

DAILY SIGNAL

平成26年5月9日(金)
上田八木証券株式会社 TEL0120-327-017

5/9 のオペと市場動向

8時発表の準備預金残高見込みは105兆3000億円だった。
週末となる本日の無担ON物は朝方0.065%の出合いから始まり
その後も同水準で取引された。後場に入り一部0.06%台後半の
出合いが見られたが、調整程度にとどまり引けた。
ターム物は1~2Wで0.11%台後半の出合いが散見された。

(単位:億円)

	即日オペ種類	オファー額	準備残高見込	所要対比
8:00	-	-	1,053,000	+1,053,000

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想				5/9 のオペ結果
	5/9(金)		5/12(月)		5/13(火)		5/14(水)		
券	+2,900		+2,500		+2,000		+2,000		9:20
財政	+0		▲40,700		▲13,000		+0		ノーオペ
過不足	+2,900		▲38,200		▲11,000		+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	国債買入(5/13-)
国債買入		+7,000				+9,000			(残存1年超3年以下)
国庫短期証券買入									▲0.002%(9.5%) 2506億
国債買現先									(残存3年超5年以下)
共通担保(本店)			▲1,200	+2,600					+0.001%按分(23.6%) 2507億
共通担保(全店)									(残存5年超10年以下)
CP買現先									+0.002%按分(82.3%) 4008億
CP等買入	▲500		▲900			+3,900			12:50
社債等買入				+100					ノーオペ
ETF買入									13:00
J-REIT買入									ノーオペ
被災地金融機関支援									14:00
貸出									国債補完供給
国債補完供給									(5/9-5/12)
成長基盤強化支援									▲0.400%全取 3億
貸出増加支援									
当座預金増減	+9,400		▲37,600		+1,900		+2,000		
当座預金残高	1,358,500		1,320,900		1,322,800		1,324,800		
準備預金残高	1,228,000		1,051,700		共通担保オペ当社予想		共通担保(本店)		0
積み終了先	1,051,700		ノーオペ		ノーオペ		ノーオペ		共通担保(全店) 131,861
超過準備	1,051,700		ノーオペ		ノーオペ		ノーオペ		国債買現先 0
非準備預金残高	130,500		ノーオペ		ノーオペ		ノーオペ		CP買現先 0
準備預金進捗率	99.8%		99.8%		99.8%		99.8%		成長基盤強化 32,335
平均	86.7%		86.7%		86.7%		86.7%		被災地金融機関支援 3,806
乖離率	13.1%		13.1%		13.1%		13.1%		ロンハート残高 0

今積み期間の所要準備額(積数) 1,850,600
5/12以降の残り積み立て額(残り所要)積数 4,400
5/12以降の残り積み立て額(残り所要)(平均) 1,100

	T/N		T+2	
	無担	ユーロ円	CP現先	レボG.C
オファー	0.120	0.060	0.080	0.080
ビッド	0.065	0.040	0.085	0.090
出来値	-	-	0.082	-

5/8時点のマナターベース(単位:億円) 2,261,300

マナターベースの2014年末見通しは270兆円

(参考)日銀B/S(単位:兆円) 13年末実績 4/30実績 14年末見通し

	13年末実績	4/30実績	14年末見通し
長期国債	142	159	190
CP等	2.2	2.1	2.2
社債等	3.2	3.3	3.2
ETF	2.5	2.9	3.5
J-REIT	0.14	0.15	0.17
貸出支援基金	9.2	12.7	18
国庫短期証券	40	45	-
その他とも資産計	224	246	290
銀行券	90	87	90
当座預金	107	134	175
その他とも負債・純資産計	224	246	290

T-Billの入札結果(直近3回)

入札日	回号	最高利回	平均利回
5/8	450(3M)	0.0561%	0.0549%
5/1	449(3M)	0.0574%	0.0570%
4/24	448(3M)	0.0661%	0.0637%

5/8のコール市場残高(前日比)			
	合計	有担	無担
	152,342	+831	-734
	96,513	-	-
	55,829	-	+1,565

*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	0.010	0.063	-	0.117	0.118	-	-	-	-	-	-
最高	0.135	0.125	-	0.285	0.145	-	-	-	-	-	-
加重平均	0.065	0.078	-	0.173	0.118	-	0.075	-	-	-	-
東京レボレート	0.062	0.082	-	0.075	0.076	0.076	0.078	-	0.085	0.091	0.092

5/12 オファーのオペと市場動向予想

足許金利は0.06~0.065%を中心に推移するだろう。
共通担保オペはノーオペを予想。

5/12 の予定(国内)

8:50 3月の国際収支(財務省)
14:00 4月の景気ウォッチャー調査(内閣府)

5/12 の予定(海外)

米 4月の財政収支

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	▲37,600	1,320,900	+1,320,900	0.050	0.070	0.070	0.080	0.080	0.117	0.118	0.120	0.200
					~	~	~	~	~	~	~	~	~
					0.125	0.130	0.135	0.140	0.150	0.150	0.155	0.180	0.300

共通担保資金供給(全店)					*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	
2014/5/12 ~ 2014/8/4	8,000	2,550	2,550	0.10%	固定金利	-	札割れ	
2014/5/7 ~ 2014/8/4	8,000	2,310	2,310	0.10%	固定金利	-	札割れ	
2014/4/28 ~ 2014/7/28	8,000	6,010	6,010	0.10%	固定金利	-	札割れ	
2014/4/21 ~ 2014/7/22	8,000	2,850	2,850	0.10%	固定金利	-	札割れ	
2014/4/18 ~ 2014/7/29	15,000	7,893	7,893	0.10%	固定金利	-	札割れ	
2014/4/17 ~ 2014/7/22	8,000	3,301	3,301	0.10%	固定金利	-	札割れ	
2014/4/15 ~ 2014/7/25	20,000	11,820	11,820	0.10%	固定金利	-	札割れ	
2014/4/14 ~ 2014/7/14	8,000	3,570	3,570	0.10%	固定金利	-	札割れ	

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	
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	
2012/4/20 ~ 2012/5/1	4,000	9,870	4,008	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	
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	
5/9 ~ 5/15	担保範囲内	0	0	0.590%	固定金利	-	応札なし	
5/2 ~ 7/24	担保範囲内	0	0	0.590%	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。 上田八木証券株式会社 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