

#### 月間投資収益率 (2023年11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 366.877	25.62	24.83	0.79	-3.14	0.08

出所: 野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング(NFRC)

(注) 投資収益率は年率換算(%)

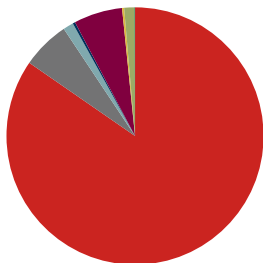
#### ポートフォリオ指標 (2023年11月末)

	翌月ポート (2023年12月)	当月ポート (2023年11月)	差
額面 [兆円]	1113.24	1122.12	-8.88
デュレーション [年]	9.02	8.87	0.15
修正デュレーション	8.98	8.82	0.15
時価単価 [円]	98.78	98.79	0.00
利含単価 [円]	99.00	99.01	0.00
残存年数 [年]	10.28	10.11	0.17
利率 [%]	0.77	0.77	0.01
単利 [%]	0.67	0.65	0.01
複利 [%]	0.65	0.64	0.01
Tスプレッド [bp]	5	5	0

出所: NFRC

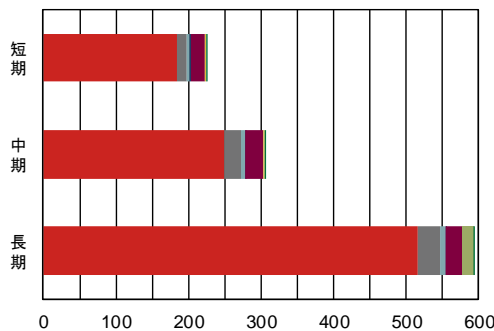
(注) デュレーション・修正デュレーションは経過利子込時価総額加重平均、単利・複利・Tスプレッドは時価総額加重平均、それ以外は額面加重平均。

#### 銘柄別額面構成 (2023年11月末)



出所: NFRC

#### 残存別額面構成 (2023年11月末)



出所: NFRC

(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	84.6%	6.0%	1.3%	0.3%	6.1%	0.3%	1.3%	0.1%
全体	949.62	67.61	14.65	3.43	68.67	2.95	14.47	0.71
短期	184.24	13.01	3.76	1.89	19.91	1.25	-	0.19
中期	248.74	23.95	4.53	1.32	25.04	1.46	-	0.30
長期	516.64	30.65	6.36	0.22	23.73	0.25	14.47	0.23

出所: NFRC

(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
ディスクレイマー	59

銘柄別・投資収益率(2023年11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	366.877	25.62	24.83	0.79	-3.14	0.08
国債	378.104	26.74	25.92	0.82	-3.46	0.02
地方債	391.217	21.27	20.67	0.59	-1.25	0.59
政保債	367.399	22.92	22.23	0.69	-2.42	0.02
金融債	273.808	7.20	7.01	0.19	-0.12	0.35
事業債	388.732	18.05	17.35	0.70	-1.38	0.51
円建外債	352.982	10.45	9.37	1.08	1.42	2.37
MBS	125.500	18.80	18.15	0.64	-1.35	-0.04
ABS	113.756	16.80	16.08	0.72	-0.59	0.73

出所:NFRC

投資収益率は年率換算(%)

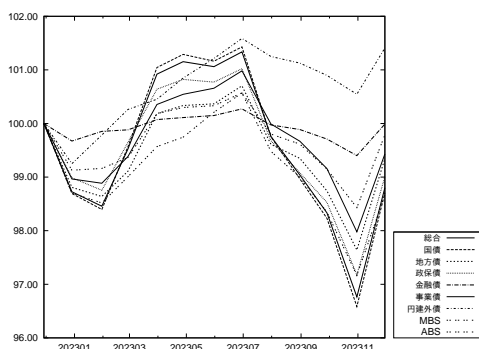
銘柄別・累積投資収益指数の推移

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
2022/11/30	371.326	383.056	393.790	371.079	273.836	390.956	348.079	127.195	113.996
2022/12/30	366.595	378.048	389.098	367.323	272.941	386.908	345.470	125.543	113.002
2023/01/31	365.595	376.912	388.427	366.456	273.435	386.595	347.333	125.310	113.040
2023/02/28	369.572	381.409	390.292	369.789	273.512	388.552	348.992	125.933	113.274
2023/03/31	374.743	387.058	394.518	373.453	274.033	392.345	349.655	126.646	114.205
2023/04/28	375.608	387.993	395.109	374.132	274.139	393.086	351.030	126.871	114.337
2023/05/31	375.266	387.508	395.233	373.940	274.244	393.528	352.301	127.463	114.374
2023/06/30	376.290	388.532	396.555	374.873	274.584	394.798	353.603	127.918	114.648
2023/07/31	370.426	382.115	392.260	369.886	273.762	390.921	352.432	126.534	113.771
2023/08/31	367.761	379.098	391.224	367.657	273.527	389.661	352.004	125.918	113.558
2023/09/29	365.131	376.276	388.838	365.613	273.040	387.667	351.204	125.093	113.026
2023/10/31	359.310	369.972	384.497	360.606	272.197	383.050	349.978	123.591	112.207
2023/11/01	359.043	369.684	384.303	360.370	272.104	382.825	349.781	123.532	112.160
2023/11/02	360.084	370.799	385.240	361.317	272.320	383.634	350.252	123.820	112.369
2023/11/06	361.353	372.171	386.264	362.460	272.540	384.573	350.695	124.142	112.592
2023/11/07	361.367	372.192	386.253	362.470	272.529	384.543	350.542	124.111	112.569
2023/11/08	362.409	373.323	387.071	363.369	272.699	385.291	350.831	124.392	112.737
2023/11/09	363.367	374.382	387.623	364.204	272.773	385.916	351.052	124.609	112.842
2023/11/10	362.801	373.771	387.171	363.710	272.718	385.488	350.810	124.455	112.750
2023/11/13	362.231	373.148	386.770	363.223	272.674	385.086	350.651	124.311	112.672
2023/11/14	362.787	373.741	387.261	363.734	272.832	385.544	351.017	124.463	112.805
2023/11/15	364.350	375.418	388.625	365.107	273.177	386.763	351.742	124.890	113.119
2023/11/16	364.328	375.378	388.736	365.105	273.236	386.804	351.859	124.940	113.158
2023/11/17	365.452	376.587	389.682	366.111	273.477	387.684	352.330	125.222	113.370
2023/11/20	365.812	376.977	389.993	366.435	273.561	387.933	352.341	125.303	113.445
2023/11/21	367.406	378.722	391.147	367.806	273.751	389.048	352.813	125.574	113.698
2023/11/22	366.109	377.306	390.234	366.654	273.581	388.110	352.577	125.271	113.513
2023/11/24	364.999	376.119	389.246	365.668	273.331	387.240	351.996	124.915	113.291
2023/11/27	364.780	375.869	389.204	365.489	273.355	387.104	352.101	124.883	113.299
2023/11/28	365.054	376.151	389.567	365.772	273.459	387.359	352.335	124.938	113.389
2023/11/29	367.153	378.416	391.358	367.608	273.818	388.888	353.217	125.495	113.784
2023/11/30	366.877	378.104	391.217	367.399	273.808	388.732	352.982	125.500	113.756

出所:NFRC

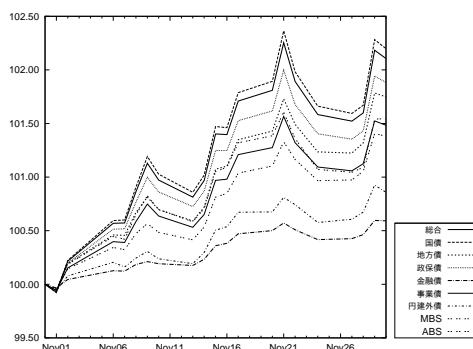
1983年12月末=100。MBSセクターは2003年3月末=100。ABSセクターは2008年3月末=100。

指数の推移(月次) 2022年11月末=100に補正。



出所:NFRC

指数の推移(日次) 2023年10月末=100に補正。



出所:NFRC

総合 残存別・投資収益率(2023年11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	366.877	25.62	24.83	0.79	-3.14	0.08
短期(1-3)	234.294	2.51	2.12	0.39	-0.20	0.15
中期(3-7)	337.869	12.08	11.49	0.59	-0.55	0.63
長期(7-)	543.408	42.50	41.44	1.07	-5.60	-0.25
長期(7-11)	194.102	28.83	27.93	0.91	-2.03	0.23
超長期(11-)	242.740	50.59	49.43	1.16	-7.60	-0.53
(11-15)	226.749	41.34	40.21	1.13	-3.52	0.32
(15-)	250.768	54.06	52.88	1.17	-9.06	-0.81

出所:NFRC

投資収益率は年率換算(%)

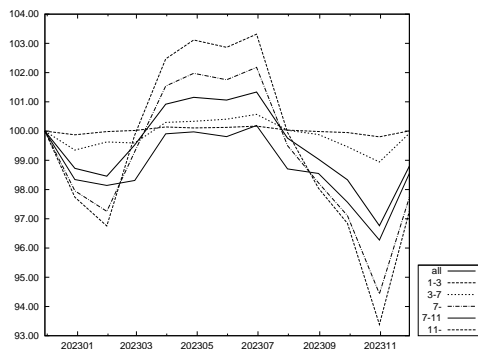
総合 残存別・投資収益指数の推移

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-)*
2022/11/30	371.326	234.277	338.118	556.003	196.951	249.563	231.108	258.589
2022/12/30	366.595	233.976	335.919	544.633	193.685	243.917	226.090	252.647
2023/01/31	365.595	234.236	336.863	540.734	193.291	241.459	223.712	250.144
2023/02/28	369.572	234.327	336.740	552.098	193.624	249.225	227.535	259.614
2023/03/31	374.743	234.609	339.117	564.562	196.768	255.728	232.205	266.940
2023/04/28	375.608	234.530	339.250	566.986	196.899	257.340	233.228	268.813
2023/05/31	375.266	234.572	339.493	565.767	196.576	256.715	232.893	268.060
2023/06/30	376.290	234.673	340.048	568.125	197.327	257.834	233.855	269.251
2023/07/31	370.426	234.353	338.216	553.224	194.403	249.447	228.461	259.576
2023/08/31	367.761	234.242	337.716	546.155	194.094	244.681	226.958	253.445
2023/09/29	365.131	234.156	336.305	539.912	192.157	241.681	224.358	250.261
2023/10/31	359.310	233.813	334.547	525.066	189.609	233.049	219.298	240.100
2023/11/01	359.043	233.788	334.334	524.509	189.530	232.712	219.184	239.670
2023/11/02	360.084	233.859	334.761	527.056	190.184	234.036	220.271	241.100
2023/11/06	361.353	233.925	335.249	530.205	190.809	235.807	221.459	243.120
2023/11/07	361.367	233.935	335.136	530.333	190.720	235.962	221.487	243.327
2023/11/08	362.409	233.996	335.475	532.968	191.197	237.476	222.439	245.082
2023/11/09	363.367	234.042	335.602	535.560	191.371	239.181	223.254	247.161
2023/11/10	362.801	234.049	335.386	534.119	191.099	238.361	222.555	246.287
2023/11/13	362.231	234.057	335.225	532.619	190.844	237.487	222.065	245.250
2023/11/14	362.787	234.103	335.580	533.860	191.218	238.092	222.590	245.891
2023/11/15	364.350	234.235	336.311	537.581	192.121	240.063	224.013	248.099
2023/11/16	364.328	234.270	336.400	537.410	192.271	239.834	224.160	247.714
2023/11/17	365.452	234.333	336.959	540.085	192.850	241.303	225.111	249.404
2023/11/20	365.812	234.355	337.125	540.951	193.013	241.797	225.494	249.946
2023/11/21	367.406	234.381	337.644	545.043	193.768	244.138	226.885	252.691
2023/11/22	366.109	234.316	337.227	541.750	193.281	242.165	225.758	250.360
2023/11/24	364.999	234.228	336.686	539.120	192.643	240.772	224.568	248.875
2023/11/27	364.780	234.219	336.771	538.426	192.654	240.273	224.407	248.234
2023/11/28	365.054	234.231	337.033	538.972	192.940	240.451	224.886	248.290
2023/11/29	367.153	234.305	337.912	544.154	194.162	243.223	226.859	251.407
2023/11/30	366.877	234.294	337.869	543.408	194.102	242.740	226.749	250.768

出所:NFRC

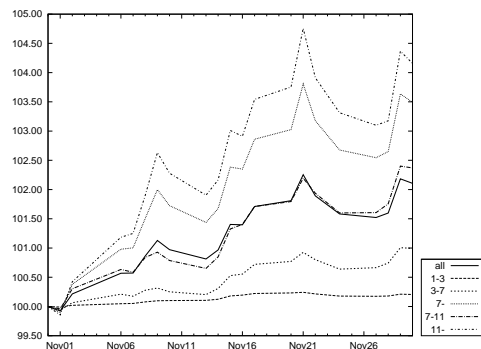
\* は 1995年12月末=100。それ以外は、1983年12月末=100。

指数の推移(月次) 2022年11月末=100に補正。



出所:NFRC

指数の推移(日次) 2023年10月末=100に補正。



出所:NFRC

国債 残存別・投資収益率 (2023年11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	378.104	26.74	25.92	0.82	-3.46	0.02
短期 (1-3)	221.653	2.38	2.00	0.38	-0.27	0.09
中期 (3-7)	336.972	11.96	11.36	0.60	-0.66	0.56
長期 (7-)	555.024	43.72	42.62	1.09	-5.96	-0.29
長期 (7-11)	192.800	28.92	28.00	0.92	-2.23	0.15
超長期 (11-)	242.152	52.42	51.22	1.19	-8.02	-0.56
(11-15)	225.500	41.51	40.36	1.15	-3.57	0.34
(15-)	250.540	56.55	55.34	1.21	-9.64	-0.86

出所:NFRC

投資収益率は年率換算 (%)

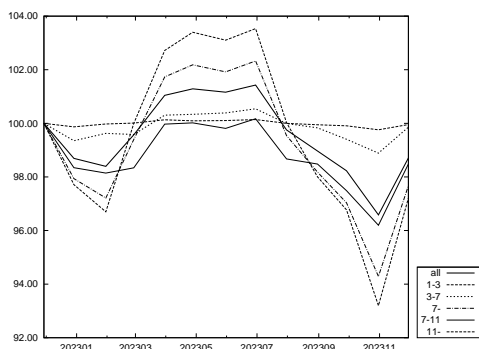
国債 残存別・投資収益指数の推移

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-)*
2022/11/30	383.056	221.755	337.448	568.232	195.771	249.099	229.786	258.562
2022/12/30	378.048	221.465	335.254	556.512	192.531	243.401	224.804	252.526
2023/01/31	376.912	221.701	336.181	552.400	192.135	240.876	222.443	249.919
2023/02/28	381.409	221.778	336.044	564.797	192.519	249.082	226.298	260.054
2023/03/31	387.058	222.051	338.477	578.073	195.711	255.876	231.011	267.806
2023/04/28	387.993	221.963	338.580	580.635	195.804	257.564	232.036	269.795
2023/05/31	387.508	221.983	338.758	579.142	195.401	256.830	231.673	268.894
2023/06/30	388.532	222.065	339.276	581.457	196.110	257.907	232.618	270.034
2023/07/31	382.115	221.754	337.431	565.612	193.170	249.154	227.207	259.815
2023/08/31	379.098	221.638	336.877	557.899	192.799	244.125	225.661	253.299
2023/09/29	376.276	221.548	335.443	551.388	190.852	241.059	223.053	250.022
2023/10/31	369.972	221.219	333.693	535.772	188.324	232.150	218.060	239.413
2023/11/01	369.684	221.197	333.479	535.176	188.245	231.797	217.946	238.958
2023/11/02	370.799	221.261	333.900	537.836	188.896	233.155	219.028	240.439
2023/11/06	372.171	221.322	334.384	541.154	189.520	234.986	220.212	242.550
2023/11/07	372.192	221.330	334.266	541.302	189.428	235.155	220.243	242.777
2023/11/08	373.323	221.387	334.602	544.083	189.902	236.725	221.192	244.614
2023/11/09	374.382	221.429	334.726	546.857	190.077	238.507	222.004	246.811
2023/11/10	373.771	221.436	334.510	545.347	189.803	237.666	221.306	245.905
2023/11/13	373.148	221.443	334.350	543.758	189.549	236.758	220.818	244.817
2023/11/14	373.741	221.486	334.703	545.058	189.921	237.382	221.345	245.485
2023/11/15	375.418	221.607	335.429	548.956	190.821	239.412	222.760	247.784
2023/11/16	375.378	221.640	335.517	548.744	190.970	239.158	222.908	247.360
2023/11/17	376.587	221.697	336.073	551.557	191.547	240.675	223.854	249.125
2023/11/20	376.977	221.717	336.236	552.475	191.709	241.190	224.243	249.694
2023/11/21	378.722	221.739	336.753	556.828	192.463	243.639	225.632	252.599
2023/11/22	377.306	221.678	336.337	553.334	191.977	241.586	224.507	250.148
2023/11/24	376.119	221.596	335.798	550.592	191.345	240.158	223.318	248.611
2023/11/27	375.869	221.587	335.882	549.840	191.357	239.631	223.159	247.929
2023/11/28	376.151	221.597	336.142	550.391	191.642	239.804	223.640	247.975
2023/11/29	378.416	221.664	337.014	555.837	192.861	242.668	225.609	251.228
2023/11/30	378.104	221.653	336.972	555.024	192.800	242.152	225.500	250.540

出所:NFRC

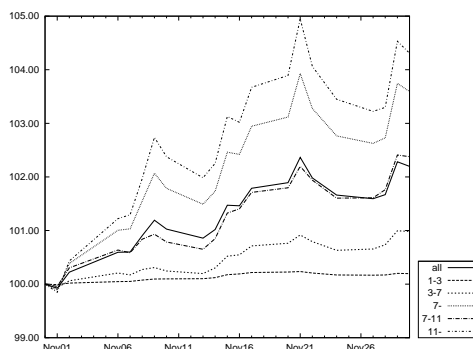
\* は 1995年12月末=100。それ以外は、1983年12月末=100。

指数の推移 (月次) 2022年11月末=100に補正。



出所:NFRC

指数の推移 (日次) 2023年10月末=100に補正。



出所:NFRC

このページは空白です。

「除くMBS」残存別・投資収益率(2023年11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	366.774	25.71	24.92	0.79	-3.16	0.09
短期(1-3)	234.294	2.51	2.12	0.39	-0.20	0.15
中期(3-7)	337.869	12.08	11.49	0.59	-0.55	0.63
長期(7-)	545.524	43.11	42.04	1.08	-5.71	-0.25
長期(7-11)	194.098	28.86	27.95	0.91	-2.03	0.23
超長期(11-)	244.789	51.89	50.71	1.18	-7.84	-0.54
(11-15)	226.737	41.35	40.22	1.13	-3.52	0.32
(15-)	253.340	56.05	54.85	1.20	-9.48	-0.85

出所:NFRC

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(%)

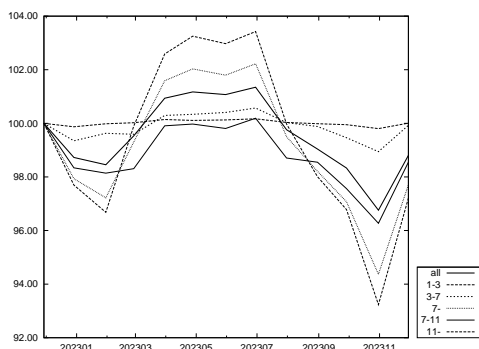
「除くMBS」残存別・投資収益指数の推移

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-)*
2022/11/30	371.214	234.277	338.118	558.306	196.950	251.813	231.105	261.486
2022/12/30	366.486	233.976	335.919	546.778	193.682	246.015	226.077	255.330
2023/01/31	365.481	234.236	336.863	542.786	193.287	243.452	223.693	252.683
2023/02/28	369.487	234.327	336.740	554.423	193.620	251.559	227.521	262.729
2023/03/31	374.698	234.609	339.117	567.185	196.766	258.332	232.196	270.476
2023/04/28	375.565	234.530	339.250	569.656	196.898	260.006	233.220	272.451
2023/05/31	375.196	234.572	339.493	568.335	196.574	259.302	232.885	271.578
2023/06/30	376.216	234.673	340.048	570.712	197.326	260.440	233.847	272.796
2023/07/31	370.329	234.353	338.216	555.520	194.399	251.747	228.449	262.626
2023/08/31	367.653	234.242	337.716	548.310	194.090	246.796	226.946	256.156
2023/09/29	365.021	234.156	336.305	541.973	192.152	243.713	224.345	252.853
2023/10/31	359.183	233.813	334.547	526.856	189.601	234.777	219.285	242.183
2023/11/01	358.915	233.788	334.334	526.288	189.522	234.428	219.171	241.731
2023/11/02	359.959	233.859	334.761	528.878	190.177	235.794	220.258	243.223
2023/11/06	361.232	233.925	335.249	532.084	190.802	237.626	221.447	245.340
2023/11/07	361.246	233.935	335.136	532.219	190.713	237.790	221.475	245.564
2023/11/08	362.292	233.996	335.475	534.900	191.190	239.356	222.427	247.403
2023/11/09	363.254	234.042	335.602	537.544	191.365	241.127	223.242	249.595
2023/11/10	362.686	234.049	335.386	536.079	191.093	240.279	222.543	248.680
2023/11/13	362.114	234.057	335.225	534.550	190.837	239.374	222.052	247.591
2023/11/14	362.671	234.103	335.580	535.811	191.211	239.996	222.578	248.258
2023/11/15	364.238	234.235	336.311	539.593	192.115	242.030	224.001	250.564
2023/11/16	364.214	234.270	336.400	539.412	192.265	241.785	224.148	250.147
2023/11/17	365.342	234.333	336.959	542.135	192.844	243.304	225.100	251.917
2023/11/20	365.703	234.355	337.125	543.017	193.007	243.815	225.483	252.486
2023/11/21	367.307	234.381	337.644	547.198	193.764	246.249	226.873	255.381
2023/11/22	366.005	234.316	337.227	543.842	193.276	244.204	225.747	252.930
2023/11/24	364.894	234.228	336.686	541.175	192.637	242.771	224.556	251.388
2023/11/27	364.673	234.219	336.771	540.464	192.649	242.250	224.395	250.708
2023/11/28	364.949	234.231	337.033	541.020	192.934	242.433	224.875	250.762
2023/11/29	367.054	234.305	337.912	546.292	194.157	245.296	226.848	254.021
2023/11/30	366.774	234.294	337.869	545.524	194.098	244.789	226.737	253.340

出所:NFRC

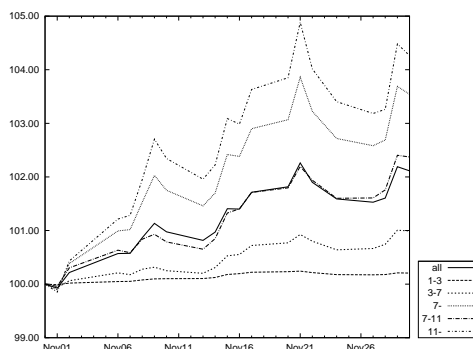
\* は 1995年12月末=100。それ以外は、1983年12月末=100。

指数の推移(月次) 2022年11月末=100に補正。



出所:NFRC

指数の推移(日次) 2023年10月末=100に補正。



出所:NFRC

「除くABS」「SDGs」残存別・投資収益率(2023年11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	366.905	25.63	24.84	0.79	-3.14	0.08
短期(1-3)	234.260	2.50	2.12	0.39	-0.20	0.15
中期(3-7)	337.862	12.08	11.49	0.59	-0.55	0.63
長期(7-)	543.410	42.51	41.44	1.07	-5.61	-0.25
長期(7-11)	194.096	28.83	27.93	0.91	-2.03	0.23
超長期(11-)	242.738	50.60	49.44	1.16	-7.60	-0.53
(11-15)	226.740	41.34	40.21	1.13	-3.52	0.32
(15-)	250.770	54.06	52.88	1.17	-9.06	-0.81
SDGs	99.468	19.67	19.21	0.46	-1.39	0.71

出所:NFRC

「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(%)

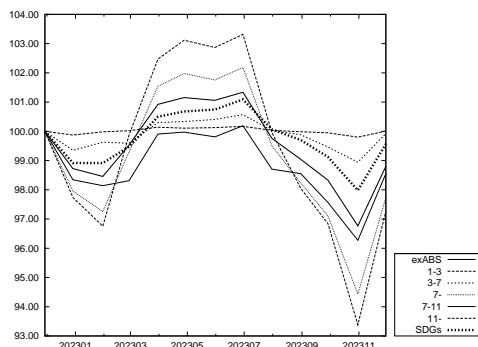
「除くABS」「SDGs」残存別投資収益指数の推移

除くABS 年/月/日	除くABS	短期 (1-3)	中期 (3-7)	長期 (7-)	長期*				SDGs**
					長期* (7-11)	超長期* (11-)	(11-15)*	(15-)*	
2022/11/30	371.357	234.243	338.112	556.006	196.945	249.562	231.100	258.591	99.901
2022/12/30	366.625	233.943	335.913	544.636	193.680	243.916	226.082	252.649	98.819
2023/01/31	365.624	234.202	336.857	540.736	193.285	241.458	223.704	250.146	98.816
2023/02/28	369.604	234.293	336.734	552.104	193.618	249.225	227.527	259.617	99.377
2023/03/31	374.776	234.575	339.111	564.569	196.762	255.728	232.197	266.942	100.398
2023/04/28	375.642	234.496	339.244	566.993	196.894	257.340	233.220	268.816	100.580
2023/05/31	375.300	234.538	339.486	565.774	196.571	256.715	232.885	268.063	100.643
2023/06/30	376.323	234.639	340.042	568.132	197.322	257.833	233.847	269.253	100.988
2023/07/31	370.457	234.319	338.210	553.229	194.397	249.447	228.453	259.578	99.968
2023/08/31	367.790	234.208	337.710	546.157	194.088	244.680	226.950	253.447	99.602
2023/09/29	365.159	234.122	336.298	539.914	192.152	241.680	224.350	250.264	99.026
2023/10/31	359.336	233.779	334.540	525.066	189.603	233.047	219.290	240.102	97.885
2023/11/01	359.069	233.754	334.327	524.509	189.524	232.710	219.176	239.672	97.826
2023/11/02	360.111	233.824	334.755	527.056	190.178	234.035	220.263	241.102	98.050
2023/11/06	361.380	233.890	335.242	530.206	190.803	235.805	221.451	243.122	98.308
2023/11/07	361.393	233.900	335.129	530.334	190.714	235.960	221.480	243.329	98.295
2023/11/08	362.437	233.962	335.468	532.969	191.191	237.475	222.431	245.084	98.497
2023/11/09	363.395	234.007	335.595	535.562	191.365	239.180	223.246	247.163	98.651
2023/11/10	362.829	234.015	335.379	534.121	191.094	238.360	222.547	246.289	98.542
2023/11/13	362.258	234.023	335.218	532.620	190.838	237.485	222.057	245.252	98.439
2023/11/14	362.814	234.069	335.573	533.862	191.212	238.091	222.582	245.893	98.569
2023/11/15	364.378	234.200	336.304	537.582	192.115	240.062	224.005	248.101	98.901
2023/11/16	364.356	234.235	336.393	537.411	192.265	239.832	224.152	247.716	98.917
2023/11/17	365.480	234.298	336.952	540.087	192.844	241.302	225.103	249.407	99.155
2023/11/20	365.840	234.321	337.118	540.953	193.007	241.795	225.486	249.948	99.233
2023/11/21	367.435	234.346	337.637	545.045	193.762	244.137	226.876	252.693	99.539
2023/11/22	366.138	234.281	337.220	541.752	193.275	242.164	225.750	250.362	99.296
2023/11/24	365.027	234.193	336.679	539.122	192.637	240.770	224.559	248.877	99.055
2023/11/27	364.807	234.185	336.764	538.427	192.648	240.271	224.399	248.236	99.016
2023/11/28	365.082	234.197	337.026	538.973	192.934	240.449	224.878	248.292	99.090
2023/11/29	367.182	234.270	337.905	544.155	194.156	243.222	226.851	251.409	99.509
2023/11/30	366.905	234.260	337.862	543.410	194.096	242.738	226.740	250.770	99.468

出所:NFRC

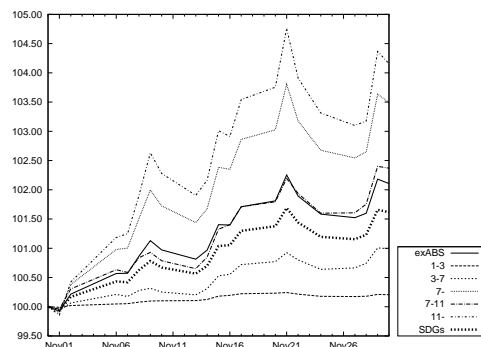
\*は1995年12月末=100。\*\*は2017年12月末=100。それ以外は、1983年12月末=100。

指数の推移(月次) 2022年11月末=100に補正。



出所:NFRC

指数の推移(日次) 2023年10月末=100に補正。



出所:NFRC



「除く国債」残存別・投資収益率(2023年11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	170.991	19.44	18.79	0.65	-1.35	0.48
短期(1-3)	133.422	3.07	2.68	0.39	0.11	0.40
中期(3-7)	166.800	12.64	12.07	0.56	-0.04	0.97
長期(7-)	234.156	34.14	33.28	0.86	-3.11	0.13
長期(7-11)	198.481	28.24	27.46	0.78	-0.75	0.78
超長期(11-)	239.103	37.80	36.89	0.91	-4.54	-0.24

出所:NFRC

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

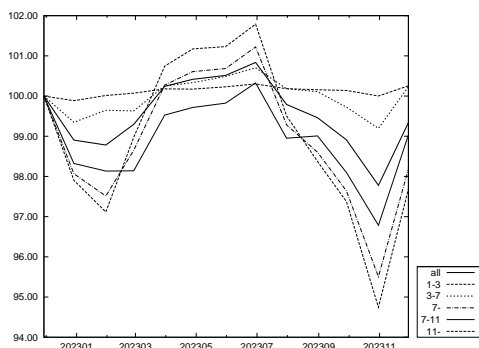
「除く国債」残存別・投資収益指数の推移

除く国債 年/月/日	全体	短期 (1-3)	中期 (3-7)	長期 (7-)	長期*	
					(7-11)	超長期* (11-)
2022/11/30	172.127	133.084	166.418	238.485	200.421	244.766
2022/12/30	170.241	132.930	165.335	233.877	197.064	239.638
2023/01/31	170.030	133.103	165.831	232.552	196.681	237.710
2023/02/28	170.916	133.179	165.803	235.267	196.695	242.260
2023/03/31	172.545	133.323	166.841	239.133	199.475	246.587
2023/04/28	172.842	133.313	166.973	239.936	199.853	247.637
2023/05/31	173.012	133.391	167.234	240.119	200.067	247.779
2023/06/30	173.566	133.485	167.588	241.400	201.075	249.147
2023/07/31	171.766	133.327	166.723	236.776	198.319	243.560
2023/08/31	171.201	133.293	166.598	235.153	198.434	240.783
2023/09/29	170.251	133.269	165.958	232.849	196.608	238.336
2023/10/31	168.303	133.086	165.085	227.764	193.978	231.899
2023/11/01	168.211	133.068	164.982	227.602	193.900	231.688
2023/11/02	168.592	133.115	165.205	228.529	194.556	232.731
2023/11/06	169.021	133.159	165.451	229.590	195.172	234.025
2023/11/07	169.010	133.167	165.406	229.595	195.114	234.076
2023/11/08	169.354	133.207	165.580	230.466	195.592	235.158
2023/11/09	169.619	133.236	165.646	231.214	195.762	236.265
2023/11/10	169.426	133.240	165.542	230.708	195.508	235.619
2023/11/13	169.249	133.245	165.461	230.225	195.256	235.009
2023/11/14	169.457	133.274	165.638	230.667	195.628	235.462
2023/11/15	170.019	133.356	166.006	231.982	196.539	236.956
2023/11/16	170.053	133.377	166.052	232.019	196.686	236.908
2023/11/17	170.450	133.421	166.332	232.937	197.267	237.992
2023/11/20	170.570	133.438	166.418	233.212	197.431	238.324
2023/11/21	171.056	133.456	166.677	234.465	198.182	239.834
2023/11/22	170.650	133.419	166.471	233.429	197.693	238.487
2023/11/24	170.240	133.366	166.204	232.460	197.029	237.382
2023/11/27	170.199	133.363	166.247	232.286	197.034	237.091
2023/11/28	170.327	133.374	166.379	232.540	197.318	237.299
2023/11/29	171.053	133.423	166.823	234.325	198.532	239.343
2023/11/30	170.991	133.422	166.800	234.156	198.481	239.103

