

# DAILY SIGNAL

平成30年4月13日(金)  
上田八木短資株式会社 TEL0120-327-017

## § 4/13 のオペと市場動向

本日の無担保コールON物は▲0.045%の出合から始まった。その後は主に▲0.05～▲0.04%の水準で取引が見られた。積み最終要因から昨日に比べ堅調な地合となり、同加重平均金利は前日対比+0.003%の▲0.044%となった。

(単位:億円)

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想				4/13 のオペ結果
	4/13(金)		4/16(月)		4/17(火)		4/18(水)		
券	▲400		+700		+0		▲1,000		9:20 ノオペ
財政	+77,900		▲20,700		+4,000		+6,000		10:10 国庫短期証券買入(4/17-)
過不足	+77,500		▲20,000		+4,000		+5,000		▲0.006% 按分(70.7%)2,500億
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(4/17-)
国債買入		+10,400				+8,400			(残存1年超3年以下)
国庫短期証券買入						+2,500			+0.003% 按分(63.4%)2,508億
国債買現先									(残存3年超5年以下)
国債売現先									+0.003% 按分(78.7%)3,304億
共通担保(本店)			▲1,300	+1,500					(残存10年超25年以下)
共通担保(全店)									+0.003% 按分(72.6%)1,908億
CP買現先									(残存25年超)
CP等買入	▲400		▲200			+2,500			+0.002% 按分(71.3%)704億
社債等買入									11:50
ETF買入		+700		+100					国債補完供給(4/13-4/16)
J-REIT買入									▲0.500% 全取 978億
被災地金融機関支援									12:50
貸出									ノオペ
国債補完供給		▲1,100	+1,100						13:00
米ドル供給用担保国債供給									ノオペ
成長基盤強化支援									13:50
貸出増加支援									国債補完供給(4/13-4/16)
									▲0.500% 全取 65億
当座預金増減	+87,100		▲18,800		+17,400		+5,000		
当座預金残高	3,874,000		3,855,200		3,872,600		3,877,600		
準備預金残高	3,390,300		3,390,300		3,390,300		3,390,300		主な需給要因
積み終了先	3,390,300		3,390,300		3,390,300		3,390,300		国庫短期証券発行・償還
超過準備	3,390,200		3,390,200		3,390,200		3,390,200		(3M)
非準預金残高	483,700		483,700		483,700		483,700		国債発行・償還(2年)
準備預金進捗率	100.0%		100.0%		100.0%		100.0%		国債発行(30年)
平均	100.0%		100.0%		100.0%		100.0%		予想込増減 ▲18,800
乖離率	0.0%		0.0%		0.0%		0.0%		予想込増減 +17,400
									当預見込 3,855,200
									当預見込 3,872,600
									当預見込 3,877,600
									当預見込 3,877,600

来 積み期間の所要準備額(積数) 3,000,800  
4/16以降の残り積み立て額(残り所要)(積数) 3,000,800  
4/16以降の残り積み立て額(残り所要)(平均) 100,000

	T/N		T+2	
	無担	ユーロ円	CP現先	レボG.C
オフア	-0.040	-	-0.100	-0.180
ビッド	-0.055	-	0.000	-0.150
出来値	-	-	-	-

4/12 時点のマネタリーベース(単位:億円) **4,869,700**

無担保コールレート速報	ON	TN	SN	1W	2W	3W	1M	2M	3M	6M	1Y
最低	-0.070	-0.020	-	-0.055	-	-0.040	-0.040	-	-	-	-
最高	0.001	0.000	-	-0.030	-	0.000	-0.001	-	-	-	-
加重平均	-0.044	-0.007	-	-0.043	-0.055	-0.032	-0.017	-	-	-	-
東京レボ・レート	-0.123	-0.153	-	-0.149	-0.174	-0.194	-0.194	-	-0.159	-0.157	-0.165

## § 4/16 の市場動向予想

足許は▲0.085～+0.001%のレンジで取引されよう。

## 4/16 の予定(国内)

17:00 3月の業態別の日銀当座預金残高(日銀)  
未定 4月の月例経済報告(内閣府)

## 4/16 の予定(海外)

米 4月のNY連銀製造業景況感指数  
2月の企業在庫  
アトラク連銀総裁の講演

国庫短期証券入札予定	国債入札予定
4月18日 1年 第752回	4月17日 5年
4月19日 3ヶ月 第753回	4月19日 20年
4月26日 3ヶ月	4月24日 2年
5月2日 3ヶ月	5月8日 10年

翌営業日の出合いレンジ予想									
ON	S1W	S2W	S3W	S1M	S2M	S3M	S6M	S1Y	
-0.085	-0.050	-0.050	-0.050	-0.050	-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	
4月10日 時点の日銀保有残	173,533[億円]
内、4月末までの償還分	-11,390[億円]
04月10日以降の	4/11 スタート分 5,002[億円]
国庫短期証券	4/17 スタート分 2,500[億円]
追加買入分	
現時点の4月末合計額	169,645[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	4月6日	1	
1年超3年以下	2,000~3,000億程度	2500億	4 6 11 13 18 23	4月13日	2	
3年超5年以下	2,500~3,500億程度	3300億	4 9 11 18 20 25	4月11日	3	
5年超10年以下	3,000~5,000億程度	4500億	2 9 13 20 25	4月13日	2	
10年超25年以下	1,500~2,500億程度	1900億	月2回程度	4月2日	1	
25年超	500~1,500億程度	700億	月1回	2月19日	1	
物価連動債	250億程度	250億				
変動利付債<偶数月>	1,000億程度	1000億				

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