

DAILY SIGNAL

平成28年9月15日(木)
上田八木短資株式会社 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227兆円だった。
積最終日である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▲0.085%～▲0.03%のレンジで取引された。
後場においては、調整程度の出合が見られて引けた。

| | 即日オペ種類 | オファー額 | 準備残見込 | 着地残対比 |
|------|--------|-------|-----------|------------|
| 8:00 | - | - | 2,270,000 | +2,270,000 |

(単位:億円)

| | 日銀速報 | | 日銀予想 | | 当社需給予想 | | | | 9/15 のオペ結果 |
|-----------|-----------|------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-------------------|
| | 9/15(木) | | 9/16(金) | | 9/20(火) | | 9/21(水) | | |
| 券 | ▲1,100 | | ▲1,600 | | +0 | | +0 | | 9:20 |
| 財政 | ▲11,700 | | +1,800 | | +41,000 | | ▲1,000 | | ノーオペ |
| 過不足 | ▲12,800 | | +200 | | +41,000 | | ▲1,000 | | 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 | ノーオペ |
| 国債買入 | | | | +11,600 | | | | | 11:50 |
| 国庫短期証券買入 | | | | | | | | | 国債補完供給(9/15-9/16) |
| 国債買現先 | | | | | | | | | ▲0.600% 全取 530億 |
| 共通担保(本店) | | | | | | | | | 12:50 |
| 共通担保(全店) | | | | | ▲1,700 | +4,500 | | | ノーオペ |
| CP買現先 | | | | | | | | | 13:00 |
| CP等買入 | ▲1,000 | | ▲500 | +5,000 | | | | | 共通担保(全店)×(固定金利) |
| 社債等買入 | ▲100 | | | +800 | | | | | (9/20-10/3) |
| ETF買入 | | | | | | | | | 0% 全取 4,540億 |
| J-REIT買入 | | | | | | | | | 13:50 |
| 被災地金融機関支援 | | | | | | | | | 国債補完供給(9/15-9/16) |
| 貸出 | | | | | | | | | ▲0.600% 全取 286億 |
| 国債補完供給 | +3,600 | ▲800 | +800 | | | | | | |
| 成長基盤強化支援 | | | ▲29,400 | +54,400 | | | | | |
| 貸出増加支援 | | | | | | | | | |
| 当座預金増減 | ▲11,100 | | +42,900 | | +43,800 | | ▲1,000 | | |
| 当座預金残高 | 3,025,800 | | 3,068,700 | | 3,112,500 | | 3,111,500 | | |
| 準備預金残高 | 2,722,900 | | 2,723,800 | | 2,723,800 | | 2,723,800 | | 共通担保(本店) |
| 積み終了先 | 2,273,800 | | 2,273,800 | | 2,273,800 | | 2,273,800 | | 共通担保(全店) |
| 超過準備 | 2,273,800 | | 2,273,800 | | 2,273,800 | | 2,273,800 | | 0 |
| 非準備先残高 | 302,900 | | 302,900 | | 302,900 | | 302,900 | | 国債買現先 |
| 準備預金進捗率 | 100.0% | | 100.0% | | 100.0% | | 100.0% | | 0 |
| 平均 | 100.0% | | 100.0% | | 100.0% | | 100.0% | | CP買現先 |
| 乖離率 | 0.0% | | 0.0% | | 0.0% | | 0.0% | | 0 |
| | | | 予想込増減 | +42,900 | 予想込増減 | +43,800 | 予想込増減 | ▲1,000 | 成長基盤強化 |
| | | | 当預見込 | 3,068,700 | 当預見込 | 3,112,500 | 当預見込 | 3,111,500 | 71,647 |
| | | | | | | | | | 被災地金融機関支援 |
| | | | | | | | | | 5,045 |
| | | | | | | | | | ロンハート残高 |
| | | | | | | | | | 0 |

来 積み期間の所要準備額(積数) 2,072.900
9/16 以降の残り積み立て額(残り所要)(積数) 2,072.900
9/16 以降の残り積み立て額(残り所要)(平均) 69.100

| | T/N | T+2 |
|--------------------|--------|--------|
| 無担 ユーロ円 CP現先 レボG.C | | |
| オファー | -0.030 | -0.100 |
| ビッド | - | 0.000 |
| 出来値 | - | - |

9/14 時点のマネタリベース(単位:億円) **4,042,500**

| (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 |
|------|---------|----------|----------|
| 9/15 | 634(3M) | -0.3363% | -0.3549% |
| 9/14 | 633(1Y) | -0.3219% | -0.3398% |
| 9/8 | 632(3M) | -0.2645% | -0.2817% |

9/14 のコール市場残高(前日比)

| | 合計 | 有担 | 無担 |
|--|--------|--------|----|
| | 77,674 | +850 | |
| | 20,337 | +1,024 | |
| | 57,337 | -174 | |

*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 | - | - | -0.038 | - | - | - | - | - | - | - |
| 最高 | 0.001 | - | - | -0.003 | - | - | - | - | - | - | - |
| 加重平均 | -0.065 | -0.065 | - | -0.026 | -0.035 | 0.030 | - | - | - | - | - |
| 東京レボレート | -0.096 | -0.092 | - | -0.102 | -0.131 | -0.140 | -0.144 | - | -0.163 | -0.225 | -0.227 |

9/16 オファー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。
共通担保オペはノーオペを予想。

9/16 の予定(国内)

17:00 8月の業態別の日銀当座預金残高(日銀)

9/16 の予定(海外)

米 8月の消費者物価
9月のシカン大消費者信頼感速報
4~6月の資金循環

| 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 | +42,900 | 3,068,700 | +3,068,700 | -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 | オファー額 | 応札額 | 落札額 | 按分率 | 平均レート | 按分率 | 倍率 | 期間 | オファー額 | 応札額 | 落札額 | 按分率 | 平均レート | 按分率 | 倍率 |
| 2016/9/20 ~ 2016/10/3 | 8,000 | 4,540 | 4,540 | 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 |
| 2016/9/12 ~ 2016/9/26 | 8,000 | 1,970 | 1,970 | 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 |
| 2016/9/5 ~ 2016/9/20 | 8,000 | 1,660 | 1,660 | 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 |
| 2016/8/29 ~ 2016/9/12 | 8,000 | 1,891 | 1,891 | 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 |
| 2016/8/22 ~ 2016/9/5 | 8,000 | 1,891 | 1,891 | 0.00% | 固定金利 | - | 札割れ | 米ドル資金供給オペ | | | | | | | |
| 2016/8/15 ~ 2016/8/29 | 8,000 | 1,941 | 1,941 | 0.00% | 固定金利 | - | 札割れ | 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 |
| 2016/8/9 ~ 2016/11/28 | 5,000 | 150 | 150 | 0.00% | 固定金利 | - | 札割れ | 9/15 ~ 9/23 | 担保範囲内 | 2 | 2 | 0.900% | 固定金利 | - | 1.00 |
| 2016/8/8 ~ 2016/8/22 | 8,000 | 2,040 | 2,040 | 0.00% | 固定金利 | - | 札割れ | 9/9 ~ 9/15 | 担保範囲内 | 1 | 1 | 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