出所:NFRC

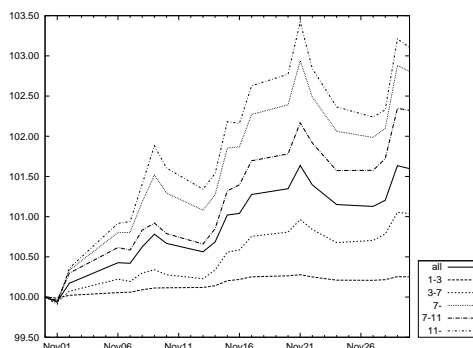
\* は 1995年12月末=100。それ以外は、1993年12月末=100。

指数の推移(月次) 2022年11月末=100に補正。



出所:NFRC

指数の推移(日次) 2023年10月末=100に補正。



出所:NFRC

## 銘柄 残存別・月間投資収益率(2023年11月末)

	全体	短期 (1-3)	中期 (3-7)	長期 (7-)	月間投資収益率	
					(7-11)	(11-)
総合	25.62	2.51	12.08	42.50	28.83	50.59
国債	26.74	2.38	11.96	43.72	28.92	52.42
30年国債	52.34	-	18.08	52.81	30.81	54.53
20年国債	31.60	2.64	12.99	41.25	28.99	48.89
10年国債	15.40	2.57	12.77	28.63	28.63	-
5年国債	5.71	2.68	8.81	-	-	-
中期国債	1.27	1.27	-	-	-	-
地方債	21.27	3.02	13.54	35.92	29.03	43.36
東京都債	19.90	2.75	13.22	36.74	28.43	51.12
五大都市債	22.63	3.22	13.08	37.87	28.32	42.92
その他地方債	20.67	3.07	13.63	34.87	29.23	41.37
政保債	22.92	2.36	11.54	44.91	30.18	50.73
公営企業債券	6.47	2.38	10.29	-	-	-
その他政保債	25.61	2.35	11.90	44.91	30.18	50.73
金融債	7.20	3.11	9.84	27.78	27.78	-
特定金融債	-	-	-	-	-	-
事業債	18.05	3.15	12.24	38.76	27.22	48.39
円建外債	10.45	4.36	10.23	44.58	27.70	64.05
MBS	18.80	-	-	18.80	6.38	19.00
ABS	16.80	3.10	13.26	34.14	27.70	46.30

出所:NFRC

## 「除く(銘柄)」残存別・月間投資収益率(2023年11月末)

	全体	短期 (1-3)	中期 (3-7)	長期 (7-)	月間投資収益率	
					(7-11)	(11-)
除く国債	19.44	3.07	12.64	34.14	28.24	37.80
除く30年国債	20.96	2.51	12.04	38.35	28.72	47.70
除く20年国債	23.47	2.49	11.84	43.20	28.74	51.51
除く10年国債	29.26	2.48	11.61	45.24	29.00	50.59
除く5年国債	28.04	2.44	12.85	42.50	28.83	50.59
除く中期国債	26.38	2.72	12.08	42.50	28.83	50.59
除く地方債	25.90	2.47	11.96	42.86	28.82	50.89
除く東京都債	25.65	2.50	12.08	42.52	28.84	50.59
除く五大都市債	25.64	2.50	12.07	42.53	28.84	50.64
除くその他地方債	25.84	2.48	11.99	42.78	28.81	50.84
除く政保債	25.66	2.51	12.09	42.48	28.82	50.59
除く公営企業債券	25.66	2.51	12.09	42.50	28.83	50.59
除くその他政保債	25.62	2.51	12.08	42.48	28.82	50.59
除く金融債	25.68	2.50	12.09	42.51	28.83	50.59
除く特定金融債	25.62	2.51	12.08	42.50	28.83	50.59
除く事業債	26.11	2.44	12.07	42.65	28.91	50.67
除く円建外債	25.66	2.49	12.09	42.50	28.83	50.59
除くMBS	25.71	2.51	12.08	43.11	28.86	51.89
除くABS	25.63	2.50	12.08	42.51	28.83	50.60
除くMBS・ABS	25.72	2.50	12.08	43.11	28.86	51.89

出所:NFRC

- ・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(2023年11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	18.05	3.15	12.24	38.76	27.22	48.39
水産・農林業	-	-	-	-	-	-
鉱業	17.85	3.79	-	25.29	25.29	-
建設業	11.68	3.05	11.83	33.58	28.69	41.62
食料品	11.96	3.47	10.58	29.22	24.09	37.18
繊維製品	11.23	2.43	10.51	47.97	-	47.97
パルプ・紙	12.57	2.64	11.40	35.48	25.08	49.83
化学	14.47	2.68	12.15	33.22	27.49	41.28
医薬品	15.36	4.63	12.41	22.03	13.66	45.60
石油・石炭製品	19.55	3.03	14.92	32.26	29.06	49.53
ゴム製品	12.03	4.33	12.01	28.37	28.37	-
ガラス・土石製品	15.41	3.07	10.88	30.43	28.28	37.14
鉄鋼	9.05	3.03	12.70	29.45	29.45	-
非鉄金属	11.86	3.37	9.85	29.02	29.02	-
金属製品	9.85	2.78	11.69	31.26	31.26	-
機械	12.86	3.45	12.25	29.67	29.67	-
電気機器	11.22	3.37	13.29	28.91	28.91	-
輸送用機器	10.77	3.18	9.65	29.94	25.68	38.14
精密機器	12.80	2.19	15.29	29.04	29.04	-
その他製品	20.43	1.89	15.35	39.21	26.31	44.06
電気・ガス業	20.37	2.94	12.65	37.38	28.03	47.24
陸運業	26.14	2.47	12.09	39.00	24.82	46.18
海運業	12.97	4.31	13.37	23.04	23.04	-
空運業	22.05	4.59	12.59	44.13	31.62	47.63
倉庫・運輸関連業	16.91	1.70	16.02	44.97	31.96	49.88
情報・通信業	13.15	4.05	13.03	34.21	30.68	44.28
卸売業	16.36	2.63	12.86	29.73	23.94	40.30
小売業	8.42	3.13	9.76	30.15	25.15	38.61
銀行業	8.73	3.54	13.29	26.74	26.74	-
証券、商品先物取引業	5.32	3.71	10.03	31.18	31.18	-
保険業	11.16	5.77	10.23	31.22	31.22	-
その他金融業	9.51	2.99	12.21	27.13	25.32	41.91
不動産業	19.26	2.81	12.23	34.28	26.75	44.84
サービス業	18.81	4.80	22.43	43.03	42.37	45.40
財投機関債	22.55	2.99	11.74	44.29	28.22	51.11

出所:NFRFC

- ・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NFRFC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(2023年11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	17.73	3.22	12.13	38.82	27.22	48.53
AAA～AA 格	19.29	3.15	12.05	40.38	27.07	49.80
AAA 格	12.66	3.03	11.97	35.38	26.41	51.28
AA 格	21.04	3.19	12.08	40.99	27.20	49.70
A 格	14.23	3.36	12.30	33.67	27.57	42.51
事業債 全体	18.05	3.15	12.24	38.76	27.22	48.39
AAA～AA 格	19.53	3.12	12.12	40.42	27.07	49.80
AAA 格	12.66	3.03	11.97	35.38	26.41	51.28
AA 格	21.41	3.15	12.17	41.03	27.21	49.70
A 格	14.49	3.21	12.51	33.08	27.55	41.32
円建外債 全体	10.45	4.36	10.23	44.58	27.70	64.05
AAA～AA 格	8.54	4.02	10.12	28.18	26.79	46.62
AAA 格	-	-	-	-	-	-
AA 格	8.54	4.02	10.12	28.18	26.79	46.62
A 格	11.55	4.55	10.30	49.61	28.33	64.69

出所:NFRFC

- ・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(2023年11月末)

	全体	短期 (1-3)	中期 (3-7)	長期 (7-)	月間投資収益率	
					(7-11)	(11-)
<b>事業債</b>						
AAA~AA格	19.53	3.12	12.12	40.42	27.07	49.80
AAA~A格	18.05	3.15	12.24	38.76	27.22	48.39
AAA~BBB格	18.05	3.15	12.24	38.76	27.22	48.39
AAA~BB格	18.05	3.15	12.24	38.76	27.22	48.39
AAA格	12.66	3.03	11.97	35.38	26.41	51.28
AA格	21.41	3.15	12.17	41.03	27.21	49.70
A格	14.49	3.21	12.51	33.08	27.55	41.32
BBB格	-	-	-	-	-	-
BB格	-	-	-	-	-	-
B格以下	-	-	-	-	-	-
格付なし	-	-	-	-	-	-
<b>円建外債</b>						
AAA~AA格	8.54	4.02	10.12	28.18	26.79	46.62
AAA~A格	10.45	4.36	10.23	44.58	27.70	64.05
AAA~BBB格	10.45	4.36	10.23	44.58	27.70	64.05
AAA~BB格	10.45	4.36	10.23	44.58	27.70	64.05
AAA格	-	-	-	-	-	-
AA格	8.54	4.02	10.12	28.18	26.79	46.62
A格	11.55	4.55	10.30	49.61	28.33	64.69
BBB格	-	-	-	-	-	-
BB格	-	-	-	-	-	-
B格以下	-	-	-	-	-	-
格付なし	-	-	-	-	-	-

出所:NFRFC

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

## 事業債 円建外債 最低格付別・月間投資収益率(2023年11月末)

	全体	短期 (1-3)	中期 (3-7)	長期 (7-)	月間投資収益率	
					(7-11)	(11-)
<b>事業債</b>						
AAA~AA格	16.91	3.05	11.62	39.99	28.07	48.73
AAA~A格	18.22	3.14	12.16	38.82	27.18	48.38
AAA~BBB格	18.05	3.15	12.22	38.76	27.22	48.40
AAA~BB格	18.05	3.15	12.24	38.76	27.22	48.39
AAA格	-	-	-	-	-	-
AA格	16.91	3.05	11.62	39.99	28.07	48.73
A格	18.44	3.15	12.26	38.66	27.06	48.32
BBB格	14.81	3.33	13.38	37.03	28.08	49.36
BB格	16.81	-	14.38	40.12	-	40.12
B格以下	-	-	-	-	-	-
格付なし	-	-	-	-	-	-
<b>円建外債</b>						
AAA~AA格	7.46	3.66	10.45	26.92	26.92	-
AAA~A格	10.26	4.59	10.38	51.70	27.08	84.42
AAA~BBB格	10.45	4.36	10.23	44.58	27.70	64.05
AAA~BB格	10.45	4.36	10.23	44.58	27.70	64.05
AAA格	-	-	-	-	-	-
AA格	7.46	3.66	10.45	26.92	26.92	-
A格	10.81	4.79	10.37	54.74	27.12	84.42
BBB格	10.71	3.80	10.08	37.03	28.45	45.57
BB格	-	-	-	-	-	-
B格以下	-	-	-	-	-	-
格付なし	-	-	-	-	-	-

出所:NFRFC

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

## 事業債 円建外債 R&amp;I 格付別・月間投資収益率(2023年11月末)

	全体	短期 (1-3)	中期 (3-7)	長期 (7-)	月間投資収益率	
					(7-11)	(11-)
<b>事業債</b>						
AAA~AA 格	20.83	3.06	11.93	41.88	27.85	50.13
AAA~A 格	18.40	3.12	12.11	39.11	27.15	48.68
AAA~BBB 格	18.38	3.13	12.12	39.12	27.15	48.67
AAA~BB 格	18.38	3.13	12.12	39.12	27.15	48.67
AAA 格	10.37	3.13	8.85	28.50	25.89	40.72
AA 格	21.06	3.06	12.00	42.04	27.90	50.16
A 格	15.03	3.19	12.34	33.67	26.28	44.32
BBB 格	15.08	3.61	12.45	41.58	28.63	46.67
BB 格	-	-	-	-	-	-
B 格以下	-	-	-	-	-	-
格付なし	14.46	3.36	13.40	33.08	27.96	41.71
<b>円建外債</b>						
AAA~AA 格	3.40	3.40	-	-	-	-
AAA~A 格	7.59	3.82	10.15	27.68	27.68	-
AAA~BBB 格	7.59	3.82	10.15	27.68	27.68	-
AAA~BB 格	7.59	3.82	10.15	27.68	27.68	-
AAA 格	-	-	-	-	-	-
AA 格	3.40	3.40	-	-	-	-
A 格	7.91	3.89	10.15	27.68	27.68	-
BBB 格	-	-	-	-	-	-
BB 格	-	-	-	-	-	-
B 格以下	-	-	-	-	-	-
格付なし	11.64	4.64	10.26	46.79	27.71	64.05

出所:NFRC

- 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NFRCで分類

## 事業債 円建外債 JCR 格付別・月間投資収益率(2023年11月末)

	全体	短期 (1-3)	中期 (3-7)	長期 (7-)	月間投資収益率	
					(7-11)	(11-)
<b>事業債</b>						
AAA~AA 格	14.82	3.14	11.97	35.28	26.09	48.34
AAA~A 格	14.94	3.23	12.25	34.16	26.41	45.39
AAA~BBB 格	14.94	3.23	12.25	34.16	26.41	45.39
AAA~BB 格	14.94	3.23	12.25	34.16	26.41	45.39
AAA 格	12.92	3.04	12.06	35.38	26.41	51.28
AA 格	15.91	3.21	11.91	35.24	25.96	47.46
A 格	15.21	3.45	12.89	31.88	27.04	39.18
BBB 格	-	-	-	-	-	-
BB 格	-	-	-	-	-	-
B 格以下	-	-	-	-	-	-
格付なし	22.38	3.00	12.23	42.85	28.49	50.02
<b>円建外債</b>						
AAA~AA 格	9.57	3.55	8.42	29.70	25.89	46.62
AAA~A 格	14.04	4.68	10.02	52.22	27.77	66.86
AAA~BBB 格	14.04	4.68	10.02	52.22	27.77	66.86
AAA~BB 格	14.04	4.68	10.02	52.22	27.77	66.86
AAA 格	-	-	-	-	-	-
AA 格	9.57	3.55	8.42	29.70	25.89	46.62
A 格	15.23	4.79	10.87	55.68	28.53	67.68
BBB 格	-	-	-	-	-	-
BB 格	-	-	-	-	-	-
B 格以下	-	-	-	-	-	-
格付なし	8.38	4.19	10.33	28.79	27.64	36.38

出所:NFRC

- 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NFRCで分類

## 事業債 円建外債 Moody's 格付別・月間投資収益率(2023年11月末)

	全体	短期 (1-3)	中期 (3-7)	長期 (7-)	月間投資収益率(%)	
					(7-11)	(11-)
<b>事業債</b>						
AAA~AA格	-	-	-	-	-	-
AAA~A格	20.58	3.08	11.55	42.33	28.34	50.31
AAA~BBB格	20.13	3.09	11.90	41.99	28.36	50.27
AAA~BB格	20.13	3.09	11.90	41.99	28.36	50.27
AAA格	-	-	-	-	-	-
AA格	-	-	-	-	-	-
A格	20.58	3.08	11.55	42.33	28.34	50.31
BBB格	16.35	3.18	14.02	37.49	28.60	49.44
BB格	-	-	-	-	-	-
B格以下	-	-	-	-	-	-
格付なし	16.81	3.18	12.43	36.47	26.61	46.69
<b>円建外債</b>						
AAA~AA格	8.23	4.04	10.75	26.86	26.86	-
AAA~A格	10.58	4.64	10.24	49.72	27.30	76.63
AAA~BBB格	11.02	4.45	10.24	45.18	27.82	64.05
AAA~BB格	11.02	4.45	10.24	45.18	27.82	64.05
AAA格	-	-	-	-	-	-
AA格	8.23	4.04	10.75	26.86	26.86	-
A格	13.04	5.28	9.61	59.49	27.83	76.63
BBB格	12.02	3.49	10.25	38.41	28.71	47.53
BB格	-	-	-	-	-	-
B格以下	-	-	-	-	-	-
格付なし	6.63	4.00	10.07	25.67	25.67	-

出所:NFRFC

- 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NFRFCで分類

## 事業債 円建外債 S&amp;P 格付別・月間投資収益率(2023年11月末)

	全体	短期 (1-3)	中期 (3-7)	長期 (7-)	月間投資収益率(%)	
					(7-11)	(11-)
<b>事業債</b>						
AAA~AA格	37.76	3.41	13.63	43.45	29.42	52.39
AAA~A格	21.33	3.01	12.96	39.56	27.40	49.99
AAA~BBB格	20.73	3.05	12.88	39.40	27.37	49.97
AAA~BB格	20.68	3.05	12.93	39.41	27.37	49.90
AAA格	-	-	-	-	-	-
AA格	37.76	3.41	13.63	43.45	29.42	52.39
A格	20.56	3.00	12.95	39.17	27.23	49.72
BBB格	8.66	3.41	11.24	27.64	26.20	39.28
BB格	16.81	-	14.38	40.12	-	40.12
B格以下	-	-	-	-	-	-
格付なし	17.18	3.18	12.03	38.48	27.15	47.76
<b>円建外債</b>						
AAA~AA格	8.94	4.18	10.52	26.92	26.92	-
AAA~A格	11.11	5.06	10.28	52.16	27.15	84.42
AAA~BBB格	10.99	4.63	10.22	44.75	27.75	64.05
AAA~BB格	10.99	4.63	10.22	44.75	27.75	64.05
AAA格	-	-	-	-	-	-
AA格	8.94	4.18	10.52	26.92	26.92	-
A格	11.44	5.18	10.24	55.31	27.20	84.42
BBB格	10.83	3.77	10.14	37.03	28.45	45.57
BB格	-	-	-	-	-	-
B格以下	-	-	-	-	-	-
格付なし	3.69	3.02	11.48	24.88	24.88	-

出所:NFRFC

- 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NFRFC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 (2023年11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	1,122,123	98.79	99.01	10.11	0.77	0.65	0.64	8.87	8.82	8.83	5
短期 (1-3)	224,234	100.59	100.71	1.88	0.39	0.07	0.07	1.88	1.88	1.88	5
中期 (3-7)	305,347	101.54	101.72	4.70	0.60	0.28	0.28	4.63	4.63	4.63	5
長期 (7-)	592,542	96.69	96.97	16.01	1.00	1.09	1.07	13.91	13.83	13.84	4
長期 (7-11)	205,392	102.63	102.91	8.64	0.91	0.61	0.62	8.31	8.28	8.30	5
超長期 (11-)	387,149	93.53	93.82	19.92	1.05	1.36	1.33	17.17	17.05	17.06	4
(11-15)	96,423	101.45	101.78	12.85	1.11	0.97	0.97	11.95	11.90	11.93	4
(15-)	290,726	90.91	91.17	22.27	1.02	1.51	1.46	19.10	18.96	18.96	4
国債	949,624	98.95	99.18	10.59	0.79	0.64	0.63	9.25	9.20	9.21	1
短期 (1-3)	184,239	100.69	100.81	1.86	0.39	0.02	0.01	1.85	1.85	1.85	0
中期 (3-7)	248,744	101.86	102.05	4.69	0.60	0.22	0.22	4.62	4.61	4.62	0
長期 (7-)	516,641	96.92	97.21	16.54	1.03	1.08	1.06	14.32	14.24	14.25	1
長期 (7-11)	177,658	103.16	103.45	8.66	0.94	0.57	0.58	8.32	8.30	8.32	1
超長期 (11-)	338,984	93.65	93.95	20.67	1.08	1.38	1.33	17.79	17.66	17.67	1
(11-15)	84,559	102.20	102.54	12.88	1.14	0.93	0.94	11.97	11.92	11.95	1
(15-)	254,425	90.80	91.09	23.26	1.05	1.55	1.48	19.97	19.82	19.81	1
地方債	67,609	98.69	98.83	7.46	0.58	0.58	0.59	6.96	6.93	6.93	14
短期 (1-3)	13,008	100.43	100.53	2.00	0.39	0.14	0.14	2.00	1.99	2.00	12
中期 (3-7)	23,954	100.51	100.64	4.94	0.50	0.37	0.38	4.87	4.87	4.87	13
長期 (7-)	30,646	96.52	96.69	11.75	0.72	0.94	0.97	10.84	10.78	10.79	14
政保債	14,651	98.29	98.44	9.08	0.68	0.64	0.62	7.97	7.93	7.94	10
短期 (1-3)	3,759	100.18	100.22	1.82	0.24	0.10	0.10	1.81	1.81	1.81	10
中期 (3-7)	4,531	100.98	101.12	4.53	0.49	0.31	0.31	4.48	4.47	4.48	10
長期 (7-)	6,361	95.25	95.49	16.60	1.07	1.22	1.17	14.43	14.33	14.36	11
金融債	3,431	99.31	99.36	3.19	0.19	0.36	0.36	3.16	3.15	3.16	25
短期 (1-3)	1,889	99.71	99.74	2.04	0.12	0.25	0.25	2.04	2.03	2.04	23
中期 (3-7)	1,322	99.30	99.36	4.02	0.25	0.42	0.42	4.00	3.99	4.00	26
長期 (7-)	220	96.04	96.17	8.10	0.40	0.93	0.92	7.96	7.92	7.95	39
事業債	68,673	97.16	97.34	7.67	0.68	0.87	0.85	6.69	6.65	6.66	44
短期 (1-3)	19,907	99.98	100.10	2.03	0.40	0.40	0.40	2.02	2.02	2.02	38
中期 (3-7)	25,042	99.73	99.90	4.74	0.63	0.67	0.67	4.66	4.64	4.66	44
長期 (7-)	23,725	92.09	92.34	15.49	0.96	1.53	1.45	13.25	13.15	13.17	49
長期 (7-11)	10,096	97.57	97.80	8.59	0.84	1.17	1.14	8.26	8.22	8.26	57
超長期 (11-)	13,629	88.03	88.30	20.61	1.04	1.83	1.71	17.35	17.20	17.20	42
円建外債	2,949	98.94	99.26	3.89	1.07	1.28	1.27	3.70	3.68	3.70	111
短期 (1-3)	1,245	100.07	100.42	2.02	1.10	1.07	1.07	2.00	1.99	2.00	105
中期 (3-7)	1,457	98.40	98.67	4.24	0.90	1.29	1.28	4.15	4.12	4.15	109
長期 (7-)	247	96.44	96.83	11.22	1.85	2.30	2.25	9.95	9.83	9.92	148
長期 (7-11)	133	95.21	95.59	8.88	1.29	1.94	1.90	8.35	8.27	8.34	131
超長期 (11-)	114	97.86	98.26	13.95	2.50	2.71	2.66	11.75	11.59	11.69	168
MBS	14,471	96.99	97.03	7.01	0.63	0.74	0.96	6.63	6.60	6.66	20
ABS	714	97.07	97.23	5.97	0.69	1.00	0.97	5.58	5.54	5.57	65
短期 (1-3)	187	100.10	100.25	1.93	0.69	0.61	0.61	1.92	1.91	1.92	60
中期 (3-7)	297	98.83	99.00	4.87	0.68	0.88	0.88	4.77	4.75	4.77	64
長期 (7-)	230	92.34	92.50	10.69	0.72	1.49	1.42	9.91	9.84	9.89	71

出所:NFRIC



## 「除く」銘柄 残存別・ポートフォリオ指標 (2023年11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	1,107,652	98.81	99.03	10.15	0.77	0.65	0.64	8.90	8.85	8.86	5
短期 (1-3)	224,234	100.59	100.71	1.88	0.39	0.07	0.07	1.88	1.88	1.88	5
中期 (3-7)	305,347	101.54	101.72	4.70	0.60	0.28	0.28	4.63	4.63	4.63	5
長期 (7-)	578,071	96.68	96.97	16.24	1.01	1.10	1.07	14.09	14.01	14.02	4
長期 (7-11)	205,172	102.63	102.91	8.65	0.91	0.61	0.62	8.31	8.29	8.31	5
超長期 (11-)	372,898	93.40	93.69	20.41	1.06	1.39	1.34	17.59	17.46	17.47	3
(11-15)	96,398	101.45	101.78	12.85	1.11	0.97	0.97	11.96	11.90	11.94	4
(15-)	276,500	90.60	90.88	23.05	1.04	1.55	1.48	19.78	19.63	19.63	3
除く ABS	1,121,408	98.79	99.01	10.11	0.77	0.65	0.64	8.87	8.83	8.83	5
短期 (1-3)	224,047	100.59	100.71	1.88	0.39	0.07	0.07	1.88	1.88	1.88	5
中期 (3-7)	305,049	101.54	101.72	4.70	0.60	0.28	0.28	4.63	4.63	4.63	5
長期 (7-)	592,312	96.69	96.97	16.02	1.00	1.09	1.07	13.91	13.83	13.84	4
長期 (7-11)	205,248	102.63	102.91	8.64	0.91	0.61	0.62	8.31	8.28	8.30	5
超長期 (11-)	387,064	93.54	93.82	19.92	1.05	1.36	1.33	17.17	17.05	17.06	4
(11-15)	96,366	101.46	101.78	12.85	1.11	0.97	0.97	11.95	11.90	11.93	4
(15-)	290,698	90.91	91.18	22.27	1.02	1.51	1.46	19.10	18.96	18.96	4
除く MBS・ABS	1,106,937	98.81	99.04	10.16	0.77	0.65	0.64	8.90	8.86	8.86	5
短期 (1-3)	224,047	100.59	100.71	1.88	0.39	0.07	0.07	1.88	1.88	1.88	5
中期 (3-7)	305,049	101.54	101.72	4.70	0.60	0.28	0.28	4.63	4.63	4.63	5
長期 (7-)	577,840	96.68	96.97	16.24	1.01	1.10	1.07	14.10	14.01	14.02	4
長期 (7-11)	205,028	102.64	102.92	8.65	0.91	0.61	0.62	8.31	8.29	8.31	5
超長期 (11-)	372,812	93.40	93.70	20.41	1.06	1.39	1.34	17.59	17.46	17.47	3
(11-15)	96,341	101.46	101.78	12.85	1.11	0.96	0.97	11.96	11.90	11.94	4
(15-)	276,472	90.60	90.88	23.05	1.04	1.55	1.48	19.78	19.63	19.63	3
除く 国債	172,499	97.91	98.06	7.49	0.63	0.72	0.73	6.77	6.74	6.75	28
短期 (1-3)	39,995	100.14	100.24	2.00	0.39	0.31	0.31	1.99	1.99	1.99	29
中期 (3-7)	56,603	100.11	100.26	4.78	0.56	0.53	0.53	4.71	4.70	4.71	30
長期 (7-)	75,901	95.10	95.28	12.41	0.81	1.11	1.14	11.04	10.97	11.00	26
長期 (7-11)	27,735	99.22	99.42	8.51	0.76	0.88	0.87	8.23	8.19	8.22	31
超長期 (11-)	48,166	92.73	92.90	14.65	0.83	1.25	1.30	12.78	12.68	12.70	24

出所:NFRG

- 「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 (2023年11月末、12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	1,113,243	98.78	99.00	10.28	0.77	0.67	0.65	9.02	8.98	8.98	5
短期 (1-3)	227,365	100.62	100.74	2.08	0.38	0.08	0.08	2.07	2.07	2.07	5
中期 (3-7)	300,883	101.61	101.80	4.94	0.62	0.30	0.30	4.86	4.85	4.85	5
長期 (7-)	584,995	96.61	96.89	16.22	1.01	1.10	1.08	14.08	13.99	14.01	4
長期 (7-11)	201,401	102.77	103.05	8.85	0.94	0.63	0.64	8.48	8.46	8.48	5
超長期 (11-)	383,594	93.38	93.65	20.09	1.04	1.38	1.34	17.32	17.19	17.20	4
(11-15)	94,154	100.70	101.00	13.05	1.07	0.99	0.99	12.17	12.11	12.14	5
(15-)	289,440	91.00	91.26	22.38	1.04	1.52	1.46	19.17	19.03	19.02	4
国債	941,348	98.94	99.18	10.77	0.80	0.65	0.64	9.41	9.36	9.37	1
短期 (1-3)	187,434	100.73	100.85	2.07	0.38	0.03	0.03	2.06	2.06	2.06	0
中期 (3-7)	244,683	101.96	102.15	4.94	0.63	0.24	0.25	4.86	4.86	4.86	0
長期 (7-)	509,231	96.83	97.13	16.77	1.04	1.10	1.07	14.52	14.43	14.44	1
長期 (7-11)	173,815	103.32	103.62	8.88	0.96	0.59	0.60	8.51	8.48	8.50	1
超長期 (11-)	335,416	93.47	93.77	20.86	1.07	1.39	1.34	17.96	17.83	17.83	1
(11-15)	82,363	101.39	101.70	13.11	1.09	0.95	0.96	12.20	12.15	12.18	1
(15-)	253,054	90.90	91.18	23.39	1.07	1.55	1.48	20.04	19.89	19.88	1
地方債	67,589	98.69	98.83	7.56	0.58	0.59	0.60	7.05	7.02	7.03	14
短期 (1-3)	13,117	100.44	100.54	2.13	0.38	0.15	0.15	2.12	2.12	2.12	12
中期 (3-7)	23,982	100.48	100.60	5.07	0.50	0.39	0.39	5.00	4.99	5.00	13
長期 (7-)	30,489	96.53	96.70	11.86	0.73	0.95	0.98	10.93	10.87	10.88	14
政保債	14,366	98.25	98.40	9.28	0.68	0.65	0.64	8.16	8.11	8.13	10
短期 (1-3)	3,529	100.13	100.17	1.96	0.22	0.11	0.11	1.96	1.96	1.96	10
中期 (3-7)	4,516	101.07	101.20	4.64	0.51	0.32	0.32	4.58	4.57	4.58	10
長期 (7-)	6,321	95.18	95.42	16.68	1.07	1.22	1.18	14.50	14.40	14.43	11
金融債	3,409	99.31	99.36	3.29	0.20	0.37	0.37	3.25	3.24	3.25	25
短期 (1-3)	1,913	99.68	99.71	2.14	0.12	0.26	0.26	2.14	2.14	2.14	23
中期 (3-7)	1,290	99.24	99.30	4.18	0.27	0.44	0.44	4.15	4.14	4.15	26
長期 (7-)	206	96.24	96.38	8.32	0.45	0.95	0.94	8.15	8.12	8.15	39
事業債	68,285	97.16	97.34	7.80	0.68	0.88	0.85	6.81	6.77	6.78	43
短期 (1-3)	19,928	99.94	100.06	2.16	0.40	0.41	0.41	2.15	2.15	2.15	38
中期 (3-7)	24,619	99.77	99.94	4.86	0.64	0.67	0.66	4.77	4.75	4.77	43
長期 (7-)	23,738	92.11	92.36	15.59	0.97	1.54	1.46	13.33	13.22	13.25	49
長期 (7-11)	10,109	97.64	97.87	8.69	0.86	1.17	1.15	8.35	8.30	8.35	57
超長期 (11-)	13,629	88.01	88.27	20.71	1.05	1.84	1.72	17.42	17.27	17.28	43
円建外債	3,000	98.99	99.30	4.02	1.09	1.28	1.27	3.83	3.80	3.83	110
短期 (1-3)	1,238	100.05	100.40	2.20	1.13	1.08	1.09	2.17	2.16	2.17	105
中期 (3-7)	1,516	98.51	98.78	4.33	0.93	1.28	1.28	4.23	4.20	4.23	108
長期 (7-)	246	96.53	96.92	11.30	1.86	2.29	2.25	10.00	9.89	9.97	147
長期 (7-11)	131	95.39	95.75	8.99	1.30	1.92	1.88	8.45	8.37	8.44	128
超長期 (11-)	114	97.86	98.26	13.95	2.50	2.71	2.66	11.75	11.59	11.69	168
MBS	14,533	97.01	97.05	7.05	0.63	0.75	0.96	6.67	6.63	6.69	20
ABS	713	97.06	97.22	6.00	0.69	1.00	0.98	5.61	5.57	5.60	65
短期 (1-3)	206	100.21	100.38	2.11	0.71	0.61	0.61	2.09	2.09	2.09	59
中期 (3-7)	277	98.65	98.79	5.00	0.65	0.91	0.90	4.91	4.89	4.91	65
長期 (7-)	230	92.34	92.50	10.69	0.72	1.49	1.42	9.91	9.84	9.89	71

出所:NFRIC

## 「除く」銘柄残存別・ポートフォリオ指標(2023年11月末、12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	1,098,709	98.81	99.03	10.32	0.78	0.66	0.65	9.05	9.01	9.01	5
短期 (1-3)	227,365	100.62	100.74	2.08	0.38	0.08	0.08	2.07	2.07	2.07	5
中期 (3-7)	300,883	101.61	101.80	4.94	0.62	0.30	0.30	4.86	4.85	4.85	5
長期 (7-)	570,462	96.60	96.89	16.45	1.02	1.11	1.08	14.27	14.18	14.19	4
長期 (7-11)	201,181	102.77	103.06	8.85	0.94	0.63	0.64	8.49	8.46	8.49	5
超長期 (11-)	369,280	93.24	93.52	20.59	1.06	1.40	1.35	17.74	17.62	17.62	3
(11-15)	94,129	100.70	101.00	13.06	1.07	0.99	0.99	12.17	12.11	12.15	5
(15-)	275,152	90.69	90.97	23.17	1.06	1.56	1.49	19.86	19.71	19.70	3
除く ABS	1,112,530	98.78	99.01	10.28	0.77	0.66	0.65	9.02	8.98	8.99	5
短期 (1-3)	227,159	100.62	100.74	2.08	0.38	0.08	0.08	2.07	2.07	2.07	5
中期 (3-7)	300,606	101.62	101.80	4.94	0.62	0.30	0.30	4.86	4.85	4.85	5
長期 (7-)	584,765	96.61	96.89	16.22	1.01	1.10	1.08	14.08	14.00	14.01	4
長期 (7-11)	201,257	102.77	103.06	8.85	0.94	0.63	0.64	8.49	8.46	8.48	5
超長期 (11-)	383,508	93.38	93.66	20.09	1.04	1.38	1.34	17.32	17.19	17.20	4
(11-15)	94,096	100.71	101.01	13.05	1.07	0.99	0.99	12.17	12.11	12.14	4
(15-)	289,412	91.00	91.27	22.38	1.04	1.52	1.46	19.17	19.03	19.02	4
除く MBS・ABS	1,097,996	98.81	99.03	10.33	0.78	0.66	0.65	9.06	9.01	9.02	5
短期 (1-3)	227,159	100.62	100.74	2.08	0.38	0.08	0.08	2.07	2.07	2.07	5
中期 (3-7)	300,606	101.62	101.80	4.94	0.62	0.30	0.30	4.86	4.85	4.85	5
長期 (7-)	570,231	96.60	96.89	16.45	1.02	1.11	1.08	14.27	14.18	14.19	4
長期 (7-11)	201,037	102.78	103.06	8.85	0.94	0.63	0.64	8.49	8.46	8.49	5
超長期 (11-)	369,195	93.24	93.53	20.59	1.06	1.40	1.35	17.74	17.62	17.62	3
(11-15)	94,071	100.71	101.01	13.06	1.07	0.99	0.99	12.17	12.11	12.15	4
(15-)	275,124	90.69	90.97	23.17	1.06	1.56	1.49	19.86	19.71	19.70	3
除く 国債	171,895	97.91	98.06	7.60	0.64	0.73	0.74	6.88	6.84	6.86	28
短期 (1-3)	39,931	100.11	100.22	2.13	0.39	0.31	0.31	2.12	2.12	2.12	28
中期 (3-7)	56,200	100.13	100.27	4.90	0.57	0.53	0.53	4.83	4.81	4.83	29
長期 (7-)	75,763	95.11	95.29	12.49	0.82	1.12	1.14	11.11	11.04	11.06	26
長期 (7-11)	27,586	99.29	99.49	8.63	0.78	0.89	0.88	8.33	8.29	8.33	31
超長期 (11-)	48,177	92.72	92.88	14.70	0.84	1.26	1.30	12.82	12.72	12.74	24

