

DAILY SIGNAL

平成27年9月11日(金)
上田八木短資株式会社 TEL0120-327-017

9/11 のオペと市場動向

8時発表の準備預金残高見込みは179兆4,000億円。
3日積みとなる本日の無担保コールON物は朝方0.076%の出合いから始まり、その後は0.075~0.078%で推移した。後場に入り、調整程度の出合いが散見され引けた。
本日実施された国庫短期証券買入オペは1兆5,000億円オペられ、応札額は2兆2,938億円となり、按分利回較差は▲0.004%となった。

| | 即日オペ種類 | オペ額 | 準備残高見込 | 所要対比 |
|------|--------|-----|-----------|------------|
| 8:00 | - | - | 1,794,000 | +1,794,000 |

(単位:億円)

| | 日銀速報 | | 日銀予想 | | 当社需給予想 | | | | 9/11 のオペ結果 |
|-------------|-----------|--------|----------------|------|----------------|---------|----------------|------|--------------------------|
| | 9/11(金) | | 9/14(月) | | 9/15(火) | | 9/16(水) | | |
| 券 | ▲300 | | +900 | | +1,000 | | +0 | | 9:20 |
| 財政 | +1,600 | | ▲8,000 | | ▲4,000 | | +1,000 | | ノーオペ |
| 過不足 | +1,300 | | ▲7,100 | | ▲3,000 | | +1,000 | | 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(9/15-) |
| 国債買入 | | +8,200 | | | | +8,700 | | | ▲0.004%按分(59.1%) 15,002億 |
| 国庫短期証券買入 | | | | | | +15,000 | | | 国債買入(9/15-) |
| 国債買現先 | | | | | | | | | (残存1年以下) |
| 共通担保(本店) | | | | | | | | | +0.002%按分(82.3%) 700億 |
| 共通担保(全店) | ▲5,600 | +200 | | | | | | | (残存1年超3年以下) |
| CP買現先 | | | ▲300 | | | | | | +0.007%按分(16.2%) 4,003億 |
| CP等買入 | ▲1,000 | | | | | | | | (残存3年超5年以下) |
| 社債等買入 | ▲400 | | | | | +1,000 | | | ▲0.002%按分(23.9%) 4,003億 |
| ETF買入 | | | | | | | | | |
| J-REIT買入 | | +100 | | | | | | | 12:50 |
| 被災地金融機関支援貸出 | | | | | | | | | ノーオペ |
| 国債補完供給 | | | | | | | | | 13:00 |
| 成長基盤強化支援 | | | | | | | | | ノーオペ |
| 貸出増加支援 | | | | | | | | | 13:50 |
| | | | | | | | | | 国債補完供給(9/11-9/14) |
| | | | | | | | | | ▲0.400% 13億 |
| 当座預金増減 | +2,800 | | ▲7,400 | | +21,700 | | +1,000 | | |
| 当座預金残高 | 2,341,900 | | 2,334,500 | | 2,356,200 | | 2,357,200 | | |
| 準備預金残高 | 2,136,200 | | | | | | | | |
| 積み終了先 | 1,790,800 | | | | | | | | 共通担保(本店) 0 |
| 超過準備 | 1,790,800 | | | | | | | | 共通担保(全店) 62,533 |
| 非準備先残高 | 205,700 | | | | | | | | 国債買現先 0 |
| 準備預金進捗率 | 100.0% | | | | | | | | CP買現先 0 |
| 平均 | 93.5% | | 予想込増減 ▲7,400 | | 予想込増減 +21,700 | | 予想込増減 +1,000 | | 成長基盤強化 51,360 |
| 乖離率 | 6.5% | | 当預見込 2,334,500 | | 当預見込 2,356,200 | | 当預見込 2,357,200 | | 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
9/14 以降の残り積み立て額(残り所要)積数 100
9/14 以降の残り積み立て額(残り所要)(平均) 0

| | 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 | 0.000 |
| ビッド | 0.075 | 0.010 | 0.100 | 0.030 |
| 出来値 | - | - | - | - |

