

#### 月間投資収益率 (2018年12月末)

累積投資 収益指数	前月末からの投資収益率			過去からの期間投資収益率		
	トータル	キャピタル	インカム	前年度末	前年末	
総合	384.131	9.89	9.00	0.89	0.78	0.95

(注) 投資収益率は年率換算(%)

#### ポートフォリオ指標 (2018年12月末)

	翌月ポート (2019年1月)	当月ポート (2018年12月)	差
額面 [兆円]	959.53	950.86	8.67
デュレーション [年]	9.16	9.12	0.04
修正デュレーション	9.15	9.11	0.04
時価単価 [円]	108.18	108.23	-0.05
利含単価 [円]	108.35	108.40	-0.05
残存年数 [年]	9.69	9.64	0.05
利率 [%]	0.96	0.96	-0.01
単利 [%]	0.10	0.10	0.00
複利 [%]	0.10	0.10	0.00
Tスプレッド [bp]	4	4	0

(注) デュレーション・修正デュレーションは経過利子込時価総額加重平均、単利・複利・Tスプレッドは時価総額加重平均、それ以外は額面加重平均。

#### Global Markets Research

2019年1月7日

#### リサーチアナリスト

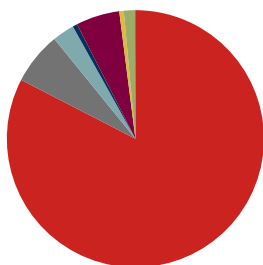
金融工学研究センター

宮野 俊英 - NSC  
平野 由美子 - NSC

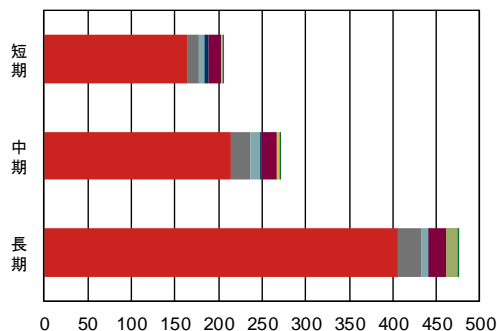
bpi@jp.nomura.com

+81 3 6703 3986

#### 銘柄別額面構成 (2018年12月末)



#### 残存別額面構成 (2018年12月末)



(兆円)

	国債	地方債	政保債	金融債	事業債	円建外債	MBS	ABS
構成比	82.6%	6.6%	2.8%	0.6%	5.5%	0.6%	1.4%	0.1%
全体	785.12	62.51	26.25	5.64	52.15	5.46	13.05	0.67
短期	164.82	12.50	7.24	3.67	14.87	2.12	-	0.17
中期	214.79	22.33	10.64	1.75	18.01	2.37	-	0.31
長期	405.50	27.68	8.37	0.22	19.27	0.98	13.05	0.20

(兆円)

## 目次

銘柄別・投資収益率 投資収益指数	2
総合 残存別・投資収益率 投資収益指数	3
国債 残存別・投資収益率 投資収益指数	4
「除く MBS」 残存別・投資収益率 投資収益指数	6
「除く ABS」 残存別・投資収益率 投資収益指数	7
「除く 国債」 残存別・投資収益率 投資収益指数	8
銘柄 残存別・月間投資収益率	9
「除く（銘柄）」 残存別・月間投資収益率	9
事業債 業種別・月間投資収益率	10
事業債 円建外債 格付別・月間投資収益率	10
事業債 円建外債 格付会社別・月間投資収益率	11
銘柄 残存別・ポートフォリオ指標	15
「除く」銘柄 残存別・ポートフォリオ指標	16
特定銘柄 残存別・ポートフォリオ指標	19
事業債 業種別・ポートフォリオ指標	21
事業債 円建外債 格付別・ポートフォリオ指標	29
事業債 格付会社別・ポートフォリオ指標	31
円建外債 格付会社別・ポートフォリオ指標	43
NOMURA-BPI 総合・ポートフォリオ指標の推移	55
NOMURA-BPI の定義	56
レポートの表記等について	57
NOMURA-BPI のデータ提供について	58

銘柄別・投資収益率 (2018年12月末)

	累積投資 収益指数	前月末からの投資収益率			過去からの投資収益率	
		トータル	キャピタル	インカム	前年度末	前年末
総合	384.131	9.89	9.00	0.89	0.78	0.95
国債	397.555	10.81	9.90	0.91	0.79	0.99
地方債	400.306	6.15	5.35	0.80	0.76	0.84
政保債	380.811	6.18	5.44	0.75	0.54	0.68
金融債	273.665	0.67	0.53	0.15	0.28	0.26
事業債	398.739	5.13	4.30	0.83	0.76	0.85
円建外債	344.018	-0.46	-1.13	0.68	-0.16	0.12
MBS	128.187	5.08	4.14	0.95	0.99	0.95
ABS	114.242	3.91	3.26	0.64	0.83	0.81

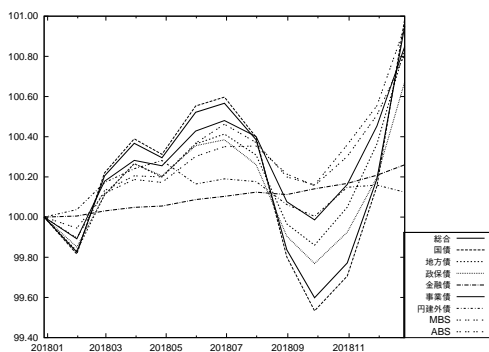
投資収益率は年率換算 (%)

銘柄別・累積投資収益指数の推移

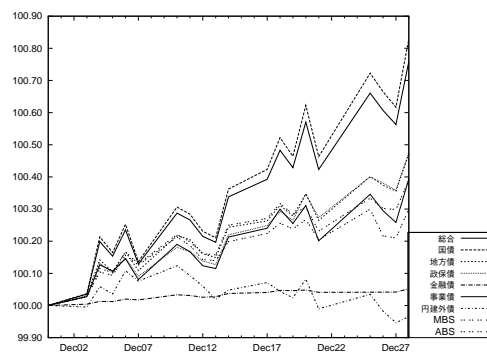
年/月/日	総合	国債	地方債	政保債	金融債	事業債	円建外債	MBS	ABS
2017/12/29	380.513	393.676	396.980	378.264	272.955	395.382	343.591	126.984	113.326
2018/01/31	379.850	392.953	396.310	377.702	272.969	394.956	343.719	126.853	113.264
2018/02/28	381.295	394.543	397.417	378.681	273.039	396.088	344.180	127.152	113.460
2018/03/30	381.911	395.211	398.037	379.268	273.088	396.498	344.418	127.245	113.538
2018/04/27	381.638	394.905	397.770	379.038	273.105	396.392	344.558	127.238	113.521
2018/05/31	382.498	395.854	398.423	379.608	273.193	397.075	344.158	127.452	113.668
2018/06/29	382.669	396.028	398.619	379.719	273.237	397.282	344.245	127.571	113.723
2018/07/31	381.979	395.242	398.207	379.250	273.294	396.967	344.198	127.456	113.726
2018/08/31	379.893	392.894	396.843	377.902	273.261	395.683	343.806	127.238	113.568
2018/09/28	378.986	391.840	396.425	377.389	273.339	395.327	343.604	127.188	113.503
2018/10/31	379.645	392.522	397.176	377.979	273.413	396.024	344.101	127.442	113.668
2018/11/30	381.238	394.286	398.427	379.013	273.524	397.176	344.138	127.689	113.901
2018/12/03	381.373	394.431	398.560	379.119	273.535	397.285	344.122	127.724	113.933
2018/12/04	381.996	395.128	398.992	379.512	273.559	397.678	344.341	127.836	114.019
2018/12/05	381.824	394.935	398.844	379.396	273.557	397.601	344.262	127.819	114.008
2018/12/06	382.136	395.282	399.091	379.574	273.579	397.754	344.510	127.901	114.079
2018/12/07	381.731	394.824	398.859	379.355	273.571	397.496	344.399	127.854	114.044
2018/12/10	382.333	395.493	399.291	379.700	273.615	397.932	344.563	127.970	114.143
2018/12/11	382.253	395.406	399.245	379.647	273.609	397.841	344.459	127.942	114.114
2018/12/12	382.059	395.196	399.069	379.538	273.594	397.667	344.345	127.894	114.063
2018/12/13	381.988	395.116	399.021	379.495	273.599	397.633	344.205	127.889	114.060
2018/12/14	382.527	395.715	399.397	379.846	273.626	398.022	344.303	128.008	114.127
2018/12/17	382.735	395.955	399.475	379.956	273.635	398.131	344.384	128.034	114.156
2018/12/18	383.079	396.345	399.667	380.123	273.653	398.366	344.289	128.093	114.192
2018/12/19	382.873	396.116	399.536	380.016	273.650	398.188	344.221	128.052	114.172
2018/12/20	383.413	396.740	399.810	380.331	273.655	398.411	344.419	128.079	114.205
2018/12/21	382.852	396.111	399.481	380.050	273.636	397.975	344.102	127.984	114.134
2018/12/25	383.757	397.135	400.024	380.530	273.637	398.550	344.258	128.115	114.242
2018/12/26	383.552	396.908	399.917	380.456	273.638	398.346	344.078	128.074	114.147
2018/12/27	383.384	396.717	399.844	380.373	273.638	398.202	343.954	128.070	114.140
2018/12/28	384.131	397.555	400.306	380.811	273.665	398.739	344.018	128.187	114.242

1983年12月末=100。MBSセクターは2003年3月末=100。ABSセクターは2008年3月末=100。

指数の推移 (月次) 2017年12月末=100に補正。



指数の推移 (日次) 2018年11月末=100に補正。



総合 残存別・投資収益率 (2018年12月末)

	累積投資 収益指数	前月末からの投資収益率			過去からの投資収益率	
		トータル	キャピタル	インカム	前年度末	前年末
総合	384.131	9.89	9.00	0.89	0.78	0.95
短期 (1-3)	235.749	0.19	-0.46	0.65	-0.04	-0.05
中期 (3-7)	342.201	2.82	2.16	0.66	0.34	0.28
長期 (7-)	587.629	17.40	16.30	1.10	1.32	1.71
長期 (7-11)	200.046	10.15	9.36	0.79	1.14	0.99
超長期 (11-)	269.576	20.99	19.74	1.25	1.41	2.07
(11-15)	238.143	13.49	12.01	1.48	0.99	1.19
(15-)	284.694	23.88	22.71	1.16	1.57	2.40

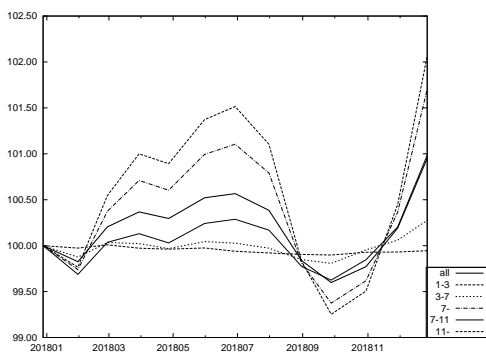
投資収益率は年率換算 (%)

総合 残存別・投資収益指数の推移

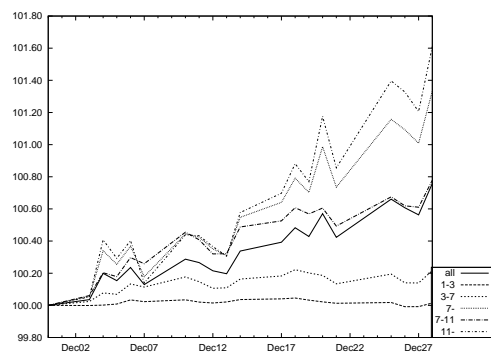
総合 年/月/日	全体	短期 (1-3)	中期 (3-7)	長期 (7-)	長期*			
					長期* (7-11)	超長期* (11-)	(11-15)*	(15-)*
2017/12/29	380.513	235.878	341.259	577.791	198.096	264.124	235.353	278.039
2018/01/31	379.850	235.815	340.834	576.283	197.477	263.504	234.611	277.468
2018/02/28	381.295	235.897	341.374	579.960	198.169	265.570	235.678	279.975
2018/03/30	381.911	235.814	341.336	581.889	198.354	266.767	236.389	281.393
2018/04/27	381.638	235.788	341.151	581.280	198.155	266.482	236.043	281.135
2018/05/31	382.498	235.819	341.410	583.534	198.575	267.750	236.722	282.667
2018/06/29	382.669	235.734	341.352	584.171	198.666	268.125	236.826	283.166
2018/07/31	381.979	235.691	341.166	582.360	198.431	267.040	236.260	281.845
2018/08/31	379.893	235.653	340.742	576.690	197.649	263.671	234.604	277.704
2018/09/28	378.986	235.637	340.601	574.182	197.353	262.151	233.964	275.782
2018/10/31	379.645	235.708	341.103	575.585	197.793	262.820	234.445	276.538
2018/11/30	381.238	235.714	341.463	579.889	198.500	265.304	235.704	279.573
2018/12/03	381.373	235.713	341.546	580.210	198.621	265.444	235.873	279.700
2018/12/04	381.996	235.718	341.727	581.860	198.903	266.385	236.384	280.841
2018/12/05	381.824	235.734	341.698	581.368	198.855	266.081	236.175	280.492
2018/12/06	382.136	235.795	341.917	582.023	199.091	266.373	236.447	280.794
2018/12/07	381.731	235.769	341.852	580.927	199.014	265.674	236.209	279.883
2018/12/10	382.333	235.796	342.066	582.465	199.404	266.468	236.647	280.842
2018/12/11	382.253	235.763	341.965	582.353	199.310	266.453	236.648	280.820
2018/12/12	382.059	235.749	341.826	581.923	199.136	266.275	236.390	280.677
2018/12/13	381.988	235.765	341.836	581.693	199.138	266.116	236.386	280.447
2018/12/14	382.527	235.799	342.022	583.066	199.468	266.836	236.840	281.291
2018/12/17	382.735	235.810	342.086	583.604	199.543	267.155	236.988	281.688
2018/12/18	383.079	235.822	342.221	584.474	199.706	267.643	237.140	282.331
2018/12/19	382.873	235.791	342.150	583.966	199.630	267.345	236.803	282.051
2018/12/20	383.413	235.765	342.099	585.613	199.702	268.424	237.095	283.492
2018/12/21	382.852	235.745	341.920	584.156	199.479	267.575	236.710	282.428
2018/12/25	383.757	235.756	342.126	586.600	199.840	269.008	237.515	284.153
2018/12/26	383.552	235.695	341.942	586.227	199.729	268.826	237.393	283.942
2018/12/27	383.384	235.696	341.938	585.739	199.712	268.504	237.384	283.476
2018/12/28	384.131	235.749	342.201	587.629	200.046	269.576	238.143	284.694

\* は 1995年12月末=100。それ以外は、1983年12月末=100。

指数の推移 (月次) 2017年12月末=100に補正。



指数の推移 (日次) 2018年11月末=100に補正。



国債 残存別・投資収益率 (2018年12月末)

	累積投資 収益指数	前月末からの投資収益率			過去からの投資収益率	
		トータル	キャピタル	インカム	前年度末	前年末
国債	397.555	10.81	9.90	0.91	0.79	0.99
短期 (1-3)	223.566	0.21	-0.42	0.63	-0.08	-0.10
中期 (3-7)	342.186	3.26	2.59	0.67	0.33	0.26
長期 (7-)	602.521	18.35	17.22	1.12	1.33	1.74
長期 (7-11)	198.869	10.59	9.79	0.81	1.12	0.96
超長期 (11-)	270.310	21.94	20.67	1.27	1.42	2.11
(11-15)	236.789	13.69	12.20	1.49	0.98	1.16
(15-)	286.753	25.25	24.06	1.18	1.61	2.48

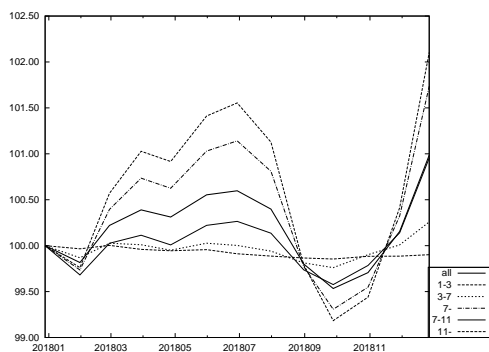
投資収益率は年率換算 (%)

国債 残存別・投資収益指数の推移

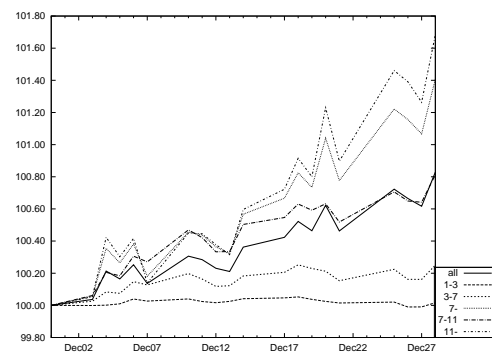
国債 年/月/日	全体	短期 (1-3)	中期 (3-7)	長期 (7-)	長期* (7-11)	超長期* (11-)	過去からの投資収益率	
							(11-15)*	(15-)*
2017/12/29	393.676	223.786	341.303	592.243	196.990	264.740	234.080	279.842
2018/01/31	392.953	223.708	340.852	590.675	196.362	264.107	233.336	279.254
2018/02/28	394.543	223.793	341.394	594.582	197.041	266.250	234.392	281.891
2018/03/30	395.211	223.695	341.336	596.596	197.214	267.461	235.073	283.350
2018/04/27	394.905	223.661	341.133	595.947	197.007	267.165	234.723	283.078
2018/05/31	395.854	223.688	341.395	598.343	197.426	268.478	235.392	284.687
2018/06/29	396.028	223.588	341.310	599.002	197.512	268.855	235.489	285.196
2018/07/31	395.242	223.532	341.101	597.037	197.258	267.725	234.915	283.806
2018/08/31	392.894	223.485	340.662	590.908	196.472	264.192	233.257	279.398
2018/09/28	391.840	223.459	340.485	588.142	196.155	262.580	232.604	277.330
2018/10/31	392.522	223.527	340.969	589.565	196.566	263.255	233.078	278.101
2018/11/30	394.286	223.529	341.332	594.159	197.266	265.836	234.328	281.305
2018/12/03	394.431	223.526	341.421	594.492	197.387	265.978	234.497	281.435
2018/12/04	395.128	223.532	341.616	596.264	197.672	266.961	235.012	282.644
2018/12/05	394.935	223.550	341.587	595.733	197.628	266.640	234.799	282.270
2018/12/06	395.282	223.618	341.835	596.426	197.870	266.943	235.076	282.586
2018/12/07	394.824	223.588	341.765	595.235	197.799	266.207	234.836	281.611
2018/12/10	395.493	223.618	342.006	596.868	198.193	267.031	235.274	282.622
2018/12/11	395.406	223.582	341.890	596.761	198.098	267.020	235.276	282.604
2018/12/12	395.196	223.566	341.734	596.321	197.924	266.841	235.019	282.462
2018/12/13	395.116	223.584	341.748	596.070	197.927	266.675	235.014	282.219
2018/12/14	395.715	223.621	341.955	597.528	198.259	267.422	235.467	283.108
2018/12/17	395.955	223.633	342.033	598.121	198.344	267.757	235.622	283.530
2018/12/18	396.345	223.647	342.193	599.060	198.510	268.268	235.773	284.215
2018/12/19	396.116	223.613	342.114	598.521	198.434	267.963	235.439	283.923
2018/12/20	396.740	223.584	342.057	600.339	198.512	269.104	235.736	285.472
2018/12/21	396.111	223.562	341.854	598.776	198.289	268.220	235.352	284.346
2018/12/25	397.135	223.574	342.097	601.418	198.658	269.719	236.158	286.181
2018/12/26	396.908	223.506	341.884	601.028	198.547	269.534	236.040	285.962
2018/12/27	396.717	223.507	341.883	600.497	198.532	269.196	236.033	285.465
2018/12/28	397.555	223.566	342.186	602.521	198.869	270.310	236.789	286.753

\* は 1995年12月末=100。それ以外は、1983年12月末=100。

指数の推移 (月次) 2017年12月末=100に補正。



指数の推移 (日次) 2018年11月末=100に補正。



このページは空白です。

「除くMBS」残存別・投資収益率（2018年12月末）

	累積投資 収益指数	前月末からの投資収益率			過去からの投資収益率	
		トータル	キャピタル	インカム	前年度末	前年末
除くMBS	384.157	9.95	9.07	0.89	0.77	0.95
短期 (1-3)	235.749	0.19	-0.46	0.65	-0.04	-0.05
中期 (3-7)	342.201	2.82	2.16	0.66	0.34	0.28
長期 (7-)	590.819	17.72	16.62	1.10	1.33	1.73
長期 (7-11)	200.046	10.15	9.36	0.79	1.14	0.99
超長期 (11-)	272.793	21.61	20.35	1.26	1.42	2.11
(11-15)	238.149	13.52	12.04	1.48	0.99	1.19
(15-)	289.376	24.89	23.71	1.17	1.60	2.48

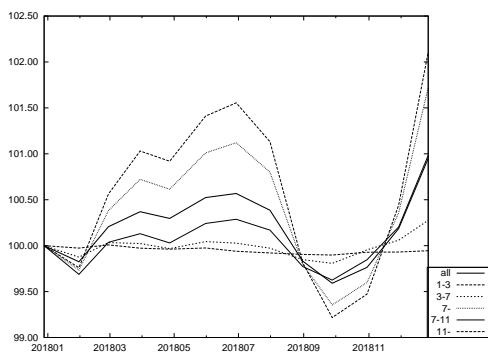
NOMURA-BPI 総合から MBS を除いたポートフォリオ。投資収益率は年率換算 (%)

「除くMBS」残存別・投資収益指数の推移

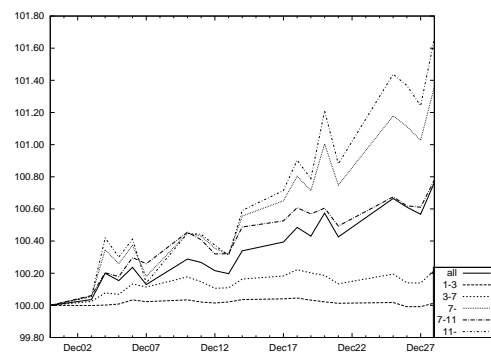
除くMBS 年/月/日	全体	短期 (1-3)	中期 (3-7)	長期 (7-)	長期* (7-11)	超長期* (11-)	過去からの投資収益率	
							(11-15)*	(15-)*
2017/12/29	380.539	235.878	341.259	580.817	198.096	267.162	235.354	282.401
2018/01/31	379.872	235.815	340.834	579.278	197.477	266.522	234.611	281.806
2018/02/28	381.324	235.897	341.374	583.033	198.169	268.667	235.680	284.450
2018/03/30	381.945	235.814	341.336	585.010	198.354	269.916	236.393	285.955
2018/04/27	381.669	235.788	341.151	584.384	198.155	269.618	236.045	285.680
2018/05/31	382.531	235.819	341.410	586.682	198.575	270.932	236.726	287.292
2018/06/29	382.700	235.734	341.352	587.325	198.666	271.317	236.830	287.811
2018/07/31	382.005	235.691	341.166	585.471	198.431	270.187	236.263	286.412
2018/08/31	379.900	235.653	340.742	579.652	197.649	266.665	234.602	282.011
2018/09/28	378.983	235.637	340.601	577.072	197.353	265.072	233.961	279.960
2018/10/31	379.640	235.708	341.103	578.489	197.793	265.754	234.442	280.738
2018/11/30	381.246	235.714	341.463	582.897	198.500	268.344	235.705	283.955
2018/12/03	381.381	235.713	341.546	583.224	198.621	268.488	235.874	284.087
2018/12/04	382.008	235.718	341.727	584.912	198.903	269.468	236.387	285.294
2018/12/05	381.834	235.734	341.698	584.407	198.855	269.149	236.177	284.922
2018/12/06	382.146	235.795	341.917	585.072	199.091	269.449	236.449	285.235
2018/12/07	381.739	235.769	341.852	583.948	199.014	268.719	236.210	284.266
2018/12/10	382.344	235.796	342.066	585.520	199.404	269.544	236.650	285.278
2018/12/11	382.264	235.763	341.965	585.408	199.310	269.531	236.651	285.258
2018/12/12	382.069	235.749	341.826	584.970	199.136	269.347	236.392	285.111
2018/12/13	381.997	235.765	341.836	584.734	199.138	269.181	236.388	284.866
2018/12/14	382.539	235.799	342.022	586.135	199.468	269.928	236.843	285.755
2018/12/17	382.748	235.810	342.086	586.687	199.543	270.260	236.991	286.177
2018/12/18	383.094	235.822	342.221	587.578	199.706	270.768	237.143	286.858
2018/12/19	382.887	235.791	342.150	587.058	199.630	270.459	236.806	286.563
2018/12/20	383.434	235.765	342.099	588.754	199.702	271.591	237.099	288.103
2018/12/21	382.869	235.745	341.920	587.262	199.479	270.706	236.713	286.975
2018/12/25	383.781	235.756	342.126	589.767	199.840	272.202	237.520	288.805
2018/12/26	383.575	235.695	341.942	589.387	199.729	272.014	237.398	288.585
2018/12/27	383.405	235.696	341.938	588.885	199.712	271.676	237.389	288.087
2018/12/28	384.157	235.749	342.201	590.819	200.046	272.793	238.149	289.376

\* は 1995 年 12 月末=100。それ以外は、1983 年 12 月末=100。

指数の推移 (月次) 2017 年 12 月末=100 に補正。



指数の推移 (日次) 2018 年 11 月末=100 に補正。



「除く ABS」 残存別・投資収益率 (2018年12月末)

	累積投資 収益指数	前月末からの投資収益率			過去からの投資収益率	
		トータル	キャピタル	インカム	前年度末	前年末
除く ABS	384.173	9.89	9.01	0.89	0.78	0.95
短期 (1-3)	235.721	0.19	-0.46	0.65	-0.04	-0.06
中期 (3-7)	342.201	2.82	2.16	0.66	0.34	0.28
長期 (7-)	587.643	17.40	16.30	1.10	1.32	1.71
長期 (7-11)	200.042	10.15	9.36	0.79	1.14	0.99
超長期 (11-)	269.576	20.99	19.74	1.25	1.41	2.07
(11-15)	238.133	13.49	12.01	1.48	0.99	1.19
(15-)	284.697	23.88	22.72	1.16	1.57	2.40

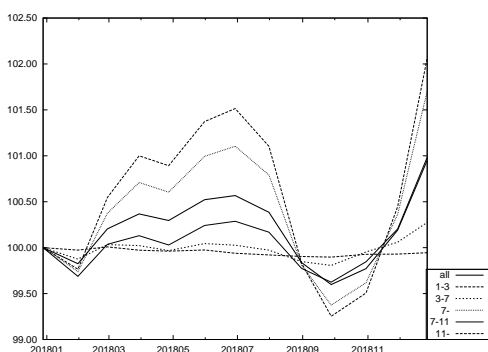
NOMURA-BPI 総合から ABS を除いたポートフォリオ。投資収益率は年率換算 (%)

「除く ABS」 残存別 投資収益指数の推移

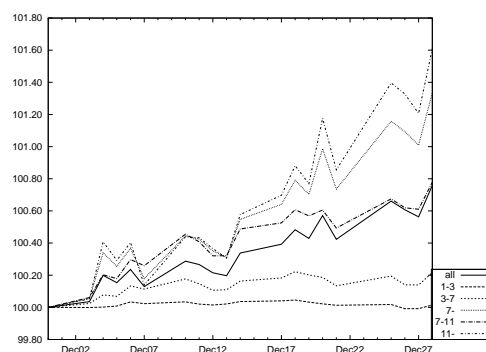
除く ABS 年/月/日	全体	短期 (1-3)	中期 (3-7)	長期 (7-)	長期*			
					長期* (7-11)	超長期* (11-)	(11-15)*	(15-)*
2017/12/29	380.555	235.850	341.261	577.804	198.094	264.124	235.343	278.042
2018/01/31	379.891	235.787	340.835	576.296	197.474	263.504	234.602	277.471
2018/02/28	381.337	235.869	341.376	579.973	198.166	265.570	235.669	279.978
2018/03/30	381.953	235.786	341.337	581.902	198.351	266.767	236.380	281.396
2018/04/27	381.680	235.759	341.152	581.294	198.152	266.482	236.033	281.138
2018/05/31	382.541	235.790	341.411	583.548	198.572	267.750	236.713	282.670
2018/06/29	382.712	235.706	341.353	584.185	198.663	268.125	236.817	283.168
2018/07/31	382.021	235.662	341.166	582.373	198.428	267.040	236.251	281.848
2018/08/31	379.934	235.624	340.742	576.702	197.645	263.671	234.594	277.707
2018/09/28	379.026	235.608	340.601	574.193	197.350	262.151	233.955	275.785
2018/10/31	379.685	235.680	341.103	575.597	197.789	262.820	234.435	276.541
2018/11/30	381.279	235.686	341.463	579.902	198.497	265.304	235.694	279.576
2018/12/03	381.414	235.684	341.546	580.223	198.617	265.444	235.863	279.703
2018/12/04	382.037	235.689	341.727	581.873	198.899	266.385	236.375	280.844
2018/12/05	381.865	235.705	341.697	581.381	198.851	266.081	236.165	280.495
2018/12/06	382.177	235.766	341.917	582.036	199.087	266.373	236.438	280.797
2018/12/07	381.772	235.740	341.852	580.940	199.010	265.674	236.199	279.886
2018/12/10	382.374	235.767	342.066	582.478	199.400	266.468	236.637	280.844
2018/12/11	382.294	235.734	341.965	582.366	199.306	266.453	236.639	280.823
2018/12/12	382.100	235.720	341.826	581.936	199.132	266.275	236.381	280.680
2018/12/13	382.029	235.736	341.836	581.706	199.134	266.116	236.376	280.450
2018/12/14	382.568	235.770	342.022	583.079	199.465	266.836	236.830	281.294
2018/12/17	382.776	235.781	342.086	583.617	199.540	267.155	236.978	281.691
2018/12/18	383.120	235.793	342.221	584.488	199.702	267.643	237.130	282.334
2018/12/19	382.914	235.762	342.150	583.979	199.626	267.346	237.793	282.054
2018/12/20	383.455	235.736	342.099	585.627	199.698	268.424	237.085	283.495
2018/12/21	382.893	235.716	341.920	584.169	199.476	267.575	236.700	282.431
2018/12/25	383.799	235.727	342.126	586.614	199.836	269.008	237.505	284.156
2018/12/26	383.594	235.666	341.942	586.241	199.726	268.826	237.384	283.945
2018/12/27	383.426	235.667	341.938	585.753	199.708	268.504	237.375	283.479
2018/12/28	384.173	235.721	342.201	587.643	200.042	269.576	238.133	284.697

\* は 1995 年 12 月末=100。それ以外は、1983 年 12 月末=100。

指数の推移 (月次) 2017 年 12 月末=100 に補正。



指数の推移 (日次) 2018 年 11 月末=100 に補正。





「除く国債」 残存別・投資収益率 (2018年12月末)

	累積投資 収益指数	前月末からの投資収益率			過去からの投資収益率	
		トータル	キャピタル	インカム	前年度末	前年末
除く国債	175.105	5.35	4.56	0.79	0.70	0.78
短期 (1-3)	132.883	0.11	-0.62	0.73	0.12	0.12
中期 (3-7)	167.082	1.07	0.44	0.63	0.36	0.35
長期 (7-)	247.061	11.53	10.59	0.94	1.27	1.51
長期 (7-11)	203.623	8.08	7.37	0.71	1.23	1.13
超長期 (11-)	256.488	14.04	12.93	1.11	1.30	1.78

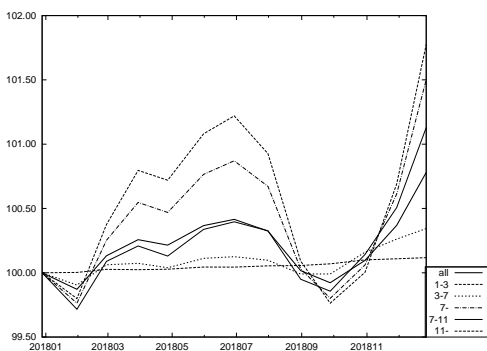
NOMURA-BPI 総合から国債を除いたポートフォリオ。投資収益率は年率換算 (%)

「除く国債」 残存別・投資収益指数の推移

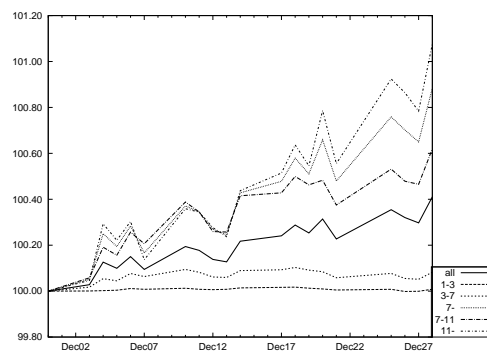
除く国債 年/月/日	全体	短期 (1-3)	中期 (3-7)	長期 (7-)	長期*	
					(7-11)	超長期* (11-)
2017/12/29	173.749	132.728	166.509	243.405	201.349	252.015
2018/01/31	173.526	132.731	166.351	242.830	200.778	251.509
2018/02/28	173.979	132.763	166.613	244.020	201.528	252.960
2018/03/30	174.196	132.759	166.631	244.736	201.769	254.022
2018/04/27	174.122	132.764	166.574	244.547	201.610	253.828
2018/05/31	174.386	132.786	166.696	245.268	202.029	254.738
2018/06/29	174.471	132.786	166.717	245.524	202.148	255.090
2018/07/31	174.312	132.799	166.671	245.039	202.007	254.350
2018/08/31	173.778	132.802	166.493	243.478	201.248	252.244
2018/09/28	173.614	132.820	166.494	242.921	201.060	251.420
2018/10/31	173.916	132.860	166.776	243.553	201.637	252.024
2018/11/30	174.389	132.872	166.945	244.895	202.369	253.755
2018/12/03	174.438	132.873	166.974	245.021	202.487	253.874
2018/12/04	174.610	132.875	167.035	245.508	202.756	254.500
2018/12/05	174.563	132.877	167.020	245.370	202.686	254.317
2018/12/06	174.652	132.887	167.073	245.590	202.889	254.525
2018/12/07	174.554	132.883	167.051	245.302	202.787	254.103
2018/12/10	174.728	132.889	167.103	245.804	203.155	254.666
2018/12/11	174.699	132.883	167.082	245.738	203.067	254.628
2018/12/12	174.630	132.880	167.047	245.555	202.895	254.457
2018/12/13	174.612	132.882	167.044	245.497	202.890	254.357
2018/12/14	174.769	132.891	167.094	245.944	203.210	254.866
2018/12/17	174.809	132.894	167.100	246.066	203.235	255.061
2018/12/18	174.891	132.895	167.117	246.313	203.380	255.372
2018/12/19	174.831	132.889	167.098	246.146	203.306	255.140
2018/12/20	174.937	132.884	167.086	246.508	203.346	255.751
2018/12/21	174.785	132.879	167.042	246.069	203.128	255.165
2018/12/25	175.007	132.882	167.073	246.753	203.445	256.100
2018/12/26	174.948	132.870	167.037	246.614	203.338	255.948
2018/12/27	174.908	132.871	167.031	246.487	203.311	255.745
2018/12/28	175.105	132.883	167.082	247.061	203.623	256.488

\* は 1995 年 12 月末=100。それ以外は、1993 年 12 月末=100。

指数の推移 (月次) 2017 年 12 月末=100 に補正。



指数の推移 (日次) 2018 年 11 月末=100 に補正。



## 銘柄 残存別・月間投資収益率 (2018年12月末)

	全体	短期 (1-3)	中期 (3-7)	長期 (7-)	月間投資収益率	
					(7-11)	(11-)
総合	9.89	0.19	2.82	17.40	10.15	20.99
国債	10.81	0.21	3.26	18.35	10.59	21.94
30年国債	25.57	-	-	25.57	10.52	25.61
20年国債	12.24	0.21	4.05	14.40	10.37	16.00
10年国債	4.92	0.16	3.62	10.76	10.76	-
5年国債	0.88	0.35	1.59	-	-	-
中期国債	0.00	0.00	-	-	-	-
地方債	6.15	-0.01	1.07	12.74	8.81	17.21
東京都債	5.70	0.02	0.74	14.14	9.14	20.52
五大都市債	8.14	0.02	1.10	14.04	9.03	17.96
その他地方債	5.83	-0.03	1.07	12.57	8.93	17.29
政保債	6.18	0.22	1.53	16.76	10.61	21.04
公営企業債券	2.88	0.22	1.70	10.70	10.70	-
その他政保債	7.11	0.22	1.47	17.62	10.57	21.04
金融債	0.67	0.25	0.99	5.24	5.24	-
特定金融債	-	-	-	-	-	-
事業債	5.13	0.19	1.20	12.21	6.74	17.85
円建外債	-0.46	-0.40	-2.11	3.37	0.88	19.42
MBS	5.08	-	-	5.08	-	5.08
ABS	3.91	0.32	2.33	9.39	7.64	16.02

## 「除く (銘柄)」 残存別・月間投資収益率 (2018年12月末)

	全体	短期 (1-3)	中期 (3-7)	長期 (7-)	月間投資収益率	
					(7-11)	(11-)
除く国債	5.35	0.11	1.07	11.53	8.08	14.04
除く30年国債	7.52	0.19	2.82	14.65	10.15	18.21
除く20年国債	9.06	0.19	2.62	19.43	10.03	24.80
除く10年国債	11.82	0.21	2.06	18.64	9.60	20.99
除く5年国債	11.00	0.12	3.07	17.40	10.15	20.99
除く中期国債	10.14	0.22	2.82	17.40	10.15	20.99
除く地方債	10.15	0.21	2.97	17.67	10.28	21.14
除く東京都債	9.91	0.19	2.84	17.41	10.16	20.99
除く五大都市債	9.90	0.19	2.83	17.42	10.16	21.01
除くその他地方債	10.07	0.20	2.92	17.58	10.23	21.08
除く政保債	9.99	0.19	2.87	17.41	10.14	20.99
除く公営企業債券	9.93	0.19	2.83	17.41	10.15	20.99
除くその他政保債	9.95	0.19	2.86	17.39	10.14	20.99
除く金融債	9.94	0.19	2.83	17.40	10.16	20.99
除く特定金融債	9.89	0.19	2.82	17.40	10.15	20.99
除く事業債	10.16	0.19	2.93	17.61	10.36	21.08
除く円建外債	9.95	0.20	2.86	17.42	10.19	20.99
除くMBS	9.95	0.19	2.82	17.72	10.15	21.61
除くABS	9.89	0.19	2.82	17.40	10.15	20.99
除くMBS・ABS	9.96	0.19	2.82	17.72	10.15	21.61

- 月間投資収益率とは、前月末～今月末までの投資収益率を年率換算 (%)。
- 「除く (銘柄)」とは、NOMURA-BPI 総合から表中の各銘柄を除いたポートフォリオ。例えば、上記の「除く国債」は NOMURA-BPI 総合から国債を除いたポートフォリオの、「除く30年国債」は NOMURA-BPI 総合から30年国債を除いたポートフォリオの投資収益率を表す。
- 中期国債とは、2年国債・4年国債。
- 五大都市債とは、大阪市債・名古屋市債・京都市債・神戸市債・横浜市債。
- 特定金融債とは、格付会社4社の格付が翌月ポートフォリオ確定日において、すべて BBB 格相当以下の金融債。ただし、金融債に格付が付されていない場合には、当該金融機関が発行する優先債に対する格付をもとに判断する。

## 事業債 業種別・月間投資収益率 (2018年12月末)

	全体	短期 (1-3)	中期 (3-7)	長期 (7-)	月間投資収益率	
					(7-11)	(11-)
事業債 全体	5.13	0.19	1.20	12.21	6.74	17.85
水産・農林業	-	-	-	-	-	-
鉱業	-	-	-	-	-	-
建設業	3.00	0.38	1.76	9.67	7.22	16.00
食料品	3.19	0.36	2.10	10.73	7.78	18.05
繊維製品	5.27	0.73	1.90	9.66	8.40	16.07
パルプ・紙	3.57	0.45	2.87	10.98	10.98	-
化学	4.15	0.38	2.27	11.77	9.70	17.03
医薬品	7.55	0.33	1.84	15.59	10.55	16.35
石油・石炭製品	3.43	0.53	3.14	10.66	10.94	9.81
ゴム製品	4.72	0.45	2.35	9.35	9.33	9.86
ガラス・土石製品	5.17	0.26	2.75	12.39	7.85	19.73
鉄鋼	1.95	0.57	1.15	8.01	8.32	6.04
非鉄金属	2.45	0.40	1.58	8.21	8.21	-
金属製品	2.37	-0.42	1.14	9.40	9.40	-
機械	2.34	0.47	2.26	8.48	8.48	-
電気機器	1.28	0.33	0.58	5.69	5.69	-
輸送用機器	3.69	0.40	1.79	9.89	8.20	17.02
精密機器	3.24	0.43	2.08	9.35	9.35	-
その他製品	4.17	0.33	1.46	14.32	12.07	15.95
電気・ガス業	2.69	-0.04	0.29	5.93	4.71	8.33
陸運業	8.66	0.30	2.29	13.00	8.24	15.72
海運業	1.18	0.60	-0.54	10.92	9.03	12.88
空運業	10.24	0.71	1.57	14.08	9.21	18.58
倉庫・運輸関連業	4.92	0.56	3.65	13.12	8.20	21.56
情報・通信業	1.39	0.23	-0.26	8.08	5.78	13.45
卸売業	5.82	0.11	2.69	13.02	10.14	16.22
小売業	4.51	0.40	3.53	13.41	11.17	22.52
銀行業	0.73	0.18	0.32	2.17	2.18	2.13
証券・商品先物取引業	2.07	0.33	2.40	9.61	9.61	-
保険業	0.59	0.46	0.63	-	-	-
その他金融業	1.64	0.24	1.38	9.60	8.31	14.54
不動産業	5.06	0.36	1.29	11.93	7.50	16.29
サービス業	2.58	0.22	2.49	8.99	8.99	-
財投機関債	8.24	0.02	0.80	15.98	7.04	21.35