出所:NFRC

- 「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 (2023年11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	172,791	97.22	97.61	21.01	1.43	1.39	1.35	17.69	17.56	17.56	2
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	1,941	114.68	114.94	6.54	2.65	0.35	0.38	6.07	6.06	6.07	1
長期 (7-)	170,850	97.03	97.41	21.18	1.42	1.40	1.36	17.84	17.72	17.72	2
長期 (7-11)	10,379	113.32	113.81	9.60	2.09	0.62	0.66	8.77	8.74	8.76	1
超長期 (11-)	160,472	95.97	96.35	21.93	1.38	1.46	1.42	18.54	18.40	18.40	2
20年国債	290,187	101.51	101.94	10.51	1.34	0.71	0.70	9.58	9.54	9.57	0
短期 (1-3)	23,108	104.17	104.83	1.98	2.11	0.02	0.02	1.94	1.94	1.94	0
中期 (3-7)	60,326	108.98	109.65	5.05	2.08	0.24	0.25	4.80	4.80	4.80	0
長期 (7-)	206,754	99.03	99.37	13.06	1.04	0.93	0.92	12.02	11.96	12.00	0
長期 (7-11)	71,179	109.25	109.80	8.94	1.70	0.58	0.60	8.32	8.29	8.31	1
超長期 (11-)	135,574	93.67	93.90	15.23	0.70	1.15	1.11	14.29	14.21	14.26	0
10年国債	292,311	98.95	99.01	5.33	0.19	0.29	0.29	5.26	5.25	5.26	0
短期 (1-3)	68,544	100.41	100.50	1.93	0.27	0.02	0.02	1.92	1.92	1.92	0
中期 (3-7)	127,667	99.22	99.25	4.87	0.10	0.24	0.24	4.85	4.84	4.85	0
長期 (7-)	96,100	97.55	97.63	8.36	0.25	0.56	0.55	8.27	8.24	8.26	0
5年国債	118,521	99.95	99.98	2.91	0.09	0.09	0.09	2.90	2.90	2.90	0
短期 (1-3)	59,711	100.05	100.07	1.97	0.06	0.02	0.02	1.97	1.97	1.97	0
中期 (3-7)	58,810	99.86	99.90	3.86	0.11	0.15	0.15	3.85	3.84	3.85	0
中期国債	32,876	100.01	100.01	1.42	0.01	0.00	0.00	1.42	1.42	1.42	1
短期 (1-3)	32,876	100.01	100.01	1.42	0.01	0.00	0.00	1.42	1.42	1.42	1
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
地方公共団体	57,658	98.71	98.85	7.27	0.54	0.56	0.58	6.81	6.78	6.79	13
短期 (1-3)	11,387	100.39	100.49	2.01	0.36	0.14	0.14	2.00	2.00	2.00	12
中期 (3-7)	20,594	100.35	100.46	4.92	0.45	0.36	0.37	4.86	4.85	4.86	12
長期 (7-)	25,677	96.65	96.83	11.50	0.69	0.92	0.95	10.65	10.60	10.60	14
東京都債	4,940	100.16	100.34	7.08	0.68	0.54	0.54	6.57	6.55	6.56	13
短期 (1-3)	1,175	100.62	100.74	1.91	0.49	0.13	0.13	1.90	1.90	1.90	12
中期 (3-7)	1,790	100.65	100.78	4.85	0.51	0.36	0.36	4.78	4.77	4.78	12
長期 (7-)	1,975	99.46	99.71	12.18	0.95	0.96	0.95	11.02	10.96	10.99	14
五大都市債	6,309	99.53	99.72	8.27	0.81	0.62	0.65	7.52	7.49	7.48	13
短期 (1-3)	1,179	100.77	100.93	2.05	0.53	0.14	0.14	2.04	2.04	2.04	12
中期 (3-7)	2,113	102.13	102.33	4.83	0.81	0.35	0.36	4.73	4.73	4.73	12
長期 (7-)	3,017	97.22	97.42	13.11	0.93	1.01	1.07	11.79	11.72	11.70	14
その他地方公共団体	46,409	98.45	98.57	7.16	0.49	0.55	0.57	6.74	6.71	6.72	13
短期 (1-3)	9,033	100.32	100.40	2.01	0.32	0.14	0.14	2.01	2.01	2.01	12
中期 (3-7)	16,691	100.09	100.19	4.94	0.40	0.37	0.37	4.88	4.87	4.88	12
長期 (7-)	20,685	96.30	96.46	11.20	0.64	0.90	0.94	10.45	10.40	10.40	13
その他地方債	9,951	98.54	98.71	8.55	0.78	0.71	0.70	7.80	7.76	7.79	19
短期 (1-3)	1,622	100.69	100.82	1.98	0.57	0.18	0.18	1.97	1.97	1.97	17
中期 (3-7)	3,360	101.52	101.70	5.09	0.78	0.44	0.44	4.98	4.97	4.98	19
長期 (7-)	4,969	95.82	95.99	13.03	0.84	1.09	1.06	11.82	11.75	11.78	19
特定金融債	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
政保地方公営企業債	2,005	99.74	99.77	3.08	0.19	0.20	0.20	3.07	3.06	3.07	10
短期 (1-3)	960	100.18	100.22	1.85	0.24	0.11	0.11	1.84	1.84	1.84	10
中期 (3-7)	1,045	99.33	99.35	4.22	0.14	0.28	0.28	4.20	4.20	4.20	10
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
その他政保債	12,646	98.06	98.23	10.03	0.75	0.71	0.69	8.76	8.71	8.73	11
短期 (1-3)	2,799	100.17	100.23	1.81	0.24	0.10	0.10	1.80	1.80	1.80	10
中期 (3-7)	3,486	101.48	101.64	4.63	0.59	0.32	0.32	4.56	4.55	4.56	10
長期 (7-)	6,361	95.25	95.49	16.60	1.07	1.22	1.17	14.43	14.33	14.36	11
SDGs	12,387	96.99	97.09	7.73	0.45	0.75	0.73	7.00	6.96	6.98	30

出所:NFRIC

- ・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 (2023年11月末、12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	173,832	97.26	97.64	21.06	1.43	1.39	1.35	17.72	17.59	17.59	2
短期(1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期(3-7)	1,949	114.69	114.95	6.54	2.65	0.35	0.38	6.08	6.06	6.07	1
長期(7-)	171,882	97.06	97.45	21.23	1.42	1.40	1.37	17.87	17.74	17.74	2
長期(7-11)	11,558	113.68	114.23	9.74	2.12	0.63	0.67	8.87	8.84	8.86	1
超長期(11-)	160,324	95.86	96.24	22.05	1.37	1.47	1.43	18.64	18.51	18.50	2
20年国債	289,651	101.52	101.94	10.63	1.34	0.71	0.71	9.68	9.63	9.66	0
短期(1-3)	24,055	104.63	105.30	2.21	2.12	0.03	0.03	2.16	2.16	2.16	0
中期(3-7)	61,692	109.30	109.97	5.30	2.08	0.26	0.27	5.03	5.02	5.03	1
長期(7-)	203,904	98.80	99.12	13.23	1.02	0.95	0.93	12.18	12.12	12.16	0
長期(7-11)	71,749	108.81	109.33	9.19	1.64	0.60	0.62	8.55	8.52	8.54	1
超長期(11-)	132,155	93.36	93.58	15.42	0.69	1.17	1.13	14.48	14.40	14.45	0
10年国債	286,844	98.93	98.99	5.49	0.19	0.30	0.30	5.42	5.41	5.42	0
短期(1-3)	69,361	100.36	100.43	2.18	0.24	0.03	0.03	2.18	2.18	2.18	0
中期(3-7)	126,976	99.06	99.09	5.14	0.10	0.26	0.26	5.12	5.11	5.12	0
長期(7-)	90,508	97.65	97.73	8.52	0.28	0.57	0.57	8.42	8.39	8.41	0
5年国債	115,239	99.96	99.99	3.05	0.09	0.10	0.10	3.04	3.04	3.04	0
短期(1-3)	61,173	100.00	100.02	2.20	0.05	0.03	0.03	2.20	2.20	2.20	0
中期(3-7)	54,066	99.91	99.96	4.02	0.14	0.17	0.17	4.00	4.00	4.00	0
中期国債	32,845	100.02	100.02	1.50	0.01	0.00	0.00	1.50	1.50	1.50	1
短期(1-3)	32,845	100.02	100.02	1.50	0.01	0.00	0.00	1.50	1.50	1.50	1
中期(3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
地方公共団体	57,645	98.72	98.85	7.37	0.55	0.57	0.58	6.90	6.87	6.88	13
短期(1-3)	11,516	100.38	100.48	2.13	0.35	0.14	0.14	2.12	2.12	2.12	12
中期(3-7)	20,567	100.32	100.43	5.05	0.46	0.38	0.38	4.98	4.97	4.98	12
長期(7-)	25,562	96.68	96.84	11.60	0.71	0.92	0.96	10.74	10.68	10.68	14
東京都債	4,900	100.17	100.35	7.30	0.69	0.55	0.55	6.76	6.73	6.74	13
短期(1-3)	1,195	100.57	100.69	2.10	0.46	0.14	0.14	2.09	2.08	2.09	11
中期(3-7)	1,840	100.62	100.77	5.14	0.53	0.38	0.38	5.07	5.06	5.07	12
長期(7-)	1,865	99.46	99.71	12.76	0.99	0.99	0.99	11.47	11.40	11.42	14
五大都市債	6,289	99.53	99.72	8.34	0.82	0.63	0.66	7.59	7.55	7.55	13
短期(1-3)	1,202	100.81	100.98	2.20	0.54	0.15	0.15	2.19	2.18	2.19	11
中期(3-7)	2,085	102.19	102.39	4.95	0.83	0.37	0.37	4.85	4.84	4.85	13
長期(7-)	3,002	97.16	97.36	13.16	0.92	1.02	1.08	11.84	11.77	11.75	14
その他地方公共団体	46,457	98.45	98.58	7.25	0.50	0.56	0.58	6.82	6.80	6.80	13
短期(1-3)	9,119	100.30	100.38	2.13	0.31	0.14	0.14	2.12	2.12	2.12	12
中期(3-7)	16,643	100.05	100.15	5.05	0.41	0.38	0.38	4.99	4.98	4.99	12
長期(7-)	20,695	96.35	96.51	11.26	0.65	0.91	0.94	10.51	10.45	10.45	13
その他地方債	9,943	98.54	98.71	8.67	0.78	0.72	0.71	7.91	7.87	7.89	19
短期(1-3)	1,601	100.83	100.99	2.09	0.62	0.19	0.19	2.08	2.07	2.08	17
中期(3-7)	3,415	101.44	101.62	5.21	0.77	0.45	0.45	5.10	5.09	5.10	19
長期(7-)	4,927	95.78	95.95	13.21	0.85	1.10	1.07	11.97	11.89	11.93	19
特定金融債	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期(1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期(3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
政保地方公営企業債	1,985	99.73	99.76	3.10	0.18	0.20	0.20	3.09	3.08	3.09	10
短期(1-3)	960	100.17	100.21	1.89	0.23	0.11	0.11	1.88	1.88	1.88	10
中期(3-7)	1,025	99.32	99.34	4.24	0.14	0.29	0.28	4.23	4.22	4.23	10
長期(7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
その他政保債	12,381	98.01	98.18	10.27	0.76	0.73	0.71	8.98	8.93	8.95	11
短期(1-3)	2,569	100.12	100.15	1.99	0.21	0.11	0.11	1.99	1.99	1.99	10
中期(3-7)	3,491	101.58	101.75	4.76	0.62	0.33	0.33	4.68	4.68	4.68	11
長期(7-)	6,321	95.18	95.42	16.68	1.07	1.22	1.18	14.50	14.40	14.43	11
SDGs	12,741	97.09	97.19	7.81	0.46	0.75	0.74	7.08	7.04	7.06	30

出所:NFRG

- 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) (2023年11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	68,673	97.16	97.34	7.67	0.68	0.87	0.85	6.69	6.65	6.66	44
短期 (1-3)	19,907	99.98	100.10	2.03	0.40	0.40	0.40	2.02	2.02	2.02	38
中期 (3-7)	25,042	99.73	99.90	4.74	0.63	0.67	0.67	4.66	4.64	4.66	44
長期 (7-)	23,725	92.09	92.34	15.49	0.96	1.53	1.45	13.25	13.15	13.17	49
長期 (7-11)	10,096	97.57	97.80	8.59	0.84	1.17	1.14	8.26	8.22	8.26	57
超長期 (11-)	13,629	88.03	88.30	20.61	1.04	1.83	1.71	17.35	17.20	17.20	42
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	96.79	96.82	5.82	0.21	0.72	0.71	5.72	5.69	5.72	38
短期 (1-3)	10	99.36	99.38	2.29	0.08	0.36	0.36	2.29	2.28	2.29	33
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	20	95.50	95.55	7.58	0.28	0.91	0.89	7.50	7.47	7.50	41
長期 (7-11)	20	95.50	95.55	7.58	0.28	0.91	0.89	7.50	7.47	7.50	41
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
建設業	1,247	98.55	98.68	4.66	0.40	0.61	0.60	4.50	4.48	4.49	37
短期 (1-3)	395	99.81	99.89	2.02	0.24	0.32	0.32	2.02	2.01	2.02	30
中期 (3-7)	687	98.99	99.12	4.62	0.42	0.62	0.61	4.56	4.55	4.56	40
長期 (7-)	165	93.69	93.96	11.13	0.68	1.29	1.24	10.51	10.44	10.50	47
長期 (7-11)	99	96.72	96.96	8.73	0.67	1.09	1.07	8.47	8.42	8.46	49
超長期 (11-)	66	89.15	89.47	14.72	0.71	1.60	1.52	13.83	13.72	13.80	43
食料品	1,365	98.31	98.42	5.25	0.42	0.65	0.64	5.01	4.99	5.01	37
短期 (1-3)	457	99.78	99.85	2.18	0.24	0.32	0.32	2.17	2.17	2.17	29
中期 (3-7)	615	98.86	98.97	4.56	0.36	0.59	0.59	4.51	4.50	4.51	38
長期 (7-)	293	94.85	95.02	11.47	0.82	1.31	1.27	10.75	10.68	10.73	47
長期 (7-11)	173	97.25	97.42	9.08	0.74	1.09	1.07	8.77	8.73	8.77	46
超長期 (11-)	120	91.38	91.58	14.91	0.92	1.65	1.58	13.79	13.68	13.75	49
繊維製品	235	98.43	98.57	4.49	0.38	0.62	0.61	4.30	4.28	4.30	40
短期 (1-3)	60	99.80	99.88	1.82	0.23	0.32	0.32	1.81	1.81	1.81	31
中期 (3-7)	155	99.02	99.16	4.21	0.39	0.61	0.61	4.17	4.16	4.17	43
長期 (7-)	20	89.76	90.06	14.62	0.83	1.71	1.62	13.70	13.59	13.67	54
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	20	89.76	90.06	14.62	0.83	1.71	1.62	13.70	13.59	13.67	54
パルプ・紙	370	97.66	97.78	5.03	0.42	0.73	0.71	4.77	4.75	4.77	46
短期 (1-3)	150	99.73	99.82	2.12	0.36	0.45	0.45	2.11	2.10	2.11	42
中期 (3-7)	140	98.64	98.76	4.63	0.39	0.67	0.66	4.58	4.56	4.58	44
長期 (7-)	80	92.08	92.23	11.18	0.58	1.41	1.35	10.53	10.46	10.52	58
長期 (7-11)	45	94.23	94.32	7.63	0.35	1.17	1.13	7.52	7.48	7.52	65
超長期 (11-)	35	89.32	89.53	15.74	0.88	1.74	1.65	14.61	14.49	14.57	48
化学	2,281	96.80	96.92	5.70	0.41	0.81	0.78	5.32	5.29	5.31	48
短期 (1-3)	679	99.73	99.79	1.84	0.21	0.36	0.36	1.83	1.83	1.83	35
中期 (3-7)	989	98.44	98.53	4.62	0.37	0.69	0.69	4.57	4.55	4.57	47
長期 (7-)	613	90.93	91.14	11.72	0.69	1.55	1.47	10.85	10.77	10.83	67
長期 (7-11)	340	95.42	95.62	8.31	0.58	1.20	1.17	8.10	8.05	8.09	63
超長期 (11-)	273	85.33	85.56	15.97	0.83	2.04	1.88	14.69	14.55	14.65	72
医薬品	705	96.48	96.60	6.91	0.48	0.89	0.87	6.52	6.48	6.51	47
短期 (1-3)	160	99.97	100.06	2.52	0.30	0.31	0.31	2.51	2.51	2.51	26
中期 (3-7)	180	99.63	99.77	4.74	0.49	0.58	0.57	4.68	4.66	4.68	35
長期 (7-)	365	93.40	93.53	9.90	0.56	1.33	1.28	9.37	9.31	9.36	62
長期 (7-11)	265	94.37	94.43	7.92	0.43	1.21	1.18	7.79	7.74	7.79	67
超長期 (11-)	100	90.82	91.14	15.15	0.91	1.64	1.56	13.72	13.60	13.66	50

出所:NFRC

- 東証 33 業種分類を参考に NFRC で分類

## 事業債 業種別・ポートフォリオ指標 (1/4) (2023年11月末、12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	68,285	97.16	97.34	7.80	0.68	0.88	0.85	6.81	6.77	6.78	43
短期(1-3)	19,928	99.94	100.06	2.16	0.40	0.41	0.41	2.15	2.15	2.15	38
中期(3-7)	24,619	99.77	99.94	4.86	0.64	0.67	0.66	4.77	4.75	4.77	43
長期(7-)	23,738	92.11	92.36	15.59	0.97	1.54	1.46	13.33	13.22	13.25	49
長期(7-11)	10,109	97.64	97.87	8.69	0.86	1.17	1.15	8.35	8.30	8.35	57
超長期(11-)	13,629	88.01	88.27	20.71	1.05	1.84	1.72	17.42	17.27	17.28	43
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	96.79	96.82	5.82	0.21	0.72	0.71	5.72	5.69	5.72	38
短期(1-3)	10	99.36	99.38	2.29	0.08	0.36	0.36	2.29	2.28	2.29	33
中期(3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期(7-)	20	95.50	95.55	7.58	0.28	0.91	0.89	7.50	7.47	7.50	41
長期(7-11)	20	95.50	95.55	7.58	0.28	0.91	0.89	7.50	7.47	7.50	41
超長期(11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
建設業	1,248	98.55	98.69	4.69	0.40	0.61	0.60	4.53	4.51	4.52	38
短期(1-3)	415	99.76	99.83	2.12	0.23	0.33	0.33	2.11	2.11	2.11	30
中期(3-7)	668	99.00	99.14	4.70	0.44	0.63	0.62	4.64	4.62	4.63	40
長期(7-)	165	93.69	93.96	11.13	0.68	1.29	1.24	10.51	10.44	10.50	47
長期(7-11)	99	96.72	96.96	8.73	0.67	1.09	1.07	8.47	8.42	8.46	49
超長期(11-)	66	89.15	89.47	14.72	0.71	1.60	1.52	13.83	13.72	13.80	43
食料品	1,458	98.46	98.57	5.38	0.45	0.66	0.66	5.14	5.12	5.14	37
短期(1-3)	462	99.77	99.84	2.21	0.24	0.32	0.32	2.21	2.20	2.21	29
中期(3-7)	670	99.00	99.11	4.67	0.40	0.61	0.60	4.62	4.60	4.62	38
長期(7-)	326	95.49	95.66	11.31	0.87	1.30	1.26	10.60	10.53	10.58	48
長期(7-11)	206	97.89	98.05	9.21	0.83	1.10	1.09	8.86	8.81	8.86	47
超長期(11-)	120	91.38	91.58	14.91	0.92	1.65	1.58	13.79	13.68	13.75	49
繊維製品	235	98.43	98.57	4.49	0.38	0.62	0.61	4.30	4.28	4.30	40
短期(1-3)	70	99.72	99.81	1.99	0.23	0.34	0.34	1.98	1.98	1.98	32
中期(3-7)	145	99.00	99.14	4.29	0.40	0.62	0.62	4.25	4.24	4.25	43
長期(7-)	20	89.76	90.06	14.62	0.83	1.71	1.62	13.70	13.59	13.67	54
長期(7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期(11-)	20	89.76	90.06	14.62	0.83	1.71	1.62	13.70	13.59	13.67	54
パルプ・紙	355	97.56	97.67	5.20	0.42	0.74	0.73	4.93	4.91	4.93	46
短期(1-3)	165	99.65	99.73	2.38	0.33	0.45	0.45	2.37	2.37	2.37	41
中期(3-7)	110	98.41	98.54	5.07	0.43	0.73	0.73	5.01	4.99	5.01	47
長期(7-)	80	92.08	92.23	11.18	0.58	1.41	1.35	10.53	10.46	10.52	58
長期(7-11)	45	94.23	94.32	7.63	0.35	1.17	1.13	7.52	7.48	7.52	65
超長期(11-)	35	89.32	89.53	15.74	0.88	1.74	1.65	14.61	14.49	14.57	48
化学	2,258	96.78	96.90	5.81	0.42	0.81	0.79	5.43	5.39	5.42	48
短期(1-3)	708	99.66	99.74	2.05	0.23	0.38	0.38	2.04	2.04	2.04	36
中期(3-7)	967	98.39	98.48	4.85	0.39	0.71	0.71	4.79	4.77	4.79	47
長期(7-)	583	90.62	90.83	11.96	0.70	1.58	1.50	11.07	10.98	11.05	68
長期(7-11)	310	95.27	95.47	8.43	0.59	1.22	1.20	8.21	8.16	8.21	64
超長期(11-)	273	85.33	85.56	15.97	0.83	2.04	1.88	14.69	14.55	14.65	72
医薬品	705	96.48	96.60	6.91	0.48	0.89	0.87	6.52	6.48	6.51	47
短期(1-3)	160	99.97	100.06	2.52	0.30	0.31	0.31	2.51	2.51	2.51	26
中期(3-7)	180	99.63	99.77	4.74	0.49	0.58	0.57	4.68	4.66	4.68	35
長期(7-)	365	93.40	93.53	9.90	0.56	1.33	1.28	9.37	9.31	9.36	62
長期(7-11)	265	94.37	94.43	7.92	0.43	1.21	1.18	7.79	7.74	7.79	67
超長期(11-)	100	90.82	91.14	15.15	0.91	1.64	1.56	13.72	13.60	13.66	50

出所:NFRG

- 東証 33 業種分類を参考に NFRG で分類

## 事業債 業種別・ポートフォリオ指標 (2/4) (2023年11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	320	97.42	97.64	6.44	0.56	0.88	0.87	6.10	6.07	6.10	49
短期 (1-3)	85	99.76	99.86	1.96	0.29	0.35	0.35	1.95	1.95	1.95	34
中期 (3-7)	85	98.29	98.38	5.27	0.42	0.72	0.71	5.19	5.17	5.19	44
長期 (7-)	150	95.60	95.95	9.64	0.79	1.29	1.26	9.08	9.02	9.07	62
長期 (7-11)	125	96.58	96.90	8.33	0.72	1.18	1.16	8.06	8.01	8.06	61
超長期 (11-)	25	90.73	91.21	16.18	1.13	1.89	1.80	14.51	14.37	14.44	63
ゴム製品	330	98.80	98.88	4.61	0.39	0.62	0.61	4.53	4.52	4.53	39
短期 (1-3)	70	99.73	99.77	2.45	0.26	0.37	0.37	2.45	2.44	2.45	33
中期 (3-7)	225	98.85	98.92	4.68	0.38	0.61	0.61	4.63	4.62	4.63	39
長期 (7-)	35	96.62	96.83	8.46	0.70	1.15	1.13	8.19	8.15	8.19	58
長期 (7-11)	35	96.62	96.83	8.46	0.70	1.15	1.13	8.19	8.15	8.19	58
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ガラス・土石製品	250	97.02	97.17	6.11	0.46	0.83	0.81	5.74	5.71	5.74	48
短期 (1-3)	73	99.62	99.67	2.28	0.23	0.39	0.39	2.27	2.27	2.27	36
中期 (3-7)	85	98.55	98.63	4.37	0.35	0.67	0.67	4.33	4.32	4.33	47
長期 (7-)	92	93.57	93.85	10.72	0.75	1.36	1.31	10.01	9.94	10.00	58
長期 (7-11)	67	97.08	97.39	8.79	0.74	1.12	1.11	8.49	8.44	8.48	52
超長期 (11-)	25	84.10	84.33	15.92	0.80	2.11	1.94	14.75	14.61	14.72	77
鉄鋼	530	99.45	99.58	3.69	0.45	0.55	0.54	3.62	3.61	3.62	39
短期 (1-3)	270	99.89	99.97	1.98	0.33	0.36	0.36	1.97	1.97	1.97	34
中期 (3-7)	217	99.12	99.29	4.79	0.50	0.66	0.66	4.72	4.71	4.72	43
長期 (7-)	43	98.37	98.62	8.90	0.94	1.15	1.14	8.53	8.48	8.52	54
長期 (7-11)	43	98.37	98.62	8.90	0.94	1.15	1.14	8.53	8.48	8.52	54
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
非鉄金属	355	98.68	98.81	4.73	0.38	0.64	0.63	4.63	4.61	4.63	40
短期 (1-3)	90	99.51	99.56	2.09	0.15	0.38	0.37	2.09	2.08	2.09	35
中期 (3-7)	195	98.90	99.02	4.40	0.37	0.62	0.61	4.35	4.34	4.35	41
長期 (7-)	70	96.99	97.25	9.06	0.67	1.06	1.04	8.77	8.72	8.77	43
長期 (7-11)	70	96.99	97.25	9.06	0.67	1.06	1.04	8.77	8.72	8.77	43
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
金属製品	155	99.00	99.11	3.95	0.36	0.57	0.57	3.89	3.87	3.89	40
短期 (1-3)	50	99.66	99.73	2.05	0.19	0.35	0.35	2.04	2.04	2.04	32
中期 (3-7)	96	98.92	99.04	4.49	0.41	0.63	0.63	4.44	4.42	4.44	42
長期 (7-)	9	96.23	96.40	8.74	0.70	1.18	1.16	8.47	8.42	8.47	58
長期 (7-11)	9	96.23	96.40	8.74	0.70	1.18	1.16	8.47	8.42	8.47	58
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
機械	1,283	98.54	98.64	4.72	0.39	0.66	0.65	4.62	4.60	4.62	42
短期 (1-3)	370	99.62	99.68	2.14	0.25	0.41	0.41	2.13	2.12	2.13	38
中期 (3-7)	670	98.59	98.68	4.70	0.37	0.65	0.65	4.64	4.62	4.64	42
長期 (7-)	243	96.77	96.94	8.69	0.64	1.06	1.05	8.44	8.40	8.44	46
長期 (7-11)	243	96.77	96.94	8.69	0.64	1.06	1.05	8.44	8.40	8.44	46
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
電気機器	1,965	98.93	99.06	4.32	0.47	0.65	0.65	4.23	4.21	4.23	45
短期 (1-3)	725	99.92	100.01	2.09	0.38	0.38	0.38	2.09	2.08	2.09	35
中期 (3-7)	1,025	98.61	98.74	4.94	0.46	0.73	0.72	4.87	4.85	4.87	48
長期 (7-)	215	97.10	97.36	8.87	0.87	1.26	1.25	8.51	8.46	8.51	65
長期 (7-11)	215	97.10	97.36	8.87	0.87	1.26	1.25	8.51	8.46	8.51	65
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
輸送用機器	1,180	98.19	98.32	4.53	0.35	0.63	0.62	4.35	4.33	4.35	40
短期 (1-3)	521	99.64	99.74	2.03	0.30	0.45	0.45	2.02	2.02	2.02	43
中期 (3-7)	410	98.93	99.05	4.23	0.31	0.55	0.55	4.19	4.18	4.19	37
長期 (7-)	249	93.96	94.16	10.23	0.52	1.15	1.11	9.78	9.73	9.78	41
長期 (7-11)	159	96.52	96.71	8.28	0.44	0.91	0.89	8.11	8.08	8.11	35
超長期 (11-)	90	89.42	89.66	13.68	0.67	1.60	1.52	12.96	12.87	12.95	52

出所:NFRC

- 東証 33 業種分類を参考に NFRC で分類



## 事業債 業種別・ポートフォリオ指標 (2/4) (2023年11月末、12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	305	97.27	97.48	6.70	0.55	0.91	0.90	6.36	6.33	6.36	50
短期 (1-3)	70	99.60	99.66	2.16	0.20	0.38	0.38	2.15	2.15	2.15	35
中期 (3-7)	85	98.29	98.38	5.27	0.42	0.72	0.71	5.19	5.17	5.19	44
長期 (7-)	150	95.60	95.95	9.64	0.79	1.29	1.26	9.08	9.02	9.07	62
長期 (7-11)	125	96.58	96.90	8.33	0.72	1.18	1.16	8.06	8.01	8.06	61
超長期 (11-)	25	90.73	91.21	16.18	1.13	1.89	1.80	14.51	14.37	14.44	63
ゴム製品	330	98.80	98.88	4.61	0.39	0.62	0.61	4.53	4.52	4.53	39
短期 (1-3)	70	99.73	99.77	2.45	0.26	0.37	0.37	2.45	2.44	2.45	33
中期 (3-7)	225	98.85	98.92	4.68	0.38	0.61	0.61	4.63	4.62	4.63	39
長期 (7-)	35	96.62	96.83	8.46	0.70	1.15	1.13	8.19	8.15	8.19	58
長期 (7-11)	35	96.62	96.83	8.46	0.70	1.15	1.13	8.19	8.15	8.19	58
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ガラス・土石製品	250	97.02	97.17	6.11	0.46	0.83	0.81	5.74	5.71	5.74	48
短期 (1-3)	73	99.62	99.67	2.28	0.23	0.39	0.39	2.27	2.27	2.27	36
中期 (3-7)	100	98.11	98.21	4.77	0.37	0.74	0.73	4.71	4.69	4.71	50
長期 (7-)	77	93.17	93.47	11.44	0.81	1.41	1.35	10.63	10.56	10.62	56
長期 (7-11)	52	97.51	97.84	9.30	0.82	1.12	1.11	8.94	8.89	8.93	47
超長期 (11-)	25	84.10	84.33	15.92	0.80	2.11	1.94	14.75	14.61	14.72	77
鉄鋼	510	99.43	99.56	3.79	0.46	0.55	0.55	3.72	3.71	3.72	39
短期 (1-3)	250	99.88	99.96	2.05	0.34	0.36	0.36	2.04	2.04	2.04	34
中期 (3-7)	217	99.12	99.29	4.79	0.50	0.66	0.66	4.72	4.71	4.72	43
長期 (7-)	43	98.37	98.62	8.90	0.94	1.15	1.14	8.53	8.48	8.52	54
長期 (7-11)	43	98.37	98.62	8.90	0.94	1.15	1.14	8.53	8.48	8.52	54
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
非鉄金属	335	98.61	98.75	4.95	0.39	0.66	0.65	4.85	4.83	4.85	40
短期 (1-3)	90	99.45	99.53	2.54	0.20	0.42	0.42	2.53	2.52	2.53	37
中期 (3-7)	175	98.83	98.94	4.56	0.37	0.63	0.62	4.51	4.49	4.51	41
長期 (7-)	70	96.99	97.25	9.06	0.67	1.06	1.04	8.77	8.72	8.77	43
長期 (7-11)	70	96.99	97.25	9.06	0.67	1.06	1.04	8.77	8.72	8.77	43
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
金属製品	165	99.08	99.18	4.00	0.37	0.57	0.57	3.94	3.93	3.94	39
短期 (1-3)	60	99.64	99.72	2.22	0.22	0.38	0.38	2.21	2.20	2.21	34
中期 (3-7)	96	98.99	99.11	4.68	0.44	0.63	0.63	4.62	4.61	4.62	41
長期 (7-)	9	96.23	96.40	8.74	0.70	1.18	1.16	8.47	8.42	8.47	58
長期 (7-11)	9	96.23	96.40	8.74	0.70	1.18	1.16	8.47	8.42	8.47	58
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
機械	1,283	98.54	98.64	4.72	0.39	0.66	0.65	4.62	4.60	4.62	42
短期 (1-3)	385	99.59	99.65	2.17	0.25	0.42	0.42	2.16	2.16	2.16	39
中期 (3-7)	655	98.58	98.68	4.74	0.38	0.65	0.65	4.68	4.66	4.68	42
長期 (7-)	243	96.77	96.94	8.69	0.64	1.06	1.05	8.44	8.40	8.44	46
長期 (7-11)	243	96.77	96.94	8.69	0.64	1.06	1.05	8.44	8.40	8.44	46
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
電気機器	1,950	98.92	99.05	4.35	0.48	0.66	0.65	4.25	4.23	4.25	45
短期 (1-3)	740	99.88	99.97	2.15	0.37	0.38	0.38	2.14	2.14	2.14	35
中期 (3-7)	1,025	98.50	98.63	5.06	0.47	0.74	0.74	4.99	4.97	4.99	49
長期 (7-)	185	97.41	97.68	9.16	0.95	1.29	1.27	8.76	8.70	8.75	65
長期 (7-11)	185	97.41	97.68	9.16	0.95	1.29	1.27	8.76	8.70	8.75	65
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
輸送用機器	1,160	98.18	98.30	4.70	0.36	0.64	0.63	4.51	4.50	4.51	40
短期 (1-3)	506	99.60	99.70	2.16	0.30	0.46	0.46	2.15	2.15	2.15	43
中期 (3-7)	395	98.95	99.06	4.32	0.32	0.55	0.55	4.28	4.27	4.28	36
長期 (7-)	259	94.22	94.42	10.22	0.55	1.14	1.11	9.77	9.71	9.76	41
長期 (7-11)	169	96.77	96.96	8.38	0.48	0.92	0.90	8.19	8.15	8.19	35
超長期 (11-)	90	89.42	89.66	13.68	0.67	1.60	1.52	12.96	12.87	12.95	52

