



## 月間資金需給見込み（2023年8月）

2023/8/3

(単位：億円)

	見込み	(前年実績)	(前年比)
<b>銀行券要因</b>	<b>1,000</b>	<b>▲ 868</b>	<b>1,868</b>
<b>財政等要因</b>	<b>▲ 86,500</b>	<b>▲ 95,925</b>	<b>9,425</b>
国債等	▲ 105,000	▲ 99,582	▲ 5,418
国庫短期証券等	16,800	21,734	▲ 4,934
租税	▲ 58,100	▲ 56,700	▲ 1,400
社会保障	15,900	10,000	5,900
交付金	1,700	2,100	▲ 400
公共事業	2,100	2,100	0
一般その他	17,600	7,600	10,000
財政融資	▲ 3,000	▲ 4,200	1,200
外国為替資金	0	100	▲ 100
保険	35,500	37,100	▲ 1,600
特会その他	1,600	1,000	600
<b>資金過不足</b>	<b>▲ 85,500</b>	<b>▲ 96,793</b>	<b>11,293</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、1000億円の還収超と予想される。

## 2. 財政等要因

余剰要因として各種財政資金の支払い、年金定時払い等がある一方、不足要因として年金保険料・法人税・消費税の受け入れや国債・国庫短期証券の発行等があり、8兆5,500億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、7月中に償還期日が到来する金額は5,700億円である。

## 3. 資金過不足

この結果資金過不足は、8兆5,500億円の不足となる見通し。

## 4. 日銀調節残高

(2023年8月1日現在 単位：億円)

	7月未残	うち8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)	140,212	13,970	10%
C P 現先	0	0	-
成長基盤支援強化	43,417	0	-
被災地金融機関支援	1,001	0	-
貸出増加支援	683,578	0	-
新型コロナ対応金融支援	0	0	-
気候変動対応	62,648	0	-
国債買現	0	0	-
<b>資金供給調節合計</b>	<b>930,856</b>	<b>13,970</b>	<b>1.5%</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 (2023年8月)

(単位：億円)

		銀行券	財政その他	資金過不足	備 考	才 べ 期 日		
1	火	+ 100	▲ 25,100	▲ 25,000	国債発行・償還 (2年)	国債補完供給	+ 50,900	
2	水	+ 600	▲ 92,400	▲ 91,800	法人税・消費税揚げ、保険揚げ 国債発行(10年)	国債補完供給	+ 49,500	共通担保 (全) ▲ 9,000
3	木	▲ 800	+ 1,600	+ 800		国債補完供給	+ 42,400	CP等買入 ▲ 100
4	金	+ 200	▲ 400	▲ 200	物価連動債発行 (10年)	国債補完供給	+ 39,000	CP等買入 ▲ 100
5	土			+ 0				
6	日			+ 0				
7	月	+ 400	▲ 2,000	▲ 1,600	国庫短期証券発行・償還 (3M)			
8	火	▲ 1,000	▲ 1,000	▲ 2,000				
9	水	▲ 2,000	▲ 12,000	▲ 14,000	国債発行 (30年)			
10	木	▲ 2,000	+ 15,000	+ 13,000	国庫短期証券発行・償還 (6M)			
11	金			+ 0				
12	土			+ 0				
13	日			+ 0				
14	月	+ 3,000	▲ 1,000	+ 2,000	国庫短期証券発行・償還 (3M)			
15	火	+ 1,000	+ 68,000	+ 69,000	個人国債発行・償還 年金定時払い 源泉所得税揚げ			
16	水	+ 1,000	▲ 28,000	▲ 27,000	国債発行(5年)	共通担保 (全)	▲ 5,000	
17	木	▲ 2,000	+ 1,000	▲ 1,000				
18	金	▲ 1,000	▲ 12,000	▲ 13,000	国債発行(20年)			
19	土			+ 0				
20	日			+ 0				
21	月	+ 1,500	▲ 1,000	+ 500	国庫短期証券発行・償還 (3M) 国庫短期証券発行・償還 (1Y)			
22	火	+ 1,000	+ 1,000	+ 2,000				
23	水	+ 0	▲ 5,000	▲ 5,000	流動性供給			
24	木	+ 0	+ 1,000	+ 1,000				
25	金	▲ 1,000	▲ 5,000	▲ 6,000	流動性供給			
26	土			+ 0				
27	日			+ 0				
28	月	+ 1,000	+ 10,000	+ 11,000	国庫短期証券発行・償還 (3M)			
29	火	+ 1,000	+ 1,000	+ 2,000				
30	水	+ 1,000	+ 0	+ 1,000				
31	木	▲ 1,000	▲ 200	▲ 1,200				
		+ 1,000	▲ 86,500	▲ 85,500				

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