

# Central Daily Market Report

2025年2月20日(木)

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2月20日 需給速報	2025年2月21日 需給予想	2025年2月25日 当社予想		
銀行券	400	0	500		
財政	27,800	▲ 4,600	8,000		
資金過不足	28,200	▲ 4,600	8,500		
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	9,700				
CP等買入		▲ 200	▲ 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					
気候変動対応オペ					
E T F 買入					
国債補完供給	▲ 3,000	3,200	3,000		
当預増減	37,900	▲ 1,700	8,500		
当座預金残高	5,307,300	5,305,600	5,314,100		
準備預金残高	4,825,800				
積み終了先	4,820,100			2月21日以降の残り所要積立額	
超過準備	4,814,100			積数	19,300
非準備預金先	481,500			1日平均	800
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	99.48%	日数	17.86%	

## ●2025年2月20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、0.465~0.495%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>

20日のアウトライイト市場は動意なく閑散な中、1Y物で出会いが見られた。

### <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。

## ●短期金融市場関連指標

2/20	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	直近値	前日比	終値	前日比	為替(9時)	為替(17時)		
O/N	0.450	0.525	0.477	1W	0.519	0.530	0.525			T+0	0.495	1.440	+0.01	38,678.04	▲ 486.57	151.20-22	150.16-18
T/N				2W		0.550				T+1	0.486						
S/N				3W						1W	0.440						
2日				1M						2W	0.431						
3日				2M						3W	0.432						
4日				3M		0.600				1M	0.431						
5日				4M						3M	0.451						
6日				5M						6M	0.488						
有担保コール(速報)				6M						1Y	0.562						
O/N			0.430	1Y						1Y	0.562						

日付	2/13	2/14	2/17	2/18	2/19
日銀当預残	5,208,900	5,299,300	5,276,900	5,270,300	5,269,400
準備預金残	4,701,700	4,789,400	4,772,600	4,762,900	4,792,100
マネタリーベース	6,451,800	6,541,700	6,518,800	6,511,300	6,510,500
無担O/N加重平均	0.477%	0.477%	0.477%	0.477%	0.477%
コール市場残高	120,522	120,482	120,015	120,379	118,632
うち無担	81,872	80,818	80,599	82,915	80,840
うちO/N	36,863	35,749	34,750	36,996	35,541
うち有担	38,650	39,664	39,416	37,464	37,792

## ●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)
流動性供給	423	-	6,500	2025/2/21	-	15,976	6,497		▲0.016%	65.7627%		▲0.022%		

## ●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)		2025/2/20	2025/2/21	0.250	3,211	3,211		0.250	0.250	
国債補完供給(国債売現先)・即日(午後オファー分)		2025/2/20	2025/2/21	0.250	0	0				

## ●2025年2月21日の予定

*1月の全国消費者物価指数 *1月の貿易統計	*1月の米中古住宅販売件数	*国庫短期証券(1289回)入札 (3ヵ月年、45,000億円、2/25発行) *交付税特別会計借入 (12,500億円、3/4借入)
---------------------------	---------------	--

◆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ことがあります。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