

# DAILY SIGNAL

平成27年2月18日(水)  
上田八木短資株式会社 TEL0120-327-017

## § 2/18 のオペと市場動向

8時発表の準備預金残高見込みは137兆9000億円だった。  
本日の無担ON物は朝方0.073%の出会いから始まり、その後0.070~0.073%のレンジで取引された。後場では調整程度の出合いが見られた。  
また一部で試取の動きが見られ、0.125%での出合いが散見された。

	即日オペ種類	オファー額	準備残見込	所要対比
8:00	-	-	1,379,000	+1,379,000

(単位:億円)

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想				2/18 のオペ結果
	2/18(水)		2/19(木)		2/20(金)		2/23(月)		
券	▲400		▲1,000		▲2,000		+0		9:20
財政	▲600		▲12,900		▲16,000		▲19,000		ノーオペ
過不足	▲1,000		▲13,900		▲18,000		▲19,000		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	ノーオペ
国債買入		+12,000							10:40
国庫短期証券買入									米ドル資金供給
国債買現先									(2/20-2/26)
共通担保(本店)					▲12,800	+11,800	▲2,700		利率0.620% 3百万米ドル
共通担保(全店)									12:50
CP買現先	▲200		▲200						ノーオペ
CP等買入						+4,000			13:00
社債等買入		+1,000							共通担保オペ(全店)(固定金利方式)
ETF買入		+200							(2/20-6/2)
J-REIT買入									0.10%(全取) 11800億
被災地金融機関支援貸出									
国債補完供給	+200								
成長基盤強化支援貸出増加支援									
当座預金増減	+12,200		▲14,100		▲15,000		▲21,700		
当座預金残高	1,843,100		1,829,000		1,814,000		1,792,300		
準備預金残高	1,679,900		1,314,300		共通担保オペ当社予想		共通担保(全店) +8,000		共通担保(本店) 0
積み終了先	1,314,300		ノーオペ		ノーオペ				共通担保(全店) 66,829
超過準備	1,299,100								国債買現先 0
非準備先残高	163,200								CP買現先 0
準備預金進捗率	89.4%								成長基盤強化 44,120
平均	10.7%		予想込増減 ▲14,100		予想込増減 ▲15,000		予想込増減 ▲13,700		被災地金融機関支援 3,252
乖離率	78.6%		当預見込 1,829,000		当預見込 1,814,000		当預見込 1,800,300		ロンハート残高 0

今 積み期間の所要準備額(積数) 1,776,900  
2/19 以降の残り積み立て額(残り所要)(積数) 189,000  
2/19 以降の残り積み立て額(残り所要)(平均) 7,600

	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	0.070
ビッド	0.070	0.030	0.093	0.080
出来値	-	-	0.090	-

2/17 時点のマネタリーベース(単位:億円) 2,760,800

(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
2/17	513(1Y)	0.0000%	-0.0009%
2/12	512(3M)	0.0020%	-0.0004%
2/6	511(6M)	-0.0020%	-0.0040%

## 2/17 のコール市場残高(前日比)

	合計	有担	無担
	211,478	127,712	83,766
	+4,547	+1,699	+2,848

\*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	0.071	0.080	0.103	-	-	0.118	-	-	-	-
最高	0.130	0.125	0.125	0.117	-	-	0.150	-	-	-	-
加重平均	0.077	0.090	0.114	0.105	0.340	-	0.119	-	-	-	-
東京レボ・レート	0.056	0.056	-	0.053	0.050	0.049	0.045	-	0.036	0.048	0.058

## § 2/19 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。共通担保オペは期落ち分に対して  
8000億円ロールオファーされると予想する。

## 2/19 の予定(国内)

8:50 1月の貿易統計(財務省)  
14:00 2月の金融経済月報(日銀)  
未定 2月の月例経済報告(内閣府)

## 2/19 の予定(海外)

米 週間の新規失業保険申請件数  
1月の景気先行指数

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	▲14,100	1,829,000	+1,829,000	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	按分率	平均レート	按分率	倍率	期間	オファー額	応札額	落札額	按分率	平均レート	按分率	倍率				
2015/2/20 ~ 2015/6/2	15,000	11,800	11,800	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				
2015/2/17 ~ 2015/5/29	15,000	4,711	4,711	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				
2015/2/16 ~ 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	4,003	0.10%	0.100%	40.6%	2.46				
2015/2/13 ~ 2015/5/26	15,000	3,860	3,860	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				
2015/2/10 ~ 2015/5/22	8,000	3,600	3,600	0.10%	固定金利	-	札割れ	米ドル資金供給オペ											
2015/2/9 ~ 2015/5/11	8,000	2,160	2,160	0.10%	固定金利	-	札割れ	期間	オファー額	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	2/20 ~ 2/26	担保範囲内	3	3	0.620%	固定金利	-	1.00				
2015/2/2 ~ 2015/5/7	8,000	770	770	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	-	応れなし				

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