

2026 年度町田市資金管理計画

2026 年 4 月 1 日

町田市会計課

1 資金管理を取り巻く状況

(1) 経済・金融情勢

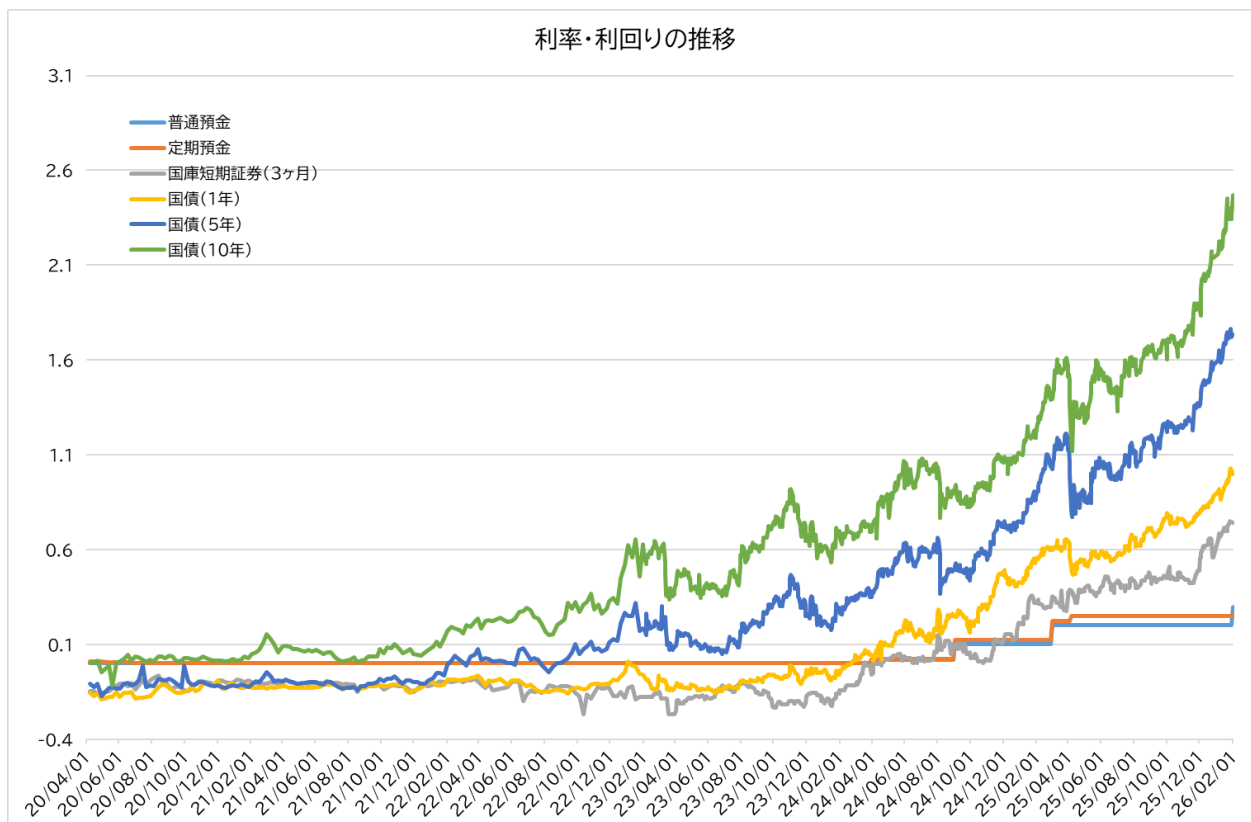
日本の経済について、内閣府の「月例経済報告」(令和8年1月)では、巻頭で「先行きについては、雇用・所得環境の改善や各種政策の効果が緩やかな回復を支えることが期待される」としている一方、「今後の物価動向や米国の通商政策をめぐる動向などの景気を下押しするリスクに留意する必要がある。また、金融資本市場の変動等の影響に引き続き注意する必要がある。」としています。

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、0.72%台で推移した。TIBOR(3か月物)は、1.0%台で推移した。長期金利(新発10年物国債利回り)は、2.0%台から2.3%台に上昇した。」と述べられています。

