

# DAILY SIGNAL

平成27年2月23日(月)  
上田八木短資株式会社 TEL0120-327-017

## § 2/23 のオペと市場動向

8時発表の準備預金残高見込みは133兆1000億円だった。  
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0.073~0.075%のレンジで取引された。後場に入るとビッドは薄くなったが、0.07%前半では出合が見られた。また、試取りの動きが複数件見られたことから0.12%超での出合も散見され、加重平均金利(速報)は前日比+0.003%の0.078%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	-	-	1,331,000	+1,331,000

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想				2/23 のオペ結果
	2/23(月)		2/24(火)		2/25(水)		2/26(木)		
券	▲400		▲1,100		▲1,000		▲2,000		9:20
財政	▲18,500		+3,600		+0		▲5,000		ノーオペ
過不足	▲18,900		+2,500		▲1,000		▲7,000		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(2/25-)
国債買入				+12,200		+5,400			(残存5年超10年以下)
国庫短期証券買入				+25,000					▲0.012%按分 (31.1%) 4,009億
国債買現先									(変動利付債)
共通担保(本店)	▲2,700	+2,500							+0.260円按分 (2.6%) 1,400億
共通担保(全店)									
CP買現先									12:50
CP等買入	▲400		▲200						ノーオペ
社債等買入									13:00
ETF買入		+200							ノーオペ
J-REIT買入									
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	▲19,300		+39,500		+4,400		▲7,000		
当座預金残高	1,791,100		1,830,600		1,835,000		1,828,000		
準備預金残高	1,625,300		1,317,200		1,317,200		1,317,200		
積み終了先	1,317,200		ノーオペ		ノーオペ		ノーオペ		共通担保(本店)
超過準備	1,313,000		ノーオペ		ノーオペ		ノーオペ		共通担保(全店)
非準備先残高	165,800		ノーオペ		ノーオペ		ノーオペ		国債買現先
準備預金進捗率	97.0%		97.0%		97.0%		97.0%		CP買現先
平均	28.6%		28.6%		28.6%		28.6%		成長基盤強化
乖離率	68.5%		68.5%		68.5%		68.5%		被災地金融機関支援
	▲19,300		+39,500		+4,400		▲7,000		ロンハート残高
	1,791,100		1,830,600		1,835,000		1,828,000		0
	1,625,300		1,317,200		1,317,200		1,317,200		65,630
	1,317,200		ノーオペ		ノーオペ		ノーオペ		0
	1,313,000		ノーオペ		ノーオペ		ノーオペ		0
	165,800		ノーオペ		ノーオペ		ノーオペ		0
	97.0%		97.0%		97.0%		97.0%		44,120
	28.6%		28.6%		28.6%		28.6%		3,252
	68.5%		68.5%		68.5%		68.5%		0

今 積み期間の所要準備額(積数) 1,776,900  
2/24 以降の残り積み立て額(残り所要)積数 52,500  
2/24 以降の残り積み立て額(残り所要)平均 2,600

(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
2/19	514(3M)	0.0060%	0.0036%
2/17	513(1Y)	0.0000%	-0.0009%
2/12	512(3M)	0.0020%	-0.0004%

	T/N		T+2	
	無担	ユーロ円	CP現先	レボG.C
オフア	0.120	0.050	0.072	0.070
ビッド	0.075	-	0.105	0.080
出来値	-	-	-	-

2/20 時点のマナタリベース(単位:億円) 2,743,000

2/20 のコール市場残高(前日比)			
合計	有担	無担	
206,063	129,615	76,448	+1,507 +1,028 +479

\*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	-	-	-	-	-	-	-	-	-
最高	0.125	0.125	-	-	-	-	-	-	-	-	-
加重平均	0.078	0.083	0.125	-	0.114	-	0.145	-	-	-	-
東京レボ・レート	0.067	0.079	-	0.054	0.052	0.049	0.045	-	0.037	0.048	0.058

## § 2/24 オフアのオペと市場動向予想

明日の足許金利は0.07%台半ばを中心に  
取引されよう。共通担保オペはノーオペを予想する。

## 2/24 の予定(国内)

8:50 1月の企業向けサービス価格(日銀)  
10:00 2/20現在の営業毎旬報告(日銀)

## 2/24 の予定(海外)

米 FRB議長の議会証言(下院)  
2月の製造業PMI速報  
2月の消費者信頼感指数

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	当増減	当預残高	所要対比	ON	S1W	S2W	S3W	S1M	S2M	S3M	S6M	S1Y								
◎	ノーオペ	+39,500	1,830,600	+1,830,600	0.050	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
2015/2/23 ~ 2015/5/25	8,000	2,451	2,451	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
2015/2/20 ~ 2015/6/2	15,000	11,800	11,800	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	2012/3/5 ~ 2012/3/26	8,000	13,570	8,008	0.10%	0.100%	59.0%	1.70
2015/2/17 ~ 2015/5/29	15,000	4,711	4,711	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			
2015/2/16 ~ 2015/5/18	8,000	1,751	1,751	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	2/12 ~ 2/20	担保範囲内	0	0	0.630%	固定金利	-	応れなし
2015/2/13 ~ 2015/5/26	15,000	3,860	3,860	0.10%	固定金利	-	札割れ																
2015/2/10 ~ 2015/5/22	8,000	3,600	3,600	0.10%	固定金利	-	札割れ																
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																

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