

# DAILY SIGNAL

平成29年9月13日(水)  
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324兆7,000億円だった。  
無担保コールON物は▲0.06%の合出から始まった。その後は主に、  
▲0.075%~▲0.05%の水準で合出が見られた。  
積み最終日が近付き、積み進捗調整を目的として調達を行う動きが広がった。  
同加重平均金利は▲0.062%と前日対比0.001%上昇した。

(単位:億円)

	即日オペ種類	オファー額	準備残見込	所要対比
8:00	-	-	3,247,000	3,247,000

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想				9/13 のオペ結果
	9/13(水)		9/14(木)		9/15(金)		9/19(火)		
券	+400		▲600		▲2,000		+1,000		9:20 ノオベ 10:10 国債買入(9/15-) (残存1年超3年以下) +0.003% 按分(42.7%)2,804億 (残存3年超5年以下) +0.005% 按分(58.3%)3,002億 (残存5年超10年以下) +0.008% 按分(79.6%)4,104億 10:40 CP等買入(9/19-) ▲0.015% 按分(62.8%)2,490億 11:50 国債補完供給(9/13-9/14) ▲0.600% 全取 88億  12:50 ノオベ 13:00 ノオベ
財政	▲800		+3,000		▲14,000		▲1,000		
過不足	▲400		+2,400		▲16,000		+0		
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									
国庫短期証券買入									
国債買現先									
国債売現先									
共通担保(本店)									
共通担保(全店)									
CP買現先									
CP等買入	▲300		▲500					+2,500	
社債等買入									
ETF買入				+600					
J-REIT買入									
被災地金融機関支援貸出									
国債補完供給	+700	▲100	+100						
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					▲4,900	+33,800			
当座預金増減	▲100		+2,600		+22,800		+1,000		
当座預金残高	3,638,600		3,641,200		3,664,000		3,665,000		
準備預金残高	3,248,700		3,248,600		3,248,600		3,248,600		
積み終了先	3,248,600		ノオベ		ノオベ		共通担保(全店) +8,000		
超過準備	3,248,600		ノオベ		ノオベ		共通担保(全店) +8,000		
非準備先残高	389,900		ノオベ		ノオベ		共通担保(全店) +8,000		
準備預金進捗率	99.9%		99.9%		99.9%		99.9%		
平均	93.5%		93.5%		93.5%		93.5%		
乖離率	6.4%		6.4%		6.4%		6.4%		
予想込増減			+2,600		+22,800		+9,000		
当預見込	3,641,200		3,641,200		3,664,000		3,673,000		

今 積み期間の所要準備額(積数) 3,012,400  
9/14 以降の残り積み立て額(残り所要)(積数) 200  
9/14 以降の残り積み立て額(残り所要)(平均) 100

	T/N	T+2
無担	ユ-ロ円	CP現先
レボG.C		
オフ	-0.050	-0.100
ビッド	-0.070	0.000
出来値	-	-

9/12 時点のマネタリーベース(単位:億円) 4,689,400

(参考)日銀B/S(単位:兆円)	15年末実績	16年末実績	9/10
長期国債	282	361	408
CP等	2.2	2.3	2.2
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	30
その他とも資産計	383	476	514
銀行券	98	102	101
当座預金	253	330	362
その他とも負債・純資産計	383	476	514

## 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	707 (3M)	-0.1864%	-0.2040%
9/6	706 (6M)	-0.1823%	-0.1983%
8/31	705 (3M)	-0.1683%	-0.1760%

## 9/12 のコール市場残高(前日比)

	合計	平均利回
有担	92,317	-6.203
無担	23,499	-76
無担	68,818	-6.127

\*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	-0.078	-	-	-	-0.050	-	-	-	-	-	-
最高	0.001	-	-	-	0.010	-	-	-	-	-	-
加重平均	-0.062	-0.050	-	-0.040	-0.036	-	-	-	-	-	-
東京レボ・レート	-0.089	-0.083	-	-0.095	-0.097	-0.125	-0.117	-	-0.114	-0.129	-0.151

## 9/14 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。  
共通担保オペは期落ち分がロールオフされる予想。

## 9/14 の予定(国内)

13:30 7月の鉱工業生産・確報、7月の稼働率指数 (経産省)

## 9/14 の予定(海外)

米 週間の新規失業保険申請件数  
8月の消費者物価

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	+2,600	3,641,200	+3,641,200	-0.086	-0.060	-0.025	-0.025	-0.025	-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	平均レト	按分率	倍率
2017/9/11 ~ 2017/9/25	8,000	1,985	1,985	0.00%	固定金利	-	札割れ
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

## 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	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

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