

# DAILY SIGNAL

平成29年4月14日(金)  
上田八木短資株式会社 TEL0120-327-017

## § 4/14 のオペと市場動向

8時発表の準備預金残高見込みは268兆6000億円だった。  
本日の無担保コールON物は▲0.035%の出合からスタートし、  
▲0.035～▲0.02%のレンジで出合が見られた。  
その後はビッドが薄くなり、▲0.07～▲0.04%のレンジで出合が散見された。

	即日オペ種類	オファー額	準備残見込	着地残対比
8:00	-	-	2,686,000	2,686,000

(単位:億円)

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想				4/14 のオペ結果
	4/14(金)		4/17(月)		4/18(火)		4/19(水)		
券	▲1,200		+600		+0		▲1,000		9:20
財政	+80,800		▲20,000		▲1,000		+1,000		ノーオペ
過不足	+79,600		▲19,400		▲1,000		+0		10:10
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	国庫短期証券買入(4/18-)
国債買入		+11,000				+9,300			+0.005%按分(81.1%) 15,003億
国庫短期証券買入						+15,000			国債買入(4/18-)
国債買現先									(残存1年超3年以下)
国債売現先									+0.004%按分(38.0%) 2,801億
共通担保(本店)			▲3,000	+2,700					(残存3年超5年以下)
共通担保(全店)									▲0.002%按分(62.1%) 3,507億
CP買現先	▲300		▲500						(残存10年超25年以下)
CP等買入			▲100						0.000%按分(50.4%) 2,005億
社債等買入									(残存25年超)
ETF買入		+500		+300					▲0.017%按分(57.7%) 1,005億
J-REIT買入									10:40
被災地金融機関支援									CP等買入(4/19-)
貸出									▲0.029%按分(54.3%) 3,498億
国債補完供給	+2,100	▲3,500	+3,500						11:50
米ドル供給用担保国債供給									国債補完供給(4/14-4/17)
成長基盤強化支援									▲0.500% 全取 3,406億
貸出増加支援									12:50
当座預金増減	+89,400		▲16,500		+23,300		+3,500		ノーオペ
当座預金残高	3,568,400		3,551,900		3,575,200		3,578,700		13:00
準備預金残高	3,191,600								ノーオペ
積み終了先	2,680,900								共通担保オペ当社予想
超過準備	2,680,900								ノーオペ
非準備先残高	376,800								ノーオペ
準備預金進捗率	100.0%								共通担保(全店)
平均	100.0%		予想込増減 ▲16,500		予想込増減 +23,300		予想込増減 +3,500		国債買現先
乖離率	0.0%		当預見込 3,551,900		当預見込 3,575,200		当預見込 3,578,700		CP買現先
									成長基盤強化
									被災地金融機関支援
									ロンハート残高
									0

来 積み期間の所要準備額(積数) 2,220,900  
4/17 以降の残り積み立て額(残り所要)(積数) 345,900  
4/17 以降の残り積み立て額(残り所要)(平均) 11,900

	T/N	T+2
無担	ユーロ円	CP現先
レボG.C		
オファー	-0.030	-0.100
レボG.C	-0.105	-0.105
ビッド	-0.050	0.000
レボG.C	-0.095	-0.095
出来値	-	-

4/13 時点のマナターベース(単位:億円) 4,517,900

(参考)日銀B/S(単位:兆円)	15年末実績	16年末実績	4/10
長期国債	282	361	380
CP等	2.2	2.3	2.3
社債等	3.2	3.2	3.2
ETF	6.9	11.1	13.2
J-REIT	0.27	0.36	0.38
貸出支援基金	31	41	46
国庫短期証券	43	50	37
その他とも資産計	383	476	490
銀行券	98	102	99
当座預金	253	330	344
その他とも負債・純資産計	383	476	490

## T-Billの入札結果(直近3回)

入札日	回号	最高利回	平均利回
4/13	676 (3M)	-0.1070%	-0.1213%
4/6	675 (3M)	-0.1303%	-0.1431%
4/5	674 (6M)	-0.1435%	-0.1494%

4/13 のコール市場残高(前日比)		
合計	87,796	+2,828
有担	19,190	-538
無担	68,606	+3,366

\*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	-0.075	-	-	-0.030	-0.028	-	-0.030	-	-	-	-
最高	0.001	-	-	-0.020	-0.010	-	-0.009	-	-	-	-
加重平均	-0.047	-0.015	-	-0.025	-0.023	-	-0.027	-0.015	-	-	-
東京レボレート	-0.059	-0.087	-	-0.095	-0.101	-0.106	-0.110	-	-0.129	-0.186	-0.211

## § 4/17 オファーのオペと市場動向予想

足許は▲0.075～+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。

## 4/17 の予定(国内)

黒田日銀総裁あいさつ(都内、信託大会)  
17:00 業態別の日銀当座預金残高(3月)

## 4/17 の予定(海外)

米 4月のNY連銀製造業景況感指数  
4月のNAHB住宅市場指数

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	-16,500	3,551,900	+3,551,900	-0.075	-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				
2017/4/17 ~ 2017/5/1	8,000	2,650	2,650	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				
2017/4/10 ~ 2017/4/24	8,000	1,600	1,600	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				
2017/4/3 ~ 2017/4/17	8,000	2,980	2,980	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				
2017/3/27 ~ 2017/4/10	8,000	3,900	3,900	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				
2017/3/21 ~ 2017/4/3	8,000	3,050	3,050	0.00%	固定金利	-	札割れ	米ドル資金供給オペ											
2017/3/13 ~ 2017/3/27	8,000	1,300	1,300	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				
2017/3/6 ~ 2017/6/12	5,000	170	170	0.00%	固定金利	-	札割れ	4/13 ~ 4/20	担保範囲内	0	0	1.400%	固定金利	0.0%	応札なし				
2017/3/6 ~ 2017/3/21	8,000	1,465	1,465	0.00%	固定金利	-	札割れ	4/6 ~ 4/13	担保範囲内	0	0	1.400%	固定金利	0.0%	応札なし				

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