9/10 時点のマネタリーベース(単位:億円) 3,294,600

| (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 |
|------|---------|----------|----------|
| 9/10 | 557(3M) | 0.0000% | -0.0032% |
| 9/8 | 556(6M) | -0.0020% | -0.0080% |
| 9/3 | 555(3M) | 0.0000% | -0.0032% |

9/10 のコール市場残高(前日比)

| | 合計 | 201,662 | -650 |
|----|---------|---------|------|
| 有担 | 131,145 | +1,407 | |
| 無担 | 70,517 | -2,057 | |

*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 | 0.030 | - | - | 0.200 | - | - | - | - | - | - |
| 最高 | 0.125 | 0.120 | - | - | 0.310 | - | - | - | - | - | - |
| 加重平均 | 0.076 | 0.075 | - | - | 0.218 | - | 0.075 | - | - | - | - |
| 東京レボレート | 0.040 | 0.052 | - | 0.044 | 0.040 | 0.004 | 0.010 | - | 0.035 | 0.041 | 0.049 |

9/14 オペターのオペと市場動向予想
足許金利は0.07%台後半で取引されよう。
共通担保オペはノーオペを予想する。

9/14 の予定(国内) 日銀金融政策決定会合(15日まで)
9/14 の予定(海外) ユーロ圏 7月鉱工業生産
10:00 9月10日現在の営業毎旬報告(日銀)
13:30 7月の鉱工業生産確報(経産省)

| 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 | ▲7,400 | 2,334,500 | +2,334,500 | 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) | | | | | | *当日物 | | | | | | 共通担保資金供給(本店) | | | | | | *当日物 | | | | | |
|------------------------|--------|-------|-------|-------|-------|------|-----|----------------------|--------|--------|--------|--------------|--------|-------|------|----------------------|--------|--------|--------|--------|--------|-------|------|
| 期間 | オペ額 | 応札額 | 落札額 | 按分レート | 平均レート | 按分率 | 倍率 | 期間 | オペ額 | 応札額 | 落札額 | 按分レート | 平均レート | 按分率 | 倍率 | 期間 | オペ額 | 応札額 | 落札額 | 按分レート | 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 | 2012/6/1 ~ 2012/6/15 | 10,000 | 27,035 | 10,005 | 0.10% | 0.100% | 37.0% | 2.70 |
| 2015/9/8 ~ 2015/12/18 | 15,000 | 9,160 | 9,160 | 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 | 2012/3/5 ~ 2012/3/26 | 8,000 | 13,570 | 8,008 | 0.10% | 0.100% | 59.0% | 1.70 |
| 2015/9/7 ~ 2015/12/7 | 8,000 | 580 | 580 | 0.10% | 固定金利 | - | 札割れ | 米ドル資金供給オペ | | | | | | 期間 | オペ額 | 応札額 | 落札額 | 按分レート | 平均レート | 按分率 | 倍率 | | |
| 2015/9/4 ~ 2015/12/15 | 15,000 | 8,210 | 8,210 | 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 | 9/3 ~ 9/11 | 担保範囲内 | 0 | 0 | 0.640% | 固定金利 | - | 応れなし |
| 2015/9/1 ~ 2015/12/11 | 15,000 | 8,450 | 8,450 | 0.10% | 固定金利 | - | 札割れ | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 2015/8/31 ~ 2015/11/30 | 8,000 | 1,560 | 1,560 | 0.10% | 固定金利 | - | 札割れ | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 2015/8/28 ~ 2015/12/8 | 15,000 | 9,350 | 9,350 | 0.10% | 固定金利 | - | 札割れ | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 2015/8/24 ~ 2015/11/24 | 8,000 | 2,691 | 2,691 | 0.10% | 固定金利 | - | 札割れ | | | | | | | | | | | | | | | | |

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