● 月間投資収益率とは、前月末～今月末までの投資収益率を年率換算 (%)。

● 東証 33 業種分類を参考に野村証券金融工学研究センターで分類。財投機関債には、交通債券・放送債券を含む。

## 事業債 円建外債 格付別・月間投資収益率 (2018年12月末)

	全体	短期 (1-3)	中期 (3-7)	長期 (7-)	月間投資収益率	
					(7-11)	(11-)
事業債・円建外債 全体	4.61	0.12	0.82	11.80	6.30	17.87
AAA～AA 格	5.88	0.13	1.12	13.37	6.92	19.11
AAA 格	2.48	0.04	0.59	11.02	6.99	17.02
AA 格	6.42	0.15	1.23	13.54	6.91	19.22
A 格	2.16	0.11	0.39	7.21	5.04	11.85
事業債 全体	5.13	0.19	1.20	12.21	6.74	17.85
AAA～AA 格	6.21	0.15	1.25	13.51	7.02	19.11
AAA 格	2.52	0.02	0.59	11.02	6.99	17.02
AA 格	6.83	0.18	1.39	13.69	7.02	19.23
A 格	2.76	0.29	1.11	7.87	6.10	11.27
円建外債 全体	-0.46	-0.40	-2.11	3.37	0.88	19.42
AAA～AA 格	0.22	-0.03	-0.78	4.49	3.92	18.68
AAA 格	0.56	0.56	-	-	-	-
AA 格	0.20	-0.09	-0.78	4.49	3.92	18.68
A 格	-0.90	-0.83	-2.77	2.99	-0.28	19.47

● 月間投資収益率とは、前月末～今月末までの投資収益率を年率換算 (%)

● 格付は、格付会社 4 社の最高格付をもとに分類

## 事業債 円建外債 最高格付別・月間投資収益率 (2018年12月末)

	全体	短期 (1-3)	中期 (3-7)	長期 (7-)	(7-11)	(11-)
<b>事業債</b>						
AAA~AA 格	6.21	0.15	1.25	13.51	7.02	19.11
AAA~A 格	5.13	0.19	1.20	12.21	6.74	17.85
AAA~BBB 格	5.13	0.19	1.20	12.21	6.74	17.85
AAA~BB 格	5.13	0.19	1.20	12.21	6.74	17.85
AAA 格	2.52	0.02	0.59	11.02	6.99	17.02
AA 格	6.83	0.18	1.39	13.69	7.02	19.23
A 格	2.76	0.29	1.11	7.87	6.10	11.27
BBB 格	-	-	-	-	-	-
BB 格	-	-	-	-	-	-
B 格以下	-	-	-	-	-	-
格付なし	-	-	-	-	-	-
<b>円建外債</b>						
AAA~AA 格	0.22	-0.03	-0.78	4.49	3.92	18.68
AAA~A 格	-0.46	-0.40	-2.11	3.37	0.88	19.42
AAA~BBB 格	-0.46	-0.40	-2.11	3.37	0.88	19.42
AAA~BB 格	-0.46	-0.40	-2.11	3.37	0.88	19.42
AAA 格	0.56	0.56	-	-	-	-
AA 格	0.20	-0.09	-0.78	4.49	3.92	18.68
A 格	-0.90	-0.83	-2.77	2.99	-0.28	19.47
BBB 格	-	-	-	-	-	-
BB 格	-	-	-	-	-	-
B 格以下	-	-	-	-	-	-
格付なし	-	-	-	-	-	-

- 月間投資収益率とは、前月末~今月末までの投資収益率を年率換算 (%)
- 格付は、格付会社4社の最高格付をもとに分類
- 前ページ下表「格付別・月間投資収益率」と同内容の表である

## 事業債 円建外債 最低格付別・月間投資収益率 (2018年12月末)

	全体	短期 (1-3)	中期 (3-7)	長期 (7-)	(7-11)	(11-)
<b>事業債</b>						
AAA~AA 格	6.19	0.25	2.29	13.03	8.41	16.92
AAA~A 格	5.35	0.22	1.30	12.53	6.89	18.02
AAA~BBB 格	5.18	0.21	1.20	12.34	6.87	17.90
AAA~BB 格	5.13	0.19	1.20	12.21	6.74	17.85
AAA 格	-	-	-	-	-	-
AA 格	6.19	0.25	2.29	13.03	8.41	16.92
A 格	5.15	0.21	1.10	12.40	6.52	18.34
BBB 格	2.10	0.03	-0.02	7.66	6.53	11.31
BB 格	0.93	-0.46	-	2.57	1.00	9.37
B 格以下	-	-	-	-	-	-
格付なし	-	-	-	-	-	-
<b>円建外債</b>						
AAA~AA 格	0.71	0.19	1.01	5.03	5.03	-
AAA~A 格	0.82	-0.08	-0.42	6.63	4.39	22.09
AAA~BBB 格	-0.46	-0.40	-2.11	3.37	0.88	19.42
AAA~BB 格	-0.46	-0.40	-2.11	3.37	0.88	19.42
AAA 格	0.56	0.56	-	-	-	-
AA 格	0.72	0.13	1.01	5.03	5.03	-
A 格	0.86	-0.27	-1.00	6.81	4.31	22.09
BBB 格	-3.59	-2.05	-5.23	-1.52	-4.46	15.91
BB 格	-	-	-	-	-	-
B 格以下	-	-	-	-	-	-
格付なし	-	-	-	-	-	-

- 月間投資収益率とは、前月末~今月末までの投資収益率を年率換算 (%)
- 格付は、格付会社4社の最低格付をもとに分類

## 事業債 円建外債 R&amp;I 格付別・月間投資収益率 (2018年12月末)

	全体	短期 (1-3)	中期 (3-7)	長期 (7-)	月間投資収益率	
					(7-11)	(11-)
<b>事業債</b>						
AAA~AA 格	7.67	0.13	1.16	15.24	7.52	20.36
AAA~A 格	5.54	0.21	1.28	12.67	6.87	18.29
AAA~BBB 格	5.33	0.18	1.14	12.35	6.66	18.13
AAA~BB 格	5.32	0.18	1.14	12.35	6.66	18.13
AAA 格	-	-	-	-	-	-
AA 格	7.67	0.13	1.16	15.24	7.52	20.36
A 格	2.65	0.29	1.40	6.92	6.04	8.99
BBB 格	1.17	-0.34	-1.05	5.07	3.63	10.07
BB 格	1.42	1.42	-	-	-	-
B 格以下	-	-	-	-	-	-
格付なし	3.41	0.27	1.62	10.28	7.72	13.54
<b>円建外債</b>						
AAA~AA 格	0.59	0.59	-	-	-	-
AAA~A 格	-3.53	-0.22	-4.45	-5.75	-5.34	-18.10
AAA~BBB 格	-3.53	-0.22	-4.45	-5.75	-5.34	-18.10
AAA~BB 格	-3.53	-0.22	-4.45	-5.75	-5.34	-18.10
AAA 格	-	-	-	-	-	-
AA 格	0.59	0.59	-	-	-	-
A 格	-3.80	-0.45	-4.45	-5.75	-5.34	-18.10
BBB 格	-	-	-	-	-	-
BB 格	-	-	-	-	-	-
B 格以下	-	-	-	-	-	-
格付なし	0.86	-0.45	-0.62	6.94	3.74	22.16

● 月間投資収益率とは、前月末~今月末までの投資収益率を年率換算 (%)

● 格付は、R&I の格付をもとに野村証券金融工学研究センターで分類

## 事業債 円建外債 JCR 格付別・月間投資収益率 (2018年12月末)

	全体	短期 (1-3)	中期 (3-7)	長期 (7-)	月間投資収益率	
					(7-11)	(11-)
<b>事業債</b>						
AAA~AA 格	2.73	0.12	1.14	8.22	6.22	12.44
AAA~A 格	2.68	0.14	0.99	8.02	6.03	12.14
AAA~BBB 格	2.68	0.14	0.99	8.02	6.03	12.14
AAA~BB 格	2.68	0.14	0.99	8.02	6.03	12.14
AAA 格	2.52	0.02	0.59	11.02	6.99	17.02
AA 格	2.83	0.17	1.40	7.36	6.01	10.53
A 格	2.60	0.20	0.77	7.70	5.72	11.67
BBB 格	-	-	-	-	-	-
BB 格	-	-	-	-	-	-
B 格以下	-	-	-	-	-	-
格付なし	7.59	0.27	1.48	14.65	7.42	19.69
<b>円建外債</b>						
AAA~AA 格	4.56	0.77	4.05	5.19	4.23	18.68
AAA~A 格	4.50	0.16	0.91	9.56	4.02	22.59
AAA~BBB 格	4.50	0.16	0.91	9.56	4.02	22.59
AAA~BB 格	4.50	0.16	0.91	9.56	4.02	22.59
AAA 格	-	-	-	-	-	-
AA 格	4.56	0.77	4.05	5.19	4.23	18.68
A 格	4.48	0.11	0.74	12.03	3.84	22.93
BBB 格	-	-	-	-	-	-
BB 格	-	-	-	-	-	-
B 格以下	-	-	-	-	-	-
格付なし	-1.43	-0.48	-2.45	-0.74	-0.61	-5.87

● 月間投資収益率とは、前月末~今月末までの投資収益率を年率換算 (%)

● 格付は、JCR の格付をもとに野村証券金融工学研究センターで分類

## 事業債 円建外債 Moody's 格付別・月間投資収益率 (2018年12月末)

	全体	短期 (1-3)	中期 (3-7)	長期 (7-)	月間投資収益率	
					(7-11)	(11-)
<b>事業債</b>						
AAA~AA 格	6.14	0.37	1.52	12.17	8.14	14.66
AAA~A 格	6.01	0.12	0.77	13.87	6.14	19.78
AAA~BBB 格	5.95	0.13	0.81	13.81	6.29	19.73
AAA~BB 格	5.83	0.10	0.81	13.51	6.03	19.64
AAA 格	-	-	-	-	-	-
AA 格	6.14	0.37	1.52	12.17	8.14	14.66
A 格	6.00	0.09	0.70	14.11	5.89	20.60
BBB 格	3.98	0.50	1.70	11.06	10.11	13.97
BB 格	0.90	-0.65	-	2.57	1.00	9.37
B 格以下	-	-	-	-	-	-
格付なし	4.51	0.28	1.50	10.91	7.31	15.59
<b>円建外債</b>						
AAA~AA 格	-0.14	-0.04	-0.83	3.69	3.69	-
AAA~A 格	-0.15	-0.46	-1.52	3.89	0.26	19.43
AAA~BBB 格	-0.04	-0.46	-1.42	4.06	1.17	19.43
AAA~BB 格	-0.04	-0.46	-1.42	4.06	1.17	19.43
AAA 格	0.56	0.56	-	-	-	-
AA 格	-0.17	-0.09	-0.83	3.69	3.69	-
A 格	-0.15	-1.06	-2.18	3.93	-0.57	19.43
BBB 格	1.00	-0.45	-0.81	4.93	4.93	-
BB 格	-	-	-	-	-	-
B 格以下	-	-	-	-	-	-
格付なし	-2.89	0.47	-4.68	-0.23	-0.35	17.96

● 月間投資収益率は、前月末~今月末までの投資収益率を年率換算 (%)

● 格付は、Moody's の格付をもとに野村証券金融工学研究センターで分類

## 事業債 円建外債 S&amp;P 格付別・月間投資収益率 (2018年12月末)

	全体	短期 (1-3)	中期 (3-7)	長期 (7-)	月間投資収益率	
					(7-11)	(11-)
<b>事業債</b>						
AAA~AA 格	6.30	0.30	2.01	13.70	7.78	17.21
AAA~A 格	5.77	0.22	1.44	11.67	6.97	16.38
AAA~BBB 格	5.62	0.21	1.49	11.58	7.00	16.32
AAA~BB 格	5.45	0.15	1.49	11.23	6.63	16.22
AAA 格	-	-	-	-	-	-
AA 格	6.30	0.30	2.01	13.70	7.78	17.21
A 格	5.59	0.18	1.26	11.07	6.80	16.04
BBB 格	2.65	0.13	2.23	7.77	7.78	7.70
BB 格	0.90	-0.65	-	2.57	1.00	9.37
B 格以下	-	-	-	-	-	-
格付なし	5.00	0.21	1.11	12.72	6.80	18.66
<b>円建外債</b>						
AAA~AA 格	0.75	0.12	0.98	5.38	5.38	-
AAA~A 格	0.88	-0.13	-0.50	6.32	4.50	22.09
AAA~BBB 格	-0.49	-0.48	-2.18	3.37	0.88	19.42
AAA~BB 格	-0.49	-0.48	-2.18	3.37	0.88	19.42
AAA 格	0.56	0.56	-	-	-	-
AA 格	0.77	0.05	0.98	5.38	5.38	-
A 格	0.94	-0.33	-0.99	6.42	4.39	22.09
BBB 格	-5.21	-2.05	-7.30	-4.89	-10.75	15.91
BB 格	-	-	-	-	-	-
B 格以下	-	-	-	-	-	-
格付なし	0.28	0.43	-0.07	-	-	-

● 月間投資収益率は、前月末~今月末までの投資収益率を年率換算 (%)

● 格付は、S&P の格付をもとに野村証券金融工学研究センターで分類

このページは空白です。

## 銘柄残存別・ポートフォリオ指標 (2018年12月末)

	額面 (10億円)	時価単価 (円)	利含単価 (円)	残存年数 (年)	利率 (%)	単利 (%)	複利 (%)	Dur (年)	M-Dur	E-Dur	Tspd (bp)
総合	950,860	108.23	108.40	9.64	0.96	0.10	0.10	9.12	9.11	9.09	4
短期 (1-3)	205,377	101.57	101.69	1.98	0.67	-0.11	-0.11	1.97	1.97	1.97	4
中期 (3-7)	270,202	103.96	104.08	4.85	0.69	-0.10	-0.10	4.78	4.78	4.78	5
長期 (7-)	475,282	113.53	113.75	15.67	1.24	0.28	0.29	14.14	14.11	14.08	3
長期 (7-11)	164,797	107.98	108.12	8.72	0.86	-0.02	-0.02	8.43	8.43	8.43	4
超長期 (11-)	310,485	116.48	116.74	19.35	1.45	0.43	0.44	16.94	16.90	16.85	3
(11-15)	82,895	120.46	120.73	13.09	1.79	0.18	0.19	11.85	11.84	11.84	2
(15-)	227,590	115.03	115.29	21.63	1.32	0.53	0.53	18.89	18.83	18.77	3
国債	785,117	109.08	109.24	10.18	0.99	0.07	0.08	9.59	9.58	9.56	0
短期 (1-3)	164,823	101.63	101.73	1.98	0.65	-0.15	-0.15	1.97	1.98	1.97	0
中期 (3-7)	214,791	104.29	104.40	4.87	0.71	-0.15	-0.15	4.80	4.80	4.80	0
長期 (7-)	405,503	114.64	114.86	16.33	1.28	0.26	0.28	14.64	14.61	14.59	0
長期 (7-11)	134,916	108.61	108.74	8.73	0.88	-0.06	-0.07	8.43	8.44	8.43	0
超長期 (11-)	270,587	117.64	117.91	20.12	1.48	0.40	0.43	17.50	17.46	17.42	0
(11-15)	74,668	121.00	121.27	13.16	1.81	0.16	0.17	11.90	11.89	11.88	0
(15-)	195,919	116.36	116.63	22.77	1.36	0.50	0.54	19.72	19.66	19.61	0
地方債	62,515	105.07	105.27	7.57	0.84	0.14	0.14	7.29	7.28	7.28	17
短期 (1-3)	12,502	101.87	102.13	2.04	0.96	0.02	0.02	2.02	2.02	2.02	17
中期 (3-7)	22,330	103.12	103.29	4.96	0.66	0.03	0.03	4.88	4.88	4.88	18
長期 (7-)	27,683	108.08	108.29	12.16	0.94	0.27	0.28	11.39	11.37	11.36	16
政保債	26,249	104.47	104.72	7.23	0.78	0.07	0.08	6.93	6.92	6.91	10
短期 (1-3)	7,237	101.64	101.87	1.96	0.79	-0.04	-0.05	1.95	1.95	1.95	11
中期 (3-7)	10,641	103.17	103.40	4.71	0.65	-0.04	-0.05	4.64	4.64	4.64	10
長期 (7-)	8,370	108.56	108.87	15.00	0.94	0.31	0.32	13.71	13.68	13.67	10
金融債	5,639	100.12	100.15	2.84	0.15	0.08	0.08	2.83	2.83	2.83	23
短期 (1-3)	3,665	100.13	100.16	1.92	0.15	0.06	0.06	1.92	1.92	1.92	21
中期 (3-7)	1,752	100.19	100.21	4.09	0.14	0.12	0.12	4.07	4.07	4.07	26
長期 (7-)	221	99.35	99.38	8.17	0.17	0.26	0.26	8.12	8.10	8.11	35
事業債	52,155	104.23	104.43	7.40	0.87	0.27	0.28	7.03	7.01	7.01	30
短期 (1-3)	14,867	101.17	101.33	1.98	0.72	0.09	0.10	1.97	1.97	1.97	25
中期 (3-7)	18,013	102.44	102.59	4.70	0.69	0.18	0.18	4.62	4.62	4.62	33
長期 (7-)	19,274	108.25	108.54	14.12	1.14	0.47	0.49	12.80	12.76	12.76	31
長期 (7-11)	9,990	105.70	105.92	8.70	0.93	0.28	0.29	8.37	8.36	8.37	35
超長期 (11-)	9,285	111.00	111.35	19.95	1.37	0.66	0.70	17.34	17.27	17.25	27
円建外債	5,463	100.60	100.76	4.50	0.69	0.55	0.55	4.37	4.35	4.37	68
短期 (1-3)	2,115	100.47	100.61	1.87	0.56	0.29	0.29	1.86	1.85	1.86	44
中期 (3-7)	2,369	100.07	100.20	4.73	0.58	0.59	0.59	4.66	4.65	4.66	74
長期 (7-)	979	102.19	102.45	9.65	1.23	1.01	1.02	9.01	8.96	9.00	104
長期 (7-11)	855	101.15	101.39	8.54	1.07	0.91	0.91	8.16	8.12	8.16	99
超長期 (11-)	124	109.41	109.78	17.36	2.32	1.65	1.72	14.43	14.31	14.36	135
MBS	13,054	103.03	103.07	5.79	0.96	0.83	0.27	5.64	5.64	5.35	24
ABS	668	101.43	101.58	5.88	0.65	0.39	0.40	5.67	5.66	5.67	50
短期 (1-3)	167	100.23	100.33	2.38	0.34	0.23	0.23	2.37	2.37	2.37	38
中期 (3-7)	305	102.01	102.17	4.87	0.69	0.32	0.33	4.79	4.78	4.79	48
長期 (7-)	196	101.54	101.71	10.42	0.85	0.64	0.64	9.82	9.79	9.81	62



## 「除く」銘柄 残存別・ポートフォリオ指標 (2018年12月末)

	額面 (10億円)	時価単価 (円)	利含単価 (円)	残存年数 (年)	利率 (%)	単利 (%)	複利 (%)	Dur (年)	M-Dur	E-Dur	Tspd (bp)
除く MBS	937,806	108.30	108.47	9.69	0.96	0.09	0.10	9.17	9.15	9.14	4
短期 (1-3)	205,377	101.57	101.69	1.98	0.67	-0.11	-0.11	1.97	1.97	1.97	4
中期 (3-7)	270,202	103.96	104.08	4.85	0.69	-0.10	-0.10	4.78	4.78	4.78	5
長期 (7-)	462,227	113.83	114.05	15.94	1.25	0.27	0.29	14.35	14.33	14.30	3
長期 (7-11)	164,797	107.98	108.12	8.72	0.86	-0.02	-0.02	8.43	8.43	8.43	4
超長期 (11-)	297,431	117.07	117.34	19.95	1.47	0.42	0.45	17.38	17.34	17.30	2
(11-15)	82,629	120.52	120.79	13.13	1.79	0.18	0.19	11.88	11.87	11.86	2
(15-)	214,801	115.74	116.02	22.57	1.34	0.51	0.55	19.58	19.53	19.47	2
除く ABS	950,192	108.23	108.40	9.64	0.96	0.10	0.10	9.12	9.11	9.09	4
短期 (1-3)	205,210	101.57	101.69	1.98	0.67	-0.11	-0.11	1.97	1.97	1.97	4
中期 (3-7)	269,897	103.97	104.08	4.85	0.69	-0.10	-0.10	4.78	4.78	4.78	5
長期 (7-)	475,085	113.54	113.76	15.67	1.24	0.28	0.29	14.14	14.11	14.08	3
長期 (7-11)	164,643	107.98	108.12	8.72	0.86	-0.02	-0.02	8.43	8.43	8.43	4
超長期 (11-)	310,442	116.48	116.75	19.35	1.45	0.43	0.44	16.94	16.90	16.85	3
(11-15)	82,875	120.46	120.74	13.09	1.79	0.18	0.19	11.85	11.84	11.84	2
(15-)	227,567	115.03	115.29	21.63	1.32	0.53	0.53	18.89	18.83	18.77	3
除く MBS・ABS	937,138	108.31	108.48	9.69	0.96	0.09	0.10	9.17	9.15	9.14	4
短期 (1-3)	205,210	101.57	101.69	1.98	0.67	-0.11	-0.11	1.97	1.97	1.97	4
中期 (3-7)	269,897	103.97	104.08	4.85	0.69	-0.10	-0.10	4.78	4.78	4.78	5
長期 (7-)	462,031	113.83	114.06	15.95	1.25	0.27	0.29	14.36	14.33	14.30	3
長期 (7-11)	164,643	107.98	108.12	8.72	0.86	-0.02	-0.02	8.43	8.43	8.43	4
超長期 (11-)	297,388	117.07	117.35	19.95	1.47	0.42	0.45	17.38	17.34	17.30	2
(11-15)	82,609	120.52	120.80	13.13	1.79	0.18	0.19	11.88	11.87	11.86	2
(15-)	214,779	115.74	116.02	22.57	1.34	0.51	0.55	19.58	19.53	19.47	2
除く 国債	165,743	104.22	104.41	7.05	0.82	0.23	0.20	6.78	6.77	6.74	22
短期 (1-3)	40,554	101.33	101.52	1.99	0.74	0.05	0.05	1.97	1.97	1.97	21
中期 (3-7)	55,411	102.68	102.85	4.79	0.65	0.09	0.09	4.72	4.71	4.72	24
長期 (7-)	69,778	107.11	107.32	11.80	1.00	0.44	0.35	10.99	10.97	10.91	22
長期 (7-11)	29,881	105.13	105.31	8.66	0.74	0.17	0.17	8.40	8.39	8.40	24
超長期 (11-)	39,898	108.59	108.83	14.15	1.20	0.64	0.48	12.87	12.83	12.73	21

- 「除く国債」とは、NOMURA-BPI 総合から国債を除いたポートフォリオ。
- 「除く MBS」とは、NOMURA-BPI 総合から MBS を除いたポートフォリオ。
- 「除く ABS」とは、NOMURA-BPI 総合から ABS を除いたポートフォリオ。
- 「除く MBS・ABS」とは、NOMURA-BPI 総合から MBS および ABS を除いたポートフォリオ。

## 銘柄残存別・ポートフォリオ指標（2018年12月末、1月ポートフォリオ）

	額面 (10億円)	時価単価 (円)	利含単価 (円)	残存年数 (年)	利率 (%)	単利 (%)	複利 (%)	Dur (年)	M-Dur	E-Dur	Tspd (bp)
総合	959,527	108.18	108.35	9.69	0.96	0.10	0.10	9.16	9.15	9.13	4
短期 (1-3)	205,028	101.58	101.69	2.01	0.67	-0.11	-0.11	1.99	2.00	1.99	4
中期 (3-7)	272,798	103.94	104.06	4.86	0.69	-0.10	-0.10	4.79	4.79	4.79	5
長期 (7-)	481,701	113.39	113.61	15.69	1.23	0.28	0.29	14.16	14.13	14.10	3
長期 (7-11)	167,747	107.86	108.00	8.75	0.84	-0.02	-0.02	8.46	8.46	8.46	4
超長期 (11-)	313,954	116.35	116.61	19.40	1.44	0.43	0.44	16.99	16.94	16.90	3
(11-15)	83,026	120.43	120.70	13.09	1.79	0.18	0.19	11.85	11.84	11.83	2
(15-)	230,928	114.88	115.14	21.67	1.32	0.53	0.53	18.92	18.87	18.80	3
国債	792,913	109.02	109.18	10.23	0.99	0.07	0.08	9.63	9.62	9.60	0
短期 (1-3)	164,499	101.63	101.73	2.00	0.65	-0.15	-0.15	1.99	1.99	1.99	0
中期 (3-7)	217,077	104.26	104.37	4.87	0.70	-0.15	-0.15	4.80	4.80	4.80	0
長期 (7-)	411,337	114.48	114.70	16.35	1.27	0.26	0.28	14.66	14.63	14.60	0
長期 (7-11)	137,823	108.46	108.59	8.75	0.87	-0.06	-0.07	8.46	8.46	8.46	0
超長期 (11-)	273,514	117.51	117.78	20.17	1.48	0.41	0.44	17.54	17.50	17.46	0
(11-15)	74,710	121.00	121.26	13.16	1.81	0.16	0.17	11.90	11.89	11.88	0
(15-)	198,804	116.20	116.47	22.81	1.36	0.50	0.54	19.75	19.70	19.64	0
地方債	62,713	105.05	105.25	7.63	0.84	0.14	0.14	7.35	7.34	7.34	17
短期 (1-3)	12,479	101.91	102.16	2.10	0.95	0.02	0.02	2.08	2.08	2.08	17
中期 (3-7)	22,401	103.12	103.29	5.02	0.65	0.03	0.03	4.94	4.94	4.94	18
長期 (7-)	27,833	108.02	108.22	12.21	0.94	0.27	0.28	11.44	11.42	11.41	15
政保債	26,207	104.48	104.74	7.32	0.78	0.07	0.08	7.00	6.99	6.99	10
短期 (1-3)	7,195	101.66	101.89	2.00	0.78	-0.04	-0.05	1.99	1.99	1.99	11
中期 (3-7)	10,631	103.18	103.41	4.76	0.65	-0.04	-0.05	4.69	4.69	4.69	10
長期 (7-)	8,380	108.55	108.86	15.13	0.94	0.31	0.33	13.83	13.80	13.79	10
金融債	5,585	100.12	100.15	2.93	0.15	0.09	0.09	2.92	2.91	2.92	23
短期 (1-3)	3,613	100.12	100.15	2.00	0.14	0.06	0.06	2.00	2.00	2.00	21
中期 (3-7)	1,750	100.20	100.23	4.17	0.15	0.12	0.12	4.15	4.15	4.15	26
長期 (7-)	221	99.35	99.38	8.17	0.17	0.26	0.26	8.12	8.10	8.11	35
事業債	52,750	104.18	104.39	7.48	0.86	0.27	0.28	7.10	7.08	7.08	30
短期 (1-3)	14,973	101.17	101.33	2.00	0.71	0.10	0.10	1.99	1.99	1.99	25
中期 (3-7)	18,321	102.43	102.59	4.75	0.68	0.18	0.18	4.67	4.67	4.67	33
長期 (7-)	19,455	108.16	108.44	14.27	1.13	0.47	0.49	12.93	12.89	12.88	31
長期 (7-11)	9,993	105.61	105.83	8.75	0.92	0.28	0.29	8.42	8.41	8.42	35
超長期 (11-)	9,463	110.84	111.19	20.10	1.36	0.67	0.70	17.45	17.39	17.36	27
円建外債	5,381	100.61	100.77	4.56	0.69	0.56	0.56	4.42	4.41	4.42	68
短期 (1-3)	2,102	100.47	100.61	1.95	0.57	0.31	0.31	1.94	1.94	1.94	46
中期 (3-7)	2,300	100.06	100.19	4.78	0.58	0.59	0.59	4.71	4.69	4.71	74
長期 (7-)	979	102.19	102.45	9.65	1.23	1.01	1.02	9.01	8.96	9.00	104
長期 (7-11)	855	101.15	101.39	8.54	1.07	0.91	0.91	8.16	8.12	8.16	99
超長期 (11-)	124	109.41	109.78	17.36	2.32	1.65	1.72	14.43	14.31	14.36	135
MBS	13,296	102.98	103.03	5.80	0.95	0.82	0.27	5.66	5.65	5.37	24
ABS	683	101.40	101.55	5.88	0.65	0.39	0.40	5.67	5.66	5.67	50
短期 (1-3)	167	100.23	100.33	2.38	0.34	0.23	0.23	2.37	2.37	2.37	38
中期 (3-7)	317	101.94	102.10	4.87	0.68	0.32	0.32	4.80	4.79	4.80	47
長期 (7-)	199	101.52	101.69	10.42	0.85	0.64	0.64	9.82	9.78	9.81	63

## 「除く」銘柄残存別・ポートフォリオ指標 (2018年12月末、1月ポートフォリオ)

	額面 (10億円)	時価単価 (円)	利含単価 (円)	残存年数 (年)	利率 (%)	単利 (%)	複利 (%)	Dur (年)	M-Dur	E-Dur	Tspd (bp)
除く MBS	946,231	108.25	108.42	9.74	0.96	0.09	0.10	9.21	9.20	9.18	4
短期 (1-3)	205,028	101.58	101.69	2.01	0.67	-0.11	-0.11	1.99	2.00	1.99	4
中期 (3-7)	272,798	103.94	104.06	4.86	0.69	-0.10	-0.10	4.79	4.79	4.79	5
長期 (7-)	468,405	113.69	113.91	15.97	1.24	0.27	0.29	14.38	14.35	14.33	3
長期 (7-11)	167,747	107.86	108.00	8.75	0.84	-0.02	-0.02	8.46	8.46	8.46	4
超長期 (11-)	300,658	116.94	117.21	20.00	1.46	0.42	0.45	17.43	17.38	17.34	2
(11-15)	82,660	120.51	120.79	13.13	1.79	0.18	0.19	11.88	11.87	11.87	2
(15-)	217,998	115.58	115.86	22.61	1.34	0.51	0.55	19.62	19.56	19.51	2
除く ABS	958,844	108.19	108.35	9.69	0.96	0.10	0.10	9.17	9.15	9.13	4
短期 (1-3)	204,861	101.58	101.69	2.00	0.67	-0.11	-0.11	1.99	2.00	1.99	4
中期 (3-7)	272,481	103.94	104.06	4.86	0.69	-0.10	-0.10	4.79	4.79	4.79	5
長期 (7-)	481,502	113.40	113.62	15.69	1.23	0.28	0.29	14.16	14.14	14.10	3
長期 (7-11)	167,591	107.87	108.01	8.75	0.84	-0.02	-0.02	8.46	8.46	8.46	4
超長期 (11-)	313,911	116.35	116.61	19.40	1.44	0.43	0.44	16.99	16.94	16.90	3
(11-15)	83,006	120.43	120.71	13.09	1.79	0.18	0.19	11.85	11.84	11.83	2
(15-)	230,906	114.88	115.14	21.67	1.32	0.53	0.53	18.92	18.87	18.80	3
除く MBS・ABS	945,548	108.26	108.43	9.75	0.96	0.09	0.10	9.21	9.20	9.18	3
短期 (1-3)	204,861	101.58	101.69	2.00	0.67	-0.11	-0.11	1.99	2.00	1.99	4
中期 (3-7)	272,481	103.94	104.06	4.86	0.69	-0.10	-0.10	4.79	4.79	4.79	5
長期 (7-)	468,206	113.69	113.92	15.97	1.24	0.27	0.29	14.38	14.35	14.33	3
長期 (7-11)	167,591	107.87	108.01	8.75	0.84	-0.02	-0.02	8.46	8.46	8.46	4
超長期 (11-)	300,615	116.94	117.22	20.00	1.46	0.42	0.45	17.43	17.38	17.34	2
(11-15)	82,640	120.52	120.79	13.13	1.79	0.18	0.19	11.88	11.87	11.87	2
(15-)	217,975	115.59	115.86	22.61	1.34	0.51	0.55	19.62	19.56	19.51	2
除く 国債	166,614	104.20	104.39	7.12	0.82	0.24	0.20	6.84	6.83	6.81	22
短期 (1-3)	40,529	101.35	101.54	2.03	0.74	0.06	0.06	2.02	2.02	2.02	21
中期 (3-7)	55,721	102.68	102.85	4.84	0.64	0.09	0.09	4.77	4.77	4.77	24
長期 (7-)	70,364	107.04	107.25	11.86	1.00	0.44	0.35	11.05	11.02	10.96	22
長期 (7-11)	29,924	105.12	105.29	8.72	0.74	0.17	0.18	8.46	8.45	8.46	24
超長期 (11-)	40,440	108.47	108.70	14.19	1.18	0.64	0.48	12.91	12.87	12.76	21

- 「除く国債」とは、NOMURA-BPI 総合から国債を除いたポートフォリオ。
- 「除く MBS」とは、NOMURA-BPI 総合から MBS を除いたポートフォリオ。
- 「除く ABS」とは、NOMURA-BPI 総合から ABS を除いたポートフォリオ。
- 「除く MBS・ABS」とは、NOMURA-BPI 総合から MBS および ABS を除いたポートフォリオ。

## 特定銘柄 残存別・ポートフォリオ指標 (2018年12月末)

	額面 (10億円)	時価単価 (円)	利含単価 (円)	残存年数 (年)	利率 (%)	単利 (%)	複利 (%)	Dur (年)	M-Dur	E-Dur	Tspd (bp)
30年国債	112,289	121.61	121.94	23.10	1.69	0.50	0.55	19.52	19.46	19.41	1
短期(1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期(3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期(7-)	112,289	121.61	121.94	23.10	1.69	0.50	0.55	19.52	19.46	19.41	1
長期(7-11)	258	129.28	130.04	10.73	2.80	0.05	0.06	9.49	9.49	9.48	2
超長期(11-)	112,031	121.59	121.92	23.13	1.68	0.50	0.55	19.54	19.49	19.43	1
20年国債	234,401	114.47	114.71	11.81	1.63	0.12	0.12	10.86	10.85	10.85	0
短期(1-3)	11,348	104.72	105.08	2.00	2.23	-0.15	-0.15	1.97	1.97	1.97	0
中期(3-7)	35,230	111.11	111.37	5.32	1.89	-0.14	-0.15	5.10	5.11	5.10	0
長期(7-)	187,823	115.69	115.91	13.62	1.55	0.18	0.19	12.39	12.37	12.37	0
長期(7-11)	51,179	120.03	120.34	9.21	2.15	-0.04	-0.04	8.47	8.47	8.47	0
超長期(11-)	136,645	114.06	114.26	15.27	1.32	0.26	0.28	13.93	13.91	13.91	0
10年国債	279,434	102.80	102.89	5.40	0.58	-0.13	-0.13	5.34	5.35	5.34	0
短期(1-3)	64,154	102.67	102.84	2.10	1.14	-0.15	-0.15	2.08	2.08	2.08	0
中期(3-7)	131,801	103.66	103.76	5.09	0.61	-0.15	-0.15	5.02	5.02	5.02	0
長期(7-)	83,479	101.54	101.56	8.44	0.10	-0.08	-0.09	8.40	8.40	8.40	-1
5年国債	112,073	100.73	100.75	2.87	0.10	-0.15	-0.15	2.86	2.87	2.86	-1
短期(1-3)	64,313	100.53	100.54	2.08	0.10	-0.15	-0.15	2.08	2.08	2.08	0
中期(3-7)	47,760	101.00	101.02	3.92	0.10	-0.15	-0.16	3.92	3.92	3.92	-1
中期国債	25,009	100.36	100.39	1.43	0.10	-0.15	-0.15	1.43	1.43	1.43	0
短期(1-3)	25,009	100.36	100.39	1.43	0.10	-0.15	-0.15	1.43	1.43	1.43	0
中期(3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
地方公共団体	54,166	104.75	104.95	7.41	0.81	0.13	0.13	7.16	7.15	7.14	16
短期(1-3)	11,358	101.87	102.13	2.04	0.96	0.02	0.02	2.02	2.02	2.02	17
中期(3-7)	19,362	103.02	103.19	4.96	0.64	0.02	0.02	4.89	4.89	4.89	17
長期(7-)	23,447	107.58	107.78	12.03	0.88	0.26	0.27	11.31	11.29	11.28	15
東京都債	5,495	106.36	106.70	7.17	1.00	0.11	0.12	6.93	6.92	6.91	16
短期(1-3)	1,260	102.23	102.63	2.03	1.15	0.02	0.02	2.01	2.01	2.01	17
中期(3-7)	2,230	103.56	103.82	5.04	0.75	0.02	0.02	4.95	4.95	4.95	17
長期(7-)	2,005	112.07	112.48	12.76	1.18	0.26	0.29	11.78	11.75	11.74	15
五大都市債	5,817	107.66	107.87	8.90	1.04	0.19	0.20	8.46	8.44	8.43	16
短期(1-3)	1,094	101.59	101.77	2.05	0.82	0.02	0.02	2.04	2.04	2.04	17
中期(3-7)	1,577	103.70	103.83	5.00	0.73	0.02	0.02	4.92	4.92	4.92	17
長期(7-)	3,146	111.76	112.02	13.23	1.27	0.32	0.33	12.13	12.10	12.08	15
その他地方公共団体	42,854	104.15	104.33	7.23	0.76	0.12	0.12	7.00	7.00	6.99	16
短期(1-3)	9,004	101.85	102.10	2.03	0.95	0.02	0.02	2.02	2.02	2.02	17
中期(3-7)	15,555	102.87	103.03	4.95	0.62	0.02	0.02	4.88	4.87	4.88	17
長期(7-)	18,295	106.37	106.53	11.74	0.78	0.25	0.25	11.11	11.09	11.08	15
その他地方債	8,349	107.10	107.32	8.60	1.06	0.19	0.20	8.16	8.15	8.15	19
短期(1-3)	1,144	101.90	102.12	2.11	0.97	0.03	0.03	2.09	2.09	2.09	18
中期(3-7)	2,968	103.76	103.94	4.93	0.79	0.05	0.05	4.84	4.84	4.84	20
長期(7-)	4,237	110.83	111.10	12.92	1.27	0.32	0.33	11.84	11.82	11.82	19
特定金融債	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期(1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期(3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
政保地方公営企業債	5,854	102.20	102.35	4.52	0.61	-0.03	-0.04	4.47	4.47	4.47	10
短期(1-3)	2,016	101.82	102.04	2.00	0.89	-0.04	-0.04	1.98	1.99	1.98	11
中期(3-7)	2,718	102.95	103.10	4.77	0.60	-0.04	-0.05	4.70	4.70	4.70	10
長期(7-)	1,120	101.08	101.12	8.48	0.13	0.00	0.00	8.43	8.43	8.43	8
その他政保債	20,395	105.12	105.40	8.01	0.83	0.10	0.11	7.61	7.60	7.59	10
短期(1-3)	5,221	101.57	101.81	1.94	0.75	-0.04	-0.05	1.93	1.93	1.93	11
中期(3-7)	7,924	103.25	103.50	4.69	0.67	-0.04	-0.05	4.62	4.62	4.62	10
長期(7-)	7,250	109.72	110.07	16.00	1.06	0.35	0.37	14.46	14.43	14.42	10

- 中期国債とは、2年国債・4年国債。
- 五大都市債とは、大阪市債・名古屋市債・京都市債・神戸市債・横浜市債。
- 特定金融債とは、格付会社4社の格付が翌月ポートフォリオ確定日において、すべてBBB格相当以下の金融債。ただし、金融債に格付が付されていない場合には、当該金融機関が発行する優先債に対する格付をもとに判断する。