出所:NFRC

- 東証 33 業種分類を参考に NFRC で分類

## 事業債 業種別・ポートフォリオ指標 (3/4) (2023年11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	215	98.45	98.57	4.63	0.47	0.76	0.75	4.50	4.48	4.50	52
短期 (1-3)	85	99.77	99.87	1.71	0.25	0.38	0.38	1.71	1.71	1.71	38
中期 (3-7)	85	97.82	97.96	5.49	0.48	0.88	0.87	5.40	5.38	5.40	58
長期 (7-)	45	97.14	97.27	8.52	0.86	1.25	1.23	8.20	8.15	8.20	67
長期 (7-11)	45	97.14	97.27	8.52	0.86	1.25	1.23	8.20	8.15	8.20	67
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
その他製品	190	96.27	96.42	7.43	0.46	0.83	0.81	6.98	6.94	6.97	36
短期 (1-3)	25	99.78	99.86	1.61	0.22	0.36	0.36	1.60	1.60	1.60	36
中期 (3-7)	105	98.94	99.11	5.48	0.42	0.64	0.63	5.41	5.39	5.41	34
長期 (7-)	60	90.15	90.29	13.27	0.61	1.43	1.35	12.48	12.39	12.46	40
長期 (7-11)	15	97.60	97.73	7.76	0.55	0.88	0.87	7.60	7.57	7.60	38
超長期 (11-)	45	87.66	87.80	15.10	0.63	1.63	1.53	14.29	14.18	14.26	41
電気・ガス業	12,364	95.73	95.89	7.97	0.72	1.05	1.01	7.06	7.01	7.04	57
短期 (1-3)	2,587	100.08	100.20	1.95	0.46	0.38	0.38	1.94	1.94	1.94	36
中期 (3-7)	4,483	99.51	99.67	4.82	0.71	0.80	0.80	4.72	4.70	4.72	57
長期 (7-)	5,294	90.40	90.59	13.59	0.85	1.65	1.56	12.01	11.91	11.96	68
長期 (7-11)	2,537	96.18	96.32	8.59	0.76	1.27	1.25	8.30	8.24	8.29	68
超長期 (11-)	2,758	85.10	85.31	18.18	0.93	2.04	1.88	15.86	15.71	15.78	68
陸運業	5,936	93.04	93.27	13.63	0.98	1.20	1.13	10.73	10.64	10.64	41
短期 (1-3)	773	100.66	100.81	1.93	0.60	0.32	0.32	1.92	1.92	1.92	30
中期 (3-7)	1,510	102.40	102.64	5.15	1.16	0.63	0.64	4.99	4.97	4.99	38
長期 (7-)	3,653	87.57	87.80	19.61	0.98	1.69	1.56	15.64	15.51	15.49	46
長期 (7-11)	1,062	100.16	100.43	8.73	1.04	1.04	1.04	8.33	8.29	8.33	46
超長期 (11-)	2,591	82.40	82.62	24.07	0.96	2.01	1.82	19.29	19.10	19.06	46
海運業	96	100.14	100.45	5.08	0.93	0.81	0.81	4.91	4.89	4.91	55
短期 (1-3)	25	101.95	102.49	2.41	1.26	0.49	0.50	2.37	2.37	2.37	45
中期 (3-7)	51	98.78	98.94	4.96	0.53	0.78	0.78	4.89	4.87	4.89	53
長期 (7-)	20	101.36	101.77	8.71	1.52	1.28	1.28	8.15	8.10	8.14	72
長期 (7-11)	20	101.36	101.77	8.71	1.52	1.28	1.28	8.15	8.10	8.14	72
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
空運業	245	93.24	93.45	7.74	0.70	1.40	1.33	6.96	6.90	6.95	88
短期 (1-3)	80	99.65	99.86	2.39	0.60	0.78	0.78	2.37	2.36	2.37	74
中期 (3-7)	60	97.04	97.15	4.67	0.43	1.03	1.02	4.61	4.58	4.61	80
長期 (7-)	105	86.18	86.45	13.57	0.92	2.18	2.02	12.52	12.39	12.49	105
長期 (7-11)	20	97.82	98.36	9.55	1.20	1.46	1.45	8.99	8.93	8.98	79
超長期 (11-)	85	83.44	83.64	14.51	0.86	2.38	2.18	13.49	13.35	13.46	112
倉庫・運輸関連業	131	96.69	96.85	6.00	0.51	0.88	0.86	5.62	5.59	5.61	53
短期 (1-3)	39	100.13	100.27	1.44	0.46	0.38	0.38	1.43	1.43	1.43	39
中期 (3-7)	65	97.22	97.35	5.53	0.39	0.89	0.88	5.45	5.43	5.45	58
長期 (7-)	27	90.33	90.58	13.85	0.89	1.69	1.60	12.88	12.78	12.86	60
長期 (7-11)	7	99.91	100.21	9.79	1.40	1.41	1.41	9.16	9.09	9.15	74
超長期 (11-)	20	87.22	87.44	15.17	0.72	1.79	1.67	14.27	14.15	14.24	55
情報・通信業	2,029	97.19	97.40	4.87	0.73	1.15	1.12	4.53	4.49	4.52	89
短期 (1-3)	850	99.49	99.65	2.22	0.56	0.76	0.76	2.20	2.19	2.20	73
中期 (3-7)	761	98.31	98.53	4.81	0.65	0.98	0.97	4.72	4.70	4.72	74
長期 (7-)	418	90.43	90.75	10.40	1.22	2.34	2.22	9.34	9.23	9.32	153
長期 (7-11)	300	93.04	93.33	8.51	1.02	1.99	1.92	8.09	8.01	8.08	136
超長期 (11-)	118	83.76	84.16	15.23	1.73	3.35	3.08	12.90	12.70	12.83	202
卸売業	1,196	98.71	98.94	6.48	0.85	0.87	0.86	6.09	6.05	6.08	49
短期 (1-3)	223	100.64	100.87	1.83	0.73	0.39	0.40	1.81	1.81	1.81	39
中期 (3-7)	568	100.38	100.57	5.08	0.83	0.74	0.74	4.96	4.95	4.96	48
長期 (7-)	405	95.30	95.60	11.00	0.95	1.34	1.30	10.22	10.15	10.21	55
長期 (7-11)	250	99.29	99.61	8.59	1.02	1.10	1.10	8.21	8.17	8.21	53
超長期 (11-)	155	88.87	89.12	14.87	0.83	1.77	1.67	13.85	13.74	13.82	58

出所:NFRC

● 東証 33 業種分類を参考に NFRC で分類

## 事業債 業種別・ポートフォリオ指標 (3/4) (2023年11月末、12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	205	98.41	98.53	5.00	0.53	0.81	0.80	4.86	4.84	4.86	55
短期 (1-3)	65	99.73	99.83	1.93	0.27	0.40	0.40	1.92	1.92	1.92	39
中期 (3-7)	105	97.95	98.10	5.58	0.54	0.90	0.89	5.48	5.45	5.48	59
長期 (7-)	35	97.31	97.42	8.96	0.97	1.32	1.30	8.58	8.52	8.57	70
長期 (7-11)	35	97.31	97.42	8.96	0.97	1.32	1.30	8.58	8.52	8.57	70
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
その他製品	190	96.27	96.42	7.43	0.46	0.83	0.81	6.98	6.94	6.97	36
短期 (1-3)	35	99.48	99.55	2.01	0.19	0.41	0.41	2.00	1.99	2.00	39
中期 (3-7)	95	98.96	99.15	5.74	0.46	0.65	0.64	5.66	5.64	5.66	33
長期 (7-)	60	90.15	90.29	13.27	0.61	1.43	1.35	12.48	12.39	12.46	40
長期 (7-11)	15	97.60	97.73	7.76	0.55	0.88	0.87	7.60	7.57	7.60	38
超長期 (11-)	45	87.66	87.80	15.10	0.63	1.63	1.53	14.29	14.18	14.26	41
電気・ガス業	12,416	95.75	95.91	8.08	0.73	1.07	1.03	7.16	7.11	7.14	57
短期 (1-3)	2,577	100.02	100.13	2.05	0.44	0.39	0.39	2.04	2.03	2.04	37
中期 (3-7)	4,481	99.47	99.63	4.90	0.72	0.81	0.81	4.80	4.78	4.80	57
長期 (7-)	5,358	90.59	90.77	13.64	0.88	1.66	1.57	12.05	11.95	12.01	69
長期 (7-11)	2,575	96.29	96.44	8.70	0.80	1.29	1.27	8.38	8.33	8.38	69
超長期 (11-)	2,784	85.31	85.53	18.21	0.95	2.04	1.89	15.88	15.72	15.79	68
陸運業	5,934	93.04	93.26	13.89	0.99	1.22	1.15	10.94	10.86	10.85	42
短期 (1-3)	743	100.75	100.92	2.08	0.64	0.33	0.33	2.06	2.06	2.06	31
中期 (3-7)	1,500	102.46	102.71	5.24	1.17	0.64	0.65	5.08	5.06	5.08	38
長期 (7-)	3,691	87.65	87.88	19.78	0.99	1.70	1.57	15.78	15.64	15.63	46
長期 (7-11)	1,053	100.05	100.31	8.81	1.03	1.05	1.05	8.41	8.37	8.40	46
超長期 (11-)	2,638	82.70	82.92	24.16	0.98	2.01	1.83	19.34	19.15	19.11	46
海運業	96	100.14	100.45	5.08	0.93	0.81	0.81	4.91	4.89	4.91	55
短期 (1-3)	25	101.95	102.49	2.41	1.26	0.49	0.50	2.37	2.37	2.37	45
中期 (3-7)	51	98.78	98.94	4.96	0.53	0.78	0.78	4.89	4.87	4.89	53
長期 (7-)	20	101.36	101.77	8.71	1.52	1.28	1.28	8.15	8.10	8.14	72
長期 (7-11)	20	101.36	101.77	8.71	1.52	1.28	1.28	8.15	8.10	8.14	72
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
空運業	235	92.97	93.19	8.02	0.72	1.43	1.36	7.23	7.17	7.22	89
短期 (1-3)	80	99.58	99.81	2.64	0.64	0.81	0.81	2.61	2.60	2.61	75
中期 (3-7)	50	96.67	96.76	5.00	0.43	1.07	1.06	4.93	4.90	4.93	81
長期 (7-)	105	86.18	86.45	13.57	0.92	2.18	2.02	12.52	12.39	12.49	105
長期 (7-11)	20	97.82	98.36	9.55	1.20	1.46	1.45	8.99	8.93	8.98	79
超長期 (11-)	85	83.44	83.64	14.51	0.86	2.38	2.18	13.49	13.35	13.46	112
倉庫・運輸関連業	123	96.48	96.64	6.32	0.53	0.92	0.90	5.93	5.90	5.93	54
短期 (1-3)	31	100.18	100.33	1.55	0.53	0.40	0.41	1.54	1.54	1.54	41
中期 (3-7)	65	97.22	97.35	5.53	0.39	0.89	0.88	5.45	5.43	5.45	58
長期 (7-)	27	90.33	90.58	13.85	0.89	1.69	1.60	12.88	12.78	12.86	60
長期 (7-11)	7	99.91	100.21	9.79	1.40	1.41	1.41	9.16	9.09	9.15	74
超長期 (11-)	20	87.22	87.44	15.17	0.72	1.79	1.67	14.27	14.15	14.24	55
情報・通信業	2,004	97.15	97.36	4.92	0.73	1.15	1.13	4.57	4.54	4.57	89
短期 (1-3)	835	99.47	99.63	2.26	0.57	0.77	0.77	2.24	2.24	2.24	74
中期 (3-7)	766	98.24	98.46	4.88	0.64	0.98	0.97	4.78	4.76	4.78	74
長期 (7-)	403	90.26	90.58	10.53	1.24	2.38	2.26	9.44	9.33	9.42	156
長期 (7-11)	285	92.95	93.23	8.59	1.04	2.02	1.95	8.15	8.07	8.15	139
超長期 (11-)	118	83.76	84.16	15.23	1.73	3.35	3.08	12.90	12.70	12.83	202
卸売業	1,171	98.68	98.92	6.59	0.86	0.88	0.87	6.20	6.16	6.19	49
短期 (1-3)	198	100.74	100.99	1.93	0.79	0.39	0.39	1.91	1.91	1.91	38
中期 (3-7)	568	100.38	100.57	5.08	0.83	0.74	0.74	4.96	4.95	4.96	48
長期 (7-)	405	95.30	95.60	11.00	0.95	1.34	1.30	10.22	10.15	10.21	55
長期 (7-11)	250	99.29	99.61	8.59	1.02	1.10	1.10	8.21	8.17	8.21	53
超長期 (11-)	155	88.87	89.12	14.87	0.83	1.77	1.67	13.85	13.74	13.82	58

出所:NFRIC

- 東証 33 業種分類を参考に NFRIC で分類

## 事業債 業種別・ポートフォリオ指標 (4/4) (2023年11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	890	98.87	99.04	3.90	0.48	0.61	0.60	3.76	3.75	3.76	44
短期 (1-3)	470	100.03	100.21	2.05	0.44	0.38	0.38	2.04	2.03	2.04	35
中期 (3-7)	316	98.87	99.01	4.40	0.44	0.70	0.69	4.35	4.34	4.35	50
長期 (7-)	104	93.65	93.91	10.79	0.77	1.46	1.41	10.19	10.12	10.18	66
長期 (7-11)	64	95.34	95.52	8.46	0.70	1.34	1.31	8.19	8.14	8.19	75
超長期 (11-)	40	90.93	91.32	14.51	0.88	1.66	1.58	13.54	13.44	13.51	52
銀行業	1,565	101.03	101.32	3.55	1.17	0.83	0.84	3.46	3.44	3.46	70
短期 (1-3)	776	101.09	101.38	2.05	1.15	0.70	0.70	2.03	2.02	2.03	68
中期 (3-7)	755	100.90	101.18	4.89	1.17	0.95	0.96	4.73	4.71	4.73	72
長期 (7-)	34	102.63	103.19	8.26	1.60	1.16	1.18	7.74	7.70	7.74	65
長期 (7-11)	34	102.63	103.19	8.26	1.60	1.16	1.18	7.74	7.70	7.74	65
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
証券・商品先物取引業	1,032	99.83	100.14	2.58	0.89	0.89	0.89	2.54	2.53	2.54	83
短期 (1-3)	781	100.03	100.33	2.10	0.90	0.83	0.83	2.07	2.06	2.07	81
中期 (3-7)	247	99.29	99.62	4.00	0.88	1.07	1.06	3.92	3.90	3.92	90
長期 (7-)	5	94.55	94.76	8.76	0.90	1.61	1.57	8.41	8.35	8.41	99
長期 (7-11)	5	94.55	94.76	8.76	0.90	1.61	1.57	8.41	8.35	8.41	99
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
保険業	335	99.05	99.09	4.28	0.38	0.58	0.58	4.20	4.19	4.20	39
短期 (1-3)	155	99.33	99.34	2.92	0.19	0.43	0.43	2.91	2.90	2.91	35
中期 (3-7)	130	99.65	99.70	4.14	0.45	0.54	0.54	4.11	4.09	4.11	36
長期 (7-)	50	96.62	96.71	8.87	0.75	1.17	1.15	8.59	8.54	8.58	56
長期 (7-11)	50	96.62	96.71	8.87	0.75	1.17	1.15	8.59	8.54	8.58	56
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
その他金融業	5,626	98.56	98.68	4.05	0.37	0.67	0.66	3.94	3.93	3.94	48
短期 (1-3)	2,612	99.62	99.69	2.05	0.24	0.45	0.45	2.04	2.03	2.04	43
中期 (3-7)	2,359	98.49	98.63	4.81	0.43	0.74	0.74	4.75	4.73	4.75	50
長期 (7-)	655	94.56	94.77	9.28	0.65	1.30	1.26	8.89	8.83	8.88	63
長期 (7-11)	577	95.47	95.68	8.52	0.61	1.22	1.18	8.29	8.24	8.28	61
超長期 (11-)	78	87.85	88.06	14.94	0.96	2.00	1.88	13.76	13.63	13.73	78
不動産業	2,625	96.60	96.79	7.95	0.69	0.95	0.93	7.01	6.97	6.99	49
短期 (1-3)	489	99.94	100.06	1.87	0.42	0.41	0.41	1.86	1.86	1.86	39
中期 (3-7)	1,025	99.13	99.26	4.73	0.55	0.69	0.69	4.66	4.64	4.66	46
長期 (7-)	1,111	92.80	93.06	13.59	0.94	1.47	1.40	11.76	11.67	11.71	55
長期 (7-11)	608	98.46	98.73	8.78	0.91	1.12	1.11	8.42	8.37	8.41	52
超長期 (11-)	503	85.96	86.21	19.42	0.97	1.96	1.82	16.39	16.24	16.27	59
サービス業	840	88.16	88.40	4.99	0.54	2.91	2.57	4.37	4.30	4.37	235
短期 (1-3)	320	97.95	98.05	1.76	0.27	1.71	1.67	1.75	1.74	1.75	167
中期 (3-7)	305	93.24	93.40	4.90	0.43	2.24	2.07	4.87	4.83	4.87	183
長期 (7-)	215	66.41	66.94	9.94	1.12	6.90	5.55	9.07	8.83	9.06	488
長期 (7-11)	165	67.81	68.30	8.84	1.02	6.86	5.57	8.24	8.01	8.23	498
超長期 (11-)	50	61.77	62.46	13.58	1.45	7.06	5.51	12.08	11.77	12.03	451
財投機関債	20,758	98.11	98.32	9.63	0.76	0.75	0.73	8.22	8.17	8.17	20
短期 (1-3)	5,452	100.19	100.29	2.02	0.30	0.20	0.20	2.02	2.01	2.02	18
中期 (3-7)	6,444	101.12	101.31	4.62	0.67	0.41	0.42	4.54	4.53	4.54	20
長期 (7-)	8,863	94.64	94.94	17.96	1.11	1.37	1.32	15.11	15.00	15.00	22
長期 (7-11)	2,430	101.61	101.91	8.54	0.98	0.79	0.79	8.19	8.15	8.18	23
超長期 (11-)	6,433	92.00	92.31	21.51	1.16	1.61	1.55	18.00	17.86	17.84	22

出所:NFRC

- 東証 33 業種分類を参考に NFRC 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) (2023年11月末、12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	880	98.86	99.03	3.94	0.48	0.61	0.60	3.79	3.78	3.79	44
短期 (1-3)	470	100.01	100.18	2.09	0.43	0.38	0.38	2.08	2.07	2.08	35
中期 (3-7)	306	98.86	99.00	4.45	0.45	0.70	0.70	4.40	4.38	4.40	50
長期 (7-)	104	93.65	93.91	10.79	0.77	1.46	1.41	10.19	10.12	10.18	66
長期 (7-11)	64	95.34	95.52	8.46	0.70	1.34	1.31	8.19	8.14	8.19	75
超長期 (11-)	40	90.93	91.32	14.51	0.88	1.66	1.58	13.54	13.44	13.51	52
銀行業	1,525	101.05	101.34	3.62	1.18	0.84	0.84	3.52	3.50	3.52	70
短期 (1-3)	796	101.29	101.62	2.18	1.24	0.72	0.73	2.15	2.14	2.15	70
中期 (3-7)	695	100.70	100.93	5.04	1.10	0.95	0.96	4.89	4.87	4.89	70
長期 (7-)	34	102.63	103.19	8.26	1.60	1.16	1.18	7.74	7.70	7.74	65
長期 (7-11)	34	102.63	103.19	8.26	1.60	1.16	1.18	7.74	7.70	7.74	65
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
証券、商品先物取引業	937	99.83	100.13	2.73	0.91	0.89	0.89	2.69	2.68	2.69	82
短期 (1-3)	736	100.02	100.32	2.30	0.92	0.85	0.85	2.27	2.26	2.27	81
中期 (3-7)	197	99.23	99.54	4.24	0.85	1.04	1.04	4.16	4.13	4.16	85
長期 (7-)	5	94.55	94.76	8.76	0.90	1.61	1.57	8.41	8.35	8.41	99
長期 (7-11)	5	94.55	94.76	8.76	0.90	1.61	1.57	8.41	8.35	8.41	99
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
保険業	335	99.05	99.09	4.28	0.38	0.58	0.58	4.20	4.19	4.20	39
短期 (1-3)	155	99.33	99.34	2.92	0.19	0.43	0.43	2.91	2.90	2.91	35
中期 (3-7)	130	99.65	99.70	4.14	0.45	0.54	0.54	4.11	4.09	4.11	36
長期 (7-)	50	96.62	96.71	8.87	0.75	1.17	1.15	8.59	8.54	8.58	56
長期 (7-11)	50	96.62	96.71	8.87	0.75	1.17	1.15	8.59	8.54	8.58	56
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
その他金融業	5,638	98.60	98.72	4.16	0.38	0.65	0.64	4.05	4.04	4.05	45
短期 (1-3)	2,672	99.53	99.60	2.22	0.25	0.45	0.44	2.21	2.21	2.21	41
中期 (3-7)	2,322	98.66	98.80	4.97	0.45	0.71	0.70	4.90	4.88	4.90	45
長期 (7-)	645	94.54	94.75	9.32	0.65	1.31	1.26	8.92	8.86	8.92	63
長期 (7-11)	567	95.46	95.67	8.54	0.61	1.22	1.18	8.31	8.26	8.31	62
超長期 (11-)	78	87.85	88.06	14.94	0.96	2.00	1.88	13.76	13.63	13.73	78
不動産業	2,635	96.61	96.80	7.96	0.69	0.96	0.93	7.03	6.98	7.01	49
短期 (1-3)	489	99.91	100.02	1.91	0.40	0.41	0.41	1.90	1.90	1.90	40
中期 (3-7)	1,039	99.24	99.38	4.77	0.57	0.70	0.69	4.70	4.68	4.70	47
長期 (7-)	1,107	92.69	92.95	13.63	0.93	1.48	1.41	11.80	11.71	11.75	55
長期 (7-11)	604	98.30	98.56	8.82	0.90	1.12	1.11	8.46	8.41	8.46	52
超長期 (11-)	503	85.96	86.21	19.42	0.97	1.96	1.82	16.39	16.24	16.27	59
サービス業	791	87.84	88.06	5.37	0.55	2.62	2.27	4.73	4.66	4.73	202
短期 (1-3)	300	96.38	96.47	2.18	0.26	1.60	1.51	2.14	2.12	2.14	148
中期 (3-7)	281	95.27	95.40	5.31	0.42	1.41	1.31	5.24	5.21	5.24	103
長期 (7-)	210	65.68	66.23	10.01	1.14	7.12	5.72	9.14	8.90	9.13	504
長期 (7-11)	160	66.91	67.41	8.90	1.04	7.13	5.78	8.30	8.06	8.29	519
超長期 (11-)	50	61.77	62.46	13.58	1.45	7.06	5.51	12.08	11.77	12.03	451
財投機関債	20,594	98.10	98.31	9.76	0.77	0.76	0.74	8.34	8.29	8.29	20
短期 (1-3)	5,487	100.20	100.30	2.18	0.31	0.20	0.21	2.17	2.17	2.17	18
中期 (3-7)	6,257	101.20	101.39	4.75	0.69	0.43	0.43	4.66	4.65	4.66	20
長期 (7-)	8,850	94.60	94.90	18.01	1.11	1.37	1.33	15.17	15.05	15.05	22
長期 (7-11)	2,490	101.66	101.97	8.70	0.99	0.80	0.81	8.33	8.30	8.32	23
超長期 (11-)	6,360	91.83	92.13	21.66	1.15	1.62	1.56	18.13	17.98	17.96	22

出所:NFRC

- 東証 33 業種分類を参考に NFRC 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 (2023年11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	49,632	97.20	97.38	8.42	0.68	0.81	0.79	7.21	7.17	7.18	34
短期 (1-3)	13,783	100.08	100.18	2.06	0.37	0.32	0.32	2.05	2.04	2.05	30
中期 (3-7)	17,442	100.19	100.36	4.72	0.63	0.58	0.58	4.64	4.63	4.64	35
長期 (7-)	18,408	92.21	92.46	16.69	0.96	1.46	1.39	14.05	13.94	13.95	37
長期 (7-11)	7,051	98.78	99.00	8.56	0.82	0.99	0.99	8.25	8.21	8.25	42
超長期 (11-)	11,357	88.13	88.40	21.74	1.05	1.78	1.67	18.08	17.92	17.91	34
AAA~A 格	71,622	97.24	97.42	7.51	0.69	0.89	0.86	6.56	6.52	6.54	47
短期 (1-3)	21,152	99.98	100.12	2.03	0.44	0.44	0.44	2.02	2.01	2.02	42
中期 (3-7)	26,499	99.66	99.83	4.71	0.64	0.70	0.70	4.63	4.62	4.63	48
長期 (7-)	23,972	92.14	92.39	15.45	0.97	1.54	1.46	13.22	13.11	13.14	50
長期 (7-11)	10,229	97.54	97.77	8.59	0.85	1.18	1.15	8.26	8.22	8.26	58
超長期 (11-)	13,743	88.11	88.38	20.56	1.06	1.83	1.72	17.30	17.15	17.15	44
AAA~BBB 格	71,622	97.24	97.42	7.51	0.69	0.89	0.86	6.56	6.52	6.54	47
短期 (1-3)	21,152	99.98	100.12	2.03	0.44	0.44	0.44	2.02	2.01	2.02	42
中期 (3-7)	26,499	99.66	99.83	4.71	0.64	0.70	0.70	4.63	4.62	4.63	48
長期 (7-)	23,972	92.14	92.39	15.45	0.97	1.54	1.46	13.22	13.11	13.14	50
長期 (7-11)	10,229	97.54	97.77	8.59	0.85	1.18	1.15	8.26	8.22	8.26	58
超長期 (11-)	13,743	88.11	88.38	20.56	1.06	1.83	1.72	17.30	17.15	17.15	44
AAA~BB 格	71,622	97.24	97.42	7.51	0.69	0.89	0.86	6.56	6.52	6.54	47
短期 (1-3)	21,152	99.98	100.12	2.03	0.44	0.44	0.44	2.02	2.01	2.02	42
中期 (3-7)	26,499	99.66	99.83	4.71	0.64	0.70	0.70	4.63	4.62	4.63	48
長期 (7-)	23,972	92.14	92.39	15.45	0.97	1.54	1.46	13.22	13.11	13.14	50
長期 (7-11)	10,229	97.54	97.77	8.59	0.85	1.18	1.15	8.26	8.22	8.26	58
超長期 (11-)	13,743	88.11	88.38	20.56	1.06	1.83	1.72	17.30	17.15	17.15	44
AAA 格	10,284	97.97	98.06	5.87	0.34	0.51	0.50	5.16	5.14	5.14	24
短期 (1-3)	3,897	99.78	99.81	2.07	0.13	0.22	0.22	2.07	2.07	2.07	20
中期 (3-7)	4,390	99.36	99.45	4.66	0.34	0.46	0.46	4.61	4.59	4.61	24
長期 (7-)	1,997	91.38	91.59	15.97	0.73	1.26	1.19	13.06	12.97	12.96	30
長期 (7-11)	1,190	97.39	97.53	8.40	0.53	0.87	0.86	8.20	8.17	8.20	30
超長期 (11-)	807	82.53	82.82	27.13	1.02	1.95	1.77	21.50	21.30	21.22	31
AA 格	39,348	97.00	97.21	9.08	0.77	0.89	0.86	7.75	7.70	7.71	37
短期 (1-3)	9,886	100.19	100.33	2.05	0.46	0.36	0.36	2.04	2.03	2.04	33
中期 (3-7)	13,052	100.47	100.67	4.74	0.73	0.62	0.62	4.65	4.64	4.65	39
長期 (7-)	16,411	92.31	92.57	16.78	0.99	1.48	1.41	14.17	14.06	14.07	38
長期 (7-11)	5,862	99.06	99.30	8.59	0.88	1.02	1.01	8.26	8.22	8.26	44
超長期 (11-)	10,550	88.56	88.83	21.32	1.05	1.76	1.66	17.84	17.68	17.68	34
A 格	21,991	97.32	97.52	5.47	0.71	1.06	1.03	5.11	5.07	5.10	75
短期 (1-3)	7,369	99.81	99.99	1.98	0.58	0.68	0.68	1.97	1.96	1.97	66
中期 (3-7)	9,057	98.63	98.81	4.70	0.66	0.95	0.94	4.62	4.60	4.62	72
長期 (7-)	5,564	91.89	92.14	11.35	0.97	1.81	1.71	10.46	10.37	10.44	93
長期 (7-11)	3,178	94.79	95.04	8.66	0.90	1.60	1.52	8.30	8.23	8.29	95
超長期 (11-)	2,387	88.01	88.27	14.93	1.07	2.11	1.97	13.57	13.44	13.53	90
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:NFRC

- 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 (2023年11月末、12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	50,056	97.21	97.40	8.48	0.69	0.82	0.80	7.27	7.23	7.24	35
短期 (1-3)	14,050	100.07	100.18	2.17	0.38	0.33	0.34	2.16	2.15	2.16	31
中期 (3-7)	17,621	100.17	100.34	4.83	0.65	0.60	0.60	4.75	4.73	4.75	37
長期 (7-)	18,384	92.19	92.44	16.80	0.97	1.46	1.39	14.14	14.03	14.04	37
長期 (7-11)	7,008	98.72	98.94	8.65	0.82	1.00	0.99	8.33	8.29	8.33	42
超長期 (11-)	11,376	88.17	88.44	21.82	1.06	1.78	1.67	18.14	17.98	17.97	34
AAA~A 格	71,284	97.24	97.42	7.64	0.70	0.89	0.87	6.68	6.64	6.65	46
短期 (1-3)	21,165	99.95	100.08	2.17	0.45	0.45	0.45	2.15	2.15	2.15	42
中期 (3-7)	26,135	99.70	99.87	4.83	0.66	0.70	0.70	4.74	4.72	4.74	47
長期 (7-)	23,984	92.16	92.41	15.54	0.98	1.55	1.47	13.29	13.19	13.21	50
長期 (7-11)	10,241	97.61	97.84	8.69	0.86	1.18	1.16	8.35	8.30	8.35	58
超長期 (11-)	13,743	88.09	88.36	20.65	1.06	1.84	1.73	17.37	17.22	17.22	44
AAA~BBB 格	71,284	97.24	97.42	7.64	0.70	0.89	0.87	6.68	6.64	6.65	46
短期 (1-3)	21,165	99.95	100.08	2.17	0.45	0.45	0.45	2.15	2.15	2.15	42
中期 (3-7)	26,135	99.70	99.87	4.83	0.66	0.70	0.70	4.74	4.72	4.74	47
長期 (7-)	23,984	92.16	92.41	15.54	0.98	1.55	1.47	13.29	13.19	13.21	50
長期 (7-11)	10,241	97.61	97.84	8.69	0.86	1.18	1.16	8.35	8.30	8.35	58
超長期 (11-)	13,743	88.09	88.36	20.65	1.06	1.84	1.73	17.37	17.22	17.22	44
AAA~BB 格	71,284	97.24	97.42	7.64	0.70	0.89	0.87	6.68	6.64	6.65	46
短期 (1-3)	21,165	99.95	100.08	2.17	0.45	0.45	0.45	2.15	2.15	2.15	42
中期 (3-7)	26,135	99.70	99.87	4.83	0.66	0.70	0.70	4.74	4.72	4.74	47
長期 (7-)	23,984	92.16	92.41	15.54	0.98	1.55	1.47	13.29	13.19	13.21	50
長期 (7-11)	10,241	97.61	97.84	8.69	0.86	1.18	1.16	8.35	8.30	8.35	58
超長期 (11-)	13,743	88.09	88.36	20.65	1.06	1.84	1.73	17.37	17.22	17.22	44
AAA 格	10,462	98.01	98.10	5.91	0.35	0.52	0.50	5.21	5.19	5.19	24
短期 (1-3)	4,131	99.75	99.79	2.21	0.13	0.23	0.23	2.21	2.20	2.21	20
中期 (3-7)	4,305	99.40	99.49	4.77	0.37	0.47	0.47	4.72	4.71	4.72	24
長期 (7-)	2,027	91.52	91.72	15.88	0.73	1.26	1.18	13.00	12.91	12.90	30
長期 (7-11)	1,220	97.46	97.60	8.44	0.53	0.87	0.86	8.24	8.20	8.23	30
超長期 (11-)	807	82.53	82.82	27.13	1.02	1.95	1.77	21.50	21.30	21.22	31
AA 格	39,594	97.00	97.21	9.16	0.78	0.91	0.88	7.82	7.77	7.78	38
短期 (1-3)	9,920	100.21	100.34	2.15	0.48	0.38	0.38	2.14	2.13	2.14	35
中期 (3-7)	13,317	100.42	100.62	4.85	0.74	0.64	0.64	4.76	4.74	4.75	40
長期 (7-)	16,357	92.28	92.54	16.91	1.00	1.49	1.42	14.28	14.17	14.18	38
長期 (7-11)	5,788	98.98	99.22	8.69	0.88	1.03	1.02	8.35	8.31	8.35	44
超長期 (11-)	10,569	88.61	88.87	21.42	1.06	1.77	1.66	17.90	17.74	17.74	34
A 格	21,229	97.28	97.48	5.67	0.73	1.06	1.03	5.29	5.25	5.28	73
短期 (1-3)	7,115	99.69	99.87	2.16	0.59	0.67	0.67	2.15	2.14	2.15	64
中期 (3-7)	8,514	98.73	98.90	4.82	0.66	0.92	0.91	4.73	4.70	4.73	68
長期 (7-)	5,600	92.03	92.28	11.42	1.00	1.82	1.72	10.52	10.43	10.50	93
長期 (7-11)	3,233	95.21	95.47	8.79	0.95	1.60	1.53	8.40	8.33	8.39	94
超長期 (11-)	2,367	87.69	87.93	15.02	1.06	2.14	2.00	13.66	13.53	13.62	92
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:NFRC

