

DAILY SIGNAL

平成27年10月29日(木)
上田八木短資株式会社 TEL0120-327-017

§ 10/29 のオペと市場動向

本日8時発表の準備預金残高見込みは185兆2,000億円。
無担保コールON物は朝方0.077%の出会いから始まり、
その後は0.075~0.077%で取引された。後場に入ると0.07~0.075%のレンジで
調整程度の出会いが散見された。

| | 即日オペ種類 | オファー額 | 準備残見込 | 所要対比 |
|------|--------|-------|-----------|------------|
| 8:00 | - | - | 1,852,000 | +1,852,000 |

(単位:億円)

| | 日銀速報 | | 日銀予想 | | 当社需給予想 | | | | 10/29 のオペ結果 |
|----------------|-----------|------|----------------|--------|----------------|---------|-----------------|------|---|
| | 10/29(木) | | 10/30(金) | | 11/2(月) | | 11/4(水) | | |
| 券 | ▲1,500 | | ▲1,400 | | ▲1,000 | | +1,000 | | 9:20 ノーオペ 10:10 国債買入(11/2-) (残存1年超3年以下) +0.005%按分(53.2%) 4,004億 (残存3年超5年以下) +0.007%按分(93.5%) 4,011億 (残存5年超10年以下) +0.012%按分(72.6%) 4,004億 12:50 ノーオペ 13:00 共通担保(全店)×固定金利方式 (11/2-2/1) 0.10%(札割れ) 525億 |
| 財政 | ▲2,300 | | ▲1,300 | | ▲10,000 | | ▲19,000 | | |
| 過不足 | ▲3,800 | | ▲2,700 | | ▲11,000 | | ▲18,000 | | |
| 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 | | | | +5,400 | | +12,000 | | | |
| 国庫短期証券買入 | | | | | | | | | |
| 国債買現先 | | | | | | | | | |
| 共通担保(本店) | | | | | ▲1,100 | +525 | | | |
| 共通担保(全店) | | | | | | | | | |
| CP買現先 | | | | | | | | | |
| CP等買入 | ▲300 | | ▲3,300 | +4,000 | | | | | |
| 社債等買入 | ▲100 | | | | | | | | |
| ETF買入 | | | | | | | | | |
| J-REIT買入 | | | | | | | | | |
| 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 | ▲4,200 | | +3,400 | | +425 | | ▲18,000 | | |
| 当座預金残高 | 2,468,700 | | 2,472,100 | | 2,472,525 | | 2,454,525 | | |
| 準備預金残高 | 2,240,800 | | 1,841,900 | | 共通担保オペ当社予想 | | 共通担保(本店) 0 | | |
| 積み終了先 | 1,841,900 | | ノーオペ | | ノーオペ | | 共通担保(全店) 66,122 | | |
| 超過準備 | 1,841,900 | | ノーオペ | | ノーオペ | | 国債買現先 0 | | |
| 非準備先残高 | 227,900 | | ノーオペ | | ノーオペ | | CP買現先 0 | | |
| 準備預金進捗率 | 99.7% | | 99.7% | | 99.7% | | 成長基盤強化 51,360 | | |
| 平均 | 45.2% | | 予想込増減 +3,400 | | 予想込増減 +425 | | 予想込増減 ▲18,000 | | |
| 乖離率 | 54.5% | | 当預見込 2,472,100 | | 当預見込 2,472,525 | | 当預見込 2,454,525 | | |
| | | | | | | | 被災地金融機関支援 3,161 | | |
| | | | | | | | ロンハート残高 0 | | |

今 積み期間の所要準備額(積数) 2,018,900
10/30 以降の残り積み立て額(残り所要)(積数) 6,100
10/30 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 | 0.050 | 0.060 | 0.070 |
| ビッド | 0.070 | 0.010 | 0.100 | 0.080 |
| 出来値 | - | 0.010 | - | - |

