

●資金需給

単位：億円	2025年11月20日 需給速報		2025年11月21日 需給予想		2025年11月25日 当社予想							
銀行券	▲ 200		▲ 400		▲ 500							
財政	▲ 1,600		2,600		2,500							
資金過不足	▲ 1,800		2,200		2,000							
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			9,200									
CP等買入				▲ 300								
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		▲ 200								
気候変動対応オペ												
国債補完供給	▲ 500	300		500								
※ドル資金供給用担保国債供給												
当預増減	▲ 2,300		11,400		2,000							
当座預金残高	4,887,800		4,899,200		4,901,200							
準備預金残高	4,481,500		<table><tr><td colspan="2">11月21日以降の残り所要積立額</td></tr><tr><td>積数</td><td>38,300</td></tr><tr><td>1日平均</td><td>1,500</td></tr></table>				11月21日以降の残り所要積立額		積数	38,300	1日平均	1,500
11月21日以降の残り所要積立額												
積数	38,300											
1日平均	1,500											
積み終了先	4,472,300											
超過準備	4,470,100											
非準備預金先	406,300											
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	99.04%	日数	16.67%								

●2025年11月20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。

＜レポ市場＞  
GC T/Nは、0.50~0.51%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＞  
20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

11/20	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	0.525	0.477	1W			0.550		T+0	0.502	1.815	+0.050	49,823.94	+1,286.24	157.00-02	157.45-47
T/N				2W	0.483	0.590	0.499		T+1	0.501						
S/N				3W												
2日				1M					1W	0.493						
3日				2M					2W	0.492						
4日				3M			0.675		3W	0.492						
5日				4M			0.800		1M	0.495						
6日	0.560	0.630	0.629	5M				3M	0.440	0.577						
有担保コール(速報)				6M				6M	0.585	0.635						
O/N			0.430	1Y				1Y	0.740	0.743						
日付																
11/13																
11/14																
11/17																
11/18																
11/19																
日銀当預残																
4,931,400																
準備預金残																
4,505,100																
マネタリーベース																
6,143,400																
無担O/N加重平均																
0.477%																
コール市場残高																
109,953																
うち無担																
83,634																
うちO/N																
29,107																
うち有担																
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)
交付税特会	-	-	13,000	2025/11/28	2026/5/29	38,364	13,000		0.761%	2.4000%		0.753%		-

●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
国債買入(残存期間1年超3年以下)	3,000	2025/11/21				7,767	3,003	0.023		0.025	32.3
国債買入(残存期間3年超5年以下)	2,800	2025/11/21				6,442	2,802	0.039		0.041	36.4
国債買入(残存期間5年超10年以下)	3,050	2025/11/21				7,535	3,056	0.038		0.041	29.0
国債買入(残存期間25年超)	750	2025/11/21				2,586	755	0.055		0.060	74.3
国債補完供給(国債売現先)・即日(午前オファー分)		2025/11/20	2025/11/21		0.250	559	559		0.250	0.250	
国債補完供給(国債売現先)・即日(午後オファー分)		2025/11/20	2025/11/21		0.250	0	0				

●2025年11月21日の予定

*10月の全国消費者物価指数(CPI)	*国庫短期証券(1346回)入札 (3ヵ月、43,000億円、11/25発行)	*流動性供給入札 (7,000億円、11/25発行)
*9月のサービス産業動態統計速報		

◆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