

DAILY SIGNAL

平成29年12月21日(木)
上田八木短資株式会社 TEL0120-327-017

§ 12/21 のオペと市場動向

8時発表の準備預金残高見込みは327兆円だった。
無担保コールON物は▲0.04%の合出から始まった。
その後は主に▲0.06～▲0.03%の水準で合出が見られた。
本日の日銀金融政策決定会合で金融政策の現状維持が決定された。

	即日オペ種類	オファー額	準備残見込	所要対比
8:00	-	-	3,270,000	3,270,000

(単位:億円)

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想				12/21 のオペ結果
	12/21(木)		12/22(金)		12/25(月)		12/26(火)		
券	▲4,000		▲3,600		▲3,000		▲3,000		9:20 ノオペ
財政	▲7,200		+900		▲6,000		▲6,000		10:10 ノオペ
過不足	▲11,200		▲2,700		▲9,000		▲9,000		11:50 ノオペ
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	12:50 ノオペ
国債買入				+8,600					13:00 ノオペ
国庫短期証券買入									共通担保(全店)<固定金利> (12/25-1/9) 0%全取 5,220億
国債買現先									共通担保(全店)<固定金利> (12/25-4/2) 0%全取 20億
国債売現先									
共通担保(本店)					▲3,100	+5,200			
共通担保(全店)									
CP買現先									
CP等買入	▲400		▲1,000						
社債等買入			▲100						
ETF買入		+100		+700					
J-REIT買入									
被災地金融機関支援			▲100	+100					
貸出									
国債補完供給	+600	▲2,800	+2,800						
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	▲13,700		+8,300		▲5,400		▲9,000		
当座預金残高	3,697,500		3,705,800		3,700,400		3,691,400		
準備預金残高	3,271,200								
積み終了先	3,266,900								主な需給要因
超過準備	3,262,300								国庫短期証券発行・償還(3M)
非準備先残高	426,300								共通担保(全店) 7,423
準備預金進捗率	99.5%								国債買現先 0
平均	19.4%		予想込増減	+8,300	予想込増減	▲5,400	▲9,000		CP買現先 0
乖離率	80.1%		当預見込	3,705,800	当預見込	3,700,400	当預見込	3,691,400	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
12/22 以降の残り積み立て額(残り所要)(積数) 15,300
12/22 以降の残り積み立て額(残り所要)(平均) 600

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

12/20 時点のマネタリーベース(単位:億円) 4,806,500

(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
12/20	729 (3M)	-0.1751%	-0.1881%
12/18	728 (1Y)	-0.1497%	-0.1547%
12/14	727 (3M)	-0.1786%	-0.1954%

12/20 のコール市場残高(前日比)

	合計	109,844	+2,431
有担	22,717	+609	
無担	87,127	+1,822	

*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	-0.065	-0.030	-	-0.045	-	-	-	-	-	-	-
最高	0.001	0.000	-	0.000	-	-	-	-	-	-	-
加重平均	-0.046	0.010	-	-0.041	-	-	-	-	-	-	-
東京レボ・レート	-0.092	-0.094	-	-0.163	-0.145	-0.136	-0.128	-	-0.127	-0.148	-0.0161

§ 12/22 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。

12/22 の予定(国内)

9:00 10月の毎月勤労統計確報(厚労省)
10:00 12月20日現在の営業毎旬報告(日銀)

12/22 の予定(海外)

米 11月の個人消費支出
11月の耐久財受注
12月のシカン大消費者信頼感確報

国庫短期証券入札予定	国債入札予定
1月5日 3ヶ月	12月26日 2年
1月10日 6ヶ月	1月10日 10年
1月11日 3ヶ月	1月12日 40年
1月17日 1年	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	-0.025	-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	12/12 スタート分 12,502[億円]
国庫短期証券	12/19 スタート分 2,500[億円]
追加買入分	
現時点の12月末合計額	170,314[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20日	1
3年超5年以下	2,500~3,500億程度	3000億			
5年超10年以下	3,000~5,000億程度	4100億	1 6 13 18 25 28	12月18日	2
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	8 15 20 25 28	12月20日	2
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	12月15日	0

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