

DAILY SIGNAL

平成28年9月21日(水)
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234兆5,000億円だった。
本日の無担保コールON物は、朝方▲0.04%の出合から始まり、
その後は▲0.08%～▲0.04%のレンジで取引された。
本日の日銀金融政策決定会合では、総合的な検証を踏まえ、金融緩和強化のための
新しい枠組みとして「長短金利操作付き量的・質的金融緩和」の導入を決定した。

(単位:億円)

	即日オペ種類	オファー額	準備残高見込	所要対比
8:00	-	-	2,345,000	+2,345,000

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想				9/21 のオペ結果
	9/21(水)		9/23(金)		9/26(月)		9/27(火)		
券	▲900		▲300		+1,000		+0		9:20
財政	+2,400		▲3,500		▲2,000		▲5,000		ノーオペ
過不足	+1,500		▲3,800		▲1,000		▲5,000		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		+9,000		+8,100					10:40
国庫短期証券買入		+12,500							米ドル資金供給(9/23-9/29)
国債買現先									貸付利率0.950% 1百万米ドル
共通担保(本店)					▲2,000	+2,400			11:50
共通担保(全店)									国債補完供給(9/21-9/23)
CP買現先	▲800		▲800						▲0.600% 全取 826億
CP等買入			▲100						12:50
社債等買入						+1,300			ノーオペ
ETF買入		+300		+500					13:00
J-REIT買入									共通担保(全店)(固定金利)
被災地金融機関支援			▲1,000	+800					(9/26-10/11)
貸出									0% 全取 2,400億
国債補完供給	+1,400	▲1,100	+1,100						13:50
成長基盤強化支援									国債補完供給(9/21-9/23)
貸出増加支援									▲0.600% 全取 267億
当座預金増減	+22,800		+4,800		+700		▲5,000		
当座預金残高	3,119,000		3,123,800		3,124,500		3,119,500		
準備預金残高	2,818,600		2,813,800		2,814,500		2,819,500		
積み終了先	2,332,900		2,328,100		2,328,800		2,333,800		共通担保(本店) 0
超過準備	2,330,500		2,325,700		2,326,400		2,331,400		共通担保(全店) 6,890
非準備預金残高	300,400		305,700		305,700		305,700		国債買現先 0
準備預金進捗率	99.0%		99.0%		99.0%		99.0%		CP買現先 0
平均	23.3%		23.3%		23.3%		23.3%		成長基盤強化 71,647
乖離率	75.7%		75.7%		75.7%		75.7%		被災地金融機関支援 5,045
			予想込増減	+4,800	予想込増減	+700	予想込増減	▲5,000	ローンハート残高 0
			当預見込	3,123,800	当預見込	3,124,500	当預見込	3,119,500	

今 積み期間の所要準備額(積数) 2,072.900
9/23 以降の残り積み立て額(残り所要)(積数) 20,000
9/23 以降の残り積み立て額(残り所要)(平均) 900

	T/N		T+2	
	無担	ユーロ口	CP現先	レボG.C
オファー	-0.030	-	-0.100	-0.090
ビッド	-	-	0.000	-0.080
出来値	-	-	-	-

9/20 時点のマネタリベース(単位:億円) 4,104,900

(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
9/20	635(3M)	-0.3066%	-0.3286%
9/15	634(3M)	-0.3363%	-0.3549%
9/14	633(1Y)	-0.3219%	-0.3398%

9/20 のコール市場残高(前日比)

	合計	有担	無担
	70,748	-4,304	-452
	19,599	-	-452
	51,149	-	-3,852

*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	-0.083	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
最高	0.001	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
加重平均	-0.061	-	-	-0.005	-	-	-	-	-	-	-
東京レボレート	-0.086	-0.084	-	-0.141	-0.136	-0.138	-0.143	-	-0.167	-0.225	-0.227

9/23 オファ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。

9/23 の予定(国内)

未定 黒田日銀総裁会見要旨(21日分)
9:00 7月の毎月勤労統計確報(厚労省)
10:00 日銀営業毎旬報告(9月20日分)

9/23 の予定(海外)

なし

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	+4,800	3,123,800	+3,123,800	-0.086	-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	オファー額	応札額	落札額	按分率	平均レート	倍率
2016/9/26 ~ 2016/10/11	8,000	2,400	2,400	0.00%	固定金利	- 札割れ
2016/9/20 ~ 2016/10/3	8,000	4,540	4,540	0.00%	固定金利	- 札割れ
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

*当日物

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% 1.24
2012/6/1 ~ 2012/6/15	10,000	27,035	10,005	0.10%	0.100%	37.0% 2.70
2012/4/20 ~ 2012/5/1	4,000	9,870	4,008	0.10%	0.100%	40.6% 2.46

米ドル資金供給オペ

期間	オファー額	応札額	落札額	按分率	平均レート	倍率
9/23 ~ 9/29	担保範囲内	1	1	0.950%	固定金利	- 1.00
9/15 ~ 9/23	担保範囲内	2	2	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