

# DAILY SIGNAL

平成30年4月3日(火)

上田八木短資株式会社 TEL0120-327-017

## § 4/3 のオペと市場動向

本日の無担保コールON物は▲0.07%の出合から始まった。  
 その後は▲0.085～▲0.045%での取引が見られた。  
 調達意欲に大きな変化はなく、昨日と横ばい圏での取引が行われた。  
 同加重平均金利は横ばいの▲0.067%となった。

(単位:億円)

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想				4/3 のオペ結果
	4/3(火)		4/4(水)		4/5(木)		4/6(金)		
券	+1,100		+500		+0		+0		9:20 ノオベ
財政	▲15,100		+4,000		▲29,000		+6,000		10:10 ノオベ
過不足	▲14,000		+4,500		▲29,000		+6,000		10:40 ノオベ
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	米ドル資金供給(4/5-4/12) 貸付利率 2.180% 0百万米ドル
国債買入	+10,400		+3,000						11:50 国債補完供給(4/3-4/4) ▲0.600% 全取 196億
国庫短期証券買入									12:50 ノオベ
国債買現先									13:00 ノオベ
国債売現先									13:50 ノオベ
共通担保(本店)									国債補完供給(4/3-4/4) ▲0.600% 全取 1億
共通担保(全店)									
CP買現先									
CP等買入	▲100								
社債等買入									
ETF買入			+400						
J-REIT買入									
被災地金融機関支援									
貸出									
国債補完供給	+300	▲200	+200						
米ドル供給用担保国債供給									
成長基盤強化支援									
貸出増加支援									
当座預金増減	▲3,600		+8,100		▲29,000		+6,000		
当座預金残高	3,781,100		3,789,200		3,760,200		3,766,200		
準備預金残高	3,331,600								主な需給要因
積み終了先	3,331,400								共通担保(全店) 3,652
超過準備	3,331,400								国債買現先 0
非準備先残高	449,500								CP買現先 0
準備預金進捗率	99.9%								成長基盤強化 101.961
平均	61.3%		予想込増減 +8,100		予想込増減 ▲29,000		+6,000		被災地金融機関支援 4,921
乖離率	38.6%		当預見込 3,789,200		当預見込 3,760,200		当預見込 3,766,200		ロンバート残高 0

今 積み期間の所要準備額(積数) 3,053,200  
 4/4 以降の残り積み立て額(残り所要)(積数) 1,500  
 4/4 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
オフア	-0.050	-	-0.100	-0.110
ビッド	-0.085	-	0.000	-0.105
出来値	-	-	-	-

4/2 時点のマネタリーベース(単位:億円) **4,871,400**

(参考)日銀B/S(単位:兆円)	16年末実績	17年末実績	3/20
長期国債	361	419	425
CP等	2.3	2.2	2.7
社債等	3.2	3.2	3.1
ETF	11.1	17.2	18.5
J-REIT	0.36	0.45	0.47
貸出支援基金	41	50	48
国庫短期証券	50	22	21
その他とも資産計	476	521	526
銀行券	102	107	104
当座預金	330	368	368
その他とも負債・純資産計	476	521	526

## T-Billの入札結果(直近3回)

入札日	回号	最高利回	平均利回
4/3	748 (3M)	-0.1326%	-0.1393%
3/22	747 (3M)	-0.1503%	-0.1587%
3/16	746 (1Y)	-0.1408%	-0.1427%

## 4/2 のコール市場残高(前日比)

合計	93,841	+40,583
有担	13,574	+4,077
無担	80,267	+36,506

\*出所: 営業毎旬報告  
 \*貸出支援債には米ドル特例分含む。

無担保コールレート速報	ON	TN	SN	1W	2W	3W	1M	2M	3M	6M	1Y
最低	-0.085	-	-	-0.055	-	-0.010	-0.010	-	0.001	-	-
最高	0.001	-	-	-0.035	-	0.035	0.000	-	0.180	-	-
加重平均	-0.067	0.000	-	-0.041	-	0.020	-0.007	-	0.017	-	-
東京レボ・レート	-0.115	-0.110	-	-0.118	-0.121	-0.125	-0.136	-	-0.142	-0.153	-0.162

## § 4/4 の市場動向予想

足許は▲0.086～+0.001%のレンジで取引されよう。

## 4/4 の予定(国内)

14:00 需給キャップと潜在成長率(日銀)

## 4/4 の予定(海外)

米 週間のMBA住宅ローン申請指数  
 クラブランド連銀総裁の講演  
 2月の製造業受注

国庫短期証券入札予定	国債入札予定
4月5日 3ヶ月 第749回	4月12日 30年
4月6日 6ヶ月 第750回	4月17日 5年
4月12日 3ヶ月	4月19日 20年
4月18日 1年	4月24日 2年

翌営業日の出合いレンジ予想									
ON	S1W	S2W	S3W	S1M	S2M	S3M	S6M	S1Y	
-0.086	-0.060	-0.060	-0.040	-0.040	-0.020	-0.020	-0.010	-0.010	
~	~	~	~	~	~	~	~	~	
0.001	0.010	0.010	0.010	0.030	0.030	0.060	0.120	0.130	

日銀の国庫短期証券保有状況	
3月30日 時点の日銀保有残	187,528[億円]
内、4月末までの償還分	-30,385[億円]
03月30日以降の 国庫短期証券 追加買入分	
現時点の4月末合計額	157,143[億円]

今月の国債買入オペ予定						
オペ種類	一回当たりオペ金額	直近オペ金額	オペ予定日	直近日	残り回数	
1年以下	100~1,000億程度	500億	月2回程度	3月28日	2	
1年超3年以下	2,000~3,000億程度	2500億	4 6 11 13 18 23	3月30日	6	
3年超5年以下	2,500~3,500億程度	3300億				
5年超10年以下	3,000~5,000億程度	4500億	4 9 11 18 20 25	3月30日	6	
10年超25年以下	1,500~2,500億程度	1900億				
25年超	500~1,500億程度	700億	2 9 13 20 25	4月2日	4	
物価連動債	250億程度	250億	月2回程度	4月2日	1	
変動利付債<偶数月>	1,000億程度	1000億	月1回	2月19日	1	

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