- 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 (2023 年 11 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	48,551	97.16	97.34	8.52	0.68	0.81	0.78	7.29	7.25	7.26	33
短期 (1-3)	13,344	100.09	100.20	2.05	0.36	0.30	0.30	2.04	2.04	2.04	28
中期 (3-7)	16,857	100.23	100.40	4.73	0.63	0.56	0.56	4.65	4.64	4.65	33
長期 (7-)	18,350	92.20	92.45	16.71	0.96	1.45	1.39	14.07	13.96	13.97	37
長期 (7-11)	6,998	98.80	99.02	8.55	0.82	0.99	0.98	8.25	8.21	8.24	42
超長期 (11-)	11,352	88.13	88.40	21.74	1.05	1.78	1.66	18.08	17.93	17.92	34
AAA ~ A 格	68,673	97.16	97.34	7.67	0.68	0.87	0.85	6.69	6.65	6.66	44
短期 (1-3)	19,907	99.98	100.10	2.03	0.40	0.40	0.40	2.02	2.02	2.02	38
中期 (3-7)	25,042	99.73	99.90	4.74	0.63	0.67	0.67	4.66	4.64	4.66	44
長期 (7-)	23,725	92.09	92.34	15.49	0.96	1.53	1.45	13.25	13.15	13.17	49
長期 (7-11)	10,096	97.57	97.80	8.59	0.84	1.17	1.14	8.26	8.22	8.26	57
超長期 (11-)	13,629	88.03	88.30	20.61	1.04	1.83	1.71	17.35	17.20	17.20	42
AAA ~ BBB 格	68,673	97.16	97.34	7.67	0.68	0.87	0.85	6.69	6.65	6.66	44
短期 (1-3)	19,907	99.98	100.10	2.03	0.40	0.40	0.40	2.02	2.02	2.02	38
中期 (3-7)	25,042	99.73	99.90	4.74	0.63	0.67	0.67	4.66	4.64	4.66	44
長期 (7-)	23,725	92.09	92.34	15.49	0.96	1.53	1.45	13.25	13.15	13.17	49
長期 (7-11)	10,096	97.57	97.80	8.59	0.84	1.17	1.14	8.26	8.22	8.26	57
超長期 (11-)	13,629	88.03	88.30	20.61	1.04	1.83	1.71	17.35	17.20	17.20	42
AAA ~ BB 格	68,673	97.16	97.34	7.67	0.68	0.87	0.85	6.69	6.65	6.66	44
短期 (1-3)	19,907	99.98	100.10	2.03	0.40	0.40	0.40	2.02	2.02	2.02	38
中期 (3-7)	25,042	99.73	99.90	4.74	0.63	0.67	0.67	4.66	4.64	4.66	44
長期 (7-)	23,725	92.09	92.34	15.49	0.96	1.53	1.45	13.25	13.15	13.17	49
長期 (7-11)	10,096	97.57	97.80	8.59	0.84	1.17	1.14	8.26	8.22	8.26	57
超長期 (11-)	13,629	88.03	88.30	20.61	1.04	1.83	1.71	17.35	17.20	17.20	42
AAA 格	10,284	97.97	98.06	5.87	0.34	0.51	0.50	5.16	5.14	5.14	24
短期 (1-3)	3,897	99.78	99.81	2.07	0.13	0.22	0.22	2.07	2.07	2.07	20
中期 (3-7)	4,390	99.36	99.45	4.66	0.34	0.46	0.46	4.61	4.59	4.61	24
長期 (7-)	1,997	91.38	91.59	15.97	0.73	1.26	1.19	13.06	12.97	12.96	30
長期 (7-11)	1,190	97.39	97.53	8.40	0.53	0.87	0.86	8.20	8.17	8.20	30
超長期 (11-)	807	82.53	82.82	27.13	1.02	1.95	1.77	21.50	21.30	21.22	31
AA 格	38,267	96.94	97.15	9.24	0.77	0.89	0.86	7.87	7.82	7.83	36
短期 (1-3)	9,447	100.22	100.36	2.04	0.45	0.34	0.34	2.03	2.03	2.03	32
中期 (3-7)	12,467	100.54	100.73	4.76	0.72	0.59	0.59	4.67	4.66	4.67	37
長期 (7-)	16,353	92.30	92.56	16.80	0.99	1.48	1.41	14.19	14.08	14.09	38
長期 (7-11)	5,808	99.08	99.33	8.59	0.88	1.01	1.01	8.26	8.22	8.25	44
超長期 (11-)	10,545	88.56	88.83	21.33	1.05	1.76	1.66	17.84	17.68	17.68	34
A 格	20,122	97.18	97.36	5.61	0.66	1.03	1.00	5.23	5.20	5.23	70
短期 (1-3)	6,563	99.75	99.89	1.99	0.49	0.61	0.61	1.98	1.97	1.98	59
中期 (3-7)	8,184	98.70	98.87	4.76	0.63	0.90	0.89	4.67	4.65	4.67	66
長期 (7-)	5,375	91.72	91.97	11.34	0.94	1.78	1.68	10.47	10.38	10.45	90
長期 (7-11)	3,099	94.80	95.04	8.66	0.89	1.58	1.51	8.30	8.23	8.29	94
超長期 (11-)	2,277	87.53	87.78	14.98	1.00	2.08	1.93	13.67	13.54	13.63	85
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:NFRC

- 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 (2023年11月末、12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	48,808	97.16	97.34	8.60	0.69	0.82	0.79	7.37	7.32	7.33	34
短期 (1-3)	13,546	100.09	100.20	2.16	0.37	0.32	0.32	2.15	2.15	2.15	29
中期 (3-7)	16,940	100.21	100.38	4.85	0.64	0.58	0.58	4.76	4.75	4.76	34
長期 (7-)	18,322	92.18	92.43	16.82	0.97	1.46	1.39	14.16	14.05	14.06	37
長期 (7-11)	6,950	98.73	98.96	8.64	0.82	0.99	0.99	8.33	8.29	8.33	41
超長期 (11-)	11,372	88.17	88.44	21.82	1.06	1.78	1.67	18.14	17.98	17.97	34
AAA~A 格	68,285	97.16	97.34	7.80	0.68	0.88	0.85	6.81	6.77	6.78	43
短期 (1-3)	19,928	99.94	100.06	2.16	0.40	0.41	0.41	2.15	2.15	2.15	38
中期 (3-7)	24,619	99.77	99.94	4.86	0.64	0.67	0.66	4.77	4.75	4.77	43
長期 (7-)	23,738	92.11	92.36	15.59	0.97	1.54	1.46	13.33	13.22	13.25	49
長期 (7-11)	10,109	97.64	97.87	8.69	0.86	1.17	1.15	8.35	8.30	8.35	57
超長期 (11-)	13,629	88.01	88.27	20.71	1.05	1.84	1.72	17.42	17.27	17.28	43
AAA~BBB 格	68,285	97.16	97.34	7.80	0.68	0.88	0.85	6.81	6.77	6.78	43
短期 (1-3)	19,928	99.94	100.06	2.16	0.40	0.41	0.41	2.15	2.15	2.15	38
中期 (3-7)	24,619	99.77	99.94	4.86	0.64	0.67	0.66	4.77	4.75	4.77	43
長期 (7-)	23,738	92.11	92.36	15.59	0.97	1.54	1.46	13.33	13.22	13.25	49
長期 (7-11)	10,109	97.64	97.87	8.69	0.86	1.17	1.15	8.35	8.30	8.35	57
超長期 (11-)	13,629	88.01	88.27	20.71	1.05	1.84	1.72	17.42	17.27	17.28	43
AAA~BB 格	68,285	97.16	97.34	7.80	0.68	0.88	0.85	6.81	6.77	6.78	43
短期 (1-3)	19,928	99.94	100.06	2.16	0.40	0.41	0.41	2.15	2.15	2.15	38
中期 (3-7)	24,619	99.77	99.94	4.86	0.64	0.67	0.66	4.77	4.75	4.77	43
長期 (7-)	23,738	92.11	92.36	15.59	0.97	1.54	1.46	13.33	13.22	13.25	49
長期 (7-11)	10,109	97.64	97.87	8.69	0.86	1.17	1.15	8.35	8.30	8.35	57
超長期 (11-)	13,629	88.01	88.27	20.71	1.05	1.84	1.72	17.42	17.27	17.28	43
AAA 格	10,462	98.01	98.10	5.91	0.35	0.52	0.50	5.21	5.19	5.19	24
短期 (1-3)	4,131	99.75	99.79	2.21	0.13	0.23	0.23	2.21	2.20	2.21	20
中期 (3-7)	4,305	99.40	99.49	4.77	0.37	0.47	0.47	4.72	4.71	4.72	24
長期 (7-)	2,027	91.52	91.72	15.88	0.73	1.26	1.18	13.00	12.91	12.90	30
長期 (7-11)	1,220	97.46	97.60	8.44	0.53	0.87	0.86	8.24	8.20	8.23	30
超長期 (11-)	807	82.53	82.82	27.13	1.02	1.95	1.77	21.50	21.30	21.22	31
AA 格	38,346	96.93	97.14	9.33	0.78	0.90	0.87	7.96	7.91	7.92	37
短期 (1-3)	9,416	100.24	100.37	2.14	0.47	0.36	0.36	2.13	2.13	2.13	33
中期 (3-7)	12,635	100.49	100.68	4.88	0.73	0.62	0.62	4.78	4.76	4.78	38
長期 (7-)	16,295	92.26	92.52	16.94	1.00	1.49	1.42	14.30	14.19	14.20	38
長期 (7-11)	5,730	99.01	99.25	8.69	0.88	1.02	1.02	8.35	8.31	8.35	44
超長期 (11-)	10,565	88.60	88.87	21.42	1.06	1.77	1.66	17.90	17.75	17.74	34
A 格	19,477	97.15	97.33	5.80	0.68	1.02	0.99	5.41	5.38	5.41	68
短期 (1-3)	6,381	99.62	99.76	2.17	0.48	0.60	0.60	2.15	2.15	2.15	57
中期 (3-7)	7,679	98.81	98.97	4.88	0.63	0.86	0.85	4.79	4.77	4.79	61
長期 (7-)	5,416	91.88	92.12	11.40	0.96	1.79	1.69	10.52	10.43	10.50	91
長期 (7-11)	3,160	95.23	95.48	8.78	0.94	1.59	1.51	8.40	8.33	8.39	93
超長期 (11-)	2,257	87.18	87.41	15.07	0.99	2.11	1.96	13.77	13.64	13.73	87
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:NFRG

- 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 (2023年11月末)

	額面 (10億円)	時価単価 (円)	利含単価 (円)	残存年数 (年)	利率 (%)	単利 (%)	複利 (%)	Dur (年)	M-Dur	E-Dur	Tspd (bp)
AAA~AA格	9,299	96.32	96.46	8.02	0.55	0.77	0.74	6.70	6.66	6.67	35
短期(1-3)	2,711	100.02	100.12	2.03	0.34	0.30	0.30	2.02	2.02	2.02	28
中期(3-7)	3,722	99.51	99.64	4.66	0.49	0.58	0.58	4.60	4.59	4.60	36
長期(7-)	2,866	88.68	88.88	18.03	0.83	1.54	1.43	14.75	14.63	14.62	40
長期(7-11)	1,095	97.32	97.51	8.72	0.66	1.01	1.00	8.45	8.41	8.45	42
超長期(11-)	1,771	83.33	83.55	23.79	0.92	1.91	1.75	19.29	19.11	19.07	38
AAA~A格	65,071	97.14	97.32	7.77	0.67	0.86	0.84	6.76	6.72	6.73	43
短期(1-3)	18,665	99.98	100.10	2.03	0.39	0.39	0.39	2.02	2.01	2.02	37
中期(3-7)	23,523	99.76	99.92	4.72	0.61	0.65	0.65	4.64	4.63	4.64	42
長期(7-)	22,883	92.14	92.39	15.58	0.96	1.52	1.45	13.31	13.20	13.23	48
長期(7-11)	9,654	97.62	97.85	8.58	0.84	1.16	1.13	8.26	8.21	8.25	57
超長期(11-)	13,229	88.14	88.41	20.69	1.05	1.82	1.70	17.39	17.24	17.24	41
AAA~BBB格	68,433	97.15	97.33	7.67	0.67	0.87	0.84	6.69	6.65	6.67	44
短期(1-3)	19,907	99.98	100.10	2.03	0.40	0.40	0.40	2.02	2.02	2.02	38
中期(3-7)	24,827	99.71	99.87	4.74	0.61	0.66	0.66	4.66	4.64	4.66	43
長期(7-)	23,700	92.09	92.34	15.49	0.96	1.53	1.45	13.25	13.15	13.17	49
長期(7-11)	10,096	97.57	97.80	8.59	0.84	1.17	1.14	8.26	8.22	8.26	57
超長期(11-)	13,604	88.02	88.29	20.62	1.04	1.82	1.71	17.36	17.20	17.21	42
AAA~BB格	68,673	97.16	97.34	7.67	0.68	0.87	0.85	6.69	6.65	6.66	44
短期(1-3)	19,907	99.98	100.10	2.03	0.40	0.40	0.40	2.02	2.02	2.02	38
中期(3-7)	25,042	99.73	99.90	4.74	0.63	0.67	0.67	4.66	4.64	4.66	44
長期(7-)	23,725	92.09	92.34	15.49	0.96	1.53	1.45	13.25	13.15	13.17	49
長期(7-11)	10,096	97.57	97.80	8.59	0.84	1.17	1.14	8.26	8.22	8.26	57
超長期(11-)	13,629	88.03	88.30	20.61	1.04	1.83	1.71	17.35	17.20	17.20	42
AAA格	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期(1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期(3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期(7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期(7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期(11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AA格	9,299	96.32	96.46	8.02	0.55	0.77	0.74	6.70	6.66	6.67	35
短期(1-3)	2,711	100.02	100.12	2.03	0.34	0.30	0.30	2.02	2.02	2.02	28
中期(3-7)	3,722	99.51	99.64	4.66	0.49	0.58	0.58	4.60	4.59	4.60	36
長期(7-)	2,866	88.68	88.88	18.03	0.83	1.54	1.43	14.75	14.63	14.62	40
長期(7-11)	1,095	97.32	97.51	8.72	0.66	1.01	1.00	8.45	8.41	8.45	42
超長期(11-)	1,771	83.33	83.55	23.79	0.92	1.91	1.75	19.29	19.11	19.07	38
A格	55,772	97.28	97.47	7.73	0.69	0.88	0.85	6.77	6.73	6.74	44
短期(1-3)	15,955	99.97	100.09	2.03	0.40	0.41	0.41	2.02	2.01	2.02	39
中期(3-7)	19,801	99.80	99.98	4.73	0.64	0.66	0.66	4.65	4.64	4.65	43
長期(7-)	20,017	92.64	92.90	15.23	0.98	1.52	1.45	13.11	13.01	13.03	49
長期(7-11)	8,559	97.66	97.90	8.56	0.86	1.18	1.15	8.23	8.18	8.23	58
超長期(11-)	11,458	88.88	89.16	20.21	1.06	1.80	1.69	17.12	16.97	16.98	42
BBB格	3,362	97.27	97.43	5.88	0.65	0.93	0.91	5.37	5.33	5.36	61
短期(1-3)	1,241	99.95	100.10	2.07	0.53	0.55	0.55	2.06	2.06	2.06	53
中期(3-7)	1,304	98.86	99.00	4.98	0.61	0.87	0.86	4.90	4.88	4.90	61
長期(7-)	818	90.69	90.89	13.08	0.88	1.68	1.58	11.70	11.60	11.66	72
長期(7-11)	443	96.48	96.67	8.76	0.87	1.34	1.30	8.42	8.36	8.41	72
超長期(11-)	375	83.85	84.07	18.17	0.90	2.15	1.97	16.15	15.99	16.07	72
BB格	240	101.18	101.61	6.49	2.26	1.91	1.92	5.85	5.79	5.84	156
短期(1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期(3-7)	215	102.12	102.59	5.33	2.25	1.80	1.81	5.03	4.98	5.03	154
長期(7-)	25	93.16	93.17	16.49	2.37	2.99	2.89	13.63	13.43	13.53	172
長期(7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期(11-)	25	93.16	93.17	16.49	2.37	2.99	2.89	13.63	13.43	13.53	172
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:NFRC

- 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 (2023年11月末、12月ポートフォリオ)

	額面 (10億円)	時価単価 (円)	利含単価 (円)	残存年数 (年)	利率 (%)	単利 (%)	複利 (%)	Dur (年)	M-Dur	E-Dur	Tspd (bp)
AAA~AA 格	9,935	96.63	96.78	7.82	0.60	0.79	0.76	6.57	6.53	6.54	38
短期 (1-3)	2,983	100.14	100.27	2.10	0.44	0.36	0.36	2.09	2.08	2.09	34
中期 (3-7)	4,080	99.59	99.72	4.82	0.56	0.64	0.63	4.75	4.73	4.75	40
長期 (7-)	2,872	88.77	88.98	18.02	0.84	1.54	1.44	14.73	14.61	14.60	40
長期 (7-11)	1,121	97.51	97.71	8.78	0.71	1.03	1.02	8.49	8.45	8.49	43
超長期 (11-)	1,751	83.17	83.39	23.93	0.93	1.92	1.76	19.40	19.22	19.19	38
AAA~A 格	64,718	97.12	97.30	7.90	0.68	0.87	0.84	6.88	6.84	6.85	42
短期 (1-3)	18,753	99.95	100.06	2.17	0.40	0.40	0.40	2.16	2.15	2.15	37
中期 (3-7)	23,035	99.79	99.95	4.84	0.62	0.65	0.65	4.76	4.74	4.76	41
長期 (7-)	22,931	92.12	92.37	15.67	0.97	1.53	1.46	13.38	13.28	13.30	48
長期 (7-11)	9,648	97.67	97.90	8.67	0.85	1.17	1.14	8.34	8.29	8.34	57
超長期 (11-)	13,283	88.09	88.35	20.75	1.05	1.83	1.71	17.45	17.29	17.30	42
AAA~BBB 格	68,045	97.14	97.32	7.81	0.68	0.87	0.85	6.81	6.77	6.78	43
短期 (1-3)	19,928	99.94	100.06	2.16	0.40	0.41	0.41	2.15	2.15	2.15	38
中期 (3-7)	24,404	99.75	99.92	4.85	0.62	0.66	0.65	4.77	4.75	4.77	42
長期 (7-)	23,713	92.11	92.36	15.59	0.97	1.54	1.46	13.33	13.22	13.25	49
長期 (7-11)	10,109	97.64	97.87	8.69	0.86	1.17	1.15	8.35	8.30	8.35	57
超長期 (11-)	13,604	88.00	88.26	20.71	1.05	1.83	1.72	17.43	17.28	17.28	42
AAA~BB 格	68,285	97.16	97.34	7.80	0.68	0.88	0.85	6.81	6.77	6.78	43
短期 (1-3)	19,928	99.94	100.06	2.16	0.40	0.41	0.41	2.15	2.15	2.15	38
中期 (3-7)	24,619	99.77	99.94	4.86	0.64	0.67	0.66	4.77	4.75	4.77	43
長期 (7-)	23,738	92.11	92.36	15.59	0.97	1.54	1.46	13.33	13.22	13.25	49
長期 (7-11)	10,109	97.64	97.87	8.69	0.86	1.17	1.15	8.35	8.30	8.35	57
超長期 (11-)	13,629	88.01	88.27	20.71	1.05	1.84	1.72	17.42	17.27	17.28	43
AAA 格	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AA 格	9,935	96.63	96.78	7.82	0.60	0.79	0.76	6.57	6.53	6.54	38
短期 (1-3)	2,983	100.14	100.27	2.10	0.44	0.36	0.36	2.09	2.08	2.09	34
中期 (3-7)	4,080	99.59	99.72	4.82	0.56	0.64	0.63	4.75	4.73	4.75	40
長期 (7-)	2,872	88.77	88.98	18.02	0.84	1.54	1.44	14.73	14.61	14.60	40
長期 (7-11)	1,121	97.51	97.71	8.78	0.71	1.03	1.02	8.49	8.45	8.49	43
超長期 (11-)	1,751	83.17	83.39	23.93	0.93	1.92	1.76	19.40	19.22	19.19	38
A 格	54,783	97.21	97.39	7.92	0.69	0.89	0.86	6.94	6.90	6.91	43
短期 (1-3)	15,770	99.91	100.03	2.18	0.39	0.41	0.41	2.17	2.16	2.17	38
中期 (3-7)	18,955	99.83	100.00	4.84	0.64	0.65	0.65	4.76	4.74	4.76	41
長期 (7-)	20,058	92.60	92.86	15.33	0.99	1.53	1.46	13.20	13.10	13.12	50
長期 (7-11)	8,527	97.69	97.93	8.66	0.87	1.19	1.16	8.32	8.27	8.31	58
超長期 (11-)	11,532	88.84	89.11	20.27	1.07	1.81	1.70	17.17	17.02	17.03	42
BBB 格	3,327	97.65	97.81	5.94	0.67	0.88	0.86	5.44	5.41	5.43	55
短期 (1-3)	1,175	99.82	99.98	2.14	0.53	0.52	0.51	2.12	2.11	2.12	48
中期 (3-7)	1,370	99.12	99.26	5.08	0.62	0.79	0.79	4.99	4.97	4.99	53
長期 (7-)	783	91.81	92.01	13.15	0.95	1.63	1.54	11.71	11.61	11.66	68
長期 (7-11)	462	97.03	97.22	8.99	0.95	1.34	1.31	8.61	8.55	8.60	70
超長期 (11-)	321	84.29	84.52	19.14	0.95	2.10	1.94	16.83	16.67	16.73	64
BB 格	240	101.18	101.61	6.49	2.26	1.91	1.92	5.85	5.79	5.84	156
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	215	102.12	102.59	5.33	2.25	1.80	1.81	5.03	4.98	5.03	154
長期 (7-)	25	93.16	93.17	16.49	2.37	2.99	2.89	13.63	13.43	13.53	172
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	25	93.16	93.17	16.49	2.37	2.99	2.89	13.63	13.43	13.53	172
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:NFRC

- 格付は、格付会社 4 社の最低格付をもとに分類

## 事業債 R&amp;I 格付別・ポートフォリオ指標 (2023年11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	36,379	97.21	97.41	9.29	0.71	0.79	0.77	7.81	7.76	7.77	28
短期 (1-3)	9,561	100.07	100.16	2.03	0.29	0.25	0.25	2.03	2.02	2.03	23
中期 (3-7)	12,127	100.70	100.87	4.68	0.66	0.50	0.50	4.60	4.59	4.60	28
長期 (7-)	14,691	92.47	92.75	17.81	1.03	1.44	1.37	14.76	14.65	14.65	31
長期 (7-11)	4,971	100.08	100.35	8.66	0.91	0.91	0.91	8.31	8.28	8.31	34
超長期 (11-)	9,720	88.58	88.87	22.49	1.09	1.75	1.64	18.49	18.33	18.31	30
AAA~A 格	62,456	97.21	97.39	7.89	0.68	0.85	0.82	6.85	6.81	6.82	40
短期 (1-3)	17,869	100.02	100.13	2.04	0.38	0.36	0.36	2.03	2.02	2.03	34
中期 (3-7)	22,374	99.96	100.12	4.73	0.64	0.64	0.64	4.65	4.63	4.65	41
長期 (7-)	22,213	92.20	92.45	15.79	0.96	1.50	1.43	13.45	13.34	13.36	45
長期 (7-11)	9,199	98.06	98.29	8.59	0.83	1.09	1.08	8.27	8.22	8.26	51
超長期 (11-)	13,014	88.05	88.31	20.89	1.05	1.82	1.70	17.53	17.37	17.38	41
AAA~BBB 格	62,818	97.19	97.37	7.88	0.68	0.85	0.83	6.84	6.79	6.81	41
短期 (1-3)	18,014	100.01	100.12	2.04	0.38	0.37	0.37	2.03	2.02	2.03	35
中期 (3-7)	22,500	99.93	100.10	4.73	0.65	0.65	0.64	4.64	4.63	4.64	42
長期 (7-)	22,304	92.16	92.41	15.78	0.96	1.50	1.43	13.44	13.34	13.36	46
長期 (7-11)	9,225	98.02	98.24	8.58	0.83	1.10	1.08	8.27	8.22	8.26	52
超長期 (11-)	13,079	88.03	88.29	20.86	1.05	1.82	1.70	17.51	17.35	17.36	41
AAA~BB 格	62,818	97.19	97.37	7.88	0.68	0.85	0.83	6.84	6.79	6.81	41
短期 (1-3)	18,014	100.01	100.12	2.04	0.38	0.37	0.37	2.03	2.02	2.03	35
中期 (3-7)	22,500	99.93	100.10	4.73	0.65	0.65	0.64	4.64	4.63	4.64	42
長期 (7-)	22,304	92.16	92.41	15.78	0.96	1.50	1.43	13.44	13.34	13.36	46
長期 (7-11)	9,225	98.02	98.24	8.58	0.83	1.10	1.08	8.27	8.22	8.26	52
超長期 (11-)	13,079	88.03	88.29	20.86	1.05	1.82	1.70	17.51	17.35	17.36	41
AAA 格	755	98.62	98.70	4.32	0.23	0.47	0.47	4.22	4.20	4.21	27
短期 (1-3)	320	99.62	99.65	2.12	0.11	0.27	0.27	2.12	2.12	2.12	25
中期 (3-7)	275	99.22	99.31	4.05	0.26	0.45	0.44	4.03	4.02	4.03	28
長期 (7-)	160	95.57	95.76	9.18	0.44	0.95	0.93	8.92	8.87	8.91	31
長期 (7-11)	130	96.78	96.96	8.33	0.43	0.87	0.85	8.16	8.12	8.16	30
超長期 (11-)	30	90.34	90.56	12.84	0.45	1.33	1.27	12.43	12.36	12.43	32
AA 格	35,624	97.18	97.38	9.39	0.72	0.80	0.77	7.89	7.84	7.84	28
短期 (1-3)	9,241	100.09	100.18	2.03	0.30	0.25	0.25	2.02	2.02	2.02	23
中期 (3-7)	11,852	100.73	100.91	4.69	0.67	0.50	0.50	4.61	4.60	4.61	28
長期 (7-)	14,531	92.44	92.72	17.91	1.04	1.45	1.38	14.83	14.71	14.71	31
長期 (7-11)	4,841	100.17	100.44	8.67	0.93	0.91	0.91	8.32	8.28	8.31	34
超長期 (11-)	9,690	88.58	88.86	22.52	1.09	1.75	1.64	18.51	18.35	18.32	30
A 格	26,076	97.22	97.38	5.95	0.64	0.92	0.90	5.50	5.47	5.50	58
短期 (1-3)	8,308	99.95	100.09	2.04	0.49	0.49	0.49	2.03	2.03	2.03	47
中期 (3-7)	10,247	99.08	99.24	4.79	0.63	0.81	0.80	4.70	4.68	4.70	57
長期 (7-)	7,522	91.66	91.85	11.85	0.82	1.61	1.54	10.86	10.77	10.83	74
長期 (7-11)	4,228	95.69	95.87	8.50	0.74	1.31	1.29	8.21	8.16	8.21	73
超長期 (11-)	3,294	86.47	86.69	16.16	0.93	2.03	1.89	14.62	14.48	14.56	75
BBB 格	362	93.59	93.81	5.42	0.69	2.08	1.98	4.95	4.90	4.95	171
短期 (1-3)	145	98.71	98.89	1.95	0.53	1.67	1.66	1.95	1.94	1.95	164
中期 (3-7)	126	95.06	95.34	4.37	0.78	2.18	2.10	4.30	4.26	4.30	190
長期 (7-)	91	83.40	83.62	12.39	0.81	2.70	2.43	11.65	11.51	11.63	154
長期 (7-11)	26	81.64	81.89	7.89	0.65	3.62	3.14	7.64	7.52	7.64	263
超長期 (11-)	65	84.10	84.31	14.19	0.87	2.35	2.16	13.21	13.07	13.18	112
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	5,856	96.85	97.03	5.43	0.61	1.08	1.03	5.10	5.07	5.10	74
短期 (1-3)	1,893	99.73	99.88	1.98	0.56	0.74	0.73	1.96	1.96	1.96	72
中期 (3-7)	2,542	97.98	98.12	4.87	0.45	0.89	0.86	4.81	4.79	4.81	63
長期 (7-)	1,421	90.98	91.28	11.00	0.96	1.96	1.77	10.25	10.16	10.23	102
長期 (7-11)	871	92.82	93.12	8.61	0.95	1.93	1.75	8.22	8.14	8.21	118
超長期 (11-)	550	88.08	88.37	14.80	0.98	1.99	1.82	13.63	13.51	13.60	75

