

# DAILY SIGNAL

平成29年9月21日(木)  
上田八木短資株式会社 TEL0120-327-017

## § 9/21 のオペと市場動向

8時発表の準備預金残高見込みは328兆5,000億円だった。  
無担保コールON物は▲0.05%の都合から始まった。  
その後は主に、▲0.075%~▲0.045%の水準で出合が見られた。  
調達一巡後も地合いに変化はなく、そのまま引けた。  
同加重平均金利は▲0.054%と前日対比+0.003%となった。

(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	-	-	3,285,000	3,285,000

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想				9/21 のオペ結果
	9/21(木)		9/22(金)		9/25(月)		9/26(火)		
券	▲1,100		▲900		+1,000		+0		9:20 ノーオペ
財政	▲1,300		▲6,500		+1,000		▲3,000		10:10 ノーオペ
過不足	▲2,400		▲7,400		+2,000		▲3,000		11:50 国債補完供給(9/21-9/22) ▲0.600% 全取 239億
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	12:50 ノーオペ
国債買入		+5,400							13:00 共通担保(全店)<固定金利> (9/25-10/10) 0% 全取 2,386億
国庫短期証券買入		+10,000							13:50 国債補完供給(9/21-9/22) ▲0.600% 全取 195億
国債買現先									
国債売現先									
共通担保(本店)					▲2,000	+2,400			
共通担保(全店)									
CP買現先									
CP等買入	▲100		▲900						
社債等買入	▲100					+1,300			
ETF買入		+300		+400					
J-REIT買入									
被災地金融機関支援			▲800	+800					
貸出									
国債補完供給	+400	▲500	+500						
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	+13,000		▲7,400		+3,700		▲3,000		
当座預金残高	3,716,300		3,708,900		3,712,600		3,709,600		
準備預金残高	3,292,500		3,289,500		3,292,500		3,289,500		
積み終了先	3,289,500		3,289,500		3,292,500		3,289,500		共通担保(全店) 6,625
超過準備	3,288,200		3,288,200		3,292,500		3,289,500		国債買現先 0
非準備先残高	423,800		423,800		423,800		423,800		CP買現先 0
準備預金進捗率	99.2%		99.2%		99.2%		99.2%		成長基盤強化 92,686
平均	20.0%		20.0%		20.0%		20.0%		被災地金融機関支援 5,238
乖離率	79.2%		79.2%		79.2%		79.2%		ロンハート残高 0
当座預金増減	+13,000		▲7,400		+3,700		▲3,000		
当座預金残高	3,716,300		3,708,900		3,712,600		3,709,600		
準備預金残高	3,292,500		3,289,500		3,292,500		3,289,500		
積み終了先	3,289,500		3,289,500		3,292,500		3,289,500		
超過準備	3,288,200		3,288,200		3,292,500		3,289,500		
非準備先残高	423,800		423,800		423,800		423,800		
準備預金進捗率	99.2%		99.2%		99.2%		99.2%		
平均	20.0%		20.0%		20.0%		20.0%		
乖離率	79.2%		79.2%		79.2%		79.2%		

今 積み期間の所要準備額(積数) 2,911,500  
9/22 以降の残り積み立て額(残り所要)(積数) 23,700  
9/22 以降の残り積み立て額(残り所要)(平均) 1,000

	T/N		T+2	
	無担	ユーロ円	CP現先	レボG.C
オファー	-0.040	-	-0.100	-0.075
ビッド	-0.070	-	0.000	-0.065
出来値	-	-	-	-

9/20 時点のマネタリーベース(単位:億円) 4,754,300

(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
9/20	710 (3M)	-0.1002%	-0.1074%
9/15	709 (1Y)	-0.1278%	-0.1308%
9/14	708 (3M)	-0.1175%	-0.1394%

## 9/20 のコール市場残高(前日比)

	合計	平均レート
有担	22,703	+171
無担	74,390	-4,105

\*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	-	-	-0.040	-	-	-	-	-	-	-
加重平均	-0.054	-0.010	-	-0.045	0.000	-	-	-	-	-	-
東京レボ・レート	-0.082	-0.072	-	-0.136	-0.116	-0.111	-0.110	-	-0.112	-0.129	-0.151

## § 9/22 オファターのオペと市場動向予想

足許は▲0.08~+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。

## 9/22 の予定(国内)

9:00 7月の毎月勤労統計確報(厚労省)  
10:00 9月20日現在の営業毎旬報告(日銀)

## 9/22 の予定(海外)

米 カンガシティ連銀総裁の講演  
ダラス連銀総裁の講演

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	当増減	当残高	所要対比	ON	S1W	S2W	S3W	S1M	S2M	S3M	S6M	S1Y
◎ ノーオペ	▲7,400	3,708,900	+3,708,900	-0.080	-0.020	-0.020	-0.020	-0.020	-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	按分レド	平均レド	按分率	倍率
2017/9/25 ~ 2017/10/10	8,000	2,386	2,386	0.00%	固定金利	-	札割れ
2017/9/19 ~ 2017/10/2	8,000	4,300	4,300	0.00%	固定金利	-	札割れ
2017/9/19 ~ 2017/12/25	5,000	120	120	0.00%	固定金利	-	札割れ
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

## 共通担保資金供給(本店)

期間	オファー額	応札額	落札額	按分レド	平均レド	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	按分レド	平均レド	按分率	倍率
9/21 ~ 9/28	担保範囲内	2	2	1.660%	固定金利	0.0%	1.00
9/14 ~ 9/21	担保範囲内	2	2	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