

# DAILY SIGNAL

平成29年5月2日(火)  
上田八木証券株式会社 TEL0120-327-017

## 5/2 のオペと市場動向

8時発表の準備預金残高見込みは267兆4000億円だった。  
本日の無担保コールON物は▲0.085%の割合からスタート。  
その後は▲0.08%～▲0.06%を中心に取引された。この所消極的であった  
資金調達意欲はやや回復し、同加重平均金利は▲0.070%と昨日比0.004%上昇した。

	即日オペ種類	オファー額	準備預金残高	所要対比
8:00	-	-	2,674,000	2,674,000

(単位: 億円)

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想				5/2 のオペ結果
	5/2(火)		5/8(月)		5/9(火)		5/10(水)		
券	▲1,000		+4,800		+4,000		+3,000		9:20 ノーオペ 10:10 国庫短期証券買入(5/9-) ▲0.004% 按分(1%) 5,003億 11:50 国債補完供給(5/2-5/8) ▲0.600% 全取 1,754億 12:50 ノーオペ 13:00 ノーオペ
財政	▲8,000		▲44,200		+3,000		+2,000		
過不足	▲9,000		▲39,400		+7,000		+5,000		
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				+10,700					
国庫短期証券買入		+5,000				+5,000			
国債買現先									
国債売現先									
共通担保(本店)			▲1,500	+1,700					
共通担保(全店)									
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	+1,800	▲1,800	+1,800						
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	▲4,000		▲26,900		+12,000		+5,000		
当座預金残高	3,549,700		3,522,800		3,534,800		3,539,800		
準備預金残高	3,175,000								
積み終了先	2,669,300		ノーオペ		ノーオペ		ノーオペ		
超過準備	2,669,200								
非準備預金残高	374,700								
準備預金進捗率	99.9%								
平均	73.3%		予想込増減 ▲26,900		予想込増減 +12,000		予想込増減 +5,000		
乖離率	26.6%		当預見込 3,522,800		当預見込 3,534,800		当預見込 3,539,800		
								共通担保(全店) 4,480	
								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 5,254	
								ロンハート残高 0	

今 積み期間の所要準備額(積数) 2,221.800  
5/8以降の残り積み立て額(残り所要)(積数) 1,300  
5/8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	-0.040	-	-0.100	-0.090
ビッド	-0.060	-	0.000	-0.080
出来値	-	-	-	-

5/1 時点のマネタリーベース(単位: 億円) 4,612,800

(参考)日銀B/S(単位: 兆円)	15年末実績	16年末実績	4/30
長期国債	282	361	385
CP等	2.2	2.3	2.4
社債等	3.2	3.2	3.2
ETF	6.9	11.1	13.7
J-REIT	0.27	0.36	0.39
貸出支援基金	31	41	46
国庫短期証券	43	50	39
その他とも資産計	383	476	498
銀行券	98	102	101
当座預金	253	330	357
その他とも負債・純資産計	383	476	498

T-Billの入札結果(直近3回)

入札日	回号	最高利回	平均利回
5/1	680 (3M)	-0.1303%	-0.1395%
4/26	679 (3M)	-0.1383%	-0.1475%
4/20	678 (3M)	-0.1343%	-0.1427%

5/1 のコール市場残高(前日比)

	合計	88,161	+7,018
有担	19,974	-	+15
無担	68,187	-	+7,003

\*出所: 営業毎旬報告  
\*貸出支援基金には米ドル特分含む。

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	-0.010	-	-0.055	-0.050	-	-	-	-	-	-
最高	0.001	0.010	-	0.001	-0.045	-	-	-	-	-	-
加重平均	-0.070	-0.009	-	-0.044	-0.048	-0.040	-	-	-	-	-
東京レボ・レート	-0.086	-0.076	-	-0.099	-0.103	-0.108	-0.112	-	-0.130	-0.182	-0.211

## 5/8 オファーのオペと市場動向予想

足許は▲0.086～+0.001%のレンジで取引されよう。  
ノーオペ予想。

## 5/8 の予定(国内)

14:00 4月の消費動向調査(内閣府)

## 5/8 の予定(海外)

米 FRBの4月の労働市場情勢指数  
クレーブランド連銀総裁の講演  
中国 4月の貿易収支

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	▲26,900	3,522,800	+3,522,800	-0.086	-0.050	-0.050	-0.050	-0.050	-0.020	-0.020	-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	按分レート	平均レート	按分率	倍率	期間	オファー額	応札額	落札額	按分レート	平均レート	按分率	倍率	期間	オファー額	応札額	落札額	按分レート	平均レート	按分率	倍率
2017/5/8 ~ 2017/5/22	8,000	1,740	1,740	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								
2017/5/1 ~ 2017/5/15	8,000	2,550	2,550	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								
2017/4/24 ~ 2017/5/8	8,000	1,540	1,540	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								
2017/4/24 ~ 2017/7/31	5,000	220	220	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								
2017/4/17 ~ 2017/5/1	8,000	2,650	2,650	0.00%	固定金利	-	札割れ	米ドル資金供給オペ															
2017/4/10 ~ 2017/4/24	8,000	1,600	1,600	0.00%	固定金利	-	札割れ	期間	オファー額	応札額	落札額	按分レート	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	4/27 ~ 5/11	担保範囲内	0	0	1.360%	固定金利	0.0%	応れなし								
2017/3/27 ~ 2017/4/10	8,000	3,900	3,900	0.00%	固定金利	-	札割れ	4/20 ~ 4/27	担保範囲内	0	0	1.410%	固定金利	0.0%	応れなし								

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。 上田八木証券株式会社 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