



月間投資収益率 (2021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 386.841	-2.55	-3.29	0.74	0.39	-0.09

出所: 野村証券

(注) 投資収益率は年率換算(%)

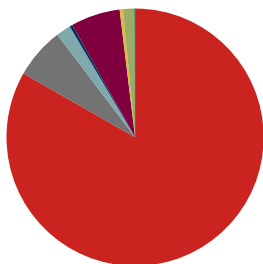
ポートフォリオ指標 (2021年12月末)

	翌月ポート (2022年1月)	当月ポート (2021年12月)	差
額面 [兆円]	1057.13	1046.97	10.16
デュレーション [年]	9.46	9.42	0.04
修正デュレーション	9.44	9.40	0.04
時価単価 [円]	106.01	106.05	-0.05
利含単価 [円]	106.15	106.20	-0.05
残存年数 [年]	10.02	9.97	0.05
利率 [%]	0.79	0.79	0.00
単利 [%]	0.14	0.14	0.00
複利 [%]	0.14	0.14	0.00
Tスプレッド [bp]	3	3	0

出所: 野村証券

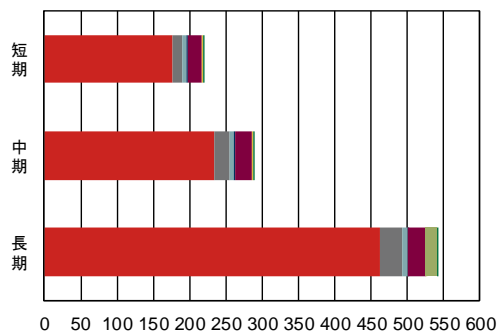
(注) デュレーション・修正デュレーションは経過利子込時価総額加重平均、単利・複利・Tスプレッドは時価総額加重平均、それ以外は額面加重平均。

銘柄別額面構成 (2021年12月末)



出所: 野村証券

残存別額面構成 (2021年12月末)



出所: 野村証券

(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	83.3%	6.4%	1.8%	0.4%	6.2%	0.4%	1.4%	0.1%
全体	871.64	67.24	19.23	3.85	64.89	4.36	14.90	0.87
短期	176.20	12.82	6.97	2.25	17.59	2.66	-	0.29
中期	233.40	22.66	5.57	1.41	22.65	1.37	-	0.29
長期	462.04	31.77	6.69	0.19	24.65	0.33	14.90	0.28

出所: 野村証券

(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」「SDGs」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(2021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	386.841	-2.55	-3.29	0.74	0.39	-0.09
国債	400.021	-2.76	-3.53	0.77	0.34	-0.18
地方債	404.226	-1.62	-2.20	0.58	0.55	0.18
政保債	382.797	-1.45	-2.08	0.64	0.35	0.05
金融債	274.818	-0.19	-0.32	0.12	0.10	0.08
事業債	404.583	-1.56	-2.16	0.61	0.76	0.52
円建外債	352.484	0.11	-0.65	0.76	1.30	1.14
MBS	129.850	-1.47	-2.15	0.69	0.69	0.32
ABS	115.712	-0.77	-1.41	0.63	1.48	1.16

出所:野村証券

投資収益率は年率換算(%)

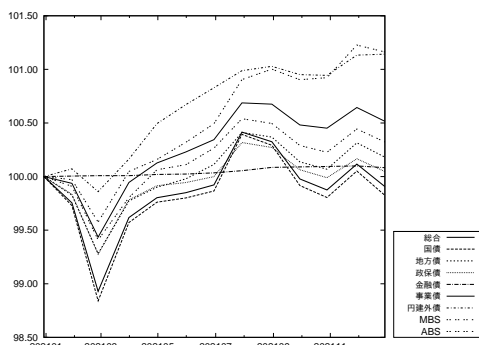
銘柄別・累積投資収益指数の推移

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
2020/12/30	387.203	400.723	403.495	382.618	274.590	402.509	348.503	129.433	114.383
2021/01/29	386.252	399.636	402.796	381.984	274.602	402.255	348.754	129.315	114.350
2021/02/26	383.056	396.075	400.594	379.852	274.614	400.236	348.013	128.669	113.897
2021/03/31	385.724	399.005	402.578	381.785	274.612	402.290	349.072	129.179	114.437
2021/04/30	386.440	399.764	403.096	382.290	274.644	403.020	350.225	129.515	114.565
2021/05/31	386.621	399.926	403.412	382.406	274.654	403.436	350.844	129.577	114.749
2021/06/30	386.903	400.183	403.952	382.616	274.685	403.894	351.389	129.776	114.947
2021/07/30	388.809	402.301	405.152	383.832	274.740	405.275	351.946	130.132	115.417
2021/08/31	388.461	401.892	404.982	383.656	274.825	405.229	352.086	130.074	115.529
2021/09/30	387.116	400.389	404.049	382.861	274.837	404.447	351.818	129.809	115.416
2021/10/29	386.721	399.941	403.773	382.578	274.849	404.326	351.793	129.726	115.438
2021/11/30	387.655	400.931	404.767	383.253	274.862	405.101	352.451	130.007	115.786
2021/12/01	387.496	400.756	404.638	383.151	274.862	404.989	352.413	129.982	115.756
2021/12/02	387.535	400.793	404.721	383.174	274.863	405.039	352.452	129.999	115.783
2021/12/03	387.773	401.056	404.890	383.332	274.863	405.206	352.500	130.044	115.831
2021/12/06	388.012	401.320	405.078	383.466	274.864	405.369	352.523	130.090	115.885
2021/12/07	387.536	400.792	404.733	383.197	274.865	405.049	352.443	130.010	115.802
2021/12/08	387.727	401.006	404.857	383.315	274.819	405.170	352.484	130.023	115.829
2021/12/09	387.726	401.004	404.873	383.325	274.820	405.148	352.483	130.034	115.828
2021/12/10	387.635	400.905	404.786	383.296	274.820	405.092	352.451	129.997	115.798
2021/12/13	387.812	401.103	404.879	383.417	274.822	405.220	352.480	130.022	115.828
2021/12/14	387.877	401.175	404.911	383.457	274.822	405.279	352.508	130.055	115.855
2021/12/15	387.873	401.168	404.922	383.429	274.823	405.283	352.552	130.062	115.864
2021/12/16	388.097	401.422	405.031	383.602	274.823	405.426	352.565	130.091	115.889
2021/12/17	387.968	401.276	404.948	383.527	274.823	405.353	352.551	130.064	115.873
2021/12/20	388.204	401.536	405.125	383.677	274.825	405.522	352.708	130.118	115.919
2021/12/21	387.780	401.064	404.860	383.409	274.825	405.224	352.638	130.029	115.853
2021/12/22	387.437	400.686	404.591	383.188	274.814	404.999	352.584	129.947	115.785
2021/12/23	387.271	400.500	404.516	383.073	274.815	404.876	352.581	129.917	115.770
2021/12/24	387.229	400.454	404.477	383.058	274.815	404.844	352.586	129.907	115.758
2021/12/27	387.367	400.607	404.585	383.160	274.816	404.923	352.623	129.924	115.778
2021/12/28	387.224	400.444	404.529	383.052	274.817	404.828	352.600	129.919	115.781
2021/12/29	387.202	400.416	404.522	383.032	274.817	404.841	352.587	129.930	115.785
2021/12/30	386.841	400.021	404.226	382.797	274.818	404.583	352.484	129.850	115.712

出所:野村証券

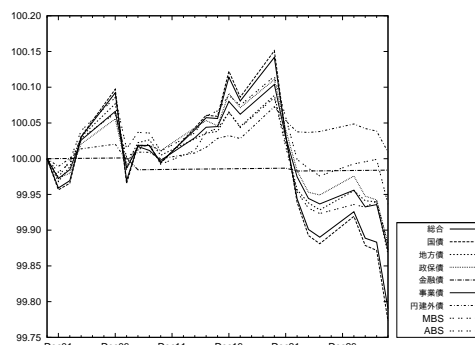
1983年12月末=100。MBSセクターは2003年3月末=100。ABSセクターは2008年3月末=100。

指数の推移(月次) 2020年12月末=100に補正。



出所:野村証券

指数の推移(日次) 2021年11月末=100に補正。



出所:野村証券

総合 残存別・投資収益率(2021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	386.841	-2.55	-3.29	0.74	0.39	-0.09
短期 (1-3)	234.611	-0.74	-1.21	0.46	-0.17	-0.13
中期 (3-7)	340.586	-1.40	-1.94	0.54	-0.02	-0.07
長期 (7-)	598.127	-3.80	-4.74	0.94	0.80	-0.08
長期 (7-11)	200.769	-2.18	-3.01	0.84	0.77	0.13
超長期 (11-)	276.307	-4.61	-5.60	0.99	0.81	-0.20
(11-15)	241.224	-3.24	-4.43	1.18	0.81	-0.04
(15-)	292.935	-5.13	-6.06	0.92	0.81	-0.26

出所:野村証券

投資収益率は年率換算(%)

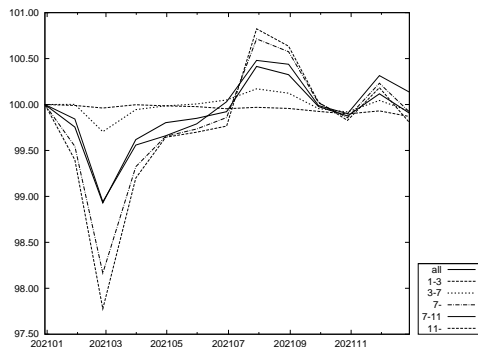
総合 残存別・投資収益指数の推移

総合 年/月/日	全体	短期 (1-3)	中期 (3-7)	長期 (7-)	長期*			
					(7-11)	超長期*	(11-15)*	(15-)*
2020/12/30	387.203	234.918	340.828	598.611	200.498	276.850	241.313	293.691
2021/01/29	386.252	234.894	340.835	595.887	200.182	275.181	240.400	291.662
2021/02/26	383.056	234.828	339.820	587.623	198.376	270.694	237.432	286.454
2021/03/31	385.724	234.912	340.638	594.560	199.613	274.635	239.773	291.158
2021/04/30	386.440	234.884	340.778	596.540	199.816	275.864	240.454	292.647
2021/05/31	386.621	234.864	340.849	597.020	200.077	276.017	240.864	292.680
2021/06/30	386.903	234.811	340.998	597.761	200.559	276.200	241.470	292.662
2021/07/30	388.809	234.846	341.411	602.888	201.460	279.132	243.127	296.194
2021/08/31	388.461	234.818	341.248	602.050	201.377	278.607	242.734	295.608
2021/09/30	387.116	234.742	340.678	598.722	200.476	276.922	241.579	293.671
2021/10/29	386.721	234.678	340.552	597.751	200.299	276.370	240.914	293.172
2021/11/30	387.655	234.754	340.980	600.000	201.129	277.358	241.869	294.177
2021/12/01	387.496	234.754	340.916	599.597	201.024	277.151	241.747	293.929
2021/12/02	387.535	234.725	340.991	599.673	201.155	277.113	241.803	293.847
2021/12/03	387.773	234.725	341.070	600.291	201.297	277.443	242.057	294.213
2021/12/06	388.012	234.723	341.175	600.893	201.495	277.724	242.298	294.514
2021/12/07	387.536	234.714	340.996	599.682	201.195	277.091	241.860	293.789
2021/12/08	387.727	234.716	341.024	600.208	201.290	277.391	241.995	294.166
2021/12/09	387.726	234.704	340.982	600.252	201.270	277.435	242.042	294.210
2021/12/10	387.635	234.689	340.880	600.092	201.149	277.407	241.891	294.239
2021/12/13	387.812	234.693	340.953	600.535	201.235	277.656	241.979	294.562
2021/12/14	387.877	234.710	341.018	600.652	201.277	277.708	242.168	294.551
2021/12/15	387.873	234.710	341.056	600.605	201.306	277.655	242.165	294.475
2021/12/16	388.097	234.710	341.095	601.221	201.392	278.024	242.252	294.975
2021/12/17	387.968	234.709	341.057	600.881	201.354	277.814	242.099	294.738
2021/12/20	388.204	234.708	341.147	601.488	201.476	278.151	242.409	295.088
2021/12/21	387.780	234.687	341.000	600.409	201.267	277.547	241.953	294.414
2021/12/22	387.437	234.656	340.830	599.595	201.052	277.130	241.601	293.967
2021/12/23	387.271	234.636	340.824	599.139	201.016	276.838	241.457	293.606
2021/12/24	387.229	234.634	340.783	599.055	200.989	276.798	241.392	293.578
2021/12/27	387.367	234.633	340.760	599.476	201.067	277.037	241.548	293.855
2021/12/28	387.224	234.632	340.759	599.062	201.052	276.760	241.549	293.449
2021/12/29	387.202	234.633	340.761	598.996	201.053	276.714	241.551	293.380
2021/12/30	386.841	234.611	340.586	598.127	200.769	276.307	241.224	292.935

出所:野村証券

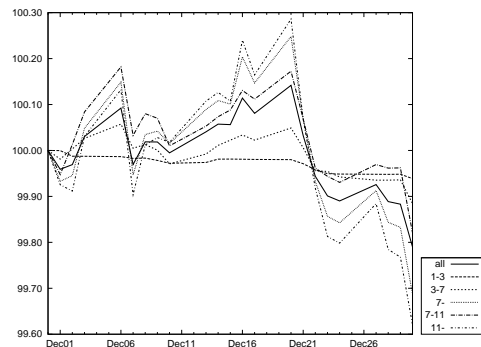
*は1995年12月末=100。それ以外は、1983年12月末=100。

指数の推移(月次) 2020年12月末=100に補正。



出所:野村証券

指数の推移(日次) 2021年11月末=100に補正。



出所:野村証券

国債 残存別・投資収益率(2021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	400.021	-2.76	-3.53	0.77	0.34	-0.18
短期 (1-3)	222.089	-0.90	-1.36	0.47	-0.24	-0.19
中期 (3-7)	339.783	-1.60	-2.15	0.55	-0.10	-0.16
長期 (7-)	612.938	-3.95	-4.93	0.97	0.75	-0.16
長期 (7-11)	199.317	-2.20	-3.08	0.88	0.72	0.05
超長期 (11-)	276.870	-4.80	-5.82	1.02	0.76	-0.27
(11-15)	239.563	-3.29	-4.49	1.20	0.76	-0.10
(15-)	294.912	-5.41	-6.35	0.94	0.77	-0.35

出所:野村証券

投資収益率は年率換算(%)

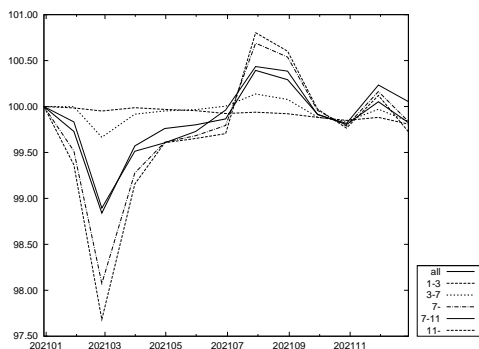
国債 残存別・投資収益指数の推移

国債 年/月/日	全体	短期 (1-3)	中期 (3-7)	長期 (7-)	長期*			
					長期* (7-11)	超長期* (11-)	(11-15)*	(15-)*
2020/12/30	400.723	222.515	340.333	613.934	199.211	277.633	239.794	295.939
2021/01/29	399.636	222.481	340.327	610.957	198.876	275.869	238.862	293.756
2021/02/26	396.075	222.407	339.195	602.108	197.009	271.197	235.875	288.246
2021/03/31	399.005	222.486	340.049	609.491	198.241	275.290	238.210	293.222
2021/04/30	399.764	222.445	340.171	611.549	198.424	276.539	238.879	294.761
2021/05/31	399.926	222.414	340.219	611.987	198.671	276.667	239.275	294.756
2021/06/30	400.183	222.346	340.347	612.668	199.135	276.814	239.869	294.677
2021/07/30	402.301	222.378	340.797	618.171	200.078	279.862	241.510	298.419
2021/08/31	401.892	222.341	340.596	617.239	199.978	279.305	241.105	297.787
2021/09/30	400.389	222.252	339.941	613.677	199.035	277.554	239.943	295.744
2021/10/29	399.941	222.179	339.784	612.631	198.844	276.982	239.275	295.221
2021/11/30	400.931	222.252	340.231	614.937	199.678	277.967	240.212	296.229
2021/12/01	400.756	222.252	340.160	614.511	199.571	277.753	240.091	295.970
2021/12/02	400.793	222.220	340.240	614.578	199.705	277.708	240.147	295.874
2021/12/03	401.056	222.219	340.330	615.234	199.851	278.049	240.401	296.259
2021/12/06	401.320	222.217	340.448	615.874	200.056	278.340	240.642	296.574
2021/12/07	400.792	222.207	340.247	614.580	199.747	277.681	240.203	295.806
2021/12/08	401.006	222.208	340.277	615.151	199.847	277.997	240.337	296.211
2021/12/09	401.004	222.196	340.232	615.197	199.825	278.042	240.385	296.255
2021/12/10	400.905	222.179	340.115	615.034	199.700	278.017	240.233	296.293
2021/12/13	401.103	222.184	340.196	615.514	199.789	278.279	240.322	296.641
2021/12/14	401.175	222.202	340.269	615.634	199.837	278.327	240.510	296.618
2021/12/15	401.168	222.202	340.312	615.579	199.868	278.270	240.507	296.535
2021/12/16	401.422	222.201	340.357	616.248	199.956	278.658	240.593	297.073
2021/12/17	401.276	222.200	340.313	615.882	199.917	278.439	240.439	296.822
2021/12/20	401.536	222.197	340.413	616.524	200.042	278.785	240.749	297.185
2021/12/21	401.064	222.175	340.246	615.372	199.826	278.159	240.291	296.476
2021/12/22	400.686	222.140	340.056	614.512	199.608	277.729	239.938	296.009
2021/12/23	400.500	222.119	340.051	614.017	199.570	277.423	239.795	295.622
2021/12/24	400.454	222.116	340.004	613.931	199.542	277.384	239.731	295.596
2021/12/27	400.607	222.115	339.976	614.385	199.622	277.635	239.887	295.893
2021/12/28	400.444	222.114	339.975	613.931	199.606	277.341	239.889	295.454
2021/12/29	400.416	222.113	339.974	613.855	199.606	277.291	239.890	295.378
2021/12/30	400.021	222.089	339.783	612.938	199.317	276.870	239.563	294.912

出所:野村証券

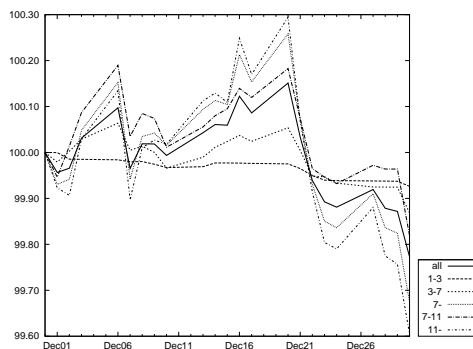
* は1995年12月末=100。それ以外は、1983年12月末=100。

指数の推移(月次) 2020年12月末=100に補正。



出所:野村証券

指数の推移(日次) 2021年11月末=100に補正。



出所:野村証券

このページは空白です。

「除くMBS」残存別・投資収益率(2021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	386.832	-2.57	-3.31	0.74	0.38	-0.10
短期(1-3)	234.611	-0.74	-1.21	0.46	-0.17	-0.13
中期(3-7)	340.586	-1.40	-1.94	0.54	-0.02	-0.07
長期(7-)	601.434	-3.86	-4.81	0.95	0.80	-0.09
長期(7-11)	200.769	-2.18	-3.02	0.84	0.77	0.14
超長期(11-)	279.717	-4.73	-5.74	1.01	0.82	-0.22
(11-15)	241.239	-3.25	-4.44	1.19	0.81	-0.04
(15-)	297.954	-5.33	-6.27	0.93	0.82	-0.29

出所:野村証券

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(%)

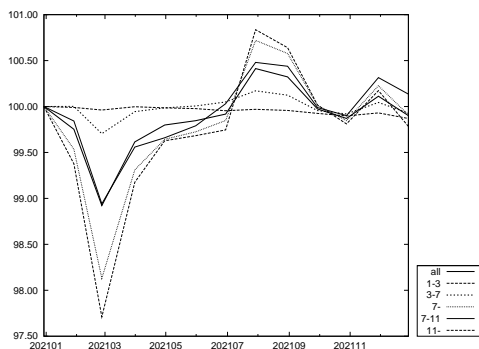
「除くMBS」残存別・投資収益指数の推移

除くMBS 年/月/日	全体	短期 (1-3)	中期 (3-7)	長期 (7-)	長期*			
					長期* (7-11)	超長期* (11-)	(11-15)*	(15-)*
2020/12/30	387.217	234.918	340.828	601.983	200.498	280.324	241.330	298.818
2021/01/29	386.257	234.894	340.835	599.185	200.182	278.577	240.413	296.655
2021/02/26	383.044	234.828	339.820	590.734	198.376	273.906	237.435	291.148
2021/03/31	385.728	234.912	340.638	597.834	199.613	278.014	239.784	296.134
2021/04/30	386.439	234.884	340.778	599.836	199.816	279.279	240.467	297.689
2021/05/31	386.620	234.864	340.849	600.325	200.077	279.435	240.879	297.716
2021/06/30	386.898	234.811	340.998	601.065	200.559	279.611	241.487	297.671
2021/07/30	388.816	234.846	341.411	606.314	201.461	282.667	243.150	301.415
2021/08/31	388.466	234.818	341.248	605.456	201.377	282.120	242.755	300.794
2021/09/30	387.113	234.742	340.678	602.053	200.476	280.368	241.597	298.749
2021/10/29	386.716	234.678	340.552	601.060	200.299	279.795	240.930	298.225
2021/11/30	387.651	234.754	340.980	603.347	201.129	280.810	241.886	299.266
2021/12/01	387.491	234.754	340.916	602.934	201.024	280.594	241.764	299.004
2021/12/02	387.530	234.725	340.991	603.011	201.156	280.552	241.819	298.914
2021/12/03	387.769	234.725	341.070	603.643	201.298	280.896	242.075	299.301
2021/12/06	388.010	234.723	341.175	604.259	201.495	281.189	242.316	299.618
2021/12/07	387.531	234.714	340.996	603.019	201.195	280.529	241.877	298.851
2021/12/08	387.724	234.716	341.024	603.560	201.290	280.843	242.012	299.253
2021/12/09	387.722	234.704	340.982	603.605	201.270	280.889	242.059	299.298
2021/12/10	387.631	234.689	340.880	603.443	201.150	280.863	241.908	299.335
2021/12/13	387.809	234.693	340.953	603.898	201.236	281.122	241.996	299.678
2021/12/14	387.875	234.710	341.018	604.015	201.277	281.175	242.186	299.662
2021/12/15	387.870	234.710	341.056	603.965	201.307	281.118	242.183	299.579
2021/12/16	388.096	234.710	341.095	604.597	201.392	281.504	242.270	300.112
2021/12/17	387.966	234.709	341.057	604.250	201.354	281.285	242.117	299.862
2021/12/20	388.204	234.708	341.147	604.870	201.477	281.635	242.428	300.230
2021/12/21	387.777	234.687	341.000	603.767	201.267	281.007	241.970	299.519
2021/12/22	387.433	234.656	340.830	602.937	201.052	280.575	241.617	299.050
2021/12/23	387.266	234.636	340.824	602.470	201.016	280.271	241.474	298.666
2021/12/24	387.223	234.634	340.783	602.384	200.990	280.230	241.408	298.637
2021/12/27	387.363	234.633	340.760	602.817	201.068	280.479	241.565	298.932
2021/12/28	387.218	234.632	340.759	602.390	201.052	280.188	241.565	298.497
2021/12/29	387.195	234.633	340.761	602.321	201.053	280.139	241.567	298.421
2021/12/30	386.832	234.611	340.586	601.434	200.769	279.717	241.239	297.954

出所:野村証券

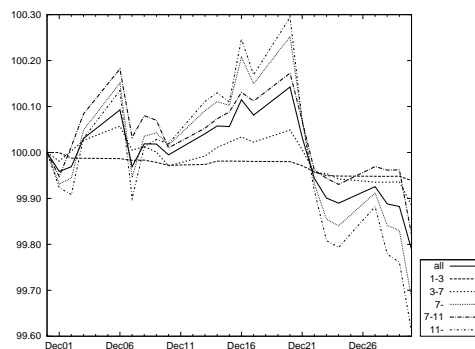
* は1995年12月末=100。それ以外は、1983年12月末=100。

指数の推移(月次) 2020年12月末=100に補正。



出所:野村証券

指数の推移(日次) 2021年11月末=100に補正。



出所:野村証券

「除くABS」「SDGs」残存別・投資収益率(2021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	386.881	-2.56	-3.30	0.74	0.39	-0.09
短期(1-3)	234.578	-0.75	-1.21	0.46	-0.17	-0.13
中期(3-7)	340.579	-1.41	-1.94	0.54	-0.02	-0.07
長期(7-)	598.141	-3.80	-4.74	0.94	0.80	-0.08
長期(7-11)	200.763	-2.18	-3.02	0.84	0.77	0.13
超長期(11-)	276.307	-4.61	-5.60	0.99	0.81	-0.20
(11-15)	241.213	-3.24	-4.43	1.18	0.81	-0.04
(15-)	292.938	-5.13	-6.06	0.92	0.81	-0.26
SDGs	103.150	-1.60	-1.84	0.24	0.75	0.35

出所:野村証券

「除くABS」は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(%)

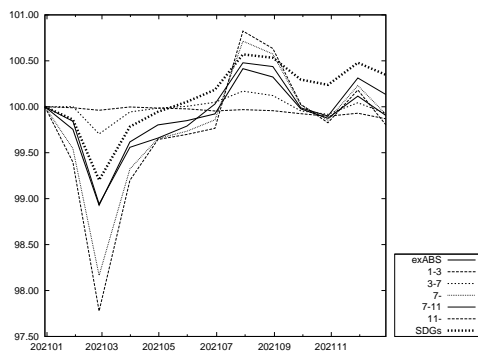
「除くABS」「SDGs」残存別投資収益指数の推移

除くABS 年/月/日	除くABS	短期 (1-3)	中期 (3-7)	長期 (7-)	長期*				SDGs**
					(7-11)*	超長期* (11-)	(11-15)*	(15-)*	
2020/12/30	387.247	234.887	340.826	598.630	200.496	276.851	241.303	293.695	102.793
2021/01/29	386.295	234.863	340.832	595.905	200.180	275.182	240.391	291.666	102.649
2021/02/26	383.098	234.797	339.818	587.640	198.374	270.695	237.423	286.457	101.973
2021/03/31	385.766	234.881	340.635	594.577	199.610	274.636	239.764	291.162	102.570
2021/04/30	386.482	234.853	340.775	596.557	199.813	275.865	240.445	292.651	102.736
2021/05/31	386.663	234.833	340.845	597.038	200.074	276.018	240.855	292.684	102.848
2021/06/30	386.945	234.779	340.994	597.778	200.555	276.200	241.461	292.665	102.983
2021/07/30	388.852	234.814	341.406	602.905	201.456	279.132	243.118	296.197	103.379
2021/08/31	388.503	234.786	341.243	602.066	201.372	278.607	242.724	295.611	103.341
2021/09/30	387.158	234.710	340.672	598.738	200.471	276.922	241.569	293.674	103.096
2021/10/29	386.762	234.645	340.545	597.765	200.294	276.370	240.904	293.175	103.038
2021/11/30	387.696	234.722	340.973	600.014	201.123	277.358	241.858	294.179	103.286
2021/12/01	387.537	234.722	340.909	599.611	201.018	277.151	241.737	293.932	103.253
2021/12/02	387.576	234.693	340.984	599.687	201.149	277.113	241.792	293.850	103.270
2021/12/03	387.814	234.693	341.063	600.305	201.292	277.443	242.047	294.216	103.313
2021/12/06	388.053	234.691	341.168	600.907	201.489	277.725	242.288	294.517	103.354
2021/12/07	387.577	234.682	340.990	599.696	201.189	277.091	241.850	293.792	103.270
2021/12/08	387.768	234.683	341.017	600.222	201.284	277.391	241.984	294.169	103.302
2021/12/09	387.767	234.671	340.975	600.267	201.264	277.435	242.032	294.212	103.302
2021/12/10	387.675	234.657	340.873	600.106	201.143	277.407	241.880	294.242	103.281
2021/12/13	387.853	234.661	340.947	600.549	201.229	277.656	241.968	294.565	103.313
2021/12/14	387.918	234.678	341.011	600.667	201.271	277.708	242.158	294.554	103.329
2021/12/15	387.914	234.678	341.050	600.620	201.300	277.655	242.155	294.478	103.332
2021/12/16	388.138	234.678	341.088	601.236	201.386	278.024	242.241	294.978	103.365
2021/12/17	388.009	234.676	341.050	600.896	201.348	277.814	242.089	294.741	103.348
2021/12/20	388.245	234.675	341.140	601.503	201.470	278.151	242.399	295.091	103.391
2021/12/21	387.821	234.655	340.993	600.423	201.261	277.547	241.943	294.417	103.316
2021/12/22	387.478	234.624	340.823	599.609	201.046	277.130	241.591	293.970	103.254
2021/12/23	387.312	234.604	340.817	599.153	201.010	276.838	241.447	293.609	103.228
2021/12/24	387.269	234.602	340.776	599.069	200.983	276.799	241.382	293.581	103.217
2021/12/27	387.408	234.600	340.753	599.490	201.061	277.037	241.538	293.858	103.235
2021/12/28	387.264	234.600	340.752	599.076	201.046	276.760	241.539	293.451	103.216
2021/12/29	387.242	234.601	340.755	599.010	201.047	276.714	241.540	293.383	103.223
2021/12/30	386.881	234.578	340.579	598.141	200.763	276.307	241.213	292.938	103.150

出所:野村証券

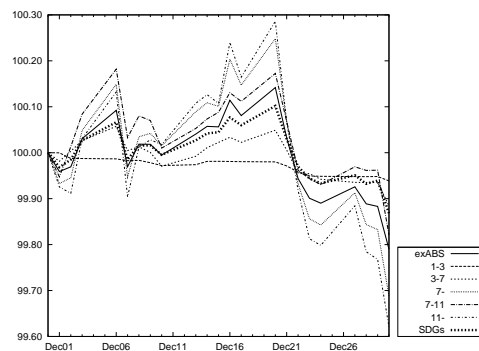
*は1995年12月末=100。**は2017年12月末=100。それ以外は、1983年12月末=100。

指数の推移(月次) 2020年12月末=100に補正。



出所:野村証券

指数の推移(日次) 2021年11月末=100に補正。



出所:野村証券

「除く国債」残存別・投資収益率(2021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	177.093	-1.49	-2.09	0.60	0.63	0.32
短期(1-3)	133.229	-0.12	-0.58	0.46	0.11	0.12
中期(3-7)	167.914	-0.54	-1.03	0.49	0.34	0.32
長期(7-)	252.254	-2.83	-3.58	0.75	1.08	0.43
長期(7-11)	205.768	-2.08	-2.70	0.62	1.02	0.55
超長期(11-)	263.901	-3.30	-4.13	0.83	1.13	0.34

出所:野村証券

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(%)

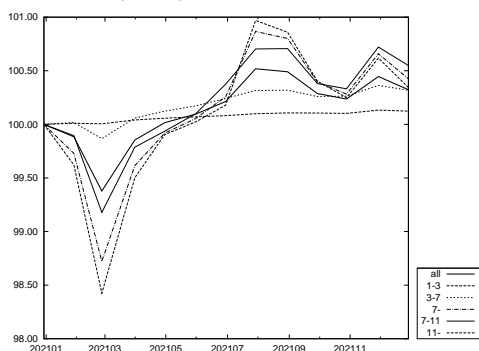
「除く国債」残存別・投資収益指数の推移

除く国債 年/月/日	全体	短期 (1-3)	中期 (3-7)	長期 (7-)	長期*	超長期*
					(7-11)	(11-)
2020/12/30	176.523	133.065	167.381	251.186	204.644	262.994
2021/01/29	176.318	133.078	167.410	250.505	204.429	261.999
2021/02/26	175.426	133.072	167.157	247.976	202.962	258.851
2021/03/31	176.265	133.120	167.481	250.219	204.209	261.684
2021/04/30	176.550	133.141	167.588	250.981	204.514	262.743
2021/05/31	176.692	133.159	167.670	251.323	204.846	263.056
2021/06/30	176.898	133.173	167.787	251.833	205.411	263.466
2021/07/30	177.437	133.197	167.910	253.363	206.083	265.544
2021/08/31	177.389	133.207	167.914	253.197	206.090	265.253
2021/09/30	177.030	133.205	167.816	252.177	205.422	264.052
2021/10/29	176.939	133.201	167.822	251.894	205.323	263.647
2021/11/30	177.310	133.243	167.989	252.841	206.119	264.619
2021/12/01	177.261	133.243	167.974	252.705	206.024	264.465
2021/12/02	177.287	133.238	167.999	252.765	206.140	264.472
2021/12/03	177.357	133.238	168.015	252.967	206.259	264.720
2021/12/06	177.428	133.239	168.038	253.163	206.411	264.932
2021/12/07	177.293	133.237	167.998	252.786	206.164	264.489
2021/12/08	177.341	133.239	168.006	252.927	206.234	264.672
2021/12/09	177.342	133.235	167.994	252.945	206.221	264.713
2021/12/10	177.312	133.233	167.975	252.872	206.126	264.666
2021/12/13	177.358	133.235	167.996	252.993	206.198	264.815
2021/12/14	177.380	133.239	168.007	253.044	206.201	264.901
2021/12/15	177.382	133.240	168.017	253.041	206.226	264.874
2021/12/16	177.436	133.240	168.021	253.205	206.295	265.099
2021/12/17	177.403	133.240	168.016	253.107	206.264	264.957
2021/12/20	177.476	133.243	168.037	253.312	206.368	265.222
2021/12/21	177.358	133.239	168.010	252.975	206.199	264.783
2021/12/22	177.254	133.233	167.970	252.697	206.004	264.466
2021/12/23	177.212	133.229	167.966	252.575	205.977	264.280
2021/12/24	177.199	133.229	167.959	252.539	205.958	264.234
2021/12/27	177.237	133.230	167.958	252.659	206.028	264.383
2021/12/28	177.206	133.230	167.959	252.561	206.015	264.225
2021/12/29	177.207	133.234	167.967	252.553	206.021	264.207
2021/12/30	177.093	133.229	167.914	252.254	205.768	263.901

