

DAILY SIGNAL 上田八木短資株式会社

TEL:0120-327-017

平成31年3月29日(金)

短期市場の推移

[億円][%]

4月1日の予定(時刻は日本時間)

| | 3月25日 | 3月26日 | 3月27日 | 3月28日 |
|-------------|--------|--------|--------|--------|
| 加重平均金利 | ▲0.062 | ▲0.064 | ▲0.066 | ▲0.067 |
| 東京レポレート(ON) | ▲0.136 | ▲0.148 | ▲0.120 | ▲0.105 |
| 無コール残 | 88,873 | 89,570 | 89,588 | 85,566 |
| ON | 58,158 | 65,800 | 64,758 | 61,361 |
| その他 | 30,715 | 23,770 | 24,830 | 24,205 |
| 有コール残 | 13,964 | 12,513 | 12,230 | 15,576 |

| | 日本 | 予想 | 海外 | 予想 |
|-------|---------------------------|----|---------------------------|------|
| 8:50 | 1-3月期日銀短観 (大企業製造業DI) | 13 | 23:00 (米)3月ISM製造業 景況指数 | 54.3 |
| 9:45頃 | 【挨拶】黒田総裁 (平成31年度入行式) | - | 23:00 (米)1月企業在庫 | 0.4% |
| 13:00 | 日銀当座預金増減要因と 金融調節(3月実績) | - | - | - |

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。

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 | ▲0.060 | ▲0.225 |
| T/N | - | - | - | ▲0.097 |
| S/N | - | - | - | - |
| 1W | ▲0.050 | ▲0.033 | ▲0.045 | ▲0.097 |
| 2W | ▲0.035 | ▲0.030 | ▲0.032 | ▲0.098 |
| 3W | ▲0.013 | ▲0.005 | ▲0.011 | ▲0.117 |
| 1M | - | - | ▲0.020 | ▲0.131 |
| 2M | - | - | - | - |
| 3M | - | - | - | ▲0.138 |
| 6M | - | - | - | ▲0.154 |
| 1Y | - | - | - | ▲0.157 |

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

年度末となる本日の無担保コールON物は▲0.086%の割合から始まり、その後は▲0.086%~▲0.035%のレンジで取引された。年度末の調達を見合わせる先が多く、▲0.08%台の割合が減少したことで、同加重平均金利は前営業日対比+0.007の▲0.060%となった。

| 都銀・信託 | 証券 | 地銀 |
|-------|-------------------|-------------------|
| - ~ - | ▲ 0.086 ~ ▲ 0.086 | ▲ 0.065 ~ ▲ 0.035 |

翌営業日のマーケット

本日と比べるとビッドサイドは増加するが、大きく取りあがる展開にはならない見込み。出合レンジは▲0.086%~▲0.025%になると予想。

資金需給

[億円]

| | 日銀速報 | 日銀予想 | 当社需給予想 |
|----------|-----------|-----------|-----------|
| | 3月29日 | 4月1日 | 4月2日 |
| 券 | ▲200 | +700 | +1,000 |
| 財政 | +3,500 | ▲28,900 | ▲15,000 |
| 過不足 | +3,300 | ▲28,200 | ▲14,000 |
| 金融調節 | エンド | スタート | エンド |
| 国債買入 | | | +7,600 |
| 共通担保(全店) | | ▲1,600 | +1,800 |
| CP等買入 | ▲4,300 | +3,500 | |
| ETF買入 | | +500 | |
| 国債補完供給 | +100 | ▲1,900 | +1,900 |
| 当座預金増減 | +1,200 | ▲18,500 | ▲14,000 |
| 当座預金残高 | 3,940,300 | 3,921,800 | 3,907,800 |
| 準備預金残高 | 3,462,500 | 主な需給要因 | |
| 積み終了先 | 3,462,300 | | |
| 超過準備 | 3,460,300 | | |
| 非準備預金残高 | 477,800 | 国債発行(2年) | |
| 準備預金進捗率 | 99.9% | | |
| 平均 | 51.6% | | |
| 乖離率 | 48.3% | | |

3月29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 |
|--------------------|--------|-------|-------|--------|--------|------|
| 国債買入(4/1~) | | | | | | |
| 5~10年 | 4,800 | 8,345 | 4,808 | 0.006 | 0.007 | 72.0 |
| 10~25年 | 1,800 | 4,939 | 1,809 | 0.012 | 0.013 | 8.2 |
| 25年~ | 500 | 1,978 | 503 | 0.012 | 0.013 | 54.4 |
| 国債補完供給(3/29~4/1) | | | | | | |
| 共通担保(全店)(4/1~4/15) | 37,633 | 1,797 | 1,797 | ▲0.600 | ▲0.600 | |
| 15,000 | 1,784 | 1,784 | | | | |

| マナタリーベース [億円] | 所要 [億円] |
|-------------------|---------------------|
| 3月28日時点 5,063,000 | 今積期の所要準備額 3,127,000 |
| | 4月1日以降の残り所要積数 2,300 |
| | 平均 200 |

国庫短期証券入札予定

来月の国債買入オペ予定

| | | |
|-------|-----|-------|
| 4月3日 | 3ヶ月 | 第823回 |
| 4月5日 | 3ヶ月 | 第824回 |
| 4月9日 | 6ヶ月 | |
| 4月12日 | 3ヶ月 | |
| 4月2日 | 10年 | |
| 4月4日 | 30年 | |
| 4月9日 | 5年 | |
| 4月16日 | 20年 | |

| 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 | 3月20日 | 2 |
| 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 | 3月25日 | 4 |
| 5年超10年以下 | 3,000~6,500 程度 | 4,800 | 3 10 17 26 | 3月29日 | 4 |
| 10年超25年以下 | 1,500~2,500 程度 | 1,800 | | | |
| 25年超 | 100~1,000 程度 | 500 | 8 12 19 24 | 3月29日 | 4 |
| 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