

# Central Daily Market Report

2025年12月24日(水)

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24日 需給速報	2025年12月25日 需給予想	2025年12月26日 当社予想			
銀行券	▲ 2,800	▲ 3,200	▲ 3,000			
財政	▲ 5,000	21,000	6,000			
資金過不足	▲ 7,800	17,800	3,000			
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	8,000	▲ 8,000				
国債買現						
国債売現						
国庫短期証買入						
国債買入			7,200			
CP等買入		▲ 400				
貸出支援基金(成)						
貸出支援基金(貸)						
被災地支援						
社債等買入		▲ 500	▲ 100			
気候変動対応オペ						
国債補完供給	▲ 3,700	4,600	3,700			
※ドル資金供給用担保提供枠						
当増増減	▲ 7,800	28,600	3,000			
当座預金残高	4,711,100	4,739,700	4,742,700			
準備預金残高	4,304,500					
積み終了先	4,303,400			12月25日以降の残り所要積立額		
超過準備	4,303,100			積数	10,400	
非準備預金先	406,600			1日平均	500	
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	99.75%	日数	29.03%		

## ●2025年12月24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たことで、出合いの水準は0.725~0.728%程度で推移した。ターム物では、2W程度の短い期間の物での引き合いが散見された。

### <レポ市場>

GC T/Nは、0.735~0.75%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>

24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、追加利上げの影響から0.75%以上で推移し、銘柄によって投資家の運用目線にばらつきが見られた。

## ●短期金融市場関連指標

12/24	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	0.700	0.775	0.727	1W					T+0	0.737
T/N				2W	0.720	0.734	0.727		T+1	0.735
S/N				3W					1W	0.711
2日				1M			0.805		2W	0.711
3日				2M					3W	0.719
4日				3M			0.830		1M	0.724
5日				4M					3M	0.734
6日				5M					6M	0.760
有担保コール(速報)				6M			0.690		1Y	0.858
O/N			0.680	1Y			0.875		1Y	0.858

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	
2.045	+0.005	50,344.10	▲ 68.77	156.10-12	155.82-84	
日付		12/17	12/18	12/19	12/22	12/23
日銀当預残		4,666,000	4,683,200	4,686,200	4,729,700	4,718,900
準備預金残		4,293,300	4,292,700	4,286,700	4,325,100	4,322,500
マネタリーベース		5,898,900	5,919,100	5,924,700	5,970,400	5,962,500
無担O/N加重平均		0.478%	0.477%	0.477%	0.727%	0.727%
コール市場残高		105,437	104,055	99,731	101,661	101,720
うち無担		76,651	75,407	71,021	71,164	73,869
うちO/N		29,649	29,425	27,673	29,897	29,562
うち有担		28,786	28,648	28,710	30,497	27,851

## ●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	棄分率	募入平均価格	募入平均利回	第I非償格競争入札(億円)	第I非償格競争入札(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	応募総額(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3年超5年以下)	2,800	2025/12/25				6,640	2,807	▲0.016		▲0.014	71.9
国債買入(残存期間5年超10年以下)	3,050	2025/12/25				5,677	3,052	▲0.014		▲0.011	100.0
国債買入(残存期間10年超25年以下)	1,150	2025/12/25				2,320	1,151	0.024		0.031	72.2
国債買入(残存期間25年超)	750	2025/12/25				2,707	751	0.050		0.063	16.5
国債買入(物価連動債)	500	2025/12/25				1,521	500	▲0.050		▲0.096	91.2
国債補完供給(国債売現先)・即日(午前オファー分)		2025/12/24	2025/12/25		0.450	3,931	3,931		0.450	0.450	
国債補完供給(国債売現先)・即日(午後オファー分)		2025/12/24	2025/12/25		0.450	0	0				

## ●2025年12月25日の予定

*植田日銀総裁 日本経済団体連合会審議委員会における講演	*New York, Euro, London 祝日(Christmas Day)	*2年利付国債入札(28,000億円、1/5発行)
*11月の住宅着工統計		

◆本資料は信頼できると思わ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