

DAILY SIGNAL

平成26年2月4日(火)
上田八木短資株式会社 TEL0120-327-017

5 2/4 のオペと市場動向

8時発表の準備預金残高見込みは86兆円であった。
本日の無担ON物は、朝方0.07%台前半の取引から始まり、
その後は0.065~0.07%で推移した。後場に入るとビッドは薄くなり、
0.06%での出合も見られた。本日も試取りの動きが複数件見られたことから、
ON物加重平均(速報)は0.082%となった。

	即日オペ種類	オファー額	準備残見込	所要対比
8:00	-	-	860,000	+860,000

(単位:億円)

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想				2/4 のオペ結果
	2/4(火)		2/5(水)		2/6(木)		2/7(金)		
券	+1,400		+1,000		+0		+0		9:20
財政	▲32,600		▲100		▲25,000		▲1,000		ノーオペ
過不足	▲31,200		+900		▲25,000		▲1,000		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	+9,100		+3,300						10:40
国庫短期証券買入	+20,000								米ドル資金供給
国債買現先									(2/6-2/14)
共通担保(本店)			▲1,200		+1,300				利率0.580% 1百万米ドル
共通担保(全店)			▲300						(2/6-5/2)
CP買現先	▲100								利率0.580% 0百万米ドル
CP等買入									12:50
社債等買入									ノーオペ
ETF買入									13:00
J-REIT買入									ノーオペ
被災地金融機関支援									14:00
貸出									国債補完供給(2/4-2/5)
国債補完供給	▲100		+100						▲0.400%全取り 129億
成長基盤強化支援									
貸出増加支援									
当座預金増減	▲2,300		+4,200		▲25,000		▲1,000		
当座預金残高	1,094,300		1,098,500		1,073,500		1,072,500		
準備預金残高	986,300								共通担保(本店)
積み終了先	853,400								共通担保(全店)
超過準備	853,400								国債買現先
非準備先残高	108,000								CP買現先
準備預金進捗率	98.2%								成長基盤強化
平均	64.5%		予想込増減 +4,200		予想込増減 ▲25,000		予想込増減 ▲1,000		被災地金融機関支援
乖離率	33.7%		当預見込 1,098,500		当預見込 1,073,500		当預見込 1,072,500		ロンハート残高

今積み期間の所要準備額(積数) 1,874,200
2/5以降の残り積み立て額(残り所要)積数 34,000
2/5以降の残り積み立て額(残り所要)平均 3,100

マナターリーベースの2014年末見通しは270兆円

(参考)日銀B/S(単位:兆円)	13年末実績	1/31実績	14年末見通し
長期国債	142	147	190
CP等	2.2	2.3	2.2
社債等	3.2	3.2	3.2
ETF	2.5	2.6	3.5
J-REIT	0.14	0.14	0.17
貸出支援基金	9.2	9.2	18
国庫短期証券	40	43	-
その他とも資産計	224	232	290
銀行券	90	86	90
当座預金	107	110	175
その他とも負債・純資産計	224	232	290

T-Billの入札結果(直近3回)

入札日	回号	最高利回	平均利回
1/30	428(3M)	0.0510%	0.0486%
1/23	427(3M)	0.0581%	0.0581%
1/21	426(2M)	0.0638%	0.0626%

	T/N	T+2		
無担	ユーロ円	CP現先	レボG.C	
オファー	0.120	0.100	0.078	0.05
ビッド	0.070	0.040	0.088	0.06
出来値	-	-	0.082	-

2/3のコール市場残高(前日比)			
合計	169,939	-1,362	
有担	110,278	-360	
無担	59,661	-1,002	

2/3 時点のマナターリーベース(単位:億円) 1,998,900

*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	0.055	0.070	-	0.117	0.118	-	0.118	-	-	-	-
最高	0.145	0.130	-	0.170	0.340	-	0.300	-	-	-	-
加重平均	0.082	0.093	0.125	0.131	0.160	0.116	0.121	-	-	-	-
東京レボ・レート	0.057	0.052	-	0.082	0.086	0.089	0.089	-	0.096	0.099	0.099

5 2/5 オファーのオペと市場動向予想
足許金利は0.07%台を中心に推移しよう。
共通担保オペはノーオペを予想する。

2/5 の予定(国内)
8:50 預金種類別店頭表示金利の平均年利率等
(日銀)

2/5 の予定(海外)
米 MBA住宅ローン申請指数
1月のADP雇用統計
1月のISM非製造業指数

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	+4,200	1,098,500	+1,098,500	0.030	0.075	0.075	0.075	0.100	0.120	0.125	0.130	0.200
				0.125	0.130	0.135	0.140	0.150	0.150	0.155	0.180	0.300	

共通担保資金供給(全店)				*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
2014/2/5 ~ 2014/5/7	8,000	1,280	1,280	0.10%	固定金利	-	札割れ
2014/2/3 ~ 2014/4/28	8,000	3,190	3,190	0.10%	固定金利	-	札割れ
2014/1/27 ~ 2014/4/21	8,000	2,070	2,070	0.10%	固定金利	-	札割れ
2014/1/22 ~ 2014/4/17	8,000	1,661	1,661	0.10%	固定金利	-	札割れ
2014/1/20 ~ 2014/4/14	8,000	3,000	3,000	0.10%	固定金利	-	札割れ
2014/1/14 ~ 2014/4/9	8,000	2,121	2,121	0.10%	固定金利	-	札割れ
2014/1/8 ~ 2014/4/4	8,000	3,300	3,300	0.10%	固定金利	-	札割れ
2013/12/30 ~ 2014/3/31	8,000	6,874	6,874	0.10%	固定金利	-	札割れ

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
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
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

米ドル資金供給オペ							
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
2/6 ~ 5/2	担保範囲内	0	0	0.580%	固定金利	-	応札なし
2/6 ~ 2/14	担保範囲内	1	1	0.580%	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