(2) 利率・利回りの推移

2024年3月のマイナス金利政策解除以降、金利の上昇が続いている状態です。

大口定期預金の金利については、店頭金利0.375%、長期金利の代表的指標とされている新発10年国債の利回りは2.0%から2.3%となっています。



(3) 計画策定の考え方

「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ます。

また、金利変動の影響を緩和するとともに、資金需要の変化に備えられるよう、定期的に一定額を購入する「ラダー型運用」と、中長期間運用することで、より高い利回りが期待できる「一括運用」とを組み合わせ、安定的かつ効率的に資金を配分します。

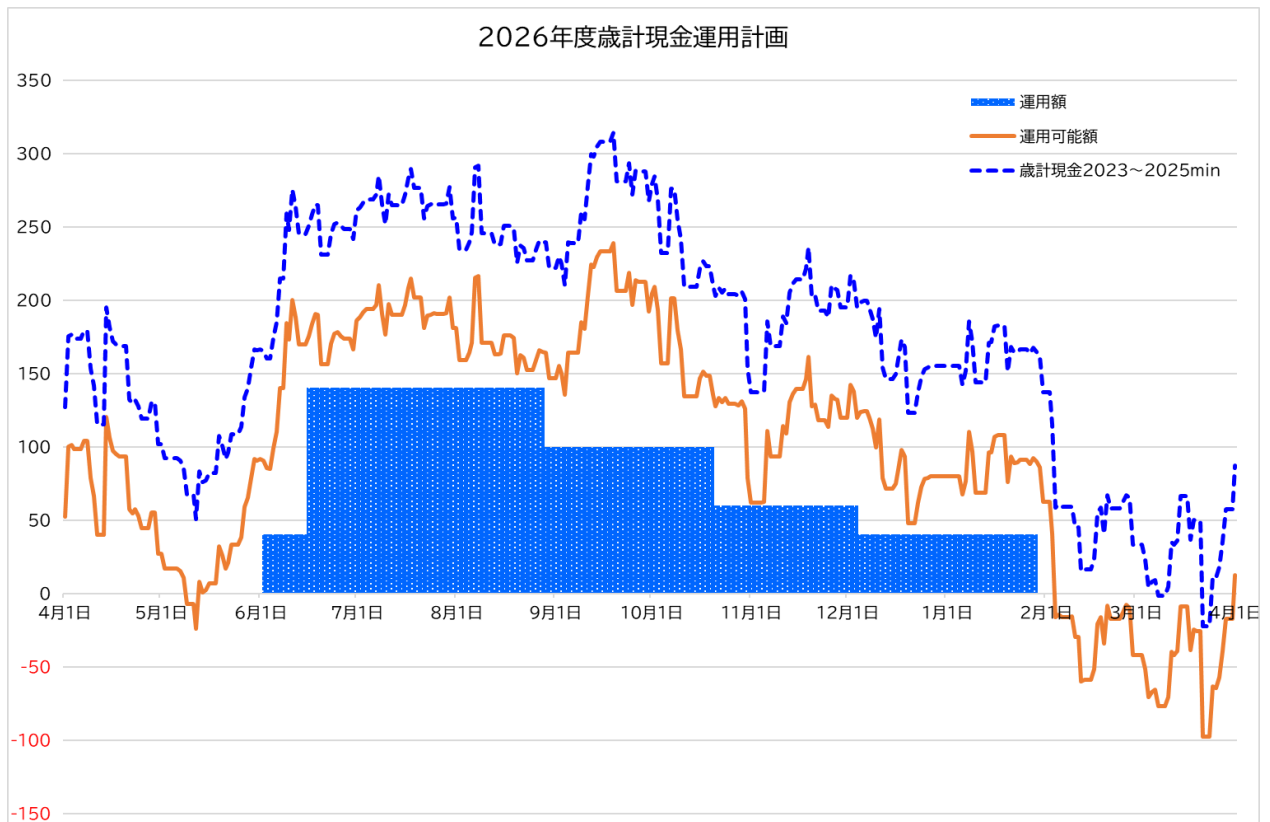
(4) リスクへの対応

中長期の資金運用においては、運用先の財務状況の悪化や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。

これらのリスクに適切に対応するため、「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の確保を前提とした上で効率性を追求する視点に立って資金を運用します。

