

●資金需給

単位：億円	2025年9月3日 需給速報		2025年9月4日 需給予想		2025年9月5日 当社予想	
銀行券	▲ 200		200		500	
財政	▲ 32,100		4,600		▲ 7,000	
資金過不足	▲ 32,300		4,800		▲ 6,500	
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	8,000	▲ 8,000				
国債買現						
国債売現						
国庫短期証買入						
国債買入			8,300			
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		▲ 200		▲ 100		
気候変動対応オペ						
E T F 買入						
国債補完供給	▲ 1,200	1,900		1,200		
※ドル資金供給用国債国債供給						
当預増減	▲ 31,800		14,200		▲ 6,500	
当座預金残高	5,153,700		5,167,900		5,161,400	
準備預金残高	4,717,400		9月4日以降の残り所要積立額 積数 800 1日平均 100			
積み終了先	4,717,100					
超過準備	4,717,000					
非準備預金先	436,300					
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	99.98%	日数		61.29%

●2025年9月3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。
ターム物はショートタームでの引き合いが散見された。

＜レボ市場＞
GC T/Nは、0.490～0.495%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＞
3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、一部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

9/3	無担保コール（速報）							短国	東京レボレート		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			0.484		T+0	0.488	1.630	+0.030	41,938.89	▲ 371.60	148.58-59	148.73-75
T/N				2W	0.470	0.481	0.477		T+1	0.488						
S/N				3W												
2日				1M					1W	0.482						
3日				2M					2W	0.482						
4日				3M			0.600		3W	0.482						
5日				4M					1M	0.484						
6日			0.630	5M				3M	0.400	3M	0.531					
有担保コール（速報）				6M				6M	0.465	6M	0.568					
O/N			0.430	1Y				1Y	0.694	1Y	0.671					
日付																
		8/27	8/28	8/29	9/1	9/2										
日銀当預残		5,235,000	5,240,100	5,236,700	5,211,000	5,185,500										
準備預金残		4,794,700	4,798,800	4,767,800	4,765,200	4,742,600										
マネタリーベース		6,454,600	6,459,800	6,456,300	6,430,000	6,404,200										
無担O/N加重平均		0.478%	0.478%	0.477%	0.477%	0.478%										
コール市場残高		119,961	122,002	120,379	120,620	120,881										
うち無担		88,303	90,615	89,643	89,688	90,247										
うちO/N		35,977	37,269	39,457	38,912	39,291										
うち有担		31,658	31,387	30,736	30,932	30,634										

●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
国債買入（残存期間1年以下）	1,000	2025/9/4			2,238	1,000	0.013		0.019	69.4
国債買入（残存期間1年超3年以下）	3,250	2025/9/4			9,219	3,255	▲0.007		▲0.001	15.8
国債買入（残存期間3年超5年以下）	3,250	2025/9/4			6,367	3,253	0.001		0.004	53.9
国債買入（残存期間10年超25年以下）	1,350	2025/9/4			3,752	1,352	0.050		0.067	7.1
国債補完供給（国債売現先）・即日（午前オファ一分）		2025/9/3	2025/9/4	0.250	1,215	1,215		0.250	0.250	
国債補完供給（国債売現先）・即日（午後オファ一分）		2025/9/3	2025/9/4	0.250	0	0				

●2025年9月4日の予定

*7月の米貿易収支	*30年利付国債入札 (7,000億円、9/5発行)
*8月のISM非製造業景況指数	

◆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ものがあります。金融商品取引法に基づきお渡りする書面や目論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