

# DAILY SIGNAL

平成27年5月19日(火)  
上田八木短資株式会社 TEL0120-327-017

## 5/19 のオペと市場動向

8時発表の準備預金残高見込みは162兆1000億円。  
無担ON物は朝方0.069%の出会いから始まり、その後も0.06%台後半～0.07%の狭いレンジで取引された。後場に入り、ビッド水準は低下し、0.06%近辺の出会いが散見され引けた。尚、無担コールON物加重平均金利(速報)は0.069%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	-	-	1,621,000	+1,621,000

(単位:億円)

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想				5/19 のオペ結果
	5/19(火)		5/20(水)		5/21(木)		5/22(金)		
券	+700		▲300		▲1,000		▲1,000		9:20
財政	+4,000		▲12,100		▲28,000		+1,000		ノーオペ
過不足	+4,700		▲12,400		▲29,000		+0		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		+11,500		+4,400					10:40
国庫短期証券買入		+20,000							米ドル資金供給
国債買現先									(5/21-5/29)
共通担保(本店)	▲13,600	+11,300					▲3,600		利率0.620% 2百万米ドル
共通担保(全店)									11:50
CP買現先			▲400			+3,500			国債補完供給(5/19-5/20)
CP等買入	▲300								▲0.400%全取 4億
社債等買入		+1,300							12:50
ETF買入		+300							ノーオペ
J-REIT買入									13:00
被災地金融機関支援									ノーオペ
貸出									
国債補完供給	+200								
成長基盤強化支援									
貸出増加支援									
当座預金増減	+35,400		▲8,400		▲25,500		▲3,600		
当座預金残高	2,118,200		2,109,800		2,084,300		2,080,700		
準備預金残高	1,927,100		1,927,100		1,927,100		1,927,100		
積み終了先	1,584,900		1,584,900		1,584,900		1,584,900		共通担保(本店) 0
超過準備	1,573,600		1,573,600		1,573,600		1,573,600		共通担保(全店) 64,873
非準備預金残高	191,100		191,100		191,100		191,100		国債買現先 0
準備預金進捗率	95.3%		95.3%		95.3%		95.3%		CP買現先 0
平均	12.9%		12.9%		12.9%		12.9%		成長基盤強化 46,757
乖離率	82.4%		82.4%		82.4%		82.4%		被災地金融機関支援 3,251
			予想込増減 ▲8,400	予想込増減 ▲25,500	予想込増減 ▲25,500	予想込増減 ▲25,500	予想込増減 +4,400	予想込増減 +4,400	ロンハート残高 0
			当預見込 2,109,800	当預見込 2,084,300	当預見込 2,084,300	当預見込 2,084,300	当預見込 2,088,700	当預見込 2,088,700	

今 積み期間の所要準備額(積数) 2,010,600  
5/20 以降の残り積み立て額(残り所要)(積数) 95,400  
5/20 以降の残り積み立て額(残り所要)(平均) 3,500

	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	0.060
ビッド	0.065	0.010	0.100	0.070
出来値	-	-	-	-

5/18 時点のマネタリーベース(単位:億円) 3,021,200

(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
5/18	533(1Y)	-0.0069%	-0.0079%
5/14	532(3M)	0.0000%	-0.0024%
5/12	531(6M)	-0.0060%	-0.0060%

5/18 のコール市場残高(前日比)			
	合計	有担	無担
	186,039	-3,568	
	127,295	+701	
	58,744	-4,269	

\*出所:営業毎旬報告  
\*貸出支援基金には米ドル特則分含む。

無担コールレート速報	ON	TN	SN	1W	2W	3W	1M	2M	3M	6M	1Y
最低	0.050	0.058	-	0.117	0.180	-	-	-	-	-	-
最高	0.130	0.125	-	0.200	0.340	-	-	-	-	-	-
加重平均	0.069	0.077	-	0.159	0.207	-	0.280	-	-	-	-
東京レボレート	0.037	0.059	-	0.040	0.038	0.037	0.035	-	0.032	0.041	0.053

## 5/20 オファターのオペと市場動向予想

足許金利は引き続き0.06%台後半で推移しよう。  
共通担保オペは8000億円のロールを予想する。

## 5/20 の予定(国内)

8:50 1-3月のGDP1次速報(内閣府)  
9:00 4月公社債投資家別売買状況(日証協)  
14:00 3月の景気動向指数改訂値(内閣府)

## 5/20 の予定(海外)

米 週間のMBA住宅ローン申請指数  
4月28、29日のFOMC議事録

翌営業日の即日オペ予想				翌営業日の出会いレンジ予想									
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	▲8,400	2,109,800	+2,109,800	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	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
2015/5/19 ~ 2015/8/28	15,000	11,251	11,251	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
2015/5/18 ~ 2015/8/17	8,000	1,331	1,331	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	2012/3/5 ~ 2012/3/26	8,000	13,570	8,003	0.10%	0.100%	59.0%	1.70
2015/5/11 ~ 2015/8/10	8,000	1,600	1,600	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	按分率	平均レート	按分率	倍率			
2015/5/7 ~ 2015/8/3	8,000	1,360	1,360	0.10%	固定金利	-	札割れ	5/21 ~ 5/29	担保範囲内	2	2	0.620%	固定金利	-	1.00	5/14 ~ 5/21	担保範囲内	0	0	0.630%	固定金利	-	応れなし
2015/4/27 ~ 2015/7/27	8,000	2,640	2,640	0.10%	固定金利	-	札割れ																
2015/4/20 ~ 2015/7/21	8,000	1,265	1,265	0.10%	固定金利	-	札割れ																
2015/4/13 ~ 2015/7/13	8,000	950	950	0.10%	固定金利	-	札割れ																
2015/4/2 ~ 2015/7/6	8,000	2,251	2,251	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