

DAILY SIGNAL

平成27年9月15日(火)
上田八木証券株式会社 TEL0120-327-017

9/15 のオペと市場動向

8時発表の準備預金残高見込みは180兆4,000億円だった。
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
0.075~0.077%のレンジで取引された。ターム物は2W物で0.11%台後半の
出合いが見られた。本日実施された日銀金融政策決定会合では政策の現状維持が
決定された。

(単位:億円)

	即日オペ種類	オファー額	準備残見込	着地残対比
8:00	-	-	1,804,000	+1,804,000

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想				9/15 のオペ結果
	9/15(火)		9/16(水)		9/17(木)		9/18(金)		
券	▲1,300		▲1,500		▲2,000		▲2,000		9:20
財政	▲700		▲700		+0		+1,000		ノーオペ
過不足	▲2,000		▲2,200		▲2,000		▲1,000		10:40
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	米ドル資金供給(9/17-10/1)
国債買入		+8,700							利率0.690% 539百万米ドル
国庫短期証券買入		+15,000							11:50
国債買現先									国債補完供給(9/15-9/16)
共通担保(本店)									▲0.400% 5億
共通担保(全店)									13:00
CP買現先									ノーオペ
CP等買入	▲500		▲400			+5,000			13:50
社債等買入		+1,000							ノーオペ
ETF買入		+200		+300					
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						▲100			
貸出増加支援									
当座預金増減	+22,400		▲2,300		+2,900		▲1,000		
当座預金残高	2,356,200		2,353,900		2,356,800		2,355,800		
準備預金残高	2,152,000		1,801,100		1,801,100		1,801,100		共通担保(本店)
積み終了先	1,801,100		ノーオペ		ノーオペ		ノーオペ		共通担保(全店)
超過準備	1,801,100		ノーオペ		ノーオペ		ノーオペ		国債買現先
非準備先残高	204,200		ノーオペ		ノーオペ		ノーオペ		CP買現先
準備預金進捗率	100.0%		100.0%		100.0%		100.0%		成長基盤強化
平均	100.0%		100.0%		100.0%		100.0%		被災地金融機関支援
乖離率	0.0%		0.0%		0.0%		0.0%		ロンハート残高
			予想込増減	▲2,300	予想込増減	+2,900	予想込増減	▲1,000	
			当預見込	2,353,900	当預見込	2,356,800	当預見込	2,355,800	

来 積み期間の所要準備額(積数) 1,952,800
9/16 以降の残り積み立て額(残り所要)(積数) 1,952,800
9/16 以降の残り積み立て額(残り所要)(平均) 65,100

	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	0.020
ビッド	0.075	-0.010	0.100	0.040
出来値	-	-	-	-

9/14 時点のマネタリーベース(単位:億円) 3,289,100

(参考)日銀B/S(単位:兆円)	13年末実績	14年末実績	9/10
長期国債	142	202	262
CP等	2.2	2.2	2.5
社債等	3.2	3.2	3.2
ETF	2.5	3.8	6.1
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	47
その他とも資産計	224	300	366
銀行券	90	93	91
当座預金	107	178	234
その他とも負債・純資産計	224	300	366

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%

9/14 のコール市場残高(前日比)

	合計	202,512	-641
有担	135,252	+2,359	
無担	67,260	-3,000	

*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	0.005	0.030	-	0.077	0.118	-	-	-	-	-	-
最高	0.125	0.120	-	0.117	0.170	-	-	-	-	-	-
加重平均	0.076	0.076	-	0.087	0.118	-	-	-	-	-	-
東京レボ・レート	0.027	0.028	-	0.036	▲0.035	▲0.026	▲0.009	-	0.034	0.040	0.049

9/16 オファターのオペと市場動向予想

明日の足許金利は0.07%台後半で取引されよう。
共通担保オペは期落ちなくノーオペを予想する。

9/16 の予定(国内)

14:00 9月の金融経済月報(日銀)

9/16 の予定(海外)

米 FOMC(17日まで)
8月の消費者物価

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	▲2,300	2,353,900	+2,353,900	0.020	0.070	0.060	0.060	0.060	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	オファー額	応札額	落札額	按分レート	平均レート	按分率	倍率	期間	オファー額	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		
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	按分レート	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	9/17 ~ 10/1	担保範囲内	539	539	0.690%	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	9/11 ~ 9/17	担保範囲内	4	4	0.650%	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