

# DAILY SIGNAL

平成27年2月26日(木)  
上田八木短資株式会社 TEL0120-327-017

§ 2/26 のオペと市場動向  
8時発表の準備預金残高見込みは136兆1,000億円。  
無担ON物は朝方0.075%の出合から始まり、その後は0.07%台前半で推移した。  
一部0.07%台後半の出合いや試し取りによる0.12%超の取引も見られた。

	即日オペ種類	オファー額	準備残見込	所要対比
8:00	-	-	1,361,000	+1,361,000

(単位:億円)

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想				2/26 のオペ結果
	2/26(木)		2/27(金)		3/2(月)		3/3(火)		
券	▲2,300		▲2,000		+1,000		+1,000		9:20
財政	▲3,800		+7,700		▲18,000		▲12,000		ノーオペ
過不足	▲6,100		+5,700		▲17,000		▲11,000		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				+12,300					12:50
国庫短期証券買入									ノーオペ
国債買現先									13:00
共通担保(本店)					▲2,100	+2,200			共通担保オペ(全店)(固定金利方式)
共通担保(全店)									(3/2-6/1)
CP買現先									0.10%(札割れ) 2,230億
CP等買入	▲600		▲3,800	+4,000					
社債等買入			▲300						
ETF買入									
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	▲6,700		+17,900		▲16,900		▲11,000		
当座預金残高	1,830,700		1,848,600		1,831,700		1,820,700		
準備預金残高	1,662,100								
積み終了先	1,357,700								
超過準備	1,356,800								
非準備先残高	168,600								
準備預金進捗率	98.4%								
平均	39.3%		予想込増減 +17,900		予想込増減 ▲16,900		予想込増減 ▲11,000		
乖離率	59.1%		当預見込 1,848,600		当預見込 1,831,700		当預見込 1,820,700		
									共通担保(本店) 0
									共通担保(全店) 65,630
									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) 1,776,200  
2/27 以降の残り積み立て額(残り所要)(積数) 28,000  
2/27 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
オファー	0.120	0.050	0.072	0.085
ビッド	0.075	0.020	0.105	0.100
出来値	-	-	-	-

2/25 時点のマネタリベース(単位:億円) 2,773,100

(参考)日銀B/S(単位:兆円)	13年末実績	14年末実績	2/20
長期国債	142	202	216
CP等	2.2	2.2	2.4
社債等	3.2	3.2	3.3
ETF	2.5	3.8	4.3
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	52
その他とも資産計	224	300	317
銀行券	90	93	89
当座預金	107	178	181
その他とも負債・純資産計	224	300	317

T-Billの入札結果(直近3回)

入札日	回号	最高利回	平均利回
2/26	515(3M)	0.0020%	-0.0024%
2/19	514(3M)	0.0060%	0.0036%
2/17	513(1Y)	0.0000%	-0.0009%

2/25 のコール市場残高(前日比)			
合計	211,984	+9,798	
有担	127,998	+1,217	
無担	83,986	+8,581	

\*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	0.030	0.074	0.075	-	0.083	-	-	-	-	-	-
最高	0.130	0.120	0.100	-	0.118	-	-	-	-	-	-
加重平均	0.075	0.101	0.084	0.120	0.116	-	0.100	-	-	-	-
東京レボ・レート	0.059	0.079	-	0.054	0.050	0.048	0.036	-	0.037	0.048	0.058

§ 2/27 オファーのオペと市場動向予想  
月末となる明日の足許金利は0.07%台半ばの取引が中心か。共通担保オペのオファーは見送られると予想する。

2/27 の予定(国内)  
8:30 1月の完全失業率(総務省)  
8:50 1月の鉱工業生産(経産省)  
12:30 黒田日銀総裁講演(日本記者クラブ)

2/27 の予定(海外)  
米 10~12月のGDP(2次速報)  
1月の中古住宅販売仮契約  
2月のシカン大消費者信頼感指数

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	+17,900	1,848,600	+1,848,600	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	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
2015/3/2 ~ 2015/6/1	8,000	2,230	2,230	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
2015/2/23 ~ 2015/5/25	8,000	2,451	2,451	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
2015/2/20 ~ 2015/6/2	15,000	11,800	11,800	0.10%	固定金利	-	札割れ	米ドル資金供給オペ					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			
2015/2/17 ~ 2015/5/29	15,000	4,711	4,711	0.10%	固定金利	-	札割れ	2/26 ~ 3/5	担保範囲内	0	0	0.620%	固定金利	-	応札なし	2/20 ~ 2/26	担保範囲内	3	3	0.620%	固定金利	-	1.00
2015/2/16 ~ 2015/5/18	8,000	1,751	1,751	0.10%	固定金利	-	札割れ																
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																

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