## 特定銘柄 残存別・ポートフォリオ指標 (2018年12月末、1月ポートフォリオ)

	額面 (10億円)	時価単価 (円)	利含単価 (円)	残存年数 (年)	利率 (%)	単利 (%)	複利 (%)	Dur (年)	M-Dur	E-Dur	Tspd (bp)
30年国債	113,167	121.50	121.83	23.15	1.68	0.50	0.55	19.56	19.50	19.45	1
短期(1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期(3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期(7-)	113,167	121.50	121.83	23.15	1.68	0.50	0.55	19.56	19.50	19.45	1
長期(7-11)	258	129.28	130.04	10.73	2.80	0.05	0.06	9.49	9.49	9.48	2
超長期(11-)	112,909	121.48	121.81	23.18	1.68	0.51	0.55	19.58	19.53	19.47	1
20年国債	236,093	114.42	114.66	11.85	1.63	0.12	0.12	10.90	10.89	10.89	0
短期(1-3)	11,348	104.72	105.08	2.00	2.23	-0.15	-0.15	1.97	1.97	1.97	0
中期(3-7)	35,240	111.11	111.37	5.32	1.89	-0.14	-0.15	5.10	5.11	5.10	0
長期(7-)	189,505	115.61	115.84	13.66	1.54	0.18	0.19	12.42	12.41	12.41	0
長期(7-11)	51,273	120.03	120.34	9.21	2.15	-0.04	-0.04	8.47	8.47	8.47	0
超長期(11-)	138,232	113.97	114.17	15.31	1.32	0.26	0.28	13.97	13.95	13.95	0
10年国債	282,367	102.79	102.87	5.45	0.57	-0.13	-0.13	5.38	5.39	5.38	0
短期(1-3)	64,154	102.67	102.84	2.10	1.14	-0.15	-0.15	2.08	2.08	2.08	0
中期(3-7)	131,921	103.67	103.76	5.09	0.61	-0.15	-0.15	5.02	5.02	5.02	0
長期(7-)	86,292	101.53	101.54	8.48	0.10	-0.08	-0.08	8.44	8.44	8.44	-1
5年国債	114,229	100.74	100.76	2.90	0.10	-0.15	-0.15	2.90	2.90	2.90	-1
短期(1-3)	64,313	100.53	100.54	2.08	0.10	-0.15	-0.15	2.08	2.08	2.08	0
中期(3-7)	49,916	101.01	101.03	3.96	0.10	-0.15	-0.16	3.95	3.95	3.95	-1
中期国債	24,685	100.39	100.41	1.52	0.10	-0.15	-0.15	1.52	1.52	1.52	0
短期(1-3)	24,685	100.39	100.41	1.52	0.10	-0.15	-0.15	1.52	1.52	1.52	0
中期(3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
地方公共団体	54,348	104.74	104.94	7.48	0.81	0.13	0.13	7.22	7.22	7.21	16
短期(1-3)	11,313	101.91	102.16	2.09	0.95	0.02	0.02	2.07	2.07	2.07	17
中期(3-7)	19,444	103.02	103.18	5.02	0.63	0.02	0.02	4.95	4.95	4.95	17
長期(7-)	23,592	107.52	107.71	12.08	0.88	0.26	0.27	11.36	11.34	11.33	15
東京都債	5,515	106.34	106.68	7.18	0.99	0.11	0.12	6.94	6.93	6.92	16
短期(1-3)	1,260	102.23	102.63	2.03	1.15	0.02	0.02	2.01	2.01	2.01	17
中期(3-7)	2,230	103.56	103.82	5.04	0.75	0.02	0.02	4.95	4.95	4.95	17
長期(7-)	2,025	111.96	112.36	12.73	1.17	0.26	0.28	11.76	11.73	11.72	15
五大都市債	5,837	107.64	107.85	9.00	1.04	0.19	0.20	8.54	8.53	8.52	16
短期(1-3)	1,099	101.66	101.84	2.14	0.82	0.02	0.02	2.12	2.12	2.12	17
中期(3-7)	1,567	103.70	103.82	5.10	0.72	0.02	0.02	5.01	5.01	5.01	17
長期(7-)	3,171	111.67	111.93	13.30	1.27	0.32	0.34	12.19	12.16	12.14	15
その他地方公共団体	42,996	104.14	104.32	7.31	0.75	0.12	0.12	7.08	7.07	7.06	16
短期(1-3)	8,954	101.89	102.14	2.10	0.94	0.02	0.02	2.08	2.08	2.08	17
中期(3-7)	15,647	102.87	103.03	5.01	0.61	0.02	0.02	4.94	4.94	4.94	17
長期(7-)	18,395	106.32	106.47	11.80	0.78	0.25	0.26	11.17	11.15	11.14	15
その他地方債	8,365	107.08	107.31	8.62	1.05	0.19	0.20	8.18	8.17	8.17	19
短期(1-3)	1,166	101.93	102.16	2.17	0.95	0.03	0.03	2.15	2.15	2.15	18
中期(3-7)	2,958	103.77	103.95	4.98	0.79	0.05	0.05	4.89	4.89	4.89	20
長期(7-)	4,242	110.80	111.06	12.93	1.27	0.32	0.33	11.85	11.83	11.83	19
特定金融債	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期(1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期(3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
政保地方公営企業債	5,804	102.21	102.36	4.58	0.60	-0.03	-0.04	4.53	4.53	4.53	10
短期(1-3)	1,986	101.86	102.07	2.06	0.88	-0.04	-0.04	2.04	2.04	2.04	11
中期(3-7)	2,718	102.95	103.09	4.82	0.59	-0.04	-0.05	4.76	4.76	4.76	11
長期(7-)	1,100	101.03	101.06	8.56	0.13	0.01	0.01	8.51	8.51	8.51	8
その他政保債	20,402	105.13	105.41	8.10	0.83	0.10	0.11	7.69	7.67	7.67	10
短期(1-3)	5,209	101.58	101.81	1.98	0.75	-0.04	-0.05	1.97	1.97	1.97	11
中期(3-7)	7,914	103.26	103.52	4.73	0.67	-0.04	-0.05	4.66	4.66	4.66	10
長期(7-)	7,280	109.69	110.04	16.12	1.06	0.35	0.37	14.57	14.53	14.52	10

- 中期国債とは、2年国債・4年国債。
- 五大都市債とは、大阪市債・名古屋債・京都市債・神戸市債・横浜市債。
- 特定金融債とは、格付会社4社の格付が翌月ポートフォリオ確定日において、すべてBBB格相当以下の金融債。ただし、金融債に格付が付されていない場合には、当該金融機関が発行する優先債に対する格付をもとに判断する。

## 事業債 業種別・ポートフォリオ指標 (1/4) (2018年12月末)

	額面 (10億円)	時価単価 (円)	利含単価 (円)	残存年数 (年)	利率 (%)	単利 (%)	複利 (%)	Dur (年)	M-Dur	E-Dur	Tspd (bp)
事業債 全体	52,155	104.23	104.43	7.40	0.87	0.27	0.28	7.03	7.01	7.01	30
短期 (1-3)	14,867	101.17	101.33	1.98	0.72	0.09	0.10	1.97	1.97	1.97	25
中期 (3-7)	18,013	102.44	102.59	4.70	0.69	0.18	0.18	4.62	4.62	4.62	33
長期 (7-)	19,274	108.25	108.54	14.12	1.14	0.47	0.49	12.80	12.76	12.76	31
長期 (7-11)	9,990	105.70	105.92	8.70	0.93	0.28	0.29	8.37	8.36	8.37	35
超長期 (11-)	9,285	111.00	111.35	19.95	1.37	0.66	0.70	17.34	17.27	17.25	27
水産・農林業	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
鉱業	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
建設業	697	100.28	100.33	4.77	0.28	0.20	0.20	4.67	4.66	4.67	30
短期 (1-3)	325	100.18	100.23	1.93	0.20	0.11	0.11	1.93	1.93	1.93	27
中期 (3-7)	205	100.44	100.51	4.30	0.28	0.17	0.17	4.27	4.27	4.27	32
長期 (7-)	167	100.25	100.32	10.85	0.43	0.40	0.40	10.48	10.46	10.47	35
長期 (7-11)	120	100.44	100.50	8.33	0.32	0.27	0.27	8.22	8.21	8.22	36
超長期 (11-)	47	99.79	99.85	17.29	0.70	0.71	0.71	16.28	16.22	16.26	32
食料品	1,238	101.06	101.16	4.85	0.45	0.16	0.16	4.75	4.75	4.75	26
短期 (1-3)	446	101.08	101.20	1.89	0.61	0.08	0.09	1.88	1.88	1.88	24
中期 (3-7)	545	100.88	100.93	4.46	0.30	0.12	0.12	4.43	4.43	4.43	27
長期 (7-)	247	101.45	101.58	11.05	0.49	0.37	0.37	10.64	10.61	10.63	31
長期 (7-11)	177	100.77	100.84	8.41	0.33	0.24	0.24	8.29	8.28	8.29	32
超長期 (11-)	70	103.18	103.44	17.74	0.89	0.68	0.69	16.43	16.37	16.39	28
繊維製品	270	100.75	100.94	7.68	0.45	0.28	0.28	7.45	7.44	7.45	35
短期 (1-3)	10	100.41	100.44	2.85	0.30	0.17	0.17	2.84	2.83	2.84	31
中期 (3-7)	140	101.23	101.43	5.43	0.46	0.17	0.17	5.36	5.35	5.36	33
長期 (7-)	120	100.21	100.41	10.72	0.45	0.42	0.41	10.31	10.29	10.30	38
長期 (7-11)	100	100.48	100.65	8.95	0.38	0.32	0.32	8.79	8.78	8.79	37
超長期 (11-)	20	98.84	99.21	19.55	0.83	0.90	0.90	18.01	17.93	17.96	40
パルプ・紙	160	101.34	101.44	4.73	0.60	0.22	0.22	4.66	4.65	4.66	35
短期 (1-3)	70	101.00	101.14	2.15	0.68	0.14	0.14	2.13	2.13	2.13	30
中期 (3-7)	55	102.02	102.07	5.55	0.61	0.25	0.25	5.46	5.46	5.46	41
長期 (7-)	35	100.94	101.06	8.59	0.43	0.32	0.32	8.43	8.42	8.43	39
長期 (7-11)	35	100.94	101.06	8.59	0.43	0.32	0.32	8.43	8.42	8.43	39
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
化学	1,268	100.98	101.08	5.48	0.54	0.23	0.23	5.31	5.30	5.31	32
短期 (1-3)	487	100.91	101.03	1.90	0.61	0.14	0.14	1.89	1.89	1.89	29
中期 (3-7)	429	101.49	101.56	4.63	0.47	0.15	0.15	4.58	4.58	4.58	30
長期 (7-)	352	100.46	100.55	11.48	0.52	0.46	0.46	10.97	10.94	10.96	38
長期 (7-11)	252	100.61	100.68	8.65	0.37	0.30	0.30	8.52	8.51	8.52	37
超長期 (11-)	100	100.06	100.25	18.62	0.88	0.88	0.88	17.17	17.09	17.13	43
医薬品	250	100.79	101.05	9.96	0.71	0.45	0.45	9.15	9.12	9.13	34
短期 (1-3)	90	100.81	101.05	1.63	0.63	0.12	0.12	1.62	1.62	1.62	27
中期 (3-7)	45	101.84	101.96	4.67	0.58	0.17	0.17	4.61	4.61	4.61	32
長期 (7-)	115	100.36	100.70	18.55	0.83	0.81	0.81	16.87	16.80	16.82	41
長期 (7-11)	15	100.66	100.68	8.43	0.35	0.27	0.27	8.31	8.30	8.31	35
超長期 (11-)	100	100.31	100.70	20.07	0.91	0.89	0.90	18.15	18.07	18.09	42

● 東証 33 業種分類を参考に野村証券金融工学研究センターで分類

## 事業債 業種別・ポートフォリオ指標 (1/4) (2018年12月末、1月ポートフォリオ)

	額面 (10億円)	時価単価 (円)	利含単価 (円)	残存年数 (年)	利率 (%)	単利 (%)	複利 (%)	Dur (年)	M-Dur	E-Dur	Tspd (bp)
事業債全体	52,750	104.18	104.39	7.48	0.86	0.27	0.28	7.10	7.08	7.08	30
短期 (1-3)	14,973	101.17	101.33	2.00	0.71	0.10	0.10	1.99	1.99	1.99	25
中期 (3-7)	18,321	102.43	102.59	4.75	0.68	0.18	0.18	4.67	4.67	4.67	33
長期 (7-)	19,455	108.16	108.44	14.27	1.13	0.47	0.49	12.93	12.89	12.88	31
長期 (7-11)	9,993	105.61	105.83	8.75	0.92	0.28	0.29	8.42	8.41	8.42	35
超長期 (11-)	9,463	110.84	111.19	20.10	1.36	0.67	0.70	17.45	17.39	17.36	27
水産・農林業	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
鉱業	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
建設業	707	100.28	100.34	4.84	0.28	0.20	0.20	4.74	4.73	4.74	30
短期 (1-3)	325	100.18	100.23	1.93	0.20	0.11	0.11	1.93	1.93	1.93	27
中期 (3-7)	205	100.44	100.51	4.30	0.28	0.17	0.17	4.27	4.27	4.27	32
長期 (7-)	177	100.27	100.34	10.80	0.43	0.40	0.40	10.43	10.41	10.42	35
長期 (7-11)	130	100.44	100.51	8.45	0.34	0.29	0.29	8.33	8.32	8.33	37
超長期 (11-)	47	99.79	99.85	17.29	0.70	0.71	0.71	16.28	16.22	16.26	32
食料品	1,238	101.06	101.16	4.85	0.45	0.16	0.16	4.75	4.75	4.75	26
短期 (1-3)	446	101.08	101.20	1.89	0.61	0.08	0.09	1.88	1.88	1.88	24
中期 (3-7)	545	100.88	100.93	4.46	0.30	0.12	0.12	4.43	4.43	4.43	27
長期 (7-)	247	101.45	101.58	11.05	0.49	0.37	0.37	10.64	10.61	10.63	31
長期 (7-11)	177	100.77	100.84	8.41	0.33	0.24	0.24	8.29	8.28	8.29	32
超長期 (11-)	70	103.18	103.44	17.74	0.89	0.68	0.69	16.43	16.37	16.39	28
繊維製品	270	100.75	100.94	7.68	0.45	0.28	0.28	7.45	7.44	7.45	35
短期 (1-3)	10	100.41	100.44	2.85	0.30	0.17	0.17	2.84	2.83	2.84	31
中期 (3-7)	140	101.23	101.43	5.43	0.46	0.17	0.17	5.36	5.35	5.36	33
長期 (7-)	120	100.21	100.41	10.72	0.45	0.42	0.41	10.31	10.29	10.30	38
長期 (7-11)	100	100.48	100.65	8.95	0.38	0.32	0.32	8.79	8.78	8.79	37
超長期 (11-)	20	98.84	99.21	19.55	0.83	0.90	0.90	18.01	17.93	17.96	40
パルプ・紙	190	101.29	101.38	6.07	0.61	0.27	0.28	5.89	5.88	5.89	36
短期 (1-3)	70	101.00	101.14	2.15	0.68	0.14	0.14	2.13	2.13	2.13	30
中期 (3-7)	55	102.02	102.07	5.55	0.61	0.25	0.25	5.46	5.46	5.46	41
長期 (7-)	65	100.97	101.06	10.74	0.54	0.44	0.44	10.30	10.28	10.29	40
長期 (7-11)	55	100.84	100.93	9.08	0.44	0.34	0.34	8.90	8.88	8.90	39
超長期 (11-)	10	101.67	101.75	19.92	1.08	0.98	0.99	17.98	17.89	17.92	48
化学	1,278	100.98	101.07	5.49	0.53	0.23	0.23	5.32	5.31	5.32	32
短期 (1-3)	487	100.91	101.03	1.90	0.61	0.14	0.14	1.89	1.89	1.89	29
中期 (3-7)	439	101.47	101.54	4.68	0.47	0.15	0.15	4.63	4.63	4.63	30
長期 (7-)	352	100.46	100.55	11.48	0.52	0.46	0.46	10.97	10.94	10.96	38
長期 (7-11)	252	100.61	100.68	8.65	0.37	0.30	0.30	8.52	8.51	8.52	37
超長期 (11-)	100	100.06	100.25	18.62	0.88	0.88	0.88	17.17	17.09	17.13	43
医薬品	250	100.79	101.05	9.96	0.71	0.45	0.45	9.15	9.12	9.13	34
短期 (1-3)	90	100.81	101.05	1.63	0.63	0.12	0.12	1.62	1.62	1.62	27
中期 (3-7)	45	101.84	101.96	4.67	0.58	0.17	0.17	4.61	4.61	4.61	32
長期 (7-)	115	100.36	100.70	18.55	0.83	0.81	0.81	16.87	16.80	16.82	41
長期 (7-11)	15	100.66	100.68	8.43	0.35	0.27	0.27	8.31	8.30	8.31	35
超長期 (11-)	100	100.31	100.70	20.07	0.91	0.89	0.90	18.15	18.07	18.09	42

● 東証 33 業種分類を参考に野村証券金融工学研究センターで分類



## 事業債 業種別・ポートフォリオ指標 (2/4) (2018年12月末)

	額面 (10億円)	時価単価 (円)	利含単価 (円)	残存年数 (年)	利率 (%)	単利 (%)	複利 (%)	Dur (年)	M-Dur	E-Dur	Tspd (bp)
石油・石炭製品	250	101.96	102.08	4.93	0.71	0.19	0.19	4.80	4.80	4.80	31
短期 (1-3)	85	101.15	101.25	2.35	0.66	0.12	0.12	2.33	2.33	2.33	27
中期 (3-7)	125	103.06	103.18	4.78	0.81	0.15	0.15	4.70	4.70	4.70	30
長期 (7-)	40	100.25	100.44	10.87	0.49	0.44	0.44	10.43	10.40	10.42	39
長期 (7-11)	30	100.67	100.80	8.63	0.37	0.29	0.30	8.49	8.48	8.49	36
超長期 (11-)	10	99.01	99.36	17.58	0.83	0.90	0.89	16.33	16.26	16.30	48
ゴム製品	276	100.85	100.91	5.67	0.36	0.16	0.17	5.60	5.60	5.60	29
短期 (1-3)	40	101.21	101.24	2.17	0.64	0.12	0.12	2.15	2.15	2.15	27
中期 (3-7)	131	100.85	100.90	4.47	0.28	0.10	0.10	4.44	4.44	4.44	25
長期 (7-)	105	100.72	100.79	8.51	0.35	0.26	0.26	8.37	8.36	8.37	34
長期 (7-11)	100	100.77	100.84	8.30	0.33	0.24	0.24	8.19	8.18	8.18	33
超長期 (11-)	5	99.65	99.84	12.69	0.63	0.66	0.66	12.19	12.15	12.18	50
ガラス・土石製品	200	100.93	101.02	6.50	0.45	0.23	0.23	6.29	6.28	6.29	30
短期 (1-3)	55	100.52	100.59	1.95	0.37	0.12	0.12	1.94	1.94	1.94	27
中期 (3-7)	80	101.50	101.55	5.03	0.44	0.12	0.12	4.98	4.98	4.98	27
長期 (7-)	65	100.57	100.72	12.16	0.54	0.47	0.48	11.60	11.57	11.59	36
長期 (7-11)	40	100.70	100.74	9.03	0.39	0.31	0.31	8.87	8.86	8.87	35
超長期 (11-)	25	100.37	100.70	17.18	0.78	0.74	0.75	15.97	15.91	15.94	37
鉄鋼	480	101.33	101.44	4.66	0.72	0.32	0.32	4.57	4.57	4.57	45
短期 (1-3)	170	101.62	101.79	2.15	0.99	0.22	0.22	2.13	2.13	2.13	37
中期 (3-7)	240	100.62	100.71	5.03	0.53	0.38	0.38	4.96	4.95	4.96	53
長期 (7-)	70	103.08	103.13	9.46	0.70	0.36	0.37	9.15	9.14	9.15	39
長期 (7-11)	60	103.63	103.66	8.92	0.71	0.31	0.32	8.66	8.65	8.66	37
超長期 (11-)	10	99.77	99.94	12.73	0.64	0.66	0.66	12.22	12.18	12.21	50
非鉄金属	180	100.26	100.32	4.26	0.30	0.19	0.19	4.21	4.21	4.21	32
短期 (1-3)	90	100.53	100.60	2.61	0.35	0.12	0.12	2.60	2.60	2.60	27
中期 (3-7)	50	100.04	100.08	4.03	0.15	0.15	0.15	4.02	4.02	4.02	30
長期 (7-)	40	99.93	100.02	8.24	0.36	0.37	0.37	8.12	8.10	8.12	46
長期 (7-11)	40	99.93	100.02	8.24	0.36	0.37	0.37	8.12	8.10	8.12	46
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
金属製品	75	100.89	100.95	4.30	0.39	0.16	0.17	4.26	4.25	4.26	31
短期 (1-3)	20	100.26	100.28	2.32	0.29	0.14	0.14	2.32	2.31	2.32	29
中期 (3-7)	40	101.29	101.38	3.94	0.47	0.14	0.15	3.91	3.91	3.91	29
長期 (7-)	15	100.69	100.73	7.87	0.34	0.25	0.25	7.77	7.76	7.77	37
長期 (7-11)	15	100.69	100.73	7.87	0.34	0.25	0.25	7.77	7.76	7.77	37
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
機械	595	101.02	101.11	4.16	0.42	0.16	0.16	4.12	4.12	4.12	30
短期 (1-3)	250	100.37	100.43	2.06	0.32	0.12	0.12	2.05	2.05	2.05	27
中期 (3-7)	265	101.77	101.89	4.85	0.53	0.16	0.17	4.78	4.78	4.78	32
長期 (7-)	80	100.54	100.64	8.48	0.35	0.29	0.29	8.35	8.34	8.35	37
長期 (7-11)	80	100.54	100.64	8.48	0.35	0.29	0.29	8.35	8.34	8.35	37
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
電気機器	1,648	100.93	101.02	3.92	0.40	0.17	0.17	3.88	3.87	3.88	31
短期 (1-3)	803	100.32	100.39	2.00	0.29	0.10	0.11	2.00	2.00	2.00	26
中期 (3-7)	580	101.50	101.63	4.59	0.51	0.19	0.19	4.53	4.53	4.53	34
長期 (7-)	265	101.52	101.62	8.24	0.51	0.33	0.34	8.07	8.06	8.07	43
長期 (7-11)	265	101.52	101.62	8.24	0.51	0.33	0.34	8.07	8.06	8.07	43
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
輸送用機器	1,205	100.54	100.63	5.30	0.37	0.18	0.18	5.19	5.18	5.19	28
短期 (1-3)	420	100.57	100.68	1.94	0.39	0.09	0.09	1.93	1.93	1.93	24
中期 (3-7)	425	101.16	101.26	4.55	0.39	0.14	0.15	4.51	4.51	4.51	29
長期 (7-)	360	99.77	99.84	10.12	0.32	0.33	0.33	9.84	9.82	9.83	32
長期 (7-11)	290	100.06	100.10	8.22	0.24	0.23	0.23	8.14	8.13	8.14	32
超長期 (11-)	70	98.57	98.75	17.97	0.64	0.74	0.73	16.96	16.90	16.93	30

● 東証 33 業種分類を参考に野村証券金融工学研究センターで分類



## 事業債 業種別・ポートフォリオ指標 (2/4) (2018年12月末、1月ポートフォリオ)

	額面 (10億円)	時価単価 (円)	利含単価 (円)	残存年数 (年)	利率 (%)	単利 (%)	複利 (%)	Dur (年)	M-Dur	E-Dur	Tspd (bp)
石油・石炭製品	250	101.96	102.08	4.93	0.71	0.19	0.19	4.80	4.80	4.80	31
短期 (1-3)	85	101.15	101.25	2.35	0.66	0.12	0.12	2.33	2.33	2.33	27
中期 (3-7)	125	103.06	103.18	4.78	0.81	0.15	0.15	4.70	4.70	4.70	30
長期 (7-)	40	100.25	100.44	10.87	0.49	0.44	0.44	10.43	10.40	10.42	39
長期 (7-11)	30	100.67	100.80	8.63	0.37	0.29	0.30	8.49	8.48	8.49	36
超長期 (11-)	10	99.01	99.36	17.58	0.83	0.90	0.89	16.33	16.26	16.30	48
ゴム製品	276	100.85	100.91	5.67	0.36	0.16	0.17	5.60	5.60	5.60	29
短期 (1-3)	40	101.21	101.24	2.17	0.64	0.12	0.12	2.15	2.15	2.15	27
中期 (3-7)	131	100.85	100.90	4.47	0.28	0.10	0.10	4.44	4.44	4.44	25
長期 (7-)	105	100.72	100.79	8.51	0.35	0.26	0.26	8.37	8.36	8.37	34
長期 (7-11)	100	100.77	100.84	8.30	0.33	0.24	0.24	8.19	8.18	8.18	33
超長期 (11-)	5	99.65	99.84	12.69	0.63	0.66	0.66	12.19	12.15	12.18	50
ガラス・土石製品	200	100.93	101.02	6.50	0.45	0.23	0.23	6.29	6.28	6.29	30
短期 (1-3)	55	100.52	100.59	1.95	0.37	0.12	0.12	1.94	1.94	1.94	27
中期 (3-7)	80	101.50	101.55	5.03	0.44	0.12	0.12	4.98	4.98	4.98	27
長期 (7-)	65	100.57	100.72	12.16	0.54	0.47	0.48	11.60	11.57	11.59	36
長期 (7-11)	40	100.70	100.74	9.03	0.39	0.31	0.31	8.87	8.86	8.87	35
超長期 (11-)	25	100.37	100.70	17.18	0.78	0.74	0.75	15.97	15.91	15.94	37
鉄鋼	490	101.31	101.41	4.66	0.71	0.32	0.32	4.58	4.57	4.58	45
短期 (1-3)	170	101.62	101.79	2.15	0.99	0.22	0.22	2.13	2.13	2.13	37
中期 (3-7)	250	100.60	100.68	5.02	0.52	0.37	0.37	4.95	4.94	4.95	52
長期 (7-)	70	103.08	103.13	9.46	0.70	0.36	0.37	9.15	9.14	9.15	39
長期 (7-11)	60	103.63	103.66	8.92	0.71	0.31	0.32	8.66	8.65	8.66	37
超長期 (11-)	10	99.77	99.94	12.73	0.64	0.66	0.66	12.22	12.18	12.21	50
非鉄金属	190	100.24	100.30	4.29	0.29	0.19	0.19	4.25	4.25	4.25	32
短期 (1-3)	90	100.53	100.60	2.61	0.35	0.12	0.12	2.60	2.60	2.60	27
中期 (3-7)	60	100.01	100.04	4.18	0.16	0.16	0.16	4.17	4.16	4.17	31
長期 (7-)	40	99.93	100.02	8.24	0.36	0.37	0.37	8.12	8.10	8.12	46
長期 (7-11)	40	99.93	100.02	8.24	0.36	0.37	0.37	8.12	8.10	8.12	46
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
金属製品	75	100.89	100.95	4.30	0.39	0.16	0.17	4.26	4.25	4.26	31
短期 (1-3)	20	100.26	100.28	2.32	0.29	0.14	0.14	2.32	2.31	2.32	29
中期 (3-7)	40	101.29	101.38	3.94	0.47	0.14	0.15	3.91	3.91	3.91	29
長期 (7-)	15	100.69	100.73	7.87	0.34	0.25	0.25	7.77	7.76	7.77	37
長期 (7-11)	15	100.69	100.73	7.87	0.34	0.25	0.25	7.77	7.76	7.77	37
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
機械	625	100.99	101.08	4.39	0.41	0.17	0.17	4.34	4.34	4.34	31
短期 (1-3)	250	100.39	100.46	2.14	0.32	0.12	0.12	2.13	2.13	2.13	27
中期 (3-7)	285	101.66	101.77	5.02	0.51	0.17	0.17	4.96	4.95	4.96	32
長期 (7-)	90	100.53	100.62	8.64	0.36	0.29	0.30	8.50	8.49	8.50	36
長期 (7-11)	90	100.53	100.62	8.64	0.36	0.29	0.30	8.50	8.49	8.50	36
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
電気機器	1,648	100.93	101.02	3.92	0.40	0.17	0.17	3.88	3.87	3.88	31
短期 (1-3)	803	100.32	100.39	2.00	0.29	0.10	0.11	2.00	2.00	2.00	26
中期 (3-7)	580	101.50	101.63	4.59	0.51	0.19	0.19	4.53	4.53	4.53	34
長期 (7-)	265	101.52	101.62	8.24	0.51	0.33	0.34	8.07	8.06	8.07	43
長期 (7-11)	265	101.52	101.62	8.24	0.51	0.33	0.34	8.07	8.06	8.07	43
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
輸送用機器	1,215	100.54	100.63	5.30	0.37	0.18	0.18	5.18	5.18	5.18	28
短期 (1-3)	420	100.57	100.68	1.94	0.39	0.09	0.09	1.93	1.93	1.93	24
中期 (3-7)	435	101.14	101.23	4.55	0.38	0.14	0.14	4.51	4.51	4.51	29
長期 (7-)	360	99.77	99.84	10.12	0.32	0.33	0.33	9.84	9.82	9.83	32
長期 (7-11)	290	100.06	100.10	8.22	0.24	0.23	0.23	8.14	8.13	8.14	32
超長期 (11-)	70	98.57	98.75	17.97	0.64	0.74	0.73	16.96	16.90	16.93	30

● 東証 33 業種分類を参考に野村証券金融工学研究センターで分類

## 事業債 業種別・ポートフォリオ指標 (3/4) (2018年12月末)

	額面 (10億円)	時価単価 (円)	利含単価 (円)	残存年数 (年)	利率 (%)	単利 (%)	複利 (%)	Dur (年)	M-Dur	E-Dur	Tspd (bp)
精密機器	130	100.86	101.00	4.42	0.45	0.21	0.21	4.37	4.36	4.37	34
短期 (1-3)	40	100.71	100.92	1.82	0.49	0.14	0.14	1.81	1.81	1.81	29
中期 (3-7)	60	101.04	101.18	4.13	0.46	0.21	0.21	4.09	4.09	4.09	36
長期 (7-)	30	100.68	100.75	8.48	0.39	0.31	0.31	8.33	8.32	8.33	38
長期 (7-11)	30	100.68	100.75	8.48	0.39	0.31	0.31	8.33	8.32	8.33	38
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
その他製品	195	102.52	102.65	5.49	0.98	0.22	0.23	5.29	5.28	5.29	29
短期 (1-3)	100	101.98	102.01	2.16	1.13	0.12	0.12	2.14	2.14	2.14	27
中期 (3-7)	45	102.90	103.25	4.00	0.85	0.13	0.13	3.93	3.92	3.93	28
長期 (7-)	50	103.26	103.39	13.50	0.83	0.51	0.52	12.73	12.69	12.72	32
長期 (7-11)	20	107.62	107.66	10.96	1.10	0.38	0.39	10.37	10.35	10.37	33
超長期 (11-)	30	100.35	100.55	15.19	0.64	0.61	0.61	14.41	14.37	14.40	32
電気・ガス業	7,806	102.67	102.86	7.25	0.89	0.34	0.34	6.91	6.89	6.90	39
短期 (1-3)	1,738	101.89	102.16	1.74	1.25	0.12	0.12	1.73	1.73	1.73	27
中期 (3-7)	2,655	102.35	102.49	4.86	0.72	0.24	0.24	4.78	4.77	4.78	39
長期 (7-)	3,413	103.32	103.50	11.90	0.84	0.53	0.54	11.15	11.12	11.14	45
長期 (7-11)	2,263	103.02	103.18	8.76	0.75	0.42	0.43	8.48	8.46	8.48	49
超長期 (11-)	1,150	103.91	104.13	18.10	1.02	0.74	0.75	16.37	16.31	16.32	36
陸運業	4,387	107.41	107.76	10.82	1.32	0.33	0.34	9.83	9.81	9.81	26
短期 (1-3)	817	102.05	102.38	1.85	1.25	0.07	0.07	1.83	1.83	1.83	23
中期 (3-7)	868	105.16	105.49	4.69	1.24	0.10	0.11	4.57	4.56	4.57	26
長期 (7-)	2,702	109.75	110.11	15.49	1.36	0.48	0.49	13.71	13.66	13.66	26
長期 (7-11)	955	112.36	112.76	9.01	1.57	0.21	0.22	8.45	8.44	8.45	27
超長期 (11-)	1,747	108.32	108.66	19.04	1.25	0.63	0.65	16.69	16.63	16.62	26
海運業	190	103.29	103.45	4.37	1.15	0.42	0.43	4.26	4.25	4.26	56
短期 (1-3)	65	102.25	102.49	2.33	1.18	0.22	0.23	2.30	2.29	2.30	37
中期 (3-7)	105	101.93	102.02	4.56	0.89	0.47	0.47	4.47	4.45	4.47	62
長期 (7-)	20	113.76	114.10	10.09	2.39	0.79	0.84	9.05	9.01	9.04	83
長期 (7-11)	10	114.85	114.89	7.48	2.65	0.58	0.62	6.89	6.87	6.89	75
超長期 (11-)	10	112.67	113.31	12.70	2.13	1.00	1.06	11.24	11.18	11.22	91
空運業	135	102.63	102.80	11.12	0.86	0.46	0.47	10.40	10.36	10.38	37
短期 (1-3)	10	100.16	100.17	2.98	0.17	0.12	0.12	2.97	2.97	2.97	26
中期 (3-7)	30	105.21	105.59	5.19	1.22	0.20	0.21	5.03	5.02	5.03	36
長期 (7-)	95	102.07	102.20	13.85	0.82	0.59	0.59	12.91	12.87	12.89	39
長期 (7-11)	45	103.17	103.32	8.69	0.70	0.29	0.30	8.44	8.42	8.44	36
超長期 (11-)	50	101.08	101.18	18.49	0.93	0.86	0.86	17.03	16.95	16.99	41
倉庫・運輸関連業	114	101.15	101.28	6.26	0.56	0.29	0.29	6.06	6.05	6.06	37
短期 (1-3)	35	100.99	101.14	2.01	0.66	0.18	0.19	2.00	2.00	2.00	34
中期 (3-7)	52	101.45	101.54	5.68	0.48	0.23	0.23	5.60	5.59	5.60	38
長期 (7-)	27	100.80	100.94	12.87	0.61	0.54	0.54	12.22	12.18	12.20	39
長期 (7-11)	17	100.71	100.79	9.12	0.47	0.39	0.40	8.93	8.91	8.93	44
超長期 (11-)	10	100.97	101.18	19.24	0.84	0.78	0.78	17.78	17.71	17.74	30
情報・通信業	1,230	102.19	102.42	4.78	1.09	0.45	0.45	4.56	4.54	4.56	57
短期 (1-3)	470	101.94	102.15	2.05	1.16	0.17	0.18	2.03	2.02	2.03	33
中期 (3-7)	545	102.10	102.30	4.68	0.91	0.44	0.45	4.58	4.57	4.58	60
長期 (7-)	215	102.94	103.33	10.98	1.40	1.05	1.07	9.98	9.92	9.96	102
長期 (7-11)	150	103.14	103.48	8.66	1.17	0.77	0.78	8.27	8.24	8.27	85
超長期 (11-)	65	102.47	102.98	16.35	1.92	1.70	1.72	13.94	13.82	13.89	141
卸売業	1,343	104.63	104.88	6.65	1.11	0.28	0.28	6.36	6.35	6.36	34
短期 (1-3)	335	102.17	102.39	2.09	1.17	0.13	0.13	2.07	2.06	2.07	28
中期 (3-7)	530	103.52	103.74	4.53	0.98	0.17	0.18	4.44	4.43	4.44	32
長期 (7-)	478	107.57	107.90	12.20	1.22	0.49	0.50	11.27	11.24	11.26	39
長期 (7-11)	253	106.68	107.02	9.24	1.08	0.34	0.35	8.80	8.79	8.80	38
超長期 (11-)	225	108.57	108.89	15.53	1.38	0.65	0.67	14.00	13.95	13.98	39

● 東証 33 業種分類を参考に野村証券金融工学研究センターで分類

## 事業債 業種別・ポートフォリオ指標 (3/4) (2018年12月末、1月ポートフォリオ)

	額面 (10億円)	時価単価 (円)	利含単価 (円)	残存年数 (年)	利率 (%)	単利 (%)	複利 (%)	Dur (年)	M-Dur	E-Dur	Tspd (bp)
精密機器	130	100.86	101.00	4.42	0.45	0.21	0.21	4.37	4.36	4.37	34
短期 (1-3)	40	100.71	100.92	1.82	0.49	0.14	0.14	1.81	1.81	1.81	29
中期 (3-7)	60	101.04	101.18	4.13	0.46	0.21	0.21	4.09	4.09	4.09	36
長期 (7-)	30	100.68	100.75	8.48	0.39	0.31	0.31	8.33	8.32	8.33	38
長期 (7-11)	30	100.68	100.75	8.48	0.39	0.31	0.31	8.33	8.32	8.33	38
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
その他製品	195	102.52	102.65	5.49	0.98	0.22	0.23	5.29	5.28	5.29	29
短期 (1-3)	100	101.98	102.01	2.16	1.13	0.12	0.12	2.14	2.14	2.14	27
中期 (3-7)	45	102.90	103.25	4.00	0.85	0.13	0.13	3.93	3.92	3.93	28
長期 (7-)	50	103.26	103.39	13.50	0.83	0.51	0.52	12.73	12.69	12.72	32
長期 (7-11)	20	107.62	107.66	10.96	1.10	0.38	0.39	10.37	10.35	10.37	33
超長期 (11-)	30	100.35	100.55	15.19	0.64	0.61	0.61	14.41	14.37	14.40	32
電気・ガス業	7,891	102.64	102.82	7.38	0.88	0.34	0.35	7.03	7.01	7.02	39
短期 (1-3)	1,713	101.90	102.16	1.78	1.23	0.12	0.12	1.76	1.76	1.76	27
中期 (3-7)	2,735	102.34	102.48	4.94	0.71	0.24	0.24	4.86	4.86	4.86	39
長期 (7-)	3,443	103.26	103.43	12.11	0.84	0.53	0.54	11.33	11.29	11.31	44
長期 (7-11)	2,253	102.96	103.11	8.84	0.75	0.42	0.43	8.56	8.54	8.56	49
超長期 (11-)	1,190	103.83	104.04	18.29	1.02	0.74	0.75	16.53	16.46	16.47	36
陸運業	4,316	107.50	107.85	11.21	1.31	0.34	0.36	10.15	10.12	10.12	26
短期 (1-3)	716	102.12	102.44	1.95	1.22	0.08	0.08	1.93	1.93	1.93	23
中期 (3-7)	903	105.06	105.39	4.78	1.22	0.11	0.11	4.65	4.65	4.65	26
長期 (7-)	2,697	109.75	110.11	15.81	1.37	0.49	0.50	13.94	13.90	13.89	26
長期 (7-11)	920	112.73	113.14	9.08	1.60	0.21	0.22	8.50	8.49	8.50	26
超長期 (11-)	1,777	108.21	108.54	19.30	1.25	0.64	0.65	16.88	16.81	16.80	26
海運業	190	103.29	103.45	4.37	1.15	0.42	0.43	4.26	4.25	4.26	56
短期 (1-3)	65	102.25	102.49	2.33	1.18	0.22	0.23	2.30	2.29	2.30	37
中期 (3-7)	105	101.93	102.02	4.56	0.89	0.47	0.47	4.47	4.45	4.47	62
長期 (7-)	20	113.76	114.10	10.09	2.39	0.79	0.84	9.05	9.01	9.04	83
長期 (7-11)	10	114.85	114.89	7.48	2.65	0.58	0.62	6.89	6.87	6.89	75
超長期 (11-)	10	112.67	113.31	12.70	2.13	1.00	1.06	11.24	11.18	11.22	91
空運業	135	102.63	102.80	11.12	0.86	0.46	0.47	10.40	10.36	10.38	37
短期 (1-3)	10	100.16	100.17	2.98	0.17	0.12	0.12	2.97	2.97	2.97	26
中期 (3-7)	30	105.21	105.59	5.19	1.22	0.20	0.21	5.03	5.02	5.03	36
長期 (7-)	95	102.07	102.20	13.85	0.82	0.59	0.59	12.91	12.87	12.89	39
長期 (7-11)	45	103.17	103.32	8.69	0.70	0.29	0.30	8.44	8.42	8.44	36
超長期 (11-)	50	101.08	101.18	18.49	0.93	0.86	0.86	17.03	16.95	16.99	41
倉庫・運輸関連業	114	101.15	101.28	6.26	0.56	0.29	0.29	6.06	6.05	6.06	37
短期 (1-3)	35	100.99	101.14	2.01	0.66	0.18	0.19	2.00	2.00	2.00	34
中期 (3-7)	52	101.45	101.54	5.68	0.48	0.23	0.23	5.60	5.59	5.60	38
長期 (7-)	27	100.80	100.94	12.87	0.61	0.54	0.54	12.22	12.18	12.20	39
長期 (7-11)	17	100.71	100.79	9.12	0.47	0.39	0.40	8.93	8.91	8.93	44
超長期 (11-)	10	100.97	101.18	19.24	0.84	0.78	0.78	17.78	17.71	17.74	30
情報・通信業	1,320	102.07	102.29	4.91	1.03	0.43	0.43	4.70	4.68	4.69	55
短期 (1-3)	482	101.94	102.15	2.07	1.15	0.18	0.18	2.05	2.05	2.05	33
中期 (3-7)	603	101.90	102.07	4.84	0.82	0.41	0.41	4.74	4.73	4.74	56
長期 (7-)	235	102.76	103.12	10.89	1.31	0.99	1.00	9.96	9.90	9.94	96
長期 (7-11)	170	102.87	103.17	8.80	1.08	0.72	0.73	8.44	8.41	8.44	79
超長期 (11-)	65	102.47	102.98	16.35	1.92	1.70	1.72	13.94	13.82	13.89	141
卸売業	1,343	104.63	104.88	6.65	1.11	0.28	0.28	6.36	6.35	6.36	34
短期 (1-3)	335	102.17	102.39	2.09	1.17	0.13	0.13	2.07	2.06	2.07	28
中期 (3-7)	530	103.52	103.74	4.53	0.98	0.17	0.18	4.44	4.43	4.44	32
長期 (7-)	478	107.57	107.90	12.20	1.22	0.49	0.50	11.27	11.24	11.26	39
長期 (7-11)	253	106.68	107.02	9.24	1.08	0.34	0.35	8.80	8.79	8.80	38
超長期 (11-)	225	108.57	108.89	15.53	1.38	0.65	0.67	14.00	13.95	13.98	39

