

# DAILY SIGNAL

平成27年9月29日(火)  
上田八木短資株式会社 TEL0120-327-017

## 9/29 のオペと市場動向

8時発表の準備預金残高見込みは182兆3000億円だった。  
無担保コールON物は朝方0.076%の出会いから始まり、  
その後は0.076~0.078%のレンジで取引された。  
後場に入ると0.07%台前半の出会いが散見されて引けた。  
期末初物となるTNIは0.001~0.003%での出会いが見られた。

(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	-	-	1,823,000	+1,823,000

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想				9/29 のオペ結果
	9/29(火)		9/30(水)		10/1(木)		10/2(金)		
券	+100		+200		+0		+0		9:20
財政	▲18,400		▲7,500		▲5,000		▲35,000		ノーオペ
過不足	▲18,300		▲7,300		▲5,000		▲35,000		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				+12,100					10:40
国庫短期証券買入		+6,000							米ドル資金供給(10/1-10/8)
国債買現先									利率0.630% 0百万米ドル
共通担保(本店)									11:50
共通担保(全店)									国債補完供給(9/29-9/30)
CP買現先	▲1,400		▲7,100	+5,500					▲0.400% 67億
CP等買入									12:50
社債等買入									ノーオペ
ETF買入				+300					13:00
J-REIT買入									ノーオペ
被災地金融機関支援貸出									
国債補完供給	+200	▲100	+100						
成長基盤強化支援貸出増加支援									
当座預金増減	▲13,600		+3,600		▲5,000		▲35,000		
当座預金残高	2,419,500		2,423,100		2,418,100		2,383,100		
準備預金残高	2,201,900		2,201,900		2,201,900		2,201,900		
積み終了先	1,818,900		1,818,900		1,818,900		1,818,900		共通担保(本店) 0
超過準備	1,818,700		1,818,700		1,818,700		1,818,700		共通担保(全店) 62,701
非準備預金残高	217,600		217,600		217,600		217,600		国債買現先 0
準備預金進捗率	99.6%		99.6%		99.6%		99.6%		CP買現先 0
平均	46.7%		46.7%		46.7%		46.7%		成長基盤強化 51,360
乖離率	53.0%		53.0%		53.0%		53.0%		被災地金融機関支援 3,166
			予想込増減	+3,600	予想込増減	▲5,000	予想込増減	▲35,000	ローンハート残高 0
			当預見込	2,423,100	当預見込	2,418,100	当預見込	2,383,100	

今 積み期間の所要準備額(積数) 1,952,400

9/30 以降の残り積み立て額(残り所要)(積数) 6,900

9/30 以降の残り積み立て額(残り所要)(平均) 400

	T/N		T+2	
	無担	ユーロ円	CP現先	レボG.C
オファー	0.125	-	0.060	0.040
ビッド	0.001	-	0.100	0.055
出来値	-	-	-	-

9/28 時点のマネタリーベース(単位:億円) 3,395,600

(参考)日銀B/S(単位:兆円)	13年末実績	14年末実績	9/20
長期国債	142	202	263
CP等	2.2	2.2	2.7
社債等	3.2	3.2	3.2
ETF	2.5	3.8	6.2
J-REIT	0.14	0.18	0.25
貸出支援基金	9.2	25	30
国庫短期証券	40	49	49
その他とも資産計	224	300	368
銀行券	90	93	92
当座預金	107	178	236
その他とも負債・純資産計	224	300	368

T-Billの入札結果(直近3回)

入札日	回号	最高利回	平均利回
9/24	560(3M)	-0.0160%	-0.0348%
9/17	559(2M)	-0.0103%	-0.0215%
9/16	558(1Y)	-0.0161%	-0.0252%

9/28 のコール市場残高(前日比)

	合計	210,923	+1,371
有担	136,868	+360	
無担	74,055	+1,011	

\*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	0.056	0.001	-	0.116	0.076	-	-	-	-	-	-
最高	0.080	0.130	-	0.117	0.230	-	-	-	-	-	-
加重平均	0.076	0.006	-	0.117	0.086	-	0.118	-	-	-	-
東京レボレート	0.033	▲0.068	-	0.039	0.037	0.035	0.035	-	0.027	0.036	0.047

## 9/30 オファーのオペと市場動向予想

期末初物となる明日の足許金利は0.001~0.01%近辺での取引となろう。共通担保オペはノーオペ予想する。

## 9/30 の予定(国内)

8:50 8月の鉱工業生産・速報(経産省)  
8月の商業動態統計速報(経産省)  
14:00 8月の住宅着工件数(国交省)

## 9/30 の予定(海外)

米 MBA住宅ローン申請指数  
9月のADP雇用統計  
FRB議長の講演

翌営業日の即日オペ予想				翌営業日の出会いレンジ予想									
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	+3,600	2,423,100	+2,423,100	0.001	0.075	0.075	0.080	0.100	0.118	0.119	0.120	0.200
				~	~	~	~	~	~	~	~	~	~
				0.125	0.120	0.120	0.120	0.140	0.155	0.160	0.170	0.300	

共通担保資金供給(全店)					*当日物					共通担保資金供給(本店)					*当日物				
期間	オファー額	応札額	落札額	按分率	平均レート	按分率	倍率	期間	オファー額	応札額	落札額	按分率	平均レート	按分率	倍率				
2015/9/24 ~ 2015/12/21	8,000	1,300	1,300	0.10%	固定金利	-	札割れ	2012/6/5 ~ 2012/6/13	10,000	12,400	10,002	0.10%	0.100%	80.7%	1.24				
2015/9/11 ~ 2015/12/22	15,000	230	230	0.10%	固定金利	-	札割れ	2012/6/1 ~ 2012/6/15	10,000	27,035	10,005	0.10%	0.100%	37.0%	2.70				
2015/9/8 ~ 2015/12/18	15,000	9,160	9,160	0.10%	固定金利	-	札割れ	2012/4/20 ~ 2012/5/1	4,000	9,870	4,008	0.10%	0.100%	40.6%	2.46				
2015/9/7 ~ 2015/12/7	8,000	580	580	0.10%	固定金利	-	札割れ	2012/3/5 ~ 2012/3/26	8,000	13,570	8,003	0.10%	0.100%	59.0%	1.70				
2015/9/4 ~ 2015/12/15	15,000	8,210	8,210	0.10%	固定金利	-	札割れ	米ドル資金供給オペ											
2015/9/1 ~ 2015/12/11	15,000	8,450	8,450	0.10%	固定金利	-	札割れ	期間	オファー額	応札額	落札額	按分率	平均レート	按分率	倍率				
2015/8/31 ~ 2015/11/30	8,000	1,560	1,560	0.10%	固定金利	-	札割れ	10/1 ~ 10/8	担保範囲内	0	0	0.630%	固定金利	-	応札なし				
2015/8/28 ~ 2015/12/8	15,000	9,350	9,350	0.10%	固定金利	-	札割れ	9/17 ~ 10/1	担保範囲内	539	539	0.690%	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