

# DAILY SIGNAL

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

## § 2/27 のオペと市場動向

8時発表の準備預金残高見込みは138兆6,000億円。  
無担ON物は朝方0.075%前後で取引され、その後0.07%台前半推移した。  
調達一巡後は0.07%の出合いが散見され、引けとなった。

	即日オペ種類	オファー額	準備残高見込	所要対比
8:00	-	-	1,386,000	+1,386,000

(単位:億円)

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想				2/27 のオペ結果
	2/27(金)		3/2(月)		3/3(火)		3/4(水)		
券	▲2,000		+800		+1,000		+1,000		9:20
財政	+7,700		▲23,900		▲18,000		▲12,000		ノーオペ
過不足	+5,700		▲23,100		▲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	国庫短期証券買入(3/3-)
国債買入		+12,300				+12,000			▲0.002%按分(54.9%) 15,003億
国庫短期証券買入						+15,000			国債買入(3/3-)
国債買現先									(残存1年超3年以下)
共通担保(本店)			▲2,100	+2,200					▲0.014%按分(60.0%) 4,000億
共通担保(全店)									(残存3年超5年以下)
CP買現先									▲0.002%按分(96.4%) 4,002億
CP等買入	▲3,800	+4,000	▲700						(残存5年超10年以下)
社債等買入	▲300		▲200						+0.005%按分(78.1%) 4,003億
ETF買入									
J-REIT買入									12:50
被災地金融機関支援									ノーオペ
貸出									13:00
国債補完供給									ノーオペ
成長基盤強化支援									
貸出増加支援									
当座預金増減	+17,900		▲23,900		+10,000		▲11,000		
当座預金残高	1,848,600		1,824,700		1,834,700		1,823,700		
準備預金残高	1,687,200		1,386,400		1,385,100		161,400		
積み終了先	1,386,400		ノーオペ		ノーオペ		ノーオペ		共通担保(本店) 0
超過準備	1,385,100		ノーオペ		ノーオペ		ノーオペ		共通担保(全店) 65,630
非準備預金残高	161,400		ノーオペ		ノーオペ		ノーオペ		国債買現先 0
準備預金進捗率	99.1%		99.1%		99.1%		99.1%		CP買現先 0
平均	50.0%		50.0%		50.0%		50.0%		成長基盤強化 44,120
乖離率	49.1%		49.1%		49.1%		49.1%		被災地金融機関支援 3,252
当座預金増減	+17,900		▲23,900		+10,000		▲11,000		ロンハート残高 0
準備預金残高	1,848,600		1,824,700		1,834,700		1,823,700		
準備預金残高	1,687,200		1,386,400		1,385,100		161,400		
積み終了先	1,386,400		ノーオペ		ノーオペ		ノーオペ		
超過準備	1,385,100		ノーオペ		ノーオペ		ノーオペ		
非準備預金残高	161,400		ノーオペ		ノーオペ		ノーオペ		
準備預金進捗率	99.1%		99.1%		99.1%		99.1%		
平均	50.0%		50.0%		50.0%		50.0%		
乖離率	49.1%		49.1%		49.1%		49.1%		

今 積み期間の所要準備額(積数) 1,774,900  
3/2以降の残り積み立て額(残り所要)(積数) 15,800  
3/2以降の残り積み立て額(残り所要)(平均) 1,100

	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	0.070
ビッド	0.075	0.020	0.105	0.080
出来値	-	-	-	-

2/26 時点のマネタリーベース(単位:億円) 2,768,700

(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%

2/26 のコール市場残高(前日比)		
	合計	203,195
有担	126,958	-1,040
無担	76,237	-7,749

\*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	0.040	0.073	-	0.070	0.110	-	-	-	-	-	-
最高	0.130	0.120	-	0.260	0.230	-	-	-	-	-	-
加重平均	0.074	0.082	-	0.127	0.124	-	-	-	-	-	-
東京レボ・レート	0.072	0.093	-	0.054	0.050	0.047	0.036	-	0.037	0.048	0.058

## § 3/2 オファーのオペと市場動向予想

週明けの足許金利は0.07%台で推移しよう。  
共通担保オペはオファーされないと予想する。

## 3/2 の予定(国内)

8:50 1月の都道府県別・現金・貸出金(日銀)

## 3/2 の予定(海外)

米 2月のISM製造業指数  
フィラデルフィア連銀総裁講演  
クワブランド連銀総裁講演

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	当増減	当預残高	所要対比	ON	S1W	S2W	S3W	S1M	S2M	S3M	S6M	S1Y	
◎	ノーオペ	▲23,900	1,824,700	+1,824,700	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	按分レート	平均レート	按分率	倍率	期間	オファー額	応札額	落札額	按分レート	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				
2015/2/23 ~ 2015/5/25	8,000	2,451	2,451	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				
2015/2/20 ~ 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				
2015/2/17 ~ 2015/5/29	15,000	4,711	4,711	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				
2015/2/16 ~ 2015/5/18	8,000	1,751	1,751	0.10%	固定金利	-	札割れ	米ドル資金供給オペ											
2015/2/13 ~ 2015/5/26	15,000	3,860	3,860	0.10%	固定金利	-	札割れ	期間	オファー額	応札額	落札額	按分レート	平均レート	按分率	倍率				
2015/2/10 ~ 2015/5/22	8,000	3,600	3,600	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				
2015/2/9 ~ 2015/5/11	8,000	2,160	2,160	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				

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