

月間投資収益率 (2021年12月末)

累積投資 収益指数	前月末からの投資収益率			過去からの期間投資収益率	
	トータル	キャピタル	インカム	前年度末	前年末
総合 387.072	-2.55	-3.29	0.74	0.39	-0.09

出所: 野村證券

(注) 投資収益率は年率換算(%)

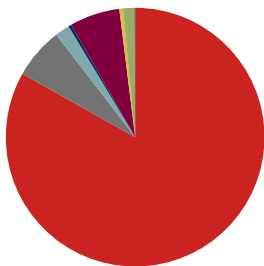
ポートフォリオ指標 (2021年12月末)

	翌月ポート	当月ポート	差
	(2022年1月)	(2021年12月)	
額面 [兆円]	1058.54	1048.41	10.13
デュレーション [年]	9.45	9.41	0.04
修正デュレーション	9.44	9.40	0.04
時価単価 [円]	106.00	106.05	-0.05
利含単価 [円]	106.14	106.19	-0.05
残存年数 [年]	10.01	9.96	0.05
利率 [%]	0.79	0.79	0.00
単利 [%]	0.14	0.14	0.00
複利 [%]	0.14	0.14	0.00
Tスプレッド [bp]	3	3	0

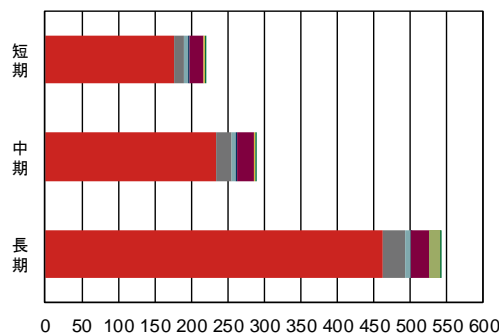
出所: 野村證券

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

銘柄別額面構成 (2021年12月末)



残存別額面構成 (2021年12月末)



出所: 野村證券

出所: 野村證券

(兆円)

	国債	地方債	政保債	金融債	事業債	円建外債	MBS	ABS
構成比	83.1%	6.4%	1.8%	0.4%	6.3%	0.5%	1.4%	0.1%
全体	871.64	67.24	19.23	3.85	65.84	4.84	14.90	0.87
短期	176.20	12.82	6.97	2.25	17.97	2.96	-	0.29
中期	233.40	22.66	5.57	1.41	23.10	1.50	-	0.29
長期	462.04	31.77	6.69	0.19	24.77	0.38	14.90	0.28

出所: 野村證券

(兆円)

目次

銘柄別・投資収益率 投資収益指数	2
総合 残存別・投資収益率 投資収益指数	3
国債 残存別・投資収益率 投資収益指数	4
「除く MBS」残存別・投資収益率 投資収益指数	6
「除く ABS」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
事業債 業種別・ポートフォリオ指標	19
事業債 円建外債 格付別・ポートフォリオ指標	27
事業債 格付会社別・ポートフォリオ指標	29
円建外債 格付会社別・ポートフォリオ指標	41
NOMURA-BPI/Extended 総合・ポートフォリオ指標の推移	53
NOMURA-BPI/Extended の定義	54
レポートの表記等について	55
NOMURA-BPI/Extended のデータ提供について	56

銘柄別・投資収益率(2021年12月末)

	累積投資 収益指数	前月末からの投資収益率			過去からの投資収益率	
		トータル	キャピタル	インカム	前年度末	前年末
総合	387.072	-2.55	-3.29	0.74	0.39	-0.09
国債	400.021	-2.76	-3.53	0.77	0.34	-0.18
地方債	404.226	-1.62	-2.20	0.58	0.55	0.18
政保債	382.797	-1.45	-2.08	0.64	0.35	0.05
金融債	274.818	-0.19	-0.32	0.12	0.10	0.08
事業債	401.311	-1.55	-2.16	0.61	0.77	0.51
円建外債	388.511	0.08	-0.71	0.79	1.33	1.20
MBS	129.850	-1.47	-2.15	0.69	0.69	0.32
ABS	115.772	-0.77	-1.41	0.63	1.48	1.16

出所:野村証券

投資収益率は年率換算(%)

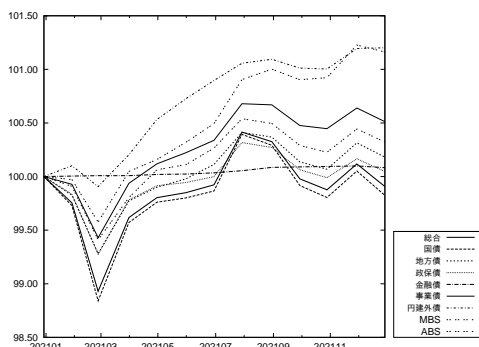
銘柄別・累積投資収益指数の推移

年/月/日	総合	国債	地方債	政保債	金融債	事業債	円建外債	MBS	ABS
2020/12/30	387.430	400.723	403.495	382.618	274.590	399.267	383.900	129.433	114.441
2021/01/29	386.477	399.636	402.796	381.984	274.602	398.978	384.288	129.315	114.408
2021/02/26	383.283	396.075	400.594	379.852	274.614	396.989	383.540	128.669	113.955
2021/03/31	385.950	399.005	402.578	381.785	274.612	399.016	384.682	129.179	114.496
2021/04/30	386.667	399.764	403.096	382.290	274.644	399.742	385.945	129.515	114.623
2021/05/31	386.849	399.926	403.412	382.406	274.654	400.156	386.689	129.577	114.808
2021/06/30	387.132	400.183	403.952	382.616	274.685	400.616	387.339	129.776	115.005
2021/07/30	389.038	402.301	405.152	383.832	274.740	401.980	387.958	130.132	115.476
2021/08/31	388.690	401.892	404.982	383.656	274.825	401.937	388.100	130.074	115.588
2021/09/30	387.346	400.389	404.049	382.861	274.837	401.168	387.786	129.809	115.475
2021/10/29	386.951	399.941	403.773	382.578	274.849	401.052	387.752	129.726	115.497
2021/11/30	387.885	400.931	404.767	383.253	274.862	401.822	388.485	130.007	115.845
2021/12/01	387.726	400.756	404.638	383.151	274.862	401.711	388.443	129.982	115.815
2021/12/02	387.766	400.793	404.721	383.174	274.863	401.761	388.486	129.999	115.842
2021/12/03	388.003	401.056	404.890	383.332	274.863	401.926	388.539	130.044	115.891
2021/12/06	388.243	401.320	405.078	383.466	274.864	402.087	388.565	130.090	115.944
2021/12/07	387.767	400.792	404.733	383.197	274.865	401.771	388.476	130.010	115.861
2021/12/08	387.958	401.006	404.857	383.315	274.819	401.890	388.521	130.023	115.888
2021/12/09	387.956	401.004	404.873	383.325	274.820	401.868	388.520	130.034	115.887
2021/12/10	387.865	400.905	404.786	383.296	274.820	401.812	388.485	129.997	115.857
2021/12/13	388.042	401.103	404.879	383.417	274.822	401.939	388.517	130.022	115.887
2021/12/14	388.108	401.175	404.911	383.457	274.822	401.998	388.548	130.055	115.914
2021/12/15	388.103	401.168	404.922	383.429	274.823	402.002	388.596	130.062	115.923
2021/12/16	388.327	401.422	405.031	383.602	274.823	402.142	388.611	130.091	115.948
2021/12/17	388.198	401.276	404.948	383.527	274.823	402.071	388.596	130.064	115.932
2021/12/20	388.435	401.536	405.125	383.677	274.825	402.238	388.760	130.118	115.979
2021/12/21	388.011	401.064	404.860	383.409	274.825	401.944	388.683	130.029	115.912
2021/12/22	387.668	400.686	404.591	383.188	274.814	401.721	388.623	129.947	115.844
2021/12/23	387.502	400.500	404.516	383.073	274.815	401.601	388.619	129.917	115.830
2021/12/24	387.460	400.454	404.477	383.058	274.815	401.570	388.625	129.907	115.817
2021/12/27	387.598	400.607	404.585	383.160	274.816	401.647	388.666	129.924	115.837
2021/12/28	387.454	400.444	404.529	383.052	274.817	401.554	388.641	129.919	115.840
2021/12/29	387.432	400.416	404.522	383.032	274.817	401.566	388.627	129.930	115.844
2021/12/30	387.072	400.021	404.226	382.797	274.818	401.311	388.511	129.850	115.772

出所:野村証券

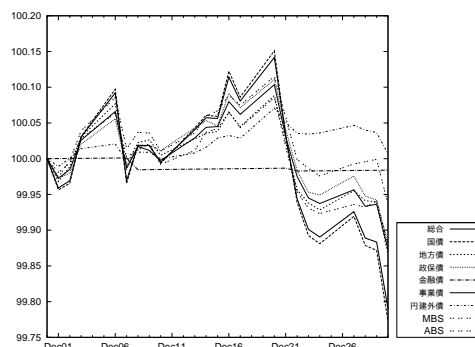
1983年12月末=100。MBSセクターは2003年3月末=100。ABSセクターは2008年3月末=100

指数の推移(月次) 2020年12月末=100に補正。



出所:野村証券

指数の推移(日次) 2021年11月末=100に補正。



出所:野村証券

総合 残存別・投資収益率(2021年12月末)

	累積投資 収益指数	前月末からの投資収益率			過去からの投資収益率	
		トータル	キャピタル	インカム	前年度末	前年末
総合	387.072	-2.55	-3.29	0.74	0.39	-0.09
短期 (1-3)	235.315	-0.74	-1.21	0.47	-0.17	-0.13
中期 (3-7)	340.971	-1.40	-1.94	0.54	-0.02	-0.07
長期 (7-)	598.849	-3.80	-4.74	0.94	0.80	-0.08
長期 (7-11)	200.990	-2.18	-3.01	0.84	0.77	0.14
超長期 (11-)	276.731	-4.61	-5.60	0.99	0.81	-0.20
(11-15)	242.021	-3.24	-4.43	1.18	0.81	-0.04
(15-)	293.110	-5.13	-6.06	0.92	0.81	-0.26

出所:野村證券

投資収益率は年率換算(%)

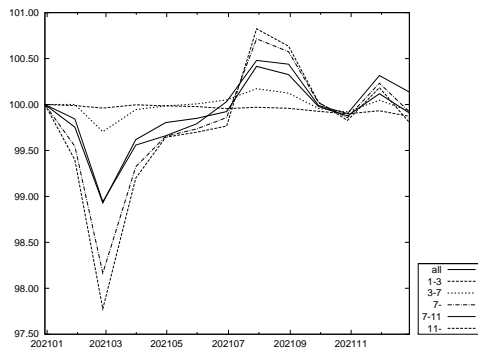
総合 残存別・投資収益指数の推移

総合 年/月/日	全体	短期 (1-3)	中期 (3-7)	長期 (7-)	長期*			
					(7-11)	超長期*	(11-15)*	(15-)*
2020/12/30	387.430	235.619	341.207	599.330	200.718	277.275	242.110	293.866
2021/01/29	386.477	235.592	341.211	596.604	200.402	275.603	241.194	291.836
2021/02/26	383.283	235.527	340.197	588.331	198.594	271.109	238.217	286.624
2021/03/31	385.950	235.612	341.016	595.275	199.832	275.056	240.565	291.331
2021/04/30	386.667	235.585	341.158	597.257	200.036	276.287	241.248	292.822
2021/05/31	386.849	235.566	341.230	597.739	200.297	276.440	241.660	292.855
2021/06/30	387.132	235.514	341.379	598.482	200.780	276.624	242.268	292.837
2021/07/30	389.038	235.549	341.794	603.615	201.682	279.560	243.931	296.371
2021/08/31	388.690	235.522	341.631	602.776	201.599	279.035	243.537	295.784
2021/09/30	387.346	235.445	341.061	599.444	200.697	277.347	242.378	293.847
2021/10/29	386.951	235.381	340.935	598.472	200.520	276.795	241.711	293.348
2021/11/30	387.885	235.459	341.364	600.724	201.351	277.784	242.668	294.353
2021/12/01	387.726	235.458	341.301	600.320	201.245	277.576	242.546	294.105
2021/12/02	387.766	235.430	341.376	600.397	201.377	277.538	242.602	294.023
2021/12/03	388.003	235.429	341.455	601.015	201.520	277.869	242.857	294.389
2021/12/06	388.243	235.428	341.560	601.618	201.717	278.151	243.099	294.690
2021/12/07	387.767	235.418	341.381	600.406	201.417	277.517	242.659	293.965
2021/12/08	387.958	235.420	341.409	600.932	201.512	277.816	242.794	294.342
2021/12/09	387.956	235.408	341.367	600.977	201.492	277.861	242.842	294.386
2021/12/10	387.865	235.393	341.264	600.816	201.371	277.833	242.690	294.415
2021/12/13	388.042	235.398	341.338	601.260	201.457	278.082	242.778	294.739
2021/12/14	388.108	235.415	341.402	601.377	201.499	278.135	242.968	294.727
2021/12/15	388.103	235.415	341.441	601.330	201.528	278.082	242.966	294.651
2021/12/16	388.327	235.414	341.479	601.947	201.614	278.450	243.052	295.152
2021/12/17	388.198	235.413	341.442	601.606	201.576	278.240	242.899	294.915
2021/12/20	388.435	235.412	341.532	602.214	201.698	278.578	243.210	295.265
2021/12/21	388.011	235.392	341.385	601.134	201.489	277.973	242.753	294.591
2021/12/22	387.668	235.360	341.214	600.319	201.274	277.556	242.400	294.143
2021/12/23	387.502	235.340	341.209	599.862	201.238	277.263	242.255	293.782
2021/12/24	387.460	235.338	341.168	599.778	201.211	277.223	242.190	293.754
2021/12/27	387.598	235.337	341.144	600.200	201.289	277.462	242.347	294.031
2021/12/28	387.454	235.337	341.144	599.785	201.274	277.185	242.347	293.624
2021/12/29	387.432	235.338	341.146	599.719	201.274	277.139	242.349	293.555
2021/12/30	387.072	235.315	340.971	598.849	200.990	276.731	242.021	293.110

出所:野村證券

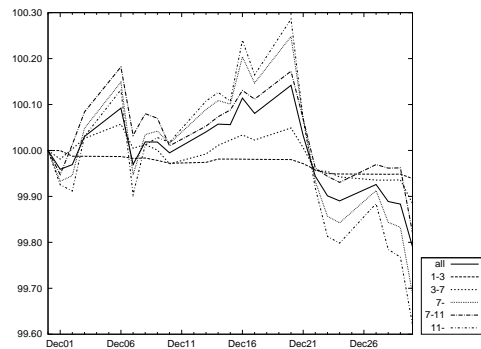
*は1995年12月末=100。それ以外は、1983年12月末=100。

指数の推移(月次) 2020年12月末=100に補正。



出所:野村證券

指数の推移(日次) 2021年11月末=100に補正。



出所:野村證券

国債 残存別・投資収益率(2021年12月末)

	累積投資 収益指数	前月末からの投資収益率			過去からの投資収益率	
		トータル	キャピタル	インカム	前年度末	前年末
国債	400.021	-2.76	-3.53	0.77	0.34	-0.18
短期 (1-3)	222.089	-0.90	-1.36	0.47	-0.24	-0.19
中期 (3-7)	339.783	-1.60	-2.15	0.55	-0.10	-0.16
長期 (7-)	612.938	-3.95	-4.93	0.97	0.75	-0.16
長期 (7-11)	199.317	-2.20	-3.08	0.88	0.72	0.05
超長期 (11-)	276.870	-4.80	-5.82	1.02	0.76	-0.27
(11-15)	239.563	-3.29	-4.49	1.20	0.76	-0.10
(15-)	294.912	-5.41	-6.35	0.94	0.77	-0.35

出所:野村証券

投資収益率は年率換算(%)

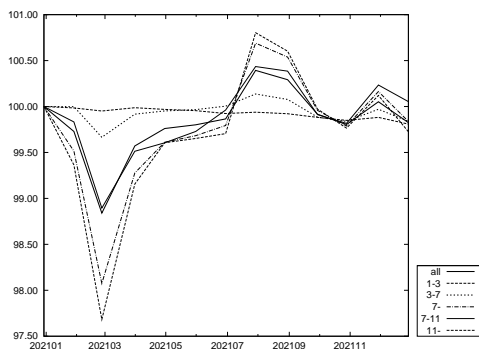
国債 残存別・投資収益指数の推移

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

出所:野村証券

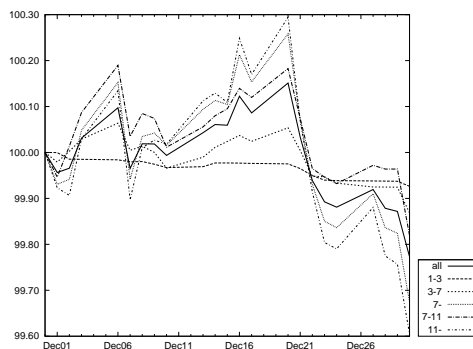
* は1995年12月末=100。それ以外は、1983年12月末=100。

指数の推移(月次) 2020年12月末=100に補正。



出所:野村証券

指数の推移(日次) 2021年11月末=100に補正。



出所:野村証券

このページは空白です。

「除くMBS」残存別・投資収益率(2021年12月末)

	累積投資 収益指数	前月末からの投資収益率			過去からの投資収益率	
		トータル	キャピタル	インカム	前年度末	前年末
除くMBS	387.063	-2.57	-3.31	0.74	0.38	-0.10
短期(1-3)	235.315	-0.74	-1.21	0.47	-0.17	-0.13
中期(3-7)	340.971	-1.40	-1.94	0.54	-0.02	-0.07
長期(7-)	602.156	-3.86	-4.81	0.95	0.80	-0.09
長期(7-11)	200.991	-2.18	-3.01	0.84	0.77	0.14
超長期(11-)	280.146	-4.73	-5.74	1.01	0.82	-0.22
(11-15)	242.037	-3.25	-4.44	1.19	0.81	-0.04
(15-)	298.134	-5.33	-6.27	0.93	0.82	-0.29

出所:野村証券

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

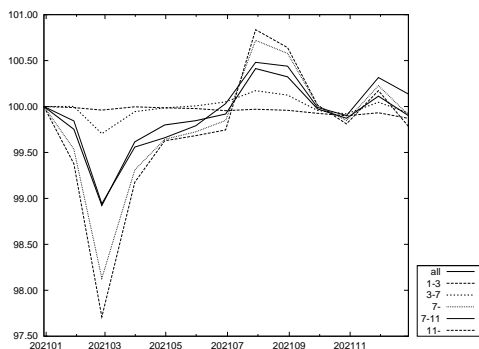
「除くMBS」残存別・投資収益指数の推移

除くMBS 年/月/日	全体	短期 (1-3)	中期 (3-7)	長期 (7-)	長期*			
					(7-11)	超長期* (11-)	(11-15)*	(15-)*
2020/12/30	387.443	235.619	341.207	602.703	200.718	280.753	242.127	298.997
2021/01/29	386.482	235.592	341.211	599.902	200.402	279.003	241.207	296.833
2021/02/26	383.271	235.527	340.197	591.443	198.594	274.326	238.219	291.323
2021/03/31	385.954	235.612	341.016	598.550	199.832	278.440	240.576	296.311
2021/04/30	386.666	235.585	341.158	600.555	200.036	279.707	241.262	297.867
2021/05/31	386.848	235.566	341.230	601.045	200.297	279.863	241.675	297.895
2021/06/30	387.127	235.514	341.379	601.787	200.780	280.039	242.285	297.850
2021/07/30	389.045	235.549	341.794	607.042	201.683	283.100	243.954	301.597
2021/08/31	388.695	235.522	341.631	606.183	201.599	282.552	243.558	300.975
2021/09/30	387.343	235.445	341.061	602.776	200.697	280.798	242.395	298.929
2021/10/29	386.946	235.381	340.935	601.782	200.520	280.223	241.726	298.404
2021/11/30	387.881	235.459	341.364	604.072	201.351	281.240	242.685	299.446
2021/12/01	387.721	235.458	341.301	603.659	201.246	281.024	242.563	299.184
2021/12/02	387.760	235.430	341.376	603.735	201.378	280.982	242.619	299.094
2021/12/03	387.999	235.429	341.455	604.368	201.520	281.327	242.875	299.481
2021/12/06	388.240	235.428	341.560	604.985	201.718	281.620	243.117	299.798
2021/12/07	387.761	235.418	341.381	603.743	201.417	280.959	242.677	299.031
2021/12/08	387.954	235.420	341.409	604.285	201.513	281.273	242.812	299.433
2021/12/09	387.952	235.408	341.367	604.330	201.492	281.320	242.859	299.478
2021/12/10	387.861	235.393	341.264	604.168	201.372	281.293	242.707	299.515
2021/12/13	388.040	235.398	341.338	604.623	201.458	281.553	242.796	299.859
2021/12/14	388.105	235.415	341.402	604.740	201.499	281.605	242.986	299.843
2021/12/15	388.100	235.415	341.441	604.691	201.529	281.549	242.983	299.760
2021/12/16	388.326	235.414	341.479	605.324	201.615	281.935	243.070	300.293
2021/12/17	388.196	235.413	341.442	604.976	201.577	281.716	242.917	300.043
2021/12/20	388.434	235.412	341.532	605.597	201.699	282.067	243.229	300.411
2021/12/21	388.007	235.392	341.385	604.493	201.489	281.437	242.770	299.699
2021/12/22	387.663	235.360	341.214	603.661	201.274	281.005	242.416	299.230
2021/12/23	387.496	235.340	341.209	603.194	201.238	280.700	242.272	298.846
2021/12/24	387.454	235.338	341.168	603.108	201.211	280.659	242.206	298.817
2021/12/27	387.593	235.337	341.144	603.541	201.290	280.909	242.363	299.112
2021/12/28	387.448	235.337	341.144	603.114	201.274	280.618	242.364	298.676
2021/12/29	387.425	235.338	341.146	603.045	201.275	280.568	242.365	298.601
2021/12/30	387.063	235.315	340.971	602.156	200.991	280.146	242.037	298.134

出所:野村証券

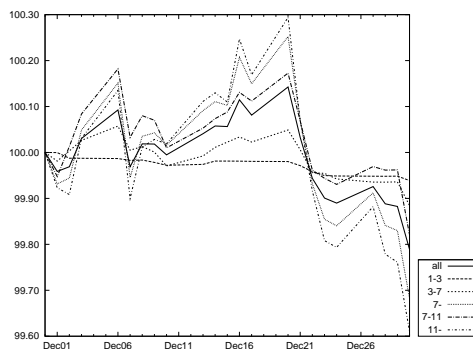
*は1995年12月末=100。それ以外は、1983年12月末=100。

指数の推移(月次) 2020年12月末=100に補正。



出所:野村証券

指数の推移(日次) 2021年11月末=100に補正。



出所:野村証券

「除く ABS」残存別・投資収益率 (2021 年 12 月末)

	累積投資 収益指数	前月末からの投資収益率			過去からの投資収益率	
		トータル	キャピタル	インカム	前年度末	前年末
除く ABS	387.111	-2.55	-3.29	0.74	0.39	-0.09
短期 (1-3)	235.277	-0.74	-1.21	0.47	-0.17	-0.13
中期 (3-7)	340.968	-1.40	-1.94	0.54	-0.02	-0.07
長期 (7-)	598.863	-3.80	-4.74	0.94	0.80	-0.08
長期 (7-11)	200.984	-2.18	-3.02	0.84	0.77	0.13
超長期 (11-)	276.731	-4.61	-5.60	0.99	0.81	-0.20
(11-15)	242.011	-3.24	-4.43	1.18	0.81	-0.04
(15-)	293.113	-5.13	-6.06	0.92	0.81	-0.26

