

# DAILY SIGNAL

平成28年5月11日(水)  
上田八木短資株式会社 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210兆円。  
本日の無担保コールON物は▲0.06%の出合いから始まり、  
その後は▲0.08～▲0.05%のレンジで取引された。  
後場に入ってからにはビッドが薄くなり、そのまま引けた。

	即日オペ種類	オファー額	準備残高見込	所要対比
8:00	-	-	2,100,000	+2,100,000

(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(水)		5/12(木)		5/13(金)		5/16(月)		
券	+3,200		+1,400		+1,000		+1,000		9:20 ノオベ 10:10 国債買入(5/13-) (1年超3年以下) 0.002%按分(67.1%) 3,502億 (3年超5年以下) ▲0.002%按分(51.0%) 4,409億 (5年超10年以下) ▲0.006%按分(25.8%) 4,505億 11:50 国債補完供給(5/11-5/12) ▲0.600%全取 66億  12:50 ノオベ 13:00 ノオベ
財政	+700		▲34,800		▲26,000		▲14,000		
過不足	+3,900		▲33,400		▲25,000		▲13,000		
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		+13,100				+12,400			
国庫短期証券買入									
国債買現先									
共通担保(本店)									
共通担保(全店)							▲1,800		
CP買現先									
CP等買入	▲200		▲200					+3,000	
社債等買入									
ETF買入									
J-REIT買入									
被災地金融機関支援貸出									
国債補完供給	+1,000	▲100	+100						
成長基盤強化支援貸出増加支援									
当座預金増減	+17,700		▲33,500		▲9,600		▲14,800		
当座預金残高	2,832,500		2,799,000		2,789,400		2,774,600		
準備預金残高	2,550,400								
積み残し先	2,101,000		ノオベ		ノオベ		共通担保オベ当社予想		
超過準備	2,101,000						共通担保(全店) +8,000		
非準備先残高	282,100						共通担保(全店) +8,000		
準備預金進捗率	99.9%								
平均	86.7%		予想込増減 ▲33,500		予想込増減 ▲9,600		予想込増減 +1,200		
乖離率	13.2%		当預見込 2,799,000		当預見込 2,789,400		当預見込 2,790,600		
							共通担保(本店) 0		
							共通担保(全店) 58,409		
							国債買現先 0		
							CP買現先 0		
							成長基盤強化 63,410		
							被災地金融機関支援 3,144		
							ロンバート残高 0		

今 積み期間の所要準備額(積数) 2,060,400  
5/12以降の残り積み立て額(残り所要)(積数) 100  
5/12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	-0.055	-
レボ	-	-0.100
レボ	-	-0.080
ビッド	-0.070	-
レボ	-	0.000
レボ	-	-0.065
出来値	-	-

5/10 時点のマネタリーベース(単位:億円) **3,822,100**

(参考)日銀B/S(単位:兆円)	14年末実績	15年末実績	4/30
長期国債	202	282	312
CP等	2.2	2.2	2.1
社債等	3.2	3.2	3.2
ETF	3.8	6.9	7.8
J-REIT	0.18	0.27	0.30
貸出支援基金	25	31	32
国庫短期証券	49	43	47
その他とも資産計	300	383	414
銀行券	93	98	97
当座預金	178	253	284
その他とも負債・純資産計	300	383	414

T-Billの入札結果(直近3回)

入札日	回号	最高利回	平均利回
5/11	606(6M)	-0.2819%	-0.2939%
5/10	605(3M)	-0.2197%	-0.2375%
4/27	604(3M)	-0.2284%	-0.2473%

5/10 のコール市場残高(前日比)

	合計	65,264	+478
有担	13,515	-56	
無担	51,749	+534	

\*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	-0.086	-	-	-0.050	-	-	-	-	-	-	-
最高	0.001	-	-	0.010	-	-	-	-	-	-	-
加重平均	-0.065	-0.070	-	-0.010	-	-	-	-0.020	-	-	-
東京レボレート	-0.085	-0.077	-	-0.095	-0.101	-0.110	-0.117	-	-0.198	-0.204	-0.215

## 5/12 オファーのオペと市場動向予想

足許金利は引き続き、▲0.08～▲0.04%で取引されよう。  
共通担保オベは8,000億円が2本オファーされると予想する。

## 5/12 の予定(国内)

8:50 4/27-28日の金融政策決定会合における主な意見(日銀)  
10:00 5月10日現在の営業毎旬報告(日銀)  
14:00 中曽副総裁のあいさつ(リール決済カンファレンス)

## 5/12 の予定(海外)

米 週間の新規失業保険申請件数  
ホストン連銀総裁の講演  
カンザスシティ連銀総裁の講演

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	▲33,500	2,799,000	+2,799,000	-0.086	-0.070	-0.070	-0.070	-0.070	-0.070	-0.070	-0.070	-0.070	
				0.000	0.000	0.000	0.000	0.000	0.001	0.001	0.001	0.001	

### 共通担保資金供給(全店)

期間	オファー額	応札額	落札額	按分率	平均レート	倍率
2016/5/9 ~ 2016/5/23	8,000	2,880	2,880	0.00%	固定金利	札割れ
2016/5/2 ~ 2016/5/16	8,000	1,780	1,780	0.00%	固定金利	札割れ
2016/5/2 ~ 2016/8/12	15,000	50	50	0.00%	固定金利	札割れ
2016/4/28 ~ 2016/8/9	15,000	80	80	0.00%	固定金利	札割れ
2016/4/25 ~ 2016/5/9	8,000	3,230	3,230	0.00%	固定金利	札割れ
2016/4/18 ~ 2016/5/2	8,000	3,210	3,210	0.00%	固定金利	札割れ
2016/4/11 ~ 2016/4/25	8,000	580	580	0.00%	固定金利	札割れ
2016/4/4 ~ 2016/4/18	8,000	1,950	1,950	0.00%	固定金利	札割れ

### 共通担保資金供給(本店)

期間	オファー額	応札額	落札額	按分率	平均レート	倍率
2015/11/18 ~ 2015/11/19	1,000	19	19	0.10%	0.100%	札割れ
2012/6/5 ~ 2012/6/13	10,000	12,400	10,002	0.10%	0.100%	80.7%
2012/6/1 ~ 2012/6/15	10,000	27,035	10,005	0.10%	0.100%	37.0%
2012/4/20 ~ 2012/5/1	4,000	9,870	4,008	0.10%	0.100%	40.6%

### 米ドル資金供給オベ

期間	オファー額	応札額	落札額	按分率	平均レート	倍率
5/12 ~ 5/19	担保範囲内	1	1	0.870%	固定金利	-
4/28 ~ 5/12	担保範囲内	0	0	0.850%	固定金利	札割れなし

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ありません。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