

日本銀行当座預金 年間資金需給見込み  
(2025年4月実績, 2025年5月~2025年9月予想)

※印は過去実績

|       | 2025年4月                                                   |                                | 2025年5月                                                              |                     | 2025年6月                                                                |                                           | 2025年7月                                        |                     | 2025年8月                                                            |                     | 2025年9月                                                                            |                                     |                                           |    |
|-------|-----------------------------------------------------------|--------------------------------|----------------------------------------------------------------------|---------------------|------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|------------------------------------------------|---------------------|--------------------------------------------------------------------|---------------------|------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------------|----|
| 財政等要因 | (+)普通交付税・年金定時払・出納整理期における支払により、<br>払い超となる傾向<br>+兆億円(2025年) |                                | (▲)社会保障費の払い等がある一方、<br>法人税・消費税等の繰上、国債等の発行超により繰上<br>▲25兆9.136億円(2024年) |                     | (+)大幅法人税繰上がある一方、<br>普通交付税・年金定時払・国債の償還超により払い超となる傾向<br>▲7兆1.768億円(2024年) |                                           | (▲)大幅源泉所得税繰上、国債の発行超により繰上<br>▲12兆6.593億円(2024年) |                     | (▲)年金定時払い等がある一方、<br>消費税・源泉所得税等の繰上、国債の発行超により繰上<br>▲4兆1.138億円(2024年) |                     | (▲)普通交付税の交付等がある一方、<br>消費税・源泉所得税等の繰上や財投地方債回収等や、<br>国債の発行超により繰上<br>▲5兆6.698億円(2024年) |                                     | 財政等要因                                     |    |
| 銀行券要因 | (▲)下旬に連体資金需要で発行超<br>▲億円(2025年)                            |                                | (+)月上旬に連体資金還流超<br>+1兆7.129億円(2024年)                                  |                     | +5.596億円(2024年)                                                        |                                           | ▲10.283億円(2024年)                               |                     | +2.044億円(2024年)                                                    |                     | +3.920億円(2024年)                                                                    |                                     | 銀行券要因                                     |    |
|       | 財政要因                                                      | 備考                             | 財政要因                                                                 | 備考                  | 財政要因                                                                   | 備考                                        | 財政要因                                           | 備考                  | 財政要因                                                               | 備考                  | 財政要因                                                                               | 備考                                  |                                           |    |
| 1日    | ▲22,300                                                   |                                |                                                                      |                     |                                                                        |                                           |                                                |                     |                                                                    |                     |                                                                                    |                                     | 1日                                        |    |
| 2日    | ▲600                                                      | (+)普通交付税の交付<br>(▲)法人税・消費税・保険繰上 | (▲)法人税・消費税・保険繰上                                                      | ※2023年度税・保険繰上=4.3兆円 |                                                                        |                                           | (▲)法人税・消費税・保険繰上                                | ※2023年度税・保険繰上=4.3兆円 |                                                                    |                     |                                                                                    |                                     | 2日                                        |    |
| 3日    | +400                                                      |                                |                                                                      |                     |                                                                        |                                           |                                                |                     |                                                                    |                     |                                                                                    | (+)普通交付税の交付<br>(▲)法人税・消費税・保険繰上      | ※2024年度普通交付税=4.9兆円<br>※2023年度税・保険繰上=6.8兆円 | 3日 |
| 4日    | ▲14,700                                                   |                                |                                                                      |                     | (+)普通交付税の交付<br>(▲)法人税・消費税・保険繰上                                         | ※2024年度普通交付税=4.6兆円<br>※2023年度税・保険繰上=7.3兆円 |                                                |                     | (▲)法人税・消費税・保険繰上                                                    | ※2023年度税・保険繰上=5.6兆円 |                                                                                    |                                     | 4日                                        |    |
| 5日    |                                                           |                                |                                                                      |                     |                                                                        |                                           |                                                |                     |                                                                    |                     |                                                                                    |                                     | 5日                                        |    |
| 6日    |                                                           |                                |                                                                      |                     |                                                                        |                                           |                                                |                     |                                                                    |                     |                                                                                    |                                     | 6日                                        |    |
| 7日    | ▲8,600                                                    |                                |                                                                      |                     |                                                                        |                                           |                                                |                     |                                                                    |                     |                                                                                    |                                     | 7日                                        |    |
| 8日    | +1,700                                                    |                                |                                                                      |                     |                                                                        |                                           |                                                |                     |                                                                    |                     |                                                                                    |                                     | 8日                                        |    |
| 9日    | ▲13,100                                                   |                                |                                                                      |                     |                                                                        |                                           |                                                |                     |                                                                    |                     |                                                                                    |                                     | 9日                                        |    |
| 10日   | +12,300                                                   |                                |                                                                      |                     |                                                                        |                                           |                                                |                     |                                                                    |                     |                                                                                    |                                     | 10日                                       |    |