● 東証 33 業種分類を参考に野村証券金融工学研究センターで分類

## 事業債 業種別・ポートフォリオ指標 (4/4) (2018年12月末)

	額面 (10億円)	時価単価 (円)	利含単価 (円)	残存年数 (年)	利率 (%)	単利 (%)	複利 (%)	Dur (年)	M-Dur	E-Dur	Tspd (bp)
小売業	1,070	101.37	101.44	5.21	0.55	0.21	0.21	5.08	5.08	5.08	32
短期 (1-3)	290	100.70	100.76	1.88	0.56	0.12	0.12	1.87	1.87	1.87	27
中期 (3-7)	580	101.92	102.00	4.81	0.55	0.18	0.18	4.75	4.74	4.75	33
長期 (7-)	200	100.76	100.81	11.19	0.52	0.44	0.44	10.73	10.71	10.72	37
長期 (7-11)	160	100.90	100.97	9.13	0.44	0.33	0.33	8.96	8.94	8.95	37
超長期 (11-)	40	100.17	100.19	19.43	0.88	0.87	0.87	17.90	17.83	17.86	38
銀行業	3,031	104.72	105.00	4.65	1.29	0.25	0.26	4.53	4.52	4.53	39
短期 (1-3)	1,229	102.11	102.41	1.97	1.23	0.10	0.10	1.95	1.95	1.95	26
中期 (3-7)	1,088	103.26	103.48	4.86	1.00	0.28	0.28	4.74	4.74	4.74	44
長期 (7-)	714	111.45	111.77	8.93	1.82	0.46	0.48	8.30	8.28	8.29	53
長期 (7-11)	582	111.10	111.43	8.31	1.82	0.41	0.43	7.77	7.75	7.76	52
超長期 (11-)	132	112.97	113.30	11.65	1.83	0.64	0.68	10.60	10.56	10.59	58
証券・商品先物取引業	932	102.55	102.74	4.13	1.14	0.45	0.45	4.01	4.00	4.01	60
短期 (1-3)	378	101.39	101.60	1.58	1.06	0.13	0.13	1.56	1.56	1.56	28
中期 (3-7)	488	103.72	103.90	5.58	1.30	0.70	0.71	5.37	5.35	5.37	87
長期 (7-)	66	100.55	100.70	7.95	0.43	0.36	0.36	7.81	7.80	7.81	47
長期 (7-11)	66	100.55	100.70	7.95	0.43	0.36	0.36	7.81	7.80	7.81	47
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
保険業	42	104.01	104.43	3.31	1.64	0.23	0.23	3.23	3.23	3.23	38
短期 (1-3)	10	104.40	105.16	1.72	2.78	0.21	0.22	1.68	1.68	1.68	37
中期 (3-7)	32	103.89	104.21	3.81	1.28	0.23	0.24	3.72	3.72	3.72	38
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
その他金融業	3,561	100.42	100.50	3.84	0.31	0.20	0.20	3.79	3.78	3.79	33
短期 (1-3)	1,781	100.20	100.26	2.04	0.25	0.13	0.13	2.03	2.03	2.03	28
中期 (3-7)	1,420	100.60	100.68	4.44	0.34	0.22	0.22	4.40	4.40	4.40	37
長期 (7-)	360	100.83	100.96	10.38	0.53	0.43	0.43	10.01	9.98	10.00	41
長期 (7-11)	285	100.90	101.04	8.81	0.45	0.34	0.34	8.63	8.61	8.63	40
超長期 (11-)	75	100.53	100.63	16.37	0.81	0.77	0.77	15.27	15.21	15.24	42
不動産業	1,993	102.86	103.04	7.60	0.86	0.33	0.34	7.09	7.08	7.08	38
短期 (1-3)	452	101.21	101.34	1.98	0.76	0.12	0.12	1.97	1.97	1.97	27
中期 (3-7)	800	102.75	102.93	4.96	0.79	0.21	0.21	4.86	4.86	4.86	36
長期 (7-)	741	103.98	104.20	13.89	1.00	0.60	0.61	12.51	12.47	12.48	45
長期 (7-11)	368	103.63	103.84	8.78	0.79	0.36	0.37	8.49	8.47	8.49	43
超長期 (11-)	373	104.32	104.55	18.93	1.22	0.84	0.85	16.46	16.38	16.39	48
サービス業	380	100.33	100.38	4.31	0.24	0.18	0.18	4.28	4.28	4.28	31
短期 (1-3)	100	100.04	100.07	1.90	0.18	0.17	0.17	1.90	1.90	1.90	32
中期 (3-7)	240	100.35	100.39	4.48	0.23	0.15	0.15	4.46	4.46	4.46	30
長期 (7-)	40	101.00	101.07	9.28	0.44	0.33	0.34	9.10	9.09	9.10	37
長期 (7-11)	40	101.00	101.07	9.28	0.44	0.33	0.34	9.10	9.09	9.10	37
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
財投機関債	16,824	107.31	107.57	9.76	0.97	0.24	0.26	9.07	9.05	9.04	20
短期 (1-3)	3,656	101.05	101.18	2.11	0.53	0.02	0.02	2.10	2.10	2.10	17
中期 (3-7)	5,121	103.06	103.23	4.58	0.68	0.06	0.06	4.52	4.51	4.52	20
長期 (7-)	8,047	112.85	113.22	16.54	1.37	0.44	0.47	14.55	14.51	14.48	21
長期 (7-11)	3,127	108.35	108.65	8.69	1.08	0.13	0.14	8.32	8.31	8.32	20
超長期 (11-)	4,921	115.71	116.13	21.52	1.55	0.62	0.67	18.26	18.19	18.14	21

- 東証 33 業種分類を参考に野村証券金融工学研究センターで分類
- 財投機関債には、交通債券・放送債券を含む

## 事業債業種別・ポートフォリオ指標 (4/4) (2018年12月末、1月ポートフォリオ)

	額面 (10億円)	時価単価 (円)	利含単価 (円)	残存年数 (年)	利率 (%)	単利 (%)	複利 (%)	Dur (年)	M-Dur	E-Dur	Tspd (bp)
小売業	1,070	101.37	101.44	5.21	0.55	0.21	0.21	5.08	5.08	5.08	32
短期 (1-3)	290	100.70	100.76	1.88	0.56	0.12	0.12	1.87	1.87	1.87	27
中期 (3-7)	580	101.92	102.00	4.81	0.55	0.18	0.18	4.75	4.74	4.75	33
長期 (7-)	200	100.76	100.81	11.19	0.52	0.44	0.44	10.73	10.71	10.72	37
長期 (7-11)	160	100.90	100.97	9.13	0.44	0.33	0.33	8.96	8.94	8.95	37
超長期 (11-)	40	100.17	100.19	19.43	0.88	0.87	0.87	17.90	17.83	17.86	38
銀行業	3,031	104.72	105.00	4.65	1.29	0.25	0.26	4.53	4.52	4.53	39
短期 (1-3)	1,319	102.17	102.48	2.05	1.22	0.11	0.11	2.02	2.02	2.02	26
中期 (3-7)	1,038	103.68	103.91	5.10	1.04	0.29	0.30	4.97	4.96	4.97	45
長期 (7-)	674	111.32	111.60	9.04	1.79	0.46	0.49	8.40	8.38	8.40	53
長期 (7-11)	542	110.91	111.19	8.40	1.78	0.42	0.44	7.86	7.84	7.86	52
超長期 (11-)	132	112.97	113.30	11.65	1.83	0.64	0.68	10.60	10.56	10.59	58
証券、商品先物取引業	954	102.50	102.69	4.21	1.12	0.44	0.45	4.09	4.08	4.09	60
短期 (1-3)	378	101.39	101.60	1.58	1.06	0.13	0.13	1.56	1.56	1.56	28
中期 (3-7)	498	103.65	103.82	5.57	1.27	0.69	0.70	5.36	5.34	5.36	86
長期 (7-)	78	100.57	100.70	8.25	0.44	0.37	0.37	8.10	8.09	8.10	46
長期 (7-11)	78	100.57	100.70	8.25	0.44	0.37	0.37	8.10	8.09	8.10	46
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
保険業	42	104.01	104.43	3.31	1.64	0.23	0.23	3.23	3.23	3.23	38
短期 (1-3)	10	104.40	105.16	1.72	2.78	0.21	0.22	1.68	1.68	1.68	37
中期 (3-7)	32	103.89	104.21	3.81	1.28	0.23	0.24	3.72	3.72	3.72	38
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
その他金融業	3,631	100.42	100.49	3.91	0.31	0.20	0.20	3.86	3.86	3.86	33
短期 (1-3)	1,811	100.21	100.26	2.08	0.25	0.13	0.13	2.07	2.07	2.07	28
中期 (3-7)	1,440	100.58	100.66	4.52	0.34	0.22	0.22	4.49	4.48	4.49	37
長期 (7-)	380	100.82	100.95	10.35	0.52	0.43	0.43	9.99	9.96	9.98	41
長期 (7-11)	305	100.90	101.03	8.87	0.45	0.34	0.35	8.69	8.68	8.69	40
超長期 (11-)	75	100.53	100.63	16.37	0.81	0.77	0.77	15.27	15.21	15.24	42
不動産業	2,003	102.85	103.03	7.63	0.86	0.34	0.34	7.12	7.10	7.10	38
短期 (1-3)	452	101.21	101.34	1.98	0.76	0.12	0.12	1.97	1.97	1.97	27
中期 (3-7)	810	102.75	102.93	4.98	0.79	0.21	0.21	4.89	4.88	4.89	36
長期 (7-)	741	103.94	104.16	13.96	1.00	0.61	0.61	12.58	12.53	12.54	45
長期 (7-11)	363	103.60	103.81	8.84	0.78	0.36	0.37	8.55	8.53	8.55	43
超長期 (11-)	378	104.27	104.50	18.88	1.22	0.84	0.85	16.43	16.35	16.35	48
サービス業	380	100.33	100.38	4.31	0.24	0.18	0.18	4.28	4.28	4.28	31
短期 (1-3)	100	100.04	100.07	1.90	0.18	0.17	0.17	1.90	1.90	1.90	32
中期 (3-7)	240	100.35	100.39	4.48	0.23	0.15	0.15	4.46	4.46	4.46	30
長期 (7-)	40	101.00	101.07	9.28	0.44	0.33	0.34	9.10	9.09	9.10	37
長期 (7-11)	40	101.00	101.07	9.28	0.44	0.33	0.34	9.10	9.09	9.10	37
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
財投機関債	17,103	107.21	107.46	9.81	0.96	0.24	0.26	9.11	9.08	9.07	20
短期 (1-3)	3,756	101.03	101.15	2.10	0.51	0.02	0.02	2.09	2.09	2.09	17
中期 (3-7)	5,206	103.02	103.19	4.60	0.67	0.06	0.06	4.53	4.53	4.53	21
長期 (7-)	8,141	112.74	113.11	16.69	1.36	0.44	0.47	14.67	14.62	14.59	20
長期 (7-11)	3,128	108.33	108.63	8.72	1.08	0.13	0.14	8.34	8.33	8.34	20
超長期 (11-)	5,014	115.49	115.90	21.67	1.54	0.63	0.67	18.37	18.30	18.25	21

- 東証 33 業種分類を参考に野村証券金融工学研究センターで分類
- 財投機関債には、交通債券・放送債券を含む

## 事業債 円建外債 格付別・ポートフォリオ指標 (2018年12月末)

	額面 (10億円)	時価単価 (円)	利含単価 (円)	残存年数 (年)	利率 (%)	単利 (%)	複利 (%)	Dur (年)	M-Dur	E-Dur	Tspd (bp)
AAA~AA 格	37,713	104.93	105.15	7.92	0.89	0.24	0.25	7.48	7.46	7.45	26
短期 (1-3)	10,816	101.23	101.39	1.94	0.72	0.07	0.07	1.93	1.93	1.93	22
中期 (3-7)	11,999	102.41	102.56	4.64	0.63	0.12	0.12	4.57	4.57	4.57	27
長期 (7-)	14,899	109.64	109.96	14.91	1.21	0.45	0.47	13.37	13.33	13.31	27
長期 (7-11)	7,179	106.72	106.98	8.69	0.99	0.23	0.24	8.34	8.33	8.34	30
超長期 (11-)	7,719	112.35	112.73	20.70	1.41	0.64	0.68	17.81	17.74	17.70	24
AAA~A 格	57,618	103.88	104.08	7.13	0.85	0.29	0.30	6.79	6.77	6.77	34
短期 (1-3)	16,982	101.08	101.24	1.97	0.70	0.12	0.12	1.95	1.95	1.95	27
中期 (3-7)	20,383	102.17	102.32	4.70	0.68	0.23	0.23	4.63	4.62	4.63	38
長期 (7-)	20,253	107.96	108.25	13.90	1.15	0.49	0.51	12.63	12.59	12.58	35
長期 (7-11)	10,845	105.34	105.57	8.69	0.94	0.33	0.33	8.36	8.34	8.35	40
超長期 (11-)	9,408	110.98	111.33	19.91	1.38	0.68	0.71	17.30	17.23	17.21	29
AAA~BBB 格	57,618	103.88	104.08	7.13	0.85	0.29	0.30	6.79	6.77	6.77	34
短期 (1-3)	16,982	101.08	101.24	1.97	0.70	0.12	0.12	1.95	1.95	1.95	27
中期 (3-7)	20,383	102.17	102.32	4.70	0.68	0.23	0.23	4.63	4.62	4.63	38
長期 (7-)	20,253	107.96	108.25	13.90	1.15	0.49	0.51	12.63	12.59	12.58	35
長期 (7-11)	10,845	105.34	105.57	8.69	0.94	0.33	0.33	8.36	8.34	8.35	40
超長期 (11-)	9,408	110.98	111.33	19.91	1.38	0.68	0.71	17.30	17.23	17.21	29
AAA~BB 格	57,618	103.88	104.08	7.13	0.85	0.29	0.30	6.79	6.77	6.77	34
短期 (1-3)	16,982	101.08	101.24	1.97	0.70	0.12	0.12	1.95	1.95	1.95	27
中期 (3-7)	20,383	102.17	102.32	4.70	0.68	0.23	0.23	4.63	4.62	4.63	38
長期 (7-)	20,253	107.96	108.25	13.90	1.15	0.49	0.51	12.63	12.59	12.58	35
長期 (7-11)	10,845	105.34	105.57	8.69	0.94	0.33	0.33	8.36	8.34	8.35	40
超長期 (11-)	9,408	110.98	111.33	19.91	1.38	0.68	0.71	17.30	17.23	17.21	29
AAA 格	5,375	102.08	102.18	4.94	0.44	0.10	0.10	4.82	4.81	4.81	20
短期 (1-3)	2,361	100.51	100.59	2.05	0.31	0.04	0.04	2.05	2.04	2.05	19
中期 (3-7)	1,959	101.51	101.61	4.24	0.37	0.06	0.06	4.21	4.21	4.21	21
長期 (7-)	1,056	106.63	106.79	12.69	0.86	0.31	0.32	11.73	11.70	11.69	21
長期 (7-11)	650	103.44	103.55	8.39	0.52	0.12	0.12	8.21	8.21	8.21	21
超長期 (11-)	406	111.73	111.99	19.57	1.40	0.58	0.61	16.94	16.88	16.85	22
AA 格	32,338	105.40	105.64	8.42	0.96	0.26	0.28	7.90	7.88	7.88	27
短期 (1-3)	8,455	101.43	101.61	1.91	0.84	0.08	0.08	1.90	1.90	1.90	23
中期 (3-7)	10,040	102.59	102.74	4.71	0.68	0.13	0.14	4.64	4.64	4.64	28
長期 (7-)	13,843	109.87	110.20	15.08	1.24	0.46	0.48	13.49	13.45	13.43	27
長期 (7-11)	6,529	107.05	107.32	8.72	1.04	0.24	0.25	8.35	8.34	8.35	31
超長期 (11-)	7,314	112.39	112.77	20.76	1.42	0.65	0.68	17.85	17.79	17.75	24
A 格	19,905	101.90	102.07	5.63	0.78	0.39	0.40	5.44	5.42	5.44	49
短期 (1-3)	6,166	100.82	100.97	2.01	0.66	0.20	0.21	1.99	1.99	1.99	36
中期 (3-7)	8,384	101.81	101.97	4.79	0.75	0.38	0.38	4.71	4.70	4.71	53
長期 (7-)	5,355	103.29	103.48	11.11	0.96	0.63	0.64	10.44	10.41	10.43	58
長期 (7-11)	3,665	102.63	102.80	8.69	0.84	0.53	0.54	8.39	8.36	8.39	60
超長期 (11-)	1,689	104.71	104.96	16.34	1.21	0.85	0.87	14.81	14.75	14.78	54
BBB 格	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BB 格	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B 格以下	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
格付なし	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

● 格付は、格付会社4社の最高格付をもとに分類



## 事業債 円建外債 格付別・ポートフォリオ指標 (2018年12月末、1月ポートフォリオ)

	額面 (10億円)	時価単価 (円)	利含単価 (円)	残存年数 (年)	利率 (%)	単利 (%)	複利 (%)	Dur (年)	M-Dur	E-Dur	Tspd (bp)
AAA~AA 格	38,004	104.90	105.11	8.04	0.88	0.24	0.25	7.57	7.56	7.55	26
短期 (1-3)	10,743	101.24	101.40	1.98	0.72	0.07	0.07	1.96	1.96	1.96	22
中期 (3-7)	12,224	102.41	102.55	4.69	0.62	0.12	0.12	4.62	4.62	4.62	27
長期 (7-)	15,038	109.53	109.84	15.09	1.20	0.45	0.47	13.51	13.47	13.45	27
長期 (7-11)	7,165	106.63	106.88	8.74	0.98	0.23	0.24	8.39	8.38	8.39	30
超長期 (11-)	7,872	112.17	112.54	20.87	1.41	0.65	0.68	17.94	17.87	17.83	24
AAA~A 格	58,131	103.85	104.05	7.21	0.84	0.30	0.30	6.86	6.84	6.84	34
短期 (1-3)	17,075	101.08	101.24	2.00	0.69	0.12	0.12	1.98	1.98	1.98	27
中期 (3-7)	20,621	102.17	102.32	4.75	0.67	0.23	0.23	4.68	4.67	4.68	38
長期 (7-)	20,434	107.87	108.15	14.05	1.14	0.50	0.52	12.75	12.71	12.70	35
長期 (7-11)	10,848	105.26	105.48	8.74	0.93	0.33	0.34	8.40	8.39	8.40	40
超長期 (11-)	9,586	110.82	111.17	20.06	1.37	0.68	0.71	17.41	17.35	17.32	29
AAA~BBB 格	58,131	103.85	104.05	7.21	0.84	0.30	0.30	6.86	6.84	6.84	34
短期 (1-3)	17,075	101.08	101.24	2.00	0.69	0.12	0.12	1.98	1.98	1.98	27
中期 (3-7)	20,621	102.17	102.32	4.75	0.67	0.23	0.23	4.68	4.67	4.68	38
長期 (7-)	20,434	107.87	108.15	14.05	1.14	0.50	0.52	12.75	12.71	12.70	35
長期 (7-11)	10,848	105.26	105.48	8.74	0.93	0.33	0.34	8.40	8.39	8.40	40
超長期 (11-)	9,586	110.82	111.17	20.06	1.37	0.68	0.71	17.41	17.35	17.32	29
AAA~BB 格	58,131	103.85	104.05	7.21	0.84	0.30	0.30	6.86	6.84	6.84	34
短期 (1-3)	17,075	101.08	101.24	2.00	0.69	0.12	0.12	1.98	1.98	1.98	27
中期 (3-7)	20,621	102.17	102.32	4.75	0.67	0.23	0.23	4.68	4.67	4.68	38
長期 (7-)	20,434	107.87	108.15	14.05	1.14	0.50	0.52	12.75	12.71	12.70	35
長期 (7-11)	10,848	105.26	105.48	8.74	0.93	0.33	0.34	8.40	8.39	8.40	40
超長期 (11-)	9,586	110.82	111.17	20.06	1.37	0.68	0.71	17.41	17.35	17.32	29
AAA 格	5,525	102.02	102.12	4.88	0.43	0.10	0.10	4.77	4.76	4.76	20
短期 (1-3)	2,461	100.49	100.57	2.05	0.30	0.04	0.04	2.04	2.04	2.04	19
中期 (3-7)	2,009	101.48	101.57	4.26	0.37	0.06	0.06	4.23	4.23	4.23	21
長期 (7-)	1,056	106.63	106.79	12.69	0.86	0.31	0.32	11.73	11.70	11.69	21
長期 (7-11)	650	103.44	103.55	8.39	0.52	0.12	0.12	8.21	8.21	8.21	21
超長期 (11-)	406	111.73	111.99	19.57	1.40	0.58	0.61	16.94	16.88	16.85	22
AA 格	32,479	105.38	105.62	8.57	0.95	0.27	0.28	8.03	8.01	8.01	27
短期 (1-3)	8,282	101.46	101.65	1.96	0.84	0.08	0.08	1.94	1.94	1.94	23
中期 (3-7)	10,215	102.59	102.74	4.77	0.67	0.13	0.14	4.70	4.70	4.70	29
長期 (7-)	13,982	109.75	110.07	15.27	1.23	0.46	0.49	13.64	13.60	13.58	27
長期 (7-11)	6,515	106.95	107.22	8.77	1.03	0.24	0.25	8.41	8.39	8.40	31
超長期 (11-)	7,467	112.19	112.57	20.94	1.41	0.65	0.68	17.99	17.92	17.89	24
A 格	20,126	101.89	102.05	5.65	0.77	0.39	0.40	5.46	5.45	5.46	49
短期 (1-3)	6,332	100.81	100.96	2.03	0.65	0.21	0.21	2.02	2.02	2.02	36
中期 (3-7)	8,398	101.82	101.98	4.84	0.75	0.38	0.38	4.76	4.75	4.76	53
長期 (7-)	5,397	103.25	103.44	11.16	0.96	0.63	0.64	10.49	10.46	10.48	58
長期 (7-11)	3,682	102.59	102.76	8.74	0.84	0.53	0.54	8.43	8.41	8.43	60
超長期 (11-)	1,714	104.66	104.90	16.35	1.20	0.85	0.87	14.83	14.77	14.80	53
BBB 格	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BB 格	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B 格以下	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
格付なし	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

● 格付は、格付会社4社の最高格付をもとに分類

## 事業債 最高格付別・ポートフォリオ指標 (2018年12月末)

	額面 (10億円)	時価単価 (円)	利含単価 (円)	残存年数 (年)	利率 (%)	単利 (%)	複利 (%)	Dur (年)	M-Dur	E-Dur	Tspd (bp)
AAA~AA 格	35,552	105.19	105.41	8.18	0.91	0.24	0.25	7.70	7.68	7.68	24
短期 (1-3)	9,681	101.31	101.47	1.97	0.75	0.06	0.06	1.96	1.96	1.96	21
中期 (3-7)	11,219	102.55	102.70	4.61	0.64	0.11	0.11	4.55	4.55	4.55	26
長期 (7-)	14,652	109.77	110.09	15.01	1.22	0.44	0.46	13.45	13.41	13.39	26
長期 (7-11)	6,943	106.90	107.15	8.70	1.00	0.21	0.22	8.35	8.34	8.35	28
超長期 (11-)	7,710	112.36	112.74	20.70	1.41	0.64	0.68	17.81	17.74	17.71	24
AAA~A 格	52,155	104.23	104.43	7.40	0.87	0.27	0.28	7.03	7.01	7.01	30
短期 (1-3)	14,867	101.17	101.33	1.98	0.72	0.09	0.10	1.97	1.97	1.97	25
中期 (3-7)	18,013	102.44	102.59	4.70	0.69	0.18	0.18	4.62	4.62	4.62	33
長期 (7-)	19,274	108.25	108.54	14.12	1.14	0.47	0.49	12.80	12.76	12.76	31
長期 (7-11)	9,990	105.70	105.92	8.70	0.93	0.28	0.29	8.37	8.36	8.37	35
超長期 (11-)	9,285	111.00	111.35	19.95	1.37	0.66	0.70	17.34	17.27	17.25	27
AAA~BBB 格	52,155	104.23	104.43	7.40	0.87	0.27	0.28	7.03	7.01	7.01	30
短期 (1-3)	14,867	101.17	101.33	1.98	0.72	0.09	0.10	1.97	1.97	1.97	25
中期 (3-7)	18,013	102.44	102.59	4.70	0.69	0.18	0.18	4.62	4.62	4.62	33
長期 (7-)	19,274	108.25	108.54	14.12	1.14	0.47	0.49	12.80	12.76	12.76	31
長期 (7-11)	9,990	105.70	105.92	8.70	0.93	0.28	0.29	8.37	8.36	8.37	35
超長期 (11-)	9,285	111.00	111.35	19.95	1.37	0.66	0.70	17.34	17.27	17.25	27
AAA~BB 格	52,155	104.23	104.43	7.40	0.87	0.27	0.28	7.03	7.01	7.01	30
短期 (1-3)	14,867	101.17	101.33	1.98	0.72	0.09	0.10	1.97	1.97	1.97	25
中期 (3-7)	18,013	102.44	102.59	4.70	0.69	0.18	0.18	4.62	4.62	4.62	33
長期 (7-)	19,274	108.25	108.54	14.12	1.14	0.47	0.49	12.80	12.76	12.76	31
長期 (7-11)	9,990	105.70	105.92	8.70	0.93	0.28	0.29	8.37	8.36	8.37	35
超長期 (11-)	9,285	111.00	111.35	19.95	1.37	0.66	0.70	17.34	17.27	17.25	27
AAA 格	5,275	102.09	102.19	5.00	0.43	0.10	0.10	4.88	4.87	4.87	19
短期 (1-3)	2,261	100.48	100.55	2.08	0.27	0.02	0.02	2.07	2.07	2.07	17
中期 (3-7)	1,959	101.51	101.61	4.24	0.37	0.06	0.06	4.21	4.21	4.21	21
長期 (7-)	1,056	106.63	106.79	12.69	0.86	0.31	0.32	11.73	11.70	11.69	21
長期 (7-11)	650	103.44	103.55	8.39	0.52	0.12	0.12	8.21	8.21	8.21	21
超長期 (11-)	406	111.73	111.99	19.57	1.40	0.58	0.61	16.94	16.88	16.85	22
AA 格	30,277	105.73	105.97	8.73	0.99	0.26	0.27	8.17	8.15	8.15	25
短期 (1-3)	7,420	101.56	101.75	1.94	0.89	0.07	0.07	1.92	1.92	1.92	22
中期 (3-7)	9,260	102.77	102.93	4.69	0.70	0.12	0.12	4.62	4.62	4.62	27
長期 (7-)	13,597	110.02	110.35	15.19	1.24	0.45	0.48	13.58	13.53	13.52	26
長期 (7-11)	6,293	107.26	107.53	8.73	1.04	0.22	0.23	8.36	8.35	8.36	29
超長期 (11-)	7,304	112.40	112.78	20.77	1.42	0.64	0.68	17.86	17.79	17.76	24
A 格	16,603	102.16	102.33	5.74	0.78	0.33	0.34	5.55	5.54	5.55	43
短期 (1-3)	5,186	100.91	101.06	2.00	0.67	0.17	0.17	1.99	1.98	1.99	32
中期 (3-7)	6,795	102.26	102.43	4.84	0.77	0.30	0.31	4.75	4.74	4.75	46
長期 (7-)	4,622	103.42	103.62	11.28	0.90	0.56	0.57	10.63	10.60	10.62	50
長期 (7-11)	3,047	102.95	103.12	8.72	0.79	0.44	0.45	8.43	8.41	8.43	51
超長期 (11-)	1,575	104.33	104.57	16.25	1.12	0.79	0.80	14.83	14.77	14.80	47
BBB 格	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BB 格	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B 格以下	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
格付なし	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

● 格付は、格付会社4社の最高格付をもとに分類



## 事業債 最高格付別・ポートフォリオ指標 (2018年12月末、1月ポートフォリオ)

	額面 (10億円)	時価単価 (円)	利含単価 (円)	残存年数 (年)	利率 (%)	単利 (%)	複利 (%)	Dur (年)	M-Dur	E-Dur	Tspd (bp)
AAA~AA 格	35,956	105.14	105.36	8.28	0.90	0.24	0.25	7.78	7.76	7.76	25
短期 (1-3)	9,721	101.31	101.47	2.00	0.73	0.06	0.06	1.98	1.98	1.98	21
中期 (3-7)	11,444	102.54	102.69	4.67	0.63	0.11	0.11	4.60	4.60	4.60	26
長期 (7-)	14,791	109.66	109.98	15.20	1.21	0.45	0.47	13.59	13.55	13.53	26
長期 (7-11)	6,929	106.81	107.06	8.75	0.98	0.21	0.22	8.40	8.39	8.40	28
超長期 (11-)	7,863	112.18	112.55	20.88	1.41	0.65	0.68	17.94	17.88	17.84	24
AAA~A 格	52,750	104.18	104.39	7.48	0.86	0.27	0.28	7.10	7.08	7.08	30
短期 (1-3)	14,973	101.17	101.33	2.00	0.71	0.10	0.10	1.99	1.99	1.99	25
中期 (3-7)	18,321	102.43	102.59	4.75	0.68	0.18	0.18	4.67	4.67	4.67	33
長期 (7-)	19,455	108.16	108.44	14.27	1.13	0.47	0.49	12.93	12.89	12.88	31
長期 (7-11)	9,993	105.61	105.83	8.75	0.92	0.28	0.29	8.42	8.41	8.42	35
超長期 (11-)	9,463	110.84	111.19	20.10	1.36	0.67	0.70	17.45	17.39	17.36	27
AAA~BBB 格	52,750	104.18	104.39	7.48	0.86	0.27	0.28	7.10	7.08	7.08	30
短期 (1-3)	14,973	101.17	101.33	2.00	0.71	0.10	0.10	1.99	1.99	1.99	25
中期 (3-7)	18,321	102.43	102.59	4.75	0.68	0.18	0.18	4.67	4.67	4.67	33
長期 (7-)	19,455	108.16	108.44	14.27	1.13	0.47	0.49	12.93	12.89	12.88	31
長期 (7-11)	9,993	105.61	105.83	8.75	0.92	0.28	0.29	8.42	8.41	8.42	35
超長期 (11-)	9,463	110.84	111.19	20.10	1.36	0.67	0.70	17.45	17.39	17.36	27
AAA~BB 格	52,750	104.18	104.39	7.48	0.86	0.27	0.28	7.10	7.08	7.08	30
短期 (1-3)	14,973	101.17	101.33	2.00	0.71	0.10	0.10	1.99	1.99	1.99	25
中期 (3-7)	18,321	102.43	102.59	4.75	0.68	0.18	0.18	4.67	4.67	4.67	33
長期 (7-)	19,455	108.16	108.44	14.27	1.13	0.47	0.49	12.93	12.89	12.88	31
長期 (7-11)	9,993	105.61	105.83	8.75	0.92	0.28	0.29	8.42	8.41	8.42	35
超長期 (11-)	9,463	110.84	111.19	20.10	1.36	0.67	0.70	17.45	17.39	17.36	27
AAA 格	5,425	102.04	102.13	4.95	0.41	0.10	0.10	4.83	4.82	4.82	19
短期 (1-3)	2,361	100.46	100.53	2.07	0.26	0.02	0.02	2.06	2.06	2.06	17
中期 (3-7)	2,009	101.48	101.57	4.26	0.37	0.06	0.06	4.23	4.23	4.23	21
長期 (7-)	1,056	106.63	106.79	12.69	0.86	0.31	0.32	11.73	11.70	11.69	21
長期 (7-11)	650	103.44	103.55	8.39	0.52	0.12	0.12	8.21	8.21	8.21	21
超長期 (11-)	406	111.73	111.99	19.57	1.40	0.58	0.61	16.94	16.88	16.85	22
AA 格	30,531	105.69	105.93	8.87	0.98	0.27	0.28	8.29	8.27	8.26	25
短期 (1-3)	7,360	101.58	101.77	1.97	0.89	0.07	0.07	1.96	1.96	1.96	22
中期 (3-7)	9,435	102.77	102.93	4.75	0.69	0.12	0.12	4.68	4.68	4.68	27
長期 (7-)	13,736	109.90	110.22	15.39	1.24	0.46	0.48	13.73	13.69	13.67	26
長期 (7-11)	6,279	107.16	107.42	8.78	1.03	0.22	0.23	8.42	8.41	8.41	29
超長期 (11-)	7,457	112.20	112.58	20.95	1.41	0.65	0.68	18.00	17.93	17.89	24
A 格	16,794	102.14	102.31	5.78	0.77	0.33	0.34	5.59	5.58	5.59	43
短期 (1-3)	5,252	100.91	101.06	2.02	0.66	0.17	0.17	2.01	2.00	2.01	32
中期 (3-7)	6,878	102.25	102.42	4.88	0.77	0.30	0.31	4.79	4.79	4.79	46
長期 (7-)	4,664	103.37	103.57	11.34	0.90	0.56	0.57	10.69	10.65	10.68	50
長期 (7-11)	3,064	102.90	103.07	8.77	0.78	0.44	0.45	8.48	8.46	8.48	51
超長期 (11-)	1,600	104.27	104.51	16.27	1.12	0.79	0.80	14.85	14.79	14.82	47
BBB 格	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BB 格	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B 格以下	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
格付なし	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

● 格付は、格付会社4社の最高格付をもとに分類

## 事業債 最低格付別・ポートフォリオ指標 (2018年12月末)

	額面 (10億円)	時価単価 (円)	利含単価 (円)	残存年数 (年)	利率 (%)	単利 (%)	複利 (%)	Dur (年)	M-Dur	E-Dur	Tspd (bp)
AAA~AA 格	9,434	104.79	105.00	7.93	0.94	0.23	0.23	7.42	7.40	7.40	24
短期 (1-3)	2,802	101.27	101.43	1.89	0.74	0.06	0.06	1.88	1.88	1.88	21
中期 (3-7)	2,811	103.18	103.34	4.62	0.77	0.09	0.10	4.55	4.54	4.55	24
長期 (7-)	3,822	108.55	108.83	14.79	1.20	0.44	0.45	13.22	13.18	13.17	26
長期 (7-11)	1,760	107.60	107.84	8.81	1.05	0.20	0.21	8.44	8.43	8.44	27
超長期 (11-)	2,062	109.36	109.68	19.90	1.33	0.63	0.66	17.22	17.16	17.14	25
AAA~A 格	48,706	104.33	104.53	7.53	0.86	0.26	0.27	7.15	7.13	7.13	29
短期 (1-3)	13,846	101.15	101.30	1.98	0.70	0.09	0.09	1.97	1.97	1.97	24
中期 (3-7)	16,613	102.51	102.66	4.71	0.69	0.17	0.17	4.64	4.63	4.64	32
長期 (7-)	18,247	108.40	108.69	14.32	1.13	0.46	0.47	12.96	12.93	12.92	29
長期 (7-11)	9,193	105.72	105.94	8.65	0.91	0.25	0.26	8.33	8.32	8.33	33
超長期 (11-)	9,055	111.12	111.48	20.08	1.36	0.65	0.68	17.44	17.37	17.34	26
AAA~BBB 格	51,595	104.19	104.39	7.42	0.85	0.27	0.27	7.05	7.03	7.03	30
短期 (1-3)	14,547	101.15	101.30	1.99	0.70	0.09	0.09	1.98	1.98	1.98	24
中期 (3-7)	18,013	102.44	102.59	4.70	0.69	0.18	0.18	4.62	4.62	4.62	33
長期 (7-)	19,034	108.17	108.46	14.15	1.13	0.47	0.48	12.84	12.80	12.79	31
長期 (7-11)	9,795	105.52	105.75	8.67	0.91	0.27	0.28	8.35	8.34	8.35	34
超長期 (11-)	9,240	110.98	111.33	19.96	1.36	0.66	0.69	17.35	17.29	17.26	27
AAA~BB 格	52,155	104.23	104.43	7.40	0.87	0.27	0.28	7.03	7.01	7.01	30
短期 (1-3)	14,867	101.17	101.33	1.98	0.72	0.09	0.10	1.97	1.97	1.97	25
中期 (3-7)	18,013	102.44	102.59	4.70	0.69	0.18	0.18	4.62	4.62	4.62	33
長期 (7-)	19,274	108.25	108.54	14.12	1.14	0.47	0.49	12.80	12.76	12.76	31
長期 (7-11)	9,990	105.70	105.92	8.70	0.93	0.28	0.29	8.37	8.36	8.37	35
超長期 (11-)	9,285	111.00	111.35	19.95	1.37	0.66	0.70	17.34	17.27	17.25	27
AAA 格	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AA 格	9,434	104.79	105.00	7.93	0.94	0.23	0.23	7.42	7.40	7.40	24
短期 (1-3)	2,802	101.27	101.43	1.89	0.74	0.06	0.06	1.88	1.88	1.88	21
中期 (3-7)	2,811	103.18	103.34	4.62	0.77	0.09	0.10	4.55	4.54	4.55	24
長期 (7-)	3,822	108.55	108.83	14.79	1.20	0.44	0.45	13.22	13.18	13.17	26
長期 (7-11)	1,760	107.60	107.84	8.81	1.05	0.20	0.21	8.44	8.43	8.44	27
超長期 (11-)	2,062	109.36	109.68	19.90	1.33	0.63	0.66	17.22	17.16	17.14	25
A 格	39,272	104.22	104.42	7.44	0.84	0.26	0.27	7.08	7.06	7.06	30
短期 (1-3)	11,045	101.12	101.27	2.01	0.69	0.09	0.09	1.99	1.99	1.99	24
中期 (3-7)	13,802	102.37	102.52	4.73	0.67	0.18	0.18	4.65	4.65	4.65	33
長期 (7-)	14,426	108.36	108.65	14.19	1.12	0.46	0.48	12.90	12.86	12.85	30
長期 (7-11)	7,433	105.28	105.50	8.61	0.88	0.26	0.27	8.30	8.29	8.30	34
超長期 (11-)	6,993	111.64	112.01	20.13	1.37	0.66	0.69	17.50	17.43	17.40	26
BBB 格	2,889	101.85	102.05	5.53	0.80	0.40	0.41	5.35	5.33	5.34	51
短期 (1-3)	701	101.22	101.39	2.12	0.78	0.19	0.19	2.10	2.10	2.10	34
中期 (3-7)	1,401	101.64	101.81	4.54	0.71	0.35	0.35	4.47	4.46	4.47	50
長期 (7-)	787	102.79	103.06	10.35	1.00	0.69	0.70	9.74	9.70	9.73	68
長期 (7-11)	602	102.51	102.73	9.11	0.86	0.57	0.58	8.76	8.74	8.76	62
超長期 (11-)	185	103.72	104.14	14.36	1.44	1.10	1.12	12.87	12.79	12.84	89
BB 格	560	107.36	107.81	5.80	1.84	0.53	0.56	5.49	5.46	5.48	61
短期 (1-3)	320	101.89	102.35	1.59	1.53	0.30	0.30	1.57	1.57	1.57	45
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	240	114.64	115.09	11.42	2.26	0.81	0.86	10.13	10.08	10.11	79
長期 (7-11)	195	114.36	114.80	10.12	2.28	0.75	0.80	9.14	9.10	9.13	79
超長期 (11-)	45	115.86	116.33	17.04	2.18	1.07	1.14	14.37	14.28	14.29	81
B 格以下	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
格付なし	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

● 格付は、格付会社4社の最低格付をもとに分類

## 事業債 最低格付別・ポートフォリオ指標 (2018年12月末、1月ポートフォリオ)

	額面 (10億円)	時価単価 (円)	利含単価 (円)	残存年数 (年)	利率 (%)	単利 (%)	複利 (%)	Dur (年)	M-Dur	E-Dur	Tspd (bp)
AAA~AA 格	9,549	104.73	104.93	8.08	0.92	0.23	0.24	7.55	7.53	7.53	24
短期 (1-3)	2,757	101.23	101.39	1.91	0.71	0.06	0.06	1.90	1.90	1.90	21
中期 (3-7)	2,906	103.10	103.26	4.66	0.75	0.09	0.10	4.59	4.59	4.59	24
長期 (7-)	3,887	108.43	108.71	15.01	1.19	0.44	0.46	13.38	13.34	13.33	26
長期 (7-11)	1,775	107.52	107.77	8.85	1.04	0.20	0.21	8.47	8.46	8.47	27
超長期 (11-)	2,112	109.19	109.50	20.20	1.32	0.64	0.66	17.44	17.38	17.36	25
AAA~A 格	49,231	104.29	104.49	7.62	0.85	0.26	0.27	7.22	7.21	7.20	29
短期 (1-3)	13,880	101.15	101.30	2.01	0.69	0.09	0.09	2.00	1.99	2.00	24
中期 (3-7)	16,923	102.50	102.65	4.76	0.68	0.17	0.17	4.69	4.68	4.69	32
長期 (7-)	18,428	108.30	108.58	14.48	1.13	0.46	0.48	13.09	13.05	13.04	29
長期 (7-11)	9,196	105.63	105.85	8.70	0.90	0.25	0.26	8.38	8.37	8.38	32
超長期 (11-)	9,233	110.96	111.31	20.23	1.35	0.66	0.69	17.55	17.49	17.46	26
AAA~BBB 格	52,190	104.15	104.35	7.50	0.85	0.27	0.27	7.11	7.10	7.10	30
短期 (1-3)	14,653	101.15	101.30	2.01	0.69	0.09	0.09	2.00	2.00	2.00	24
中期 (3-7)	18,321	102.43	102.59	4.75	0.68	0.18	0.18	4.67	4.67	4.67	33
長期 (7-)	19,215	108.07	108.36	14.31	1.12	0.47	0.49	12.96	12.92	12.92	31
長期 (7-11)	9,798	105.44	105.66	8.73	0.89	0.27	0.28	8.41	8.40	8.41	34
超長期 (11-)	9,418	110.82	111.17	20.11	1.35	0.67	0.70	17.47	17.40	17.37	27
AAA~BB 格	52,750	104.18	104.39	7.48	0.86	0.27	0.28	7.10	7.08	7.08	30
短期 (1-3)	14,973	101.17	101.33	2.00	0.71	0.10	0.10	1.99	1.99	1.99	25
中期 (3-7)	18,321	102.43	102.59	4.75	0.68	0.18	0.18	4.67	4.67	4.67	33
長期 (7-)	19,455	108.16	108.44	14.27	1.13	0.47	0.49	12.93	12.89	12.88	31
長期 (7-11)	9,993	105.61	105.83	8.75	0.92	0.28	0.29	8.42	8.41	8.42	35
超長期 (11-)	9,463	110.84	111.19	20.10	1.36	0.67	0.70	17.45	17.39	17.36	27
AAA 格	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AA 格	9,549	104.73	104.93	8.08	0.92	0.23	0.24	7.55	7.53	7.53	24
短期 (1-3)	2,757	101.23	101.39	1.91	0.71	0.06	0.06	1.90	1.90	1.90	21
中期 (3-7)	2,906	103.10	103.26	4.66	0.75	0.09	0.10	4.59	4.59	4.59	24
長期 (7-)	3,887	108.43	108.71	15.01	1.19	0.44	0.46	13.38	13.34	13.33	26
長期 (7-11)	1,775	107.52	107.77	8.85	1.04	0.20	0.21	8.47	8.46	8.47	27
超長期 (11-)	2,112	109.19	109.50	20.20	1.32	0.64	0.66	17.44	17.38	17.36	25
A 格	39,682	104.18	104.38	7.51	0.83	0.27	0.27	7.14	7.13	7.12	30
短期 (1-3)	11,124	101.13	101.28	2.03	0.68	0.09	0.09	2.02	2.02	2.02	24
中期 (3-7)	14,017	102.38	102.53	4.78	0.67	0.18	0.19	4.71	4.71	4.71	34
長期 (7-)	14,542	108.27	108.55	14.33	1.11	0.47	0.49	13.02	12.98	12.97	30
長期 (7-11)	7,421	105.18	105.39	8.67	0.86	0.26	0.27	8.36	8.35	8.36	34
超長期 (11-)	7,121	111.48	111.84	20.24	1.36	0.66	0.70	17.59	17.52	17.49	26
BBB 格	2,959	101.83	102.02	5.46	0.80	0.40	0.40	5.28	5.27	5.28	51
短期 (1-3)	773	101.21	101.40	2.11	0.78	0.19	0.19	2.10	2.09	2.10	34
中期 (3-7)	1,399	101.62	101.78	4.57	0.70	0.35	0.35	4.50	4.49	4.50	50
長期 (7-)	787	102.79	103.06	10.35	1.00	0.69	0.70	9.74	9.70	9.73	68
長期 (7-11)	602	102.51	102.73	9.11	0.86	0.57	0.58	8.76	8.74	8.76	62
超長期 (11-)	185	103.72	104.14	14.36	1.44	1.10	1.12	12.87	12.79	12.84	89
BB 格	560	107.36	107.81	5.80	1.84	0.53	0.56	5.49	5.46	5.48	61
短期 (1-3)	320	101.89	102.35	1.59	1.53	0.30	0.30	1.57	1.57	1.57	45
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	240	114.64	115.09	11.42	2.26	0.81	0.86	10.13	10.08	10.11	79
長期 (7-11)	195	114.36	114.80	10.12	2.28	0.75	0.80	9.14	9.10	9.13	79
超長期 (11-)	45	115.86	116.33	17.04	2.18	1.07	1.14	14.37	14.28	14.29	81
B 格以下	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
格付なし	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