出所:野村證券

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

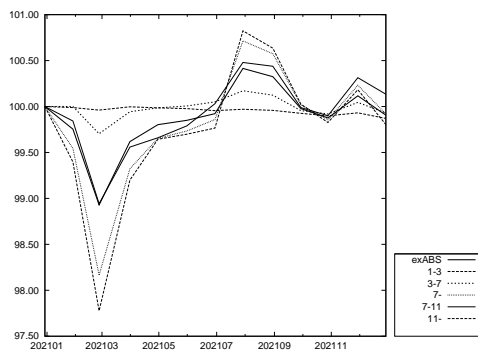
「除く ABS」残存別 投資収益指数の推移

除く ABS 年/月/日	全体	短期 (1-3)	中期 (3-7)	長期 (7-)	長期*			
					長期* (7-11)	超長期* (11-)	(11-15)*	(15-)*
2020/12/30	387.473	235.583	341.209	599.349	200.715	277.275	242.100	293.870
2021/01/29	386.520	235.556	341.213	596.622	200.399	275.604	241.185	291.840
2021/02/26	383.324	235.491	340.198	588.348	198.591	271.109	238.208	286.628
2021/03/31	385.992	235.576	341.017	595.293	199.829	275.057	240.556	291.335
2021/04/30	386.709	235.549	341.159	597.275	200.032	276.287	241.239	292.825
2021/05/31	386.891	235.530	341.230	597.757	200.294	276.441	241.651	292.858
2021/06/30	387.173	235.477	341.380	598.499	200.776	276.624	242.259	292.840
2021/07/30	389.080	235.512	341.793	603.632	201.678	279.560	243.921	296.374
2021/08/31	388.732	235.484	341.630	602.792	201.594	279.035	243.527	295.787
2021/09/30	387.387	235.408	341.059	599.460	200.692	277.347	242.368	293.850
2021/10/29	386.992	235.344	340.933	598.486	200.515	276.795	241.700	293.351
2021/11/30	387.926	235.421	341.362	600.738	201.345	277.783	242.658	294.355
2021/12/01	387.767	235.421	341.298	600.335	201.240	277.576	242.536	294.108
2021/12/02	387.806	235.392	341.373	600.411	201.371	277.538	242.592	294.026
2021/12/03	388.044	235.392	341.452	601.029	201.514	277.869	242.847	294.392
2021/12/06	388.283	235.390	341.558	601.632	201.711	278.151	243.089	294.693
2021/12/07	387.807	235.381	341.379	600.420	201.411	277.517	242.649	293.968
2021/12/08	387.998	235.382	341.406	600.946	201.506	277.816	242.784	294.345
2021/12/09	387.997	235.370	341.365	600.991	201.486	277.861	242.832	294.388
2021/12/10	387.905	235.356	341.262	600.830	201.365	277.833	242.680	294.418
2021/12/13	388.082	235.360	341.336	601.274	201.452	278.082	242.768	294.741
2021/12/14	388.148	235.377	341.400	601.391	201.493	278.135	242.958	294.730
2021/12/15	388.144	235.377	341.439	601.344	201.523	278.082	242.955	294.654
2021/12/16	388.368	235.377	341.477	601.961	201.608	278.450	243.042	295.154
2021/12/17	388.239	235.376	341.439	601.620	201.570	278.240	242.889	294.918
2021/12/20	388.475	235.375	341.529	602.228	201.693	278.578	243.200	295.267
2021/12/21	388.051	235.354	341.382	601.148	201.483	277.973	242.742	294.593
2021/12/22	387.708	235.323	341.212	600.333	201.268	277.556	242.389	294.146
2021/12/23	387.542	235.303	341.206	599.876	201.232	277.263	242.245	293.785
2021/12/24	387.500	235.301	341.165	599.792	201.205	277.223	242.180	293.756
2021/12/27	387.638	235.300	341.142	600.214	201.283	277.462	242.336	294.033
2021/12/28	387.494	235.299	341.142	599.799	201.268	277.185	242.337	293.627
2021/12/29	387.472	235.300	341.144	599.733	201.269	277.138	242.339	293.558
2021/12/30	387.111	235.277	340.968	598.863	200.984	276.731	242.011	293.113

出所:野村證券

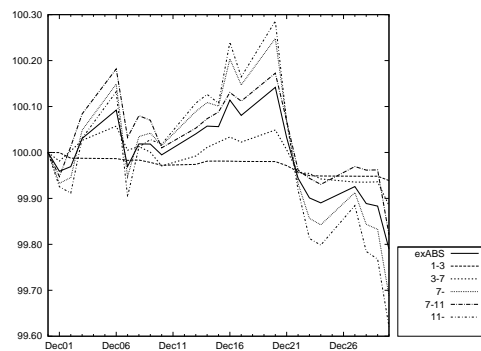
* は 1995 年 12 月末=100。それ以外は、1983 年 12 月末=100。

指数の推移 (月次) 2020 年 12 月末=100 に補正。



出所:野村證券

指数の推移 (日次) 2021 年 11 月末=100 に補正。



出所:野村證券

「除く国債」残存別・投資収益率(2021年12月末)

	累積投資 収益指数	前月末からの投資収益率			過去からの投資収益率	
		トータル	キャピタル	インカム	前年度末	前年末
除く国債	177.428	-1.48	-2.08	0.60	0.63	0.33
短期(1-3)	134.131	-0.12	-0.58	0.46	0.12	0.13
中期(3-7)	168.361	-0.55	-1.04	0.49	0.35	0.32
長期(7-)	253.369	-2.82	-3.57	0.75	1.09	0.43
長期(7-11)	206.525	-2.07	-2.70	0.62	1.02	0.55
超長期(11-)	266.046	-3.30	-4.13	0.83	1.13	0.35

出所:野村証券

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

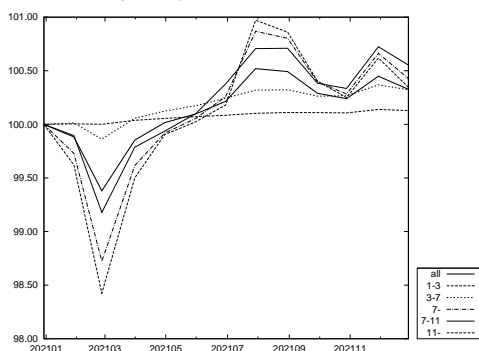
「除く国債」残存別・投資収益指数の推移

除く国債 年/月/日	全体	短期 (1-3)	中期 (3-7)	長期 (7-)	長期*	超長期*
					(7-11)	(11-)
2020/12/30	176.850	133.958	167.818	252.290	205.390	265.128
2021/01/29	176.642	133.964	167.840	251.607	205.175	264.125
2021/02/26	175.752	133.958	167.588	249.067	203.703	260.951
2021/03/31	176.591	134.008	167.914	251.319	204.954	263.807
2021/04/30	176.878	134.032	168.026	252.085	205.261	264.874
2021/05/31	177.021	134.053	168.109	252.430	205.597	265.191
2021/06/30	177.230	134.071	168.229	252.945	206.166	265.607
2021/07/30	177.769	134.096	168.354	254.482	206.842	267.702
2021/08/31	177.721	134.106	168.359	254.316	206.848	267.409
2021/09/30	177.363	134.105	168.260	253.290	206.177	266.198
2021/10/29	177.273	134.101	168.267	253.006	206.078	265.790
2021/11/30	177.644	134.144	168.437	253.958	206.878	266.770
2021/12/01	177.596	134.144	168.421	253.822	206.782	266.615
2021/12/02	177.622	134.139	168.447	253.882	206.899	266.622
2021/12/03	177.691	134.140	168.463	254.085	207.018	266.872
2021/12/06	177.762	134.141	168.486	254.281	207.170	267.086
2021/12/07	177.628	134.138	168.446	253.903	206.923	266.639
2021/12/08	177.676	134.140	168.454	254.044	206.993	266.823
2021/12/09	177.677	134.137	168.442	254.062	206.981	266.865
2021/12/10	177.646	134.134	168.423	253.989	206.885	266.818
2021/12/13	177.692	134.137	168.444	254.110	206.957	266.967
2021/12/14	177.714	134.141	168.455	254.163	206.961	267.054
2021/12/15	177.716	134.142	168.465	254.159	206.985	267.027
2021/12/16	177.770	134.142	168.469	254.324	207.055	267.254
2021/12/17	177.737	134.142	168.464	254.226	207.024	267.111
2021/12/20	177.811	134.145	168.486	254.431	207.128	267.378
2021/12/21	177.693	134.141	168.458	254.093	206.958	266.936
2021/12/22	177.589	134.135	168.418	253.814	206.763	266.616
2021/12/23	177.547	134.131	168.414	253.691	206.735	266.429
2021/12/24	177.534	134.131	168.407	253.655	206.716	266.382
2021/12/27	177.572	134.132	168.406	253.776	206.787	266.532
2021/12/28	177.541	134.132	168.407	253.677	206.774	266.373
2021/12/29	177.542	134.136	168.414	253.669	206.780	266.354
2021/12/30	177.428	134.131	168.361	253.369	206.525	266.046

出所:野村証券

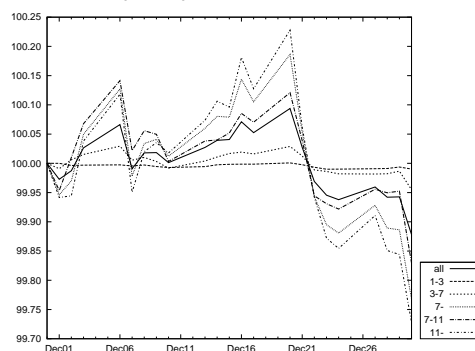
*は1995年12月末=100。それ以外は、1993年12月末=100。

指数の推移(月次) 2020年12月末=100に補正。



出所:野村証券

指数の推移(日次) 2021年11月末=100に補正。



出所:野村証券

銘柄 残存別・月間投資収益率(2021年12月末)

	全体	短期 (1-3)	中期 (3-7)	長期 (7-)		
					(7-11)	(11-)
総合	-2.55	-0.74	-1.40	-3.80	-2.18	-4.61
国債	-2.76	-0.90	-1.60	-3.95	-2.20	-4.80
30年国債	-4.78	-	-	-4.78	-1.92	-4.89
20年国債	-3.12	-1.00	-1.85	-3.64	-2.26	-4.41
10年国債	-1.61	-0.92	-1.64	-2.16	-2.16	-
5年国債	-1.07	-0.93	-1.21	-	-	-
中期国債	-0.74	-0.74	-	-	-	-
地方債	-1.62	-0.02	-0.36	-3.12	-2.30	-3.98
東京都債	-1.53	0.00	-0.33	-3.36	-2.59	-4.38
五大都市債	-1.98	0.00	-0.44	-3.38	-2.48	-3.89
その他地方債	-1.58	0.00	-0.40	-3.09	-2.35	-3.92
政保債	-1.45	0.01	-0.38	-3.68	-2.19	-4.21
公営企業債券	-0.31	0.00	-0.35	-2.53	-2.53	-
その他政保債	-1.68	0.01	-0.39	-3.70	-2.15	-4.21
金融債	-0.19	-0.09	-0.39	-0.01	-0.01	-
特定金融債	-	-	-	-	-	-
事業債	-1.55	-0.33	-0.81	-3.06	-1.83	-4.21
円建外債	0.08	0.39	-0.26	-0.92	-0.91	-0.94
MBS	-1.47	-	-	-1.47	-0.22	-1.47
ABS	-0.77	-0.05	-0.29	-2.05	-1.23	-3.79

出所:野村証券

「除く(銘柄)」残存別・月間投資収益率(2021年12月末)

	全体	短期 (1-3)	中期 (3-7)	長期 (7-)		
					(7-11)	(11-)
除く国債	-1.48	-0.12	-0.55	-2.82	-2.07	-3.30
除く30年国債	-2.15	-0.74	-1.40	-3.40	-2.19	-4.41
除く20年国債	-2.34	-0.72	-1.30	-3.89	-2.12	-4.72
除く10年国債	-2.88	-0.66	-1.21	-4.06	-2.19	-4.61
除く5年国債	-2.70	-0.68	-1.44	-3.80	-2.18	-4.61
除く中期国債	-2.61	-0.74	-1.40	-3.80	-2.18	-4.61
除く地方債	-2.61	-0.79	-1.49	-3.84	-2.17	-4.64
除く東京都債	-2.56	-0.75	-1.41	-3.80	-2.18	-4.61
除く五大都市債	-2.56	-0.75	-1.41	-3.80	-2.18	-4.61
除くその他地方債	-2.59	-0.77	-1.46	-3.82	-2.17	-4.63
除く政保債	-2.57	-0.77	-1.42	-3.80	-2.18	-4.62
除く公営企業債券	-2.56	-0.75	-1.41	-3.80	-2.18	-4.61
除くその他政保債	-2.56	-0.76	-1.42	-3.80	-2.18	-4.62
除く金融債	-2.56	-0.75	-1.41	-3.80	-2.18	-4.61
除く特定金融債	-2.55	-0.74	-1.40	-3.80	-2.18	-4.61
除く事業債	-2.62	-0.78	-1.45	-3.83	-2.20	-4.62
除く円建外債	-2.56	-0.76	-1.41	-3.80	-2.18	-4.61
除くMBS	-2.57	-0.74	-1.40	-3.86	-2.18	-4.73
除くABS	-2.55	-0.74	-1.40	-3.80	-2.18	-4.61
除くMBS・ABS	-2.57	-0.74	-1.40	-3.86	-2.18	-4.73

出所:野村証券

- ・月間投資収益率とは、前月末～今月末までの投資収益率を年率換算(%)。
- ・「除く(銘柄)」とは、NOMURA-BPI/Extended 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/Extended 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/Extended 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元に判断する。

事業債 業種別・月間投資収益率(2021年12月末)

	全体	短期 (1-3)	中期 (3-7)	長期 (7-)	月間投資収益率	
					(7-11)	(11-)
事業債全体	-1.55	-0.33	-0.81	-3.06	-1.83	-4.21
水産・農林業	-	-	-	-	-	-
鉱業	-3.15	-	-2.52	-3.46	-3.46	-
建設業	-1.31	-0.35	-0.92	-2.79	-2.45	-3.69
食料品	-1.33	-0.60	-1.37	-2.96	-2.35	-3.91
繊維製品	-1.23	-0.42	-1.13	-4.18	-2.33	-5.53
パルプ・紙	-1.38	0.24	-0.18	-3.96	-1.60	-8.92
化学	-1.37	-0.37	-0.84	-2.83	-1.49	-4.84
医薬品	-0.65	-0.41	-0.53	-0.70	-1.22	0.72
石油・石炭製品	-0.08	-0.47	-0.45	0.71	-0.83	11.24
ゴム製品	-1.41	-0.82	-1.23	-2.27	-2.27	-
ガラス・土石製品	-1.50	-0.48	-1.30	-3.08	-1.83	-5.07
鉄鋼	-0.17	-0.11	0.00	-1.00	-1.00	-
非鉄金属	-1.32	-0.41	-1.37	-2.60	-2.60	-
金属製品	-0.68	-0.60	-0.39	-1.77	-1.77	-
機械	-1.01	-0.54	-0.85	-1.92	-1.92	-
電気機器	-1.17	-0.42	-1.03	-3.15	-3.15	-
輸送用機器	-0.63	-0.07	-0.53	-2.02	-0.83	-4.03
精密機器	-0.77	-0.34	-0.84	-1.16	-1.16	-
その他製品	-1.86	-0.26	-0.92	-3.02	-2.26	-4.84
電気・ガス業	-2.05	-0.75	-1.87	-2.77	-2.06	-3.50
陸運業	-2.61	-0.64	-1.35	-3.57	-2.07	-4.33
海運業	0.24	0.55	0.62	-1.40	-1.40	-
空運業	-0.65	-0.05	0.74	-2.44	2.58	-3.67
倉庫・運輸関連業	-1.67	-0.58	-0.74	-2.53	-1.76	-5.24
情報・通信業	-1.39	-0.39	-1.67	-2.13	-2.82	-0.88
卸売業	-2.76	-0.64	-1.54	-4.62	-4.52	-4.80
小売業	-1.25	-0.58	-1.29	-3.75	-2.31	-5.65
銀行業	2.16	0.71	0.94	8.74	8.74	-
証券・商品先物取引業	-0.71	-0.48	-0.91	-	-	-
保険業	0.68	0.75	-0.62	-	-	-
その他金融業	-1.46	-0.53	-1.67	-3.30	-3.17	-4.79
不動産業	-1.81	-0.53	-0.53	-3.48	-1.22	-6.31
サービス業	-1.72	-0.76	-1.28	-4.07	-2.93	-11.80
財投機関債	-1.60	0.06	0.18	-3.52	-1.89	-4.38

出所:野村証券

- 月間投資収益率とは、前月末～今月末までの投資収益率を年率換算(%)。
- 東証33業種分類を参考に野村証券金融工学研究センターで分類。財投機関債には、交通債券・放送債券を含む。

事業債 円建外債 格付別・月間投資収益率(2021年12月末)

	全体	短期 (1-3)	中期 (3-7)	長期 (7-)	月間投資収益率	
					(7-11)	(11-)
事業債・円建外債全体	-1.44	-0.23	-0.77	-3.02	-1.81	-4.17
AAA～A格	-1.45	-0.23	-0.77	-3.03	-1.81	-4.17
AAA～AA格	-1.70	-0.31	-0.76	-3.43	-2.12	-4.44
AAA格	-0.69	-0.11	-0.17	-2.22	-1.90	-3.04
AA格	-1.93	-0.37	-0.94	-3.60	-2.18	-4.53
A格	-0.92	-0.08	-0.80	-1.94	-1.20	-3.11
BBB格	-0.64	-0.08	-0.84	-2.12	-1.46	-4.81
事業債全体	-1.55	-0.33	-0.81	-3.06	-1.83	-4.21
AAA～A格	-1.56	-0.33	-0.80	-3.06	-1.83	-4.21
AAA～AA格	-1.75	-0.37	-0.76	-3.44	-2.13	-4.44
AAA格	-0.69	-0.11	-0.17	-2.22	-1.90	-3.04
AA格	-2.00	-0.44	-0.95	-3.61	-2.19	-4.53
A格	-1.09	-0.24	-0.89	-2.00	-1.23	-3.24
BBB格	-0.88	-0.42	-1.02	-1.77	-1.26	-4.51
円建外債全体	0.08	0.39	-0.26	-0.92	-0.91	-0.94
AAA～A格	0.11	0.40	-0.26	-0.60	-0.71	-0.43
AAA～AA格	-0.07	0.33	-0.67	-1.50	-1.38	-4.44
AAA格	-	-	-	-	-	-
AA格	-0.07	0.33	-0.67	-1.50	-1.38	-4.44
A格	0.21	0.44	-0.06	-0.31	-0.28	-0.33
BBB格	-0.18	0.36	-0.25	-2.85	-1.96	-5.18

出所:野村証券

- 月間投資収益率とは、前月末～今月末までの投資収益率を年率換算(%)。
- 格付は、格付会社4社の最高格付をもとに野村証券金融工学研究センターで分類

事業債 円建外債 最高格付別・月間投資収益率(2021年12月末)

	全体	短期 (1-3)	中期 (3-7)	長期 (7-)	月間投資収益率	
					(7-11)	(11-)
事業債						
AAA~AA格	-1.75	-0.37	-0.76	-3.44	-2.13	-4.44
AAA~A格	-1.56	-0.33	-0.80	-3.06	-1.83	-4.21
AAA~BBB格	-1.55	-0.33	-0.81	-3.06	-1.83	-4.21
AAA~BB格	-1.55	-0.33	-0.81	-3.06	-1.83	-4.21
AAA格	-0.69	-0.11	-0.17	-2.22	-1.90	-3.04
AA格	-2.00	-0.44	-0.95	-3.61	-2.19	-4.53
A格	-1.09	-0.24	-0.89	-2.00	-1.23	-3.24
BBB格	-0.88	-0.42	-1.02	-1.77	-1.26	-4.51
BB格	-	-	-	-	-	-
B格以下	-	-	-	-	-	-
格付なし	-	-	-	-	-	-
円建外債						
AAA~AA格	-0.07	0.33	-0.67	-1.50	-1.38	-4.44
AAA~A格	0.11	0.40	-0.26	-0.60	-0.71	-0.43
AAA~BBB格	0.08	0.39	-0.26	-0.92	-0.91	-0.94
AAA~BB格	0.08	0.39	-0.26	-0.92	-0.91	-0.94
AAA格	-	-	-	-	-	-
AA格	-0.07	0.33	-0.67	-1.50	-1.38	-4.44
A格	0.21	0.44	-0.06	-0.31	-0.28	-0.33
BBB格	-0.18	0.36	-0.25	-2.85	-1.96	-5.18
BB格	-	-	-	-	-	-
B格以下	-	-	-	-	-	-
格付なし	-	-	-	-	-	-

出所:野村証券

- 月間投資収益率とは、前月末～今月末までの投資収益率を年率換算(%)
- 格付は、格付会社4社の最高格付をもとに野村証券金融工学研究センターで分類
- 前ページ下表「格付別・月間投資収益率」と同内容の表である

事業債 円建外債 最低格付別・月間投資収益率(2021年12月末)

	全体	短期 (1-3)	中期 (3-7)	長期 (7-)	月間投資収益率	
					(7-11)	(11-)
事業債						
AAA~AA格	-1.51	-0.35	-0.97	-3.13	-2.22	-3.82
AAA~A格	-1.56	-0.32	-0.79	-3.07	-1.77	-4.23
AAA~BBB格	-1.56	-0.33	-0.81	-3.09	-1.85	-4.25
AAA~BB格	-1.55	-0.33	-0.81	-3.06	-1.83	-4.21
AAA格	-	-	-	-	-	-
AA格	-1.51	-0.35	-0.97	-3.13	-2.22	-3.82
A格	-1.57	-0.31	-0.76	-3.06	-1.72	-4.29
BBB格	-1.60	-0.49	-1.15	-3.68	-3.14	-4.93
BB格	2.12	-	0.60	3.39	0.64	14.35
B格以下	-	-	-	-	-	-
格付なし	-	-	-	-	-	-
円建外債						
AAA~AA格	0.41	0.58	-0.61	0.54	0.54	-
AAA~A格	-0.02	0.45	-0.62	-2.76	-1.51	-4.62
AAA~BBB格	0.08	0.39	-0.26	-0.92	-0.91	-0.94
AAA~BB格	0.08	0.39	-0.26	-0.92	-0.91	-0.94
AAA格	-	-	-	-	-	-
AA格	0.41	0.58	-0.61	0.54	0.54	-
A格	-0.17	0.39	-0.62	-3.28	-2.11	-4.62
BBB格	0.19	0.32	0.01	0.20	-0.58	1.62
BB格	-	-	-	-	-	-
B格以下	-	-	-	-	-	-
格付なし	-	-	-	-	-	-

出所:野村証券

- 月間投資収益率とは、前月末～今月末までの投資収益率を年率換算(%)
- 格付は、格付会社4社の最低格付をもとに野村証券金融工学研究センターで分類

事業債 円建外債 R&I 格付別・月間投資収益率(2021年12月末)

	全体	短期 (1-3)	中期 (3-7)	長期 (7-)	月間投資収益率	
					(7-11)	(11-)
事業債						
AAA~AA 格	-1.75	-0.24	-0.37	-3.54	-2.13	-4.41
AAA~A 格	-1.59	-0.32	-0.80	-3.10	-1.83	-4.21
AAA~BBB 格	-1.58	-0.33	-0.80	-3.10	-1.83	-4.21
AAA~BB 格	-1.58	-0.33	-0.80	-3.10	-1.83	-4.21
AAA 格	-1.28	-0.72	-1.41	-2.60	-1.76	-4.83
AA 格	-1.76	-0.22	-0.34	-3.55	-2.14	-4.40
A 格	-1.39	-0.43	-1.23	-2.35	-1.52	-3.68
BBB 格	-1.08	-0.42	-0.74	-2.69	-1.74	-4.55
BB 格	-	-	-	-	-	-
B 格以下	-	-	-	-	-	-
格付なし	-1.19	-0.34	-0.86	-2.53	-1.76	-4.11
円建外債						
AAA~AA 格	0.01	-	0.01	-	-	-
AAA~A 格	0.18	0.52	-0.44	-1.84	-1.66	-3.00
AAA~BBB 格	0.07	0.48	-0.43	-2.38	-1.81	-4.52
AAA~BB 格	0.07	0.48	-0.43	-2.38	-1.81	-4.52
AAA 格	-	-	-	-	-	-
AA 格	0.01	-	0.01	-	-	-
A 格	0.19	0.52	-0.45	-1.84	-1.66	-3.00
BBB 格	-0.38	0.30	-0.40	-2.89	-1.99	-5.18
BB 格	-	-	-	-	-	-
B 格以下	-	-	-	-	-	-
格付なし	0.09	0.33	-0.18	-0.38	-0.45	-0.29

出所:野村証券

- 月間投資収益率とは、前月末~今月末までの投資収益率を年率換算(%)
- 格付は、R&Iの格付をもとに野村証券金融工学研究センターで分類

事業債 円建外債 JCR 格付別・月間投資収益率(2021年12月末)

	全体	短期 (1-3)	中期 (3-7)	長期 (7-)	月間投資収益率	
					(7-11)	(11-)
事業債						
AAA~AA 格	-1.38	-0.41	-0.96	-2.96	-2.14	-4.32
AAA~A 格	-1.20	-0.35	-0.89	-2.34	-1.52	-3.70
AAA~BBB 格	-1.20	-0.35	-0.89	-2.34	-1.52	-3.70
AAA~BB 格	-1.20	-0.35	-0.89	-2.34	-1.52	-3.70
AAA 格	-0.64	-0.03	-0.06	-2.20	-1.91	-2.96
AA 格	-1.78	-0.62	-1.48	-3.33	-2.28	-4.78
A 格	-0.88	-0.22	-0.76	-1.46	-0.61	-2.82
BBB 格	-0.97	-0.33	-0.89	-2.26	-1.53	-4.51
BB 格	-	-	-	-	-	-
B 格以下	-	-	-	-	-	-
格付なし	-1.96	-0.30	-0.67	-3.64	-2.25	-4.45
円建外債						
AAA~AA 格	-0.73	0.06	-0.50	-1.86	-1.54	-4.44
AAA~A 格	0.54	0.84	0.30	0.15	0.32	0.02
AAA~BBB 格	0.54	0.84	0.30	0.15	0.31	0.02
AAA~BB 格	0.54	0.84	0.30	0.15	0.31	0.02
AAA 格	-	-	-	-	-	-
AA 格	-0.73	0.06	-0.50	-1.86	-1.54	-4.44
A 格	0.74	0.85	0.66	0.51	1.11	0.16
BBB 格	0.67	0.72	-	-0.79	-0.79	-
BB 格	-	-	-	-	-	-
B 格以下	-	-	-	-	-	-
格付なし	-0.07	0.28	-0.48	-2.07	-1.62	-4.16

