

# DAILY SIGNAL

平成27年10月5日(月)  
上田八木短資株式会社 TEL0120-327-017

## § 10/5 のオペと市場動向

8時発表の準備預金残高見込みは178兆3000億円だった。  
無担保コールON物は朝方0.076%の出しから始まり、  
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%台前半の出しが見えられて引けた。

	即日オペ種類	オファー額	準備残高見込	所要対比
8:00	-	-	1,783,000	+1,783,000

(単位:億円)

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想				10/5 のオペ結果
	10/5(月)		10/6(火)		10/7(水)		10/8(木)		
券	+1,400		+900		+0		▲1,000		9:20 ノオベ 10:10 国債買入(10/7-) (残存1年超3年以下) +0.004%(全取) 4,000億 (残存3年超5年以下) ▲0.004%按分 (98.3%) 4,006億 (残存10年超25年以下) ▲0.014%按分 (35.5%) 2,411億 (残存25年超) ▲0.018%按分 (59.2%) 1,405億 11:50 国債補完供給(10/5-10/6) 応札0億  12:50 ノオベ 13:00 ノオベ
財政	▲31,700		+4,500		+1,000		+0		
過不足	▲30,300		+5,400		+1,000		▲1,000		
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				+4,700		+11,800			
国庫短期証券買入				+10,000					
国債買現先									
共通担保(本店)									
共通担保(全店)	▲1,800	+1,500							
CP買現先			▲700						
CP等買入	▲400								
社債等買入									
ETF買入									
J-REIT買入				+100					
被災地金融機関支援貸出									
国債補完供給									
成長基盤強化支援									
貸出増加支援									
当座預金増減	▲31,000		+19,500		+12,800		▲1,000		
当座預金残高	2,374,700		2,394,200		2,407,000		2,406,000		
準備預金残高	2,162,200		1,782,900		1,782,900		1,782,900		共通担保(本店) 0
積み終了先	1,782,900		ノオベ		ノオベ		ノオベ		共通担保(全店) 62,401
超過準備	1,782,900		ノオベ		ノオベ		ノオベ		国債買現先 0
非準備先残高	212,500		ノオベ		ノオベ		ノオベ		CP買現先 0
準備預金進捗率	99.9%		99.9%		99.9%		99.9%		成長基盤強化 51,360
平均	66.7%		66.7%		66.7%		66.7%		被災地金融機関支援 3,166
乖離率	33.2%		33.2%		33.2%		33.2%		ロンハート残高 0
予想込増減	+19,500		+19,500		+12,800		▲1,000		
当預見込	2,394,200		2,394,200		2,407,000		2,406,000		

今 積み期間の所要準備額(積数) 1,952,600

10/6 以降の残り積み立て額(残り所要)(積数) 900

10/6 以降の残り積み立て額(残り所要)(平均) 100

	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	0.055
ビッド	0.075	-	0.100	0.070
出来値	-	-	-	-

10/2 時点のマネタリベース(単位:億円) 3,368,600

(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
10/1	561(3M)	-0.0110%	-0.0188%
9/24	560(3M)	-0.0160%	-0.0348%
9/17	559(2M)	-0.0103%	-0.0215%

10/2 のコール市場残高(前日比)			
合計	有担	無担	
191,921	131,333	60,588	-6.607
			-1,474
			-5,133

\*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	0.060	0.050	-	-	-	-	-	-	-	-	-
最高	0.125	0.125	-	-	-	-	-	-	-	-	-
加重平均	0.077	0.079	-	0.110	0.340	-	-	-	-	-	-
東京レボ・レート	0.048	0.072	-	0.055	0.050	0.046	0.040	-	0.017	0.037	0.047

## § 10/6 オファターのオペと市場動向予想

明日の足許金利は0.07%台後半での取引となろう。  
共通担保オペはノオベを予想する。

## 10/6 の予定(国内)

日銀金融政策決定会合(7日まで)

## 10/6 の予定(海外)

米 8月の貿易収支  
サンフランシスコ連銀総裁の講演  
EU ECB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	当預増減	当預残高	所要対比	ON	S1W	S2W	S3W	S1M	S2M	S3M	S6M	S1Y
◎ ノオベ	+19,500	2,394,200	+2,394,200	0.050	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	按分レート	平均レート	按分率	倍率	期間	オファー額	応札額	落札額	按分レート	平均レート	按分率	倍率	期間	オファー額	応札額	落札額	按分レート	平均レート	按分率	倍率
2015/10/5 ~ 2016/1/4	8,000	1,500	1,500	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	2012/6/1 ~ 2012/6/15	10,000	27,035	10,005	0.10%	0.100%	37.0%	2.70
2015/9/24 ~ 2015/12/21	8,000	1,300	1,300	0.10%	固定金利	-	札割れ	2012/4/20 ~ 2012/5/1	4,000	9,870	4,003	0.10%	0.100%	40.6%	2.46	2012/3/5 ~ 2012/3/26	8,000	13,570	8,003	0.10%	0.100%	59.0%	1.70
2015/9/11 ~ 2015/12/22	15,000	230	230	0.10%	固定金利	-	札割れ	米ドル資金供給オペ						期間	オファー額	応札額	落札額	按分レート	平均レート	按分率	倍率		
2015/9/8 ~ 2015/12/18	15,000	9,160	9,160	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								
2015/9/7 ~ 2015/12/7	8,000	580	580	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								
2015/9/4 ~ 2015/12/15	15,000	8,210	8,210	0.10%	固定金利	-	札割れ																
2015/9/1 ~ 2015/12/11	15,000	8,450	8,450	0.10%	固定金利	-	札割れ																
2015/8/31 ~ 2015/11/30	8,000	1,560	1,560	0.10%	固定金利	-	札割れ																

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