

# Central Daily Market Report

2025年12月18日(木)

セントラル短資株式会社 総合企画部

## ●資金需給

単位: 億円	2025年12月18日 需給速報	2025年12月19日 需給予想	2025年12月22日 当社予想	
銀行券	▲ 3,000	▲ 2,500	▲ 2,000	
財政	11,300	6,200	62,500	
資金過不足	8,300	3,700	60,500	
金融調節	スタート	スタート	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	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	▲ 2,100		
気候変動対応オペ				
国債補完供給	▲ 2,500	1,800	2,500	
※ドル資金供給用担保提供供給				
当増減	17,200	4,100	60,500	
当座預金残高	4,683,200	4,687,300	4,747,800	
準備預金残高	4,292,400			
積み終了先	4,249,400			
超過準備	4,192,800			
非準備預金先	390,800			
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	97.94%	日数	9.68%

## ●2025年12月18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。ターム物は目立った出合いはなく閑散であった。

### <レポ市場>

GC T/Nは、0.495~0.505%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>

18日はTDB3M物(第1352回)の入札が実施され、無難な結果となった。結果発表後のセカンダリーでは堅調に推移した。このほか、1Y物でも出合いが見られた。

### <CP市場>

CP発行市場は、数件の入札が実施された。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

12/18	無担保コール(速報)						短国		東京レポレート	
単位: %	最低	最高	平均	最低	最高	平均	売買参考統計値		平均値	
O/N	0.450	0.530	0.477	1W					T+0	0.497
T/N				2W					T+1	0.499
S/N				3W					1W	0.586
2日				1M					2W	0.637
3日				2M					3W	0.658
4日	0.650	0.690	0.668	3M					1M	0.692
5日				4M					3M	0.709
6日				5M			3M	0.665	6M	0.749
有担保コール(速報)				6M			6M	0.690	1Y	0.824
O/N			0.430	1Y			1Y	0.860		

JGB新発10年債(%)		日経平均株価(円)		為替(ドル/円)	
直近値	前日比	終値	前日比	9時	17時
1.965	▲ 0.010	49,001.50	▲ 510.78	155.48-50	155.92-94
日付					
	12/11	12/12	12/15	12/16	12/17
日銀当預残	4,682,800	4,669,800	4,687,300	4,680,300	4,666,000
準備預金残	4,300,500	4,280,500	4,303,800	4,303,100	4,293,300
マネタリーベース	5,908,100	5,896,600	5,915,900	5,911,100	5,898,900
無担保O/N加重平均	0.478%	0.477%	0.477%	0.482%	0.478%
コール市場残高	106,014	101,484	104,718	107,305	105,437
うち無担	78,785	74,396	76,400	78,455	76,651
うちO/N	31,213	27,274	28,948	31,323	29,649
うち有担	27,229	27,088	28,318	28,850	28,786

## ●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非償額(億円)	非償額(億円)
国庫短期証券	1352	-	43,000	2025/12/22	2026/3/30	113,199	33,525.8	99.8170	0.6828%	32.6388%	99.8213	0.6667%	9,474	

## ●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)		2025/12/18	2025/12/19		0.250	2,573	2,573		0.250	0.250	
国債補完供給(国債売現先)・即日(午後オファー分)		2025/12/18	2025/12/19		0.250	0	0				

## ●2025年12月19日の予定

*日銀金融政策決定会合(2日目)	*11月の米中古住宅販売件数
*日銀総裁定例会見	
*11月の全国消費者物価指数	

◆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