

# DAILY SIGNAL

平成27年1月30日(金)  
上田八木短資株式会社 TEL0120-327-017

## § 1/30 のオペと市場動向

8時発表の準備預金残高見込みは138兆5,000億円。  
月末となる本日、無担ON物は朝方0.07%台前半の出会いから始まった。  
調達一巡後は0.07%前後で推移し、そのまま引けた。

	即日オペ種類	オファー額	準備残見込	所要対比
8:00	-	-	1,385,000	+1,385,000

(単位:億円)

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想				1/30 のオペ結果
	1/30(金)		2/2(月)		2/3(火)		2/4(水)		
券	▲300		+1,600		+1,000		+1,000		9:20
財政	+1,300		▲33,600		▲10,000		▲31,000		ノーオペ
過不足	+1,000		▲32,000		▲9,000		▲30,000		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	国庫短期証券買入(2/3-)
国債買入		+12,100				+12,000			+0.001%按分(92.5%) 25,002億
国庫短期証券買入						+25,000			国債買入(2/3-)
国債買現先									(残存1年超3年以下)
共通担保(本店)			▲1,600	+800					+0.006%按分(1.3%) 4,005億
共通担保(全店)									(残存3年超5年以下)
CP買現先									+0.005%按分(75.4%) 4,002億
CP等買入	▲3,800	+3,500	▲600						(残存5年超10年以下)
社債等買入	▲100		▲100						+0.005%按分(10.9%) 4,003億
ETF買入				+400					11:50
J-REIT買入									国債補完供給(1/30-2/2)
被災地金融機関支援									▲0.400%全取 26億
貸出									12:50
国債補完供給									ノーオペ
成長基盤強化支援									13:00
貸出増加支援									ノーオペ
当座預金増減	+12,700		▲33,100		+28,000		▲30,000		
当座預金残高	1,849,300		1,816,200		1,844,200		1,814,200		
準備預金残高	1,683,200		1,386,400		1,844,200		1,814,200		
積み終了先	1,386,400		1,386,400		1,844,200		1,814,200		共通担保(本店) 0
超過準備	1,385,000		1,385,000		1,844,200		1,814,200		共通担保(全店) 75,979
非準備預金残高	166,100		166,100		1,844,200		1,814,200		国債買現先 0
準備預金進捗率	98.5%		98.5%		1,844,200		1,814,200		CP買現先 0
平均	54.8%		54.8%		1,844,200		1,814,200		成長基盤強化 44,120
乖離率	43.6%		43.6%		1,844,200		1,814,200		被災地金融機関支援 3,252
									ロンハート残高 0

今 積み期間の所要準備額(積数) 1,976,300  
2/2 以降の残り積み立て額(残り所要)(積数) 30,300  
2/2 以降の残り積み立て額(残り所要)(平均) 2,200

	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	0.083	0.059
ビッド	0.070	0.001	0.093	0.065
出来値	-	-	0.089	-

1/29 時点のマネタリーベース(単位:億円) 2,773,100

(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
1/29	509(3M)	0.0000%	-0.0027%
1/22	508(3M)	-0.0020%	-0.0048%
1/16	507(1Y)	-0.0119%	-0.0169%

1/29 のコール市場残高(前日比)			
	合計	有担	無担
	203,382	-10,433	
	122,749	+1,419	
	80,633	-11,852	

\*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	0.069	-	0.150	0.118	-	-	-	-	-	-
最高	0.080	0.123	-	0.260	0.145	-	-	-	-	-	-
加重平均	0.071	0.076	-	0.178	0.119	-	-	-	-	-	-
東京レボレート	0.071	0.086	-	0.062	0.059	0.058	0.055	-	0.040	0.048	0.058

## § 2/2 オファーのオペと市場動向予想

週明けの足許金利は0.07%台前半で推移しよう。  
共通担保オペの実施は見送られると予想する。

## 2/2 の予定(国内)

14:00 1月の新車販売(自販連)

## 2/2 の予定(海外)

米 オバマ大統領、2016年度の予算教書演説  
12月の個人消費支出、建設支出  
1月のISM製造業指数

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	S6M	S1Y								
◎	ノーオペ	▲33,100	1,816,200	+1,816,200	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
2015/2/2 ~ 2015/5/7	8,000	770	770	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
2015/1/26 ~ 2015/4/27	8,000	2,911	2,911	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	2012/3/5 ~ 2012/3/26	8,000	13,570	8,008	0.10%	0.100%	59.0%	1.70
2015/1/19 ~ 2015/4/13	8,000	760	760	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		
2015/1/13 ~ 2015/4/13	8,000	910	910	0.10%	固定金利	-	札割れ	1/29 ~ 2/5	担保範囲内	0	0	0.630%	固定金利	-	応札なし	1/23 ~ 1/29	担保範囲内	1	1	0.620%	固定金利	-	1.00
2015/1/5 ~ 2015/4/6	8,000	2,400	2,400	0.10%	固定金利	-	札割れ																
2014/12/22 ~ 2015/3/23	8,000	1,031	1,031	0.10%	固定金利	-	札割れ																
2014/12/12 ~ 2015/3/24	10,000	3,810	3,810	0.10%	固定金利	-	札割れ																
2014/12/9 ~ 2015/3/20	10,000	5,655	5,655	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