

DAILY SIGNAL

平成27年1月21日(水)
上田八木短資株式会社TEL0120-327-017

§ 1/21 のオペと市場動向

8時発表の準備預金残高見込みは135兆3000億円。
無担ON物は朝方0.075%の出会いから始まり、その後は0.07%近辺で取引された。
後場に入るとビッドは薄くなり0.065%近辺での出会い。昨日に引続き、試取りの動きが見られたことで0.125%での出合も散見された。金融政策決定会合では、金融市場調節方針の現状維持が決定された他、貸出増加支援資金供給の延長等が決定された。

(単位:億円)

	即日オペ種類	オファー額	準備残見込	所要対比
8:00	-	-	1,353,000	+1,353,000

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想				1/21 のオペ結果	
	1/21(水)		1/22(木)		1/23(金)		1/26(月)		9:20	
券	+400		▲700		▲1,000		+1,000		ノーオペ	
財政	+3,200		▲28,100		▲1,000		▲19,000		10:10	
過不足	+3,600		▲28,800		▲2,000		▲18,000		ノーオペ	
金融調節	エンド	スタート	エンド	スタート	エンド	スタート	エンド	スタート	10:40	
国債買入		+8,500							米ドル資金供給	
国庫短期証券買入		+30,000							(1/23-1/29)	
国債買現先									利率0.620% 1百万米ドル	
共通担保(本店)									12:50	
共通担保(全店)									ノーオペ	
CP買現先									13:00	
CP等買入	▲400		▲500			+3,500			ノーオペ	
社債等買入		+1,000								
ETF買入		+100								
J-REIT買入										
被災地金融機関支援貸出										
国債補完供給										
成長基盤強化支援貸出増加支援										
当座預金増減	+42,800		▲29,300		+1,500		▲22,000			
当座預金残高	1,828,300		1,799,000		1,800,500		1,778,500			
準備預金残高	1,659,200		共通担保オペ当社予想							
積み終了先	1,332,800		ノーオペ		ノーオペ		共通担保(全店) +8,000		共通担保(本店) 0	
超過準備	1,325,300								共通担保(全店) 77,139	
非準備先残高	169,100								国債買現先 0	
準備預金進捗率	94.2%								CP買現先 0	
平均	19.4%		予想込増減 ▲29,300		予想込増減 +1,500		予想込増減 ▲14,000		成長基盤強化 44,120	
乖離率	74.9%		当預見込 1,799,000		当預見込 1,800,500		当預見込 1,786,500		被災地金融機関支援 3,251	
									ロンバート残高 0	

今 積み期間の所要準備額(積数) 1,978,000
1/22 以降の残り積み立て額(残り所要)(積数) 113,900
1/22 以降の残り積み立て額(残り所要)(平均) 4,600

	T/N		T+2	
	無担	ユーロ円	CP現先	レボG.C
オファー	0.120	0.050	0.085	0.080
ビッド	0.070	-0.010	0.097	0.090
出来値	-	-	0.092	-

1/20 時点のマネタリーベース(単位:億円) 2,721,900

(参考)日銀B/S(単位:兆円)	13年末実績	14年末実績	1/10
長期国債	142	202	205
CP等	2.2	2.2	2.1
社債等	3.2	3.2	3.2
ETF	2.5	3.8	3.9
J-REIT	0.14	0.18	0.18
貸出支援基金	9.2	25	25
国庫短期証券	40	49	51
その他とも資産計	224	300	305
銀行券	90	93	90
当座預金	107	178	181
その他とも負債・純資産計	224	300	305

T-Billの入札結果(直近3回)

入札日	回号	最高利回	平均利回
1/16	507(1Y)	-0.0119%	-0.0169%
1/15	506(3M)	-0.0020%	-0.0048%
1/9	505(6M)	-0.0061%	-0.0082%