出所:NFRC

- 格付は、R&I の格付をもとに NFRC で分類

## 事業債 R&amp;I 格付別・ポートフォリオ指標 (2023年11月末、12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	37,020	97.30	97.49	9.30	0.74	0.81	0.78	7.84	7.79	7.79	29
短期 (1-3)	9,998	100.15	100.25	2.17	0.35	0.28	0.28	2.16	2.16	2.16	25
中期 (3-7)	12,315	100.76	100.94	4.82	0.70	0.53	0.53	4.73	4.72	4.73	30
長期 (7-)	14,707	92.46	92.73	17.90	1.03	1.45	1.38	14.84	14.72	14.72	31
長期 (7-11)	4,968	99.99	100.25	8.74	0.91	0.92	0.92	8.39	8.35	8.39	34
超長期 (11-)	9,739	88.62	88.90	22.58	1.10	1.75	1.65	18.55	18.39	18.36	30
AAA~A 格	62,295	97.19	97.37	8.02	0.69	0.86	0.83	6.96	6.92	6.93	41
短期 (1-3)	17,979	100.01	100.12	2.17	0.39	0.37	0.37	2.16	2.15	2.16	34
中期 (3-7)	21,990	99.96	100.13	4.84	0.66	0.65	0.65	4.75	4.74	4.75	41
長期 (7-)	22,326	92.20	92.45	15.87	0.97	1.51	1.44	13.52	13.41	13.43	46
長期 (7-11)	9,207	98.05	98.27	8.68	0.84	1.10	1.09	8.35	8.30	8.35	51
超長期 (11-)	13,119	88.09	88.36	20.92	1.06	1.83	1.71	17.55	17.40	17.40	41
AAA~BBB 格	62,492	97.18	97.37	8.01	0.69	0.86	0.84	6.96	6.91	6.93	41
短期 (1-3)	18,068	99.99	100.10	2.17	0.39	0.38	0.38	2.16	2.15	2.16	35
中期 (3-7)	22,072	99.95	100.12	4.84	0.66	0.65	0.65	4.75	4.74	4.75	42
長期 (7-)	22,352	92.19	92.43	15.86	0.97	1.51	1.44	13.51	13.40	13.42	46
長期 (7-11)	9,233	98.00	98.22	8.67	0.84	1.11	1.09	8.35	8.30	8.34	52
超長期 (11-)	13,119	88.09	88.36	20.92	1.06	1.83	1.71	17.55	17.40	17.40	41
AAA~BB 格	62,492	97.18	97.37	8.01	0.69	0.86	0.84	6.96	6.91	6.93	41
短期 (1-3)	18,068	99.99	100.10	2.17	0.39	0.38	0.38	2.16	2.15	2.16	35
中期 (3-7)	22,072	99.95	100.12	4.84	0.66	0.65	0.65	4.75	4.74	4.75	42
長期 (7-)	22,352	92.19	92.43	15.86	0.97	1.51	1.44	13.51	13.40	13.42	46
長期 (7-11)	9,233	98.00	98.22	8.67	0.84	1.11	1.09	8.35	8.30	8.34	52
超長期 (11-)	13,119	88.09	88.36	20.92	1.06	1.83	1.71	17.55	17.40	17.40	41
AAA 格	915	98.90	98.98	4.24	0.27	0.47	0.46	4.15	4.13	4.15	27
短期 (1-3)	400	99.73	99.75	2.27	0.16	0.28	0.28	2.27	2.26	2.27	25
中期 (3-7)	355	99.47	99.55	4.23	0.33	0.46	0.46	4.20	4.19	4.20	28
長期 (7-)	160	95.57	95.76	9.18	0.44	0.95	0.93	8.92	8.87	8.91	31
長期 (7-11)	130	96.78	96.96	8.33	0.43	0.87	0.85	8.16	8.12	8.16	30
超長期 (11-)	30	90.34	90.56	12.84	0.45	1.33	1.27	12.43	12.36	12.43	32
AA 格	36,105	97.26	97.46	9.43	0.75	0.82	0.79	7.93	7.88	7.88	29
短期 (1-3)	9,598	100.17	100.28	2.17	0.36	0.28	0.28	2.16	2.15	2.16	25
中期 (3-7)	11,960	100.79	100.98	4.83	0.71	0.53	0.53	4.74	4.73	4.74	30
長期 (7-)	14,547	92.43	92.70	18.00	1.04	1.45	1.39	14.91	14.79	14.79	31
長期 (7-11)	4,838	100.07	100.34	8.75	0.92	0.92	0.92	8.40	8.36	8.39	34
超長期 (11-)	9,709	88.61	88.90	22.61	1.10	1.75	1.65	18.57	18.41	18.38	30
A 格	25,275	97.04	97.20	6.15	0.62	0.93	0.91	5.68	5.65	5.68	58
短期 (1-3)	7,980	99.82	99.95	2.16	0.43	0.48	0.48	2.15	2.14	2.15	45
中期 (3-7)	9,676	98.95	99.10	4.87	0.60	0.80	0.80	4.79	4.77	4.79	56
長期 (7-)	7,619	91.70	91.89	11.95	0.84	1.62	1.55	10.94	10.85	10.92	74
長期 (7-11)	4,239	95.78	95.95	8.60	0.76	1.32	1.30	8.30	8.24	8.29	73
超長期 (11-)	3,380	86.58	86.80	16.16	0.94	2.04	1.90	14.61	14.47	14.56	76
BBB 格	197	94.74	95.00	4.17	0.77	1.96	1.86	4.00	3.96	4.00	168
短期 (1-3)	89	96.31	96.53	2.58	0.60	1.89	1.82	2.54	2.52	2.54	177
中期 (3-7)	82	97.19	97.50	4.72	0.99	1.60	1.56	4.60	4.56	4.59	133
長期 (7-)	26	81.64	81.89	7.89	0.65	3.62	3.14	7.64	7.52	7.64	263
長期 (7-11)	26	81.64	81.89	7.89	0.65	3.62	3.14	7.64	7.52	7.64	263
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	5,793	96.87	97.05	5.55	0.62	1.04	0.98	5.22	5.19	5.22	69
短期 (1-3)	1,860	99.46	99.62	2.13	0.57	0.72	0.71	2.11	2.10	2.11	68
中期 (3-7)	2,547	98.25	98.39	5.00	0.46	0.80	0.78	4.93	4.91	4.93	53
長期 (7-)	1,386	90.86	91.16	11.13	0.98	1.98	1.80	10.35	10.26	10.34	103
長期 (7-11)	876	93.81	94.15	8.82	1.06	1.92	1.74	8.38	8.31	8.38	115
超長期 (11-)	510	85.80	86.04	15.09	0.85	2.11	1.90	14.06	13.93	14.02	80

出所:NFRC

- 格付は、R&Iの格付をもとに NFRC で分類

## 事業債 JCR 格付別・ポートフォリオ指標 (2023年11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	27,506	97.38	97.51	6.25	0.49	0.72	0.70	5.62	5.59	5.60	38
短期 (1-3)	9,147	99.97	100.07	2.05	0.33	0.33	0.33	2.05	2.04	2.05	31
中期 (3-7)	10,838	99.29	99.41	4.69	0.46	0.59	0.59	4.63	4.62	4.63	37
長期 (7-)	7,521	91.47	91.66	13.59	0.74	1.42	1.35	11.91	11.82	11.85	50
長期 (7-11)	4,152	96.61	96.77	8.43	0.61	1.07	1.05	8.20	8.16	8.20	49
超長期 (11-)	3,369	85.13	85.36	19.95	0.89	1.92	1.77	17.09	16.93	16.96	50
AAA~A 格	39,903	97.14	97.29	6.13	0.56	0.85	0.83	5.57	5.53	5.56	51
短期 (1-3)	12,885	99.87	99.98	2.05	0.37	0.44	0.43	2.04	2.03	2.04	41
中期 (3-7)	15,787	99.08	99.22	4.73	0.53	0.72	0.71	4.65	4.64	4.65	49
長期 (7-)	11,231	91.27	91.48	12.77	0.80	1.59	1.50	11.38	11.29	11.34	67
長期 (7-11)	6,312	95.55	95.74	8.50	0.71	1.30	1.25	8.22	8.17	8.22	69
超長期 (11-)	4,919	85.79	86.02	18.25	0.93	2.00	1.85	15.89	15.74	15.79	65
AAA~BBB 格	39,903	97.14	97.29	6.13	0.56	0.85	0.83	5.57	5.53	5.56	51
短期 (1-3)	12,885	99.87	99.98	2.05	0.37	0.44	0.43	2.04	2.03	2.04	41
中期 (3-7)	15,787	99.08	99.22	4.73	0.53	0.72	0.71	4.65	4.64	4.65	49
長期 (7-)	11,231	91.27	91.48	12.77	0.80	1.59	1.50	11.38	11.29	11.34	67
長期 (7-11)	6,312	95.55	95.74	8.50	0.71	1.30	1.25	8.22	8.17	8.22	69
超長期 (11-)	4,919	85.79	86.02	18.25	0.93	2.00	1.85	15.89	15.74	15.79	65
AAA~BB 格	39,903	97.14	97.29	6.13	0.56	0.85	0.83	5.57	5.53	5.56	51
短期 (1-3)	12,885	99.87	99.98	2.05	0.37	0.44	0.43	2.04	2.03	2.04	41
中期 (3-7)	15,787	99.08	99.22	4.73	0.53	0.72	0.71	4.65	4.64	4.65	49
長期 (7-)	11,231	91.27	91.48	12.77	0.80	1.59	1.50	11.38	11.29	11.34	67
長期 (7-11)	6,312	95.55	95.74	8.50	0.71	1.30	1.25	8.22	8.17	8.22	69
超長期 (11-)	4,919	85.79	86.02	18.25	0.93	2.00	1.85	15.89	15.74	15.79	65
AAA 格	9,939	97.91	98.01	5.98	0.34	0.52	0.51	5.25	5.22	5.23	24
短期 (1-3)	3,687	99.78	99.82	2.08	0.13	0.22	0.22	2.07	2.07	2.07	20
中期 (3-7)	4,255	99.36	99.45	4.68	0.34	0.46	0.46	4.63	4.62	4.63	24
長期 (7-)	1,997	91.38	91.59	15.97	0.73	1.26	1.19	13.06	12.97	12.96	30
長期 (7-11)	1,190	97.39	97.53	8.40	0.53	0.87	0.86	8.20	8.17	8.20	30
超長期 (11-)	807	82.53	82.82	27.13	1.02	1.95	1.77	21.50	21.30	21.22	31
AA 格	17,568	97.08	97.23	6.40	0.58	0.83	0.80	5.83	5.80	5.82	46
短期 (1-3)	5,460	100.10	100.23	2.04	0.47	0.40	0.40	2.03	2.02	2.03	38
中期 (3-7)	6,583	99.25	99.38	4.70	0.54	0.68	0.68	4.63	4.62	4.63	45
長期 (7-)	5,524	91.50	91.69	12.73	0.74	1.48	1.41	11.49	11.40	11.45	56
長期 (7-11)	2,962	96.30	96.46	8.44	0.65	1.15	1.13	8.20	8.15	8.20	57
超長期 (11-)	2,562	85.95	86.16	17.68	0.85	1.91	1.77	15.75	15.61	15.67	56
A 格	12,397	96.61	96.80	5.85	0.70	1.16	1.12	5.45	5.41	5.45	81
短期 (1-3)	3,738	99.63	99.76	2.03	0.48	0.69	0.69	2.02	2.02	2.02	67
中期 (3-7)	4,949	98.63	98.81	4.80	0.69	1.00	0.98	4.70	4.68	4.70	75
長期 (7-)	3,710	90.87	91.13	11.11	0.94	1.92	1.80	10.31	10.22	10.29	103
長期 (7-11)	2,160	93.50	93.75	8.64	0.89	1.76	1.65	8.27	8.20	8.27	108
超長期 (11-)	1,550	87.21	87.46	14.56	1.02	2.17	2.01	13.36	13.22	13.32	95
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	28,771	97.20	97.43	9.81	0.84	0.90	0.87	8.25	8.19	8.20	34
短期 (1-3)	7,021	100.18	100.32	2.00	0.45	0.35	0.35	1.99	1.98	1.99	33
中期 (3-7)	9,255	100.83	101.05	4.77	0.78	0.59	0.59	4.67	4.66	4.67	36
長期 (7-)	12,495	92.83	93.11	17.94	1.10	1.48	1.41	14.91	14.79	14.79	33
長期 (7-11)	3,784	100.94	101.24	8.73	1.07	0.96	0.96	8.32	8.28	8.32	38
超長期 (11-)	8,710	89.30	89.58	21.94	1.11	1.73	1.63	18.14	17.99	17.97	30

出所:NFRC

- 格付は、JCR の格付をもとに NFRC で分類

## 事業債 JCR 格付別・ポートフォリオ指標 (2023年11月末、12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	27,823	97.39	97.52	6.30	0.50	0.73	0.71	5.68	5.65	5.66	39
短期 (1-3)	9,433	99.94	100.04	2.15	0.33	0.35	0.35	2.14	2.14	2.14	32
中期 (3-7)	10,883	99.25	99.37	4.82	0.48	0.62	0.62	4.76	4.74	4.75	38
長期 (7-)	7,508	91.49	91.68	13.65	0.74	1.42	1.35	11.96	11.87	11.91	49
長期 (7-11)	4,143	96.66	96.81	8.50	0.62	1.07	1.05	8.26	8.22	8.26	49
超長期 (11-)	3,365	85.12	85.36	20.00	0.89	1.92	1.77	17.13	16.97	17.00	50
AAA~A 格	39,759	97.14	97.29	6.23	0.57	0.85	0.83	5.66	5.63	5.65	50
短期 (1-3)	13,012	99.80	99.90	2.16	0.37	0.43	0.43	2.15	2.15	2.15	40
中期 (3-7)	15,491	99.13	99.27	4.84	0.55	0.71	0.71	4.76	4.74	4.76	47
長期 (7-)	11,256	91.34	91.55	12.83	0.82	1.59	1.50	11.43	11.34	11.39	67
長期 (7-11)	6,311	95.62	95.81	8.58	0.72	1.30	1.26	8.29	8.24	8.29	69
超長期 (11-)	4,945	85.88	86.12	18.27	0.94	2.00	1.85	15.90	15.75	15.80	65
AAA~BBB 格	39,759	97.14	97.29	6.23	0.57	0.85	0.83	5.66	5.63	5.65	50
短期 (1-3)	13,012	99.80	99.90	2.16	0.37	0.43	0.43	2.15	2.15	2.15	40
中期 (3-7)	15,491	99.13	99.27	4.84	0.55	0.71	0.71	4.76	4.74	4.76	47
長期 (7-)	11,256	91.34	91.55	12.83	0.82	1.59	1.50	11.43	11.34	11.39	67
長期 (7-11)	6,311	95.62	95.81	8.58	0.72	1.30	1.26	8.29	8.24	8.29	69
超長期 (11-)	4,945	85.88	86.12	18.27	0.94	2.00	1.85	15.90	15.75	15.80	65
AAA~BB 格	39,759	97.14	97.29	6.23	0.57	0.85	0.83	5.66	5.63	5.65	50
短期 (1-3)	13,012	99.80	99.90	2.16	0.37	0.43	0.43	2.15	2.15	2.15	40
中期 (3-7)	15,491	99.13	99.27	4.84	0.55	0.71	0.71	4.76	4.74	4.76	47
長期 (7-)	11,256	91.34	91.55	12.83	0.82	1.59	1.50	11.43	11.34	11.39	67
長期 (7-11)	6,311	95.62	95.81	8.58	0.72	1.30	1.26	8.29	8.24	8.29	69
超長期 (11-)	4,945	85.88	86.12	18.27	0.94	2.00	1.85	15.90	15.75	15.80	65
AAA 格	9,957	97.92	98.02	6.05	0.35	0.53	0.51	5.32	5.30	5.30	24
短期 (1-3)	3,841	99.75	99.79	2.21	0.13	0.23	0.23	2.20	2.20	2.20	20
中期 (3-7)	4,090	99.38	99.47	4.80	0.37	0.47	0.47	4.74	4.73	4.74	24
長期 (7-)	2,027	91.52	91.72	15.88	0.73	1.26	1.18	13.00	12.91	12.90	30
長期 (7-11)	1,220	97.46	97.60	8.44	0.53	0.87	0.86	8.24	8.20	8.23	30
超長期 (11-)	807	82.53	82.82	27.13	1.02	1.95	1.77	21.50	21.30	21.22	31
AA 格	17,866	97.09	97.25	6.44	0.59	0.84	0.82	5.88	5.84	5.87	47
短期 (1-3)	5,592	100.07	100.21	2.12	0.48	0.43	0.43	2.10	2.10	2.10	40
中期 (3-7)	6,793	99.17	99.31	4.84	0.56	0.71	0.71	4.76	4.74	4.76	47
長期 (7-)	5,481	91.48	91.66	12.83	0.75	1.49	1.41	11.58	11.49	11.54	56
長期 (7-11)	2,923	96.32	96.48	8.52	0.66	1.15	1.13	8.27	8.23	8.27	57
超長期 (11-)	2,558	85.94	86.15	17.75	0.85	1.91	1.78	15.81	15.66	15.73	56
A 格	11,936	96.57	96.76	6.05	0.72	1.14	1.10	5.63	5.59	5.62	77
短期 (1-3)	3,580	99.43	99.55	2.19	0.47	0.67	0.66	2.18	2.17	2.18	63
中期 (3-7)	4,609	98.84	99.02	4.86	0.70	0.93	0.92	4.77	4.74	4.77	68
長期 (7-)	3,748	91.05	91.30	11.19	0.97	1.93	1.81	10.37	10.27	10.35	104
長期 (7-11)	2,168	93.64	93.89	8.73	0.92	1.77	1.67	8.34	8.27	8.34	109
超長期 (11-)	1,580	87.50	87.75	14.57	1.05	2.17	2.01	13.35	13.21	13.31	96
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	28,526	97.18	97.41	10.00	0.85	0.91	0.88	8.41	8.35	8.36	34
短期 (1-3)	6,915	100.20	100.35	2.16	0.47	0.36	0.36	2.15	2.15	2.15	33
中期 (3-7)	9,128	100.86	101.08	4.89	0.79	0.59	0.59	4.79	4.78	4.79	35
長期 (7-)	12,483	92.80	93.09	18.07	1.10	1.49	1.42	15.01	14.89	14.89	33
長期 (7-11)	3,798	101.00	101.30	8.87	1.08	0.97	0.97	8.45	8.41	8.44	38
超長期 (11-)	8,684	89.22	89.50	22.09	1.11	1.74	1.64	18.26	18.10	18.08	31

出所:NFRC

- 格付は、JCR の格付をもとに NFRC で分類

## 事業債 Moody's 格付別・ポートフォリオ指標 (2023年11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	22,773	97.91	98.10	8.81	0.73	0.79	0.77	7.57	7.53	7.53	29
短期 (1-3)	6,331	100.17	100.27	2.04	0.36	0.26	0.27	2.03	2.03	2.03	24
中期 (3-7)	7,474	100.59	100.74	4.57	0.63	0.49	0.49	4.49	4.48	4.49	28
長期 (7-)	8,968	94.09	94.37	17.12	1.09	1.44	1.39	14.47	14.36	14.36	33
長期 (7-11)	3,052	99.49	99.71	8.63	0.86	0.95	0.95	8.31	8.27	8.31	38
超長期 (11-)	5,916	91.30	91.61	21.50	1.20	1.72	1.64	17.92	17.77	17.76	31
AAA~BBB 格	25,490	97.88	98.07	8.55	0.73	0.80	0.78	7.39	7.34	7.35	32
短期 (1-3)	7,110	100.15	100.25	2.04	0.36	0.27	0.27	2.03	2.03	2.03	25
中期 (3-7)	8,715	100.46	100.62	4.65	0.66	0.55	0.55	4.57	4.56	4.57	34
長期 (7-)	9,665	93.89	94.16	16.86	1.08	1.45	1.40	14.29	14.18	14.19	36
長期 (7-11)	3,424	99.28	99.49	8.65	0.86	0.98	0.97	8.33	8.29	8.32	40
超長期 (11-)	6,241	90.94	91.24	21.37	1.19	1.74	1.66	17.86	17.71	17.70	33
AAA~BB 格	25,490	97.88	98.07	8.55	0.73	0.80	0.78	7.39	7.34	7.35	32
短期 (1-3)	7,110	100.15	100.25	2.04	0.36	0.27	0.27	2.03	2.03	2.03	25
中期 (3-7)	8,715	100.46	100.62	4.65	0.66	0.55	0.55	4.57	4.56	4.57	34
長期 (7-)	9,665	93.89	94.16	16.86	1.08	1.45	1.40	14.29	14.18	14.19	36
長期 (7-11)	3,424	99.28	99.49	8.65	0.86	0.98	0.97	8.33	8.29	8.32	40
超長期 (11-)	6,241	90.94	91.24	21.37	1.19	1.74	1.66	17.86	17.71	17.70	33
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	22,773	97.91	98.10	8.81	0.73	0.79	0.77	7.57	7.53	7.53	29
短期 (1-3)	6,331	100.17	100.27	2.04	0.36	0.26	0.27	2.03	2.03	2.03	24
中期 (3-7)	7,474	100.59	100.74	4.57	0.63	0.49	0.49	4.49	4.48	4.49	28
長期 (7-)	8,968	94.09	94.37	17.12	1.09	1.44	1.39	14.47	14.36	14.36	33
長期 (7-11)	3,052	99.49	99.71	8.63	0.86	0.95	0.95	8.31	8.27	8.31	38
超長期 (11-)	5,916	91.30	91.61	21.50	1.20	1.72	1.64	17.92	17.77	17.76	31
BBB 格	2,718	97.64	97.80	6.41	0.74	0.92	0.90	5.82	5.78	5.80	56
短期 (1-3)	780	100.00	100.09	2.03	0.38	0.34	0.34	2.02	2.01	2.02	32
中期 (3-7)	1,241	99.68	99.87	5.16	0.86	0.92	0.92	5.04	5.01	5.04	66
長期 (7-)	697	91.36	91.55	13.55	0.95	1.63	1.55	11.97	11.87	11.93	66
長期 (7-11)	372	97.52	97.70	8.81	0.89	1.21	1.19	8.46	8.41	8.45	61
超長期 (11-)	325	84.31	84.52	18.97	1.02	2.19	2.02	16.63	16.46	16.52	73
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	43,183	96.74	96.92	7.15	0.64	0.91	0.88	6.27	6.24	6.25	51
短期 (1-3)	12,796	99.89	100.01	2.03	0.42	0.48	0.48	2.02	2.01	2.02	46
中期 (3-7)	16,327	99.34	99.51	4.79	0.61	0.73	0.73	4.71	4.69	4.71	50
長期 (7-)	14,060	90.85	91.09	14.55	0.88	1.58	1.49	12.52	12.42	12.45	59
長期 (7-11)	6,672	96.69	96.93	8.55	0.83	1.27	1.23	8.23	8.18	8.23	66
超長期 (11-)	7,388	85.58	85.81	19.97	0.92	1.90	1.76	16.89	16.74	16.76	51

出所:NFRFC

- 格付は、Moody's の格付をもとに NFRFC で分類



## 事業債 Moody's 格付別・ポートフォリオ指標 (2023年11月末、12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	22,794	97.91	98.10	8.89	0.74	0.79	0.77	7.65	7.60	7.61	29
短期 (1-3)	6,498	100.13	100.23	2.18	0.35	0.27	0.27	2.17	2.17	2.17	24
中期 (3-7)	7,329	100.60	100.76	4.69	0.65	0.51	0.51	4.61	4.60	4.61	29
長期 (7-)	8,967	94.11	94.39	17.19	1.09	1.44	1.39	14.52	14.41	14.42	33
長期 (7-11)	3,092	99.76	99.98	8.75	0.89	0.95	0.95	8.41	8.37	8.41	37
超長期 (11-)	5,875	91.14	91.44	21.62	1.20	1.73	1.65	18.04	17.88	17.87	31
AAA~BBB 格	25,641	97.90	98.08	8.63	0.74	0.81	0.79	7.46	7.41	7.42	32
短期 (1-3)	7,268	100.12	100.21	2.17	0.35	0.28	0.28	2.16	2.15	2.16	25
中期 (3-7)	8,680	100.45	100.61	4.77	0.68	0.57	0.57	4.68	4.67	4.68	34
長期 (7-)	9,694	93.95	94.22	16.92	1.09	1.46	1.40	14.34	14.23	14.24	36
長期 (7-11)	3,483	99.57	99.79	8.79	0.90	0.98	0.98	8.44	8.40	8.44	39
超長期 (11-)	6,211	90.80	91.09	21.49	1.19	1.75	1.67	17.97	17.82	17.81	33
AAA~BB 格	25,641	97.90	98.08	8.63	0.74	0.81	0.79	7.46	7.41	7.42	32
短期 (1-3)	7,268	100.12	100.21	2.17	0.35	0.28	0.28	2.16	2.15	2.16	25
中期 (3-7)	8,680	100.45	100.61	4.77	0.68	0.57	0.57	4.68	4.67	4.68	34
長期 (7-)	9,694	93.95	94.22	16.92	1.09	1.46	1.40	14.34	14.23	14.24	36
長期 (7-11)	3,483	99.57	99.79	8.79	0.90	0.98	0.98	8.44	8.40	8.44	39
超長期 (11-)	6,211	90.80	91.09	21.49	1.19	1.75	1.67	17.97	17.82	17.81	33
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	22,794	97.91	98.10	8.89	0.74	0.79	0.77	7.65	7.60	7.61	29
短期 (1-3)	6,498	100.13	100.23	2.18	0.35	0.27	0.27	2.17	2.17	2.17	24
中期 (3-7)	7,329	100.60	100.76	4.69	0.65	0.51	0.51	4.61	4.60	4.61	29
長期 (7-)	8,967	94.11	94.39	17.19	1.09	1.44	1.39	14.52	14.41	14.42	33
長期 (7-11)	3,092	99.76	99.98	8.75	0.89	0.95	0.95	8.41	8.37	8.41	37
超長期 (11-)	5,875	91.14	91.44	21.62	1.20	1.73	1.65	18.04	17.88	17.87	31
BBB 格	2,848	97.77	97.93	6.52	0.76	0.92	0.91	5.92	5.89	5.91	56
短期 (1-3)	770	100.00	100.09	2.04	0.38	0.34	0.34	2.03	2.03	2.03	32
中期 (3-7)	1,351	99.63	99.81	5.21	0.84	0.91	0.91	5.08	5.06	5.08	64
長期 (7-)	727	91.95	92.14	13.71	1.01	1.63	1.55	12.09	11.99	12.04	65
長期 (7-11)	391	98.12	98.29	9.08	0.98	1.22	1.21	8.68	8.63	8.67	59
超長期 (11-)	336	84.77	84.98	19.10	1.06	2.19	2.02	16.69	16.52	16.58	73
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	42,643	96.71	96.89	7.30	0.65	0.92	0.89	6.41	6.37	6.39	50
短期 (1-3)	12,660	99.84	99.97	2.16	0.44	0.48	0.48	2.15	2.14	2.15	45
中期 (3-7)	15,940	99.41	99.57	4.91	0.61	0.72	0.71	4.82	4.80	4.82	47
長期 (7-)	14,044	90.84	91.08	14.66	0.89	1.59	1.50	12.61	12.50	12.54	59
長期 (7-11)	6,626	96.62	96.86	8.63	0.84	1.28	1.24	8.30	8.25	8.30	67
超長期 (11-)	7,418	85.67	85.91	20.05	0.93	1.91	1.76	16.94	16.79	16.80	51

出所:NFRC

- 格付は、Moody's の格付をもとに NFRC で分類

## 事業債 S&amp;P 格付別・ポートフォリオ指標 (2023年11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	800	87.72	87.97	18.45	0.95	1.50	1.37	14.59	14.47	14.47	38
短期 (1-3)	30	102.32	102.85	2.14	1.52	0.28	0.28	2.11	2.11	2.11	26
中期 (3-7)	90	99.72	99.99	5.15	0.69	0.58	0.57	5.05	5.03	5.05	32
長期 (7-)	680	85.49	85.73	20.93	0.96	1.71	1.56	16.73	16.58	16.58	40
長期 (7-11)	222	100.91	101.12	8.97	1.05	0.97	0.98	8.55	8.51	8.55	38
超長期 (11-)	458	78.01	78.26	26.74	0.92	2.17	1.92	21.84	21.63	21.62	41
AAA~A 格	16,183	96.42	96.62	9.30	0.71	0.83	0.80	7.83	7.78	7.79	30
短期 (1-3)	3,713	100.15	100.26	2.03	0.35	0.26	0.26	2.02	2.02	2.02	24
中期 (3-7)	5,452	100.42	100.62	4.93	0.67	0.54	0.54	4.84	4.82	4.84	30
長期 (7-)	7,018	91.33	91.59	16.55	0.93	1.41	1.33	13.75	13.65	13.66	35
長期 (7-11)	2,924	100.26	100.53	8.56	0.95	0.93	0.93	8.21	8.17	8.20	36
超長期 (11-)	4,094	84.94	85.19	22.26	0.91	1.81	1.66	18.42	18.26	18.25	33
AAA~BBB 格	16,946	96.56	96.77	9.06	0.71	0.82	0.79	7.64	7.59	7.60	31
短期 (1-3)	4,129	100.16	100.28	2.04	0.39	0.28	0.28	2.03	2.03	2.03	26
中期 (3-7)	5,714	100.39	100.59	4.92	0.67	0.55	0.55	4.82	4.81	4.82	31
長期 (7-)	7,103	91.39	91.65	16.47	0.93	1.41	1.33	13.69	13.59	13.60	35
長期 (7-11)	2,999	100.19	100.47	8.57	0.95	0.93	0.93	8.21	8.18	8.21	37
超長期 (11-)	4,104	84.96	85.21	22.24	0.91	1.81	1.66	18.41	18.25	18.24	33
AAA~BB 格	17,186	96.63	96.84	9.02	0.73	0.84	0.81	7.61	7.56	7.58	33
短期 (1-3)	4,129	100.16	100.28	2.04	0.39	0.28	0.28	2.03	2.03	2.03	26
中期 (3-7)	5,929	100.46	100.66	4.93	0.73	0.60	0.60	4.83	4.81	4.83	36
長期 (7-)	7,128	91.40	91.65	16.47	0.93	1.41	1.33	13.69	13.59	13.60	36
長期 (7-11)	2,999	100.19	100.47	8.57	0.95	0.93	0.93	8.21	8.18	8.21	37
超長期 (11-)	4,129	85.01	85.25	22.21	0.91	1.82	1.67	18.38	18.22	18.21	34
AAA 格	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AA 格	800	87.72	87.97	18.45	0.95	1.50	1.37	14.59	14.47	14.47	38
短期 (1-3)	30	102.32	102.85	2.14	1.52	0.28	0.28	2.11	2.11	2.11	26
中期 (3-7)	90	99.72	99.99	5.15	0.69	0.58	0.57	5.05	5.03	5.05	32
長期 (7-)	680	85.49	85.73	20.93	0.96	1.71	1.56	16.73	16.58	16.58	40
長期 (7-11)	222	100.91	101.12	8.97	1.05	0.97	0.98	8.55	8.51	8.55	38
超長期 (11-)	458	78.01	78.26	26.74	0.92	2.17	1.92	21.84	21.63	21.62	41
A 格	15,383	96.87	97.07	8.83	0.70	0.80	0.77	7.51	7.47	7.48	30
短期 (1-3)	3,683	100.13	100.24	2.03	0.34	0.26	0.26	2.02	2.02	2.02	24
中期 (3-7)	5,362	100.43	100.63	4.93	0.67	0.54	0.54	4.83	4.82	4.83	30
長期 (7-)	6,338	91.95	92.21	16.08	0.92	1.38	1.30	13.46	13.35	13.37	34
長期 (7-11)	2,702	100.21	100.49	8.53	0.95	0.92	0.92	8.18	8.14	8.18	36
超長期 (11-)	3,636	85.82	86.07	21.70	0.90	1.77	1.64	18.03	17.88	17.87	32
BBB 格	763	99.71	99.93	3.81	0.74	0.67	0.67	3.70	3.68	3.70	51
短期 (1-3)	417	100.25	100.49	2.17	0.73	0.51	0.51	2.15	2.14	2.15	48
中期 (3-7)	262	99.80	100.01	4.60	0.69	0.74	0.73	4.53	4.51	4.53	52
長期 (7-)	85	96.72	96.91	9.42	0.90	1.29	1.26	8.96	8.90	8.95	63
長期 (7-11)	75	97.55	97.77	8.80	0.91	1.23	1.22	8.44	8.39	8.44	63
超長期 (11-)	10	90.48	90.49	13.98	0.88	1.73	1.65	13.13	13.03	13.11	62
BB 格	240	101.18	101.61	6.49	2.26	1.91	1.92	5.85	5.79	5.84	156
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	215	102.12	102.59	5.33	2.25	1.80	1.81	5.03	4.98	5.03	154
長期 (7-)	25	93.16	93.17	16.49	2.37	2.99	2.89	13.63	13.43	13.53	172
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	25	93.16	93.17	16.49	2.37	2.99	2.89	13.63	13.43	13.53	172
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	51,488	97.34	97.52	7.22	0.66	0.88	0.86	6.38	6.34	6.36	48
短期 (1-3)	15,777	99.93	100.05	2.03	0.40	0.44	0.44	2.02	2.01	2.02	42
中期 (3-7)	19,113	99.51	99.66	4.68	0.59	0.69	0.69	4.61	4.59	4.61	47
長期 (7-)	16,598	92.39	92.64	15.07	0.97	1.58	1.50	13.07	12.96	12.99	55
長期 (7-11)	7,097	96.46	96.67	8.59	0.80	1.27	1.23	8.28	8.23	8.28	66
超長期 (11-)	9,500	89.35	89.62	19.92	1.10	1.83	1.72	16.93	16.78	16.79	46

