



## 月間資金需給見込み（2026年8月）

2026年8月5日

(単位：億円)

|           | 見 込 み     | ( 前 年 実 績 ) | ( 前 年 比 ) |
|-----------|-----------|-------------|-----------|
| 銀 行 券 要 因 | ▲ 900     | ▲ 768       | ▲ 132     |
| 財 政 等 要 因 | ▲ 35,600  | ▲ 44,305    | 8,705     |
| 国 債 等     | ▲ 105,700 | ▲ 82,504    | ▲ 23,196  |
| 国庫短期証券等   | 42,700    | 16,182      | 26,518    |
| 租 税       | ▲ 68,900  | ▲ 63,000    | ▲ 5,900   |
| 外 税 収 入   | ▲ 1,300   | ▲ 1,300     | 0         |
| 社 会 保 障 費 | 17,500    | 18,900      | ▲ 1,400   |
| 地方交付税交付金  | 2,600     | 1,800       | 800       |
| 防 衛 関 係 費 | 4,600     | 4,500       | 100       |
| 公 共 事 業   | 2,200     | 2,100       | 100       |
| 義 務 教 育 費 | 1,000     | 1,000       | 0         |
| 一 般 そ の 他 | 11,100    | 5,200       | 5,900     |
| 財 政 投 融 資 | 500       | 500         | 0         |
| 外国為替資金    | 0         | 100         | ▲ 100     |
| 保 険       | 44,400    | 45,000      | ▲ 600     |
| 特 会 そ の 他 | 24,700    | 34,400      | ▲ 9,700   |
| 資 金 過 不 足 | ▲ 36,500  | ▲ 45,073    | 8,573     |

※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、900億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等がある一方、不足要因として消費税・源泉所得税等の受入や、国債等が発行超であることから3兆5,600億円の不足となる見込み。

## 主な不足日

4日（消費税、法人税等の租税、保険料の受入）13日（源泉所得税の受入）

## 主な余剰日

13日（後期高齢者医療給付費等負担金の支払等）14日（年金の定時払）

## 3. 日銀調節残高

(2026年8月3日現在 単位：億円)

|             | 7 月 末 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)    | 78,038  | 8,008       | 10%       |
| C P 現 先     | 0       | 0           | -         |
| 成長基盤支援強化    | 0       | 0           | -         |
| 被災地金融機関支援   | 130     | 130         | 100%      |
| 貸出増加支援      | 391,059 | 0           | -         |
| 気 候 変 動 対 応 | 249,361 | 0           | -         |
| 国 債 買 現     | 0       | 0           | -         |
| 資金供給調節合計    | 718,588 | 8,138       | 1.1%      |

|          |   |   |   |
|----------|---|---|---|
| 売 手 入 札  | 0 | 0 | - |
| 国 債 売 現  | 0 | 0 | - |
| 米ドルオペ担保  | 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 (2026年7月)

(単位: 億円)

| 資金需給見込み | 銀行券     | 財政その他     | 2026/7/3  | 備 考                                     | オペ期日             |
|---------|---------|-----------|-----------|-----------------------------------------|------------------|
| 1 土     |         |           |           |                                         |                  |
| 2 日     |         |           |           |                                         |                  |
| 3 月     | + 300   | ▲ 80,300  | ▲ 80,000  | 国債発行償還 (2年)<br>国庫短期証券発行償還 (3M)          |                  |
| 4 火     | + 200   | ▲ 112,700 | ▲ 112,500 | 法人税、消費税、保険揚げ                            |                  |
| 5 水     | ▲ 200   | ▲ 32,900  | ▲ 33,100  | 国債発行 (10年)                              | 共通担保 (全) ▲ 8,000 |
| 6 木     | ▲ 700   | + 23,700  | + 23,000  |                                         |                  |
| 7 金     | ▲ 1,000 | ▲ 6,000   | ▲ 7,000   | 国債発行 (30年)                              |                  |
| 8 土     |         |           |           |                                         |                  |
| 9 日     |         |           |           |                                         |                  |
| 10 月    | ▲ 1,000 | + 8,000   | + 7,000   | 国庫短期証券発行償還 (3M・6M)                      |                  |
| 11 火    |         |           |           |                                         |                  |
| 12 水    | + 500   | + 2,000   | + 2,500   |                                         |                  |
| 13 木    | + 500   | ▲ 8,000   | ▲ 7,500   | 国債発行 (物連10年)<br>源泉所得税揚げ                 |                  |
| 14 金    | + 500   | + 78,000  | + 78,500  | 年金定時払い                                  |                  |
| 15 土    |         |           |           |                                         |                  |
| 16 日    |         |           |           |                                         |                  |
| 17 月    | ▲ 500   | ▲ 3,500   | ▲ 4,000   | 流動性供給<br>国債発行償還 (個人)<br>国庫短期証券発行償還 (3M) |                  |
| 18 火    | ▲ 500   | + 2,000   | + 1,500   |                                         |                  |
| 19 水    | + 500   | ▲ 28,000  | ▲ 27,500  | 国債発行 (5年)                               | 共通担保 (全) ▲ 8,000 |
| 20 木    | + 0     | + 27,000  | + 27,000  | 国庫短期証券発行償還 (1Y)<br>各種財政資金の支払い           |                  |
| 21 金    | + 500   | ▲ 12,000  | ▲ 11,500  | 国債発行 (20年)                              |                  |
| 22 土    |         |           |           |                                         |                  |
| 23 日    |         |           |           |                                         |                  |
| 24 月    | + 0     | + 3,000   | + 3,000   | 国庫短期証券発行償還 (3M)                         |                  |
| 25 火    | + 500   | ▲ 2,500   | ▲ 2,000   | 国債発行 (GX10年)                            |                  |
| 26 水    | + 0     | + 2,000   | + 2,000   |                                         |                  |
| 27 木    | ▲ 500   | ▲ 4,500   | ▲ 5,000   | 流動性供給                                   |                  |
| 28 金    | + 0     | ▲ 1,000   | ▲ 1,000   |                                         |                  |
| 29 土    |         |           |           |                                         |                  |
| 30 日    |         |           |           |                                         |                  |
| 31 月    | + 0     | + 2,400   | + 2,400   |                                         |                  |

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