

DAILY SIGNAL

平成27年9月18日(金)
上田八木証券株式会社 TEL0120-327-017

9/18 のオペと市場動向

8時発表の準備預金残高見込みは180兆円だった。
週末となる本日の無担保コールON物は朝方0.078%の出会いから始まり、その後は
0.075~0.078%のレンジで推移した。一部0.079%の出会いも見られ、やや強含む
展開となった。後場にかけて0.075~0.076%の出会いが散見され引けた。

	即日オペ種類	オフア額	準備残高見込	所要対比
8:00	-	-	1,800,000	+1,800,000

(単位:億円)

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想				9/18 のオペ結果
	9/18(金)		9/24(木)		9/25(金)		9/28(月)		
券	▲4,000		+2,200		+1,000		+1,000		9:20
財政	+3,700		+42,800		▲1,000		+10,000		ノーオペ
過不足	▲300		+45,000		+0		+11,000		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(9/25-)
国債買入				+8,000		+10,000			0.000%按分(95.9%) 10002億
国庫短期証券買入						+8,200			国債買入(9/25-)
国債買現先									(残存1年超3年以下)
共通担保(本店)			▲1,100	+1,300					+0.005%按分(82.6%) 4002億
共通担保(全店)									(残存3年超5年以下)
CP買現先									▲0.014%按分(41.1%) 4008億
CP等買入	▲1,100		▲1,000						(物価連動)
社債等買入	▲900		▲100						▲0.200円按分(78.6%) 201億
ETF買入				+100					12:50
J-REIT買入									ノーオペ
被災地金融機関支援					▲1,000	+1,000			13:00
貸出									ノーオペ
国債補完供給									
成長基盤強化支援									
貸出増加支援									
当座預金増減	▲2,300		+52,200		+18,200		+11,000		
当座預金残高	2,357,100		2,409,300		2,427,500		2,438,500		
準備預金残高	2,142,400		1,788,100		1,788,100		1,788,100		共通担保(本店)
積み終了先	1,788,100		1,788,100		1,788,100		1,788,100		共通担保(全店)
超過準備	1,763,400		1,763,400		1,763,400		1,763,400		国債買現先
非準備先残高	214,700		214,700		214,700		214,700		CP買現先
準備預金進捗率	98.0%		98.0%		98.0%		98.0%		成長基盤強化
平均	26.7%		26.7%		26.7%		26.7%		被災地金融機関支援
乖離率	71.4%		71.4%		71.4%		71.4%		ロンハート残高
予想込増減	+52,200		+52,200		+18,200		+11,000		
当預見込	2,409,300		2,409,300		2,427,500		2,438,500		

今 積み期間の所要準備額(積数) 1,952,800
9/24 以降の残り積み立て額(残り所要)(積数) 38,100
9/24 以降の残り積み立て額(残り所要)(平均) 1,700

	T/N		T+2	
	無担	ユーロ円	CP現先	レボG.C
オフア	0.120	-	0.060	0.080
ビッド	0.076	-	0.100	0.090
出来値	-	-	-	-

9/17 時点のマネタリーベース(単位:億円) 3,321,700

(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
9/17	559(2M)	-0.0103%	-0.0215%
9/16	558(1Y)	-0.0161%	-0.0252%
9/10	557(3M)	0.0000%	-0.0032%

9/17 のコール市場残高(前日比)

	合計	209,799	-13,397
有担	132,561	+873	
無担	77,238	-14,270	

*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	-	-	-	-	-	-	-	-	-
最高	0.080	0.125	-	-	-	-	-	-	-	-	-
加重平均	0.077	0.080	-	0.117	-	-	-	-	0.118	-	-
東京レボレート	0.031	0.082	-	▲0.106	▲0.064	▲0.037	▲0.021	-	0.034	0.040	0.049

9/24 オフアのオペと市場動向予想

週明けの足許金利は0.07%台後半で取引される
だろう。共通担保オペはノーオペ予想。

9/24 の予定(国内)

13:30 7月の全産業活動指数(経産省)

9/24 の予定(海外)

米 8月の耐久財受注
8月の新築住宅販売件数
FRB議長の講演

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	+52,200	2,409,300	+2,409,300	0.020	0.040	0.050	0.050	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	オフア額	応札額	落札額	按分レド	平均レド	按分率	倍率	期間	オフア額	応札額	落札額	按分レド	平均レド	按分率	倍率
2015/9/24 ~ 2015/12/21	8,000	1,300	1,300	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
2015/9/11 ~ 2015/12/22	15,000	230	230	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
2015/9/8 ~ 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	4,008	0.10%	0.100%	40.6%	2.46
2015/9/7 ~ 2015/12/7	8,000	580	580	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
2015/9/4 ~ 2015/12/15	15,000	8,210	8,210	0.10%	固定金利	-	札割れ	米ドル資金供給オペ							
2015/9/1 ~ 2015/12/11	15,000	8,450	8,450	0.10%	固定金利	-	札割れ	期間	オフア額	応札額	落札額	按分レド	平均レド	按分率	倍率
2015/8/31 ~ 2015/11/30	8,000	1,560	1,560	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
2015/8/28 ~ 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

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