

# DAILY SIGNAL

平成27年9月10日(木)  
上田八木証券株式会社 TEL0120-327-017

## § 9/10 のオペと市場動向

8時発表の準備預金残高見込みは178兆5,000億円。  
無担保コールON物は朝方0.075%から始まり、前場は0.075~0.077%で推移した。  
後場に入り、調整程度の出合いが見られ引けた。  
本日入札が実施されたTDB557回債(3M)は最高利回り0.0000%、平均利回り▲0.0032%となり、前回債(555回、3M)と同様の結果となった。

(単位:億円)

	即日オペ種類	オファー額	準備残見込	所要対比
8:00	-	-	1,785,000	+1,785,000

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想				9/10 のオペ結果
	9/10(木)		9/11(金)		9/14(月)		9/15(火)		
債券	▲300		▲300		+1,000		+1,000		9:20 ノーオペ
財政	▲23,700		+1,300		▲2,000		▲4,000		10:10 ノーオペ
過不足	▲24,000		+1,000		▲1,000		▲3,000		11:50 ノーオペ
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	12:50 ノーオペ
国債買入				+8,200					13:00 ノーオペ
国庫短期証券買入									
国債買現先									
共通担保(本店)			▲5,600	+200					
共通担保(全店)									
CP買現先			▲1,000						
CP等買入	▲1,000		▲400						
社債等買入							+1,000		
ETF買入		+300		+100					
J-REIT買入									
被災地金融機関支援									
貸出									
国債補完供給		+200							
成長基盤強化支援									
貸出増加支援									
当座預金増減	▲24,500		+2,500		▲1,000		▲2,000		
当座預金残高	2,339,100		2,341,600		2,340,600		2,338,600		
準備預金残高	2,132,700				共通担保オペ当社予想				
積み終了先	1,784,600		ノーオペ		ノーオペ		ノーオペ		共通担保(本店) 0
超過準備	1,784,600								共通担保(全店) 67,853
非準備先残高	206,400								国債買現先 0
準備預金進捗率	99.9%								CP買現先 0
平均	83.9%		予想込増減	+2,500	予想込増減	▲1,000	予想込増減	▲2,000	成長基盤強化支援 51,360
乖離率	16.0%		当預見込	2,341,600	当預見込	2,340,600	当預見込	2,338,600	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  
9/11 以降の残り積み立て額(残り所要)(積数) 500  
9/11 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
オファー	0.120	0.050	0.060	0.050
ビッド	0.075	0.010	0.100	0.065
出来値	-	-	-	-

9/9 時点のマネタリーベース(単位:億円) **3,318,700**

(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-BIIIの入札結果(直近3回)

入札日	回号	最高利回	平均利回
9/10	557(3M)	0.0000%	-0.0032%
9/8	556(6M)	-0.0020%	-0.0080%
9/3	555(3M)	0.0000%	-0.0032%

9/9 のコール市場残高(前日比)

	合計	202,312	+650
有担	129,738	+1,917	
無担	72,574	-1,267	

\*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	0.079	-	-	-	-	0.233	-	-	-	-
東京レボ・レート	0.047	0.061	-	0.051	0.047	0.010	0.014	-	0.035	0.041	0.049

## § 9/11 オファターのオペと市場動向予想

3日積みとなる足許金利は0.07%台後半で取引される  
だろう。共通担保オペはノーオペを予想する。

## 9/11 の予定(国内)

8:50 7~9月の法人企業景気予測調査(内閣府)  
16:00 8月の投信概況(投信協会)

## 9/11 の予定(海外)

米 9月のシカゴ大学消費者信頼感速報  
8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	+2,500	2,341,600	+2,341,600	0.055	0.070	0.070	0.065	0.065	0.117	0.118	0.120	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)								共通担保資金供給(本店)							
期間	オファー額	応札額	落札額	按分レト	平均レト	按分率	倍率	期間	オファー額	応札額	落札額	按分レト	平均レト	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 ~ 2015/12/7	8,000	580	580	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
2015/9/4 ~ 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	オファー額	応札額	落札額	按分レト	平均レト	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