

# DAILY SIGNAL

平成26年6月6日(金)  
上田八木証券株式会社 TEL0120-327-017

## § 6/6 のオペと市場動向

8時発表の準備預金残高見込みは106兆3000億円。  
本日の無担ON物は朝方0.066%の出会いから始まり、その後も  
0.065~0.07%で取引された。後場に入り、0.065%近辺の出会いが  
散見されたが、地合いに大きな変化は見られず引けた。

	即日オペ種類	オフア額	準備残見込	所要対比
8:00	-	-	1,063,000	1,063,000

(単位:億円)

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想				6/6 のオペ結果
	6/6(金)		6/9(月)		6/10(火)		6/11(水)		
券	+100		+1,500		+1,000		+0		9:20 ノオベ 10:10 国債買入(6/10-) (残存1年超3年以下) +0.002%按分(4.8%) 3010億 (残存3年超5年以下) +0.002%按分(67.0%) 2002億 (残存10年超) ▲0.014%按分(80.0%) 1504億  12:50 ノオベ 13:00 ノオベ
財政	+1,600		▲14,800		▲13,000		+3,000		
過不足	+1,700		▲13,300		▲12,000		+3,000		
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		+9,100				+6,500			
国庫短期証券買入									
国債買現先									
共通担保(本店)			▲1,200	+1,400					
共通担保(全店)									
CP買現先									
CP等買入	▲200		▲200			+4,300			
社債等買入			▲100						
ETF買入									
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	▲9,900	+12,000							
当座預金増減	+12,700		▲13,400		▲1,200		+3,000		
当座預金残高	1,365,100		1,351,700		1,350,500		1,353,500		
準備預金残高	1,237,900		1,067,400		1,067,400		1,067,400		
積み終了先	1,067,400		1,067,400		1,067,400		1,067,400		
超過準備	1,067,400		1,067,400		1,067,400		1,067,400		
非準備先残高	127,200		127,200		127,200		127,200		
準備預金進捗率	99.6%		99.6%		99.6%		99.6%		
平均	77.4%		77.4%		77.4%		77.4%		
乖離率	22.2%		22.2%		22.2%		22.2%		
予想込増減	▲13,400		▲13,400		▲1,200		+3,000		
当預見込	1,351,700		1,351,700		1,350,500		1,353,500		
共通担保オペ当社予想	ノオベ		ノオベ		ノオベ		ノオベ		
共通担保(本店)							0		
共通担保(全店)							118,124		
国債買現先							0		
CP買現先							0		
成長基盤強化							33,743		
被災地金融機関支援							3,782		
ロンハート残高							0		

今積み期間の所要準備額(積数) 1,905,200  
6/9以降の残り積み立て額(残り所要)(積数) 7,100  
6/9以降の残り積み立て額(残り所要)(平均) 1,000

	T/N		T+2	
	無担	ユーロ円	CP現先	レボG.C
オフア	0.120	0.060	0.085	0.070
ビッド	0.065	0.030	0.090	0.080
出来値	-	-	0.087	-

6/5時点のマナターベース(単位:億円) 2,252,400

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	5/31実績	14年末見通し
長期国債	142	165	190
CP等	2.2	2.3	2.2
社債等	3.2	3.3	3.2
ETF	2.5	3.0	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	48	-
その他とも資産計	224	254	290
銀行券	90	86	90
当座預金	107	136	175
その他とも負債・純資産計	224	254	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
6/6	457(6M)	0.0359%	0.0339%
6/5	456(3M)	0.0461%	0.0449%
5/29	455(3M)	0.0501%	0.0465%

6/5のコール市場残高(前日比)			
合計	154,865	+108	
有担	95,876	+385	
無担	58,989	-277	

\*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	0.060	0.065	-	-	-	-	-	-	-	-	-
最高	0.135	0.125	-	-	-	-	-	-	-	-	-
加重平均	0.069	0.078	-	0.117	-	-	-	-	-	-	-
東京レボ・レート	0.066	0.068	-	0.072	0.075	0.075	0.076	-	0.084	0.091	0.092

## § 6/9 オフアオペと市場動向予想

週明けの足許金利は0.065%を中心に取引されよう。  
共通担保オペはノオベを予想する。

## 6/9 の予定(国内)

8:50 5月の対外及び対内証券売買契約等の状況(財務省) 特になし  
1-3月の実質GDP2次速報(内閣府)  
15:00 5月の景気ウォッチャー調査(内閣府)

## 6/9 の予定(海外)

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
◎ ノオベ	▲13,400	1,351,700	+1,351,700	0.050	0.070	0.070	0.080	0.080	0.117	0.118	0.125	0.200
				~	~	~	~	~	~	~	~	~
				0.125	0.130	0.135	0.140	0.145	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	オフア額	応札額	落札額	按分レート	平均レート	按分率	倍率	期間	オフア額	応札額	落札額	按分レート	平均レート	按分率	倍率				
2014/6/9 ~ 2014/9/1	8,000	1,440	1,440	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				
2014/6/2 ~ 2014/8/25	8,000	3,430	3,430	0.10%	固定金利	-	札割れ	2012/6/1 ~ 2012/6/15	10,000	27,035	10,005	0.10%	0.100%	37.0%	2.70				
2014/5/28 ~ 2014/8/18	8,000	1,390	1,390	0.10%	固定金利	-	札割れ	2012/4/20 ~ 2012/5/1	4,000	9,870	4,008	0.10%	0.100%	40.6%	2.46				
2014/5/27 ~ 2014/9/5	15,000	5,420	5,420	0.10%	固定金利	-	札割れ	2012/3/5 ~ 2012/3/26	8,000	13,570	8,003	0.10%	0.100%	59.0%	1.70				
2014/5/26 ~ 2014/8/18	8,000	2,500	2,500	0.10%	固定金利	-	札割れ	米ドル資金供給オペ											
2014/5/19 ~ 2014/8/11	8,000	2,370	2,370	0.10%	固定金利	-	札割れ	期間	オフア額	応札額	落札額	按分レート	平均レート	按分率	倍率				
2014/5/16 ~ 2014/8/29	25,000	12,095	12,095	0.10%	固定金利	-	札割れ	6/5 ~ 6/12	担保範囲内	0	0	0.590%	固定金利	-	応札なし				
2014/5/15 ~ 2014/8/11	8,000	2,580	2,580	0.10%	固定金利	-	札割れ	5/30 ~ 6/5	担保範囲内	0	0	0.060%	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