



## 月間資金需給見込み（2021年8月）

2021年8月4日

(単位：億円)

	見込み	(前年実績)	(前年比)
<b>銀行券要因</b>	<b>△ 1,500</b>	<b>2,371</b>	<b>△ 3,871</b>
<b>財政等要因</b>	<b>△ 86,800</b>	<b>△ 207,696</b>	<b>120,896</b>
国債等	△ 108,900	△ 113,776	4,876
国庫短期証券等	17,300	△ 125,125	142,425
租税	△ 44,250	△ 47,319	3,069
社会保障	23,890	29,255	△ 5,365
交付金	960	1,455	△ 495
公共事業	2,320	2,201	119
一般その他	9,670	12,352	△ 2,682
財政融資	△ 4,740	4,388	△ 9,128
外国為替資金	0	△ 4,239	4,239
保険	40,900	43,043	△ 2,143
特会その他	2,200	2,092	108
<b>資金過不足</b>	<b>△ 88,300</b>	<b>△ 205,325</b>	<b>117,025</b>

※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、1,500億円の発行超と予想される。

## 2. 財政等要因

余剰要因として後期高齢者医療財政調整交付金や年金の定時払等がある一方で、消費税・源泉所得税等の受入があり、また国債が受入超過であることから8兆6,800億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、8月中に償還期日が到来する金額は4兆5,200億円である。

## 3. 資金過不足

この結果資金過不足は、8兆8,300億円の不足となる見通し。

## 4. 日銀調節残高

(2021年7月31日現在 単位：億円)

	7月未残	うち7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)	3,951	3,951	100%
C P 現先	0	0	-
成長基盤支援強化	52,896	0	-
被災地金融機関支援	5,324	0	-
貸出増加支援	544,915	0	-
新型コロナ対応金融支援	707,936	178,756	25%
国債買現	0	0	-
<b>資金供給調節合計</b>	<b>1,315,022</b>	<b>182,707</b>	<b>14%</b>

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

(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8月)

(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	+ 600	△ 15,700	△ 15,100	国庫短期証券発行・償還(3M) 国債発行・償還(2年)	
3 火	+ 100	△ 17,300	△ 17,200		
4 水	+ 0	△ 79,900	△ 79,900	税・保険揚げ 国債発行(10年)	
5 木	△ 400	+ 2,000	+ 1,600		
6 金	△ 1,000	△ 2,000	△ 3,000	物価連動債発行(10年)	
7 土					
8 日					
9 月					
10 火	△ 1,000	+ 1,000	+ 0	国庫短期証券発行・償還(3M・6M)	
11 水	+ 0	△ 3,000	△ 3,000		
12 木	+ 1,000	△ 9,000	△ 8,000	源泉税揚げ 国債発行(30年)	
13 金	△ 1,000	+ 76,000	+ 75,000	年金定時払い	
14 土					
15 日					
16 月	+ 0	+ 6,000	+ 6,000	個人発行・償還 国庫短期証券発行・償還 (3M)	
17 火	△ 1,000	△ 1,000	△ 2,000		
18 水	+ 0	+ 0	+ 0		共通担保 (全) △ 4,000
19 木	△ 1,000	+ 0	△ 1,000		
20 金	+ 1,000	△ 23,000	△ 22,000	国庫短期証券発行・償還 (1年)	
21 土					
22 日					
23 月	△ 1,000	+ 12,000	+ 11,000	国庫短期証券発行・償還(3M)	
24 火	+ 0	+ 2,000	+ 2,000		
25 水	+ 1,000	△ 26,000	△ 25,000	国債発行 (5年) 国庫短期証券発行・償還 (6M)	
26 木	+ 0	+ 2,000	+ 2,000		新型 コロナ △ 179,000 企業支援
27 金	△ 1,000	△ 23,000	△ 24,000	国債発行 (20年)	
28 土					
29 日					
30 月	+ 1,000	+ 12,000	+ 13,000	国庫短期証券発行・償還(3M)	
31 火	+ 1,200	+ 100	+ 1,300		
	△ 1,500	△ 86,800	△ 88,300		

(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