

Central Daily Market Report

2025年3月28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3月28日 需給速報		2025年3月31日 需給予想		2025年4月1日 当社予想	
銀行券	400		1,500		1,500	
財政	19,800		9,800		▲ 22,000	
資金過不足	20,200		11,300		▲ 20,500	
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						
国債買現						
国債売現						
国庫短期証買入						
国債買入			8,000			
CP等買入		▲ 300		▲ 2,000		
貸出支援基金(成)						
貸出支援基金(貸)						
被災地支援						
社債等買入				▲ 100		
気候変動対応オペ						
E T F 買入						
国債補完供給	▲ 2,900	3,600		2,900		
※ドル資金供給用国債国債供給						
当預増減	20,600		20,100		▲ 20,500	
当座預金残高	5,297,500		5,317,600		5,297,100	
準備預金残高	4,785,400		3月31日以降の残り所要積立額 積数 3,700 1日平均 200			
積み終了先	4,784,500					
超過準備	4,783,900					
非準備預金先	512,100					
積み期間（3/16～4/15日）の所要準備額（積数）						4,121,700
準備預金進捗率	実績	99.91%	日数	48.39%		

●2025年3月28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、週末3日積みとなったことも相まって、邦銀業態からの資金調達ニーズが一段と強まり、0.475～0.478%程度での出合いが中心となった。
ターム物は、4月スタートの証券業態の調達を中心に出会いが見られた。

＜レポ市場＞
GC T/Nは、0.20～0.35%程度での出合いとなった。
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＞
28日はTDB3M物（第1296回）の入札が実施され、テールが流れる結果となった。結果発表後のセカンダリーでも、軟調に推移した。

＜CP市場＞
CP市場は月初発行にあたり、幅広い業態から発行が実施された。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

3/28	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	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	0.450	0.478	0.477	1W					T+0	0.481	1.545	▲ 0.040	37,120.33	▲ 679.64	150.86-88	150.38-40
T/N				2W					T+1	0.301						
S/N				3W												
2日				1M			0.560		1W	0.425						
3日				2M					2W	0.436						
4日			0.650	3M	0.605	0.625	0.613		3W	0.442						
5日				4M					1M	0.441						
6日				5M				3M	0.350	3M	0.461					
有担保コール（速報）				6M				6M	0.415	6M	0.504					
O/N			0.430	1Y				1Y	0.590	1Y	0.604					
日付																
		3/21	3/24	3/25	3/26	3/27										
日銀当預残		5,222,300	5,218,000	5,267,300	5,265,700	5,276,900										
準備預金残		4,737,000	4,735,300	4,784,300	4,786,000	4,785,600										
マネタリーベース		6,456,900	6,452,700	6,501,800	6,500,300	6,512,200										
無担O/N加重平均		0.477%	0.476%	0.476%	0.477%	0.476%										
コール市場残高		123,521	120,562	117,496	118,117	116,059										
うち無担		87,129	84,555	82,212	83,275	81,560										
うちO/N		41,990	39,846	37,403	38,266	37,179										
うち有担		36,392	36,007	35,284	34,842	34,499										

●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	1296	-	45,000	2025/3/31	2025/6/30	82,803	34,899	99.9135	0.3472%	88.0000%	99.9269	0.2934%	10,101	

●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3年超5年以下）	3,000	2025/3/31			6,808	3,002	▲0.017		▲0.014	79.4
国債買入（残存期間5年超10年以下）	3,250	2025/3/31			6,912	3,252	▲0.027		▲0.022	74.6
国債買入（残存期間10年超25年以下）	1,500	2025/3/31			3,425	1,503	▲0.014		▲0.012	86.7
国債買入（物価連動債）	500	2025/3/31			1,602	500	0.050		▲0.036	68.0
国債補完供給（国債売現先・即日（午前オファー分）		2025/3/28	2025/3/31	0.150	2,956	2,956		0.150	0.150	
国債補完供給（国債売現先・即日（午後オファー分）		2025/3/28	2025/3/31	0.150	0	0				

●2025年3月31日の予定

* 2月の鉱工業生産・出荷・在庫速報	* 3月のシカゴPM景況感指数	* 2年利付国債入札（26,000億円、4/1発行）
* 2月の商業動態統計速報		
* 2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（登金）第526号 日本証券業協会加入