

●資金需給

単位：億円	2025年12月25日 需給速報		2025年12月26日 需給予想		2025年12月29日 当社予想	
銀行券	▲ 3, 200		▲ 2, 400		▲ 3, 000	
財政	21, 100		500		▲ 5, 000	
資金過不足	17, 900		▲ 1, 900		▲ 8, 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	7, 200					
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	▲ 3, 300	3, 700		3, 300		
※ドル資金供給用担保国債供給						
当預増減	25, 400		1, 400		▲ 8, 000	
当座預金残高	4, 736, 500		4, 737, 900		4, 729, 900	
準備預金残高	4, 332, 000					
積み終了先	4, 330, 700					
超過準備	4, 330, 600				12月26日以降の残り所要積立額	
非準備預金先	404, 500				積数 9, 000	
					1日平均 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	99. 78%	日数	32. 26%		

●2025年12月25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、1M程度の期間での引き合いが見受けられた。

＜レボ市場＞

GC T/Nは、0.74～0.75%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＞

25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

12/25	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	0.700	0.780	0.728	1W					T+0	0.744	2.045	0.000	50,407.79	+63.69	155.90-99	155.90-10
T/N				2W	0.720	0.731	0.724		T+1	0.743						
S/N				3W												
2日				1M					1W	0.716						
3日				2M					2W	0.716						
4日			0.850	3M					3W	0.723						
5日				4M					1M	0.727						
6日				5M				3M	0.560	3M	0.735					
有担保コール（速報）				6M				6M	0.690	6M	0.761					
O/N			0.680	1Y				1Y	0.885	1Y	0.863					
日付																
		12/18	12/19	12/22	12/23	12/24										
日銀当預残		4,683,200	4,686,200	4,729,700	4,718,900	4,711,100										
準備預金残		4,292,700	4,286,700	4,325,100	4,322,500	4,305,800										
マネタリーベース		5,919,100	5,924,700	5,970,400	5,962,500	5,957,400										
無担O/N加重平均		0.477%	0.477%	0.727%	0.727%	0.727%										
コール市場残高		104,055	99,731	101,661	101,720	100,830										
うち無担		75,407	71,021	71,164	73,869	73,416										
うちO/N		29,425	27,673	29,897	29,562	27,014										
うち有担		28,648	28,710	30,497	27,851	27,414										

●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)
2年利付国債	480	1.1%	28,000	2026/1/5	2028/1/1	72,138	22,158	99.920	1.141%	64.3266%	99.942	1.129%	5,838	0.29

●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)	着札総額(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	平均着札レート・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)		2025/12/25	2025/12/26		0.450	3,380	3,380		0.450	0.450	
国債補完供給(国債売現先)・即日(午後オファー分)		2025/12/25	2025/12/26		0.450	141	141		0.450	0.450	

●2025年12月26日の予定

*12月の都区部消費者物価指数	*11月の商業動態統計速報	*Euro祝日(Christmas HoliDay)
*11月の労働力調査	*11月の鉱工業生産・出荷・在庫速報	*London祝日(Boxing Day)
*11月の一般職業紹介状況		

◆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