出所:野村証券

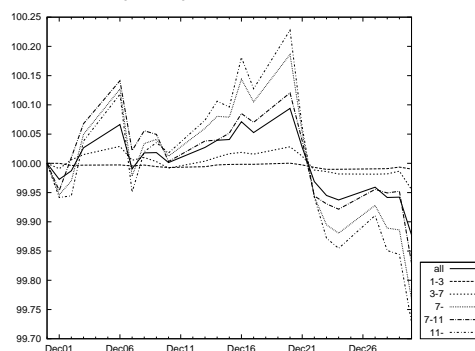
* は 1995年12月末=100。それ以外は、1993年12月末=100。

指数の推移(月次) 2020年12月末=100に補正。



出所:野村証券

指数の推移(日次) 2021年11月末=100に補正。



出所:野村証券

銘柄 残存別・月間投資収益率(2021年12月末)

	全体	短期 (1-3)	中期 (3-7)	長期 (7-)		
					(7-11)	(11-)
総合	-2.55	-0.74	-1.40	-3.80	-2.18	-4.61
国債	-2.76	-0.90	-1.60	-3.95	-2.20	-4.80
30年国債	-4.78	-	-	-4.78	-1.92	-4.89
20年国債	-3.12	-1.00	-1.85	-3.64	-2.26	-4.41
10年国債	-1.61	-0.92	-1.64	-2.16	-2.16	-
5年国債	-1.07	-0.93	-1.21	-	-	-
中期国債	-0.74	-0.74	-	-	-	-
地方債	-1.62	-0.02	-0.36	-3.12	-2.30	-3.98
東京都債	-1.53	0.00	-0.33	-3.36	-2.59	-4.38
五大都市債	-1.98	0.00	-0.44	-3.38	-2.48	-3.89
その他地方債	-1.58	0.00	-0.40	-3.09	-2.35	-3.92
政保債	-1.45	0.01	-0.38	-3.68	-2.19	-4.21
公営企業債券	-0.31	0.00	-0.35	-2.53	-2.53	-
その他政保債	-1.68	0.01	-0.39	-3.70	-2.15	-4.21
金融債	-0.19	-0.09	-0.39	-0.01	-0.01	-
特定金融債	-	-	-	-	-	-
事業債	-1.56	-0.33	-0.80	-3.06	-1.83	-4.21
円建外債	0.11	0.40	-0.26	-0.60	-0.71	-0.43
MBS	-1.47	-	-	-1.47	-0.22	-1.47
ABS	-0.77	-0.05	-0.29	-2.05	-1.23	-3.79

出所:野村証券

「除く(銘柄)」残存別・月間投資収益率(2021年12月末)

	全体	短期 (1-3)	中期 (3-7)	長期 (7-)		
					(7-11)	(11-)
除く国債	-1.49	-0.12	-0.54	-2.83	-2.08	-3.30
除く30年国債	-2.15	-0.74	-1.40	-3.40	-2.19	-4.41
除く20年国債	-2.34	-0.72	-1.30	-3.89	-2.12	-4.72
除く10年国債	-2.88	-0.66	-1.21	-4.06	-2.20	-4.61
除く5年国債	-2.71	-0.69	-1.44	-3.80	-2.18	-4.61
除く中期国債	-2.61	-0.75	-1.40	-3.80	-2.18	-4.61
除く地方債	-2.62	-0.79	-1.49	-3.84	-2.17	-4.64
除く東京都債	-2.56	-0.75	-1.41	-3.80	-2.18	-4.61
除く五大都市債	-2.56	-0.75	-1.41	-3.80	-2.18	-4.61
除くその他地方債	-2.60	-0.78	-1.46	-3.83	-2.17	-4.63
除く政保債	-2.57	-0.77	-1.42	-3.80	-2.18	-4.62
除く公営企業債券	-2.56	-0.75	-1.41	-3.80	-2.18	-4.61
除くその他政保債	-2.57	-0.76	-1.42	-3.80	-2.18	-4.62
除く金融債	-2.56	-0.75	-1.41	-3.80	-2.18	-4.61
除く特定金融債	-2.55	-0.74	-1.40	-3.80	-2.18	-4.61
除く事業債	-2.62	-0.78	-1.46	-3.83	-2.20	-4.62
除く円建外債	-2.56	-0.76	-1.41	-3.80	-2.18	-4.61
除くMBS	-2.57	-0.74	-1.40	-3.86	-2.18	-4.73
除くABS	-2.56	-0.75	-1.41	-3.80	-2.18	-4.61
除くMBS・ABS	-2.57	-0.75	-1.41	-3.86	-2.18	-4.73

出所:野村証券

- ・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(2021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	-1.56	-0.33	-0.80	-3.06	-1.83	-4.21
水産・農林業	-	-	-	-	-	-
鉱業	-3.15	-	-2.52	-3.46	-3.46	-
建設業	-1.31	-0.35	-0.92	-2.79	-2.45	-3.69
食料品	-1.35	-0.62	-1.39	-2.96	-2.35	-3.91
繊維製品	-1.23	-0.42	-1.13	-4.18	-2.33	-5.53
パルプ・紙	-1.38	0.24	-0.18	-3.96	-1.60	-8.92
化学	-1.37	-0.37	-0.82	-2.83	-1.49	-4.84
医薬品	-0.65	-0.41	-0.50	-0.70	-1.22	0.72
石油・石炭製品	-0.08	-0.47	-0.45	0.71	-0.83	11.24
ゴム製品	-1.41	-0.83	-1.23	-2.27	-2.27	-
ガラス・土石製品	-1.49	-0.48	-1.30	-3.12	-1.72	-5.07
鉄鋼	-0.18	-0.14	0.00	-1.00	-1.00	-
非鉄金属	-1.32	-0.41	-1.37	-2.60	-2.60	-
金属製品	-0.68	-0.60	-0.39	-1.77	-1.77	-
機械	-0.85	-0.35	-0.60	-1.92	-1.92	-
電気機器	-1.20	-0.43	-1.09	-3.15	-3.15	-
輸送用機器	-0.69	-0.10	-0.58	-2.24	-1.05	-4.03
精密機器	-0.77	-0.34	-0.84	-1.16	-1.16	-
その他製品	-1.97	-0.34	-0.85	-3.02	-2.26	-4.84
電気・ガス業	-2.05	-0.75	-1.87	-2.77	-2.06	-3.50
陸運業	-2.64	-0.65	-1.36	-3.58	-2.08	-4.33
海運業	0.26	0.61	0.62	-1.40	-1.40	-
空運業	-0.65	-0.05	0.74	-2.44	2.58	-3.67
倉庫・運輸関連業	-1.73	-0.58	-0.76	-3.00	-1.88	-5.24
情報・通信業	-1.46	-0.39	-1.82	-2.13	-2.82	-0.88
卸売業	-2.89	-0.71	-1.67	-4.62	-4.52	-4.80
小売業	-1.27	-0.63	-1.29	-3.75	-2.31	-5.65
銀行業	2.17	0.71	0.94	8.74	8.74	-
証券・商品先物取引業	-0.46	-0.29	-0.56	-	-	-
保険業	0.68	0.75	-0.62	-	-	-
その他金融業	-1.46	-0.53	-1.67	-3.30	-3.17	-4.79
不動産業	-1.83	-0.54	-0.52	-3.50	-1.22	-6.31
サービス業	-1.78	-0.84	-1.31	-4.07	-2.93	-11.80
財投機関債	-1.60	0.06	0.18	-3.52	-1.89	-4.38

出所:野村証券

- ・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(2021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	-1.45	-0.23	-0.77	-3.03	-1.81	-4.17
AAA～AA 格	-1.70	-0.31	-0.76	-3.43	-2.12	-4.44
AAA 格	-0.69	-0.11	-0.17	-2.22	-1.90	-3.04
AA 格	-1.93	-0.37	-0.94	-3.60	-2.18	-4.53
A 格	-0.92	-0.08	-0.80	-1.94	-1.20	-3.11
事業債 全体	-1.56	-0.33	-0.80	-3.06	-1.83	-4.21
AAA～AA 格	-1.75	-0.37	-0.76	-3.44	-2.13	-4.44
AAA 格	-0.69	-0.11	-0.17	-2.22	-1.90	-3.04
AA 格	-2.00	-0.44	-0.95	-3.61	-2.19	-4.53
A 格	-1.09	-0.24	-0.89	-2.00	-1.23	-3.24
円建外債 全体	0.11	0.40	-0.26	-0.60	-0.71	-0.43
AAA～AA 格	-0.07	0.33	-0.67	-1.50	-1.38	-4.44
AAA 格	-	-	-	-	-	-
AA 格	-0.07	0.33	-0.67	-1.50	-1.38	-4.44
A 格	0.21	0.44	-0.06	-0.31	-0.28	-0.33

出所:野村証券

- ・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(2021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						
AAA~AA格	-1.75	-0.37	-0.76	-3.44	-2.13	-4.44
AAA~A格	-1.56	-0.33	-0.80	-3.06	-1.83	-4.21
AAA~BBB格	-1.56	-0.33	-0.80	-3.06	-1.83	-4.21
AAA~BB格	-1.56	-0.33	-0.80	-3.06	-1.83	-4.21
AAA格	-0.69	-0.11	-0.17	-2.22	-1.90	-3.04
AA格	-2.00	-0.44	-0.95	-3.61	-2.19	-4.53
A格	-1.09	-0.24	-0.89	-2.00	-1.23	-3.24
BBB格	-	-	-	-	-	-
BB格	-	-	-	-	-	-
B格以下	-	-	-	-	-	-
格付なし	-	-	-	-	-	-
円建外債						
AAA~AA格	-0.07	0.33	-0.67	-1.50	-1.38	-4.44
AAA~A格	0.11	0.40	-0.26	-0.60	-0.71	-0.43
AAA~BBB格	0.11	0.40	-0.26	-0.60	-0.71	-0.43
AAA~BB格	0.11	0.40	-0.26	-0.60	-0.71	-0.43
AAA格	-	-	-	-	-	-
AA格	-0.07	0.33	-0.67	-1.50	-1.38	-4.44
A格	0.21	0.44	-0.06	-0.31	-0.28	-0.33
BBB格	-	-	-	-	-	-
BB格	-	-	-	-	-	-
B格以下	-	-	-	-	-	-
格付なし	-	-	-	-	-	-

出所:野村証券

- 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、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(2021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						
AAA~AA格	-1.51	-0.35	-0.97	-3.13	-2.22	-3.82
AAA~A格	-1.56	-0.32	-0.79	-3.07	-1.77	-4.23
AAA~BBB格	-1.57	-0.33	-0.81	-3.10	-1.85	-4.25
AAA~BB格	-1.56	-0.33	-0.80	-3.06	-1.83	-4.21
AAA格	-	-	-	-	-	-
AA格	-1.51	-0.35	-0.97	-3.13	-2.22	-3.82
A格	-1.57	-0.31	-0.76	-3.06	-1.72	-4.29
BBB格	-1.82	-0.52	-1.19	-3.95	-3.46	-4.96
BB格	2.12	-	0.60	3.39	0.64	14.35
B格以下	-	-	-	-	-	-
格付なし	-	-	-	-	-	-
円建外債						
AAA~AA格	0.41	0.58	-0.61	0.54	0.54	-
AAA~A格	-0.02	0.45	-0.62	-2.76	-1.51	-4.62
AAA~BBB格	0.11	0.40	-0.26	-0.60	-0.71	-0.43
AAA~BB格	0.11	0.40	-0.26	-0.60	-0.71	-0.43
AAA格	-	-	-	-	-	-
AA格	0.41	0.58	-0.61	0.54	0.54	-
A格	-0.17	0.39	-0.62	-3.28	-2.11	-4.62
BBB格	0.29	0.31	0.06	1.11	-0.10	3.13
BB格	-	-	-	-	-	-
B格以下	-	-	-	-	-	-
格付なし	-	-	-	-	-	-

出所:野村証券

- 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、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&I 格付別・月間投資収益率(2021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						
AAA~AA 格	-1.75	-0.24	-0.37	-3.54	-2.13	-4.41
AAA~A 格	-1.59	-0.32	-0.80	-3.10	-1.83	-4.21
AAA~BBB 格	-1.59	-0.33	-0.80	-3.10	-1.84	-4.21
AAA~BB 格	-1.59	-0.33	-0.80	-3.10	-1.84	-4.21
AAA 格	-1.28	-0.72	-1.41	-2.60	-1.76	-4.83
AA 格	-1.76	-0.22	-0.34	-3.55	-2.14	-4.40
A 格	-1.39	-0.43	-1.23	-2.35	-1.52	-3.68
BBB 格	-1.67	-0.46	-0.28	-3.43	-2.39	-4.56
BB 格	-	-	-	-	-	-
B 格以下	-	-	-	-	-	-
格付なし	-1.20	-0.34	-0.83	-2.54	-1.77	-4.11
円建外債						
AAA~AA 格	0.01	-	0.01	-	-	-
AAA~A 格	0.18	0.52	-0.44	-1.84	-1.66	-3.00
AAA~BBB 格	0.18	0.52	-0.44	-1.84	-1.66	-3.00
AAA~BB 格	0.18	0.52	-0.44	-1.84	-1.66	-3.00
AAA 格	-	-	-	-	-	-
AA 格	0.01	-	0.01	-	-	-
A 格	0.19	0.52	-0.45	-1.84	-1.66	-3.00
BBB 格	-	-	-	-	-	-
BB 格	-	-	-	-	-	-
B 格以下	-	-	-	-	-	-
格付なし	0.08	0.32	-0.19	-0.38	-0.45	-0.29

出所:野村証券

- 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(2021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						
AAA~AA 格	-1.38	-0.41	-0.96	-2.96	-2.14	-4.32
AAA~A 格	-1.20	-0.35	-0.89	-2.34	-1.52	-3.70
AAA~BBB 格	-1.20	-0.35	-0.89	-2.34	-1.52	-3.70
AAA~BB 格	-1.20	-0.35	-0.89	-2.34	-1.52	-3.70
AAA 格	-0.64	-0.03	-0.06	-2.20	-1.91	-2.96
AA 格	-1.78	-0.62	-1.48	-3.33	-2.28	-4.78
A 格	-0.88	-0.22	-0.76	-1.46	-0.61	-2.82
BBB 格	-	-	-	-	-	-
BB 格	-	-	-	-	-	-
B 格以下	-	-	-	-	-	-
格付なし	-1.98	-0.29	-0.66	-3.65	-2.26	-4.45
円建外債						
AAA~AA 格	-0.73	0.06	-0.50	-1.86	-1.54	-4.44
AAA~A 格	0.54	0.84	0.30	0.15	0.32	0.02
AAA~BBB 格	0.54	0.84	0.30	0.15	0.32	0.02
AAA~BB 格	0.54	0.84	0.30	0.15	0.32	0.02
AAA 格	-	-	-	-	-	-
AA 格	-0.73	0.06	-0.50	-1.86	-1.54	-4.44
A 格	0.74	0.85	0.66	0.51	1.11	0.16
BBB 格	-	-	-	-	-	-
BB 格	-	-	-	-	-	-
B 格以下	-	-	-	-	-	-
格付なし	-0.05	0.27	-0.52	-1.74	-1.50	-3.27

出所:野村証券

- 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(2021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						
AAA~AA格	-	-	-	-	-	-
AAA~A格	-1.85	-0.28	-0.59	-3.74	-2.28	-4.55
AAA~BBB格	-1.82	-0.30	-0.66	-3.66	-2.35	-4.49
AAA~BB格	-1.82	-0.30	-0.66	-3.66	-2.35	-4.49
AAA格	-	-	-	-	-	-
AA格	-	-	-	-	-	-
A格	-1.85	-0.28	-0.59	-3.74	-2.28	-4.55
BBB格	-1.50	-0.50	-1.09	-2.80	-2.72	-2.98
BB格	-	-	-	-	-	-
B格以下	-	-	-	-	-	-
格付なし	-1.40	-0.34	-0.88	-2.66	-1.58	-3.95
円建外債						
AAA~AA格	0.01	0.33	-0.68	-1.29	-1.29	-
AAA~A格	-0.19	0.27	-0.54	-2.67	-1.51	-4.33
AAA~BBB格	0.01	0.26	-0.33	-0.58	-0.68	-0.43
AAA~BB格	0.01	0.26	-0.33	-0.58	-0.68	-0.43
AAA格	-	-	-	-	-	-
AA格	0.01	0.33	-0.68	-1.29	-1.29	-
A格	-0.39	0.20	-0.44	-3.18	-1.70	-4.33
BBB格	0.53	0.24	0.26	2.41	0.44	5.80
BB格	-	-	-	-	-	-
B格以下	-	-	-	-	-	-
格付なし	0.84	1.37	0.13	-1.88	-1.88	-

出所:野村証券

- 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&P 格付別・月間投資収益率(2021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						
AAA~AA格	-3.20	-0.61	-0.93	-3.60	-0.86	-4.32
AAA~A格	-1.89	-0.40	-0.61	-3.54	-2.36	-4.64
AAA~BBB格	-1.87	-0.40	-0.64	-3.54	-2.42	-4.62
AAA~BB格	-1.81	-0.40	-0.62	-3.41	-2.33	-4.48
AAA格	-	-	-	-	-	-
AA格	-3.20	-0.61	-0.93	-3.60	-0.86	-4.32
A格	-1.83	-0.40	-0.61	-3.53	-2.42	-4.69
BBB格	-1.42	-0.49	-1.01	-3.72	-3.86	-3.04
BB格	2.12	-	0.60	3.39	0.64	14.35
B格以下	-	-	-	-	-	-
格付なし	-1.46	-0.31	-0.87	-2.91	-1.60	-4.09
円建外債						
AAA~AA格	0.41	0.58	-0.64	0.54	0.54	-
AAA~A格	-0.16	0.28	-0.64	-2.81	-1.50	-4.62
AAA~BBB格	0.03	0.28	-0.26	-0.58	-0.68	-0.43
AAA~BB格	0.03	0.28	-0.26	-0.58	-0.68	-0.43
AAA格	-	-	-	-	-	-
AA格	0.41	0.58	-0.64	0.54	0.54	-
A格	-0.36	0.14	-0.64	-3.36	-2.15	-4.62
BBB格	0.30	0.27	0.12	1.11	-0.10	3.13
BB格	-	-	-	-	-	-
B格以下	-	-	-	-	-	-
格付なし	1.50	1.70	-0.02	-1.62	-1.62	-

出所:野村証券

- 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 (2021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	1,046,973	106.05	106.20	9.97	0.79	0.14	0.14	9.42	9.40	9.40	3
短期 (1-3)	218,780	101.10	101.19	1.97	0.47	-0.06	-0.06	1.96	1.96	1.96	4
中期 (3-7)	287,347	103.02	103.12	4.84	0.56	-0.04	-0.04	4.78	4.79	4.78	4
長期 (7-)	540,845	109.67	109.86	15.93	1.04	0.31	0.31	14.51	14.48	14.47	2
長期 (7-11)	184,204	107.74	107.89	8.78	0.91	0.05	0.05	8.46	8.46	8.46	3
超長期 (11-)	356,641	110.66	110.88	19.63	1.11	0.44	0.44	17.55	17.50	17.48	2
(11-15)	95,824	114.30	114.52	13.04	1.38	0.22	0.24	12.04	12.03	12.03	2
(15-)	260,818	109.32	109.54	22.05	1.02	0.52	0.52	19.66	19.61	19.58	3
国債	871,642	106.70	106.84	10.47	0.83	0.12	0.13	9.86	9.84	9.84	0
短期 (1-3)	176,202	101.19	101.26	1.95	0.48	-0.10	-0.10	1.95	1.95	1.95	0
中期 (3-7)	233,398	103.27	103.36	4.85	0.58	-0.08	-0.08	4.79	4.79	4.79	0
長期 (7-)	462,042	110.53	110.73	16.57	1.09	0.29	0.30	15.00	14.97	14.97	0
長期 (7-11)	153,320	108.50	108.65	8.82	0.96	0.02	0.02	8.49	8.48	8.48	0
超長期 (11-)	308,722	111.54	111.76	20.41	1.15	0.42	0.44	18.15	18.11	18.09	1
(11-15)	85,905	114.88	115.10	13.08	1.40	0.21	0.22	12.06	12.05	12.05	0
(15-)	222,816	110.25	110.48	23.24	1.05	0.50	0.53	20.60	20.54	20.52	1
地方債	67,236	103.37	103.51	7.71	0.60	0.13	0.13	7.47	7.46	7.45	10
短期 (1-3)	12,815	101.13	101.28	2.04	0.58	0.01	0.01	2.03	2.03	2.03	11
中期 (3-7)	22,656	102.38	102.49	4.92	0.49	0.02	0.02	4.86	4.86	4.86	10
長期 (7-)	31,765	104.99	105.15	11.99	0.69	0.25	0.26	11.39	11.37	11.36	8
政保債	19,230	103.86	104.08	8.02	0.67	0.13	0.13	7.62	7.60	7.60	8
短期 (1-3)	6,971	101.05	101.25	1.98	0.54	-0.01	-0.02	1.97	1.97	1.97	8
中期 (3-7)	5,571	101.57	101.67	4.84	0.32	0.01	0.01	4.80	4.80	4.80	9
長期 (7-)	6,688	108.71	109.05	16.96	1.08	0.36	0.38	15.27	15.23	15.23	7
金融債	3,852	100.14	100.17	3.10	0.12	0.06	0.06	3.09	3.09	3.09	15
短期 (1-3)	2,253	100.13	100.15	1.96	0.11	0.04	0.04	1.96	1.96	1.96	14
中期 (3-7)	1,407	100.18	100.20	4.16	0.12	0.08	0.08	4.15	4.14	4.15	16
長期 (7-)	193	100.09	100.13	8.75	0.25	0.24	0.24	8.66	8.65	8.66	22
事業債	64,889	102.57	102.73	7.90	0.63	0.30	0.30	7.47	7.45	7.45	26
短期 (1-3)	17,589	100.51	100.60	2.03	0.38	0.13	0.13	2.02	2.02	2.02	23
中期 (3-7)	22,652	101.74	101.87	4.73	0.55	0.20	0.20	4.67	4.67	4.67	28
長期 (7-)	24,649	104.80	105.03	15.01	0.89	0.50	0.51	13.67	13.63	13.63	27
長期 (7-11)	12,040	103.46	103.62	8.62	0.72	0.31	0.31	8.37	8.36	8.37	30
超長期 (11-)	12,609	106.09	106.37	21.11	1.05	0.67	0.69	18.61	18.54	18.53	25
円建外債	4,356	101.01	101.21	3.53	0.77	0.54	0.54	3.44	3.43	3.44	62
短期 (1-3)	2,659	100.32	100.48	1.93	0.56	0.39	0.39	1.91	1.91	1.91	49
中期 (3-7)	1,372	101.56	101.79	5.01	1.02	0.67	0.67	4.88	4.87	4.88	75
長期 (7-)	325	104.38	104.76	10.36	1.50	1.11	1.14	9.46	9.40	9.45	105
長期 (7-11)	206	101.06	101.42	7.75	0.93	0.78	0.78	7.47	7.44	7.47	81
超長期 (11-)	119	110.12	110.54	14.87	2.47	1.64	1.70	12.61	12.50	12.58	143
MBS	14,902	101.73	101.77	6.09	0.69	0.61	0.26	5.96	5.96	5.78	15
ABS	865	100.36	100.51	6.00	0.64	0.51	0.51	5.76	5.74	5.75	53
短期 (1-3)	292	100.32	100.43	2.18	0.50	0.35	0.35	2.17	2.16	2.17	45
中期 (3-7)	293	101.17	101.34	4.75	0.73	0.48	0.48	4.66	4.65	4.66	56
長期 (7-)	280	99.56	99.71	11.30	0.68	0.70	0.69	10.69	10.65	10.68	57

出所:野村証券

「除く」銘柄 残存別・ポートフォリオ指標 (2021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	1,032,071	106.12	106.26	10.03	0.79	0.13	0.14	9.47	9.45	9.45	3
短期 (1-3)	218,780	101.10	101.19	1.97	0.47	-0.06	-0.06	1.96	1.96	1.96	4
中期 (3-7)	287,347	103.02	103.12	4.84	0.56	-0.04	-0.04	4.78	4.79	4.78	4
長期 (7-)	525,943	109.89	110.09	16.21	1.05	0.30	0.31	14.73	14.70	14.69	2
長期 (7-11)	184,114	107.74	107.89	8.78	0.91	0.05	0.05	8.47	8.46	8.47	3
超長期 (11-)	341,829	111.05	111.27	20.21	1.13	0.43	0.45	18.00	17.96	17.95	2
(11-15)	95,531	114.34	114.57	13.07	1.38	0.22	0.24	12.06	12.05	12.05	2
(15-)	246,298	109.77	110.00	22.98	1.04	0.51	0.53	20.40	20.35	20.33	2
除く ABS	1,046,108	106.06	106.20	9.97	0.79	0.14	0.14	9.42	9.41	9.40	3
短期 (1-3)	218,488	101.10	101.19	1.96	0.47	-0.06	-0.06	1.96	1.96	1.96	4
中期 (3-7)	287,054	103.03	103.12	4.84	0.56	-0.04	-0.04	4.78	4.79	4.78	4
長期 (7-)	540,565	109.67	109.87	15.94	1.05	0.31	0.31	14.51	14.48	14.47	2
長期 (7-11)	184,014	107.75	107.89	8.78	0.91	0.05	0.05	8.46	8.46	8.46	3
超長期 (11-)	356,551	110.66	110.88	19.63	1.11	0.44	0.44	17.55	17.50	17.48	2
(11-15)	95,778	114.31	114.53	13.04	1.38	0.22	0.24	12.04	12.03	12.03	2
(15-)	260,773	109.33	109.54	22.05	1.02	0.52	0.52	19.66	19.61	19.58	3
除く MBS・ABS	1,031,206	106.12	106.27	10.03	0.79	0.13	0.14	9.47	9.45	9.45	3
短期 (1-3)	218,488	101.10	101.19	1.96	0.47	-0.06	-0.06	1.96	1.96	1.96	4
中期 (3-7)	287,054	103.03	103.12	4.84	0.56	-0.04	-0.04	4.78	4.79	4.78	4
長期 (7-)	525,663	109.90	110.10	16.21	1.06	0.30	0.31	14.73	14.70	14.70	2
長期 (7-11)	183,924	107.75	107.90	8.78	0.91	0.05	0.05	8.47	8.46	8.47	3
超長期 (11-)	341,739	111.05	111.28	20.21	1.13	0.43	0.45	18.01	17.96	17.95	2
(11-15)	95,486	114.35	114.57	13.07	1.38	0.22	0.24	12.06	12.05	12.05	2
(15-)	246,253	109.77	110.00	22.98	1.04	0.51	0.53	20.40	20.35	20.33	2
除く 国債	175,331	102.85	102.99	7.46	0.62	0.24	0.21	7.16	7.14	7.13	18
短期 (1-3)	42,578	100.75	100.88	2.02	0.46	0.08	0.08	2.01	2.01	2.01	18
中期 (3-7)	53,949	101.94	102.06	4.81	0.50	0.12	0.12	4.76	4.76	4.76	20
長期 (7-)	78,804	104.60	104.77	12.22	0.79	0.41	0.35	11.44	11.41	11.37	16
長期 (7-11)	30,884	103.95	104.12	8.58	0.65	0.20	0.20	8.35	8.34	8.35	18
超長期 (11-)	47,920	105.01	105.19	14.57	0.87	0.55	0.45	13.40	13.36	13.30	15

出所:野村証券

- 「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 (2021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	1,057,129	106.01	106.15	10.02	0.79	0.14	0.14	9.46	9.44	9.44	3
短期 (1-3)	218,794	101.10	101.19	1.99	0.47	-0.06	-0.06	1.98	1.98	1.98	4
中期 (3-7)	290,798	103.01	103.10	4.85	0.56	-0.04	-0.04	4.80	4.80	4.80	4
長期 (7-)	547,538	109.56	109.75	15.97	1.04	0.31	0.31	14.54	14.51	14.50	2
長期 (7-11)	187,166	107.62	107.76	8.80	0.90	0.05	0.05	8.49	8.49	8.49	3
超長期 (11-)	360,372	110.57	110.79	19.69	1.11	0.44	0.44	17.60	17.56	17.54	2
(11-15)	96,001	114.28	114.50	13.05	1.37	0.22	0.24	12.05	12.04	12.04	2
(15-)	264,371	109.22	109.44	22.10	1.01	0.52	0.52	19.71	19.66	19.63	3
国債	880,686	106.64	106.79	10.52	0.82	0.12	0.13	9.90	9.88	9.87	0
短期 (1-3)	176,175	101.19	101.26	1.97	0.48	-0.10	-0.10	1.96	1.96	1.96	0
中期 (3-7)	236,260	103.25	103.34	4.85	0.57	-0.08	-0.08	4.79	4.79	4.79	0
長期 (7-)	468,251	110.41	110.61	16.60	1.08	0.29	0.30	15.04	15.01	15.00	0
長期 (7-11)	156,062	108.36	108.50	8.84	0.95	0.02	0.02	8.50	8.50	8.50	0
超長期 (11-)	312,189	111.44	111.66	20.48	1.15	0.42	0.44	18.21	18.16	18.15	1
(11-15)	86,036	114.88	115.09	13.08	1.40	0.21	0.22	12.06	12.05	12.05	0
(15-)	226,153	110.13	110.36	23.29	1.05	0.51	0.53	20.65	20.59	20.57	1
地方債	67,768	103.34	103.48	7.77	0.59	0.13	0.13	7.52	7.51	7.51	9
短期 (1-3)	12,856	101.13	101.28	2.10	0.57	0.01	0.01	2.08	2.08	2.08	11
中期 (3-7)	22,812	102.36	102.47	4.97	0.48	0.02	0.02	4.92	4.92	4.92	10
長期 (7-)	32,100	104.93	105.08	12.02	0.68	0.25	0.26	11.43	11.41	11.40	8
政保債	19,430	103.82	104.04	7.99	0.66	0.13	0.13	7.59	7.58	7.58	8
短期 (1-3)	7,041	101.04	101.23	2.00	0.53	-0.01	-0.02	1.99	1.99	1.99	8
中期 (3-7)	5,746	101.59	101.69	4.86	0.32	0.01	0.01	4.82	4.82	4.82	9
長期 (7-)	6,643	108.70	109.04	17.05	1.08	0.37	0.38	15.34	15.30	15.30	7
金融債	3,830	100.14	100.17	3.17	0.12	0.06	0.06	3.16	3.16	3.16	15
短期 (1-3)	2,218	100.13	100.15	2.02	0.11	0.04	0.04	2.02	2.02	2.02	14
中期 (3-7)	1,419	100.17	100.20	4.21	0.12	0.08	0.08	4.20	4.20	4.20	16
長期 (7-)	193	100.09	100.13	8.75	0.25	0.24	0.24	8.66	8.65	8.66	22
事業債	65,333	102.55	102.70	7.94	0.63	0.30	0.30	7.50	7.48	7.49	26
短期 (1-3)	17,694	100.51	100.60	2.07	0.37	0.13	0.13	2.06	2.06	2.06	23
中期 (3-7)	22,862	101.76	101.89	4.78	0.55	0.20	0.20	4.72	4.72	4.72	28
長期 (7-)	24,778	104.74	104.96	15.05	0.88	0.50	0.51	13.72	13.67	13.68	27
長期 (7-11)	12,090	103.39	103.56	8.67	0.71	0.31	0.32	8.42	8.40	8.42	30
超長期 (11-)	12,688	106.01	106.30	21.13	1.05	0.67	0.69	18.63	18.57	18.56	25
円建外債	4,184	101.05	101.26	3.63	0.79	0.54	0.55	3.53	3.52	3.53	63
短期 (1-3)	2,518	100.36	100.53	2.00	0.58	0.41	0.41	1.99	1.98	1.99	51
中期 (3-7)	1,409	101.63	101.87	5.15	1.01	0.66	0.67	5.02	5.00	5.02	74
長期 (7-)	258	104.62	104.96	11.22	1.58	1.23	1.26	10.15	10.09	10.14	114
長期 (7-11)	140	99.86	100.14	8.11	0.82	0.85	0.85	7.84	7.81	7.84	86
超長期 (11-)	118	110.24	110.66	14.90	2.49	1.65	1.71	12.63	12.52	12.60	143
MBS	15,020	101.72	101.76	6.12	0.69	0.61	0.26	5.99	5.99	5.81	15
ABS	877	100.35	100.49	6.08	0.64	0.51	0.51	5.84	5.82	5.83	53
短期 (1-3)	293	100.33	100.44	2.19	0.51	0.35	0.35	2.18	2.18	2.18	45
中期 (3-7)	290	101.17	101.34	4.76	0.74	0.48	0.48	4.68	4.67	4.68	56
長期 (7-)	294	99.56	99.71	11.25	0.68	0.69	0.69	10.66	10.62	10.65	57

