

# 総務委員会情報連絡

令和 7 年 4 月 1 4 日

| 情報連絡事項                  | 頁 |
|-------------------------|---|
| 1 積立基金の運用について . . . . . | 2 |

(会計管理室)

# 総務委員会情報連絡

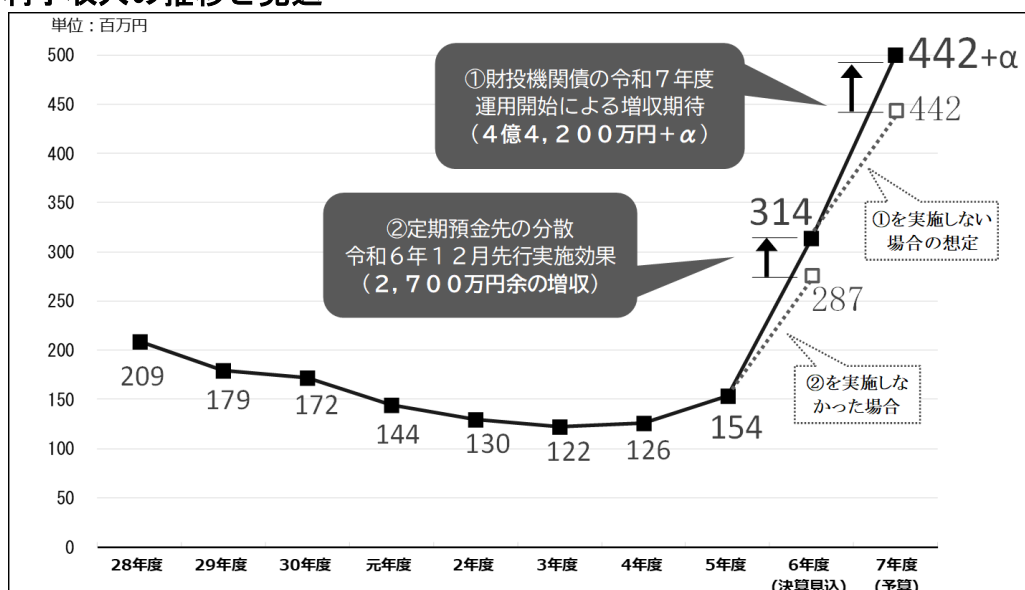
令和7年4月14日

| 件名    | 積立基金の運用について                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |         |                    |    |    |    |       |         |                    |    |       |  |     |    |      |       |                 |      |       |    |  |         |  |
|-------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|--------------------|----|----|----|-------|---------|--------------------|----|-------|--|-----|----|------|-------|-----------------|------|-------|----|--|---------|--|
| 所管部課名 | 会計管理室                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |         |                    |    |    |    |       |         |                    |    |       |  |     |    |      |       |                 |      |       |    |  |         |  |
| 内容    | <p>令和7年1月末現在、積立基金の残高は約1,955億円（介護保険給付準備基金を含む）となっている。公金運用の原則を鑑み、区民の財産である積立基金を安全性を最優先に据えた上で、利子の増収に努めていく。</p> <p><b>1 公金運用の基本的な考え方</b></p> <p>（1）歳計現金、基金の支出においては手持ち現金を確保し、銀行借り入れを行わないこととする。</p> <p>（2）購入した債券については満期まで保有し、中途売却による元本割れを生じさせない。</p> <p><b>2 新たな取り組み</b></p> <p>（1）長期（5年以上）運用では、800億円規模の債券運用を行っているが、このうち300億円程度が年度により不均等な配分となっている。このため、規模を維持しつつ、5年間かけ平準化していく。</p> <p>（2）中期（2～4年）を満期とした商品購入を行っていなかったが、このゾーンを対象とした財投機関債を新たに運用対象に加えることで、定期預金を上回る運用益を目指す。</p> <p>（3）短期（1年以下）運用において、指定金融機関に集中していた定期預金を、より利率の高い金融機関へ分散運用していく。</p> <p><b>【現在の基金運用額】</b>（金額は概算額）</p> <table><tr><th>区分</th><th>保有商品</th><th>金額</th><th>概要</th></tr><tr><td>長期</td><td>公共債※1</td><td>800億円※2</td><td>10年債の定額継続運用+スポット購入</td></tr><tr><td>中期</td><td colspan="2">対象とせず</td><td>---</td></tr><tr><td rowspan="2">短期</td><td>定期預金</td><td>700億円</td><td rowspan="2">1年以下（主に3か月、6か月）</td></tr><tr><td>普通預金</td><td>400億円</td></tr><tr><td>合計</td><td></td><td>1,900億円</td><td></td></tr></table> <p>※1 公共債 … 国債、地方債、政府保証債</p> <p>※2 仮に全件売却した場合、令和7年2月末時点で約29億円の含み損</p> | 区分      | 保有商品               | 金額 | 概要 | 長期 | 公共債※1 | 800億円※2 | 10年債の定額継続運用+スポット購入 | 中期 | 対象とせず |  | --- | 短期 | 定期預金 | 700億円 | 1年以下（主に3か月、6か月） | 普通預金 | 400億円 | 合計 |  | 1,900億円 |  |
| 区分    | 保有商品                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 金額      | 概要                 |    |    |    |       |         |                    |    |       |  |     |    |      |       |                 |      |       |    |  |         |  |
| 長期    | 公共債※1                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 800億円※2 | 10年債の定額継続運用+スポット購入 |    |    |    |       |         |                    |    |       |  |     |    |      |       |                 |      |       |    |  |         |  |
| 中期    | 対象とせず                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |         | ---                |    |    |    |       |         |                    |    |       |  |     |    |      |       |                 |      |       |    |  |         |  |
| 短期    | 定期預金                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 700億円   | 1年以下（主に3か月、6か月）    |    |    |    |       |         |                    |    |       |  |     |    |      |       |                 |      |       |    |  |         |  |
|       | 普通預金                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 400億円   |                    |    |    |    |       |         |                    |    |       |  |     |    |      |       |                 |      |       |    |  |         |  |
| 合計    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 1,900億円 |                    |    |    |    |       |         |                    |    |       |  |     |    |      |       |                 |      |       |    |  |         |  |

### 【今後の運用予定】

| 区分 | 保有商品  | 金 額                       | 概 要                          |
|----|-------|---------------------------|------------------------------|
| 長期 | 公共債   | 800 億円                    | 10 年債と 5 年債を組み合わせた<br>定額継続運用 |
| 中期 | 財投機関債 | 金額・時期は決算<br>確定後に精査        | 5 年未満での有利な債券運用               |
| 短期 | 定期預金  |                           | より利率が高い銀行に分散運用               |
|    | 普通預金  | 400 億円                    | 資金ショート防止に留意する                |
| 合計 |       | 1,900 億円(基金残高の増減は考慮していない) |                              |

### 3 利子収入の推移と見込



### 4 今後の予定

#### (1) 令和7年4月

令和7年度公金管理運用計画をホームページに掲載する。

#### (2) 令和7年6月以降

令和6年度決算額の確定後、財政課と基金残高見込みと財政計画を改めて精査し、中長期での債券運用可能額を算出する。

#### 【地方自治法】

第241条第2項 基金は、これを前項の条例で定める特定の目的に応じ、及び確実かつ効率的に運用しなければならない。

#### 【地方財政法】

第4条の3第3項 積立金は、銀行その他の金融機関への預金、国債証券、地方債証券、政府保証債券、その他の証券の買入れ等の確実な方法により運用しなければならない。