

Central Daily Market Report

2025年12月19日(金)

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19日 需給速報	2025年12月22日 需給予想	2025年12月23日 当社予想			
銀行券	▲ 2,500	▲ 2,200	▲ 2,000			
財政	6,800	52,400	▲ 9,000			
資金過不足	4,300	50,200	▲ 11,000			
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		▲ 2,100				
気候変動対応オペ						
国債補完供給	▲ 1,700	2,500	1,700			
当増増減	3,000	51,900	▲ 11,000			
当座預金残高	4,686,200	4,738,100	4,727,100			
準備預金残高	4,288,300					
積み終了先	4,277,700			12月22日以降の残り所要積立額		
超過準備	4,267,700			積数	23,700	
非準備預金先	397,900			1日平均	900	
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	99.43%	日数	19.35%		

●2025年12月19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。ターム物は後場を中心に幅広い期間で引き合いが見られた。金融政策決定会合では、無担保コールレートO/N物を、0.75%程度で推移するよう促すことが決定された。

<レポ市場>

GC T/Nは、0.70~0.755%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>

19日のアウトライト市場は、1Y物で出合いが見られた。

<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。

●入札結果

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。

●短期金融市場関連指標

12/19	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	0.478	0.477	1W		0.850			T+0	0.497	2.020	+0.055	49,507.21	+505.71	155.57-59	156.73-75
T/N				2W		0.840			T+1	0.687						
S/N				3W												
2日				1M	0.820	0.880	0.840		1W	0.696						
3日			0.650	2M		0.810			2W	0.694						
4日				3M	0.830	0.850	0.846		3W	0.699						
5日				4M		0.890			1M	0.709						
6日				5M				3M	0.665	3M	0.723					
有担保コール(速報)				6M				6M	0.690	6M	0.752					
O/N			0.430	1Y				1Y	0.870	1Y	0.837					

日付	12/12	12/15	12/16	12/17	12/18
日銀当預残	4,669,800	4,687,300	4,680,300	4,666,000	4,683,200
準備預金残	4,280,500	4,303,800	4,303,100	4,293,300	4,292,700
マネタリーベース	5,896,600	5,915,900	5,911,100	5,898,900	5,919,100
無担保O/N加重平均	0.477%	0.477%	0.482%	0.478%	0.477%
コール市場残高	101,484	104,718	107,305	105,437	104,055
うち無担	74,396	76,400	78,455	76,651	75,407
うちO/N	27,274	28,948	31,323	29,649	29,425
うち有担	27,088	28,318	28,850	28,786	28,648

●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)		2025/12/19	2025/12/22		0.250	1,750	1,750		0.250	0.250	
国債補完供給(国債売現先)・即日(午後オファー分)		2025/12/19	2025/12/22		0.250	0	0				

●日銀 金融政策決定会合 結果

金融市場調節方針の変更について
1. 日本銀行は、本日、政策委員会・金融政策決定会合において、次回金融政策決定会合までの金融市場調節方針を、以下のとおりとすることを決定した(全員一致)。 無担保コールレート(オーバーナイト物)を、0.75%程度で推移するよう促す。(新たな金融市場調節方針は、翌営業日(12月22日)から適用する。)
2. 上記の金融市場調節方針の変更に伴い、以下のとおり、各種制度の適用利率の変更を決定した(全員一致)。 (1) 補完当座預金制度の適用利率 補完当座預金制度の適用利率(日本銀行当座預金<所要準備額相当部分を除く>への付付金利)については、0.75%とする。 (2) 基準貸付利率 補完貸付制度については、その適用金利である基準貸付利率を1.0%とする。

●2025年12月22日の予定

*10月のサービス産業動態統計速報	*7-9月期の英GDP確報値
◆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	