出所:野村證券

「除く」銘柄 残存別・ポートフォリオ指標 (2021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	1,042,109	106.07	106.21	10.07	0.79	0.13	0.14	9.51	9.49	9.49	3
短期 (1-3)	218,794	101.10	101.19	1.99	0.47	-0.06	-0.06	1.98	1.98	1.98	4
中期 (3-7)	290,798	103.01	103.10	4.85	0.56	-0.04	-0.04	4.80	4.80	4.80	4
長期 (7-)	532,518	109.78	109.98	16.25	1.05	0.30	0.31	14.77	14.74	14.73	2
長期 (7-11)	187,023	107.62	107.77	8.81	0.90	0.05	0.05	8.49	8.49	8.49	3
超長期 (11-)	345,495	110.95	111.18	20.27	1.13	0.43	0.45	18.06	18.01	18.00	2
(11-15)	95,762	114.32	114.54	13.08	1.38	0.22	0.24	12.07	12.06	12.06	2
(15-)	249,734	109.66	109.89	23.03	1.03	0.51	0.53	20.45	20.39	20.37	2
除く ABS	1,056,252	106.01	106.16	10.02	0.79	0.14	0.14	9.46	9.45	9.44	3
短期 (1-3)	218,501	101.11	101.19	1.99	0.47	-0.06	-0.06	1.98	1.98	1.98	4
中期 (3-7)	290,508	103.01	103.10	4.85	0.56	-0.04	-0.04	4.80	4.80	4.80	4
長期 (7-)	547,244	109.57	109.76	15.97	1.04	0.31	0.31	14.55	14.52	14.50	2
長期 (7-11)	186,962	107.62	107.77	8.80	0.90	0.05	0.05	8.49	8.49	8.49	3
超長期 (11-)	360,281	110.57	110.79	19.69	1.11	0.44	0.44	17.60	17.56	17.54	2
(11-15)	95,954	114.29	114.51	13.05	1.37	0.22	0.24	12.05	12.04	12.04	2
(15-)	264,327	109.22	109.44	22.10	1.01	0.52	0.52	19.71	19.66	19.63	3
除く MBS・ABS	1,041,232	106.07	106.22	10.08	0.79	0.13	0.14	9.51	9.49	9.49	3
短期 (1-3)	218,501	101.11	101.19	1.99	0.47	-0.06	-0.06	1.98	1.98	1.98	4
中期 (3-7)	290,508	103.01	103.10	4.85	0.56	-0.04	-0.04	4.80	4.80	4.80	4
長期 (7-)	532,224	109.79	109.99	16.25	1.05	0.30	0.31	14.77	14.74	14.73	2
長期 (7-11)	186,819	107.63	107.78	8.81	0.90	0.05	0.05	8.49	8.49	8.49	3
超長期 (11-)	345,404	110.95	111.18	20.28	1.13	0.43	0.45	18.06	18.01	18.00	2
(11-15)	95,715	114.33	114.55	13.08	1.38	0.22	0.24	12.07	12.06	12.06	2
(15-)	249,689	109.66	109.89	23.03	1.03	0.51	0.53	20.45	20.39	20.37	2
除く 国債	176,443	102.83	102.97	7.51	0.62	0.24	0.22	7.20	7.19	7.17	18
短期 (1-3)	42,619	100.75	100.88	2.06	0.46	0.08	0.08	2.05	2.05	2.05	18
中期 (3-7)	54,537	101.95	102.06	4.86	0.50	0.12	0.12	4.81	4.81	4.81	20
長期 (7-)	79,286	104.54	104.71	12.26	0.78	0.41	0.35	11.47	11.45	11.41	16
長期 (7-11)	31,103	103.90	104.06	8.63	0.64	0.20	0.20	8.40	8.40	8.40	18
超長期 (11-)	48,183	104.96	105.14	14.60	0.87	0.55	0.45	13.43	13.39	13.33	14

出所:野村証券

- 「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 (2021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	147,134	115.94	116.23	21.79	1.46	0.46	0.48	18.86	18.81	18.80	1
短期(1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期(3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期(7-)	147,134	115.94	116.23	21.79	1.46	0.46	0.48	18.86	18.81	18.80	1
長期(7-11)	4,963	120.80	121.11	9.62	2.27	0.05	0.06	8.78	8.78	8.78	0
超長期(11-)	142,171	115.77	116.06	22.22	1.43	0.47	0.50	19.23	19.18	19.16	1
20年国債	271,355	109.91	110.13	10.89	1.42	0.13	0.13	10.15	10.14	10.15	0
短期(1-3)	19,137	104.37	104.65	2.14	1.86	-0.09	-0.09	2.11	2.11	2.11	1
中期(3-7)	50,894	111.48	111.80	5.17	2.13	-0.07	-0.08	4.94	4.94	4.94	0
長期(7-)	201,324	110.05	110.23	13.16	1.19	0.20	0.21	12.22	12.20	12.21	0
長期(7-11)	67,758	116.72	117.01	9.14	1.89	0.03	0.04	8.49	8.48	8.48	0
超長期(11-)	133,566	106.66	106.79	15.20	0.84	0.29	0.30	14.29	14.27	14.28	0
10年国債	282,916	101.12	101.16	5.30	0.26	-0.06	-0.06	5.28	5.28	5.28	0
短期(1-3)	69,864	101.41	101.50	2.08	0.60	-0.10	-0.10	2.07	2.07	2.07	0
中期(3-7)	132,453	101.14	101.17	5.06	0.17	-0.08	-0.08	5.04	5.04	5.04	0
長期(7-)	80,599	100.83	100.85	8.50	0.10	0.00	0.00	8.46	8.46	8.46	-1
5年国債	103,414	100.49	100.50	2.98	0.08	-0.09	-0.09	2.97	2.98	2.97	0
短期(1-3)	53,363	100.41	100.42	2.06	0.10	-0.10	-0.10	2.05	2.05	2.05	0
中期(3-7)	50,051	100.58	100.58	3.96	0.06	-0.09	-0.09	3.95	3.96	3.95	-1
中期国債	33,838	100.17	100.18	1.42	0.03	-0.09	-0.10	1.42	1.42	1.42	1
短期(1-3)	33,838	100.17	100.18	1.42	0.03	-0.09	-0.10	1.42	1.42	1.42	1
中期(3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
地方公共団体	57,489	103.21	103.34	7.56	0.57	0.12	0.12	7.34	7.34	7.33	9
短期(1-3)	11,064	101.11	101.26	2.05	0.56	0.01	0.01	2.04	2.04	2.04	11
中期(3-7)	19,749	102.17	102.28	4.91	0.45	0.02	0.02	4.86	4.86	4.86	10
長期(7-)	26,676	104.85	104.99	11.80	0.66	0.25	0.25	11.26	11.24	11.23	8
東京都債	5,085	104.85	105.10	7.29	0.74	0.11	0.11	7.08	7.07	7.07	9
短期(1-3)	1,120	101.45	101.71	2.05	0.74	0.00	0.00	2.04	2.04	2.04	10
中期(3-7)	1,905	102.63	102.82	4.83	0.55	0.02	0.02	4.77	4.77	4.77	10
長期(7-)	2,060	108.75	109.06	12.41	0.92	0.24	0.25	11.65	11.63	11.63	8
五大都市債	6,274	105.66	105.83	8.94	0.85	0.17	0.17	8.53	8.52	8.50	9
短期(1-3)	949	101.20	101.32	2.09	0.58	0.01	0.01	2.08	2.08	2.08	11
中期(3-7)	1,964	104.25	104.39	4.96	0.81	0.02	0.02	4.87	4.87	4.87	10
長期(7-)	3,360	107.75	107.96	13.20	0.94	0.30	0.30	12.30	12.28	12.26	7
その他地方公共団体	46,130	102.69	102.81	7.40	0.51	0.12	0.12	7.21	7.20	7.20	9
短期(1-3)	8,995	101.06	101.20	2.05	0.54	0.01	0.01	2.04	2.04	2.04	11
中期(3-7)	15,880	101.86	101.95	4.91	0.39	0.02	0.02	4.87	4.87	4.87	10
長期(7-)	21,255	104.01	104.13	11.52	0.59	0.24	0.24	11.05	11.03	11.02	8
その他地方債	9,748	104.35	104.53	8.60	0.80	0.18	0.18	8.19	8.17	8.18	12
短期(1-3)	1,751	101.27	101.43	1.99	0.66	0.02	0.02	1.98	1.98	1.98	12
中期(3-7)	2,907	103.78	103.91	4.98	0.79	0.05	0.05	4.89	4.89	4.89	13
長期(7-)	5,090	105.74	105.95	12.94	0.86	0.30	0.30	12.08	12.06	12.06	12
特定金融債	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期(1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期(3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
政保地方公営企業債	3,375	100.91	101.00	3.78	0.35	0.00	0.00	3.75	3.75	3.75	9
短期(1-3)	1,390	101.15	101.30	2.00	0.60	-0.01	-0.01	1.99	1.99	1.99	9
中期(3-7)	1,820	100.81	100.85	4.80	0.19	0.01	0.01	4.78	4.77	4.78	9
長期(7-)	165	100.08	100.10	7.49	0.06	0.05	0.05	7.47	7.47	7.47	9
その他政保債	15,855	104.49	104.74	8.92	0.73	0.16	0.16	8.41	8.39	8.39	8
短期(1-3)	5,581	101.02	101.24	1.98	0.53	-0.01	-0.02	1.97	1.97	1.97	8
中期(3-7)	3,751	101.94	102.06	4.85	0.38	0.01	0.01	4.81	4.81	4.81	9
長期(7-)	6,523	108.93	109.28	17.20	1.11	0.37	0.38	15.45	15.41	15.41	7
SDGs	4,983	99.90	99.95	8.11	0.24	0.24	0.24	7.80	7.79	7.79	20

出所:野村證券

- 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 (2021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	148,326	115.86	116.15	21.84	1.46	0.46	0.49	18.90	18.85	18.84	1
短期(1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期(3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期(7-)	148,326	115.86	116.15	21.84	1.46	0.46	0.49	18.90	18.85	18.84	1
長期(7-11)	4,963	120.80	121.11	9.62	2.27	0.05	0.06	8.78	8.78	8.78	0
超長期(11-)	143,363	115.69	115.98	22.26	1.43	0.47	0.50	19.27	19.22	19.20	1
20年国債	273,116	109.87	110.09	10.93	1.41	0.13	0.13	10.19	10.18	10.19	0
短期(1-3)	19,137	104.37	104.65	2.14	1.86	-0.09	-0.09	2.11	2.11	2.11	1
中期(3-7)	51,121	111.49	111.81	5.18	2.13	-0.07	-0.08	4.95	4.95	4.95	0
長期(7-)	202,859	109.98	110.16	13.21	1.19	0.20	0.21	12.26	12.24	12.25	0
長期(7-11)	67,766	116.72	117.01	9.14	1.89	0.03	0.04	8.49	8.48	8.48	0
超長期(11-)	135,093	106.60	106.73	15.25	0.84	0.30	0.30	14.33	14.31	14.32	0
10年国債	285,731	101.11	101.15	5.35	0.26	-0.06	-0.06	5.32	5.32	5.32	0
短期(1-3)	69,864	101.41	101.50	2.08	0.60	-0.10	-0.10	2.07	2.07	2.07	0
中期(3-7)	132,533	101.14	101.17	5.06	0.17	-0.08	-0.08	5.04	5.04	5.04	0
長期(7-)	83,333	100.81	100.83	8.54	0.10	0.00	0.00	8.50	8.50	8.50	-1
5年国債	105,970	100.49	100.50	3.02	0.08	-0.09	-0.09	3.02	3.02	3.02	0
短期(1-3)	53,363	100.41	100.42	2.06	0.10	-0.10	-0.10	2.05	2.05	2.05	0
中期(3-7)	52,606	100.57	100.57	3.99	0.06	-0.09	-0.09	3.99	3.99	3.99	0
中期国債	33,810	100.17	100.18	1.50	0.02	-0.09	-0.10	1.50	1.50	1.50	1
短期(1-3)	33,810	100.17	100.18	1.50	0.02	-0.09	-0.10	1.50	1.50	1.50	1
中期(3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
地方公共団体	58,000	103.18	103.31	7.62	0.56	0.12	0.12	7.40	7.39	7.39	9
短期(1-3)	11,103	101.11	101.26	2.11	0.55	0.01	0.01	2.09	2.09	2.09	11
中期(3-7)	19,891	102.15	102.25	4.96	0.44	0.02	0.02	4.91	4.91	4.91	10
長期(7-)	27,005	104.78	104.93	11.84	0.65	0.25	0.25	11.29	11.27	11.26	8
東京都債	5,115	104.82	105.07	7.30	0.74	0.11	0.11	7.09	7.09	7.09	9
短期(1-3)	1,120	101.45	101.71	2.05	0.74	0.00	0.00	2.04	2.04	2.04	10
中期(3-7)	1,905	102.63	102.82	4.83	0.55	0.02	0.02	4.77	4.77	4.77	10
長期(7-)	2,090	108.62	108.93	12.37	0.91	0.24	0.25	11.62	11.60	11.60	8
五大都市債	6,389	105.56	105.72	8.98	0.83	0.17	0.17	8.57	8.56	8.55	9
短期(1-3)	954	101.21	101.32	2.17	0.58	0.01	0.01	2.16	2.16	2.16	11
中期(3-7)	2,014	104.14	104.27	5.01	0.79	0.02	0.02	4.93	4.93	4.93	10
長期(7-)	3,420	107.60	107.81	13.22	0.93	0.30	0.30	12.33	12.31	12.28	7
その他地方公共団体	46,496	102.67	102.78	7.46	0.50	0.12	0.12	7.27	7.26	7.26	9
短期(1-3)	9,029	101.06	101.20	2.11	0.53	0.01	0.01	2.09	2.09	2.09	11
中期(3-7)	15,972	101.85	101.93	4.97	0.38	0.02	0.02	4.93	4.93	4.93	10
長期(7-)	21,495	103.95	104.08	11.57	0.58	0.24	0.24	11.09	11.07	11.06	8
その他地方債	9,769	104.34	104.52	8.65	0.80	0.18	0.18	8.23	8.22	8.22	12
短期(1-3)	1,753	101.27	101.43	2.04	0.65	0.02	0.02	2.02	2.02	2.02	12
中期(3-7)	2,921	103.79	103.92	5.03	0.79	0.05	0.05	4.94	4.94	4.94	13
長期(7-)	5,095	105.71	105.92	12.99	0.86	0.30	0.30	12.13	12.11	12.11	12
特定金融債	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期(1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期(3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
政保地方公営企業債	3,335	100.91	101.00	3.81	0.35	0.00	0.00	3.79	3.79	3.79	9
短期(1-3)	1,370	101.16	101.30	2.04	0.59	-0.01	-0.01	2.03	2.03	2.03	9
中期(3-7)	1,825	100.80	100.85	4.85	0.19	0.01	0.01	4.83	4.82	4.83	9
長期(7-)	140	100.02	100.04	7.57	0.05	0.05	0.05	7.55	7.55	7.55	9
その他政保債	16,095	104.42	104.67	8.86	0.72	0.15	0.16	8.35	8.34	8.34	8
短期(1-3)	5,671	101.01	101.22	1.99	0.52	-0.01	-0.02	1.98	1.98	1.98	8
中期(3-7)	3,921	101.95	102.08	4.86	0.38	0.01	0.01	4.82	4.82	4.82	9
長期(7-)	6,503	108.89	109.24	17.25	1.10	0.37	0.39	15.49	15.46	15.45	7
SDGs	5,146	99.90	99.95	8.13	0.24	0.24	0.24	7.82	7.81	7.81	20

出所:野村証券

- 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・ポートフォリオ指標 (1/4) (2021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	64,889	102.57	102.73	7.90	0.63	0.30	0.30	7.47	7.45	7.45	26
短期 (1-3)	17,589	100.51	100.60	2.03	0.38	0.13	0.13	2.02	2.02	2.02	23
中期 (3-7)	22,652	101.74	101.87	4.73	0.55	0.20	0.20	4.67	4.67	4.67	28
長期 (7-)	24,649	104.80	105.03	15.01	0.89	0.50	0.51	13.67	13.63	13.63	27
長期 (7-11)	12,040	103.46	103.62	8.62	0.72	0.31	0.31	8.37	8.36	8.37	30
超長期 (11-)	12,609	106.09	106.37	21.11	1.05	0.67	0.69	18.61	18.54	18.53	25
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	30	100.24	100.29	7.73	0.21	0.18	0.18	7.65	7.65	7.65	17
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	10	100.00	100.02	4.21	0.08	0.08	0.08	4.20	4.20	4.20	16
長期 (7-)	20	100.36	100.43	9.50	0.28	0.23	0.24	9.37	9.36	9.37	18
長期 (7-11)	20	100.36	100.43	9.50	0.28	0.23	0.24	9.37	9.36	9.37	18
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
建設業	938	100.17	100.23	5.45	0.29	0.26	0.26	5.34	5.33	5.34	30
短期 (1-3)	265	99.97	100.01	1.97	0.15	0.15	0.15	1.97	1.97	1.97	25
中期 (3-7)	400	100.20	100.25	4.35	0.27	0.22	0.22	4.32	4.32	4.32	30
長期 (7-)	273	100.33	100.41	10.44	0.47	0.44	0.44	10.10	10.08	10.10	35
長期 (7-11)	197	100.28	100.36	8.32	0.38	0.35	0.35	8.19	8.18	8.19	36
超長期 (11-)	76	100.47	100.52	15.92	0.71	0.66	0.67	15.04	14.99	15.02	33
食料品	1,420	100.22	100.29	4.75	0.24	0.21	0.21	4.67	4.66	4.67	26
短期 (1-3)	600	100.03	100.05	1.97	0.12	0.11	0.11	1.97	1.97	1.97	21
中期 (3-7)	559	100.30	100.37	4.79	0.26	0.19	0.19	4.76	4.76	4.76	27
長期 (7-)	261	100.50	100.65	11.04	0.49	0.46	0.46	10.64	10.61	10.63	34
長期 (7-11)	161	99.77	99.86	8.00	0.30	0.34	0.34	7.90	7.89	7.90	35
超長期 (11-)	100	101.67	101.93	15.93	0.78	0.65	0.65	14.96	14.91	14.94	31
繊維製品	310	100.38	100.54	5.00	0.36	0.25	0.25	4.90	4.89	4.90	30
短期 (1-3)	105	100.34	100.48	2.27	0.34	0.14	0.14	2.26	2.25	2.26	24
中期 (3-7)	170	100.38	100.51	5.11	0.32	0.24	0.24	5.06	5.05	5.06	32
長期 (7-)	35	100.56	100.84	12.68	0.61	0.59	0.59	12.05	12.01	12.04	40
長期 (7-11)	15	99.63	99.78	7.53	0.32	0.37	0.37	7.43	7.42	7.43	41
超長期 (11-)	20	101.25	101.63	16.54	0.83	0.74	0.75	15.44	15.39	15.42	39
パルプ・紙	330	100.57	100.66	6.78	0.45	0.33	0.33	6.60	6.58	6.59	34
短期 (1-3)	50	100.79	100.82	2.45	0.54	0.22	0.22	2.44	2.44	2.44	32
中期 (3-7)	170	100.56	100.63	4.98	0.38	0.26	0.26	4.93	4.92	4.93	34
長期 (7-)	110	100.49	100.65	11.53	0.51	0.48	0.48	11.06	11.03	11.05	34
長期 (7-11)	75	100.05	100.16	8.68	0.34	0.33	0.33	8.55	8.53	8.55	32
超長期 (11-)	35	101.42	101.71	17.65	0.88	0.78	0.79	16.35	16.29	16.33	39
化学	1,972	100.36	100.42	6.40	0.34	0.28	0.28	6.21	6.19	6.20	29
短期 (1-3)	565	100.13	100.17	1.95	0.19	0.13	0.13	1.95	1.95	1.95	23
中期 (3-7)	742	100.30	100.35	4.66	0.27	0.21	0.21	4.63	4.62	4.63	29
長期 (7-)	665	100.62	100.71	12.12	0.53	0.49	0.49	11.56	11.53	11.55	33
長期 (7-11)	402	100.12	100.18	8.40	0.33	0.32	0.32	8.29	8.27	8.28	32
超長期 (11-)	263	101.38	101.52	17.81	0.84	0.74	0.74	16.50	16.44	16.47	35
医薬品	480	100.78	100.93	9.77	0.50	0.41	0.41	9.41	9.38	9.40	32
短期 (1-3)	55	100.45	100.55	2.07	0.41	0.15	0.15	2.07	2.06	2.07	25
中期 (3-7)	45	100.02	100.08	4.59	0.29	0.28	0.28	4.56	4.56	4.56	36
長期 (7-)	380	100.92	101.09	11.50	0.53	0.47	0.47	11.03	11.00	11.02	33
長期 (7-11)	280	100.19	100.28	9.51	0.40	0.37	0.37	9.33	9.31	9.33	31
超長期 (11-)	100	102.94	103.33	17.07	0.91	0.71	0.72	15.66	15.60	15.62	36

出所:野村證券

- 東証 33 業種分類を参考に野村證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) (2021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	65,333	102.55	102.70	7.94	0.63	0.30	0.30	7.50	7.48	7.49	26
短期 (1-3)	17,694	100.51	100.60	2.07	0.37	0.13	0.13	2.06	2.06	2.06	23
中期 (3-7)	22,862	101.76	101.89	4.78	0.55	0.20	0.20	4.72	4.72	4.72	28
長期 (7-)	24,778	104.74	104.96	15.05	0.88	0.50	0.51	13.72	13.67	13.68	27
長期 (7-11)	12,090	103.39	103.56	8.67	0.71	0.31	0.32	8.42	8.40	8.42	30
超長期 (11-)	12,688	106.01	106.30	21.13	1.05	0.67	0.69	18.63	18.57	18.56	25
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	30	100.24	100.29	7.73	0.21	0.18	0.18	7.65	7.65	7.65	17
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	10	100.00	100.02	4.21	0.08	0.08	0.08	4.20	4.20	4.20	16
長期 (7-)	20	100.36	100.43	9.50	0.28	0.23	0.24	9.37	9.36	9.37	18
長期 (7-11)	20	100.36	100.43	9.50	0.28	0.23	0.24	9.37	9.36	9.37	18
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
建設業	938	100.17	100.23	5.45	0.29	0.26	0.26	5.34	5.33	5.34	30
短期 (1-3)	265	99.97	100.01	1.97	0.15	0.15	0.15	1.97	1.97	1.97	25
中期 (3-7)	400	100.20	100.25	4.35	0.27	0.22	0.22	4.32	4.32	4.32	30
長期 (7-)	273	100.33	100.41	10.44	0.47	0.44	0.44	10.10	10.08	10.10	35
長期 (7-11)	197	100.28	100.36	8.32	0.38	0.35	0.35	8.19	8.18	8.19	36
超長期 (11-)	76	100.47	100.52	15.92	0.71	0.66	0.67	15.04	14.99	15.02	33
食料品	1,430	100.22	100.28	4.81	0.24	0.21	0.21	4.73	4.72	4.73	26
短期 (1-3)	590	100.03	100.05	1.99	0.12	0.11	0.11	1.99	1.98	1.99	21
中期 (3-7)	574	100.28	100.35	4.83	0.26	0.19	0.19	4.80	4.79	4.80	27
長期 (7-)	266	100.48	100.64	11.02	0.48	0.45	0.45	10.62	10.59	10.62	34
長期 (7-11)	166	99.77	99.86	8.06	0.30	0.34	0.33	7.96	7.94	7.96	35
超長期 (11-)	100	101.67	101.93	15.93	0.78	0.65	0.65	14.96	14.91	14.94	31
繊維製品	310	100.38	100.54	5.00	0.36	0.25	0.25	4.90	4.89	4.90	30
短期 (1-3)	105	100.34	100.48	2.27	0.34	0.14	0.14	2.26	2.25	2.26	24
中期 (3-7)	170	100.38	100.51	5.11	0.32	0.24	0.24	5.06	5.05	5.06	32
長期 (7-)	35	100.56	100.84	12.68	0.61	0.59	0.59	12.05	12.01	12.04	40
長期 (7-11)	15	99.63	99.78	7.53	0.32	0.37	0.37	7.43	7.42	7.43	41
超長期 (11-)	20	101.25	101.63	16.54	0.83	0.74	0.75	15.44	15.39	15.42	39
パルプ・紙	330	100.57	100.66	6.78	0.45	0.33	0.33	6.60	6.58	6.59	34
短期 (1-3)	60	100.72	100.77	2.56	0.50	0.21	0.21	2.54	2.54	2.54	31
中期 (3-7)	160	100.57	100.63	5.10	0.38	0.26	0.27	5.05	5.04	5.05	34
長期 (7-)	110	100.49	100.65	11.53	0.51	0.48	0.48	11.06	11.03	11.05	34
長期 (7-11)	75	100.05	100.16	8.68	0.34	0.33	0.33	8.55	8.53	8.55	32
超長期 (11-)	35	101.42	101.71	17.65	0.88	0.78	0.79	16.35	16.29	16.33	39
化学	1,977	100.36	100.42	6.40	0.34	0.28	0.28	6.20	6.19	6.20	29
短期 (1-3)	565	100.13	100.17	1.95	0.19	0.13	0.13	1.95	1.95	1.95	23
中期 (3-7)	747	100.30	100.34	4.66	0.27	0.21	0.21	4.63	4.63	4.63	29
長期 (7-)	665	100.62	100.71	12.12	0.53	0.49	0.49	11.56	11.53	11.55	33
長期 (7-11)	402	100.12	100.18	8.40	0.33	0.32	0.32	8.29	8.27	8.28	32
超長期 (11-)	263	101.38	101.52	17.81	0.84	0.74	0.74	16.50	16.44	16.47	35
医薬品	480	100.78	100.93	9.77	0.50	0.41	0.41	9.41	9.38	9.40	32
短期 (1-3)	55	100.45	100.55	2.07	0.41	0.15	0.15	2.07	2.06	2.07	25
中期 (3-7)	45	100.02	100.08	4.59	0.29	0.28	0.28	4.56	4.56	4.56	36
長期 (7-)	380	100.92	101.09	11.50	0.53	0.47	0.47	11.03	11.00	11.02	33
長期 (7-11)	280	100.19	100.28	9.51	0.40	0.37	0.37	9.33	9.31	9.33	31
超長期 (11-)	100	102.94	103.33	17.07	0.91	0.71	0.72	15.66	15.60	15.62	36

出所:野村証券

- 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) (2021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	100.56	100.69	5.46	0.42	0.24	0.24	5.37	5.36	5.37	28
短期 (1-3)	80	101.14	101.28	2.35	0.63	0.13	0.13	2.33	2.33	2.33	23
中期 (3-7)	90	100.21	100.30	4.54	0.25	0.21	0.21	4.51	4.50	4.51	29
長期 (7-)	80	100.38	100.54	9.61	0.42	0.39	0.39	9.40	9.38	9.39	33
長期 (7-11)	70	100.00	100.14	8.90	0.36	0.36	0.36	8.76	8.74	8.76	33
超長期 (11-)	10	103.01	103.37	14.58	0.83	0.60	0.61	13.73	13.69	13.72	33
ゴム製品	404	100.48	100.55	4.85	0.32	0.21	0.21	4.81	4.80	4.81	28
短期 (1-3)	129	100.26	100.31	2.20	0.28	0.14	0.14	2.20	2.19	2.20	24
中期 (3-7)	155	100.35	100.42	4.94	0.30	0.23	0.23	4.90	4.89	4.90	31
長期 (7-)	120	100.88	100.97	7.59	0.39	0.27	0.27	7.47	7.46	7.47	31
長期 (7-11)	120	100.88	100.97	7.59	0.39	0.27	0.27	7.47	7.46	7.47	31
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ガラス・土石製品	245	100.28	100.35	5.91	0.39	0.30	0.30	5.74	5.73	5.74	32
短期 (1-3)	75	100.25	100.29	1.86	0.37	0.18	0.18	1.85	1.85	1.85	28
中期 (3-7)	110	100.29	100.32	4.98	0.28	0.23	0.23	4.95	4.94	4.95	31
長期 (7-)	60	100.31	100.48	12.67	0.60	0.57	0.57	12.05	12.02	12.04	39
長期 (7-11)	35	100.36	100.46	8.98	0.46	0.43	0.43	8.79	8.77	8.79	40
超長期 (11-)	25	100.23	100.52	17.84	0.80	0.78	0.78	16.62	16.55	16.59	37
鉄鋼	670	100.46	100.51	4.07	0.33	0.22	0.22	4.04	4.03	4.04	31
短期 (1-3)	245	100.19	100.23	2.09	0.20	0.13	0.13	2.08	2.08	2.08	23
中期 (3-7)	335	100.74	100.79	4.47	0.41	0.25	0.25	4.43	4.43	4.43	33
長期 (7-)	90	100.19	100.26	7.99	0.38	0.37	0.37	7.87	7.85	7.87	39
長期 (7-11)	90	100.19	100.26	7.99	0.38	0.37	0.37	7.87	7.85	7.87	39
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
非鉄金属	280	99.83	99.89	4.84	0.24	0.27	0.27	4.80	4.79	4.80	34
短期 (1-3)	80	99.86	99.88	2.44	0.16	0.21	0.21	2.44	2.43	2.44	31
中期 (3-7)	150	100.01	100.07	4.88	0.25	0.25	0.25	4.85	4.84	4.85	33
長期 (7-)	50	99.27	99.35	8.57	0.31	0.40	0.40	8.45	8.44	8.45	39
長期 (7-11)	50	99.27	99.35	8.57	0.31	0.40	0.40	8.45	8.44	8.45	39
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
金属製品	135	99.92	99.97	3.89	0.24	0.24	0.24	3.86	3.85	3.86	32
短期 (1-3)	55	100.10	100.12	2.07	0.24	0.19	0.19	2.06	2.06	2.06	29
中期 (3-7)	60	99.95	100.00	4.13	0.22	0.23	0.23	4.11	4.11	4.11	31
長期 (7-)	20	99.33	99.43	8.18	0.32	0.41	0.41	8.07	8.06	8.07	42
長期 (7-11)	20	99.33	99.43	8.18	0.32	0.41	0.41	8.07	8.06	8.07	42
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
機械	920	99.99	100.06	4.80	0.29	0.26	0.26	4.75	4.74	4.75	33
短期 (1-3)	270	100.38	100.46	2.05	0.31	0.16	0.16	2.04	2.04	2.04	26
中期 (3-7)	420	99.96	100.01	4.52	0.26	0.27	0.27	4.49	4.48	4.49	35
長期 (7-)	230	99.59	99.66	8.54	0.32	0.38	0.38	8.42	8.40	8.42	37
長期 (7-11)	230	99.59	99.66	8.54	0.32	0.38	0.38	8.42	8.40	8.42	37
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
電気機器	1,880	100.37	100.44	4.18	0.30	0.21	0.21	4.14	4.13	4.14	29
短期 (1-3)	805	100.01	100.05	2.06	0.17	0.15	0.15	2.05	2.05	2.05	25
中期 (3-7)	720	100.87	100.97	4.57	0.43	0.22	0.22	4.52	4.51	4.52	30
長期 (7-)	355	100.16	100.26	8.20	0.35	0.33	0.33	8.08	8.07	8.08	34
長期 (7-11)	355	100.16	100.26	8.20	0.35	0.33	0.33	8.08	8.07	8.08	34
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
輸送用機器	1,336	100.08	100.15	4.77	0.31	0.25	0.25	4.69	4.68	4.69	30
短期 (1-3)	465	100.27	100.34	1.79	0.35	0.19	0.19	1.79	1.79	1.79	29
中期 (3-7)	646	100.05	100.10	4.59	0.24	0.22	0.22	4.57	4.56	4.57	30
長期 (7-)	225	99.79	99.92	11.46	0.43	0.44	0.43	11.05	11.02	11.04	29
長期 (7-11)	135	100.26	100.32	8.70	0.27	0.24	0.24	8.60	8.59	8.60	22
超長期 (11-)	90	99.10	99.32	15.60	0.67	0.73	0.73	14.77	14.71	14.75	40

出所:野村証券

- 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) (2021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	100.56	100.69	5.46	0.42	0.24	0.24	5.37	5.36	5.37	28
短期 (1-3)	80	101.14	101.28	2.35	0.63	0.13	0.13	2.33	2.33	2.33	23
中期 (3-7)	90	100.21	100.30	4.54	0.25	0.21	0.21	4.51	4.50	4.51	29
長期 (7-)	80	100.38	100.54	9.61	0.42	0.39	0.39	9.40	9.38	9.39	33
長期 (7-11)	70	100.00	100.14	8.90	0.36	0.36	0.36	8.76	8.74	8.76	33
超長期 (11-)	10	103.01	103.37	14.58	0.83	0.60	0.61	13.73	13.69	13.72	33
ゴム製品	404	100.48	100.55	4.85	0.32	0.21	0.21	4.81	4.80	4.81	28
短期 (1-3)	129	100.26	100.31	2.20	0.28	0.14	0.14	2.20	2.19	2.20	24
中期 (3-7)	155	100.35	100.42	4.94	0.30	0.23	0.23	4.90	4.89	4.90	31
長期 (7-)	120	100.88	100.97	7.59	0.39	0.27	0.27	7.47	7.46	7.47	31
長期 (7-11)	120	100.88	100.97	7.59	0.39	0.27	0.27	7.47	7.46	7.47	31
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ガラス・土石製品	245	100.28	100.35	5.91	0.39	0.30	0.30	5.74	5.73	5.74	32
短期 (1-3)	75	100.25	100.29	1.86	0.37	0.18	0.18	1.85	1.85	1.85	28
中期 (3-7)	110	100.29	100.32	4.98	0.28	0.23	0.23	4.95	4.94	4.95	31
長期 (7-)	60	100.31	100.48	12.67	0.60	0.57	0.57	12.05	12.02	12.04	39
長期 (7-11)	35	100.36	100.46	8.98	0.46	0.43	0.43	8.79	8.77	8.79	40
超長期 (11-)	25	100.23	100.52	17.84	0.80	0.78	0.78	16.62	16.55	16.59	37
鉄鋼	670	100.46	100.51	4.07	0.33	0.22	0.22	4.04	4.03	4.04	31
短期 (1-3)	245	100.19	100.23	2.09	0.20	0.13	0.13	2.08	2.08	2.08	23
中期 (3-7)	335	100.74	100.79	4.47	0.41	0.25	0.25	4.43	4.43	4.43	33
長期 (7-)	90	100.19	100.26	7.99	0.38	0.37	0.37	7.87	7.85	7.87	39
長期 (7-11)	90	100.19	100.26	7.99	0.38	0.37	0.37	7.87	7.85	7.87	39
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
非鉄金属	280	99.83	99.89	4.84	0.24	0.27	0.27	4.80	4.79	4.80	34
短期 (1-3)	80	99.86	99.88	2.44	0.16	0.21	0.21	2.44	2.43	2.44	31
中期 (3-7)	150	100.01	100.07	4.88	0.25	0.25	0.25	4.85	4.84	4.85	33
長期 (7-)	50	99.27	99.35	8.57	0.31	0.40	0.40	8.45	8.44	8.45	39
長期 (7-11)	50	99.27	99.35	8.57	0.31	0.40	0.40	8.45	8.44	8.45	39
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
金属製品	135	99.92	99.97	3.89	0.24	0.24	0.24	3.86	3.85	3.86	32
短期 (1-3)	55	100.10	100.12	2.07	0.24	0.19	0.19	2.06	2.06	2.06	29
中期 (3-7)	60	99.95	100.00	4.13	0.22	0.23	0.23	4.11	4.11	4.11	31
長期 (7-)	20	99.33	99.43	8.18	0.32	0.41	0.41	8.07	8.06	8.07	42
長期 (7-11)	20	99.33	99.43	8.18	0.32	0.41	0.41	8.07	8.06	8.07	42
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
機械	925	99.99	100.06	4.80	0.29	0.26	0.26	4.75	4.74	4.75	33
短期 (1-3)	270	100.38	100.46	2.05	0.31	0.16	0.16	2.04	2.04	2.04	26
中期 (3-7)	425	99.96	100.01	4.52	0.26	0.26	0.26	4.49	4.49	4.49	35
長期 (7-)	230	99.59	99.66	8.54	0.32	0.38	0.38	8.42	8.40	8.42	37
長期 (7-11)	230	99.59	99.66	8.54	0.32	0.38	0.38	8.42	8.40	8.42	37
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
電気機器	1,880	100.37	100.44	4.18	0.30	0.21	0.21	4.14	4.13	4.14	29
短期 (1-3)	805	100.01	100.05	2.06	0.17	0.15	0.15	2.05	2.05	2.05	25
中期 (3-7)	720	100.87	100.97	4.57	0.43	0.22	0.22	4.52	4.51	4.52	30
長期 (7-)	355	100.16	100.26	8.20	0.35	0.33	0.33	8.08	8.07	8.08	34
長期 (7-11)	355	100.16	100.26	8.20	0.35	0.33	0.33	8.08	8.07	8.08	34
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
輸送用機器	1,336	100.08	100.15	4.77	0.31	0.25	0.25	4.69	4.68	4.69	30
短期 (1-3)	475	100.27	100.33	1.82	0.34	0.19	0.19	1.82	1.81	1.82	29
中期 (3-7)	636	100.05	100.10	4.62	0.24	0.22	0.22	4.59	4.58	4.59	30
長期 (7-)	225	99.79	99.92	11.46	0.43	0.44	0.43	11.05	11.02	11.04	29
長期 (7-11)	135	100.26	100.32	8.70	0.27	0.24	0.24	8.60	8.59	8.60	22
超長期 (11-)	90	99.10	99.32	15.60	0.67	0.73	0.73	14.77	14.71	14.75	40

