

●資金需給

単位：億円	2025年9月12日 需給速報		2025年9月16日 需給予想		2025年9月17日 当社予想	
銀行券	400		300		1,000	
財政	4,900		▲ 3,600		▲ 3,000	
資金過不足	5,300		▲ 3,300		▲ 2,000	
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
国債買現						
国債売現						
国庫短期証買入						
国債買入	8,400					
CP等買入						
貸出支援基金(成)						
貸出支援基金(貸)	10,700	▲ 144,900				
被災地支援						
社債等買入		▲ 400				
気候変動対応オペ						
E T F 買入						
国債補完供給	▲ 1,800	2,400		1,800		
※ドル資金供給用国債提供供給						
当預増減	▲ 120,300		▲ 1,500		▲ 10,000	
当座預金残高	4,989,200		4,987,700		4,977,700	
準備預金残高	4,570,900		9月16日以降の残り所要積立額 積数 3,983,200 1日平均 132,800			
積み終了先	4,570,900					
超過準備	4,570,900					
非準備預金先	418,300					
積み期間（9/16～10/15日）の所要準備額（積数）					3,983,200	
準備預金進捗率	実績 0.00%		日数 0.00%			

●2025年9月12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るなか、祝日が絡む4日積みとなったが、出合いの水準に特段の変化は見られず、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、0.495～0.505%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＞
12日はTDB3M物(第1331回)の入札が実施され、事前予想よりも若干強い結果となった。結果発表後のセカンダリーでは、軟調に推移した。

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

●短期金融市場関連指標

9/12	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	0.600	0.477	1W			0.610		T+0	0.498	1.595	+0.020	44,768.12	+395.62	147.23-25	147.45-47
T/N				2W					T+1	0.494						
S/N				3W			0.565									
2日				1M			0.720		1W	0.482						
3日				2M					2W	0.482						
4日				3M			0.630		3W	0.480						
5日				4M					1M	0.484						
6日			0.630	5M				3M	0.445	3M	0.525					
有担保コール（速報）				6M				6M	0.470	6M	0.571					
O/N			0.430	1Y				1Y	0.690	1Y	0.674					

日付	9/5	9/8	9/9	9/10	9/11
日銀当預残	5,163,000	5,159,600	5,152,600	5,135,100	5,109,500
準備預金残	4,731,400	4,731,800	4,717,100	4,695,600	4,674,000
マネタリーベース	6,380,700	6,376,900	6,369,200	6,351,300	6,325,900
無担O/N加重平均	0.477%	0.477%	0.477%	0.477%	0.480%
コール市場残高	117,691	118,080	117,327	115,949	119,790
うち無担	87,342	87,252	86,791	85,009	88,472
うちO/N	35,476	34,786	34,375	32,573	35,016
うち有担	30,349	30,828	30,536	30,940	31,318

●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	1331	-	43,000	2025/9/16	2025/12/15	103,231	33,213.4	99.8890	0.4506%	40.5664%	99.8928	0.4352%	9,786	
流動性供給	438	-	6,500	2025/9/16	-	18,299	6,492		0.014%	6.6265%		0.005%		

●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)		2025/9/12	2025/9/16	0.250	2,028	2,028			0.250	
国債補完供給(国債売現先)・即日(午後オファー分)		2025/9/12	2025/9/16	0.250	0	0				

●2025年9月15日の予定

*敬老の日

●2025年9月16日の予定

*7月の第3次産業活動指数	*米FOMC(1日目) *8月の米小売売上高 *8月の米鉱工業生産・設備稼働率 *7月の米企業在庫
---------------	--

◆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