出所:野村証券

- 月間投資収益率とは、前月末~今月末までの投資収益率を年率換算(%)
- 格付は、JCRの格付をもとに野村証券金融工学研究センターで分類

事業債 円建外債 Moody's 格付別・月間投資収益率(2021年12月末)

	全体	短期 (1-3)	中期 (3-7)	長期 (7-)	月間投資収益率	
					(7-11)	(11-)
事業債						
AAA~AA格	-	-	-	-	-	-
AAA~A格	-1.85	-0.28	-0.59	-3.74	-2.28	-4.55
AAA~BBB格	-1.82	-0.30	-0.66	-3.66	-2.35	-4.49
AAA~BB格	-1.82	-0.30	-0.66	-3.66	-2.35	-4.49
AAA格	-	-	-	-	-	-
AA格	-	-	-	-	-	-
A格	-1.85	-0.28	-0.59	-3.74	-2.28	-4.55
BBB格	-1.50	-0.50	-1.09	-2.80	-2.72	-2.98
BB格	-	-	-	-	-	-
B格以下	-	-	-	-	-	-
格付なし	-1.39	-0.34	-0.88	-2.65	-1.58	-3.95
円建外債						
AAA~AA格	0.01	0.33	-0.68	-1.29	-1.29	-
AAA~A格	-0.19	0.27	-0.54	-2.67	-1.51	-4.33
AAA~BBB格	-0.01	0.28	-0.34	-0.91	-0.89	-0.94
AAA~BB格	-0.01	0.28	-0.34	-0.91	-0.89	-0.94
AAA格	-	-	-	-	-	-
AA格	0.01	0.33	-0.68	-1.29	-1.29	-
A格	-0.39	0.20	-0.44	-3.18	-1.70	-4.33
BBB格	0.31	0.28	0.09	0.88	-0.33	3.19
BB格	-	-	-	-	-	-
B格以下	-	-	-	-	-	-
格付なし	0.80	1.37	0.14	-1.88	-1.88	-

出所:野村証券

- 月間投資収益率は、前月末~今月末までの投資収益率を年率換算(%)
- 格付は、Moody'sの格付をもとに野村証券金融工学研究センターで分類

事業債 円建外債 S&P 格付別・月間投資収益率(2021年12月末)

	全体	短期 (1-3)	中期 (3-7)	長期 (7-)	月間投資収益率	
					(7-11)	(11-)
事業債						
AAA~AA格	-3.20	-0.61	-0.93	-3.60	-0.86	-4.32
AAA~A格	-1.89	-0.40	-0.61	-3.54	-2.36	-4.64
AAA~BBB格	-1.87	-0.40	-0.64	-3.54	-2.42	-4.62
AAA~BB格	-1.81	-0.40	-0.62	-3.41	-2.33	-4.48
AAA格	-	-	-	-	-	-
AA格	-3.20	-0.61	-0.93	-3.60	-0.86	-4.32
A格	-1.83	-0.40	-0.61	-3.53	-2.42	-4.69
BBB格	-1.42	-0.49	-1.01	-3.72	-3.86	-3.04
BB格	2.12	-	0.60	3.39	0.64	14.35
B格以下	-	-	-	-	-	-
格付なし	-1.45	-0.31	-0.87	-2.90	-1.60	-4.09
円建外債						
AAA~AA格	0.41	0.58	-0.64	0.54	0.54	-
AAA~A格	-0.16	0.28	-0.64	-2.81	-1.50	-4.62
AAA~BBB格	0.01	0.29	-0.26	-0.91	-0.89	-0.94
AAA~BB格	0.01	0.29	-0.26	-0.91	-0.89	-0.94
AAA格	-	-	-	-	-	-
AA格	0.41	0.58	-0.64	0.54	0.54	-
A格	-0.36	0.14	-0.64	-3.36	-2.15	-4.62
BBB格	0.19	0.29	0.06	0.20	-0.58	1.62
BB格	-	-	-	-	-	-
B格以下	-	-	-	-	-	-
格付なし	1.47	1.67	-0.02	-1.62	-1.62	-

出所:野村証券

- 月間投資収益率は、前月末~今月末までの投資収益率を年率換算(%)
- 格付は、S&Pの格付をもとに野村証券金融工学研究センターで分類

このページは空白です。

銘柄 残存別・ポートフォリオ指標 (2021年12月末)

	額面 (10億円)	時価単価 (円)	利含単価 (円)	残存年数 (年)	利率 (%)	単利 (%)	複利 (%)	Dur (年)	M-Dur	E-Dur	Tspd (bp)
総合	1,048,410	106.05	106.19	9.96	0.79	0.14	0.14	9.41	9.40	9.39	3
短期 (1-3)	219,453	101.10	101.19	1.97	0.48	-0.06	-0.06	1.96	1.96	1.96	4
中期 (3-7)	287,932	103.02	103.11	4.84	0.56	-0.04	-0.04	4.78	4.79	4.78	4
長期 (7-)	541,025	109.66	109.86	15.93	1.04	0.31	0.31	14.51	14.48	14.47	2
長期 (7-11)	184,348	107.73	107.88	8.78	0.91	0.05	0.05	8.46	8.46	8.46	3
超長期 (11-)	356,676	110.66	110.88	19.63	1.11	0.44	0.44	17.55	17.50	17.48	2
(11-15)	95,830	114.30	114.52	13.04	1.38	0.22	0.24	12.04	12.03	12.03	2
(15-)	260,846	109.32	109.54	22.05	1.02	0.52	0.52	19.66	19.61	19.58	3
国債	871,642	106.70	106.84	10.47	0.83	0.12	0.13	9.86	9.84	9.84	0
短期 (1-3)	176,202	101.19	101.26	1.95	0.48	-0.10	-0.10	1.95	1.95	1.95	0
中期 (3-7)	233,398	103.27	103.36	4.85	0.58	-0.08	-0.08	4.79	4.79	4.79	0
長期 (7-)	462,042	110.53	110.73	16.57	1.09	0.29	0.30	15.00	14.97	14.97	0
長期 (7-11)	153,320	108.50	108.65	8.82	0.96	0.02	0.02	8.49	8.48	8.48	0
超長期 (11-)	308,722	111.54	111.76	20.41	1.15	0.42	0.44	18.15	18.11	18.09	1
(11-15)	85,905	114.88	115.10	13.08	1.40	0.21	0.22	12.06	12.05	12.05	0
(15-)	222,816	110.25	110.48	23.24	1.05	0.50	0.53	20.60	20.54	20.52	1
地方債	67,236	103.37	103.51	7.71	0.60	0.13	0.13	7.47	7.46	7.45	10
短期 (1-3)	12,815	101.13	101.28	2.04	0.58	0.01	0.01	2.03	2.03	2.03	11
中期 (3-7)	22,656	102.38	102.49	4.92	0.49	0.02	0.02	4.86	4.86	4.86	10
長期 (7-)	31,765	104.99	105.15	11.99	0.69	0.25	0.26	11.39	11.37	11.36	8
政保債	19,230	103.86	104.08	8.02	0.67	0.13	0.13	7.62	7.60	7.60	8
短期 (1-3)	6,971	101.05	101.25	1.98	0.54	-0.01	-0.02	1.97	1.97	1.97	8
中期 (3-7)	5,571	101.57	101.67	4.84	0.32	0.01	0.01	4.80	4.80	4.80	9
長期 (7-)	6,688	108.71	109.05	16.96	1.08	0.36	0.38	15.27	15.23	15.23	7
金融債	3,852	100.14	100.17	3.10	0.12	0.06	0.06	3.09	3.09	3.09	15
短期 (1-3)	2,253	100.13	100.15	1.96	0.11	0.04	0.04	1.96	1.96	1.96	14
中期 (3-7)	1,407	100.18	100.20	4.16	0.12	0.08	0.08	4.15	4.14	4.15	16
長期 (7-)	193	100.09	100.13	8.75	0.25	0.24	0.24	8.66	8.65	8.66	22
事業債	65,843	102.53	102.69	7.85	0.63	0.30	0.31	7.42	7.40	7.41	27
短期 (1-3)	17,965	100.50	100.59	2.03	0.38	0.13	0.13	2.03	2.02	2.03	23
中期 (3-7)	23,105	101.70	101.83	4.74	0.55	0.21	0.21	4.67	4.67	4.67	29
長期 (7-)	24,773	104.77	105.00	14.98	0.89	0.50	0.51	13.65	13.61	13.61	28
長期 (7-11)	12,144	103.42	103.59	8.62	0.71	0.31	0.32	8.37	8.36	8.37	30
超長期 (11-)	12,629	106.07	106.36	21.10	1.05	0.67	0.69	18.60	18.54	18.53	25
円建外債	4,839	101.04	101.25	3.55	0.80	0.54	0.55	3.46	3.45	3.46	63
短期 (1-3)	2,955	100.38	100.55	1.96	0.60	0.40	0.40	1.94	1.94	1.94	50
中期 (3-7)	1,503	101.59	101.82	4.95	1.03	0.67	0.68	4.82	4.81	4.82	76
長期 (7-)	381	104.02	104.39	10.41	1.47	1.11	1.13	9.52	9.46	9.51	104
長期 (7-11)	246	101.16	101.51	7.90	0.97	0.81	0.81	7.60	7.57	7.60	84
超長期 (11-)	135	109.27	109.67	15.00	2.37	1.62	1.67	12.77	12.67	12.74	139
MBS	14,902	101.73	101.77	6.09	0.69	0.61	0.26	5.96	5.96	5.78	15
ABS	865	100.36	100.51	6.00	0.64	0.51	0.51	5.76	5.74	5.75	53
短期 (1-3)	292	100.32	100.43	2.18	0.50	0.35	0.35	2.17	2.16	2.17	45
中期 (3-7)	293	101.17	101.34	4.75	0.73	0.48	0.48	4.66	4.65	4.66	56
長期 (7-)	280	99.56	99.71	11.30	0.68	0.70	0.69	10.69	10.65	10.68	57

出所:野村証券

「除く」銘柄 残存別・ポートフォリオ指標 (2021年12月末)

	額面 (10億円)	時価単価 (円)	利含単価 (円)	残存年数 (年)	利率 (%)	単利 (%)	複利 (%)	Dur (年)	M-Dur	E-Dur	Tspd (bp)
除く MBS	1,033,507	106.11	106.25	10.02	0.79	0.13	0.14	9.46	9.44	9.44	3
短期 (1-3)	219,453	101.10	101.19	1.97	0.48	-0.06	-0.06	1.96	1.96	1.96	4
中期 (3-7)	287,932	103.02	103.11	4.84	0.56	-0.04	-0.04	4.78	4.79	4.78	4
長期 (7-)	526,123	109.89	110.09	16.21	1.05	0.30	0.31	14.73	14.70	14.69	2
長期 (7-11)	184,258	107.74	107.88	8.78	0.91	0.05	0.05	8.47	8.46	8.47	3
超長期 (11-)	341,864	111.05	111.27	20.21	1.13	0.43	0.45	18.00	17.96	17.95	2
(11-15)	95,538	114.34	114.56	13.07	1.38	0.22	0.24	12.06	12.05	12.05	2
(15-)	246,326	109.77	110.00	22.98	1.04	0.51	0.53	20.40	20.35	20.33	2
除く ABS	1,047,545	106.05	106.19	9.97	0.79	0.14	0.14	9.41	9.40	9.39	3
短期 (1-3)	219,161	101.10	101.19	1.97	0.48	-0.06	-0.06	1.96	1.96	1.96	4
中期 (3-7)	287,639	103.02	103.11	4.84	0.56	-0.04	-0.04	4.78	4.79	4.78	4
長期 (7-)	540,745	109.67	109.86	15.93	1.05	0.31	0.31	14.51	14.48	14.47	2
長期 (7-11)	184,158	107.74	107.89	8.78	0.91	0.05	0.05	8.46	8.46	8.46	3
超長期 (11-)	356,586	110.66	110.88	19.63	1.11	0.44	0.44	17.55	17.50	17.48	2
(11-15)	95,785	114.31	114.53	13.04	1.38	0.22	0.24	12.04	12.03	12.03	2
(15-)	260,802	109.33	109.54	22.05	1.02	0.52	0.52	19.66	19.61	19.58	3
除く MBS・ABS	1,032,642	106.11	106.26	10.02	0.79	0.13	0.14	9.46	9.45	9.44	3
短期 (1-3)	219,161	101.10	101.19	1.97	0.48	-0.06	-0.06	1.96	1.96	1.96	4
中期 (3-7)	287,639	103.02	103.11	4.84	0.56	-0.04	-0.04	4.78	4.79	4.78	4
長期 (7-)	525,842	109.89	110.09	16.21	1.06	0.30	0.31	14.73	14.70	14.69	2
長期 (7-11)	184,068	107.74	107.89	8.78	0.91	0.05	0.05	8.47	8.46	8.47	3
超長期 (11-)	341,774	111.05	111.28	20.21	1.13	0.43	0.45	18.01	17.96	17.95	2
(11-15)	95,492	114.35	114.57	13.07	1.38	0.22	0.24	12.06	12.05	12.05	2
(15-)	246,282	109.77	110.00	22.98	1.04	0.51	0.53	20.40	20.35	20.33	2
除く国債	176,768	102.83	102.97	7.44	0.62	0.25	0.22	7.13	7.12	7.11	18
短期 (1-3)	43,251	100.75	100.88	2.02	0.47	0.09	0.09	2.01	2.01	2.01	19
中期 (3-7)	54,534	101.93	102.04	4.81	0.51	0.12	0.12	4.76	4.75	4.76	20
長期 (7-)	78,983	104.59	104.76	12.22	0.79	0.41	0.35	11.43	11.41	11.37	16
長期 (7-11)	31,028	103.94	104.10	8.58	0.65	0.20	0.20	8.35	8.34	8.35	19
超長期 (11-)	47,955	105.01	105.19	14.57	0.87	0.55	0.45	13.40	13.37	13.30	15

出所:野村証券

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

銘柄 残存別・ポートフォリオ指標 (2021年12月末、1月ポートフォリオ)

	額面 (10億円)	時価単価 (円)	利含単価 (円)	残存年数 (年)	利率 (%)	単利 (%)	複利 (%)	Dur (年)	M-Dur	E-Dur	Tspd (bp)
総合	1,058,536	106.00	106.14	10.01	0.79	0.14	0.14	9.45	9.44	9.43	3
短期 (1-3)	219,457	101.10	101.19	1.99	0.47	-0.06	-0.06	1.98	1.98	1.98	4
中期 (3-7)	291,362	103.00	103.09	4.85	0.56	-0.04	-0.04	4.79	4.80	4.79	4
長期 (7-)	547,717	109.56	109.75	15.97	1.04	0.31	0.31	14.54	14.51	14.50	2
長期 (7-11)	187,310	107.61	107.76	8.80	0.90	0.05	0.05	8.49	8.49	8.49	3
超長期 (11-)	360,408	110.57	110.79	19.69	1.11	0.44	0.44	17.60	17.56	17.54	2
(11-15)	96,007	114.28	114.50	13.05	1.37	0.22	0.24	12.05	12.04	12.04	2
(15-)	264,400	109.22	109.44	22.10	1.01	0.52	0.52	19.71	19.66	19.63	3
国債	880,686	106.64	106.79	10.52	0.82	0.12	0.13	9.90	9.88	9.87	0
短期 (1-3)	176,175	101.19	101.26	1.97	0.48	-0.10	-0.10	1.96	1.96	1.96	0
中期 (3-7)	236,260	103.25	103.34	4.85	0.57	-0.08	-0.08	4.79	4.79	4.79	0
長期 (7-)	468,251	110.41	110.61	16.60	1.08	0.29	0.30	15.04	15.01	15.00	0
長期 (7-11)	156,062	108.36	108.50	8.84	0.95	0.02	0.02	8.50	8.50	8.50	0
超長期 (11-)	312,189	111.44	111.66	20.48	1.15	0.42	0.44	18.21	18.16	18.15	1
(11-15)	86,036	114.88	115.09	13.08	1.40	0.21	0.22	12.06	12.05	12.05	0
(15-)	226,153	110.13	110.36	23.29	1.05	0.51	0.53	20.65	20.59	20.57	1
地方債	67,768	103.34	103.48	7.77	0.59	0.13	0.13	7.52	7.51	7.51	9
短期 (1-3)	12,856	101.13	101.28	2.10	0.57	0.01	0.01	2.08	2.08	2.08	11
中期 (3-7)	22,812	102.36	102.47	4.97	0.48	0.02	0.02	4.92	4.92	4.92	10
長期 (7-)	32,100	104.93	105.08	12.02	0.68	0.25	0.26	11.43	11.41	11.40	8
政保債	19,430	103.82	104.04	7.99	0.66	0.13	0.13	7.59	7.58	7.58	8
短期 (1-3)	7,041	101.04	101.23	2.00	0.53	-0.01	-0.02	1.99	1.99	1.99	8
中期 (3-7)	5,746	101.59	101.69	4.86	0.32	0.01	0.01	4.82	4.82	4.82	9
長期 (7-)	6,643	108.70	109.04	17.05	1.08	0.37	0.38	15.34	15.30	15.30	7
金融債	3,830	100.14	100.17	3.17	0.12	0.06	0.06	3.16	3.16	3.16	15
短期 (1-3)	2,218	100.13	100.15	2.02	0.11	0.04	0.04	2.02	2.02	2.02	14
中期 (3-7)	1,419	100.17	100.20	4.21	0.12	0.08	0.08	4.20	4.20	4.20	16
長期 (7-)	193	100.09	100.13	8.75	0.25	0.24	0.24	8.66	8.65	8.66	22
事業債	66,257	102.51	102.67	7.89	0.63	0.30	0.31	7.46	7.44	7.44	27
短期 (1-3)	18,060	100.50	100.59	2.07	0.38	0.13	0.13	2.07	2.06	2.07	23
中期 (3-7)	23,295	101.73	101.86	4.78	0.55	0.21	0.21	4.72	4.72	4.72	29
長期 (7-)	24,902	104.71	104.93	15.02	0.88	0.50	0.51	13.70	13.65	13.66	28
長期 (7-11)	12,194	103.36	103.52	8.67	0.71	0.31	0.32	8.42	8.40	8.42	30
超長期 (11-)	12,708	106.00	106.28	21.12	1.05	0.67	0.69	18.63	18.56	18.55	25
円建外債	4,668	101.08	101.28	3.64	0.82	0.55	0.56	3.55	3.53	3.54	64
短期 (1-3)	2,814	100.42	100.60	2.02	0.62	0.42	0.42	2.01	2.00	2.01	52
中期 (3-7)	1,540	101.66	101.89	5.08	1.02	0.66	0.67	4.95	4.93	4.95	75
長期 (7-)	313	104.14	104.47	11.13	1.53	1.21	1.23	10.11	10.04	10.09	111
長期 (7-11)	180	100.26	100.55	8.24	0.90	0.87	0.87	7.94	7.90	7.94	88
超長期 (11-)	133	109.37	109.76	15.03	2.38	1.62	1.67	12.79	12.68	12.76	139
MBS	15,020	101.72	101.76	6.12	0.69	0.61	0.26	5.99	5.99	5.81	15
ABS	877	100.35	100.49	6.08	0.64	0.51	0.51	5.84	5.82	5.83	53
短期 (1-3)	293	100.33	100.44	2.19	0.51	0.35	0.35	2.18	2.18	2.18	45
中期 (3-7)	290	101.17	101.34	4.76	0.74	0.48	0.48	4.68	4.67	4.68	56
長期 (7-)	294	99.56	99.71	11.25	0.68	0.69	0.69	10.66	10.62	10.65	57

出所:野村證券

「除く」銘柄 残存別・ポートフォリオ指標 (2021年12月末、1月ポートフォリオ)

	額面 (10億円)	時価単価 (円)	利含単価 (円)	残存年数 (年)	利率 (%)	単利 (%)	複利 (%)	Dur (年)	M-Dur	E-Dur	Tspd (bp)
除く MBS	1,043,516	106.06	106.21	10.07	0.79	0.13	0.14	9.50	9.49	9.48	3
短期 (1-3)	219,457	101.10	101.19	1.99	0.47	-0.06	-0.06	1.98	1.98	1.98	4
中期 (3-7)	291,362	103.00	103.09	4.85	0.56	-0.04	-0.04	4.79	4.80	4.79	4
長期 (7-)	532,698	109.78	109.98	16.24	1.05	0.30	0.31	14.76	14.73	14.73	2
長期 (7-11)	187,167	107.62	107.76	8.81	0.90	0.05	0.05	8.49	8.49	8.49	3
超長期 (11-)	345,531	110.95	111.18	20.27	1.13	0.43	0.45	18.06	18.01	18.00	2
(11-15)	95,768	114.32	114.54	13.08	1.38	0.22	0.24	12.07	12.06	12.06	2
(15-)	249,763	109.66	109.89	23.03	1.03	0.51	0.53	20.45	20.39	20.37	2
除く ABS	1,057,659	106.00	106.15	10.01	0.79	0.14	0.14	9.46	9.44	9.43	3
短期 (1-3)	219,164	101.10	101.19	1.99	0.47	-0.06	-0.06	1.98	1.98	1.98	4
中期 (3-7)	291,072	103.00	103.10	4.85	0.56	-0.04	-0.04	4.79	4.80	4.79	4
長期 (7-)	547,423	109.56	109.76	15.97	1.04	0.31	0.31	14.54	14.51	14.50	2
長期 (7-11)	187,106	107.62	107.77	8.80	0.90	0.05	0.05	8.49	8.49	8.49	3
超長期 (11-)	360,317	110.57	110.79	19.69	1.11	0.44	0.44	17.60	17.56	17.54	2
(11-15)	95,961	114.29	114.51	13.05	1.37	0.22	0.24	12.05	12.04	12.04	2
(15-)	264,356	109.22	109.44	22.10	1.01	0.52	0.52	19.71	19.66	19.63	3
除く MBS・ABS	1,042,639	106.07	106.21	10.07	0.79	0.13	0.14	9.50	9.49	9.48	3
短期 (1-3)	219,164	101.10	101.19	1.99	0.47	-0.06	-0.06	1.98	1.98	1.98	4
中期 (3-7)	291,072	103.00	103.10	4.85	0.56	-0.04	-0.04	4.79	4.80	4.79	4
長期 (7-)	532,403	109.78	109.98	16.25	1.05	0.30	0.31	14.77	14.74	14.73	2
長期 (7-11)	186,964	107.62	107.77	8.81	0.90	0.05	0.05	8.49	8.49	8.49	3
超長期 (11-)	345,440	110.95	111.18	20.27	1.13	0.43	0.45	18.06	18.01	18.00	2
(11-15)	95,722	114.32	114.55	13.08	1.38	0.22	0.24	12.07	12.06	12.06	2
(15-)	249,718	109.66	109.89	23.03	1.03	0.51	0.53	20.45	20.39	20.37	2
除く 国債	177,850	102.81	102.95	7.48	0.62	0.25	0.22	7.18	7.16	7.15	18
短期 (1-3)	43,282	100.75	100.88	2.06	0.46	0.09	0.09	2.05	2.05	2.05	19
中期 (3-7)	55,102	101.93	102.05	4.86	0.50	0.12	0.12	4.81	4.80	4.81	20
長期 (7-)	79,466	104.53	104.70	12.25	0.78	0.41	0.35	11.47	11.44	11.41	16
長期 (7-11)	31,247	103.88	104.04	8.63	0.64	0.20	0.20	8.40	8.40	8.40	19
超長期 (11-)	48,219	104.96	105.13	14.60	0.87	0.55	0.45	13.43	13.39	13.33	15

出所:野村証券

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

事業債 業種別・ポートフォリオ指標 (1/4) (2021年12月末)