10/28 時点のマネタリーベース(単位:億円) 3,442,700

| (参考)日銀B/S(単位:兆円) | 13年末実績 | 14年末実績 | 10/20 |
|------------------|--------|--------|-------|
| 長期国債 | 142 | 202 | 267 |
| CP等 | 2.2 | 2.2 | 2.0 |
| 社債等 | 3.2 | 3.2 | 3.3 |
| ETF | 2.5 | 3.8 | 6.3 |
| J-REIT | 0.14 | 0.18 | 0.26 |
| 貸出支援基金 | 9.2 | 25 | 30 |
| 国庫短期証券 | 40 | 49 | 43 |
| その他とも資産計 | 224 | 300 | 367 |
| 銀行券 | 90 | 93 | 92 |
| 当座預金 | 107 | 178 | 242 |
| その他とも負債・純資産計 | 224 | 300 | 367 |

T-Billの入札結果(直近3回)

| 入札日 | 回号 | 最高利回 | 平均利回 |
|-------|---------|----------|----------|
| 10/29 | 567(3M) | -0.0018% | -0.0037% |
| 10/22 | 566(3M) | -0.0037% | -0.0044% |
| 10/16 | 565(1Y) | -0.0358% | -0.0418% |

| 10/28 のコール市場残高(前日比) | | | |
|---------------------|---------|--------|--|
| 合計 | 196,798 | -1,402 | |
| 有担 | 132,750 | -949 | |
| 無担 | 64,048 | -453 | |

*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 | 0.065 | - | - | - | - | 0.070 | - | - | - | - |
| 最高 | 0.125 | 0.121 | - | - | - | - | 0.140 | - | - | - | - |
| 加重平均 | 0.076 | 0.077 | - | - | 0.160 | - | 0.102 | - | - | - | - |
| 東京レボレート | 0.035 | 0.025 | - | 0.044 | 0.043 | 0.040 | 0.038 | - | 0.010 | 0.031 | 0.042 |

§ 10/30 オファーのオペと市場動向予想

明日の足許金利は0.07%台後半で取引されるだろう。
共通担保オペはノーオペを予想する。

10/30 の予定(国内)

日銀金融政策決定会合・黒田総裁会見
8:30 9月全国CPI、10月中旬東京都部CPI(総務省)
15:00 経済・物価情勢の展望・基本的見解(日銀)

10/30 の予定(海外)

米 10月のミシガン消費者信頼感確報
サンフランシスコ連銀総裁の講演
欧 10月CPI速報

| 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 | +3,400 | 2,472,100 | +2,472,100 | 0.050 | 0.075 | 0.075 | 0.075 | 0.075 | 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 | | | | |
| 2015/11/2 ~ 2016/2/1 | 8,000 | 525 | 525 | 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 | | | | |
| 2015/10/26 ~ 2016/1/25 | 8,000 | 3,331 | 3,331 | 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 | | | | |
| 2015/10/19 ~ 2016/1/18 | 8,000 | 1,980 | 1,980 | 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 | | | | |
| 2015/10/14 ~ 2016/1/22 | 15,000 | 9,101 | 9,101 | 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 | | | | |
| 2015/10/13 ~ 2016/1/12 | 8,000 | 600 | 600 | 0.10% | 固定金利 | - | 札割れ | 米ドル資金供給オペ | | | | | | | | | | | |
| 2015/10/9 ~ 2016/1/19 | 15,000 | 3,393 | 3,393 | 0.10% | 固定金利 | - | 札割れ | 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 | 10/29 ~ 11/6 | 担保範囲内 | 0 | 0 | 0.620% | 固定金利 | - | 応札なし | | | | |
| 2015/9/24 ~ 2015/12/21 | 8,000 | 1,300 | 1,300 | 0.10% | 固定金利 | - | 札割れ | 10/22 ~ 10/29 | 担保範囲内 | 0 | 0 | 0.620% | 固定金利 | - | 応札なし | | | | |

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