

●資金需給

単位：億円	2025年12月3日 需給速報		2025年12月4日 需給予想		2025年12月5日 当社予想	
銀行券	▲ 1, 100		▲ 1, 900		▲ 1, 500	
財政	▲ 76, 400		▲ 2, 500		▲ 7, 000	
資金過不足	▲ 77, 500		▲ 4, 400		▲ 8, 500	
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, 600			
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		▲ 700		▲ 100		
気候変動対応オペ						
国債補完供給	▲ 3, 000	2, 200		3, 000		
※ドル資金供給用担保国債供給						
当預増減	▲ 79, 000		6, 100		▲ 8, 500	
当座預金残高	4, 707, 500		4, 713, 600		4, 705, 100	
準備預金残高	4, 325, 000					
積み終了先	4, 324, 400					
超過準備	4, 324, 400				12月4日以降の残り所要積立額	
非準備預金先	382, 500				積数 2, 900	
					1日平均 200	
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. 93%		日数 60. 00%			

●2025年12月3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＞
3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、複数の業態で発行が実施された。
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

12/3	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	0.471	0.610	0.512		T+0	0.499	1.890	+0.035	49,864.68	+561.23	155.75-77	155.68-69
T/N				2W	0.471	0.600	0.490		T+1	0.501						
S/N				3W												
2日				1M					1W	0.496						
3日				2M					2W	0.496						
4日				3M			0.830		3W	0.509						
5日				4M					1M	0.562						
6日				5M				3M	0.584	3M	0.646					
有担保コール（速報）				6M				6M	0.620	6M	0.684					
O/N			0.430	1Y				1Y	0.755	1Y	0.760					
日付																
		11/26	11/27	11/28	12/1	12/2										
日銀当預残		4,883,500	4,877,400	4,870,500	4,826,500	4,786,500										
準備預金残		4,504,900	4,503,900	4,485,500	4,448,700	4,404,400										
マネタリーベース		6,096,500	6,091,400	6,084,900	6,041,600	6,002,300										
無担O/N加重平均		0.478%	0.477%	0.477%	0.477%	0.477%										
コール市場残高		114,464	113,543	109,788	109,633	108,043										
うち無担		88,142	85,412	84,028	82,779	81,483										
うちO/N		35,324	34,834	35,930	34,371	34,401										
うち有担		26,322	28,131	25,760	26,854	26,560										

●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
国債買入(残存期間1年以下)	1,000	2025/12/4				3,521	1,001	0.021		0.026	40.0
国債買入(残存期間1年超3年以下)	3,000	2025/12/4				7,691	3,004	0.006		0.007	95.2
国債買入(残存期間3年超5年以下)	2,800	2025/12/4				4,887	2,802	0.010		0.011	99.8
国債買入(残存期間10年超25年以下)	1,150	2025/12/4				3,635	1,152	0.020		0.024	42.3
国債補完供給(国債売現先)・即日(午前オファー分)		2025/12/3	2025/12/4		0.250	2,932	2,932		0.250	0.250	
国債補完供給(国債売現先)・即日(午後オファー分)		2025/12/3	2025/12/4		0.250	248	248		0.250	0.250	

●2025年12月4日の予定

*30年利付国債入札 (7,000億円、12/5発行)	*交付税特別会計借入 (13,000億円、12/12借入)
--------------------------------	----------------------------------

◆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