	額面 (10億円)	時価単価 (円)	利含単価 (円)	残存年数 (年)	利率 (%)	単利 (%)	複利 (%)	Dur (年)	M-Dur	E-Dur	Tspd (bp)
事業債 全体	65,843	102.53	102.69	7.85	0.63	0.30	0.31	7.42	7.40	7.41	27
短期 (1-3)	17,965	100.50	100.59	2.03	0.38	0.13	0.13	2.03	2.02	2.03	23
中期 (3-7)	23,105	101.70	101.83	4.74	0.55	0.21	0.21	4.67	4.67	4.67	29
長期 (7-)	24,773	104.77	105.00	14.98	0.89	0.50	0.51	13.65	13.61	13.61	28
長期 (7-11)	12,144	103.42	103.59	8.62	0.71	0.31	0.32	8.37	8.36	8.37	30
超長期 (11-)	12,629	106.07	106.36	21.10	1.05	0.67	0.69	18.60	18.54	18.53	25
水産・農林業	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
鉱業	30	100.24	100.29	7.73	0.21	0.18	0.18	7.65	7.65	7.65	17
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	10	100.00	100.02	4.21	0.08	0.08	0.08	4.20	4.20	4.20	16
長期 (7-)	20	100.36	100.43	9.50	0.28	0.23	0.24	9.37	9.36	9.37	18
長期 (7-11)	20	100.36	100.43	9.50	0.28	0.23	0.24	9.37	9.36	9.37	18
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
建設業	938	100.17	100.23	5.45	0.29	0.26	0.26	5.34	5.33	5.34	30
短期 (1-3)	265	99.97	100.01	1.97	0.15	0.15	0.15	1.97	1.97	1.97	25
中期 (3-7)	400	100.20	100.25	4.35	0.27	0.22	0.22	4.32	4.32	4.32	30
長期 (7-)	273	100.33	100.41	10.44	0.47	0.44	0.44	10.10	10.08	10.10	35
長期 (7-11)	197	100.28	100.36	8.32	0.38	0.35	0.35	8.19	8.18	8.19	36
超長期 (11-)	76	100.47	100.52	15.92	0.71	0.66	0.67	15.04	14.99	15.02	33
食料品	1,445	100.22	100.29	4.72	0.25	0.21	0.21	4.64	4.64	4.64	27
短期 (1-3)	610	100.04	100.07	1.97	0.13	0.12	0.12	1.96	1.96	1.96	22
中期 (3-7)	574	100.29	100.36	4.78	0.27	0.20	0.20	4.75	4.74	4.75	28
長期 (7-)	261	100.50	100.65	11.04	0.49	0.46	0.46	10.64	10.61	10.63	34
長期 (7-11)	161	99.77	99.86	8.00	0.30	0.34	0.34	7.90	7.89	7.90	35
超長期 (11-)	100	101.67	101.93	15.93	0.78	0.65	0.65	14.96	14.91	14.94	31
繊維製品	310	100.38	100.54	5.00	0.36	0.25	0.25	4.90	4.89	4.90	30
短期 (1-3)	105	100.34	100.48	2.27	0.34	0.14	0.14	2.26	2.25	2.26	24
中期 (3-7)	170	100.38	100.51	5.11	0.32	0.24	0.24	5.06	5.05	5.06	32
長期 (7-)	35	100.56	100.84	12.68	0.61	0.59	0.59	12.05	12.01	12.04	40
長期 (7-11)	15	99.63	99.78	7.53	0.32	0.37	0.37	7.43	7.42	7.43	41
超長期 (11-)	20	101.25	101.63	16.54	0.83	0.74	0.75	15.44	15.39	15.42	39
パルプ・紙	330	100.57	100.66	6.78	0.45	0.33	0.33	6.60	6.58	6.59	34
短期 (1-3)	50	100.79	100.82	2.45	0.54	0.22	0.22	2.44	2.44	2.44	32
中期 (3-7)	170	100.56	100.63	4.98	0.38	0.26	0.26	4.93	4.92	4.93	34
長期 (7-)	110	100.49	100.65	11.53	0.51	0.48	0.48	11.06	11.03	11.05	34
長期 (7-11)	75	100.05	100.16	8.68	0.34	0.33	0.33	8.55	8.53	8.55	32
超長期 (11-)	35	101.42	101.71	17.65	0.88	0.78	0.79	16.35	16.29	16.33	39
化学	2,004	100.34	100.40	6.38	0.34	0.28	0.28	6.19	6.18	6.19	29
短期 (1-3)	570	100.13	100.16	1.96	0.19	0.13	0.13	1.96	1.96	1.96	23
中期 (3-7)	769	100.27	100.31	4.70	0.28	0.22	0.22	4.66	4.66	4.66	30
長期 (7-)	665	100.62	100.71	12.12	0.53	0.49	0.49	11.56	11.53	11.55	33
長期 (7-11)	402	100.12	100.18	8.40	0.33	0.32	0.32	8.29	8.27	8.28	32
超長期 (11-)	263	101.38	101.52	17.81	0.84	0.74	0.74	16.50	16.44	16.47	35
医薬品	483	100.77	100.92	9.74	0.49	0.41	0.41	9.38	9.36	9.37	32
短期 (1-3)	55	100.45	100.55	2.07	0.41	0.15	0.15	2.07	2.06	2.07	25
中期 (3-7)	48	100.01	100.08	4.61	0.30	0.29	0.29	4.57	4.57	4.57	37
長期 (7-)	380	100.92	101.09	11.50	0.53	0.47	0.47	11.03	11.00	11.02	33
長期 (7-11)	280	100.19	100.28	9.51	0.40	0.37	0.37	9.33	9.31	9.33	31
超長期 (11-)	100	102.94	103.33	17.07	0.91	0.71	0.72	15.66	15.60	15.62	36

出所:野村證券

- 東証 33 業種分類を参考に野村證券金融工学研究センターで分類

事業債 業種別・ポートフォリオ指標 (1/4) (2021年12月末、1月ポートフォリオ)

	額面 (10億円)	時価単価 (円)	利含単価 (円)	残存年数 (年)	利率 (%)	単利 (%)	複利 (%)	Dur (年)	M-Dur	E-Dur	Tspd (bp)
事業債全体	66,257	102.51	102.67	7.89	0.63	0.30	0.31	7.46	7.44	7.44	27
短期 (1-3)	18,060	100.50	100.59	2.07	0.38	0.13	0.13	2.07	2.06	2.07	23
中期 (3-7)	23,295	101.73	101.86	4.78	0.55	0.21	0.21	4.72	4.72	4.72	29
長期 (7-)	24,902	104.71	104.93	15.02	0.88	0.50	0.51	13.70	13.65	13.66	28
長期 (7-11)	12,194	103.36	103.52	8.67	0.71	0.31	0.32	8.42	8.40	8.42	30
超長期 (11-)	12,708	106.00	106.28	21.12	1.05	0.67	0.69	18.63	18.56	18.55	25
水産・農林業	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
鉱業	30	100.24	100.29	7.73	0.21	0.18	0.18	7.65	7.65	7.65	17
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	10	100.00	100.02	4.21	0.08	0.08	0.08	4.20	4.20	4.20	16
長期 (7-)	20	100.36	100.43	9.50	0.28	0.23	0.24	9.37	9.36	9.37	18
長期 (7-11)	20	100.36	100.43	9.50	0.28	0.23	0.24	9.37	9.36	9.37	18
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
建設業	938	100.17	100.23	5.45	0.29	0.26	0.26	5.34	5.33	5.34	30
短期 (1-3)	265	99.97	100.01	1.97	0.15	0.15	0.15	1.97	1.97	1.97	25
中期 (3-7)	400	100.20	100.25	4.35	0.27	0.22	0.22	4.32	4.32	4.32	30
長期 (7-)	273	100.33	100.41	10.44	0.47	0.44	0.44	10.10	10.08	10.10	35
長期 (7-11)	197	100.28	100.36	8.32	0.38	0.35	0.35	8.19	8.18	8.19	36
超長期 (11-)	76	100.47	100.52	15.92	0.71	0.66	0.67	15.04	14.99	15.02	33
食料品	1,455	100.22	100.28	4.78	0.25	0.21	0.21	4.70	4.69	4.70	27
短期 (1-3)	600	100.04	100.07	1.98	0.13	0.12	0.12	1.98	1.98	1.98	22
中期 (3-7)	589	100.27	100.34	4.82	0.27	0.20	0.20	4.79	4.78	4.79	28
長期 (7-)	266	100.48	100.64	11.02	0.48	0.45	0.45	10.62	10.59	10.62	34
長期 (7-11)	166	99.77	99.86	8.06	0.30	0.34	0.33	7.96	7.94	7.96	35
超長期 (11-)	100	101.67	101.93	15.93	0.78	0.65	0.65	14.96	14.91	14.94	31
繊維製品	310	100.38	100.54	5.00	0.36	0.25	0.25	4.90	4.89	4.90	30
短期 (1-3)	105	100.34	100.48	2.27	0.34	0.14	0.14	2.26	2.25	2.26	24
中期 (3-7)	170	100.38	100.51	5.11	0.32	0.24	0.24	5.06	5.05	5.06	32
長期 (7-)	35	100.56	100.84	12.68	0.61	0.59	0.59	12.05	12.01	12.04	40
長期 (7-11)	15	99.63	99.78	7.53	0.32	0.37	0.37	7.43	7.42	7.43	41
超長期 (11-)	20	101.25	101.63	16.54	0.83	0.74	0.75	15.44	15.39	15.42	39
パルプ・紙	330	100.57	100.66	6.78	0.45	0.33	0.33	6.60	6.58	6.59	34
短期 (1-3)	60	100.72	100.77	2.56	0.50	0.21	0.21	2.54	2.54	2.54	31
中期 (3-7)	160	100.57	100.63	5.10	0.38	0.26	0.27	5.05	5.04	5.05	34
長期 (7-)	110	100.49	100.65	11.53	0.51	0.48	0.48	11.06	11.03	11.05	34
長期 (7-11)	75	100.05	100.16	8.68	0.34	0.33	0.33	8.55	8.53	8.55	32
超長期 (11-)	35	101.42	101.71	17.65	0.88	0.78	0.79	16.35	16.29	16.33	39
化学	2,009	100.34	100.40	6.38	0.34	0.28	0.28	6.19	6.17	6.18	29
短期 (1-3)	570	100.13	100.16	1.96	0.19	0.13	0.13	1.96	1.96	1.96	23
中期 (3-7)	774	100.27	100.31	4.70	0.28	0.22	0.22	4.66	4.66	4.66	30
長期 (7-)	665	100.62	100.71	12.12	0.53	0.49	0.49	11.56	11.53	11.55	33
長期 (7-11)	402	100.12	100.18	8.40	0.33	0.32	0.32	8.29	8.27	8.28	32
超長期 (11-)	263	101.38	101.52	17.81	0.84	0.74	0.74	16.50	16.44	16.47	35
医薬品	483	100.77	100.92	9.74	0.49	0.41	0.41	9.38	9.36	9.37	32
短期 (1-3)	55	100.45	100.55	2.07	0.41	0.15	0.15	2.07	2.06	2.07	25
中期 (3-7)	48	100.01	100.08	4.61	0.30	0.29	0.29	4.57	4.57	4.57	37
長期 (7-)	380	100.92	101.09	11.50	0.53	0.47	0.47	11.03	11.00	11.02	33
長期 (7-11)	280	100.19	100.28	9.51	0.40	0.37	0.37	9.33	9.31	9.33	31
超長期 (11-)	100	102.94	103.33	17.07	0.91	0.71	0.72	15.66	15.60	15.62	36

出所:野村証券

- 東証 33 業種分類を参考に野村証券金融工学研究センターで分類

事業債 業種別・ポートフォリオ指標 (2/4) (2021年12月末)

	額面 (10億円)	時価単価 (円)	利含単価 (円)	残存年数 (年)	利率 (%)	単利 (%)	複利 (%)	Dur (年)	M-Dur	E-Dur	Tspd (bp)
石油・石炭製品	250	100.56	100.69	5.46	0.42	0.24	0.24	5.37	5.36	5.37	28
短期 (1-3)	80	101.14	101.28	2.35	0.63	0.13	0.13	2.33	2.33	2.33	23
中期 (3-7)	90	100.21	100.30	4.54	0.25	0.21	0.21	4.51	4.50	4.51	29
長期 (7-)	80	100.38	100.54	9.61	0.42	0.39	0.39	9.40	9.38	9.39	33
長期 (7-11)	70	100.00	100.14	8.90	0.36	0.36	0.36	8.76	8.74	8.76	33
超長期 (11-)	10	103.01	103.37	14.58	0.83	0.60	0.61	13.73	13.69	13.72	33
ゴム製品	407	100.48	100.54	4.83	0.32	0.21	0.21	4.79	4.78	4.78	29
短期 (1-3)	132	100.25	100.31	2.20	0.28	0.14	0.14	2.19	2.19	2.19	24
中期 (3-7)	155	100.35	100.42	4.94	0.30	0.23	0.23	4.90	4.89	4.90	31
長期 (7-)	120	100.88	100.97	7.59	0.39	0.27	0.27	7.47	7.46	7.47	31
長期 (7-11)	120	100.88	100.97	7.59	0.39	0.27	0.27	7.47	7.46	7.47	31
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ガラス・土石製品	255	100.25	100.32	5.88	0.38	0.30	0.30	5.71	5.70	5.71	33
短期 (1-3)	80	100.21	100.25	1.90	0.37	0.19	0.19	1.90	1.90	1.90	29
中期 (3-7)	110	100.29	100.32	4.98	0.28	0.23	0.23	4.95	4.94	4.95	31
長期 (7-)	65	100.23	100.41	12.28	0.59	0.57	0.57	11.70	11.67	11.69	40
長期 (7-11)	40	100.23	100.34	8.80	0.46	0.44	0.44	8.62	8.61	8.62	42
超長期 (11-)	25	100.23	100.52	17.84	0.80	0.78	0.78	16.62	16.55	16.59	37
鉄鋼	675	100.46	100.51	4.06	0.33	0.23	0.23	4.03	4.02	4.03	31
短期 (1-3)	250	100.19	100.22	2.10	0.21	0.14	0.14	2.10	2.10	2.10	24
中期 (3-7)	335	100.74	100.79	4.47	0.41	0.25	0.25	4.43	4.43	4.43	33
長期 (7-)	90	100.19	100.26	7.99	0.38	0.37	0.37	7.87	7.85	7.87	39
長期 (7-11)	90	100.19	100.26	7.99	0.38	0.37	0.37	7.87	7.85	7.87	39
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
非鉄金属	280	99.83	99.89	4.84	0.24	0.27	0.27	4.80	4.79	4.80	34
短期 (1-3)	80	99.86	99.88	2.44	0.16	0.21	0.21	2.44	2.43	2.44	31
中期 (3-7)	150	100.01	100.07	4.88	0.25	0.25	0.25	4.85	4.84	4.85	33
長期 (7-)	50	99.27	99.35	8.57	0.31	0.40	0.40	8.45	8.44	8.45	39
長期 (7-11)	50	99.27	99.35	8.57	0.31	0.40	0.40	8.45	8.44	8.45	39
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
金属製品	135	99.92	99.97	3.89	0.24	0.24	0.24	3.86	3.85	3.86	32
短期 (1-3)	55	100.10	100.12	2.07	0.24	0.19	0.19	2.06	2.06	2.06	29
中期 (3-7)	60	99.95	100.00	4.13	0.22	0.23	0.23	4.11	4.11	4.11	31
長期 (7-)	20	99.33	99.43	8.18	0.32	0.41	0.41	8.07	8.06	8.07	42
長期 (7-11)	20	99.33	99.43	8.18	0.32	0.41	0.41	8.07	8.06	8.07	42
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
機械	1,015	99.97	100.04	4.76	0.31	0.29	0.29	4.71	4.70	4.71	35
短期 (1-3)	285	100.35	100.44	2.09	0.32	0.18	0.18	2.08	2.08	2.08	28
中期 (3-7)	495	99.93	100.00	4.52	0.29	0.30	0.30	4.49	4.48	4.49	39
長期 (7-)	235	99.58	99.66	8.53	0.33	0.38	0.38	8.41	8.39	8.41	37
長期 (7-11)	235	99.58	99.66	8.53	0.33	0.38	0.38	8.41	8.39	8.41	37
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
電気機器	1,891	100.36	100.43	4.17	0.30	0.22	0.22	4.13	4.13	4.13	29
短期 (1-3)	811	100.01	100.05	2.06	0.17	0.16	0.16	2.06	2.06	2.06	26
中期 (3-7)	725	100.85	100.95	4.56	0.43	0.23	0.23	4.51	4.51	4.51	31
長期 (7-)	355	100.16	100.26	8.20	0.35	0.33	0.33	8.08	8.07	8.08	34
長期 (7-11)	355	100.16	100.26	8.20	0.35	0.33	0.33	8.08	8.07	8.08	34
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
輸送用機器	1,392	100.07	100.14	4.78	0.31	0.26	0.26	4.69	4.69	4.69	31
短期 (1-3)	483	100.26	100.32	1.81	0.34	0.19	0.19	1.81	1.81	1.81	29
中期 (3-7)	668	100.04	100.09	4.60	0.24	0.23	0.23	4.57	4.57	4.57	31
長期 (7-)	241	99.76	99.89	11.23	0.44	0.45	0.45	10.84	10.81	10.84	32
長期 (7-11)	151	100.15	100.23	8.64	0.31	0.29	0.29	8.52	8.51	8.52	27
超長期 (11-)	90	99.10	99.32	15.60	0.67	0.73	0.73	14.77	14.71	14.75	40

出所:野村証券

- 東証 33 業種分類を参考に野村証券金融工学研究センターで分類

事業債 業種別・ポートフォリオ指標 (2/4) (2021年12月末、1月ポートフォリオ)

	額面 (10億円)	時価単価 (円)	利含単価 (円)	残存年数 (年)	利率 (%)	単利 (%)	複利 (%)	Dur (年)	M-Dur	E-Dur	Tspd (bp)
石油・石炭製品	250	100.56	100.69	5.46	0.42	0.24	0.24	5.37	5.36	5.37	28
短期 (1-3)	80	101.14	101.28	2.35	0.63	0.13	0.13	2.33	2.33	2.33	23
中期 (3-7)	90	100.21	100.30	4.54	0.25	0.21	0.21	4.51	4.50	4.51	29
長期 (7-)	80	100.38	100.54	9.61	0.42	0.39	0.39	9.40	9.38	9.39	33
長期 (7-11)	70	100.00	100.14	8.90	0.36	0.36	0.36	8.76	8.74	8.76	33
超長期 (11-)	10	103.01	103.37	14.58	0.83	0.60	0.61	13.73	13.69	13.72	33
ゴム製品	407	100.48	100.54	4.83	0.32	0.21	0.21	4.79	4.78	4.78	29
短期 (1-3)	132	100.25	100.31	2.20	0.28	0.14	0.14	2.19	2.19	2.19	24
中期 (3-7)	155	100.35	100.42	4.94	0.30	0.23	0.23	4.90	4.89	4.90	31
長期 (7-)	120	100.88	100.97	7.59	0.39	0.27	0.27	7.47	7.46	7.47	31
長期 (7-11)	120	100.88	100.97	7.59	0.39	0.27	0.27	7.47	7.46	7.47	31
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ガラス・土石製品	255	100.25	100.32	5.88	0.38	0.30	0.30	5.71	5.70	5.71	33
短期 (1-3)	80	100.21	100.25	1.90	0.37	0.19	0.19	1.90	1.90	1.90	29
中期 (3-7)	110	100.29	100.32	4.98	0.28	0.23	0.23	4.95	4.94	4.95	31
長期 (7-)	65	100.23	100.41	12.28	0.59	0.57	0.57	11.70	11.67	11.69	40
長期 (7-11)	40	100.23	100.34	8.80	0.46	0.44	0.44	8.62	8.61	8.62	42
超長期 (11-)	25	100.23	100.52	17.84	0.80	0.78	0.78	16.62	16.55	16.59	37
鉄鋼	675	100.46	100.51	4.06	0.33	0.23	0.23	4.03	4.02	4.03	31
短期 (1-3)	250	100.19	100.22	2.10	0.21	0.14	0.14	2.10	2.10	2.10	24
中期 (3-7)	335	100.74	100.79	4.47	0.41	0.25	0.25	4.43	4.43	4.43	33
長期 (7-)	90	100.19	100.26	7.99	0.38	0.37	0.37	7.87	7.85	7.87	39
長期 (7-11)	90	100.19	100.26	7.99	0.38	0.37	0.37	7.87	7.85	7.87	39
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
非鉄金属	280	99.83	99.89	4.84	0.24	0.27	0.27	4.80	4.79	4.80	34
短期 (1-3)	80	99.86	99.88	2.44	0.16	0.21	0.21	2.44	2.43	2.44	31
中期 (3-7)	150	100.01	100.07	4.88	0.25	0.25	0.25	4.85	4.84	4.85	33
長期 (7-)	50	99.27	99.35	8.57	0.31	0.40	0.40	8.45	8.44	8.45	39
長期 (7-11)	50	99.27	99.35	8.57	0.31	0.40	0.40	8.45	8.44	8.45	39
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
金属製品	135	99.92	99.97	3.89	0.24	0.24	0.24	3.86	3.85	3.86	32
短期 (1-3)	55	100.10	100.12	2.07	0.24	0.19	0.19	2.06	2.06	2.06	29
中期 (3-7)	60	99.95	100.00	4.13	0.22	0.23	0.23	4.11	4.11	4.11	31
長期 (7-)	20	99.33	99.43	8.18	0.32	0.41	0.41	8.07	8.06	8.07	42
長期 (7-11)	20	99.33	99.43	8.18	0.32	0.41	0.41	8.07	8.06	8.07	42
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
機械	1,020	99.97	100.04	4.76	0.31	0.29	0.29	4.71	4.71	4.71	35
短期 (1-3)	285	100.35	100.44	2.09	0.32	0.18	0.18	2.08	2.08	2.08	28
中期 (3-7)	500	99.93	100.00	4.52	0.29	0.30	0.30	4.49	4.48	4.49	38
長期 (7-)	235	99.58	99.66	8.53	0.33	0.38	0.38	8.41	8.39	8.41	37
長期 (7-11)	235	99.58	99.66	8.53	0.33	0.38	0.38	8.41	8.39	8.41	37
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
電気機器	1,891	100.36	100.43	4.17	0.30	0.22	0.22	4.13	4.13	4.13	29
短期 (1-3)	811	100.01	100.05	2.06	0.17	0.16	0.16	2.06	2.06	2.06	26
中期 (3-7)	725	100.85	100.95	4.56	0.43	0.23	0.23	4.51	4.51	4.51	31
長期 (7-)	355	100.16	100.26	8.20	0.35	0.33	0.33	8.08	8.07	8.08	34
長期 (7-11)	355	100.16	100.26	8.20	0.35	0.33	0.33	8.08	8.07	8.08	34
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
輸送用機器	1,392	100.07	100.14	4.78	0.31	0.26	0.26	4.69	4.69	4.69	31
短期 (1-3)	493	100.25	100.32	1.84	0.34	0.19	0.19	1.83	1.83	1.83	29
中期 (3-7)	658	100.04	100.09	4.62	0.25	0.23	0.23	4.59	4.59	4.59	31
長期 (7-)	241	99.76	99.89	11.23	0.44	0.45	0.45	10.84	10.81	10.84	32
長期 (7-11)	151	100.15	100.23	8.64	0.31	0.29	0.29	8.52	8.51	8.52	27
超長期 (11-)	90	99.10	99.32	15.60	0.67	0.73	0.73	14.77	14.71	14.75	40

出所:野村証券

- 東証 33 業種分類を参考に野村証券金融工学研究センターで分類

事業債 業種別・ポートフォリオ指標 (3/4) (2021年12月末)