出所:野村証券

- 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) (2021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	190	100.04	100.12	4.87	0.35	0.33	0.33	4.81	4.80	4.81	39
短期 (1-3)	60	100.19	100.27	2.21	0.31	0.21	0.21	2.21	2.20	2.21	31
中期 (3-7)	75	99.99	100.06	4.36	0.30	0.30	0.30	4.32	4.32	4.32	38
長期 (7-)	55	99.93	100.05	8.47	0.47	0.48	0.48	8.31	8.29	8.31	48
長期 (7-11)	55	99.93	100.05	8.47	0.47	0.48	0.48	8.31	8.29	8.31	48
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
その他製品	255	100.47	100.63	7.14	0.50	0.32	0.32	6.89	6.88	6.89	30
短期 (1-3)	80	100.36	100.57	1.53	0.53	0.17	0.17	1.52	1.52	1.52	27
中期 (3-7)	25	99.95	100.05	3.52	0.22	0.24	0.24	3.51	3.50	3.51	33
長期 (7-)	150	100.62	100.75	10.74	0.52	0.41	0.41	10.31	10.29	10.31	31
長期 (7-11)	105	101.49	101.61	8.05	0.47	0.29	0.29	7.90	7.89	7.90	30
超長期 (11-)	45	98.57	98.76	17.02	0.63	0.71	0.71	16.11	16.05	16.09	33
電気・ガス業	10,882	101.87	102.03	8.33	0.67	0.36	0.36	7.87	7.85	7.86	32
短期 (1-3)	2,385	100.83	100.93	2.02	0.52	0.13	0.13	2.01	2.01	2.01	23
中期 (3-7)	3,463	101.88	102.01	5.05	0.60	0.23	0.24	4.98	4.97	4.98	32
長期 (7-)	5,034	102.36	102.55	13.58	0.79	0.55	0.55	12.58	12.54	12.56	36
長期 (7-11)	2,547	102.38	102.55	8.59	0.70	0.40	0.40	8.34	8.33	8.34	39
超長期 (11-)	2,487	102.35	102.55	18.68	0.89	0.70	0.71	16.93	16.86	16.88	32
陸運業	6,154	103.68	103.94	12.98	0.91	0.41	0.42	11.55	11.51	11.51	25
短期 (1-3)	1,062	100.73	100.85	1.84	0.46	0.09	0.09	1.84	1.84	1.84	19
中期 (3-7)	1,241	104.52	104.79	4.95	1.01	0.18	0.18	4.83	4.83	4.83	26
長期 (7-)	3,851	104.22	104.51	18.64	1.01	0.58	0.58	16.30	16.24	16.23	26
長期 (7-11)	1,258	106.82	107.11	8.73	1.09	0.28	0.29	8.35	8.33	8.34	27
超長期 (11-)	2,593	102.96	103.25	23.45	0.96	0.73	0.73	20.31	20.22	20.21	26
海運業	142	102.06	102.20	3.99	0.94	0.44	0.45	3.90	3.89	3.90	53
短期 (1-3)	83	101.12	101.19	2.25	0.82	0.36	0.36	2.24	2.23	2.24	46
中期 (3-7)	35	102.67	102.79	4.97	1.01	0.40	0.40	4.86	4.85	4.86	48
長期 (7-)	24	104.40	104.80	8.51	1.27	0.78	0.80	8.06	8.03	8.06	79
長期 (7-11)	24	104.40	104.80	8.51	1.27	0.78	0.80	8.06	8.03	8.06	79
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
空運業	265	97.06	97.18	8.24	0.68	0.85	0.83	7.61	7.57	7.60	77
短期 (1-3)	60	100.55	100.76	2.16	0.70	0.44	0.44	2.14	2.13	2.14	54
中期 (3-7)	100	99.88	99.96	5.00	0.60	0.60	0.60	4.92	4.91	4.92	68
長期 (7-)	105	92.39	92.47	14.81	0.75	1.35	1.30	13.78	13.69	13.77	102
長期 (7-11)	20	96.30	96.32	7.93	0.28	0.77	0.76	7.85	7.82	7.85	79
超長期 (11-)	85	91.46	91.57	16.43	0.86	1.49	1.43	15.25	15.14	15.23	108
倉庫・運輸関連業	133	99.95	100.04	7.07	0.45	0.41	0.41	6.84	6.83	6.84	41
短期 (1-3)	25	100.09	100.14	2.33	0.29	0.27	0.27	2.33	2.32	2.33	37
中期 (3-7)	48	100.49	100.60	4.40	0.51	0.36	0.36	4.35	4.34	4.35	44
長期 (7-)	60	99.46	99.56	11.17	0.46	0.52	0.52	10.75	10.72	10.75	40
長期 (7-11)	40	99.46	99.54	8.21	0.34	0.41	0.40	8.09	8.08	8.09	41
超長期 (11-)	20	99.45	99.58	17.08	0.72	0.75	0.75	16.07	16.01	16.05	37
情報・通信業	2,125	100.76	100.94	5.30	0.72	0.53	0.54	5.09	5.07	5.09	58
短期 (1-3)	648	100.62	100.77	1.91	0.70	0.35	0.35	1.90	1.89	1.90	45
中期 (3-7)	980	100.52	100.68	4.76	0.61	0.50	0.50	4.69	4.68	4.69	58
長期 (7-)	497	101.43	101.69	10.80	0.98	0.85	0.86	10.00	9.95	9.99	75
長期 (7-11)	324	100.25	100.42	8.53	0.58	0.55	0.55	8.31	8.29	8.31	55
超長期 (11-)	173	103.64	104.08	15.06	1.72	1.39	1.41	13.07	12.97	13.03	113
卸売業	1,103	103.37	103.60	7.10	0.87	0.32	0.33	6.82	6.81	6.82	32
短期 (1-3)	245	101.07	101.23	2.05	0.66	0.15	0.15	2.04	2.04	2.04	25
中期 (3-7)	333	103.03	103.24	4.91	0.89	0.26	0.26	4.81	4.80	4.81	34
長期 (7-)	525	104.65	104.93	10.84	0.96	0.44	0.45	10.23	10.21	10.23	34
長期 (7-11)	350	105.43	105.70	8.47	0.99	0.34	0.35	8.14	8.13	8.14	35
超長期 (11-)	175	103.10	103.39	15.58	0.91	0.64	0.65	14.51	14.46	14.50	33

出所:野村証券

- 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) (2021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	190	100.04	100.12	4.87	0.35	0.33	0.33	4.81	4.80	4.81	39
短期 (1-3)	60	100.19	100.27	2.21	0.31	0.21	0.21	2.21	2.20	2.21	31
中期 (3-7)	75	99.99	100.06	4.36	0.30	0.30	0.30	4.32	4.32	4.32	38
長期 (7-)	55	99.93	100.05	8.47	0.47	0.48	0.48	8.31	8.29	8.31	48
長期 (7-11)	55	99.93	100.05	8.47	0.47	0.48	0.48	8.31	8.29	8.31	48
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
その他製品	215	100.40	100.51	8.27	0.41	0.36	0.36	7.98	7.97	7.98	31
短期 (1-3)	40	99.85	99.89	1.98	0.14	0.22	0.22	1.97	1.97	1.97	32
中期 (3-7)	25	99.95	100.05	3.52	0.22	0.24	0.24	3.51	3.50	3.51	33
長期 (7-)	150	100.62	100.75	10.74	0.52	0.41	0.41	10.31	10.29	10.31	31
長期 (7-11)	105	101.49	101.61	8.05	0.47	0.29	0.29	7.90	7.89	7.90	30
超長期 (11-)	45	98.57	98.76	17.02	0.63	0.71	0.71	16.11	16.05	16.09	33
電気・ガス業	10,859	101.87	102.02	8.44	0.67	0.36	0.36	7.97	7.95	7.96	32
短期 (1-3)	2,310	100.87	100.97	2.11	0.53	0.13	0.13	2.10	2.09	2.10	23
中期 (3-7)	3,483	101.94	102.08	5.11	0.61	0.24	0.24	5.03	5.02	5.03	32
長期 (7-)	5,066	102.28	102.46	13.61	0.78	0.55	0.55	12.63	12.59	12.60	35
長期 (7-11)	2,557	102.24	102.41	8.64	0.67	0.40	0.40	8.40	8.38	8.40	39
超長期 (11-)	2,509	102.32	102.52	18.68	0.89	0.70	0.71	16.93	16.87	16.89	32
陸運業	6,124	103.69	103.95	13.04	0.91	0.42	0.42	11.60	11.56	11.56	25
短期 (1-3)	1,057	100.74	100.85	1.89	0.46	0.09	0.09	1.89	1.89	1.89	19
中期 (3-7)	1,266	104.76	105.03	5.07	1.04	0.18	0.19	4.95	4.94	4.95	26
長期 (7-)	3,801	104.16	104.45	18.79	1.00	0.58	0.59	16.43	16.37	16.37	26
長期 (7-11)	1,208	106.74	107.03	8.80	1.07	0.28	0.29	8.41	8.40	8.41	27
超長期 (11-)	2,593	102.96	103.25	23.45	0.96	0.73	0.73	20.31	20.22	20.21	26
海運業	142	102.06	102.20	3.99	0.94	0.44	0.45	3.90	3.89	3.90	53
短期 (1-3)	83	101.12	101.19	2.25	0.82	0.36	0.36	2.24	2.23	2.24	46
中期 (3-7)	35	102.67	102.79	4.97	1.01	0.40	0.40	4.86	4.85	4.86	48
長期 (7-)	24	104.40	104.80	8.51	1.27	0.78	0.80	8.06	8.03	8.06	79
長期 (7-11)	24	104.40	104.80	8.51	1.27	0.78	0.80	8.06	8.03	8.06	79
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
空運業	265	97.06	97.18	8.24	0.68	0.85	0.83	7.61	7.57	7.60	77
短期 (1-3)	60	100.55	100.76	2.16	0.70	0.44	0.44	2.14	2.13	2.14	54
中期 (3-7)	100	99.88	99.96	5.00	0.60	0.60	0.60	4.92	4.91	4.92	68
長期 (7-)	105	92.39	92.47	14.81	0.75	1.35	1.30	13.78	13.69	13.77	102
長期 (7-11)	20	96.30	96.32	7.93	0.28	0.77	0.76	7.85	7.82	7.85	79
超長期 (11-)	85	91.46	91.57	16.43	0.86	1.49	1.43	15.25	15.14	15.23	108
倉庫・運輸関連業	133	99.95	100.04	7.07	0.45	0.41	0.41	6.84	6.83	6.84	41
短期 (1-3)	25	100.09	100.14	2.33	0.29	0.27	0.27	2.33	2.32	2.33	37
中期 (3-7)	48	100.49	100.60	4.40	0.51	0.36	0.36	4.35	4.34	4.35	44
長期 (7-)	60	99.46	99.56	11.17	0.46	0.52	0.52	10.75	10.72	10.75	40
長期 (7-11)	40	99.46	99.54	8.21	0.34	0.41	0.40	8.09	8.08	8.09	41
超長期 (11-)	20	99.45	99.58	17.08	0.72	0.75	0.75	16.07	16.01	16.05	37
情報・通信業	2,190	100.74	100.92	5.47	0.73	0.55	0.55	5.25	5.23	5.24	59
短期 (1-3)	648	100.62	100.77	1.91	0.70	0.35	0.35	1.90	1.89	1.90	45
中期 (3-7)	990	100.51	100.66	4.76	0.61	0.50	0.50	4.69	4.68	4.69	58
長期 (7-)	552	101.30	101.55	10.93	0.98	0.87	0.87	10.13	10.08	10.12	76
長期 (7-11)	354	100.22	100.39	8.64	0.60	0.57	0.58	8.41	8.39	8.41	56
超長期 (11-)	198	103.23	103.65	15.03	1.67	1.38	1.39	13.12	13.03	13.09	111
卸売業	1,123	103.30	103.52	7.05	0.86	0.33	0.33	6.77	6.76	6.77	33
短期 (1-3)	255	101.02	101.17	2.03	0.65	0.16	0.16	2.02	2.01	2.02	26
中期 (3-7)	358	103.07	103.29	5.05	0.90	0.27	0.28	4.94	4.94	4.94	36
長期 (7-)	510	104.59	104.86	10.95	0.95	0.45	0.45	10.34	10.31	10.33	34
長期 (7-11)	345	105.27	105.53	8.61	0.96	0.35	0.36	8.27	8.26	8.27	34
超長期 (11-)	165	103.17	103.46	15.85	0.92	0.65	0.66	14.74	14.69	14.72	33

出所:野村証券

- 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) (2021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	1,160	100.64	100.68	4.39	0.37	0.21	0.22	4.33	4.32	4.33	28
短期 (1-3)	390	100.18	100.21	1.92	0.24	0.14	0.14	1.92	1.91	1.92	24
中期 (3-7)	675	100.83	100.87	4.75	0.42	0.21	0.21	4.71	4.70	4.71	29
長期 (7-)	95	101.17	101.23	11.97	0.60	0.53	0.54	11.48	11.45	11.48	37
長期 (7-11)	55	99.70	99.79	8.73	0.40	0.43	0.43	8.58	8.56	8.58	41
超長期 (11-)	40	103.18	103.21	16.43	0.88	0.66	0.68	15.35	15.30	15.33	32
銀行業	1,987	103.34	103.54	4.29	1.05	0.37	0.38	4.19	4.18	4.19	46
短期 (1-3)	705	100.69	100.85	2.20	0.55	0.25	0.26	2.18	2.18	2.18	36
中期 (3-7)	961	103.87	104.09	4.49	1.26	0.39	0.39	4.37	4.36	4.37	48
長期 (7-)	321	107.57	107.82	8.27	1.53	0.58	0.60	7.80	7.78	7.80	61
長期 (7-11)	321	107.57	107.82	8.27	1.53	0.58	0.60	7.80	7.78	7.80	61
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
証券、商品先物取引業	573	101.21	101.35	3.55	0.69	0.34	0.35	3.51	3.50	3.51	44
短期 (1-3)	217	100.15	100.25	2.01	0.34	0.27	0.27	2.00	2.00	2.00	37
中期 (3-7)	356	101.86	102.01	4.49	0.90	0.39	0.39	4.41	4.40	4.41	48
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
保険業	105	100.08	100.13	2.64	0.14	0.11	0.11	2.63	2.63	2.63	21
短期 (1-3)	100	100.08	100.13	2.58	0.13	0.10	0.10	2.58	2.58	2.58	20
中期 (3-7)	5	100.04	100.13	3.70	0.30	0.29	0.29	3.68	3.67	3.68	38
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
その他金融業	5,778	100.28	100.34	4.29	0.27	0.20	0.20	4.24	4.23	4.24	27
短期 (1-3)	2,471	100.17	100.22	2.03	0.22	0.14	0.14	2.03	2.02	2.03	24
中期 (3-7)	2,337	100.23	100.28	4.53	0.25	0.20	0.20	4.50	4.50	4.50	28
長期 (7-)	970	100.71	100.78	9.44	0.44	0.37	0.37	9.20	9.19	9.20	32
長期 (7-11)	892	100.65	100.71	8.79	0.40	0.32	0.32	8.64	8.63	8.64	30
超長期 (11-)	78	101.37	101.53	16.86	0.96	0.86	0.86	15.57	15.50	15.54	50
不動産業	2,389	101.23	101.39	8.09	0.66	0.39	0.40	7.52	7.50	7.51	36
短期 (1-3)	623	100.90	101.05	2.07	0.59	0.18	0.18	2.05	2.05	2.05	28
中期 (3-7)	726	101.58	101.73	4.82	0.60	0.28	0.29	4.75	4.74	4.75	37
長期 (7-)	1,040	101.18	101.35	13.99	0.75	0.60	0.60	12.73	12.68	12.70	40
長期 (7-11)	567	102.49	102.62	8.81	0.64	0.38	0.39	8.57	8.56	8.57	36
超長期 (11-)	473	99.61	99.83	20.21	0.89	0.87	0.86	17.85	17.77	17.78	45
サービス業	655	99.91	99.97	4.79	0.27	0.28	0.28	4.72	4.71	4.72	35
短期 (1-3)	220	99.92	99.95	2.16	0.16	0.19	0.19	2.15	2.15	2.15	29
中期 (3-7)	285	100.03	100.09	4.68	0.25	0.24	0.24	4.65	4.64	4.65	32
長期 (7-)	150	99.65	99.77	8.84	0.48	0.50	0.50	8.61	8.59	8.61	48
長期 (7-11)	130	100.30	100.44	8.28	0.41	0.38	0.38	8.15	8.13	8.15	38
超長期 (11-)	20	95.40	95.41	12.48	0.90	1.33	1.30	11.81	11.73	11.80	110
財投機関債	19,394	105.31	105.51	9.92	0.77	0.22	0.23	9.26	9.24	9.23	13
短期 (1-3)	4,371	100.75	100.85	2.06	0.39	0.02	0.02	2.06	2.06	2.06	12
中期 (3-7)	6,225	102.80	102.97	4.70	0.59	0.05	0.05	4.64	4.64	4.64	13
長期 (7-)	8,798	109.34	109.63	17.52	1.09	0.44	0.46	15.62	15.58	15.56	14
長期 (7-11)	3,097	106.52	106.71	8.73	0.89	0.15	0.16	8.42	8.41	8.42	14
超長期 (11-)	5,702	110.88	111.22	22.30	1.20	0.58	0.61	19.37	19.31	19.28	14

出所:野村証券

- 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) (2021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	1,160	100.64	100.68	4.39	0.37	0.21	0.22	4.33	4.32	4.33	28
短期 (1-3)	395	100.18	100.21	1.93	0.23	0.14	0.14	1.93	1.93	1.93	24
中期 (3-7)	670	100.84	100.88	4.77	0.42	0.21	0.21	4.72	4.71	4.72	29
長期 (7-)	95	101.17	101.23	11.97	0.60	0.53	0.54	11.48	11.45	11.48	37
長期 (7-11)	55	99.70	99.79	8.73	0.40	0.43	0.43	8.58	8.56	8.58	41
超長期 (11-)	40	103.18	103.21	16.43	0.88	0.66	0.68	15.35	15.30	15.33	32
銀行業	1,977	103.35	103.55	4.34	1.05	0.37	0.38	4.24	4.23	4.24	46
短期 (1-3)	705	100.68	100.84	2.28	0.54	0.26	0.26	2.27	2.26	2.27	36
中期 (3-7)	951	103.91	104.13	4.54	1.26	0.39	0.39	4.42	4.41	4.42	48
長期 (7-)	321	107.57	107.82	8.27	1.53	0.58	0.60	7.80	7.78	7.80	61
長期 (7-11)	321	107.57	107.82	8.27	1.53	0.58	0.60	7.80	7.78	7.80	61
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
証券、商品先物取引業	573	101.21	101.35	3.55	0.69	0.34	0.35	3.51	3.50	3.51	44
短期 (1-3)	217	100.15	100.25	2.01	0.34	0.27	0.27	2.00	2.00	2.00	37
中期 (3-7)	356	101.86	102.01	4.49	0.90	0.39	0.39	4.41	4.40	4.41	48
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
保険業	255	100.03	100.07	3.95	0.17	0.16	0.16	3.94	3.93	3.94	24
短期 (1-3)	100	100.08	100.13	2.58	0.13	0.10	0.10	2.58	2.58	2.58	20
中期 (3-7)	155	100.00	100.03	4.83	0.19	0.19	0.19	4.81	4.81	4.81	27
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
その他金融業	5,698	100.29	100.34	4.33	0.27	0.20	0.20	4.28	4.28	4.28	27
短期 (1-3)	2,511	100.18	100.23	2.11	0.22	0.14	0.14	2.11	2.10	2.11	24
中期 (3-7)	2,217	100.23	100.28	4.61	0.25	0.20	0.20	4.58	4.58	4.58	28
長期 (7-)	970	100.71	100.78	9.44	0.44	0.37	0.37	9.20	9.19	9.20	32
長期 (7-11)	892	100.65	100.71	8.79	0.40	0.32	0.32	8.64	8.63	8.64	30
超長期 (11-)	78	101.37	101.53	16.86	0.96	0.86	0.86	15.57	15.50	15.54	50
不動産業	2,414	101.21	101.37	8.11	0.66	0.39	0.39	7.54	7.52	7.52	36
短期 (1-3)	623	100.88	101.03	2.10	0.58	0.18	0.18	2.09	2.08	2.09	28
中期 (3-7)	736	101.56	101.71	4.84	0.59	0.28	0.28	4.77	4.76	4.77	37
長期 (7-)	1,055	101.16	101.33	13.94	0.75	0.60	0.60	12.69	12.64	12.66	40
長期 (7-11)	582	102.42	102.55	8.84	0.63	0.39	0.39	8.60	8.58	8.60	37
超長期 (11-)	473	99.61	99.83	20.21	0.89	0.87	0.86	17.85	17.77	17.78	45
サービス業	655	99.91	99.97	4.79	0.27	0.28	0.28	4.72	4.71	4.72	35
短期 (1-3)	220	99.92	99.95	2.16	0.16	0.19	0.19	2.15	2.15	2.15	29
中期 (3-7)	295	100.05	100.11	4.76	0.25	0.24	0.24	4.73	4.72	4.73	32
長期 (7-)	140	99.59	99.71	8.97	0.49	0.52	0.52	8.73	8.71	8.73	49
長期 (7-11)	120	100.29	100.43	8.39	0.42	0.39	0.39	8.24	8.23	8.24	39
超長期 (11-)	20	95.40	95.41	12.48	0.90	1.33	1.30	11.81	11.73	11.80	110
財投機関債	19,741	105.21	105.42	9.91	0.76	0.22	0.23	9.25	9.23	9.22	13
短期 (1-3)	4,531	100.72	100.82	2.08	0.38	0.02	0.02	2.08	2.08	2.08	12
中期 (3-7)	6,315	102.78	102.94	4.76	0.58	0.05	0.05	4.69	4.69	4.69	13
長期 (7-)	8,895	109.23	109.51	17.56	1.08	0.44	0.46	15.66	15.61	15.60	14
長期 (7-11)	3,152	106.49	106.68	8.81	0.88	0.15	0.16	8.49	8.48	8.49	14
超長期 (11-)	5,744	110.73	111.06	22.36	1.19	0.59	0.62	19.44	19.37	19.34	14

出所:野村証券

- 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 (2021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	46,858	103.05	103.21	8.46	0.63	0.26	0.27	7.93	7.91	7.91	21
短期 (1-3)	13,142	100.47	100.55	2.01	0.33	0.10	0.10	2.01	2.01	2.01	20
中期 (3-7)	15,568	102.05	102.18	4.75	0.55	0.15	0.15	4.69	4.68	4.69	23
長期 (7-)	18,148	105.78	106.02	16.30	0.92	0.47	0.48	14.67	14.63	14.62	21
長期 (7-11)	8,041	104.32	104.49	8.62	0.75	0.25	0.25	8.36	8.35	8.36	24
超長期 (11-)	10,108	106.93	107.23	22.42	1.06	0.64	0.66	19.57	19.49	19.48	19
AAA~A 格	69,245	102.47	102.63	7.63	0.64	0.31	0.31	7.22	7.20	7.20	29
短期 (1-3)	20,248	100.49	100.59	2.02	0.40	0.16	0.16	2.01	2.01	2.01	26
中期 (3-7)	24,024	101.73	101.87	4.75	0.57	0.22	0.23	4.69	4.68	4.69	31
長期 (7-)	24,974	104.80	105.03	14.95	0.89	0.51	0.52	13.62	13.58	13.58	28
長期 (7-11)	12,246	103.42	103.59	8.61	0.72	0.32	0.32	8.36	8.34	8.35	31
超長期 (11-)	12,728	106.12	106.41	21.05	1.06	0.68	0.70	18.55	18.48	18.47	26
AAA~BBB 格	69,245	102.47	102.63	7.63	0.64	0.31	0.31	7.22	7.20	7.20	29
短期 (1-3)	20,248	100.49	100.59	2.02	0.40	0.16	0.16	2.01	2.01	2.01	26
中期 (3-7)	24,024	101.73	101.87	4.75	0.57	0.22	0.23	4.69	4.68	4.69	31
長期 (7-)	24,974	104.80	105.03	14.95	0.89	0.51	0.52	13.62	13.58	13.58	28
長期 (7-11)	12,246	103.42	103.59	8.61	0.72	0.32	0.32	8.36	8.34	8.35	31
超長期 (11-)	12,728	106.12	106.41	21.05	1.06	0.68	0.70	18.55	18.48	18.47	26
AAA~BB 格	69,245	102.47	102.63	7.63	0.64	0.31	0.31	7.22	7.20	7.20	29
短期 (1-3)	20,248	100.49	100.59	2.02	0.40	0.16	0.16	2.01	2.01	2.01	26
中期 (3-7)	24,024	101.73	101.87	4.75	0.57	0.22	0.23	4.69	4.68	4.69	31
長期 (7-)	24,974	104.80	105.03	14.95	0.89	0.51	0.52	13.62	13.58	13.58	28
長期 (7-11)	12,246	103.42	103.59	8.61	0.72	0.32	0.32	8.36	8.34	8.35	31
超長期 (11-)	12,728	106.12	106.41	21.05	1.06	0.68	0.70	18.55	18.48	18.47	26
AAA 格	8,902	100.89	100.94	6.15	0.28	0.13	0.13	5.87	5.86	5.86	15
短期 (1-3)	2,828	100.26	100.31	2.05	0.18	0.03	0.03	2.05	2.05	2.05	13
中期 (3-7)	3,746	100.61	100.64	4.47	0.19	0.06	0.07	4.45	4.45	4.45	15
長期 (7-)	2,329	102.10	102.20	13.83	0.54	0.34	0.34	12.68	12.65	12.64	18
長期 (7-11)	1,682	101.58	101.64	8.68	0.37	0.19	0.19	8.55	8.54	8.55	18
超長期 (11-)	647	103.46	103.65	27.19	0.96	0.72	0.73	23.22	23.13	23.08	18
AA 格	37,956	103.56	103.74	9.00	0.71	0.29	0.30	8.40	8.37	8.37	23
短期 (1-3)	10,314	100.53	100.62	2.00	0.37	0.11	0.11	2.00	1.99	2.00	21
中期 (3-7)	11,823	102.51	102.67	4.83	0.66	0.17	0.18	4.76	4.76	4.76	26
長期 (7-)	15,820	106.32	106.58	16.67	0.97	0.49	0.50	14.95	14.91	14.90	22
長期 (7-11)	6,359	105.04	105.25	8.60	0.84	0.26	0.27	8.31	8.30	8.31	25
超長期 (11-)	9,461	107.17	107.47	22.09	1.06	0.64	0.66	19.32	19.25	19.24	19
A 格	22,387	101.27	101.42	5.90	0.66	0.41	0.42	5.70	5.69	5.70	44
短期 (1-3)	7,106	100.52	100.65	2.02	0.53	0.28	0.28	2.01	2.01	2.01	38
中期 (3-7)	8,455	101.14	101.28	4.75	0.62	0.37	0.37	4.68	4.67	4.68	45
長期 (7-)	6,826	102.19	102.40	11.35	0.83	0.61	0.61	10.73	10.69	10.72	48
長期 (7-11)	4,205	101.69	101.86	8.59	0.67	0.46	0.46	8.35	8.33	8.35	45
超長期 (11-)	2,621	103.01	103.26	15.78	1.09	0.84	0.85	14.48	14.42	14.46	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-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

出所:野村証券

- 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 (2021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	47,287	103.02	103.18	8.48	0.63	0.26	0.27	7.95	7.93	7.93	21
短期 (1-3)	13,224	100.47	100.55	2.04	0.32	0.10	0.10	2.04	2.04	2.04	20
中期 (3-7)	15,826	102.05	102.18	4.80	0.55	0.15	0.15	4.74	4.73	4.74	23
長期 (7-)	18,238	105.71	105.95	16.35	0.91	0.47	0.48	14.72	14.67	14.67	21
長期 (7-11)	8,066	104.28	104.45	8.67	0.74	0.24	0.25	8.41	8.40	8.41	23
超長期 (11-)	10,172	106.85	107.14	22.44	1.05	0.64	0.66	19.60	19.53	19.51	19
AAA~A 格	69,518	102.46	102.62	7.68	0.64	0.31	0.32	7.27	7.25	7.25	29
短期 (1-3)	20,212	100.49	100.59	2.06	0.40	0.16	0.16	2.05	2.05	2.05	26
中期 (3-7)	24,271	101.75	101.89	4.81	0.57	0.23	0.23	4.74	4.73	4.74	31
長期 (7-)	25,036	104.73	104.96	15.01	0.89	0.51	0.52	13.68	13.64	13.64	28
長期 (7-11)	12,229	103.35	103.52	8.66	0.71	0.32	0.32	8.41	8.40	8.41	31
超長期 (11-)	12,806	106.05	106.34	21.07	1.06	0.68	0.70	18.58	18.51	18.50	26
AAA~BBB 格	69,518	102.46	102.62	7.68	0.64	0.31	0.32	7.27	7.25	7.25	29
短期 (1-3)	20,212	100.49	100.59	2.06	0.40	0.16	0.16	2.05	2.05	2.05	26
中期 (3-7)	24,271	101.75	101.89	4.81	0.57	0.23	0.23	4.74	4.73	4.74	31
長期 (7-)	25,036	104.73	104.96	15.01	0.89	0.51	0.52	13.68	13.64	13.64	28
長期 (7-11)	12,229	103.35	103.52	8.66	0.71	0.32	0.32	8.41	8.40	8.41	31
超長期 (11-)	12,806	106.05	106.34	21.07	1.06	0.68	0.70	18.58	18.51	18.50	26
AAA~BB 格	69,518	102.46	102.62	7.68	0.64	0.31	0.32	7.27	7.25	7.25	29
短期 (1-3)	20,212	100.49	100.59	2.06	0.40	0.16	0.16	2.05	2.05	2.05	26
中期 (3-7)	24,271	101.75	101.89	4.81	0.57	0.23	0.23	4.74	4.73	4.74	31
長期 (7-)	25,036	104.73	104.96	15.01	0.89	0.51	0.52	13.68	13.64	13.64	28
長期 (7-11)	12,229	103.35	103.52	8.66	0.71	0.32	0.32	8.41	8.40	8.41	31
超長期 (11-)	12,806	106.05	106.34	21.07	1.06	0.68	0.70	18.58	18.51	18.50	26
AAA 格	9,132	100.86	100.92	6.12	0.27	0.13	0.13	5.85	5.84	5.84	15
短期 (1-3)	2,988	100.24	100.29	2.08	0.17	0.03	0.03	2.08	2.08	2.08	13
中期 (3-7)	3,806	100.60	100.63	4.55	0.19	0.07	0.07	4.53	4.53	4.53	15
長期 (7-)	2,339	102.08	102.18	13.83	0.54	0.34	0.34	12.69	12.66	12.66	18
長期 (7-11)	1,692	101.56	101.62	8.73	0.37	0.19	0.19	8.59	8.58	8.59	17
超長期 (11-)	647	103.46	103.65	27.19	0.96	0.72	0.73	23.22	23.13	23.08	18
AA 格	38,155	103.54	103.72	9.05	0.71	0.29	0.30	8.44	8.42	8.42	23
短期 (1-3)	10,236	100.53	100.62	2.03	0.37	0.11	0.11	2.03	2.02	2.03	22
中期 (3-7)	12,020	102.51	102.67	4.87	0.66	0.18	0.18	4.80	4.79	4.80	26
長期 (7-)	15,899	106.25	106.50	16.72	0.97	0.49	0.50	15.01	14.96	14.95	22
長期 (7-11)	6,374	105.00	105.20	8.66	0.83	0.26	0.26	8.36	8.35	8.36	25
超長期 (11-)	9,525	107.08	107.38	22.12	1.06	0.64	0.66	19.36	19.29	19.27	19
A 格	22,231	101.27	101.43	5.98	0.66	0.42	0.42	5.78	5.76	5.78	44
短期 (1-3)	6,988	100.54	100.67	2.09	0.54	0.28	0.28	2.08	2.08	2.08	38
中期 (3-7)	8,445	101.20	101.34	4.82	0.63	0.37	0.37	4.75	4.74	4.75	45
長期 (7-)	6,798	102.11	102.31	11.42	0.82	0.61	0.62	10.79	10.75	10.78	49
長期 (7-11)	4,164	101.56	101.72	8.65	0.65	0.46	0.47	8.41	8.39	8.41	45
超長期 (11-)	2,635	102.99	103.24	15.79	1.10	0.85	0.86	14.49	14.43	14.47	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-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