● 格付は、格付会社4社の最低格付をもとに分類

## 事業債 R&amp;I 格付別・ポートフォリオ指標 (2018年12月末)

	額面 (10億円)	時価単価 (円)	利含単価 (円)	残存年数 (年)	利率 (%)	単利 (%)	複利 (%)	Dur (年)	M-Dur	E-Dur	Tspd (bp)
AAA~AA 格	25,142	106.35	106.59	9.22	0.95	0.24	0.26	8.59	8.56	8.55	21
短期 (1-3)	6,188	101.11	101.26	1.99	0.62	0.04	0.04	1.98	1.98	1.98	19
中期 (3-7)	7,396	102.63	102.79	4.51	0.63	0.07	0.07	4.45	4.45	4.45	22
長期 (7-)	11,558	111.53	111.89	16.12	1.33	0.44	0.47	14.22	14.17	14.15	22
長期 (7-11)	4,715	108.49	108.80	8.75	1.11	0.16	0.16	8.36	8.35	8.35	23
超長期 (11-)	6,844	113.62	114.02	21.19	1.48	0.63	0.67	18.07	18.00	17.96	22
AAA~A 格	44,384	104.47	104.67	7.71	0.85	0.25	0.26	7.30	7.28	7.28	28
短期 (1-3)	12,473	101.13	101.27	1.98	0.68	0.08	0.08	1.97	1.97	1.97	23
中期 (3-7)	14,752	102.46	102.61	4.71	0.67	0.16	0.16	4.64	4.64	4.64	31
長期 (7-)	17,159	108.62	108.92	14.45	1.14	0.45	0.47	13.06	13.02	13.01	28
長期 (7-11)	8,629	105.92	106.15	8.66	0.92	0.24	0.25	8.34	8.33	8.34	31
超長期 (11-)	8,531	111.35	111.71	20.31	1.37	0.65	0.69	17.59	17.53	17.50	26
AAA~BBB 格	46,735	104.38	104.58	7.61	0.86	0.27	0.28	7.21	7.19	7.19	29
短期 (1-3)	13,129	101.14	101.30	1.97	0.70	0.09	0.09	1.96	1.96	1.96	24
中期 (3-7)	15,692	102.36	102.51	4.70	0.66	0.17	0.18	4.62	4.62	4.62	32
長期 (7-)	17,913	108.51	108.81	14.30	1.16	0.47	0.49	12.93	12.89	12.88	31
長期 (7-11)	9,213	105.93	106.17	8.72	0.95	0.27	0.28	8.38	8.37	8.38	34
超長期 (11-)	8,701	111.24	111.61	20.20	1.38	0.67	0.70	17.51	17.44	17.41	27
AAA~BB 格	46,765	104.37	104.58	7.61	0.86	0.27	0.28	7.21	7.19	7.19	29
短期 (1-3)	13,159	101.14	101.30	1.97	0.70	0.09	0.09	1.96	1.96	1.96	24
中期 (3-7)	15,692	102.36	102.51	4.70	0.66	0.17	0.18	4.62	4.62	4.62	32
長期 (7-)	17,913	108.51	108.81	14.30	1.16	0.47	0.49	12.93	12.89	12.88	31
長期 (7-11)	9,213	105.93	106.17	8.72	0.95	0.27	0.28	8.38	8.37	8.38	34
超長期 (11-)	8,701	111.24	111.61	20.20	1.38	0.67	0.70	17.51	17.44	17.41	27
AAA 格	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AA 格	25,142	106.35	106.59	9.22	0.95	0.24	0.26	8.59	8.56	8.55	21
短期 (1-3)	6,188	101.11	101.26	1.99	0.62	0.04	0.04	1.98	1.98	1.98	19
中期 (3-7)	7,396	102.63	102.79	4.51	0.63	0.07	0.07	4.45	4.45	4.45	22
長期 (7-)	11,558	111.53	111.89	16.12	1.33	0.44	0.47	14.22	14.17	14.15	22
長期 (7-11)	4,715	108.49	108.80	8.75	1.11	0.16	0.16	8.36	8.35	8.35	23
超長期 (11-)	6,844	113.62	114.02	21.19	1.48	0.63	0.67	18.07	18.00	17.96	22
A 格	19,242	102.01	102.16	5.73	0.73	0.27	0.27	5.55	5.54	5.55	36
短期 (1-3)	6,285	101.14	101.29	1.97	0.74	0.12	0.12	1.96	1.96	1.96	27
中期 (3-7)	7,356	102.28	102.42	4.92	0.71	0.25	0.25	4.83	4.83	4.83	40
長期 (7-)	5,601	102.62	102.78	11.02	0.76	0.47	0.47	10.45	10.43	10.44	42
長期 (7-11)	3,914	102.82	102.97	8.56	0.68	0.35	0.35	8.32	8.30	8.32	43
超長期 (11-)	1,687	102.15	102.35	16.72	0.94	0.74	0.75	15.44	15.38	15.41	40
BBB 格	2,351	102.69	102.95	5.72	1.01	0.50	0.51	5.49	5.47	5.48	60
短期 (1-3)	656	101.46	101.76	1.81	1.09	0.23	0.23	1.80	1.79	1.80	38
中期 (3-7)	941	100.87	101.02	4.43	0.60	0.41	0.41	4.37	4.36	4.37	56
長期 (7-)	754	106.05	106.39	10.74	1.46	0.84	0.86	9.88	9.83	9.87	82
長期 (7-11)	584	106.08	106.39	9.53	1.39	0.72	0.74	8.95	8.92	8.95	76
超長期 (11-)	170	105.93	106.40	14.91	1.70	1.25	1.28	13.07	12.99	13.03	103
BB 格	30	100.43	100.82	1.88	1.34	1.12	1.12	1.86	1.85	1.86	127
短期 (1-3)	30	100.43	100.82	1.88	1.34	1.12	1.12	1.86	1.85	1.86	127
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B 格以下	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
格付なし	5,390	102.93	103.11	5.66	0.89	0.28	0.28	5.48	5.46	5.47	37
短期 (1-3)	1,708	101.37	101.56	2.05	0.85	0.15	0.15	2.04	2.03	2.04	30
中期 (3-7)	2,321	102.98	103.15	4.70	0.87	0.24	0.24	4.61	4.61	4.61	39
長期 (7-)	1,361	104.83	104.99	11.80	0.95	0.51	0.52	11.10	11.07	11.09	42
長期 (7-11)	777	102.91	103.04	8.55	0.76	0.39	0.39	8.30	8.28	8.29	47
超長期 (11-)	584	107.38	107.59	16.12	1.20	0.65	0.67	14.67	14.62	14.64	35

● 格付は、R&I の格付をもとに野村証券金融工学研究センターで分類

## 事業債 R&amp;I 格付別・ポートフォリオ指標 (2018年12月末、1月ポートフォリオ)

	額面 (10億円)	時価単価 (円)	利含単価 (円)	残存年数 (年)	利率 (%)	単利 (%)	複利 (%)	Dur (年)	M-Dur	E-Dur	Tspd (bp)
AAA~AA 格	25,456	106.28	106.52	9.33	0.94	0.25	0.26	8.67	8.65	8.64	21
短期 (1-3)	6,163	101.08	101.22	2.00	0.59	0.04	0.04	1.99	1.99	1.99	19
中期 (3-7)	7,576	102.59	102.74	4.54	0.62	0.07	0.07	4.48	4.48	4.48	22
長期 (7-)	11,717	111.40	111.76	16.29	1.32	0.45	0.48	14.35	14.31	14.28	22
長期 (7-11)	4,731	108.45	108.75	8.77	1.11	0.16	0.17	8.38	8.37	8.38	23
超長期 (11-)	6,987	113.40	113.79	21.38	1.47	0.64	0.68	18.21	18.14	18.10	22
AAA~A 格	44,979	104.42	104.62	7.79	0.85	0.26	0.27	7.37	7.35	7.35	28
短期 (1-3)	12,587	101.12	101.27	2.00	0.67	0.08	0.08	1.99	1.99	1.99	23
中期 (3-7)	15,052	102.45	102.60	4.77	0.66	0.16	0.16	4.70	4.69	4.70	31
長期 (7-)	17,340	108.51	108.80	14.62	1.13	0.46	0.48	13.19	13.15	13.14	28
長期 (7-11)	8,632	105.83	106.05	8.72	0.90	0.24	0.25	8.39	8.38	8.39	31
超長期 (11-)	8,709	111.17	111.52	20.47	1.36	0.66	0.69	17.71	17.65	17.62	25
AAA~BBB 格	47,330	104.33	104.53	7.69	0.85	0.27	0.28	7.28	7.26	7.26	29
短期 (1-3)	13,255	101.14	101.30	2.00	0.69	0.09	0.09	1.98	1.98	1.98	24
中期 (3-7)	15,980	102.36	102.50	4.75	0.66	0.17	0.18	4.68	4.68	4.68	33
長期 (7-)	18,094	108.41	108.70	14.46	1.15	0.47	0.49	13.06	13.02	13.01	30
長期 (7-11)	9,216	105.84	106.07	8.77	0.94	0.27	0.28	8.43	8.42	8.43	34
超長期 (11-)	8,879	111.07	111.43	20.36	1.37	0.67	0.70	17.63	17.56	17.53	27
AAA~BB 格	47,360	104.33	104.53	7.69	0.85	0.27	0.28	7.28	7.26	7.26	29
短期 (1-3)	13,285	101.14	101.29	2.00	0.69	0.09	0.09	1.98	1.98	1.98	24
中期 (3-7)	15,980	102.36	102.50	4.75	0.66	0.17	0.18	4.68	4.68	4.68	33
長期 (7-)	18,094	108.41	108.70	14.46	1.15	0.47	0.49	13.06	13.02	13.01	30
長期 (7-11)	9,216	105.84	106.07	8.77	0.94	0.27	0.28	8.43	8.42	8.43	34
超長期 (11-)	8,879	111.07	111.43	20.36	1.37	0.67	0.70	17.63	17.56	17.53	27
AAA 格	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AA 格	25,456	106.28	106.52	9.33	0.94	0.25	0.26	8.67	8.65	8.64	21
短期 (1-3)	6,163	101.08	101.22	2.00	0.59	0.04	0.04	1.99	1.99	1.99	19
中期 (3-7)	7,576	102.59	102.74	4.54	0.62	0.07	0.07	4.48	4.48	4.48	22
長期 (7-)	11,717	111.40	111.76	16.29	1.32	0.45	0.48	14.35	14.31	14.28	22
長期 (7-11)	4,731	108.45	108.75	8.77	1.11	0.16	0.17	8.38	8.37	8.38	23
超長期 (11-)	6,987	113.40	113.79	21.38	1.47	0.64	0.68	18.21	18.14	18.10	22
A 格	19,523	101.98	102.13	5.78	0.73	0.27	0.27	5.60	5.59	5.60	36
短期 (1-3)	6,424	101.16	101.32	2.01	0.74	0.12	0.12	1.99	1.99	1.99	27
中期 (3-7)	7,476	102.31	102.45	5.01	0.70	0.25	0.25	4.92	4.91	4.92	41
長期 (7-)	5,623	102.48	102.64	11.13	0.74	0.47	0.48	10.56	10.54	10.56	42
長期 (7-11)	3,901	102.64	102.77	8.65	0.66	0.35	0.36	8.41	8.40	8.41	42
超長期 (11-)	1,722	102.12	102.33	16.74	0.93	0.75	0.75	15.47	15.41	15.44	40
BBB 格	2,351	102.69	102.95	5.74	1.01	0.50	0.51	5.50	5.48	5.50	60
短期 (1-3)	668	101.47	101.78	1.87	1.09	0.23	0.23	1.85	1.85	1.85	39
中期 (3-7)	929	100.85	100.99	4.47	0.60	0.41	0.41	4.41	4.40	4.41	56
長期 (7-)	754	106.05	106.39	10.74	1.46	0.84	0.86	9.88	9.83	9.87	82
長期 (7-11)	584	106.08	106.39	9.53	1.39	0.72	0.74	8.95	8.92	8.95	76
超長期 (11-)	170	105.93	106.40	14.91	1.70	1.25	1.28	13.07	12.99	13.03	103
BB 格	30	100.43	100.82	1.88	1.34	1.12	1.12	1.86	1.85	1.86	127
短期 (1-3)	30	100.43	100.82	1.88	1.34	1.12	1.12	1.86	1.85	1.86	127
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B 格以下	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
格付なし	5,390	102.93	103.11	5.68	0.89	0.28	0.28	5.50	5.49	5.49	37
短期 (1-3)	1,688	101.38	101.57	2.06	0.86	0.15	0.15	2.05	2.05	2.05	30
中期 (3-7)	2,341	102.96	103.14	4.71	0.87	0.24	0.24	4.62	4.62	4.62	39
長期 (7-)	1,361	104.81	104.97	11.82	0.95	0.51	0.52	11.12	11.09	11.11	42
長期 (7-11)	777	102.87	103.00	8.59	0.76	0.39	0.40	8.33	8.31	8.33	47
超長期 (11-)	584	107.38	107.59	16.12	1.20	0.65	0.67	14.67	14.62	14.64	35

● 格付は、R&Iの格付をもとに野村証券金融工学研究センターで分類

## 事業債 JCR 格付別・ポートフォリオ指標 (2018年12月末)

	額面 (10億円)	時価単価 (円)	利含単価 (円)	残存年数 (年)	利率 (%)	単利 (%)	複利 (%)	Dur (年)	M-Dur	E-Dur	Tspd (bp)
AAA~AA 格	16,816	102.31	102.45	5.56	0.68	0.19	0.19	5.39	5.38	5.38	28
短期 (1-3)	6,074	101.14	101.29	1.96	0.68	0.06	0.06	1.95	1.95	1.95	21
中期 (3-7)	6,168	102.07	102.18	4.61	0.56	0.14	0.14	4.55	4.55	4.55	29
長期 (7-)	4,575	104.19	104.37	11.63	0.83	0.41	0.41	10.92	10.89	10.90	34
長期 (7-11)	3,116	103.65	103.80	8.56	0.71	0.28	0.28	8.31	8.30	8.31	36
超長期 (11-)	1,459	105.35	105.58	18.18	1.08	0.67	0.69	16.39	16.33	16.33	30
AAA~A 格	26,652	102.16	102.31	5.67	0.72	0.26	0.27	5.48	5.47	5.48	35
短期 (1-3)	8,957	101.09	101.25	1.97	0.70	0.10	0.10	1.96	1.96	1.96	25
中期 (3-7)	10,305	101.99	102.12	4.71	0.64	0.23	0.24	4.64	4.64	4.64	39
長期 (7-)	7,391	103.67	103.86	11.49	0.87	0.49	0.50	10.80	10.76	10.78	42
長期 (7-11)	4,987	103.53	103.69	8.66	0.78	0.36	0.37	8.38	8.36	8.38	44
超長期 (11-)	2,404	103.98	104.20	17.38	1.06	0.75	0.76	15.79	15.73	15.75	40
AAA~BBB 格	26,652	102.16	102.31	5.67	0.72	0.26	0.27	5.48	5.47	5.48	35
短期 (1-3)	8,957	101.09	101.25	1.97	0.70	0.10	0.10	1.96	1.96	1.96	25
中期 (3-7)	10,305	101.99	102.12	4.71	0.64	0.23	0.24	4.64	4.64	4.64	39
長期 (7-)	7,391	103.67	103.86	11.49	0.87	0.49	0.50	10.80	10.76	10.78	42
長期 (7-11)	4,987	103.53	103.69	8.66	0.78	0.36	0.37	8.38	8.36	8.38	44
超長期 (11-)	2,404	103.98	104.20	17.38	1.06	0.75	0.76	15.79	15.73	15.75	40
AAA~BB 格	26,652	102.16	102.31	5.67	0.72	0.26	0.27	5.48	5.47	5.48	35
短期 (1-3)	8,957	101.09	101.25	1.97	0.70	0.10	0.10	1.96	1.96	1.96	25
中期 (3-7)	10,305	101.99	102.12	4.71	0.64	0.23	0.24	4.64	4.64	4.64	39
長期 (7-)	7,391	103.67	103.86	11.49	0.87	0.49	0.50	10.80	10.76	10.78	42
長期 (7-11)	4,987	103.53	103.69	8.66	0.78	0.36	0.37	8.38	8.36	8.38	44
超長期 (11-)	2,404	103.98	104.20	17.38	1.06	0.75	0.76	15.79	15.73	15.75	40
AAA 格	5,275	102.09	102.19	5.00	0.43	0.10	0.10	4.88	4.87	4.87	19
短期 (1-3)	2,261	100.48	100.55	2.08	0.27	0.02	0.02	2.07	2.07	2.07	17
中期 (3-7)	1,959	101.51	101.61	4.24	0.37	0.06	0.06	4.21	4.21	4.21	21
長期 (7-)	1,056	106.63	106.79	12.69	0.86	0.31	0.32	11.73	11.70	11.69	21
長期 (7-11)	650	103.44	103.55	8.39	0.52	0.12	0.12	8.21	8.21	8.21	21
超長期 (11-)	406	111.73	111.99	19.57	1.40	0.58	0.61	16.94	16.88	16.85	22
AA 格	11,541	102.41	102.57	5.82	0.79	0.23	0.23	5.62	5.61	5.61	31
短期 (1-3)	3,813	101.53	101.73	1.89	0.93	0.08	0.08	1.88	1.88	1.88	24
中期 (3-7)	4,209	102.33	102.45	4.78	0.65	0.17	0.18	4.71	4.71	4.71	33
長期 (7-)	3,519	103.46	103.64	11.31	0.82	0.44	0.44	10.67	10.64	10.65	38
長期 (7-11)	2,466	103.70	103.87	8.61	0.76	0.32	0.33	8.34	8.33	8.34	40
超長期 (11-)	1,053	102.89	103.11	17.65	0.96	0.71	0.72	16.15	16.09	16.12	34
A 格	9,836	101.89	102.06	5.86	0.80	0.39	0.40	5.65	5.63	5.64	48
短期 (1-3)	2,883	101.01	101.18	1.99	0.74	0.19	0.19	1.97	1.97	1.97	34
中期 (3-7)	4,137	101.87	102.02	4.87	0.74	0.37	0.38	4.78	4.77	4.78	53
長期 (7-)	2,816	102.83	103.03	11.27	0.93	0.62	0.63	10.59	10.56	10.58	56
長期 (7-11)	1,871	103.32	103.51	8.81	0.89	0.50	0.51	8.48	8.46	8.48	57
超長期 (11-)	945	101.87	102.08	16.13	1.02	0.87	0.87	14.84	14.78	14.81	55
BBB 格	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BB 格	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B 格以下	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
格付なし	25,503	106.39	106.65	9.22	1.02	0.27	0.29	8.58	8.56	8.55	25
短期 (1-3)	5,911	101.28	101.44	2.00	0.75	0.08	0.08	1.98	1.98	1.98	23
中期 (3-7)	7,709	103.05	103.23	4.67	0.76	0.11	0.11	4.60	4.59	4.60	26
長期 (7-)	11,884	111.10	111.45	15.75	1.31	0.46	0.48	13.97	13.92	13.90	25
長期 (7-11)	5,003	107.86	108.15	8.75	1.09	0.20	0.21	8.37	8.36	8.37	27
超長期 (11-)	6,881	113.45	113.85	20.85	1.47	0.64	0.67	17.83	17.76	17.72	24

● 格付は、JCR の格付をもとに野村証券金融工学研究センターで分類



## 事業債 JCR 格付別・ポートフォリオ指標 (2018年12月末、1月ポートフォリオ)

	額面 (10億円)	時価単価 (円)	利含単価 (円)	残存年数 (年)	利率 (%)	単利 (%)	複利 (%)	Dur (年)	M-Dur	E-Dur	Tspd (bp)
AAA~AA 格	17,056	102.28	102.42	5.57	0.67	0.19	0.19	5.40	5.39	5.39	28
短期 (1-3)	6,239	101.15	101.30	1.99	0.67	0.06	0.06	1.98	1.97	1.98	21
中期 (3-7)	6,263	102.10	102.21	4.68	0.56	0.14	0.14	4.62	4.62	4.62	29
長期 (7-)	4,555	104.06	104.23	11.72	0.81	0.41	0.42	11.00	10.98	10.99	34
長期 (7-11)	3,086	103.47	103.60	8.63	0.68	0.28	0.29	8.39	8.38	8.39	36
超長期 (11-)	1,469	105.32	105.55	18.19	1.08	0.68	0.69	16.40	16.34	16.35	30
AAA~A 格	26,978	102.13	102.28	5.69	0.71	0.26	0.26	5.50	5.49	5.50	35
短期 (1-3)	9,118	101.11	101.27	2.00	0.70	0.10	0.10	1.98	1.98	1.98	25
中期 (3-7)	10,478	102.00	102.13	4.77	0.63	0.23	0.24	4.70	4.70	4.70	39
長期 (7-)	7,383	103.58	103.76	11.55	0.86	0.49	0.50	10.86	10.83	10.84	42
長期 (7-11)	4,969	103.39	103.55	8.72	0.76	0.37	0.37	8.44	8.43	8.44	44
超長期 (11-)	2,414	103.97	104.19	17.39	1.05	0.75	0.76	15.80	15.74	15.76	40
AAA~BBB 格	26,978	102.13	102.28	5.69	0.71	0.26	0.26	5.50	5.49	5.50	35
短期 (1-3)	9,118	101.11	101.27	2.00	0.70	0.10	0.10	1.98	1.98	1.98	25
中期 (3-7)	10,478	102.00	102.13	4.77	0.63	0.23	0.24	4.70	4.70	4.70	39
長期 (7-)	7,383	103.58	103.76	11.55	0.86	0.49	0.50	10.86	10.83	10.84	42
長期 (7-11)	4,969	103.39	103.55	8.72	0.76	0.37	0.37	8.44	8.43	8.44	44
超長期 (11-)	2,414	103.97	104.19	17.39	1.05	0.75	0.76	15.80	15.74	15.76	40
AAA~BB 格	26,978	102.13	102.28	5.69	0.71	0.26	0.26	5.50	5.49	5.50	35
短期 (1-3)	9,118	101.11	101.27	2.00	0.70	0.10	0.10	1.98	1.98	1.98	25
中期 (3-7)	10,478	102.00	102.13	4.77	0.63	0.23	0.24	4.70	4.70	4.70	39
長期 (7-)	7,383	103.58	103.76	11.55	0.86	0.49	0.50	10.86	10.83	10.84	42
長期 (7-11)	4,969	103.39	103.55	8.72	0.76	0.37	0.37	8.44	8.43	8.44	44
超長期 (11-)	2,414	103.97	104.19	17.39	1.05	0.75	0.76	15.80	15.74	15.76	40
AAA 格	5,425	102.04	102.13	4.95	0.41	0.10	0.10	4.83	4.82	4.82	19
短期 (1-3)	2,361	100.46	100.53	2.07	0.26	0.02	0.02	2.06	2.06	2.06	17
中期 (3-7)	2,009	101.48	101.57	4.26	0.37	0.06	0.06	4.23	4.23	4.23	21
長期 (7-)	1,056	106.63	106.79	12.69	0.86	0.31	0.32	11.73	11.70	11.69	21
長期 (7-11)	650	103.44	103.55	8.39	0.52	0.12	0.12	8.21	8.21	8.21	21
超長期 (11-)	406	111.73	111.99	19.57	1.40	0.58	0.61	16.94	16.88	16.85	22
AA 格	11,631	102.39	102.55	5.87	0.79	0.23	0.23	5.66	5.65	5.66	31
短期 (1-3)	3,878	101.57	101.77	1.94	0.93	0.09	0.09	1.92	1.92	1.92	24
中期 (3-7)	4,254	102.39	102.51	4.88	0.65	0.18	0.18	4.81	4.80	4.81	33
長期 (7-)	3,499	103.29	103.46	11.42	0.80	0.44	0.45	10.78	10.75	10.77	38
長期 (7-11)	2,436	103.47	103.62	8.70	0.73	0.32	0.33	8.44	8.42	8.43	40
超長期 (11-)	1,063	102.87	103.09	17.67	0.96	0.71	0.72	16.17	16.11	16.14	34
A 格	9,922	101.88	102.05	5.89	0.79	0.39	0.40	5.68	5.66	5.67	48
短期 (1-3)	2,879	101.01	101.19	2.01	0.74	0.19	0.19	2.00	2.00	2.00	34
中期 (3-7)	4,215	101.85	102.00	4.91	0.74	0.37	0.37	4.82	4.81	4.82	53
長期 (7-)	2,828	102.80	102.99	11.29	0.93	0.62	0.63	10.62	10.58	10.61	56
長期 (7-11)	1,883	103.27	103.45	8.86	0.89	0.50	0.51	8.53	8.51	8.53	57
超長期 (11-)	945	101.87	102.08	16.13	1.02	0.87	0.87	14.84	14.78	14.81	55
BBB 格	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BB 格	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B 格以下	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
格付なし	25,772	106.34	106.59	9.36	1.01	0.28	0.29	8.70	8.68	8.67	25
短期 (1-3)	5,856	101.26	101.42	2.02	0.73	0.08	0.09	2.00	2.00	2.00	24
中期 (3-7)	7,844	103.02	103.20	4.71	0.76	0.11	0.11	4.64	4.63	4.64	26
長期 (7-)	12,073	110.95	111.30	15.93	1.30	0.46	0.49	14.11	14.06	14.04	25
長期 (7-11)	5,024	107.81	108.10	8.79	1.08	0.20	0.21	8.40	8.39	8.40	27
超長期 (11-)	7,049	113.19	113.59	21.03	1.46	0.64	0.68	17.97	17.90	17.86	24

● 格付は、JCR の格付をもとに野村証券金融工学研究センターで分類

## 事業債 Moody's 格付別・ポートフォリオ指標 (2018年12月末)

	額面 (10億円)	時価単価 (円)	利含単価 (円)	残存年数 (年)	利率 (%)	単利 (%)	複利 (%)	Dur (年)	M-Dur	E-Dur	Tspd (bp)
AAA~AA 格	2,500	107.14	107.39	8.23	1.14	0.23	0.24	7.72	7.71	7.71	22
短期 (1-3)	775	101.45	101.63	1.99	0.80	0.05	0.05	1.98	1.98	1.98	21
中期 (3-7)	620	103.23	103.42	4.39	0.82	0.08	0.08	4.32	4.32	4.32	22
長期 (7-)	1,105	113.32	113.66	14.75	1.55	0.42	0.44	13.07	13.03	13.03	24
長期 (7-11)	420	113.33	113.69	9.20	1.63	0.20	0.21	8.61	8.60	8.60	25
超長期 (11-)	685	113.31	113.64	18.15	1.50	0.55	0.59	15.80	15.75	15.74	23
AAA~A 格	22,670	105.72	105.98	8.31	0.96	0.25	0.26	7.80	7.78	7.77	25
短期 (1-3)	6,349	101.29	101.46	2.01	0.73	0.05	0.05	2.00	2.00	2.00	20
中期 (3-7)	7,358	102.93	103.10	4.59	0.73	0.11	0.11	4.52	4.52	4.52	26
長期 (7-)	8,962	111.15	111.54	15.83	1.31	0.49	0.51	14.03	13.99	13.96	28
長期 (7-11)	4,002	107.37	107.69	8.69	1.09	0.25	0.25	8.31	8.30	8.31	32
超長期 (11-)	4,961	114.20	114.64	21.58	1.49	0.67	0.71	18.37	18.30	18.25	25
AAA~BBB 格	23,425	105.62	105.87	8.22	0.95	0.25	0.26	7.73	7.71	7.70	25
短期 (1-3)	6,569	101.29	101.47	2.02	0.73	0.05	0.06	2.00	2.00	2.00	21
中期 (3-7)	7,683	102.90	103.07	4.59	0.73	0.11	0.11	4.52	4.52	4.52	26
長期 (7-)	9,172	110.99	111.37	15.70	1.30	0.48	0.51	13.94	13.90	13.87	28
長期 (7-11)	4,162	107.21	107.52	8.70	1.07	0.25	0.26	8.33	8.32	8.33	32
超長期 (11-)	5,011	114.14	114.57	21.51	1.49	0.67	0.71	18.32	18.25	18.20	25
AAA~BB 格	23,955	105.67	105.92	8.17	0.97	0.26	0.27	7.68	7.66	7.65	26
短期 (1-3)	6,859	101.32	101.51	2.00	0.77	0.06	0.06	1.98	1.98	1.98	21
中期 (3-7)	7,683	102.90	103.07	4.59	0.73	0.11	0.11	4.52	4.52	4.52	26
長期 (7-)	9,412	111.09	111.47	15.59	1.32	0.49	0.52	13.84	13.80	13.77	29
長期 (7-11)	4,357	107.53	107.84	8.77	1.13	0.27	0.28	8.37	8.35	8.36	34
超長期 (11-)	5,056	114.15	114.59	21.47	1.50	0.67	0.71	18.28	18.21	18.16	25
AAA 格	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AA 格	2,500	107.14	107.39	8.23	1.14	0.23	0.24	7.72	7.71	7.71	22
短期 (1-3)	775	101.45	101.63	1.99	0.80	0.05	0.05	1.98	1.98	1.98	21
中期 (3-7)	620	103.23	103.42	4.39	0.82	0.08	0.08	4.32	4.32	4.32	22
長期 (7-)	1,105	113.32	113.66	14.75	1.55	0.42	0.44	13.07	13.03	13.03	24
長期 (7-11)	420	113.33	113.69	9.20	1.63	0.20	0.21	8.61	8.60	8.60	25
超長期 (11-)	685	113.31	113.64	18.15	1.50	0.55	0.59	15.80	15.75	15.74	23
A 格	20,170	105.54	105.80	8.32	0.94	0.25	0.27	7.81	7.79	7.78	26
短期 (1-3)	5,574	101.26	101.44	2.01	0.72	0.05	0.05	2.00	2.00	2.00	20
中期 (3-7)	6,738	102.90	103.08	4.61	0.72	0.11	0.11	4.54	4.54	4.54	26
長期 (7-)	7,857	110.85	111.24	15.98	1.28	0.50	0.52	14.17	14.13	14.10	28
長期 (7-11)	3,582	106.68	106.99	8.63	1.02	0.25	0.26	8.27	8.26	8.27	33
超長期 (11-)	4,276	114.35	114.80	22.13	1.49	0.69	0.73	18.78	18.70	18.65	25
BBB 格	755	102.53	102.70	5.48	0.78	0.21	0.22	5.34	5.34	5.34	32
短期 (1-3)	220	101.50	101.67	2.28	0.85	0.10	0.11	2.26	2.26	2.26	26
中期 (3-7)	325	102.19	102.34	4.59	0.72	0.17	0.17	4.52	4.51	4.52	32
長期 (7-)	210	104.16	104.34	10.19	0.81	0.40	0.41	9.74	9.72	9.74	39
長期 (7-11)	160	103.00	103.13	9.00	0.65	0.32	0.33	8.75	8.73	8.75	37
超長期 (11-)	50	107.85	108.22	14.00	1.33	0.62	0.64	12.79	12.74	12.77	43
BB 格	530	107.75	108.20	6.02	1.87	0.50	0.53	5.68	5.65	5.67	57
短期 (1-3)	290	102.04	102.51	1.56	1.55	0.22	0.22	1.54	1.54	1.54	37
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	240	114.64	115.09	11.42	2.26	0.81	0.86	10.13	10.08	10.11	79
長期 (7-11)	195	114.36	114.80	10.12	2.28	0.75	0.80	9.14	9.10	9.13	79
超長期 (11-)	45	115.86	116.33	17.04	2.18	1.07	1.14	14.37	14.28	14.29	81
B 格以下	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
格付なし	28,200	103.00	103.16	6.75	0.77	0.28	0.28	6.46	6.45	6.46	34
短期 (1-3)	8,008	101.03	101.17	1.96	0.68	0.12	0.12	1.95	1.95	1.95	28
中期 (3-7)	10,330	102.10	102.24	4.77	0.66	0.23	0.24	4.70	4.69	4.70	39
長期 (7-)	9,862	105.54	105.75	12.72	0.97	0.45	0.46	11.76	11.72	11.73	33
長期 (7-11)	5,633	104.28	104.44	8.65	0.78	0.29	0.29	8.38	8.36	8.38	36
超長期 (11-)	4,229	107.23	107.49	18.13	1.21	0.66	0.67	16.13	16.07	16.08	30

● 格付は、Moody's の格付をもとに野村証券金融工学研究センターで分類



## 事業債 Moody's 格付別・ポートフォリオ指標 (2018年12月末、1月ポートフォリオ)

	額面 (10億円)	時価単価 (円)	利含単価 (円)	残存年数 (年)	利率 (%)	単利 (%)	複利 (%)	Dur (年)	M-Dur	E-Dur	Tspd (bp)
AAA~AA 格	2,530	107.07	107.32	8.41	1.13	0.23	0.25	7.86	7.85	7.84	22
短期 (1-3)	775	101.45	101.63	1.99	0.80	0.05	0.05	1.98	1.98	1.98	21
中期 (3-7)	620	103.23	103.42	4.39	0.82	0.08	0.08	4.32	4.32	4.32	22
長期 (7-)	1,135	113.01	113.34	14.98	1.53	0.42	0.45	13.23	13.20	13.19	23
長期 (7-11)	430	113.03	113.38	9.22	1.60	0.20	0.21	8.63	8.62	8.63	24
超長期 (11-)	705	113.00	113.31	18.49	1.48	0.56	0.59	16.04	15.99	15.97	23
AAA~A 格	22,899	105.67	105.93	8.41	0.95	0.25	0.27	7.89	7.87	7.86	25
短期 (1-3)	6,389	101.30	101.47	2.03	0.72	0.05	0.05	2.02	2.02	2.02	20
中期 (3-7)	7,483	102.94	103.12	4.65	0.72	0.11	0.11	4.58	4.58	4.58	26
長期 (7-)	9,026	111.03	111.41	16.05	1.30	0.49	0.52	14.21	14.16	14.14	27
長期 (7-11)	3,948	107.30	107.61	8.75	1.07	0.25	0.25	8.37	8.36	8.37	32
超長期 (11-)	5,079	113.93	114.36	21.72	1.48	0.67	0.71	18.48	18.41	18.36	24
AAA~BBB 格	23,724	105.56	105.81	8.30	0.94	0.25	0.26	7.79	7.77	7.76	25
短期 (1-3)	6,669	101.30	101.48	2.04	0.73	0.06	0.06	2.02	2.02	2.02	21
中期 (3-7)	7,818	102.91	103.08	4.65	0.72	0.11	0.12	4.58	4.58	4.58	26
長期 (7-)	9,236	110.87	111.25	15.92	1.29	0.49	0.52	14.11	14.07	14.04	28
長期 (7-11)	4,108	107.13	107.43	8.76	1.06	0.25	0.26	8.39	8.38	8.39	32
超長期 (11-)	5,129	113.88	114.30	21.64	1.48	0.67	0.71	18.43	18.35	18.30	25
AAA~BB 格	24,254	105.61	105.86	8.25	0.97	0.26	0.27	7.75	7.73	7.72	26
短期 (1-3)	6,959	101.34	101.52	2.02	0.76	0.06	0.06	2.00	2.00	2.00	21
中期 (3-7)	7,818	102.91	103.08	4.65	0.72	0.11	0.12	4.58	4.58	4.58	26
長期 (7-)	9,476	110.97	111.34	15.80	1.32	0.50	0.53	14.01	13.96	13.94	29
長期 (7-11)	4,303	107.46	107.77	8.82	1.11	0.27	0.28	8.42	8.41	8.42	34
超長期 (11-)	5,174	113.89	114.32	21.60	1.48	0.67	0.72	18.39	18.32	18.27	25
AAA 格	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AA 格	2,530	107.07	107.32	8.41	1.13	0.23	0.25	7.86	7.85	7.84	22
短期 (1-3)	775	101.45	101.63	1.99	0.80	0.05	0.05	1.98	1.98	1.98	21
中期 (3-7)	620	103.23	103.42	4.39	0.82	0.08	0.08	4.32	4.32	4.32	22
長期 (7-)	1,135	113.01	113.34	14.98	1.53	0.42	0.45	13.23	13.20	13.19	23
長期 (7-11)	430	113.03	113.38	9.22	1.60	0.20	0.21	8.63	8.62	8.63	24
超長期 (11-)	705	113.00	113.31	18.49	1.48	0.56	0.59	16.04	15.99	15.97	23
A 格	20,369	105.50	105.75	8.42	0.93	0.26	0.27	7.89	7.87	7.86	26
短期 (1-3)	5,614	101.28	101.45	2.04	0.71	0.05	0.05	2.02	2.02	2.02	20
中期 (3-7)	6,863	102.92	103.09	4.68	0.72	0.11	0.12	4.60	4.60	4.60	27
長期 (7-)	7,891	110.75	111.13	16.20	1.27	0.50	0.53	14.35	14.31	14.28	28
長期 (7-11)	3,518	106.60	106.90	8.70	1.01	0.25	0.26	8.34	8.33	8.34	33
超長期 (11-)	4,374	114.09	114.53	22.24	1.48	0.69	0.73	18.87	18.79	18.74	25
BBB 格	825	102.38	102.56	5.18	0.77	0.21	0.21	5.07	5.06	5.06	32
短期 (1-3)	280	101.37	101.57	2.13	0.82	0.11	0.11	2.11	2.11	2.11	26
中期 (3-7)	335	102.12	102.27	4.60	0.71	0.17	0.17	4.53	4.52	4.53	32
長期 (7-)	210	104.16	104.34	10.19	0.81	0.40	0.41	9.74	9.72	9.74	39
長期 (7-11)	160	103.00	103.13	9.00	0.65	0.32	0.33	8.75	8.73	8.75	37
超長期 (11-)	50	107.85	108.22	14.00	1.33	0.62	0.64	12.79	12.74	12.77	43
BB 格	530	107.75	108.20	6.02	1.87	0.50	0.53	5.68	5.65	5.67	57
短期 (1-3)	290	102.04	102.51	1.56	1.55	0.22	0.22	1.54	1.54	1.54	37
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	240	114.64	115.09	11.42	2.26	0.81	0.86	10.13	10.08	10.11	79
長期 (7-11)	195	114.36	114.80	10.12	2.28	0.75	0.80	9.14	9.10	9.13	79
超長期 (11-)	45	115.86	116.33	17.04	2.18	1.07	1.14	14.37	14.28	14.29	81
B 格以下	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
格付なし	28,496	102.97	103.13	6.83	0.77	0.28	0.29	6.53	6.52	6.52	34
短期 (1-3)	8,014	101.02	101.16	1.99	0.67	0.12	0.13	1.98	1.98	1.98	28
中期 (3-7)	10,503	102.08	102.22	4.82	0.65	0.23	0.24	4.75	4.74	4.75	39
長期 (7-)	9,979	105.48	105.68	12.82	0.96	0.45	0.46	11.84	11.81	11.82	33
長期 (7-11)	5,690	104.22	104.37	8.70	0.78	0.29	0.29	8.42	8.41	8.42	36
超長期 (11-)	4,289	107.16	107.42	18.28	1.21	0.66	0.68	16.25	16.19	16.19	30

