



月間資金需給見込み（2025年10月）

2025年10月3日

（単位：億円）

	見 込 み	（ 前 年 実 績 ）	（ 前 年 比 ）
銀 行 券 要 因	▲ 2,300	▲ 3,188	888
財 政 等 要 因	▲ 87,900	▲ 61,734	▲ 26,166
国 債 等	▲ 103,800	▲ 100,269	▲ 3,531
国庫短期証券等	▲ 8,800	40,443	▲ 49,243
租 税	▲ 55,200	▲ 55,400	200
社 会 保 障	15,600	17,000	▲ 1,400
交 付 金	▲ 2,200	▲ 2,400	200
公 共 事 業	2,400	2,600	▲ 200
一 般 そ の 他	14,000	14,300	▲ 300
財 政 融 資	▲ 2,700	600	▲ 3,300
外国為替資金	0	▲ 1,000	1,000
保 険	48,200	48,900	▲ 700
特 会 そ の 他	3,000	600	2,400
資 金 過 不 足	▲ 90,200	▲ 64,922	▲ 25,278

※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2,300億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の定時払い等がある一方、不足要因として消費税・源泉所得税等の受け入れや国債などの発行等により、8兆7,900億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、10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、9兆200億円の不足となる見通し。

4. 日銀調節残高

（2025年10月1日現在 単位：億円）

	9 月 末 残	うち10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）	78,038	8,003	10%
C P 現 先	0	0	-
成長基盤支援強化	12,791	0	-
被災地金融機関支援	187	0	-
貸出増加支援	575,775	0	-
気候変動対応	171,298	0	-
国債買現	0	0	-
資金供給調節合計	838,089	8,003	1.0%

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（2025年10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	水	▲ 1,300	▲ 29,400	▲ 30,700	国債発行償還（2年）	共通担保 （全） ▲ 8,000
2	木	▲ 200	▲ 25,600	▲ 25,800	法人税・消費税・保険揚げ	
3	金	▲ 300	▲ 27,700	▲ 28,000	国債発行（10年）	
4	土					
5	日					
6	月	+ 700	+ 900	+ 1,600	国庫短期証券発行償還（3M）	
7	火	+ 0	▲ 3,000	▲ 3,000		
8	水	+ 0	▲ 13,000	▲ 13,000	国債発行（30年）	
9	木	▲ 1,000	+ 3,000	+ 2,000		
10	金	+ 0	▲ 26,000	▲ 26,000	国庫短期証券発行償還（6M） 国債発行（5年）	
11	土					
12	日					
13	月					
14	火	+ 0	+ 2,000	+ 2,000	国庫短期証券発行償還（3M）	
15	水	+ 0	+ 73,000	+ 73,000	源泉税揚げ 年金定時払い	共通担保 （全） ▲ 8,000
16	木	+ 0	▲ 8,000	▲ 8,000	国債発行（20年）	
17	金	+ 0	+ 4,000	+ 4,000		
18	土					
19	日					
20	月	+ 1,000	▲ 7,000	▲ 6,000	国庫短期証券発行（3M） 流動性供給	
21	火	+ 0	▲ 4,000	▲ 4,000		
22	水	+ 0	▲ 8,000	▲ 8,000	国債発行（GX10年）	
23	木	+ 0	+ 3,000	+ 3,000		
24	金	▲ 1,000	▲ 4,000	▲ 5,000	流動性供給	
25	土					
26	日					
27	月	+ 0	+ 2,000	+ 2,000	国庫短期証券発行償還（3M）	
28	火	+ 0	▲ 6,000	▲ 6,000		
29	水	+ 0	▲ 3,000	▲ 3,000		
30	木	+ 0	▲ 4,000	▲ 4,000		
31	金	▲ 200	▲ 7,100	▲ 7,300		
		▲ 2,300	▲ 87,900	▲ 90,200		

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