	額面 (10億円)	時価単価 (円)	利含単価 (円)	残存年数 (年)	利率 (%)	単利 (%)	複利 (%)	Dur (年)	M-Dur	E-Dur	Tspd (bp)
精密機器	190	100.04	100.12	4.87	0.35	0.33	0.33	4.81	4.80	4.81	39
短期 (1-3)	60	100.19	100.27	2.21	0.31	0.21	0.21	2.21	2.20	2.21	31
中期 (3-7)	75	99.99	100.06	4.36	0.30	0.30	0.30	4.32	4.32	4.32	38
長期 (7-)	55	99.93	100.05	8.47	0.47	0.48	0.48	8.31	8.29	8.31	48
長期 (7-11)	55	99.93	100.05	8.47	0.47	0.48	0.48	8.31	8.29	8.31	48
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
その他製品	273	100.43	100.58	6.90	0.49	0.33	0.33	6.67	6.65	6.66	32
短期 (1-3)	88	100.29	100.50	1.60	0.53	0.21	0.21	1.60	1.59	1.60	31
中期 (3-7)	35	99.94	100.04	3.75	0.29	0.30	0.30	3.72	3.72	3.72	39
長期 (7-)	150	100.62	100.75	10.74	0.52	0.41	0.41	10.31	10.29	10.31	31
長期 (7-11)	105	101.49	101.61	8.05	0.47	0.29	0.29	7.90	7.89	7.90	30
超長期 (11-)	45	98.57	98.76	17.02	0.63	0.71	0.71	16.11	16.05	16.09	33
電気・ガス業	10,896	101.87	102.02	8.33	0.67	0.36	0.36	7.87	7.85	7.86	32
短期 (1-3)	2,385	100.83	100.93	2.02	0.52	0.13	0.13	2.01	2.01	2.01	23
中期 (3-7)	3,477	101.87	102.01	5.05	0.61	0.24	0.24	4.97	4.97	4.97	32
長期 (7-)	5,034	102.36	102.55	13.58	0.79	0.55	0.55	12.58	12.54	12.56	36
長期 (7-11)	2,547	102.38	102.55	8.59	0.70	0.40	0.40	8.34	8.33	8.34	39
超長期 (11-)	2,487	102.35	102.55	18.68	0.89	0.70	0.71	16.93	16.86	16.88	32
陸運業	6,325	103.56	103.82	12.80	0.90	0.42	0.42	11.41	11.37	11.36	26
短期 (1-3)	1,107	100.70	100.82	1.84	0.45	0.10	0.10	1.84	1.84	1.84	20
中期 (3-7)	1,307	104.28	104.54	4.92	0.98	0.19	0.19	4.81	4.81	4.81	27
長期 (7-)	3,911	104.13	104.42	18.53	1.00	0.58	0.59	16.23	16.17	16.16	27
長期 (7-11)	1,298	106.60	106.89	8.74	1.08	0.29	0.30	8.35	8.34	8.35	28
超長期 (11-)	2,613	102.91	103.20	23.40	0.96	0.73	0.74	20.28	20.19	20.18	27
海運業	147	101.99	102.13	3.93	0.93	0.45	0.45	3.84	3.83	3.84	53
短期 (1-3)	88	101.05	101.13	2.25	0.80	0.37	0.37	2.24	2.23	2.24	47
中期 (3-7)	35	102.67	102.79	4.97	1.01	0.40	0.40	4.86	4.85	4.86	48
長期 (7-)	24	104.40	104.80	8.51	1.27	0.78	0.80	8.06	8.03	8.06	79
長期 (7-11)	24	104.40	104.80	8.51	1.27	0.78	0.80	8.06	8.03	8.06	79
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
空運業	265	97.06	97.18	8.24	0.68	0.85	0.83	7.61	7.57	7.60	77
短期 (1-3)	60	100.55	100.76	2.16	0.70	0.44	0.44	2.14	2.13	2.14	54
中期 (3-7)	100	99.88	99.96	5.00	0.60	0.60	0.60	4.92	4.91	4.92	68
長期 (7-)	105	92.39	92.47	14.81	0.75	1.35	1.30	13.78	13.69	13.77	102
長期 (7-11)	20	96.30	96.32	7.93	0.28	0.77	0.76	7.85	7.82	7.85	79
超長期 (11-)	85	91.46	91.57	16.43	0.86	1.49	1.43	15.25	15.14	15.23	108
倉庫・運輸関連業	168	99.90	100.01	7.25	0.46	0.44	0.44	7.03	7.02	7.03	44
短期 (1-3)	25	100.09	100.14	2.33	0.29	0.27	0.27	2.33	2.32	2.33	37
中期 (3-7)	53	100.44	100.55	4.34	0.49	0.36	0.36	4.28	4.28	4.28	44
長期 (7-)	90	99.54	99.67	10.33	0.48	0.53	0.53	9.98	9.95	9.98	45
長期 (7-11)	70	99.56	99.69	8.40	0.41	0.47	0.47	8.25	8.23	8.25	47
超長期 (11-)	20	99.45	99.58	17.08	0.72	0.75	0.75	16.07	16.01	16.05	37
情報・通信業	2,234	100.73	100.91	5.28	0.76	0.58	0.58	5.07	5.05	5.07	63
短期 (1-3)	673	100.59	100.74	1.92	0.69	0.36	0.36	1.91	1.90	1.91	46
中期 (3-7)	1,064	100.48	100.66	4.84	0.70	0.59	0.59	4.75	4.73	4.75	67
長期 (7-)	497	101.43	101.69	10.80	0.98	0.85	0.86	10.00	9.95	9.99	75
長期 (7-11)	324	100.25	100.42	8.53	0.58	0.55	0.55	8.31	8.29	8.31	55
超長期 (11-)	173	103.64	104.08	15.06	1.72	1.39	1.41	13.07	12.97	13.03	113
卸売業	1,150	103.22	103.44	6.96	0.86	0.33	0.34	6.70	6.68	6.69	33
短期 (1-3)	267	100.98	101.13	2.04	0.64	0.18	0.18	2.03	2.03	2.03	28
中期 (3-7)	358	102.79	102.98	4.93	0.86	0.28	0.28	4.83	4.82	4.83	36
長期 (7-)	525	104.65	104.93	10.84	0.96	0.44	0.45	10.23	10.21	10.23	34
長期 (7-11)	350	105.43	105.70	8.47	0.99	0.34	0.35	8.14	8.13	8.14	35
超長期 (11-)	175	103.10	103.39	15.58	0.91	0.64	0.65	14.51	14.46	14.50	33

出所:野村証券

- 東証 33 業種分類を参考に野村証券金融工学研究センターで分類

事業債 業種別・ポートフォリオ指標 (3/4) (2021年12月末、1月ポートフォリオ)

	額面 (10億円)	時価単価 (円)	利含単価 (円)	残存年数 (年)	利率 (%)	単利 (%)	複利 (%)	Dur (年)	M-Dur	E-Dur	Tspd (bp)
精密機器	190	100.04	100.12	4.87	0.35	0.33	0.33	4.81	4.80	4.81	39
短期 (1-3)	60	100.19	100.27	2.21	0.31	0.21	0.21	2.21	2.20	2.21	31
中期 (3-7)	75	99.99	100.06	4.36	0.30	0.30	0.30	4.32	4.32	4.32	38
長期 (7-)	55	99.93	100.05	8.47	0.47	0.48	0.48	8.31	8.29	8.31	48
長期 (7-11)	55	99.93	100.05	8.47	0.47	0.48	0.48	8.31	8.29	8.31	48
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
その他製品	233	100.35	100.46	7.90	0.42	0.37	0.37	7.63	7.62	7.63	34
短期 (1-3)	48	99.82	99.87	2.04	0.19	0.28	0.28	2.04	2.04	2.04	38
中期 (3-7)	35	99.94	100.04	3.75	0.29	0.30	0.30	3.72	3.72	3.72	39
長期 (7-)	150	100.62	100.75	10.74	0.52	0.41	0.41	10.31	10.29	10.31	31
長期 (7-11)	105	101.49	101.61	8.05	0.47	0.29	0.29	7.90	7.89	7.90	30
超長期 (11-)	45	98.57	98.76	17.02	0.63	0.71	0.71	16.11	16.05	16.09	33
電気・ガス業	10,873	101.87	102.02	8.43	0.68	0.36	0.36	7.97	7.95	7.96	32
短期 (1-3)	2,310	100.87	100.97	2.11	0.53	0.13	0.13	2.10	2.09	2.10	23
中期 (3-7)	3,497	101.94	102.07	5.11	0.61	0.24	0.24	5.03	5.02	5.03	32
長期 (7-)	5,066	102.28	102.46	13.61	0.78	0.55	0.55	12.63	12.59	12.60	35
長期 (7-11)	2,557	102.24	102.41	8.64	0.67	0.40	0.40	8.40	8.38	8.40	39
超長期 (11-)	2,509	102.32	102.52	18.68	0.89	0.70	0.71	16.93	16.87	16.89	32
陸運業	6,285	103.58	103.84	12.87	0.90	0.42	0.42	11.47	11.43	11.43	26
短期 (1-3)	1,102	100.70	100.82	1.91	0.45	0.10	0.10	1.90	1.90	1.90	20
中期 (3-7)	1,322	104.55	104.82	5.05	1.01	0.19	0.20	4.93	4.93	4.93	28
長期 (7-)	3,861	104.07	104.36	18.68	0.99	0.59	0.59	16.35	16.29	16.29	27
長期 (7-11)	1,248	106.51	106.80	8.80	1.06	0.29	0.30	8.42	8.41	8.42	28
超長期 (11-)	2,613	102.91	103.20	23.40	0.96	0.73	0.74	20.28	20.19	20.18	27
海運業	147	101.99	102.13	3.93	0.93	0.45	0.45	3.84	3.83	3.84	53
短期 (1-3)	88	101.05	101.13	2.25	0.80	0.37	0.37	2.24	2.23	2.24	47
中期 (3-7)	35	102.67	102.79	4.97	1.01	0.40	0.40	4.86	4.85	4.86	48
長期 (7-)	24	104.40	104.80	8.51	1.27	0.78	0.80	8.06	8.03	8.06	79
長期 (7-11)	24	104.40	104.80	8.51	1.27	0.78	0.80	8.06	8.03	8.06	79
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
空運業	265	97.06	97.18	8.24	0.68	0.85	0.83	7.61	7.57	7.60	77
短期 (1-3)	60	100.55	100.76	2.16	0.70	0.44	0.44	2.14	2.13	2.14	54
中期 (3-7)	100	99.88	99.96	5.00	0.60	0.60	0.60	4.92	4.91	4.92	68
長期 (7-)	105	92.39	92.47	14.81	0.75	1.35	1.30	13.78	13.69	13.77	102
長期 (7-11)	20	96.30	96.32	7.93	0.28	0.77	0.76	7.85	7.82	7.85	79
超長期 (11-)	85	91.46	91.57	16.43	0.86	1.49	1.43	15.25	15.14	15.23	108
倉庫・運輸関連業	168	99.90	100.01	7.25	0.46	0.44	0.44	7.03	7.02	7.03	44
短期 (1-3)	25	100.09	100.14	2.33	0.29	0.27	0.27	2.33	2.32	2.33	37
中期 (3-7)	53	100.44	100.55	4.34	0.49	0.36	0.36	4.28	4.28	4.28	44
長期 (7-)	90	99.54	99.67	10.33	0.48	0.53	0.53	9.98	9.95	9.98	45
長期 (7-11)	70	99.56	99.69	8.40	0.41	0.47	0.47	8.25	8.23	8.25	47
超長期 (11-)	20	99.45	99.58	17.08	0.72	0.75	0.75	16.07	16.01	16.05	37
情報・通信業	2,299	100.71	100.89	5.44	0.76	0.59	0.59	5.22	5.20	5.21	63
短期 (1-3)	673	100.59	100.74	1.92	0.69	0.36	0.36	1.91	1.90	1.91	46
中期 (3-7)	1,074	100.47	100.65	4.84	0.69	0.59	0.59	4.75	4.73	4.75	67
長期 (7-)	552	101.30	101.55	10.93	0.98	0.87	0.87	10.13	10.08	10.12	76
長期 (7-11)	354	100.22	100.39	8.64	0.60	0.57	0.58	8.41	8.39	8.41	56
超長期 (11-)	198	103.23	103.65	15.03	1.67	1.38	1.39	13.12	13.03	13.09	111
卸売業	1,150	103.22	103.44	6.96	0.86	0.33	0.34	6.70	6.68	6.69	33
短期 (1-3)	267	100.98	101.13	2.04	0.64	0.18	0.18	2.03	2.03	2.03	28
中期 (3-7)	373	102.95	103.16	5.02	0.88	0.28	0.28	4.91	4.90	4.91	36
長期 (7-)	510	104.59	104.86	10.95	0.95	0.45	0.45	10.34	10.31	10.33	34
長期 (7-11)	345	105.27	105.53	8.61	0.96	0.35	0.36	8.27	8.26	8.27	34
超長期 (11-)	165	103.17	103.46	15.85	0.92	0.65	0.66	14.74	14.69	14.72	33

出所:野村証券

- 東証 33 業種分類を参考に野村証券金融工学研究センターで分類

事業債 業種別・ポートフォリオ指標 (4/4) (2021年12月末)

	額面 (10億円)	時価単価 (円)	利含単価 (円)	残存年数 (年)	利率 (%)	単利 (%)	複利 (%)	Dur (年)	M-Dur	E-Dur	Tspd (bp)
小売業	1,175	100.63	100.67	4.37	0.37	0.22	0.22	4.31	4.30	4.31	29
短期 (1-3)	405	100.17	100.21	1.95	0.25	0.16	0.16	1.94	1.94	1.94	26
中期 (3-7)	675	100.83	100.87	4.75	0.42	0.21	0.21	4.71	4.70	4.71	29
長期 (7-)	95	101.17	101.23	11.97	0.60	0.53	0.54	11.48	11.45	11.48	37
長期 (7-11)	55	99.70	99.79	8.73	0.40	0.43	0.43	8.58	8.56	8.58	41
超長期 (11-)	40	103.18	103.21	16.43	0.88	0.66	0.68	15.35	15.30	15.33	32
銀行業	1,992	103.34	103.54	4.28	1.05	0.37	0.38	4.19	4.18	4.18	46
短期 (1-3)	710	100.69	100.85	2.19	0.55	0.26	0.26	2.18	2.18	2.18	36
中期 (3-7)	961	103.87	104.09	4.49	1.26	0.39	0.39	4.37	4.36	4.37	48
長期 (7-)	321	107.57	107.82	8.27	1.53	0.58	0.60	7.80	7.78	7.80	61
長期 (7-11)	321	107.57	107.82	8.27	1.53	0.58	0.60	7.80	7.78	7.80	61
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
証券・商品先物取引業	816	100.88	101.02	3.34	0.70	0.45	0.45	3.30	3.29	3.30	54
短期 (1-3)	380	100.13	100.24	2.09	0.49	0.42	0.42	2.07	2.07	2.07	52
中期 (3-7)	436	101.53	101.70	4.44	0.89	0.47	0.48	4.35	4.34	4.35	56
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
保険業	105	100.08	100.13	2.64	0.14	0.11	0.11	2.63	2.63	2.63	21
短期 (1-3)	100	100.08	100.13	2.58	0.13	0.10	0.10	2.58	2.58	2.58	20
中期 (3-7)	5	100.04	100.13	3.70	0.30	0.29	0.29	3.68	3.67	3.68	38
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
その他金融業	5,778	100.28	100.34	4.29	0.27	0.20	0.20	4.24	4.23	4.24	27
短期 (1-3)	2,471	100.17	100.22	2.03	0.22	0.14	0.14	2.03	2.02	2.03	24
中期 (3-7)	2,337	100.23	100.28	4.53	0.25	0.20	0.20	4.50	4.50	4.50	28
長期 (7-)	970	100.71	100.78	9.44	0.44	0.37	0.37	9.20	9.19	9.20	32
長期 (7-11)	892	100.65	100.71	8.79	0.40	0.32	0.32	8.64	8.63	8.64	30
超長期 (11-)	78	101.37	101.53	16.86	0.96	0.86	0.86	15.57	15.50	15.54	50
不動産業	2,414	101.21	101.37	8.07	0.67	0.40	0.40	7.50	7.48	7.48	37
短期 (1-3)	635	100.88	101.04	2.07	0.60	0.19	0.19	2.06	2.06	2.06	30
中期 (3-7)	731	101.57	101.72	4.83	0.60	0.29	0.29	4.76	4.75	4.76	37
長期 (7-)	1,048	101.17	101.34	13.96	0.75	0.60	0.60	12.70	12.65	12.67	41
長期 (7-11)	575	102.45	102.58	8.81	0.64	0.39	0.39	8.57	8.56	8.57	37
超長期 (11-)	473	99.61	99.83	20.21	0.89	0.87	0.86	17.85	17.77	17.78	45
サービス業	682	99.91	99.98	4.74	0.28	0.29	0.29	4.68	4.67	4.68	36
短期 (1-3)	230	99.93	99.96	2.16	0.17	0.20	0.20	2.16	2.16	2.16	30
中期 (3-7)	302	100.02	100.09	4.67	0.27	0.26	0.26	4.64	4.63	4.64	34
長期 (7-)	150	99.65	99.77	8.84	0.48	0.50	0.50	8.61	8.59	8.61	48
長期 (7-11)	130	100.30	100.44	8.28	0.41	0.38	0.38	8.15	8.13	8.15	38
超長期 (11-)	20	95.40	95.41	12.48	0.90	1.33	1.30	11.81	11.73	11.80	110
財投機関債	19,394	105.31	105.51	9.92	0.77	0.22	0.23	9.26	9.24	9.23	13
短期 (1-3)	4,371	100.75	100.85	2.06	0.39	0.02	0.02	2.06	2.06	2.06	12
中期 (3-7)	6,225	102.80	102.97	4.70	0.59	0.05	0.05	4.64	4.64	4.64	13
長期 (7-)	8,798	109.34	109.63	17.52	1.09	0.44	0.46	15.62	15.58	15.56	14
長期 (7-11)	3,097	106.52	106.71	8.73	0.89	0.15	0.16	8.42	8.41	8.42	14
超長期 (11-)	5,702	110.88	111.22	22.30	1.20	0.58	0.61	19.37	19.31	19.28	14

出所:野村証券

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

事業債 業種別・ポートフォリオ指標 (4/4) (2021年12月末、1月ポートフォリオ)

	額面 (10億円)	時価単価 (円)	利含単価 (円)	残存年数 (年)	利率 (%)	単利 (%)	複利 (%)	Dur (年)	M-Dur	E-Dur	Tspd (bp)
小売業	1,175	100.63	100.67	4.37	0.37	0.22	0.22	4.31	4.30	4.31	29
短期 (1-3)	410	100.17	100.21	1.96	0.25	0.16	0.16	1.96	1.95	1.96	26
中期 (3-7)	670	100.84	100.88	4.77	0.42	0.21	0.21	4.72	4.71	4.72	29
長期 (7-)	95	101.17	101.23	11.97	0.60	0.53	0.54	11.48	11.45	11.48	37
長期 (7-11)	55	99.70	99.79	8.73	0.40	0.43	0.43	8.58	8.56	8.58	41
超長期 (11-)	40	103.18	103.21	16.43	0.88	0.66	0.68	15.35	15.30	15.33	32
銀行業	1,982	103.35	103.55	4.33	1.05	0.37	0.38	4.24	4.23	4.24	46
短期 (1-3)	710	100.69	100.84	2.28	0.55	0.26	0.26	2.26	2.26	2.26	36
中期 (3-7)	951	103.91	104.13	4.54	1.26	0.39	0.39	4.42	4.41	4.42	48
長期 (7-)	321	107.57	107.82	8.27	1.53	0.58	0.60	7.80	7.78	7.80	61
長期 (7-11)	321	107.57	107.82	8.27	1.53	0.58	0.60	7.80	7.78	7.80	61
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
証券、商品先物取引業	816	100.88	101.02	3.34	0.70	0.45	0.45	3.30	3.29	3.30	54
短期 (1-3)	380	100.13	100.24	2.09	0.49	0.42	0.42	2.07	2.07	2.07	52
中期 (3-7)	436	101.53	101.70	4.44	0.89	0.47	0.48	4.35	4.34	4.35	56
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
保険業	255	100.03	100.07	3.95	0.17	0.16	0.16	3.94	3.93	3.94	24
短期 (1-3)	100	100.08	100.13	2.58	0.13	0.10	0.10	2.58	2.58	2.58	20
中期 (3-7)	155	100.00	100.03	4.83	0.19	0.19	0.19	4.81	4.81	4.81	27
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
その他金融業	5,698	100.29	100.34	4.33	0.27	0.20	0.20	4.28	4.28	4.28	27
短期 (1-3)	2,511	100.18	100.23	2.11	0.22	0.14	0.14	2.11	2.10	2.11	24
中期 (3-7)	2,217	100.23	100.28	4.61	0.25	0.20	0.20	4.58	4.58	4.58	28
長期 (7-)	970	100.71	100.78	9.44	0.44	0.37	0.37	9.20	9.19	9.20	32
長期 (7-11)	892	100.65	100.71	8.79	0.40	0.32	0.32	8.64	8.63	8.64	30
超長期 (11-)	78	101.37	101.53	16.86	0.96	0.86	0.86	15.57	15.50	15.54	50
不動産業	2,439	101.19	101.35	8.08	0.66	0.40	0.40	7.52	7.49	7.50	37
短期 (1-3)	635	100.86	101.01	2.11	0.59	0.19	0.19	2.09	2.09	2.09	30
中期 (3-7)	741	101.55	101.70	4.86	0.60	0.29	0.29	4.79	4.78	4.79	37
長期 (7-)	1,063	101.15	101.32	13.90	0.75	0.60	0.60	12.66	12.61	12.63	41
長期 (7-11)	590	102.38	102.51	8.84	0.63	0.39	0.40	8.60	8.58	8.60	37
超長期 (11-)	473	99.61	99.83	20.21	0.89	0.87	0.86	17.85	17.77	17.78	45
サービス業	682	99.91	99.98	4.74	0.28	0.29	0.29	4.68	4.67	4.68	36
短期 (1-3)	230	99.93	99.96	2.16	0.17	0.20	0.20	2.16	2.16	2.16	30
中期 (3-7)	312	100.04	100.11	4.75	0.27	0.26	0.26	4.71	4.71	4.71	34
長期 (7-)	140	99.59	99.71	8.97	0.49	0.52	0.52	8.73	8.71	8.73	49
長期 (7-11)	120	100.29	100.43	8.39	0.42	0.39	0.39	8.24	8.23	8.24	39
超長期 (11-)	20	95.40	95.41	12.48	0.90	1.33	1.30	11.81	11.73	11.80	110
財投機関債	19,741	105.21	105.42	9.91	0.76	0.22	0.23	9.25	9.23	9.22	13
短期 (1-3)	4,531	100.72	100.82	2.08	0.38	0.02	0.02	2.08	2.08	2.08	12
中期 (3-7)	6,315	102.78	102.94	4.76	0.58	0.05	0.05	4.69	4.69	4.69	13
長期 (7-)	8,895	109.23	109.51	17.56	1.08	0.44	0.46	15.66	15.61	15.60	14
長期 (7-11)	3,152	106.49	106.68	8.81	0.88	0.15	0.16	8.49	8.48	8.49	14
超長期 (11-)	5,744	110.73	111.06	22.36	1.19	0.59	0.62	19.44	19.37	19.34	14

出所:野村証券

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

事業債 円建外債 格付別・ポートフォリオ指標 (2021年12月末)

	額面 (10億円)	時価単価 (円)	利含単価 (円)	残存年数 (年)	利率 (%)	単利 (%)	複利 (%)	Dur (年)	M-Dur	E-Dur	Tspd (bp)
事業債・円建外債 全体	70,682	102.43	102.59	7.56	0.64	0.32	0.32	7.15	7.14	7.14	29
短期 (1-3)	20,920	100.49	100.59	2.02	0.41	0.17	0.17	2.01	2.01	2.01	27
中期 (3-7)	24,608	101.70	101.83	4.75	0.58	0.24	0.24	4.68	4.68	4.68	32
長期 (7-)	25,154	104.76	104.99	14.92	0.89	0.51	0.52	13.59	13.55	13.55	29
長期 (7-11)	12,390	103.38	103.55	8.61	0.72	0.32	0.33	8.35	8.34	8.35	32
超長期 (11-)	12,764	106.11	106.39	21.04	1.06	0.68	0.70	18.54	18.47	18.46	26
AAA~A 格	69,245	102.47	102.63	7.63	0.64	0.31	0.31	7.22	7.20	7.20	29
短期 (1-3)	20,248	100.49	100.59	2.02	0.40	0.16	0.16	2.01	2.01	2.01	26
中期 (3-7)	24,024	101.73	101.87	4.75	0.57	0.22	0.23	4.69	4.68	4.69	31
長期 (7-)	24,974	104.80	105.03	14.95	0.89	0.51	0.52	13.62	13.58	13.58	28
長期 (7-11)	12,246	103.42	103.59	8.61	0.72	0.32	0.32	8.36	8.34	8.35	31
超長期 (11-)	12,728	106.12	106.41	21.05	1.06	0.68	0.70	18.55	18.48	18.47	26
AAA~AA 格	46,858	103.05	103.21	8.46	0.63	0.26	0.27	7.93	7.91	7.91	21
短期 (1-3)	13,142	100.47	100.55	2.01	0.33	0.10	0.10	2.01	2.01	2.01	20
中期 (3-7)	15,568	102.05	102.18	4.75	0.55	0.15	0.15	4.69	4.68	4.69	23
長期 (7-)	18,148	105.78	106.02	16.30	0.92	0.47	0.48	14.67	14.63	14.62	21
長期 (7-11)	8,041	104.32	104.49	8.62	0.75	0.25	0.25	8.36	8.35	8.36	24
超長期 (11-)	10,108	106.93	107.23	22.42	1.06	0.64	0.66	19.57	19.49	19.48	19
AAA 格	8,902	100.89	100.94	6.15	0.28	0.13	0.13	5.87	5.86	5.86	15
短期 (1-3)	2,828	100.26	100.31	2.05	0.18	0.03	0.03	2.05	2.05	2.05	13
中期 (3-7)	3,746	100.61	100.64	4.47	0.19	0.06	0.07	4.45	4.45	4.45	15
長期 (7-)	2,329	102.10	102.20	13.83	0.54	0.34	0.34	12.68	12.65	12.64	18
長期 (7-11)	1,682	101.58	101.64	8.68	0.37	0.19	0.19	8.55	8.54	8.55	18
超長期 (11-)	647	103.46	103.65	27.19	0.96	0.72	0.73	23.22	23.13	23.08	18
AA 格	37,956	103.56	103.74	9.00	0.71	0.29	0.30	8.40	8.37	8.37	23
短期 (1-3)	10,314	100.53	100.62	2.00	0.37	0.11	0.11	2.00	1.99	2.00	21
中期 (3-7)	11,823	102.51	102.67	4.83	0.66	0.17	0.18	4.76	4.76	4.76	26
長期 (7-)	15,820	106.32	106.58	16.67	0.97	0.49	0.50	14.95	14.91	14.90	22
長期 (7-11)	6,359	105.04	105.25	8.60	0.84	0.26	0.27	8.31	8.30	8.31	25
超長期 (11-)	9,461	107.17	107.47	22.09	1.06	0.64	0.66	19.32	19.25	19.24	19
A 格	22,387	101.27	101.42	5.90	0.66	0.41	0.42	5.70	5.69	5.70	44
短期 (1-3)	7,106	100.52	100.65	2.02	0.53	0.28	0.28	2.01	2.01	2.01	38
中期 (3-7)	8,455	101.14	101.28	4.75	0.62	0.37	0.37	4.68	4.67	4.68	45
長期 (7-)	6,826	102.19	102.40	11.35	0.83	0.61	0.61	10.73	10.69	10.72	48
長期 (7-11)	4,205	101.69	101.86	8.59	0.67	0.46	0.46	8.35	8.33	8.35	45
超長期 (11-)	2,621	103.01	103.26	15.78	1.09	0.84	0.85	14.48	14.42	14.46	53
BBB 格	1,437	100.32	100.50	4.22	0.81	0.67	0.67	4.09	4.08	4.09	74
短期 (1-3)	673	100.44	100.58	2.21	0.74	0.52	0.52	2.20	2.19	2.20	62
中期 (3-7)	585	100.31	100.51	4.69	0.88	0.79	0.80	4.58	4.56	4.58	88
長期 (7-)	180	99.90	100.17	10.21	0.85	0.85	0.85	9.65	9.61	9.65	77
長期 (7-11)	144	100.14	100.39	8.61	0.76	0.74	0.74	8.33	8.29	8.33	73
超長期 (11-)	35	98.96	99.28	16.76	1.21	1.28	1.27	15.13	15.04	15.10	91

