

# DAILY SIGNAL

平成28年9月30日(金)  
上田八木短資株式会社 TEL0120-327-017

## 9/30 のオペと市場動向

8時発表の準備預金残高見込みは232兆8,000億円だった。  
四半期末初物となる無担保コールON物は、▲0.08%～▲0.03%のレンジで取引された。後場に入るとビッドは薄くなり、▲0.07%台で出合いが散見されて引けた。総務省が発表した8月の全国CPI(除く生鮮食品)は99.6となり、前年同月比0.5%下落した。

	即日オペ種類	オフア額	準備残高見込	所要対比
8:00	-	-	2,328,000	+2,328,000

(単位:億円)

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想				9/30 のオペ結果
	9/30(金)		10/3(月)		10/4(火)		10/5(水)		
券	▲300		+1,100		+1,000		+0		9:20
財政	▲11,500		▲24,800		▲31,000		+1,000		ノーオペ
過不足	▲11,800		▲23,700		▲30,000		+1,000		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	国庫短期証券買入(10/4-)
国債買入		+12,000				+7,300			▲0.032%按分(11.5%) 17,503億
国庫短期証券買入						+17,500			国債買入(10/4-)
国債買現先									(残存5年超10年以下)
共通担保(本店)			▲4,500	+1,900					+0.014%按分(85.2%) 4,104億
共通担保(全店)									(残存10年超25年以下)
CP買現先									+0.007%全取 2,000億
CP等買入	▲7,800	+5,500	▲100						(残存25年超)
社債等買入									▲0.007%按分(57.1%) 1,205億
ETF買入		+1,900							11:50
J-REIT買入									国債補完供給(9/30-10/3)
被災地金融機関支援									▲0.500%全取 4,326億
貸出									12:50
国債補完供給	+200	▲4,400	+4,400						ノーオペ
成長基盤強化支援									13:00
貸出増加支援									ノーオペ
当座預金増減	▲4,400		▲22,000		▲5,200		+1,000		
当座預金残高	3,118,400		3,096,400		3,091,200		3,092,200		
準備預金残高	2,803,500		2,329,900		2,329,900		2,329,900		
積み残した先	2,329,900		2,329,900		2,329,900		2,329,900		共通担保(本店) 0
超過準備	2,329,800		2,329,800		2,329,800		2,329,800		共通担保(全店) 7,320
非準備先残高	314,900		314,900		314,900		314,900		国債買現先 0
準備預金進捗率	99.8%		99.8%		99.8%		99.8%		CP買現先 0
平均	56.7%		56.7%		56.7%		56.7%		成長基盤強化 71,647
乖離率	43.1%		43.1%		43.1%		43.1%		被災地金融機関支援 4,880
			予想込増減	▲22,000	予想込増減	▲5,200	予想込増減	+1,000	ローンハート残高 0
			当預見込	3,096,400	当預見込	3,091,200	当預見込	3,092,200	

今 積み期間の所要準備額(積数) 2,075.500  
10/3 以降の残り積み立て額(残り所要)(積数) 5,000  
10/3 以降の残り積み立て額(残り所要)(平均) 400

	T/N		T+2	
	無担	ユーロ口	CP現先	レボG.C
オフア	-0.050	-	-0.100	-0.090
ビッド	-	-	0.000	-0.080
出来値	-	-	-	-

9/29 時点のマネタリベース(単位:億円) 4,132,600

(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	回数	最高利回	平均利回
9/29	636(3M)	-0.3407%	-0.3547%
9/20	635(3M)	-0.3066%	-0.3286%
9/15	634(3M)	-0.3363%	-0.3549%

9/29 のコール市場残高(前日比)

	合計	78,982	+2,194
有担	19,616	-636	
無担	59,366	+2,830	

\*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	-0.080	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
最高	0.001	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
加重平均	-0.060	-0.050	-	-	-0.019	-	-	-	-	-	-
東京レボレート	-0.286	-0.080	-	-0.089	-0.095	-0.100	-0.116	-	-0.168	-0.229	-0.233

## 10/3 オフアのオペと市場動向予想

足許は▲0.07%～+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。

## 10/3 の予定(国内)

8:50 9月調査の短観・概要(日銀)  
13:00 9月の日銀当座預金増減要因と金融調節実績(日銀)  
15:30 8月末の税収実績(財務省)

## 10/3 の予定(海外)

米 9月製造業PMI  
9月ISM製造業指数  
欧 9月の製造業PMI確報

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	▲22,000	3,096,400	+3,096,400	-0.070	-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										

### 共通担保資金供給(全店)

期間	オフア額	応札額	落札額	按分率	平均レート	倍率
2016/10/3 ~ 2016/10/17	8,000	1,910	1,910	0.00%	固定金利	- 札割れ
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

### 共通担保資金供給(本店)

期間	オフア額	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	オフア額	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