

# DAILY SIGNAL

平成27年5月14日(木)  
上田八木短資株式会社 TEL0120-327-017

## 5/14 のオペと市場動向

8時発表の準備預金残高見込みは157兆9,000億円。  
無担ON物は朝方0.06%台後半の出合いから始まり、その後も同水準で推移した。  
調達一巡後は0.06%近傍で散発的に取引され、引けた。  
本日入札が実施された国庫短期証券(532回、3M物)の最高落札利回りは0.0000%と、  
前回(-0.0020%)を上回り、4月16日以来約1か月ぶりの水準をつけた。

(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	-	-	1,579,000	+1,579,000

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想				5/14 のオペ結果
	5/14(木)		5/15(金)		5/18(月)		5/19(火)		
券		+1,000		+600		+1,000		+1,000	9:20
財政		▲38,700		+14,100		▲10,000		▲3,000	ノーオペ
過不足		▲37,700		+14,700		▲9,000		▲2,000	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				+4,900					12:50
国庫短期証券買入									ノーオペ
国債買現先									13:00
共通担保(本店)									共通担保(全店)(固定金利方式)
共通担保(全店)									(5/18-8/17)
CP買現先									0.10%(札割れ) 1,331億
CP等買入	▲200		▲800		▲1,800	+1,300	▲13,600		
社債等買入									
ETF買入									
J-REIT買入		+300		+400					
被災地金融機関支援									
貸出									
国債補完供給	+700								
成長基盤強化支援									
貸出増加支援									
当座預金増減		▲36,900		+19,200		▲9,500		▲14,300	
当座預金残高		2,078,400		2,097,600		2,088,100		2,073,800	
準備預金残高		1,889,600							
積み終了先		1,579,900							
超過準備		1,579,900							
非準備預金残高		188,800							
準備預金進捗率		100.0%							
平均		96.7%	予想込増減	+19,200	予想込増減	▲9,500	予想込増減	+700	
乖離率		3.3%	当預見込	2,097,600	当預見込	2,088,100	当預見込	2,088,800	
			ノーオペ		ノーオペ		共通担保(全店) +15,000		共通担保(本店) 0
									共通担保(全店) 67,672
									国債買現先 0
									CP買現先 0
									成長基盤強化 46,757
									被災地金融機関支援 3,251
									ロンハート残高 0

今 積み期間の所要準備額(積数) 1,951,300

5/15 以降の残り積み立て額(残り所要)積数 0

5/15 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	0.120	0.080	0.060	0.055
ビッド	0.065	0.010	0.100	0.060
出来値	-	-	-	-

5/13 時点のマネタリベース(単位:億円) 3,056,900

(参考)日銀B/S(単位:兆円)	13年末実績	14年末実績	5/10
長期国債	142	202	230
CP等	2.2	2.2	2.1
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	334
銀行券	90	93	90
当座預金	107	178	208
その他とも負債・純資産計	224	300	334

T-Billの入札結果(直近3回)

入札日	回号	最高利回	平均利回
5/14	532(3M)	0.0000%	-0.0024%
5/12	531(6M)	-0.0060%	-0.0060%
5/8	530(3M)	-0.0020%	-0.0036%

5/13 のコール市場残高(前日比)			
	合計	有担	無担
	215,837	+7,640	
	128,861	+1,528	
	86,976	+6,112	

\*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	0.045	0.058	-	0.116	-	-	-	-	-	-	-
最高	0.075	0.125	-	0.130	-	-	-	-	-	-	-
加重平均	0.068	0.075	-	0.123	-	-	-	-	-	-	-
東京レボ・レート	0.027	0.041	-	0.038	0.037	0.037	0.036	-	0.033	0.041	0.053

## 5/15 オファーのオペと市場動向予想

足許金利は0.06%台後半の取引が中心か。  
T+2スタートの共通担保オペが実施されると予想する。

## 5/15 の予定(国内)

8:50 4月の企業物価指数(日銀)  
12:40 黒田日銀総裁講演(読売国際経済懇話会)

## 5/15 の予定(海外)

米 5月のNY連銀製造業景況感指数  
5月のシカン大消費者信頼感指数

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	着地残対比	ON	S1W	S2W	S3W	S1M	S2M	S3M	S6M	S1Y								
◎	ノーオペ	+19,200	2,097,600	+2,097,600	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	按分率	平均レート	按分率	倍率	期間	オファー額	応札額	落札額	按分率	平均レート	按分率	倍率				
2015/5/18 ~ 2015/8/17	8,000	1,331	1,331	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				
2015/5/11 ~ 2015/8/10	8,000	1,600	1,600	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				
2015/5/7 ~ 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	4,003	0.10%	0.100%	40.6%	2.46				
2015/4/27 ~ 2015/7/27	8,000	2,640	2,640	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				
2015/4/20 ~ 2015/7/21	8,000	1,265	1,265	0.10%	固定金利	-	札割れ	米ドル資金供給オペ											
2015/4/13 ~ 2015/7/13	8,000	950	950	0.10%	固定金利	-	札割れ	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				
2015/4/2 ~ 2015/7/6	8,000	2,251	2,251	0.10%	固定金利	-	札割れ	5/14 ~ 5/21	担保範囲内	0	0	0.630%	固定金利	-	応札なし				
2015/3/24 ~ 2015/7/3	15,000	3,900	3,900	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	-	応札なし				

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