出所:野村證券

- 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 (2021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	45,325	103.14	103.30	8.63	0.64	0.26	0.26	8.08	8.06	8.06	21
短期(1-3)	12,149	100.50	100.58	2.01	0.33	0.08	0.08	2.00	2.00	2.00	18
中期(3-7)	15,111	102.08	102.22	4.74	0.54	0.14	0.14	4.69	4.68	4.69	22
長期(7-)	18,066	105.80	106.04	16.34	0.92	0.47	0.48	14.70	14.66	14.65	21
長期(7-11)	7,961	104.35	104.52	8.62	0.75	0.24	0.25	8.36	8.35	8.36	23
超長期(11-)	10,105	106.93	107.23	22.42	1.06	0.64	0.66	19.57	19.50	19.48	19
AAA~A格	64,889	102.57	102.73	7.90	0.63	0.30	0.30	7.47	7.45	7.45	26
短期(1-3)	17,589	100.51	100.60	2.03	0.38	0.13	0.13	2.02	2.02	2.02	23
中期(3-7)	22,652	101.74	101.87	4.73	0.55	0.20	0.20	4.67	4.67	4.67	28
長期(7-)	24,649	104.80	105.03	15.01	0.89	0.50	0.51	13.67	13.63	13.63	27
長期(7-11)	12,040	103.46	103.62	8.62	0.72	0.31	0.31	8.37	8.36	8.37	30
超長期(11-)	12,609	106.09	106.37	21.11	1.05	0.67	0.69	18.61	18.54	18.53	25
AAA~BBB格	64,889	102.57	102.73	7.90	0.63	0.30	0.30	7.47	7.45	7.45	26
短期(1-3)	17,589	100.51	100.60	2.03	0.38	0.13	0.13	2.02	2.02	2.02	23
中期(3-7)	22,652	101.74	101.87	4.73	0.55	0.20	0.20	4.67	4.67	4.67	28
長期(7-)	24,649	104.80	105.03	15.01	0.89	0.50	0.51	13.67	13.63	13.63	27
長期(7-11)	12,040	103.46	103.62	8.62	0.72	0.31	0.31	8.37	8.36	8.37	30
超長期(11-)	12,609	106.09	106.37	21.11	1.05	0.67	0.69	18.61	18.54	18.53	25
AAA~BB格	64,889	102.57	102.73	7.90	0.63	0.30	0.30	7.47	7.45	7.45	26
短期(1-3)	17,589	100.51	100.60	2.03	0.38	0.13	0.13	2.02	2.02	2.02	23
中期(3-7)	22,652	101.74	101.87	4.73	0.55	0.20	0.20	4.67	4.67	4.67	28
長期(7-)	24,649	104.80	105.03	15.01	0.89	0.50	0.51	13.67	13.63	13.63	27
長期(7-11)	12,040	103.46	103.62	8.62	0.72	0.31	0.31	8.37	8.36	8.37	30
超長期(11-)	12,609	106.09	106.37	21.11	1.05	0.67	0.69	18.61	18.54	18.53	25
AAA格	8,902	100.89	100.94	6.15	0.28	0.13	0.13	5.87	5.86	5.86	15
短期(1-3)	2,828	100.26	100.31	2.05	0.18	0.03	0.03	2.05	2.05	2.05	13
中期(3-7)	3,746	100.61	100.64	4.47	0.19	0.06	0.07	4.45	4.45	4.45	15
長期(7-)	2,329	102.10	102.20	13.83	0.54	0.34	0.34	12.68	12.65	12.64	18
長期(7-11)	1,682	101.58	101.64	8.68	0.37	0.19	0.19	8.55	8.54	8.55	18
超長期(11-)	647	103.46	103.65	27.19	0.96	0.72	0.73	23.22	23.13	23.08	18
AA格	36,423	103.69	103.87	9.24	0.72	0.29	0.30	8.61	8.59	8.58	22
短期(1-3)	9,321	100.57	100.66	1.99	0.37	0.10	0.10	1.99	1.99	1.99	20
中期(3-7)	11,365	102.57	102.73	4.83	0.66	0.16	0.16	4.76	4.76	4.76	24
長期(7-)	15,737	106.34	106.60	16.71	0.98	0.49	0.50	14.99	14.94	14.93	21
長期(7-11)	6,279	105.09	105.29	8.61	0.85	0.26	0.26	8.32	8.30	8.31	25
超長期(11-)	9,458	107.17	107.47	22.09	1.06	0.64	0.66	19.33	19.26	19.24	19
A格	19,564	101.26	101.40	6.22	0.62	0.38	0.38	6.01	6.00	6.01	40
短期(1-3)	5,440	100.55	100.66	2.08	0.49	0.23	0.23	2.07	2.07	2.07	33
中期(3-7)	7,541	101.06	101.18	4.71	0.55	0.32	0.32	4.65	4.64	4.65	40
長期(7-)	6,584	102.08	102.27	11.36	0.80	0.58	0.59	10.75	10.72	10.75	46
長期(7-11)	4,079	101.71	101.88	8.62	0.66	0.45	0.45	8.38	8.37	8.38	44
超長期(11-)	2,505	102.67	102.91	15.82	1.03	0.80	0.81	14.57	14.51	14.55	49
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-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

出所:野村証券

- 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 (2021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	45,754	103.11	103.26	8.66	0.63	0.26	0.26	8.11	8.09	8.09	21
短期 (1-3)	12,229	100.49	100.57	2.04	0.32	0.08	0.08	2.03	2.03	2.03	18
中期 (3-7)	15,331	102.08	102.21	4.79	0.54	0.14	0.14	4.73	4.72	4.73	22
長期 (7-)	18,195	105.72	105.96	16.37	0.91	0.47	0.48	14.73	14.69	14.68	21
長期 (7-11)	8,026	104.30	104.46	8.67	0.74	0.24	0.25	8.41	8.40	8.41	23
超長期 (11-)	10,169	106.85	107.14	22.44	1.05	0.64	0.66	19.60	19.53	19.51	19
AAA~A 格	65,333	102.55	102.70	7.94	0.63	0.30	0.30	7.50	7.48	7.49	26
短期 (1-3)	17,694	100.51	100.60	2.07	0.37	0.13	0.13	2.06	2.06	2.06	23
中期 (3-7)	22,862	101.76	101.89	4.78	0.55	0.20	0.20	4.72	4.72	4.72	28
長期 (7-)	24,778	104.74	104.96	15.05	0.88	0.50	0.51	13.72	13.67	13.68	27
長期 (7-11)	12,090	103.39	103.56	8.67	0.71	0.31	0.32	8.42	8.40	8.42	30
超長期 (11-)	12,688	106.01	106.30	21.13	1.05	0.67	0.69	18.63	18.57	18.56	25
AAA~BBB 格	65,333	102.55	102.70	7.94	0.63	0.30	0.30	7.50	7.48	7.49	26
短期 (1-3)	17,694	100.51	100.60	2.07	0.37	0.13	0.13	2.06	2.06	2.06	23
中期 (3-7)	22,862	101.76	101.89	4.78	0.55	0.20	0.20	4.72	4.72	4.72	28
長期 (7-)	24,778	104.74	104.96	15.05	0.88	0.50	0.51	13.72	13.67	13.68	27
長期 (7-11)	12,090	103.39	103.56	8.67	0.71	0.31	0.32	8.42	8.40	8.42	30
超長期 (11-)	12,688	106.01	106.30	21.13	1.05	0.67	0.69	18.63	18.57	18.56	25
AAA~BB 格	65,333	102.55	102.70	7.94	0.63	0.30	0.30	7.50	7.48	7.49	26
短期 (1-3)	17,694	100.51	100.60	2.07	0.37	0.13	0.13	2.06	2.06	2.06	23
中期 (3-7)	22,862	101.76	101.89	4.78	0.55	0.20	0.20	4.72	4.72	4.72	28
長期 (7-)	24,778	104.74	104.96	15.05	0.88	0.50	0.51	13.72	13.67	13.68	27
長期 (7-11)	12,090	103.39	103.56	8.67	0.71	0.31	0.32	8.42	8.40	8.42	30
超長期 (11-)	12,688	106.01	106.30	21.13	1.05	0.67	0.69	18.63	18.57	18.56	25
AAA 格	9,132	100.86	100.92	6.12	0.27	0.13	0.13	5.85	5.84	5.84	15
短期 (1-3)	2,988	100.24	100.29	2.08	0.17	0.03	0.03	2.08	2.08	2.08	13
中期 (3-7)	3,806	100.60	100.63	4.55	0.19	0.07	0.07	4.53	4.53	4.53	15
長期 (7-)	2,339	102.08	102.18	13.83	0.54	0.34	0.34	12.69	12.66	12.66	18
長期 (7-11)	1,692	101.56	101.62	8.73	0.37	0.19	0.19	8.59	8.58	8.59	17
超長期 (11-)	647	103.46	103.65	27.19	0.96	0.72	0.73	23.22	23.13	23.08	18
AA 格	36,622	103.66	103.85	9.29	0.72	0.29	0.30	8.66	8.63	8.63	22
短期 (1-3)	9,241	100.57	100.66	2.03	0.37	0.10	0.10	2.02	2.02	2.02	20
中期 (3-7)	11,525	102.57	102.73	4.87	0.66	0.16	0.16	4.79	4.79	4.79	25
長期 (7-)	15,856	106.26	106.52	16.74	0.97	0.49	0.50	15.02	14.97	14.97	21
長期 (7-11)	6,334	105.03	105.22	8.65	0.84	0.26	0.26	8.36	8.35	8.36	25
超長期 (11-)	9,522	107.08	107.38	22.12	1.06	0.64	0.66	19.36	19.29	19.27	19
A 格	19,579	101.25	101.40	6.27	0.62	0.38	0.39	6.06	6.04	6.06	40
短期 (1-3)	5,465	100.55	100.66	2.13	0.48	0.23	0.23	2.12	2.12	2.12	33
中期 (3-7)	7,531	101.11	101.23	4.78	0.56	0.32	0.32	4.71	4.71	4.71	40
長期 (7-)	6,584	102.01	102.20	11.41	0.79	0.59	0.59	10.80	10.77	10.79	46
長期 (7-11)	4,064	101.61	101.77	8.67	0.65	0.45	0.46	8.43	8.42	8.43	44
超長期 (11-)	2,520	102.65	102.89	15.83	1.03	0.81	0.81	14.58	14.52	14.56	49
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-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

出所:野村證券

- 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 (2021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	7,783	101.25	101.36	8.11	0.50	0.27	0.27	7.49	7.47	7.46	23
短期(1-3)	2,674	100.37	100.44	1.92	0.30	0.10	0.10	1.91	1.91	1.91	20
中期(3-7)	2,435	101.43	101.51	4.66	0.46	0.16	0.16	4.61	4.60	4.61	24
長期(7-)	2,675	101.98	102.14	17.46	0.72	0.53	0.53	15.56	15.51	15.50	25
長期(7-11)	1,154	102.35	102.46	8.21	0.53	0.24	0.25	8.04	8.03	8.04	26
超長期(11-)	1,521	101.70	101.90	24.46	0.87	0.75	0.75	21.30	21.22	21.19	24
AAA~A格	61,650	102.61	102.77	7.99	0.63	0.29	0.30	7.54	7.53	7.53	26
短期(1-3)	16,794	100.51	100.60	2.03	0.37	0.13	0.13	2.02	2.02	2.02	23
中期(3-7)	21,213	101.72	101.85	4.73	0.54	0.19	0.20	4.67	4.67	4.67	28
長期(7-)	23,644	104.90	105.13	15.16	0.89	0.50	0.51	13.79	13.75	13.75	27
長期(7-11)	11,350	103.46	103.62	8.65	0.71	0.31	0.31	8.40	8.38	8.40	30
超長期(11-)	12,294	106.24	106.53	21.17	1.05	0.67	0.68	18.64	18.57	18.56	24
AAA~BBB格	64,649	102.53	102.69	7.90	0.62	0.29	0.30	7.46	7.45	7.45	26
短期(1-3)	17,589	100.51	100.60	2.03	0.38	0.13	0.13	2.02	2.02	2.02	23
中期(3-7)	22,542	101.69	101.82	4.72	0.54	0.20	0.20	4.67	4.66	4.67	28
長期(7-)	24,519	104.76	104.99	15.04	0.88	0.50	0.51	13.70	13.66	13.66	27
長期(7-11)	11,935	103.39	103.55	8.63	0.70	0.31	0.31	8.38	8.37	8.38	30
超長期(11-)	12,584	106.06	106.35	21.11	1.05	0.67	0.69	18.62	18.55	18.54	25
AAA~BB格	64,889	102.57	102.73	7.90	0.63	0.30	0.30	7.47	7.45	7.45	26
短期(1-3)	17,589	100.51	100.60	2.03	0.38	0.13	0.13	2.02	2.02	2.02	23
中期(3-7)	22,652	101.74	101.87	4.73	0.55	0.20	0.20	4.67	4.67	4.67	28
長期(7-)	24,649	104.80	105.03	15.01	0.89	0.50	0.51	13.67	13.63	13.63	27
長期(7-11)	12,040	103.46	103.62	8.62	0.72	0.31	0.31	8.37	8.36	8.37	30
超長期(11-)	12,609	106.09	106.37	21.11	1.05	0.67	0.69	18.61	18.54	18.53	25
AAA格	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期(1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期(3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期(7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期(7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期(11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AA格	7,783	101.25	101.36	8.11	0.50	0.27	0.27	7.49	7.47	7.46	23
短期(1-3)	2,674	100.37	100.44	1.92	0.30	0.10	0.10	1.91	1.91	1.91	20
中期(3-7)	2,435	101.43	101.51	4.66	0.46	0.16	0.16	4.61	4.60	4.61	24
長期(7-)	2,675	101.98	102.14	17.46	0.72	0.53	0.53	15.56	15.51	15.50	25
長期(7-11)	1,154	102.35	102.46	8.21	0.53	0.24	0.25	8.04	8.03	8.04	26
超長期(11-)	1,521	101.70	101.90	24.46	0.87	0.75	0.75	21.30	21.22	21.19	24
A格	53,867	102.81	102.97	7.98	0.65	0.30	0.30	7.55	7.53	7.54	26
短期(1-3)	14,120	100.53	100.63	2.05	0.39	0.13	0.13	2.04	2.04	2.04	23
中期(3-7)	18,778	101.76	101.90	4.74	0.55	0.20	0.20	4.68	4.68	4.68	28
長期(7-)	20,969	105.28	105.52	14.87	0.91	0.49	0.50	13.58	13.54	13.54	27
長期(7-11)	10,196	103.58	103.76	8.70	0.73	0.31	0.32	8.44	8.42	8.44	30
超長期(11-)	10,773	106.88	107.18	20.70	1.08	0.66	0.68	18.28	18.22	18.21	24
BBB格	2,999	100.93	101.05	6.02	0.54	0.29	0.29	5.80	5.78	5.79	32
短期(1-3)	795	100.64	100.73	2.06	0.44	0.14	0.14	2.05	2.05	2.05	24
中期(3-7)	1,329	101.16	101.27	4.61	0.53	0.23	0.24	4.55	4.55	4.55	32
長期(7-)	875	100.85	100.99	11.77	0.66	0.51	0.51	11.09	11.06	11.08	38
長期(7-11)	585	102.05	102.19	8.27	0.60	0.34	0.35	8.07	8.06	8.07	35
超長期(11-)	290	98.42	98.57	18.82	0.77	0.87	0.86	17.41	17.33	17.37	44
BB格	240	112.44	112.90	8.41	2.26	0.63	0.66	7.68	7.65	7.68	66
短期(1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期(3-7)	110	112.04	112.46	6.82	2.37	0.54	0.57	6.35	6.33	6.35	64
長期(7-)	130	112.79	113.27	9.75	2.17	0.70	0.74	8.80	8.77	8.79	69
長期(7-11)	105	111.21	111.77	7.69	2.13	0.59	0.62	7.14	7.11	7.14	66
超長期(11-)	25	119.38	119.59	18.41	2.37	1.10	1.19	15.35	15.26	15.29	79
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-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

出所:野村証券

- 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 (2021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	7,901	101.23	101.33	8.09	0.48	0.27	0.27	7.47	7.45	7.45	23
短期(1-3)	2,649	100.36	100.41	1.95	0.28	0.10	0.10	1.94	1.94	1.94	20
中期(3-7)	2,590	101.34	101.43	4.70	0.44	0.16	0.16	4.65	4.64	4.65	24
長期(7-)	2,663	101.98	102.14	17.51	0.73	0.53	0.53	15.61	15.56	15.55	25
長期(7-11)	1,142	102.36	102.47	8.24	0.54	0.25	0.25	8.07	8.06	8.07	26
超長期(11-)	1,521	101.70	101.90	24.46	0.87	0.75	0.75	21.30	21.22	21.19	24
AAA~A格	62,094	102.59	102.75	8.03	0.62	0.29	0.30	7.58	7.56	7.57	26
短期(1-3)	16,879	100.50	100.59	2.07	0.37	0.13	0.13	2.06	2.06	2.06	23
中期(3-7)	21,428	101.74	101.87	4.78	0.54	0.19	0.20	4.72	4.72	4.72	28
長期(7-)	23,788	104.84	105.06	15.19	0.88	0.50	0.51	13.83	13.79	13.79	27
長期(7-11)	11,405	103.40	103.56	8.70	0.70	0.31	0.31	8.44	8.43	8.44	30
超長期(11-)	12,383	106.16	106.45	21.18	1.05	0.67	0.69	18.66	18.59	18.58	24
AAA~BBB格	65,093	102.51	102.67	7.94	0.62	0.29	0.30	7.50	7.48	7.49	26
短期(1-3)	17,694	100.51	100.60	2.07	0.37	0.13	0.13	2.06	2.06	2.06	23
中期(3-7)	22,752	101.71	101.84	4.77	0.54	0.20	0.20	4.71	4.71	4.71	28
長期(7-)	24,648	104.69	104.92	15.08	0.87	0.50	0.51	13.74	13.70	13.70	27
長期(7-11)	11,985	103.33	103.48	8.68	0.69	0.31	0.31	8.43	8.42	8.43	30
超長期(11-)	12,663	105.99	106.27	21.13	1.04	0.67	0.69	18.64	18.57	18.56	25
AAA~BB格	65,333	102.55	102.70	7.94	0.63	0.30	0.30	7.50	7.48	7.49	26
短期(1-3)	17,694	100.51	100.60	2.07	0.37	0.13	0.13	2.06	2.06	2.06	23
中期(3-7)	22,862	101.76	101.89	4.78	0.55	0.20	0.20	4.72	4.72	4.72	28
長期(7-)	24,778	104.74	104.96	15.05	0.88	0.50	0.51	13.72	13.67	13.68	27
長期(7-11)	12,090	103.39	103.56	8.67	0.71	0.31	0.32	8.42	8.40	8.42	30
超長期(11-)	12,688	106.01	106.30	21.13	1.05	0.67	0.69	18.63	18.57	18.56	25
AAA格	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期(1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期(3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期(7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期(7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期(11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AA格	7,901	101.23	101.33	8.09	0.48	0.27	0.27	7.47	7.45	7.45	23
短期(1-3)	2,649	100.36	100.41	1.95	0.28	0.10	0.10	1.94	1.94	1.94	20
中期(3-7)	2,590	101.34	101.43	4.70	0.44	0.16	0.16	4.65	4.64	4.65	24
長期(7-)	2,663	101.98	102.14	17.51	0.73	0.53	0.53	15.61	15.56	15.55	25
長期(7-11)	1,142	102.36	102.47	8.24	0.54	0.25	0.25	8.07	8.06	8.07	26
超長期(11-)	1,521	101.70	101.90	24.46	0.87	0.75	0.75	21.30	21.22	21.19	24
A格	54,193	102.79	102.95	8.02	0.64	0.30	0.30	7.60	7.58	7.58	26
短期(1-3)	14,230	100.53	100.62	2.09	0.39	0.13	0.13	2.08	2.08	2.08	23
中期(3-7)	18,838	101.80	101.93	4.79	0.55	0.20	0.20	4.73	4.73	4.73	28
長期(7-)	21,125	105.20	105.43	14.90	0.90	0.49	0.51	13.62	13.57	13.58	27
長期(7-11)	10,263	103.51	103.68	8.75	0.72	0.31	0.32	8.48	8.47	8.48	30
超長期(11-)	10,862	106.79	107.09	20.72	1.07	0.66	0.68	18.31	18.24	18.24	24
BBB格	2,999	100.93	101.05	6.02	0.54	0.29	0.29	5.80	5.78	5.79	32
短期(1-3)	815	100.64	100.73	2.08	0.44	0.14	0.14	2.07	2.07	2.07	24
中期(3-7)	1,324	101.24	101.35	4.66	0.54	0.24	0.24	4.60	4.59	4.60	32
長期(7-)	860	100.74	100.88	11.85	0.65	0.52	0.52	11.17	11.14	11.16	38
長期(7-11)	580	101.93	102.06	8.35	0.59	0.35	0.35	8.15	8.14	8.15	35
超長期(11-)	280	98.29	98.44	19.10	0.78	0.89	0.87	17.66	17.58	17.62	45
BB格	240	112.44	112.90	8.41	2.26	0.63	0.66	7.68	7.65	7.68	66
短期(1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期(3-7)	110	112.04	112.46	6.82	2.37	0.54	0.57	6.35	6.33	6.35	64
長期(7-)	130	112.79	113.27	9.75	2.17	0.70	0.74	8.80	8.77	8.79	69
長期(7-11)	105	111.21	111.77	7.69	2.13	0.59	0.62	7.14	7.11	7.14	66
超長期(11-)	25	119.38	119.59	18.41	2.37	1.10	1.19	15.35	15.26	15.29	79
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-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

出所:野村證券

- 格付は、格付会社4社の最低格付をもとに分類

事業債 R&I 格付別・ポートフォリオ指標 (2021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	32,441	103.97	104.15	9.56	0.69	0.25	0.26	8.85	8.83	8.83	17
短期 (1-3)	8,531	100.48	100.56	2.00	0.31	0.06	0.06	2.00	2.00	2.00	16
中期 (3-7)	9,911	102.49	102.64	4.72	0.56	0.09	0.09	4.66	4.66	4.66	17
長期 (7-)	13,999	107.13	107.41	17.60	1.01	0.47	0.49	15.60	15.55	15.54	18
長期 (7-11)	5,377	105.76	105.96	8.65	0.85	0.20	0.20	8.36	8.35	8.35	19
超長期 (11-)	8,623	107.98	108.31	23.18	1.11	0.64	0.66	20.02	19.95	19.92	18
AAA~A 格	58,528	102.72	102.88	8.13	0.63	0.29	0.30	7.66	7.64	7.64	25
短期 (1-3)	15,820	100.49	100.57	2.04	0.35	0.11	0.12	2.03	2.03	2.03	22
中期 (3-7)	19,939	101.84	101.98	4.74	0.55	0.18	0.18	4.68	4.67	4.68	27
長期 (7-)	22,769	105.03	105.27	15.32	0.90	0.50	0.51	13.91	13.87	13.87	27
長期 (7-11)	10,791	103.71	103.89	8.61	0.74	0.30	0.31	8.35	8.34	8.35	30
超長期 (11-)	11,978	106.22	106.51	21.37	1.05	0.67	0.69	18.80	18.73	18.72	24
AAA~BBB 格	58,823	102.70	102.86	8.12	0.63	0.29	0.30	7.65	7.63	7.64	25
短期 (1-3)	15,885	100.49	100.58	2.04	0.36	0.12	0.12	2.03	2.03	2.03	22
中期 (3-7)	20,039	101.84	101.97	4.74	0.55	0.18	0.19	4.68	4.68	4.68	27
長期 (7-)	22,899	104.98	105.21	15.31	0.90	0.50	0.51	13.90	13.86	13.86	27
長期 (7-11)	10,856	103.69	103.86	8.61	0.74	0.30	0.31	8.35	8.34	8.35	30
超長期 (11-)	12,043	106.14	106.43	21.34	1.05	0.67	0.69	18.78	18.71	18.70	24
AAA~BB 格	58,823	102.70	102.86	8.12	0.63	0.29	0.30	7.65	7.63	7.64	25
短期 (1-3)	15,885	100.49	100.58	2.04	0.36	0.12	0.12	2.03	2.03	2.03	22
中期 (3-7)	20,039	101.84	101.97	4.74	0.55	0.18	0.19	4.68	4.68	4.68	27
長期 (7-)	22,899	104.98	105.21	15.31	0.90	0.50	0.51	13.90	13.86	13.86	27
長期 (7-11)	10,856	103.69	103.86	8.61	0.74	0.30	0.31	8.35	8.34	8.35	30
超長期 (11-)	12,043	106.14	106.43	21.34	1.05	0.67	0.69	18.78	18.71	18.70	24
AAA 格	745	100.13	100.17	4.22	0.16	0.10	0.10	4.18	4.18	4.18	16
短期 (1-3)	330	100.16	100.20	1.96	0.16	0.06	0.06	1.96	1.96	1.96	16
中期 (3-7)	305	100.14	100.16	4.44	0.12	0.09	0.09	4.43	4.42	4.43	17
長期 (7-)	110	100.05	100.09	10.40	0.27	0.26	0.26	10.20	10.18	10.20	16
長期 (7-11)	80	100.36	100.41	8.76	0.20	0.16	0.16	8.68	8.68	8.68	14
超長期 (11-)	30	99.21	99.24	14.76	0.45	0.51	0.51	14.29	14.25	14.28	21
AA 格	31,696	104.06	104.24	9.69	0.70	0.26	0.26	8.96	8.94	8.93	17
短期 (1-3)	8,201	100.49	100.58	2.01	0.31	0.06	0.06	2.00	2.00	2.00	16
中期 (3-7)	9,606	102.57	102.72	4.73	0.57	0.09	0.09	4.67	4.67	4.67	17
長期 (7-)	13,889	107.19	107.46	17.66	1.02	0.47	0.49	15.64	15.59	15.58	18
長期 (7-11)	5,297	105.84	106.05	8.65	0.86	0.20	0.20	8.35	8.34	8.35	19
超長期 (11-)	8,593	108.02	108.34	23.21	1.12	0.64	0.66	20.04	19.97	19.94	18
A 格	26,087	101.17	101.29	6.34	0.56	0.34	0.34	6.12	6.11	6.12	35
短期 (1-3)	7,289	100.50	100.59	2.08	0.41	0.18	0.18	2.07	2.07	2.07	28
中期 (3-7)	10,028	101.20	101.32	4.76	0.54	0.28	0.28	4.69	4.69	4.69	36
長期 (7-)	8,770	101.68	101.85	11.69	0.73	0.54	0.55	11.07	11.04	11.06	41
長期 (7-11)	5,414	101.68	101.83	8.57	0.63	0.41	0.42	8.35	8.33	8.35	41
超長期 (11-)	3,356	101.67	101.88	16.71	0.89	0.75	0.76	15.47	15.41	15.44	40
BBB 格	295	98.73	98.85	7.74	0.76	0.66	0.65	7.25	7.22	7.24	63
短期 (1-3)	65	101.77	101.99	2.29	1.09	0.33	0.33	2.26	2.26	2.26	43
中期 (3-7)	100	100.85	100.98	5.24	0.68	0.48	0.49	5.15	5.13	5.15	56
長期 (7-)	130	95.58	95.65	12.38	0.65	0.99	0.96	11.61	11.55	11.60	78
長期 (7-11)	65	99.33	99.41	8.66	0.43	0.52	0.52	8.51	8.48	8.51	51
超長期 (11-)	65	91.84	91.90	16.11	0.87	1.48	1.42	14.97	14.87	14.95	108
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	6,067	101.35	101.46	5.77	0.59	0.32	0.33	5.62	5.61	5.62	35
短期 (1-3)	1,704	100.69	100.81	1.94	0.56	0.22	0.22	1.93	1.93	1.93	32
中期 (3-7)	2,613	100.99	101.10	4.69	0.54	0.30	0.30	4.63	4.63	4.63	38
長期 (7-)	1,750	102.53	102.65	11.11	0.69	0.46	0.46	10.61	10.58	10.60	34
長期 (7-11)	1,184	101.36	101.44	8.71	0.51	0.36	0.36	8.53	8.51	8.53	35
超長期 (11-)	566	104.98	105.19	16.14	1.08	0.66	0.66	14.81	14.76	14.79	33

出所:野村證券

- 格付は、R&Iの格付をもとに野村證券金融工学研究センターで分類

事業債 R&I 格付別・ポートフォリオ指標 (2021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	32,870	103.91	104.09	9.55	0.68	0.25	0.26	8.85	8.83	8.82	17
短期 (1-3)	8,706	100.47	100.55	2.03	0.30	0.06	0.06	2.02	2.02	2.02	16
中期 (3-7)	10,116	102.49	102.64	4.78	0.56	0.09	0.09	4.72	4.72	4.72	17
長期 (7-)	14,048	107.07	107.34	17.66	1.01	0.47	0.49	15.66	15.61	15.59	18
長期 (7-11)	5,384	105.73	105.93	8.71	0.85	0.20	0.20	8.41	8.40	8.41	18
超長期 (11-)	8,665	107.90	108.22	23.22	1.11	0.64	0.66	20.06	19.99	19.96	18
AAA~A 格	58,989	102.69	102.85	8.16	0.63	0.29	0.30	7.69	7.67	7.67	25
短期 (1-3)	15,955	100.49	100.57	2.08	0.35	0.11	0.12	2.07	2.07	2.07	22
中期 (3-7)	20,144	101.87	102.00	4.79	0.55	0.18	0.19	4.73	4.73	4.73	27
長期 (7-)	22,890	104.96	105.19	15.37	0.90	0.50	0.51	13.96	13.92	13.92	27
長期 (7-11)	10,833	103.64	103.82	8.66	0.73	0.31	0.31	8.40	8.39	8.40	30
超長期 (11-)	12,057	106.14	106.43	21.39	1.05	0.67	0.69	18.83	18.76	18.75	24
AAA~BBB 格	59,284	102.67	102.83	8.16	0.63	0.29	0.30	7.69	7.67	7.67	25
短期 (1-3)	16,020	100.49	100.58	2.08	0.35	0.12	0.12	2.07	2.07	2.07	22
中期 (3-7)	20,244	101.86	101.99	4.79	0.55	0.19	0.19	4.73	4.73	4.73	27
長期 (7-)	23,020	104.91	105.14	15.35	0.90	0.50	0.51	13.95	13.90	13.90	27
長期 (7-11)	10,898	103.62	103.79	8.66	0.73	0.31	0.31	8.40	8.39	8.40	30
超長期 (11-)	12,122	106.06	106.35	21.36	1.04	0.67	0.69	18.81	18.74	18.73	25
AAA~BB 格	59,284	102.67	102.83	8.16	0.63	0.29	0.30	7.69	7.67	7.67	25
短期 (1-3)	16,020	100.49	100.58	2.08	0.35	0.12	0.12	2.07	2.07	2.07	22
中期 (3-7)	20,244	101.86	101.99	4.79	0.55	0.19	0.19	4.73	4.73	4.73	27
長期 (7-)	23,020	104.91	105.14	15.35	0.90	0.50	0.51	13.95	13.90	13.90	27
長期 (7-11)	10,898	103.62	103.79	8.66	0.73	0.31	0.31	8.40	8.39	8.40	30
超長期 (11-)	12,122	106.06	106.35	21.36	1.04	0.67	0.69	18.81	18.74	18.73	25
AAA 格	745	100.13	100.17	4.22	0.16	0.10	0.10	4.18	4.18	4.18	16
短期 (1-3)	330	100.16	100.20	1.96	0.16	0.06	0.06	1.96	1.96	1.96	16
中期 (3-7)	305	100.14	100.16	4.44	0.12	0.09	0.09	4.43	4.42	4.43	17
長期 (7-)	110	100.05	100.09	10.40	0.27	0.26	0.26	10.20	10.18	10.20	16
長期 (7-11)	80	100.36	100.41	8.76	0.20	0.16	0.16	8.68	8.68	8.68	14
超長期 (11-)	30	99.21	99.24	14.76	0.45	0.51	0.51	14.29	14.25	14.28	21
AA 格	32,125	104.00	104.19	9.68	0.69	0.26	0.26	8.95	8.93	8.92	17
短期 (1-3)	8,376	100.48	100.56	2.03	0.30	0.06	0.06	2.03	2.03	2.03	16
中期 (3-7)	9,811	102.56	102.72	4.79	0.57	0.09	0.09	4.73	4.72	4.73	17
長期 (7-)	13,938	107.12	107.40	17.71	1.01	0.47	0.49	15.70	15.65	15.63	18
長期 (7-11)	5,304	105.81	106.01	8.71	0.86	0.20	0.20	8.40	8.40	8.40	19
超長期 (11-)	8,635	107.93	108.25	23.25	1.11	0.64	0.66	20.08	20.01	19.98	18
A 格	26,119	101.16	101.29	6.41	0.57	0.34	0.34	6.19	6.18	6.19	35
短期 (1-3)	7,249	100.51	100.60	2.13	0.41	0.18	0.18	2.12	2.12	2.12	28
中期 (3-7)	10,028	101.24	101.35	4.81	0.54	0.28	0.28	4.74	4.74	4.74	36
長期 (7-)	8,842	101.61	101.78	11.73	0.72	0.55	0.55	11.12	11.08	11.11	41
長期 (7-11)	5,449	101.58	101.73	8.62	0.62	0.42	0.42	8.40	8.38	8.40	41
超長期 (11-)	3,393	101.65	101.86	16.72	0.89	0.75	0.76	15.48	15.42	15.46	41
BBB 格	295	98.73	98.85	7.74	0.76	0.66	0.65	7.25	7.22	7.24	63
短期 (1-3)	65	101.77	101.99	2.29	1.09	0.33	0.33	2.26	2.26	2.26	43
中期 (3-7)	100	100.85	100.98	5.24	0.68	0.48	0.49	5.15	5.13	5.15	56
長期 (7-)	130	95.58	95.65	12.38	0.65	0.99	0.96	11.61	11.55	11.60	78
長期 (7-11)	65	99.33	99.41	8.66	0.43	0.52	0.52	8.51	8.48	8.51	51
超長期 (11-)	65	91.84	91.90	16.11	0.87	1.48	1.42	14.97	14.87	14.95	108
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	6,050	101.35	101.46	5.81	0.58	0.33	0.33	5.66	5.65	5.66	35
短期 (1-3)	1,674	100.68	100.80	1.98	0.55	0.22	0.22	1.97	1.97	1.97	32
中期 (3-7)	2,618	100.99	101.09	4.71	0.53	0.30	0.30	4.65	4.64	4.65	38
長期 (7-)	1,758	102.52	102.64	11.11	0.69	0.46	0.46	10.61	10.58	10.60	34
長期 (7-11)	1,192	101.35	101.43	8.72	0.50	0.36	0.36	8.54	8.52	8.54	34
超長期 (11-)	566	104.98	105.19	16.14	1.08	0.66	0.66	14.81	14.76	14.79	33

