

DAILY SIGNAL

平成27年9月4日(金)
上田八木短資株式会社 TEL0120-327-017

9/4 のオペと市場動向

8時発表の準備預金残高見込みは178兆2,000億円。
無担保コールON物は朝方0.07%台後半の出会いから始まり、その後も同水準で推移した。
後場に入ってから0.07%台半ばの取引は散見され、引けとなった。
ターム物は1W物0.11%台後半の出会い。

	即日オペ種類	オファー額	準備残見込	所要対比
8:00	-	-	1,782,000	+1,782,000

(単位:億円)

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想				9/4 のオペ結果
	9/4(金)		9/7(月)		9/8(火)		9/9(水)		
券	+200		+1,600		+1,000		+0		9:20
財政	+3,500		▲7,500		+0		▲2,000		ノーオペ
過不足	+3,700		▲5,900		+1,000		▲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	国庫短期証券買入(9/8-)
国債買入		+12,100							+0.000%按分(91.1%) 6,001億
国庫短期証券買入						+4,500			国債買入(9/8-)
国債買現先						+6,000			(残存1年以下)
共通担保(本店)									+0.047%按分(47.7%) 701億
共通担保(全店)	▲7,200	+8,200	▲700	+600	▲7,200	+9,200			(残存10年超25年以下)
CP買現先									▲0.008%按分(75.4%) 2,409億
CP等買入	▲400		▲200			+5,000			(残存25年超)
社債等買入									▲0.014%按分(50.6%) 1,409億
ETF買入									11:50
J-REIT買入									国債補完供給(9/4-9/7)
被災地金融機関支援									▲0.400% 243億
貸出									12:50
国債補完供給		▲300	+300						ノーオペ
成長基盤強化支援	▲5,400	+6,800							13:00
貸出増加支援									共通担保(全店)(固定金利方式)
									(9/8-12/18)
									0.10%(札割れ) 9,160億
当座預金増減	+17,500		▲5,900		+18,500		▲2,000		
当座預金残高	2,332,400		2,326,500		2,345,000		2,343,000		
準備預金残高	2,123,300		2,123,300		2,123,300		2,123,300		
積み終り先	1,777,900		1,777,900		1,777,900		1,777,900		共通担保(本店) 0
超過準備	1,777,900		1,777,900		1,777,900		1,777,900		共通担保(全店) 65,973
非準備先残高	209,100		209,100		209,100		209,100		国債買現先 0
準備預金進捗率	99.9%		99.9%		99.9%		99.9%		CP買現先 0
平均	71.0%		71.0%		71.0%		71.0%		成長基盤強化 51,360
乖離率	28.9%		28.9%		28.9%		28.9%		被災地金融機関支援 3,166
									ロンハート残高 0

今 積み期間の所要準備額(積数) 2,022,700

9/7 以降の残り積み立て額(残り所要)(積数) 2,400

9/7 以降の残り積み立て額(残り所要)(平均) 300

	T/N		T+2	
	無担	ユーロ円	CP現先	レボG.C
オファー	0.120	0.100	0.060	0.065
ビッド	0.075	0.010	0.100	0.080
出来値	-	-	-	-

9/3 時点のマネタリーベース(単位:億円) 3,273,200

(参考)日銀B/S(単位:兆円)	13年末実績	14年末実績	8/31
長期国債	142	202	258
CP等	2.2	2.2	2.3
社債等	3.2	3.2	3.3
ETF	2.5	3.8	6.0
J-REIT	0.14	0.18	0.25
貸出支援基金	9.2	25	29
国庫短期証券	40	49	49
その他とも資産計	224	300	361
銀行券	90	93	91
当座預金	107	178	231
その他とも負債・純資産計	224	300	361

T-Billの入札結果(直近3回)

入札日	回号	最高利回	平均利回
9/3	555(3M)	0.0000%	-0.0032%
8/27	554(3M)	-0.0020%	-0.0056%
8/20	553(3M)	-0.0059%	-0.0087%

9/3 のコール市場残高(前日比)			
合計	有担	無担	
204,598	131,692	72,906	-3,654
			-2,329
			-1,325

*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	0.072	-	-	-	-	-	-	-	-	-
最高	0.125	0.120	-	-	-	-	-	-	-	-	-
加重平均	0.076	0.082	0.125	0.117	-	-	-	-	-	-	-
東京レボ・レート	0.050	0.077	-	0.055	0.050	0.044	0.028	-	0.035	0.041	0.049

9/7 オファターのオペと市場動向予想

週明けの足許金利は0.07%台後半で推移しよう。
共通担保オペのオファーは見送られると予想する。

9/7 の予定(国内)

8:50 マネタリーベースと日本銀行の取引(8月)
15:00 コール市場残高(8月)
16:00 債券市場サーベイ(2015年8月調査)

9/7 の予定(海外)

米 休日(レバデー)

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
◎	▲5,900	2,326,500	+2,326,500	0.055	0.075	0.075	0.080	0.085	0.117	0.118	0.130	0.200
				~	~	~	~	~	~	~	~	~
				0.125	0.120	0.120	0.120	0.140	0.155	0.160	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				
2015/9/8 ~ 2015/12/18	15,000	9,160	9,160	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				
2015/9/7 ~ 2015/12/7	8,000	580	580	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				
2015/9/4 ~ 2015/12/15	15,000	8,210	8,210	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				
2015/9/1 ~ 2015/12/11	15,000	8,450	8,450	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				
2015/8/31 ~ 2015/11/30	8,000	1,560	1,560	0.10%	固定金利	-	札割れ	米ドル資金供給オペ											
2015/8/28 ~ 2015/12/8	15,000	9,350	9,350	0.10%	固定金利	-	札割れ	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				
2015/8/24 ~ 2015/11/24	8,000	2,691	2,691	0.10%	固定金利	-	札割れ	9/3 ~ 9/11	担保範囲内	0	0	0.640%	固定金利	-	応札なし				
2015/8/17 ~ 2015/11/16	8,000	1,240	1,240	0.10%	固定金利	-	札割れ	8/27 ~ 9/3	担保範囲内	2	2	0.640%	固定金利	-	1.00				

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