DAILY SIGNAL

平成29年12月25日(月)
上田八木短資株式会社TEL0120-327-017

§ 12/25 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▲0.045%の出合から始まった。
その後は主に▲0.06～▲0.04%の水準で出合が見られた。
調達一巡後は▲0.05%台で調整程度の出合が見られ引けた。

	即日オペ種類	オファー額	準預残見込	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				12/25 のオペ結果
	12/25(月)		12/26(火)		12/27(水)		12/28(木)		9:20
券	▲2,400		▲2,700		▲3,000		▲2,000		ノーオペ
財政	▲9,000		▲6,500		+4,000		+2,000		10:10
過不足	▲11,400		▲9,200		+1,000		+0		国債買入(12/27-)
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	(残存5年超10年以下)
国債買入						+7,000			▲0.011% 按分(26.2%)4,104億
国庫短期証券買入				+10,000					(残存10年超25年以下)
国債買現先									▲0.008% 按分(44.4%)2,005億
国債売現先									(残存25年超)
共通担保(本店)									▲0.007% 按分(22%)907億
共通担保(全店)	▲3,100	+5,200							11:50
CP買現先									国債補完供給(12/25-12/26)
CP等買入	▲1,100		▲300						▲0.500% 全取 310億
社債等買入	▲100	+1,500							
ETF買入		+300		+300					12:50
J-REIT買入									ノーオペ
被災地金融機関支援貸出									13:00
国債補完供給	+400	▲400	+400						ノーオペ
米ドル供給用担保国債供給									13:50
成長基盤強化支援									国債補完供給(12/25-12/26)
貸出増加支援									▲0.500% 全取 29億
当座預金増減	▲8,700		+1,200		+8,000		+0		
当座預金残高	3,695,400		3,696,600		3,704,600		3,704,600		
準備預金残高	3,265,600		主な需給要因						
積み終了先	3,264,400								共通担保(全店) 9,522
超過準備	3,264,400								国債買現先 0
非準預先残高	429,800								CP買現先 0
準備預金進捗率	99.8%								成長基盤強化 98,295
平均	32.3%		予想込増減	+1,200	予想込増減	+8,000		+0	被災地金融機関支援 5,083
乖離率	67.6%		当預見込	3,696,600	当預見込	3,704,600	当預見込	3,704,600	ロンバート残高 0

今 積み期間の所要準備額(積数) 3,048,200
12/26 以降の残り積み立て額(残り所要)(積数) 5,000
12/26 以降の残り積み立て額(残り所要)(平均) 200

	T/N		T+2	
	無担	ユーロ円	CP現先	レポG.C
オファー	-0.040	-	-0.100	-0.095
ビッド	-0.060	-	0.000	-0.080
出来値	-	-	-	-

12/22 時点のマネタリーベース(単位:億円) 4,807,100

(参考)日銀B/S(単位:兆円)

	15年末実績	16年末実績	12/20
長期国債	282	361	416
CP等	2.2	2.3	2.5
社債等	3.2	3.2	3.0
ETF	6.9	11.1	17.0
J-REIT	0.27	0.36	0.44
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	519
銀行券	98	102	105
当座預金	253	330	371
その他とも負債・純資産計	383	476	519

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%

12/22 のコール市場残高(前日比)

合計	113,008	+2,649
有担	23,134	-1,221
無担	89,874	+3,870

*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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
最高	0.001	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
加重平均	-0.043	0.000	-	-	-	-	-	-	0.050	-	-
東京レポ・レート	-0.092	-0.088	-	-0.171	-0.144	-0.133	-0.124	-	-0.128	-0.148	-0.161

§ 12/26 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。

12/26 の予定(国内)

8:30 11月の有効求人倍率(厚労省)
11月の完全失業率(総務省)
11月全国、12月東京都区部消費者物価(総務省)

12/26 の予定(海外)

なし

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	-0.020	-0.020	-0.020	-0.020	-0.015	-0.015	-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20日 時点の日銀保有残		179,975[億円]
内、12月末までの償還分		-9,661[億円]
12月20日以降の国庫短期証券追加買入分	12/26 スタート分	10,001[億円]
現時点の12月末合計額		180,315[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25日	1
10年超25年以下	1,500～2,500億程度	2000億	8 15 20 25 28	12月25日	1
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	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