

# DAILY SIGNAL

平成27年2月13日(金)  
上田八木証券株式会社 TEL0120-327-017

## § 2/13 のオペと市場動向

8時発表の準備預金残高見込みは140兆1000億円だった。  
本日の無担ON物は朝方0.073%の出会いから始まり、その後は0.070~0.072%を中心に取引された。一巡後はビッドがやや薄くなったが、出会いの水準は変わらず、後場にかけて調整程度の出合いが見られた程度で引けた。

	即日オペ種類	オファー額	準備残見込	着地残対比
8:00	-	-	1,401,000	+1,401,000

(単位:億円)

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想				2/13 のオペ結果
	2/13(金)		2/16(月)		2/17(火)		2/18(水)		
券	+200		+1,100		+0		+0		9:20 ノオベ 10:10 国庫短期証券買入(2/17-) +0.002%按分(87.6%) 20002億 12:50 ノオベ 13:00 共通担保オペ(全店)(固定金利方式) (2/17-5/29) 0.10%(全取) 4711億 13:50 国債補完供給(2/13-2/16) ▲0.400%全取 275億
財政	+64,700		▲32,200		▲29,000		▲1,000		
過不足	+64,900		▲31,100		▲29,000		▲1,000		
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				+8,000					
国庫短期証券買入						+20,000			
共通担保(本店)	▲4,900	+3,900	▲3,400	+1,800	▲12,700	+4,700			
共通担保(全店)									
CP買現先				▲800					
CP等買入	▲400			▲100					
社債等買入							+1,000		
ETF買入		+600		+300					
J-REIT買入									
被災地金融機関支援貸出	+0								
国債補完供給		▲300		+300					
成長基盤強化支援貸出増加支援									
当座預金増減	+63,800		▲25,000		▲17,000		+0		
当座預金残高	1,864,100		1,839,100		1,822,100		1,822,100		
準備預金残高	1,684,500		1,385,100		共通担保オペ当社予想		共通担保(本店) 0		
積み終了先	1,385,100		ノオベ		ノオベ		共通担保(全店) 76,447		
超過準備	1,384,700		ノオベ		ノオベ		国債買現先 0		
非準備先残高	179,600		ノオベ		ノオベ		CP買現先 0		
準備預金進捗率	100.0%		100.0%		100.0%		成長基盤強化 44,120		
平均	100.0%		予想込増減 ▲25,000		予想込増減 ▲17,000		予想込増減 +0		
乖離率	0.0%		当預見込 1,839,100		当預見込 1,822,100		当預見込 1,822,100		
							被災地金融機関支援 3,252		
							ロンハート残高 0		

来 積み期間の所要準備額(積数) 1,776,900

2/16 以降の残り積み立て額(残り所要)(積数) 1,776,900

2/16 以降の残り積み立て額(残り所要)(平均) 63,500

	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	0.094	0.080
出来値	-	-	0.090	-

2/12 時点のマネタリーベース(単位:億円) **2,731,400**

(参考)日銀B/S(単位:兆円)	13年末実績	14年末実績	2/10
長期国債	142	202	215
CP等	2.2	2.2	2.3
社債等	3.2	3.2	3.3
ETF	2.5	3.8	4.2
J-REIT	0.14	0.18	0.19
貸出支援基金	9.2	25	25
国庫短期証券	40	49	49
その他とも資産計	224	300	313
銀行券	90	93	88
当座預金	107	178	178
その他とも負債・純資産計	224	300	313

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%

2/12 のコール市場残高(前日比)

	合計	202,681	+1,756
有担	121,462	-496	
無担	81,219	+2,252	

\*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	0.071	-	0.071	-	-	-	-	-	-	-
最高	0.125	0.074	-	0.260	-	-	-	-	-	-	-
加重平均	0.073	0.073	-	0.137	-	-	-	-	-	-	-
東京レボ・レート	0.060	0.069	-	0.053	0.050	0.050	0.045	-	0.037	0.048	0.058

## § 2/16 オファーのオペと市場動向予想

翌営業日の足許金利は0.07%台前半を中心に取引されよう。期落ちが無い事から共通担保オペはノオベを予想する。

## 2/16 の予定(国内)

8:50 10-12月のGDP1次速報(内閣府)  
13:30 鉱工業生産確報(経産省)

## 2/16 の予定(海外)

米 休日(大統領記念日)  
ユーロ圏 12月の貿易収支

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
◎ ノオベ	▲25,000	1,839,100	+1,839,100	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	按分レト	平均レト	按分率	倍率	期間	オファー額	応札額	落札額	按分レト	平均レト	按分率	倍率	期間	オファー額	応札額	落札額	按分レト	平均レト	按分率	倍率
2015/2/17 ~ 2015/5/29	15,000	4,711	4,711	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
2015/2/16 ~ 2015/5/18	8,000	1,751	1,751	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
2015/2/13 ~ 2015/5/26	15,000	3,860	3,860	0.10%	固定金利	-	札割れ	米ドル資金供給オペ					2/12 ~ 2/20	担保範囲内	0	0	0.630%	固定金利	-	札割れなし			
2015/2/10 ~ 2015/5/22	8,000	3,600	3,600	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	-	札割れなし								
2015/2/9 ~ 2015/5/11	8,000	2,160	2,160	0.10%	固定金利	-	札割れ																
2015/2/6 ~ 2015/5/19	15,000	13,630	13,630	0.10%	固定金利	-	札割れ																
2015/2/2 ~ 2015/5/7	8,000	770	770	0.10%	固定金利	-	札割れ																
2015/1/26 ~ 2015/4/27	8,000	2,911	2,911	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