

DAILY SIGNAL

平成29年12月1日(金)
上田八木短資株式会社 TEL0120-327-017

§ 12/1 のオペと市場動向

8時発表の準備預金残高見込みは321兆4,000億円だった。
無担保コールON物は▲0.06%の割合から始まり、その後は▲0.065~▲0.045%のレンジで取引された。調達一巡後はビッドが薄くなり、後場に入って▲0.07%台で調整程度の割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	-	-	3,214,000	3,214,000

(単位:億円)

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想				12/1 のオペ結果
	12/1(金)		12/4(月)		12/5(火)		12/6(水)		
券	▲1,700		▲600		▲1,000		▲1,000		9:20 ノオペ
財政	▲10,700		▲76,400		+3,000		+1,000		10:10 国庫短期証券買入(12/5-)
過不足	▲12,400		▲77,000		+2,000		+0		+0.006% 按分(37.2%)7,502億
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	国債買入(12/5-)
国債買入		+7,100				+9,900			(残存1年超3年以下)
国庫短期証券買入						+7,500			+0.003% 按分(80%)2,504億
国債買現先									(残存3年超5年以下)
国債売現先									+0.002% 按分(5.1%)3,002億
共通担保(本店)			▲2,400	+2,500					(残存5年超10年以下)
共通担保(全店)									+0.005% 按分(77.6%)4,104億
CP買現先									(物価連動債)
CP等買入	▲100		▲100						+0.100円 按分(30.6%)251億
社債等買入	▲200		▲100						11:50 国債補完供給(12/1-12/4)
ETF買入				+300					▲0.600% 全取 29億
J-REIT買入									12:50 ノオペ
被災地金融機関支援									13:00 ノオペ
貸出									13:50 国債補完供給(12/1-12/4)
国債補完供給	+500	▲100	+100						▲0.600% 全取 38億
米ドル供給用担保国債供給									
成長基盤強化支援	▲6,100	+6,200	▲300						
貸出増加支援									
当座預金増減	▲5,100		▲77,000		+19,400		+0		
当座預金残高	3,643,100		3,566,100		3,585,500		3,585,500		
準備預金残高	3,230,500		3,230,000		3,230,000		3,230,000		
積み終了先	3,230,000		3,230,000		3,230,000		3,230,000		
超過準備	3,230,000		3,230,000		3,230,000		3,230,000		
非準備先残高	412,600		412,600		412,600		412,600		
準備預金進捗率	99.8%		99.8%		99.8%		99.8%		
平均	60.0%		60.0%		60.0%		60.0%		
乖離率	39.8%		39.8%		39.8%		39.8%		
主な需給要因			法人税・消費税・保険揚げ						共通担保(全店) 4,889
			国庫短期証券発行・償還						国債買現先 0
			(3M)						CP買現先 0
									成長基盤強化 98,284
									被災地金融機関支援 5,087
									ロンハート残高 0

今 積み期間の所要準備額(積数) 2,946,100
12/4 以降の残り積み立て額(残り所要)(積数) 4,700
12/4 以降の残り積み立て額(残り所要)(平均) 400

	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	-0.095
ビッド	-0.065	-	0.000	-0.080
出来値	-	-	-	-

11/30 時点のマネタリーベース(単位:億円) **4,715,600**

(参考)日銀B/S(単位:兆円)	15年末実績	16年末実績	11/20
長期国債	282	361	416
CP等	2.2	2.3	2.1
社債等	3.2	3.2	3.2
ETF	6.9	11.1	16.3
J-REIT	0.27	0.36	0.44
貸出支援基金	31	41	48
国庫短期証券	43	50	25
その他とも資産計	383	476	518
銀行券	98	102	101
当座預金	253	330	363
その他とも負債・純資産計	383	476	518

T-Billの入札結果(直近3回)

入札日	回号	最高利回	平均利回
11/30	724 (3M)	-0.1712%	-0.1995%
11/22	723 (3M)	-0.2456%	-0.2538%
11/16	722 (3M)	-0.2270%	-0.2382%

11/30 のコール市場残高(前日比)

	合計	前日比
有担	89,180	-9,141
無担	23,529	+94
無担	65,651	-9,235

*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	-	-	-0.040	-0.037	-	-	-	-	-	-
最高	0.001	-	-	-0.030	-0.035	-	-	-	-	-	-
加重平均	-0.056	0.000	-	-0.028	-0.035	-	-	-	-	-	-
東京レボ・レート	-0.095	-0.088	-	-0.098	-0.102	-0.105	-0.146	-	-0.135	-0.150	-0.164

§ 12/4 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。

12/4 の予定(国内)

8:50 11月のマネタリーベース(日銀)
10:00 11月30日現在の営業毎旬報告(日銀)

12/4 の予定(海外)

米 10月の製造業受注

国庫短期証券入札予定	国債入札予定
12月6日 6ヶ月 第725回	12月5日 10年
12月7日 3ヶ月 第726回	12月7日 30年
12月14日 3ヶ月	12月12日 5年
12月18日 1年	12月14日 20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	-0.045	-0.045	-0.045	-0.035	-0.025	-0.025	-0.010	-0.010		
~	~	~	~	~	~	~	~	~		
0.001	0.001	0.001	0.001	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
----------	--------------------

11月20日 時点の日銀保有残		187,550[億円]
内、12月末までの償還分		-47,243[億円]
11月20日以降の	11/21 スタート分	5,002[億円]
国庫短期証券	11/28 スタート分	2,501[億円]
追加買入分	12/5 スタート分	7,502[億円]
現時点の12月末合計額		155,312[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	11月27日	2
1年超3年以下	2,000~3,000億程度	2500億	8 13 18 20 27	12月1日	5
3年超5年以下	2,500~3,500億程度	3000億	6 13 18 25 28	12月1日	5
5年超10年以下	3,000~5,000億程度	4100億	8 15 20 25 28	11月29日	5
10年超25年以下	1,500~2,500億程度	2000億			
25年超	500~1,500億程度	900億			
物価連動債	250億程度	250億	月2回程度	12月1日	1
変動利付債<偶数月>	1,000億程度	1000億	月1回	10月18日	1

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