

# DAILY SIGNAL

平成28年5月13日(金)  
上田八木短資株式会社 TEL0120-327-017

## 5/13 のオペと市場動向

8時発表の準備預金残高見込みは206兆3,000億円。  
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▲0.07～▲0.03%のレンジで取引された。  
調達一巡後は積み最終日特有の調整要因から、レートは上昇した。

|      | 即日オペ種類 | オファー額 | 準備残高見込    | 着地残対比      |
|------|--------|-------|-----------|------------|
| 8:00 | -      | -     | 2,063,000 | +2,063,000 |

(単位:億円)

|           | 日銀速報      |         | 日銀予想           |        | 当社需給予想         |         |                |      | 5/13 のオペ結果              |
|-----------|-----------|---------|----------------|--------|----------------|---------|----------------|------|-------------------------|
|           | 5/13(金)   |         | 5/16(月)        |        | 5/17(火)        |         | 5/18(水)        |      |                         |
| 券         | +1,000    |         | +1,900         |        | +0             |         | +0             |      | 9:20                    |
| 財政        | ▲24,300   |         | ▲17,800        |        | +2,000         |         | +1,000         |      | ノーオペ                    |
| 過不足       | ▲23,300   |         | ▲15,900        |        | +2,000         |         | +1,000         |      | 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 | 国庫短期証券買入(5/17-)         |
| 国債買入      |           | +12,600 |                |        |                |         |                |      | 0.023%按分(99.5%) 30,001億 |
| 国庫短期証券買入  |           |         |                |        |                | +8,500  |                |      | 国債買入(5/17-)             |
| 国債買現先     |           |         |                |        |                | +30,000 |                |      | (残存5年超10年以下)            |
| 共通担保(本店)  |           |         | ▲1,800         | +2,800 |                |         |                |      | ▲0.003%按分(53.6%) 4,508億 |
| 共通担保(全店)  |           |         |                |        |                |         |                |      | (残存10年超25年以下)           |
| CP買現先     |           |         |                |        |                |         |                |      | 0.008%按分(72.4%) 2,403億  |
| CP等買入     | ▲400      | +3,000  | ▲1,200         |        |                |         |                |      | (残存25年超)                |
| 社債等買入     |           |         |                |        |                |         |                |      | 0.015%按分(92.7%) 1,604億  |
| ETF買入     |           | +1,000  |                | +300   |                |         |                |      | 11:50                   |
| J-REIT買入  |           |         |                |        |                |         |                |      | 国債補完供給(5/13-5/16)       |
| 被災地金融機関支援 |           |         |                |        |                |         |                |      | ▲0.600%全取 20億           |
| 貸出        |           |         |                |        |                |         |                |      | 12:50                   |
| 国債補完供給    |           |         |                |        |                |         |                |      | ノーオペ                    |
| 成長基盤強化支援  |           |         |                |        |                |         |                |      | 13:00                   |
| 貸出増加支援    |           |         |                |        |                |         |                |      | ノーオペ                    |
| 当座預金増減    | ▲7,100    |         | ▲15,800        |        | +40,500        |         | +1,000         |      |                         |
| 当座預金残高    | 2,788,600 |         | 2,772,800      |        | 2,813,300      |         | 2,814,300      |      |                         |
| 準備預金残高    | 2,524,300 |         | 2,069,000      |        | 共通担保オペ当社予想     |         | 共通担保オペ当社予想     |      | 共通担保(本店) 0              |
| 積み終了先     | 2,069,000 |         | ノーオペ           |        | ノーオペ           |         | ノーオペ           |      | 共通担保(全店) 58,409         |
| 超過準備      | 2,069,000 |         |                |        |                |         |                |      | 国債買現先 0                 |
| 非準備先残高    | 264,300   |         |                |        |                |         |                |      | CP買現先 0                 |
| 準備預金進捗率   | 100.0%    |         |                |        |                |         |                |      | 成長基盤強化 63,410           |
| 平均        | 100.0%    |         | 予想込増減 ▲15,800  |        | 予想込増減 +40,500  |         | 予想込増減 +1,000   |      | 被災地金融機関支援 3,144         |
| 乖離率       | 0.0%      |         | 当預見込 2,772,800 |        | 当預見込 2,813,300 |         | 当預見込 2,814,300 |      | ロンバート残高 0               |

来 積み期間の所要準備額(積数) 2,132,500  
5/16以降の残り積み立て額(残り所要)(積数) 2,132,500  
5/16以降の残り積み立て額(残り所要)(平均) 68,800

|      | T/N    | T+2  |        |        |
|------|--------|------|--------|--------|
| 無担   | ユーロ円   | CP現先 | レボG.C  |        |
| オファー | -0.050 | -    | -0.100 | -0.085 |
| ビッド  | -0.075 | -    | 0.000  | -0.070 |
| 出来値  | -      | -    | -      | -      |

5/12 時点のマナタリーベース(単位:億円) **3,798,200**

| (参考)日銀B/S(単位:兆円) | 14年末実績 | 15年末実績 | 5/10 |
|------------------|--------|--------|------|
| 長期国債             | 202    | 282    | 312  |
| CP等              | 2.2    | 2.2    | 1.9  |
| 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     | 48   |
| その他とも資産計         | 300    | 383    | 415  |
| 銀行券              | 93     | 98     | 96   |
| 当座預金             | 178    | 253    | 281  |
| その他とも負債・純資産計     | 300    | 383    | 415  |

## T-Billの入札結果(直近3回)

| 入札日  | 回号      | 最高利回     | 平均利回     |
|------|---------|----------|----------|
| 5/12 | 607(3M) | -0.2204% | -0.2313% |
| 5/11 | 606(6M) | -0.2819% | -0.2939% |
| 5/10 | 605(3M) | -0.2197% | -0.2375% |

## 5/12 のコール市場残高(前日比)

|  | 合計     | 有担     | 無担 |
|--|--------|--------|----|
|  | 65,529 | +1,050 |    |
|  | 13,651 | +1,598 |    |
|  | 51,878 | -548   |    |

\*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 | -      | -  | -      | -      | -      | -      | -  | -      | -      | -      |
| 最高          | 0.001  | -      | -  | -      | -      | -      | -      | -  | -      | -      | -      |
| 加重平均        | -0.055 | -0.060 | -  | 0.000  | 0.000  | -0.050 | -      | -  | -      | -      | -      |
| 東京レボレート     | -0.076 | -0.055 | -  | -0.095 | -0.100 | -0.108 | -0.115 | -  | -2.000 | -0.203 | -0.212 |

## 5/16 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。  
共通担保オペはノーオペを予想する。

## 5/16 の予定(国内)

8:50 4月の企業物価指数(日銀)  
17:00 業態別の日銀当座預金残高(4月)

## 5/16 の予定(海外)

米 5月NY連銀製造業景況感指数  
メアホリス連銀総裁の講演

| 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    |
| ◎           | ノーオペ | ▲15,800 | 2,772,800 | +2,772,800    | -0.086 | -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    |
|-----------------------|--------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 2016/5/16 ~ 2016/5/30 | 8,000  | 2,830 | 2,830 | 0.00% | 固定金利  | - 札割れ |
| 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 |

## \*当日物

## 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% |

## 米ドル資金供給オペ

| 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  | - 1.00 |
| 4/28 ~ 5/12 | 担保範囲内 | 0   | 0   | 0.850% | 固定金利  | - 応れなし |

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