令和７年度資金運用実績

１　令和７年度年間運用実績

（単位：億円）

区　　分	短期運用		債券等		合　　計	
	一日平均運用額	平均利回り	一日平均運用額	平均利回り	一日平均運用額	平均利回り
基　　金	5,674	0.549%	2,239	0.839%	7,913	0.631%
繰替運用可能基金	5,503	0.549%	2,239	0.839%	7,742	0.633%
県債管理基金	3,985	0.573%	2,186	0.817%	6,171	0.659%
国経済対策関連基金	572	0.250%	－	－	572	0.250%
その他基金	946	0.630%	53	1.770%	999	0.691%
繰替運用不可基金	171	0.535%	－	－	171	0.535%
企業庁等資金	435	0.692%	55	0.884%	490	0.714%
合　　計	6,109	0.559%	2,294	0.840%	8,403	0.636%

２　短期運用内訳

⑴　繰替運用：平均運用ロット　３，１０８億円（シェア５０．９％）

⑵　預 金 等：平均運用ロット　３，００１億円（シェア４９．１％）

（単位：億円）

区　　分	繰替運用		預金等		合　　計	
	一日平均運用額	平均利回り	一日平均運用額	平均利回り	一日平均運用額	平均利回り
基　　金	3,108	0.569%	2,566	0.524%	5,674	0.549%
繰替運用可能基金	3,108	0.569%	2,395	0.523%	5,503	0.549%
県債管理基金	1,830	0.660%	2,155	0.499%	3,985	0.573%
国経済対策関連基金	571	0.250%	1	0.210%	572	0.250%
その他基金	707	0.592%	239	0.743%	946	0.630%
繰替運用不可基金	－	－	171	0.535%	171	0.535%
企業庁等資金	0	0.000%	435	0.692%	435	0.692%
合　　計	3,108	0.569%	3,001	0.548%	6,109	0.559%

３　新規債券購入

年限	銘柄	種別	金額 （億円）	利率	受渡日
1年	兵庫県道路公社	通常債	9.65	1.110%	R8.3.31
1年	兵庫県住宅供給公社	通常債	15.14	1.110%	R8.3.31
2年	株式会社日本政策金融公庫第101回社債（２年）	通常債	10	0.752%	R7.5.12
2年	第79回日本学生支援債券	通常債	6	0.781%	R7.6.9
2年	株式会社日本政策金融公庫第102回社債	通常債	31	0.811%	R7.8.6
2年	株式会社日本政策投資銀行第204回無担保社債	ﾄﾗﾝｼﾞｼｮﾝ	11	0.792%	R7.8.22
2年	第80回日本学生支援債券	通常債	5	0.870%	R7.9.9
2年	日本政策金融公庫第103回社債	通常債	5	0.934%	R7.10.30
2年	第81回　日本学生支援債券	ｿｰｼｬﾙ	3	0.944%	R7.11.7
2年	第85回国際協力機構債券	ｻｽﾃﾅ	5	0.920%	R7.11.27
2年	第190回名古屋高速道路債券	通常債	5	1.033%	R7.12.25
2年	第82回日本学生支援債券	通常債	4	1.186%	R8.2.6
2年	株式会社日本政策金融公庫第105回社債	通常債	5	1.249%	R8.3.9
3年	静岡県第３回公募公債（３年）	通常債	10	0.849%	R7.5.7
3年	株式会社日本政策投資銀行第200回無担保社債	通常債	30	0.908%	R7.7.18
3年	第83回国際協力機構債券	通常債	5	0.923%	R7.8.20
3年	福岡県令和７年第９回公募公債	通常債	20	0.943%	R7.8.20
3年	第206回都市再生債券	通常債	10	1.030%	R7.9.19
3年	静岡県第４回公募公債（３年）	通常債	50	1.030%	R7.9.22
3年	株式会社日本政策投資銀行第205回無担保社債	通常債	5	1.113%	R7.10.23
3年	第209回都市再生債券	通常債	5	1.239%	R7.12.19
3年	株式会社日本政策投資銀行無担保社債208回無担保社債	通常値	15	1.366%	R8.1.23
5年	株式会社日本政策投資銀行第198回無担保社債	通常債	10	1.097%	R7.4.17
5年	神戸市令和７年度第１回公募公債（５年）	通常債	5	1.005%	R7.4.21
5年	福岡県令和７年度第２回公募公債	通常債	5	1.005%	R7.4.22
5年	大阪市令和７年度第１回公募公債（５年）	通常債	5	1.094%	R7.5.21
5年	北海道令和７年度第２回公募公債（５年）	通常債	10	1.176%	R7.5.30
5年	福岡県令和７年度第４回公募公債（５年）	ｻｽﾃﾅ	5	1.171%	R7.5.30
5年	広島市令和７年度第２回公募公債（５年）	通常債	2	1.126%	R7.7.15
5年	株式会社日本政策投資銀行第201回無担保社債	通常債	5	1.155%	R7.7.18
5年	福井県令和７年度第１回公募公債	通常債	1	1.164%	R7.7.18
5年	福岡県令和７年度第７回公募公債	通常債	10	1.169%	R7.7.18
5年	神奈川県第１００回５年公募公債	通常債	7	1.144%	R7.8.18
5年	札幌市令和７年度第４回公募公債（５年）	通常債	5	1.154%	R7.8.19
5年	大阪市令和７年度第３回公募公債（５年）	通常債	3	1.154%	R7.8.20
5年	第84回国際協力機構債券	通常債	5	1.178%	R7.8.20
5年	静岡県第４回公募公債（グリーンボンド・５年）	ｸﾞﾘｰﾝ	10	1.158%	R7.8.20
5年	神戸市令和７年度第８回公募公債（５年）	通常債	10	1.154%	R7.8.21
5年	埼玉県第1 回公募公債（サステナビリティボンド・５年）	ｻｽﾃﾅ	5	1.168%	R7.8.29
5年	福岡県令和7 年度第10 回公募公債（グリーンボンド・5 年）	ｸﾞﾘｰﾝ	5	1.240%	R7.8.29
5年	東京都公募公債（東京ソーシャルボンド（５年））第９回	ｿｰｼｬﾙ	10	1.268%	R7.9.5
5年	成田国際空港株式会社第６０回社債	通常債	20	1.313%	R7.9.16
5年	名古屋市第36回5年公募公債	グリーンネイチャー	5	1.223%	R7.9.22
5年	千葉県令和７年度第５回公募公債	ｻｽﾃﾅ	20	1.223%	R7.9.25
5年	仙台市第６回グリーンボンド公募公債	ｸﾞﾘｰﾝ	5	1.223%	R7.9.29
5年	阪神高速道路株式会社第３３回社債	ｻｽﾃﾅ	5	1.445%	R7.10.17
5年	首都高速道路株式会社第３６回社債	ｿｰｼｬﾙ	3	1.371%	R7.10.23
5年	神奈川県第６回５年公募公債	ｸﾞﾘｰﾝ	5	1.300%	R7.10.27
5年	埼玉県第７回５年公募公債	通常債	5	1.339%	R7.11.17
5年	埼玉県第７回５年公募公債	通常債	5	1.339%	R7.11.17
5年	札幌市第6回（5年・グリーンボンド）	ｸﾞﾘｰﾝ	5	1.329%	R7.11.26