出所:野村證券

- 格付は、格付会社4社の最高格付をもとに野村證券金融工学研究センターで分類

事業債 円建外債 格付別・ポートフォリオ指標 (2021年12月末、1月ポートフォリオ)

	額面 (10億円)	時価単価 (円)	利含単価 (円)	残存年数 (年)	利率 (%)	単利 (%)	複利 (%)	Dur (年)	M-Dur	E-Dur	Tspd (bp)
事業債・円建外債 全体	70,925	102.42	102.58	7.61	0.64	0.32	0.32	7.21	7.19	7.19	29
短期 (1-3)	20,875	100.49	100.59	2.07	0.41	0.17	0.17	2.06	2.06	2.06	27
中期 (3-7)	24,835	101.72	101.86	4.80	0.58	0.24	0.24	4.74	4.73	4.74	32
長期 (7-)	25,215	104.70	104.93	14.98	0.89	0.51	0.52	13.65	13.61	13.61	29
長期 (7-11)	12,374	103.32	103.48	8.66	0.71	0.32	0.33	8.41	8.40	8.41	31
超長期 (11-)	12,842	106.03	106.32	21.06	1.06	0.68	0.70	18.57	18.50	18.49	26
AAA~A 格	69,518	102.46	102.62	7.68	0.64	0.31	0.32	7.27	7.25	7.25	29
短期 (1-3)	20,212	100.49	100.59	2.06	0.40	0.16	0.16	2.05	2.05	2.05	26
中期 (3-7)	24,271	101.75	101.89	4.81	0.57	0.23	0.23	4.74	4.73	4.74	31
長期 (7-)	25,036	104.73	104.96	15.01	0.89	0.51	0.52	13.68	13.64	13.64	28
長期 (7-11)	12,229	103.35	103.52	8.66	0.71	0.32	0.32	8.41	8.40	8.41	31
超長期 (11-)	12,806	106.05	106.34	21.07	1.06	0.68	0.70	18.58	18.51	18.50	26
AAA~AA 格	47,287	103.02	103.18	8.48	0.63	0.26	0.27	7.95	7.93	7.93	21
短期 (1-3)	13,224	100.47	100.55	2.04	0.32	0.10	0.10	2.04	2.04	2.04	20
中期 (3-7)	15,826	102.05	102.18	4.80	0.55	0.15	0.15	4.74	4.73	4.74	23
長期 (7-)	18,238	105.71	105.95	16.35	0.91	0.47	0.48	14.72	14.67	14.67	21
長期 (7-11)	8,066	104.28	104.45	8.67	0.74	0.24	0.25	8.41	8.40	8.41	23
超長期 (11-)	10,172	106.85	107.14	22.44	1.05	0.64	0.66	19.60	19.53	19.51	19
AAA 格	9,132	100.86	100.92	6.12	0.27	0.13	0.13	5.85	5.84	5.84	15
短期 (1-3)	2,988	100.24	100.29	2.08	0.17	0.03	0.03	2.08	2.08	2.08	13
中期 (3-7)	3,806	100.60	100.63	4.55	0.19	0.07	0.07	4.53	4.53	4.53	15
長期 (7-)	2,339	102.08	102.18	13.83	0.54	0.34	0.34	12.69	12.66	12.66	18
長期 (7-11)	1,692	101.56	101.62	8.73	0.37	0.19	0.19	8.59	8.58	8.59	17
超長期 (11-)	647	103.46	103.65	27.19	0.96	0.72	0.73	23.22	23.13	23.08	18
AA 格	38,155	103.54	103.72	9.05	0.71	0.29	0.30	8.44	8.42	8.42	23
短期 (1-3)	10,236	100.53	100.62	2.03	0.37	0.11	0.11	2.03	2.02	2.03	22
中期 (3-7)	12,020	102.51	102.67	4.87	0.66	0.18	0.18	4.80	4.79	4.80	26
長期 (7-)	15,899	106.25	106.50	16.72	0.97	0.49	0.50	15.01	14.96	14.95	22
長期 (7-11)	6,374	105.00	105.20	8.66	0.83	0.26	0.26	8.36	8.35	8.36	25
超長期 (11-)	9,525	107.08	107.38	22.12	1.06	0.64	0.66	19.36	19.29	19.27	19
A 格	22,231	101.27	101.43	5.98	0.66	0.42	0.42	5.78	5.76	5.78	44
短期 (1-3)	6,988	100.54	100.67	2.09	0.54	0.28	0.28	2.08	2.08	2.08	38
中期 (3-7)	8,445	101.20	101.34	4.82	0.63	0.37	0.37	4.75	4.74	4.75	45
長期 (7-)	6,798	102.11	102.31	11.42	0.82	0.61	0.62	10.79	10.75	10.78	49
長期 (7-11)	4,164	101.56	101.72	8.65	0.65	0.46	0.47	8.41	8.39	8.41	45
超長期 (11-)	2,635	102.99	103.24	15.79	1.10	0.85	0.86	14.49	14.43	14.47	54
BBB 格	1,407	100.34	100.52	4.25	0.82	0.68	0.68	4.12	4.10	4.12	75
短期 (1-3)	663	100.44	100.59	2.26	0.75	0.52	0.52	2.24	2.23	2.24	62
中期 (3-7)	565	100.35	100.55	4.68	0.90	0.80	0.80	4.57	4.55	4.57	89
長期 (7-)	180	99.90	100.17	10.21	0.85	0.85	0.85	9.65	9.61	9.65	77
長期 (7-11)	144	100.14	100.39	8.61	0.76	0.74	0.74	8.33	8.29	8.33	73
超長期 (11-)	35	98.96	99.28	16.76	1.21	1.28	1.27	15.13	15.04	15.10	91

出所:野村證券

- 格付は、格付会社4社の最高格付をもとに野村證券金融工学研究センターで分類

事業債 最高格付別・ポートフォリオ指標 (2021年12月末)

	額面 (10億円)	時価単価 (円)	利含単価 (円)	残存年数 (年)	利率 (%)	単利 (%)	複利 (%)	Dur (年)	M-Dur	E-Dur	Tspd (bp)
AAA~AA格	45,325	103.14	103.30	8.63	0.64	0.26	0.26	8.08	8.06	8.06	21
短期(1-3)	12,149	100.50	100.58	2.01	0.33	0.08	0.08	2.00	2.00	2.00	18
中期(3-7)	15,111	102.08	102.22	4.74	0.54	0.14	0.14	4.69	4.68	4.69	22
長期(7-)	18,066	105.80	106.04	16.34	0.92	0.47	0.48	14.70	14.66	14.65	21
長期(7-11)	7,961	104.35	104.52	8.62	0.75	0.24	0.25	8.36	8.35	8.36	23
超長期(11-)	10,105	106.93	107.23	22.42	1.06	0.64	0.66	19.57	19.50	19.48	19
AAA~A格	64,889	102.57	102.73	7.90	0.63	0.30	0.30	7.47	7.45	7.45	26
短期(1-3)	17,589	100.51	100.60	2.03	0.38	0.13	0.13	2.02	2.02	2.02	23
中期(3-7)	22,652	101.74	101.87	4.73	0.55	0.20	0.20	4.67	4.67	4.67	28
長期(7-)	24,649	104.80	105.03	15.01	0.89	0.50	0.51	13.67	13.63	13.63	27
長期(7-11)	12,040	103.46	103.62	8.62	0.72	0.31	0.31	8.37	8.36	8.37	30
超長期(11-)	12,609	106.09	106.37	21.11	1.05	0.67	0.69	18.61	18.54	18.53	25
AAA~BBB格	65,843	102.53	102.69	7.85	0.63	0.30	0.31	7.42	7.40	7.41	27
短期(1-3)	17,965	100.50	100.59	2.03	0.38	0.13	0.13	2.03	2.02	2.03	23
中期(3-7)	23,105	101.70	101.83	4.74	0.55	0.21	0.21	4.67	4.67	4.67	29
長期(7-)	24,773	104.77	105.00	14.98	0.89	0.50	0.51	13.65	13.61	13.61	28
長期(7-11)	12,144	103.42	103.59	8.62	0.71	0.31	0.32	8.37	8.36	8.37	30
超長期(11-)	12,629	106.07	106.36	21.10	1.05	0.67	0.69	18.60	18.54	18.53	25
AAA~BB格	65,843	102.53	102.69	7.85	0.63	0.30	0.31	7.42	7.40	7.41	27
短期(1-3)	17,965	100.50	100.59	2.03	0.38	0.13	0.13	2.03	2.02	2.03	23
中期(3-7)	23,105	101.70	101.83	4.74	0.55	0.21	0.21	4.67	4.67	4.67	29
長期(7-)	24,773	104.77	105.00	14.98	0.89	0.50	0.51	13.65	13.61	13.61	28
長期(7-11)	12,144	103.42	103.59	8.62	0.71	0.31	0.32	8.37	8.36	8.37	30
超長期(11-)	12,629	106.07	106.36	21.10	1.05	0.67	0.69	18.60	18.54	18.53	25
AAA格	8,902	100.89	100.94	6.15	0.28	0.13	0.13	5.87	5.86	5.86	15
短期(1-3)	2,828	100.26	100.31	2.05	0.18	0.03	0.03	2.05	2.05	2.05	13
中期(3-7)	3,746	100.61	100.64	4.47	0.19	0.06	0.07	4.45	4.45	4.45	15
長期(7-)	2,329	102.10	102.20	13.83	0.54	0.34	0.34	12.68	12.65	12.64	18
長期(7-11)	1,682	101.58	101.64	8.68	0.37	0.19	0.19	8.55	8.54	8.55	18
超長期(11-)	647	103.46	103.65	27.19	0.96	0.72	0.73	23.22	23.13	23.08	18
AA格	36,423	103.69	103.87	9.24	0.72	0.29	0.30	8.61	8.59	8.58	22
短期(1-3)	9,321	100.57	100.66	1.99	0.37	0.10	0.10	1.99	1.99	1.99	20
中期(3-7)	11,365	102.57	102.73	4.83	0.66	0.16	0.16	4.76	4.76	4.76	24
長期(7-)	15,737	106.34	106.60	16.71	0.98	0.49	0.50	14.99	14.94	14.93	21
長期(7-11)	6,279	105.09	105.29	8.61	0.85	0.26	0.26	8.32	8.30	8.31	25
超長期(11-)	9,458	107.17	107.47	22.09	1.06	0.64	0.66	19.33	19.26	19.24	19
A格	19,564	101.26	101.40	6.22	0.62	0.38	0.38	6.01	6.00	6.01	40
短期(1-3)	5,440	100.55	100.66	2.08	0.49	0.23	0.23	2.07	2.07	2.07	33
中期(3-7)	7,541	101.06	101.18	4.71	0.55	0.32	0.32	4.65	4.64	4.65	40
長期(7-)	6,584	102.08	102.27	11.36	0.80	0.58	0.59	10.75	10.72	10.75	46
長期(7-11)	4,079	101.71	101.88	8.62	0.66	0.45	0.45	8.38	8.37	8.38	44
超長期(11-)	2,505	102.67	102.91	15.82	1.03	0.80	0.81	14.57	14.51	14.55	49
BBB格	954	99.81	99.98	4.45	0.68	0.70	0.69	4.33	4.31	4.33	76
短期(1-3)	377	100.02	100.14	2.21	0.56	0.54	0.54	2.20	2.19	2.20	64
中期(3-7)	453	99.85	100.04	4.80	0.79	0.82	0.82	4.68	4.66	4.68	90
長期(7-)	124	99.00	99.26	9.99	0.65	0.74	0.73	9.54	9.50	9.54	66
長期(7-11)	104	99.56	99.78	8.58	0.59	0.65	0.65	8.35	8.32	8.35	64
超長期(11-)	20	96.14	96.53	17.33	0.93	1.20	1.18	15.93	15.84	15.91	79
BB格	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期(1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期(3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期(7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期(7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期(11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B格以下	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期(1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期(3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期(7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期(7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期(11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
格付なし	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期(1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期(3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期(7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期(7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期(11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

出所:野村証券

- 格付は、格付会社4社の最高格付をもとに野村証券金融工学研究センターで分類

事業債 最高格付別・ポートフォリオ指標 (2021年12月末、1月ポートフォリオ)

	額面 (10億円)	時価単価 (円)	利含単価 (円)	残存年数 (年)	利率 (%)	単利 (%)	複利 (%)	Dur (年)	M-Dur	E-Dur	Tspd (bp)
AAA~AA 格	45,754	103.11	103.26	8.66	0.63	0.26	0.26	8.11	8.09	8.09	21
短期 (1-3)	12,229	100.49	100.57	2.04	0.32	0.08	0.08	2.03	2.03	2.03	18
中期 (3-7)	15,331	102.08	102.21	4.79	0.54	0.14	0.14	4.73	4.72	4.73	22
長期 (7-)	18,195	105.72	105.96	16.37	0.91	0.47	0.48	14.73	14.69	14.68	21
長期 (7-11)	8,026	104.30	104.46	8.67	0.74	0.24	0.25	8.41	8.40	8.41	23
超長期 (11-)	10,169	106.85	107.14	22.44	1.05	0.64	0.66	19.60	19.53	19.51	19
AAA~A 格	65,333	102.55	102.70	7.94	0.63	0.30	0.30	7.50	7.48	7.49	26
短期 (1-3)	17,694	100.51	100.60	2.07	0.37	0.13	0.13	2.06	2.06	2.06	23
中期 (3-7)	22,862	101.76	101.89	4.78	0.55	0.20	0.20	4.72	4.72	4.72	28
長期 (7-)	24,778	104.74	104.96	15.05	0.88	0.50	0.51	13.72	13.67	13.68	27
長期 (7-11)	12,090	103.39	103.56	8.67	0.71	0.31	0.32	8.42	8.40	8.42	30
超長期 (11-)	12,688	106.01	106.30	21.13	1.05	0.67	0.69	18.63	18.57	18.56	25
AAA~BBB 格	66,257	102.51	102.67	7.89	0.63	0.30	0.31	7.46	7.44	7.44	27
短期 (1-3)	18,060	100.50	100.59	2.07	0.38	0.13	0.13	2.07	2.06	2.07	23
中期 (3-7)	23,295	101.73	101.86	4.78	0.55	0.21	0.21	4.72	4.72	4.72	29
長期 (7-)	24,902	104.71	104.93	15.02	0.88	0.50	0.51	13.70	13.65	13.66	28
長期 (7-11)	12,194	103.36	103.52	8.67	0.71	0.31	0.32	8.42	8.40	8.42	30
超長期 (11-)	12,708	106.00	106.28	21.12	1.05	0.67	0.69	18.63	18.56	18.55	25
AAA~BB 格	66,257	102.51	102.67	7.89	0.63	0.30	0.31	7.46	7.44	7.44	27
短期 (1-3)	18,060	100.50	100.59	2.07	0.38	0.13	0.13	2.07	2.06	2.07	23
中期 (3-7)	23,295	101.73	101.86	4.78	0.55	0.21	0.21	4.72	4.72	4.72	29
長期 (7-)	24,902	104.71	104.93	15.02	0.88	0.50	0.51	13.70	13.65	13.66	28
長期 (7-11)	12,194	103.36	103.52	8.67	0.71	0.31	0.32	8.42	8.40	8.42	30
超長期 (11-)	12,708	106.00	106.28	21.12	1.05	0.67	0.69	18.63	18.56	18.55	25
AAA 格	9,132	100.86	100.92	6.12	0.27	0.13	0.13	5.85	5.84	5.84	15
短期 (1-3)	2,988	100.24	100.29	2.08	0.17	0.03	0.03	2.08	2.08	2.08	13
中期 (3-7)	3,806	100.60	100.63	4.55	0.19	0.07	0.07	4.53	4.53	4.53	15
長期 (7-)	2,339	102.08	102.18	13.83	0.54	0.34	0.34	12.69	12.66	12.66	18
長期 (7-11)	1,692	101.56	101.62	8.73	0.37	0.19	0.19	8.59	8.58	8.59	17
超長期 (11-)	647	103.46	103.65	27.19	0.96	0.72	0.73	23.22	23.13	23.08	18
AA 格	36,622	103.66	103.85	9.29	0.72	0.29	0.30	8.66	8.63	8.63	22
短期 (1-3)	9,241	100.57	100.66	2.03	0.37	0.10	0.10	2.02	2.02	2.02	20
中期 (3-7)	11,525	102.57	102.73	4.87	0.66	0.16	0.16	4.79	4.79	4.79	25
長期 (7-)	15,856	106.26	106.52	16.74	0.97	0.49	0.50	15.02	14.97	14.97	21
長期 (7-11)	6,334	105.03	105.22	8.65	0.84	0.26	0.26	8.36	8.35	8.36	25
超長期 (11-)	9,522	107.08	107.38	22.12	1.06	0.64	0.66	19.36	19.29	19.27	19
A 格	19,579	101.25	101.40	6.27	0.62	0.38	0.39	6.06	6.04	6.06	40
短期 (1-3)	5,465	100.55	100.66	2.13	0.48	0.23	0.23	2.12	2.12	2.12	33
中期 (3-7)	7,531	101.11	101.23	4.78	0.56	0.32	0.32	4.71	4.71	4.71	40
長期 (7-)	6,584	102.01	102.20	11.41	0.79	0.59	0.59	10.80	10.77	10.79	46
長期 (7-11)	4,064	101.61	101.77	8.67	0.65	0.45	0.46	8.43	8.42	8.43	44
超長期 (11-)	2,520	102.65	102.89	15.83	1.03	0.81	0.81	14.58	14.52	14.56	49
BBB 格	924	99.82	99.99	4.50	0.69	0.70	0.70	4.37	4.35	4.37	77
短期 (1-3)	367	100.02	100.14	2.29	0.57	0.54	0.54	2.27	2.27	2.27	64
中期 (3-7)	433	99.88	100.07	4.79	0.81	0.83	0.83	4.68	4.66	4.68	91
長期 (7-)	124	99.00	99.26	9.99	0.65	0.74	0.73	9.54	9.50	9.54	66
長期 (7-11)	104	99.56	99.78	8.58	0.59	0.65	0.65	8.35	8.32	8.35	64
超長期 (11-)	20	96.14	96.53	17.33	0.93	1.20	1.18	15.93	15.84	15.91	79
BB 格	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B 格以下	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
格付なし	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

出所:野村證券

- 格付は、格付会社4社の最高格付をもとに野村證券金融工学研究センターで分類

事業債 最低格付別・ポートフォリオ指標 (2021年12月末)

	額面 (10億円)	時価単価 (円)	利含単価 (円)	残存年数 (年)	利率 (%)	単利 (%)	複利 (%)	Dur (年)	M-Dur	E-Dur	Tspd (bp)
AAA~AA格	7,783	101.25	101.36	8.11	0.50	0.27	0.27	7.49	7.47	7.46	23
短期(1-3)	2,674	100.37	100.44	1.92	0.30	0.10	0.10	1.91	1.91	1.91	20
中期(3-7)	2,435	101.43	101.51	4.66	0.46	0.16	0.16	4.61	4.60	4.61	24
長期(7-)	2,675	101.98	102.14	17.46	0.72	0.53	0.53	15.56	15.51	15.50	25
長期(7-11)	1,154	102.35	102.46	8.21	0.53	0.24	0.25	8.04	8.03	8.04	26
超長期(11-)	1,521	101.70	101.90	24.46	0.87	0.75	0.75	21.30	21.22	21.19	24
AAA~A格	61,650	102.61	102.77	7.99	0.63	0.29	0.30	7.54	7.53	7.53	26
短期(1-3)	16,794	100.51	100.60	2.03	0.37	0.13	0.13	2.02	2.02	2.02	23
中期(3-7)	21,213	101.72	101.85	4.73	0.54	0.19	0.20	4.67	4.67	4.67	28
長期(7-)	23,644	104.90	105.13	15.16	0.89	0.50	0.51	13.79	13.75	13.75	27
長期(7-11)	11,350	103.46	103.62	8.65	0.71	0.31	0.31	8.40	8.38	8.40	30
超長期(11-)	12,294	106.24	106.53	21.17	1.05	0.67	0.68	18.64	18.57	18.56	24
AAA~BBB格	65,603	102.49	102.65	7.85	0.62	0.30	0.30	7.42	7.40	7.41	27
短期(1-3)	17,965	100.50	100.59	2.03	0.38	0.13	0.13	2.03	2.02	2.03	23
中期(3-7)	22,995	101.65	101.78	4.73	0.54	0.21	0.21	4.67	4.66	4.67	29
長期(7-)	24,643	104.73	104.96	15.01	0.88	0.50	0.51	13.68	13.64	13.64	27
長期(7-11)	12,039	103.36	103.52	8.63	0.70	0.31	0.31	8.38	8.37	8.38	30
超長期(11-)	12,604	106.04	106.33	21.11	1.05	0.67	0.69	18.61	18.54	18.53	25
AAA~BB格	65,843	102.53	102.69	7.85	0.63	0.30	0.31	7.42	7.40	7.41	27
短期(1-3)	17,965	100.50	100.59	2.03	0.38	0.13	0.13	2.03	2.02	2.03	23
中期(3-7)	23,105	101.70	101.83	4.74	0.55	0.21	0.21	4.67	4.67	4.67	29
長期(7-)	24,773	104.77	105.00	14.98	0.89	0.50	0.51	13.65	13.61	13.61	28
長期(7-11)	12,144	103.42	103.59	8.62	0.71	0.31	0.32	8.37	8.36	8.37	30
超長期(11-)	12,629	106.07	106.36	21.10	1.05	0.67	0.69	18.60	18.54	18.53	25
AAA格	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期(1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期(3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期(7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期(7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期(11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AA格	7,783	101.25	101.36	8.11	0.50	0.27	0.27	7.49	7.47	7.46	23
短期(1-3)	2,674	100.37	100.44	1.92	0.30	0.10	0.10	1.91	1.91	1.91	20
中期(3-7)	2,435	101.43	101.51	4.66	0.46	0.16	0.16	4.61	4.60	4.61	24
長期(7-)	2,675	101.98	102.14	17.46	0.72	0.53	0.53	15.56	15.51	15.50	25
長期(7-11)	1,154	102.35	102.46	8.21	0.53	0.24	0.25	8.04	8.03	8.04	26
超長期(11-)	1,521	101.70	101.90	24.46	0.87	0.75	0.75	21.30	21.22	21.19	24
A格	53,867	102.81	102.97	7.98	0.65	0.30	0.30	7.55	7.53	7.54	26
短期(1-3)	14,120	100.53	100.63	2.05	0.39	0.13	0.13	2.04	2.04	2.04	23
中期(3-7)	18,778	101.76	101.90	4.74	0.55	0.20	0.20	4.68	4.68	4.68	28
長期(7-)	20,969	105.28	105.52	14.87	0.91	0.49	0.50	13.58	13.54	13.54	27
長期(7-11)	10,196	103.58	103.76	8.70	0.73	0.31	0.32	8.44	8.42	8.44	30
超長期(11-)	10,773	106.88	107.18	20.70	1.08	0.66	0.68	18.28	18.22	18.21	24
BBB格	3,953	100.66	100.79	5.64	0.58	0.39	0.39	5.45	5.43	5.44	42
短期(1-3)	1,172	100.44	100.54	2.11	0.48	0.27	0.27	2.10	2.09	2.10	37
中期(3-7)	1,782	100.83	100.96	4.66	0.59	0.38	0.38	4.58	4.58	4.58	46
長期(7-)	999	100.62	100.78	11.55	0.66	0.54	0.54	10.90	10.87	10.89	41
長期(7-11)	689	101.68	101.83	8.32	0.60	0.39	0.39	8.11	8.10	8.11	39
超長期(11-)	310	98.27	98.44	18.73	0.78	0.89	0.88	17.32	17.24	17.28	46
BB格	240	112.44	112.90	8.41	2.26	0.63	0.66	7.68	7.65	7.68	66
短期(1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期(3-7)	110	112.04	112.46	6.82	2.37	0.54	0.57	6.35	6.33	6.35	64
長期(7-)	130	112.79	113.27	9.75	2.17	0.70	0.74	8.80	8.77	8.79	69
長期(7-11)	105	111.21	111.77	7.69	2.13	0.59	0.62	7.14	7.11	7.14	66
超長期(11-)	25	119.38	119.59	18.41	2.37	1.10	1.19	15.35	15.26	15.29	79
B格以下	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期(1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期(3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期(7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期(7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期(11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
格付なし	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期(1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期(3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期(7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期(7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期(11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

