

# 2024年度町田市資金管理計画

2024年3月  
町田市会計課

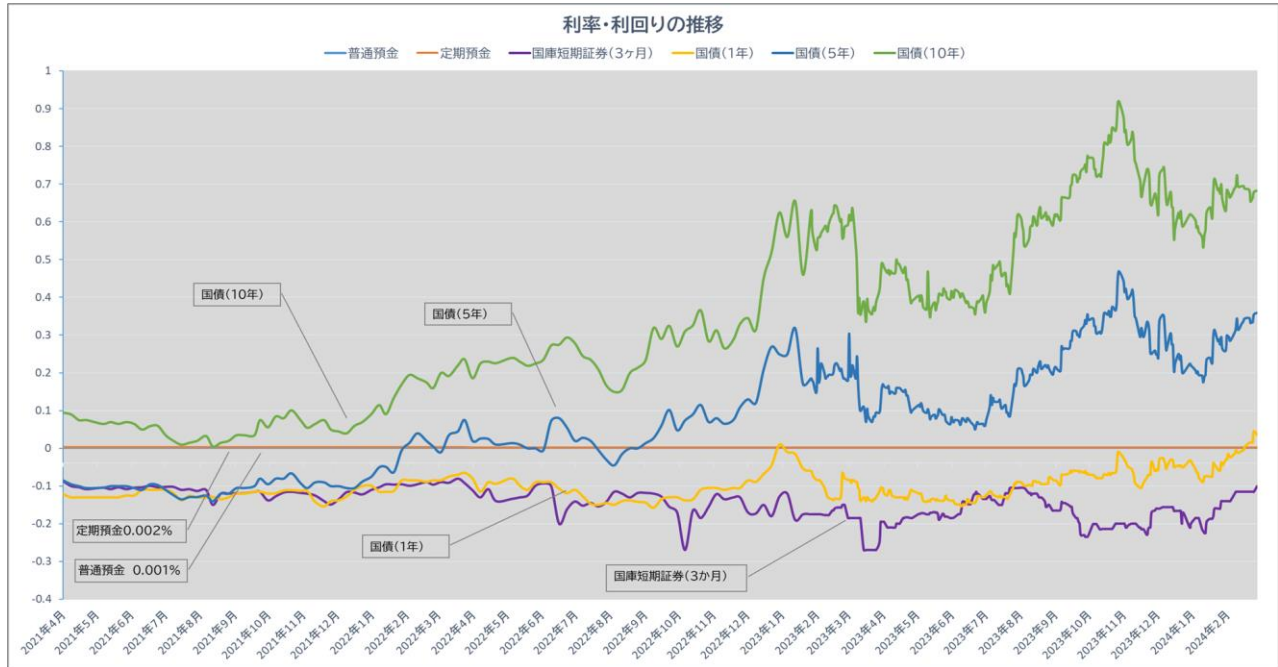
## ○ 資金管理を取り巻く状況

日本の経済について、内閣府が発行する「月例経済報告」では、『先行きについては、雇用・所得環境が改善する下で、各種政策の効果もあって、緩やかな回復が続くことが期待される』としている一方、『世界的な金融引締めに伴う影響や中国経済の先行き懸念など、海外景気の下振れが我が国の景気を下押しするリスクとなっている。また、物価上昇、中東地域をめぐる情勢、金融資本市場の変動等の影響に十分注意する必要がある。さらに、令和6年能登半島地震の経済に与える影響に十分留意する必要がある。』と報告されています。

また金融情勢については、『短期金利についてみると、無担保コールレート（オーバーナイト物）は、-0.01%台から-0.00%台で推移した。ユーロ円金利（3か月物）は、0.0%台で推移した。長期金利（10年物国債利回り）は、0.6%台から0.7%台で推移した。』状況です。