出所:NFRC

- 格付は、S&P の格付をもとに NFRC で分類

## 事業債 S&amp;P 格付別・ポートフォリオ指標 (2023年11月末、12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	800	87.72	87.97	18.45	0.95	1.50	1.37	14.59	14.47	14.47	38
短期 (1-3)	30	102.32	102.85	2.14	1.52	0.28	0.28	2.11	2.11	2.11	26
中期 (3-7)	100	99.36	99.61	5.34	0.64	0.60	0.59	5.23	5.22	5.23	32
長期 (7-)	670	85.33	85.57	21.14	0.97	1.73	1.57	16.89	16.74	16.74	40
長期 (7-11)	212	101.14	101.35	9.06	1.09	0.98	0.99	8.62	8.58	8.62	38
超長期 (11-)	458	78.01	78.26	26.74	0.92	2.17	1.92	21.84	21.63	21.62	41
AAA~A 格	16,200	96.42	96.62	9.43	0.72	0.84	0.81	7.94	7.89	7.90	31
短期 (1-3)	3,721	100.19	100.30	2.18	0.36	0.27	0.27	2.17	2.17	2.17	24
中期 (3-7)	5,510	100.45	100.64	5.04	0.69	0.56	0.56	4.94	4.93	4.94	31
長期 (7-)	6,969	91.22	91.48	16.77	0.93	1.42	1.34	13.92	13.82	13.83	35
長期 (7-11)	2,845	100.13	100.40	8.67	0.94	0.93	0.93	8.31	8.27	8.30	36
超長期 (11-)	4,124	85.08	85.33	22.36	0.92	1.82	1.67	18.48	18.32	18.31	33
AAA~BBB 格	16,953	96.56	96.77	9.18	0.72	0.83	0.80	7.75	7.70	7.71	31
短期 (1-3)	4,127	100.19	100.32	2.18	0.40	0.29	0.29	2.17	2.17	2.17	26
中期 (3-7)	5,772	100.42	100.61	5.02	0.69	0.57	0.57	4.92	4.91	4.92	32
長期 (7-)	7,054	91.29	91.55	16.68	0.93	1.42	1.34	13.86	13.75	13.76	35
長期 (7-11)	2,920	100.07	100.33	8.67	0.94	0.94	0.94	8.31	8.27	8.31	37
超長期 (11-)	4,134	85.09	85.34	22.34	0.92	1.82	1.67	18.47	18.31	18.30	34
AAA~BB 格	17,193	96.63	96.83	9.14	0.74	0.85	0.82	7.72	7.67	7.68	33
短期 (1-3)	4,127	100.19	100.32	2.18	0.40	0.29	0.29	2.17	2.17	2.17	26
中期 (3-7)	5,987	100.48	100.68	5.03	0.74	0.61	0.61	4.93	4.91	4.93	36
長期 (7-)	7,079	91.30	91.55	16.68	0.93	1.43	1.34	13.86	13.75	13.76	35
長期 (7-11)	2,920	100.07	100.33	8.67	0.94	0.94	0.94	8.31	8.27	8.31	37
超長期 (11-)	4,159	85.14	85.39	22.30	0.93	1.83	1.68	18.44	18.27	18.26	34
AAA 格	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AA 格	800	87.72	87.97	18.45	0.95	1.50	1.37	14.59	14.47	14.47	38
短期 (1-3)	30	102.32	102.85	2.14	1.52	0.28	0.28	2.11	2.11	2.11	26
中期 (3-7)	100	99.36	99.61	5.34	0.64	0.60	0.59	5.23	5.22	5.23	32
長期 (7-)	670	85.33	85.57	21.14	0.97	1.73	1.57	16.89	16.74	16.74	40
長期 (7-11)	212	101.14	101.35	9.06	1.09	0.98	0.99	8.62	8.58	8.62	38
超長期 (11-)	458	78.01	78.26	26.74	0.92	2.17	1.92	21.84	21.63	21.62	41
A 格	15,400	96.87	97.07	8.96	0.70	0.81	0.78	7.63	7.58	7.59	30
短期 (1-3)	3,691	100.17	100.28	2.18	0.35	0.27	0.27	2.17	2.17	2.17	24
中期 (3-7)	5,410	100.47	100.66	5.04	0.69	0.56	0.56	4.94	4.92	4.94	31
長期 (7-)	6,299	91.85	92.11	16.30	0.92	1.39	1.32	13.63	13.53	13.54	34
長期 (7-11)	2,633	100.05	100.32	8.63	0.93	0.93	0.93	8.28	8.24	8.28	36
超長期 (11-)	3,666	85.96	86.21	21.81	0.92	1.78	1.64	18.10	17.94	17.93	33
BBB 格	753	99.70	99.93	3.84	0.74	0.68	0.67	3.73	3.72	3.73	51
短期 (1-3)	407	100.26	100.50	2.20	0.75	0.52	0.52	2.18	2.17	2.18	49
中期 (3-7)	262	99.80	100.01	4.60	0.69	0.74	0.73	4.53	4.51	4.53	52
長期 (7-)	85	96.72	96.91	9.42	0.90	1.29	1.26	8.96	8.90	8.95	63
長期 (7-11)	75	97.55	97.77	8.80	0.91	1.23	1.22	8.44	8.39	8.44	63
超長期 (11-)	10	90.48	90.49	13.98	0.88	1.73	1.65	13.13	13.03	13.11	62
BB 格	240	101.18	101.61	6.49	2.26	1.91	1.92	5.85	5.79	5.84	156
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	215	102.12	102.59	5.33	2.25	1.80	1.81	5.03	4.98	5.03	154
長期 (7-)	25	93.16	93.17	16.49	2.37	2.99	2.89	13.63	13.43	13.53	172
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	25	93.16	93.17	16.49	2.37	2.99	2.89	13.63	13.43	13.53	172
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	51,092	97.34	97.51	7.35	0.67	0.89	0.86	6.50	6.46	6.48	47
短期 (1-3)	15,800	99.87	99.99	2.16	0.41	0.44	0.44	2.15	2.14	2.15	41
中期 (3-7)	18,632	99.55	99.70	4.80	0.60	0.68	0.68	4.72	4.70	4.72	45
長期 (7-)	16,660	92.46	92.70	15.12	0.98	1.58	1.51	13.11	13.00	13.03	55
長期 (7-11)	7,189	96.65	96.87	8.69	0.83	1.27	1.24	8.37	8.32	8.36	66
超長期 (11-)	9,470	89.27	89.54	20.00	1.10	1.84	1.73	17.00	16.85	16.86	46

出所:NFRC

- 格付は、S&P の格付をもとに NFRC で分類

## 円建外債 最高格付別・ポートフォリオ指標 (2023年11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	1,081	99.09	99.33	3.73	0.77	0.99	0.99	3.63	3.61	3.63	84
短期(1-3)	439	99.58	99.75	2.22	0.60	0.77	0.77	2.21	2.20	2.21	74
中期(3-7)	584	99.03	99.30	4.31	0.87	1.10	1.09	4.23	4.20	4.23	90
長期(7-)	58	95.94	96.30	9.28	1.15	1.68	1.65	8.71	8.64	8.70	102
長期(7-11)	54	96.15	96.48	8.84	1.08	1.61	1.58	8.42	8.35	8.41	99
超長期(11-)	4	93.26	94.00	14.84	1.99	2.63	2.54	12.59	12.43	12.52	150
AAA~A格	2,949	98.94	99.26	3.89	1.07	1.28	1.27	3.70	3.68	3.70	111
短期(1-3)	1,245	100.07	100.42	2.02	1.10	1.07	1.07	2.00	1.99	2.00	105
中期(3-7)	1,457	98.40	98.67	4.24	0.90	1.29	1.28	4.15	4.12	4.15	109
長期(7-)	247	96.44	96.83	11.22	1.85	2.30	2.25	9.95	9.83	9.92	148
長期(7-11)	133	95.21	95.59	8.88	1.29	1.94	1.90	8.35	8.27	8.34	131
超長期(11-)	114	97.86	98.26	13.95	2.50	2.71	2.66	11.75	11.59	11.69	168
AAA~BBB格	2,949	98.94	99.26	3.89	1.07	1.28	1.27	3.70	3.68	3.70	111
短期(1-3)	1,245	100.07	100.42	2.02	1.10	1.07	1.07	2.00	1.99	2.00	105
中期(3-7)	1,457	98.40	98.67	4.24	0.90	1.29	1.28	4.15	4.12	4.15	109
長期(7-)	247	96.44	96.83	11.22	1.85	2.30	2.25	9.95	9.83	9.92	148
長期(7-11)	133	95.21	95.59	8.88	1.29	1.94	1.90	8.35	8.27	8.34	131
超長期(11-)	114	97.86	98.26	13.95	2.50	2.71	2.66	11.75	11.59	11.69	168
AAA~BB格	2,949	98.94	99.26	3.89	1.07	1.28	1.27	3.70	3.68	3.70	111
短期(1-3)	1,245	100.07	100.42	2.02	1.10	1.07	1.07	2.00	1.99	2.00	105
中期(3-7)	1,457	98.40	98.67	4.24	0.90	1.29	1.28	4.15	4.12	4.15	109
長期(7-)	247	96.44	96.83	11.22	1.85	2.30	2.25	9.95	9.83	9.92	148
長期(7-11)	133	95.21	95.59	8.88	1.29	1.94	1.90	8.35	8.27	8.34	131
超長期(11-)	114	97.86	98.26	13.95	2.50	2.71	2.66	11.75	11.59	11.69	168
AAA格	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期(1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期(3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期(7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期(7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期(11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AA格	1,081	99.09	99.33	3.73	0.77	0.99	0.99	3.63	3.61	3.63	84
短期(1-3)	439	99.58	99.75	2.22	0.60	0.77	0.77	2.21	2.20	2.21	74
中期(3-7)	584	99.03	99.30	4.31	0.87	1.10	1.09	4.23	4.20	4.23	90
長期(7-)	58	95.94	96.30	9.28	1.15	1.68	1.65	8.71	8.64	8.70	102
長期(7-11)	54	96.15	96.48	8.84	1.08	1.61	1.58	8.42	8.35	8.41	99
超長期(11-)	4	93.26	94.00	14.84	1.99	2.63	2.54	12.59	12.43	12.52	150
A格	1,868	98.86	99.22	3.98	1.24	1.44	1.43	3.74	3.71	3.74	126
短期(1-3)	806	100.33	100.79	1.91	1.38	1.23	1.24	1.89	1.87	1.89	122
中期(3-7)	873	97.99	98.25	4.19	0.93	1.42	1.40	4.10	4.07	4.10	123
長期(7-)	189	96.59	96.99	11.82	2.06	2.49	2.44	10.32	10.19	10.28	162
長期(7-11)	79	94.58	95.00	8.90	1.43	2.17	2.12	8.30	8.21	8.29	153
超長期(11-)	110	98.03	98.42	13.91	2.52	2.71	2.66	11.72	11.56	11.66	169
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:NFRC

- 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(2023年11月末、12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	1,248	99.24	99.47	3.80	0.81	1.00	0.99	3.70	3.68	3.70	84
短期(1-3)	504	99.64	99.80	2.31	0.63	0.78	0.78	2.29	2.28	2.29	74
中期(3-7)	682	99.22	99.48	4.39	0.92	1.10	1.10	4.30	4.28	4.30	90
長期(7-)	62	96.29	96.64	9.32	1.18	1.67	1.64	8.74	8.67	8.73	101
長期(7-11)	58	96.51	96.83	8.92	1.13	1.60	1.58	8.47	8.41	8.47	98
超長期(11-)	4	93.26	94.00	14.84	1.99	2.63	2.54	12.59	12.43	12.52	150
AAA~A格	3,000	98.99	99.30	4.02	1.09	1.28	1.27	3.83	3.80	3.83	110
短期(1-3)	1,238	100.05	100.40	2.20	1.13	1.08	1.09	2.17	2.16	2.17	105
中期(3-7)	1,516	98.51	98.78	4.33	0.93	1.28	1.28	4.23	4.20	4.23	108
長期(7-)	246	96.53	96.92	11.30	1.86	2.29	2.25	10.00	9.89	9.97	147
長期(7-11)	131	95.39	95.75	8.99	1.30	1.92	1.88	8.45	8.37	8.44	128
超長期(11-)	114	97.86	98.26	13.95	2.50	2.71	2.66	11.75	11.59	11.69	168
AAA~BBB格	3,000	98.99	99.30	4.02	1.09	1.28	1.27	3.83	3.80	3.83	110
短期(1-3)	1,238	100.05	100.40	2.20	1.13	1.08	1.09	2.17	2.16	2.17	105
中期(3-7)	1,516	98.51	98.78	4.33	0.93	1.28	1.28	4.23	4.20	4.23	108
長期(7-)	246	96.53	96.92	11.30	1.86	2.29	2.25	10.00	9.89	9.97	147
長期(7-11)	131	95.39	95.75	8.99	1.30	1.92	1.88	8.45	8.37	8.44	128
超長期(11-)	114	97.86	98.26	13.95	2.50	2.71	2.66	11.75	11.59	11.69	168
AAA~BB格	3,000	98.99	99.30	4.02	1.09	1.28	1.27	3.83	3.80	3.83	110
短期(1-3)	1,238	100.05	100.40	2.20	1.13	1.08	1.09	2.17	2.16	2.17	105
中期(3-7)	1,516	98.51	98.78	4.33	0.93	1.28	1.28	4.23	4.20	4.23	108
長期(7-)	246	96.53	96.92	11.30	1.86	2.29	2.25	10.00	9.89	9.97	147
長期(7-11)	131	95.39	95.75	8.99	1.30	1.92	1.88	8.45	8.37	8.44	128
超長期(11-)	114	97.86	98.26	13.95	2.50	2.71	2.66	11.75	11.59	11.69	168
AAA格	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期(1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期(3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期(7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期(7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期(11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AA格	1,248	99.24	99.47	3.80	0.81	1.00	0.99	3.70	3.68	3.70	84
短期(1-3)	504	99.64	99.80	2.31	0.63	0.78	0.78	2.29	2.28	2.29	74
中期(3-7)	682	99.22	99.48	4.39	0.92	1.10	1.10	4.30	4.28	4.30	90
長期(7-)	62	96.29	96.64	9.32	1.18	1.67	1.64	8.74	8.67	8.73	101
長期(7-11)	58	96.51	96.83	8.92	1.13	1.60	1.58	8.47	8.41	8.47	98
超長期(11-)	4	93.26	94.00	14.84	1.99	2.63	2.54	12.59	12.43	12.52	150
A格	1,752	98.80	99.17	4.18	1.29	1.49	1.48	3.93	3.89	3.92	129
短期(1-3)	734	100.34	100.81	2.12	1.48	1.29	1.30	2.09	2.07	2.09	127
中期(3-7)	835	97.94	98.21	4.27	0.94	1.44	1.42	4.17	4.14	4.17	124
長期(7-)	184	96.62	97.02	11.96	2.09	2.50	2.45	10.43	10.30	10.39	162
長期(7-11)	73	94.50	94.90	9.04	1.44	2.18	2.13	8.42	8.34	8.42	153
超長期(11-)	110	98.03	98.42	13.91	2.52	2.71	2.66	11.72	11.56	11.66	169
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:NFRG

- 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 (2023年11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	284	99.48	99.69	3.38	0.71	0.84	0.84	3.31	3.29	3.31	71
短期(1-3)	155	100.03	100.25	2.08	0.72	0.75	0.75	2.06	2.05	2.06	73
中期(3-7)	115	99.07	99.26	4.47	0.67	0.90	0.89	4.40	4.38	4.40	69
長期(7-)	14	96.72	96.94	8.95	0.94	1.39	1.37	8.59	8.53	8.58	77
長期(7-11)	14	96.72	96.94	8.95	0.94	1.39	1.37	8.59	8.53	8.58	77
超長期(11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AAA~A格	1,730	99.57	99.86	3.67	0.99	1.09	1.09	3.55	3.52	3.54	94
短期(1-3)	882	100.17	100.48	2.13	1.04	0.96	0.97	2.10	2.09	2.10	94
中期(3-7)	726	98.74	99.01	4.34	0.82	1.12	1.11	4.25	4.23	4.25	92
長期(7-)	123	100.28	100.51	10.83	1.70	1.82	1.83	9.81	9.72	9.78	108
長期(7-11)	73	95.15	95.46	8.68	0.94	1.61	1.57	8.31	8.25	8.31	100
超長期(11-)	50	107.74	107.85	13.96	2.81	2.09	2.17	11.74	11.61	11.68	119
AAA~BBB格	2,949	98.94	99.26	3.89	1.07	1.28	1.27	3.70	3.68	3.70	111
短期(1-3)	1,245	100.07	100.42	2.02	1.10	1.07	1.07	2.00	1.99	2.00	105
中期(3-7)	1,457	98.40	98.67	4.24	0.90	1.29	1.28	4.15	4.12	4.15	109
長期(7-)	247	96.44	96.83	11.22	1.85	2.30	2.25	9.95	9.83	9.92	148
長期(7-11)	133	95.21	95.59	8.88	1.29	1.94	1.90	8.35	8.27	8.34	131
超長期(11-)	114	97.86	98.26	13.95	2.50	2.71	2.66	11.75	11.59	11.69	168
AAA~BB格	2,949	98.94	99.26	3.89	1.07	1.28	1.27	3.70	3.68	3.70	111
短期(1-3)	1,245	100.07	100.42	2.02	1.10	1.07	1.07	2.00	1.99	2.00	105
中期(3-7)	1,457	98.40	98.67	4.24	0.90	1.29	1.28	4.15	4.12	4.15	109
長期(7-)	247	96.44	96.83	11.22	1.85	2.30	2.25	9.95	9.83	9.92	148
長期(7-11)	133	95.21	95.59	8.88	1.29	1.94	1.90	8.35	8.27	8.34	131
超長期(11-)	114	97.86	98.26	13.95	2.50	2.71	2.66	11.75	11.59	11.69	168
AAA格	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期(1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期(3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期(7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期(7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期(11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AA格	284	99.48	99.69	3.38	0.71	0.84	0.84	3.31	3.29	3.31	71
短期(1-3)	155	100.03	100.25	2.08	0.72	0.75	0.75	2.06	2.05	2.06	73
中期(3-7)	115	99.07	99.26	4.47	0.67	0.90	0.89	4.40	4.38	4.40	69
長期(7-)	14	96.72	96.94	8.95	0.94	1.39	1.37	8.59	8.53	8.58	77
長期(7-11)	14	96.72	96.94	8.95	0.94	1.39	1.37	8.59	8.53	8.58	77
超長期(11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A格	1,446	99.59	99.90	3.73	1.05	1.14	1.14	3.59	3.57	3.59	99
短期(1-3)	727	100.20	100.53	2.14	1.11	1.01	1.01	2.11	2.10	2.11	99
中期(3-7)	611	98.67	98.96	4.31	0.84	1.16	1.15	4.22	4.20	4.22	96
長期(7-)	109	100.73	100.96	11.07	1.80	1.87	1.89	9.96	9.86	9.93	112
長期(7-11)	59	94.78	95.11	8.62	0.95	1.66	1.62	8.25	8.18	8.24	105
超長期(11-)	50	107.74	107.85	13.96	2.81	2.09	2.17	11.74	11.61	11.68	119
BBB格	1,219	98.04	98.40	4.20	1.17	1.55	1.53	3.93	3.90	3.93	135
短期(1-3)	363	99.83	100.28	1.77	1.26	1.33	1.33	1.75	1.73	1.75	133
中期(3-7)	732	98.07	98.34	4.15	0.99	1.46	1.44	4.05	4.02	4.05	127
長期(7-)	124	92.64	93.19	11.61	1.99	2.81	2.70	10.09	9.95	10.06	191
長期(7-11)	60	95.30	95.76	9.11	1.70	2.34	2.29	8.39	8.29	8.38	168
超長期(11-)	64	90.17	90.81	13.94	2.26	3.28	3.12	11.76	11.58	11.70	214
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:NFRC

- 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(2023年11月末、12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	284	99.48	99.69	3.38	0.71	0.84	0.84	3.31	3.29	3.31	71
短期(1-3)	155	100.03	100.25	2.08	0.72	0.75	0.75	2.06	2.05	2.06	73
中期(3-7)	115	99.07	99.26	4.47	0.67	0.90	0.89	4.40	4.38	4.40	69
長期(7-)	14	96.72	96.94	8.95	0.94	1.39	1.37	8.59	8.53	8.58	77
長期(7-11)	14	96.72	96.94	8.95	0.94	1.39	1.37	8.59	8.53	8.58	77
超長期(11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AAA~A格	1,827	99.63	99.91	3.82	1.02	1.09	1.09	3.70	3.67	3.69	94
短期(1-3)	902	100.14	100.44	2.29	1.05	0.97	0.97	2.26	2.25	2.26	93
中期(3-7)	804	98.93	99.20	4.46	0.88	1.13	1.12	4.37	4.34	4.37	92
長期(7-)	122	100.51	100.72	10.97	1.72	1.81	1.82	9.92	9.83	9.89	105
長期(7-11)	72	95.46	95.75	8.88	0.96	1.58	1.54	8.49	8.43	8.49	95
超長期(11-)	50	107.74	107.85	13.96	2.81	2.09	2.17	11.74	11.61	11.68	119
AAA~BBB格	3,000	98.99	99.30	4.02	1.09	1.28	1.27	3.83	3.80	3.83	110
短期(1-3)	1,238	100.05	100.40	2.20	1.13	1.08	1.09	2.17	2.16	2.17	105
中期(3-7)	1,516	98.51	98.78	4.33	0.93	1.28	1.28	4.23	4.20	4.23	108
長期(7-)	246	96.53	96.92	11.30	1.86	2.29	2.25	10.00	9.89	9.97	147
長期(7-11)	131	95.39	95.75	8.99	1.30	1.92	1.88	8.45	8.37	8.44	128
超長期(11-)	114	97.86	98.26	13.95	2.50	2.71	2.66	11.75	11.59	11.69	168
AAA~BB格	3,000	98.99	99.30	4.02	1.09	1.28	1.27	3.83	3.80	3.83	110
短期(1-3)	1,238	100.05	100.40	2.20	1.13	1.08	1.09	2.17	2.16	2.17	105
中期(3-7)	1,516	98.51	98.78	4.33	0.93	1.28	1.28	4.23	4.20	4.23	108
長期(7-)	246	96.53	96.92	11.30	1.86	2.29	2.25	10.00	9.89	9.97	147
長期(7-11)	131	95.39	95.75	8.99	1.30	1.92	1.88	8.45	8.37	8.44	128
超長期(11-)	114	97.86	98.26	13.95	2.50	2.71	2.66	11.75	11.59	11.69	168
AAA格	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期(1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期(3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期(7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期(7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期(11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AA格	284	99.48	99.69	3.38	0.71	0.84	0.84	3.31	3.29	3.31	71
短期(1-3)	155	100.03	100.25	2.08	0.72	0.75	0.75	2.06	2.05	2.06	73
中期(3-7)	115	99.07	99.26	4.47	0.67	0.90	0.89	4.40	4.38	4.40	69
長期(7-)	14	96.72	96.94	8.95	0.94	1.39	1.37	8.59	8.53	8.58	77
長期(7-11)	14	96.72	96.94	8.95	0.94	1.39	1.37	8.59	8.53	8.58	77
超長期(11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A格	1,544	99.66	99.95	3.91	1.08	1.14	1.14	3.77	3.74	3.76	98
短期(1-3)	747	100.16	100.48	2.34	1.12	1.01	1.01	2.31	2.29	2.31	97
中期(3-7)	689	98.91	99.18	4.46	0.92	1.17	1.16	4.36	4.34	4.36	96
長期(7-)	108	100.99	101.20	11.23	1.82	1.86	1.87	10.08	9.99	10.05	109
長期(7-11)	58	95.17	95.46	8.87	0.97	1.62	1.59	8.47	8.40	8.47	99
超長期(11-)	50	107.74	107.85	13.96	2.81	2.09	2.17	11.74	11.61	11.68	119
BBB格	1,172	97.98	98.34	4.32	1.20	1.58	1.56	4.05	4.01	4.05	137
短期(1-3)	336	99.82	100.30	1.94	1.35	1.41	1.40	1.91	1.90	1.91	139
中期(3-7)	713	98.04	98.31	4.18	0.99	1.46	1.45	4.08	4.05	4.08	127
長期(7-)	124	92.64	93.19	11.61	1.99	2.81	2.70	10.09	9.95	10.06	191
長期(7-11)	60	95.30	95.76	9.11	1.70	2.34	2.29	8.39	8.29	8.38	168
超長期(11-)	64	90.17	90.81	13.94	2.26	3.28	3.12	11.76	11.58	11.70	214
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:NFRC

- 格付は、格付会社4社の最低格付をもとに分類

## 円建外債 R&amp;I 格付別・ポートフォリオ指標 (2023年11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	60	100.18	100.53	1.87	0.91	0.93	0.93	1.85	1.84	1.85	92
短期 (1-3)	60	100.18	100.53	1.87	0.91	0.93	0.93	1.85	1.84	1.85	92
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AAA~A 格	865	99.00	99.46	3.20	1.22	1.38	1.38	3.10	3.08	3.10	127
短期 (1-3)	417	100.33	100.99	1.80	1.56	1.35	1.35	1.76	1.75	1.76	134
中期 (3-7)	419	98.06	98.34	4.19	0.90	1.39	1.38	4.10	4.07	4.10	120
長期 (7-)	29	93.46	93.75	8.93	0.96	1.83	1.77	8.53	8.45	8.52	117
長期 (7-11)	29	93.46	93.75	8.93	0.96	1.83	1.77	8.53	8.45	8.52	117
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AAA~BBB 格	865	99.00	99.46	3.20	1.22	1.38	1.38	3.10	3.08	3.10	127
短期 (1-3)	417	100.33	100.99	1.80	1.56	1.35	1.35	1.76	1.75	1.76	134
中期 (3-7)	419	98.06	98.34	4.19	0.90	1.39	1.38	4.10	4.07	4.10	120
長期 (7-)	29	93.46	93.75	8.93	0.96	1.83	1.77	8.53	8.45	8.52	117
長期 (7-11)	29	93.46	93.75	8.93	0.96	1.83	1.77	8.53	8.45	8.52	117
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AAA~BB 格	865	99.00	99.46	3.20	1.22	1.38	1.38	3.10	3.08	3.10	127
短期 (1-3)	417	100.33	100.99	1.80	1.56	1.35	1.35	1.76	1.75	1.76	134
中期 (3-7)	419	98.06	98.34	4.19	0.90	1.39	1.38	4.10	4.07	4.10	120
長期 (7-)	29	93.46	93.75	8.93	0.96	1.83	1.77	8.53	8.45	8.52	117
長期 (7-11)	29	93.46	93.75	8.93	0.96	1.83	1.77	8.53	8.45	8.52	117
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AAA 格	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AA 格	60	100.18	100.53	1.87	0.91	0.93	0.93	1.85	1.84	1.85	92
短期 (1-3)	60	100.18	100.53	1.87	0.91	0.93	0.93	1.85	1.84	1.85	92
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A 格	805	98.91	99.38	3.29	1.25	1.42	1.41	3.19	3.17	3.19	130
短期 (1-3)	357	100.35	101.06	1.78	1.67	1.42	1.42	1.75	1.74	1.75	142
中期 (3-7)	419	98.06	98.34	4.19	0.90	1.39	1.38	4.10	4.07	4.10	120
長期 (7-)	29	93.46	93.75	8.93	0.96	1.83	1.77	8.53	8.45	8.52	117
長期 (7-11)	29	93.46	93.75	8.93	0.96	1.83	1.77	8.53	8.45	8.52	117
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	2,084	98.92	99.17	4.18	1.00	1.23	1.23	3.96	3.93	3.95	104
短期 (1-3)	828	99.94	100.14	2.14	0.87	0.93	0.93	2.12	2.11	2.12	90
中期 (3-7)	1,038	98.54	98.81	4.26	0.90	1.25	1.24	4.17	4.14	4.17	105
長期 (7-)	218	96.83	97.24	11.53	1.97	2.36	2.32	10.13	10.01	10.10	152
長期 (7-11)	103	95.71	96.11	8.86	1.38	1.97	1.93	8.30	8.22	8.29	134
超長期 (11-)	114	97.86	98.26	13.95	2.50	2.71	2.66	11.75	11.59	11.69	168

出所:NFRC

- 格付は、R&Iの格付をもとに NFRC で分類



## 円建外債 R&amp;I 格付別・ポートフォリオ指標 (2023年11月末、12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	60	100.18	100.53	1.87	0.91	0.93	0.93	1.85	1.84	1.85	92
短期 (1-3)	60	100.18	100.53	1.87	0.91	0.93	0.93	1.85	1.84	1.85	92
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AAA~A 格	805	98.95	99.43	3.36	1.28	1.43	1.42	3.25	3.23	3.25	130
短期 (1-3)	401	100.24	100.93	2.05	1.63	1.41	1.41	2.01	1.99	2.01	139
中期 (3-7)	375	97.99	98.27	4.33	0.94	1.42	1.41	4.23	4.20	4.23	122
長期 (7-)	29	93.46	93.75	8.93	0.96	1.83	1.77	8.53	8.45	8.52	117
長期 (7-11)	29	93.46	93.75	8.93	0.96	1.83	1.77	8.53	8.45	8.52	117
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AAA~BBB 格	805	98.95	99.43	3.36	1.28	1.43	1.42	3.25	3.23	3.25	130
短期 (1-3)	401	100.24	100.93	2.05	1.63	1.41	1.41	2.01	1.99	2.01	139
中期 (3-7)	375	97.99	98.27	4.33	0.94	1.42	1.41	4.23	4.20	4.23	122
長期 (7-)	29	93.46	93.75	8.93	0.96	1.83	1.77	8.53	8.45	8.52	117
長期 (7-11)	29	93.46	93.75	8.93	0.96	1.83	1.77	8.53	8.45	8.52	117
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AAA~BB 格	805	98.95	99.43	3.36	1.28	1.43	1.42	3.25	3.23	3.25	130
短期 (1-3)	401	100.24	100.93	2.05	1.63	1.41	1.41	2.01	1.99	2.01	139
中期 (3-7)	375	97.99	98.27	4.33	0.94	1.42	1.41	4.23	4.20	4.23	122
長期 (7-)	29	93.46	93.75	8.93	0.96	1.83	1.77	8.53	8.45	8.52	117
長期 (7-11)	29	93.46	93.75	8.93	0.96	1.83	1.77	8.53	8.45	8.52	117
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AAA 格	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AA 格	60	100.18	100.53	1.87	0.91	0.93	0.93	1.85	1.84	1.85	92
短期 (1-3)	60	100.18	100.53	1.87	0.91	0.93	0.93	1.85	1.84	1.85	92
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A 格	745	98.85	99.34	3.48	1.31	1.47	1.46	3.37	3.34	3.37	134
短期 (1-3)	341	100.25	100.99	2.08	1.76	1.49	1.50	2.04	2.02	2.04	147
中期 (3-7)	375	97.99	98.27	4.33	0.94	1.42	1.41	4.23	4.20	4.23	122
長期 (7-)	29	93.46	93.75	8.93	0.96	1.83	1.77	8.53	8.45	8.52	117
長期 (7-11)	29	93.46	93.75	8.93	0.96	1.83	1.77	8.53	8.45	8.52	117
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	2,195	99.00	99.25	4.26	1.02	1.23	1.22	4.04	4.02	4.04	103
短期 (1-3)	837	99.96	100.15	2.27	0.89	0.93	0.93	2.25	2.24	2.25	89
中期 (3-7)	1,141	98.68	98.94	4.33	0.93	1.24	1.23	4.23	4.20	4.23	104
長期 (7-)	217	96.95	97.35	11.61	1.98	2.35	2.31	10.19	10.08	10.16	151
長期 (7-11)	102	95.93	96.32	9.00	1.40	1.95	1.91	8.42	8.34	8.42	131
超長期 (11-)	114	97.86	98.26	13.95	2.50	2.71	2.66	11.75	11.59	11.69	168

出所:NFRC

- 格付は、R&Iの格付をもとに NFRC で分類

## 円建外債 JCR 格付別・ポートフォリオ指標 (2023年11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	224	99.16	99.52	4.01	1.06	1.21	1.21	3.84	3.81	3.84	104
短期(1-3)	39	99.49	99.65	2.02	0.64	0.88	0.87	2.01	2.00	2.01	85
中期(3-7)	163	99.63	100.02	3.70	1.11	1.20	1.19	3.61	3.59	3.61	106
長期(7-)	22	95.09	95.59	9.71	1.36	1.98	1.93	8.91	8.82	8.89	128
長期(7-11)	18	95.51	95.96	8.52	1.21	1.83	1.79	8.06	7.99	8.06	124
超長期(11-)	4	93.26	94.00	14.84	1.99	2.63	2.54	12.59	12.43	12.52	150
AAA～A格	1,073	99.17	99.54	4.46	1.39	1.46	1.44	4.11	4.07	4.10	124
短期(1-3)	430	100.79	101.24	1.87	1.49	1.15	1.16	1.84	1.83	1.84	114
中期(3-7)	477	98.58	98.86	4.09	1.03	1.36	1.35	3.99	3.96	3.99	118
長期(7-)	167	96.69	97.12	12.20	2.16	2.55	2.50	10.57	10.43	10.53	165
長期(7-11)	62	95.28	95.75	8.94	1.60	2.24	2.20	8.27	8.18	8.26	161
超長期(11-)	104	97.54	97.93	14.16	2.49	2.72	2.67	11.91	11.75	11.85	168
AAA～BBB格	1,073	99.17	99.54	4.46	1.39	1.46	1.44	4.11	4.07	4.10	124
短期(1-3)	430	100.79	101.24	1.87	1.49	1.15	1.16	1.84	1.83	1.84	114
中期(3-7)	477	98.58	98.86	4.09	1.03	1.36	1.35	3.99	3.96	3.99	118
長期(7-)	167	96.69	97.12	12.20	2.16	2.55	2.50	10.57	10.43	10.53	165
長期(7-11)	62	95.28	95.75	8.94	1.60	2.24	2.20	8.27	8.18	8.26	161
超長期(11-)	104	97.54	97.93	14.16	2.49	2.72	2.67	11.91	11.75	11.85	168
AAA～BB格	1,073	99.17	99.54	4.46	1.39	1.46	1.44	4.11	4.07	4.10	124
短期(1-3)	430	100.79	101.24	1.87	1.49	1.15	1.16	1.84	1.83	1.84	114
中期(3-7)	477	98.58	98.86	4.09	1.03	1.36	1.35	3.99	3.96	3.99	118
長期(7-)	167	96.69	97.12	12.20	2.16	2.55	2.50	10.57	10.43	10.53	165
長期(7-11)	62	95.28	95.75	8.94	1.60	2.24	2.20	8.27	8.18	8.26	161
超長期(11-)	104	97.54	97.93	14.16	2.49	2.72	2.67	11.91	11.75	11.85	168
AAA格	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期(1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期(3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期(7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期(7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期(11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AA格	224	99.16	99.52	4.01	1.06	1.21	1.21	3.84	3.81	3.84	104
短期(1-3)	39	99.49	99.65	2.02	0.64	0.88	0.87	2.01	2.00	2.01	85
中期(3-7)	163	99.63	100.02	3.70	1.11	1.20	1.19	3.61	3.59	3.61	106
長期(7-)	22	95.09	95.59	9.71	1.36	1.98	1.93	8.91	8.82	8.89	128
長期(7-11)	18	95.51	95.96	8.52	1.21	1.83	1.79	8.06	7.99	8.06	124
超長期(11-)	4	93.26	94.00	14.84	1.99	2.63	2.54	12.59	12.43	12.52	150
A格	849	99.18	99.55	4.58	1.48	1.52	1.51	4.18	4.14	4.17	129
短期(1-3)	391	100.92	101.40	1.85	1.58	1.18	1.18	1.82	1.81	1.82	117
中期(3-7)	314	98.03	98.25	4.29	0.99	1.45	1.43	4.18	4.15	4.18	125
長期(7-)	144	96.94	97.35	12.59	2.28	2.63	2.58	10.82	10.68	10.77	171
長期(7-11)	44	95.18	95.66	9.11	1.75	2.41	2.36	8.36	8.26	8.35	176
超長期(11-)	100	97.72	98.10	14.13	2.51	2.73	2.67	11.88	11.72	11.82	168
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	1,876	98.81	99.10	3.56	0.88	1.18	1.17	3.47	3.45	3.47	103
短期(1-3)	815	99.69	99.99	2.11	0.90	1.03	1.03	2.08	2.07	2.08	100
中期(3-7)	981	98.32	98.59	4.32	0.84	1.25	1.24	4.23	4.20	4.23	105
長期(7-)	80	95.90	96.24	9.19	1.22	1.78	1.75	8.65	8.57	8.64	113
長期(7-11)	70	95.16	95.46	8.82	1.01	1.67	1.63	8.42	8.35	8.41	104
超長期(11-)	10	101.14	101.69	11.79	2.65	2.52	2.54	10.16	10.03	10.13	172

