

DAILY SIGNAL

平成30年4月19日(木)
上田八木短資株式会社 TEL0120-327-017

§ 4/19 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。
その後は主に▲0.085～▲0.05%の水準で取引された。
昨日よりも調達意欲が弱まる展開となり、同加重平均金利は、
前日対比▲0.006%の▲0.069%となった。

(単位:億円)

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想				4/19 のオペ結果
	4/19(木)		4/20(金)		4/23(月)		4/24(火)		
券	▲1,600		▲1,400		▲1,000		▲2,000		9:20
財政	▲19,200		+1,400		▲5,000		▲12,000		ノーオペ
過不足	▲20,800		+0		▲6,000		▲14,000		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	ノーオペ
国債買入				+11,500					10:40
国庫短期証券買入									社債等買入(4/25-)
国債買現先									▲0.235% 按分(16.4%) 1,250億
国債売現先									11:50
共通担保(本店)					▲1,600	+2,000			国債補完供給(4/19-4/20)
共通担保(全店)									▲0.600% 全取 8億
CP買現先									12:50
CP等買入	▲100		▲500						ノーオペ
社債等買入			▲300						13:00
ETF買入		+200							共通担保(全店)<固定金利>
J-REIT買入									(4/23-5/7)
被災地金融機関支援			▲1,100	+1,300					0% 全取 1,952億
貸出									
国債補完供給	+3,000								
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	▲17,700		+10,900		▲5,600		▲14,000		
当座預金残高	3,850,700		3,861,600		3,856,000		3,842,000		
準備預金残高	3,364,200								
積み終了先	3,351,200								主な需給要因
超過準備	3,344,400								国庫短期証券発行・償還
非準備先残高	486,500								(1Y)
準備預金進捗率	99.3%								国庫短期証券発行・償還
平均	13.3%		予想込増減 +10,900		予想込増減 ▲5,600		▲14,000		(3M)
乖離率	86.0%		当預見込 3,861,600		当預見込 3,856,000		当預見込 3,842,000		申告所得税揚げ
									共通担保(全店) 3,292
									国債買現先 0
									CP買現先 0
									成長基盤強化 101,961
									被災地金融機関支援 4,921
									ロンハート残高 0

今 積み期間の所要準備額(積数) 3,000,800
4/20 以降の残り積み立て額(残り所要)(積数) 20,300
4/20 以降の残り積み立て額(残り所要)(平均) 800

	T/N	T+2
無担	ユーロ円	CP現先 レボG.C
オフ	-0.050	-
ビッド	-0.060	-
出来値	-	-

4/18 時点のマネタリーベース(単位:億円) 4,951,600

(参考)日銀B/S(単位:兆円)	16年末実績	17年末実績	4/10
長期国債	361	419	430
CP等	2.3	2.2	2.2
社債等	3.2	3.2	3.2
ETF	11.1	17.2	19.2
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	20
その他とも資産計	476	521	530
銀行券	102	107	103
当座預金	330	368	378
その他とも負債・純資産計	476	521	530

T-Billの入札結果(直近3回)

入札日	回数	最高利回	平均利回
4/19	753 (3M)	-0.1744%	-0.1804%
4/18	752 (1Y)	-0.1757%	-0.1796%
4/12	751 (3M)	-0.1625%	-0.1685%

4/18 のコール市場残高(前日比)

	合計	有担	無担
	96,478	13,551	82,927
	+1,659	-1,175	+2,834

*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	-0.086	-	-	-0.055	-0.055	-	-0.055	-	-	-	-
最高	0.001	-	-	-0.040	-0.001	-	0.001	-	-	-	-
加重平均	-0.069	0.000	-	-0.049	-0.037	0.001	-0.044	-	-	-	-
東京レボ・レート	-0.152	-0.170	-	-0.204	-0.216	-0.211	-0.204	-	-0.164	-0.156	-0.168

§ 4/20 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。

4/20 の予定(国内)

8:30 3月全国の消費者物価指数(総務省)
13:30 2月の第3次産業活動(経産省)

4/20 の予定(海外)

米 G20財務相・中銀総裁会議(ワシントン)
IMF・世銀の春季会合(ワシントン、22日まで)
ソコ 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26日 3ヶ月 第754回	4月24日 2年
5月2日 3ヶ月	5月8日 10年
5月9日 6ヶ月	5月10日 物価連動
5月11日 3ヶ月	5月15日 30年

翌営業日の出会いレンジ予想										
ON	S1W	S2W	S3W	S1M	S2M	S3M	S6M	S1Y		
-0.086	-0.055	-0.055	-0.050	-0.050	-0.040	-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18日	1
3年超5年以下	2,500~3,500億程度	3300億	4 9 11 18 20 25	4月18日	2
5年超10年以下	3,000~5,000億程度	4500億	4 9 11 18 20 25	4月13日	2
10年超25年以下	1,500~2,500億程度	1900億	4 9 11 18 20 25	4月2日	1
25年超	500~1,500億程度	700億	月2回程度	4月18日	0
物価連動債	250億程度	250億	月1回		
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