※ 内閣府「月例経済報告」（令和6年2月21日）

## ○ 利率・利回りの推移



## ○ 計画策定における考え方

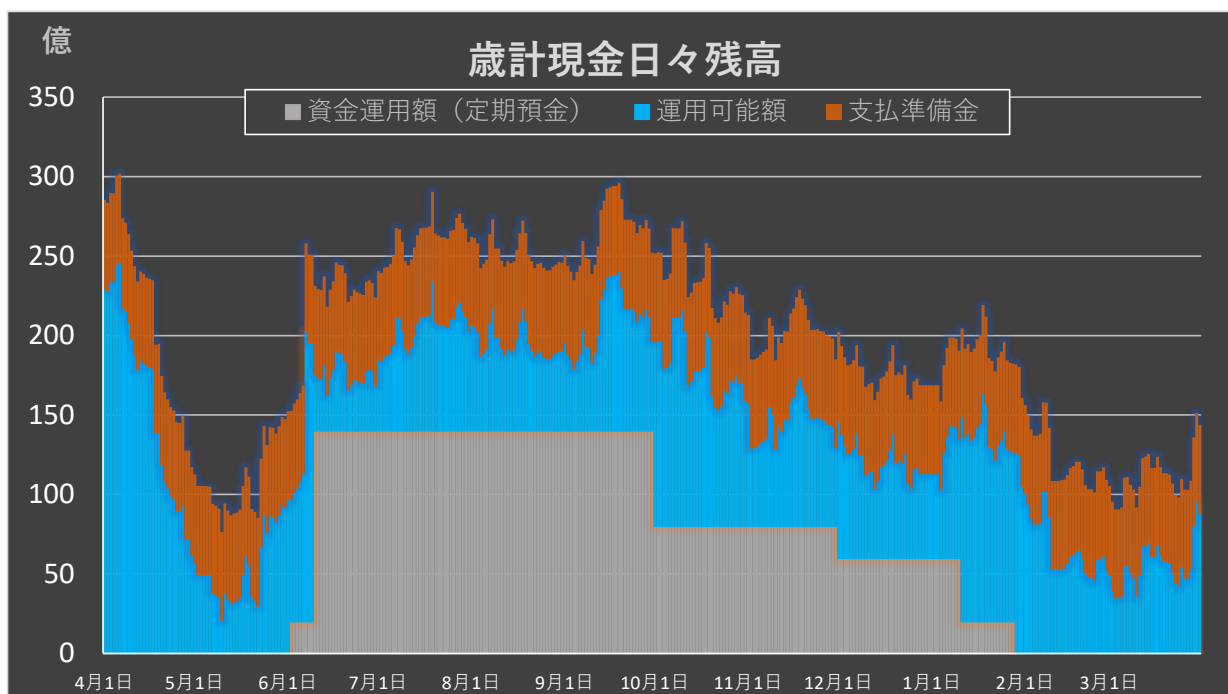
金利の状況は金融緩和策が継続されており、極めて低い水準（大口定期預金の金利については、店頭金利0.002%となっている）が続いている状態です。一方、長期金利の代表的指標とされている新発10年国債の利回りが上昇しています。資金の運用については、「資金運用管理方針」に基づき、運用する金融商品について適切な分散運用を基本としたポートフォリオで金融環境の変化に応じて柔軟に運用していきます。また、金利変動の影響を緩和し、不測の資金需要に備えられるよう定期的に一定額を購入するラダー型運用と可能な限り長期間運用することにより比較的高い利回りが期待できる一括運用を組み合わせることで安定的かつ効率的な資金配分を実施します。

## ○ リスクへの対応

中長期運用の資金運用においては、運用先の財務状況の悪化、市場環境の変化等により保有有価証券の経済的価値が減少ないし消失する結果、損失を被るなどのリスクがあります。公金の運用に際しては、これらのリスクに対する適切な対応が求められます。リスクへの適切な対応については、「資金運用リスク管理方針」に基づき、資金の安全性と流動性を確保した上で効率性を追求する視点に立って行ってまいります。

