

# DAILY SIGNAL

平成29年12月28日(木)  
上田八木短資株式会社 TEL0120-327-017

## § 12/28 のオペと市場動向

8時発表の準備預金残高見込みは326兆1,000億円だった。  
無担保コールON物は▲0.035%の出合から始まった。  
その後は主に▲0.053～▲0.03%の水準で出合が見られた。

	即日オペ種類	オファー額	準備残見込	所要対比
8:00	-	-	3,261,000	3,261,000

(単位:億円)

	日銀速報		日銀予想		当社需給予想				12/28 のオペ結果
	12/28(木)		12/29(金)		1/4(木)		1/5(金)		
券	▲3,200		▲900		+5,000		+4,000		9:20 ノオペ
財政	▲3,500		▲4,300		+1,000		▲2,000		10:10 国債買入(1/4-)
過不足	▲6,700		▲5,200		+6,000		+2,000		(残存5年超10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	(残存10年超25年以下)
国債買入				+6,300		+7,000			▲0.003% 按分(75.7%)4,111億
国庫短期証券買入									(残存10年超25年以下)
国債買現先									+0.000% 按分(92.9%)2,001億
国債売現先									(残存25年超)
共通担保(本店)					▲4,100	+3,000			▲0.006% 按分(77.7%)905億
共通担保(全店)									11:50 国債補充供給(12/28-12/29)
CP買現先									▲0.500% 全取 641億
CP等買入	▲1,000		▲4,100	+5,500					12:50 ノオペ
社債等買入									13:00
ETF買入		+800							共通担保(全店)<固定金利>
J-REIT買入									(1/4-1/15)
被災地金融機関支援									0% 全取 2,962億
貸出									
国債補充供給	+900	▲700	+700						
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	▲6,700		+3,200		+11,900		+2,000		
当座預金残高	3,689,300		3,692,500		3,704,400		3,706,400		
準備預金残高	3,260,300		3,259,700		3,259,700		3,259,700		
積み終了先	3,259,700		3,259,700		3,259,700		3,259,700		
超過準備	3,259,700		3,259,700		3,259,700		3,259,700		
非準備先残高	429,000		429,000		429,000		429,000		
準備預金進捗率	99.9%		99.9%		99.9%		99.9%		
平均	41.9%		41.9%		41.9%		41.9%		
乖離率	58.0%		58.0%		58.0%		58.0%		
国庫短期証券発行・償還(3M)									共通担保(全店) 9,522
国債発行(20年)									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 5,083
									ロンハート残高 0

今積み期間の所要準備額(積数) 3,048,000  
12/29以降の残り積み立て額(残り所要)(積数) 3,300  
12/29以降の残り積み立て額(残り所要)(平均) 200

	T/N	ユーロ円	CP現先	レボG.C
オファー	-0.040	-	-0.100	-0.085
ビッド	-0.075	-	0.000	-0.070
出来値	-	-	-	-

12/27時点のマナタリーベース(単位:億円) **4,807,200**

(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%

12/27のコール市場残高(前日比)			
	合計	有担	無担
	112,455	-4,248	
	22,753	-117	
	89,702	+4,365	

\*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	-0.055	-	-	-0.045	-0.040	-	-	-	-	-	-
最高	0.001	-	-	-0.020	-0.035	-	-	-	-	-	-
加重平均	-0.036	-0.075	-	-0.040	-0.038	-	0.000	-	-	-	-
東京レボ・レート	-0.091	-0.099	-	-0.091	-0.093	-0.097	-0.103	-	-0.124	-0.148	-0.161

## § 12/29 の市場動向予想

足許は▲0.086～+0.001%のレンジで取引されよう。

## 12/29 の予定(国内)

なし

## 12/29 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	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

翌営業日の出合いレンジ予想									
ON	S1W	S2W	S3W	S1M	S2M	S3M	S6M	S1Y	
-0.086	-0.050	-0.050	-0.050	-0.050	-0.030	-0.020	-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日以降の日銀保有残	170,314[億円]
国庫短期証券	
追加買入分	
現時点の12月末合計額	180,315[億円]

## 来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	2
1年超3年以下	2,000~3,000億程度	2500億	4 11 17 24 26 31	12月27日	6
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	4 11 15 19 24 29	12月28日	6
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	9 15 19 26 31	12月28日	5
物価連動債	250億程度	250億	月2回程度	12月27日	2
変動利付債<偶数月>	1,000億程度	1000億	-	12月15日	-

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