

# DAILY SIGNAL

平成29年4月3日(月)  
上田八木短資株式会社 TEL0120-327-017

## § 4/3 のオペと市場動向

8時発表の準備預金残高見込みは260兆9000億円だった。  
本日の無担ON物は▲0.05%の出合から始まり、その後は▲0.07～▲0.03%のレンジで取引された。調達一巡後はビッドが薄くなり、後場に入って▲0.08%近辺で調整程度の出合が散見されて引けた。

	即日オペ種類	オファー額	準備残見込	所要対比
8:00	-	-	2,609,000	2,609,000

(単位:億円)

	日銀速報 4/3(月)		日銀予想 4/4(火)		当社需給予想				4/3 のオペ結果
	エンド	スタート	エンド	スタート	4/5(水)		4/6(木)		
券		+1,400		+700	+0		+0		9:20 ノーオペ
財政		▲2,000		▲10,200	+2,000		▲24,000		10:10 国債買入(4/5-) (残存1年以下)
過不足		▲600		▲9,500	+2,000		▲24,000		(残存10年超25年以下) ▲0.100%按分(71.1%) 700億 (残存10年超25年以下) ▲0.003%按分(31.8%) 2,010億 (残存25年超) ▲0.012%按分(15.2%) 1,004億
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	11:50 国債補完供給(4/3-4/4) ▲0.600% 全取 2,774億
国債買入				+11,400		+3,700			12:50 ノーオペ
国庫短期証券買入									13:00 ノーオペ
国債買現先	+10,000								13:50 国債補完供給(4/3-4/4) 応札 0億
国債売現先									
共通担保(本店)									
共通担保(全店)	▲3,100	+3,000							
CP買現先									
CP等買入	▲200								
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	+24,200	▲2,800	+2,800						
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		+30,500	+4,700		+5,700		▲24,000		
当座預金残高		3,458,700	3,463,400		3,469,100		3,445,100		
準備預金残高		3,088,200							
積み終了先		2,584,600							
超過準備		2,584,100							
非準備先残高		370,500							
準備預金進捗率		99.9%							
平均		61.3%	予想込増減	+4,700	予想込増減	+5,700	予想込増減	▲24,000	
乖離率		38.6%	当預見込	3,463,400	当預見込	3,469,100	当預見込	3,445,100	
									共通担保(全店) 7,260 国債買現先 0 CP買現先 0 成長基盤強化 81,054 被災地金融機関支援 5,251 ロンハート残高 0

今 積み期間の所要準備額(積数) 2,250,200  
4/4 以降の残り積み立て額(残り所要)(積数) 1,300  
4/4 以降の残り積み立て額(残り所要)(平均) 100

	T/N	T+2
無担	ユーロ円	CP現先
レボG.C		
オファー	-0.015	-0.100
レボG.C	-0.065	-0.050
ビッド	-0.040	0.000
レボG.C	-0.050	-
出来値	-	-

3/31 時点のマネタリーベース(単位:億円) 4,473,300

(参考)日銀B/S(単位:兆円)	15年末実績	16年末実績	3/20
長期国債	282	361	381
CP等	2.2	2.3	2.3
社債等	3.2	3.2	3.2
ETF	6.9	11.1	12.7
J-REIT	0.27	0.36	0.38
貸出支援基金	31	41	37
国庫短期証券	43	50	42
その他とも資産計	383	476	495
銀行券	98	102	99
当座預金	253	330	332
その他とも負債・純資産計	383	476	495

T-Billの入札結果(直近3回)

入札日	回号	最高利回	平均利回
3/23	672 (3M)	-0.3166%	-0.3398%
3/15	671 (3M)	-0.3039%	-0.3217%
3/14	670 (1Y)	-0.2500%	-0.2839%

3/31 のコール市場残高(前日比)		
合計	49,854	-45,714
有担	8,654	-11,687
無担	41,200	-34,027

\*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	-0.085	-	-	-0.030	-0.030	-	-0.027	-	-	-	-
最高	0.001	-	-	0.000	-0.009	-	0.001	-	-	-	-
加重平均	-0.056	-	-	-0.014	-0.023	-	-0.018	-	0.500	-	-
東京レボレート	-0.053	-0.043	-	-0.086	-0.095	-0.101	-0.110	-	-0.148	-0.195	-0.216

## § 4/4 オファーのオペと市場動向予想

足許は▲0.080～+0.001%のレンジで取引されよう。  
共通担保オペはノーオペ予想。

## 4/4 の予定(国内)

8:50 3月調査の短観全容・企業の物価見通し(日銀)  
3月のマネタリーベース(日銀)

## 4/4 の予定(海外)

米 2月の貿易収支  
2月の製造業受注

翌営業日の即日オペ予想				翌営業日の出合いレンジ予想								
即日オペ金額	当預増減	当預残高	所要対比	ON	S1W	S2W	S3W	S1M	S2M	S3M	S6M	S1Y
◎	ノーオペ	+4,700	3,463,400	+3,463,400	-0.080	-0.030	-0.030	-0.030	-0.030	-0.010	-0.010	-0.010
				0.001	0.001	0.001	0.001	0.001	0.001	0.001	0.001	0.001

共通担保資金供給(全店)					*当日物					共通担保資金供給(本店)					*当日物				
期間	オファー額	応札額	落札額	按分率	平均レート	按分率	倍率	期間	オファー額	応札額	落札額	按分率	平均レート	按分率	倍率				
2017/4/3 ~ 2017/4/17	8,000	2,980	2,980	0.00%	固定金利	-	札割れ	2016/10/20 ~ 2016/10/21	1,000	22	22	0.00%	0.000%	-	札割れ				
2017/3/27 ~ 2017/4/10	8,000	3,900	3,900	0.00%	固定金利	-	札割れ	2015/11/18 ~ 2015/11/19	1,000	19	19	0.10%	0.100%	-	札割れ				
2017/3/21 ~ 2017/4/3	8,000	3,050	3,050	0.00%	固定金利	-	札割れ	2012/6/5 ~ 2012/6/13	10,000	12,400	10,002	0.10%	0.100%	80.7%	1.24				
2017/3/13 ~ 2017/3/27	8,000	1,300	1,300	0.00%	固定金利	-	札割れ	2012/6/1 ~ 2012/6/15	10,000	27,035	10,005	0.10%	0.100%	37.0%	2.70				
2017/3/6 ~ 2017/6/12	5,000	170	170	0.00%	固定金利	-	札割れ	米ドル資金供給オペ											
2017/3/6 ~ 2017/3/21	8,000	1,465	1,465	0.00%	固定金利	-	札割れ	期間	オファー額	応札額	落札額	按分率	平均レート	按分率	倍率				
2017/2/27 ~ 2017/3/13	8,000	1,370	1,370	0.00%	固定金利	-	札割れ	3/30 ~ 4/6	担保範囲内	550	550	1.360%	固定金利	0.0%	1.00				
2017/2/20 ~ 2017/3/6	8,000	1,516	1,516	0.00%	固定金利	-	札割れ	3/23 ~ 3/30	担保範囲内	2	2	1.420%	固定金利	0.0%	1.00				

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