## ○ 歳計現金の運用

支払いのために確保する支払準備金を55億円とし、指定金融機関の普通預金で保管します。その他余裕資金については、金利の動向を考慮し定期性預金等で運用します。



※ 日々残高は、過去3か年の平均

### 歳計現金の運用見込み

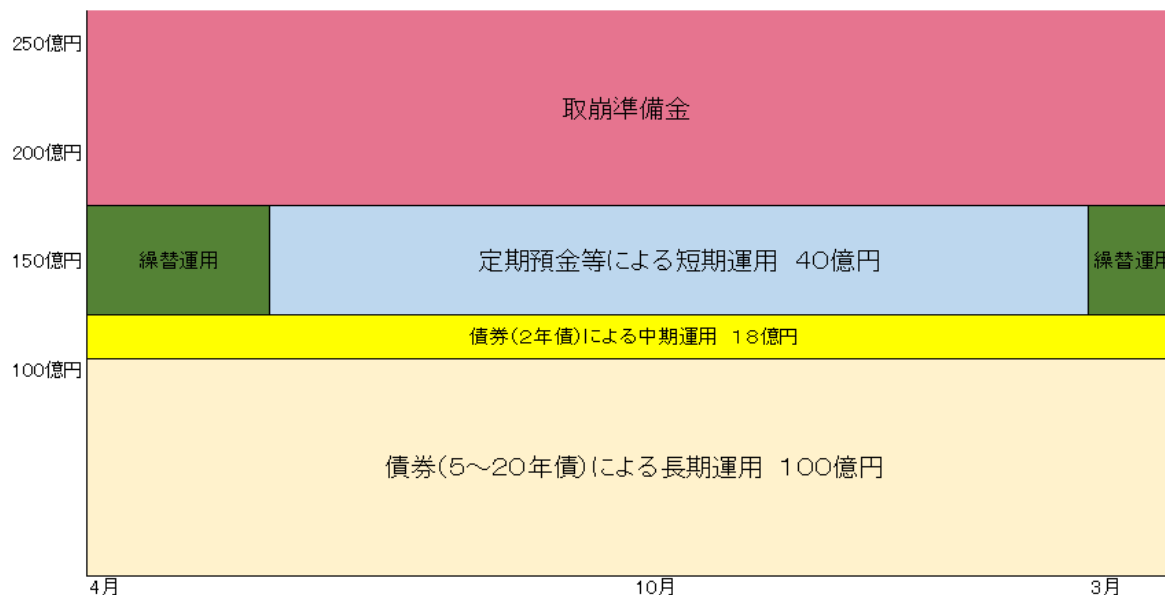
| ロットNo. | 種別   | 運用期間                   | 運用額 (円)        | 運用利率   | 運用日数 | 運用利息 (円) |
|--------|------|------------------------|----------------|--------|------|----------|
| ①      | 定期預金 | 2024/6/1 ~ 2025/1/28   | 2,000,000,000  | 0.002% | 241  | 26,411   |
| ②      | 定期預金 | 2024/6/10 ~ 2025/1/10  | 4,000,000,000  | 0.002% | 214  | 46,904   |
| ③      | 定期預金 | 2024/6/10 ~ 2024/11/30 | 2,000,000,000  | 0.002% | 173  | 18,959   |
| ④      | 定期預金 | 2024/6/10 ~ 2024/9/30  | 6,000,000,000  | 0.002% | 112  | 36,822   |
| 運用合計   |      |                        | 14,000,000,000 | 0.002% | 740  | 129,096  |

## ○ 基金の運用

運用資金を2021年度から2024年度にかけて段階的に増額し運用限度額を100億円として、5年から10年の債券運用によるラダー型ポートフォリオを構築することで、市場リスクに対応した安定的な運用収益確保に努めます。

また、運用限度額100億円を除く余裕資金については、繰替運用や取崩等資金の需要を考慮しつつ定期預金または3年未満の債券で運用を行います。

### 年間運用資金配分（イメージ）



### 定期預金による短期運用見込み

| ロットNo. | 種別   | 運用期間                | 運用額（円）        | 運用利率   | 運用日数 | 運用利息（円） |
|--------|------|---------------------|---------------|--------|------|---------|
| ①      | 定期預金 | 2024/6/1 ~ 2025/3/1 | 2,000,000,000 | 0.002% | 273  | 29,918  |
| ②      | 定期預金 | 2024/6/1 ~ 2025/3/1 | 2,000,000,000 | 0.002% | 273  | 29,918  |
| 運用合計   |      |                     | 4,000,000,000 | 0.002% | 546  | 59,836  |

※ 資金需要により運用額・運用期間等を変更する場合があります

### 債券（3年未満）による中期運用見込み

|      | 種別 | 年限 | 運用額（円）        | 運用利率   | 運用利息（円）   |
|------|----|----|---------------|--------|-----------|
| 保管   | 債券 | 2年 | 1,800,000,000 | 0.113% | 2,038,000 |
| 運用合計 |    |    | 1,800,000,000 | 0.113% | 2,038,000 |

