

DAILY SIGNAL

平成27年5月11日(月)
上田八木証券株式会社 TEL0120-327-017

§ 5/11 のオペと市場動向

8時発表の準備預金残高見込みは159兆円だった。
本日の無担ON物は0.066%の出会いから始まり、その後は0.065%を中心に取引された。一巡後も変わらず、後場にかけて調整程度の出合いが散見され引けた。
本日実施された国庫短期証券買入オペは、2兆円でオファーされ、応札額3兆6.045億円、按分利回較差+0.001%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	-	-	1,590,000	+1,590,000

(単位:億円)

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想				5/11 のオペ結果
	5/11(月)		5/12(火)		5/13(水)		5/14(木)		
券	+3,600		+2,800		+3,000		+1,000		9:20 ノオベ 10:10 国庫短期証券買入(5/13-) +0.001%按分(99.7%) 20002億 国債買入(5/13-) (残存1年超3年以下) ▲0.004%按分(73.5%) 3765億 (残存3年超5年以下) ▲0.008%按分(41.7%) 3755億 (残存10年超25年以下) ▲0.030%按分(10.8%) 2403億 (残存25年起) ▲0.017%按分(33.3%) 1404億 11:50 国債補完供給(5/11-5/12) ▲0.400%全取 117億 12:50 国債補完供給(5/11-5/12) ▲0.400%全取 27億
財政	▲3,900		▲12,400		▲2,000		▲38,000		
過不足	▲300		▲9,600		+1,000		▲37,000		
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	
国債買入		+8,000				+11,300			
国庫短期証券買入						+20,000			
国債買現先									
共通担保(本店)	▲2,200	+1,600							
共通担保(全店)									
CP買現先			▲300						
CP等買入	▲500					+3,500			
社債等買入									
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		▲200	+200						
成長基盤強化支援貸出増加支援									
当座預金増減	+6,400		▲9,600		+35,800		▲37,000		
当座預金残高	2,090,300		2,080,700		2,116,500		2,079,500		
準備預金残高	1,903,700								
積み終了先	1,587,600								
超過準備	1,587,600								
非準備預金残高	186,600								
準備預金進捗率	99.9%								
平均	87.1%		予想込増減 ▲9,600		予想込増減 +35,800		予想込増減 ▲37,000		
乖離率	12.8%		当預見込 2,080,700		当預見込 2,116,500		当預見込 2,079,500		

今 積み期間の所要準備額(積数) 1,951,300
5/12 以降の残り積み立て額(残り所要)積数 200
5/12 以降の残り積み立て額(残り所要)(平均) 100

	T/N		T+2	
	無担	ユーロ円	CP現先	レボG.C
オファー	0.120	0.080	0.060	0.015
ビッド	0.065	0.020	0.100	0.030
出来値	-	-	-	-

5/8 時点のマネタリーベース(単位:億円) 3,034,300

(参考)日銀B/S(単位:兆円)	13年末実績	14年末実績	4/30
長期国債	142	202	230
CP等	2.2	2.2	2.2
社債等	3.2	3.2	3.2
ETF	2.5	3.8	4.8
J-REIT	0.14	0.18	0.21
貸出支援基金	9.2	25	28
国庫短期証券	40	49	50
その他とも資産計	224	300	333
銀行券	90	93	91
当座預金	107	178	210
その他とも負債・純資産計	224	300	333

T-Billの入札結果(直近3回)

入札日	回号	最高利回	平均利回
5/8	530(3M)	-0.0020%	-0.0036%
4/28	529(3M)	-0.0020%	-0.0058%
4/23	528(3M)	-0.0040%	-0.0064%

5/8 のコール市場残高(前日比)			
合計	205,158	-	-962
有担	124,370	-	-1,874
無担	80,788	-	+912

*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	0.058	-	0.065	-	-	-	-	-	-	-
最高	0.125	0.120	-	0.130	-	-	-	-	-	-	-
加重平均	0.067	0.069	-	0.081	0.180	-	0.200	-	-	-	-
東京レボレート	0.043	0.041	-	0.040	0.039	0.038	0.037	-	0.033	0.041	0.053

§ 5/12 オファターのオペと市場動向予想

明日の足許金利は0.06%台を中心に取引されるだろう。
共通担保オペは期落ちなくノオベを予想する。

5/12 の予定(国内)

8:50 4月のマネタリーベース(日銀)
10:00 5月10日現在の営業毎旬報告(日銀)
14:00 3月の景気動向指数(内閣府)

5/12 の予定(海外)

米 4月の財政収支
サンフランシスコ連銀総裁の講演

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	当預増減	当預残高	所要対比	ON	S1W	S2W	S3W	S1M	S2M	S3M	S6M	S1Y
◎ ノオベ	▲9,600	2,080,700	+2,080,700	0.050	0.065	0.065	0.070	0.075	0.117	0.118	0.130	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	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
2015/5/11 ~ 2015/8/10	8,000	1,600	1,600	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
2015/5/7 ~ 2015/8/3	8,000	1,360	1,360	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
2015/4/27 ~ 2015/7/21	8,000	2,640	2,640	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	按分レート	平均レート	按分率	倍率			
2015/4/20 ~ 2015/7/21	8,000	1,265	1,265	0.10%	固定金利	-	札割れ	4/30 ~ 5/14	担保範囲内	0	0	0.620%	固定金利	-	札割れなし								
2015/4/13 ~ 2015/7/13	8,000	950	950	0.10%	固定金利	-	札割れ	4/23 ~ 4/30	担保範囲内	0	0	0.600%	固定金利	-	札割れなし								
2015/4/2 ~ 2015/7/6	8,000	2,251	2,251	0.10%	固定金利	-	札割れ																
2015/3/24 ~ 2015/7/3	15,000	3,900	3,900	0.10%	固定金利	-	札割れ																
2015/3/23 ~ 2015/6/22	8,000	1,091	1,091	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なく、今後予告なく変更されることがあります。 上田八木証券株式会社 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