年限	銘柄	種別	金額 (億円)	利率	受渡日
5年	信託受益権（神戸市）	通常債	30	1.546%	R7.12.19
5年	神奈川県第102回５年公募公債	通常債	5	1.483%	R7.12.19
5年	京都市令和７年度第４回公募公債	通常債	5	1.649%	R8.1.23
5年	大阪市第4回公募公債（グリーンボンド）	ｸﾞﾘｰﾝ	5	1.713%	R8.1.27
5年	中部国際空港第14回社債	ｿｰｼｬﾙ	5	1.833%	R8.2.25
5年	千葉市令和７年度第９回公募公債	通常債	4	1.766%	R8.2.26
5年	第46回兵庫県住宅供給公社債【既発債（残１年）】	通常債	0.21	0.140%	R8.3.12
5年	第50回兵庫県住宅供給公社債【既発債（残２年）】	通常債	2.98	0.580%	R8.3.12
10年	神奈川県第267回公募公債	通常債	10	1.557%	R7.5.20
10年	埼玉県第５回10年公募公債	通常債	5	1.577%	R7.5.20
10年	大阪市令和７年度第６回公募公債	通常債	5	1.806%	R7.11.19
10年	第174回鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	ｻｽﾃﾅ	5	1.700%	R7.5.29
10年	名古屋市第532回10年公募公債	通常債	5	1.704%	R7.6.20
10年	第72回独立行政法人福祉医療機構債券	ｿｰｼｬﾙ	10	1.667%	R7.6.20
10年	群馬県公募公債（10年）第３回	ｸﾞﾘｰﾝ	5	1.617%	R7.7.15
10年	福岡県令和7 年度第11 回公募公債（グリーンボンド・10 年）	ｸﾞﾘｰﾝ	5	1.729%	R7.8.29
10年	成田国際空港株式会社第６１回社債	通常債	15	1.815%	R7.9.16
10年	愛知県令和7年度第9回公募公債	通常債	5	1.761%	R7.9.24
10年	千葉県令和７年度第６回公募公債	通常債	10	1.796%	R7.10.24
10年	名古屋市第534回10年公募公債	通常債	10	2.002%	R7.12.22
10年	福岡市2025年度第7回公募公債(ｸﾞﾘｰﾝﾎﾞﾝﾄﾞ・10年)	ｸﾞﾘｰﾝ	5	2.416%	R8.1.30
10年	北海道令和７年度第１　２　回公募公債	通常債	5	2.354%	R8.2.27
20年	神奈川県第54回20年公募公債	通常債	10	2.538%	R7.7.23
20年	第45回川崎市20年公募公債	通常債	5	2.657%	R7.11.18
20年	愛知県令和7年度第13回公募公債（20年）	通常債	5	2.667%	R7.11.18
20年	第27回大阪府公募公債（20年）	通常債	10	2.667%	R7.11.20
20年	第195回利付国債（20年）	通常債	4.5	2.968%	R8.2.27
20年	第195回利付国債（20年）	通常債	4.5	2.968%	R8.2.27
30年	愛知県令和７年度第６回公募公債（30年）	通常債	10	2.870%	R7.7.11
30年	大阪市第２０回３０年公募公債	通常債	5	3.114%	R7.8.18
計			672	1.362%	
（うちSDGs債）			(157)	1.348%	
	うち1年債		25	1.110%	
	うち2年債		90	0.874%	
	うち3年債		150	1.022%	
	うち5年債		253	1.285%	
	うち10年債		100	1.808%	
	うち20年債		39	2.702%	
	うち30年債		15	2.951%	

