

DAILY SIGNAL

平成26年1月6日(月)
上田八木短資株式会社 TEL0120-327-017

§ 1/6 のオペと市場動向

8時発表の準備預金残高見込みは85兆4000億円。
無担ONは朝方0.07%の取引から始まり、その後も同水準で推移した。
調達一巡後は0.065%を中心に出会い、そのまま引けた。
ターム物は1M物で0.11%台後半の出会い。

	即日オペ種類	オファー額	準備残見込	所要対比
8:00	-	-	854,000	+854,000

(単位:億円)

	日銀速報 1/6(月)		日銀予想 1/7(火)		当社需給予想				1/6 のオペ結果
	エンド	スタート	エンド	スタート	1/8(水)		1/9(木)		
券	+7,700		+7,100		+5,000		+3,000		9:20 ノーオペ
財政	▲4,100		▲2,300		▲25,000		▲35,000		10:10 国債買入(1/8-)
過不足	+3,600		+4,800		▲20,000		▲32,000		(残存1年超3年以下)
金融調節									+0.00%按分(87.6%) 2505億
国債買入	+6,000		+6,400			+7,000			(残存3年超5年以下)
国債短期証券買入	+20,000								△0.005%按分(65.0%) 2501億
国債買現先									(残存10年超)
共通担保(本店)					▲4,300	+3,300			△0.012%按分(52.8%) 2004億
共通担保(全店)	▲6,700	+3,200							
CP買現先									12:50 ノーオペ
CP等買入	▲200		▲300						13:00 共通担保オペ(全店)(固定金利方式)
社債等買入									(1/8-4/4)
ETF買入		+200		+200					0.10%札割れ 3300億
J-REIT買入									14:00 国債補完供給
被災地金融機関支援									(1/6-1/7)
貸出									▲0.400%(全取) 5億
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	+26,100		+11,100		▲14,000		▲32,000		
当座預金残高	1,096,900		1,108,000		1,094,000		1,062,000		
準備預金残高	985,500				当社オペ予想				共通担保(本店) 0
積み終了先	843,000				ノーオペ	ノーオペ	ノーオペ		共通担保(全店) 181,024
超過準備	843,000								国債買現先 0
非準備先残高	111,400								CP買現先 0
準備預金進捗率	99.0%								成長基盤強化 33,221
平均	71.0%		予想込増減 +11,100		予想込増減 ▲14,000		予想込増減 ▲32,000		被災地金融機関支援 3,804
乖離率	28.0%		当預見込 1,108,000		当預見込 1,094,000		当預見込 1,062,000		ロンバード残高 0

今積み期間の所要準備額(積数) 1,860,200
1/7以降の残り積み立て額(残り所要)(積数) 18,400
1/7以降の残り積み立て額(残り所要)(平均) 2,000

	T/N		T+2	
	無担	ユーロ円	CP現先	レボG.C
オファー	0.120	0.04	0.080	0.05
ビッド	0.070	0.03	0.100	0.06
出来値	-	-	0.085	-

12/30時点のマネタリーベース(単位:億円) 2,018,500

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	12/20	13年末	14年末
長期国債	89	140	140	190
CP等	2.1	2.6	2.2	2.2
社債等	2.9	3.2	3.2	3.2
ETF	1.5	2.5	2.5	3.5
J-REIT	0.11	0.14	0.14	0.17
貸出支援基金	3.3	9.2	13	18
その他も資産計	158	223	220	290
銀行券	87	88	88	90
当座預金	47	107	107	175
その他も負債・純資産計	158	223	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%
12/30のコール市場残高(前日比)			
合計	169,695	-4,527	
有担	112,855	-2,538	
無担	56,840	-1,989	

*出所:営業毎報告
*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	-	-	0.180	-	0.118	-	-	-	-
最高		0.130	0.123	-	-	0.298	-	0.295	-	-	-	-
加重平均		0.072	0.075	-	-	0.219	-	0.125	-	-	-	-
東京レボ・レート		0.060	0.054	-	0.091	0.092	0.093	0.093	-	0.097	0.099	0.099

§ 1/7 オファーのオペと市場動向予想

明日の足許金利は0.07%を中心に推移しよう。
共通担保オペの実施は見送られると予想する。

1/7 の予定(国内)

8:50 12月のマネタリーベース(日銀)
10:00 12月31日現在の営業毎報告

1/7 の予定(海外)

米 11月の貿易収支
欧 ユーロ圏12月のCPI

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	+11,100	1,108,000	+1,108,000	0.030	0.075	0.075	0.075	0.100	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
2014/1/8 ~ 2014/4/4	8,000	3,300	3,300	0.10%	固定金利	-	札割れ
2013/12/30 ~ 2014/3/31	8,000	6,874	6,874	0.10%	固定金利	-	札割れ
2013/12/20 ~ 2014/3/24	8,000	10,200	8,006	0.10%	固定金利	78.5%	1.27
2013/12/16 ~ 2014/3/17	8,000	11,450	8,002	0.10%	固定金利	69.9%	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

*当日物

共通担保資金供給(本店)

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
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	オファー額	応札額	落札額	按分レート	平均レート	按分率	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