

# DAILY SIGNAL

平成29年9月5日(火)  
上田八木短資株式会社 TEL0120-327-017

## § 9/5 のオペと市場動向

8時発表の準備預金残高見込みは320兆9,000億円だった。  
無担保コールON物は▲0.065%の出合からスタート。  
昨日に引き続き調達意欲は弱く、▲0.07%台半ばでの出合が多く見られた。  
同加重平均金利は昨日と変わらず▲0.064%だった。

	即日オペ種類	オファー額	準備残見込	所要対比
8:00	-	-	3,209,000	3,209,000

(単位:億円)

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想				9/5 のオペ結果
	9/5(火)		9/6(水)		9/7(木)		9/8(金)		
券	+1,000		+400		+0		▲1,000		9:20
財政	▲4,800		+2,500		+1,000		+0		ノーオペ
過不足	▲3,800		+2,900		+1,000		▲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		+10,000		+4,200					11:50
国庫短期証券買入		+1,000							国債補完供給(9/5-9/6)
国債買現先									▲0.600% 全取 1,638億
国債売現先									12:50
共通担保(本店)									ノーオペ
共通担保(全店)									13:00
CP買現先									ノーオペ
CP等買入	▲700		▲600						13:50
社債等買入									国債補完供給(9/5-9/6)
ETF買入		+100		+300					▲0.600% 全取 114億
J-REIT買入									
被災地金融機関支援									
貸出									
国債補完供給	+100	▲1,800	+1,800						
米ドル供給用担保国債供給									
成長基盤強化支援									
貸出増加支援									
当座預金増減	+4,900		+8,600		+1,000		▲1,000		
当座預金残高	3,607,400		3,616,000		3,617,000		3,616,000		
準備預金残高	3,197,000		3,196,900		3,196,800		3,196,800		
積み終了先	3,196,900		3,196,800		3,196,800		3,196,800		
超過準備	3,196,800		3,196,800		3,196,800		3,196,800		
非準備先残高	410,400		410,400		410,400		410,400		
準備預金進捗率	99.9%		99.9%		99.9%		99.9%		
平均	67.7%		67.7%		67.7%		67.7%		
乖離率	32.2%		32.2%		32.2%		32.2%		
共通担保オペ当社予想	ノーオペ		ノーオペ		ノーオペ		ノーオペ		共通担保(全店) 3,682
									国債買現先 0
									CP買現先 0
									成長基盤強化 92,686
									被災地金融機関支援 5,238
									ロンハート残高 0

今 積み期間の所要準備額(積数) 2,994,300  
9/6以降の残り積み立て額(残り所要)(積数) 1,200  
9/6以降の残り積み立て額(残り所要)(平均) 100

	T/N	T+2
無担	ユーロ円	CP現先
レボG.C		
オファー	-0.050	-0.100
レボ	-0.075	0.000
ビッド	-0.075	-0.095
出来値	-	-

(参考)日銀B/S(単位:兆円)	15年末実績	16年末実績	8/31
長期国債	282	361	405
CP等	2.2	2.3	2.5
社債等	3.2	3.2	3.3
ETF	6.9	11.1	15.5
J-REIT	0.27	0.36	0.42
貸出支援基金	31	41	47
国庫短期証券	43	50	31
その他とも資産計	383	476	512
銀行券	98	102	101
当座預金	253	330	364
その他とも負債・純資産計	383	476	512

## T-Billの入札結果(直近3回)

入札日	回号	最高利回	平均利回
8/31	705 (3M)	-0.1683%	-0.1760%
8/24	704 (3M)	-0.1423%	-0.1463%
8/17	703 (3M)	-0.1243%	-0.1275%

## 9/4のコール市場残高(前日比)

	合計	97,182	+1,058
有担	22,672	-1,721	
無担	74,510	+2,779	

\*出所:営業毎旬報告  
\*貸出支援基金には米ドル特則分含む。

9/4時点のマネタリーベース(単位:億円) 4,657,400

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	-	-	-0.050	-	-	-	-	-	-	-
最高	0.001	-	-	0.000	-	-	-	-	-	-	-
加重平均	-0.064	-	-	-0.043	-0.045	-	-0.020	-	-0.015	-	-
東京レボ・レート	-0.100	-0.106	-	-0.107	-0.107	-0.108	-0.155	-	-0.124	-0.131	-0.154

## § 9/6 オファターのオペと市場動向予想

足許は▲0.086~+0.001%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。

## 9/6の予定(国内)

9:00 7月の毎月勤労統計速報(厚労省)

## 9/6の予定(海外)

米 ヘッジブック  
週間MBA住宅ローン申請指数  
8月のISM非製造業指数

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	+8,600	3,616,000	+3,616,000	-0.086	-0.055	-0.055	-0.045	-0.035	-0.020	-0.020	-0.010	-0.010
				~	~	~	~	~	~	~	~	~
				0.001	0.001	0.001	0.001	0.030	0.040	0.050	0.080	0.100

## 共通担保資金供給(全店)

期間	オファー額	応札額	落札額	按分レト	*当日物		
					平均レト	按分率	倍率
2017/9/4 ~ 2017/9/19	8,000	1,360	1,360	0.00%	固定金利	-	札割れ
2017/8/28 ~ 2017/9/11	8,000	1,932	1,932	0.00%	固定金利	-	札割れ
2017/8/21 ~ 2017/9/4	8,000	1,451	1,451	0.00%	固定金利	-	札割れ
2017/8/14 ~ 2017/8/28	8,000	1,530	1,530	0.00%	固定金利	-	札割れ
2017/8/7 ~ 2017/8/21	8,000	1,310	1,310	0.00%	固定金利	-	札割れ
2017/7/31 ~ 2017/11/6	5,000	220	220	0.00%	固定金利	-	札割れ
2017/7/31 ~ 2017/8/14	8,000	1,480	1,480	0.00%	固定金利	-	札割れ
2017/7/24 ~ 2017/8/7	8,000	1,311	1,311	0.00%	固定金利	-	札割れ

## 共通担保資金供給(本店)

期間	オファー額	応札額	落札額	按分レト	*当日物		
					平均レト	按分率	倍率
2017/5/24 ~ 2017/5/25	1,000	28	28	0.00%	0.000%	-	札割れ
2016/10/20 ~ 2016/10/21	1,000	22	22	0.00%	0.000%	-	札割れ
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
米ドル資金供給オペ							
期間	オファー額	応札額	落札額	按分レト	平均レト	按分率	倍率
8/31 ~ 9/8	担保範囲内	0	0	1.650%	固定金利	0.0%	応れなし
8/24 ~ 8/31	担保範囲内	1	1	1.660%	固定金利	0.0%	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