

●資金需給

単位：億円	2025年11月14日 需給速報		2025年11月17日 需給予想		2025年11月18日 当社予想	
銀行券	400		▲ 100		100	
財政	▲ 28,500		500		▲ 7,000	
資金過不足	▲ 28,100		400		▲ 6,900	
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				▲ 100		
社債等買入						
気候変動対応オペ						
国債補完供給	▲ 600	900		600		
※ドル資金供給用担保提供供給						
当預増減	▲ 27,800		800		▲ 6,900	
当座預金残高	4,903,600		4,904,400		4,897,500	
準備預金残高	4,488,100					
積み終了先	4,488,100				11月17日以降の残り所要積立額	
超過準備	4,488,100				積数	693,000
非準備預金先	415,500				1日平均	23,900
積み期間（11/16～12/15日）の所要準備額(積数)					3,979,900	
準備預金進捗率	実績	82.59%	日数	0.00%		

●2025年11月14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3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。
ターム物は2W～3M程度での引き合いが散見された。

＜レポ市場＞
GC T/Nは、0.500～0.505%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＞
14日はTDB3M物(第1344回)の入札が実施され、事前予想よりも甘めの結果となった。結果発表後のセカンダリーでは、強含みで推移した。
この他、1Y物でも出合いが見られた。

＜CP市場＞
CP発行市場は、数件の入札が実施された。
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

11/14	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	0.500	0.478	1W			0.650			T+0	0.496	1.699	+0.009	50,376.53	▲ 905.30	154.63-65	154.67-69
T/N				2W	0.460	0.478	0.469			T+1	0.498						
S/N				3W													
2日				1M						1W	0.492						
3日				2M						2W	0.491						
4日				3M			0.660	3W	0.491								
5日				4M				1M	0.494								
6日				5M				3M	0.574								
有担保コール(速報)				6M				6M	0.595	6M	0.632						
O/N			0.430	1Y				1Y	0.740	1Y	0.743						

日付		11/7	11/10	11/11	11/12	11/13
日銀当預残		4,935,200	4,928,500	4,925,700	4,925,900	4,931,400
準備預金残		4,508,200	4,506,400	4,498,800	4,497,000	4,505,100
マネタリーベース		6,148,700	6,141,300	6,137,900	6,137,700	6,143,400
無担O/N加重平均		0.478%	0.481%	0.477%	0.479%	0.477%
コール市場残高		108,351	110,117	110,886	114,443	109,953
うち無担		81,130	82,873	82,695	86,227	83,634
うちO/N		29,013	30,976	30,298	32,320	29,107
うち有担		27,221	27,244	28,191	28,216	26,319

●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	1344	-	43,000	2025/11/17	2026/2/24	99,526	33,169.4	99.8745	0.4632%	57.6655%	99.8773	0.4529%	9,830	

●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)		2025/11/14	2025/11/17		0.250	568	568		0.250	0.250	
国債補完供給(国債売現先)・即日(午後オファー分)		2025/11/14	2025/11/17		0.250	0	0				

●2025年11月17日の予定

*7-9月期のGDP1次速報	*10年物価連動国債入札(2,500億円、11/18発行)
----------------	-------------------------------

◆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