

DAILY SIGNAL

平成26年2月12日(水)
上田八木短資株式会社 TEL0120-327-017

5 2/12 のオペと市場動向

8時発表の準備預金残高見込みは86兆6000億円。
無担ONは朝方0.07%の取引から始まり、調達一巡後は0.06%台で推移した。
また一部試し取りとみられる動きがあり、0.125%の出合いが散見された。
加重平均金利は0.079%(前日比+0.005%)となっている。

| | 即日オペ種類 | オファー額 | 準備残見込 | 所要対比 |
|------|--------|-------|---------|----------|
| 8:00 | - | - | 866,000 | +866,000 |

(単位:億円)

| | 日銀速報 | | 日銀予想 | | 当社需給予想 | | | | 2/12 のオペ結果 |
|-----------|-----------|---------|-----------|--------|-----------|------|-----------|------|------------------|
| | 2/12(水) | | 2/13(木) | | 2/14(金) | | 2/17(月) | | |
| 券 | +1,000 | | ▲300 | | +0 | | +0 | | 9:20 |
| 財政 | +3,600 | | ▲3,200 | | +64,000 | | ▲23,000 | | ノーオペ |
| 過不足 | +4,600 | | ▲3,500 | | +64,000 | | ▲23,000 | | 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 | | +3,200 | | +9,100 | | | | | 10:40 |
| 国庫短期証券買入 | | +20,000 | | | | | | | 米ドル資金供給 |
| 国債買現先 | | | | | | | ▲4,400 | | (2/14-2/21) |
| 共通担保(本店) | | | | | | | | | 利率0.570% 1百万米ドル |
| 共通担保(全店) | | | | | | | | | 12:50 |
| CP買現先 | ▲400 | | ▲200 | | | | | | ノーオペ |
| CP等買入 | | | | | | | | | 13:00 |
| 社債等買入 | | | | | | | | | ノーオペ |
| ETF買入 | | +100 | | | | | | | |
| 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 | +27,500 | | +5,400 | | +64,000 | | ▲26,400 | | |
| 当座預金残高 | 1,091,500 | | 1,096,900 | | 1,160,900 | | 1,134,500 | | |
| 準備預金残高 | 986,100 | | 986,100 | | 986,100 | | 986,100 | | |
| 積み終了先 | 867,700 | | 867,700 | | 867,700 | | 867,700 | | 共通担保(本店) 0 |
| 超過準備 | 867,700 | | 867,700 | | 867,700 | | 867,700 | | 共通担保(全店) 169,827 |
| 非準備先残高 | 105,400 | | 105,400 | | 105,400 | | 105,400 | | 国債買現先 0 |
| 準備預金進捗率 | 99.8% | | 99.8% | | 99.8% | | 99.8% | | CP買現先 0 |
| 平均 | 90.3% | | 90.3% | | 90.3% | | 90.3% | | 成長基盤強化 33,221 |
| 乖離率 | 9.4% | | 9.4% | | 9.4% | | 9.4% | | 被災地金融機関支援 3,805 |
| 当座預金増減 | +27,500 | | +5,400 | | +64,000 | | ▲26,400 | | ロンハート残高 0 |
| 準備預金残高 | 986,100 | | 986,100 | | 986,100 | | 986,100 | | |
| 積み終了先 | 867,700 | | 867,700 | | 867,700 | | 867,700 | | |
| 超過準備 | 867,700 | | 867,700 | | 867,700 | | 867,700 | | |
| 非準備先残高 | 105,400 | | 105,400 | | 105,400 | | 105,400 | | |
| 準備預金進捗率 | 99.8% | | 99.8% | | 99.8% | | 99.8% | | |
| 平均 | 90.3% | | 90.3% | | 90.3% | | 90.3% | | |
| 乖離率 | 9.4% | | 9.4% | | 9.4% | | 9.4% | | |

今積み期間の所要準備額(積数) 1,883,900
2/13以降の残り積み立て額(残り所要)(積数) 4,700
2/13以降の残り積み立て額(残り所要)(平均) 1,600

| | T/N | | T+2 | |
|------|-------|-------|-------|-------|
| | 無担 | ユーロ円 | CP現先 | レボG.C |
| オファー | 0.120 | 0.060 | 0.078 | 0.04 |
| ビッド | 0.070 | 0.030 | 0.088 | 0.05 |
| 出来値 | - | 0.030 | 0.082 | - |

2/10時点のマナタリーベース(単位:億円) 1,963,400

マナタリーベースの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 |
|------|---------|---------|---------|
| 2/6 | 430(3M) | 0.0501% | 0.0493% |
| 2/5 | 429(6M) | 0.0501% | 0.0501% |
| 1/30 | 428(3M) | 0.0510% | 0.0486% |

2/10のコール市場残高(前日比)

| | 合計 | 有担 | 無担 |
|--|---------|--------|--------|
| | 170,806 | -2,012 | -2,459 |
| | 107,840 | - | +447 |

*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 | 0.060 | 0.070 | - | - | 0.118 | - | 0.160 | - | - | - | - |
| 最高 | 0.145 | 0.120 | - | - | 0.180 | - | 0.305 | - | - | - | - |
| 加重平均 | 0.079 | 0.074 | - | 0.117 | 0.126 | 0.077 | 0.257 | - | - | - | - |
| 東京レボレート | 0.052 | 0.045 | - | 0.080 | 0.084 | 0.087 | 0.089 | - | 0.096 | 0.098 | 0.099 |

5 2/13 オファーのオペと市場動向予想

足許金利は0.07%を中心に取引されよう。
T+2スタートの共通担保オペがオファーされると予想する。

2/13 の予定(国内)

8:50 1月の企業物価指数
10:00 営業毎旬報告(日銀)

2/13 の予定(海外)

米 イレブンFRB議長上院議会証言
新規失業保険申請件数
欧 ECB月報

| 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 | +5,400 | 1,096,900 | +1,096,900 | 0.050 | 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 | 按分率 | 平均レート | 按分率 | 倍率 | 平均レート | 按分率 | 倍率 |
| 2014/2/10 ~ 2014/5/12 | 8,000 | 1,220 | 1,220 | 0.10% | 固定金利 | - | 札割れ | | | |
| 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 | | | |

| 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 | 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 | 4,003 | 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 | | | |
| 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 | 平均レート | 按分率 | 倍率 |
| 2/14 ~ 2/21 | 担保範囲内 | 1 | 1 | 0.570% | 固定金利 | - | 1.00 | | | |
| 2/6 ~ 5/2 | 担保範囲内 | 0 | 0 | 0.580% | 固定金利 | - | 応れなし | | | |

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