

# Central Daily Market Report

2025年7月31日(木)

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7月31日 需給速報	2025年8月1日 需給予想	2025年8月4日 当社予想			
銀行券	▲ 500	▲ 300	1,300			
財政	▲ 3,400	15,500	▲ 55,000			
資金過不足	▲ 3,900	15,200	▲ 53,700			
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	▲ 5,800	4,500	5,800			
当預増減	▲ 5,200	21,000	▲ 53,700			
当座預金残高	5,244,900	5,265,900	5,212,200			
準備預金残高	4,746,500					
積み終了先	4,746,000			8月1日以降の残り所要積立額		
超過準備	4,745,900			積数	1,500	
非準備預金先	498,400			1日平均	100	
積み期間(7/16~8/15日)の所要準備額(積数)					4,121,200	
準備預金進捗率	実績	99.96%	日数	51.61%		

## ●2025年7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、月末要因から一部取引を見合わせる動きが見られたものの、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。出合いの水準は変わらず0.475~0.477%程度で推移した。ターム物は、ショートタームを中心に引き合いが散見された。また、金融政策決定会合では、当面の金融政策運営について現状維持とすることが発表された。

### <レポ市場>

GC T/Nは、0.27~0.505%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>

31日のアウトライイト市場は、1Y物で出合いが見られた。

### <CP市場>

CP発行市場は複数の発行が観測された。発行レートは概ね横ばい圏での推移となった。

## ●短期金融市場関連指標

7/31	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(円)		為替(ドル/円)		
単位: %	最低	最高	平均	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	0.600	0.478	1W	0.482	0.590	0.525				T+0	0.364	1.550	▲ 0.005	41,069.82	+415.12	149.21~24	149.38~40
T/N				2W			0.580				T+1	0.487						
S/N				3W														
2日				1M	0.535	0.600	0.552				1W	0.482						
3日				2M							2W	0.481						
4日			0.445	3M			0.600				3W	0.481						
5日				4M							1M	0.482						
6日			0.630	5M							3M	0.497						
有担保コール(速報)				6M							6M	0.532						
O/N			0.430	1Y							1Y	0.612						

日付	7/24	7/25	7/28	7/29	7/30
日銀当預残	5,233,100	5,243,300	5,244,400	5,250,800	5,250,100
準備預金残	4,768,900	4,772,600	4,764,600	4,775,400	4,773,000
マネタリーベース	6,451,600	6,462,100	6,462,800	6,469,200	6,468,300
無担O/N加重平均	0.477%	0.477%	0.479%	0.478%	0.481%
コール市場残高	113,801	113,327	114,207	112,513	115,905
うち無担	82,511	81,638	82,302	81,723	84,838
うちO/N	30,929	30,096	31,010	30,731	33,916
うち有担	31,290	31,689	31,905	30,790	31,067

## ●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	案分率	募入平均価格	募入平均利回	第1非価格競争入札(億円)	第1非価格競争入札(億円)
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。														

## ●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)		2025/7/31	2025/8/1	0.250	6,126	6,126		0.250	▲0.102	
国債補完供給(国債売現先)・即日(午後オファー分)		2025/7/31	2025/8/1	0.250	0	0				

●当面の金融政策運営について  
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。

## ●2025年8月1日の予定

*6月の労働力調査(完全失業率)	*7月の米雇用統計	*国庫短期証券(1322回)入札
*6月の一般職業紹介状況(有効求人倍率)	*7月のISM製造業景況指数	(3ヶ月、43,000億円、8/4発行)
	*6月の米建設支出	
	*7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