



月間資金需給見込み（2021年5月）

2021年5月10日

(単位：億円)

	見込み	(前年実績)	(前年比)
銀行券要因	11,300	6,571	4,729
財政等要因	△ 150,200	△ 85,634	△ 64,566
国債等	△ 112,900	△ 79,802	△ 33,098
国庫短期証券等	△ 36,600	△ 165,596	128,996
租税	△ 44,900	△ 59,100	14,200
社会保障	27,300	22,300	5,000
交付金	500	700	△ 200
公共事業	1,500	800	700
一般その他	29,700	142,900	△ 113,200
財政融資	3,600	50,000	△ 46,400
外国為替資金	0	3,800	△ 3,800
保険	△ 12,800	△ 14,400	1,600
特会その他	4,300	300	4,000
資金過不足	△ 138,900	△ 79,063	△ 59,837

※財政等要因の内訳は主要なもののみ記載

(出所：日本銀行・財務省資料より上田八木短資が作成)

1. 銀行券要因

銀行券要因は、1兆1,300億円の還流超と予想される。

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がある一方で、不足要因として消費税・源泉所得税等の受入や、国債・国庫短期証券の発行等があり、15兆200億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、5月中に償還期日が到来する金額は4兆4,600億円である。

3. 資金過不足

この結果資金過不足は、13兆8,900億円の不足となる見通し。

4. 日銀調節残高

(2021年4月30日現在、単位：億円)

	4月末残	うち5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)	3,431	3,431	100%
C P 現先	0	0	-
成長基盤支援強化	57,421	0	-
被災地金融機関支援	5,324	360	7%
貸出増加支援	542,543	0	-
新型コロナ対応金融支援	667,897	37,381	6%
国債買現	0	0	-
資金供給調節合計	1,276,616	41,172	3%

売手入札	0	0	-
国債売現	0	0	-
米ドルオペ用担保	0	0	-
資金吸収調節合計	0	0	-

(出所：日本銀行より上田八木短資が作成)

5. 資金需給日足予想 (2021年5月)

(単位: 億円)

	銀行券要因	財政等要因	資金過不足	備考	オヘ期日
1	土				
2	日				
3	月				
4	火				
5	水				
6	木	+ 3,000	△ 32,800	△ 29,800	国債発行・償還(2年)
7	金	+ 3,100	△ 32,800	△ 29,700	税・保険揚げ
8	土				
9	日				
10	月	+ 2,100	△ 10,200	△ 8,100	国庫短期証券発行・償還 (3M・6M)
11	火	+ 1,700	+ 300	+ 2,000	
12	水	+ 1,000	△ 31,000	△ 30,000	源泉税揚げ 国債発行(10年)
13	木	+ 0	+ 9,000	+ 9,000	
14	金	+ 0	△ 4,000	△ 4,000	国債発行(30年)
15	土				
16	日				
17	月	+ 1,000	△ 4,000	△ 3,000	国庫短期証券発行・償還(3M) 国債発行・償還(個人向け)
18	火	+ 1,000	△ 2,000	△ 1,000	国債発行(物価連動)
19	水	+ 0	+ 7,000	+ 7,000	
20	木	+ 0	△ 39,000	△ 39,000	国庫短期証券発行・償還(1Y) 国債発行(5年) 国債償還(変動利付)
21	金	△ 1,000	+ 9,000	+ 8,000	
22	土				
23	日				
24	月	+ 0	△ 8,000	△ 8,000	国庫短期証券発行・償還(3M) 国債発行(20年)
25	火	+ 0	△ 3,000	△ 3,000	国庫短期証券発行・償還(6M)
26	水	+ 0	+ 6,000	+ 6,000	
27	木	△ 1,000	△ 13,000	△ 14,000	
28	金	△ 1,000	△ 1,000	△ 2,000	国債発行(40年)
29	土				
30	日				
31	月	+ 1,400	△ 700	+ 700	国庫短期証券発行・償還(3M)
		+ 11,300	△ 150,200	△ 138,900	

(出所: 日本銀行・財務省資料より上田八木短資が作成)

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

東京本社 〒103-0022東京都中央区日本橋室町1丁目2番3号 tel : 03-3270-1711（代表）

大阪本社 〒541-0043大阪府大阪市中央区高麗橋2丁目4番2号 tel : 06-6202-5551（代表）

加入協会 日本証券業協会