出所:野村証券

- 格付は、格付会社4社の最低格付をもとに野村証券金融工学研究センターで分類

事業債 最低格付別・ポートフォリオ指標 (2021年12月末、1月ポートフォリオ)

	額面 (10億円)	時価単価 (円)	利含単価 (円)	残存年数 (年)	利率 (%)	単利 (%)	複利 (%)	Dur (年)	M-Dur	E-Dur	Tspd (bp)
AAA~AA格	7,901	101.23	101.33	8.09	0.48	0.27	0.27	7.47	7.45	7.45	23
短期(1-3)	2,649	100.36	100.41	1.95	0.28	0.10	0.10	1.94	1.94	1.94	20
中期(3-7)	2,590	101.34	101.43	4.70	0.44	0.16	0.16	4.65	4.64	4.65	24
長期(7-)	2,663	101.98	102.14	17.51	0.73	0.53	0.53	15.61	15.56	15.55	25
長期(7-11)	1,142	102.36	102.47	8.24	0.54	0.25	0.25	8.07	8.06	8.07	26
超長期(11-)	1,521	101.70	101.90	24.46	0.87	0.75	0.75	21.30	21.22	21.19	24
AAA~A格	62,094	102.59	102.75	8.03	0.62	0.29	0.30	7.58	7.56	7.57	26
短期(1-3)	16,879	100.50	100.59	2.07	0.37	0.13	0.13	2.06	2.06	2.06	23
中期(3-7)	21,428	101.74	101.87	4.78	0.54	0.19	0.20	4.72	4.72	4.72	28
長期(7-)	23,788	104.84	105.06	15.19	0.88	0.50	0.51	13.83	13.79	13.79	27
長期(7-11)	11,405	103.40	103.56	8.70	0.70	0.31	0.31	8.44	8.43	8.44	30
超長期(11-)	12,383	106.16	106.45	21.18	1.05	0.67	0.69	18.66	18.59	18.58	24
AAA~BBB格	66,017	102.48	102.63	7.89	0.62	0.30	0.30	7.46	7.44	7.44	27
短期(1-3)	18,060	100.50	100.59	2.07	0.38	0.13	0.13	2.07	2.06	2.07	23
中期(3-7)	23,185	101.68	101.81	4.77	0.54	0.21	0.21	4.71	4.71	4.71	29
長期(7-)	24,772	104.67	104.89	15.05	0.87	0.50	0.51	13.72	13.68	13.68	27
長期(7-11)	12,089	103.29	103.45	8.68	0.69	0.31	0.32	8.43	8.42	8.43	30
超長期(11-)	12,683	105.97	106.26	21.13	1.04	0.67	0.69	18.64	18.57	18.56	25
AAA~BB格	66,257	102.51	102.67	7.89	0.63	0.30	0.31	7.46	7.44	7.44	27
短期(1-3)	18,060	100.50	100.59	2.07	0.38	0.13	0.13	2.07	2.06	2.07	23
中期(3-7)	23,295	101.73	101.86	4.78	0.55	0.21	0.21	4.72	4.72	4.72	29
長期(7-)	24,902	104.71	104.93	15.02	0.88	0.50	0.51	13.70	13.65	13.66	28
長期(7-11)	12,194	103.36	103.52	8.67	0.71	0.31	0.32	8.42	8.40	8.42	30
超長期(11-)	12,708	106.00	106.28	21.12	1.05	0.67	0.69	18.63	18.56	18.55	25
AAA格	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期(1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期(3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期(7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期(7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期(11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AA格	7,901	101.23	101.33	8.09	0.48	0.27	0.27	7.47	7.45	7.45	23
短期(1-3)	2,649	100.36	100.41	1.95	0.28	0.10	0.10	1.94	1.94	1.94	20
中期(3-7)	2,590	101.34	101.43	4.70	0.44	0.16	0.16	4.65	4.64	4.65	24
長期(7-)	2,663	101.98	102.14	17.51	0.73	0.53	0.53	15.61	15.56	15.55	25
長期(7-11)	1,142	102.36	102.47	8.24	0.54	0.25	0.25	8.07	8.06	8.07	26
超長期(11-)	1,521	101.70	101.90	24.46	0.87	0.75	0.75	21.30	21.22	21.19	24
A格	54,193	102.79	102.95	8.02	0.64	0.30	0.30	7.60	7.58	7.58	26
短期(1-3)	14,230	100.53	100.62	2.09	0.39	0.13	0.13	2.08	2.08	2.08	23
中期(3-7)	18,838	101.80	101.93	4.79	0.55	0.20	0.20	4.73	4.73	4.73	28
長期(7-)	21,125	105.20	105.43	14.90	0.90	0.49	0.51	13.62	13.57	13.58	27
長期(7-11)	10,263	103.51	103.68	8.75	0.72	0.31	0.32	8.48	8.47	8.48	30
超長期(11-)	10,862	106.79	107.09	20.72	1.07	0.66	0.68	18.31	18.24	18.24	24
BBB格	3,923	100.67	100.80	5.66	0.58	0.39	0.39	5.46	5.45	5.46	42
短期(1-3)	1,182	100.45	100.55	2.15	0.48	0.26	0.26	2.14	2.13	2.14	36
中期(3-7)	1,757	100.90	101.04	4.69	0.61	0.38	0.38	4.62	4.61	4.62	46
長期(7-)	984	100.53	100.68	11.62	0.65	0.54	0.54	10.97	10.94	10.96	42
長期(7-11)	684	101.57	101.71	8.39	0.59	0.39	0.39	8.18	8.17	8.18	39
超長期(11-)	300	98.15	98.31	18.98	0.79	0.91	0.89	17.55	17.47	17.51	47
BB格	240	112.44	112.90	8.41	2.26	0.63	0.66	7.68	7.65	7.68	66
短期(1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期(3-7)	110	112.04	112.46	6.82	2.37	0.54	0.57	6.35	6.33	6.35	64
長期(7-)	130	112.79	113.27	9.75	2.17	0.70	0.74	8.80	8.77	8.79	69
長期(7-11)	105	111.21	111.77	7.69	2.13	0.59	0.62	7.14	7.11	7.14	66
超長期(11-)	25	119.38	119.59	18.41	2.37	1.10	1.19	15.35	15.26	15.29	79
B格以下	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期(1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期(3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期(7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期(7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期(11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
格付なし	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期(1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期(3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期(7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期(7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期(11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

出所:野村證券

- 格付は、格付会社4社の最低格付をもとに野村證券金融工学研究センターで分類

事業債 R&I 格付別・ポートフォリオ指標 (2021年12月末)

	額面 (10億円)	時価単価 (円)	利含単価 (円)	残存年数 (年)	利率 (%)	単利 (%)	複利 (%)	Dur (年)	M-Dur	E-Dur	Tspd (bp)
AAA~AA 格	32,441	103.97	104.15	9.56	0.69	0.25	0.26	8.85	8.83	8.83	17
短期 (1-3)	8,531	100.48	100.56	2.00	0.31	0.06	0.06	2.00	2.00	2.00	16
中期 (3-7)	9,911	102.49	102.64	4.72	0.56	0.09	0.09	4.66	4.66	4.66	17
長期 (7-)	13,999	107.13	107.41	17.60	1.01	0.47	0.49	15.60	15.55	15.54	18
長期 (7-11)	5,377	105.76	105.96	8.65	0.85	0.20	0.20	8.36	8.35	8.35	19
超長期 (11-)	8,623	107.98	108.31	23.18	1.11	0.64	0.66	20.02	19.95	19.92	18
AAA~A 格	58,528	102.72	102.88	8.13	0.63	0.29	0.30	7.66	7.64	7.64	25
短期 (1-3)	15,820	100.49	100.57	2.04	0.35	0.11	0.12	2.03	2.03	2.03	22
中期 (3-7)	19,939	101.84	101.98	4.74	0.55	0.18	0.18	4.68	4.67	4.68	27
長期 (7-)	22,769	105.03	105.27	15.32	0.90	0.50	0.51	13.91	13.87	13.87	27
長期 (7-11)	10,791	103.71	103.89	8.61	0.74	0.30	0.31	8.35	8.34	8.35	30
超長期 (11-)	11,978	106.22	106.51	21.37	1.05	0.67	0.69	18.80	18.73	18.72	24
AAA~BBB 格	59,534	102.66	102.82	8.08	0.63	0.30	0.30	7.61	7.60	7.60	26
短期 (1-3)	16,194	100.49	100.57	2.04	0.36	0.12	0.12	2.03	2.03	2.03	22
中期 (3-7)	20,329	101.81	101.94	4.74	0.55	0.19	0.19	4.68	4.67	4.68	27
長期 (7-)	23,011	104.95	105.18	15.28	0.90	0.50	0.51	13.88	13.84	13.84	27
長期 (7-11)	10,948	103.65	103.83	8.61	0.74	0.31	0.31	8.35	8.34	8.35	30
超長期 (11-)	12,063	106.12	106.41	21.33	1.05	0.67	0.69	18.78	18.71	18.70	25
AAA~BB 格	59,534	102.66	102.82	8.08	0.63	0.30	0.30	7.61	7.60	7.60	26
短期 (1-3)	16,194	100.49	100.57	2.04	0.36	0.12	0.12	2.03	2.03	2.03	22
中期 (3-7)	20,329	101.81	101.94	4.74	0.55	0.19	0.19	4.68	4.67	4.68	27
長期 (7-)	23,011	104.95	105.18	15.28	0.90	0.50	0.51	13.88	13.84	13.84	27
長期 (7-11)	10,948	103.65	103.83	8.61	0.74	0.31	0.31	8.35	8.34	8.35	30
超長期 (11-)	12,063	106.12	106.41	21.33	1.05	0.67	0.69	18.78	18.71	18.70	25
AAA 格	745	100.13	100.17	4.22	0.16	0.10	0.10	4.18	4.18	4.18	16
短期 (1-3)	330	100.16	100.20	1.96	0.16	0.06	0.06	1.96	1.96	1.96	16
中期 (3-7)	305	100.14	100.16	4.44	0.12	0.09	0.09	4.43	4.42	4.43	17
長期 (7-)	110	100.05	100.09	10.40	0.27	0.26	0.26	10.20	10.18	10.20	16
長期 (7-11)	80	100.36	100.41	8.76	0.20	0.16	0.16	8.68	8.68	8.68	14
超長期 (11-)	30	99.21	99.24	14.76	0.45	0.51	0.51	14.29	14.25	14.28	21
AA 格	31,696	104.06	104.24	9.69	0.70	0.26	0.26	8.96	8.94	8.93	17
短期 (1-3)	8,201	100.49	100.58	2.01	0.31	0.06	0.06	2.00	2.00	2.00	16
中期 (3-7)	9,606	102.57	102.72	4.73	0.57	0.09	0.09	4.67	4.67	4.67	17
長期 (7-)	13,889	107.19	107.46	17.66	1.02	0.47	0.49	15.64	15.59	15.58	18
長期 (7-11)	5,297	105.84	106.05	8.65	0.86	0.20	0.20	8.35	8.34	8.35	19
超長期 (11-)	8,593	108.02	108.34	23.21	1.12	0.64	0.66	20.04	19.97	19.94	18
A 格	26,087	101.17	101.29	6.34	0.56	0.34	0.34	6.12	6.11	6.12	35
短期 (1-3)	7,289	100.50	100.59	2.08	0.41	0.18	0.18	2.07	2.07	2.07	28
中期 (3-7)	10,028	101.20	101.32	4.76	0.54	0.28	0.28	4.69	4.69	4.69	36
長期 (7-)	8,770	101.68	101.85	11.69	0.73	0.54	0.55	11.07	11.04	11.06	41
長期 (7-11)	5,414	101.68	101.83	8.57	0.63	0.41	0.42	8.35	8.33	8.35	41
超長期 (11-)	3,356	101.67	101.88	16.71	0.89	0.75	0.76	15.47	15.41	15.44	40
BBB 格	1,006	99.46	99.60	5.40	0.64	0.63	0.62	5.16	5.14	5.16	66
短期 (1-3)	374	100.34	100.48	2.18	0.66	0.50	0.50	2.16	2.16	2.16	60
中期 (3-7)	390	100.07	100.20	4.76	0.62	0.60	0.60	4.69	4.68	4.69	68
長期 (7-)	242	97.14	97.30	11.39	0.65	0.87	0.85	10.74	10.69	10.73	72
長期 (7-11)	157	99.46	99.63	8.68	0.52	0.59	0.59	8.48	8.46	8.48	58
超長期 (11-)	85	92.85	92.99	16.40	0.88	1.41	1.36	15.21	15.10	15.19	101
BB 格	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B 格以下	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
格付なし	6,309	101.29	101.41	5.72	0.60	0.35	0.35	5.58	5.56	5.57	38
短期 (1-3)	1,771	100.66	100.78	1.96	0.56	0.23	0.23	1.95	1.95	1.95	33
中期 (3-7)	2,776	100.93	101.04	4.72	0.57	0.35	0.35	4.65	4.64	4.65	43
長期 (7-)	1,762	102.51	102.63	11.09	0.69	0.46	0.46	10.59	10.56	10.58	34
長期 (7-11)	1,196	101.34	101.42	8.70	0.51	0.37	0.37	8.52	8.50	8.52	35
超長期 (11-)	566	104.98	105.19	16.14	1.08	0.66	0.66	14.81	14.76	14.79	33

出所:野村証券

- 格付は、R&Iの格付をもとに野村証券金融工学研究センターで分類

事業債 R&I 格付別・ポートフォリオ指標 (2021年12月末、1月ポートフォリオ)

	額面 (10億円)	時価単価 (円)	利含単価 (円)	残存年数 (年)	利率 (%)	単利 (%)	複利 (%)	Dur (年)	M-Dur	E-Dur	Tspd (bp)
AAA~AA 格	32,870	103.91	104.09	9.55	0.68	0.25	0.26	8.85	8.83	8.82	17
短期 (1-3)	8,706	100.47	100.55	2.03	0.30	0.06	0.06	2.02	2.02	2.02	16
中期 (3-7)	10,116	102.49	102.64	4.78	0.56	0.09	0.09	4.72	4.72	4.72	17
長期 (7-)	14,048	107.07	107.34	17.66	1.01	0.47	0.49	15.66	15.61	15.59	18
長期 (7-11)	5,384	105.73	105.93	8.71	0.85	0.20	0.20	8.41	8.40	8.41	18
超長期 (11-)	8,665	107.90	108.22	23.22	1.11	0.64	0.66	20.06	19.99	19.96	18
AAA~A 格	58,989	102.69	102.85	8.16	0.63	0.29	0.30	7.69	7.67	7.67	25
短期 (1-3)	15,955	100.49	100.57	2.08	0.35	0.11	0.12	2.07	2.07	2.07	22
中期 (3-7)	20,144	101.87	102.00	4.79	0.55	0.18	0.19	4.73	4.73	4.73	27
長期 (7-)	22,890	104.96	105.19	15.37	0.90	0.50	0.51	13.96	13.92	13.92	27
長期 (7-11)	10,833	103.64	103.82	8.66	0.73	0.31	0.31	8.40	8.39	8.40	30
超長期 (11-)	12,057	106.14	106.43	21.39	1.05	0.67	0.69	18.83	18.76	18.75	24
AAA~BBB 格	59,965	102.64	102.80	8.12	0.63	0.30	0.30	7.65	7.63	7.63	26
短期 (1-3)	16,319	100.48	100.57	2.08	0.36	0.12	0.12	2.07	2.07	2.07	22
中期 (3-7)	20,514	101.84	101.97	4.79	0.55	0.19	0.19	4.73	4.73	4.73	27
長期 (7-)	23,132	104.88	105.11	15.33	0.89	0.50	0.52	13.93	13.89	13.89	27
長期 (7-11)	10,990	103.58	103.76	8.67	0.73	0.31	0.31	8.41	8.39	8.40	30
超長期 (11-)	12,142	106.05	106.33	21.36	1.04	0.68	0.69	18.81	18.74	18.73	25
AAA~BB 格	59,965	102.64	102.80	8.12	0.63	0.30	0.30	7.65	7.63	7.63	26
短期 (1-3)	16,319	100.48	100.57	2.08	0.36	0.12	0.12	2.07	2.07	2.07	22
中期 (3-7)	20,514	101.84	101.97	4.79	0.55	0.19	0.19	4.73	4.73	4.73	27
長期 (7-)	23,132	104.88	105.11	15.33	0.89	0.50	0.52	13.93	13.89	13.89	27
長期 (7-11)	10,990	103.58	103.76	8.67	0.73	0.31	0.31	8.41	8.39	8.40	30
超長期 (11-)	12,142	106.05	106.33	21.36	1.04	0.68	0.69	18.81	18.74	18.73	25
AAA 格	745	100.13	100.17	4.22	0.16	0.10	0.10	4.18	4.18	4.18	16
短期 (1-3)	330	100.16	100.20	1.96	0.16	0.06	0.06	1.96	1.96	1.96	16
中期 (3-7)	305	100.14	100.16	4.44	0.12	0.09	0.09	4.43	4.42	4.43	17
長期 (7-)	110	100.05	100.09	10.40	0.27	0.26	0.26	10.20	10.18	10.20	16
長期 (7-11)	80	100.36	100.41	8.76	0.20	0.16	0.16	8.68	8.68	8.68	14
超長期 (11-)	30	99.21	99.24	14.76	0.45	0.51	0.51	14.29	14.25	14.28	21
AA 格	32,125	104.00	104.19	9.68	0.69	0.26	0.26	8.95	8.93	8.92	17
短期 (1-3)	8,376	100.48	100.56	2.03	0.30	0.06	0.06	2.03	2.03	2.03	16
中期 (3-7)	9,811	102.56	102.72	4.79	0.57	0.09	0.09	4.73	4.72	4.73	17
長期 (7-)	13,938	107.12	107.40	17.71	1.01	0.47	0.49	15.70	15.65	15.63	18
長期 (7-11)	5,304	105.81	106.01	8.71	0.86	0.20	0.20	8.40	8.40	8.40	19
超長期 (11-)	8,635	107.93	108.25	23.25	1.11	0.64	0.66	20.08	20.01	19.98	18
A 格	26,119	101.16	101.29	6.41	0.57	0.34	0.34	6.19	6.18	6.19	35
短期 (1-3)	7,249	100.51	100.60	2.13	0.41	0.18	0.18	2.12	2.12	2.12	28
中期 (3-7)	10,028	101.24	101.35	4.81	0.54	0.28	0.28	4.74	4.74	4.74	36
長期 (7-)	8,842	101.61	101.78	11.73	0.72	0.55	0.55	11.12	11.08	11.11	41
長期 (7-11)	5,449	101.58	101.73	8.62	0.62	0.42	0.42	8.40	8.38	8.40	41
超長期 (11-)	3,393	101.65	101.86	16.72	0.89	0.75	0.76	15.48	15.42	15.46	41
BBB 格	976	99.46	99.60	5.47	0.65	0.63	0.63	5.23	5.21	5.23	66
短期 (1-3)	364	100.35	100.49	2.25	0.67	0.51	0.51	2.24	2.23	2.24	61
中期 (3-7)	370	100.11	100.24	4.75	0.63	0.60	0.60	4.68	4.67	4.68	68
長期 (7-)	242	97.14	97.30	11.39	0.65	0.87	0.85	10.74	10.69	10.73	72
長期 (7-11)	157	99.46	99.63	8.68	0.52	0.59	0.59	8.48	8.46	8.48	58
超長期 (11-)	85	92.85	92.99	16.40	0.88	1.41	1.36	15.21	15.10	15.19	101
BB 格	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B 格以下	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
格付なし	6,292	101.29	101.41	5.76	0.60	0.35	0.35	5.61	5.60	5.61	38
短期 (1-3)	1,741	100.65	100.77	2.00	0.55	0.23	0.24	1.99	1.99	1.99	34
中期 (3-7)	2,781	100.92	101.04	4.73	0.57	0.35	0.35	4.66	4.66	4.66	43
長期 (7-)	1,770	102.50	102.62	11.09	0.69	0.46	0.46	10.59	10.56	10.58	34
長期 (7-11)	1,204	101.33	101.41	8.71	0.51	0.36	0.37	8.53	8.51	8.52	35
超長期 (11-)	566	104.98	105.19	16.14	1.08	0.66	0.66	14.81	14.76	14.79	33

出所:野村証券

- 格付は、R&Iの格付をもとに野村証券金融工学研究センターで分類

事業債 JCR 格付別・ポートフォリオ指標 (2021年12月末)

