



## 月間資金需給見込み（2023年12月）

2023年12月5日

(単位：億円)

	見込み	(前年実績)	(前年比)
<b>銀行券要因</b>	<b>▲ 45,300</b>	<b>▲ 41,161</b>	<b>▲ 4,139</b>
<b>財政等要因</b>	<b>▲ 67,200</b>	<b>▲ 26,703</b>	<b>▲ 40,497</b>
国債等	▲ 56,300	▲ 20,630	▲ 35,670
国庫短期証券等	▲ 9,100	▲ 11,862	2,762
租税	▲ 84,000	▲ 92,100	8,100
社会保障	18,500	21,000	▲ 2,500
交付金	7,900	5,900	2,000
公共事業	3,600	3,500	100
一般その他	23,200	16,600	6,600
財政融資	▲ 1,500	8,600	▲ 10,100
外国為替資金	0	1,000	▲ 1,000
保険	45,100	45,500	▲ 400
特会その他	13,800	13,100	700
<b>資金過不足</b>	<b>▲ 112,500</b>	<b>▲ 67,864</b>	<b>▲ 44,636</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、45,300億円の発行超と予想される。

## 2. 財政等要因

余剰要因として年金定時払等がある一方、不足要因として3月決算法人の法人税の中間納付、消費税・源泉所得税等の揚げや、国債・国庫短期証券の発行等があり、6兆7,200億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、12月中に償還期日が到来する金額は8,580億円である。

## 3. 資金過不足

この結果資金過不足は、11兆2,500億円の不足となる見通し。

## 4. 日銀調節残高

(2023年12月1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)	167,616	6,360	4%
C P 現先	0	0	-
成長基盤支援強化	39,647	10,258	26%
被災地金融機関支援	1,001	0	-
貸出増加支援	702,255	20,601	3%
新型コロナ対応金融支援	-	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>973,167</b>	<b>37,219</b>	<b>3.8%</b>

売手入札	0	0	-
国債売現	0	0	-
米ドルオペ用担保	2	0	-
<b>資金吸収調節合計</b>	<b>2</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12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	金	▲ 600	▲ 44,700	▲ 45,300	国債発行・償還 (2年)	
2	土					
3	日					
4	月	▲ 500	▲ 68,100	▲ 68,600	国庫短期証券発行・償還 (3M) 法人税・消費税・保険揚げ	成長基盤強化 ▲ 9,100
5	火	▲ 1,000	+ 2,700	+ 1,700		
6	水	▲ 1,200	▲ 32,400	▲ 33,600	国債発行 (10年)	共通担保 (全) ▲ 6,400
7	木	▲ 3,000	▲ 5,000	▲ 8,000		
8	金	▲ 2,000	▲ 7,000	▲ 9,000	国債発行 (30年)	
9	土					
10	日					
11	月	▲ 2,000	▲ 9,000	▲ 11,000	国庫短期証券発行・償還 (3M・6M)	
12	火	▲ 2,000	+ 5,000	+ 3,000		
13	水	▲ 2,000	▲ 19,000	▲ 21,000	国債発行 (5年) 源泉税揚げ	
14	木	▲ 3,000	+ 4,000	+ 1,000		
15	金	▲ 2,000	+ 65,000	+ 63,000	国債発行 (20年・個人) 国債償還 (個人)	貸出増加支援 ▲ 20,600
16	土					
17	日					
18	月	▲ 2,000	+ 1,000	▲ 1,000	国庫短期償還発行・償還 (3M)	
19	火	▲ 3,000	▲ 5,000	▲ 8,000		
20	水	▲ 3,000	+ 51,000	+ 48,000	国庫短期償還発行・償還 (1Y) 国債償還 (5年・10年・20年)	
21	木	▲ 4,000	+ 2,000	▲ 2,000		
22	金	▲ 3,000	+ 5,000	+ 2,000		
23	土					
24	日					
25	月	▲ 2,000	+ 11,000	+ 9,000	国庫短期償還発行・償還 (3M)	
26	火	▲ 3,000	▲ 2,000	▲ 5,000		
27	水	▲ 3,000	▲ 6,000	▲ 9,000		
28	木	▲ 2,000	▲ 9,000	▲ 11,000		
29	金	▲ 1,000	▲ 6,700	▲ 7,700		
30	土					
31	日					
		▲ 45,300	▲ 67,200	▲ 112,500		

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