

●資金需給

単位：億円	2025年12月1日 需給速報		2025年12月2日 需給予想		2025年12月3日 当社予想	
銀行券	▲ 600		▲ 800		▲ 1,000	
財政	▲ 37,400		▲ 38,400		▲ 85,000	
資金過不足	▲ 38,000		▲ 39,200		▲ 86,000	
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						
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	▲ 4,800	1,300		4,800		
※ドル資金供給用担保国債供給						
当預増減	▲ 44,000		▲ 34,500		▲ 86,000	
当座預金残高	4,826,500		4,792,000		4,706,000	
準備預金残高	4,448,700					
積み終了先	4,447,800					
超過準備					12月2日以降の残り所要積立額	
非準備預金先	377,800				積数	
					1日平均	
					4,400	
					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		99.89%		日数	
					53.33%	

●2025年12月1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、月末要因が剥落し、ビッドを控えていた先が調達を再開する動きが見られたものの、出会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。

＜レボ市場＞
GC T/Nは、0.50～0.505%程度での出会いとなった。
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＞
1日のアウトライト市場は、3M物で出会いが見られた。

＜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

12/1	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					T+0	0.501	1.875	+0.075	49,303.28	▲ 950.63	155.90-92	155.37-39
T/N				2W	0.472	0.580	0.486		T+1	0.501						
S/N				3W			0.560									
2日				1M					1W	0.496						
3日				2M					2W	0.496						
4日				3M					3W	0.497						
5日				4M					1M	0.523						
6日				5M				3M	0.580	0.614						
有担保コール（速報）				6M				6M	0.660	0.657						
O/N			0.430	1Y				1Y	0.760	0.750						

日付	11/21	11/25	11/26	11/27	11/28
日銀当預残	4,899,000	4,895,000	4,883,500	4,877,400	4,870,500
準備預金残	4,504,700	4,506,800	4,504,900	4,503,900	4,485,500
マネタリーベース	6,111,700	6,108,300	6,096,500	6,091,400	6,084,900
無担O/N加重平均	0.478%	0.478%	0.478%	0.477%	0.477%
コール市場残高	114,741	116,531	114,464	113,543	109,788
うち無担	87,498	89,305	88,142	85,412	84,028
うちO/N	35,585	37,097	35,324	34,834	35,930
うち有担	27,243	27,226	26,322	28,131	25,760

●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	案分率	募入平均価格	募入平均利回	第1非価格競争入札(億円)	第1非価格競争入札(億円)
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。														

●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)		2025/12/1	2025/12/2		0.250	4,053	4,053		0.250	0.250	
国債補完供給(国債売現先)・即日(午後オファー分)		2025/12/1	2025/12/2		0.250	1,000	1,000		0.250	0.250	

●2025年12月2日の予定

*11月のマネタリーベース	*11月のユーロ圏消費者物価指数速報値	*10年利付国債入札(26,000億円、12/3発行)
*11月の消費動向調査		
*財政資金対民間収支前月実績/当月見込み		

◆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場合があります。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