

●資金需給

単位：億円	2026年9月25日 需給速報		2026年9月28日 需給予想		2026年9月29日 当社予想	
銀行券	2,000		800		300	
財政	▲ 8,100		2,300		▲ 11,000	
資金過不足	▲ 6,100		3,100		▲ 10,700	
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						
貸出支援基金(貸)						
被災地支援						
社債等買入		▲ 400				
気候変動対応オペ						
国債補完供給	▲ 500	1,300		500		
※ドル資金供給用担保国債供給						
当預増減	▲ 5,700		3,600		▲ 10,700	
当座預金残高	4,176,400		4,180,000		4,169,300	
準備預金残高	3,873,200					
積み終了先	3,872,600				9月28日以降の残り所要積立額	
超過準備	3,869,400				積数 2,700	
非準備預金先	303,200				1日平均 200	
積み期間 (9/16～10/15日) の所要準備額(積数)					4,028,000	
準備預金進捗率	実績 99.93%		日数 40.00%			

●2026年9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、出会いの水準は1.227～1.228%程度と横ばいで推移した。ターム物は幅広い期間で引き合いが見られた。

＜レポ市場＞

GC T/Nは、1.255%程度のお合いとなった。
SC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日はTDB3M物（第1409回）の入札が実施され、事前予想対比で甘めの結果となった。セカンダリーでは、底堅く推移した。

＜CP市場＞

CP発行市場は大型発行を含め、複数の業態から発行が実施された。発行レートは概ね横ばい圏であった。

●短期金融市場関連指標

9/25 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	1.200	1.228	1.227	1W	1.200	1.520	1.304		T+0	1.250	3.075	0.000	66,364.20	+850.21	158.83-84	158.09-11	
T/N				2W					T+1	1.250							
S/N				3W													
2日				1M	1.360	1.500	1.407		1W	1.250							
3日				2M	1.450	1.490	1.483		2W	1.250							
4日				3M			1.490		3W	1.250							
5日				4M				1M	1.251								
6日				5M				3M	1.255	3M	1.298						
有担保コール(速報)				6M				6M	1.345	6M	1.402						
翌日物			1.180	1Y				1Y	1.565	1Y	1.595						
										日付		9/15	9/16	9/17	9/18	9/24	
										日銀当預残		4,089,500	4,090,500	4,102,700	4,103,000	4,182,100	
										準備預金残		3,777,500	3,782,700	3,802,800	3,809,000	3,873,200	
										マネタリーベース		5,280,000	5,281,700	5,295,200	5,296,600	5,375,000	
										無担O/N加重平均		0.978%	0.977%	0.977%	0.977%	1.227%	
										コール市場残高		134,843	134,782	131,250	132,180	130,175	
										うち無担		110,534	110,717	107,403	106,150	103,048	
										うちO/N		46,177	46,290	43,916	44,254	45,888	
										うち有担		24,309	24,065	23,847	26,030	27,127	

●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)	募入決定額(億円)	募入最低価格	募入最高利回り・利回較差	案分率	募入平均価格	募入平均利回り・利回較差	第1非価格競争入札(億円)	非競争入札(億円)
国庫短期証券	1409	-	35,000	2026/9/28	2027/1/6	88,935	26,884.6	99.6530	1.2709%	35.9380%	99.6572	1.2555%	8,115	
流動性供給	462	-	6,500	2026/9/28	-	19,164	6,491		0.032%	80.1862%		0.030%		

●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)		2026/9/25	2026/9/28		0.800	650	650		0.800	0.800	
国債補完供給(国債売現先)・即日(午後オファー分)		2026/9/25	2026/9/28		0.800	0	0				

※1. オペの種類が、国債補完供給(国債売現先)、米ドル資金供給用担保国債供給(国債売現先)の場合は、上限期間利回り。国債買現先の場合は、下限期間利回り。国債買入の場合は、下限利回較差。国債買入(固定利回り方式)の場合は、固定利回較差。

●2026年9月28日の予定

*日銀金融政策決定会合議事要旨(7月分 日銀 8:50)

◆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