

●資金需給

単位：億円	2025年3月31日 需給速報	2025年4月1日 需給予想	2025年4月2日 当社予想	
銀行券	1,500	700	1,500	
財政	5,300	▲ 24,100	8,000	
資金過不足	6,800	▲ 23,400	9,500	
金融調節	スタート	エンド	スタート	エンド
貸出				
全店共通				▲ 8,000
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		▲ 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	▲ 8,500	2,900	8,500	
※ドル資金供給用信託運用債供給				
当預増減	7,100	▲ 14,900	1,500	
当座預金残高	5,304,600	5,289,700	5,291,200	
準備預金残高	4,779,600			
積み終了先	4,778,700		4月1日以降の残り所要積立額	
超過準備	4,778,700		積数	2,800
非準備預金先	525,000		1日平均	200
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	99.93%	日数	51.61%

●2025年3月31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、四半期末を挟む取引となり、ビッドサイドの一部に調達を控える動きが見られたものの、資金調達ニーズの底堅さに変わりはなく、引き続き0.475~0.478%近辺での出会いとなった。
ターム物は4月スタートの引き合いが中心であった。

＜レポ市場＞
GC T/Nは、0.405~0.485%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＞
31日のアウトライト市場は動意なく閑散な中、3M物と1Y物で少額の出合いが見られた。

＜CP市場＞
CP発行市場は、一部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

3/31	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		為替(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	9時	17時
O/N	0.450	0.478	0.476	1W					T+0	0.186	1.485	▲ 0.060	35,617.56	▲ 1,502.77	149.61-63	149.13-15
T/N				2W			0.550		T+1	0.452						
S/N				3W			0.610									
2日				1M	0.540	0.720	0.585		1W	0.437						
3日				2M					2W	0.440						
4日				3M					3W	0.440						
5日				4M					1M	0.441						
6日				5M				3M	0.375	3M	0.461					
有担保コール(速報)				6M				6M	0.415	6M	0.504					
O/N			0.430	1Y				1Y	0.630	1Y	0.604					
日付																
		3/24	3/25	3/26	3/27	3/28										
日銀当預残		5,218,000	5,267,300	5,265,700	5,276,900	5,297,500										
準備預金残		4,735,300	4,784,300	4,786,000	4,785,600	4,785,500										
マネタリーベース		6,452,700	6,501,800	6,500,300	6,512,200	6,532,300										
無担O/N加重平均		0.476%	0.476%	0.477%	0.476%	0.477%										
コール市場残高		120,562	117,496	118,117	116,059	118,906										
うち無担		84,555	82,212	83,275	81,560	81,733										
うちO/N		39,846	37,403	38,266	37,179	38,072										
うち有担		36,007	35,284	34,842	34,499	37,173										

●入札結果

名称	回数	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)
2年利付国債	471	0.9%	26,000	2025/4/1	2027/4/1	67,447	19,788	100.060	0.869%	46.8270%	100.071	0.863%	6,197	7.65

●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)		2025/3/31	2025/4/1	0.050	8,872	8,872		0.050	0.050	
国債補完供給(国債売現先)・即日(午後オファー分)		2025/3/31	2025/4/1	0.050	0	0				

●2025年4月1日の予定

* 3月調査の日銀短観	* 3月のISM製造業景況指数
* 2月の労働力調査(完全失業率)	* 2月の米建設支出
* 2月の一般職業紹介状況(有効求人倍率)	* 3月のユーロ圏消費者物価指数速報値

◆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