● 格付は、Moody's の格付をもとに野村証券金融工学研究センターで分類

## 事業債 S&amp;P 格付別・ポートフォリオ指標 (2018年12月末)

	額面 (10億円)	時価単価 (円)	利含単価 (円)	残存年数 (年)	利率 (%)	単利 (%)	複利 (%)	Dur (年)	M-Dur	E-Dur	Tspd (bp)
AAA~AA 格	3,486	105.06	105.33	8.37	0.99	0.23	0.24	7.73	7.71	7.71	23
短期 (1-3)	1,130	101.60	101.81	2.04	0.86	0.05	0.05	2.02	2.02	2.02	20
中期 (3-7)	961	103.39	103.60	4.48	0.80	0.08	0.08	4.41	4.40	4.41	23
長期 (7-)	1,395	109.02	109.37	16.17	1.24	0.46	0.48	14.21	14.16	14.15	24
長期 (7-11)	525	107.43	107.72	8.60	1.02	0.18	0.19	8.26	8.25	8.25	26
超長期 (11-)	870	109.97	110.36	20.74	1.37	0.63	0.65	17.71	17.65	17.63	23
AAA~A 格	13,853	104.93	105.13	7.86	0.92	0.22	0.23	7.43	7.42	7.42	24
短期 (1-3)	3,706	101.45	101.63	1.98	0.83	0.06	0.06	1.97	1.97	1.97	21
中期 (3-7)	4,037	102.94	103.09	4.65	0.72	0.11	0.11	4.58	4.57	4.58	26
長期 (7-)	6,110	108.36	108.59	13.55	1.12	0.38	0.40	12.32	12.29	12.29	25
長期 (7-11)	3,111	106.01	106.19	8.62	0.87	0.19	0.19	8.32	8.31	8.32	26
超長期 (11-)	2,999	110.79	111.08	18.67	1.38	0.58	0.60	16.29	16.23	16.22	23
AAA~BBB 格	14,536	104.82	105.02	7.72	0.92	0.22	0.23	7.31	7.29	7.29	25
短期 (1-3)	3,991	101.44	101.62	2.00	0.82	0.07	0.07	1.99	1.98	1.99	22
中期 (3-7)	4,277	102.98	103.14	4.67	0.73	0.12	0.12	4.60	4.59	4.60	27
長期 (7-)	6,268	108.23	108.46	13.45	1.11	0.38	0.40	12.24	12.21	12.21	25
長期 (7-11)	3,249	105.92	106.09	8.62	0.86	0.19	0.20	8.32	8.31	8.32	27
超長期 (11-)	3,019	110.72	111.01	18.65	1.38	0.58	0.61	16.28	16.22	16.21	24
AAA~BB 格	15,066	104.93	105.13	7.66	0.95	0.23	0.24	7.25	7.23	7.24	26
短期 (1-3)	4,281	101.48	101.68	1.97	0.87	0.08	0.08	1.96	1.95	1.96	23
中期 (3-7)	4,277	102.98	103.14	4.67	0.73	0.12	0.12	4.60	4.59	4.60	27
長期 (7-)	6,508	108.47	108.71	13.38	1.15	0.40	0.42	12.16	12.13	12.13	27
長期 (7-11)	3,444	106.40	106.59	8.71	0.94	0.23	0.23	8.37	8.36	8.37	30
超長期 (11-)	3,064	110.80	111.09	18.63	1.39	0.59	0.61	16.25	16.19	16.18	24
AAA 格	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AA 格	3,486	105.06	105.33	8.37	0.99	0.23	0.24	7.73	7.71	7.71	23
短期 (1-3)	1,130	101.60	101.81	2.04	0.86	0.05	0.05	2.02	2.02	2.02	20
中期 (3-7)	961	103.39	103.60	4.48	0.80	0.08	0.08	4.41	4.40	4.41	23
長期 (7-)	1,395	109.02	109.37	16.17	1.24	0.46	0.48	14.21	14.16	14.15	24
長期 (7-11)	525	107.43	107.72	8.60	1.02	0.18	0.19	8.26	8.25	8.25	26
超長期 (11-)	870	109.97	110.36	20.74	1.37	0.63	0.65	17.71	17.65	17.63	23
A 格	10,367	104.89	105.06	7.69	0.90	0.22	0.23	7.33	7.31	7.32	25
短期 (1-3)	2,576	101.39	101.56	1.96	0.82	0.07	0.07	1.94	1.94	1.94	22
中期 (3-7)	3,076	102.80	102.94	4.70	0.69	0.12	0.12	4.63	4.63	4.63	27
長期 (7-)	4,715	108.16	108.36	12.78	1.09	0.36	0.38	11.76	11.73	11.73	25
長期 (7-11)	2,586	105.72	105.88	8.63	0.84	0.19	0.19	8.34	8.33	8.34	26
超長期 (11-)	2,129	111.13	111.38	17.82	1.38	0.56	0.59	15.71	15.66	15.65	23
BBB 格	683	102.61	102.79	4.90	0.84	0.24	0.24	4.78	4.77	4.78	36
短期 (1-3)	285	101.30	101.46	2.25	0.76	0.14	0.14	2.23	2.23	2.23	29
中期 (3-7)	240	103.69	103.91	5.02	0.99	0.26	0.27	4.90	4.90	4.90	42
長期 (7-)	158	103.32	103.49	9.48	0.75	0.38	0.38	9.10	9.08	9.10	41
長期 (7-11)	138	103.82	103.99	8.57	0.75	0.32	0.33	8.30	8.29	8.30	40
超長期 (11-)	20	99.88	100.01	15.82	0.76	0.77	0.77	14.83	14.78	14.81	45
BB 格	530	107.75	108.20	6.02	1.87	0.50	0.53	5.68	5.65	5.67	57
短期 (1-3)	290	102.04	102.51	1.56	1.55	0.22	0.22	1.54	1.54	1.54	37
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	240	114.64	115.09	11.42	2.26	0.81	0.86	10.13	10.08	10.11	79
長期 (7-11)	195	114.36	114.80	10.12	2.28	0.75	0.80	9.14	9.10	9.13	79
超長期 (11-)	45	115.86	116.33	17.04	2.18	1.07	1.14	14.37	14.28	14.29	81
B 格以下	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
格付なし	37,089	103.94	104.15	7.30	0.83	0.28	0.29	6.94	6.92	6.92	32
短期 (1-3)	10,587	101.04	101.18	1.98	0.66	0.10	0.10	1.97	1.97	1.97	25
中期 (3-7)	13,736	102.27	102.42	4.70	0.68	0.20	0.20	4.63	4.63	4.63	35
長期 (7-)	12,766	108.14	108.45	14.50	1.13	0.51	0.53	13.13	13.09	13.08	33
長期 (7-11)	6,546	105.33	105.57	8.70	0.93	0.31	0.32	8.37	8.36	8.37	38
超長期 (11-)	6,221	111.10	111.49	20.60	1.35	0.70	0.73	17.87	17.80	17.77	29

● 格付は、S&Pの格付をもとに野村証券金融工学研究センターで分類

## 事業債 S&amp;P 格付別・ポートフォリオ指標 (2018年12月末、1月ポートフォリオ)

	額面 (10億円)	時価単価 (円)	利含単価 (円)	残存年数 (年)	利率 (%)	単利 (%)	複利 (%)	Dur (年)	M-Dur	E-Dur	Tspd (bp)
AAA~AA 格	3,511	105.04	105.30	8.51	0.99	0.23	0.24	7.85	7.83	7.83	23
短期 (1-3)	1,115	101.62	101.83	2.05	0.87	0.05	0.05	2.04	2.03	2.04	20
中期 (3-7)	986	103.34	103.55	4.52	0.79	0.08	0.08	4.45	4.45	4.45	23
長期 (7-)	1,410	108.93	109.28	16.42	1.24	0.47	0.49	14.40	14.35	14.34	24
長期 (7-11)	520	107.45	107.74	8.67	1.02	0.18	0.19	8.32	8.31	8.32	26
超長期 (11-)	890	109.80	110.18	20.94	1.36	0.63	0.66	17.87	17.80	17.78	23
AAA~A 格	13,913	104.92	105.11	7.93	0.92	0.22	0.23	7.48	7.47	7.47	24
短期 (1-3)	3,691	101.46	101.64	1.98	0.83	0.06	0.06	1.97	1.97	1.97	21
中期 (3-7)	4,097	102.92	103.07	4.68	0.71	0.11	0.11	4.61	4.60	4.61	26
長期 (7-)	6,125	108.34	108.57	13.68	1.12	0.39	0.40	12.42	12.39	12.38	25
長期 (7-11)	3,091	106.02	106.20	8.65	0.87	0.19	0.19	8.35	8.34	8.35	26
超長期 (11-)	3,034	110.70	110.99	18.80	1.38	0.58	0.61	16.39	16.33	16.32	23
AAA~BBB 格	14,596	104.81	105.01	7.78	0.92	0.23	0.23	7.36	7.34	7.34	25
短期 (1-3)	3,976	101.45	101.63	2.00	0.83	0.07	0.07	1.99	1.99	1.99	22
中期 (3-7)	4,337	102.96	103.12	4.70	0.73	0.12	0.12	4.62	4.62	4.62	27
長期 (7-)	6,283	108.22	108.45	13.57	1.11	0.39	0.40	12.34	12.31	12.30	25
長期 (7-11)	3,229	105.93	106.11	8.65	0.87	0.19	0.20	8.35	8.34	8.35	27
超長期 (11-)	3,054	110.63	110.92	18.78	1.37	0.59	0.61	16.38	16.32	16.31	24
AAA~BB 格	15,126	104.91	105.12	7.72	0.95	0.24	0.24	7.30	7.28	7.28	26
短期 (1-3)	4,266	101.49	101.69	1.97	0.88	0.08	0.08	1.96	1.96	1.96	23
中期 (3-7)	4,337	102.96	103.12	4.70	0.73	0.12	0.12	4.62	4.62	4.62	27
長期 (7-)	6,523	108.45	108.69	13.49	1.15	0.40	0.42	12.25	12.22	12.22	27
長期 (7-11)	3,424	106.41	106.60	8.73	0.95	0.23	0.24	8.40	8.39	8.39	30
超長期 (11-)	3,099	110.71	111.00	18.75	1.38	0.59	0.62	16.35	16.29	16.28	24
AAA 格	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AA 格	3,511	105.04	105.30	8.51	0.99	0.23	0.24	7.85	7.83	7.83	23
短期 (1-3)	1,115	101.62	101.83	2.05	0.87	0.05	0.05	2.04	2.03	2.04	20
中期 (3-7)	986	103.34	103.55	4.52	0.79	0.08	0.08	4.45	4.45	4.45	23
長期 (7-)	1,410	108.93	109.28	16.42	1.24	0.47	0.49	14.40	14.35	14.34	24
長期 (7-11)	520	107.45	107.74	8.67	1.02	0.18	0.19	8.32	8.31	8.32	26
超長期 (11-)	890	109.80	110.18	20.94	1.36	0.63	0.66	17.87	17.80	17.78	23
A 格	10,402	104.88	105.05	7.73	0.90	0.22	0.23	7.36	7.34	7.34	25
短期 (1-3)	2,576	101.39	101.56	1.96	0.82	0.07	0.07	1.94	1.94	1.94	22
中期 (3-7)	3,111	102.79	102.92	4.73	0.69	0.12	0.12	4.66	4.65	4.66	27
長期 (7-)	4,715	108.17	108.36	12.86	1.09	0.36	0.38	11.82	11.79	11.79	25
長期 (7-11)	2,571	105.74	105.89	8.65	0.84	0.19	0.20	8.36	8.35	8.35	26
超長期 (11-)	2,144	111.08	111.33	17.91	1.38	0.56	0.59	15.77	15.72	15.72	23
BBB 格	683	102.61	102.79	4.90	0.84	0.24	0.24	4.78	4.77	4.78	36
短期 (1-3)	285	101.30	101.46	2.25	0.76	0.14	0.14	2.23	2.23	2.23	29
中期 (3-7)	240	103.69	103.91	5.02	0.99	0.26	0.27	4.90	4.90	4.90	42
長期 (7-)	158	103.32	103.49	9.48	0.75	0.38	0.38	9.10	9.08	9.10	41
長期 (7-11)	138	103.82	103.99	8.57	0.75	0.32	0.33	8.30	8.29	8.30	40
超長期 (11-)	20	99.88	100.01	15.82	0.76	0.77	0.77	14.83	14.78	14.81	45
BB 格	530	107.75	108.20	6.02	1.87	0.50	0.53	5.68	5.65	5.67	57
短期 (1-3)	290	102.04	102.51	1.56	1.55	0.22	0.22	1.54	1.54	1.54	37
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	240	114.64	115.09	11.42	2.26	0.81	0.86	10.13	10.08	10.11	79
長期 (7-11)	195	114.36	114.80	10.12	2.28	0.75	0.80	9.14	9.10	9.13	79
超長期 (11-)	45	115.86	116.33	17.04	2.18	1.07	1.14	14.37	14.28	14.29	81
B 格以下	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
格付なし	37,624	103.89	104.09	7.39	0.82	0.28	0.29	7.01	7.00	7.00	32
短期 (1-3)	10,708	101.04	101.18	2.02	0.64	0.10	0.10	2.00	2.00	2.00	25
中期 (3-7)	13,984	102.27	102.42	4.77	0.67	0.20	0.20	4.69	4.69	4.69	35
長期 (7-)	12,932	108.01	108.31	14.67	1.12	0.51	0.53	13.27	13.22	13.21	33
長期 (7-11)	6,569	105.20	105.43	8.77	0.91	0.31	0.32	8.44	8.42	8.44	38
超長期 (11-)	6,364	110.90	111.28	20.75	1.35	0.70	0.74	17.99	17.92	17.88	29

● 格付は、S&P の格付をもとに野村証券金融工学研究センターで分類

## 円建外債 最高格付別・ポートフォリオ指標 (2018年12月末)

	額面 (10億円)	時価単価 (円)	利含単価 (円)	残存年数 (年)	利率 (%)	単利 (%)	複利 (%)	Dur (年)	M-Dur	E-Dur	Tspd (bp)
AAA~AA 格	2,161	100.61	100.77	3.69	0.54	0.31	0.31	3.63	3.62	3.63	45
短期 (1-3)	1,135	100.55	100.68	1.72	0.52	0.19	0.19	1.71	1.71	1.71	34
中期 (3-7)	780	100.43	100.55	4.99	0.43	0.34	0.34	4.93	4.92	4.93	49
長期 (7-)	246	101.48	101.87	8.70	0.95	0.76	0.77	8.31	8.28	8.31	84
長期 (7-11)	237	101.44	101.82	8.45	0.92	0.73	0.74	8.12	8.09	8.12	82
超長期 (11-)	10	102.28	102.98	14.71	1.67	1.48	1.50	12.98	12.88	12.95	125
AAA~A 格	5,463	100.60	100.76	4.50	0.69	0.55	0.55	4.37	4.35	4.37	68
短期 (1-3)	2,115	100.47	100.61	1.87	0.56	0.29	0.29	1.86	1.85	1.86	44
中期 (3-7)	2,369	100.07	100.20	4.73	0.58	0.59	0.59	4.66	4.65	4.66	74
長期 (7-)	979	102.19	102.45	9.65	1.23	1.01	1.02	9.01	8.96	9.00	104
長期 (7-11)	855	101.15	101.39	8.54	1.07	0.91	0.91	8.16	8.12	8.16	99
超長期 (11-)	124	109.41	109.78	17.36	2.32	1.65	1.72	14.43	14.31	14.36	135
AAA~BBB 格	5,463	100.60	100.76	4.50	0.69	0.55	0.55	4.37	4.35	4.37	68
短期 (1-3)	2,115	100.47	100.61	1.87	0.56	0.29	0.29	1.86	1.85	1.86	44
中期 (3-7)	2,369	100.07	100.20	4.73	0.58	0.59	0.59	4.66	4.65	4.66	74
長期 (7-)	979	102.19	102.45	9.65	1.23	1.01	1.02	9.01	8.96	9.00	104
長期 (7-11)	855	101.15	101.39	8.54	1.07	0.91	0.91	8.16	8.12	8.16	99
超長期 (11-)	124	109.41	109.78	17.36	2.32	1.65	1.72	14.43	14.31	14.36	135
AAA~BB 格	5,463	100.60	100.76	4.50	0.69	0.55	0.55	4.37	4.35	4.37	68
短期 (1-3)	2,115	100.47	100.61	1.87	0.56	0.29	0.29	1.86	1.85	1.86	44
中期 (3-7)	2,369	100.07	100.20	4.73	0.58	0.59	0.59	4.66	4.65	4.66	74
長期 (7-)	979	102.19	102.45	9.65	1.23	1.01	1.02	9.01	8.96	9.00	104
長期 (7-11)	855	101.15	101.39	8.54	1.07	0.91	0.91	8.16	8.12	8.16	99
超長期 (11-)	124	109.41	109.78	17.36	2.32	1.65	1.72	14.43	14.31	14.36	135
AAA 格	100	101.28	101.54	1.48	1.24	0.37	0.37	1.47	1.46	1.47	52
短期 (1-3)	100	101.28	101.54	1.48	1.24	0.37	0.37	1.47	1.46	1.47	52
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AA 格	2,061	100.58	100.73	3.80	0.50	0.31	0.31	3.74	3.73	3.74	45
短期 (1-3)	1,035	100.48	100.60	1.74	0.45	0.17	0.17	1.73	1.73	1.73	32
中期 (3-7)	780	100.43	100.55	4.99	0.43	0.34	0.34	4.93	4.92	4.93	49
長期 (7-)	246	101.48	101.87	8.70	0.95	0.76	0.77	8.31	8.28	8.31	84
長期 (7-11)	237	101.44	101.82	8.45	0.92	0.73	0.74	8.12	8.09	8.12	82
超長期 (11-)	10	102.28	102.98	14.71	1.67	1.48	1.50	12.98	12.88	12.95	125
A 格	3,302	100.60	100.75	5.03	0.79	0.71	0.71	4.85	4.83	4.85	83
短期 (1-3)	980	100.38	100.52	2.04	0.60	0.41	0.41	2.03	2.03	2.03	56
中期 (3-7)	1,590	99.89	100.02	4.60	0.66	0.71	0.71	4.53	4.51	4.53	86
長期 (7-)	733	102.43	102.65	9.97	1.32	1.09	1.10	9.24	9.18	9.23	110
長期 (7-11)	618	101.03	101.22	8.57	1.13	0.97	0.98	8.17	8.13	8.17	105
超長期 (11-)	114	110.00	110.34	17.58	2.38	1.66	1.73	14.54	14.42	14.47	136
BBB 格	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BB 格	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B 格以下	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
格付なし	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

● 格付は、格付会社4社の最高格付をもとに分類

## 円建外債 最高格付別・ポートフォリオ指標 (2018年12月末、1月ポートフォリオ)

	額面 (10億円)	時価単価 (円)	利含単価 (円)	残存年数 (年)	利率 (%)	単利 (%)	複利 (%)	Dur (年)	M-Dur	E-Dur	Tspd (bp)
AAA~AA 格	2,048	100.64	100.80	3.84	0.55	0.32	0.32	3.77	3.76	3.77	46
短期 (1-3)	1,022	100.59	100.72	1.79	0.55	0.19	0.19	1.78	1.78	1.78	34
中期 (3-7)	780	100.43	100.55	4.99	0.43	0.34	0.34	4.93	4.92	4.93	49
長期 (7-)	246	101.48	101.87	8.70	0.95	0.76	0.77	8.31	8.28	8.31	84
長期 (7-11)	237	101.44	101.82	8.45	0.92	0.73	0.74	8.12	8.09	8.12	82
超長期 (11-)	10	102.28	102.98	14.71	1.67	1.48	1.50	12.98	12.88	12.95	125
AAA~A 格	5,381	100.61	100.77	4.56	0.69	0.56	0.56	4.42	4.41	4.42	68
短期 (1-3)	2,102	100.47	100.61	1.95	0.57	0.31	0.31	1.94	1.94	1.94	46
中期 (3-7)	2,300	100.06	100.19	4.78	0.58	0.59	0.59	4.71	4.69	4.71	74
長期 (7-)	979	102.19	102.45	9.65	1.23	1.01	1.02	9.01	8.96	9.00	104
長期 (7-11)	855	101.15	101.39	8.54	1.07	0.91	0.91	8.16	8.12	8.16	99
超長期 (11-)	124	109.41	109.78	17.36	2.32	1.65	1.72	14.43	14.31	14.36	135
AAA~BBB 格	5,381	100.61	100.77	4.56	0.69	0.56	0.56	4.42	4.41	4.42	68
短期 (1-3)	2,102	100.47	100.61	1.95	0.57	0.31	0.31	1.94	1.94	1.94	46
中期 (3-7)	2,300	100.06	100.19	4.78	0.58	0.59	0.59	4.71	4.69	4.71	74
長期 (7-)	979	102.19	102.45	9.65	1.23	1.01	1.02	9.01	8.96	9.00	104
長期 (7-11)	855	101.15	101.39	8.54	1.07	0.91	0.91	8.16	8.12	8.16	99
超長期 (11-)	124	109.41	109.78	17.36	2.32	1.65	1.72	14.43	14.31	14.36	135
AAA~BB 格	5,381	100.61	100.77	4.56	0.69	0.56	0.56	4.42	4.41	4.42	68
短期 (1-3)	2,102	100.47	100.61	1.95	0.57	0.31	0.31	1.94	1.94	1.94	46
中期 (3-7)	2,300	100.06	100.19	4.78	0.58	0.59	0.59	4.71	4.69	4.71	74
長期 (7-)	979	102.19	102.45	9.65	1.23	1.01	1.02	9.01	8.96	9.00	104
長期 (7-11)	855	101.15	101.39	8.54	1.07	0.91	0.91	8.16	8.12	8.16	99
超長期 (11-)	124	109.41	109.78	17.36	2.32	1.65	1.72	14.43	14.31	14.36	135
AAA 格	100	101.28	101.54	1.48	1.24	0.37	0.37	1.47	1.46	1.47	52
短期 (1-3)	100	101.28	101.54	1.48	1.24	0.37	0.37	1.47	1.46	1.47	52
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AA 格	1,948	100.60	100.76	3.96	0.52	0.31	0.32	3.89	3.88	3.89	46
短期 (1-3)	922	100.52	100.63	1.82	0.47	0.17	0.17	1.82	1.81	1.82	32
中期 (3-7)	780	100.43	100.55	4.99	0.43	0.34	0.34	4.93	4.92	4.93	49
長期 (7-)	246	101.48	101.87	8.70	0.95	0.76	0.77	8.31	8.28	8.31	84
長期 (7-11)	237	101.44	101.82	8.45	0.92	0.73	0.74	8.12	8.09	8.12	82
超長期 (11-)	10	102.28	102.98	14.71	1.67	1.48	1.50	12.98	12.88	12.95	125
A 格	3,332	100.59	100.75	5.00	0.78	0.70	0.71	4.83	4.80	4.82	82
短期 (1-3)	1,080	100.36	100.51	2.11	0.59	0.42	0.42	2.09	2.09	2.09	57
中期 (3-7)	1,520	99.87	100.00	4.67	0.66	0.72	0.72	4.59	4.58	4.59	87
長期 (7-)	733	102.43	102.65	9.97	1.32	1.09	1.10	9.24	9.18	9.23	110
長期 (7-11)	618	101.03	101.22	8.57	1.13	0.97	0.98	8.17	8.13	8.17	105
超長期 (11-)	114	110.00	110.34	17.58	2.38	1.66	1.73	14.54	14.42	14.47	136
BBB 格	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BB 格	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B 格以下	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
格付なし	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

● 格付は、格付会社4社の最高格付をもとに分類

## 円建外債 最低格付別・ポートフォリオ指標 (2018年12月末)

	額面 (10億円)	時価単価 (円)	利含単価 (円)	残存年数 (年)	利率 (%)	単利 (%)	複利 (%)	Dur (年)	M-Dur	E-Dur	Tspd (bp)
AAA~AA 格	1,251	100.45	100.59	3.15	0.44	0.24	0.24	3.12	3.12	3.12	39
短期 (1-3)	750	100.47	100.60	1.72	0.47	0.19	0.19	1.72	1.72	1.72	34
中期 (3-7)	440	100.47	100.61	4.83	0.39	0.29	0.29	4.78	4.77	4.78	44
長期 (7-)	61	100.11	100.32	8.68	0.49	0.49	0.49	8.49	8.46	8.48	55
長期 (7-11)	61	100.11	100.32	8.68	0.49	0.49	0.49	8.49	8.46	8.48	55
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AAA~A 格	3,883	100.88	101.04	4.10	0.62	0.41	0.41	4.00	3.99	4.00	54
短期 (1-3)	1,767	100.51	100.65	1.80	0.54	0.24	0.24	1.79	1.79	1.79	39
中期 (3-7)	1,537	100.22	100.35	4.72	0.46	0.42	0.42	4.67	4.66	4.67	57
長期 (7-)	579	103.75	104.08	9.47	1.28	0.88	0.90	8.83	8.79	8.82	93
長期 (7-11)	511	102.60	102.93	8.39	1.13	0.78	0.79	8.00	7.97	8.00	88
超長期 (11-)	69	112.27	112.63	17.47	2.42	1.56	1.65	14.43	14.31	14.35	128
AAA~BBB 格	5,463	100.60	100.76	4.50	0.69	0.55	0.55	4.37	4.35	4.37	68
短期 (1-3)	2,115	100.47	100.61	1.87	0.56	0.29	0.29	1.86	1.85	1.86	44
中期 (3-7)	2,369	100.07	100.20	4.73	0.58	0.59	0.59	4.66	4.65	4.66	74
長期 (7-)	979	102.19	102.45	9.65	1.23	1.01	1.02	9.01	8.96	9.00	104
長期 (7-11)	855	101.15	101.39	8.54	1.07	0.91	0.91	8.16	8.12	8.16	99
超長期 (11-)	124	109.41	109.78	17.36	2.32	1.65	1.72	14.43	14.31	14.36	135
AAA~BB 格	5,463	100.60	100.76	4.50	0.69	0.55	0.55	4.37	4.35	4.37	68
短期 (1-3)	2,115	100.47	100.61	1.87	0.56	0.29	0.29	1.86	1.85	1.86	44
中期 (3-7)	2,369	100.07	100.20	4.73	0.58	0.59	0.59	4.66	4.65	4.66	74
長期 (7-)	979	102.19	102.45	9.65	1.23	1.01	1.02	9.01	8.96	9.00	104
長期 (7-11)	855	101.15	101.39	8.54	1.07	0.91	0.91	8.16	8.12	8.16	99
超長期 (11-)	124	109.41	109.78	17.36	2.32	1.65	1.72	14.43	14.31	14.36	135
AAA 格	100	101.28	101.54	1.48	1.24	0.37	0.37	1.47	1.46	1.47	52
短期 (1-3)	100	101.28	101.54	1.48	1.24	0.37	0.37	1.47	1.46	1.47	52
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AA 格	1,151	100.38	100.51	3.30	0.37	0.23	0.23	3.27	3.26	3.27	37
短期 (1-3)	650	100.34	100.45	1.76	0.35	0.16	0.16	1.76	1.76	1.76	31
中期 (3-7)	440	100.47	100.61	4.83	0.39	0.29	0.29	4.78	4.77	4.78	44
長期 (7-)	61	100.11	100.32	8.68	0.49	0.49	0.49	8.49	8.46	8.48	55
長期 (7-11)	61	100.11	100.32	8.68	0.49	0.49	0.49	8.49	8.46	8.48	55
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A 格	2,632	101.08	101.26	4.55	0.70	0.49	0.50	4.42	4.40	4.41	62
短期 (1-3)	1,018	100.53	100.69	1.85	0.59	0.28	0.28	1.84	1.84	1.84	44
中期 (3-7)	1,096	100.12	100.24	4.68	0.48	0.47	0.47	4.62	4.61	4.62	62
長期 (7-)	519	104.17	104.52	9.56	1.37	0.92	0.95	8.87	8.82	8.86	97
長期 (7-11)	450	102.94	103.28	8.35	1.21	0.82	0.83	7.94	7.91	7.94	92
超長期 (11-)	69	112.27	112.63	17.47	2.42	1.56	1.65	14.43	14.31	14.35	128
BBB 格	1,580	99.94	100.06	5.50	0.86	0.90	0.90	5.28	5.25	5.28	101
短期 (1-3)	348	100.30	100.38	2.23	0.64	0.53	0.53	2.21	2.21	2.21	68
中期 (3-7)	833	99.79	99.92	4.74	0.82	0.91	0.91	4.64	4.62	4.64	106
長期 (7-)	400	99.93	100.09	9.92	1.15	1.20	1.20	9.28	9.22	9.27	120
長期 (7-11)	345	98.99	99.11	8.75	0.98	1.10	1.10	8.39	8.35	8.39	116
超長期 (11-)	55	105.83	106.22	17.22	2.20	1.75	1.80	14.43	14.30	14.37	144
BB 格	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B 格以下	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
格付なし	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

● 格付は、格付会社4社の最低格付をもとに分類

## 円建外債 最低格付別・ポートフォリオ指標 (2018年12月末、1月ポートフォリオ)

	額面 (10億円)	時価単価 (円)	利含単価 (円)	残存年数 (年)	利率 (%)	単利 (%)	複利 (%)	Dur (年)	M-Dur	E-Dur	Tspd (bp)
AAA~AA 格	1,138	100.48	100.62	3.36	0.46	0.25	0.25	3.33	3.32	3.33	39
短期 (1-3)	637	100.52	100.65	1.84	0.50	0.19	0.19	1.84	1.83	1.84	35
中期 (3-7)	440	100.47	100.61	4.83	0.39	0.29	0.29	4.78	4.77	4.78	44
長期 (7-)	61	100.11	100.32	8.68	0.49	0.49	0.49	8.49	8.46	8.48	55
長期 (7-11)	61	100.11	100.32	8.68	0.49	0.49	0.49	8.49	8.46	8.48	55
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AAA~A 格	3,801	100.89	101.06	4.17	0.62	0.42	0.42	4.07	4.06	4.07	55
短期 (1-3)	1,754	100.51	100.66	1.90	0.56	0.26	0.26	1.89	1.88	1.89	41
中期 (3-7)	1,467	100.22	100.34	4.80	0.45	0.41	0.41	4.75	4.74	4.75	56
長期 (7-)	579	103.75	104.08	9.47	1.28	0.88	0.90	8.83	8.79	8.82	93
長期 (7-11)	511	102.60	102.93	8.39	1.13	0.78	0.79	8.00	7.97	8.00	88
超長期 (11-)	69	112.27	112.63	17.47	2.42	1.56	1.65	14.43	14.31	14.35	128
AAA~BBB 格	5,381	100.61	100.77	4.56	0.69	0.56	0.56	4.42	4.41	4.42	68
短期 (1-3)	2,102	100.47	100.61	1.95	0.57	0.31	0.31	1.94	1.94	1.94	46
中期 (3-7)	2,300	100.06	100.19	4.78	0.58	0.59	0.59	4.71	4.69	4.71	74
長期 (7-)	979	102.19	102.45	9.65	1.23	1.01	1.02	9.01	8.96	9.00	104
長期 (7-11)	855	101.15	101.39	8.54	1.07	0.91	0.91	8.16	8.12	8.16	99
超長期 (11-)	124	109.41	109.78	17.36	2.32	1.65	1.72	14.43	14.31	14.36	135
AAA~BB 格	5,381	100.61	100.77	4.56	0.69	0.56	0.56	4.42	4.41	4.42	68
短期 (1-3)	2,102	100.47	100.61	1.95	0.57	0.31	0.31	1.94	1.94	1.94	46
中期 (3-7)	2,300	100.06	100.19	4.78	0.58	0.59	0.59	4.71	4.69	4.71	74
長期 (7-)	979	102.19	102.45	9.65	1.23	1.01	1.02	9.01	8.96	9.00	104
長期 (7-11)	855	101.15	101.39	8.54	1.07	0.91	0.91	8.16	8.12	8.16	99
超長期 (11-)	124	109.41	109.78	17.36	2.32	1.65	1.72	14.43	14.31	14.36	135
AAA 格	100	101.28	101.54	1.48	1.24	0.37	0.37	1.47	1.46	1.47	52
短期 (1-3)	100	101.28	101.54	1.48	1.24	0.37	0.37	1.47	1.46	1.47	52
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AA 格	1,038	100.40	100.53	3.54	0.38	0.24	0.24	3.51	3.50	3.51	38
短期 (1-3)	537	100.38	100.49	1.91	0.37	0.16	0.16	1.90	1.90	1.90	31
中期 (3-7)	440	100.47	100.61	4.83	0.39	0.29	0.29	4.78	4.77	4.78	44
長期 (7-)	61	100.11	100.32	8.68	0.49	0.49	0.49	8.49	8.46	8.48	55
長期 (7-11)	61	100.11	100.32	8.68	0.49	0.49	0.49	8.49	8.46	8.48	55
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A 格	2,662	101.07	101.24	4.52	0.69	0.49	0.49	4.39	4.37	4.39	62
短期 (1-3)	1,117	100.50	100.66	1.93	0.58	0.30	0.30	1.92	1.91	1.92	45
中期 (3-7)	1,027	100.11	100.22	4.79	0.47	0.46	0.46	4.73	4.72	4.73	61
長期 (7-)	519	104.17	104.52	9.56	1.37	0.92	0.95	8.87	8.82	8.86	97
長期 (7-11)	450	102.94	103.28	8.35	1.21	0.82	0.83	7.94	7.91	7.94	92
超長期 (11-)	69	112.27	112.63	17.47	2.42	1.56	1.65	14.43	14.31	14.35	128
BBB 格	1,580	99.94	100.06	5.50	0.86	0.90	0.90	5.28	5.25	5.28	101
短期 (1-3)	348	100.30	100.38	2.23	0.64	0.53	0.53	2.21	2.21	2.21	68
中期 (3-7)	833	99.79	99.92	4.74	0.82	0.91	0.91	4.64	4.62	4.64	106
長期 (7-)	400	99.93	100.09	9.92	1.15	1.20	1.20	9.28	9.22	9.27	120
長期 (7-11)	345	98.99	99.11	8.75	0.98	1.10	1.10	8.39	8.35	8.39	116
超長期 (11-)	55	105.83	106.22	17.22	2.20	1.75	1.80	14.43	14.30	14.37	144
BB 格	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B 格以下	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
格付なし	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

● 格付は、格付会社4社の最低格付をもとに分類



## 円建外債 R&amp;I 格付別・ポートフォリオ指標 (2018年12月末)

	額面 (10億円)	時価単価 (円)	利含単価 (円)	残存年数 (年)	利率 (%)	単利 (%)	複利 (%)	Dur (年)	M-Dur	E-Dur	Tspd (bp)
AAA~AA 格	100	100.14	100.17	2.59	0.25	0.20	0.20	2.58	2.58	2.58	34
短期 (1-3)	100	100.14	100.17	2.59	0.25	0.20	0.20	2.58	2.58	2.58	34
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AAA~A 格	1,650	99.71	99.87	4.66	0.67	0.73	0.73	4.54	4.52	4.54	86
短期 (1-3)	445	100.15	100.26	2.15	0.47	0.40	0.40	2.13	2.13	2.13	55
中期 (3-7)	923	99.68	99.83	4.56	0.68	0.78	0.78	4.49	4.47	4.49	93
長期 (7-)	282	99.13	99.36	8.95	0.98	1.07	1.06	8.55	8.50	8.55	112
長期 (7-11)	273	99.25	99.48	8.77	0.98	1.06	1.05	8.39	8.35	8.39	112
超長期 (11-)	9	95.67	95.86	14.14	1.02	1.38	1.35	13.13	13.04	13.12	112
AAA~BBB 格	1,650	99.71	99.87	4.66	0.67	0.73	0.73	4.54	4.52	4.54	86
短期 (1-3)	445	100.15	100.26	2.15	0.47	0.40	0.40	2.13	2.13	2.13	55
中期 (3-7)	923	99.68	99.83	4.56	0.68	0.78	0.78	4.49	4.47	4.49	93
長期 (7-)	282	99.13	99.36	8.95	0.98	1.07	1.06	8.55	8.50	8.55	112
長期 (7-11)	273	99.25	99.48	8.77	0.98	1.06	1.05	8.39	8.35	8.39	112
超長期 (11-)	9	95.67	95.86	14.14	1.02	1.38	1.35	13.13	13.04	13.12	112
AAA~BB 格	1,650	99.71	99.87	4.66	0.67	0.73	0.73	4.54	4.52	4.54	86
短期 (1-3)	445	100.15	100.26	2.15	0.47	0.40	0.40	2.13	2.13	2.13	55
中期 (3-7)	923	99.68	99.83	4.56	0.68	0.78	0.78	4.49	4.47	4.49	93
長期 (7-)	282	99.13	99.36	8.95	0.98	1.07	1.06	8.55	8.50	8.55	112
長期 (7-11)	273	99.25	99.48	8.77	0.98	1.06	1.05	8.39	8.35	8.39	112
超長期 (11-)	9	95.67	95.86	14.14	1.02	1.38	1.35	13.13	13.04	13.12	112
AAA 格	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AA 格	100	100.14	100.17	2.59	0.25	0.20	0.20	2.58	2.58	2.58	34
短期 (1-3)	100	100.14	100.17	2.59	0.25	0.20	0.20	2.58	2.58	2.58	34
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A 格	1,550	99.68	99.85	4.80	0.70	0.76	0.76	4.67	4.65	4.67	89
短期 (1-3)	345	100.16	100.28	2.02	0.53	0.46	0.46	2.00	2.00	2.00	61
中期 (3-7)	923	99.68	99.83	4.56	0.68	0.78	0.78	4.49	4.47	4.49	93
長期 (7-)	282	99.13	99.36	8.95	0.98	1.07	1.06	8.55	8.50	8.55	112
長期 (7-11)	273	99.25	99.48	8.77	0.98	1.06	1.05	8.39	8.35	8.39	112
超長期 (11-)	9	95.67	95.86	14.14	1.02	1.38	1.35	13.13	13.04	13.12	112
BBB 格	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BB 格	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B 格以下	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
格付なし	3,813	100.99	101.14	4.43	0.69	0.47	0.48	4.29	4.28	4.29	60
短期 (1-3)	1,670	100.56	100.70	1.79	0.58	0.26	0.26	1.78	1.78	1.78	41
中期 (3-7)	1,446	100.32	100.43	4.83	0.52	0.47	0.47	4.77	4.76	4.77	62
長期 (7-)	697	103.43	103.70	9.94	1.33	0.98	1.00	9.19	9.13	9.17	101
長期 (7-11)	582	102.03	102.29	8.43	1.11	0.84	0.85	8.05	8.01	8.05	93
超長期 (11-)	114	110.54	110.92	17.63	2.43	1.66	1.74	14.52	14.40	14.45	137

● 格付は、R&I の格付をもとに野村証券金融工学研究センターで分類

## 円建外債 R&amp;I 格付別・ポートフォリオ指標 (2018年12月末、1月ポートフォリオ)

	額面 (10億円)	時価単価 (円)	利含単価 (円)	残存年数 (年)	利率 (%)	単利 (%)	複利 (%)	Dur (年)	M-Dur	E-Dur	Tspd (bp)
AAA~AA 格	100	100.14	100.17	2.59	0.25	0.20	0.20	2.58	2.58	2.58	34
短期 (1-3)	100	100.14	100.17	2.59	0.25	0.20	0.20	2.58	2.58	2.58	34
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AAA~A 格	1,650	99.71	99.87	4.66	0.67	0.73	0.73	4.54	4.52	4.54	86
短期 (1-3)	514	100.16	100.29	2.27	0.49	0.42	0.42	2.26	2.25	2.26	57
中期 (3-7)	854	99.63	99.78	4.69	0.68	0.80	0.80	4.61	4.59	4.61	95
長期 (7-)	282	99.13	99.36	8.95	0.98	1.07	1.06	8.55	8.50	8.55	112
長期 (7-11)	273	99.25	99.48	8.77	0.98	1.06	1.05	8.39	8.35	8.39	112
超長期 (11-)	9	95.67	95.86	14.14	1.02	1.38	1.35	13.13	13.04	13.12	112
AAA~BBB 格	1,650	99.71	99.87	4.66	0.67	0.73	0.73	4.54	4.52	4.54	86
短期 (1-3)	514	100.16	100.29	2.27	0.49	0.42	0.42	2.26	2.25	2.26	57
中期 (3-7)	854	99.63	99.78	4.69	0.68	0.80	0.80	4.61	4.59	4.61	95
長期 (7-)	282	99.13	99.36	8.95	0.98	1.07	1.06	8.55	8.50	8.55	112
長期 (7-11)	273	99.25	99.48	8.77	0.98	1.06	1.05	8.39	8.35	8.39	112
超長期 (11-)	9	95.67	95.86	14.14	1.02	1.38	1.35	13.13	13.04	13.12	112
AAA~BB 格	1,650	99.71	99.87	4.66	0.67	0.73	0.73	4.54	4.52	4.54	86
短期 (1-3)	514	100.16	100.29	2.27	0.49	0.42	0.42	2.26	2.25	2.26	57
中期 (3-7)	854	99.63	99.78	4.69	0.68	0.80	0.80	4.61	4.59	4.61	95
長期 (7-)	282	99.13	99.36	8.95	0.98	1.07	1.06	8.55	8.50	8.55	112
長期 (7-11)	273	99.25	99.48	8.77	0.98	1.06	1.05	8.39	8.35	8.39	112
超長期 (11-)	9	95.67	95.86	14.14	1.02	1.38	1.35	13.13	13.04	13.12	112
AAA 格	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AA 格	100	100.14	100.17	2.59	0.25	0.20	0.20	2.58	2.58	2.58	34
短期 (1-3)	100	100.14	100.17	2.59	0.25	0.20	0.20	2.58	2.58	2.58	34
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A 格	1,550	99.68	99.85	4.80	0.70	0.76	0.76	4.67	4.65	4.67	89
短期 (1-3)	414	100.17	100.32	2.20	0.55	0.47	0.47	2.18	2.17	2.18	62
中期 (3-7)	854	99.63	99.78	4.69	0.68	0.80	0.80	4.61	4.59	4.61	95
長期 (7-)	282	99.13	99.36	8.95	0.98	1.07	1.06	8.55	8.50	8.55	112
長期 (7-11)	273	99.25	99.48	8.77	0.98	1.06	1.05	8.39	8.35	8.39	112
超長期 (11-)	9	95.67	95.86	14.14	1.02	1.38	1.35	13.13	13.04	13.12	112
BBB 格	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BB 格	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B 格以下	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
格付なし	3,731	101.01	101.16	4.51	0.70	0.48	0.49	4.37	4.36	4.37	61
短期 (1-3)	1,588	100.58	100.72	1.85	0.60	0.27	0.27	1.84	1.83	1.84	42
中期 (3-7)	1,446	100.32	100.43	4.83	0.52	0.47	0.47	4.77	4.76	4.77	62
長期 (7-)	697	103.43	103.70	9.94	1.33	0.98	1.00	9.19	9.13	9.17	101
長期 (7-11)	582	102.03	102.29	8.43	1.11	0.84	0.85	8.05	8.01	8.05	93
超長期 (11-)	114	110.54	110.92	17.63	2.43	1.66	1.74	14.52	14.40	14.45	137

