

# DAILY SIGNAL

上田八木短資株式会社

TEL:0120-327-017

平成31年4月11日(木)

## 短期市場の推移

[億円][%]

4月12日の予定(時刻は日本時間)

	4月5日	4月8日	4月9日	4月10日
加重平均金利	▲0.063	▲0.063	▲0.064	▲0.064
東京レポレート(ON)	▲0.094	▲0.092	▲0.093	▲0.093
無コール残	79,939	74,558	75,878	80,593
ON	52,104	45,913	46,368	50,718
その他	27,835	28,645	29,510	29,875
有コール残	24,666	26,085	24,263	22,595

加重平均金利・コール残高は日銀、東京レポレートは日本証券業協会公表  
※加重平均金利は無担保コールONのもの。無・有コール残は無担保・有担保コール残高の意。

	日本	予想	海外	予想
10:00	日銀営業毎旬報告 (4月10日現在)	-	18:00 (欧)2月鉱工業生産指数 [前月比]	-0.5%
17:00頃	日本銀行が保有する 国債の銘柄別残高	-	23:00 (米)4月ミシガン大学 消費者信頼感指数速報	98.0
17:00頃	日本銀行による 国庫短期証券の 銘柄別買入額	-	(中)3月貿易収支	0億円

経済指標及び予想値は株式会社フィスコ提供

## 本日の短期市場金利

[%]

	無担保コール(速報)			レポ市場
	最低	最高	平均	東京レポレート
O/N	▲0.086	0.001	▲0.063	▲0.107
T/N	-	-	▲0.045	▲0.124
S/N	-	-	▲0.015	-
1W	▲0.048	▲0.020	▲0.033	▲0.126
2W	-	-	-	▲0.129
3W	-	-	-	▲0.137
1M	-	-	-	▲0.138
2M	-	-	-	-
3M	-	-	▲0.005	▲0.138
6M	-	-	-	▲0.154
1Y	-	-	-	▲0.158

無担保コール(速報)は日銀、東京レポレートは日本証券業協会公表

## 本日の市況

本日の無担保コールON物は▲0.080%の出合から始まった。  
その後は主に、▲0.086%~▲0.025%の水準で取引された。  
同加重平均金利は前営業日対比+0.001%の▲0.063%となった。

都銀・信託	証券	地銀
▲0.080 ~ ▲0.075	▲0.080 ~ ▲0.080	▲0.086 ~ ▲0.025

## 翌営業日のマーケット

週末3日積みとなるものの、出合の水準は横ばい圏と予想。

## 資金需給

[億円]

	日銀速報 4月11日	日銀予想 4月12日	当社需給予想 4月15日
券	▲1,500	▲1,200	+1,000
財政	+0	▲8,900	+73,000
過不足	▲1,500	▲10,100	+74,000
金融調節	エンド	スタート	エンド
国庫短期証券買入			+7,500
国債買入	+6,300		▲1,800
共通担保(全店)			
CP等買入	▲100	▲300	+1,500
社債等買入		▲100	
ETF買入	+100	+100	
当座預金増減	+4,800	▲1,400	+72,200
当座預金残高	3,885,300	3,883,900	3,956,100
準備預金残高	3,422,800	主な需給要因	
積み終了先	3,422,700	源泉税揚げ	
超過準備	3,422,700	年金定時払い	
非準備預金残高	462,500	国債償還(2年)	
準備預金進捗率	99.9%	国庫短期証券 発行・償還(3M)	
平均	87.1%		
乖離率	12.8%		

4月11日のオペ結果 [%][億円] ※米ドル資金供給は百万\$

オペ種類	オファー	応札	落札	足切	平均	接分
国庫短期証券買入(4/12~)	7,500	17,476	7,503	0.005	0.015	99.4

マナタリーベース [億円]  
4月10日時点 5,002,700

所要 [億円]  
今積期の所要準備額 3,133,000  
4月12日以降の残り所要  
積数 500  
平均 100

## 国庫短期証券入札予定

## 今月の国債買入オペ予定

4月12日	3ヶ月	第826回
4月18日	1年	第827回
4月19日	3ヶ月	
5月8日	3ヶ月	
4月16日	20年	
4月23日	2年	
5月8日	10年	
5月10日	物価連動	

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 程度	500	月2回程度	4月8日	1
1年超3年以下	2,500~4,500 程度	3,500			
3年超5年以下	3,000~5,500 程度	4,000	3 12 19 24	4月3日	3
5年超10年以下	3,000~6,500 程度	4,800	3 10 17 26	4月3日	3
10年超25年以下	1,500~2,500 程度	1,800			
25年超	100~1,000 程度	500	3 12 19 24	4月8日	3
物価連動債	250 程度	250	月2回程度	3月18日	2
変動利付債<偶数月>	1,000 程度	1,000	1回	2月14日	1

## 1年前の市場推移

○2018年3月積み期 [3月16日~4月13日]

※積み初日及び積み最終日が祝日・休日の場合は、前営業日のレート・残高を記載しています。



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。