| 11日   | ▲21,500                                                   |                                |                                                                      |                     |                                                                        |                                           |                                                |                     |                                                                    |                     |                                                                                    |                                     | 11日                                       |    |
| 12日   |                                                           |                                |                                                                      |                     | (▲)源泉税繰上                                                               | ※2023年度源泉税繰上=0.6兆円                        |                                                |                     |                                                                    |                     | (▲)源泉税繰上                                                                           | ※2023年度源泉税繰上=0.5兆円                  | 12日                                       |    |
| 13日   |                                                           |                                |                                                                      |                     | (+)年金定時払い                                                              | ※2023年度年金定時払い=7.5兆円                       |                                                |                     |                                                                    |                     |                                                                                    |                                     | 13日                                       |    |
| 14日   | +10,500                                                   | (▲)源泉税繰上                       | (▲)源泉税繰上                                                             | ※2023年度源泉税繰上=0.6兆円  |                                                                        |                                           | (▲)源泉税繰上                                       | ※2023年度源泉税繰上=1.1兆円  | (▲)源泉税繰上                                                           | ※2023年度源泉税繰上=0.8兆円  |                                                                                    |                                     | 14日                                       |    |
| 15日   | +88,300                                                   | (+)年金定時払い                      |                                                                      |                     |                                                                        |                                           |                                                |                     | (+)年金定時払い                                                          | ※2023年度年金定時払い=7.5兆円 |                                                                                    |                                     | 15日                                       |    |
| 16日   | ▲15,100                                                   |                                |                                                                      |                     |                                                                        |                                           |                                                |                     |                                                                    |                     |                                                                                    |                                     | 16日                                       |    |
| 17日   | +11,900                                                   |                                |                                                                      |                     |                                                                        |                                           |                                                |                     |                                                                    |                     |                                                                                    |                                     | 17日                                       |    |
| 18日   | +12,500                                                   |                                |                                                                      |                     |                                                                        |                                           |                                                |                     |                                                                    |                     |                                                                                    |                                     | 18日                                       |    |
| 19日   |                                                           |                                |                                                                      |                     |                                                                        |                                           |                                                |                     |                                                                    |                     |                                                                                    |                                     | 19日                                       |    |
| 20日   |                                                           |                                |                                                                      |                     | (+)国債大量償還                                                              | ◇利払い<br>※2024年度公債利子支払資金<br>=0.9兆円程度       |                                                |                     |                                                                    |                     |                                                                                    |                                     | 20日                                       |    |
| 21日   | +6,400                                                    |                                |                                                                      |                     |                                                                        |                                           |                                                |                     |                                                                    |                     |                                                                                    |                                     | 21日                                       |    |
| 22日   | +300                                                      |                                |                                                                      |                     |                                                                        |                                           |                                                |                     |                                                                    |                     | (+)国債大量償還                                                                          | ◇利払い<br>※2024年度公債利子支払資金<br>=1.6兆円程度 | 22日                                       |    |
| 23日   | +6,800                                                    |                                |                                                                      |                     |                                                                        |                                           |                                                |                     |                                                                    |                     |                                                                                    |                                     | 23日                                       |    |
| 24日   | +12,900                                                   |                                |                                                                      |                     |                                                                        |                                           |                                                |                     |                                                                    |                     |                                                                                    |                                     | 24日                                       |    |
