

# DAILY SIGNAL

平成27年2月4日(水)  
上田八木短資株式会社 TEL0120-327-017

## 5 2/4 のオペと市場動向

8時発表の準備預金残高見込みは13兆7000億円。  
本日の無担ON物は朝方0.073%の出合から始まり、その後は0.07%台前半の狭いレンジで取引された。一部、地銀業態からは試取りの動きも見られ、0.12%台の出合も見られた。ターム物は1~2W物で0.11%台後半の出合が散見された。本日実施された共通担保資金供給オペの結果は1兆3630億円となり、増額ロールとなった。

(単位:億円)

	即日オペ種類	オフア-額	準備残見込	所要対比
8:00	-	-	1,347,000	+1,347,000

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想				2/4 のオペ結果
	2/4(水)		2/5(木)		2/6(金)		2/9(月)		
券	+1,100		+300		+0		+1,000		9:20 ノ-オペ 10:10 国債買入(2/6-) (残存1年超3年以下) +0.007%按分(1.0%) 4,006億 (残存3年超5年以下) +0.005%按分(49.9%) 4,004億 (残存5年超10年以下) +0.011%按分(25.3%) 4,002億  12:50 ノ-オペ 13:00 共通担保オペ(全店)(固定金利方式) (2/6-5/19) 0.10%(全取) 13,630億
財政	▲27,900		▲16,100		+2,000		▲20,000		
過不足	▲26,800		▲15,800		+2,000		▲19,000		
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	
国債買入	+4,900				+12,000				
国庫短期証券買入									
国債買現先									
共通担保(本店)					▲10,000		+13,600		
共通担保(全店)							▲2,400		
CP買現先	▲100		▲400						
CP等買入									
社債等買入									
ETF買入									
J-REIT買入	+100		+100						
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	▲21,900		▲16,100		+17,600		▲21,400		
当座預金残高	1,800,800		1,784,700		1,802,300		1,780,900		
準備預金残高	1,630,000		1,630,000		1,630,000		1,630,000		
積み終了先	1,335,200		1,335,200		1,335,200		1,335,200		
超過準備	1,335,000		1,335,000		1,335,000		1,335,000		
非準備預金残高	170,800		170,800		170,800		170,800		
準備預金進捗率	99.0%		99.0%		99.0%		99.0%		
平均	64.5%		64.5%		64.5%		64.5%		
乖離率	34.5%		34.5%		34.5%		34.5%		
共通担保オペ当社予想	ノ-オペ		ノ-オペ		ノ-オペ		共通担保(全店) +8,000		
共通担保(本店)							0		
共通担保(全店)							75,199		
国債買現先							0		
CP買現先							0		
成長基盤強化							44,120		
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  
2/5 以降の残り積み立て額(残り所要)積数) 19,000  
2/5 以降の残り積み立て額(残り所要)(平均) 1,700

	T/N	T+2		
無担	ユーロ円	CP現先	レボG.C	
オフア-	0.120	0.060	0.083	0.045
ビッド	0.070	0.030	0.092	0.055
出来値	-	-	0.088	-

2/3 時点のマネタリベース(単位:億円) 2,756,700

(参考)日銀B/S(単位:兆円)	13年末実績	14年末実績	1/31
長期国債	142	202	211
CP等	2.2	2.2	2.2
社債等	3.2	3.2	3.3
ETF	2.5	3.8	4.0
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	51
その他とも資産計	224	300	311
銀行券	90	93	89
当座預金	107	178	185
その他とも負債・純資産計	224	300	311

## 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%

2/3 のコール市場残高(前日比)		
合計	205,718	+4,164
有担	123,346	+757
無担	82,372	+3,407

\*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	-	0.117	0.076	-	0.118	-	-	-	-
最高	0.135	0.130	-	0.250	0.340	-	0.147	-	-	-	-
加重平均	0.075	0.078	-	0.146	0.111	-	0.122	-	0.117	-	-
東京レボ・レート	0.055	0.051	-	0.052	0.051	0.050	0.045	-	0.036	0.048	0.058

## 5 2/5 オフア-のオペと市場動向予想

明日の足許は引き続き0.07%台前半での取引が中心となろう。共通担保オペは8000億円のロールオフア-を予想する。

## 2/5 の予定(国内)

岩田日銀副総裁が山形市に出張  
8:50 対外対内証券売買契約等の状況(財務省)  
15:00 前週の投資部門別株式売買状況(東証)

## 2/5 の予定(海外)

米 12月の貿易収支  
週間の新規失業保険申請件数

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	当増減	当預残高	所要対比	ON	S1W	S2W	S3W	S1M	S2M	S3M	S6M	S1Y
◎ ノ-オペ	▲16,100	1,784,700	+1,784,700	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	オフア-額	応札額	落札額	按分率	平均レート	按分率	倍率	期間	オフア-額	応札額	落札額	按分率	平均レート	按分率	倍率	期間	オフア-額	応札額	落札額	按分率	平均レート	按分率	倍率
2015/2/6 ~ 2015/5/19	15,000	13,630	13,630	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
2015/2/2 ~ 2015/5/7	8,000	770	770	0.10%	固定金利	-	札割れ	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
2015/1/26 ~ 2015/4/27	8,000	2,911	2,911	0.10%	固定金利	-	札割れ	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	按分率	倍率			
2015/1/19 ~ 2015/4/20	8,000	760	760	0.10%	固定金利	-	札割れ	2/5 ~ 2/12	担保範囲内	0	0	0.630%	固定金利	-	応札なし								
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								
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																

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