

DAILY SIGNAL

§ 4/25 のオペと市場動向

本日の無担保コールON物は朝一から▲0.08%台の出合が続いた。
出合一巡後も▲0.08%台にはオファーが残る軟調な地合いであった。

平成30年4月25日(水)
上田八木短資株式会社TEL0120-327-017

(単位:億円)

	日銀速報 4/25(水)		日銀予想 4/26(木)		当社需給予想				4/25 のオペ結果
	4/25(水)		4/26(木)		4/27(金)		5/1(火)		9:20 ノーオペ
券	▲2,200		▲3,100		▲4,000		▲3,000		10:10
財政	+10,800		+5,000		+5,000		▲15,000		国債買入(4/27-)
過不足	+8,600		+1,900		+1,000		▲18,000		(残存5年超10年以下)
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	(残存10年超25年以下)
国債買入		+6,600				+7,100			+0.001% 按分(83.6%)4,513億
国庫短期証券買入									(残存10年超25年以下)
国債買現先									+0.001% 按分(37.9%)1,908億
国債売現先									(残存25年超)
共通担保(本店)									▲0.003% 按分(3.4%)708億
共通担保(全店)									11:50
CP買現先									国債補完供給(4/25-4/26)
CP等買入	▲200		▲400			+2,500	▲1,500		▲0.600% 全取 225億
社債等買入	▲500	+1,300							12:50
ETF買入									ノーオペ
J-REIT買入									13:00
被災地金融機関支援									ノーオペ
貸出									13:50
国債補完供給	+300	▲400	+400						国債補完供給(4/25-4/26)
米ドル供給用担保国債供給									▲0.600% 全取 111億
成長基盤強化支援									
貸出増加支援									
当座預金増減	+15,700		+1,900		+10,600		▲19,500		
当座預金残高	3,872,600		3,874,500		3,885,100		3,865,600		
準備預金残高	3,394,000								主な需給要因
積み終了先	3,393,600								国庫短期証券発行・償還
超過準備	3,393,400								(3M)
非準備先残高	478,600								共通担保(全店)
準備預金進捗率	99.9%								国債買現先
平均	33.3%		予想込増減 +1,900		予想込増減 +10,600		▲19,500		CP買現先
乖離率	66.5%		当預見込 3,874,500		当預見込 3,885,100		当預見込 3,865,600		成長基盤強化
									被災地金融機関支援
									ロンハート残高

今 積み期間の所要準備額(積数) 3,000,800
4/26 以降の残り積み立て額(残り所要)(積数) 4,100
4/26 以降の残り積み立て額(残り所要)(平均) 200

	T/N		T+2	
	無担	ユーロ円	CP現先	レボG.C
オファー	-0.050	-	-0.100	-0.150
ビッド	-0.086	-	0.000	-0.100
出来値	-	-	-	-

4/24 時点のマネタリーベース(単位:億円) 4,945,800

(参考)日銀B/S(単位:兆円)	16年末実績	17年末実績	4/20
長期国債	361	419	432
CP等	2.3	2.2	2.3
社債等	3.2	3.2	3.2
ETF	11.1	17.2	19.5
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	20
その他とも資産計	476	521	533
銀行券	102	107	104
当座預金	330	368	386
その他とも負債・純資産計	476	521	533

T-Billの入札結果(直近3回)

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

4/24 のコール市場残高(前日比)

合計	84,458	-4,179
有担	14,846	-711
無担	69,612	-3,468

*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	-	-	-0.060	-0.065	-	-	-	-	-	-
最高	0.001	-	-	0.010	-0.025	-	-	-	-	-	-
加重平均	-0.072	0.000	-	-0.041	-0.052	-	-0.053	-	-	-	-
東京レボ・レート	-0.142	-0.133	-	-0.182	-0.175	-0.172	-0.170	-	-0.164	-0.155	-0.165

§ 4/26 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。

4/26 の予定(国内)

日銀金融政策決定会合(27日まで)
8:50 対外及び対内証券売買契約等の状況(財務省)

4/26 の予定(海外)

米 週間の新規失業保険申請件数
3月の耐久財受注
欧 ECB理事会、ECB総裁の会見

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	5月8日 10年
5月2日 3ヶ月 第755回	5月10日 物価連動
5月9日 6ヶ月	5月15日 30年
5月11日 3ヶ月	5月17日 5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	-0.065	-0.065	-0.065	-0.060	-0.050	-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20日 時点の日銀保有残	171,198[億円]
内、4月末までの償還分	-1,553[億円]
04月20日以降の 国庫短期証券 追加買入分	4/24 スタート分 2,500[億円]
現時点の4月末合計額	172,145[億円]

今月の国債買入オペ予定

オペ種類	一回当たりオファー金額	直近オファー額	オファー予定日	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23日	0
1年超3年以下	2,000~3,000億程度	2500億	4 6 11 13 18 23	4月23日	0
3年超5年以下	2,500~3,500億程度	3300億	4 9 11 18 20 25	4月25日	0
5年超10年以下	3,000~5,000億程度	4500億	2 9 13 20 25	4月25日	0
10年超25年以下	1,500~2,500億程度	1900億	月2回程度	4月23日	0
25年超	500~1,500億程度	700億	月1回	4月18日	0
物価連動債	250億程度	250億	月2回程度	4月23日	0
変動利付債<偶数月>	1,000億程度	1000億	月1回	4月18日	0

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