

●資金需給

単位：億円	2025年2月19日 需給速報		2025年2月20日 需給予想		2025年2月21日 当社予想	
銀行券	▲ 100		500		▲ 1,000	
財政	▲ 900		27,300		▲ 11,500	
資金過不足	▲ 1,000		27,800		▲ 12,500	
金融調節	スタート	エンド	スタート	エンド	スタート	エンド
貸出						
全店共通	8,000	▲ 8,000				
国債買現						
国債売現						
国庫短期証買入						
国債買入			9,700			
CP等買入				▲ 200		
貸出支援基金(成)						
貸出支援基金(貸)						
被災地支援						
社債等買入						
気候変動対応オペ						
E T F 買入						
国債補完供給	▲ 3,200	3,300		3,200		
※ドル資金供給用国債国債供給						
当預増減	▲ 900		40,500		▲ 12,500	
当座預金残高	5,269,400		5,309,900		5,297,400	
準備預金残高	4,792,000					
積み終了先	4,777,300				2月20日以降の残り所要積立額	
超過準備	4,776,700				積数 30,900	
非準備預金先	477,400				1日平均 1,300	
積み期間（2/16～3/15日）の所要準備額（積数）					3,681,900	
準備預金進捗率	実績 99.16%		日数 14.29%			

●短期金融市場関連指標

2/19	無担保コール（速報）							短国	東京レポレート
単位：%	最低	最高	平均		最低	最高	平均	売買参考統計値	平均値
O/N	0.450	0.525	0.477	1W	0.483	0.550	0.535		T+0 0.489
T/N				2W					T+1 0.474
S/N				3W					
2日				1M					1W 0.433
3日				2M					2W 0.425
4日				3M			0.615		3W 0.425
5日				4M					1M 0.428
6日				5M				3M 0.295	3M 0.450
有担保コール（速報）				6M				6M 0.340	6M 0.487
O/N			0.430	1Y				1Y 0.600	1Y 0.560

JGB新発10年債		日経平均株価		ドル/円	
直近値	前日比	終値	前日比	為替(9時)	為替(17時)
1.430	0	39,164.61	▲ 105.79	151.91-93	151.65-67
日付					
2/12	2/13	2/14	2/17	2/18	
日銀当預残	5,193,900	5,208,900	5,299,300	5,276,900	5,270,300
準備預金残	4,688,500	4,701,700	4,789,400	4,772,600	4,762,900
マネタリーベース	6,437,400	6,451,800	6,541,700	6,518,800	6,511,300
無担O/N加重平均	0.485%	0.477%	0.477%	0.477%	0.477%
コール市場残高	126,519	120,522	120,482	120,015	120,379
うち無担	88,072	81,872	80,818	80,599	82,915
うちO/N	42,803	36,863	35,749	34,750	36,996
うち有担	38,447	38,650	39,664	39,416	37,464

●入札結果

名称	回号	表面利率	発行予定額	発行日	償還日	応募額(億円)	募入額(億円)	募入最低額	募入最高利回・利回較差	案分率	募入平均価格	募入平均利回・利回較差	第1非価格競争入札(億円)	非競争入札(億円)
国庫短期証券	1288	-	32,000	2025/2/20	2026/2/20	85,197	24,446.9	99.381	0.6228%	87.1428%	99.393	0.6107%	7,553	
交付税特会	-	-	12,500	2025/2/28	2025/8/29	38,568	12,500		0.614%	75.5000%		0.595%		-

●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
国債買入(残存期間1年超3年以下)	3,000	2025/2/20			6,275	3,001	▲0.007		▲0.004	65.8
国債買入(残存期間3年超5年以下)	3,000	2025/2/20			8,352	3,008	▲0.014		▲0.013	56.9
国債買入(残存期間5年超10年以下)	3,250	2025/2/20			5,939	3,254	▲0.014		▲0.009	65.4
国債買入(残存期間25年起)	750	2025/2/20			1,662	750	▲0.003		0.002	60.0
国債補完供給(国債売現先)・即日(午前オファー分)		2025/2/19	2025/2/20	0.150	3,442	3,442		0.150	0.150	
国債補完供給(国債売現先)・即日(午後オファー分)		2025/2/19	2025/2/20	0.150	0	0				

●2025年2月20日の予定

*流動性供給入札 (6,500億円、2/21発行)

●2025年2月19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、引き続き邦銀業態からの資金調達ニーズが強く、0.475～0.477%程度での出会いとなった。
ターム物は、証券業態の調達を中心に引き合いが散見された。

＜レポ市場＞

GC T/Nは、0.44～0.50%程度での出会いとなった。
SC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＞

19日はTDB1Y物(第1288回)の入札が実施され、無難な結果となった。結果発表後のセカンダリーでは、底堅く推移した。

＜CP市場＞

CP発行市場は、複数の業態で大型発行が実施された。発行レートは0.5%以上で推移し、銘柄により投資家の運用目線にばらつきが見られた。

◆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場合があります。金融商品取引法に基づきお渡しする書面や目論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（登録）第526号 日本証券業協会加入