

# DAILY SIGNAL

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

## 9/9 のオペと市場動向

8時発表の準備預金残高見込みは181兆1,000億円。  
無担保コールON物は朝方0.076%の出会いから始まり、その後は0.075~0.077%で取引された。後場に入り、調整程度の出合いが散見され引けた。  
本日実施された共通担保オペ(全店、固定金利方式)はオフア額1兆5,000億円に  
対して応札額が230億円に止まり、札割れとなった。

	即日オペ種類	オフア額	準備残見込	所要対比
8:00	-	-	1,811,000	+1,811,000

(単位:億円)

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想				9/9 のオペ結果
	9/9(水)		9/10(木)		9/11(金)		9/14(月)		
券		+300		▲300		▲1,000		+1,000	9:20 ノーオペ 10:10 国債買入(9/11-) (残存5年超10年以下) +0.003%按分(94.5%) 4,005億 (残存10年超25年以下) +0.007%按分(80.2%) 2,403億 (残存25年超) ▲0.002%按分(36.0%) 1,404億 10:40 米ドル資金供給(9/11-9/17) 利率0.650% 4百万米ドル 社債等買入(9/15-) 0.073%按分(58.3%) 1,727億  12:50 ノーオペ 13:00 共通担保(全店)固定金利方式 (9/11-12/22) 0.10%(札割れ) 230億
財政		+4,800		▲23,600		+3,000		▲2,000	
過不足		+5,100		▲23,900		+2,000		▲1,000	
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		+12,100				+7,800			
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)					▲5,600	+200			
CP買現先									
CP等買入	▲200		▲1,000						
社債等買入	▲100								
ETF買入		+300		+300					
J-REIT買入									
被災地金融機関支援貸出									
国債補完供給		▲200		+200					
成長基盤強化支援貸出増加支援									
当座預金増減		+17,000		▲24,400		+4,400		▲1,000	
当座預金残高		2,363,600		2,339,200		2,343,600		2,342,600	
準備預金残高		2,155,000							
積み終了先		1,809,200							
超過準備		1,808,500							
非準備先残高		208,600							
準備預金進捗率		99.9%							
平均		80.6%	予想込増減	▲24,400	予想込増減	+4,400	予想込増減	▲1,000	
乖離率		19.3%	当預見込	2,339,200	当預見込	2,343,600	当預見込	2,342,600	
共通担保(本店)								0	
共通担保(全店)								67,853	
国債買現先								0	
CP買現先								0	
成長基盤強化								51,360	
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) 2,028,900

9/10 以降の残り積み立て額(残り所要)積数 600

9/10 以降の残り積み立て額(残り所要)平均 100

	T/N		T+2	
	無担	ユーロ円	CP現先	レボG.C
オフア	0.120	0.050	0.060	0.050
ビッド	0.075	▲0.03	0.100	0.070
出来値	-	-	-	-

9/8 時点のマネタリーベース(単位:億円) 3,302,000

(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
9/8	556(6M)	-0.0020%	-0.0080%
9/3	555(3M)	0.0000%	-0.0032%
8/27	554(3M)	-0.0020%	-0.0056%

9/8 のコール市場残高(前日比)			
合計	201,662	-1,973	
有担	127,821	-2,706	
無担	73,841	+733	

\*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	0.030	0.050	-	0.070	-	-	-	-	-	-	-
最高	0.080	0.120	-	0.340	-	-	-	-	-	-	-
加重平均	0.075	0.078	-	0.109	-	-	-	-	-	-	-
東京レボレート	0.053	0.080	-	0.054	0.050	0.013	0.016	-	0.035	0.042	0.049

## 9/10 オフアのオペと市場動向予想

足許金利は概ね0.075~0.077%で取引されるだろう。  
共通担保オペはノーオペを予想する。

## 9/10 の予定(国内)

8:50 7月の機械受注(内閣府)  
8月の企業物価指数(日銀)  
前週の対外対内証券売買(財務省)

## 9/10 の予定(海外)

米 8月の輸入物価指数  
週間の新規失業保険申請件数

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								
◎	ノーオペ	▲24,400	2,339,200	+2,339,200	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	オフア額	応札額	落札額	按分率	平均レート	按分率	倍率	期間	オフア額	応札額	落札額	按分率	平均レート	按分率	倍率				
2015/9/11 ~ 2015/12/22	15,000	230	230	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				
2015/9/8 ~ 2015/12/18	15,000	9,160	9,160	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				
2015/9/7 ~ 2015/12/17	8,000	580	580	0.10%	固定金利	-	札割れ	2012/4/20 ~ 2012/5/1	4,000	9,870	4,003	0.10%	0.100%	40.6%	2.46				
2015/9/4 ~ 2015/12/15	15,000	8,210	8,210	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				
2015/9/1 ~ 2015/12/11	15,000	8,450	8,450	0.10%	固定金利	-	札割れ	米ドル資金供給オペ											
2015/8/31 ~ 2015/11/30	8,000	1,560	1,560	0.10%	固定金利	-	札割れ	期間	オフア額	応札額	落札額	按分率	平均レート	按分率	倍率				
2015/8/28 ~ 2015/12/8	15,000	9,350	9,350	0.10%	固定金利	-	札割れ	9/11 ~ 9/17	担保範囲内	4	4	0.650%	固定金利	-	1.00				
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