

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 ノーオペ
財政	+2,400		▲3,500		▲2,000		▲5,000		10:10 ノーオペ
過不足	+1,500		▲3,800		▲1,000		▲5,000		10:40 ノーオペ
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	米ドル資金供給(9/23-9/29) 貸付利率0.950% 1百万米ドル 11:50 国債補完供給(9/21-9/23) ▲0.600% 全取 826億
国債買入		+9,000		+8,100					12:50 ノーオペ
国庫短期証券買入		+12,500							13:00 共通担保(全店)固定金利 (9/26-10/11) 0% 全取 2,400億
国債買現先					▲2,000	+2,400			13:50 国債補完供給(9/21-9/23) ▲0.600% 全取 267億
共通担保(本店)									
共通担保(全店)									
CP買現先	▲800		▲800						
CP等買入			▲100						
社債等買入						+1,300			
ETF買入		+300		+500					
J-REIT買入									
被災地金融機関支援 貸出			▲1,000	+800					
国債補完供給	+1,400	▲1,100	+1,100						
成長基盤強化支援 貸出増加支援									
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		2,818,600		2,818,600		2,818,600		
積み終了先	2,332,900		2,332,900		2,332,900		2,332,900		
超過準備	2,330,500		2,330,500		2,330,500		2,330,500		
非準備預金残高	300,400		300,400		300,400		300,400		
準備預金進捗率	99.0%		99.0%		99.0%		99.0%		
平均	23.3%		23.3%		23.3%		23.3%		
乖離率	75.7%		75.7%		75.7%		75.7%		
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(本店) 0 共通担保(全店) 6,890 国債買現先 0 CP買現先 0 成長基盤強化 71,647 被災地金融機関支援 5,045 ロンハート残高 0

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	ユーロ円	CP現先
レボG.C		
オファー	-0.030	-0.100
レボG.C	-	-0.090
ビッド	-	0.000
レボG.C	-	-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	回数	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	-0.070	-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%
2012/6/1 ~ 2012/6/15	10,000	27,035	10,005	0.10%	0.100%	37.0%
2012/4/20 ~ 2012/5/1	4,000	9,870	4,008	0.10%	0.100%	40.6%

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	-
9/15 ~ 9/23	担保範囲内	2	2	0.900%	固定金利	-

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