2 歳計現金の運用

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。
その他の余裕資金については、定期性預金等で運用します。



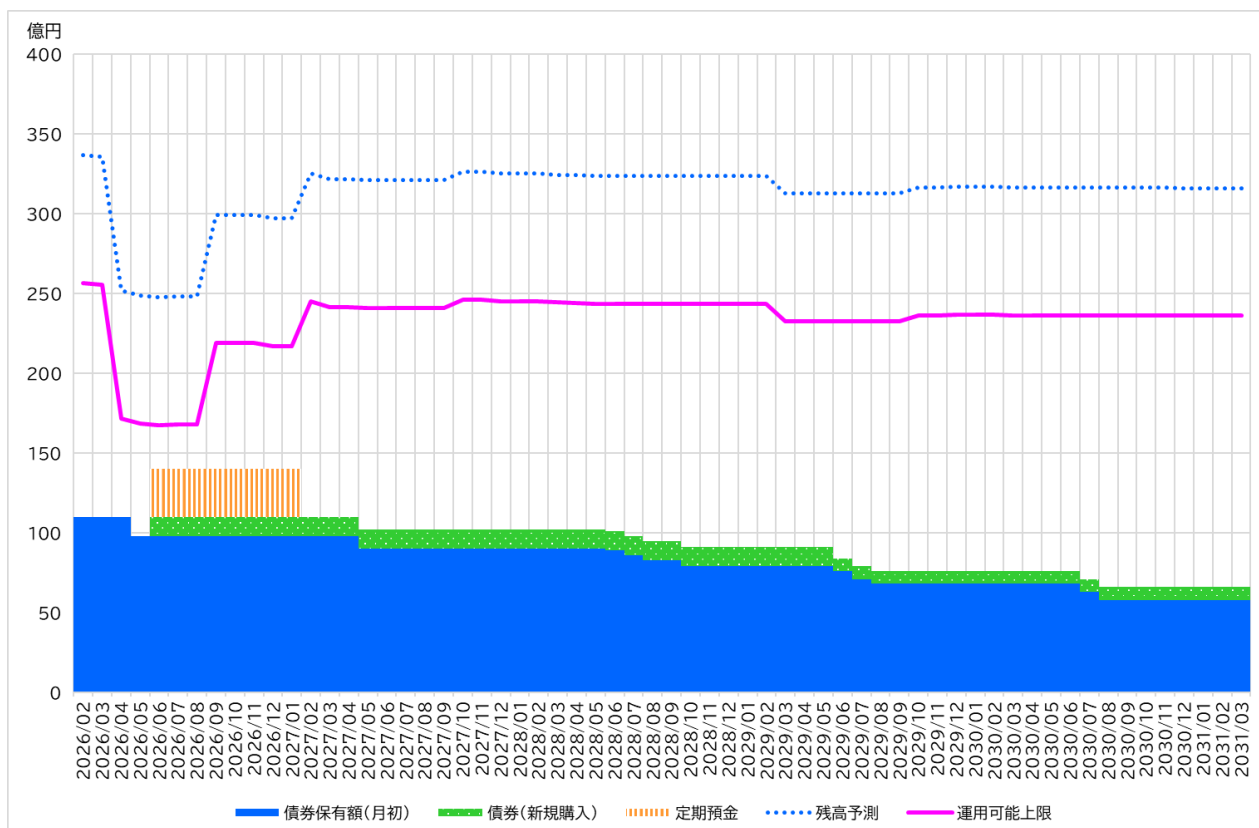
ロット	運用期間	日数	運用額 (円)	利率 (%)	運用益 (円)
1	2026/6/2 ~ 2027/1/29	241	2,000,000,000	0.375	4,952,054
2	2026/6/2 ~ 2027/1/29	241	2,000,000,000	0.375	4,952,054
3	2026/6/16 ~ 2026/12/4	171	2,000,000,000	0.375	3,513,698
4	2026/6/16 ~ 2026/10/20	126	2,000,000,000	0.375	2,589,041
5	2026/6/16 ~ 2026/10/20	126	2,000,000,000	0.375	2,589,041
6	2026/6/16 ~ 2026/8/28	73	2,000,000,000	0.375	1,500,000
7	2026/6/16 ~ 2026/8/28	73	2,000,000,000	0.375	1,500,000
計			14,000,000,000		21,595,888