出所:野村証券

- 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 (2021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	23,125	101.01	101.09	6.29	0.42	0.22	0.22	6.04	6.03	6.03	23
短期 (1-3)	7,106	100.41	100.48	2.02	0.29	0.09	0.09	2.01	2.01	2.01	19
中期 (3-7)	9,265	101.08	101.16	4.64	0.40	0.16	0.17	4.60	4.60	4.60	25
長期 (7-)	6,755	101.53	101.65	13.03	0.59	0.43	0.43	12.19	12.15	12.16	26
長期 (7-11)	4,240	101.52	101.62	8.56	0.47	0.28	0.29	8.40	8.38	8.40	28
超長期 (11-)	2,515	101.54	101.71	20.57	0.80	0.68	0.68	18.57	18.50	18.51	24
AAA~A 格	35,849	101.08	101.19	6.35	0.50	0.29	0.30	6.11	6.09	6.10	31
短期 (1-3)	10,445	100.43	100.52	2.04	0.35	0.14	0.14	2.03	2.03	2.03	24
中期 (3-7)	13,972	101.11	101.20	4.67	0.46	0.23	0.23	4.62	4.62	4.62	31
長期 (7-)	11,432	101.64	101.79	12.34	0.69	0.51	0.52	11.59	11.55	11.57	36
長期 (7-11)	7,133	101.60	101.73	8.61	0.56	0.36	0.37	8.41	8.40	8.41	36
超長期 (11-)	4,300	101.69	101.89	18.53	0.89	0.76	0.76	16.85	16.78	16.80	37
AAA~BBB 格	35,849	101.08	101.19	6.35	0.50	0.29	0.30	6.11	6.09	6.10	31
短期 (1-3)	10,445	100.43	100.52	2.04	0.35	0.14	0.14	2.03	2.03	2.03	24
中期 (3-7)	13,972	101.11	101.20	4.67	0.46	0.23	0.23	4.62	4.62	4.62	31
長期 (7-)	11,432	101.64	101.79	12.34	0.69	0.51	0.52	11.59	11.55	11.57	36
長期 (7-11)	7,133	101.60	101.73	8.61	0.56	0.36	0.37	8.41	8.40	8.41	36
超長期 (11-)	4,300	101.69	101.89	18.53	0.89	0.76	0.76	16.85	16.78	16.80	37
AAA~BB 格	35,849	101.08	101.19	6.35	0.50	0.29	0.30	6.11	6.09	6.10	31
短期 (1-3)	10,445	100.43	100.52	2.04	0.35	0.14	0.14	2.03	2.03	2.03	24
中期 (3-7)	13,972	101.11	101.20	4.67	0.46	0.23	0.23	4.62	4.62	4.62	31
長期 (7-)	11,432	101.64	101.79	12.34	0.69	0.51	0.52	11.59	11.55	11.57	36
長期 (7-11)	7,133	101.60	101.73	8.61	0.56	0.36	0.37	8.41	8.40	8.41	36
超長期 (11-)	4,300	101.69	101.89	18.53	0.89	0.76	0.76	16.85	16.78	16.80	37
AAA 格	8,157	100.96	101.01	6.33	0.29	0.13	0.13	6.03	6.02	6.02	15
短期 (1-3)	2,498	100.27	100.32	2.06	0.18	0.03	0.03	2.06	2.06	2.06	13
中期 (3-7)	3,441	100.65	100.68	4.48	0.20	0.06	0.06	4.46	4.46	4.46	15
長期 (7-)	2,219	102.20	102.30	14.00	0.55	0.34	0.35	12.80	12.77	12.76	18
長期 (7-11)	1,602	101.64	101.70	8.68	0.38	0.19	0.19	8.54	8.53	8.54	18
超長期 (11-)	617	103.66	103.86	27.80	0.99	0.73	0.74	23.64	23.54	23.49	18
AA 格	14,968	101.03	101.14	6.27	0.49	0.27	0.27	6.04	6.03	6.04	28
短期 (1-3)	4,608	100.48	100.56	2.00	0.35	0.12	0.12	1.99	1.99	1.99	22
中期 (3-7)	5,824	101.34	101.45	4.74	0.51	0.22	0.23	4.68	4.68	4.68	31
長期 (7-)	4,536	101.20	101.33	12.56	0.61	0.47	0.48	11.88	11.85	11.87	31
長期 (7-11)	2,638	101.45	101.56	8.49	0.52	0.34	0.34	8.31	8.29	8.31	34
超長期 (11-)	1,898	100.85	101.01	18.22	0.74	0.66	0.66	16.88	16.82	16.84	26
A 格	12,724	101.21	101.36	6.47	0.65	0.43	0.43	6.24	6.22	6.23	44
短期 (1-3)	3,339	100.48	100.60	2.08	0.48	0.25	0.26	2.07	2.07	2.07	36
中期 (3-7)	4,708	101.15	101.28	4.74	0.60	0.36	0.36	4.67	4.66	4.67	44
長期 (7-)	4,678	101.79	101.99	11.35	0.82	0.63	0.63	10.73	10.69	10.72	50
長期 (7-11)	2,893	101.72	101.90	8.69	0.70	0.48	0.49	8.43	8.41	8.43	47
超長期 (11-)	1,785	101.90	102.15	15.66	1.03	0.87	0.88	14.43	14.37	14.41	56
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	29,041	104.41	104.62	9.82	0.79	0.30	0.30	9.09	9.06	9.06	21
短期 (1-3)	7,144	100.63	100.73	2.02	0.41	0.10	0.10	2.01	2.01	2.01	20
中期 (3-7)	8,680	102.76	102.94	4.83	0.68	0.15	0.15	4.76	4.75	4.75	23
長期 (7-)	13,217	107.54	107.83	17.32	1.06	0.49	0.50	15.38	15.33	15.32	20
長期 (7-11)	4,907	106.15	106.38	8.64	0.94	0.23	0.24	8.31	8.30	8.31	23
超長期 (11-)	8,310	108.36	108.69	22.44	1.13	0.63	0.65	19.46	19.39	19.37	19

出所:野村証券

- 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 (2021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	23,335	100.99	101.08	6.33	0.42	0.22	0.22	6.08	6.07	6.07	23
短期 (1-3)	7,201	100.41	100.47	2.07	0.29	0.09	0.09	2.06	2.06	2.06	19
中期 (3-7)	9,310	101.07	101.15	4.69	0.39	0.16	0.17	4.65	4.65	4.65	25
長期 (7-)	6,825	101.50	101.63	13.04	0.59	0.43	0.43	12.20	12.17	12.18	26
長期 (7-11)	4,288	101.49	101.59	8.60	0.47	0.29	0.29	8.44	8.42	8.44	28
超長期 (11-)	2,537	101.52	101.69	20.55	0.80	0.68	0.68	18.56	18.49	18.50	24
AAA~A 格	36,044	101.07	101.18	6.40	0.50	0.30	0.30	6.16	6.14	6.15	31
短期 (1-3)	10,530	100.43	100.51	2.09	0.35	0.14	0.14	2.09	2.09	2.09	24
中期 (3-7)	13,992	101.11	101.20	4.73	0.46	0.23	0.23	4.68	4.67	4.68	31
長期 (7-)	11,522	101.61	101.76	12.37	0.69	0.52	0.52	11.61	11.58	11.60	36
長期 (7-11)	7,176	101.57	101.70	8.65	0.56	0.37	0.37	8.45	8.43	8.45	36
超長期 (11-)	4,347	101.67	101.87	18.51	0.89	0.76	0.77	16.83	16.77	16.79	38
AAA~BBB 格	36,044	101.07	101.18	6.40	0.50	0.30	0.30	6.16	6.14	6.15	31
短期 (1-3)	10,530	100.43	100.51	2.09	0.35	0.14	0.14	2.09	2.09	2.09	24
中期 (3-7)	13,992	101.11	101.20	4.73	0.46	0.23	0.23	4.68	4.67	4.68	31
長期 (7-)	11,522	101.61	101.76	12.37	0.69	0.52	0.52	11.61	11.58	11.60	36
長期 (7-11)	7,176	101.57	101.70	8.65	0.56	0.37	0.37	8.45	8.43	8.45	36
超長期 (11-)	4,347	101.67	101.87	18.51	0.89	0.76	0.77	16.83	16.77	16.79	38
AAA~BB 格	36,044	101.07	101.18	6.40	0.50	0.30	0.30	6.16	6.14	6.15	31
短期 (1-3)	10,530	100.43	100.51	2.09	0.35	0.14	0.14	2.09	2.09	2.09	24
中期 (3-7)	13,992	101.11	101.20	4.73	0.46	0.23	0.23	4.68	4.67	4.68	31
長期 (7-)	11,522	101.61	101.76	12.37	0.69	0.52	0.52	11.61	11.58	11.60	36
長期 (7-11)	7,176	101.57	101.70	8.65	0.56	0.37	0.37	8.45	8.43	8.45	36
超長期 (11-)	4,347	101.67	101.87	18.51	0.89	0.76	0.77	16.83	16.77	16.79	38
AAA 格	8,387	100.93	100.98	6.29	0.28	0.13	0.13	6.00	5.99	5.99	15
短期 (1-3)	2,658	100.26	100.30	2.10	0.17	0.03	0.03	2.09	2.09	2.09	13
中期 (3-7)	3,501	100.64	100.68	4.56	0.20	0.06	0.06	4.54	4.54	4.54	14
長期 (7-)	2,229	102.18	102.28	14.00	0.55	0.35	0.35	12.81	12.78	12.77	18
長期 (7-11)	1,612	101.62	101.68	8.72	0.38	0.19	0.19	8.58	8.57	8.58	18
超長期 (11-)	617	103.66	103.86	27.80	0.99	0.73	0.74	23.64	23.54	23.49	18
AA 格	14,948	101.03	101.13	6.35	0.49	0.27	0.27	6.12	6.11	6.12	28
短期 (1-3)	4,543	100.49	100.57	2.05	0.36	0.12	0.12	2.04	2.04	2.04	22
中期 (3-7)	5,809	101.34	101.44	4.78	0.51	0.22	0.23	4.72	4.71	4.72	31
長期 (7-)	4,596	101.17	101.31	12.58	0.61	0.47	0.48	11.90	11.87	11.89	31
長期 (7-11)	2,676	101.42	101.53	8.53	0.52	0.34	0.35	8.35	8.33	8.35	34
超長期 (11-)	1,920	100.84	100.99	18.22	0.73	0.66	0.66	16.88	16.82	16.85	26
A 格	12,709	101.21	101.36	6.55	0.65	0.44	0.44	6.30	6.29	6.30	45
短期 (1-3)	3,329	100.48	100.60	2.15	0.48	0.26	0.26	2.14	2.14	2.14	36
中期 (3-7)	4,683	101.17	101.30	4.81	0.60	0.36	0.36	4.74	4.73	4.74	44
長期 (7-)	4,698	101.76	101.97	11.39	0.83	0.64	0.64	10.76	10.73	10.76	51
長期 (7-11)	2,888	101.69	101.86	8.73	0.70	0.49	0.49	8.47	8.45	8.47	47
超長期 (11-)	1,810	101.88	102.13	15.64	1.03	0.87	0.88	14.42	14.36	14.40	56
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	29,290	104.37	104.58	9.84	0.78	0.30	0.30	9.10	9.08	9.08	21
短期 (1-3)	7,164	100.63	100.72	2.03	0.41	0.10	0.10	2.02	2.02	2.02	20
中期 (3-7)	8,870	102.80	102.98	4.87	0.68	0.15	0.15	4.79	4.79	4.79	23
長期 (7-)	13,256	107.45	107.74	17.38	1.05	0.49	0.50	15.44	15.39	15.38	20
長期 (7-11)	4,914	106.05	106.27	8.69	0.92	0.24	0.24	8.37	8.36	8.37	23
超長期 (11-)	8,342	108.28	108.60	22.50	1.13	0.63	0.65	19.51	19.44	19.42	19

出所:野村證券

- 格付は、JCR の格付をもとに野村證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 (2021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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AAA~A 格	21,501	104.48	104.69	9.11	0.73	0.25	0.26	8.53	8.51	8.50	18
短期 (1-3)	5,812	100.68	100.78	2.03	0.39	0.06	0.06	2.02	2.02	2.02	16
中期 (3-7)	6,892	102.53	102.71	4.71	0.60	0.11	0.11	4.65	4.65	4.65	20
長期 (7-)	8,797	108.53	108.83	17.24	1.06	0.47	0.49	15.39	15.34	15.33	19
長期 (7-11)	3,269	104.52	104.71	8.62	0.75	0.22	0.22	8.36	8.35	8.36	21
超長期 (11-)	5,527	110.90	111.26	22.34	1.25	0.62	0.65	19.30	19.23	19.20	18
AAA~BBB 格	24,061	104.23	104.43	8.81	0.72	0.26	0.26	8.27	8.25	8.24	20
短期 (1-3)	6,477	100.66	100.76	2.02	0.38	0.06	0.06	2.02	2.01	2.02	16
中期 (3-7)	7,957	102.46	102.63	4.73	0.60	0.13	0.13	4.66	4.66	4.66	21
長期 (7-)	9,627	108.09	108.38	16.74	1.05	0.47	0.49	15.00	14.95	14.94	21
長期 (7-11)	3,859	104.43	104.62	8.54	0.77	0.24	0.25	8.28	8.27	8.28	24
超長期 (11-)	5,767	110.54	110.89	22.23	1.23	0.62	0.65	19.24	19.17	19.15	19
AAA~BB 格	24,061	104.23	104.43	8.81	0.72	0.26	0.26	8.27	8.25	8.24	20
短期 (1-3)	6,477	100.66	100.76	2.02	0.38	0.06	0.06	2.02	2.01	2.02	16
中期 (3-7)	7,957	102.46	102.63	4.73	0.60	0.13	0.13	4.66	4.66	4.66	21
長期 (7-)	9,627	108.09	108.38	16.74	1.05	0.47	0.49	15.00	14.95	14.94	21
長期 (7-11)	3,859	104.43	104.62	8.54	0.77	0.24	0.25	8.28	8.27	8.28	24
超長期 (11-)	5,767	110.54	110.89	22.23	1.23	0.62	0.65	19.24	19.17	19.15	19
AAA 格	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AA 格	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A 格	21,501	104.48	104.69	9.11	0.73	0.25	0.26	8.53	8.51	8.50	18
短期 (1-3)	5,812	100.68	100.78	2.03	0.39	0.06	0.06	2.02	2.02	2.02	16
中期 (3-7)	6,892	102.53	102.71	4.71	0.60	0.11	0.11	4.65	4.65	4.65	20
長期 (7-)	8,797	108.53	108.83	17.24	1.06	0.47	0.49	15.39	15.34	15.33	19
長期 (7-11)	3,269	104.52	104.71	8.62	0.75	0.22	0.22	8.36	8.35	8.36	21
超長期 (11-)	5,527	110.90	111.26	22.34	1.25	0.62	0.65	19.30	19.23	19.20	18
BBB 格	2,560	102.08	102.22	6.25	0.63	0.28	0.29	6.01	6.00	6.01	31
短期 (1-3)	665	100.49	100.56	2.00	0.35	0.11	0.11	1.99	1.99	1.99	21
中期 (3-7)	1,065	102.04	102.16	4.84	0.61	0.23	0.24	4.77	4.77	4.77	32
長期 (7-)	830	103.40	103.61	11.45	0.89	0.48	0.49	10.71	10.68	10.69	37
長期 (7-11)	590	103.88	104.09	8.12	0.88	0.37	0.38	7.85	7.83	7.85	39
超長期 (11-)	240	102.23	102.41	19.64	0.91	0.76	0.77	17.86	17.79	17.81	33
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	40,829	101.60	101.73	7.37	0.58	0.32	0.32	6.98	6.96	6.97	30
短期 (1-3)	11,112	100.43	100.51	2.03	0.37	0.16	0.16	2.03	2.03	2.03	26
中期 (3-7)	14,695	101.35	101.46	4.74	0.51	0.24	0.24	4.68	4.67	4.68	32
長期 (7-)	15,023	102.70	102.89	13.90	0.78	0.51	0.52	12.78	12.74	12.75	32
長期 (7-11)	8,181	103.00	103.16	8.66	0.69	0.34	0.35	8.41	8.40	8.41	33
超長期 (11-)	6,842	102.34	102.56	20.16	0.90	0.72	0.72	18.03	17.96	17.97	31

出所:野村証券

- 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 (2021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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AAA~A 格	21,677	104.44	104.65	9.11	0.73	0.25	0.26	8.53	8.51	8.51	18
短期 (1-3)	5,862	100.67	100.77	2.06	0.38	0.06	0.06	2.05	2.05	2.05	16
中期 (3-7)	7,002	102.55	102.73	4.76	0.61	0.11	0.11	4.70	4.69	4.70	20
長期 (7-)	8,813	108.46	108.76	17.27	1.05	0.47	0.50	15.41	15.37	15.35	19
長期 (7-11)	3,264	104.40	104.58	8.66	0.73	0.22	0.22	8.40	8.39	8.40	21
超長期 (11-)	5,548	110.85	111.22	22.33	1.24	0.62	0.65	19.29	19.22	19.20	18
AAA~BBB 格	24,237	104.19	104.39	8.81	0.72	0.25	0.26	8.27	8.25	8.25	20
短期 (1-3)	6,547	100.65	100.75	2.05	0.38	0.06	0.06	2.05	2.04	2.05	16
中期 (3-7)	8,062	102.50	102.67	4.78	0.61	0.13	0.13	4.71	4.71	4.71	21
長期 (7-)	9,628	108.03	108.32	16.78	1.04	0.48	0.50	15.04	14.99	14.98	20
長期 (7-11)	3,849	104.30	104.49	8.59	0.75	0.24	0.25	8.33	8.32	8.33	24
超長期 (11-)	5,778	110.51	110.87	22.24	1.23	0.62	0.65	19.25	19.18	19.16	19
AAA~BB 格	24,237	104.19	104.39	8.81	0.72	0.25	0.26	8.27	8.25	8.25	20
短期 (1-3)	6,547	100.65	100.75	2.05	0.38	0.06	0.06	2.05	2.04	2.05	16
中期 (3-7)	8,062	102.50	102.67	4.78	0.61	0.13	0.13	4.71	4.71	4.71	21
長期 (7-)	9,628	108.03	108.32	16.78	1.04	0.48	0.50	15.04	14.99	14.98	20
長期 (7-11)	3,849	104.30	104.49	8.59	0.75	0.24	0.25	8.33	8.32	8.33	24
超長期 (11-)	5,778	110.51	110.87	22.24	1.23	0.62	0.65	19.25	19.18	19.16	19
AAA 格	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AA 格	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A 格	21,677	104.44	104.65	9.11	0.73	0.25	0.26	8.53	8.51	8.51	18
短期 (1-3)	5,862	100.67	100.77	2.06	0.38	0.06	0.06	2.05	2.05	2.05	16
中期 (3-7)	7,002	102.55	102.73	4.76	0.61	0.11	0.11	4.70	4.69	4.70	20
長期 (7-)	8,813	108.46	108.76	17.27	1.05	0.47	0.50	15.41	15.37	15.35	19
長期 (7-11)	3,264	104.40	104.58	8.66	0.73	0.22	0.22	8.40	8.39	8.40	21
超長期 (11-)	5,548	110.85	111.22	22.33	1.24	0.62	0.65	19.29	19.22	19.20	18
BBB 格	2,560	102.08	102.22	6.25	0.63	0.28	0.29	6.01	6.00	6.01	31
短期 (1-3)	685	100.48	100.56	2.03	0.35	0.11	0.11	2.02	2.02	2.02	21
中期 (3-7)	1,060	102.14	102.27	4.91	0.62	0.24	0.24	4.83	4.83	4.83	32
長期 (7-)	815	103.34	103.54	11.53	0.88	0.48	0.49	10.78	10.75	10.77	37
長期 (7-11)	585	103.77	103.98	8.20	0.86	0.37	0.38	7.92	7.91	7.92	39
超長期 (11-)	230	102.24	102.42	20.01	0.92	0.77	0.78	18.17	18.10	18.12	33
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	41,097	101.58	101.71	7.43	0.57	0.32	0.32	7.04	7.02	7.02	30
短期 (1-3)	11,147	100.43	100.51	2.08	0.37	0.16	0.16	2.07	2.07	2.07	26
中期 (3-7)	14,800	101.36	101.47	4.79	0.52	0.24	0.24	4.73	4.72	4.73	32
長期 (7-)	15,151	102.64	102.83	13.95	0.78	0.52	0.52	12.83	12.79	12.80	32
長期 (7-11)	8,241	102.97	103.12	8.71	0.69	0.35	0.35	8.46	8.44	8.46	33
超長期 (11-)	6,910	102.25	102.48	20.20	0.89	0.72	0.73	18.08	18.01	18.01	31

出所:野村証券

- 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&P 格付別・ポートフォリオ指標 (2021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	715	103.26	103.42	20.27	1.01	0.56	0.56	17.51	17.45	17.43	20
短期 (1-3)	40	102.26	102.38	1.77	1.26	0.10	0.10	1.76	1.76	1.76	20
中期 (3-7)	60	106.69	106.85	5.00	1.57	0.13	0.14	4.83	4.83	4.83	22
長期 (7-)	615	102.99	103.15	22.97	0.94	0.63	0.63	19.81	19.73	19.72	20
長期 (7-11)	125	104.93	104.99	9.21	0.70	0.21	0.22	8.93	8.92	8.93	17
超長期 (11-)	490	102.49	102.69	26.48	0.99	0.74	0.74	22.65	22.55	22.53	21
AAA~A 格	16,029	102.89	103.03	9.18	0.65	0.25	0.25	8.52	8.50	8.50	18
短期 (1-3)	3,515	100.53	100.60	1.97	0.33	0.06	0.06	1.97	1.97	1.97	16
中期 (3-7)	5,356	102.50	102.62	4.87	0.59	0.11	0.11	4.80	4.80	4.80	19
長期 (7-)	7,157	104.34	104.53	15.96	0.85	0.43	0.44	14.35	14.31	14.31	19
長期 (7-11)	3,439	105.20	105.36	8.88	0.78	0.21	0.22	8.59	8.58	8.59	19
超長期 (11-)	3,718	103.54	103.77	22.50	0.91	0.64	0.65	19.76	19.69	19.67	18
AAA~BBB 格	16,908	102.84	102.98	8.96	0.65	0.25	0.25	8.33	8.31	8.31	19
短期 (1-3)	3,755	100.54	100.61	1.98	0.34	0.07	0.07	1.98	1.98	1.98	17
中期 (3-7)	5,820	102.44	102.56	4.85	0.60	0.12	0.12	4.78	4.78	4.78	20
長期 (7-)	7,332	104.33	104.52	15.80	0.85	0.43	0.44	14.22	14.18	14.18	19
長期 (7-11)	3,584	105.17	105.33	8.85	0.79	0.22	0.22	8.57	8.56	8.57	20
超長期 (11-)	3,748	103.53	103.76	22.44	0.91	0.64	0.65	19.71	19.64	19.63	19
AAA~BB 格	17,148	102.97	103.12	8.95	0.67	0.25	0.26	8.32	8.30	8.30	20
短期 (1-3)	3,755	100.54	100.61	1.98	0.34	0.07	0.07	1.98	1.98	1.98	17
中期 (3-7)	5,930	102.62	102.74	4.89	0.63	0.13	0.13	4.82	4.81	4.82	21
長期 (7-)	7,462	104.48	104.68	15.69	0.87	0.44	0.44	14.12	14.08	14.08	20
長期 (7-11)	3,689	105.34	105.51	8.82	0.83	0.23	0.24	8.52	8.51	8.52	21
超長期 (11-)	3,773	103.63	103.86	22.41	0.92	0.64	0.65	19.68	19.61	19.59	19
AAA 格	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AA 格	715	103.26	103.42	20.27	1.01	0.56	0.56	17.51	17.45	17.43	20
短期 (1-3)	40	102.26	102.38	1.77	1.26	0.10	0.10	1.76	1.76	1.76	20
中期 (3-7)	60	106.69	106.85	5.00	1.57	0.13	0.14	4.83	4.83	4.83	22
長期 (7-)	615	102.99	103.15	22.97	0.94	0.63	0.63	19.81	19.73	19.72	20
長期 (7-11)	125	104.93	104.99	9.21	0.70	0.21	0.22	8.93	8.92	8.93	17
超長期 (11-)	490	102.49	102.69	26.48	0.99	0.74	0.74	22.65	22.55	22.53	21
A 格	15,314	102.87	103.01	8.67	0.63	0.23	0.23	8.10	8.08	8.08	18
短期 (1-3)	3,475	100.51	100.58	1.98	0.32	0.06	0.06	1.97	1.97	1.97	16
中期 (3-7)	5,296	102.45	102.57	4.86	0.58	0.11	0.11	4.80	4.80	4.80	19
長期 (7-)	6,542	104.47	104.66	15.30	0.84	0.42	0.42	13.84	13.81	13.80	19
長期 (7-11)	3,314	105.21	105.37	8.86	0.79	0.21	0.22	8.58	8.57	8.58	19
超長期 (11-)	3,228	103.70	103.93	21.90	0.89	0.63	0.63	19.33	19.26	19.25	18
BBB 格	879	101.92	102.06	4.91	0.68	0.26	0.26	4.81	4.80	4.81	32
短期 (1-3)	240	100.71	100.80	2.10	0.47	0.14	0.14	2.09	2.09	2.09	24
中期 (3-7)	464	101.78	101.89	4.66	0.71	0.26	0.26	4.59	4.58	4.59	35
長期 (7-)	175	103.98	104.23	9.40	0.89	0.40	0.40	8.98	8.96	8.98	36
長期 (7-11)	145	104.38	104.64	8.33	0.91	0.34	0.35	8.03	8.02	8.03	35
超長期 (11-)	30	102.01	102.22	14.56	0.81	0.65	0.66	13.69	13.65	13.68	38
BB 格	240	112.44	112.90	8.41	2.26	0.63	0.66	7.68	7.65	7.68	66
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	110	112.04	112.46	6.82	2.37	0.54	0.57	6.35	6.33	6.35	64
長期 (7-)	130	112.79	113.27	9.75	2.17	0.70	0.74	8.80	8.77	8.79	69
長期 (7-11)	105	111.21	111.77	7.69	2.13	0.59	0.62	7.14	7.11	7.14	66
超長期 (11-)	25	119.38	119.59	18.41	2.37	1.10	1.19	15.35	15.26	15.29	79
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	47,742	102.43	102.59	7.53	0.62	0.31	0.32	7.16	7.14	7.14	29
短期 (1-3)	13,833	100.51	100.60	2.04	0.39	0.14	0.14	2.03	2.03	2.03	24
中期 (3-7)	16,722	101.43	101.56	4.68	0.52	0.22	0.22	4.62	4.62	4.62	31
長期 (7-)	17,187	104.94	105.18	14.71	0.89	0.52	0.54	13.48	13.44	13.44	31
長期 (7-11)	8,351	102.62	102.79	8.54	0.67	0.35	0.35	8.30	8.29	8.30	34
超長期 (11-)	8,836	107.14	107.44	20.55	1.11	0.68	0.70	18.17	18.10	18.09	27

出所:野村証券

- 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&P 格付別・ポートフォリオ指標 (2021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	715	103.26	103.42	20.27	1.01	0.56	0.56	17.51	17.45	17.43	20
短期 (1-3)	40	102.26	102.38	1.77	1.26	0.10	0.10	1.76	1.76	1.76	20
中期 (3-7)	60	106.69	106.85	5.00	1.57	0.13	0.14	4.83	4.83	4.83	22
長期 (7-)	615	102.99	103.15	22.97	0.94	0.63	0.63	19.81	19.73	19.72	20
長期 (7-11)	125	104.93	104.99	9.21	0.70	0.21	0.22	8.93	8.92	8.93	17
超長期 (11-)	490	102.49	102.69	26.48	0.99	0.74	0.74	22.65	22.55	22.53	21
AAA~A 格	16,084	102.88	103.02	9.25	0.65	0.25	0.25	8.58	8.56	8.56	18
短期 (1-3)	3,570	100.53	100.60	2.01	0.33	0.06	0.07	2.00	2.00	2.00	17
中期 (3-7)	5,311	102.53	102.65	4.91	0.59	0.11	0.11	4.84	4.84	4.84	19
長期 (7-)	7,202	104.30	104.49	16.04	0.85	0.44	0.44	14.43	14.39	14.39	19
長期 (7-11)	3,451	105.27	105.42	8.92	0.79	0.21	0.22	8.63	8.62	8.63	19
超長期 (11-)	3,751	103.40	103.63	22.60	0.90	0.64	0.65	19.86	19.79	19.77	18
AAA~BBB 格	16,963	102.83	102.97	9.03	0.65	0.25	0.25	8.39	8.37	8.37	19
短期 (1-3)	3,810	100.54	100.61	2.01	0.34	0.07	0.07	2.01	2.01	2.01	17
中期 (3-7)	5,790	102.48	102.60	4.90	0.60	0.12	0.12	4.83	4.83	4.83	20
長期 (7-)	7,362	104.28	104.47	15.90	0.85	0.43	0.44	14.32	14.28	14.27	19
長期 (7-11)	3,591	105.22	105.37	8.91	0.79	0.22	0.23	8.62	8.61	8.62	20
超長期 (11-)	3,771	103.39	103.62	22.56	0.90	0.64	0.65	19.83	19.76	19.75	18
AAA~BB 格	17,203	102.96	103.11	9.02	0.67	0.25	0.26	8.38	8.36	8.36	20
短期 (1-3)	3,810	100.54	100.61	2.01	0.34	0.07	0.07	2.01	2.01	2.01	17
中期 (3-7)	5,900	102.66	102.78	4.93	0.63	0.13	0.13	4.86	4.86	4.86	21
長期 (7-)	7,492	104.43	104.63	15.80	0.87	0.44	0.45	14.21	14.17	14.17	20
長期 (7-11)	3,696	105.39	105.55	8.88	0.83	0.23	0.24	8.57	8.56	8.57	21
超長期 (11-)	3,796	103.50	103.73	22.54	0.91	0.65	0.65	19.80	19.73	19.72	19
AAA 格	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AA 格	715	103.26	103.42	20.27	1.01	0.56	0.56	17.51	17.45	17.43	20
短期 (1-3)	40	102.26	102.38	1.77	1.26	0.10	0.10	1.76	1.76	1.76	20
中期 (3-7)	60	106.69	106.85	5.00	1.57	0.13	0.14	4.83	4.83	4.83	22
長期 (7-)	615	102.99	103.15	22.97	0.94	0.63	0.63	19.81	19.73	19.72	20
長期 (7-11)	125	104.93	104.99	9.21	0.70	0.21	0.22	8.93	8.92	8.93	17
超長期 (11-)	490	102.49	102.69	26.48	0.99	0.74	0.74	22.65	22.55	22.53	21
A 格	15,369	102.86	103.00	8.74	0.63	0.23	0.24	8.16	8.15	8.15	18
短期 (1-3)	3,530	100.51	100.58	2.01	0.32	0.06	0.06	2.01	2.00	2.01	17
中期 (3-7)	5,251	102.48	102.60	4.91	0.58	0.11	0.11	4.84	4.84	4.84	19
長期 (7-)	6,587	104.42	104.61	15.40	0.84	0.42	0.42	13.93	13.90	13.90	19
長期 (7-11)	3,326	105.28	105.44	8.91	0.79	0.21	0.22	8.62	8.61	8.62	19
超長期 (11-)	3,261	103.54	103.77	22.01	0.88	0.63	0.64	19.44	19.38	19.37	18
BBB 格	879	101.92	102.06	4.91	0.68	0.26	0.26	4.81	4.80	4.81	32
短期 (1-3)	240	100.71	100.80	2.10	0.47	0.14	0.14	2.09	2.09	2.09	24
中期 (3-7)	479	101.93	102.06	4.74	0.72	0.26	0.27	4.66	4.66	4.66	35
長期 (7-)	160	103.71	103.93	9.62	0.85	0.40	0.41	9.20	9.18	9.19	36
長期 (7-11)	140	103.95	104.18	8.66	0.85	0.36	0.36	8.36	8.34	8.35	35
超長期 (11-)	20	102.06	102.23	16.30	0.88	0.74	0.75	15.21	15.15	15.19	40
BB 格	240	112.44	112.90	8.41	2.26	0.63	0.66	7.68	7.65	7.68	66
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	110	112.04	112.46	6.82	2.37	0.54	0.57	6.35	6.33	6.35	64
長期 (7-)	130	112.79	113.27	9.75	2.17	0.70	0.74	8.80	8.77	8.79	69
長期 (7-11)	105	111.21	111.77	7.69	2.13	0.59	0.62	7.14	7.11	7.14	66
超長期 (11-)	25	119.38	119.59	18.41	2.37	1.10	1.19	15.35	15.26	15.29	79
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	48,131	102.40	102.56	7.56	0.61	0.31	0.32	7.19	7.17	7.17	29
短期 (1-3)	13,883	100.50	100.59	2.08	0.38	0.14	0.14	2.08	2.07	2.08	24
中期 (3-7)	16,962	101.45	101.58	4.73	0.52	0.22	0.22	4.67	4.67	4.67	31
長期 (7-)	17,286	104.87	105.11	14.73	0.89	0.53	0.54	13.50	13.46	13.46	31
長期 (7-11)	8,394	102.52	102.68	8.58	0.65	0.35	0.35	8.35	8.33	8.35	34
超長期 (11-)	8,892	107.09	107.40	20.53	1.11	0.69	0.71	18.15	18.09	18.08	27

