

DAILY SIGNAL

平成29年12月13日(水)
上田八木短資株式会社 TEL0120-327-017

S 12/13 のオペと市場動向

8時発表の準備預金残高見込みは321兆2,000億円だった。
無担保コールON物は▲0.03%の割合から始まり、その後は
▲0.04~▲0.025%のレンジで割合が見られた。調達一巡後も
水準は変わらず、▲0.03%台で調整程度の割合が見られて引けた。

	即日オペ種類	オファー額	準備残見込	所要対比
8:00	-	-	3,212,000	3,212,000

(単位:億円)

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想				12/13 のオペ結果
	12/13(水)		12/14(木)		12/15(金)		12/18(月)		
券	▲1,600		▲2,900		▲3,000		▲3,000		9:20 ノオペ 10:10 国債買入(12/15-) (残存1年超3年以下) +0.000% 按分(4%)2,505億 (残存3年超5年以下) ▲0.006% 按分(26.2%)3,006億 (残存5年超10年以下) +0.000% 按分(97.8%)4,114億 11:50 国債補完供給(12/13-12/14) ▲0.500% 全取 294億 12:50 ノオペ 13:00 ノオペ 13:50 国債補完供給(12/13-12/14) ▲0.500% 全取 7億
財政	+2,600		+3,600		+52,000		▲3,000		
過不足	+1,000		+700		+49,000		▲6,000		
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									
国庫短期証券買入									
国債買現先									
国債売現先									
共通担保(本店)									
共通担保(全店)									
CP買現先									
CP等買入	▲200		▲100						
社債等買入	▲100		▲100						
ETF買入		+700		+200					
J-REIT買入									
被災地金融機関支援									
貸出									
国債補完供給	+600	▲300	+300						
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	+1,700		+1,000		+81,600		▲8,500		
当座預金残高	3,608,800		3,609,800		3,691,400		3,682,900		
準備預金残高	3,212,100								
積み終了先	3,211,900								
超過準備	3,211,900								
非準備先残高	396,700								
準備預金進捗率	99.9%								
平均	93.3%		予想込増減 +1,000		予想込増減 +81,600		▲8,500		
乖離率	6.6%		当預見込 3,609,800		当預見込 3,691,400		当預見込 3,682,900		
主な需給要因									
					年金定時払い 国債発行・償還(2年)	国庫短期証券発行・償還 (3M)			共通担保(全店) 5,803 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 5,087 ロンハート残高 0

今 積み期間の所要準備額(積数) 2,950,300
12/14 以降の残り積み立て額(残り所要)(積数) 200
12/14 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	-0.075
ビッド	-0.040	-	0.000	-0.060
出来値	-	-	-	-

12/12 時点のマネタリベース(単位:億円) 4,687,600

(参考)日銀B/S(単位:兆円)	15年末実績	16年末実績	12/10
長期国債	282	361	421
CP等	2.2	2.3	2.0
社債等	3.2	3.2	3.2
ETF	6.9	11.1	16.7
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	525
銀行券	98	102	103
当座預金	253	330	360
その他とも負債・純資産計	383	476	525

T-Billの入札結果(直近3回)

入札日	回号	最高利回	平均利回
12/7	726 (3M)	-0.1414%	-0.1522%
12/6	725 (6M)	-0.1382%	-0.1442%
11/30	724 (3M)	-0.1712%	-0.1995%

12/12 のコール市場残高(前日比)

	合計	有担	無担
	89,538	21,466	68,072
	-828	+318	-1,146

*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	-0.040	-	-	-0.040	-0.038	-	-	-	-	-	-
最高	0.001	-	-	0.230	0.001	-	-	-	-	-	-
加重平均	-0.032	0.000	-	-0.020	-0.034	-	-	-	-	-	-
東京レボ・レート	-0.048	-0.041	-	-0.085	-0.089	-0.138	-0.132	-	-0.123	-0.147	-0.161

S 12/14 の市場動向予想

足許は▲0.04~+0.001%のレンジで取引されよう。

12/14 の予定(国内)

8:50 前週の対外及び対内証券売買契約等の状況 (財務省)

12/14 の予定(海外)

米 週間新規失業保険申請件数
11月の小売売上高
欧 ECB理事会、ECB総裁の会見

国庫短期証券入札予定	国債入札予定
12月14日 3ヶ月 第727回	12月14日 20年
12月18日 1年 第728回	12月26日 2年
12月20日 3ヶ月 第729回	1月10日 10年
1月5日 3ヶ月	1月12日 40年

翌営業日の出合いレンジ予想									
ON	S1W	S2W	S3W	S1M	S2M	S3M	S6M	S1Y	
-0.040	-0.040	-0.025	-0.025	-0.025	-0.025	-0.025	-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8日 時点の日銀保有残	195,591[億円]
内、12月末までの償還分	-40,279[億円]
12月08日以降の 国庫短期証券 追加買入分	12/12 スタート分 12,502[億円]
現時点の12月末合計額	167,814[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6日	1
1年超3年以下	2,000~3,000億程度	2500億	1 8 13 18 20 27	12月13日	3
3年超5年以下	2,500~3,500億程度	3000億	1 6 13 18 25 28	12月13日	3
5年超10年以下	3,000~5,000億程度	4100億	1 6 13 18 25 28	12月8日	4
10年超25年以下	1,500~2,500億程度	2000億	1 6 13 18 25 28	12月1日	1
25年超	500~1,500億程度	900億	月2回程度	12月1日	1
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