



## 月間資金需給見込み（2023年4月）

2023/4/5

(単位：億円)

	見 込 み	(前年実績)	(前年比)
銀行券要因	▲ 12,100	▲ 13,977	1,877
財政等要因	▲ 20,900	▲ 55,824	34,924
国債等	▲ 113,500	▲ 110,599	▲ 2,901
国庫短期証券等	▲ 22,000	▲ 53,100	31,100
租 税	▲ 55,200	▲ 53,900	▲ 1,300
社会 保 障	27,500	32,500	▲ 5,000
交 付 金	43,300	43,200	100
公 共 事 業	16,400	18,000	▲ 1,600
一 般 そ の 他	39,000	37,300	1,700
財 政 融 資	▲ 1,300	▲ 14,500	13,200
外国為替資金	0	▲ 1,100	1,100
保 險	46,000	48,100	▲ 2,100
特会その他	4,800	6,600	▲ 1,800
資 金 過 不 足	▲ 33,000	▲ 69,801	36,801

※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、12,100億円の発行超と予想される。

## 2. 財政等要因

余剰要因として普通交付税の交付や年金の定時払いがある一方、不足要因として消費税・法人税及び所得税の受け入れや国債・国庫短期証券の発行等があり、2兆900億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、4月中に償還期日が到来する金額は7,500億円である。

## 3. 資金過不足

この結果資金過不足は、3兆3,000億円の不足となる見通し。

## 4. 日銀調節残高

(2023年4月3日現在 単位：億円)

	3 月 末 残	うち4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)	139,743	8,501	6%
C P 現 先	0	0	-
成長基盤支援強化	47,971	0	-
被災地金融機関支援	1,716	0	-
貸出増加支援	650,943	0	-
新型コロナ対応金融支援	59,810	2,514	4%
気候変動対応	44,214	0	-
国債買現	0	0	-
資金供給調節合計	944,397	11,015	1.2%

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 (2023年4月)

(単位: 億円)

	銀行券	財政その他	資金過不足	備考	才へ期日
1	土				
2	日				
3	月	+ 600	▲ 30,400	▲ 29,800	国債発行・償還 (2年)
4	火	+ 800	▲ 8,500	▲ 7,700	国庫短期証券発行・償還 (3M) 法人税、消費税、保険揚げ 普通交付税
5	水	+ 400	▲ 24,700	▲ 24,300	国債発行 (10年)
6	木	▲ 200	▲ 2,000	▲ 2,200	
7	金	▲ 1,000	▲ 9,000	▲ 10,000	国債発行 (30年)
8	土				
9	日				
10	月	+ 1,000	▲ 1,500	▲ 500	国庫短期証券発行・償還 (3M・6M)
11	火	+ 0	+ 1,000	+ 1,000	
12	水	+ 0	▲ 27,000	▲ 27,000	国債発行 (5年) 源泉税揚げ
13	木	▲ 2,000	+ 1,000	▲ 1,000	
14	金	▲ 1,000	+ 80,000	+ 79,000	年金定時払い 流動性供給
15	土				
16	日				
17	月	+ 0	+ 11,500	+ 11,500	国庫短期証券発行・償還 (3M) 個人向け国債発行・償還 各種財政資金の支払い
18	火	+ 0	+ 2,000	+ 2,000	
19	水	+ 0	▲ 5,000	▲ 5,000	流動性供給
20	木	+ 0	▲ 2,000	▲ 2,000	国庫短期証券発行・償還 (1Y)
21	金	▲ 2,000	▲ 10,000	▲ 12,000	国債発行 (20年)
22	土				
23	日				
24	月	+ 0	+ 2,000	+ 2,000	国庫短期証券発行・償還 (3M)
25	火	▲ 2,000	+ 12,500	+ 10,500	各種財政資金の支払い
26	水	▲ 2,000	▲ 15,000	▲ 17,000	申告所得税の受け入れ
27	木	▲ 2,000	+ 2,000	+ 0	新型コロナ 企業支援
28	金	▲ 2,700	+ 2,200	▲ 500	
29	土				
30	日				
		▲ 12,100	▲ 20,900	▲ 33,000	

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