

# Central Daily Market Report

2025年5月20日(火)

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5月20日 需給速報	2025年5月21日 需給予想	2025年5月22日 当社予想
銀行券	600	500	500
財政	▲ 3,600	▲ 15,800	14,000
資金過不足	▲ 3,000	▲ 15,300	14,500

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	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	9,100							
CP等買入								
貸出支援基金(成)								
貸出支援基金(貸)								
被災地支援								
社債等買入				▲ 400				
気候変動対応オペ								
ETF買入								
国債補完供給	▲ 1,400	800		1,400				
※ドル資金供給用国債補完供給								
当預増減	5,500		▲ 14,300				14,500	

当座預金残高	5,315,600	5,301,300	5,315,800	
準備預金残高	4,809,900			
積み終了先	4,806,600		5月21日以降の残り所要積立額	
超過準備	4,805,100		積数	23,600
非準備預金先	505,700		1日平均	900
積み期間(5/16~6/15日)の所要準備額(積数)				4,107,900
準備預金進捗率	実績	99.43%	日数	16.13%

## ●2025年5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、0.475~0.478%程度での出会いとなった。  
ターム物は、1W~1M程度で引き合いが散見された。

### <レボ市場>

GC T/Nは、0.49~0.50%程度での出会いとなった。  
SCI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、特段の出会いは見られなかった。

### <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

5/20	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	0.478	1W	0.485	0.550	0.505		T+0	0.497	
T/N				2W			0.530		T+1	0.493	
S/N				3W							
2日				1M					1W	0.473	
3日				2M					2W	0.469	
4日				3M			0.615		3W	0.468	
5日				4M					1M	0.468	
6日				5M				3M	3M	0.474	
有担保コール(速報)				6M				6M	6M	0.496	
O/N			0.430	1Y				1Y	1Y	0.573	

JGB新発10年債			日経平均株価			為替(ドル/円)	
直近値	前日比		終値	前日比		9時	17時
1.515	+0.035		37,529.49	+30.86		144.97-00	144.12-14
日付		5/13	5/14	5/15	5/16	5/19	
日銀当預残		5,330,700	5,318,900	5,319,200	5,301,800	5,310,100	
準備預金残		4,826,500	4,823,500	4,811,800	4,806,500	4,811,200	
マネタリーベース		6,556,300	6,543,200	6,542,800	6,524,200	6,532,000	
無担O/N加重平均		0.477%	0.477%	0.477%	0.477%	0.478%	
コール市場残高		114,152	114,538	114,341	115,460	116,991	
うち無担		85,250	85,533	83,870	84,336	85,906	
うちO/N		36,199	36,282	34,459	34,705	35,475	
うち有担		28,902	29,005	30,471	31,124	31,085	

## ●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)
20年利付国債	192	2.4%	10,000	2025/5/21	2045/3/20	18,778	7,509	98.15	2.540%	80.8791%	99.29	2.453%	2,490	
交付税特会	-	-	11,000	2025/5/27	2025/11/26	50,174	11,000.04		0.590%	14.4300%		0.579%		-

## ●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
米ドル資金供給		2025/5/22	2025/5/29	4.580	1	1				
国債補完供給(国債売現先)・即日(午前オファー分)		2025/5/20	2025/5/21	0.250	1,437	1,437		0.250	0.250	
国債補完供給(国債売現先)・即日(午後オファー分)		2025/5/20	2025/5/21	0.250	0	0				

## ●2025年5月21日の予定

*4月の貿易統計	*4月の英消費者物価指数
----------	--------------

◆本資料は信頼できると思わ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