

# Central Daily Market Report

2025年2月27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27日 需給速報	2025年2月28日 需給予想	2025年3月3日 当社予想		
銀行券	▲ 400	400	1,000		
財政	2,000	7,800	▲ 19,000		
資金過不足	1,600	8,200	▲ 18,000		
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	8,200				
CP等買入		▲ 100	▲ 500		
貸出支援基金(成)				▲ 6,800	
貸出支援基金(貸)					
被災地支援					
社債等買入			▲ 200		
気候変動対応オペ					
E T F 買入					
国債補完供給	▲ 7,300	5,000	7,300		
※ F T F 資金供給用国債補完供給					
当預増減	7,400	14,800	▲ 24,800		
当座預金残高	5,318,700	5,333,500	5,308,700		
準備預金残高	4,842,800				
積み終了先	4,841,900			2月28日以降の残り所要積立額	
超過準備	4,841,900			積数	4,200
非準備預金先	475,900			1日平均	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	99.89%	日数	42.86%	

## ●2025年2月27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、0.40~0.465%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>

27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発行市場は複数の発行が観測された。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

2/27	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		0.530			T+0	0.478
T/N				2W		0.530			T+1	0.439
S/N				3W					1W	0.441
2日				1M	0.540	0.700	0.567	2W		0.439
3日				2M				3W		0.437
4日				3M			0.640	1M		0.434
5日				4M				3M		0.458
6日				5M				6M		0.493
有担保コール(速報)				6M			0.330	6M		0.493
O/N			0.430	1Y			0.600	1Y		0.586

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)	
1.390	+0.025	38,256.17	+113.80	148.87-90	149.26-28	
日付		2/19	2/20	2/21	2/25	2/26
日銀当預残	5,269,400	5,307,300	5,295,700	5,318,700	5,311,300	
準備預金残	4,792,100	4,825,800	4,822,300	4,847,700	4,835,900	
マネタリーベース	6,510,500	6,547,900	6,536,300	6,559,600	6,551,800	
無担O/N加重平均	0.477%	0.477%	0.478%	0.479%	0.477%	
コール市場残高	118,632	117,568	118,701	122,758	120,763	
うち無担	80,840	80,758	81,804	84,955	82,486	
うちO/N	35,541	35,269	36,345	36,651	33,912	
うち有担	37,792	36,810	36,897	37,803	38,277	

## ●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)	募入最底額	募入最高利回・利回較差	素分率	募入平均価格	募入平均利回・利回較差	第1非償還額(億円)	非償還額(億円)
2年利付国債	470	0.8%	26,000	2025/3/3	2027/3/1	63,192	19,974	99.935	0.833%	62.4996%	99.948	0.826%	6,018	0.01

## ●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)	薄札総額(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	平均薄札レート・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)		2025/2/27	2025/2/28	0.250	7,566	7,566		0.250	0.250	
国債補完供給(国債売現先)・即日(午後オファー分)		2025/2/27	2025/2/28	0.250	0	0				

## ●2025年2月28日の予定

*2月の都区部消費者物価指数	*1月の米個人所得・消費支出(PCE)	*国庫短期証券(1290回)入札(3ヶ月、45,000億円、3/3発行)
*1月の鉱工業生産・出荷・在庫速報	*2月のシカゴPM景況感指数	
*1月の商業動態統計速報		
*1月の住宅着工統計		

◆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