

●資金需給

単位：億円	2025年12月17日 需給速報		2025年12月18日 需給予想		2025年12月19日 当社予想	
銀行券	▲ 2,100		▲ 3,000		▲ 2,500	
財政	▲ 12,100		11,400		2,000	
資金過不足	▲ 14,200		8,400		▲ 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			9,700			
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		
気候変動対応オペ						
国債補完供給	▲ 1,800	1,700		1,800		
※ドル資金供給用担保国債供給						
当預増減	▲ 14,300		19,800		▲ 500	
当座預金残高	4,666,000		4,685,800		4,685,300	
準備預金残高	4,292,200					
積み終了先	4,088,900				12月18日以降の残り所要積立額	
超過準備	3,573,200				積数 184,900	
非準備預金先	373,800				1日平均 6,400	
積み期間（12/16～1/15日）の所要準備額（積数）					4,132,600	
準備預金進捗率	実績 95.53%		日数 6.45%			

●2025年12月17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0.475～0.478%程度と横ばいで推移した。ターム物はショートターム物を中心に引き合いが散見された。

＜レポ市場＞

GC T/Nは、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＞

17日はTDB1Y物(第1351回)の入札が実施され、甘めな結果となったが、結果発表後のセカンダリーでは、底堅く推移した。  
このほか、3M物でも出合いが見られた。

＜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

12/17	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	0.481	0.585	0.517		T+0	0.500	1.975	+0.025	49,512.28	+128.99	154.76-79	155.49-51
T/N				2W					T+1	0.501						
S/N				3W												
2日				1M					1W	0.546						
3日				2M					2W	0.621						
4日				3M					3W	0.644						
5日				4M					1M	0.676						
6日				5M				3M	0.702							
有担保コール（速報）				6M				6M	0.690							
O/N			0.430	1Y				1Y	0.865							

日付	12/10	12/11	12/12	12/15	12/16
日銀当預残	4,686,800	4,682,800	4,669,800	4,687,300	4,680,300
準備預金残	4,319,300	4,300,500	4,280,500	4,303,800	4,303,100
マネタリーベース	5,909,700	5,908,100	5,896,600	5,915,900	5,911,100
無担O/N加重平均	0.477%	0.478%	0.477%	0.477%	0.482%
コール市場残高	104,760	106,014	101,484	104,718	107,305
うち無担	76,963	78,785	74,396	76,400	78,455
うちO/N	30,291	31,213	27,274	28,948	31,323
うち有担	27,797	27,229	27,088	28,318	28,850

●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非償格額(募入札(億円)	非競争入札(億円)
国庫短期証券	1351	-	32,000	2025/12/22	2026/12/21	77,227	25,653.6	99.135	0.8749%	9.9433%	99.147	0.8627%	6,346	

●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年超3年以下)	3,000	2025/12/18				7,500	3,003	0.012		0.015	22.7
国債買入(残存期間3年超5年以下)	2,800	2025/12/18				4,015	2,803	0.006		0.009	2.4
国債買入(残存期間5年超10年以下)	3,050	2025/12/18				8,466	3,050	0.014		0.016	80.0
国債買入(残存期間10年超25年以下)	1,150	2025/12/18				3,229	1,156	0.012		0.021	60.2
国債補完供給(国債売現先)・即日(午前オファー分)		2025/12/17	2025/12/18		0.250	1,851	1,851		0.250	0.250	
国債補完供給(国債売現先)・即日(午後オファー分)		2025/12/17	2025/12/18		0.250	0	0				

●2025年12月18日の予定

*日銀金融政策決定会合(1日目)	*ECB定例理事会 *英中銀MPC *11月の米消費者物価指数	*国庫短期証券(第1352回)入札 (3か月、43,000億円、12/22発行)
◆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		