| 25日   | +4,200                                                    |                                |                                                                      |                     |                                                                        |                                           |                                                |                     |                                                                    |                     |                                                                                    |                                     | 25日                                       |    |
| 26日   |                                                           |                                |                                                                      |                     |                                                                        |                                           |                                                |                     |                                                                    |                     |                                                                                    |                                     | 26日                                       |    |
| 27日   |                                                           |                                |                                                                      |                     |                                                                        |                                           |                                                |                     |                                                                    |                     |                                                                                    |                                     | 27日                                       |    |
| 28日   | +14,400                                                   |                                |                                                                      |                     |                                                                        |                                           |                                                |                     |                                                                    |                     |                                                                                    |                                     | 28日                                       |    |
| 29日   |                                                           |                                |                                                                      |                     |                                                                        |                                           |                                                |                     |                                                                    |                     |                                                                                    |                                     | 29日                                       |    |
| 30日   | +3,500                                                    |                                |                                                                      |                     |                                                                        |                                           |                                                |                     |                                                                    |                     |                                                                                    |                                     | 30日                                       |    |
| 31日   |                                                           |                                |                                                                      |                     |                                                                        |                                           |                                                |                     |                                                                    |                     |                                                                                    |                                     | 31日                                       |    |
|       | その他の要因                                                    |                                | その他の要因                                                               |                     | その他の要因                                                                 |                                           | その他の要因                                         |                     | その他の要因                                                             |                     | その他の要因                                                                             |                                     |                                           |    |
|       | (+)普通交付税の交付(※2024年度実績4兆3.877億円)<br>(+)出納整理期間=4月下旬に大幅払い超   |                                | (+)財投地方債実行=下旬                                                        |                     | (+)普通交付税の交付(※2024年度実績4兆5.783億円)<br>(▲)財投資付回収                           |                                           | (▲)労働保険繰上(第1期)                                 |                     |                                                                    |                     | (+)普通交付税(※2024年度実績4兆3.796億円)<br>(▲)財投地方債回収=1~3営業日近辺、25日近辺と翌々営業日                    |                                     |                                           |    |
|       | 2025年4月                                                   |                                | 2025年5月                                                              |                     | 2025年6月                                                                |                                           | 2025年7月                                        |                     | 2025年8月                                                            |                     | 2025年9月                                                                            |                                     |                                           |    |

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ありません。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 加入協会 日本証券業協会

日本銀行当座預金 年間資金需給見込み  
(2025年10月～2026年3月予想)

※印は過去実績

| 2025年10月 |                                                                        | 2025年11月                                                   |                                                                               | 2025年12月                                                |                                                                 | 2026年1月                                          |                  | 2026年2月              |                      | 2026年3月                          |                                     |
|----------|------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|------------------|----------------------|----------------------|----------------------------------|-------------------------------------|
| 財政等要因    | (▲)年金定時払等の余剰要因がある一方、消費税・源泉所得税等の繰上げや国債等の発行超により繰上げ超<br>▲6兆1.734億円(2024年) | (▲)普通交付税の交付等がある一方、税繰上げ、国債等の発行超により繰上げ超<br>▲9兆5.245億円(2024年) | (▲)年金定時払等の支払がある一方、3月決算に係る法人税中間納付等租税の繰上げ、国庫短期証券の発行超により繰上げ超<br>▲10兆347億円(2024年) | (▲)消費税・源泉所得税等の繰上げに加え、国債の発行超により繰上げ超<br>▲4兆2.908億円(2025年) | (▲)年金定時払いがある一方、消費税・源泉所得税等の繰上げ、国債等の発行超により繰上げ超<br>▲1兆645億円(2025年) | (ト)税繰上げ、国債等の発行がある一方、公共事業をはじめとする年度末諸払いや国債の償還等によりト | ▲8.995億円(2025年)  |                      |                      |                                  |                                     |
| 銀行券要因    | ▲3.188億円(2024年)                                                        | ▲3.834億円(2024年)                                            | (▲)貸与支給・年末資金需要により発行超<br>▲4兆348億円(2024年)                                       | (+)月上旬に年末資金還流超<br>+3兆7.627億円(2025年)                     | +9.471億円(2025年)                                                 | +6.994億円(2025年)                                  |                  |                      |                      |                                  |                                     |
|          | 財政要因                                                                   | 備考                                                         | 財政要因                                                                          | 備考                                                      | 財政要因                                                            | 備考                                               | 財政要因             | 備考                   | 財政要因                 | 備考                               |                                     |
| 1日       |                                                                        |                                                            |                                                                               |                                                         |                                                                 |                                                  |                  |                      |                      |                                  | 1日                                  |
