

# DAILY SIGNAL

平成29年2月14日(火)  
上田八木短資株式会社 TEL0120-327-017

## § 2/14 のオペと市場動向

8時発表の準備預金残高見込みは248兆5000億円だった。  
無担保コールON物は朝方▲0.03%の出合から始まり、  
その後は▲0.045～▲0.015%のレンジで取引された。  
調達一巡後はビッドが薄くなり、▲0.05%台の出合も見られた。  
また、一部で試し取りの動きが見られ、+0.001%での取引が散見された。

(単位:億円)

	即日オペ種類	オファー額	準備残見込	所要対比
8:00	-	-	2,485,000	2,485,000

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想				2/14 のオペ結果
	2/14(火)		2/15(水)		2/16(木)		2/17(金)		
券	+100		▲500		▲1,000		▲1,000		9:20
財政	+300		+58,300		▲26,000		▲3,000		ノーオペ
過不足	+400		+57,800		▲27,000		▲4,000		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		+11,900							10:40
国庫短期証券買入		+15,000							米ドル資金供給(2/16-2/24)
国債買現先									貸付利率 1.160% 7百万米ドル
共通担保(本店)									CP等買入(2/17-)
共通担保(全店)									▲0.001%按分(86.8%)2,960億
CP買現先	▲300		▲1,300						11:50
CP等買入									国債補完供給(2/14-2/15)
社債等買入									▲0.500%全取 9,988億
ETF買入		+600		+400					12:50
J-REIT買入									ノーオペ
被災地金融機関支援									13:00
貸出									ノーオペ
国債補完供給	+5,400	▲10,100	+10,100						14:45
米ドル供給用担保国債供給									米ドル資金供給用担保国債
成長基盤強化支援									供給(売現先)(2/15-2/27)
貸出増加支援									▲0.100%全取 2億
当座預金増減	+22,900		+67,000		▲27,000		▲1,000		
当座預金残高	3,256,700		3,323,700		3,296,700		3,295,700		
準備預金残高	2,929,200		2,929,200		2,929,200		2,929,200		
積み終了先	2,470,700		2,470,700		2,470,700		2,470,700		
超過準備	2,470,700		2,470,700		2,470,700		2,470,700		
非準備先残高	327,500		327,500		327,500		327,500		
準備預金進捗率	100.0%		100.0%		100.0%		100.0%		
平均	96.8%		96.8%		96.8%		96.8%		
乖離率	3.2%		3.2%		3.2%		3.2%		
共通担保オペ当社予想	ノーオペ		ノーオペ		ノーオペ		ノーオペ		共通担保(全店) 3,330
									国債買現先 0
									CP買現先 0
									成長基盤強化 76,205
									被災地金融機関支援 5,251
									ロンバート残高 0

今 積み期間の所要準備額(積数) 2,246,500

2/15 以降の残り積み立て額(残り所要)積数 0

2/15 以降の残り積み立て額(残り所要)平均 0

	T/N	T+2
無担	ユーロ円	CP現先
レボG.C		
オファー	-0.015	-0.100
レボG.C	-0.095	-0.080
ビッド	-0.030	0.000
レボG.C	-0.080	-
出来値	-	-

2/13 時点のマネタリーベース(単位:億円) 4,265,300

(参考)日銀B/S(単位:兆円)	15年末実績	16年末実績	2/10
長期国債	282	361	373
CP等	2.2	2.3	2.5
社債等	3.2	3.2	3.2
ETF	6.9	11.1	12.0
J-REIT	0.27	0.36	0.37
貸出支援基金	31	41	41
国庫短期証券	43	50	46
その他とも資産計	383	476	485
銀行券	98	102	98
当座預金	253	330	326
その他とも負債・純資産計	383	476	485

T-Billの入札結果(直近3回)

入札日	回号	最高利回	平均利回
2/9	663 (3M)	-0.1904%	-0.2128%
2/8	662 (6M)	-0.1853%	-0.2235%
2/2	661 (3M)	-0.2625%	-0.2709%

2/13 のコール市場残高(前日比)

	合計	有担	無担
	93,820	18,417	-6,697
		18,417	-1,399
			-6,697

\*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	-0.080	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
最高	0.001	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
加重平均	-0.026	0.000	-	0.000	-0.023	-	-	-	-	-	-
東京レボレート	-0.085	-0.072	-	-0.095	-0.103	-0.110	-0.114	-	-0.149	-0.208	-0.219

## § 2/15 オファーのオペと市場動向予想

足許は▲0.08～+0.001%のレンジで取引されよう。

共通担保オペはノーオペを予想する。

## 2/15 の予定(国内)

なし

## 2/15 の予定(海外)

米 イレフFRB議長が半期の金融政策報告

(米下院)

NY連銀製造業景況感指数(2月)

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	着地残対比	ON	S1W	S2W	S3W	S1M	S2M	S3M	S6M	S1Y	
◎	ノーオペ	+67,000	3,323,700	+3,323,700	-0.080	-0.040	-0.040	-0.040	-0.040	-0.010	-0.010	-0.020	-0.030
					～	～	～	～	～	～	～	～	～
					0.001	0.001	0.001	0.001	0.001	0.001	0.001	0.001	0.001

### 共通担保資金供給(全店)

期間	オファー額	応札額	落札額	按分率	平均レート	倍率
2017/2/13 ~ 2017/2/27	8,000	1,430	1,430	0.00%	固定金利	札割れ
2017/2/6 ~ 2017/2/20	8,000	1,590	1,590	0.00%	固定金利	札割れ
2017/1/30 ~ 2017/2/13	8,000	1,460	1,460	0.00%	固定金利	札割れ
2017/1/23 ~ 2017/2/6	8,000	1,571	1,571	0.00%	固定金利	札割れ
2017/1/16 ~ 2017/4/24	5,000	210	210	0.00%	固定金利	札割れ
2017/1/16 ~ 2017/1/30	8,000	1,411	1,411	0.00%	固定金利	札割れ
2017/1/10 ~ 2017/1/23	8,000	1,650	1,650	0.00%	固定金利	札割れ
2017/1/4 ~ 2017/1/16	8,000	1,300	1,300	0.00%	固定金利	札割れ

### \*当日物

### 共通担保資金供給(本店)

期間	オファー額	応札額	落札額	按分率	平均レート	倍率
2016/10/20 ~ 2016/10/21	1,000	22	22	0.00%	0.000%	札割れ
2015/11/18 ~ 2015/11/19	1,000	19	19	0.10%	0.100%	札割れ
2012/6/5 ~ 2012/6/13	10,000	12,400	10,002	0.10%	0.100%	80.7%
2012/6/1 ~ 2012/6/15	10,000	27,035	10,005	0.10%	0.100%	37.0%

### 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	倍率
2/16 ~ 2/24	担保範囲内	7	7	1.160%	固定金利	0.0%
2/9 ~ 2/16	担保範囲内	1	1	1.160%	固定金利	0.0%

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