出所:NFRC

- 格付は、JCRの格付をもとにNFRCで分類

## 円建外債 JCR 格付別・ポートフォリオ指標 (2023年11月末、12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	224	99.16	99.52	4.01	1.06	1.21	1.21	3.84	3.81	3.84	104
短期 (1-3)	39	99.49	99.65	2.02	0.64	0.88	0.87	2.01	2.00	2.01	85
中期 (3-7)	163	99.63	100.02	3.70	1.11	1.20	1.19	3.61	3.59	3.61	106
長期 (7-)	22	95.09	95.59	9.71	1.36	1.98	1.93	8.91	8.82	8.89	128
長期 (7-11)	18	95.51	95.96	8.52	1.21	1.83	1.79	8.06	7.99	8.06	124
超長期 (11-)	4	93.26	94.00	14.84	1.99	2.63	2.54	12.59	12.43	12.52	150
AAA~A 格	1,023	99.15	99.52	4.63	1.44	1.49	1.48	4.26	4.22	4.25	126
短期 (1-3)	380	100.93	101.41	1.98	1.63	1.21	1.21	1.95	1.94	1.95	119
中期 (3-7)	477	98.58	98.86	4.09	1.03	1.36	1.35	3.99	3.96	3.99	118
長期 (7-)	167	96.69	97.12	12.20	2.16	2.55	2.50	10.57	10.43	10.53	165
長期 (7-11)	62	95.28	95.75	8.94	1.60	2.24	2.20	8.27	8.18	8.26	161
超長期 (11-)	104	97.54	97.93	14.16	2.49	2.72	2.67	11.91	11.75	11.85	168
AAA~BBB 格	1,023	99.15	99.52	4.63	1.44	1.49	1.48	4.26	4.22	4.25	126
短期 (1-3)	380	100.93	101.41	1.98	1.63	1.21	1.21	1.95	1.94	1.95	119
中期 (3-7)	477	98.58	98.86	4.09	1.03	1.36	1.35	3.99	3.96	3.99	118
長期 (7-)	167	96.69	97.12	12.20	2.16	2.55	2.50	10.57	10.43	10.53	165
長期 (7-11)	62	95.28	95.75	8.94	1.60	2.24	2.20	8.27	8.18	8.26	161
超長期 (11-)	104	97.54	97.93	14.16	2.49	2.72	2.67	11.91	11.75	11.85	168
AAA~BB 格	1,023	99.15	99.52	4.63	1.44	1.49	1.48	4.26	4.22	4.25	126
短期 (1-3)	380	100.93	101.41	1.98	1.63	1.21	1.21	1.95	1.94	1.95	119
中期 (3-7)	477	98.58	98.86	4.09	1.03	1.36	1.35	3.99	3.96	3.99	118
長期 (7-)	167	96.69	97.12	12.20	2.16	2.55	2.50	10.57	10.43	10.53	165
長期 (7-11)	62	95.28	95.75	8.94	1.60	2.24	2.20	8.27	8.18	8.26	161
超長期 (11-)	104	97.54	97.93	14.16	2.49	2.72	2.67	11.91	11.75	11.85	168
AAA 格	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AA 格	224	99.16	99.52	4.01	1.06	1.21	1.21	3.84	3.81	3.84	104
短期 (1-3)	39	99.49	99.65	2.02	0.64	0.88	0.87	2.01	2.00	2.01	85
中期 (3-7)	163	99.63	100.02	3.70	1.11	1.20	1.19	3.61	3.59	3.61	106
長期 (7-)	22	95.09	95.59	9.71	1.36	1.98	1.93	8.91	8.82	8.89	128
長期 (7-11)	18	95.51	95.96	8.52	1.21	1.83	1.79	8.06	7.99	8.06	124
超長期 (11-)	4	93.26	94.00	14.84	1.99	2.63	2.54	12.59	12.43	12.52	150
A 格	799	99.14	99.52	4.80	1.54	1.57	1.56	4.38	4.34	4.37	132
短期 (1-3)	341	101.10	101.61	1.97	1.74	1.24	1.25	1.94	1.93	1.94	123
中期 (3-7)	314	98.03	98.25	4.29	0.99	1.45	1.43	4.18	4.15	4.18	125
長期 (7-)	144	96.94	97.35	12.59	2.28	2.63	2.58	10.82	10.68	10.77	171
長期 (7-11)	44	95.18	95.66	9.11	1.75	2.41	2.36	8.36	8.26	8.35	176
超長期 (11-)	100	97.72	98.10	14.13	2.51	2.73	2.67	11.88	11.72	11.82	168
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	1,976	98.90	99.18	3.71	0.91	1.17	1.17	3.61	3.59	3.61	102
短期 (1-3)	858	99.66	99.96	2.30	0.91	1.03	1.03	2.27	2.26	2.27	99
中期 (3-7)	1,040	98.49	98.74	4.44	0.89	1.25	1.24	4.34	4.32	4.34	104
長期 (7-)	79	96.20	96.51	9.38	1.24	1.75	1.72	8.81	8.73	8.80	109
長期 (7-11)	69	95.48	95.76	9.03	1.03	1.63	1.60	8.60	8.54	8.60	99
超長期 (11-)	10	101.14	101.69	11.79	2.65	2.52	2.54	10.16	10.03	10.13	172

出所:NFRC

- 格付は、JCR の格付をもとに NFRC で分類

## 円建外債 Moody's 格付別・ポートフォリオ指標 (2023年11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	906	99.04	99.24	3.64	0.70	0.94	0.94	3.56	3.54	3.56	80
短期 (1-3)	434	99.58	99.75	2.23	0.60	0.77	0.77	2.21	2.20	2.21	74
中期 (3-7)	429	98.80	99.03	4.54	0.78	1.06	1.06	4.45	4.43	4.45	85
長期 (7-)	43	95.85	96.11	8.87	0.95	1.51	1.48	8.49	8.43	8.49	88
長期 (7-11)	43	95.85	96.11	8.87	0.95	1.51	1.48	8.49	8.43	8.49	88
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AAA~A 格	1,763	99.41	99.64	3.80	0.90	1.08	1.07	3.67	3.64	3.66	92
短期 (1-3)	841	99.99	100.20	2.17	0.84	0.88	0.88	2.14	2.13	2.14	85
中期 (3-7)	784	98.67	98.94	4.31	0.83	1.15	1.14	4.22	4.20	4.22	95
長期 (7-)	139	100.02	100.26	10.85	1.75	1.89	1.89	9.80	9.71	9.78	114
長期 (7-11)	79	94.95	95.24	8.74	0.96	1.65	1.61	8.36	8.29	8.36	103
超長期 (11-)	60	106.64	106.82	13.60	2.78	2.16	2.22	11.48	11.36	11.43	127
AAA~BBB 格	2,566	98.88	99.15	4.08	0.97	1.22	1.21	3.88	3.85	3.88	103
短期 (1-3)	1,014	99.91	100.13	2.11	0.84	0.92	0.92	2.09	2.08	2.09	89
中期 (3-7)	1,313	98.50	98.78	4.28	0.90	1.26	1.25	4.19	4.16	4.19	106
長期 (7-)	239	96.56	96.95	11.32	1.87	2.30	2.26	10.01	9.90	9.98	148
長期 (7-11)	125	95.37	95.75	8.92	1.30	1.92	1.88	8.38	8.30	8.37	129
超長期 (11-)	114	97.86	98.26	13.95	2.50	2.71	2.66	11.75	11.59	11.69	168
AAA~BB 格	2,566	98.88	99.15	4.08	0.97	1.22	1.21	3.88	3.85	3.88	103
短期 (1-3)	1,014	99.91	100.13	2.11	0.84	0.92	0.92	2.09	2.08	2.09	89
中期 (3-7)	1,313	98.50	98.78	4.28	0.90	1.26	1.25	4.19	4.16	4.19	106
長期 (7-)	239	96.56	96.95	11.32	1.87	2.30	2.26	10.01	9.90	9.98	148
長期 (7-11)	125	95.37	95.75	8.92	1.30	1.92	1.88	8.38	8.30	8.37	129
超長期 (11-)	114	97.86	98.26	13.95	2.50	2.71	2.66	11.75	11.59	11.69	168
AAA 格	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AA 格	906	99.04	99.24	3.64	0.70	0.94	0.94	3.56	3.54	3.56	80
短期 (1-3)	434	99.58	99.75	2.23	0.60	0.77	0.77	2.21	2.20	2.21	74
中期 (3-7)	429	98.80	99.03	4.54	0.78	1.06	1.06	4.45	4.43	4.45	85
長期 (7-)	43	95.85	96.11	8.87	0.95	1.51	1.48	8.49	8.43	8.49	88
長期 (7-11)	43	95.85	96.11	8.87	0.95	1.51	1.48	8.49	8.43	8.49	88
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A 格	858	99.80	100.07	3.97	1.12	1.22	1.22	3.78	3.75	3.78	104
短期 (1-3)	407	100.43	100.68	2.10	1.09	0.99	0.99	2.07	2.06	2.07	97
中期 (3-7)	354	98.52	98.83	4.03	0.88	1.25	1.24	3.95	3.92	3.95	107
長期 (7-)	96	101.87	102.11	11.72	2.11	2.04	2.07	10.35	10.24	10.32	125
長期 (7-11)	36	93.88	94.20	8.58	0.98	1.82	1.77	8.20	8.13	8.20	120
超長期 (11-)	60	106.64	106.82	13.60	2.78	2.16	2.22	11.48	11.36	11.43	127
BBB 格	803	97.71	98.05	4.69	1.11	1.53	1.50	4.36	4.32	4.35	128
短期 (1-3)	172	99.53	99.81	1.83	0.85	1.09	1.09	1.81	1.80	1.81	108
中期 (3-7)	530	98.24	98.56	4.24	1.02	1.42	1.41	4.13	4.10	4.13	123
長期 (7-)	101	91.79	92.40	11.98	2.04	2.93	2.81	10.32	10.18	10.29	199
長期 (7-11)	46	96.08	96.63	9.21	1.86	2.39	2.34	8.41	8.31	8.40	173
超長期 (11-)	54	88.15	88.80	14.33	2.19	3.44	3.24	12.10	11.91	12.03	223
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	383	99.37	100.00	2.62	1.72	1.69	1.69	2.53	2.51	2.53	162
短期 (1-3)	231	100.75	101.68	1.65	2.25	1.75	1.75	1.61	1.59	1.61	175
中期 (3-7)	144	97.53	97.67	3.89	0.90	1.57	1.55	3.81	3.78	3.81	140
長期 (7-)	8	92.72	93.03	8.24	1.15	2.19	2.12	7.84	7.76	7.84	158
長期 (7-11)	8	92.72	93.03	8.24	1.15	2.19	2.12	7.84	7.76	7.84	158
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

出所:NFRC

- 格付は、Moody's の格付をもとに NFRC で分類

## 円建外債 Moody's 格付別・ポートフォリオ指標 (2023年11月末、12月ポートフォリオ)

	額面 (10億円)	時価単価 (円)	利含単価 (円)	残存年数 (年)	利率 (%)	単利 (%)	複利 (%)	Dur (年)	M-Dur	E-Dur	Tspd (bp)
AAA~AA 格	1,073	99.22	99.41	3.73	0.76	0.96	0.95	3.65	3.63	3.65	80
短期 (1-3)	499	99.64	99.80	2.31	0.63	0.78	0.78	2.30	2.29	2.30	74
中期 (3-7)	527	99.09	99.30	4.60	0.86	1.07	1.07	4.51	4.48	4.51	86
長期 (7-)	47	96.32	96.58	8.97	1.01	1.51	1.49	8.56	8.49	8.55	88
長期 (7-11)	47	96.32	96.58	8.97	1.01	1.51	1.49	8.56	8.49	8.55	88
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AAA~A 格	1,861	99.47	99.70	3.94	0.94	1.08	1.08	3.81	3.78	3.81	91
短期 (1-3)	881	99.95	100.16	2.35	0.86	0.89	0.89	2.33	2.32	2.33	85
中期 (3-7)	843	98.85	99.11	4.46	0.88	1.15	1.15	4.36	4.34	4.36	94
長期 (7-)	137	100.22	100.45	10.97	1.77	1.87	1.88	9.90	9.81	9.87	112
長期 (7-11)	77	95.24	95.51	8.93	0.98	1.62	1.58	8.53	8.46	8.52	98
超長期 (11-)	60	106.64	106.82	13.60	2.78	2.16	2.22	11.48	11.36	11.43	127
AAA~BBB 格	2,617	98.93	99.19	4.22	1.00	1.22	1.21	4.02	4.00	4.02	103
短期 (1-3)	1,006	99.89	100.11	2.33	0.87	0.93	0.93	2.30	2.29	2.30	89
中期 (3-7)	1,372	98.62	98.89	4.37	0.94	1.26	1.25	4.27	4.25	4.27	105
長期 (7-)	238	96.66	97.05	11.40	1.88	2.30	2.25	10.07	9.96	10.04	147
長期 (7-11)	124	95.55	95.92	9.03	1.31	1.91	1.87	8.48	8.40	8.48	126
超長期 (11-)	114	97.86	98.26	13.95	2.50	2.71	2.66	11.75	11.59	11.69	168
AAA~BB 格	2,617	98.93	99.19	4.22	1.00	1.22	1.21	4.02	4.00	4.02	103
短期 (1-3)	1,006	99.89	100.11	2.33	0.87	0.93	0.93	2.30	2.29	2.30	89
中期 (3-7)	1,372	98.62	98.89	4.37	0.94	1.26	1.25	4.27	4.25	4.27	105
長期 (7-)	238	96.66	97.05	11.40	1.88	2.30	2.25	10.07	9.96	10.04	147
長期 (7-11)	124	95.55	95.92	9.03	1.31	1.91	1.87	8.48	8.40	8.48	126
超長期 (11-)	114	97.86	98.26	13.95	2.50	2.71	2.66	11.75	11.59	11.69	168
AAA 格	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AA 格	1,073	99.22	99.41	3.73	0.76	0.96	0.95	3.65	3.63	3.65	80
短期 (1-3)	499	99.64	99.80	2.31	0.63	0.78	0.78	2.30	2.29	2.30	74
中期 (3-7)	527	99.09	99.30	4.60	0.86	1.07	1.07	4.51	4.48	4.51	86
長期 (7-)	47	96.32	96.58	8.97	1.01	1.51	1.49	8.56	8.49	8.55	88
長期 (7-11)	47	96.32	96.58	8.97	1.01	1.51	1.49	8.56	8.49	8.55	88
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A 格	788	99.82	100.09	4.23	1.18	1.25	1.25	4.02	4.00	4.02	106
短期 (1-3)	382	100.37	100.62	2.40	1.16	1.04	1.04	2.37	2.36	2.37	100
中期 (3-7)	316	98.46	98.78	4.22	0.92	1.28	1.27	4.12	4.10	4.12	109
長期 (7-)	90	102.26	102.47	12.01	2.16	2.05	2.07	10.56	10.45	10.53	123
長期 (7-11)	30	93.55	93.83	8.87	0.93	1.79	1.73	8.48	8.41	8.48	114
超長期 (11-)	60	106.64	106.82	13.60	2.78	2.16	2.22	11.48	11.36	11.43	127
BBB 格	756	97.59	97.94	4.92	1.15	1.57	1.55	4.56	4.52	4.56	131
短期 (1-3)	126	99.47	99.77	2.13	0.97	1.20	1.20	2.10	2.09	2.10	117
中期 (3-7)	530	98.24	98.56	4.24	1.02	1.42	1.41	4.13	4.10	4.13	123
長期 (7-)	101	91.79	92.40	11.98	2.04	2.93	2.81	10.32	10.18	10.29	199
長期 (7-11)	46	96.08	96.63	9.21	1.86	2.39	2.34	8.41	8.31	8.40	173
超長期 (11-)	54	88.15	88.80	14.33	2.19	3.44	3.24	12.10	11.91	12.03	223
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	383	99.37	100.00	2.62	1.72	1.69	1.69	2.53	2.51	2.53	162
短期 (1-3)	231	100.75	101.68	1.65	2.25	1.75	1.75	1.61	1.59	1.61	175
中期 (3-7)	144	97.53	97.67	3.89	0.90	1.57	1.55	3.81	3.78	3.81	140
長期 (7-)	8	92.72	93.03	8.24	1.15	2.19	2.12	7.84	7.76	7.84	158
長期 (7-11)	8	92.72	93.03	8.24	1.15	2.19	2.12	7.84	7.76	7.84	158
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

出所:NFRC

- 格付は、Moody's の格付をもとに NFRC で分類

## 円建外債 S&amp;P 格付別・ポートフォリオ指標 (2023年11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	206	99.42	99.63	3.92	0.71	0.81	0.81	3.83	3.81	3.83	64
短期 (1-3)	84	100.33	100.56	2.34	0.77	0.65	0.66	2.32	2.31	2.32	62
中期 (3-7)	108	99.05	99.24	4.51	0.63	0.86	0.86	4.44	4.42	4.43	65
長期 (7-)	14	96.72	96.94	8.95	0.94	1.39	1.37	8.59	8.53	8.58	77
長期 (7-11)	14	96.72	96.94	8.95	0.94	1.39	1.37	8.59	8.53	8.58	77
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AAA~A 格	1,579	99.38	99.62	3.92	0.89	1.08	1.08	3.79	3.76	3.79	91
短期 (1-3)	692	99.99	100.18	2.28	0.83	0.88	0.88	2.26	2.25	2.26	85
中期 (3-7)	767	98.67	98.94	4.30	0.82	1.14	1.13	4.22	4.19	4.22	95
長期 (7-)	121	100.42	100.65	10.88	1.73	1.83	1.84	9.84	9.75	9.81	108
長期 (7-11)	71	95.23	95.54	8.69	0.96	1.61	1.58	8.32	8.26	8.32	100
超長期 (11-)	50	107.74	107.85	13.96	2.81	2.09	2.17	11.74	11.61	11.68	119
AAA~BBB 格	2,733	98.82	99.10	4.05	1.02	1.28	1.27	3.86	3.83	3.86	109
短期 (1-3)	1,044	99.94	100.22	2.11	0.97	1.03	1.03	2.08	2.07	2.08	100
中期 (3-7)	1,445	98.41	98.68	4.24	0.90	1.29	1.28	4.15	4.12	4.15	109
長期 (7-)	245	96.47	96.87	11.25	1.86	2.31	2.26	9.96	9.85	9.93	149
長期 (7-11)	130	95.26	95.64	8.89	1.30	1.95	1.90	8.35	8.27	8.35	131
超長期 (11-)	114	97.86	98.26	13.95	2.50	2.71	2.66	11.75	11.59	11.69	168
AAA~BB 格	2,733	98.82	99.10	4.05	1.02	1.28	1.27	3.86	3.83	3.86	109
短期 (1-3)	1,044	99.94	100.22	2.11	0.97	1.03	1.03	2.08	2.07	2.08	100
中期 (3-7)	1,445	98.41	98.68	4.24	0.90	1.29	1.28	4.15	4.12	4.15	109
長期 (7-)	245	96.47	96.87	11.25	1.86	2.31	2.26	9.96	9.85	9.93	149
長期 (7-11)	130	95.26	95.64	8.89	1.30	1.95	1.90	8.35	8.27	8.35	131
超長期 (11-)	114	97.86	98.26	13.95	2.50	2.71	2.66	11.75	11.59	11.69	168
AAA 格	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AA 格	206	99.42	99.63	3.92	0.71	0.81	0.81	3.83	3.81	3.83	64
短期 (1-3)	84	100.33	100.56	2.34	0.77	0.65	0.66	2.32	2.31	2.32	62
中期 (3-7)	108	99.05	99.24	4.51	0.63	0.86	0.86	4.44	4.42	4.43	65
長期 (7-)	14	96.72	96.94	8.95	0.94	1.39	1.37	8.59	8.53	8.58	77
長期 (7-11)	14	96.72	96.94	8.95	0.94	1.39	1.37	8.59	8.53	8.58	77
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A 格	1,373	99.37	99.62	3.92	0.92	1.12	1.12	3.78	3.76	3.78	95
短期 (1-3)	607	99.94	100.13	2.27	0.84	0.91	0.91	2.25	2.24	2.25	88
中期 (3-7)	659	98.61	98.89	4.27	0.85	1.19	1.18	4.18	4.16	4.18	99
長期 (7-)	107	100.90	101.13	11.13	1.83	1.88	1.90	9.99	9.90	9.96	112
長期 (7-11)	57	94.87	95.21	8.63	0.96	1.67	1.63	8.26	8.19	8.25	106
超長期 (11-)	50	107.74	107.85	13.96	2.81	2.09	2.17	11.74	11.61	11.68	119
BBB 格	1,154	98.05	98.40	4.23	1.18	1.55	1.53	3.96	3.92	3.95	134
短期 (1-3)	352	99.84	100.28	1.76	1.24	1.32	1.31	1.74	1.73	1.74	131
中期 (3-7)	678	98.11	98.38	4.17	1.00	1.45	1.44	4.07	4.04	4.07	126
長期 (7-)	124	92.64	93.19	11.61	1.99	2.81	2.70	10.09	9.95	10.06	191
長期 (7-11)	60	95.30	95.76	9.11	1.70	2.34	2.29	8.39	8.29	8.38	168
超長期 (11-)	64	90.17	90.81	13.94	2.26	3.28	3.12	11.76	11.58	11.70	214
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	216	100.51	101.20	1.83	1.72	1.31	1.31	1.79	1.78	1.79	130
短期 (1-3)	201	100.75	101.48	1.59	1.78	1.30	1.30	1.56	1.55	1.56	131
中期 (3-7)	13	98.04	98.13	4.65	0.97	1.38	1.37	4.55	4.52	4.55	115
長期 (7-)	2	92.56	92.73	8.18	0.51	1.54	1.48	8.00	7.94	8.00	95
長期 (7-11)	2	92.56	92.73	8.18	0.51	1.54	1.48	8.00	7.94	8.00	95
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

出所:NFRC

- 格付は、S&P の格付をもとに NFRC で分類

## 円建外債 S&amp;P 格付別・ポートフォリオ指標 (2023年11月末、12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	206	99.42	99.63	3.92	0.71	0.81	0.81	3.83	3.81	3.83	64
短期 (1-3)	84	100.33	100.56	2.34	0.77	0.65	0.66	2.32	2.31	2.32	62
中期 (3-7)	108	99.05	99.24	4.51	0.63	0.86	0.86	4.44	4.42	4.43	65
長期 (7-)	14	96.72	96.94	8.95	0.94	1.39	1.37	8.59	8.53	8.58	77
長期 (7-11)	14	96.72	96.94	8.95	0.94	1.39	1.37	8.59	8.53	8.58	77
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AAA~A 格	1,676	99.46	99.68	4.07	0.93	1.08	1.08	3.94	3.91	3.94	91
短期 (1-3)	712	99.96	100.14	2.49	0.85	0.89	0.89	2.46	2.45	2.46	84
中期 (3-7)	845	98.86	99.13	4.42	0.88	1.15	1.14	4.33	4.30	4.33	95
長期 (7-)	119	100.66	100.87	11.02	1.74	1.81	1.82	9.95	9.86	9.92	106
長期 (7-11)	69	95.55	95.84	8.90	0.98	1.58	1.55	8.51	8.44	8.50	95
超長期 (11-)	50	107.74	107.85	13.96	2.81	2.09	2.17	11.74	11.61	11.68	119
AAA~BBB 格	2,784	98.87	99.15	4.19	1.04	1.28	1.27	3.99	3.97	3.99	109
短期 (1-3)	1,037	99.92	100.19	2.32	1.00	1.04	1.04	2.29	2.28	2.29	101
中期 (3-7)	1,504	98.52	98.78	4.32	0.93	1.28	1.27	4.23	4.20	4.23	108
長期 (7-)	244	96.57	96.96	11.32	1.87	2.30	2.25	10.02	9.91	9.99	147
長期 (7-11)	129	95.43	95.80	9.00	1.31	1.93	1.89	8.45	8.37	8.45	129
超長期 (11-)	114	97.86	98.26	13.95	2.50	2.71	2.66	11.75	11.59	11.69	168
AAA~BB 格	2,784	98.87	99.15	4.19	1.04	1.28	1.27	3.99	3.97	3.99	109
短期 (1-3)	1,037	99.92	100.19	2.32	1.00	1.04	1.04	2.29	2.28	2.29	101
中期 (3-7)	1,504	98.52	98.78	4.32	0.93	1.28	1.27	4.23	4.20	4.23	108
長期 (7-)	244	96.57	96.96	11.32	1.87	2.30	2.25	10.02	9.91	9.99	147
長期 (7-11)	129	95.43	95.80	9.00	1.31	1.93	1.89	8.45	8.37	8.45	129
超長期 (11-)	114	97.86	98.26	13.95	2.50	2.71	2.66	11.75	11.59	11.69	168
AAA 格	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AA 格	206	99.42	99.63	3.92	0.71	0.81	0.81	3.83	3.81	3.83	64
短期 (1-3)	84	100.33	100.56	2.34	0.77	0.65	0.66	2.32	2.31	2.32	62
中期 (3-7)	108	99.05	99.24	4.51	0.63	0.86	0.86	4.44	4.42	4.43	65
長期 (7-)	14	96.72	96.94	8.95	0.94	1.39	1.37	8.59	8.53	8.58	77
長期 (7-11)	14	96.72	96.94	8.95	0.94	1.39	1.37	8.59	8.53	8.58	77
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A 格	1,470	99.46	99.69	4.09	0.96	1.12	1.12	3.95	3.93	3.95	94
短期 (1-3)	627	99.91	100.09	2.51	0.86	0.92	0.92	2.48	2.47	2.48	87
中期 (3-7)	737	98.83	99.11	4.41	0.92	1.19	1.19	4.31	4.29	4.31	99
長期 (7-)	106	101.17	101.38	11.29	1.85	1.86	1.88	10.12	10.03	10.09	109
長期 (7-11)	56	95.27	95.57	8.89	0.99	1.63	1.59	8.49	8.42	8.48	99
超長期 (11-)	50	107.74	107.85	13.96	2.81	2.09	2.17	11.74	11.61	11.68	119
BBB 格	1,108	97.98	98.34	4.37	1.21	1.58	1.56	4.08	4.04	4.08	136
短期 (1-3)	325	99.82	100.30	1.94	1.34	1.39	1.39	1.91	1.90	1.91	137
中期 (3-7)	659	98.08	98.34	4.20	1.00	1.46	1.44	4.10	4.07	4.10	126
長期 (7-)	124	92.64	93.19	11.61	1.99	2.81	2.70	10.09	9.95	10.06	191
長期 (7-11)	60	95.30	95.76	9.11	1.70	2.34	2.29	8.39	8.29	8.38	168
超長期 (11-)	64	90.17	90.81	13.94	2.26	3.28	3.12	11.76	11.58	11.70	214
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	216	100.51	101.20	1.83	1.72	1.31	1.31	1.79	1.78	1.79	130
短期 (1-3)	201	100.75	101.48	1.59	1.78	1.30	1.30	1.56	1.55	1.56	131
中期 (3-7)	13	98.04	98.13	4.65	0.97	1.38	1.37	4.55	4.52	4.55	115
長期 (7-)	2	92.56	92.73	8.18	0.51	1.54	1.48	8.00	7.94	8.00	95
長期 (7-11)	2	92.56	92.73	8.18	0.51	1.54	1.48	8.00	7.94	8.00	95
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

出所:NFRC

- 格付は、S&P の格付をもとに NFRC で分類

## NOMURA-BPI 総合・ポートフォリオ指標の推移

	2019年3月末	2020年3月末	2021年3月末	2022年3月末	2023年3月末	2023年11月末
銘柄数	12,853	13,875	14,702	15,303	15,524	16,007
額面(10億円)	954,968	970,751	1,016,799	1,055,162	1,084,026	1,122,123
時価単価(円)	109.41	108.41	106.49	104.20	101.51	98.79
利含単価(円)	109.54	108.53	106.60	104.31	101.62	99.01
残存年数(年)	9.69	9.85	9.89	10.02	10.17	10.11
利率(%)	0.95	0.89	0.83	0.79	0.77	0.77
単利(%)	0.02	0.08	0.14	0.27	0.43	0.65
複利(%)	0.02	0.08	0.14	0.27	0.43	0.64
Dur(年)	9.30	9.47	9.36	9.32	9.19	8.87
M-Dur	9.29	9.46	9.35	9.30	9.16	8.82
E-Dur	9.27	9.46	9.34	9.29	9.16	8.83
Tspd(bp)	4	5	4	3	5	5

出所:NFRFC



## 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、銘柄の入替えは毎月月末に行い、翌月 1 ヶ月間は組入銘柄は固定される。

## 累積投資収益指数の計算方法

ある時点における投資収益指数は以下の計算式から算出される。

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

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

各ポートフォリオの累積投資収益指数は以下の基準日を 100 としている。

基準日	ポートフォリオ
1983 年 12 月 28 日:	下記以外
1993 年 12 月 30 日:	「除く国債」
1995 年 12 月 29 日:	長期（7 年以上 11 年未満）、超長期（11 年以上）、 （11 年以上 15 年未満）、（15 年以上）
2003 年 03 月 31 日:	MBS
2008 年 03 月 31 日:	ABS
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  $RETURN_{s,t}$  は以下の計算式から算出される。

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

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

## レポートの表記等について

### 投資収益率 投資収益指数

- 「前月末からの投資収益率」は、「2023年10月の月末営業日から2023年11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、「2023年3月の月末営業日から2023年11月の月末営業日までの投資収益率(年率換算,%)」を指す。
- 「前年未からの投資収益率」は、「2022年12月の月末営業日から2023年11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

- 2023年10月の月末営業日から2023年11月の月末営業日までの投資収益率(年率換算,%)
- 2023年10月の月末営業日において、11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11月ポートフォリオの、右ページには12月ポートフォリオの、2023年11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NFRC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、2023年11月末(暦上)における残存年数(至最終償還日)で区分。ただし12月ポートフォリオでは、2023年12月末(暦上)における残存年数(至最終償還日)で区分。
- NOMURA-BPIは、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング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, NRIJ101, NRIJ102, NRIJ103  
NRIJ104, NRIJ105, NRIJ106, NRIJ107

## REUTERS

NMSBPI メニュー

## Bloomberg

NBPI(GO) メニュー

## 時事通信社

BPIG/12400

## NFRC Web ページ

<http://qr.nomuraholdings.com/jp/bpi/index.html>

## ディスクレイマー

NOMURA-BPI の知的財産権およびその他一切の権利は野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社（以下、NFRC）に帰属します。

なお、NFRC は、当インデックスの正確性、完全性、信頼性、有用性、市場性、商品性および適合性を保証するものではなく、インデックスの利用者およびその関連会社が当インデックスを用いて行う事業活動・サービスに関し一切責任を負いません。

インデックスの算出において、電子計算機の障害もしくは天災地変その他やむを得ない事由が発生した場合は、インデックスの公表を延期または中止することがあります。

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.nomuraholdings.com/jp/indexlicense.html>

本資料は、お客様への情報提供を目的として、NFRC が作成したものです。

本資料に掲載された全ての意見や予想は NFRC の本資料作成時点での判断に基づいており、通知なく変更されることがあります。また、本資料における将来の予測に関する意見が実際に生ずるということを担保あるいは保証するものではありません。本資料の内容の一部は、NFRC が信頼性があると判断した様々な入手可能な情報に基づいています。しかし、NFRC はその正確さを保証するものではなく、これらの情報は要約された不完全なものである可能性があります。過去の投資実績は将来の結果を示唆するものではありません。

本資料は特定の証券取引に関する投資勧誘や投資アドバイスを目的としたものでもありません。

NFRC が開発・提供する市場インデックス（自社関連インデックス）が使用されている運用商品等をお客様が投資対象とする場合、当該インデックス利用料の一部が直接的・間接的問わず NFRC に帰属する可能性があります。自社関連インデックスの詳細は以下のウェブサイトをご参照ください。

証券市場インデックス <http://qr.nomuraholdings.com/jp/>

本資料は、配布されたお客様限りでご使用ください。本資料は NFRC の著作物であり、NFRC の書面による事前の承諾なく、本資料の全部もしくは一部を複写、転送または再配布することをご遠慮ください。

野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社  
金融商品取引業者 関東財務局長（金商）第 451 号  
加入協会 一般社団法人日本投資顧問業協会会員番号（第 011-00961 号）

野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング  
[bpi@nfrco.jp](mailto:bpi@nfrco.jp)