| 2日       | (▲)法人税・消費税・保険繰上げ                                                       | ※2023年度税・保険繰上げ=4.1兆円                                       |                                                                               |                                                         |                                                                 |                                                  |                  |                      |                      |                                  | 2日                                  |
| 3日       |                                                                        |                                                            |                                                                               |                                                         | (▲)法人税・消費税・保険繰上げ                                                | ※2023年度税・保険繰上げ=6.0兆円                             |                  |                      |                      |                                  | 3日                                  |
| 4日       |                                                                        |                                                            |                                                                               |                                                         |                                                                 |                                                  |                  | (▲)法人税・消費税・保険繰上げ     | ※2023年度税・保険繰上げ=7.1兆円 | (▲)法人税・消費税・保険繰上げ                 | ※2023年度税・保険繰上げ=5.5兆円                |
| 5日       |                                                                        |                                                            | (+)普通交付税の交付                                                                   | ※2024年度普通交付税=4.4兆円                                      | (▲)法人税・消費税・保険繰上げ                                                | ※2023年度税・保険繰上げ=4.7兆円                             |                  |                      |                      |                                  | 5日                                  |
| 6日       |                                                                        |                                                            |                                                                               |                                                         |                                                                 |                                                  |                  |                      |                      |                                  | 6日                                  |
| 7日       |                                                                        |                                                            |                                                                               |                                                         |                                                                 |                                                  | (▲)法人税・消費税・保険繰上げ | ※2023年度税・保険繰上げ=3.9兆円 |                      |                                  | 7日                                  |
| 8日       |                                                                        |                                                            |                                                                               |                                                         |                                                                 |                                                  |                  |                      |                      |                                  | 8日                                  |
| 9日       |                                                                        |                                                            |                                                                               |                                                         |                                                                 |                                                  |                  |                      |                      |                                  | 9日                                  |
| 10日      |                                                                        |                                                            |                                                                               |                                                         |                                                                 |                                                  |                  |                      |                      |                                  | 10日                                 |
| 11日      |                                                                        |                                                            |                                                                               |                                                         |                                                                 |                                                  |                  |                      |                      |                                  | 11日                                 |
| 12日      |                                                                        |                                                            | (▲)源泉税繰上げ                                                                     | ※2023年度源泉税繰上げ=0.6兆円                                     | (▲)源泉税繰上げ                                                       | ※2023年度源泉税繰上げ=0.5兆円                              |                  |                      |                      | (▲)源泉税繰上げ                        | ※2023年度源泉税繰上げ=0.5兆円                 |
| 13日      |                                                                        |                                                            |                                                                               |                                                         |                                                                 |                                                  |                  | (▲)源泉税繰上げ            | ※2023年度源泉税繰上げ=0.4兆円  | (+)年金定時払い                        | ※2023年度年金定時払い=7.5兆円                 |
| 14日      |                                                                        |                                                            |                                                                               |                                                         |                                                                 |                                                  |                  |                      |                      |                                  | 14日                                 |
| 15日      | (▲)源泉税繰上げ                                                              | ※2023年度源泉税繰上げ=0.6兆円                                        | (+)年金定時払い                                                                     | ※2023年度年金定時払い=7.4兆円                                     | (+)年金定時払い                                                       | ※2023年度年金定時払い=7.5兆円                              | (▲)源泉税繰上げ        | ※2023年度源泉税繰上げ=1.8兆円  |                      |                                  | 15日                                 |
| 16日      |                                                                        |                                                            |                                                                               |                                                         |                                                                 |                                                  |                  |                      |                      |                                  | 16日                                 |
| 17日      |                                                                        |                                                            |                                                                               |                                                         |                                                                 |                                                  |                  |                      |                      |                                  | 17日                                 |
| 18日      |                                                                        |                                                            |                                                                               |                                                         |                                                                 |                                                  |                  |                      |                      |                                  | 18日                                 |
| 19日      |                                                                        |                                                            |                                                                               |                                                         |                                                                 |                                                  |                  |                      |                      |                                  | 19日                                 |
