

# DAILY SIGNAL

平成28年9月28日(水)  
上田八木短資株式会社 TEL0120-327-017

## 9/28 のオペと市場動向

8時発表の準備預金残高見込みは235兆8,000億円だった。  
本日の無担保コールON物は、朝方▲0.035%の合出から始まった。  
その後は▲0.065%～▲0.03%のレンジで取引された。  
後場でも堅調な地合いは続き、引けた。

	即日オペ種類	オファー額	準備残見込	所要対比
8:00	-	-	2,358,000	+2,358,000

(単位:億円)

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想				9/28 のオペ結果
	9/28(水)		9/29(木)		9/30(金)		10/3(月)		
券	+0		▲800		+0		+1,000		9:20 ノーオペ 10:10 国債買入(9/30-) (残存1年超3年以下) ▲0.034%按分(72.4%) 4,002億 (残存3年超5年以下) ▲0.012%按分(21.3%) 4,206億 (残存10年超25年以下) ▲0.027%按分(45.2%) 2,003億 (残存25年超) ▲0.029%按分(98.2%) 1,201億 11:50 国債補完供給(9/28-9/29) ▲0.500% 全取 630億  12:50 ノーオペ 13:00 ノーオペ 13:50 国債補完供給(9/28-9/29) ▲0.500% 全取 4億
財政	▲8,900		▲6,400		+2,000		▲27,000		
過不足	▲8,900		▲7,200		+2,000		▲26,000		
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		+13,000				+11,400			
国庫短期証券買入									
国債買現先									
共通担保(本店)									
共通担保(全店)							▲4,500		
CP買現先									
CP等買入	▲600		▲700			+5,500			
社債等買入									
ETF買入		+300		+1,100					
J-REIT買入									
被災地金融機関支援									
貸出									
国債補完供給	+800	▲600	+600						
成長基盤強化支援									
貸出増加支援									
当座預金増減	+4,000		▲6,200		+18,900		▲30,500		
当座預金残高	3,129,500		3,123,300		3,142,200		3,111,700		
準備預金残高	2,826,400		2,826,400		2,826,400		2,826,400		
積み残先	2,357,800		2,357,800		2,357,800		2,357,800		
超過準備	2,357,800		2,357,800		2,357,800		2,357,800		
非準備先残高	303,100		303,100		303,100		303,100		
準備預金進捗率	99.6%		99.6%		99.6%		99.6%		
平均	43.3%		43.3%		43.3%		43.3%		
乖離率	56.3%		56.3%		56.3%		56.3%		
共通担保オペア当社予想	ノーオペ		ノーオペ		共通担保(全店)		+8,000		
共通担保(本店)							0		
共通担保(全店)							7,320		
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							4,880		
ロンハート残高							0		

今 積み期間の所要準備額(積数) 2,072.900  
9/29 以降の残り積み立て額(残り所要)(積数) 7,600  
9/29 以降の残り積み立て額(残り所要)(平均) 500

	T/N	T+2
無担 ユーロ円 CP現先 レボG.C		
オファー	-0.035	-0.100
ビッド	-	0.000
出来値	-	-0.250

9/27 時点のマネタリベース(単位:億円) 4,134,500

(参考)日銀B/S(単位:兆円)	14年末実績	15年末実績	9/20
長期国債	202	282	337
CP等	2.2	2.2	2.7
社債等	3.2	3.2	3.1
ETF	3.8	6.9	9.3
J-REIT	0.18	0.27	0.33
貸出支援基金	25	31	35
国庫短期証券	49	43	55
その他とも資産計	300	383	452
銀行券	93	98	96
当座預金	178	253	310
その他とも負債・純資産計	300	383	452

## 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%

## 9/27 のコール市場残高(前日比)

	合計	有担	無担
	78,269	20,768	57,501
	+3,779	-105	+3,884

\*出所:営業毎報告  
\*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	-0.080	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
最高	0.001	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
加重平均	-0.043	-0.030	-	-	-	-	-	-	-	-	-
東京レボレート	-0.083	-0.078	-	-0.180	-0.142	-0.137	-0.134	-	-0.170	-0.224	-0.226

## 9/29 オファターのオペと市場動向予想

足許は▲0.08%～+0.001%のレンジで取引されよう。  
共通担保オペアは期落ち分がロールオファーされると予想。

## 9/29 の予定(国内)

黒田日銀総裁あいさつ(全国証券大会)  
8:50 8月の商業動態統計速報(経産省)  
9月上旬の貿易統計(財務省)

## 9/29 の予定(海外)

米 イェンFRB議長の講演(中小銀行会議)  
パウエルFRB理事の講演  
4~6月実質GDP確定値

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	▲6,200	3,123,300	+3,123,300	-0.080	-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%
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
9/29 ~ 10/6	担保範囲内	655	655	0.850%	固定金利	- 1.00
9/23 ~ 9/29	担保範囲内	1	1	0.950%	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