● 格付は、R&I の格付をもとに野村証券金融工学研究センターで分類

## 円建外債 JCR 格付別・ポートフォリオ指標 (2018年12月末)

	額面 (10億円)	時価単価 (円)	利含単価 (円)	残存年数 (年)	利率 (%)	単利 (%)	複利 (%)	Dur (年)	M-Dur	E-Dur	Tspd (bp)
AAA~AA 格	177	101.35	101.75	7.62	1.01	0.84	0.85	7.25	7.22	7.25	93
短期 (1-3)	22	100.01	100.06	1.87	0.43	0.43	0.43	1.86	1.86	1.86	58
中期 (3-7)	13	100.05	100.12	4.93	0.67	0.64	0.64	4.83	4.81	4.83	79
長期 (7-)	142	101.68	102.16	8.77	1.13	0.93	0.93	8.30	8.26	8.30	100
長期 (7-11)	132	101.64	102.10	8.34	1.09	0.89	0.89	7.96	7.92	7.96	98
超長期 (11-)	10	102.28	102.98	14.71	1.67	1.48	1.50	12.98	12.88	12.95	125
AAA~A 格	885	102.56	102.82	6.57	1.18	0.90	0.91	6.13	6.10	6.12	97
短期 (1-3)	266	100.55	100.79	2.02	0.81	0.57	0.57	2.00	2.00	2.00	72
中期 (3-7)	241	99.44	99.58	4.45	0.65	0.81	0.81	4.39	4.37	4.39	95
長期 (7-)	378	105.96	106.32	11.12	1.77	1.17	1.21	9.93	9.87	9.91	115
長期 (7-11)	269	103.98	104.32	8.37	1.48	0.94	0.96	7.89	7.85	7.89	105
超長期 (11-)	109	110.87	111.27	17.92	2.49	1.70	1.78	14.68	14.55	14.61	140
AAA~BBB 格	885	102.56	102.82	6.57	1.18	0.90	0.91	6.13	6.10	6.12	97
短期 (1-3)	266	100.55	100.79	2.02	0.81	0.57	0.57	2.00	2.00	2.00	72
中期 (3-7)	241	99.44	99.58	4.45	0.65	0.81	0.81	4.39	4.37	4.39	95
長期 (7-)	378	105.96	106.32	11.12	1.77	1.17	1.21	9.93	9.87	9.91	115
長期 (7-11)	269	103.98	104.32	8.37	1.48	0.94	0.96	7.89	7.85	7.89	105
超長期 (11-)	109	110.87	111.27	17.92	2.49	1.70	1.78	14.68	14.55	14.61	140
AAA~BB 格	885	102.56	102.82	6.57	1.18	0.90	0.91	6.13	6.10	6.12	97
短期 (1-3)	266	100.55	100.79	2.02	0.81	0.57	0.57	2.00	2.00	2.00	72
中期 (3-7)	241	99.44	99.58	4.45	0.65	0.81	0.81	4.39	4.37	4.39	95
長期 (7-)	378	105.96	106.32	11.12	1.77	1.17	1.21	9.93	9.87	9.91	115
長期 (7-11)	269	103.98	104.32	8.37	1.48	0.94	0.96	7.89	7.85	7.89	105
超長期 (11-)	109	110.87	111.27	17.92	2.49	1.70	1.78	14.68	14.55	14.61	140
AAA 格	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AA 格	177	101.35	101.75	7.62	1.01	0.84	0.85	7.25	7.22	7.25	93
短期 (1-3)	22	100.01	100.06	1.87	0.43	0.43	0.43	1.86	1.86	1.86	58
中期 (3-7)	13	100.05	100.12	4.93	0.67	0.64	0.64	4.83	4.81	4.83	79
長期 (7-)	142	101.68	102.16	8.77	1.13	0.93	0.93	8.30	8.26	8.30	100
長期 (7-11)	132	101.64	102.10	8.34	1.09	0.89	0.89	7.96	7.92	7.96	98
超長期 (11-)	10	102.28	102.98	14.71	1.67	1.48	1.50	12.98	12.88	12.95	125
A 格	708	102.86	103.09	6.30	1.22	0.91	0.93	5.86	5.82	5.85	98
短期 (1-3)	244	100.60	100.86	2.04	0.85	0.58	0.58	2.02	2.01	2.02	73
中期 (3-7)	228	99.41	99.55	4.43	0.65	0.82	0.82	4.36	4.35	4.36	96
長期 (7-)	236	108.52	108.81	12.52	2.15	1.31	1.36	10.85	10.77	10.82	124
長期 (7-11)	137	106.22	106.46	8.40	1.84	1.00	1.03	7.82	7.78	7.82	111
超長期 (11-)	99	111.69	112.06	18.22	2.57	1.72	1.81	14.84	14.70	14.76	141
BBB 格	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BB 格	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B 格以下	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
格付なし	4,579	100.23	100.36	4.10	0.59	0.48	0.48	4.02	4.01	4.02	62
短期 (1-3)	1,849	100.46	100.58	1.85	0.52	0.25	0.25	1.84	1.83	1.84	40
中期 (3-7)	2,129	100.14	100.26	4.76	0.58	0.57	0.57	4.69	4.68	4.69	71
長期 (7-)	601	99.82	100.02	8.73	0.89	0.90	0.89	8.39	8.35	8.39	96
長期 (7-11)	586	99.85	100.04	8.61	0.88	0.89	0.89	8.29	8.25	8.29	96
超長期 (11-)	15	98.84	98.97	13.33	1.12	1.19	1.18	12.36	12.28	12.34	99

● 格付は、JCR の格付をもとに野村証券金融工学研究センターで分類

## 円建外債 JCR 格付別・ポートフォリオ指標 (2018年12月末、1月ポートフォリオ)

	額面 (10億円)	時価単価 (円)	利含単価 (円)	残存年数 (年)	利率 (%)	単利 (%)	複利 (%)	Dur (年)	M-Dur	E-Dur	Tspd (bp)
AAA~AA 格	177	101.35	101.75	7.62	1.01	0.84	0.85	7.25	7.22	7.25	93
短期 (1-3)	22	100.01	100.06	1.87	0.43	0.43	0.43	1.86	1.86	1.86	58
中期 (3-7)	13	100.05	100.12	4.93	0.67	0.64	0.64	4.83	4.81	4.83	79
長期 (7-)	142	101.68	102.16	8.77	1.13	0.93	0.93	8.30	8.26	8.30	100
長期 (7-11)	132	101.64	102.10	8.34	1.09	0.89	0.89	7.96	7.92	7.96	98
超長期 (11-)	10	102.28	102.98	14.71	1.67	1.48	1.50	12.98	12.88	12.95	125
AAA~A 格	885	102.56	102.82	6.57	1.18	0.90	0.91	6.13	6.10	6.12	97
短期 (1-3)	266	100.55	100.79	2.02	0.81	0.57	0.57	2.00	2.00	2.00	72
中期 (3-7)	241	99.44	99.58	4.45	0.65	0.81	0.81	4.39	4.37	4.39	95
長期 (7-)	378	105.96	106.32	11.12	1.77	1.17	1.21	9.93	9.87	9.91	115
長期 (7-11)	269	103.98	104.32	8.37	1.48	0.94	0.96	7.89	7.85	7.89	105
超長期 (11-)	109	110.87	111.27	17.92	2.49	1.70	1.78	14.68	14.55	14.61	140
AAA~BBB 格	885	102.56	102.82	6.57	1.18	0.90	0.91	6.13	6.10	6.12	97
短期 (1-3)	266	100.55	100.79	2.02	0.81	0.57	0.57	2.00	2.00	2.00	72
中期 (3-7)	241	99.44	99.58	4.45	0.65	0.81	0.81	4.39	4.37	4.39	95
長期 (7-)	378	105.96	106.32	11.12	1.77	1.17	1.21	9.93	9.87	9.91	115
長期 (7-11)	269	103.98	104.32	8.37	1.48	0.94	0.96	7.89	7.85	7.89	105
超長期 (11-)	109	110.87	111.27	17.92	2.49	1.70	1.78	14.68	14.55	14.61	140
AAA~BB 格	885	102.56	102.82	6.57	1.18	0.90	0.91	6.13	6.10	6.12	97
短期 (1-3)	266	100.55	100.79	2.02	0.81	0.57	0.57	2.00	2.00	2.00	72
中期 (3-7)	241	99.44	99.58	4.45	0.65	0.81	0.81	4.39	4.37	4.39	95
長期 (7-)	378	105.96	106.32	11.12	1.77	1.17	1.21	9.93	9.87	9.91	115
長期 (7-11)	269	103.98	104.32	8.37	1.48	0.94	0.96	7.89	7.85	7.89	105
超長期 (11-)	109	110.87	111.27	17.92	2.49	1.70	1.78	14.68	14.55	14.61	140
AAA 格	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AA 格	177	101.35	101.75	7.62	1.01	0.84	0.85	7.25	7.22	7.25	93
短期 (1-3)	22	100.01	100.06	1.87	0.43	0.43	0.43	1.86	1.86	1.86	58
中期 (3-7)	13	100.05	100.12	4.93	0.67	0.64	0.64	4.83	4.81	4.83	79
長期 (7-)	142	101.68	102.16	8.77	1.13	0.93	0.93	8.30	8.26	8.30	100
長期 (7-11)	132	101.64	102.10	8.34	1.09	0.89	0.89	7.96	7.92	7.96	98
超長期 (11-)	10	102.28	102.98	14.71	1.67	1.48	1.50	12.98	12.88	12.95	125
A 格	708	102.86	103.09	6.30	1.22	0.91	0.93	5.86	5.82	5.85	98
短期 (1-3)	244	100.60	100.86	2.04	0.85	0.58	0.58	2.02	2.01	2.02	73
中期 (3-7)	228	99.41	99.55	4.43	0.65	0.82	0.82	4.36	4.35	4.36	96
長期 (7-)	236	108.52	108.81	12.52	2.15	1.31	1.36	10.85	10.77	10.82	124
長期 (7-11)	137	106.22	106.46	8.40	1.84	1.00	1.03	7.82	7.78	7.82	111
超長期 (11-)	99	111.69	112.06	18.22	2.57	1.72	1.81	14.84	14.70	14.76	141
BBB 格	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BB 格	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B 格以下	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
格付なし	4,496	100.23	100.36	4.16	0.60	0.49	0.49	4.08	4.07	4.08	63
短期 (1-3)	1,836	100.46	100.59	1.94	0.53	0.27	0.27	1.93	1.93	1.93	42
中期 (3-7)	2,059	100.14	100.26	4.81	0.57	0.57	0.57	4.75	4.73	4.75	72
長期 (7-)	601	99.82	100.02	8.73	0.89	0.90	0.89	8.39	8.35	8.39	96
長期 (7-11)	586	99.85	100.04	8.61	0.88	0.89	0.89	8.29	8.25	8.29	96
超長期 (11-)	15	98.84	98.97	13.33	1.12	1.19	1.18	12.36	12.28	12.34	99

● 格付は、JCR の格付をもとに野村証券金融工学研究センターで分類

## 円建外債 Moody's 格付別・ポートフォリオ指標 (2018年12月末)

	額面 (10億円)	時価単価 (円)	利含単価 (円)	残存年数 (年)	利率 (%)	単利 (%)	複利 (%)	Dur (年)	M-Dur	E-Dur	Tspd (bp)
AAA~AA 格	2,014	100.53	100.67	3.34	0.49	0.26	0.26	3.30	3.30	3.30	41
短期 (1-3)	1,130	100.55	100.68	1.72	0.52	0.18	0.18	1.71	1.71	1.71	34
中期 (3-7)	775	100.44	100.56	4.98	0.43	0.34	0.34	4.92	4.91	4.92	49
長期 (7-)	109	101.04	101.30	8.53	0.69	0.55	0.56	8.28	8.26	8.28	63
長期 (7-11)	109	101.04	101.30	8.53	0.69	0.55	0.56	8.28	8.26	8.28	63
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AAA~A 格	4,212	100.85	101.00	4.31	0.66	0.46	0.47	4.18	4.17	4.18	59
短期 (1-3)	1,933	100.54	100.67	1.86	0.56	0.26	0.26	1.85	1.85	1.85	41
中期 (3-7)	1,602	100.09	100.20	4.87	0.49	0.48	0.48	4.81	4.80	4.81	62
長期 (7-)	677	103.54	103.83	9.98	1.35	0.99	1.01	9.20	9.15	9.19	101
長期 (7-11)	554	102.22	102.49	8.34	1.13	0.83	0.84	7.96	7.92	7.96	93
超長期 (11-)	123	109.53	109.90	17.39	2.33	1.65	1.72	14.44	14.32	14.37	135
AAA~BBB 格	4,660	100.71	100.85	4.41	0.66	0.49	0.50	4.28	4.27	4.28	62
短期 (1-3)	1,975	100.54	100.68	1.86	0.57	0.27	0.27	1.85	1.85	1.85	42
中期 (3-7)	1,870	99.99	100.09	4.77	0.50	0.51	0.51	4.71	4.70	4.71	66
長期 (7-)	816	102.77	103.03	9.77	1.27	0.99	1.01	9.07	9.03	9.06	102
長期 (7-11)	693	101.58	101.82	8.42	1.08	0.86	0.87	8.05	8.02	8.05	95
超長期 (11-)	123	109.53	109.90	17.39	2.33	1.65	1.72	14.44	14.32	14.37	135
AAA~BB 格	4,660	100.71	100.85	4.41	0.66	0.49	0.50	4.28	4.27	4.28	62
短期 (1-3)	1,975	100.54	100.68	1.86	0.57	0.27	0.27	1.85	1.85	1.85	42
中期 (3-7)	1,870	99.99	100.09	4.77	0.50	0.51	0.51	4.71	4.70	4.71	66
長期 (7-)	816	102.77	103.03	9.77	1.27	0.99	1.01	9.07	9.03	9.06	102
長期 (7-11)	693	101.58	101.82	8.42	1.08	0.86	0.87	8.05	8.02	8.05	95
超長期 (11-)	123	109.53	109.90	17.39	2.33	1.65	1.72	14.44	14.32	14.37	135
AAA 格	100	101.28	101.54	1.48	1.24	0.37	0.37	1.47	1.46	1.47	52
短期 (1-3)	100	101.28	101.54	1.48	1.24	0.37	0.37	1.47	1.46	1.47	52
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AA 格	1,914	100.49	100.62	3.44	0.46	0.26	0.26	3.40	3.39	3.40	41
短期 (1-3)	1,030	100.48	100.60	1.74	0.45	0.16	0.17	1.73	1.73	1.73	32
中期 (3-7)	775	100.44	100.56	4.98	0.43	0.34	0.34	4.92	4.91	4.92	49
長期 (7-)	109	101.04	101.30	8.53	0.69	0.55	0.56	8.28	8.26	8.28	63
長期 (7-11)	109	101.04	101.30	8.53	0.69	0.55	0.56	8.28	8.26	8.28	63
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A 格	2,198	101.15	101.30	5.20	0.81	0.64	0.65	4.99	4.96	4.98	76
短期 (1-3)	803	100.53	100.66	2.07	0.63	0.37	0.37	2.06	2.06	2.06	52
中期 (3-7)	827	99.77	99.86	4.77	0.54	0.60	0.60	4.71	4.69	4.71	75
長期 (7-)	567	104.02	104.32	10.26	1.48	1.07	1.09	9.37	9.32	9.36	108
長期 (7-11)	445	102.51	102.78	8.29	1.24	0.90	0.91	7.88	7.84	7.88	100
超長期 (11-)	123	109.53	109.90	17.39	2.33	1.65	1.72	14.44	14.32	14.37	135
BBB 格	449	99.38	99.48	5.35	0.69	0.79	0.79	5.21	5.19	5.21	91
短期 (1-3)	42	100.61	100.84	1.72	0.82	0.46	0.46	1.71	1.70	1.71	62
中期 (3-7)	268	99.37	99.45	4.15	0.57	0.74	0.74	4.10	4.08	4.10	89
長期 (7-)	139	99.02	99.14	8.75	0.88	1.00	0.99	8.43	8.39	8.43	106
長期 (7-11)	139	99.02	99.14	8.75	0.88	1.00	0.99	8.43	8.39	8.43	106
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BB 格	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B 格以下	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
格付なし	803	99.98	100.20	5.03	0.83	0.88	0.88	4.88	4.86	4.88	101
短期 (1-3)	140	99.46	99.63	1.96	0.36	0.63	0.63	1.95	1.94	1.95	78
中期 (3-7)	499	100.35	100.58	4.58	0.90	0.87	0.88	4.48	4.45	4.48	103
長期 (7-)	163	99.29	99.55	9.06	1.02	1.10	1.10	8.65	8.61	8.65	114
長期 (7-11)	162	99.31	99.57	9.03	1.02	1.10	1.09	8.63	8.58	8.62	114
超長期 (11-)	1	96.00	96.39	14.08	0.92	1.25	1.23	13.16	13.08	13.15	100

● 格付は、Moody's の格付をもとに野村証券金融工学研究センターで分類

## 円建外債 Moody's 格付別・ポートフォリオ指標 (2018年12月末、1月ポートフォリオ)

	額面 (10億円)	時価単価 (円)	利含単価 (円)	残存年数 (年)	利率 (%)	単利 (%)	複利 (%)	Dur (年)	M-Dur	E-Dur	Tspd (bp)
AAA~AA 格	1,901	100.56	100.69	3.48	0.51	0.27	0.27	3.44	3.43	3.44	42
短期 (1-3)	1,017	100.59	100.73	1.79	0.55	0.19	0.19	1.78	1.78	1.78	34
中期 (3-7)	775	100.44	100.56	4.98	0.43	0.34	0.34	4.92	4.91	4.92	49
長期 (7-)	109	101.04	101.30	8.53	0.69	0.55	0.56	8.28	8.26	8.28	63
長期 (7-11)	109	101.04	101.30	8.53	0.69	0.55	0.56	8.28	8.26	8.28	63
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AAA~A 格	4,149	100.86	101.01	4.37	0.67	0.47	0.47	4.24	4.23	4.24	60
短期 (1-3)	1,870	100.55	100.68	1.92	0.57	0.27	0.27	1.91	1.90	1.91	42
中期 (3-7)	1,602	100.09	100.20	4.87	0.49	0.48	0.48	4.81	4.80	4.81	62
長期 (7-)	677	103.54	103.83	9.98	1.35	0.99	1.01	9.20	9.15	9.19	101
長期 (7-11)	554	102.22	102.49	8.34	1.13	0.83	0.84	7.96	7.92	7.96	93
超長期 (11-)	123	109.53	109.90	17.39	2.33	1.65	1.72	14.44	14.32	14.37	135
AAA~BBB 格	4,598	100.72	100.86	4.47	0.67	0.50	0.50	4.34	4.32	4.33	63
短期 (1-3)	1,912	100.55	100.69	1.91	0.58	0.27	0.27	1.90	1.90	1.90	42
中期 (3-7)	1,870	99.99	100.09	4.77	0.50	0.51	0.51	4.71	4.70	4.71	66
長期 (7-)	816	102.77	103.03	9.77	1.27	0.99	1.01	9.07	9.03	9.06	102
長期 (7-11)	693	101.58	101.82	8.42	1.08	0.86	0.87	8.05	8.02	8.05	95
超長期 (11-)	123	109.53	109.90	17.39	2.33	1.65	1.72	14.44	14.32	14.37	135
AAA~BB 格	4,598	100.72	100.86	4.47	0.67	0.50	0.50	4.34	4.32	4.33	63
短期 (1-3)	1,912	100.55	100.69	1.91	0.58	0.27	0.27	1.90	1.90	1.90	42
中期 (3-7)	1,870	99.99	100.09	4.77	0.50	0.51	0.51	4.71	4.70	4.71	66
長期 (7-)	816	102.77	103.03	9.77	1.27	0.99	1.01	9.07	9.03	9.06	102
長期 (7-11)	693	101.58	101.82	8.42	1.08	0.86	0.87	8.05	8.02	8.05	95
超長期 (11-)	123	109.53	109.90	17.39	2.33	1.65	1.72	14.44	14.32	14.37	135
AAA 格	100	101.28	101.54	1.48	1.24	0.37	0.37	1.47	1.46	1.47	52
短期 (1-3)	100	101.28	101.54	1.48	1.24	0.37	0.37	1.47	1.46	1.47	52
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AA 格	1,801	100.52	100.65	3.59	0.47	0.26	0.27	3.55	3.54	3.55	41
短期 (1-3)	917	100.52	100.64	1.82	0.47	0.17	0.17	1.81	1.81	1.81	32
中期 (3-7)	775	100.44	100.56	4.98	0.43	0.34	0.34	4.92	4.91	4.92	49
長期 (7-)	109	101.04	101.30	8.53	0.69	0.55	0.56	8.28	8.26	8.28	63
長期 (7-11)	109	101.04	101.30	8.53	0.69	0.55	0.56	8.28	8.26	8.28	63
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A 格	2,248	101.12	101.28	5.13	0.80	0.64	0.64	4.92	4.90	4.92	75
短期 (1-3)	853	100.50	100.63	2.07	0.61	0.37	0.37	2.06	2.06	2.06	52
中期 (3-7)	827	99.77	99.86	4.77	0.54	0.60	0.60	4.71	4.69	4.71	75
長期 (7-)	567	104.02	104.32	10.26	1.48	1.07	1.09	9.37	9.32	9.36	108
長期 (7-11)	445	102.51	102.78	8.29	1.24	0.90	0.91	7.88	7.84	7.88	100
超長期 (11-)	123	109.53	109.90	17.39	2.33	1.65	1.72	14.44	14.32	14.37	135
BBB 格	449	99.38	99.48	5.35	0.69	0.79	0.79	5.21	5.19	5.21	91
短期 (1-3)	42	100.61	100.84	1.72	0.82	0.46	0.46	1.71	1.70	1.71	62
中期 (3-7)	268	99.37	99.45	4.15	0.57	0.74	0.74	4.10	4.08	4.10	89
長期 (7-)	139	99.02	99.14	8.75	0.88	1.00	0.99	8.43	8.39	8.43	106
長期 (7-11)	139	99.02	99.14	8.75	0.88	1.00	0.99	8.43	8.39	8.43	106
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BB 格	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B 格以下	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
格付なし	783	99.98	100.20	5.10	0.84	0.89	0.89	4.95	4.92	4.95	102
短期 (1-3)	190	99.67	99.88	2.33	0.46	0.64	0.64	2.32	2.31	2.32	79
中期 (3-7)	430	100.38	100.59	4.82	0.94	0.92	0.93	4.71	4.68	4.71	108
長期 (7-)	163	99.29	99.55	9.06	1.02	1.10	1.10	8.65	8.61	8.65	114
長期 (7-11)	162	99.31	99.57	9.03	1.02	1.10	1.09	8.63	8.58	8.62	114
超長期 (11-)	1	96.00	96.39	14.08	0.92	1.25	1.23	13.16	13.08	13.15	100

● 格付は、Moody's の格付をもとに野村証券金融工学研究センターで分類

## 円建外債 S&amp;P 格付別・ポートフォリオ指標 (2018年12月末)

	額面 (10億円)	時価単価 (円)	利含単価 (円)	残存年数 (年)	利率 (%)	単利 (%)	複利 (%)	Dur (年)	M-Dur	E-Dur	Tspd (bp)
AAA~AA 格	1,186	100.56	100.71	3.23	0.47	0.24	0.24	3.20	3.19	3.20	39
短期 (1-3)	683	100.50	100.64	1.67	0.49	0.18	0.18	1.66	1.66	1.66	33
中期 (3-7)	432	100.47	100.62	4.85	0.39	0.29	0.29	4.80	4.79	4.80	44
長期 (7-)	71	101.69	102.04	8.52	0.79	0.56	0.57	8.23	8.21	8.23	65
長期 (7-11)	71	101.69	102.04	8.52	0.79	0.56	0.57	8.23	8.21	8.23	65
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AAA~A 格	4,025	100.81	100.97	4.36	0.64	0.44	0.44	4.25	4.24	4.25	57
短期 (1-3)	1,580	100.61	100.76	1.77	0.56	0.21	0.21	1.76	1.76	1.76	36
中期 (3-7)	1,726	100.15	100.27	4.66	0.47	0.45	0.45	4.61	4.60	4.61	60
長期 (7-)	718	102.83	103.12	9.33	1.20	0.90	0.92	8.75	8.71	8.75	95
長期 (7-11)	650	101.84	102.12	8.47	1.07	0.82	0.83	8.09	8.06	8.09	91
超長期 (11-)	69	112.27	112.63	17.47	2.42	1.56	1.65	14.43	14.31	14.35	128
AAA~BBB 格	5,198	100.67	100.82	4.60	0.70	0.54	0.55	4.46	4.44	4.46	67
短期 (1-3)	1,928	100.55	100.69	1.85	0.58	0.26	0.27	1.84	1.84	1.84	42
中期 (3-7)	2,292	100.11	100.24	4.75	0.58	0.58	0.58	4.68	4.67	4.68	73
長期 (7-)	979	102.19	102.45	9.65	1.23	1.01	1.02	9.01	8.96	9.00	104
長期 (7-11)	855	101.15	101.39	8.54	1.07	0.91	0.91	8.16	8.12	8.16	99
超長期 (11-)	124	109.41	109.78	17.36	2.32	1.65	1.72	14.43	14.31	14.36	135
AAA~BB 格	5,198	100.67	100.82	4.60	0.70	0.54	0.55	4.46	4.44	4.46	67
短期 (1-3)	1,928	100.55	100.69	1.85	0.58	0.26	0.27	1.84	1.84	1.84	42
中期 (3-7)	2,292	100.11	100.24	4.75	0.58	0.58	0.58	4.68	4.67	4.68	73
長期 (7-)	979	102.19	102.45	9.65	1.23	1.01	1.02	9.01	8.96	9.00	104
長期 (7-11)	855	101.15	101.39	8.54	1.07	0.91	0.91	8.16	8.12	8.16	99
超長期 (11-)	124	109.41	109.78	17.36	2.32	1.65	1.72	14.43	14.31	14.36	135
AAA 格	100	101.28	101.54	1.48	1.24	0.37	0.37	1.47	1.46	1.47	52
短期 (1-3)	100	101.28	101.54	1.48	1.24	0.37	0.37	1.47	1.46	1.47	52
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AA 格	1,086	100.49	100.64	3.39	0.40	0.23	0.23	3.36	3.35	3.36	38
短期 (1-3)	583	100.36	100.48	1.70	0.36	0.15	0.15	1.69	1.69	1.69	30
中期 (3-7)	432	100.47	100.62	4.85	0.39	0.29	0.29	4.80	4.79	4.80	44
長期 (7-)	71	101.69	102.04	8.52	0.79	0.56	0.57	8.23	8.21	8.23	65
長期 (7-11)	71	101.69	102.04	8.52	0.79	0.56	0.57	8.23	8.21	8.23	65
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A 格	2,839	100.91	101.08	4.83	0.71	0.52	0.52	4.69	4.67	4.69	64
短期 (1-3)	897	100.69	100.85	1.85	0.62	0.23	0.23	1.84	1.84	1.84	38
中期 (3-7)	1,294	100.04	100.15	4.60	0.50	0.50	0.50	4.55	4.54	4.55	65
長期 (7-)	648	102.96	103.24	9.42	1.25	0.94	0.96	8.81	8.77	8.80	99
長期 (7-11)	579	101.85	102.13	8.46	1.11	0.86	0.86	8.08	8.04	8.07	95
超長期 (11-)	69	112.27	112.63	17.47	2.42	1.56	1.65	14.43	14.31	14.35	128
BBB 格	1,174	100.18	100.31	5.42	0.93	0.92	0.92	5.18	5.15	5.17	103
短期 (1-3)	348	100.30	100.38	2.23	0.64	0.53	0.53	2.21	2.21	2.21	68
中期 (3-7)	565	99.99	100.14	5.02	0.93	0.98	0.98	4.90	4.87	4.90	113
長期 (7-)	261	100.42	100.59	10.54	1.30	1.30	1.31	9.72	9.65	9.71	128
長期 (7-11)	206	98.97	99.09	8.75	1.05	1.17	1.17	8.37	8.32	8.37	123
超長期 (11-)	55	105.83	106.22	17.22	2.20	1.75	1.80	14.43	14.30	14.37	144
BB 格	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B 格以下	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
格付なし	265	99.38	99.51	2.62	0.42	0.64	0.64	2.59	2.58	2.59	79
短期 (1-3)	188	99.63	99.73	2.02	0.35	0.54	0.54	2.01	2.00	2.01	69
中期 (3-7)	78	98.78	98.96	4.06	0.57	0.88	0.88	4.01	3.99	4.01	102
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

● 格付は、S&Pの格付をもとに野村証券金融工学研究センターで分類



## 円建外債 S&amp;P 格付別・ポートフォリオ指標 (2018年12月末、1月ポートフォリオ)

	額面 (10億円)	時価単価 (円)	利含単価 (円)	残存年数 (年)	利率 (%)	単利 (%)	複利 (%)	Dur (年)	M-Dur	E-Dur	Tspd (bp)
AAA~AA 格	1,073	100.60	100.76	3.46	0.49	0.25	0.26	3.42	3.42	3.42	40
短期 (1-3)	571	100.57	100.71	1.79	0.53	0.19	0.19	1.78	1.78	1.78	34
中期 (3-7)	432	100.47	100.62	4.85	0.39	0.29	0.29	4.80	4.79	4.80	44
長期 (7-)	71	101.69	102.04	8.52	0.79	0.56	0.57	8.23	8.21	8.23	65
長期 (7-11)	71	101.69	102.04	8.52	0.79	0.56	0.57	8.23	8.21	8.23	65
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AAA~A 格	3,942	100.82	100.98	4.44	0.64	0.44	0.45	4.32	4.31	4.32	58
短期 (1-3)	1,567	100.62	100.77	1.88	0.58	0.23	0.23	1.87	1.87	1.87	38
中期 (3-7)	1,657	100.15	100.26	4.73	0.46	0.44	0.44	4.68	4.67	4.68	59
長期 (7-)	718	102.83	103.12	9.33	1.20	0.90	0.92	8.75	8.71	8.75	95
長期 (7-11)	650	101.84	102.12	8.47	1.07	0.82	0.83	8.09	8.06	8.09	91
超長期 (11-)	69	112.27	112.63	17.47	2.42	1.56	1.65	14.43	14.31	14.35	128
AAA~BBB 格	5,116	100.67	100.83	4.66	0.71	0.55	0.56	4.52	4.50	4.52	68
短期 (1-3)	1,914	100.56	100.70	1.95	0.59	0.28	0.28	1.93	1.93	1.93	43
中期 (3-7)	2,222	100.11	100.23	4.80	0.58	0.58	0.58	4.73	4.72	4.73	73
長期 (7-)	979	102.19	102.45	9.65	1.23	1.01	1.02	9.01	8.96	9.00	104
長期 (7-11)	855	101.15	101.39	8.54	1.07	0.91	0.91	8.16	8.12	8.16	99
超長期 (11-)	124	109.41	109.78	17.36	2.32	1.65	1.72	14.43	14.31	14.36	135
AAA~BB 格	5,116	100.67	100.83	4.66	0.71	0.55	0.56	4.52	4.50	4.52	68
短期 (1-3)	1,914	100.56	100.70	1.95	0.59	0.28	0.28	1.93	1.93	1.93	43
中期 (3-7)	2,222	100.11	100.23	4.80	0.58	0.58	0.58	4.73	4.72	4.73	73
長期 (7-)	979	102.19	102.45	9.65	1.23	1.01	1.02	9.01	8.96	9.00	104
長期 (7-11)	855	101.15	101.39	8.54	1.07	0.91	0.91	8.16	8.12	8.16	99
超長期 (11-)	124	109.41	109.78	17.36	2.32	1.65	1.72	14.43	14.31	14.36	135
AAA 格	100	101.28	101.54	1.48	1.24	0.37	0.37	1.47	1.46	1.47	52
短期 (1-3)	100	101.28	101.54	1.48	1.24	0.37	0.37	1.47	1.46	1.47	52
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AA 格	973	100.53	100.68	3.67	0.41	0.24	0.24	3.63	3.62	3.63	39
短期 (1-3)	471	100.42	100.53	1.85	0.38	0.15	0.15	1.84	1.84	1.84	30
中期 (3-7)	432	100.47	100.62	4.85	0.39	0.29	0.29	4.80	4.79	4.80	44
長期 (7-)	71	101.69	102.04	8.52	0.79	0.56	0.57	8.23	8.21	8.23	65
長期 (7-11)	71	101.69	102.04	8.52	0.79	0.56	0.57	8.23	8.21	8.23	65
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A 格	2,869	100.91	101.07	4.80	0.70	0.51	0.52	4.66	4.64	4.66	64
短期 (1-3)	996	100.64	100.81	1.94	0.61	0.25	0.25	1.93	1.92	1.93	40
中期 (3-7)	1,225	100.03	100.13	4.68	0.49	0.50	0.50	4.63	4.62	4.63	65
長期 (7-)	648	102.96	103.24	9.42	1.25	0.94	0.96	8.81	8.77	8.80	99
長期 (7-11)	579	101.85	102.13	8.46	1.11	0.86	0.86	8.08	8.04	8.07	95
超長期 (11-)	69	112.27	112.63	17.47	2.42	1.56	1.65	14.43	14.31	14.35	128
BBB 格	1,174	100.18	100.31	5.42	0.93	0.92	0.92	5.18	5.15	5.17	103
短期 (1-3)	348	100.30	100.38	2.23	0.64	0.53	0.53	2.21	2.21	2.21	68
中期 (3-7)	565	99.99	100.14	5.02	0.93	0.98	0.98	4.90	4.87	4.90	113
長期 (7-)	261	100.42	100.59	10.54	1.30	1.30	1.31	9.72	9.65	9.71	128
長期 (7-11)	206	98.97	99.09	8.75	1.05	1.17	1.17	8.37	8.32	8.37	123
超長期 (11-)	55	105.83	106.22	17.22	2.20	1.75	1.80	14.43	14.30	14.37	144
BB 格	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B 格以下	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
格付なし	265	99.38	99.51	2.62	0.42	0.64	0.64	2.59	2.58	2.59	79
短期 (1-3)	188	99.63	99.73	2.02	0.35	0.54	0.54	2.01	2.00	2.01	69
中期 (3-7)	78	98.78	98.96	4.06	0.57	0.88	0.88	4.01	3.99	4.01	102
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

● 格付は、S&P の格付をもとに野村証券金融工学研究センターで分類

## NOMURA-BPI 総合・ポートフォリオ指標の推移

	2014年3月末	2015年3月末	2016年3月末	2017年3月末	2018年3月末	2018年12月末
銘柄数	9,251	9,784	10,458	11,211	11,997	12,650
額面 (10 億円)	791,153	829,372	868,116	903,835	933,107	950,860
時価単価 (円)	105.29	106.92	111.31	108.66	108.41	108.23
利含単価 (円)	105.48	107.10	111.49	108.82	108.55	108.40
残存年数 (年)	8.47	8.75	9.04	9.28	9.51	9.64
利率 (%)	1.30	1.24	1.17	1.07	1.00	0.96
単利 (%)	0.55	0.40	0.04	0.13	0.12	0.10
複利 (%)	0.56	0.41	0.04	0.13	0.13	0.10
Dur (年)	7.66	8.06	8.72	8.76	9.01	9.12
M-Dur	7.62	8.03	8.71	8.74	8.99	9.11
E-Dur	7.61	8.01	8.68	8.72	8.97	9.09
Tspd(bp)	4	3	6	4	4	4

## NOMURA-BPI の定義

## NOMURA-BPI の銘柄組入基準

インデックス・ポートフォリオに組み入れられる銘柄は、各月のポートフォリオ確定日（毎月 25 日翌営業日か月末第 4 営業日の早い方）において以下の条件を満たしていなければならない。

- 国内発行の公募固定利付円貨債券（但し転換社債、ワラント付社債、資産担保証券、社債担保証券、ローン担保証券、ステップ・アップ債等を除く。なお、資産担保証券のうち、財政融資資金貸付金 ABS、生命保険会社の基金・劣後ローン債、投資法人債は組み入れ対象とする）
- 残存額面 10 億円以上、残存期間 1 年以上
- 事業債、円建外債、MBS、ABS は A 格相当以上の格付（格付投資情報センター、日本格付研究所、S&P、Moody's のいずれかから取得）

新規発行銘柄の組み入れは、国債は発行月の翌月、金融債は発行月の翌々々月、その他一般債は発行月の翌々月に行う。なお、銘柄の入替は毎月月末に行い、翌月 1 ヶ月間は組入銘柄は固定される。

## 累積投資収益指数の計算方法

ある時点における投資収益指数は以下の計算式から算出される。

$$BPI_{today} = BPI_{e.l.m.} \times \frac{MVLt_{today} + CF_{e.l.m.,today}}{MVLt_{e.l.m.}}$$

- $BPI_{today}$  : 当日累積投資収益指数  
 $BPI_{e.l.m.}$  : 前月末累積投資収益指数  
 $MVLt_{today}$  : 当日経過利子込み時価総額  
 $MVLt_{e.l.m.}$  : 前月末経過利子込み時価総額  
 $CF_{e.l.m.,today}$  : 前月末から当日までのインカム収入と償還金の合計

各ポートフォリオの累積投資収益指数は以下の基準日を 100 としている。

基準日	ポートフォリオ
1983 年 12 月 28 日:	下記以外
1993 年 12 月 30 日:	「除く国債」
1995 年 12 月 29 日:	長期（7 年以上 11 年未満）、超長期（11 年以上）、 （11 年以上 15 年未満）、（15 年以上）
2003 年 03 月 31 日:	MBS
2008 年 03 月 31 日:	ABS

ただし、

- 日付はすべて営業日ベース。
- 評価時価には JS Price(なければ野村証券評価・算定時価) を使用。
- 貸付債権担保住宅金融公庫債券 (RMBS) について、毎月 25 日に公表される翌月 10 日の償還額は NOMURA-BPI の計算上、翌月 10 日に償還金として計上する (RMBS の額面は、元利払日の 10 日に償還金の分、減ることになる)。
- 「除く MBS」の 2003 年 3 月以前の指数は、NOMURA-BPI の指数と同じ。
- 「除く ABS」の 2008 年 3 月以前の指数は、NOMURA-BPI の指数と同じ。
- 「除く MBS・ABS」の 2008 年 3 月以前の指数は、「除く MBS」の指数と同じ。

## 投資収益率の計算方法

ある時点  $t$  における、ある過去時点  $s$  からの投資収益率  $RETURN_{s,t}$  は以下の計算式から算出される。

$$RETURN_{s,t}(\%) = \left( \frac{BPI_t}{BPI_s} - 1 \right) \times \frac{365}{s \text{ から } t \text{ までの経過日数 (片端入れ)}} \times 100$$

ただし、 $BPI_t$ ,  $BPI_s$  は、時点  $t$ ,  $s$  における累積投資収益指数。

## レポートの表記等について

### 投資収益率 投資収益指数

- 「前月末からの投資収益率」は、「2018年11月の月末営業日から2018年12月の月末営業日までの投資収益率（年率換算, %）」を指す。
- 「前年度末からの投資収益率」は、「2018年3月の月末営業日から2018年12月の月末営業日までの投資収益率（年率換算, %）」を指す。
- 「前年末からの投資収益率」は、「2017年12月の月末営業日から2018年12月の月末営業日までの投資収益率（年率換算, %）」を指す。

### 月間投資収益率

- 2018年11月の月末営業日から2018年12月の月末営業日までの投資収益率（年率換算, %）。
- 2018年11月の月末営業日において、12月ポートフォリオに組み入れられるべき銘柄がない場合には「-」と表記。

### ポートフォリオ指標

- 時価単価・利含単価・残存年数・利率は額面加重平均。単利・複利・Tspdは時価総額加重平均。Dur・M-Dur・E-Durは経過利子込時価総額加重平均。
- 「残存年数」は、「途中償還を考慮した平均残存年数」を指す。
- 「Dur」は、「デュレーション」を指す。
- 「M-Dur」は、「修正デュレーション」を指す。
- 「E-Dur」は、「実効デュレーション」を指す。
- 「Tspd」は、「T スプレッド」を指す。
- 左ページには12月ポートフォリオの、右ページには1月ポートフォリオの、2018年12月の月末営業日における指標を掲載。

### 現存額

- NOMURA-BPIの国債の現存額は市中発行分のみとし、資金運用部引受分、日銀乗り換え分、郵便貯金特別会計 金融自由化対策資金引受分、郵便局窓口販売分、郵便貯金資金による引受分、簡易生命保険特別会計の積立金による引受分、年金資金運用基金による引受分、簡易生命保険資金による引受分、および新型窓口販売分は除いている。
- NOMURA-BPIの商工債券（金融債）の現存額は、資金運用部引受分は除いているが、財政融資資金引受分（2001年4月以降発行分）は含む。

### 格付会社別ポートフォリオ指標

- 格付は格付投資情報センター（R&I）・日本格付研究所（JCR）・ムーディーズ（Moody's）・スタンダードアンドプアーズ（S&P）の個別銘柄格付をもとに野村証券金融工学研究センターで分類
- 対象はNOMURA-BPIの事業債・円建外債の構成銘柄

### その他

- 短期・中期・長期などの残存別ポートフォリオは、2018年12月末（暦上）における残存年数（至最終償還日）で区分。ただし1月ポートフォリオでは、2019年1月末（暦上）における残存年数（至最終償還日）で区分。
- NOMURA-BPIは、野村証券株式会社の商標または登録商標です。

## NOMURA-BPI のデータ提供について

NOMURA-BPI のデータは以下の情報端末でもご覧いただけます。

## Quick-IS

NRIJ100	NOMURA-BPI 日次インデックス (総合・銘柄別)
NRIJ101	NOMURA-BPI 日次インデックス (「除く MBS」・「除く国債」)
NRIJ102	NOMURA-BPI 日次ポートフォリオ指標 (総合・銘柄別)
NRIJ103	NOMURA-BPI 日次ポートフォリオ指標 (「除く MBS」・「除く国債」)
NRIJ104	NOMURA-BPI 月次インデックス (総合・銘柄別)
NRIJ105	NOMURA-BPI 月次インデックス (「除く MBS」・「除く国債」)
NRIJ106	NOMURA-BPI 月次ポートフォリオ指標 (総合・銘柄別)
NRIJ107	NOMURA-BPI 月次ポートフォリオ指標 (「除く MBS」・「除く国債」)

## REUTERS

NMSBPI メニュー

## Bloomberg

NBPI(GO) メニュー

## 時事通信社

BC84	NOMURA-BPI 日次インデックス (総合・銘柄別)
BC85	NOMURA-BPI 日次インデックス (「除く MBS」・「除く国債」)
BC86	NOMURA-BPI 日次ポートフォリオ指標 (総合・銘柄別)
BC87	NOMURA-BPI 日次ポートフォリオ指標 (「除く MBS」・「除く国債」)
BC92	NOMURA-BPI 月次インデックス (総合・銘柄別)
BC93	NOMURA-BPI 月次インデックス (「除く MBS」・「除く国債」)
BC94	NOMURA-BPI 月次ポートフォリオ指標 (総合・銘柄別)
BC95	NOMURA-BPI 月次ポートフォリオ指標 (「除く MBS」・「除く国債」)

## 野村証券 Web ページ

<http://qr.nomura.co.jp/jp/bpi/index.html>

## インデックス・ライセンスについて

野村証券株式会社が公表するインデックスの知的財産権およびその他一切の権利は野村証券株式会社に帰属します。インデックス・データを取得した経路（当社ウェブサイト、情報ベンダー各社のサービスを通じた取得、等）に関わらず、これらのインデックスをご利用の際は、「インデックス・ライセンスについて」をご確認ください。

「インデックス・ライセンスについて」

<http://qr.nomura.co.jp/jp/indexlicense.html>

## About The Index License

The intellectual property rights and any other rights in the indexes published by Nomura Securities Co., Ltd. (NSC) belong to NSC. Regardless of the ways (NSC web-site, services via information vendors, etc.) acquiring the indexes data, all the indexes users are requested to note the following index licenses.

