

# 2019年12月 資金需給見込み

2019年12月4日  
上田八木短資株式会社

(単位:億円)

	見込み	(前年実績)	(前年比)
<b>銀行券要因</b>	<b>△ 47,400</b>	<b>△ 47,989</b>	<b>589</b>
<b>財政等要因</b>	<b>△ 36,800</b>	<b>△ 50,027</b>	<b>13,227</b>
国債等	△ 24,400	△ 26,069	1,669
国庫短期証券等	△ 14,600	△ 22,951	8,351
租税	△ 76,000	△ 74,900	△ 1,100
社会保障	18,500	14,700	3,800
交付金	2,000	2,100	△ 100
公共事業	4,000	3,300	700
一般その他	11,800	11,400	400
財政融資	900	△ 4,100	5,000
外国為替資金	-	△ 4,500	4,500
保険	46,500	45,200	1,300
特会その他	15,700	16,700	△ 1,000
<b>資金過不足</b>	<b>△ 84,200</b>	<b>△ 98,016</b>	<b>13,816</b>

(日本銀行・財務省公表資料より。財政等要因の内訳は主要項目のみ。)

## 1. 銀行券

銀行券要因は、47,400億円の発行超と予想される。  
(11月末銀行券発行残高前年比見込み+1.9%)

## 2. 財政等要因

余剰要因として後期高齢者医療給付費等負担金の支払等や年金の定時払いがある一方、不足要因として消費税・法人税・保険料・源泉所得税等の揚げや、国債・国庫短期証券の発行等が見込まれ、3兆6,800億円の不足となる見込み。  
なお、国庫短期証券売買オペにより日銀が取得した国庫短期証券のうち、12月中に償還期日が到来する金額は13,900億円である。

## 3. 資金過不足

この結果資金過不足は、8兆4,200億円の不足となる見通し。

## 4. 日銀調節残高

(2019年11月30日現在) 単位:億円

	11月末残	うち12月中期日到来残高	期落ち比率
共通担保(本店)	0	0	-
共通担保(全店)	6,216	6,216	100%
C P 現先	0	0	-
成長基盤支援強化	59,885	9,363	16%
被災地金融機関支援	5,445	71	1%
貸出増加支援	407,360	19,976	5%
国債買現	0	0	-
<b>資金供給調節合計</b>	<b>478,906</b>	<b>35,626</b>	<b>7%</b>
売手入札	0	0	-
国債売現	0	0	-
<b>資金吸収調節合計</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-</b>

本資料は投資環境等に関する情報提供を目的として作成したものです。本資料は投資勧誘を目的とするものではありません。  
有価証券等の取引には、リスクが伴います。投資についての最終決定は、投資家ご自身の判断と責任においてなされるようお願いいたします。当社は、いかなる投資の妥当性についても保証するものではありません。記載された意見や予測等は作成時点のものであり、正確性、完全性を保証するものではなく、今後予告なく変更されることがあります。

上田八木短資株式会社 登録金融機関 近畿財務局長(登金)第243号 加入協会 日本証券業協会

## 資金需給日足予想 2019年12月

上田八木短資株式会社

単位(億円)

		銀行券	財政その他	資金過不足	備 考	オペ期日
1	日					
2	月	△ 100	△ 28,200	△ 28,300	国庫短期証券発行・償還(3M) 国債発行(2年)	
3	火	△ 900	△ 27,000	△ 27,900		
4	水	△ 700	△ 81,400	△ 82,100	国債発行(10年) 法人税・消費税・保険揚げ	成長基盤 △ 9,400
5	木	△ 2,100	+ 600	△ 1,500		
6	金	△ 2,000	△ 5,000	△ 7,000	国債発行(30年)	
7	土					
8	日					
9	月	△ 1,000	△ 1,000	△ 2,000	国庫短期証券発行・償還(3M)	共通(全) △ 6,200
10	火	△ 1,000	△ 5,000	△ 6,000	国庫短期証券発行・償還(6M)	
11	水	△ 2,000	△ 22,000	△ 24,000	国債発行(5年)	
12	木	△ 3,000	△ 4,000	△ 7,000	源泉税揚げ	
13	金	△ 3,000	+ 67,000	+ 64,000	年金定時払い	
14	土					
15	日					
16	月	△ 2,000	+ 6,000	+ 4,000	国庫短期証券発行・償還(3M) 国債発行(個人向け) 国債償還(2年)	貸出増加 △ 20,000
17	火	△ 3,000	+ 4,000	+ 1,000		
18	水	△ 3,000	△ 6,000	△ 9,000	国債発行(20年)	
19	木	△ 4,000	+ 2,000	△ 2,000		
20	金	△ 4,000	+ 82,000	+ 78,000	国庫短期証券発行・償還(1Y) 国債償還(5年・10年・個人) 利払い	被災地 支援 △ 100
21	土					
22	日					
23	月	△ 2,000	△ 6,000	△ 8,000	国庫短期証券発行・償還(3M)	
24	火	△ 3,000	△ 6,000	△ 9,000		
25	水	△ 3,000	△ 1,000	△ 4,000		
26	木	△ 4,000	△ 2,000	△ 6,000		
27	金	△ 3,000	△ 3,000	△ 6,000		
28	土					
29	日					
30	月	△ 600	△ 800	△ 1,400		
31	火					
		△ 47,400	△ 36,800	△ 84,200		

本資料は投資環境等に関する情報提供を目的として作成したものです。本資料は投資勧誘を目的とするものではありません。有価証券等の取引には、リスクが伴います。投資についての最終決定は、投資家ご自身の判断と責任においてなされるようお願いいたします。当社は、いかなる投資の妥当性についても保証するものではありません。記載された意見や予測等は作成時点のものであり、正確性、完全性を保証するものではなく、今後予告なく変更されることがあります。

上田八木短資株式会社 登録金融機関 近畿財務局長(登金)第243号 加入協会 日本証券業協会