

# DAILY SIGNAL

平成25年12月24日(火)  
上田八木短資株式会社 TEL0120-327-017

## § 12/24 のオペと市場動向

8時発表の準備預金残高見込みは80兆6000億円。  
本日の無担ONは朝方0.07%台前半を中心に取引され、  
調達一巡後は、0.065~0.07%で推移した。後場に入り、  
調整程度の出合いが散見され引けた。ターム物は、1M物  
で0.11%台後半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	-	-	806,000	+806,000

(単位:億円)

	日銀速報 12/24(火)		日銀予想 12/25(水)		当社需給予想				12/24 のオペ結果
	エンド	スタート	エンド	スタート	12/26(木)		12/27(金)		
券	▲3,400		▲3,600		▲4,000		▲4,000		9:20 ノーオペ
財政	▲10,600		+18,700		+6,000		+5,000		10:10 国債買入(12/26-)
過不足	▲14,000		+15,100		+2,000		+1,000		(残存5年超10年以下)
金融調節									▲0.008%按分(92.4%) 4005億
国債買入									(残存10年超)
国庫短期証券買入									▲0.016%按分(55.0%) 2002億
国債買現先									10:40
共通担保(本店)									米ドル資金供給
共通担保(全店)									(12/27-1/9)
CP買現先									利率0.580% 0百万米ドル
CP等買入	▲1,100		▲1,000						12:50
社債等買入			▲100						ノーオペ
ETF買入									13:00
J-REIT買入									ノーオペ
被災地金融機関支援									
貸出					+0		+0		
国債補充供給	▲800								
成長基盤強化支援	+200								
貸出増加支援									
当座預金増減	▲15,700		+14,000		+8,000		+1,000		
当座預金残高	1,050,600		1,064,600		1,072,600		1,073,600		
準備預金残高	955,100								共通担保(本店) 0
積み終了先	778,000		ノーオペ		ノーオペ		ノーオペ		共通担保(全店) 174,150
超過準備	778,000								国債買現先 0
非準備先残高	95,500								CP買現先 0
準備預金進捗率	93.8%								成長基盤強化 33,221
平均	29.0%		予想込増減 +14,000		予想込増減 +8,000		予想込増減 +1,000		被災地金融機関支援 3,806
乖離率	64.8%		当預見込 1,064,600		当預見込 1,072,600		当預見込 1,073,600		ロンバード残高 0

今積み期間の所要準備額(積数) 1,858.300  
12/25 以降の残り積み立て額(残り所要)(積数) 114,800  
12/25 以降の残り積み立て額(残り所要)(平均) 5,200

	T/N		T+2	
	無担	ユーロ円	CP現先	レボG.C
オフア	0.122	-	0.090	0.100
ビッド	0.072	-	0.105	0.105
出来値	-	-	0.098	-

12/20 時点のマネタリーベース(単位:億円) 1,992,700

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	回数	最高利回	平均利回
12/19	420(3M)	0.0621%	0.0574%
12/18	419(1Y)	0.0597%	0.0587%
12/12	418(3M)	0.0614%	0.0610%
12/20 のコール市場残高(前日比)			
合計	183,158		+9,761
有担	118,644		+5,829
無担	64,514		+3,932

\*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	0.070	-	-	0.118	-	-	-	-	-	-
最高	0.145	0.120	-	-	0.340	-	-	-	-	-	-
加重平均	0.073	0.079	-	-	0.127	0.116	0.118	-	-	-	-
東京レボ・レート	0.099	0.101	-	0.096	0.095	0.095	0.095	-	0.098	0.099	0.099

## § 12/25 オフアのオペと市場動向予想

明日の足許金利は引き続き0.07%台を  
中心に取引されよう。共通担保オペは見送られる  
と予想する。

## 12/25 の予定(国内)

未定 黒田日銀総裁講演(経団連審議員会)  
8:50 11月の企業向けサービス価格指数(日銀)

## 12/25 の予定(海外)

米 クリスマス休暇

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	+14,000	1,064,600	+1,064,600	0.050	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	*当日物			平均レート	按分率	倍率
	オフア額	応札額	落札額			
2013/12/20 ~ 2014/3/24	8,000	10,200	8,006	0.10%	固定金利	1.27
2013/12/16 ~ 2014/3/17	8,000	11,450	8,002	0.10%	固定金利	69.9%
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 ~ 2014/2/10	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

### 共通担保資金供給(本店)

期間	*当日物			平均レート	按分率	倍率
	オフア額	応札額	落札額			
2012/6/5 ~ 2012/6/13	10,000	12,400	10,002	0.10%	0.100%	80.7%
2012/6/1 ~ 2012/6/15	10,000	27,035	10,005	0.10%	0.100%	37.0%
2012/4/20 ~ 2012/5/1	4,000	9,870	4,008	0.10%	0.100%	40.6%
2012/3/5 ~ 2012/3/26	8,000	13,570	8,003	0.10%	0.100%	59.0%
米ドル資金供給オペ						
期間	オフア額	応札額	落札額	按分率	平均レート	倍率
12/27 ~ 1/9	担保範囲内	0	0	0.580%	固定金利	- 応札なし
12/19 ~ 12/27	担保範囲内	1	1	0.580%	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