

●資金需給

単位：億円	2025年11月19日 需給速報		2025年11月20日 需給予想		2025年11月21日 当社予想							
銀行券	▲ 600		▲ 100		▲ 1,500							
財政	▲ 1,900		500		▲ 2,000							
資金過不足	▲ 2,500		400		▲ 3,500							
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				▲ 300								
気候変動対応オペ												
国債補完供給	▲ 300	200		300								
※ドル資金供給用担保国債供給												
当預増減	▲ 2,600		400		▲ 3,500							
当座預金残高	4,890,100		4,890,500		4,887,000							
準備預金残高	4,483,200		<table><tr><td colspan="2">11月20日以降の残り所要積立額</td></tr><tr><td>積数</td><td>49,800</td></tr><tr><td>1日平均</td><td>1,900</td></tr></table>				11月20日以降の残り所要積立額		積数	49,800	1日平均	1,900
11月20日以降の残り所要積立額												
積数	49,800											
1日平均	1,900											
積み終了先	4,465,700											
超過準備	4,455,000											
非準備預金先	406,900											
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	98.75%	日数	13.33%								

●2025年11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0.477～0.478%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。

＜レボ市場＞
GC T/Nは、0.500～0.51%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＞
19日はTDB1Y物(第1345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、堅調に推移した。
このほか、6M物でも出合いが見られた。

＜CP市場＞
CP発行市場は、複数の業態から発行が実施され、一部の業態で大型発行も見られた。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

11/19	無担保コール（速報）							短国	東京レボレート		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	0.525	0.479	1W	0.484	0.640	0.541		T+0	0.494	1.765	+0.020	48,537.70	▲ 165.28	155.51-53	155.51-53
T/N				2W			0.470		T+1	0.498						
S/N				3W			0.580									
2日				1M			0.530		1W	0.491						
3日				2M					2W	0.491						
4日				3M			0.640		3W	0.491						
5日				4M					1M	0.495						
6日				5M				3M	0.440	0.575						
有担保コール（速報）				6M				6M	0.585	0.632						
O/N			0.430	1Y				1Y	0.740	0.743						
日付																
日銀当預残		11/12	11/13	11/14	11/17	11/18										
準備預金残		4,925,900	4,931,400	4,903,600	4,901,900	4,892,700										
マネタリーベース		4,497,000	4,505,100	4,489,200	4,493,100	4,479,400										
無担O/N加重平均		6,137,700	6,143,400	6,115,100	6,113,600	6,104,100										
コール市場残高		0.479%	0.477%	0.478%	0.477%	0.478%										
うち無担		114,443	109,953	110,926	110,905	110,956										
うちO/N		86,227	83,634	84,288	82,647	82,905										
うち有担		32,320	29,107	29,961	29,820	29,879										
		28,216	26,319	26,638	28,258	28,051										

●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	1345	-	32,000	2025/11/20	2026/11/20	92,524	24,963.6	99.251	0.7546%	17.1597%	99.258	0.7475%	7,036	
20年利付国債	194	2.7%	8,000	2025/11/20	2045/9/20	19,718	6,007	98.30	2.833%	64.9769%	98.61	2.809%	1,988	

●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)		2025/11/19	2025/11/20		0.250	283	283		0.250	0.222	
国債補完供給(国債売現先)・即日(午後オファー分)		2025/11/19	2025/11/20		0.250	0	0				

●2025年11月20日の予定

*小枝審議委員 新潟県金融経済懇談会における挨拶	*10月の米中古住宅販売件数	*交付税特別会計借入(13,000億円、11/28借入)
--------------------------	----------------	------------------------------

◆本資料は信頼できるとさ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よう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り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