

# Central Daily Market Report

2025年9月18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9月18日 需給速報	2025年9月19日 需給予想	2025年9月22日 当社予想		
銀行券	▲ 100	400	▲ 500		
財政	1,000	100	55,000		
資金過不足	900	500	54,500		
金融調節	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	▲ 200		
貸出支援基金(成)					
貸出支援基金(貸)					
被災地支援					
社債等買入			▲ 300		
気候変動対応オペ					
E T F 買入					
国債補完供給	▲ 2,800	800	2,800		
当預増減	▲ 1,400	2,800	54,500		
当座預金残高	4,984,600	4,987,400	5,041,900		
準備預金残高	4,554,400				
積み終了先	4,519,400			9月19日以降の残り所要積立額	
超過準備	4,491,100			積数	52,200
非準備預金先	430,200			1日平均	1,900
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	98.69%	日数	10.00%	

## ●2025年9月18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。

### <レポ市場>

GC T/Nは、0.49~0.495%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>

18日はTDB3M物(第1333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、特段の出合いは見られなかった。

### <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

9/18	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			0.480		T+0	0.493	1.595	+0.005	45,303.43	+513.05	146.87-89	147.11-13
T/N				2W			0.469		T+1	0.491						
S/N				3W												
2日				1M					1W	0.482						
3日				2M					2W	0.481						
4日				3M					3W	0.481						
5日				4M					1M	0.483						
6日				5M					3M	0.523						
有担保コール(速報)				6M					6M	0.571						
O/N			0.430	1Y					1Y	0.689						

日付	9/10	9/11	9/12	9/16	9/17
日銀当預残	5,135,100	5,109,500	4,989,200	4,988,600	4,986,000
準備預金残	4,695,600	4,674,000	4,570,900	4,563,400	4,541,700
マネタリーベース	6,351,300	6,325,900	6,205,200	6,204,300	6,201,100
無担O/N加重平均	0.477%	0.480%	0.477%	0.477%	0.478%
コール市場残高	115,949	119,790	118,854	117,870	107,719
うち無担	85,009	88,472	87,313	86,427	81,610
うちO/N	32,573	35,016	35,337	34,891	31,868
うち有担	30,940	31,318	31,541	31,443	26,109

## ●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非償格額募入札(億円)	非償額募入札(億円)
国庫短期証券	1333	-	43,000	2025/9/22	2025/12/22	93,380	33,288.7	99.8825	0.4718%	94.6666%	99.8862	0.4569%	9,711	

## ●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)		2025/9/18	2025/9/19	0.250	2,943	2,943		0.250	0.250	
国債補完供給(国債売現先)・即日(午後オファー分)		2025/9/18	2025/9/19	0.250	5	5		0.250	0.250	

## ●2025年9月19日の予定

*日銀金融政策決定会合(2日目)
*日銀総裁定例会見
*8月の全国消費者物価指数

◆本資料は信頼できると思わ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