“About The Index License”

<http://qr.nomura.co.jp/en/indexlicense.html>

野村証券 金融工学研究センター

宮野 俊英

平野 由美子

[bpi@jp.nomura.com](mailto:bpi@jp.nomura.com)

## アナリスト証明

名前を記載されているアナリストは、レポートに記述されている各自の全ての見方がここで議論した全ての証券や発行企業に対する各自の見方を正確に反映していることを保証いたします。さらに、名前を記載されているアナリストは、各自の報酬が、直接的あるいは間接的にこのレポートで議論した推奨や見方によって、現在、過去、未来にわたって一切影響を受けないこと、ならびに、米国の NSI、英国の NIP あるいはその他の野村のグループ企業が行ったいかなる投資銀行案件とも関係ないことを保証いたします。

## 重要なディスクロージャー

### リサーチのオンライン提供と利益相反に関するディスクロージャー

野村グループのリサーチは、[www.nomuranow.com/research](http://www.nomuranow.com/research)、ブルームバーグ、キャピタル IQ、ファクトセット、ロイター、トムソン・ワンでご覧いただけます。重要なディスクロージャーにつきましては、<http://go.nomuranow.com/research/globalresearchportal/pages/disclosures/disclosures.aspx>にてご参照いただくか、ノムラ・セキュリティーズ・インターナショナル・インクまたはインスティテット LLC(1-877-865-5752)までお申し出ください。ウェブサイトへのアクセスでお困りの場合には [grpsupport@nomura.com](mailto:grpsupport@nomura.com) にお問い合わせください。

本レポートを作成したアナリストは、その一部は投資銀行業務によって得ている会社の総収入など、様々な要素に基づく報酬を得ています。特に断りがない限り、本レポートの表紙に記載されている米国外のアナリストは、金融取引業規制機構 (FINRA)/ニューヨーク証券取引所 (NYSE) の規定に基づくリサーチ・アナリストとしての登録・資格を得ておらず、NSI または ILCC の関係者ではない場合があります。また、調査対象企業とのコミュニケーション、公の場での発言、あるいはリサーチ・アナリスト個人が保有する証券の売買に関して、FINRA の規則 2711 や NYSE の規則 472 を適用されない場合があります。

ノムラ・グローバル・フィナンシャル・プロダクツ・インク (「NGFP」)、ノムラ・デリバティブ・プロダクツ・インク (「NDPI」) およびノムラ・インターナショナル plc (「NIplc」) は、商品先物取引委員会および米国先物取引委員会にスワップ・ディーラーとして登録されています。NGFP、NDPI および NIplc は、通常業務として、先物およびデリバティブ商品のトレーディングに従事しており、いずれの商品も本レポートの対象となることがあります。

### 米国で必要なその他のディスクロージャー

NSI ならびにその関連会社は、通常、このリサーチレポートで言及されている債券あるいはそのデリバティブの取引を行っています。アナリストは、NSI の従業員と情報を交換しています。NSI ならびにその関連会社の債券アナリストは、それぞれがカバーする債券の流動性や価格情報を得るため、トレーディング・デスクの従業員とも情報を交換しています。

### 評価方法: 債券等

野村の債券アナリストならびにストラテジストは、個々の取引推奨を通じ債券や金融商品の価格について見通しを提供しています。これらの推奨は相対価値、相場の方向性及び資産配分に係る取引推奨、ないし、これら三つの組み合わせとなります。個々の取引推奨が内包している証券分析には通常以下の分析が含まれています。

- ・各証券価格とその背景にあるマクロあるいはミクロ経済との乖離に関するファンダメンタル分析
  - ・価格の差異に関する計量分析
  - ・法令諸規則の変更、市場におけるリスク選好の変化、予想外の格付けアクション、発行市場の動向や需給状況などに関するテクニカル要因の分析
- 債券や金融商品に対する推奨期間は個々の推奨で異なります。テクニカル要因に基づく取引推奨はより短期で、通常 3ヶ月未満の期間を対象としています。戦略的な取引推奨はより長期で、通常 3ヶ月を超える期間を対象としています。

### EU の市場濫用規制が求める野村の金融市場関連リサーチのグローバルでの評価の分布は以下のとおりです。

52% が Buy (ないしそれと同等の) レーティングであり、この Buy の発行者のうち 77% に対して野村グループは重要な証券サービスを提供しています。0% が Neutral (ないしそれと同等の) レーティングです。

48% が Sell (ないしそれと同等の) レーティングであり、この Sell の発行者のうち 75% に対して野村グループは重要な証券サービスを提供しています。

2019年01月3日現在

重要な証券サービスは EU の市場濫用規制で定義されています。

野村グループの説明は、ディスクレイマーの冒頭をご参照ください。

## ディスクレイマー

本資料は表紙に記載されている野村グループの関連会社により作成されたもので、表紙などに従業員やその協力者が記載されている1社あるいは複数の野村グループの関連会社によって単独あるいは共同で作成された資料が含まれます。ここで使用する「野村グループ」は、野村ホールディングス、およびその関連会社と子会社を指し、また、日本の野村證券 (「NSC」)、英国のノムラ・インターナショナル plc (「NIplc」)、米国のノムラ・セキュリティーズ・インターナショナル・インク (「NSI」)、インスティテット LLC (「ILCC」)、香港の野村国際 (香港) (「NIHK」)、韓国のノムラ・フィナンシャル・インベストメント (韓国) (「NFIK」) (韓国金融投資協会 (「KOFIA」) に登録しているアナリストの情報は KOFIA のイントラネット <http://dis.kofia.or.kr> でご覧いただけます)、シンガポールのノムラ・シンガポール・リミテッド (「NSL」) (登録番号 197201440E、シンガポール金融監督局に監督下にあり)、オーストラリアのノムラ・オーストラリア・リミテッド (「NAL」) (ABN 48 003 032 513) (オーストラリアのライセンス番号 246412、オーストラリア証券投資委員会 (「ASIC」) の監督下にあり)、インドネシアの P.T.ノムラ・セキュリティーズ・インドネシア (「PTNSI」)、マレーシアのノムラ・セキュリティーズ・マレーシア Sdn. Bhd. (「NSMJ」)、台湾の NIHK 台北支店 (「NITB」)、インドのノムラ・フィナンシャル・アドバイザリー・アンド・セキュリティーズ (インディア) プライベート・リミテッド (「NFASL」)、(登録住所: Ceejay House, Level 11, Plot F, Shivsagar Estate, Dr. Annie Besant Road, Worli, Mumbai- 400 018, India; 電話: +91 22 4037 4037、ファックス: +91 22 4037 4111; CIN 番号: U74140MH2007PTC169116、SEBI 登録番号 (株式ブローカレッジ): BSE INB011299030、NSE INB231299034、INF231299034、INE 231299034、MCX: INE261299034、SEBI 登録番号 (マーチャントバンキング): INM000011419、SEBI 登録番号 (リサーチ): INH000001014)、スペインの NIplc マドリード支店 (「NIplc, Madrid」) が含まれます。リサーチ・レポートの表紙のアナリスト名の横に記載された「CNS タイランド」の記載は、タイのキャピタル・ノムラ・セキュリティーズ・パブリック・カンパニー・リミテッド (「CNS」) に雇用された当該アナリストが、CNS 及び NSL 間のアグリーメントに基づき、NSL にリサーチ・アシスタントのサービスを行っていることを示しています。リサーチ・レポートの表紙の従業員氏名の横に記載された「NSFSPL」は、ノムラ・ストラクチャード・ファイナンス・サービス・プライベート・リミテッドに雇用された当該従業員が、インターカンパニー・アグリーメントに基づき、特定の



野村の関連会社のサポートを行っていることを示しています。リサーチ・レポートの表紙のアナリスト名の横に記載された「BDO-NS」「BDO ノムラ・セキュリティー・バンク」を表明する)の記載は、BDO ユニバンク・バンク(「BDO ユニバンク」)に雇用され BDO-NS に配属された当該アナリストが、BDO ユニバンク、NSL 及び BDO-NS 間のアグリーメントに基づき、NSL にリサーチ・アシスタントのサービスを行っていることを示しています。BDO-NS は BDO ユニバンクと野村グループのジョイント・ベンチャーで、フィリピンの証券ディーラーです。

本資料は、(i)お客様自身のための情報であり、投資勧誘を目的としたものではなく、(ii)証券の売却の申込みあるいは証券購入の勧誘が認められていない地域における当該行為を意図しておらず、かつ(iii)野村グループに関するディスクロージャー以外は、信頼できると判断されるが野村グループによる独自の確認は行ってない情報源に基づいております。

野村グループに関するディスクロージャー以外は、野村グループは、本資料の正確性、完全性、信頼性、適切性、特定の目的に対する適性、譲渡可能性を表明あるいは保証いたしません。また、本資料および関連データの利用の結果として行われた行為(あるいは行わないという判断)に対する責任を負いません。これにより、野村グループによる全ての保証とその他の言質は許容可能な最大の範囲まで免除されます。野村グループは本情報の利用、誤用あるいは配布に対して一切の責任を負いません。

本資料中の意見または推定値は本資料に記載されている発行日におけるものであり、本資料中の意見および推定値を含め、情報は予告なく変わることがあります。野村グループは本資料を更新する義務を負いません。本資料中の論評または見解は執筆者のものであり、野村グループ内の他の関係者の見解と一致しない場合があります。お客様は本資料中の助言または推奨が各自の個別の状況に適しているかどうかを検討する必要があります。また、必要に応じて、税務を含め、専門家の助言を仰ぐことをお勧めいたします。野村グループは税務に関する助言を提供していません。

野村グループ、その執行役、取締役、従業員は、関連法令、規則で認められている範囲内で、本資料中で言及している発行体の証券、商品、金融商品、またはそれらから派生したオプションやその他のデリバティブ商品、および証券について、自己勘定、委託、その他の形態による取引、買持ち、売持ち、あるいは売買を行う場合があります。また、野村グループ会社は発行体の金融商品の(英国の適用される規則の意味する範囲での)マーケットメーカーあるいはリクイディティ・プロバイダーを務める場合があります。マーケットメーカー活動が米国あるいはその他の地域における諸法令および諸規則に明記された定義に従って行われる場合、発行体の開示資料においてその旨が別途開示されます。

本資料はスタンダード・アンド・プアーズなどの格付け機関による信用格付けを含め、第三者から得た情報を含む場合があります。当該第三者の書面による事前の許可がない限り、第三者が関わる内容の複製および配布は形態の如何に関わらず禁止されております。第三者である情報提供者は格付けを含め、いずれの情報の正確性、完全性、適時性あるいは利用可能性を保証しておらず、原因が何であれ、(不注意あるいは他の理由による)誤りあるいは削除、または当該内容の利用に起因する結果に対する一切の責任を負いません。第三者である情報提供者は、譲渡可能性あるいは特定の目的または利用への適性の保証を含め(ただしこれに限定されない)、明示的あるいは暗黙の保証を行っていません。第三者である情報提供者は格付けを含め、提供した情報の利用に関連する直接的、間接的、偶発的、懲罰的、補償的、罰則的、特別あるいは派生的な損害、費用、経費、弁護士料、損失コスト、費用(損失収入または利益、機会コストを含む)に対する責任を負いません。信用格付けは意見の表明であり、事実または証券の購入、保有、売却の推奨を表明するものではありません。格付けは証券の適合性あるいは投資目的に対する証券の適合性を扱うものではなく、投資に関する助言として利用することはお控えください。

本資料中に含まれる MSCI から得た情報は MSCI Inc.(「MSCI」)の独占的財産です。MSCI による事前の書面での許可がない限り、当該情報および他の MSCI の知的財産の複製、再配布あるいは指数などいかなる金融商品の作成における利用は認められません。当該情報は現状の形で提供されています。利用者は当該情報の利用に関わるすべてのリスクを負います。これにより、MSCI、その関連会社または当該情報の計算あるいは編集に関与あるいは関係する第三者は当該情報のすべての部分について、独創性、正確性、完全性、譲渡可能性、特定の目的に対する適性に関する保証を明確に放棄いたします。前述の内容に限定することなく、MSCI、その関連会社、または当該情報の計算あるいは編集に関与あるいは関係する第三者はいかなる種類の損失に対する責任をいかなる場合にも一切負いません。MSCI および MSCI 指数は MSCI およびその関連会社のサービス商標です。

Russell/Nomura 日本株インデックスの知的財産権およびその他一切の権利は野村証券株式会社および Frank Russell Company に帰属します。なお、野村証券株式会社および Frank Russell Company は、当インデックスの正確性、完全性、信頼性、有用性、市場性、商品性および適合性を保証するものではなく、インデックスの利用者およびその関連会社が当インデックスを用いて行う事業活動・サービスに関し一切責任を負いません。

本資料は投資家のお客様にとって投資判断を下す際の諸要素のうちの一つにすぎないとお考え下さい。また、本資料は、直接・間接を問わず、投資判断に伴う全てのリスクについて検証あるいは提示しているのではないことをご確認ください。野村グループは、ファンダメンタル分析、定量分析等、異なるタイプの数々のリサーチ商品を提供しております。また、時間軸の捉え方や分析方法の違い等の理由により、リサーチのタイプによって推奨が異なる場合があります。野村グループは野村グループのポータル・サイト上へのリサーチ商品の掲載および/あるいはお客様への直接的な配布を含め、様々な方法によってリサーチ商品を発表しております。調査部門が個々のお客様の要望に応じて提供する商品およびサービスはお客様の属性によって異なる場合があります。

当レポートに記載されている数値は過去のパフォーマンスあるいは過去のパフォーマンスに基づくシミュレーションに言及したものである場合があり、将来のパフォーマンスを示唆するものとして信頼できるものではありません。情報に将来のパフォーマンスに関する示唆が含まれている場合、係る予想は将来のパフォーマンスを示唆するものとして必ずしも信頼できるものではありません。また、シミュレーションはモデルと想定した簡略化に基づいて行われており、想定が過度に簡略化され、将来のリターン分布を反映していない場合があります。本資料で説明のために作成・発行された数値、投資ストラテジー、インデックスは、EU 金融ベンチマーク規制が定義する「ベンチマーク」としての「使用」を意図したものではありません。

特定の証券は、その価値または価格、あるいはそこから得られる収益に悪影響を及ぼし得る為替相場変動の影響を受ける場合があります。

金融市場関連のリサーチについて:アナリストによるトレード推奨については、以下の2通りに分類されます;戦術的(tactical)トレード推奨は、向こう3ヶ月程度の見通しに基づいています;戦略的(strategic)トレード推奨は、向こう6ヶ月から12ヶ月の見通しに基づいています。これら推奨トレードについては、経済・市場環境の変化に応じて、適宜見直しの対象となります。また、ストップ・ロスが明記されたトレードについては、その水準を超えた時点で推奨の対象から自動的に外れます。トレード推奨に明記される金利水準や証券のプライスについては、リサーチ・レポートの発行に際してアナリストから提出された時点の、ブルームバーグ、ロイター、野村のいずれかによる気配値であり、その時点で、実際に取引が可能な水準であるとは限りません。

本資料に記載された証券は米国の1933年証券法に基づく登録が行われていない場合があります。係る場合、1933年証券法に基づく登録が行われる、あるいは当該登録義務が免除されていない限り、米国内で、または米国人を対象とする購入申込みあるいは売却はできません。準拠法が他の方法を認めていない限り、いかなる取引もお客様の地域にある野村の関連会社を通じて行う必要があります。

本資料は、Nipic により英国および欧州経済領域内において投資リサーチとして配布することを認められたものです。Nipic は、英国のブルーデンス規制機構によって認可され、英国の金融行為監督機構とブルーデンス規制機構の規制を受けています。Nipic はロンドン証券取引所会員です。本資料は、英国の適用される規則の意味する範囲での個人的な推奨を成すものではなく、あるいは個々の投資家の特定の投資目的、財務状況、ニーズを勘案したものではありません。本資料は、英国の適用される規則の目的のために「適格カウンターパーティ」あるいは「専門的顧客」である投資家のみを対象にしたもので、したがって、当該目的のために「個人顧客」である者への再配布は認められておりません。本資料は、香港証券先物委員会の監督下にあるNIHKによって、香港での配布が認められたものです。本資料は、オーストラリアでASICの監督下にあるNALによってオーストラリアでの配布が認められたものです。また、本資料はNSMによってマレーシアでの配布が認められています。シンガポールにおいては、本資料はNSLにより配布されました。



NSLは、証券先物法(第289条)で定義されることのある認定投資家、専門的投資家もしくは機関投資家ではない者に配布する場合、海外関連会社によって発行された証券、先物および為替に関わる本資料の内容について、法律上の責任を負います。シンガポールにて本資料の配布を受けたお客様は本資料から発生した、もしくは関連する事柄につきましてはNSLにお問い合わせください。本資料は米国においては1933年証券法のレギュレーションSの条項で禁止されていない限り、米国登録ブローカー・ディーラーであるNSIにより配布されます。NSIは1934年証券取引所法規則15a-6に従い、その内容に対する責任を負っております。本資料を作成した会社は、野村グループ内の関連会社が、顧客が入手可能な複製を作成することを許可しています。

野村サウジアラビア、NIPlc、あるいは他の野村グループ関連会社はサウジアラビア王国(「サウジアラビア」)での(資本市場庁が定めるところの)「オーソライズド・パーソンズ」、「エグゼンプト・パーソンズ」、または「インスティテューションズ」以外の者への本資料の配布、アラブ首長国連邦(「UAE」)においては、(ドバイ金融サービス機構が定めるところの)「専門的顧客」以外の者への配布、また、カタール国の(カタール金融センター規制機構が定めるところの)「マーケット・カウンターパーティー」、または「ビジネス・カスタマーズ」以外の者への配布を認めておりません。サウジアラビアにおいては、「オーソライズド・パーソンズ」、「エグゼンプト・パーソンズ」、または「インスティテューションズ」以外の者、UAEの「専門的顧客」以外の者、あるいはカタールの「マーケット・カウンターパーティー」、または「ビジネス・カスタマーズ」以外の者を対象に本資料ならびにそのいかなる複製の作成、配信、配布を行うことは直接・間接を問わず、係る権限を持つ者以外が行うことはできません。本資料を受け取ることは、サウジアラビアに居住しないか、または「オーソライズド・パーソンズ」、「エグゼンプト・パーソンズ」、または「インスティテューションズ」であることを意味し、UAEにおいては「専門的顧客」、カタールにおいては「マーケット・カウンターパーティー」、または「ビジネス・カスタマーズ」であることを表明であり、この規定の順守に同意することを意味いたします。この規定に従わないと、サウジアラビア、UAE、あるいはカタールの法律に違反する行為となる場合があります。

カナダ投資家向け: 当レポートは、Investment Industry Regulatory Organization of Canada(「IIROC」)およびCanadian Investor Protection Fundの会員であるInstinet Canada Limited(「ICL」)により、カナダの投資家向けに配布することを承認されています。ICLの関連会社が作成したリサーチレポート(「関連会社リサーチレポート」)は、当該関連会社の地域におけるリサーチ配布に適用される規則上の要件を満たすよう作成されており、利益相反に係る開示を含んでいます。ICLは、IIROCが必要とするカナダにおける開示が行われていることを確認するために当該関連会社リサーチレポートをレビューしました。ICLは、関連会社リサーチレポートの配布に関連して、対価を受取っていません。ICLのリサーチ配信に関するポリシー及び手順に従い、ICLは関連会社リサーチレポートを、電子的にまたは印刷された形で、ICLの現顧客および将来の顧客のみにしか提供しません。ICLは、全ての受領者が同時に関連会社リサーチレポートを利用可能となる及びまたは配布されるよう努めます。当該関連会社リサーチレポートは、推奨ではなく、また、いかなる特定の口座の投資対象、金融状況や特定のニーズを考慮しているものでもありません。

台湾上場企業に関するレポートおよび台湾所属アナリスト作成のレポートについて: 本資料は参考情報の提供だけを目的としています。お客様ご自身で投資リスクを独自に評価し、投資判断に単独で責任を負っていただく必要があります。本資料のいかなる部分についても、野村グループから事前に書面で承認を得ることなく、報道機関あるいはその他の誰であっても複製あるいは引用することを禁じます。「Operational Regulations Governing Securities Firms Recommending Trades in Securities to Customer」及びまたはその他の台湾の法令・規則に基づき、お客様が本資料を関係者、関係会社およびその他の第三者を含む他者へ提供すること、あるいは本資料を用いて利益相反があるかもしれない活動に従事することを禁じます。NIHK台湾支店が執行できない証券または商品に関する情報は、情報の提供だけを目的としたものであり、投資の推奨または勧誘を意図したものではありません。

本資料のいかなる部分についても、野村グループ会社から事前に書面で同意を得ることなく、(i)その形態あるいは方法の如何にかかわらず複製する、あるいは(ii)配布することを禁じます。本資料が、電子メール等によって電子的に配布された場合には、情報の傍受、変造、紛失、破壊、あるいは遅延もしくは不完全な状態での受信、またはウイルスへの感染の可能性があることから、安全あるいは誤りがない旨の保証は致しかねます。従いまして、送信者は電子的に送信したために発生する可能性のある本資料の内容の誤りあるいは欠落に対する責任を負いません。確認を必要とされる場合には、印刷された文書をご請求下さい。

## 日本で求められるディスクレイマー

### 無登録格付に関する説明書

格付会社に対し、市場の公正性・透明性の確保の観点から、金融商品取引法に基づく信用格付業者の登録制が導入されています。これに伴い、金融商品取引業者等は、無登録の格付業者が付与した格付を利用して勧誘を行う場合、金融商品取引法により、無登録の格付業者が付与した格付(以下「無登録格付」といいます)である旨及び登録の意義等を顧客に告げなければならないこととされています。

#### ○登録の意義について

登録を受けた信用格付業者は、①誠実義務、②利益相反防止・格付プロセスの公正性確保等の業務管理体制の整備義務、③格付対象の証券を保有している場合の格付付与の禁止、④格付方針等の作成及び公表・説明書類の公衆縦覧等の情報開示義務等の規制を受けるとともに、報告徴求・立入検査、業務改善命令等の金融庁の監督を受けることとなりますが、無登録の格付業者は、これらの規制・監督を受けておりません。

#### ○格付業者について

スタンダード&プアーズ

・格付業者グループの呼称等について

格付業者グループの呼称:

S&Pグローバル・レーティング(以下「S&P」といいます。)

グループ内の信用格付業者の名称及び登録番号:

S&Pグローバル・レーティング・ジャパン株式会社(金融庁長官(格付)第5号)

・信用格付を付与するために用いる方針及び方法の概要に関する情報の入手方法について

S&Pグローバル・レーティング・ジャパン株式会社のホームページ(<http://www.standardandpoors.co.jp>)の「ライブラリ・規制関連」の「無登録格付け情報」(<http://www.standardandpoors.co.jp/unregistered>)に掲載されています。

・信用格付の前提、意義及び限界について

S&Pの信用格付は、発行体または特定の債務の将来の信用力に関する現時点における意見であり、発行体または特定の債務が債務不履行に陥る確率を示した指標ではなく、信用力を保証するものでもありません。また、信用格付は、証券の購入、売却または保有を推奨するものでなく、債務の市場流動性や流通市場での価格を示すものでもありません。

信用格付は、業績や外部環境の変化、裏付け資産のパフォーマンスやカウンターパーティの信用力変化など、さまざまな要因により変動する可能性があります。

S&Pは、信頼しうると判断した情報源から提供された情報を利用して格付分析を行っており、格付意見に達することができるだけの十分な品質および量の情報が備わっていると考えられる場合にのみ信用格付を付与します。しかしながら、S&Pは、発行体やその他の第三者から提供された情報について、監査、デュー・デリジェンスまたは独自の検証を行っておらず、また、格付付与に利用した情報や、かかる情報の利用により得られた結果の正確性、完全性、適時性を保証するものではありません。さらに、信用格付によっては、利用可能なヒストリカルデータが限定的であることに起因する潜在的なリスクが存在する場合もあることに留意する必要があります。

この情報は、2018年6月1日現在、当社が信頼できると考える情報源から作成しておりますが、その正確性・完全性を当社が保証するものではありません。詳しくは上記 S&P グローバル・レーティング・ジャパン株式会社のホームページをご覧ください。

#### ムーディーズ

・格付業者グループの呼称等について

格付業者グループの呼称:

ムーディーズ・インベスターズ・サービス(以下「ムーディーズ」といいます。)

グループ内の信用格付業者の名称及び登録番号:

ムーディーズ・ジャパン株式会社(金融庁長官(格付)第2号)

・信用格付を付与するために用いる方針及び方法の概要に関する情報の入手方法について

ムーディーズ・ジャパン株式会社のホームページ(ムーディーズ日本語ホームページ([https://www.moodys.com/pages/default\\_ja.aspx](https://www.moodys.com/pages/default_ja.aspx)))の「信用格付事業」タブにある「無登録業者の格付の利用」欄の「無登録格付説明関連」に掲載されております。

・信用格付の前提、意義及び限界について

ムーディーズの信用格付は、事業体、与信契約、債務又は債務類似証券の将来の相対的信用リスクについての、現時点の意見です。ムーディーズは、信用リスクを、事業体が契約上・財務上の義務を期日に履行できないリスク及びデフォルト事由が発生した場合に見込まれるあらゆる種類の財産的損失と定義しています。

信用格付は、流動性リスク、市場リスク、価格変動性及びその他のリスクについて言及するものではありません。また、信用格付は、投資又は財務に関する助言を構成するものではなく、特定の証券の購入、売却、又は保有を推奨するものではありません。ムーディーズは、いかなる形式又は方法によっても、これらの格付若しくはその他の意見又は情報の正確性、適時性、完全性、商品性及び特定の目的への適合性について、明示的、黙示的を問わず、いかなる保証も行っておりません。

ムーディーズは、信用格付に関する信用評価を、発行体から取得した情報、公表情報を基礎として行っております。ムーディーズは、これらの情報が十分な品質を有し、またその情報源がムーディーズにとって信頼できると考えられるものであることを確保するため、全ての必要な措置を講じています。しかし、ムーディーズは監査を行う者ではなく、格付の過程で受領した情報の正確性及び有効性について常に独自の検証を行うことはできません。

この情報は、2018年6月1日現在、当社が信頼できると考える情報源から作成しておりますが、その正確性・完全性を当社が保証するものではありません。詳しくは上記ムーディーズ・ジャパン株式会社のホームページをご覧ください。

#### フィッチ

・格付業者グループの呼称等について

格付業者グループの呼称: フィッチ・レーティングス(以下「フィッチ」といいます。)

グループ内の信用格付業者の名称及び登録番号:

フィッチ・レーティングス・ジャパン株式会社(金融庁長官(格付)第7号)

・信用格付を付与するために用いる方針及び方法の概要に関する情報の入手方法について

フィッチ・レーティングス・ジャパン株式会社のホームページ(<https://www.fitchratings.com/site/japan>)の「フィッチの格付業務について」内の「規制関連」セクションにある「格付方針等の概要」に掲載されております。

・信用格付の前提、意義及び限界について

フィッチの格付は、所定の格付基準・手法に基づく意見です。格付はそれ自体が事実を表すものではなく、正確又は不正確であると表現し得ません。信用格付は、信用リスク以外のリスクを直接の対象とはせず、格付対象証券の市場価格の妥当性又は市場流動性について意見を述べるものではありません。格付はリスクの相対的評価であるため、同一カテゴリーの格付が付与されたとしても、リスクの微妙な差異は必ずしも十分に反映されない場合もあります。信用格付はデフォルトする蓋然性の相対的序列に関する意見であり、特定のデフォルト確率を予測する指標ではありません。

フィッチは、格付の付与・維持において、発行体等信頼に足ると判断する情報源から入手する事実情報に依拠しており、所定の格付方法に則り、かかる情報に関する調査及び当該証券について又は当該法域において利用できる場合は独立した情報源による検証を、合理的な範囲で行いますが、格付に関して依拠する全情報又はその使用結果に対する正確性、完全性、適時性が保証されるものではありません。ある情報が虚偽又は不当表示を含むことが判明した場合、当該情報に関連した格付は適切でない場合があります。また、格付は、現時点の事実の検証にもかかわらず、格付付与又は据置時に予想されない将来の事象や状況に影響されることがあります。

信用格付の前提、意義及び限界の詳細にわたる説明については、フィッチの日本語ウェブサイト上の「格付及びその他の形態の意見に関する定義」をご参照ください。

この情報は、2018年6月1日現在、当社が信頼できると考えられる情報源から作成しておりますが、その正確性・完全性を当社が保証するものではありません。詳しくは上記フィッチのホームページをご覧ください。

## 日本で求められるディスクレイマー

レポート本文中の格付記号の前に※印のある格付けは、金融商品取引法に基づく信用格付業者以外の格付業者が付与した格付け(無登録格付け)です。無登録格付けについては「無登録格付に関する説明書」<https://www.nomura.co.jp/retail/bond/noregistered.html> をご参照ください。

当社で取り扱う商品等へのご投資には、各商品等に所定の手数料等(国内株式取引の場合は約定代金に対して最大1.404%(税込み)(20万円以下の場合)、2,808円(税込み))の売買手数料、投資信託の場合は銘柄ごとに設定された購入時手数料(換金時手数料)および運用管理費用(信託報酬)等の諸経費、等)をご負担いただく場合があります。また、各商品等には価格の変動等による損失が生じるおそれがあります。商品ごとに手数料等およびリスクは異なりますので、当該商品等の契約締結前交付書面、上場有価証券等書面、目論見書、等をよくお読みください。

国内株式(国内REIT、国内ETF、国内ETNを含む)の売買取引には、約定代金に対し最大1.404%(税込み)(20万円以下の場合)は2,808円(税込み)の売買手数料をいただきます。国内株式を相対取引(募集等を含む)によりご購入いただく場合は、購入対価のみお支払いいただきます。ただし、相対取引による売買においても、お客様との合意に基づき、別途手数料をいただく場合があります。国内株式は株価の変動により損失が生じるおそれがあります。国内REITは運用する不動産の価格や収益力の変動により損失が生じるおそれがあります。国内ETFは連動する指数等の変動により損失が生じるおそれがあります。



外国株式の売買取引には、売買金額(現地約定金額に現地手数料と税金等を買の場合には加え、売の場合には差し引いた額)に対し最大1.026%(税込み)(売買代金が75万円以下の場合には最大7,668円(税込み))の国内売買手数料をいただきます。外国の金融商品市場での現地手数料や税金等は国や地域により異なります。外国株式を相対取引(募集等を含む)によりご購入いただく場合は、購入対価のみお支払いいただきます。ただし、相対取引による売買においても、お客様との合意に基づき、別途手数料をいただくことがあります。外国株式は株価の変動および為替相場の変動等により損失が生じるおそれがあります。

信用取引には、売買手数料(約定代金に対し最大1.404%(税込み)(20万円以下の場合には2,808円(税込み))、管理費および権利処理手数料をいただきます。加えて、買付の場合、買付代金に対する金利を、売付けの場合、売付け株券等に対する貸株料および品賃料をいただきます。委託保証金は、売買代金の30%以上(オンライン信用取引の場合、売買代金の33%以上)で、かつ30万円以上の額が必要です。信用取引では、委託保証金の約3.3倍まで(オンライン信用取引の場合、委託保証金の約3倍まで)のお取引を行うことができるため、株価の変動により委託保証金の額を上回る損失が生じるおそれがあります。詳しくは、上場有価証券等書面、契約締結前交付書面、等をよくお読みください。

CBの売買取引には、約定代金に対し最大1.08%(税込み)(4,320円に満たない場合は4,320円(税込み))の売買手数料をいただきます。CBを相対取引(募集等を含む)によりご購入いただく場合は、購入対価のみお支払いいただきます。ただし、相対取引による売買においても、お客様との合意に基づき、別途手数料をいただくことがあります。CBは転換もしくは新株予約権の行使対象株式の価格下落や金利変動等によるCB価格の下落により損失が生じるおそれがあります。加えて、外貨建てCBは、為替相場の変動等により損失が生じるおそれがあります。

債券を募集・売出し等その他、当社との相対取引によってご購入いただく場合は、購入対価のみお支払いいただきます。債券の価格は市場の金利水準の変化に対応して変動しますので、損失が生じるおそれがあります。また、発行者の経営・財務状況の変化及びそれらに関する外部評価の変化等により、投資元本を割り込むことがあります。加えて、外貨建て債券は、為替相場の変動等により損失が生じるおそれがあります。

個人向け国債を募集によりご購入いただく場合は、購入対価のみお支払いいただきます。個人向け国債は発行から1年間、原則として中途換金はできません。個人向け国債を中途換金する際、原則として次の算式によって算出される中途換金調整額が、売却される額面金額に経過利子を加えた金額より差し引かれます。(変動10年:直前2回分の各利子(税引前)相当額 $\times$ 0.79685、固定5年、固定3年:2回分の各利子(税引前)相当額 $\times$ 0.79685)

物価連動国債を募集・売出し等その他、当社との相対取引によって購入する場合は、購入対価のみをいただきます。当該商品の価格は市場の金利水準及び全国消費者物価指数の変化に対応して変動しますので、損失が生じるおそれがあります。想定元金額は、全国消費者物価指数の発行時からの変化率に応じて増減します。利金額は、各利払時の想定元金額に表面利率を乗じて算出します。償還額は、償還時点での想定元金額となりますが、平成35年度以降に償還するもの(第17回償還以降)については、額面金額を下回しません。

投資信託のお申込み(一部の投資信託はご換金)にあたっては、お申込み金額に対して最大5.4%(税込み)の購入時手数料(換金時手数料)をいただきます。また、換金時に直接ご負担いただく費用として、換金時の基準価額に対して最大2.0%の信託財産留保額をご負担いただく場合があります。投資信託の保有期間中に間接的にご負担いただく費用として、国内投資信託の場合には、信託財産の純資産総額に対する運用管理費用(信託報酬)(最大5.4%(税込み・年率))のほか、運用成績に応じた成功報酬をご負担いただく場合があります。また、その他の費用を間接的にご負担いただく場合があります。外国投資信託の場合も同様に、運用会社報酬等の名目で、保有期間中に間接的にご負担いただく費用があります。

投資信託は、主に国内外の株式や公社債等の値動きのある証券を投資対象とするため、当該資産の市場における取引価格の変動や為替の変動等により基準価額が変動します。従って損失が生じるおそれがあります。投資信託は、個別の投資信託ごとに、ご負担いただく手数料等の費用やリスクの内容や性質が異なります。また、上記記載の手数料等の費用の最大値は今後変更される場合がありますので、ご投資にあたっては目論見書や契約締結前交付書面をよくお読みください。

金利スワップ取引、及びドル円ベース・スワップ取引(以下、金利スワップ取引等)にあたっては、所定の支払日における所定の「支払金額」のみお支払いいただきます。金利スワップ取引等には担保を差入れていただく場合があります。取引額は担保の額を超える場合があります。担保の額は、個別取引により異なりますので、担保の額及び取引の額の担保に対する比率を事前に示すことはできません。金利スワップ取引等は金利、通貨等の金融市場における相場その他の指標にかかる変動により、損失が生じるおそれがあります。また、上記の金融市場における相場変動により生じる損失が差入れていただいた担保の額を上回る場合があります。また追加で担保を差入れていただく必要が生じる場合があります。お客様と当社で締結する金利スワップ取引等と「支払金利」(又は「受取金利」)以外の条件を同一とする反対取引を行った場合、当該金利スワップ取引等の「支払金利」(又は「受取金利」)と、当該反対取引の「受取金利」(又は「支払金利」)とは差があります。商品毎にリスクは異なりますので、契約締結前交付書面やお客様向け資料をよくお読みください。

クレジット・デフォルト・スワップ(CDS)取引を当社と相対でお取引いただく場合は手数料をいただきません。CDS取引を行なうにあたっては、弊社との間で合意した保証金等を担保として差し入れ又は預託していただく場合があります。取引額は保証金等の額を超える場合があります。保証金等の額は信用度に応じて相対で決定されるため、当該保証金等の額、及び、取引額の当該保証金等の額に対する比率をあらかじめ表示することはできません。CDS取引は参照組織の一部又は全部の信用状況の変化や、あるいは市場金利の変化によって市場価値が変動し、当該保証金等の額を超えて損失が生じるおそれがあります。信用事由が発生した場合にスワップの買い手が受取る金額は、信用事由が発生するまでに支払う金額の総額を下回る場合があります。また、スワップの売り手が信用事由が発生した際に支払う金額は、信用事由が発生するまでに受取った金額の総額を上回る可能性があります。他の条件が同じ場合に、スワップの売りの場合に受取る金額と買いの場合に支払う金額には差があります。CDS取引は、原則として、金融商品取引業者や、あるいは適格機関投資家等の専門的な知識を有するお客様に限定してお取り扱いしています。

有価証券や金銭のお預かりについては料金をいただきません。証券保管振替機構を通じて他の証券会社へ株式等を移管する場合には、数量に応じて、移管する銘柄ごとに10,800円(税込み)を上限額として移管手数料をいただきます。

## 野村證券株式会社

金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第142号

加入協会/日本証券業協会、一般社団法人 日本投資顧問業協会、一般社団法人 金融先物取引業協会、一般社団法人 第二種金融商品取引業協会

野村グループは法令順守に関する方針および手続き(利益相反、チャイニーズ・ウォール、守秘義務に関する方針を含むがそれに限定されない)やチャイニーズ・ウォールの維持・管理、社員教育を通じてリサーチ資料の作成に関わる相反を管理しています。

本資料で推奨されたトレードについて、その構築に用いられた手法や数値・解析モデルに関する追加情報が必要な場合は、表紙に記載されたアナリストにお問い合わせください。ディスクロージャー情報については下記のサイトをご参照ください。

<http://go.nomuranow.com/research/globalresearchportal/pages/disclosures/disclosures.aspx>

Copyright © 2018 Nomura Securities Co., Ltd. All rights reserved.