

DAILY SIGNAL

平成30年1月12日(金)
上田八木短資株式会社 TEL0120-327-017

§ 1/12 のオペと市場動向

8時発表の準備預金残高見込みは327兆6,000億円だった。
週末となる本日の無担保コールON物は▲0.025%の合から始まり、
その後は▲0.035%～▲0.02%のレンジで取引される堅調な地合となった。
後場に入ってから▲0.04%台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	-	-	3,276,000	3,276,000

(単位:億円)

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想				1/12 のオペ結果
	1/12(金)		1/15(月)		1/16(火)		1/17(水)		
券	+2,600		+2,100		+2,000		+2,000		9:20 ノオペ
財政	▲45,000		▲25,200		▲5,000		+2,000		10:10 国庫短期証券買入(1/16-)
過不足	▲42,400		▲23,100		▲3,000		+4,000		▲0.011% 按分(17.2%)17,501億
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(1/12-1/15) ▲0.500% 全取 211億
国債買入				+9,700					
国庫短期証券買入						+17,500			
国債買現先									12:50 ノオペ
国債売現先									13:00 ノオペ
共通担保(本店)			▲3,000	+1,600					13:50 国債補完供給(1/12-1/15) ▲0.500% 全取 134億
共通担保(全店)									
CP買現先									
CP等買入	▲500		▲400						
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	+1,600	▲400	+400						
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	▲41,700		▲14,800		+16,500		+4,000		
当座預金残高	3,670,100		3,655,300		3,671,800		3,675,800		
準備預金残高	3,274,900		3,274,800		3,274,800		3,274,800		
積み終了先	3,274,800		3,274,800		3,274,800		3,274,800		
超過準備	3,274,700		3,274,700		3,274,700		3,274,700		
非準備先残高	395,200		395,200		395,200		395,200		
準備預金進捗率	99.9%		99.9%		99.9%		99.9%		
平均	96.8%		96.8%		96.8%		96.8%		
乖離率	3.1%		3.1%		3.1%		3.1%		
主な需給要因	国債発行(40年)								
共通担保(全店)									5,372
国債買現先									0
CP買現先									0
成長基盤強化									98,295
被災地金融機関支援									5,083
ロンハート残高									0

今 積み期間の所要準備額(積数) 3,061,100
1/15 以降の残り積み立て額(残り所要)(積数) 100
1/15 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	-0.030	-	-0.100	-0.095
ビッド	-0.040	-	0.000	-0.085
出来値	-	-	-	-

1/11 時点のマネタリーベース(単位:億円) **4,805,600**

(参考)日銀B/S(単位:兆円)	15年末実績	16年末実績	1/10
長期国債	282	361	420
CP等	2.2	2.3	2.1
社債等	3.2	3.2	3.2
ETF	6.9	11.1	17.4
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	523
銀行券	98	102	105
当座預金	253	330	369
その他とも負債・純資産計	383	476	523

T-Billの入札結果(直近3回)

入札日	回号	最高利回	平均利回
1/11	732 (3M)	-0.1162%	-0.1251%
1/10	731 (6M)	-0.1243%	-0.1324%
1/5	730 (3M)	-0.1373%	-0.1484%

1/11 のコール市場残高(前日比)

	合計	102,523	-4,730
有担	23,829	+360	
無担	78,694	-5,090	

*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	-	-	-0.035	-0.043	-	-0.009	-	-	-	-
最高	0.010	-	-	0.000	0.001	-	0.060	-	-	-	-
加重平均	-0.027	0.000	-	-0.015	-0.019	-	0.027	-	-	-	-
東京レボ・レート	-0.090	-0.077	-	-0.084	-0.086	-0.093	-0.095	-	-0.116	-0.142	-0.156

§ 1/15 の市場動向予想

足許は▲0.06～+0.001%のレンジで取引されよう。

1/15 の予定(国内)

未定 地域経済報告(日銀)
日銀支店長会議

1/15 の予定(海外)

米 休日
欧 11月の貿易収支

国庫短期証券入札予定	国債入札予定
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
1月25日 3ヶ月	1月25日 20年
2月1日 3ヶ月	1月30日 2年

翌営業日の出合いレンジ予想										
ON	S1W	S2W	S3W	S1M	S2M	S3M	S6M	S1Y		
-0.060	-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
1月10日 時点の日銀保有残	180,019[億円]
内、1月末までの償還分	-35,884[億円]
01月10日以降の	1/11 スタート分 10,003[億円]
国庫短期証券	1/16 スタート分 17,501[億円]
追加買入分	
現時点の1月末合計額	171,639[億円]

今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	4 11 17 24 26 31	1月11日	4
3年超5年以下	2,500~3,500億程度	3000億	4 11 15 19 24 29	1月11日	4
5年超10年以下	3,000~5,000億程度	4100億	4 11 15 19 24 29	1月11日	4
10年超25年以下	1,500~2,500億程度	1900億	9 15 19 26 31	1月9日	4
25年超	500~1,500億程度	800億			
物価連動債	250億程度	250億	月2回程度	1月9日	1
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