

●資金需給

単位：億円	2025年11月28日 需給速報	2025年12月1日 需給予想	2025年12月2日 当社予想
銀行券	▲ 400	▲ 500	▲ 800
財政	▲ 13,900	▲ 33,400	▲ 20,000
資金過不足	▲ 14,300	▲ 33,900	▲ 20,800
金融調節	スタート	エンド	スタート
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)		▲ 2,400	
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	▲ 1,300	1,500	1,300
※ドル資金供給用担保国債供給			
当増増減	▲ 6,900	▲ 35,100	▲ 20,800
当座預金残高	4,870,500	4,835,400	4,814,600
準備預金残高	4,485,500		
積み終了先	4,484,600		
超過準備	4,484,100		
非準備預金先	385,000		
12月1日以降の残り所要積立額			
積数			
1日平均			
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 99.87% 日数 50.00%			

●2025年11月28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、月末要因により一部で調達を見合わせる動きが見られたが、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、0.50～0.505%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＞
28日はTDB3M物(第1347回)の入札が実施され、テールが流れる結果となった。
結果発表後のセカンダリーでは、弱含みで推移した。

＜CP市場＞
CP発行市場は、一部の業態で大型発行が実施された。
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

11/28	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	0.445	0.525	0.477	1W			0.530		T+0	0.498	1.800	+0.005	50,253.91	+86.81	156.28-31	156.30-33
T/N				2W	0.476	0.482	0.479		T+1	0.500						
S/N				3W												
2日				1M					1W	0.495						
3日				2M					2W	0.495						
4日				3M					3W	0.495						
5日				4M					1M	0.507						
6日				5M				3M	0.580	0.598						
有担保コール（速報）				6M				6M	0.615	0.646						
O/N			0.430	1Y				1Y	0.750	0.747						
日付																
11/20																
11/21																
11/25																
11/26																
11/27																
日銀当預残																
4,887,800																
準備預金残																
4,481,500																
マネタリーベース																
6,100,000																
無担O/N加重平均																
0.477%																
コール市場残高																
108,477																
うち無担																
80,954																
うちO/N																
29,161																
うち有担																
27,523																

●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	1347	-	43,000	2025/12/1	2026/3/9	88,657.5	33,975.9	99.8505	0.5576%	56.9036%	99.8609	0.5187%	9,024	
2年利付国債	479	1.0%	27,000	2025/12/1	2027/12/1	74,649	21,141	100.000	1.000%	5.8823%	100.012	0.993%	5,841	10

●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)		2025/11/28	2025/12/1		0.250	1,183	1,183		0.250	0.250	
国債補完供給(国債売現先)・即日(午後オファー分)		2025/11/28	2025/12/1		0.250	210	210		0.250	0.250	

●2025年12月1日の予定

*植田日銀総裁 名古屋での経済界代表者との懇談における挨拶	*11月のISM製造業景況指数
*7-9月期の法人企業統計調査季報	

◆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