

●資金需給

単位：億円	2025年11月4日 需給速報		2025年11月5日 需給予想		2025年11月6日 当社予想	
銀行券	▲ 200		700		200	
財政	▲ 25,700		1,200		▲ 26,000	
資金過不足	▲ 25,900		1,900		▲ 25,800	
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				▲ 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						
気候変動対応オペ						
国債補完供給	▲ 4,100	1,600		4,100		
※ドル資金供給用担保国債供給						
当預増減	▲ 28,400		5,900		▲ 25,800	
当座預金残高	4,948,700		4,954,600		4,928,800	
準備預金残高	4,522,100		11月5日以降の残り所要積立額			
積み終了先	4,522,100					
超過準備	4,522,100					
非準備預金先	426,600					
				積数	400	
				1日平均	0	
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	64.52%	

●2025年11月4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、月末要因が剥落し、幅広い業態から堅調な資金調達ニーズが見られたが、出会いの水準に大きな変化はなく、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%程度での出会いとなった。
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＞
4日のアウトライト市場は、特段の出会いは見られなかった。

＜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

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	0.476	1W	0.486	0.560	0.517			T+0	0.496	1.670	+0.015	51,497.20	▲ 914.14	154.21-23	153.58-60
T/N				2W	0.470	0.495	0.482			T+1	0.496						
S/N				3W			0.550										
2日				1M	0.520	0.550	0.531			1W	0.491						
3日				2M	0.580	0.585	0.583			2W	0.491						
4日				3M			0.600			3W	0.491						
5日				4M			0.800	1M	0.492								
6日				5M				3M	0.430	3M	0.568						
有担保コール(速報)				6M				6M	0.560	6M	0.629						
O/N			0.430	1Y				1Y	0.735	1Y	0.738						

日付		10/27	10/28	10/29	10/30	10/31
日銀当預残		4,978,000	4,979,200	4,987,900	4,989,200	4,977,100
準備預金残		4,535,200	4,541,400	4,557,900	4,555,300	4,532,200
マネタリーベース		6,192,500	6,193,800	6,202,400	6,204,100	6,191,900
無担O/N加重平均		0.477%	0.477%	0.477%	0.476%	0.477%
コール市場残高		107,611	106,583	104,255	103,409	98,396
うち無担		80,833	79,098	76,334	76,093	72,112
うちO/N		27,240	26,085	26,651	26,840	27,973
うち有担		26,778	27,485	27,921	27,316	26,284

●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Ⅰ非価格競争入札(億円)	第Ⅰ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(%)	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
米ドル資金供給		2025/11/6	2025/11/14	4.130		1	1				
国債補完供給(国債売現先)・即日(午前オファー分)		2025/11/4	2025/11/5		0.250	3,378	3,378		0.250	0.250	
国債補完供給(国債売現先)・即日(午後オファー分)		2025/11/4	2025/11/5		0.250	1,000	1,000		0.250	0.250	
米ドル資金供給用担保国債供給(国債売現先)	5,000	2025/11/5	2025/11/17	0.470		2	2		0.470	0.470	

●2025年11月5日の予定

*金融政策決定会合議事要旨(9月18,19日分)	*10月のISM非製造業景況指数	*10年利付国債入札(26,000億円、11/6発行)
*10月のマネタリーベース		*交付税特別会計借入(13,000億円、11/14発行)
*財政資金対民間収支前月実績/当月見込み		

◆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