

DAILY SIGNAL

平成27年5月21日(木)
上田八木短資株式会社 TEL0120-327-017

5/21 のオペと市場動向

8時発表の準備預金残高見込みは158兆3000億円。
無担ON物は朝方0.068%の出会いから始まり、前場は0.06%台後半～0.07%で推移した。
後場に入り、ビッド水準は低下し、0.06%台前半での取引が散見され引けた。ターム物は
1W物が0.11%台後半で取引された。本日入札が実施されたTDB(第534回、3M)の
最高利回りは0.004%となり、前回債(第532回、3M、最高利回り0.000%)から上昇した。

(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	-	-	1,583,000	+1,583,000

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想				5/21 のオペ結果
	5/21(木)		5/22(金)		5/25(月)		5/26(火)		
券	▲1,300		▲1,400		+1,000		+1,000		9:20
財政	▲26,100		▲900		▲10,000		+11,000		ノオベ
過不足	▲27,400		▲2,300		▲9,000		+12,000		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	ノオベ
国債買入				+11,900					12:50
国庫短期証券買入									ノオベ
国債買現先									13:00
共通担保(本店)			▲3,600	+7,300	▲2,500	+2,800	▲3,900		共通担保(全店)×固定金利方式
共通担保(全店)									(5/25-8/24)
CP買現先			▲200						0.10%(札割れ) 2,840億
CP等買入	▲100	+3,500							
社債等買入									
ETF買入				+200					
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	▲24,000		+13,300		▲8,700		+8,100		
当座預金残高	2,086,100		2,099,400		2,090,700		2,098,800		
準備預金残高	1,890,900								
積み終了先	1,567,400								共通担保(本店) 0
超過準備	1,566,000								共通担保(全店) 64,873
非準備先残高	195,200								国債買現先 0
準備預金進捗率	97.0%								CP買現先 0
平均	19.4%		予想込増減 +13,300		予想込増減 ▲8,700		予想込増減 +23,100		成長基盤強化 46,757
乖離率	77.6%		当預見込 2,099,400		当預見込 2,090,700		当預見込 2,113,800		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) 2,010,600
5/22 以降の残り積み立て額(残り所要)積数 61,200
5/22 以降の残り積み立て額(残り所要)(平均) 2,500

	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	0.070
ビッド	0.065	0.010	0.100	0.080
出来値	-	-	-	-

5/20 時点のマネタリーベース(単位:億円) 3,048,000

(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
5/21	534(3M)	0.0040%	0.0012%
5/18	533(1Y)	-0.0069%	-0.0079%
5/14	532(3M)	0.0000%	-0.0024%

5/20 のコール市場残高(前日比)

	合計	有担	無担
	193,598	127,822	65,776
	-772	+1,266	-2,038

*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	0.050	0.059	-	0.064	-	-	-	-	-	-	-
最高	0.120	0.125	-	0.117	-	-	-	-	-	-	-
加重平均	0.070	0.079	-	0.106	0.160	-	0.145	-	-	-	-
東京レボレート	0.044	0.072	-	0.047	0.041	0.039	0.038	-	0.032	0.041	0.053

5/22 オファーのオペと市場動向予想

週末となる明日の足許金利は0.07%近辺で取引される
だろう。共通担保オペは、1兆5000億円オファーされると
予想する。

5/22 の予定(国内)

10:00 5月20日現在の営業毎旬報告(日銀)
未定 日銀金融政策決定会合結果(日銀)
黒田日銀総裁会見

5/22 の予定(海外)

米 4月の消費者物価
イェンFRB議長講演

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	+13,300	2,099,400	+2,099,400	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
2015/5/25 ~ 2015/8/24	8,000	2,840	2,840	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
2015/5/22 ~ 2015/9/1	15,000	7,256	7,256	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
2015/5/19 ~ 2015/8/28	15,000	11,251	11,251	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			
2015/5/18 ~ 2015/8/17	8,000	1,331	1,331	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
2015/5/11 ~ 2015/8/10	8,000	1,600	1,600	0.10%	固定金利	-	札割れ																
2015/5/7 ~ 2015/8/3	8,000	1,360	1,360	0.10%	固定金利	-	札割れ																
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																

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