



## 月間資金需給見込み（2025年6月）

2025年6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>▲ 1,600</b>	<b>5,596</b>	<b>▲ 7,196</b>
<b>財政等要因</b>	<b>▲ 52,000</b>	<b>▲ 71,768</b>	<b>19,768</b>
国債等	▲ 59,400	▲ 40,513	▲ 18,887
国庫短期証券等	5,300	13,015	▲ 7,715
租税	▲ 122,400	▲ 100,900	▲ 21,500
社会保障	15,400	14,500	900
交付金	44,500	44,800	▲ 300
公共事業	2,500	2,400	100
一般その他	13,100	11,500	1,600
財政融資	▲ 4,600	▲ 3,100	▲ 1,500
外国為替資金	0	▲ 900	900
保険	48,700	47,900	800
特会その他	14,500	9,100	5,400
<b>資金過不足</b>	<b>▲ 53,600</b>	<b>▲ 66,172</b>	<b>12,572</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1,600億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等がある一方、不足要因として3月決算法人に係る法人税・消費税の確定納付等の揚げや、国債・国庫短期証券の発行等があり、5兆2,000億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、6月中に償還期日が到来する金額は0億円である。

## 3. 資金過不足

この結果資金過不足は、5兆3,600億円の不足となる見通し。

## 4. 日銀調節残高

(2025年6月4日現在 単位：億円)

	5月末残	うち6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)	78,040	8,005	10%
C P 現先	0	0	-
成長基盤支援強化	17,307	2,664	15%
被災地金融機関支援	336	0	-
貸出増加支援	730,190	94,144	13%
気候変動対応	142,065	0	-
国債買現	0	0	-
<b>資金供給調節合計</b>	<b>967,938</b>	<b>104,813</b>	<b>10.8%</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 (2025年6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	+ 400	▲ 51,900	▲ 51,500	国庫短期証券発行償還 (3M) 国債発行償還 (2年)	成長基盤 ▲ 2,600
3	火	+ 600	▲ 48,200	▲ 47,600	法人税、消費税、保険揚げ 一部前倒し	
4	水	+ 600	▲ 33,800	▲ 33,200	法人税、消費税、保険揚げ 普通交付税 国債発行 (10年)	
5	木	+ 400	+ 1,500	+ 1,900		
6	金	+ 0	▲ 9,000	▲ 9,000	国債発行 (30年)	
7	土					
8	日					
9	月	+ 1,000	▲ 2,000	▲ 1,000	国庫短期証券発行償還 (3M)	
10	火	+ 0	+ 1,000	+ 1,000	国庫短期証券発行償還 (6M)	
11	水	+ 0	▲ 6,000	▲ 6,000	流動性供給	共通担保 (全) ▲ 8,000
12	木	+ 0	▲ 5,000	▲ 5,000	源泉税揚げ	
13	金	+ 0	+ 84,000	+ 84,000	年金定時払い 流動性供給	
14	土					
15	日					
16	月	+ 0	▲ 5,000	▲ 5,000	国庫短期証券発行償還 (3M) 国債発行償還 (個人)	
17	火	+ 0	+ 1,000	+ 1,000		
18	水	+ 0	+ 4,000	+ 4,000		貸出増加 ▲ 94,000
19	木	▲ 1,000	+ 1,000	+ 0		
20	金	▲ 1,000	+ 32,000	+ 31,000	国庫短期証券発行償還 (1Y) 国債発行 (5年) 国債償還 (5年・10年・20年)	
21	土					
22	日					
23	月	+ 0	▲ 2,000	▲ 2,000	国庫短期証券発行償還 (3M)	
24	火	+ 0	+ 4,000	+ 4,000		
25	水	+ 0	▲ 9,000	▲ 9,000	国債発行 (20年)	
26	木	▲ 1,000	▲ 4,000	▲ 5,000		
27	金	▲ 1,000	+ 1,000	+ 0		
28	土					
29	日					
30	月	▲ 600	▲ 5,600	▲ 6,200	国庫短期証券発行償還 (3M)	
		▲ 1,600	▲ 52,000	▲ 53,600		

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