

●資金需給

単位：億円	2025年12月5日 需給速報		2025年12月8日 需給予想		2025年12月9日 当社予想	
銀行券	▲ 500		▲ 1,000		▲ 1,000	
財政	0		2,000		▲ 1,000	
資金過不足	▲ 500		1,000		▲ 2,000	
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)						
貸出支援基金(貸)						
被災地支援						
社債等買入		▲ 100		▲ 500		
気候変動対応オペ						
国債補完供給	▲ 500	1,200		500		
※ドル資金供給用担保国債供給						
当預増減	100		1,000		▲ 2,000	
当座預金残高	4,711,000		4,712,000		4,710,000	
準備預金残高	4,325,900					
積み終了先	4,325,600					
超過準備					12月8日以降の残り所要積立額	
非準備預金先	385,100				積数	
					1日平均	
					200	
積み期間（11/16～12/15日）の所要準備額(積数)					3,987,700	
準備預金進捗率	実績		99.96%		日数	
					73.33%	

●2025年12月5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、週末3日積みとなったが相場に大きな変化はなく、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たことで、出合いの水準は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、0.50～0.51%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＞

5日は、TDB3M物(第1348回)の入札が実施され、弱い結果となった。結果発表後のセカンダリーでは、特段の出合いは見られなかった。この他、1Y物でも出合いが見られた。

＜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

12/5	無担保コール（速報）							短国	東京レボレート		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	0.650	0.477	1W			0.560		T+0	0.500	1.949	+0.014	50,491.87	▲ 536.55	155.12-14	154.62-63
T/N				2W					T+1	0.502						
S/N				3W												
2日				1M					1W	0.497						
3日				2M					2W	0.497						
4日				3M	0.800	0.830	0.820		3W	0.531						
5日				4M					1M	0.590						
6日				5M				3M	0.625	3M	0.663					
有担保コール（速報）				6M				6M	0.635	6M	0.705					
O/N			0.430	1Y				1Y	0.780	1Y	0.775					

日付	11/28	12/1	12/2	12/3	12/4
日銀当預残	4,870,500	4,826,500	4,786,500	4,707,500	4,710,900
準備預金残	4,485,500	4,448,700	4,404,400	4,325,800	4,330,500
マネタリーベース	6,084,900	6,041,600	6,002,300	5,924,400	5,929,700
無担O/N加重平均	0.477%	0.477%	0.477%	0.478%	0.477%
コール市場残高	109,788	109,633	108,043	109,065	109,151
うち無担	84,028	82,779	81,483	81,830	82,044
うちO/N	35,930	34,371	34,401	35,938	34,702
うち有担	25,760	26,854	26,560	27,235	27,107

●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	1348	-	43,000	2025/12/8	2026/3/16	128,896	33,910	99.8295	0.6361%	19.4500%	99.8322	0.6260%	9,090	

●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)		2025/12/5	2025/12/8		0.250	570	570		0.250	0.250	
国債補完供給(国債売現先)・即日(午後オファー分)		2025/12/5	2025/12/8		0.250	0	0				

●2025年12月8日の予定

*10月の毎月勤労統計調査速報	*10月の国際収支
*7-9月期のGDP 2次速報	*11月の景気ウォッチャー調査

◆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