

§ 5/1 のオペと市場動向

本日の無担保コールON物は▲0.086%の出合から始まった。
前月末に引き続きビッドサイドが薄い展開が続いており、ギブンが
続く軟調な地合であった。
調達一巡後も▲0.08%台には複数のオファーが残った。

(単位:億円)

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想				5/1 のオペ結果
	5/1(火)		5/2(水)		5/7(月)		5/8(火)		
券	▲2,200		+100		+5,000		+4,000		9:20 ノオペ
財政	▲12,900		▲11,600		▲45,000		+3,000		10:10 国庫短期証券買入(5/2-)
過不足	▲15,100		▲11,500		▲40,000		+7,000		▲0.001% 按分(13.6%)5,002億
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(5/2-) (残存1年以下)
国債買入				+5,100					+0.001% 按分(46.6%)506億
国庫短期証券買入				+5,000					(残存5年超10年以下)
国債買現先									▲0.014% 按分(95.7%)4,506億
国債売現先									10:25 国債補完供給(5/1-5/2)
共通担保(本店)									▲0.600% 全取 100億
共通担保(全店)	▲1,500	+2,400			▲2,000				11:50 国債補完供給(5/1-5/2)
CP買現先									▲0.600% 全取 100億
CP等買入	▲200		▲100						13:00 ノオペ
社債等買入									13:50 ノオペ
ETF買入									国債補完供給(5/1-5/2)
J-REIT買入									▲0.600% 全取 30億
被災地金融機関支援									
貸出									
国債補完供給	+1,500	▲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	▲13,100		▲1,300		▲42,000		+7,000		
当座預金残高	3,872,600		3,871,300		3,829,300		3,836,300		
準備預金残高	3,405,100		3,404,900		3,404,900		3,404,900		
積み終了先	3,404,900		消費税・法人税・保険揚げ		消費税・法人税・保険揚げ		消費税・法人税・保険揚げ		共通担保(全店) 4,593
超過準備	3,404,900		消費税・法人税・保険揚げ		消費税・法人税・保険揚げ		消費税・法人税・保険揚げ		国債買現先 0
非準備先残高	467,500		消費税・法人税・保険揚げ		消費税・法人税・保険揚げ		消費税・法人税・保険揚げ		CP買現先 0
準備預金進捗率	99.9%		99.9%		99.9%		99.9%		成長基盤強化 101.961
平均	53.3%		53.3%		53.3%		53.3%		被災地金融機関支援 5.118
乖離率	46.6%		46.6%		46.6%		46.6%		ロンバート残高 0

今 積み期間の所要準備額(積数) 3,008,500
5/2 以降の残り積み立て額(残り所要)(積数) 2,600
5/2 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	レボG.C	CP現先
オファー	-0.050	-	-0.090	-0.100
ビッド	-0.086	-	-0.070	0.000
出来値	-	-	-	-

4/27 時点のマネタリーベース(単位:億円) 4,983,800

(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	回数	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%

4/27 のコール市場残高(前日比)

	合計	有担	無担
	77,827	21,482	56,345
	+1,572	+5,014	-3,442

*出所: 営業毎旬報告
*貸出支援基金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	-0.086	-0.020	-	-0.065	-0.065	-	-0.025	-	-	-	-
最高	0.001	0.000	-	0.001	-0.025	-	0.380	-	-	-	-
加重平均	-0.075	-0.010	-	-0.048	-0.050	-	-0.001	-	-	-	-
東京レボ・レート	-0.097	-0.091	-	-0.110	-0.112	-0.119	-0.129	-	-0.147	-0.152	-0.161

§ 5/2 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。

5/2 の予定(国内)

8:50 4月のマネタリーベース(日銀)
10:00 4月30日現在の営業毎旬報告(日銀)

5/2 の予定(海外)

米 FOMC政策の発表
週間のMBA住宅ローン申請指数
4月のADP雇用統計

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

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	-0.060	-0.060	-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、5月末までの償還分	-46,320[億円]
04月20日以降の	4/24 スタート分 2,500[億円]
国庫短期証券	5/2 スタート分 5,002[億円]
追加買入分	
現時点の5月末合計額	132,380[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	5月1日	1	
1年超3年以下	2,000~3,000億程度	2500億				
3年超5年以下	2,500~3,500億程度	3300億	7 9 14 18 23 25	4月23日	6	
5年超10年以下	3,000~5,000億程度	4500億	9 14 18 25 30	5月1日	5	
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	7 11 16 23 30	4月25日	5	
物価連動債	250億程度	250億	月2回程度	4月23日	2	
変動利付債<偶数月>	1,000億程度	1000億	月1回	4月18日	-	

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