

●資金需給

単位：億円	2025年6月17日 需給速報		2025年6月18日 需給予想		2025年6月19日 当社予想	
銀行券	0		▲ 100		▲ 200	
財政	▲ 2,300		3,900		1,000	
資金過不足	▲ 2,300		3,800		800	
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						
CP等買入		▲ 100				
貸出支援基金（成）						
貸出支援基金（貸）			70,200	▲ 90,300		
被災地支援						
社債等買入		▲ 300		▲ 100		
気候変動対応オペ						
E T F 買入						
国債補完供給	▲ 600	2,500		600		
※ドル資金供給用国債国債供給						
当預増減	▲ 800		▲ 15,800		800	
当座預金残高	5,294,500		5,278,700		5,279,500	
準備預金残高	4,822,500		6月18日以降の残り所要積立額 積数 81,500 1日平均 2,900			
積み終了先	4,726,400					
超過準備	4,373,200					
非準備預金先	472,000					
積み期間（6/16～7/15日）の所要準備額（積数）					3,995,400	
準備預金進捗率	実績		97.96%		日数 6.67%	

●短期金融市場関連指標

6/17	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	0.478	0.477	1W	0.485	0.550	0.509		T+0	0.493
T/N				2W					T+1	0.483
S/N				3W						
2日				1M	0.560	0.600	0.568		1W	0.481
3日				2M					2W	0.479
4日				3M			0.600		3W	0.477
5日				4M					1M	0.478
6日			0.630	5M				3M	0.430	0.487
有担保コール（速報）				6M				6M	0.455	0.500
O/N			0.430	1Y				1Y	0.550	0.570

●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		2025/6/20	2025/6/26	4.580	1	1				
国債補完供給（国債売現先）・即日（午前オファー分）		2025/6/17	2025/6/18	0.250	597	597		0.250	0.250	
国債補完供給（国債売現先）・即日（午後オファー分）		2025/6/17	2025/6/18	0.250	0	0				

●日銀 金融政策決定会合 結果

当面の金融政策運営について	
1. 日本銀行は、本日、政策委員会・金融政策決定会合において、次回金融政策決定会合までの金融市場調節方針を、以下のとおりとすることを決定した（全員一致）。 無担保コールレート（オーバーナイト物）を、0.5%程度で推移するよう促す。	
2. 長期国債買入れの減額について、月間の長期国債の買入れ予定額を、2026年1～3月までは原則として毎四半期 4,000億円程度ずつ、2026年4～6月以降は原則として毎四半期 2,000億円程度ずつ減額し、2027年1～3月に2兆円程度とする計画を決定した（賛成8反対1）。※	
※この決定のほか、国債市場の流動性を改善する観点から、国債補完供給にかかる減額措置の要件緩和の対象銘柄の拡充等を行う。	

●2025年6月18日の予定

* 5月の貿易統計	* 米FOMC（2日目）	* 5月の米住宅着工件数
* 4月の機械受注統計	* FRB 米経済見通し発表	* 5月のユーロ圏消費者物価指数改定値
* 4月の石油等消費動態統計		* 5月の英消費者物価指数

◆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

●2025年6月17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、引き続き幅広い業態から堅調な資金調達ニーズが見られたものの、出合いの水準は変化なく0.475～0.478%程度で推移した。
ターム物は証券業態からの調達を中心に1W～3M程度で引き合いが散見された。

＜レポ市場＞
GC T/Nは、0.485～0.495%程度での出合いとなった。
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＞
17日のアウトライイト市場は動意なく閑散な中、特段の出合いは見られなかった。

＜CP市場＞
CP発行市場は、複数の業態で発行が実施された。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。

●入札結果

本日は財務省による国債等の入札は実施されませんでした。

JGB新発10年債(%)		日経平均株価(円)		為替(ドル/円)	
直近値	前日比	終値	前日比	9時	17時
1.475	+0.025	38,536.74	+225.41	144.71-73	144.53-55
日付		6/10	6/11	6/12	6/13
日銀当預残		5,209,900	5,195,700	5,202,100	5,292,200
準備預金残		4,735,900	4,725,400	4,726,400	4,807,600
マネタリーベース		6,426,000	6,411,700	6,418,000	6,507,900
無担O/N加重平均		0.477%	0.477%	0.481%	0.477%
コール市場残高		112,478	113,817	118,569	114,844
うち無担		83,103	84,714	87,629	81,624
うちO/N		32,904	33,315	35,980	32,225
うち有担		29,375	29,103	30,940	33,220