

Central Daily Market Report

2025年9月19日(金)

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19日 需給速報 | 2025年9月22日 需給予想 | 2025年9月24日 当社予想 |
|----------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| 銀行券 | 300 | 100 | ▲ 500 |
| 財政 | ▲ 400 | 54,600 | ▲ 3,000 |
| 資金過不足 | ▲ 100 | 54,700 | ▲ 3,500 |
| 金融調節 | スタート | エンド | スタート |
| 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 | | ▲ 200 | ▲ 100 |
| 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 | ▲ 100 |
| 気候変動対応オペ | | | |
| E T F 買入 | | | |
| 国債補完供給 | ▲ 1,200 | 2,800 | 1,200 |
| ※ドル資金供給用担保開設 | | | |
| 当預増減 | 1,000 | 55,700 | ▲ 3,500 |
| 当座預金残高 | 4,985,600 | 5,041,300 | 5,037,800 |
| 準備預金残高 | 4,545,100 | | |
| 積み終了先 | 4,541,300 | 9月22日以降の残り所要積立額 | |
| 超過準備 | 4,534,600 | 積数 | 20,500 |
| 非準備預金先 | 440,500 | 1日平均 | 900 |
| 積み期間(9/16~10/15)の所要準備額(積数) | 3,983,200 | | |
| 準備預金進捗率 | 実績 99.49% | 日数 20.00% | |

●2025年9月19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中心となった。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することが発表された。

<レポ市場>

GC T/Nは、0.49~0.495%程度での出合いとなった。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>

19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実施された。発行レートは横ばい圏で推移した。

●短期金融市场関連指標

| 9/19 | 無担保コール(速報) | | | | | | 売買参考統計値 | 東京レポート | 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 | 平均値 | 直近値 | 前日比 | 終値 | 前日比 |
| O/N | 0.450 | 0.478 | 0.477 | 1W | | | 0.520 | T+0 0.487 | 1.640 | +0.045 | 45,045.81 | ▲ 257.62 |
| T/N | | | | 2W | 0.460 | 0.560 | 0.481 | T+1 0.493 | | | 147.95-96 | 147.92-95 |
| S/N | | | | 3W | | | | | | | | |
| 2日 | | | | 1M | | | 0.540 | | | | | |
| 3日 | | | | 2M | | | | | | | | |
| 4日 | | | | 0.630 | 3M | | 0.700 | | | | | |
| 5日 | | | | | 4M | | 0.800 | | | | | |
| 6日 | | | | 0.610 | 5M | | | | | | | |
| 有担保コール(速報) | | | | 6M | | | | | | | | |
| O/N | | | | 0.430 | 1Y | | | | | | | |
| 日付 | | | | | | | | | | | | |
| 日銀当預残 | 5,109,500 | 4,989,200 | 4,988,600 | 4,986,000 | 4,984,600 | | | | | | | |
| 準備預金残 | 4,674,000 | 4,570,900 | 4,563,400 | 4,541,700 | 4,554,400 | | | | | | | |
| マネタリー・ベース | 6,325,900 | 6,205,200 | 6,204,300 | 6,201,100 | 6,199,800 | | | | | | | |
| 無担保O/N加重平均 | 0.480% | 0.477% | 0.477% | 0.478% | 0.477% | | | | | | | |
| コール市場残高 | 119,790 | 118,854 | 117,870 | 107,719 | 108,484 | | | | | | | |
| うち無担 | 88,472 | 87,313 | 86,427 | 81,610 | 82,005 | | | | | | | |
| うちO/N | 35,016 | 35,337 | 34,891 | 31,868 | 31,913 | | | | | | | |
| うち有担 | 31,318 | 31,541 | 31,443 | 26,109 | 26,479 | | | | | | | |

●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 | 来分率 | 募入平均価格 | 募入平均利回 | 第1非価格競争入札(億円) | 第2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 | 賞付利率(%) | 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 |
|---------------------------|----------------|-----------|-----------|---------|---------------|---------------|-----------------|-----------------|-------------------|
| 国債補完供給(国債売現先)・即日(午前オファー分) | | 2025/9/19 | 2025/9/22 | 0.250 | 926 | 926 | | 0.250 | 0.250 |
| 国債補完供給(国債売現先)・即日(午後オファー分) | | 2025/9/19 | 2025/9/22 | 0.250 | 300 | 300 | | 0.250 | 0.250 |

| |
|---|
| 当面の金融政策運営について |
| 1. 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场調節方針を、以下のとおりとすることを決定した(賛成7反対2)。 |
| 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。 |
| 2. 日本銀行が保有するETFおよびJ-REITについて、市場に搅乱的な影響を与えることを回避する等の基本方針を踏まえ、「金融機関から買入れた株式」の売却と同程度の規模で、市場への売却を行うことを決定した(全員一致)。 |

●2025年9月22日の予定

*特にありません

| |
|--|
| ◆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あげます。 |
| ◆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