

DAILY SIGNAL

平成25年12月16日(月)
上田八木短資株式会社 TEL0120-327-017

§ 12/16 のオペと市場動向

8時発表の準備預金残高見込みは79兆8000億円だった。
積み初日となる本日の無担保コールONは朝方0.07%の取引から始まり、その後は0.07~0.07%前半で推移した。一巡後も同水準であった。
後場に入っても地合いは変わらず、そのまま引けた。
ターム物は3W~1Mで0.12%割れの出合いが散見された。

	即日オペ種類	オフア額	準備残見込	所要対比
8:00	-	-	797,000	+762,764

(単位:億円)

	日銀速報 12/16(月)		日銀予想 12/17(火)		当社需給予想				12/16 のオペ結果
	エンド	スタート	エンド	スタート	12/18(水)		12/19(木)		
債券	▲1,600		▲2,500		▲3,000		▲5,000		9:20 ノーオペ 9:30 CP等買入(12/19-) 0.043%按分(75.0%) 4600億 12:50 ノーオペ 13:00 ノーオペ
財政	▲27,000		+3,800		+3,000		▲1,000		
過不足	▲28,600		+1,300		+0		▲6,000		
金融調節									
国債買入									
国庫短期証券買入				+10,000					
国債買現先									
共通担保(本店)									
共通担保(全店)	▲5,100	+8,000							
CP買現先									
CP等買入	▲300		▲200						
社債等買入		+1,000	▲100						
ETF買入				+100					
J-REIT買入								+4,600	
被災地金融機関支援 貸出									
国債補充供給									
成長基盤強化支援 貸出増加支援		+10,500							
当座預金増減	▲14,500		+11,100		+0		▲1,400		
当座預金残高	996,700		1,007,800		1,007,800		1,006,400		
準備預金残高	910,900				当社オペ予想				
積み終了先	215,900		ノーオペ		ノーオペ		ノーオペ		
超過準備	161,300								
非準備先残高	85,800								
準備預金進捗率	34.0%								
平均	3.2%		予想込増減 +11,100		予想込増減 +0		予想込増減 ▲1,400		
乖離率	30.8%		当預見込 1,007,800		当預見込 1,007,800		当預見込 1,006,400		
								共通担保(本店) 0	
								共通担保(全店) 158,142	
								国債買現先 0	
								CP買現先 0	
								成長基盤強化 33,221	
								被災地金融機関支援 3,806	
								ロンバート残高 0	

来積み期間の所要準備額(積数) 1,858,300
12/17以降の残り積み立て額(残り所要)(積数) 1,226,100
12/17以降の残り積み立て額(残り所要)(平均) 40,900

	T/N		T+2	
	無担	ユーロ円	CP現先	レボG.C
オフア	0.120	0.06	0.090	0.095
ビッド	0.075	0.03	0.100	0.105
出来値	-	0.03	0.095	-

12/13 時点のマネタリーベース(単位:億円) 1,919,800

マネタリーベースは12年末実績138兆円、13年末見通し200兆円
14年見通し270兆円。

(参考)日銀B/S (単位:兆円)	実績			
	12年末	12/10	13年末	14年末
長期国債	89	143	140	190
CP等	2.1	2.5	2.2	2.2
社債等	2.9	3.2	3.2	3.2
ETF	1.5	2.4	2.5	3.5
J-REIT	0.11	0.14	0.14	0.17
貸出支援基金	3.3	8.1	13	18
その他も資産計	158	225	220	290
銀行券	87	85	88	90
当座預金	47	97	107	175
その他も負債・純資産計	158	225	220	290

T-Billの入札結果(直近3回)

入札日	回号	最高利回	平均利回
12/12	418(3M)	0.0614%	0.0610%
12/11	417(2M)	0.0619%	0.0592%
12/6	416(6M)	0.0581%	0.0561%
12/13のコール市場残高(前日比)			
合計	175,172		+1,758
有担	118,143		+2,997
無担	57,029		-1,239

*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	0.072	-	0.130	0.116	-	0.118	-	-	-	-
最高	0.125	0.120	-	0.170	0.180	-	0.305	-	-	-	-
加重平均	0.074	0.081	-	0.150	0.146	0.118	0.124	-	-	-	-
東京レボ・レート	0.096	0.100	-	0.095	0.094	0.094	0.094	-	0.098	0.099	0.099

§ 12/17 オフアのオペと市場動向予想

明日の無担ONは0.07%近辺で推移しよう。
期落ちが無い事から、共通担保オペは無いと予想する。

12/17 の予定(国内)

8:50 12月短観業種別計数と調査全容(日銀)

12/17 の予定(海外)

米 11月CPI
7~9月経常収支
FOMC(18日まで)

翌営業日の即日オペ予想				翌営業日の出合いレンジ予想								
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	+10,000	1,006,700	+999,134	0.060	0.075	0.075	0.075	0.080	0.117	0.118	0.130	0.200
				~	~	~	~	~	~	~	~	~
				0.125	0.130	0.135	0.140	0.150	0.150	0.155	0.180	0.300

共通担保資金供給(全店)

期間	オフア額	応札額	落札額	按分レド	平均レド	按分率	倍率
2013/12/16 ~ 2014/3/17	8,000	11,450	8,002	0.10%	固定金利	-	1.43
2013/12/2 ~ 2014/3/3	8,000	2,231	2,231	0.10%	固定金利	-	札割れ
2013/11/25 ~ 2014/2/24	8,000	6,140	6,140	0.10%	固定金利	-	札割れ
2013/11/18 ~ 2014/2/19	8,000	2,860	2,860	0.10%	固定金利	-	札割れ
2013/11/13 ~ 2014/2/17	8,000	1,750	1,750	0.10%	固定金利	-	札割れ
2013/11/11 ~ 2014/2/17	8,000	2,440	2,440	0.10%	固定金利	-	札割れ
2013/11/5 ~ 2014/2/5	8,000	400	400	0.10%	固定金利	-	札割れ
2013/11/1 ~ 2014/2/3	8,000	1,040	1,040	0.10%	固定金利	-	札割れ

*当日物

共通担保資金供給(本店)

期間	オフア額	応札額	落札額	按分レド	平均レド	按分率	倍率
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
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
米ドル資金供給オペ							
期間	オフア額	応札額	落札額	按分レド	平均レド	按分率	倍率
12/12 ~ 3/6	担保範囲内	0	0	0.590%	固定金利	-	応札なし
12/12 ~ 12/19	担保範囲内	1	1	0.590%	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