

# DAILY SIGNAL

平成28年9月13日(火)  
上田八木短資株式会社 TEL0120-327-017

## 9/13 のオペと市場動向

8時発表の準備預金残高見込みは227兆7,000億円だった。  
本日の無担保コールON物は、朝方▲0.03%の出合から始まり、その後は、  
▲0.08%～▲0.03%のレンジで取引された。昨日より調達意欲は弱く、  
一部▲0.085%での出合も見られた。  
後場に入っても地合に変化は見られず、そのまま引けた。  
(単位:億円)

	即日オペ種類	オフア額	準備残見込	所要対比
8:00	-	-	2,277,000	+2,277,000

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想				9/13 のオペ結果
	9/13(火)		9/14(水)		9/15(木)		9/16(金)		
券	+400		▲200		▲1,000		▲2,000		9:20
財政	▲1,600		▲4,300		▲13,000		+2,000		ノオベ
過不足	▲1,200		▲4,500		▲14,000		+0		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	ノオベ
国債買入		+9,000		+4,700					10:40
国庫短期証券買入		+12,500							米ドル資金供給(9/15-9/23)
国債買現先									貸付利率0.900% 2百万米ドル
共通担保(本店)									CP等買入(9/16-)
共通担保(全店)									▲0.038% 按分(55.6%) 4,998億
CP買現先	▲700		▲300						11:50
CP等買入			▲100						国債補完供給(9/13-9/14)
社債等買入									▲0.500% 全取 172億
ETF買入									12:50
J-REIT買入									ノオベ
被災地金融機関支援									13:00
貸出									ノオベ
国債補完供給	+400	▲200	+200						13:50
成長基盤強化支援									国債補完供給(9/13-9/14)
貸出増加支援							▲8,400		▲0.500% 全取 48億
当座預金増減	+19,800		+0		▲14,000		▲3,400		
当座預金残高	3,040,400		3,040,400		3,026,400		3,023,000		
準備預金残高	2,738,700		2,284,200		ノオベ		ノオベ		共通担保(本店)
積み終了先	2,284,200		ノオベ		ノオベ		ノオベ		共通担保(全店)
超過準備	2,284,000		ノオベ		ノオベ		ノオベ		国債買現先
非準備先残高	301,700		ノオベ		ノオベ		ノオベ		CP買現先
準備預金進捗率	100.0%		ノオベ		ノオベ		ノオベ		成長基盤強化
平均	93.5%		予想込増減 +0		予想込増減 ▲14,000		予想込増減 ▲3,400		被災地金融機関支援
乖離率	6.5%		当預見込 3,040,400		当預見込 3,026,400		当預見込 3,023,000		ロンバート残高

今 積み期間の所要準備額(積数) 2,149,000  
9/14 以降の残り積み立て額(残り所要)積数 0  
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		
オフア	-0.030	-0.100
レボ	-	-0.160
ビッド	-	0.000
レボ	-	-0.120
出来値	-	-

9/12 時点のマネタリーベース(単位:億円) 4,026,300

(参考)日銀B/S(単位:兆円)	14年末実績	15年末実績	9/10
長期国債	202	282	342
CP等	2.2	2.2	2.6
社債等	3.2	3.2	3.2
ETF	3.8	6.9	9.2
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	58
その他とも資産計	300	383	456
銀行券	93	98	96
当座預金	178	253	304
その他とも負債・純資産計	300	383	456

## T-Billの入札結果(直近3回)

入札日	回号	最高利回	平均利回
9/8	632(3M)	-0.2645%	-0.2817%
9/7	631(6M)	-0.2566%	-0.2769%
9/1	630(3M)	-0.2304%	-0.2425%

## 9/12 のコール市場残高(前日比)

	合計	有担	無担
合計	76,637	-10,807	-
有担	18,543	-184	-
無担	58,094	-10,623	-

\*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	-0.085	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
最高	0.001	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
加重平均	-0.057	-0.065	-	0.050	-	-	-	-	-	-	-
東京レボレート	-0.102	-0.108	-	-0.113	-0.116	-0.142	-0.145	-	-0.155	-0.225	-0.226

## 9/14 オフアのオペと市場動向予想

足許は▲0.08%～▲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する。

## 9/14 の予定(国内)

13:30 7月の鉱工業生産確報(経産省)  
貸出増加支援資金供給貸付実施の通知日  
(9月16日貸付)

## 9/14 の予定(海外)

米 週間のMBA住宅ローン申請指数  
8月の輸入物価指数  
欧 ユーロ圏7月の鉱工業生産

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	+0	3,040,400	+3,040,400	-0.080	-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)

期間	オフア額	応札額	落札額	按分率	平均レート	倍率
2016/9/12 ~ 2016/9/26	8,000	1,970	1,970	0.00%	固定金利	札割れ
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

## \*当日物

## 共通担保資金供給(本店)

期間	オフア額	応札額	落札額	按分率	平均レート	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%
2012/6/1 ~ 2012/6/15	10,000	27,035	10,005	0.10%	0.100%	37.0%
2012/4/20 ~ 2012/5/1	4,000	9,870	4,008	0.10%	0.100%	40.6%

## 米ドル資金供給オペ

期間	オフア額	応札額	落札額	按分率	平均レート	倍率
9/15 ~ 9/23	担保範囲内	2	2	0.900%	固定金利	-
9/9 ~ 9/15	担保範囲内	1	1	0.900%	固定金利	-

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