

DAILY SIGNAL

平成29年12月19日(火)
上田八木短資株式会社 TEL0120-327-017

§ 12/19 のオペと市場動向

8時発表の準備預金残高見込みは324兆9,000億円だった。
無担保コールON物は▲0.06%の合出から始まった。
その後は主に▲0.06～▲0.04%の水準で合出が見られた。
調達一巡後はビッドが薄くなり、▲0.06%台半ばの合出も見られた。

	即日オペ種類	オファー額	準備残見込	所要対比
8:00	-	-	3,249,000	3,249,000

(単位:億円)

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想				12/19 のオペ結果
	12/19(火)		12/20(水)		12/21(木)		12/22(金)		
券	▲3,200		▲3,300		▲5,000		▲5,000		9:20 ノオベ
財政	+5,800		+19,300		▲8,000		+4,000		10:10 ノオベ
過不足	+2,600		+16,000		▲13,000		▲1,000		10:40 ノオベ
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	10:40 米ドル資金供給(12/21-12/29) 貸付利率 1.910% 101百万米ドル 社債等買入(12/25-) +0.012% 按分(92.6%) 1,500億 11:50 国債補完供給(12/19-12/20) ▲0.500% 全取 503億
国債買入		+4,000		+9,800					12:50 ノオベ
国庫短期証券買入		+2,500							13:00 ノオベ
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	▲500	+4,500	▲200						
社債等買入	▲100		▲800						
ETF買入		+200		+700					
J-REIT買入									
被災地金融機関支援 貸出									
国債補完供給	+1,000	▲500	+500						
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	+13,700		+26,000		▲13,000		▲1,000		
当座預金残高	3,686,800		3,712,800		3,699,800		3,698,800		
準備預金残高	3,251,500		3,235,200		3,235,200		3,235,200		
積み終了先	3,235,200		3,235,200		3,235,200		3,235,200		
超過準備	3,228,400		3,228,400		3,228,400		3,228,400		
非準備先残高	435,300		435,300		435,300		435,300		
準備預金進捗率	98.7%		98.7%		98.7%		98.7%		
平均	12.9%		12.9%		12.9%		12.9%		
乖離率	85.8%		85.8%		85.8%		85.8%		
主な需給要因			国庫短期証券発行・償還(1Y)		財投資付回収				
			国債発行(5年・10年・20年・30年)						
			国債償還(5年・10年)						
予想込増減	+26,000		+26,000		▲13,000		▲1,000		
当預見込	3,712,800		3,712,800		3,699,800		3,698,800		
当預見込	3,699,800		3,699,800		3,699,800		3,698,800		
当預見込	3,698,800		3,698,800		3,698,800		3,698,800		
									共通担保(全店) 7,423 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) 3,048,200
12/20 以降の残り積み立て額(残り所要)(積数) 39,800
12/20 以降の残り積み立て額(残り所要)(平均) 1,500

	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	-0.100
ビッド	-0.060	-	0.000	-0.090
出来値	-	-	-	-

12/18 時点のマネタリーベース(単位:億円) 4,761,900

(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
12/18	728 (1Y)	-0.1497%	-0.1547%
12/14	727 (3M)	-0.1786%	-0.1954%
12/7	726 (3M)	-0.1414%	-0.1522%

12/18 のコール市場残高(前日比)

	合計	105,349	+8,154
有担	21,193	-663	
無担	84,156	+8,817	

*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	-0.068	-0.035	-	-0.040	-	-	-	-	-	-	-
最高	0.001	0.000	-	-0.025	-	-	-	-	-	-	-
加重平均	-0.048	-0.012	-	-0.035	-	-	0.010	-	-	-	-
東京レボ・レート	-0.094	-0.094	-	-0.105	-0.165	-0.148	-0.136	-	-0.130	-0.149	-0.162

§ 12/20 の市場動向予想

足許は▲0.07～+0.001%のレンジで取引されよう。

12/20 の予定(国内)

日銀金融政策決定会合(1日目)

8:50 7～8月の資金循環速報(日銀)

13:30 10月の全産業活動指数(経産省)

12/20 の予定(海外)

米 11月の中古住宅販売件数

国庫短期証券入札予定	国債入札予定
12月20日 3ヶ月 第729回	12月26日 2年
1月5日 3ヶ月	1月10日 10年
1月10日 6ヶ月	1月12日 40年
1月11日 3ヶ月	1月16日 5年

翌営業日の出合いレンジ予想										
ON	S1W	S2W	S3W	S1M	S2M	S3M	S6M	S1Y		
-0.070	-0.050	-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8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] 12/19 スタート分 2,500[億円]
現時点の12月末合計額	165,314[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18日	2
3年超5年以下	2,500～3,500億程度	3000億	1 6 13 18 25	28	12月18日	2
5年超10年以下	3,000～5,000億程度	4100億	1 6 13 18 25 28		12月15日	3
10年超25年以下	1,500～2,500億程度	2000億	1 15 20 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15日	0
物価連動債	250億程度	250億	月1回			
変動利付債<偶数月>	1,000億程度	1000億	月1回			

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