

DAILY SIGNAL

平成30年1月5日(金)
上田八木短資株式会社 TEL0120-327-017

§ 1/5 のオペと市場動向

8時発表の準備預金残高見込みは328兆円だった。
本日の無担保コールON物は▲0.045%の出合から始まった。
その後は主に▲0.05%~▲0.04%の水準で取引された。
同加重平均金利は前日対比+0.005%の▲0.042%となった。

	即日オペ種類	オファー額	準備残見込	所要対比
8:00	-	-	3,280,000	3,280,000

(単位:億円)

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想				1/5 のオペ結果
	1/5(金)		1/9(火)		1/10(水)		1/11(木)		
券	+4,000		+4,100		+4,000		+3,000		9:20
財政	▲800		▲22,500		▲3,000		+2,000		ノオベ
過不足	+3,200		▲18,400		+1,000		+5,000		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	ノオベ
国債買入				+9,700					11:50
国庫短期証券買入									国債補完供給(1/5-1/9)
国債買現先									▲0.500% 全取 769億
国債売現先									12:50
共通担保(本店)			▲5,200	+2,200					ノオベ
共通担保(全店)									13:00
CP買現先			▲100						ノオベ
CP等買入	▲400								
社債等買入									
ETF買入				+600					
J-REIT買入									
被災地金融機関支援									
貸出									
国債補完供給	+200	▲800	+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	+2,200		▲10,400		+1,000		+5,000		
当座預金残高	3,703,400		3,693,000		3,694,000		3,699,000		
準備預金残高	3,283,600		3,283,400		3,283,400		3,283,400		
積み終了先	3,283,400		3,283,400		3,283,400		3,283,400		主な需給要因
超過準備	3,283,400		3,283,400		3,283,400		3,283,400		共通担保(全店) 8,372
非準備先残高	419,800		419,800		419,800		419,800		国債買現先 0
準備預金進捗率	99.9%		99.9%		99.9%		99.9%		CP買現先 0
平均	77.4%		77.4%		77.4%		77.4%		成長基盤強化 98,295
乖離率	22.5%		22.5%		22.5%		22.5%		被災地金融機関支援 5,083
当座預金増減	+2,200		▲10,400		+1,000		+5,000		ローンハート残高 0
当座預金残高	3,703,400		3,693,000		3,694,000		3,699,000		
準備預金残高	3,283,600		3,283,400		3,283,400		3,283,400		
積み終了先	3,283,400		3,283,400		3,283,400		3,283,400		
超過準備	3,283,400		3,283,400		3,283,400		3,283,400		
非準備先残高	419,800		419,800		419,800		419,800		
準備預金進捗率	99.9%		99.9%		99.9%		99.9%		
平均	77.4%		77.4%		77.4%		77.4%		
乖離率	22.5%		22.5%		22.5%		22.5%		

今 積み期間の所要準備額(積数) 3,051,200
1/9 以降の残り積み立て額(残り所要)(積数) 1,100
1/9 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	-0.035	-	-0.100	-0.090
ビッド	-0.055	-	0.000	-0.075
出来値	-	-	-	-

1/4 時点のマネタリーベース(単位:億円) 4,810,400

(参考)日銀B/S(単位:兆円)	15年末実績	16年末実績	12/31
長期国債	282	361	419
CP等	2.2	2.3	2.2
社債等	3.2	3.2	3.2
ETF	6.9	11.1	17.2
J-REIT	0.27	0.36	0.45
貸出支援基金	31	41	50
国庫短期証券	43	50	22
その他とも資産計	383	476	521
銀行券	98	102	107
当座預金	253	330	368
その他とも負債・純資産計	383	476	521

T-Billの入札結果(直近3回)

入札日	回号	最高利回	平均利回
1/5	730 (3M)	-0.1373%	-0.1484%
12/20	729 (3M)	-0.1751%	-0.1881%
12/18	728 (1Y)	-0.1497%	-0.1547%

1/4 のコール市場残高(前日比)		
合計	93,029	+12,438
有担	22,729	+313
無担	70,300	+12,125

*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	-0.060	-	-	-0.045	-	-	-	-	-	-	-
最高	0.001	-	-	-0.035	-	-	-	-	-	-	-
加重平均	-0.042	0.000	-	-0.042	-	-	-0.045	-	-	-	-
東京レボ・レート	-0.090	-0.085	-	-0.083	-0.085	-0.091	-0.097	-	-0.121	-0.146	-0.1600

§ 1/9 の市場動向予想

足許は▲0.075%~+0.001%のレンジで取引されよう。

1/9 の予定(国内)

9:00 11月の毎月労働統計速報(厚労省)
14:00 需給キャップと潜在成長率(日銀)

1/9 の予定(海外)

米 ミネアポリス連銀総裁の講演
シカゴ連銀総裁の講演

ユーロ圏 11月の失業率

国庫短期証券入札予定	国債入札予定
1月10日 6ヶ月 第731回	1月10日 10年
1月11日 3ヶ月 第732回	1月12日 40年
1月17日 1年	1月16日 5年
1月18日 3ヶ月	1月18日 30年

翌営業日の出合いレンジ予想										
ON	S1W	S2W	S3W	S1M	S2M	S3M	S6M	S1Y		
-0.075	-0.050	-0.050	-0.050	-0.050	-0.030	-0.020	-0.010	-0.010		
~	~	~	~	~	~	~	~	~		
0.001	0.001	0.030	0.030	0.030	0.040	0.050	0.080	0.100		

日銀の国庫短期証券保有状況

当面の残高のめど	概ね10兆円台後半から20兆円台前半
12月29日 時点の日銀保有残	180,315[億円]
内、1月末までの償還分	-36,180[億円]
12月29日以降の国庫短期証券追加買入分	
現時点の1月末合計額	144,135[億円]

来月の国債買入オペ予定

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	100~1,000億程度	500億	月2回程度	12月27日	2
1年超3年以下	2,000~3,000億程度	2500億	11 17 24 26 31	1月4日	5
3年超5年以下	2,500~3,500億程度	3000億	11 15 19 24 29	1月4日	5
5年超10年以下	3,000~5,000億程度	4100億	9 15 19 26 31	12月28日	5
10年超25年以下	1,500~2,500億程度	2000億	月2回程度	12月27日	2
25年超	500~1,500億程度	900億	-	12月15日	-
物価連動債	250億程度	250億	月2回程度	12月27日	2
変動利付債<偶数月>	1,000億程度	1000億	-	12月15日	-

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