出所:野村証券

- 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 (2021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	1,533	100.44	100.59	3.24	0.47	0.36	0.36	3.20	3.20	3.20	45
短期(1-3)	993	100.13	100.23	2.08	0.35	0.29	0.29	2.08	2.07	2.08	39
中期(3-7)	458	100.95	101.16	4.86	0.65	0.45	0.45	4.78	4.76	4.78	53
長期(7-)	83	101.42	101.75	8.19	0.84	0.66	0.67	7.89	7.86	7.88	67
長期(7-11)	80	101.25	101.56	7.93	0.80	0.63	0.64	7.67	7.65	7.67	65
超長期(11-)	3	105.85	106.65	15.07	1.87	1.40	1.44	13.17	13.08	13.15	115
AAA~A格	4,356	101.01	101.21	3.53	0.77	0.54	0.54	3.44	3.43	3.44	62
短期(1-3)	2,659	100.32	100.48	1.93	0.56	0.39	0.39	1.91	1.91	1.91	49
中期(3-7)	1,372	101.56	101.79	5.01	1.02	0.67	0.67	4.88	4.87	4.88	75
長期(7-)	325	104.38	104.76	10.36	1.50	1.11	1.14	9.46	9.40	9.45	105
長期(7-11)	206	101.06	101.42	7.75	0.93	0.78	0.78	7.47	7.44	7.47	81
超長期(11-)	119	110.12	110.54	14.87	2.47	1.64	1.70	12.61	12.50	12.58	143
AAA~BBB格	4,356	101.01	101.21	3.53	0.77	0.54	0.54	3.44	3.43	3.44	62
短期(1-3)	2,659	100.32	100.48	1.93	0.56	0.39	0.39	1.91	1.91	1.91	49
中期(3-7)	1,372	101.56	101.79	5.01	1.02	0.67	0.67	4.88	4.87	4.88	75
長期(7-)	325	104.38	104.76	10.36	1.50	1.11	1.14	9.46	9.40	9.45	105
長期(7-11)	206	101.06	101.42	7.75	0.93	0.78	0.78	7.47	7.44	7.47	81
超長期(11-)	119	110.12	110.54	14.87	2.47	1.64	1.70	12.61	12.50	12.58	143
AAA~BB格	4,356	101.01	101.21	3.53	0.77	0.54	0.54	3.44	3.43	3.44	62
短期(1-3)	2,659	100.32	100.48	1.93	0.56	0.39	0.39	1.91	1.91	1.91	49
中期(3-7)	1,372	101.56	101.79	5.01	1.02	0.67	0.67	4.88	4.87	4.88	75
長期(7-)	325	104.38	104.76	10.36	1.50	1.11	1.14	9.46	9.40	9.45	105
長期(7-11)	206	101.06	101.42	7.75	0.93	0.78	0.78	7.47	7.44	7.47	81
超長期(11-)	119	110.12	110.54	14.87	2.47	1.64	1.70	12.61	12.50	12.58	143
AAA格	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期(1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期(3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期(7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期(7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期(11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AA格	1,533	100.44	100.59	3.24	0.47	0.36	0.36	3.20	3.20	3.20	45
短期(1-3)	993	100.13	100.23	2.08	0.35	0.29	0.29	2.08	2.07	2.08	39
中期(3-7)	458	100.95	101.16	4.86	0.65	0.45	0.45	4.78	4.76	4.78	53
長期(7-)	83	101.42	101.75	8.19	0.84	0.66	0.67	7.89	7.86	7.88	67
長期(7-11)	80	101.25	101.56	7.93	0.80	0.63	0.64	7.67	7.65	7.67	65
超長期(11-)	3	105.85	106.65	15.07	1.87	1.40	1.44	13.17	13.08	13.15	115
A格	2,823	101.32	101.55	3.68	0.94	0.63	0.64	3.56	3.55	3.56	71
短期(1-3)	1,666	100.43	100.63	1.83	0.68	0.45	0.46	1.82	1.81	1.82	56
中期(3-7)	914	101.87	102.11	5.08	1.20	0.78	0.78	4.94	4.92	4.94	86
長期(7-)	242	105.40	105.79	11.10	1.72	1.26	1.30	9.98	9.91	9.96	118
長期(7-11)	126	100.94	101.33	7.64	1.02	0.87	0.88	7.34	7.31	7.34	91
超長期(11-)	116	110.24	110.64	14.86	2.49	1.65	1.71	12.60	12.49	12.56	143
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-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

出所:野村証券

- 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 (2021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	1,533	100.44	100.59	3.24	0.47	0.36	0.36	3.20	3.20	3.20	45
短期 (1-3)	995	100.13	100.23	2.09	0.35	0.29	0.29	2.08	2.07	2.08	39
中期 (3-7)	495	101.03	101.26	5.04	0.68	0.47	0.47	4.95	4.94	4.95	55
長期 (7-)	43	100.94	101.17	9.24	0.70	0.62	0.63	8.89	8.86	8.88	59
長期 (7-11)	40	100.56	100.74	8.78	0.61	0.56	0.56	8.54	8.51	8.53	54
超長期 (11-)	3	105.85	106.65	15.07	1.87	1.40	1.44	13.17	13.08	13.15	115
AAA~A 格	4,184	101.05	101.26	3.63	0.79	0.54	0.55	3.53	3.52	3.53	63
短期 (1-3)	2,518	100.36	100.53	2.00	0.58	0.41	0.41	1.99	1.98	1.99	51
中期 (3-7)	1,409	101.63	101.87	5.15	1.01	0.66	0.67	5.02	5.00	5.02	74
長期 (7-)	258	104.62	104.96	11.22	1.58	1.23	1.26	10.15	10.09	10.14	114
長期 (7-11)	140	99.86	100.14	8.11	0.82	0.85	0.85	7.84	7.81	7.84	86
超長期 (11-)	118	110.24	110.66	14.90	2.49	1.65	1.71	12.63	12.52	12.60	143
AAA~BBB 格	4,184	101.05	101.26	3.63	0.79	0.54	0.55	3.53	3.52	3.53	63
短期 (1-3)	2,518	100.36	100.53	2.00	0.58	0.41	0.41	1.99	1.98	1.99	51
中期 (3-7)	1,409	101.63	101.87	5.15	1.01	0.66	0.67	5.02	5.00	5.02	74
長期 (7-)	258	104.62	104.96	11.22	1.58	1.23	1.26	10.15	10.09	10.14	114
長期 (7-11)	140	99.86	100.14	8.11	0.82	0.85	0.85	7.84	7.81	7.84	86
超長期 (11-)	118	110.24	110.66	14.90	2.49	1.65	1.71	12.63	12.52	12.60	143
AAA~BB 格	4,184	101.05	101.26	3.63	0.79	0.54	0.55	3.53	3.52	3.53	63
短期 (1-3)	2,518	100.36	100.53	2.00	0.58	0.41	0.41	1.99	1.98	1.99	51
中期 (3-7)	1,409	101.63	101.87	5.15	1.01	0.66	0.67	5.02	5.00	5.02	74
長期 (7-)	258	104.62	104.96	11.22	1.58	1.23	1.26	10.15	10.09	10.14	114
長期 (7-11)	140	99.86	100.14	8.11	0.82	0.85	0.85	7.84	7.81	7.84	86
超長期 (11-)	118	110.24	110.66	14.90	2.49	1.65	1.71	12.63	12.52	12.60	143
AAA 格	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AA 格	1,533	100.44	100.59	3.24	0.47	0.36	0.36	3.20	3.20	3.20	45
短期 (1-3)	995	100.13	100.23	2.09	0.35	0.29	0.29	2.08	2.07	2.08	39
中期 (3-7)	495	101.03	101.26	5.04	0.68	0.47	0.47	4.95	4.94	4.95	55
長期 (7-)	43	100.94	101.17	9.24	0.70	0.62	0.63	8.89	8.86	8.88	59
長期 (7-11)	40	100.56	100.74	8.78	0.61	0.56	0.56	8.54	8.51	8.53	54
超長期 (11-)	3	105.85	106.65	15.07	1.87	1.40	1.44	13.17	13.08	13.15	115
A 格	2,651	101.40	101.64	3.85	0.97	0.65	0.66	3.72	3.71	3.72	73
短期 (1-3)	1,523	100.51	100.73	1.94	0.73	0.48	0.48	1.93	1.92	1.93	58
中期 (3-7)	913	101.96	102.19	5.21	1.18	0.76	0.77	5.05	5.03	5.05	85
長期 (7-)	215	105.35	105.72	11.62	1.76	1.35	1.38	10.40	10.32	10.38	124
長期 (7-11)	100	99.58	99.90	7.84	0.90	0.96	0.96	7.56	7.53	7.56	99
超長期 (11-)	115	110.36	110.76	14.90	2.50	1.66	1.72	12.61	12.51	12.58	144
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-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

出所:野村證券

- 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 (2021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	650	100.26	100.43	2.58	0.42	0.33	0.33	2.56	2.56	2.56	43
短期(1-3)	535	100.11	100.25	1.98	0.34	0.28	0.28	1.98	1.97	1.98	38
中期(3-7)	94	101.00	101.30	5.03	0.79	0.55	0.56	4.92	4.91	4.92	64
長期(7-)	20	100.78	101.09	7.07	0.72	0.60	0.60	6.88	6.86	6.88	66
長期(7-11)	20	100.78	101.09	7.07	0.72	0.60	0.60	6.88	6.86	6.88	66
超長期(11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AAA~A格	2,479	100.99	101.15	3.26	0.63	0.45	0.45	3.21	3.20	3.21	53
短期(1-3)	1,692	100.20	100.35	2.02	0.48	0.38	0.39	2.00	2.00	2.00	49
中期(3-7)	648	101.65	101.81	4.86	0.87	0.52	0.52	4.76	4.75	4.76	60
長期(7-)	140	107.55	107.78	10.80	1.40	0.85	0.90	9.96	9.91	9.94	79
長期(7-11)	90	100.22	100.39	7.97	0.62	0.59	0.59	7.78	7.76	7.78	61
超長期(11-)	50	120.70	121.04	15.88	2.81	1.25	1.36	13.20	13.11	13.16	105
AAA~BBB格	4,356	101.01	101.21	3.53	0.77	0.54	0.54	3.44	3.43	3.44	62
短期(1-3)	2,659	100.32	100.48	1.93	0.56	0.39	0.39	1.91	1.91	1.91	49
中期(3-7)	1,372	101.56	101.79	5.01	1.02	0.67	0.67	4.88	4.87	4.88	75
長期(7-)	325	104.38	104.76	10.36	1.50	1.11	1.14	9.46	9.40	9.45	105
長期(7-11)	206	101.06	101.42	7.75	0.93	0.78	0.78	7.47	7.44	7.47	81
超長期(11-)	119	110.12	110.54	14.87	2.47	1.64	1.70	12.61	12.50	12.58	143
AAA~BB格	4,356	101.01	101.21	3.53	0.77	0.54	0.54	3.44	3.43	3.44	62
短期(1-3)	2,659	100.32	100.48	1.93	0.56	0.39	0.39	1.91	1.91	1.91	49
中期(3-7)	1,372	101.56	101.79	5.01	1.02	0.67	0.67	4.88	4.87	4.88	75
長期(7-)	325	104.38	104.76	10.36	1.50	1.11	1.14	9.46	9.40	9.45	105
長期(7-11)	206	101.06	101.42	7.75	0.93	0.78	0.78	7.47	7.44	7.47	81
超長期(11-)	119	110.12	110.54	14.87	2.47	1.64	1.70	12.61	12.50	12.58	143
AAA格	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期(1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期(3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期(7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期(7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期(11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AA格	650	100.26	100.43	2.58	0.42	0.33	0.33	2.56	2.56	2.56	43
短期(1-3)	535	100.11	100.25	1.98	0.34	0.28	0.28	1.98	1.97	1.98	38
中期(3-7)	94	101.00	101.30	5.03	0.79	0.55	0.56	4.92	4.91	4.92	64
長期(7-)	20	100.78	101.09	7.07	0.72	0.60	0.60	6.88	6.86	6.88	66
長期(7-11)	20	100.78	101.09	7.07	0.72	0.60	0.60	6.88	6.86	6.88	66
超長期(11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A格	1,829	101.25	101.41	3.49	0.71	0.49	0.49	3.44	3.42	3.43	57
短期(1-3)	1,157	100.24	100.40	2.03	0.54	0.43	0.43	2.02	2.01	2.02	53
中期(3-7)	553	101.76	101.90	4.84	0.88	0.51	0.52	4.74	4.73	4.74	60
長期(7-)	119	108.70	108.92	11.44	1.52	0.89	0.95	10.44	10.39	10.42	80
長期(7-11)	69	100.05	100.18	8.24	0.59	0.59	0.59	8.04	8.02	8.04	59
超長期(11-)	50	120.70	121.04	15.88	2.81	1.25	1.36	13.20	13.11	13.16	105
BBB格	1,877	101.04	101.30	3.88	0.96	0.65	0.66	3.74	3.72	3.74	73
短期(1-3)	967	100.52	100.71	1.77	0.69	0.41	0.41	1.76	1.75	1.76	51
中期(3-7)	724	101.48	101.78	5.14	1.15	0.81	0.81	4.99	4.97	4.99	89
長期(7-)	186	102.00	102.49	10.02	1.57	1.32	1.33	9.06	9.00	9.05	126
長期(7-11)	116	101.72	102.21	7.58	1.18	0.92	0.93	7.24	7.20	7.24	97
超長期(11-)	69	102.48	102.96	14.13	2.23	1.98	2.00	12.11	11.99	12.08	175
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-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

出所:野村証券

- 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 (2021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	650	100.26	100.43	2.58	0.42	0.33	0.33	2.56	2.56	2.56	43
短期 (1-3)	537	100.11	100.25	1.99	0.34	0.28	0.28	1.98	1.98	1.98	38
中期 (3-7)	112	100.97	101.27	5.44	0.79	0.57	0.57	5.31	5.30	5.31	64
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AAA~A 格	2,429	101.01	101.17	3.30	0.64	0.45	0.46	3.25	3.24	3.25	54
短期 (1-3)	1,646	100.21	100.36	2.05	0.49	0.39	0.39	2.03	2.03	2.03	49
中期 (3-7)	667	101.63	101.80	4.95	0.86	0.52	0.52	4.85	4.83	4.85	60
長期 (7-)	117	108.86	109.07	11.54	1.53	0.90	0.95	10.52	10.47	10.50	81
長期 (7-11)	67	99.98	100.10	8.29	0.58	0.59	0.59	8.09	8.07	8.09	59
超長期 (11-)	50	120.70	121.04	15.88	2.81	1.25	1.36	13.20	13.11	13.16	105
AAA~BBB 格	4,184	101.05	101.26	3.63	0.79	0.54	0.55	3.53	3.52	3.53	63
短期 (1-3)	2,518	100.36	100.53	2.00	0.58	0.41	0.41	1.99	1.98	1.99	51
中期 (3-7)	1,409	101.63	101.87	5.15	1.01	0.66	0.67	5.02	5.00	5.02	74
長期 (7-)	258	104.62	104.96	11.22	1.58	1.23	1.26	10.15	10.09	10.14	114
長期 (7-11)	140	99.86	100.14	8.11	0.82	0.85	0.85	7.84	7.81	7.84	86
超長期 (11-)	118	110.24	110.66	14.90	2.49	1.65	1.71	12.63	12.52	12.60	143
AAA~BB 格	4,184	101.05	101.26	3.63	0.79	0.54	0.55	3.53	3.52	3.53	63
短期 (1-3)	2,518	100.36	100.53	2.00	0.58	0.41	0.41	1.99	1.98	1.99	51
中期 (3-7)	1,409	101.63	101.87	5.15	1.01	0.66	0.67	5.02	5.00	5.02	74
長期 (7-)	258	104.62	104.96	11.22	1.58	1.23	1.26	10.15	10.09	10.14	114
長期 (7-11)	140	99.86	100.14	8.11	0.82	0.85	0.85	7.84	7.81	7.84	86
超長期 (11-)	118	110.24	110.66	14.90	2.49	1.65	1.71	12.63	12.52	12.60	143
AAA 格	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AA 格	650	100.26	100.43	2.58	0.42	0.33	0.33	2.56	2.56	2.56	43
短期 (1-3)	537	100.11	100.25	1.99	0.34	0.28	0.28	1.98	1.98	1.98	38
中期 (3-7)	112	100.97	101.27	5.44	0.79	0.57	0.57	5.31	5.30	5.31	64
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A 格	1,780	101.29	101.45	3.56	0.72	0.49	0.50	3.50	3.49	3.50	58
短期 (1-3)	1,108	100.25	100.41	2.07	0.56	0.44	0.44	2.06	2.06	2.06	54
中期 (3-7)	555	101.76	101.90	4.85	0.88	0.51	0.52	4.75	4.74	4.75	60
長期 (7-)	117	108.86	109.07	11.54	1.53	0.90	0.95	10.52	10.47	10.50	81
長期 (7-11)	67	99.98	100.10	8.29	0.58	0.59	0.59	8.09	8.07	8.09	59
超長期 (11-)	50	120.70	121.04	15.88	2.81	1.25	1.36	13.20	13.11	13.16	105
BBB 格	1,755	101.10	101.37	4.08	0.99	0.67	0.68	3.93	3.91	3.92	75
短期 (1-3)	873	100.64	100.86	1.91	0.76	0.44	0.44	1.90	1.89	1.90	54
中期 (3-7)	742	101.64	101.93	5.33	1.13	0.79	0.79	5.17	5.15	5.17	87
長期 (7-)	141	101.11	101.56	10.96	1.62	1.53	1.54	9.83	9.75	9.82	143
長期 (7-11)	73	99.75	100.18	7.94	1.04	1.08	1.08	7.61	7.57	7.61	110
超長期 (11-)	68	102.56	103.03	14.18	2.25	2.00	2.01	12.13	12.01	12.11	176
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-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

出所:野村証券

- 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&I 格付別・ポートフォリオ指標 (2021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	10	106.82	108.01	4.54	2.60	1.03	1.06	4.27	4.25	4.27	114
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	10	106.82	108.01	4.54	2.60	1.03	1.06	4.27	4.25	4.27	114
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AAA~A 格	1,414	100.88	101.14	2.93	0.88	0.59	0.59	2.88	2.87	2.88	68
短期 (1-3)	996	100.49	100.74	1.84	0.74	0.49	0.49	1.83	1.82	1.83	59
中期 (3-7)	369	101.68	101.94	5.18	1.23	0.83	0.84	5.03	5.01	5.03	92
長期 (7-)	50	102.90	103.28	8.06	1.14	0.70	0.71	7.67	7.64	7.67	72
長期 (7-11)	43	103.50	103.91	7.53	1.14	0.62	0.63	7.21	7.19	7.21	67
超長期 (11-)	7	99.19	99.34	11.36	1.14	1.22	1.22	10.67	10.60	10.66	107
AAA~BBB 格	1,414	100.88	101.14	2.93	0.88	0.59	0.59	2.88	2.87	2.88	68
短期 (1-3)	996	100.49	100.74	1.84	0.74	0.49	0.49	1.83	1.82	1.83	59
中期 (3-7)	369	101.68	101.94	5.18	1.23	0.83	0.84	5.03	5.01	5.03	92
長期 (7-)	50	102.90	103.28	8.06	1.14	0.70	0.71	7.67	7.64	7.67	72
長期 (7-11)	43	103.50	103.91	7.53	1.14	0.62	0.63	7.21	7.19	7.21	67
超長期 (11-)	7	99.19	99.34	11.36	1.14	1.22	1.22	10.67	10.60	10.66	107
AAA~BB 格	1,414	100.88	101.14	2.93	0.88	0.59	0.59	2.88	2.87	2.88	68
短期 (1-3)	996	100.49	100.74	1.84	0.74	0.49	0.49	1.83	1.82	1.83	59
中期 (3-7)	369	101.68	101.94	5.18	1.23	0.83	0.84	5.03	5.01	5.03	92
長期 (7-)	50	102.90	103.28	8.06	1.14	0.70	0.71	7.67	7.64	7.67	72
長期 (7-11)	43	103.50	103.91	7.53	1.14	0.62	0.63	7.21	7.19	7.21	67
超長期 (11-)	7	99.19	99.34	11.36	1.14	1.22	1.22	10.67	10.60	10.66	107
AAA 格	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AA 格	10	106.82	108.01	4.54	2.60	1.03	1.06	4.27	4.25	4.27	114
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	10	106.82	108.01	4.54	2.60	1.03	1.06	4.27	4.25	4.27	114
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A 格	1,404	100.84	101.09	2.92	0.87	0.58	0.59	2.87	2.86	2.87	68
短期 (1-3)	996	100.49	100.74	1.84	0.74	0.49	0.49	1.83	1.82	1.83	59
中期 (3-7)	359	101.54	101.77	5.20	1.19	0.83	0.83	5.05	5.03	5.05	91
長期 (7-)	50	102.90	103.28	8.06	1.14	0.70	0.71	7.67	7.64	7.67	72
長期 (7-11)	43	103.50	103.91	7.53	1.14	0.62	0.63	7.21	7.19	7.21	67
超長期 (11-)	7	99.19	99.34	11.36	1.14	1.22	1.22	10.67	10.60	10.66	107
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	2,942	101.07	101.25	3.81	0.72	0.51	0.52	3.70	3.69	3.70	59
短期 (1-3)	1,664	100.21	100.33	1.97	0.45	0.33	0.33	1.97	1.96	1.97	43
中期 (3-7)	1,003	101.52	101.74	4.95	0.94	0.61	0.61	4.83	4.81	4.83	69
長期 (7-)	275	104.65	105.03	10.77	1.56	1.19	1.22	9.78	9.71	9.76	111
長期 (7-11)	163	100.42	100.76	7.81	0.88	0.82	0.83	7.54	7.51	7.54	85
超長期 (11-)	112	110.79	111.23	15.08	2.56	1.67	1.73	12.72	12.61	12.68	145

出所:野村証券

- 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&I 格付別・ポートフォリオ指標 (2021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	10	106.82	108.01	4.54	2.60	1.03	1.06	4.27	4.25	4.27	114
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	10	106.82	108.01	4.54	2.60	1.03	1.06	4.27	4.25	4.27	114
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AAA~A 格	1,326	100.94	101.20	3.06	0.92	0.61	0.61	3.00	2.99	3.00	70
短期 (1-3)	936	100.60	100.88	1.95	0.82	0.53	0.53	1.94	1.93	1.94	63
中期 (3-7)	368	101.91	102.15	5.48	1.19	0.79	0.80	5.32	5.30	5.32	88
長期 (7-)	22	99.37	99.43	9.30	0.77	0.84	0.84	8.95	8.91	8.95	79
長期 (7-11)	16	99.33	99.38	8.55	0.62	0.70	0.70	8.33	8.30	8.32	69
超長期 (11-)	6	99.47	99.56	11.41	1.18	1.24	1.23	10.70	10.63	10.69	108
AAA~BBB 格	1,326	100.94	101.20	3.06	0.92	0.61	0.61	3.00	2.99	3.00	70
短期 (1-3)	936	100.60	100.88	1.95	0.82	0.53	0.53	1.94	1.93	1.94	63
中期 (3-7)	368	101.91	102.15	5.48	1.19	0.79	0.80	5.32	5.30	5.32	88
長期 (7-)	22	99.37	99.43	9.30	0.77	0.84	0.84	8.95	8.91	8.95	79
長期 (7-11)	16	99.33	99.38	8.55	0.62	0.70	0.70	8.33	8.30	8.32	69
超長期 (11-)	6	99.47	99.56	11.41	1.18	1.24	1.23	10.70	10.63	10.69	108
AAA~BB 格	1,326	100.94	101.20	3.06	0.92	0.61	0.61	3.00	2.99	3.00	70
短期 (1-3)	936	100.60	100.88	1.95	0.82	0.53	0.53	1.94	1.93	1.94	63
中期 (3-7)	368	101.91	102.15	5.48	1.19	0.79	0.80	5.32	5.30	5.32	88
長期 (7-)	22	99.37	99.43	9.30	0.77	0.84	0.84	8.95	8.91	8.95	79
長期 (7-11)	16	99.33	99.38	8.55	0.62	0.70	0.70	8.33	8.30	8.32	69
超長期 (11-)	6	99.47	99.56	11.41	1.18	1.24	1.23	10.70	10.63	10.69	108
AAA 格	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AA 格	10	106.82	108.01	4.54	2.60	1.03	1.06	4.27	4.25	4.27	114
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	10	106.82	108.01	4.54	2.60	1.03	1.06	4.27	4.25	4.27	114
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A 格	1,316	100.90	101.15	3.05	0.91	0.61	0.61	2.99	2.98	2.99	70
短期 (1-3)	936	100.60	100.88	1.95	0.82	0.53	0.53	1.94	1.93	1.94	63
中期 (3-7)	358	101.77	101.98	5.51	1.15	0.79	0.79	5.35	5.33	5.35	87
長期 (7-)	22	99.37	99.43	9.30	0.77	0.84	0.84	8.95	8.91	8.95	79
長期 (7-11)	16	99.33	99.38	8.55	0.62	0.70	0.70	8.33	8.30	8.32	69
超長期 (11-)	6	99.47	99.56	11.41	1.18	1.24	1.23	10.70	10.63	10.69	108
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	2,858	101.10	101.28	3.89	0.72	0.51	0.52	3.78	3.77	3.78	59
短期 (1-3)	1,582	100.21	100.33	2.03	0.44	0.33	0.33	2.02	2.01	2.02	43
中期 (3-7)	1,041	101.54	101.77	5.03	0.94	0.61	0.62	4.91	4.89	4.91	70
長期 (7-)	236	105.11	105.48	11.40	1.66	1.27	1.30	10.26	10.19	10.24	117
長期 (7-11)	123	99.93	100.24	8.05	0.84	0.86	0.86	7.78	7.75	7.78	88
超長期 (11-)	112	110.79	111.23	15.08	2.56	1.67	1.73	12.72	12.61	12.68	145

出所:野村証券

- 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 (2021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	166	102.24	102.67	5.48	1.03	0.63	0.63	5.29	5.28	5.29	70
短期 (1-3)	5	99.88	99.95	2.22	0.25	0.30	0.30	2.21	2.21	2.21	40
中期 (3-7)	132	102.03	102.44	4.92	0.98	0.57	0.57	4.80	4.78	4.80	65
長期 (7-)	29	103.57	104.17	8.59	1.41	0.95	0.96	8.02	7.98	8.02	95
長期 (7-11)	26	103.29	103.87	7.81	1.35	0.89	0.91	7.39	7.35	7.39	93
超長期 (11-)	3	105.85	106.65	15.07	1.87	1.40	1.44	13.17	13.08	13.15	115
AAA~A 格	1,204	101.89	102.19	4.59	1.07	0.77	0.78	4.38	4.36	4.38	83
短期 (1-3)	584	100.25	100.51	1.94	0.71	0.60	0.60	1.92	1.92	1.92	70
中期 (3-7)	428	102.34	102.65	5.02	1.20	0.72	0.73	4.87	4.85	4.87	81
長期 (7-)	193	105.87	106.30	11.68	1.86	1.39	1.42	10.39	10.31	10.37	128
長期 (7-11)	90	100.52	100.99	7.68	1.09	1.02	1.02	7.35	7.31	7.35	105
超長期 (11-)	102	110.58	110.98	15.21	2.55	1.68	1.74	12.82	12.71	12.79	146
AAA~BBB 格	1,204	101.89	102.19	4.59	1.07	0.77	0.78	4.38	4.36	4.38	83
短期 (1-3)	584	100.25	100.51	1.94	0.71	0.60	0.60	1.92	1.92	1.92	70
中期 (3-7)	428	102.34	102.65	5.02	1.20	0.72	0.73	4.87	4.85	4.87	81
長期 (7-)	193	105.87	106.30	11.68	1.86	1.39	1.42	10.39	10.31	10.37	128
長期 (7-11)	90	100.52	100.99	7.68	1.09	1.02	1.02	7.35	7.31	7.35	105
超長期 (11-)	102	110.58	110.98	15.21	2.55	1.68	1.74	12.82	12.71	12.79	146
AAA~BB 格	1,204	101.89	102.19	4.59	1.07	0.77	0.78	4.38	4.36	4.38	83
短期 (1-3)	584	100.25	100.51	1.94	0.71	0.60	0.60	1.92	1.92	1.92	70
中期 (3-7)	428	102.34	102.65	5.02	1.20	0.72	0.73	4.87	4.85	4.87	81
長期 (7-)	193	105.87	106.30	11.68	1.86	1.39	1.42	10.39	10.31	10.37	128
長期 (7-11)	90	100.52	100.99	7.68	1.09	1.02	1.02	7.35	7.31	7.35	105
超長期 (11-)	102	110.58	110.98	15.21	2.55	1.68	1.74	12.82	12.71	12.79	146
AAA 格	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AA 格	166	102.24	102.67	5.48	1.03	0.63	0.63	5.29	5.28	5.29	70
短期 (1-3)	5	99.88	99.95	2.22	0.25	0.30	0.30	2.21	2.21	2.21	40
中期 (3-7)	132	102.03	102.44	4.92	0.98	0.57	0.57	4.80	4.78	4.80	65
長期 (7-)	29	103.57	104.17	8.59	1.41	0.95	0.96	8.02	7.98	8.02	95
長期 (7-11)	26	103.29	103.87	7.81	1.35	0.89	0.91	7.39	7.35	7.39	93
超長期 (11-)	3	105.85	106.65	15.07	1.87	1.40	1.44	13.17	13.08	13.15	115
A 格	1,039	101.83	102.12	4.45	1.08	0.80	0.81	4.23	4.21	4.23	86
短期 (1-3)	579	100.25	100.52	1.94	0.72	0.60	0.60	1.92	1.91	1.92	70
中期 (3-7)	296	102.47	102.74	5.07	1.30	0.79	0.80	4.90	4.88	4.90	88
長期 (7-)	163	106.28	106.68	12.24	1.94	1.46	1.50	10.80	10.71	10.78	133
長期 (7-11)	64	99.40	99.82	7.63	0.98	1.07	1.07	7.34	7.30	7.33	111
超長期 (11-)	99	110.73	111.12	15.22	2.57	1.69	1.75	12.81	12.70	12.78	147
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	3,152	100.68	100.84	3.12	0.66	0.44	0.45	3.07	3.06	3.07	54
短期 (1-3)	2,075	100.33	100.47	1.92	0.51	0.33	0.34	1.91	1.91	1.91	44
中期 (3-7)	944	101.21	101.41	5.00	0.93	0.64	0.65	4.89	4.87	4.89	73
長期 (7-)	133	102.23	102.54	8.44	0.97	0.70	0.72	8.06	8.03	8.06	71
長期 (7-11)	116	101.48	101.76	7.81	0.81	0.60	0.60	7.56	7.54	7.56	63
超長期 (11-)	17	107.36	107.87	12.75	2.03	1.40	1.45	11.28	11.20	11.27	125

出所:野村証券

- 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 (2021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	166	102.24	102.67	5.48	1.03	0.63	0.63	5.29	5.28	5.29	70
短期 (1-3)	5	99.88	99.95	2.22	0.25	0.30	0.30	2.21	2.21	2.21	40
中期 (3-7)	151	102.18	102.60	5.20	1.02	0.60	0.60	5.05	5.04	5.05	68
長期 (7-)	10	104.41	105.13	11.71	1.67	1.24	1.26	10.59	10.52	10.58	111
長期 (7-11)	6	103.71	104.39	10.07	1.57	1.16	1.18	9.31	9.26	9.31	109
超長期 (11-)	3	105.85	106.65	15.07	1.87	1.40	1.44	13.17	13.08	13.15	115
AAA~A 格	1,121	102.01	102.34	4.86	1.11	0.80	0.81	4.63	4.60	4.62	86
短期 (1-3)	500	100.25	100.56	2.09	0.74	0.64	0.64	2.07	2.06	2.07	74
中期 (3-7)	447	102.37	102.69	5.11	1.20	0.72	0.73	4.95	4.93	4.95	81
長期 (7-)	173	106.18	106.59	12.21	1.93	1.45	1.49	10.79	10.70	10.77	132
長期 (7-11)	71	99.79	100.23	7.85	1.03	1.08	1.08	7.52	7.48	7.52	110
超長期 (11-)	102	110.58	110.98	15.21	2.55	1.68	1.74	12.82	12.71	12.79	146
AAA~BBB 格	1,121	102.01	102.34	4.86	1.11	0.80	0.81	4.63	4.60	4.62	86
短期 (1-3)	500	100.25	100.56	2.09	0.74	0.64	0.64	2.07	2.06	2.07	74
中期 (3-7)	447	102.37	102.69	5.11	1.20	0.72	0.73	4.95	4.93	4.95	81
長期 (7-)	173	106.18	106.59	12.21	1.93	1.45	1.49	10.79	10.70	10.77	132
長期 (7-11)	71	99.79	100.23	7.85	1.03	1.08	1.08	7.52	7.48	7.52	110
超長期 (11-)	102	110.58	110.98	15.21	2.55	1.68	1.74	12.82	12.71	12.79	146
AAA~BB 格	1,121	102.01	102.34	4.86	1.11	0.80	0.81	4.63	4.60	4.62	86
短期 (1-3)	500	100.25	100.56	2.09	0.74	0.64	0.64	2.07	2.06	2.07	74
中期 (3-7)	447	102.37	102.69	5.11	1.20	0.72	0.73	4.95	4.93	4.95	81
長期 (7-)	173	106.18	106.59	12.21	1.93	1.45	1.49	10.79	10.70	10.77	132
長期 (7-11)	71	99.79	100.23	7.85	1.03	1.08	1.08	7.52	7.48	7.52	110
超長期 (11-)	102	110.58	110.98	15.21	2.55	1.68	1.74	12.82	12.71	12.79	146
AAA 格	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AA 格	166	102.24	102.67	5.48	1.03	0.63	0.63	5.29	5.28	5.29	70
短期 (1-3)	5	99.88	99.95	2.22	0.25	0.30	0.30	2.21	2.21	2.21	40
中期 (3-7)	151	102.18	102.60	5.20	1.02	0.60	0.60	5.05	5.04	5.05	68
長期 (7-)	10	104.41	105.13	11.71	1.67	1.24	1.26	10.59	10.52	10.58	111
長期 (7-11)	6	103.71	104.39	10.07	1.57	1.16	1.18	9.31	9.26	9.31	109
超長期 (11-)	3	105.85	106.65	15.07	1.87	1.40	1.44	13.17	13.08	13.15	115
A 格	955	101.97	102.28	4.75	1.12	0.83	0.84	4.51	4.48	4.51	89
短期 (1-3)	495	100.25	100.56	2.09	0.74	0.64	0.64	2.07	2.06	2.07	74
中期 (3-7)	296	102.47	102.74	5.07	1.30	0.79	0.80	4.90	4.88	4.90	88
長期 (7-)	163	106.28	106.68	12.24	1.94	1.46	1.50	10.80	10.71	10.78	133
長期 (7-11)	64	99.40	99.82	7.63	0.98	1.07	1.07	7.34	7.30	7.33	111
超長期 (11-)	99	110.73	111.12	15.22	2.57	1.69	1.75	12.81	12.70	12.78	147
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	3,064	100.70	100.86	3.18	0.67	0.45	0.45	3.13	3.12	3.13	54
短期 (1-3)	2,018	100.38	100.53	1.98	0.54	0.35	0.35	1.97	1.96	1.97	45
中期 (3-7)	961	101.29	101.48	5.17	0.91	0.63	0.63	5.05	5.03	5.05	71
長期 (7-)	85	101.44	101.63	9.21	0.88	0.77	0.78	8.80	8.76	8.80	74
長期 (7-11)	69	99.93	100.05	8.37	0.59	0.61	0.61	8.17	8.15	8.17	61
超長期 (11-)	16	108.03	108.54	12.87	2.11	1.41	1.47	11.33	11.25	11.32	127

