

DAILY SIGNAL

S 12/27 のオペと市場動向

8時発表の準備預金残高見込みは327兆8,000億円だった。
無担保コールON物は▲0.05%の割合から始まった。
その後は主に▲0.06～▲0.03%の水準で出が見られた。
昨日に引き続き試取りの動きが見られ、+0.001%の出が散見された。

平成28年12月27日(水)
上田八木短資株式会社TEL0120-327-017

	即日オペ種類	オファー額	準備残見込	所要対比
8:00	-	-	3,278,000	3,278,000

(単位:億円)

	日銀速報 12/27(水)		日銀予想 12/28(木)		当社需給予想 12/29(金) 1/4(木)				12/27 のオペ結果
券	▲3,100		▲3,200		▲1,000		+5,000		9:20 ノーオペ
財政	▲3,500		▲4,500		▲1,000		+1,000		10:10 国債買入(12/29-) (残存1年以下)
過不足	▲6,600		▲7,700		▲2,000		+6,000		+0.006% 按分(43.5%)506億 (残存1年超3年以下)
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	+0.003% 按分(87.2%)2,503億 (残存3年超5年以下)
国債買入		+7,200				+6,300			+0.003% 按分(62.1%)3,005億 (物価連動債)
国庫短期証券買入									+0.300円 按分(70.0%)250億
国債買現先									10:40 米ドル資金供給(12/29-1/11)
国債売現先									貸付利率 1.880% 160百万米ドル
共通担保(本店)									11:50 国債補完供給(12/27-12/28)
共通担保(全店)									▲0.500% 全取 915億
CP買現先									12:50 ノーオペ
CP等買入	▲1,200		▲1,000		+5,500				13:00 ノーオペ
社債等買入									
ETF買入		+200		+800					
J-REIT買入									
被災地金融機関支援									
貸出									
国債補完供給	+500	▲900	+900						
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	▲800		▲7,000		+9,800		+1,900		
当座預金残高	3,696,000		3,689,000		3,698,800		3,700,700		
準備預金残高	3,271,000								主な需給要因
積み終了先	3,270,500								共通担保(全店) 9,522
超過準備	3,270,500								国債買現先 0
非準備先残高	425,000								CP買現先 0
準備預金進捗率	99.9%								成長基盤強化 98,295
平均	38.7%		予想込増減 ▲7,000	予想込増減 +9,800			+1,900		被災地金融機関支援 5,083
乖離率	61.2%		当預見込 3,689,000	当預見込 3,698,800			当預見込 3,700,700		ロンハート残高 0

今 積み期間の所要準備額(積数) 3,048,200
12/28 以降の残り積み立て額(残り所要)(積数) 3,900
12/28 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	レボG.C
オファー	-0.030	-	-0.100	-0.105
ビッド	-0.045	-	0.000	-0.090
出来値	-	-	-	-

12/26 時点のマネタリーベース(単位:億円) 4,805,000

(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%

12/26 のコール市場残高(前日比)		
合計	108,207	+1,332
有担	22,870	-64
無担	85,337	+1,396

*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	-0.060	-	-	0.003	-	-	-	-	-	-	-
最高	0.001	-	-	0.010	-	-	-	-	-	-	-
加重平均	-0.037	0.000	-	0.008	-	-	-	-	0.050	-	-
東京レボ・レート	-0.091	-0.084	-	-0.166	-0.137	-0.128	-0.120	-	-0.126	-0.148	-0.161

S 12/28 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。

12/28 の予定(国内)

8:50 12月の金融政策決定会合における主な意見(日銀)
11月の製造業部門別投入・産出物価指数(日銀)

12/28 の予定(海外)

米 週間の新規失業保険申請件数
12月のシカゴPMI

国庫短期証券入札予定	国債入札予定
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
1月17日 1年	1月18日 30年

翌営業日の出会いレンジ予想									
ON	S1W	S2W	S3W	S1M	S2M	S3M	S6M	S1Y	
-0.070	-0.050	-0.050	-0.050	-0.050	-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27日	0
1年超3年以下	2,000～3,000億程度	2500億	1 8 13 18 20 27	12月27日	0
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			
25年超	500～1,500億程度	900億	8 15 20 25 28	12月25日	1
物価連動債	250億程度	250億	月2回程度	12月27日	0
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