

●資金需給

| 単位：億円                      | 2025年6月27日<br>需給速報 |       | 2025年6月30日<br>需給予想                                                                                             |     | 2025年7月1日<br>当社予想 |     |    |       |      |     |
|----------------------------|--------------------|-------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|-------------------|-----|----|-------|------|-----|
| 銀行券                        | ▲ 500              |       | 100                                                                                                            |     | 400               |     |    |       |      |     |
| 財政                         | ▲ 6,600            |       | 200                                                                                                            |     | ▲ 25,000          |     |    |       |      |     |
| 資金過不足                      | ▲ 7,100            |       | 300                                                                                                            |     | ▲ 24,600          |     |    |       |      |     |
| 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                      |                    |       |                                                                                                                |     |                   |     |    |       |      |     |
| 貸出支援基金(成)                  |                    |       |                                                                                                                |     |                   |     |    |       |      |     |
| 貸出支援基金(貸)                  |                    |       |                                                                                                                |     |                   |     |    |       |      |     |
| 被災地支援                      |                    |       |                                                                                                                |     |                   |     |    |       |      |     |
| 社債等買入                      |                    |       |                                                                                                                |     |                   |     |    |       |      |     |
| 気候変動対応オペ                   |                    |       |                                                                                                                |     |                   |     |    |       |      |     |
| E T F 買入                   |                    |       |                                                                                                                |     |                   |     |    |       |      |     |
| 国債補完供給                     | ▲ 800              | 1,100 |                                                                                                                | 800 |                   |     |    |       |      |     |
| ※ドル資金供給用国債国債供給             |                    |       |                                                                                                                |     |                   |     |    |       |      |     |
| 当預増減                       | ▲ 6,800            |       | 1,100                                                                                                          |     | ▲ 24,600          |     |    |       |      |     |
| 当座預金残高                     | 5,299,200          |       | 5,300,300                                                                                                      |     | 5,275,700         |     |    |       |      |     |
| 準備預金残高                     | 4,819,500          |       | <div>6月30日以降の残り所要積立額</div> <table><tr><td>積数</td><td>5,400</td></tr><tr><td>1日平均</td><td>300</td></tr></table> |     |                   |     | 積数 | 5,400 | 1日平均 | 300 |
| 積数                         | 5,400              |       |                                                                                                                |     |                   |     |    |       |      |     |
| 1日平均                       | 300                |       |                                                                                                                |     |                   |     |    |       |      |     |
| 積み終了先                      | 4,818,800          |       |                                                                                                                |     |                   |     |    |       |      |     |
| 超過準備                       | 4,818,700          |       |                                                                                                                |     |                   |     |    |       |      |     |
| 非準備預金先                     | 479,700            |       |                                                                                                                |     |                   |     |    |       |      |     |
| 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 99.86%          |       | 日数 46.67%                                                                                                      |     |                   |     |    |       |      |     |

●2025年6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、引き続き幅広い業態から堅調な資金調達ニーズが見られ、出合いの水準は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～1M程度で引き合いが散見された。

＜レボ市場＞  
GC T/Nは、0.435～0.495%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＞  
27日はTDB3M物（第1315回）の入札が実施され、無難な結果となった。結果発表後のセカンダリーでは、小じっかりで推移した。