利率は
加重平均

※ 年限の平均は、6.21年

４　資金運用のためのIR受け入れ

No.	実施日	時間	投資家名	投資家属性	実施方法
1	2024/4/15	10:00-11:00	新関西国際空港(株)	財投機関等	対面
2	2024/5/10	16:00-16:45	福岡県	地方公的	web会議
3	2024/5/28	16:00-17:00	日本政策投資銀行	財投機関等	web会議
4	2024/6/21	13:30-14:30	中日本高速道路(株)	財投機関等	対面
5	2024/7/30	13:30-14:30	東日本高速道路(株)	財投機関等	web会議
6	2024/7/30	16:00-17:00	(独)国際協力機構	財投機関等	web会議
7	2024/8/2	13:30-14:30	中部国際空港(株)	財投機関等	web会議
8	2024/9/5	9:30-10:30	首都高速(株)	財投機関等	web会議
9	2024/9/12	11:00-12:00	西日本高速道路(株)	財投機関等	対面
10	2024/11/14	14:30-15:30	(独)都市再生機構	財投機関等	対面
11	2024/12/13	13:30-14:30	成田国際空港(株)	財投機関等	対面
12	2024/12/20	13:00-14:00	日本政策投資銀行	財投機関等	web会議
13	2025/2/7	16:00-16:30	東京都	地方公的	web会議
14	2025/4/30	13:00-14:00	福祉医療機構	財投機関等	web会議
15	2025/5/7	13:15-14:15	鉄道・運輸機構（JRTT）	財投機関等	web会議
16	2025/5/9	16:00-17:00	福岡県	地方公的	web会議
17	2025/6/17	12:30-14:00	群馬県	地方公的	対面
18	2025/7/31	13:30-14:30	札幌市	地方公的	対面
19	2025/8/28	16:30-17:30	神奈川県住宅供給公社	財投機関等	対面
20	2025/9/24	14:30-15:30	日本政策投資銀行（DBJ）	財投機関等	対面
21	2025/11/6	13:30-15:30	（独）都市再生機構（UR）	財投機関等	対面
22	2026/2/13	16:00-17:00	（独）日本高速道路保有・債務返済機構	財投機関等	対面
23	2026/3/3	9:30-10:00	（独）日本学生支援機構（JASSO）	財投機関等	対面

令和８年度資金運用計画（R8.10改定）

１　各資金の令和７年度末見込み金額

（単位：億円）

区　　分		計	現金	有価証券	物品等	貸付金
基金	繰替運用可能基金	7,484	4,970	2,457	38	19
	繰替運用不可基金	189	169	0	4	10
	小　　計	7,673	5,139	2,457	42	29
企業庁等資金		749	699	50	－	－
合　　計		8,422	5,838	2,507	42	29

２　各資金の運用計画

⑴　基金（7,168億円）※令和８年度当初見込み

①　繰替運用可能基金：6,987億円

・歳計現金の収支不足対策として、繰替運用を引き続き行い、さらに運用可能な資金が生じる場合は、金融機関への預金運用を行う。歳計現金不足額は減少傾向にあり、預金へのシフトを進める。

・債券運用については、歳計現金の収支状況・金利動向に配慮しつつ、長期的な観点で計画的な運用益確保に取り組む。運用に際しては、保有債券の年限・銘柄等のバランス、及びSDGsの観点にも留意する。

（R8年度新規購入計画案）

（単位：億円）

１～３年債	５年債	10年債	20年債	30年債	計
200	500	200	60	40	1,000

・県債管理基金以外の基金において、債券を新規購入していないことから、各基金所管課と協議のうえ、債券による運用を検討。

②　繰替運用不可基金：181億円

（市町財政等調整基金、災害救助基金、介護保険財政安定化基金、後期高齢者医療財政安定化基金、地域創生基金（電力移出県等交付金分）、環境保全基金（電力移出県等交付金分））

・金融機関において中長期（３～６カ月程度）預金運用を行う。

⑵　企業庁等資金（749億円）

歳計現金の動向を見極め、繰替運用又は金融機関への短期運用を行う。