

# DAILY SIGNAL

平成28年9月1日(木)  
上田八木短資株式会社 TEL0120-327-017

## 9/1 のオペと市場動向

8時発表の準備預金残高見込みは227兆4,000億円だった。  
本日の無担保コールON物は、朝方▲0.035%の出会いから始まった。  
その後は軟調な地合いが続き、▲0.07%～▲0.03%のレンジで取引された。  
後場では調整程度の出合いが散見されて引けた。

	即日オペ種類	オフア額	準備残見込	所要対比
8:00	-	-	2,274,000	+2,274,000

(単位:億円)

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想				9/1 のオペ結果
	9/1(木)		9/2(金)		9/5(月)		9/6(火)		
券	+0		▲200		+1,000		+1,000		9:20 ノオベ
財政	▲10,600		▲13,600		▲1,000		+1,000		10:10 ノオベ
過不足	▲10,600		▲13,800		+0		+2,000		11:50 ノオベ
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	11:50 国債補完供給(9/1-9/2) ▲0.500% 全取 205億
国債買入									12:50 ノオベ
国庫短期証券買入									13:00 共通担保(全店)(固定金利) (9/5-9/20) 0% 全取 1,660億
国債買現先									13:50 国債補完供給(9/1-9/2) ▲0.500% 全取 15億
共通担保(本店)									
共通担保(全店)									
CP買現先									
CP等買入	▲300		▲200		▲1,900	+1,700			
社債等買入									
ETF買入		+100		+100					
J-REIT買入									
被災地金融機関支援 貸出									
国債補完供給	+2,000	▲200	+200		0	0			
成長基盤強化支援 貸出増加支援			▲3,600	+4,700					
当座預金増減	▲9,000		▲12,600		▲200		+2,000		
当座預金残高	3,026,000		3,013,400		3,013,200		3,015,200		
準備預金残高	2,738,100		2,275,800		ノオベ		ノオベ		共通担保(本店) 0
積み終了先	2,275,800		ノオベ		ノオベ		ノオベ		共通担保(全店) 4,162
超過準備	2,275,800		ノオベ		ノオベ		ノオベ		国債買現先 0
非準備先残高	287,900		ノオベ		ノオベ		ノオベ		CP買現先 0
準備預金進捗率	99.8%		ノオベ		ノオベ		ノオベ		成長基盤強化 68,139
平均	54.8%		ノオベ		ノオベ		ノオベ		被災地金融機関支援 5,045
乖離率	44.9%		ノオベ		ノオベ		ノオベ		ロンハート残高 0

今 積み期間の所要準備額(積数) 2,141,700  
9/2以降の残り積み立て額(残り所要)(積数) 5,100  
9/2以降の残り積み立て額(残り所要)(平均) 400

	T/N	T+2
無担	ユーロ円	CP現先
レボG.C		
オフア	-0.015	-
レボ	-0.040	-
ビッド	-0.040	-
出来値	-	-

8/31 時点のマネタリーベース(単位:億円) 4,045,300

(参考)日銀B/S(単位:兆円)	14年末実績	15年末実績	8/20
長期国債	202	282	335
CP等	2.2	2.2	2.5
社債等	3.2	3.2	3.1
ETF	3.8	6.9	8.9
J-REIT	0.18	0.27	0.33
貸出支援基金	25	31	33
国庫短期証券	49	43	56
その他とも資産計	300	383	448
銀行券	93	98	96
当座預金	178	253	305
その他とも負債・純資産計	300	383	448

T-Billの入札結果(直近3回)

入札日	回号	最高利回	平均利回
9/1	630(3M)	-0.2304%	-0.2425%
8/25	629(3M)	-0.2104%	-0.2280%
8/18	628(3M)	-0.2124%	-0.2341%

8/31のコール市場残高(前日比)

	合計	有担	無担
8/31	75,047	19,297	55,750
8/30	-2,266	+473	-2,739

\*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	-0.070	-0.050	-	-0.020	-	-	-	-	-	-	-
最高	0.001	0.000	-	-0.015	-	-	-	-	-	-	-
加重平均	-0.049	-0.032	-	-0.018	-	-	-	-	-	-	-
東京レボレート	-0.086	-0.088	-	-0.088	-0.090	-0.094	-0.103	-	-0.136	-0.224	-0.225

## 9/2 オフアのオペと市場動向予想

足許は▲0.07～▲0.02%のレンジで取引されよう。  
共通担保オペはノオベを予想。

## 9/2 の予定(国内)

10:00 8月31日現在の日銀営業毎旬報告(日銀)  
14:00 8月の消費動向調査(内閣府)  
15:00 8月の財政資金対民間収支の実績(財務省)

## 9/2 の予定(海外)

米 8月の雇用統計  
7月の貿易収支

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
◎	ノオベ	▲12,600	3,013,400	+3,013,400	-0.080	-0.060	-0.060	-0.060	-0.060	-0.060	-0.070	-0.070
				0.001	0.001	0.001	0.001	0.001	0.001	0.001	0.001	0.001

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				
2016/9/5 ~ 2016/9/20	8,000	1,660	1,660	0.00%	固定金利	-	札割れ	2015/11/18 ~ 2015/11/19	1,000	19	19	0.10%	0.100%	-	札割れ				
2016/8/29 ~ 2016/9/12	8,000	1,891	1,891	0.00%	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				
2016/8/22 ~ 2016/9/5	8,000	1,891	1,891	0.00%	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				
2016/8/15 ~ 2016/8/29	8,000	1,941	1,941	0.00%	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				
2016/8/9 ~ 2016/11/28	5,000	150	150	0.00%	固定金利	-	札割れ	米ドル資金供給オペ											
2016/8/8 ~ 2016/8/22	8,000	2,040	2,040	0.00%	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				
2016/8/1 ~ 2016/8/15	8,000	5,100	5,100	0.00%	固定金利	-	札割れ	9/1 ~ 9/9	担保範囲内	0	0	0.880%	固定金利	-	応札なし				
2016/7/25 ~ 2016/8/8	8,000	4,790	4,790	0.00%	固定金利	-	札割れ	8/25 ~ 9/1	担保範囲内	11	11	0.900%	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