

●資金需給

単位：億円	2025年10月31日 需給速報		2025年11月4日 需給予想		2025年11月5日 当社予想							
銀行券	100		▲ 300		1,300							
財政	▲ 11,400		▲ 27,900		▲ 9,000							
資金過不足	▲ 11,300		▲ 28,200		▲ 7,700							
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												
貸出支援基金(成)												
貸出支援基金(貸)												
被災地支援												
社債等買入		▲ 100										
気候変動対応オペ												
国債補完供給	▲ 1,600	900		1,600								
※ドル資金供給用担保国債供給												
当預増減	▲ 12,100		▲ 26,600		▲ 7,700							
当座預金残高	4,977,100		4,950,500		4,942,800							
準備預金残高	4,532,200		<table><tr><td colspan="2">11月4日以降の残り所要積立額</td></tr><tr><td>積数</td><td>400</td></tr><tr><td>1日平均</td><td>0</td></tr></table>				11月4日以降の残り所要積立額		積数	400	1日平均	0
11月4日以降の残り所要積立額												
積数	400											
1日平均	0											
積み終了先	4,532,200											
超過準備	4,532,200											
非準備預金先	444,900											
積み期間（10/16～11/15日）の所要準備額(積数)	4,104,100											
準備預金進捗率	実績	99.99%	日数	61.29%								

●2025年10月31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、週末4日積みとなったが相場に大きな変化はなく、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たことで、出合いの水準は0.475~0.478%程度で推移した。  
ターム物では、1W~1M程度での引き合いが散見された。

＜レポ市場＞

GC T/Nは、0.495~0.50%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＞

31日はTDB3M物(第1341回)の入札が実施され、強い結果となった。結果発表後のセカンダリーでも、強含みで推移した。  
このほか、1Y物でも出合いが見られた。

＜CP市場＞

CP発行市場は、複数の発行が観測された。  
発行レートは概ね横ばい圏であった。

●短期金融市場関連指標

10/31	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	0.530	0.477	1W						T+0	0.493	1.655	+0.010	52,411.34	+1,085.73	153.90~91	154.30~32
T/N				2W	0.471	0.600	0.518			T+1	0.497						
S/N				3W			0.535										
2日				1M	0.530	0.600	0.556			1W	0.491						
3日				2M			0.575			2W	0.491						
4日				3M						3W	0.491						
5日				4M			0.700	1M	0.493								
6日			0.450	5M				3M	0.440	3M	0.566						
有担保コール(速報)				6M				6M	0.560	6M	0.629						
O/N			0.430	1Y				1Y	0.735	1Y	0.737						

日付		10/24	10/27	10/28	10/29	10/30
日銀当預残		4,983,100	4,978,000	4,979,200	4,987,900	4,989,200
準備預金残		4,536,600	4,535,200	4,541,400	4,557,900	4,555,300
マネタリーベース		6,197,600	6,192,500	6,193,800	6,202,400	6,204,100
無担O/N加重平均		0.477%	0.477%	0.477%	0.477%	0.476%
コール市場残高		107,392	107,611	106,583	104,255	103,409
うち無担		80,689	80,833	79,098	76,334	76,093
うちO/N		27,096	27,240	26,085	26,651	26,840
うち有担		26,703	26,778	27,485	27,921	27,316

●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	1341	-	43,000	2025/11/4	2026/2/9	119,400	32,931.6	99.8740	0.4747%	64.7793%	99.8755	0.4690%	10,068	
2年利付国債	478	1.0%	27,000	2025/11/4	2027/11/1	91,698	21,076	100.130	0.933%	93.0565%	100.132	0.932%	5,920	0

●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(%)	利回り(%)※1	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)		2025/10/31	2025/11/4		0.250	1,644	1,644		0.250	0.250	
国債補完供給(国債売現先)・即日(午後オファー分)		2025/10/31	2025/11/4		0.250	0	0				

●2025年11月3日の予定

*文化の日	*10月のISM製造業景況指数 *9月の米建設支出
-------	------------------------------

●2025年11月4日の予定

*9月の米貿易収支 *9月の米製造業新規受注・出荷・在庫
---------------------------------

◆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