

# DAILY SIGNAL

平成28年9月7日(水)  
上田八木短資株式会社 TEL0120-327-017

## 9/7 のオペと市場動向

8時発表の準備預金残高見込みは227兆3,000億円だった。  
本日の無担保コールON物は、朝方▲0.035%の合出から始まり、その後は▲0.06%～▲0.02%のレンジで取引された。調達一巡後も地合に変化は見られず、後場に入って調整程度の合出が見られて引けた。

	即日オペ種類	オファー額	準備残見込	所要対比
8:00	-	-	2,273,000	+2,273,000

(単位:億円)

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想				9/7 のオペ結果
	9/7(水)		9/8(木)		9/9(金)		9/12(月)		
券	+600		+200		▲1,000		+1,000		9:20 ノオベ 10:10 国債買入(9/9-) (残存5年超10年以下) ▲0.015%按分(22.0%) 4,309億 (残存10年超25年以下) ▲0.003%按分(28.9%) 2,003億 (残存25年超) ▲0.028%按分(50.8%) 1,202億 10:40 米ドル資金供給(9/9-9/15) 貸付利率0.900% 1百万米ドル 11:50 国債補完供給(9/7-9/8) ▲0.500% 全取 301億  12:50 ノオベ 13:00 ノオベ
財政	+300		+600		+2,000		▲20,000		
過不足	+900		+800		+1,000		▲19,000		
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	
国債買入						+7,500			
国庫短期証券買入									
国債買現先									
共通担保(本店)									
共通担保(全店)									
CP買現先									
CP等買入	▲200		▲100			+5,000			
社債等買入			▲100						
ETF買入		+400							
J-REIT買入									
被災地金融機関支援貸出									
国債補完供給	+400	▲300	+300						
成長基盤強化支援貸出増加支援									
当座預金増減	+1,200		+900		+13,500		▲20,900		
当座預金残高	3,029,700		3,030,600		3,044,100		3,023,200		
準備預金残高	2,724,200		2,727,300		2,727,300		2,727,300		
積み終了先	2,270,300		ノオベ		ノオベ		共通担保(全店) +8,000		
超過準備	2,270,300		ノオベ		ノオベ		共通担保(全店)		
非準備先残高	305,500		ノオベ		ノオベ		国債買現先		
準備預金進捗率	99.9%		99.9%		99.9%		CP買現先		
平均	74.2%		74.2%		74.2%		成長基盤強化		
乖離率	25.7%		25.7%		25.7%		被災地金融機関支援		
当座預金増減	+1,200		+900		+13,500		▲20,900		
準備預金残高	3,029,700		3,030,600		3,044,100		3,023,200		
準備預金残高	2,724,200		2,727,300		2,727,300		2,727,300		
積み終了先	2,270,300		ノオベ		ノオベ		共通担保(全店) +8,000		
超過準備	2,270,300		ノオベ		ノオベ		共通担保(全店)		
非準備先残高	305,500		ノオベ		ノオベ		国債買現先		
準備預金進捗率	99.9%		99.9%		99.9%		CP買現先		
平均	74.2%		74.2%		74.2%		成長基盤強化		
乖離率	25.7%		25.7%		25.7%		被災地金融機関支援		
当座預金増減	+1,200		+900		+13,500		▲20,900		
準備預金残高	3,029,700		3,030,600		3,044,100		3,023,200		
準備預金残高	2,724,200		2,727,300		2,727,300		2,727,300		
積み終了先	2,270,300		ノオベ		ノオベ		共通担保(全店) +8,000		
超過準備	2,270,300		ノオベ		ノオベ		共通担保(全店)		
非準備先残高	305,500		ノオベ		ノオベ		国債買現先		
準備預金進捗率	99.9%		99.9%		99.9%		CP買現先		
平均	74.2%		74.2%		74.2%		成長基盤強化		
乖離率	25.7%		25.7%		25.7%		被災地金融機関支援		

今 積み期間の所要準備額(積数) 2,149,000  
9/8以降の残り積み立て額(残り所要)(積数) 2,700  
9/8以降の残り積み立て額(残り所要)(平均) 300

	T/N	T+2		
無担	ユーロ円	CP現先	レボG.C	
オファー	-0.015	-	-0.100	-0.105
ビッド	-0.040	-	0.000	-0.095
出来値	-	-	-	-

9/6 時点のマナターベース(単位:億円) 4,036,500

(参考)日銀B/S(単位:兆円)	14年末実績	15年末実績	8/31
長期国債	202	282	340
CP等	2.2	2.2	2.3
社債等	3.2	3.2	3.2
ETF	3.8	6.9	9.1
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	57
その他とも資産計	300	383	453
銀行券	93	98	96
当座預金	178	253	303
その他とも負債・純資産計	300	383	453

T-Billの入札結果(直近3回)

入札日	回号	最高利回	平均利回
9/7	631(6M)	-0.2566%	-0.2769%
9/1	630(3M)	-0.2304%	-0.2425%
8/25	629(3M)	-0.2104%	-0.2280%

9/6 のコール市場残高(前日比)			
合計	82,926	+3,492	
有担	18,943	-865	
無担	63,983	+4,357	

\*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	-	-	-0.030	-0.025	-	-	-	-	-	-
最高	0.001	-	-	-0.020	0.000	-	-	-	-	-	-
加重平均	-0.047	-0.055	-	-0.024	-0.010	-	-	-	-	-	-
東京レボレート	-0.091	-0.095	-	-0.090	-0.093	-0.097	-0.115	-	-0.141	-0.224	-0.225

## 9/8 オファーのオペと市場動向予想

足許は▲0.065～▲0.02%のレンジで取引されよう。  
共通担保オペは期落ち分がロールオファーされると予想。

## 9/8 の予定(国内)

8:50 4～6月のGDP・2次速報(内閣府)  
7月の国際収支(財務省)  
14:00 8月の景気ウオッチャー調査(内閣府)

## 9/8 の予定(海外)

米 週間の新規失業保険申請件数  
欧 ECB総裁の会見

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	+900	3,030,600	+3,030,600	-0.065	-0.060	-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				
期間	オファー額	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		
2016/8/29 ~ 2016/9/12	8,000	1,891	1,891	0.00%	固定金利	-	札割れ		
2016/8/22 ~ 2016/9/5	8,000	1,891	1,891	0.00%	固定金利	-	札割れ		
2016/8/15 ~ 2016/8/29	8,000	1,941	1,941	0.00%	固定金利	-	札割れ		
2016/8/9 ~ 2016/11/28	5,000	150	150	0.00%	固定金利	-	札割れ		
2016/8/8 ~ 2016/8/22	8,000	2,040	2,040	0.00%	固定金利	-	札割れ		
2016/8/1 ~ 2016/8/15	8,000	5,100	5,100	0.00%	固定金利	-	札割れ		
2016/7/25 ~ 2016/8/8	8,000	4,790	4,790	0.00%	固定金利	-	札割れ		

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	按分率	平均レート	按分率	倍率		
2015/11/18 ~ 2015/11/19	1,000	19	19	0.10%	0.100%	-	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		
2012/4/20 ~ 2012/5/1	4,000	9,870	4,008	0.10%	0.100%	40.6%	2.46		
米ドル資金供給オペ									
期間	オファー額	応札額	落札額	按分率	平均レート	按分率	倍率		
9/9 ~ 9/15	担保範囲内	1	1	0.900%	固定金利	-	1.00		
9/1 ~ 9/9	担保範囲内	0	0	0.880%	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