3 基金の運用

年限5年から10年の債券によりラダー型ポートフォリオを構築し、資金需要や市場環境の変化によるリスクに対応できる安定的な運用収益確保に努めます。

債券運用の限度額は、2020年度末のコア資金の約60%である「100億円」としています。2026年2月末時点での債券保有額は110億円であり、2026年度中に12億円が償還されると、限度額をわずかに下回る状態ですが、2026年度から2030年度までの各基金の積立て・取崩しの予定を踏まえると、追加購入の余地があることから、2026年度は3年～10年債を最大12億円購入することとします。

それ以外の資金については、取崩しや繰替運用などの資金需要を考慮しつつ、定期預金等で運用します。



債券

	年限	額 (円)	利率 (%)	運用益 (円)
購入	3年	400,000,000	1.2	2,400,000
	5年	400,000,000	1.4	2,800,000
	10年	400,000,000	2.0	4,000,000
保管	5年～20年	9,800,000,000	—	78,932,000
計		11,000,000,000		88,132,000

定期預金

口	運用期間	日数	運用額 (円)	利率 (%)	運用益 (円)
1	2026/6/1 ~ 2027/2/5	249	1,000,000,000	0.375	2,558,219
2	2026/6/1 ~ 2027/2/5	249	1,000,000,000	0.375	2,558,219
3	2026/6/1 ~ 2027/2/5	249	1,000,000,000	0.375	2,558,219
計			3,000,000,000		7,674,657

4 資金運用の実績と見込み

資金名	運用区分	2023年度			2024年度			2025年度見込み			2026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	166.0億円	18.8万円	0.001%	118.0億円	798.5万円	0.068%	125.9億円	1,518.3万円	0.121%	136.6億円	4,098.1万円	0.300%
	定期性預金	45.8億円	113.7万円	0.025%	58.3億円	1,063.0万円	0.182%	68.3億円	6,066.4万円	0.888%	53.3億円	2,159.6万円	0.405%
	合計	211.8億円	132.5万円	0.006%	176.3億円	1,861.5万円	0.106%	194.2億円	7,584.6万円	0.391%	189.9億円	6,257.6万円	0.330%
基金	普通預金	107.5億円	10.5万円	0.001%	120.6億円	657.0万円	0.054%	122.8億円	2,304.1万円	0.188%	116.9億円	3,508.4万円	0.300%
	定期性預金	73.3億円	236.6万円	0.032%	26.7億円	591.8万円	0.222%	20.0億円	1,787.0万円	0.893%	20.0億円	767.5万円	0.384%
	債券	87.4億円	4,377.1万円	0.501%	113.8億円	6,345.7万円	0.558%	110.7億円	7,614.8万円	0.688%	110.7億円	8,813.2万円	0.796%
	合計	268.3億円	4,624.2万円	0.172%	261.1億円	7,594.4万円	0.291%	253.4億円	11,705.9万円	0.462%	247.6億円	13,089.1万円	0.529%
合計	普通預金	273.5億円	29.3万円	0.001%	238.5億円	1,455.5万円	0.061%	248.7億円	3,822.4万円	0.154%	253.5億円	7,606.5万円	0.300%
	定期性預金	119.2億円	350.4万円	0.029%	85.0億円	1,654.7万円	0.195%	88.3億円	7,853.3万円	0.889%	73.3億円	2,927.1万円	0.399%
	債券	87.4億円	4,377.1万円	0.501%	113.8億円	6,345.7万円	0.558%	110.7億円	7,614.8万円	0.688%	110.7億円	8,813.2万円	0.796%
	合計	480.0億円	4,756.7万円	0.099%	437.4億円	9,455.9万円	0.216%	447.7億円	19,290.5万円	0.431%	437.5億円	19,346.8万円	0.442%

