

●資金需給

単位：億円	2025年11月26日 需給速報		2025年11月27日 需給予想		2025年11月28日 当社予想							
銀行券	300		▲ 900		▲ 1,100							
財政	▲ 14,100		▲ 6,900		3,000							
資金過不足	▲ 13,800		▲ 7,800		1,900							
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	8,000	▲ 8,000										
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	▲ 3,300	5,600		3,300								
※ドル資金供給用担保国債供給												
当預増減	▲ 11,500		▲ 4,600		1,900							
当座預金残高	4,883,500		4,878,900		4,880,800							
準備預金残高	4,504,600		<table><tr><td colspan="2">11月27日以降の残り所要積立額</td></tr><tr><td>積数</td><td>10,900</td></tr><tr><td>1日平均</td><td>600</td></tr></table>				11月27日以降の残り所要積立額		積数	10,900	1日平均	600
11月27日以降の残り所要積立額												
積数	10,900											
1日平均	600											
積み終了先	4,503,100											
超過準備	4,503,100											
非準備預金先	378,900											
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	99.73%	日数	36.67%								

●2025年11月26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、出合いの水準は変わらず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、0.500～0.51%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＞

26日のアウトライト市場は、3M物で出合いが見られた。

＜CP市場＞

CP発行市場は、月末発行にあたり複数の発行が観測された。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

11/26	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	0.478	1W	0.484	0.610	0.532		T+0	0.501	1.815	+0.015	49,559.07	+899.55	156.17-19	156.37-39
T/N				2W			0.650		T+1	0.502						
S/N				3W												
2日				1M			0.545		1W	0.496						
3日				2M					2W	0.495						
4日				3M			0.650		3W	0.495						
5日				4M					1M	0.497						
6日			0.630	5M				3M	0.490	3M	0.588					
有担保コール（速報）				6M				6M	0.585	6M	0.645					
O/N			0.430	1Y				1Y	0.745	1Y	0.746					
日付																
		11/18	11/19	11/20	11/21	11/25										
日銀当預残		4,892,700	4,890,100	4,887,800	4,899,000	4,895,000										
準備預金残		4,479,400	4,483,500	4,481,500	4,504,700	4,506,800										
マネタリーベース		6,104,100	6,102,200	6,100,000	6,111,700	6,108,300										
無担O/N加重平均		0.478%	0.479%	0.477%	0.478%	0.478%										
コール市場残高		110,956	111,064	108,477	114,741	116,531										
うち無担		82,905	82,876	80,954	87,498	89,305										
うちO/N		29,879	30,273	29,161	35,585	37,097										
うち有担		28,051	28,188	27,523	27,243	27,226										

●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)
40年利付国債	18	3.1%	4,000	2025/11/27	2065/3/20	10,330	3,996	90.40	3.555%	16.5016%				
交付税特会	-	-	13,000	2025/12/4	2026/6/3	38,500	13,000		0.768%	38.3367%		0.757%		-

●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)		2025/11/26	2025/11/27		0.250	3,361	3,361		0.250	0.219	
国債補完供給(国債売現先)・即日(午後オファー分)		2025/11/26	2025/11/27		0.250	0	0				

●2025年11月27日の予定

* 野口審議委員 大分県金融経済懇談会における挨拶	*New York祝日(Thanksgiving Day)
---------------------------	-------------------------------

◆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