1/20 のコール市場残高(前日比)		
合計	200,127	-6,838
有担	122,719	-327
無担	77,408	-6,511

*出所:営業毎旬報告
*貸出支援基金には米ドル特則分含む。

無担保コールレート速報	ON	TN	SN	1W	2W	3W	1M	2M	3M	6M	1Y
最低	0.060	0.055	-	-	-	-	-	-	-	-	-
最高	0.135	0.120	-	-	-	-	-	-	-	-	-
加重平均	0.074	0.086	-	0.117	0.340	-	0.118	0.120	-	-	-
東京レボ・レート	0.075	0.087	-	0.062	0.059	0.058	0.054	-	0.040	0.050	0.058

§ 1/22 オファーのオペと市場動向予想

足許金利は0.07%近辺で推移しよう。
共通担保オペは期落ちのロールを予想する。

1/22 の予定(国内)

10:00 1/20現在の営業毎旬報告(日銀)
14:00 1月の金融経済月報(日銀)

1/22 の予定(海外)

米 新規失業保険申請件数
11月のFHFA住宅価格指数
欧 ECB理事会、ECB総裁の会見

翌営業日の即日オペ予想				翌営業日の出会いレンジ予想						
即日オペ金額	当預増減	当預残高	所要対比	ON	S1W	S2W	S3W	S1M	S2M	S3M
◎ ノーオペ	▲29,300	1,799,000	+1,799,000	0.050	0.070	0.070	0.070	0.075	0.080	0.110
				0.125	0.125	0.130	0.135	0.140	0.145	0.150

共通担保資金供給(全店)								*当日物								共通担保資金供給(本店)								*当日物							
期間		オファー額	応札額	落札額	按分レート	平均レート	按分率	倍率	期間		オファー額	応札額	落札額	按分レート	平均レート	按分率	倍率	期間		オファー額	応札額	落札額	按分レート	平均レート	按分率	倍率					
2015/1/19 ~ 2015/4/20		8,000	760	760	0.10%	固定金利	-	札割れ	2012/6/5 ~ 2012/6/13		10,000	12,400	10,002	0.10%	0.100%	80.7%	1.24	2012/6/1 ~ 2012/6/15		10,000	27,035	10,005	0.10%	0.100%	37.0%	2.70					
2015/1/13 ~ 2015/4/13		8,000	910	910	0.10%	固定金利	-	札割れ	2012/4/20 ~ 2012/5/1		4,000	9,870	4,008	0.10%	0.100%	40.6%	2.46	2012/3/5 ~ 2012/3/26		8,000	13,570	8,003	0.10%	0.100%	59.0%	1.70					
2015/1/5 ~ 2015/4/6		8,000	2,400	2,400	0.10%	固定金利	-	札割れ	米ドル資金供給オペ								期間		オファー額	応札額	落札額	按分レート	平均レート	按分率	倍率						
2014/12/22 ~ 2015/3/23		8,000	1,031	1,031	0.10%	固定金利	-	札割れ									1/23 ~ 1/29		担保範囲内	1	1	0.620%	固定金利	-	1.00						
2014/12/12 ~ 2015/3/24		10,000	3,810	3,810	0.10%	固定金利	-	札割れ									1/15 ~ 1/23		担保範囲内	10	10	0.610%	固定金利	-	1.00						
2014/12/9 ~ 2015/3/20		10,000	5,655	5,655	0.10%	固定金利	-	札割れ																							
2014/12/8 ~ 2015/3/9		8,000	1,350	1,350	0.10%	固定金利	-	札割れ																							
2014/12/1 ~ 2015/3/2		8,000	2,070	2,070	0.10%	固定金利	-	札割れ																							

本資料は投資環境等に関する情報提供を目的として作成したものです。本資料は投資勧誘を目的とするものではありません。有価証券等の取引には、リスクが伴います。投資についての最終決定は、投資家ご自身の判断と責任においてなされるようお願いいたします。当社は、いかなる投資の妥当性についても保証するものではありません。記載された意見や予測等は作成時点のものであり、正確性、完全性を保証するものではありません。今後予告なく変更されることがあります。

上田八木短資株式会社 登録金融機関 近畿財務局長(登金)第 243号 加入協会 日本証券業協会