

●資金需給

| 単位：億円                      | 2025年8月26日<br>需給速報 |       | 2025年8月27日<br>需給予想                      |       | 2025年8月28日<br>当社予想 |     |
|----------------------------|--------------------|-------|-----------------------------------------|-------|--------------------|-----|
| 銀行券                        | 500                |       | ▲ 200                                   |       | ▲ 1,000            |     |
| 財政                         | ▲ 2,800            |       | ▲ 2,500                                 |       | ▲ 2,500            |     |
| 資金過不足                      | ▲ 2,300            |       | ▲ 2,700                                 |       | ▲ 3,500            |     |
| 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 |
| 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                      |                    | ▲ 300 |                                         |       |                    |     |
| 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                     | ▲ 1,300            | 1,000 |                                         | 1,300 |                    |     |
| ※ドル資金供給用担保国債供給             |                    |       |                                         |       |                    |     |
| 当預増減                       | ▲ 2,900            |       | ▲ 1,400                                 |       | ▲ 3,500            |     |
| 当座預金残高                     | 5,237,400          |       | 5,236,000                               |       | 5,232,500          |     |
| 準備預金残高                     | 4,791,000          |       |                                         |       |                    |     |
| 積み終了先                      | 4,790,500          |       | 8月27日以降の残り所要積立額<br>積数 5,900<br>1日平均 300 |       |                    |     |
| 超過準備                       | 4,790,100          |       |                                         |       |                    |     |
| 非準備預金先                     | 446,400            |       |                                         |       |                    |     |
| 積み期間（8/16～9/15日）の所要準備額（積数） |                    |       |                                         |       | 4,108,500          |     |
| 準備預金進捗率                    | 実績 99.86%          |       | 日数 35.48%                               |       |                    |     |

●短期金融市場関連指標

| 8/26       | 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      | 0.525 | 0.478 | 1W |       |       |       |         | T+0     | 0.488 | 1.620        | +0.005 | 42,394.40 | ▲ 413.42 | 147.81-82 | 147.68-70 |
| T/N        |            |       |       | 2W | 0.470 | 0.481 | 0.476 |         | T+1     | 0.490 |              |        |           |          |           |           |
| S/N        |            |       |       | 3W |       |       |       |         |         |       |              |        |           |          |           |           |
| 2日         | 0.495      | 0.540 | 0.515 | 1M |       |       |       |         | 1W      | 0.483 |              |        |           |          |           |           |
| 3日         |            |       |       | 2M |       |       |       |         | 2W      | 0.483 |              |        |           |          |           |           |
| 4日         |            |       |       | 3M | 0.600 | 0.630 | 0.618 |         | 3W      | 0.483 |              |        |           |          |           |           |
| 5日         |            |       |       | 4M |       |       |       |         | 1M      | 0.487 |              |        |           |          |           |           |
| 6日         |            |       |       | 5M |       |       |       | 3M      | 0.455   | 3M    | 0.520        |        |           |          |           |           |
| 有担保コール（速報） |            |       |       | 6M |       |       |       | 6M      | 0.490   | 6M    | 0.549        |        |           |          |           |           |
| O/N        |            |       | 0.430 | 1Y |       |       |       | 1Y      | 0.695   | 1Y    | 0.656        |        |           |          |           |           |
| 日付         |            |       |       |    |       |       |       |         |         |       |              |        |           |          |           |           |
| 8/19       |            |       |       |    |       |       |       |         |         |       |              |        |           |          |           |           |
| 8/20       |            |       |       |    |       |       |       |         |         |       |              |        |           |          |           |           |
| 8/21       |            |       |       |    |       |       |       |         |         |       |              |        |           |          |           |           |
| 8/22       |            |       |       |    |       |       |       |         |         |       |              |        |           |          |           |           |
| 8/25       |            |       |       |    |       |       |       |         |         |       |              |        |           |          |           |           |
| 日銀当預残      |            |       |       |    |       |       |       |         |         |       |              |        |           |          |           |           |
| 5,225,700  |            |       |       |    |       |       |       |         |         |       |              |        |           |          |           |           |
| 準備預金残      |            |       |       |    |       |       |       |         |         |       |              |        |           |          |           |           |
| 4,778,500  |            |       |       |    |       |       |       |         |         |       |              |        |           |          |           |           |
| マネタリーベース   |            |       |       |    |       |       |       |         |         |       |              |        |           |          |           |           |
| 6,444,300  |            |       |       |    |       |       |       |         |         |       |              |        |           |          |           |           |
| 無担O/N加重平均  |            |       |       |    |       |       |       |         |         |       |              |        |           |          |           |           |
| 0.477%     |            |       |       |    |       |       |       |         |         |       |              |        |           |          |           |           |
| コール市場残高    |            |       |       |    |       |       |       |         |         |       |              |        |           |          |           |           |
| 113,891    |            |       |       |    |       |       |       |         |         |       |              |        |           |          |           |           |
| うち無担       |            |       |       |    |       |       |       |         |         |       |              |        |           |          |           |           |
| 81,067     |            |       |       |    |       |       |       |         |         |       |              |        |           |          |           |           |
| うちO/N      |            |       |       |    |       |       |       |         |         |       |              |        |           |          |           |           |
| 30,621     |            |       |       |    |       |       |       |         |         |       |              |        |           |          |           |           |
| うち有担       |            |       |       |    |       |       |       |         |         |       |              |        |           |          |           |           |
| 32,824     |            |       |       |    |       |       |       |         |         |       |              |        |           |          |           |           |

●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) |
|-------|-----|------|--------|-----------|----------|---------|---------|-------|-------------|----------|--------|-------------|---------------|-----------|
| 流動性供給 | 436 | -    | 3,500  | 2025/8/27 | -        | 9,551   | 3,492   |       | 0.014%      | 59.7682% |        | 0.005%      |               |           |
| 交付税特会 | -   | -    | 10,500 | 2025/9/3  | 2026/3/5 | 42,145  | 10,500  |       | 0.650%      | 63.7820% |        | 0.635%      |               | -         |

●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                   |                | 2025/8/28 | 2025/9/4  | 4.580   | 2             | 2             |                 |                 |                   |      |
| 国債補完供給(国債売現先)・即日(午前オファー分) |                | 2025/8/26 | 2025/8/27 | 0.250   | 1,530         | 1,530         |                 | 0.250           | 0.250             |      |
| 国債補完供給(国債売現先)・即日(午後オファー分) |                | 2025/8/26 | 2025/8/27 | 0.250   | 0             | 0             |                 |                 |                   |      |

●2025年8月27日の予定

|          |
|----------|
| *特にありません |
|----------|

●2025年8月26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ており、出合いの水準は0.475～0.477%程度と横ばいで推移した。また、試し取りにより付利金利を上回る水準での出合いも一部見られた。  
ターム物は、ショートターム物を中心に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＞

26日のアウトライト市場は、1Y物で出合いが見られた。

＜CP市場＞

CP発行市場は複数の業態で発行が観測され、一部で大型発行も見られた。  
発行レートは概ね横ばい圏であった。

◆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