| 20日      |                                                                        |                                                            |                                                                               |                                                         |                                                                 |                                                  |                  |                      |                      |                                  | 20日                                 |
| 21日      |                                                                        |                                                            |                                                                               |                                                         |                                                                 |                                                  |                  |                      |                      |                                  | 21日                                 |
| 22日      |                                                                        |                                                            |                                                                               |                                                         | (+)国債大量償還                                                       | ◇利払い<br>※2024年度公債利子支払資金<br>=1.0兆円程度              |                  |                      |                      |                                  | 22日                                 |
| 23日      |                                                                        |                                                            |                                                                               |                                                         |                                                                 |                                                  |                  |                      |                      | (+)国債大量償還                        | ◇利払い<br>※2024年度公債利子支払資金<br>=1.7兆円程度 |
| 24日      |                                                                        |                                                            |                                                                               |                                                         |                                                                 |                                                  |                  |                      |                      |                                  | 24日                                 |
| 25日      |                                                                        |                                                            |                                                                               |                                                         |                                                                 |                                                  |                  |                      |                      |                                  | 25日                                 |
| 26日      |                                                                        |                                                            |                                                                               |                                                         |                                                                 |                                                  |                  |                      |                      |                                  | 26日                                 |
| 27日      |                                                                        |                                                            |                                                                               |                                                         |                                                                 |                                                  |                  |                      |                      |                                  | 27日                                 |
| 28日      |                                                                        |                                                            |                                                                               |                                                         |                                                                 |                                                  |                  |                      |                      |                                  | 28日                                 |
| 29日      |                                                                        |                                                            |                                                                               |                                                         |                                                                 |                                                  |                  |                      |                      |                                  | 29日                                 |
| 30日      |                                                                        |                                                            |                                                                               |                                                         |                                                                 |                                                  |                  |                      |                      |                                  | 30日                                 |
| 31日      |                                                                        |                                                            |                                                                               |                                                         |                                                                 |                                                  |                  |                      |                      |                                  | 31日                                 |
|          | その他の要因                                                                 |                                                            | その他の要因                                                                        |                                                         | その他の要因                                                          |                                                  | その他の要因           |                      | その他の要因               |                                  | その他の要因                              |
|          |                                                                        |                                                            | (+)普通交付税(※2024年実績4兆3.635億円)                                                   |                                                         | (+)普通交付税追加交付(※2024年度実績1兆529億円)                                  |                                                  |                  | (▲)労働保険繰上げ(第3期)      |                      | (+)財投融資資金年度末融資=下旬                |                                     |
|          |                                                                        |                                                            | (▲)労働保険繰上げ(第2期)                                                               |                                                         | (▲)財投資回収                                                        |                                                  |                  |                      |                      | (▲)財投地方貸回収=第1・3営業日近辺、25日近辺と翌々営業日 |                                     |
|          |                                                                        |                                                            |                                                                               |                                                         |                                                                 |                                                  |                  |                      |                      | (+)特別交付税(※2024年度実績8.641億円)       |                                     |
|          | 2025年10月                                                               |                                                            | 2025年11月                                                                      |                                                         | 2025年12月                                                        |                                                  | 2026年1月          |                      | 2026年2月              |                                  | 2026年3月                             |

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 加入協会 日本証券業協会