

●資金需給

単位：億円	2025年11月27日 需給速報		2025年11月28日 需給予想		2025年12月1日 当社予想	
銀行券	▲ 1,000		▲ 400		▲ 300	
財政	▲ 6,800		▲ 5,100		▲ 22,700	
資金過不足	▲ 7,800		▲ 5,500		▲ 23,000	
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			7,300			
CP等買入						
貸出支援基金(成)						▲ 2,500
貸出支援基金(貸)						
被災地支援						
社債等買入		▲ 100		▲ 100		
気候変動対応オペ						
国債補完供給	▲ 1,500	3,300		1,500		
※ドル資金供給用担保国債供給						
当増増減	▲ 6,100		3,200		▲ 25,500	
当座預金残高	4,877,400		4,880,600		4,855,100	
準備預金残高	4,503,500					
積み終了先	4,502,000					
超過準備	4,502,000					
非準備預金先	373,900					
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	99.76%	日数	40.00%

●2025年11月27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、0.495~0.50%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＞

27日のアウトライト市場は、特段の出合いは見られなかった。

＜CP市場＞

CP発行市場は、複数の発行が実施された。
発行レートは、概ね横ばい圏であった。

●入札結果

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。

●短期金融市場関連指標

11/27	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	0.477	1W	0.550	0.560	0.551		T+0	0.500	1.795	▲ 0.020	50,167.10	+608.03	156.21-23	156.10-12
T/N				2W	0.471	0.481	0.474		T+1	0.495						
S/N				3W			0.600									
2日				1M			0.670		1W	0.494						
3日				2M					2W	0.494						
4日				3M					3W	0.494						
5日				4M					1M	0.501						
6日				5M				3M	0.490	3M	0.594					
有担保コール(速報)				6M				6M	0.585	6M	0.646					
O/N			0.430	1Y				1Y	0.745	1Y	0.747					
日付																
11/19																
11/20																
11/21																
11/25																
11/26																
日銀当預残																
4,890,100																
準備預金残																
4,483,500																
マネタリーベース																
6,102,200																
無担O/N加重平均																
0.479%																
コール市場残高																
111,064																
うち無担																
82,876																
うちO/N																
30,273																
うち有担																
28,188																

●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3年超5年以下)	2,800	2025/11/28				6,503	2,804	▲0.015		▲0.012	58.8
国債買入(残存期間5年超10年以下)	3,050	2025/11/28				7,726	3,058	▲0.023		▲0.020	69.9
国債買入(残存期間10年超25年以下)	1,150	2025/11/28				3,429	1,154	▲0.024		▲0.021	49.5
国債買入(物価連動債)	500	2025/11/28				1,676	500		▲0.150	▲0.184	
国債補完供給(国債売現先)・即日(午前オファー分)		2025/11/27	2025/11/28		0.250	1,326	1,326		0.250	0.250	
国債補完供給(国債売現先)・即日(午後オファー分)		2025/11/27	2025/11/28		0.250	130	130		0.250	0.250	

●2025年11月28日の予定

*11月の都区部消費者物価指数	*国庫短期証券(1347回)入札
*10月の労働力調査	(3か月、43,000億円、12/1発行)
*10月の一般職業紹介状況	*2年利付国債入札
*10月の鉱工業生産・出荷・在庫速報	(27,000億円、12/1借入)
*10月の商業動態統計速報	
*10月の住宅着工統計	

◆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録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