出所:野村証券

- 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 (2021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	1,396	100.22	100.33	2.99	0.40	0.33	0.33	2.96	2.96	2.96	42
短期 (1-3)	993	100.13	100.23	2.08	0.35	0.29	0.29	2.08	2.07	2.08	39
中期 (3-7)	350	100.47	100.61	4.79	0.52	0.41	0.41	4.73	4.72	4.73	49
長期 (7-)	54	100.27	100.44	7.98	0.54	0.50	0.50	7.81	7.79	7.81	52
長期 (7-11)	54	100.27	100.44	7.98	0.54	0.50	0.50	7.81	7.79	7.81	52
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AAA~A 格	2,766	101.14	101.28	3.44	0.65	0.43	0.44	3.38	3.37	3.38	52
短期 (1-3)	1,723	100.20	100.29	1.95	0.42	0.31	0.31	1.94	1.94	1.94	42
中期 (3-7)	859	101.78	101.98	4.90	0.94	0.56	0.56	4.79	4.77	4.79	64
長期 (7-)	185	106.96	107.28	10.63	1.46	0.92	0.96	9.78	9.73	9.77	85
長期 (7-11)	116	100.91	101.17	7.94	0.78	0.66	0.66	7.69	7.66	7.69	68
超長期 (11-)	69	117.12	117.52	15.15	2.61	1.29	1.38	12.80	12.71	12.77	110
AAA~BBB 格	3,815	101.00	101.19	3.59	0.71	0.49	0.49	3.50	3.48	3.50	57
短期 (1-3)	2,340	100.29	100.42	1.92	0.49	0.33	0.33	1.91	1.90	1.91	43
中期 (3-7)	1,154	101.49	101.72	5.09	0.94	0.62	0.62	4.97	4.95	4.97	70
長期 (7-)	321	104.42	104.80	10.38	1.50	1.12	1.14	9.47	9.42	9.46	105
長期 (7-11)	202	101.04	101.40	7.73	0.93	0.77	0.78	7.45	7.42	7.45	81
超長期 (11-)	119	110.12	110.54	14.87	2.47	1.64	1.70	12.61	12.50	12.58	143
AAA~BB 格	3,815	101.00	101.19	3.59	0.71	0.49	0.49	3.50	3.48	3.50	57
短期 (1-3)	2,340	100.29	100.42	1.92	0.49	0.33	0.33	1.91	1.90	1.91	43
中期 (3-7)	1,154	101.49	101.72	5.09	0.94	0.62	0.62	4.97	4.95	4.97	70
長期 (7-)	321	104.42	104.80	10.38	1.50	1.12	1.14	9.47	9.42	9.46	105
長期 (7-11)	202	101.04	101.40	7.73	0.93	0.77	0.78	7.45	7.42	7.45	81
超長期 (11-)	119	110.12	110.54	14.87	2.47	1.64	1.70	12.61	12.50	12.58	143
AAA 格	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AA 格	1,396	100.22	100.33	2.99	0.40	0.33	0.33	2.96	2.96	2.96	42
短期 (1-3)	993	100.13	100.23	2.08	0.35	0.29	0.29	2.08	2.07	2.08	39
中期 (3-7)	350	100.47	100.61	4.79	0.52	0.41	0.41	4.73	4.72	4.73	49
長期 (7-)	54	100.27	100.44	7.98	0.54	0.50	0.50	7.81	7.79	7.81	52
長期 (7-11)	54	100.27	100.44	7.98	0.54	0.50	0.50	7.81	7.79	7.81	52
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A 格	1,370	102.08	102.25	3.91	0.91	0.54	0.55	3.81	3.79	3.80	61
短期 (1-3)	730	100.29	100.37	1.76	0.52	0.35	0.35	1.76	1.75	1.76	45
中期 (3-7)	509	102.68	102.92	4.97	1.23	0.65	0.66	4.83	4.81	4.83	74
長期 (7-)	131	109.71	110.09	11.72	1.84	1.07	1.13	10.52	10.46	10.50	98
長期 (7-11)	62	101.47	101.81	7.90	0.99	0.80	0.80	7.59	7.55	7.58	82
超長期 (11-)	69	117.12	117.52	15.15	2.61	1.29	1.38	12.80	12.71	12.77	110
BBB 格	1,049	100.65	100.93	3.97	0.86	0.63	0.63	3.79	3.78	3.79	70
短期 (1-3)	617	100.56	100.80	1.83	0.68	0.38	0.38	1.82	1.81	1.82	48
中期 (3-7)	296	100.67	100.97	5.64	0.92	0.80	0.80	5.49	5.47	5.49	88
長期 (7-)	136	100.97	101.43	10.05	1.55	1.40	1.40	9.04	8.96	9.03	134
長期 (7-11)	86	101.22	101.70	7.45	1.12	0.93	0.93	7.14	7.10	7.13	98
超長期 (11-)	50	100.53	100.97	14.47	2.29	2.21	2.21	12.30	12.17	12.27	195
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	541	101.07	101.41	3.09	1.22	0.88	0.88	3.02	3.01	3.02	98
短期 (1-3)	319	100.48	100.89	1.99	1.06	0.84	0.84	1.97	1.96	1.97	94
中期 (3-7)	218	101.91	102.16	4.58	1.45	0.94	0.95	4.44	4.42	4.44	103
長期 (7-)	5	101.98	102.34	8.72	1.29	1.04	1.05	8.25	8.21	8.25	104
長期 (7-11)	5	101.98	102.34	8.72	1.29	1.04	1.05	8.25	8.21	8.25	104
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

出所:野村証券

- 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 (2021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	1,396	100.22	100.33	2.99	0.40	0.33	0.33	2.96	2.96	2.96	42
短期 (1-3)	995	100.13	100.23	2.09	0.35	0.29	0.29	2.08	2.07	2.08	39
中期 (3-7)	368	100.49	100.64	4.92	0.53	0.42	0.42	4.86	4.85	4.86	50
長期 (7-)	34	99.95	100.05	8.54	0.43	0.44	0.44	8.38	8.36	8.38	43
長期 (7-11)	34	99.95	100.05	8.54	0.43	0.44	0.44	8.38	8.36	8.38	43
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AAA~A 格	2,717	101.16	101.30	3.49	0.66	0.44	0.44	3.43	3.42	3.42	52
短期 (1-3)	1,677	100.20	100.30	1.98	0.43	0.32	0.32	1.97	1.96	1.97	42
中期 (3-7)	898	101.79	102.01	5.01	0.94	0.56	0.57	4.89	4.88	4.89	65
長期 (7-)	142	108.47	108.75	11.70	1.61	0.98	1.03	10.62	10.56	10.60	88
長期 (7-11)	73	100.31	100.48	8.44	0.66	0.64	0.64	8.20	8.18	8.20	64
超長期 (11-)	69	117.12	117.52	15.15	2.61	1.29	1.38	12.80	12.71	12.77	110
AAA~BBB 格	3,643	101.05	101.23	3.71	0.72	0.49	0.50	3.61	3.60	3.61	58
短期 (1-3)	2,172	100.31	100.44	1.99	0.49	0.33	0.33	1.98	1.97	1.98	43
中期 (3-7)	1,218	101.61	101.85	5.20	0.95	0.62	0.63	5.07	5.06	5.07	70
長期 (7-)	253	104.66	105.01	11.27	1.59	1.24	1.27	10.19	10.12	10.17	114
長期 (7-11)	135	99.79	100.07	8.09	0.80	0.84	0.84	7.83	7.80	7.83	85
超長期 (11-)	118	110.24	110.66	14.90	2.49	1.65	1.71	12.63	12.52	12.60	143
AAA~BB 格	3,643	101.05	101.23	3.71	0.72	0.49	0.50	3.61	3.60	3.61	58
短期 (1-3)	2,172	100.31	100.44	1.99	0.49	0.33	0.33	1.98	1.97	1.98	43
中期 (3-7)	1,218	101.61	101.85	5.20	0.95	0.62	0.63	5.07	5.06	5.07	70
長期 (7-)	253	104.66	105.01	11.27	1.59	1.24	1.27	10.19	10.12	10.17	114
長期 (7-11)	135	99.79	100.07	8.09	0.80	0.84	0.84	7.83	7.80	7.83	85
超長期 (11-)	118	110.24	110.66	14.90	2.49	1.65	1.71	12.63	12.52	12.60	143
AAA 格	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AA 格	1,396	100.22	100.33	2.99	0.40	0.33	0.33	2.96	2.96	2.96	42
短期 (1-3)	995	100.13	100.23	2.09	0.35	0.29	0.29	2.08	2.07	2.08	39
中期 (3-7)	368	100.49	100.64	4.92	0.53	0.42	0.42	4.86	4.85	4.86	50
長期 (7-)	34	99.95	100.05	8.54	0.43	0.44	0.44	8.38	8.36	8.38	43
長期 (7-11)	34	99.95	100.05	8.54	0.43	0.44	0.44	8.38	8.36	8.38	43
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A 格	1,321	102.16	102.33	4.01	0.94	0.55	0.56	3.91	3.89	3.90	62
短期 (1-3)	682	100.31	100.39	1.82	0.54	0.36	0.36	1.81	1.80	1.81	46
中期 (3-7)	530	102.70	102.96	5.07	1.23	0.66	0.67	4.91	4.90	4.91	75
長期 (7-)	109	111.09	111.44	12.67	1.97	1.13	1.20	11.24	11.17	11.21	100
長期 (7-11)	40	100.60	100.84	8.36	0.86	0.81	0.81	8.06	8.02	8.06	81
超長期 (11-)	69	117.12	117.52	15.15	2.61	1.29	1.38	12.80	12.71	12.77	110
BBB 格	926	100.71	101.02	4.36	0.91	0.67	0.67	4.15	4.13	4.15	74
短期 (1-3)	495	100.66	100.93	2.02	0.72	0.39	0.39	2.01	2.00	2.01	49
中期 (3-7)	321	101.10	101.42	5.75	0.97	0.78	0.79	5.59	5.57	5.59	86
長期 (7-)	111	99.80	100.23	10.71	1.56	1.59	1.59	9.59	9.51	9.58	150
長期 (7-11)	62	99.18	99.59	7.67	0.96	1.08	1.07	7.38	7.34	7.38	111
超長期 (11-)	49	100.60	101.03	14.55	2.32	2.24	2.24	12.34	12.20	12.31	197
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	541	101.07	101.41	3.09	1.22	0.88	0.88	3.02	3.01	3.02	98
短期 (1-3)	346	100.66	101.11	2.08	1.13	0.86	0.86	2.05	2.04	2.05	96
中期 (3-7)	190	101.79	101.94	4.79	1.36	0.91	0.92	4.65	4.63	4.65	100
長期 (7-)	5	101.98	102.34	8.72	1.29	1.04	1.05	8.25	8.21	8.25	104
長期 (7-11)	5	101.98	102.34	8.72	1.29	1.04	1.05	8.25	8.21	8.25	104
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

出所:野村証券

- 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&P 格付別・ポートフォリオ指標 (2021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	645	100.26	100.43	2.57	0.41	0.33	0.33	2.55	2.55	2.55	43
短期 (1-3)	535	100.11	100.25	1.98	0.34	0.28	0.28	1.98	1.97	1.98	38
中期 (3-7)	90	101.04	101.34	5.08	0.79	0.54	0.54	4.97	4.96	4.97	62
長期 (7-)	20	100.78	101.09	7.07	0.72	0.60	0.60	6.88	6.86	6.88	66
長期 (7-11)	20	100.78	101.09	7.07	0.72	0.60	0.60	6.88	6.86	6.88	66
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AAA~A 格	2,442	101.01	101.14	3.30	0.60	0.41	0.41	3.25	3.24	3.25	49
短期 (1-3)	1,623	100.19	100.30	1.96	0.41	0.31	0.31	1.95	1.94	1.95	41
中期 (3-7)	686	101.59	101.76	4.97	0.88	0.54	0.54	4.87	4.85	4.87	62
長期 (7-)	134	107.90	108.14	10.96	1.44	0.86	0.91	10.07	10.02	10.05	79
長期 (7-11)	84	100.26	100.44	8.02	0.62	0.59	0.59	7.82	7.80	7.82	60
超長期 (11-)	50	120.70	121.04	15.88	2.81	1.25	1.36	13.20	13.11	13.16	105
AAA~BBB 格	4,108	101.06	101.25	3.61	0.76	0.51	0.52	3.51	3.50	3.51	60
短期 (1-3)	2,435	100.32	100.45	1.92	0.51	0.34	0.34	1.91	1.91	1.91	44
中期 (3-7)	1,354	101.59	101.82	5.03	1.02	0.67	0.68	4.90	4.89	4.90	76
長期 (7-)	319	104.47	104.86	10.41	1.52	1.12	1.15	9.50	9.44	9.48	106
長期 (7-11)	200	101.11	101.47	7.76	0.94	0.78	0.79	7.48	7.45	7.48	82
超長期 (11-)	119	110.12	110.54	14.87	2.47	1.64	1.70	12.61	12.50	12.58	143
AAA~BB 格	4,108	101.06	101.25	3.61	0.76	0.51	0.52	3.51	3.50	3.51	60
短期 (1-3)	2,435	100.32	100.45	1.92	0.51	0.34	0.34	1.91	1.91	1.91	44
中期 (3-7)	1,354	101.59	101.82	5.03	1.02	0.67	0.68	4.90	4.89	4.90	76
長期 (7-)	319	104.47	104.86	10.41	1.52	1.12	1.15	9.50	9.44	9.48	106
長期 (7-11)	200	101.11	101.47	7.76	0.94	0.78	0.79	7.48	7.45	7.48	82
超長期 (11-)	119	110.12	110.54	14.87	2.47	1.64	1.70	12.61	12.50	12.58	143
AAA 格	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AA 格	645	100.26	100.43	2.57	0.41	0.33	0.33	2.55	2.55	2.55	43
短期 (1-3)	535	100.11	100.25	1.98	0.34	0.28	0.28	1.98	1.97	1.98	38
中期 (3-7)	90	101.04	101.34	5.08	0.79	0.54	0.54	4.97	4.96	4.97	62
長期 (7-)	20	100.78	101.09	7.07	0.72	0.60	0.60	6.88	6.86	6.88	66
長期 (7-11)	20	100.78	101.09	7.07	0.72	0.60	0.60	6.88	6.86	6.88	66
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A 格	1,797	101.28	101.39	3.56	0.67	0.43	0.44	3.50	3.49	3.49	52
短期 (1-3)	1,088	100.24	100.32	1.94	0.45	0.32	0.32	1.93	1.93	1.93	42
中期 (3-7)	596	101.68	101.83	4.96	0.89	0.54	0.54	4.85	4.84	4.85	62
長期 (7-)	113	109.18	109.41	11.65	1.57	0.91	0.96	10.60	10.54	10.58	81
長期 (7-11)	63	100.09	100.23	8.32	0.59	0.58	0.58	8.12	8.10	8.12	59
超長期 (11-)	50	120.70	121.04	15.88	2.81	1.25	1.36	13.20	13.11	13.16	105
BBB 格	1,666	101.13	101.40	4.06	0.99	0.67	0.67	3.90	3.89	3.90	75
短期 (1-3)	812	100.56	100.76	1.86	0.71	0.40	0.40	1.84	1.84	1.84	50
中期 (3-7)	668	101.58	101.88	5.09	1.17	0.81	0.81	4.94	4.92	4.94	89
長期 (7-)	186	102.00	102.49	10.02	1.57	1.32	1.33	9.06	9.00	9.05	126
長期 (7-11)	116	101.72	102.21	7.58	1.18	0.92	0.93	7.24	7.20	7.24	97
超長期 (11-)	69	102.48	102.96	14.13	2.23	1.98	2.00	12.11	11.99	12.08	175
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	248	100.23	100.68	2.19	0.99	0.91	0.92	2.15	2.14	2.15	101
短期 (1-3)	224	100.29	100.79	1.96	1.04	0.95	0.95	1.93	1.92	1.93	105
中期 (3-7)	18	99.61	99.71	3.33	0.45	0.58	0.58	3.30	3.29	3.30	67
長期 (7-)	6	99.60	99.66	7.39	0.58	0.64	0.64	7.24	7.22	7.24	68
長期 (7-11)	6	99.60	99.66	7.39	0.58	0.64	0.64	7.24	7.22	7.24	68
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

出所:野村証券

- 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&P 格付別・ポートフォリオ指標 (2021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	645	100.26	100.43	2.57	0.41	0.33	0.33	2.55	2.55	2.55	43
短期 (1-3)	537	100.11	100.25	1.99	0.34	0.28	0.28	1.98	1.98	1.98	38
中期 (3-7)	108	101.00	101.31	5.50	0.78	0.55	0.56	5.37	5.36	5.37	63
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AAA~A 格	2,309	101.06	101.19	3.43	0.61	0.41	0.42	3.37	3.36	3.37	50
短期 (1-3)	1,493	100.20	100.31	2.04	0.41	0.31	0.31	2.03	2.03	2.03	41
中期 (3-7)	705	101.58	101.75	5.05	0.87	0.54	0.54	4.94	4.93	4.94	62
長期 (7-)	111	109.36	109.58	11.76	1.59	0.91	0.97	10.68	10.63	10.66	81
長期 (7-11)	61	100.02	100.15	8.37	0.58	0.58	0.58	8.18	8.15	8.18	58
超長期 (11-)	50	120.70	121.04	15.88	2.81	1.25	1.36	13.20	13.11	13.16	105
AAA~BBB 格	3,937	101.10	101.29	3.72	0.77	0.52	0.53	3.62	3.61	3.62	60
短期 (1-3)	2,294	100.36	100.51	2.00	0.54	0.35	0.35	1.99	1.99	1.99	45
中期 (3-7)	1,391	101.66	101.89	5.17	1.01	0.66	0.67	5.04	5.02	5.04	75
長期 (7-)	252	104.74	105.09	11.31	1.61	1.25	1.28	10.22	10.15	10.20	115
長期 (7-11)	134	99.87	100.16	8.14	0.83	0.85	0.85	7.87	7.84	7.87	87
超長期 (11-)	118	110.24	110.66	14.90	2.49	1.65	1.71	12.63	12.52	12.60	143
AAA~BB 格	3,937	101.10	101.29	3.72	0.77	0.52	0.53	3.62	3.61	3.62	60
短期 (1-3)	2,294	100.36	100.51	2.00	0.54	0.35	0.35	1.99	1.99	1.99	45
中期 (3-7)	1,391	101.66	101.89	5.17	1.01	0.66	0.67	5.04	5.02	5.04	75
長期 (7-)	252	104.74	105.09	11.31	1.61	1.25	1.28	10.22	10.15	10.20	115
長期 (7-11)	134	99.87	100.16	8.14	0.83	0.85	0.85	7.87	7.84	7.87	87
超長期 (11-)	118	110.24	110.66	14.90	2.49	1.65	1.71	12.63	12.52	12.60	143
AAA 格	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AA 格	645	100.26	100.43	2.57	0.41	0.33	0.33	2.55	2.55	2.55	43
短期 (1-3)	537	100.11	100.25	1.99	0.34	0.28	0.28	1.98	1.98	1.98	38
中期 (3-7)	108	101.00	101.31	5.50	0.78	0.55	0.56	5.37	5.36	5.37	63
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A 格	1,664	101.37	101.49	3.76	0.69	0.44	0.45	3.69	3.68	3.69	52
短期 (1-3)	956	100.25	100.34	2.07	0.45	0.32	0.32	2.06	2.06	2.06	42
中期 (3-7)	598	101.68	101.83	4.97	0.89	0.54	0.54	4.86	4.85	4.86	62
長期 (7-)	111	109.36	109.58	11.76	1.59	0.91	0.97	10.68	10.63	10.66	81
長期 (7-11)	61	100.02	100.15	8.37	0.58	0.58	0.58	8.18	8.15	8.18	58
超長期 (11-)	50	120.70	121.04	15.88	2.81	1.25	1.36	13.20	13.11	13.16	105
BBB 格	1,628	101.16	101.43	4.13	1.01	0.68	0.68	3.97	3.95	3.97	75
短期 (1-3)	801	100.66	100.89	1.94	0.77	0.43	0.43	1.92	1.92	1.92	53
中期 (3-7)	686	101.74	102.04	5.30	1.15	0.79	0.79	5.14	5.12	5.14	87
長期 (7-)	141	101.11	101.56	10.96	1.62	1.53	1.54	9.83	9.75	9.82	143
長期 (7-11)	73	99.75	100.18	7.94	1.04	1.08	1.08	7.61	7.57	7.61	110
超長期 (11-)	68	102.56	103.03	14.18	2.25	2.00	2.01	12.13	12.01	12.11	176
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	248	100.23	100.68	2.19	0.99	0.91	0.92	2.15	2.14	2.15	101
短期 (1-3)	224	100.29	100.79	1.96	1.04	0.95	0.95	1.93	1.92	1.93	105
中期 (3-7)	18	99.61	99.71	3.33	0.45	0.58	0.58	3.30	3.29	3.30	67
長期 (7-)	6	99.60	99.66	7.39	0.58	0.64	0.64	7.24	7.22	7.24	68
長期 (7-11)	6	99.60	99.66	7.39	0.58	0.64	0.64	7.24	7.22	7.24	68
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

出所:野村証券

- 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

	2017年3月末	2018年3月末	2019年3月末	2020年3月末	2021年3月末	2021年12月末
銘柄数	11,211	11,997	12,853	13,875	14,702	15,121
額面(10億円)	903,835	933,107	954,968	970,751	1,016,799	1,046,973
時価単価(円)	108.66	108.41	109.41	108.41	106.49	106.05
利含単価(円)	108.82	108.55	109.54	108.53	106.60	106.20
残存年数(年)	9.28	9.51	9.69	9.85	9.89	9.97
利率(%)	1.07	1.00	0.95	0.89	0.83	0.79
単利(%)	0.13	0.12	0.02	0.08	0.14	0.14
複利(%)	0.13	0.13	0.02	0.08	0.14	0.14
Dur(年)	8.76	9.01	9.30	9.47	9.36	9.42
M-Dur	8.74	8.99	9.29	9.46	9.35	9.40
E-Dur	8.72	8.97	9.27	9.46	9.34	9.40
Tspd(bp)	4	4	4	5	4	3

出所:野村証券

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 か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
2017 年 12 月 29 日:	SDGs

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 $RETURNS_{s,t}$ は以下の計算式から算出される。

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

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、「2021 年 11 月の月末営業日から 2021 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、「2021 年 3 月の月末営業日から 2021 年 12 月の月末営業日までの投資収益率（年率換算、%）」を指す。
- 「前年からの投資収益率」は、「2020 年 12 月の月末営業日から 2021 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

- 2021 年 11 月の月末営業日から 2021 年 12 月の月末営業日までの投資収益率（年率換算、%）。
- 2021 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、2021 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、2021 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、2022 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. Please read "About The Index Licenses" before using the indexes, regardless of the channel through which indexes/data is acquired (NSC website, services via information vendors, etc).

"About The Index License"

<http://qr.nomuraholdings.com/en/indexlicense.html>

野村証券 金融工学研究センター

インデックス業務室

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、(1)レポートに記述されている全ての見方が私のここで議論した全ての証券や発行企業に対する私の見方を正確に反映していることを保証いたします。(2)さらに、私は私の報酬が、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、(3)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、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 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 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 2241 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。

69% 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 67% 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。

31% 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 67% 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。

2021年10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。

当社に關係するディスクロージャー

野村証券の親会社である野村ホールディングスの子会社又は関連会社、野村証券の役員が役員を兼務している会社、野村グループが株式を合計 1% 以上保有している会社および野村証券が過去 12 ヶ月間に株券、新株予約権証券又は新株予約権付社債券の募集又は売出しに関し主幹事を務めた会社につきましては、<https://www.nomuraholdings.com/jp/report/> をご参照ください。本件につき情報が必要な方は、野村証券 リサーチ・プロダクション業務部までお問合せ下さい。

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、(a) 日本の野村証券 (「NSC」)、(b) ドイツのノムラ・ファイナンシャル・プロダクツ・ヨーロッパ GmbH (「NFPE」)、(c) 英国のノムラ・インターナショナル plc (「NIPlc」)、(d) 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」)、(e) 香港の野村国際 (香港) (「NIHK」)、(f) 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)、(g) 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の監督下にあり)、(h) 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)、(i) マレーシアのノムラ・セキュリティーズ・マレーシア Sdn. Bhd. (「NSM」)、(j) 台湾の NIHK 台北支店 (「NITB」)、(k) インドのノムラ・フィナンシャル・アドバイザーズ・インド・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): INZ000255633、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) 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・サービスズ・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・レポートの表紙の個人名の横に記載された「ベルダーナ」は、「PTベルダーナ セキュリタス インドネシア（「ベルダーナ」）に雇用された従業員が、リサーチ・パートナーシップ・アグリーメントに基づき、NIHKに対してリサーチ・アシスタントのサービスを提供することを示しています。ベルダーナと当該個人はいずれもインドネシア国外でのライセンスを有していません。野村東方国際証券有限公司（「NOI」）は、野村ホールディングス株式会社、東方国際（集団）有限公司並びに上海黄浦投資控股（集団）有限公司の出資する合弁会社ですが、野村グループの定義には含まれておりません。リサーチ・レポートの表紙において NOI の横に明記されている個人は、NOIに雇用されており、NIHKに対して、両社が締結しているリサーチ・パートナーシップ・アグリーメントに基づいたリサーチ・アシスタント・サービスを提供していることを示しており、NOIと当該個人はいずれも中国本土以外でのライセンスを有していません。

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い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、本資料の公正性、正確性、完全性、適格性、信頼性、適切性、または部分的な目的に適合する、あるいは商業的に実行可能であることを明示的あるいは暗黙の、保証または提示もしくは約束するものではありません。また、法令・諸規則により許容可能な最大限の範囲において、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（過失による、そうでなければ、全体または一部において）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確認は法令・諸規則により許容可能な最大限の範囲まで免除されます。野村グループは本資料もしくは本資料に含まれる情報、ないしはそれに関連して生じるものの利用、誤用あるいは配布から生じるいかなる損失に対して一切の責任（過失による、そうでなければ、全体または一部において）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、いかなる義務も明示的に否定するものではなく、本資料を更新もしくは改定する義務を負うものではありません。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、従業員および関連会社は、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。

本資料には、第三者から入手した情報が記載されている場合がありますが、スタンダード&プアーズ（S&P）などの格付け機関による格付けだけではありません。野村グループは、本資料もしくはそれに関連して生じる第三者から取得した情報に関して、同一性、公正性、正確性、完全性、適格性、商品適格性、または部分的な目的への適合性に係るすべての表明、保証、または約束を明示的に一切負わないものとし、また、本資料に含まれている、またはそれに関連して生じる、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、損失コスト、損失（逸失利益や機会費用を含む）に関する責任（過失による、そうでなければ、全体または一部において）を負うものではありません。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、いづれの情報の公正性、正確性、完全性、適格性、適時性あるいは利用可能性を、明示的あるいは暗黙の保証をしておらず、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もしくは誤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、商品適格性、または部分的な目的への適合性の保証を含め（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、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（過失による、そうでなければ、全体または一部において）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 の知的財産の重複、複製、再配信、再配布あるいは使用は、金融商品と指数の作成においては、いかなる目的であっても、その全部または一部を含んでの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資料もしくは本資料に含まれる情報、ないしはそれに関連して生じるもののすべての部分について、独創性、公正性、正確性、完全性、適格性、商品適格性、特定の目的に対する適性に関する表明、保証または約束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（過失による、そうでなければ、全体または一部において）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、当インデックスの公正性、正確性、完全性、適格性、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了解ください。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。リサーチ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、将来のまたは見込まれる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および事業の見通しに関する期待、予想、示唆が含まれている場合、係る予想は将来のまたは見込まれる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に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、投資戦略、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ー」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、ノムラ・ファイナンシャル・プロダクツ・ヨーロッパ GmbH(「NFPE」)により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。NFPEは、フランクフルト/メイン裁判所の商業登記簿に登録された商業登記番号 HRB110223 であるドイツ法下の有限責任会社として組織された会社であり、ドイツ連邦金融監督庁(BaFin)の監督下にあります。

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、香港で適用される規制における「プロの投資家」に該当する投資家のみを対象としており、そのような目的で「プロの投資家」でない人には再配布できません。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せん。シンガポールにおいては、本資料は、証券先物法(第110条)及びその他で定義される免除フィナンシャルアドバイザーであるNSLにより配布されており、シンガポール通貨庁により規制されております。NSLは、金融アドバイザー規制の規則32Cに基づく取り決めに従って海外の関係会社により発行された本資料を配布することができます。本資料の受領者が、証券先物法(第289条)で定義されている認定、専門的もしくは機関投資家でない場合、NSLはそのような受領者に対しては本資料の内容について、法律によって要求される範囲においてのみ法的責任を負うものとします。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、一般的な流通のために作成されたものであり、特定の投資目的、金融の状況又は特定の者の特定の必要性を考慮したものではありません。受領者は、別途の契約に基づいて、投資の適切性についてフィナンシャルアドバイザーからの助言を、妥当なものであるとして受けることを含め、証券購入の決定をする前に、自身の特定の投資目的、金融の状況又は特定の必要性を考慮する必要があります。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、Nipic、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、)「マーケット・カウンターパーティー」または「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「マーケット・カウンターパーティー」または「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。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。

インドネシア共和国の法律に基づいて公募増資を行う場合、本資料はインドネシア国内での配布、インドネシア共和国域内での流通やインドネシア国民(居住地または所在地にかかわらず)への流通、もしくはインドネシアの法人や居住者への提供はできません。本資料に言及されている証券のインドネシア国内における募集もしくは販売、インドネシア国民(居住地または所在地にかかわらず)への募集もしくは販売、あるいはインドネシア共和国の法律に基づいて公募増資を行う場合におけるインドネシアの法人、居住者への販売もしくは売却は行われません。

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。

本資料は、野村グループ若しくはその子会社・関連会社(以下総称して「オフショア会社」)が作成したものであり、銘柄のリサーチ提供について中華人民共和国(「中国」)(この資料では、香港、マカオ、台湾を除く)からライセンスを受けていません。本リサーチ・レポートは中国国内での配布を承認されていない、もしくは配布を意図されていません。中国A株に関連する分析(もしあれば)は、中国に居住もしくは所在する者を対象に作成されたものではありません。利用者は、投資判断を行うに当たり、本リサーチ・レポートに含まれる如何なる情報にも依拠してはいけません。また、オフショア会社はこれに関して責任を負いません。

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、撮影、再生成、または重複することあるいは(ii)再配信、再発行、再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(過失による、そうでなければ、全体または一部において)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おります。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おります。

○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.spglobal.co.jp/ratings>)の「ライブラリ・規制関連」の「無登録格付け情報」(<http://www.spglobal.co.jp/unregistered>)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

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はありません。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、2022年1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.moody.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、2022年1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/ja>)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及び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、2022年1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)です。無登録格付については「無登録格付に関する説明書」<https://www.nomura.co.jp/retail/bond/noregistered/index.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1.43%(税込)) (20万円以下の場合には、2,860円(税込))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、国内インフラファンドを含む)の売買取引には、約定代金に対し最大1.43%(税込)(20万円以下の場合には2,860円(税込))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けます。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。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・ETN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。国内インフラファンドは運用するインフラ資産等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。

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、売りの場合には差し引いた額)に対し最大1.045%(税込)(売買代金が75万円以下の場合には最大7,810円(税込))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けます。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1.43%(税込)(20万円以下の場合には2,860円(税込)))、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貸料をいただきます。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1.10%(税込)(4,400円に満たない場合は4,400円(税込))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けます。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けます。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けます。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×0.79685、固定5年、固定3年:2回分の各利子(税引前)相当額×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ご購入いただく場合は、購入対価のみお支払いいただけます。物価連動国債の価格は、市場の金利水準の変化や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、各払戻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、2023年以降に償還するもの(第17回償以降)については、額面金額を下回りません。

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5.5%(税込)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5.5%(税込)・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けます。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。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11,000円(税込み)を上限額として移管手数料をいただきます。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。

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理・解析モデルに関する追加情報が必要な場合は、表紙に記載された野村の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 ©2022 Nomura Securities Co., Ltd. All rights reserved.

Disclosures as of 05-Jan-2022.