

S 4/26 のオペと市場動向

本日の無担保コールON物は取引開始直後より
▲0.086%のビッドに対してギブンされる展開となった。
出合一巡後も▲0.08%台には複数のオファーが残った。
ショートタームにおいても▲0.07～▲0.06%のオファーが残るなど、
足許同様、弱い地合いであった。

(単位:億円)

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想				4/26 のオペ結果
	4/26(木)		4/27(金)		5/1(火)		5/2(水)		
券	▲3,300		▲3,600		▲3,000		▲1,000		9:20 ノーオペ
財政	+4,400		+6,500		▲15,000		▲8,000		10:10 ノーオペ
過不足	+1,100		+2,900		▲18,000		▲9,000		11:50 国債補完供給(4/26-4/27) ▲0.600% 全取 99億
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	12:50 ノーオペ
国債買入				+7,600					13:00 共通担保(全店)<固定金利> (5/1-5/14) 0% 全取 2,411億
国庫短期証券買入									13:50 国債補完供給(4/26-4/27) ▲0.600% 全取 2億
国債買現先									
国債売現先									
共通担保(本店)					▲1,500	+2,400			
共通担保(全店)									
CP買現先									
CP等買入	▲400		▲1,100	+2,500					
社債等買入									
ETF買入									
J-REIT買入									
被災地金融機関支援 貸出									
国債補完供給	+400	▲100	+100						
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	+1,000		+12,000		▲17,100		▲9,000		
当座預金残高	3,873,600		3,885,600		3,868,500		3,859,500		
準備預金残高	3,388,000				主な需給要因				
積み終了先	3,387,800				消費税・法人税・保険揚げ 国庫短期証券発行・償還 (3M)		消費税・法人税・保険揚げ		共通担保(全店) 3,642
超過準備	3,387,800								国債買現先 0
非準備先残高	485,600								CP買現先 0
準備預金進捗率	99.9%								成長基盤強化 101,961
平均	36.7%		予想込増減	+12,000	予想込増減	▲17,100	▲9,000		被災地金融機関支援 5,118
乖離率	63.2%		当預見込	3,885,600	当預見込	3,868,500	当預見込	3,859,500	ロンハート残高 0

今 積み期間の所要準備額(積数) 3,000,200
4/27 以降の残り積み立て額(残り所要)(積数) 3,900
4/27 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	-0.095
ビッド	-0.086	-	0.000	-0.085
出来値	-	-	-	-

4/25 時点のマネタリーベース(単位:億円) 4,963,700

(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
4/26	754 (3M)	-0.1358%	-0.1556%
4/19	753 (3M)	-0.1744%	-0.1804%
4/18	752 (1Y)	-0.1757%	-0.1796%

4/25 のコール市場残高(前日比)

合計	81,009	-3,449
有担	15,659	+813
無担	65,350	-4,262

*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	0.000	-	-0.070	-0.065	-0.045	-	-	-	-	-
最高	0.001	0.001	-	0.010	0.020	0.035	-	-	-	-	-
加重平均	-0.071	0.001	-	-0.053	-0.035	0.008	0.000	-	0.070	-	-
東京レボ・レート	-0.131	-0.098	-	-0.140	-0.138	-0.143	-0.146	-	-0.155	-0.153	-0.162

S 4/27 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。

4/27 の予定(国内)

8:30 4月中旬の東京都区部消費者物価(総務省) 米 米独首脳会談(ワシントン)
3月の完全失業率(総務省)

未定 日銀金融政策決定会合の結果

4/27 の予定(海外)

1-3月GDP速報
4月のシカン大学消費者信頼感確報

国庫短期証券入札予定	国債入札予定
5月2日 3ヶ月 第755回	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
5月17日 1年	5月17日 5年

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]	

翌営業日の出合いレンジ予想									
ON	S1W	S2W	S3W	S1M	S2M	S3M	S6M	S1Y	
-0.086	-0.070	-0.070	-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	

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			
25年超	500～1,500億程度	700億			
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