＜CP市場＞  
CP発行市場は、複数の業態で大型発行が実施された。発行レートは、概ね横ばい圏で推移した。

●短期金融市場関連指標

| 6/27       | 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(円) |         | 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 | 0.477 | 1W | 0.482 | 0.590 | 0.532 |         | T+0     | 0.491 | 1.429        | +0.014 | 40,150.79 | +566.21 | 144.67-68 | 144.47-49 |
| T/N        |            |       |       | 2W |       |       |       |         | T+1     | 0.483 |              |        |           |         |           |           |
| S/N        |            |       |       | 3W |       |       |       |         |         |       |              |        |           |         |           |           |
| 2日         |            |       |       | 1M |       |       |       |         | 1W      | 0.475 |              |        |           |         |           |           |
| 3日         |            |       |       | 2M |       |       |       |         | 2W      | 0.475 |              |        |           |         |           |           |
| 4日         |            |       | 0.630 | 3M |       |       | 0.600 |         | 3W      | 0.476 |              |        |           |         |           |           |
| 5日         |            |       |       | 4M |       |       |       |         | 1M      | 0.477 |              |        |           |         |           |           |
| 6日         |            |       |       | 5M |       |       |       | 3M      | 0.430   | 3M    | 0.484        |        |           |         |           |           |
| 有担保コール（速報） |            |       |       | 6M |       |       |       | 6M      | 0.450   | 6M    | 0.500        |        |           |         |           |           |
| O/N        |            |       | 0.430 | 1Y |       |       |       | 1Y      | 0.550   | 1Y    | 0.571        |        |           |         |           |           |
| 日付         |            |       |       |    |       |       |       |         |         |       |              |        |           |         |           |           |
| 6/20       |            |       |       |    |       |       |       |         |         |       |              |        |           |         |           |           |
| 6/23       |            |       |       |    |       |       |       |         |         |       |              |        |           |         |           |           |
| 6/24       |            |       |       |    |       |       |       |         |         |       |              |        |           |         |           |           |
| 6/25       |            |       |       |    |       |       |       |         |         |       |              |        |           |         |           |           |
| 6/26       |            |       |       |    |       |       |       |         |         |       |              |        |           |         |           |           |
| 日銀当預金      |            |       |       |    |       |       |       |         |         |       |              |        |           |         |           |           |
| 5,299,400  |            |       |       |    |       |       |       |         |         |       |              |        |           |         |           |           |
| 準備預金残      |            |       |       |    |       |       |       |         |         |       |              |        |           |         |           |           |
| 4,837,400  |            |       |       |    |       |       |       |         |         |       |              |        |           |         |           |           |
| マネタリーベース   |            |       |       |    |       |       |       |         |         |       |              |        |           |         |           |           |
| 6,515,200  |            |       |       |    |       |       |       |         |         |       |              |        |           |         |           |           |
| 無担O/N加重平均  |            |       |       |    |       |       |       |         |         |       |              |        |           |         |           |           |
| 0.477%     |            |       |       |    |       |       |       |         |         |       |              |        |           |         |           |           |
| コール市場残高    |            |       |       |    |       |       |       |         |         |       |              |        |           |         |           |           |
| 112,954    |            |       |       |    |       |       |       |         |         |       |              |        |           |         |           |           |
| うち無担       |            |       |       |    |       |       |       |         |         |       |              |        |           |         |           |           |
| 81,180     |            |       |       |    |       |       |       |         |         |       |              |        |           |         |           |           |
| うちO/N      |            |       |       |    |       |       |       |         |         |       |              |        |           |         |           |           |
| 32,706     |            |       |       |    |       |       |       |         |         |       |              |        |           |         |           |           |
| うち有担       |            |       |       |    |       |       |       |         |         |       |              |        |           |         |           |           |
| 31,774     |            |       |       |    |       |       |       |         |         |       |              |        |           |         |           |           |

●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 | 1315 | -    | 44,000 | 2025/6/30 | 2025/9/29 | 100.923 | 33,549.5 | 99.8905 | 0.4396%     | 7.9746% | 99.8950 | 0.4215%     | 10,450        |           |

●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) |                | 2025/6/27 | 2025/6/30 | 0.250 | 828           | 828           |                 | 0.250           | 0.250             |      |
| 国債補完供給(国債売現先)・即日(午後オファー分) |                | 2025/6/27 | 2025/6/30 | 0.250 | 65            | 65            |                 | 0.250           | 0.250             |      |

●2025年6月30日の予定

|                    |                 |
|--------------------|-----------------|
| * 5月の鉱工業生産・出荷・在庫速報 | * 6月のシカゴPM景況感指数 |
| * 5月の住宅着工統計        | * 1-3月期の英GDP確報値 |

◆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