

# DAILY SIGNAL

平成27年1月22日(木)  
上田八木短資株式会社 TEL0120-327-017

## § 1/22 のオペと市場動向

8時発表の準備預金残高見込みは132兆5000億円。  
本日の無担ON物は朝方0.07%の出し合いから始まり、  
その後は、終日0.07%近辺での取引となった。  
昨日に引き続き、試取りの動きが見られたことで  
0.125%での出合も見られた。

(単位:億円)

	即日オペ種類	オファー額	準備残高見込	所要対比
8:00	-	-	1,325,000	+1,325,000

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想				1/22 のオペ結果
	1/22(木)		1/23(金)		1/26(月)		1/27(火)		
券	▲800		▲800		+1,000		+1,000		9:20
財政	▲29,200		+1,300		▲19,000		+5,000		ノーオペ
過不足	▲30,000		+500		▲18,000		+6,000		10:10
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	ノーオペ
国債買入									12:50
国庫短期証券買入									ノーオペ
国債買現先									13:00
共通担保(本店)					▲4,000	+2,900			共通担保オペ(全店)(固定金利方式)
共通担保(全店)									(1/26-4/27)
CP買現先									0.10%(全取) 2911億
CP等買入	▲500		▲500	+3,500					13:50
社債等買入			▲200	+300					国債補完供給(1/22-1/23)
ETF買入									▲0.400%(全取) 21億
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	▲30,500		+3,600		▲19,100		+6,000		
当座預金残高	1,797,800		1,801,400		1,782,300		1,788,300		
準備預金残高	1,628,200								共通担保(本店) 0
積み終了先	1,311,700								共通担保(全店) 77,139
超過準備	1,306,400								国債買現先 0
非準備預金残高	169,600								CP買現先 0
準備預金進捗率	95.1%								成長基盤強化 44,120
平均	22.6%		予想込増減 +3,600		予想込増減 ▲19,100		予想込増減 +6,000		被災地金融機関支援 3,251
乖離率	72.5%		当預見込 1,801,400		当預見込 1,782,300		当預見込 1,788,300		ロンハート残高 0

今 積み期間の所要準備額(積数) 1,978,000  
1/23 以降の残り積み立て額(残り所要)(積数) 96,800  
1/23 以降の残り積み立て額(残り所要)(平均) 4,000

	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	0.098
ビッド	0.070	0.010	0.098	0.102
出来値	-	-	0.095	-

1/21 時点のマネタリベース(単位:億円) 2,764,300

(参考)日銀B/S(単位:兆円)	13年末実績	14年末実績	1/20
長期国債	142	202	207
CP等	2.2	2.2	2.2
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	46
その他とも資産計	224	300	302
銀行券	90	93	89
当座預金	107	178	179
その他とも負債・純資産計	224	300	302

## T-Billの入札結果(直近3回)

入札日	回号	最高利回	平均利回
1/22	508(3M)	-0.0020%	-0.0048%
1/16	507(1Y)	-0.0119%	-0.0169%
1/15	506(3M)	-0.0020%	-0.0048%

## 1/21 のコール市場残高(前日比)

	合計	197,027	-3,100
有担	121,442	-1,277	
無担	75,585	-1,823	

\*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	0.075	0.125	0.088	-	-	0.118	-	-	-	-
最高	0.125	0.120	0.200	0.117	-	-	0.145	-	-	-	-
加重平均	0.075	0.085	0.163	0.094	-	-	0.136	-	-	-	-
東京レボ・レート	0.077	0.095	-	0.063	0.061	0.058	0.054	-	0.041	0.050	0.058

## § 1/23 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。  
共通担保オペはノーオペを予想する。

## 1/23 の予定(国内)

1月の月例経済報告(内閣府)

## 1/23 の予定(海外)

米 1月の製造業PMI(速報)  
12月の中古住宅販売件数  
12月の景気先行指数

翌営業日の即日オペ予想				翌営業日の出し合いレンジ予想																
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	S6M	S1Y								
◎	ノーオペ	+3,600	1,801,400	+1,801,400	0.050	0.070	0.070	0.070	0.075	0.080	0.110	0.120	0.200							
				~	~	~	~	~	~	~	~	~	~							
				0.125	0.125	0.130	0.135	0.140	0.145	0.150	0.170	0.300								

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	按分率	平均レート	按分率	倍率	期間	オファー額	応札額	落札額	按分率	平均レート	按分率	倍率				
2015/1/26 ~ 2015/4/27	8,000	2,911	2,911	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				
2015/1/19 ~ 2015/4/20	8,000	760	760	0.10%	固定金利	-	札割れ	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	4,003	0.10%	0.100%	40.6%	2.46				
2015/1/5 ~ 2015/4/6	8,000	2,400	2,400	0.10%	固定金利	-	札割れ	2012/3/5 ~ 2012/3/26	8,000	13,570	8,003	0.10%	0.100%	59.0%	1.70				
2014/12/22 ~ 2015/3/23	8,000	1,031	1,031	0.10%	固定金利	-	札割れ	米ドル資金供給オペ											
2014/12/12 ~ 2015/3/24	10,000	3,810	3,810	0.10%	固定金利	-	札割れ	期間	オファー額	応札額	落札額	按分率	平均レート	按分率	倍率				
2014/12/9 ~ 2015/3/20	10,000	5,655	5,655	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				
2014/12/8 ~ 2015/3/9	8,000	1,350	1,350	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				

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なく、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