

Central Daily Market Report

2025年1月24日(金)

セントラル短資株式会社 総合企画部

●資金需給

単位: 億円	2025年1月24日 需給速報	2025年1月27日 需給予想	2025年1月28日 当社予想		
銀行券	1,400	800	1,000		
財政	2,500	7,700	▲7,000		
資金過不足	3,900	8,500	▲6,000		
金融調節	スタート	エンド	スタート	エンド	
貸出					
全店共通					
国債買現					
国債売現					
国庫短期証買入					
国債買入					
CP等買入		▲100			
貸出支援基金(成)					
貸出支援基金(貸)					
被災地支援					
社債等買入		▲600			
気候変動対応オペ					
E T F買入					
国債補完供給	▲5,200	3,500	5,200		
当増減	1,500	13,700	▲6,000		
当座預金残高	5,234,300	5,248,000	5,242,000		
準備預金残高	4,724,800				
積み終了先	4,723,300			1月27日以降の残り所要積立額	
超過準備	4,723,300			積数	12,000
非準備預金先	509,500			1日平均	600
積み期間(1/16~2/15)の所要準備額					4,074,100
準備預金進捗率	実績	99.71%	日数	35.48%	

●2025年1月24日の市場動向

<無担保コール市場>

本日の無担保コールO/N物は、金融政策決定会合での追加利上げの可能性が高い状況にあったが、新たな金利適用日が翌営業日となる事が想定されたため、レート水準に大きな変化は見られず、引き続き0.226~0.227%程度での出会いが中心となった。
ターム物については、ショートタームを中心に出会いが見られた。

金融政策決定会合では、無担保コールレートO/N物を、0.50%程度で推移するよう促す決定がなされるとともに、2025年6月末をもって貸出増加支援オペの新規の貸付けが終了することが決定された。

<レポ市場>

GC T/Nは、0.045~0.042%程度での出会いとなった。
SCIは、ロールオーバーを中心に幅広い銘柄で取引が見られた。

<短国市場>

24日のアウトライイト市場は動意なく閑散な中、特段の出会いは見られなかった。

<CP市場>

CP発行市場は、数件の入札が実施された。発行レートは、概ね横ばい圏で推移した。

●入札結果

本日は財務省による国債等の入札は実施されませんでした。

●2025年1月27日の予定

- * 11月の景気動向指数改訂状況
- * 12月の米新築一戸建て販売件数
- * 流動性供給入札(6,500億円、1/28発行)

●短期金融市場関連指標

1/24	無担保コール(速報)							短国		東京レポレート		JGB新発10年債		日経平均株価		ドル/円		
単位: %	最低	最高	平均	最低	最高	平均	最低	最高	平均	売買参考統計値	平均値	直近値	前日比	終値	前日比	為替(9時)	為替(17時)	
O/N	0.200	0.228	0.227	1W	0.540	0.650	0.602				T+0	0.232	1.230	+0.025	39,931.98	▲26.89	156.14-17	155.37-39
T/N			0.630	2W	0.530	0.550	0.544				T+1	0.399						
S/N				3W														
2日				1M	0.535	0.660	0.552				1W	0.402						
3日				2M			0.560				2W	0.412						
4日				3M							3W	0.417						
5日				4M							1M	0.423						
6日				5M							3M	0.330						
				6M							6M	0.380						
				1Y							1Y	0.515						
有担保コール(速報)																		
O/N			0.180															

日付	1/17	1/20	1/21	1/22	1/23
日銀当預残	5,186,100	5,189,300	5,200,700	5,198,500	5,232,800
準備預金残	4,689,800	4,690,100	4,693,800	4,694,400	4,734,600
マネタリーベース	6,449,000	6,450,600	6,460,200	6,456,400	6,489,600
無担O/N加重平均	0.227%	0.227%	0.228%	0.228%	0.227%
コール市場残高	127,890	127,861	125,905	125,744	122,778
うち無担	84,930	84,989	84,226	84,783	81,775
うちO/N	34,384	34,533	34,360	35,157	33,219
うち有担	42,960	42,872	41,679	40,961	41,003

●オペ結果

種類	オファー額 (億円・ 百万ドル)	スタート日	エンド日	貸付 利率	応札総額 (億円・ 百万ドル)	落札総額 (億円・ 百万ドル)	按分レート ・利回較差 ・価格較差	全取レート ・利回較差 ・価格較差	平均落札レート ・利回較差 ・価格較差	按分 比率
国債補完供給(国債売現先)・即日(午前オファー分)		2025/1/24	2025/1/27	▲0.050	5,344	5,344		▲0.050	▲0.050	
国債補完供給(国債売現先)・即日(午後オファー分)		2025/1/24	2025/1/27	▲0.050	1	1		▲0.050	▲0.050	

●日銀 金融政策決定会合 結果

金融市場調節方針の変更について

- 日本銀行は、本日、政策委員会・金融政策決定会合において、次回金融政策決定会合までの金融市場調節方針を、以下のとおりとすることを決定した(賛成8反対1)。
無担保コールレート(オーバーナイト物)を、0.5%程度で推移するよう促す。(新たな金融市場調節方針は、翌営業日(1月27日)から適用する。)
- 上記の金融市場調節方針の変更に伴い、以下のとおり、各種制度の適用利率の変更を決定した(賛成8反対1)。
(1) 補完当座預金制度の適用利率
補完当座預金制度の適用利率(日本銀行当座預金<所要準備額相当部分を除く>への付利金利)については、0.5%とする。
(2) 基準貸付利率
補完貸付制度については、その適用金利である基準貸付利率を0.75%とする。
- 貸出増加支援資金供給について、予定通り2025年6月末をもって新規の貸付けを終了する。なお、本資金供給を円滑に終了する観点から、経過措置として、7月以降、2025年中は、満期到来額の半分を上限として、貸付期間1年の借り換えを認めることとした(全員一致)。

◆本資料は信頼できるとされる各種データに基づいて作成されておりますが、当社はその正確性、完全性を保証するものではありません。
◆本資料は何らかの取引を誘引することを目的としたものではありません。売買に関する最終判断はお客様ご自身でなされまますようお願い申し上げます。
◆金融商品のお取引には価格変動等によるリスクがあります。金融商品のお取引には手数料等をご負担頂くものがあります。金融商品取引法に基づきお渡しする書面や目録見書をよくお読みください。
セントラル短資株式会社 登録金融機関関東財務局長(登金)第526号 日本証券業協会加入