### 債券（5年～10年）による長期運用見込み

|      | 種別 | 年限     | 運用額（円）         | 運用利率   | 運用利息（円）    |
|------|----|--------|----------------|--------|------------|
| 購入予定 | 債券 | 5年     | 1,100,000,000  | 0.300% | 1,650,000  |
| 購入予定 | 債券 | 10年    | 1,100,000,000  | 0.700% | 3,850,000  |
| 保管   | 債券 | 5年～20年 | 7,800,000,000  | 0.633% | 49,337,000 |
| 運用合計 |    |        | 10,000,000,000 | 0.544% | 54,837,000 |

※購入年度は運用利息を1/2で算出

○ 歳計現金・基金の運用実績及び運用見込みについて

| 資金名  | 運用区分  | 2021年度  |           |        | 2022年度  |           |        | 2023年度見込み |           |        | 2024年度見込み |           |        |
|------|-------|---------|-----------|--------|---------|-----------|--------|-----------|-----------|--------|-----------|-----------|--------|
|      |       | 平均月末残高  | 運用収入額     | 利回り    | 平均月末残高  | 運用収入額     | 利回り    | 平均月末残高    | 運用収入額     | 利回り    | 平均月末残高    | 運用収入額     | 利回り    |
| 歳計現金 | 普通預金  | 105.1億円 | 12.1万円    | 0.001% | 184.5億円 | 20.6万円    | 0.001% | 172.3億円   | 18.6万円    | 0.001% | 165.6億円   | 16.6万円    | 0.001% |
|      | 定期性預金 | 41.3億円  | 22.2万円    | 0.005% | 35.0億円  | 7.4万円     | 0.002% | 45.8億円    | 113.7万円   | 0.025% | 65.0億円    | 12.9万円    | 0.002% |
|      | 合計    | 146.3億円 | 34.3万円    | 0.002% | 219.5億円 | 27.9万円    | 0.001% | 218.1億円   | 132.4万円   | 0.006% | 230.6億円   | 29.5万円    | 0.001% |
| 基金   | 普通預金  | 77.7億円  | 7.5万円     | 0.001% | 112.1億円 | 10.0万円    | 0.001% | 105.4億円   | 10.5万円    | 0.001% | 98.4億円    | 9.0万円     | 0.001% |
|      | 定期性預金 | 101.7億円 | 94.3万円    | 0.009% | 81.7億円  | 14.4万円    | 0.002% | 73.3億円    | 236.6万円   | 0.032% | 30.0億円    | 6.0万円     | 0.002% |
|      | 債券    | 30.8億円  | 968.3万円   | 0.314% | 55.0億円  | 2,809.3万円 | 0.511% | 87.4億円    | 4,377.1万円 | 0.501% | 108.8億円   | 5,687.5万円 | 0.523% |
|      | 合計    | 210.1億円 | 1,070.1万円 | 0.051% | 248.8億円 | 2,833.7万円 | 0.114% | 266.2億円   | 4,624.2万円 | 0.174% | 237.3億円   | 5,702.5万円 | 0.240% |
| 合計   | 普通預金  | 182.7億円 | 19.6万円    | 0.001% | 296.6億円 | 30.5万円    | 0.001% | 277.7億円   | 29.1万円    | 0.001% | 264.1億円   | 25.6万円    | 0.001% |
|      | 定期性預金 | 142.9億円 | 116.5万円   | 0.008% | 116.7億円 | 21.8万円    | 0.002% | 119.2億円   | 350.4万円   | 0.029% | 95.0億円    | 18.9万円    | 0.002% |
|      | 債券    | 30.8億円  | 968.3万円   | 0.314% | 55.0億円  | 2,809.3万円 | 0.511% | 87.4億円    | 4,377.1万円 | 0.501% | 108.8億円   | 5,687.5万円 | 0.523% |
|      | 合計    | 356.4億円 | 1,104.4万円 | 0.031% | 468.2億円 | 2,861.7万円 | 0.061% | 484.3億円   | 4,756.6万円 | 0.098% | 467.9億円   | 5,732.0万円 | 0.123% |

