

DAILY SIGNAL

平成27年2月12日(木)
上田八木証券株式会社 TEL0120-327-017

§ 2/12 のオペと市場動向

8時発表の準備預金残高見込みは135兆円だった。
本日の無担ON物は朝方0.072%の出会いから始まり、その後は0.070~0.073%のレンジで推移した。一部試し取りの動きから、0.10%超の出会いも散見された。
ターム物は1W物で0.11%台後半の出会いが見られた。

	即日オペ種類	オファー額	準備残見込	所要対比
8:00	-	-	1,350,000	+1,350,000

(単位:億円)

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想				2/12 のオペ結果
	2/12(木)		2/13(金)		2/16(月)		2/17(火)		
券	+200		▲100		+1,000		+0		9:20
財政	▲8,000		+68,900		▲26,000		▲29,000		ノーオペ
過不足	▲7,800		+68,800		▲25,000		▲29,000		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	国債買入(2/16-)
国債買入		+4,700				+7,800			(残存5年超10年以下)
国庫短期証券買入		+25,000							▲0.009%按分(71.5%) 4008億
国債買現先									(残存10年超25年以下)
共通担保(本店)			▲4,900	+3,900	▲3,400	+1,800	▲12,700		▲0.002%按分(89.0%) 2406億
共通担保(全店)									(残存25年超)
CP買現先									▲0.019%按分(5.2%) 1404億
CP等買入	▲300		▲400						
社債等買入				+600					10:40
ETF買入									社債等買入(2/18-)
J-REIT買入									0.035%按分(50.0%) 1000億
被災地金融機関支援貸出			▲100						12:50
国債補完供給									ノーオペ
成長基盤強化支援貸出増加支援									13:00
									共通担保オペ(全店)(固定金利方式)
									(2/16-5/18)
									0.10%(全取) 1751億
当座預金増減	+21,600		+67,900		▲18,800		▲41,700		
当座預金残高	1,800,300		1,868,200		1,849,400		1,807,700		
準備預金残高	1,635,400				共通担保オペ当社予想				共通担保(本店) 0
積み終了先	1,349,100		ノーオペ		ノーオペ		共通担保(全店) +15,000		共通担保(全店) 77,497
超過準備	1,349,100								国債買現先 0
非準備先残高	164,900								CP買現先 0
準備預金進捗率	99.9%								成長基盤強化 44,120
平均	90.3%		予想込増減 +67,900		予想込増減 ▲18,800		予想込増減 ▲26,700		被災地金融機関支援 3,252
乖離率	9.6%		当預見込 1,868,200		当預見込 1,849,400		当預見込 1,822,700		ロンハート残高 100

今 積み期間の所要準備額(積数) 1,986,300
2/13 以降の残り積み立て額(残り所要)積数) 1,300
2/13 以降の残り積み立て額(残り所要)(平均) 400

	T/N		T+2	
	無担	ユーロ円	CP現先	レボG.C
オファー	0.120	0.060	0.085	0.060
ビッド	0.073	0.030	0.095	0.080
出来値	-	-	0.092	-

2/10 時点のマネタリーベース(単位:億円) **2,710,000**

(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
2/12	512(3M)	0.0020%	-0.0004%
2/6	511(6M)	-0.0020%	-0.0040%
2/5	510(3M)	0.0000%	-0.0015%

2/10 のコール市場残高(前日比)

合計	200,925	-4,720
有担	121,958	+167
無担	78,967	-4,887

*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	0.050	0.073	-	0.117	-	-	-	-	-	-	-
最高	0.130	0.080	-	0.130	-	-	-	-	-	-	-
加重平均	0.074	0.074	0.125	0.119	0.160	-	-	-	-	-	-
東京レボレート	0.064	0.068	-	0.055	0.051	0.050	0.045	-	0.037	0.048	0.058

§ 2/13 オファーのオペと市場動向予想

明日の足許金利は0.07%台で取引されよう。
共通担保オペは1兆5000億円のオファーを予想する。

2/13 の予定(国内)

10:00 2月10日現在の営業毎旬報告(日銀)

2/13 の予定(海外)

米 1月の輸入物価指数
2月のシガン大学消費者信頼感指数速報
ユーロ圏 10-12月のGDP速報

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	着地残対比	ON	S1W	S2W	S3W	S1M	S2M	S3M	S6M	S1Y
◎ ノーオペ	+67,900	1,868,200	+1,866,900	0.060	0.070	0.070	0.070	0.075	0.080	0.110	0.120	0.200
				~	~	~	~	~	~	~	~	~
				0.125	0.120	0.120	0.120	0.125	0.150	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	按分レド	平均レド	按分率	倍率	期間	オファー額	応札額	落札額	按分レド	平均レド	按分率	倍率
2015/2/16 ~ 2015/5/18	8,000	1,751	1,751	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
2015/2/13 ~ 2015/5/26	15,000	3,860	3,860	0.10%	固定金利	-	札割れ	2012/6/1 ~ 2012/6/15	10,000	27,035	10,005	0.10%	0.100%	37.0%	2.70
2015/2/10 ~ 2015/5/22	8,000	3,600	3,600	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
2015/2/9 ~ 2015/5/11	8,000	2,160	2,160	0.10%	固定金利	-	札割れ	2012/3/5 ~ 2012/3/26	8,000	13,570	8,003	0.10%	0.100%	59.0%	1.70
2015/2/6 ~ 2015/5/19	15,000	13,630	13,630	0.10%	固定金利	-	札割れ	米ドル資金供給オペ							
2015/2/2 ~ 2015/5/7	8,000	770	770	0.10%	固定金利	-	札割れ	期間	オファー額	応札額	落札額	按分レド	平均レド	按分率	倍率
2015/1/26 ~ 2015/4/27	8,000	2,911	2,911	0.10%	固定金利	-	札割れ	2/12 ~ 2/20	担保範囲内	0	0	0.630%	固定金利	-	応札なし
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

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ありません。今後予告なく変更されることがあります。 上田八木証券株式会社 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