	額面 (10億円)	時価単価 (円)	利含単価 (円)	残存年数 (年)	利率 (%)	単利 (%)	複利 (%)	Dur (年)	M-Dur	E-Dur	Tspd (bp)
AAA～AA 格	23,125	101.01	101.09	6.29	0.42	0.22	0.22	6.04	6.03	6.03	23
短期 (1-3)	7,106	100.41	100.48	2.02	0.29	0.09	0.09	2.01	2.01	2.01	19
中期 (3-7)	9,265	101.08	101.16	4.64	0.40	0.16	0.17	4.60	4.60	4.60	25
長期 (7-)	6,755	101.53	101.65	13.03	0.59	0.43	0.43	12.19	12.15	12.16	26
長期 (7-11)	4,240	101.52	101.62	8.56	0.47	0.28	0.29	8.40	8.38	8.40	28
超長期 (11-)	2,515	101.54	101.71	20.57	0.80	0.68	0.68	18.57	18.50	18.51	24
AAA～A 格	35,849	101.08	101.19	6.35	0.50	0.29	0.30	6.11	6.09	6.10	31
短期 (1-3)	10,445	100.43	100.52	2.04	0.35	0.14	0.14	2.03	2.03	2.03	24
中期 (3-7)	13,972	101.11	101.20	4.67	0.46	0.23	0.23	4.62	4.62	4.62	31
長期 (7-)	11,432	101.64	101.79	12.34	0.69	0.51	0.52	11.59	11.55	11.57	36
長期 (7-11)	7,133	101.60	101.73	8.61	0.56	0.36	0.37	8.41	8.40	8.41	36
超長期 (11-)	4,300	101.69	101.89	18.53	0.89	0.76	0.76	16.85	16.78	16.80	37
AAA～BBB 格	36,279	101.06	101.17	6.34	0.50	0.30	0.30	6.10	6.08	6.09	31
短期 (1-3)	10,573	100.43	100.51	2.04	0.35	0.15	0.15	2.03	2.03	2.03	25
中期 (3-7)	14,195	101.09	101.19	4.68	0.47	0.24	0.24	4.63	4.62	4.63	32
長期 (7-)	11,511	101.62	101.77	12.33	0.69	0.51	0.52	11.58	11.54	11.56	36
長期 (7-11)	7,192	101.59	101.72	8.61	0.56	0.37	0.37	8.41	8.40	8.41	36
超長期 (11-)	4,320	101.67	101.87	18.52	0.89	0.76	0.76	16.84	16.78	16.80	38
AAA～BB 格	36,279	101.06	101.17	6.34	0.50	0.30	0.30	6.10	6.08	6.09	31
短期 (1-3)	10,573	100.43	100.51	2.04	0.35	0.15	0.15	2.03	2.03	2.03	25
中期 (3-7)	14,195	101.09	101.19	4.68	0.47	0.24	0.24	4.63	4.62	4.63	32
長期 (7-)	11,511	101.62	101.77	12.33	0.69	0.51	0.52	11.58	11.54	11.56	36
長期 (7-11)	7,192	101.59	101.72	8.61	0.56	0.37	0.37	8.41	8.40	8.41	36
超長期 (11-)	4,320	101.67	101.87	18.52	0.89	0.76	0.76	16.84	16.78	16.80	38
AAA 格	8,157	100.96	101.01	6.33	0.29	0.13	0.13	6.03	6.02	6.02	15
短期 (1-3)	2,498	100.27	100.32	2.06	0.18	0.03	0.03	2.06	2.06	2.06	13
中期 (3-7)	3,441	100.65	100.68	4.48	0.20	0.06	0.06	4.46	4.46	4.46	15
長期 (7-)	2,219	102.20	102.30	14.00	0.55	0.34	0.35	12.80	12.77	12.76	18
長期 (7-11)	1,602	101.64	101.70	8.68	0.38	0.19	0.19	8.54	8.53	8.54	18
超長期 (11-)	617	103.66	103.86	27.80	0.99	0.73	0.74	23.64	23.54	23.49	18
AA 格	14,968	101.03	101.14	6.27	0.49	0.27	0.27	6.04	6.03	6.04	28
短期 (1-3)	4,608	100.48	100.56	2.00	0.35	0.12	0.12	1.99	1.99	1.99	22
中期 (3-7)	5,824	101.34	101.45	4.74	0.51	0.22	0.23	4.68	4.68	4.68	31
長期 (7-)	4,536	101.20	101.33	12.56	0.61	0.47	0.48	11.88	11.85	11.87	31
長期 (7-11)	2,638	101.45	101.56	8.49	0.52	0.34	0.34	8.31	8.29	8.31	34
超長期 (11-)	1,898	100.85	101.01	18.22	0.74	0.66	0.66	16.88	16.82	16.84	26
A 格	12,724	101.21	101.36	6.47	0.65	0.43	0.43	6.24	6.22	6.23	44
短期 (1-3)	3,339	100.48	100.60	2.08	0.48	0.25	0.26	2.07	2.07	2.07	36
中期 (3-7)	4,708	101.15	101.28	4.74	0.60	0.36	0.36	4.67	4.66	4.67	44
長期 (7-)	4,678	101.79	101.99	11.35	0.82	0.63	0.63	10.73	10.69	10.72	50
長期 (7-11)	2,893	101.72	101.90	8.69	0.70	0.48	0.49	8.43	8.41	8.43	47
超長期 (11-)	1,785	101.90	102.15	15.66	1.03	0.87	0.88	14.43	14.37	14.41	56
BBB 格	431	99.66	99.87	5.25	0.73	0.78	0.78	5.05	5.02	5.04	83
短期 (1-3)	129	99.93	100.02	2.18	0.39	0.41	0.41	2.17	2.17	2.17	51
中期 (3-7)	223	99.83	100.08	5.05	0.94	0.98	0.98	4.89	4.86	4.89	105
長期 (7-)	79	98.74	99.03	10.82	0.73	0.83	0.82	10.23	10.18	10.22	72
長期 (7-11)	59	99.62	99.88	8.62	0.66	0.71	0.71	8.36	8.33	8.36	69
超長期 (11-)	20	96.14	96.53	17.33	0.93	1.20	1.18	15.93	15.84	15.91	79
BB 格	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B 格以下	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
格付なし	29,564	104.33	104.54	9.71	0.78	0.30	0.31	9.00	8.97	8.97	22
短期 (1-3)	7,392	100.61	100.71	2.02	0.42	0.12	0.12	2.01	2.01	2.01	22
中期 (3-7)	8,910	102.69	102.87	4.82	0.68	0.16	0.16	4.75	4.74	4.75	24
長期 (7-)	13,262	107.51	107.80	17.29	1.06	0.49	0.50	15.36	15.31	15.30	20
長期 (7-11)	4,952	106.09	106.32	8.64	0.94	0.24	0.24	8.31	8.30	8.31	23
超長期 (11-)	8,310	108.36	108.69	22.44	1.13	0.63	0.65	19.46	19.39	19.37	19

出所:野村證券

- 格付は、JCR の格付をもとに野村證券金融工学研究センターで分類

事業債 JCR 格付別・ポートフォリオ指標 (2021年12月末、1月ポートフォリオ)

	額面 (10億円)	時価単価 (円)	利含単価 (円)	残存年数 (年)	利率 (%)	単利 (%)	複利 (%)	Dur (年)	M-Dur	E-Dur	Tspd (bp)
AAA~AA格	23,335	100.99	101.08	6.33	0.42	0.22	0.22	6.08	6.07	6.07	23
短期(1-3)	7,201	100.41	100.47	2.07	0.29	0.09	0.09	2.06	2.06	2.06	19
中期(3-7)	9,310	101.07	101.15	4.69	0.39	0.16	0.17	4.65	4.65	4.65	25
長期(7-)	6,825	101.50	101.63	13.04	0.59	0.43	0.43	12.20	12.17	12.18	26
長期(7-11)	4,288	101.49	101.59	8.60	0.47	0.29	0.29	8.44	8.42	8.44	28
超長期(11-)	2,537	101.52	101.69	20.55	0.80	0.68	0.68	18.56	18.49	18.50	24
AAA~A格	36,044	101.07	101.18	6.40	0.50	0.30	0.30	6.16	6.14	6.15	31
短期(1-3)	10,530	100.43	100.51	2.09	0.35	0.14	0.14	2.09	2.09	2.09	24
中期(3-7)	13,992	101.11	101.20	4.73	0.46	0.23	0.23	4.68	4.67	4.68	31
長期(7-)	11,522	101.61	101.76	12.37	0.69	0.52	0.52	11.61	11.58	11.60	36
長期(7-11)	7,176	101.57	101.70	8.65	0.56	0.37	0.37	8.45	8.43	8.45	36
超長期(11-)	4,347	101.67	101.87	18.51	0.89	0.76	0.77	16.83	16.77	16.79	38
AAA~BBB格	36,444	101.05	101.17	6.39	0.50	0.30	0.30	6.15	6.13	6.14	31
短期(1-3)	10,648	100.42	100.50	2.10	0.35	0.15	0.15	2.09	2.09	2.09	25
中期(3-7)	14,195	101.09	101.19	4.74	0.47	0.24	0.24	4.68	4.68	4.68	32
長期(7-)	11,601	101.59	101.75	12.36	0.69	0.52	0.52	11.61	11.57	11.59	37
長期(7-11)	7,235	101.56	101.68	8.65	0.56	0.37	0.37	8.45	8.43	8.45	36
超長期(11-)	4,367	101.65	101.85	18.50	0.89	0.76	0.77	16.83	16.76	16.78	38
AAA~BB格	36,444	101.05	101.17	6.39	0.50	0.30	0.30	6.15	6.13	6.14	31
短期(1-3)	10,648	100.42	100.50	2.10	0.35	0.15	0.15	2.09	2.09	2.09	25
中期(3-7)	14,195	101.09	101.19	4.74	0.47	0.24	0.24	4.68	4.68	4.68	32
長期(7-)	11,601	101.59	101.75	12.36	0.69	0.52	0.52	11.61	11.57	11.59	37
長期(7-11)	7,235	101.56	101.68	8.65	0.56	0.37	0.37	8.45	8.43	8.45	36
超長期(11-)	4,367	101.65	101.85	18.50	0.89	0.76	0.77	16.83	16.76	16.78	38
AAA格	8,387	100.93	100.98	6.29	0.28	0.13	0.13	6.00	5.99	5.99	15
短期(1-3)	2,658	100.26	100.30	2.10	0.17	0.03	0.03	2.09	2.09	2.09	13
中期(3-7)	3,501	100.64	100.68	4.56	0.20	0.06	0.06	4.54	4.54	4.54	14
長期(7-)	2,229	102.18	102.28	14.00	0.55	0.35	0.35	12.81	12.78	12.77	18
長期(7-11)	1,612	101.62	101.68	8.72	0.38	0.19	0.19	8.58	8.57	8.58	18
超長期(11-)	617	103.66	103.86	27.80	0.99	0.73	0.74	23.64	23.54	23.49	18
AA格	14,948	101.03	101.13	6.35	0.49	0.27	0.27	6.12	6.11	6.12	28
短期(1-3)	4,543	100.49	100.57	2.05	0.36	0.12	0.12	2.04	2.04	2.04	22
中期(3-7)	5,809	101.34	101.44	4.78	0.51	0.22	0.23	4.72	4.71	4.72	31
長期(7-)	4,596	101.17	101.31	12.58	0.61	0.47	0.48	11.90	11.87	11.89	31
長期(7-11)	2,676	101.42	101.53	8.53	0.52	0.34	0.35	8.35	8.33	8.35	34
超長期(11-)	1,920	100.84	100.99	18.22	0.73	0.66	0.66	16.88	16.82	16.85	26
A格	12,709	101.21	101.36	6.55	0.65	0.44	0.44	6.30	6.29	6.30	45
短期(1-3)	3,329	100.48	100.60	2.15	0.48	0.26	0.26	2.14	2.14	2.14	36
中期(3-7)	4,683	101.17	101.30	4.81	0.60	0.36	0.36	4.74	4.73	4.74	44
長期(7-)	4,698	101.76	101.97	11.39	0.83	0.64	0.64	10.76	10.73	10.76	51
長期(7-11)	2,888	101.69	101.86	8.73	0.70	0.49	0.49	8.47	8.45	8.47	47
超長期(11-)	1,810	101.88	102.13	15.64	1.03	0.87	0.88	14.42	14.36	14.40	56
BBB格	401	99.67	99.89	5.41	0.76	0.81	0.80	5.20	5.17	5.20	85
短期(1-3)	119	99.92	100.02	2.41	0.40	0.43	0.42	2.40	2.39	2.40	52
中期(3-7)	203	99.89	100.15	5.06	0.99	1.02	1.02	4.89	4.86	4.89	110
長期(7-)	79	98.74	99.03	10.82	0.73	0.83	0.82	10.23	10.18	10.22	72
長期(7-11)	59	99.62	99.88	8.62	0.66	0.71	0.71	8.36	8.33	8.36	69
超長期(11-)	20	96.14	96.53	17.33	0.93	1.20	1.18	15.93	15.84	15.91	79
BB格	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期(1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期(3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期(7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期(7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期(11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B格以下	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期(1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期(3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期(7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期(7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期(11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
格付なし	29,813	104.30	104.50	9.73	0.78	0.30	0.31	9.01	8.99	8.99	22
短期(1-3)	7,412	100.61	100.71	2.04	0.42	0.12	0.12	2.03	2.03	2.03	22
中期(3-7)	9,100	102.72	102.90	4.86	0.68	0.16	0.16	4.78	4.78	4.78	24
長期(7-)	13,301	107.43	107.71	17.35	1.05	0.49	0.50	15.42	15.37	15.36	20
長期(7-11)	4,959	105.99	106.21	8.69	0.92	0.24	0.24	8.37	8.36	8.37	23
超長期(11-)	8,342	108.28	108.60	22.50	1.13	0.63	0.65	19.51	19.44	19.42	19

出所:野村証券

- 格付は、JCRの格付をもとに野村証券金融工学研究センターで分類

事業債 Moody's 格付別・ポートフォリオ指標 (2021年12月末)

	額面 (10億円)	時価単価 (円)	利含単価 (円)	残存年数 (年)	利率 (%)	単利 (%)	複利 (%)	Dur (年)	M-Dur	E-Dur	Tspd (bp)
AAA~AA 格	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AAA~A 格	21,501	104.48	104.69	9.11	0.73	0.25	0.26	8.53	8.51	8.50	18
短期 (1-3)	5,812	100.68	100.78	2.03	0.39	0.06	0.06	2.02	2.02	2.02	16
中期 (3-7)	6,892	102.53	102.71	4.71	0.60	0.11	0.11	4.65	4.65	4.65	20
長期 (7-)	8,797	108.53	108.83	17.24	1.06	0.47	0.49	15.39	15.34	15.33	19
長期 (7-11)	3,269	104.52	104.71	8.62	0.75	0.22	0.22	8.36	8.35	8.36	21
超長期 (11-)	5,527	110.90	111.26	22.34	1.25	0.62	0.65	19.30	19.23	19.20	18
AAA~BBB 格	24,061	104.23	104.43	8.81	0.72	0.26	0.26	8.27	8.25	8.24	20
短期 (1-3)	6,477	100.66	100.76	2.02	0.38	0.06	0.06	2.02	2.01	2.02	16
中期 (3-7)	7,957	102.46	102.63	4.73	0.60	0.13	0.13	4.66	4.66	4.66	21
長期 (7-)	9,627	108.09	108.38	16.74	1.05	0.47	0.49	15.00	14.95	14.94	21
長期 (7-11)	3,859	104.43	104.62	8.54	0.77	0.24	0.25	8.28	8.27	8.28	24
超長期 (11-)	5,767	110.54	110.89	22.23	1.23	0.62	0.65	19.24	19.17	19.15	19
AAA~BB 格	24,061	104.23	104.43	8.81	0.72	0.26	0.26	8.27	8.25	8.24	20
短期 (1-3)	6,477	100.66	100.76	2.02	0.38	0.06	0.06	2.02	2.01	2.02	16
中期 (3-7)	7,957	102.46	102.63	4.73	0.60	0.13	0.13	4.66	4.66	4.66	21
長期 (7-)	9,627	108.09	108.38	16.74	1.05	0.47	0.49	15.00	14.95	14.94	21
長期 (7-11)	3,859	104.43	104.62	8.54	0.77	0.24	0.25	8.28	8.27	8.28	24
超長期 (11-)	5,767	110.54	110.89	22.23	1.23	0.62	0.65	19.24	19.17	19.15	19
AAA 格	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AA 格	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A 格	21,501	104.48	104.69	9.11	0.73	0.25	0.26	8.53	8.51	8.50	18
短期 (1-3)	5,812	100.68	100.78	2.03	0.39	0.06	0.06	2.02	2.02	2.02	16
中期 (3-7)	6,892	102.53	102.71	4.71	0.60	0.11	0.11	4.65	4.65	4.65	20
長期 (7-)	8,797	108.53	108.83	17.24	1.06	0.47	0.49	15.39	15.34	15.33	19
長期 (7-11)	3,269	104.52	104.71	8.62	0.75	0.22	0.22	8.36	8.35	8.36	21
超長期 (11-)	5,527	110.90	111.26	22.34	1.25	0.62	0.65	19.30	19.23	19.20	18
BBB 格	2,560	102.08	102.22	6.25	0.63	0.28	0.29	6.01	6.00	6.01	31
短期 (1-3)	665	100.49	100.56	2.00	0.35	0.11	0.11	1.99	1.99	1.99	21
中期 (3-7)	1,065	102.04	102.16	4.84	0.61	0.23	0.24	4.77	4.77	4.77	32
長期 (7-)	830	103.40	103.61	11.45	0.89	0.48	0.49	10.71	10.68	10.69	37
長期 (7-11)	590	103.88	104.09	8.12	0.88	0.37	0.38	7.85	7.83	7.85	39
超長期 (11-)	240	102.23	102.41	19.64	0.91	0.76	0.77	17.86	17.79	17.81	33
BB 格	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B 格以下	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
格付なし	41,782	101.55	101.69	7.31	0.58	0.33	0.33	6.92	6.90	6.91	31
短期 (1-3)	11,488	100.41	100.50	2.04	0.38	0.17	0.18	2.03	2.03	2.03	28
中期 (3-7)	15,148	101.31	101.41	4.74	0.52	0.25	0.25	4.68	4.67	4.68	34
長期 (7-)	15,147	102.67	102.86	13.87	0.78	0.51	0.52	12.75	12.71	12.72	32
長期 (7-11)	8,285	102.96	103.11	8.66	0.69	0.35	0.35	8.41	8.40	8.41	34
超長期 (11-)	6,862	102.32	102.54	20.15	0.90	0.72	0.72	18.02	17.95	17.96	31

出所:野村証券

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

事業債 Moody's 格付別・ポートフォリオ指標 (2021年12月末、1月ポートフォリオ)

	額面 (10億円)	時価単価 (円)	利含単価 (円)	残存年数 (年)	利率 (%)	単利 (%)	複利 (%)	Dur (年)	M-Dur	E-Dur	Tspd (bp)
AAA~AA 格	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AAA~A 格	21,677	104.44	104.65	9.11	0.73	0.25	0.26	8.53	8.51	8.51	18
短期 (1-3)	5,862	100.67	100.77	2.06	0.38	0.06	0.06	2.05	2.05	2.05	16
中期 (3-7)	7,002	102.55	102.73	4.76	0.61	0.11	0.11	4.70	4.69	4.70	20
長期 (7-)	8,813	108.46	108.76	17.27	1.05	0.47	0.50	15.41	15.37	15.35	19
長期 (7-11)	3,264	104.40	104.58	8.66	0.73	0.22	0.22	8.40	8.39	8.40	21
超長期 (11-)	5,548	110.85	111.22	22.33	1.24	0.62	0.65	19.29	19.22	19.20	18
AAA~BBB 格	24,237	104.19	104.39	8.81	0.72	0.25	0.26	8.27	8.25	8.25	20
短期 (1-3)	6,547	100.65	100.75	2.05	0.38	0.06	0.06	2.05	2.04	2.05	16
中期 (3-7)	8,062	102.50	102.67	4.78	0.61	0.13	0.13	4.71	4.71	4.71	21
長期 (7-)	9,628	108.03	108.32	16.78	1.04	0.48	0.50	15.04	14.99	14.98	20
長期 (7-11)	3,849	104.30	104.49	8.59	0.75	0.24	0.25	8.33	8.32	8.33	24
超長期 (11-)	5,778	110.51	110.87	22.24	1.23	0.62	0.65	19.25	19.18	19.16	19
AAA~BB 格	24,237	104.19	104.39	8.81	0.72	0.25	0.26	8.27	8.25	8.25	20
短期 (1-3)	6,547	100.65	100.75	2.05	0.38	0.06	0.06	2.05	2.04	2.05	16
中期 (3-7)	8,062	102.50	102.67	4.78	0.61	0.13	0.13	4.71	4.71	4.71	21
長期 (7-)	9,628	108.03	108.32	16.78	1.04	0.48	0.50	15.04	14.99	14.98	20
長期 (7-11)	3,849	104.30	104.49	8.59	0.75	0.24	0.25	8.33	8.32	8.33	24
超長期 (11-)	5,778	110.51	110.87	22.24	1.23	0.62	0.65	19.25	19.18	19.16	19
AAA 格	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AA 格	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A 格	21,677	104.44	104.65	9.11	0.73	0.25	0.26	8.53	8.51	8.51	18
短期 (1-3)	5,862	100.67	100.77	2.06	0.38	0.06	0.06	2.05	2.05	2.05	16
中期 (3-7)	7,002	102.55	102.73	4.76	0.61	0.11	0.11	4.70	4.69	4.70	20
長期 (7-)	8,813	108.46	108.76	17.27	1.05	0.47	0.50	15.41	15.37	15.35	19
長期 (7-11)	3,264	104.40	104.58	8.66	0.73	0.22	0.22	8.40	8.39	8.40	21
超長期 (11-)	5,548	110.85	111.22	22.33	1.24	0.62	0.65	19.29	19.22	19.20	18
BBB 格	2,560	102.08	102.22	6.25	0.63	0.28	0.29	6.01	6.00	6.01	31
短期 (1-3)	685	100.48	100.56	2.03	0.35	0.11	0.11	2.02	2.02	2.02	21
中期 (3-7)	1,060	102.14	102.27	4.91	0.62	0.24	0.24	4.83	4.83	4.83	32
長期 (7-)	815	103.34	103.54	11.53	0.88	0.48	0.49	10.78	10.75	10.77	37
長期 (7-11)	585	103.77	103.98	8.20	0.86	0.37	0.38	7.92	7.91	7.92	39
超長期 (11-)	230	102.24	102.42	20.01	0.92	0.77	0.78	18.17	18.10	18.12	33
BB 格	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B 格以下	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
格付なし	42,020	101.54	101.67	7.37	0.58	0.33	0.33	6.98	6.96	6.97	31
短期 (1-3)	11,513	100.41	100.50	2.09	0.38	0.18	0.18	2.08	2.08	2.08	28
中期 (3-7)	15,233	101.32	101.43	4.79	0.52	0.25	0.25	4.73	4.72	4.73	34
長期 (7-)	15,275	102.61	102.80	13.92	0.78	0.52	0.52	12.80	12.76	12.77	32
長期 (7-11)	8,345	102.93	103.08	8.71	0.69	0.35	0.35	8.46	8.44	8.46	34
超長期 (11-)	6,930	102.24	102.46	20.20	0.89	0.72	0.73	18.07	18.00	18.01	31

出所:野村証券

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

事業債 S&P 格付別・ポートフォリオ指標 (2021年12月末)

	額面 (10億円)	時価単価 (円)	利含単価 (円)	残存年数 (年)	利率 (%)	単利 (%)	複利 (%)	Dur (年)	M-Dur	E-Dur	Tspd (bp)
AAA~AA 格	715	103.26	103.42	20.27	1.01	0.56	0.56	17.51	17.45	17.43	20
短期 (1-3)	40	102.26	102.38	1.77	1.26	0.10	0.10	1.76	1.76	1.76	20
中期 (3-7)	60	106.69	106.85	5.00	1.57	0.13	0.14	4.83	4.83	4.83	22
長期 (7-)	615	102.99	103.15	22.97	0.94	0.63	0.63	19.81	19.73	19.72	20
長期 (7-11)	125	104.93	104.99	9.21	0.70	0.21	0.22	8.93	8.92	8.93	17
超長期 (11-)	490	102.49	102.69	26.48	0.99	0.74	0.74	22.65	22.55	22.53	21
AAA~A 格	16,029	102.89	103.03	9.18	0.65	0.25	0.25	8.52	8.50	8.50	18
短期 (1-3)	3,515	100.53	100.60	1.97	0.33	0.06	0.06	1.97	1.97	1.97	16
中期 (3-7)	5,356	102.50	102.62	4.87	0.59	0.11	0.11	4.80	4.80	4.80	19
長期 (7-)	7,157	104.34	104.53	15.96	0.85	0.43	0.44	14.35	14.31	14.31	19
長期 (7-11)	3,439	105.20	105.36	8.88	0.78	0.21	0.22	8.59	8.58	8.59	19
超長期 (11-)	3,718	103.54	103.77	22.50	0.91	0.64	0.65	19.76	19.69	19.67	18
AAA~BBB 格	16,908	102.84	102.98	8.96	0.65	0.25	0.25	8.33	8.31	8.31	19
短期 (1-3)	3,755	100.54	100.61	1.98	0.34	0.07	0.07	1.98	1.98	1.98	17
中期 (3-7)	5,820	102.44	102.56	4.85	0.60	0.12	0.12	4.78	4.78	4.78	20
長期 (7-)	7,332	104.33	104.52	15.80	0.85	0.43	0.44	14.22	14.18	14.18	19
長期 (7-11)	3,584	105.17	105.33	8.85	0.79	0.22	0.22	8.57	8.56	8.57	20
超長期 (11-)	3,748	103.53	103.76	22.44	0.91	0.64	0.65	19.71	19.64	19.63	19
AAA~BB 格	17,148	102.97	103.12	8.95	0.67	0.25	0.26	8.32	8.30	8.30	20
短期 (1-3)	3,755	100.54	100.61	1.98	0.34	0.07	0.07	1.98	1.98	1.98	17
中期 (3-7)	5,930	102.62	102.74	4.89	0.63	0.13	0.13	4.82	4.81	4.82	21
長期 (7-)	7,462	104.48	104.68	15.69	0.87	0.44	0.44	14.12	14.08	14.08	20
長期 (7-11)	3,689	105.34	105.51	8.82	0.83	0.23	0.24	8.52	8.51	8.52	21
超長期 (11-)	3,773	103.63	103.86	22.41	0.92	0.64	0.65	19.68	19.61	19.59	19
AAA 格	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AA 格	715	103.26	103.42	20.27	1.01	0.56	0.56	17.51	17.45	17.43	20
短期 (1-3)	40	102.26	102.38	1.77	1.26	0.10	0.10	1.76	1.76	1.76	20
中期 (3-7)	60	106.69	106.85	5.00	1.57	0.13	0.14	4.83	4.83	4.83	22
長期 (7-)	615	102.99	103.15	22.97	0.94	0.63	0.63	19.81	19.73	19.72	20
長期 (7-11)	125	104.93	104.99	9.21	0.70	0.21	0.22	8.93	8.92	8.93	17
超長期 (11-)	490	102.49	102.69	26.48	0.99	0.74	0.74	22.65	22.55	22.53	21
A 格	15,314	102.87	103.01	8.67	0.63	0.23	0.23	8.10	8.08	8.08	18
短期 (1-3)	3,475	100.51	100.58	1.98	0.32	0.06	0.06	1.97	1.97	1.97	16
中期 (3-7)	5,296	102.45	102.57	4.86	0.58	0.11	0.11	4.80	4.80	4.80	19
長期 (7-)	6,542	104.47	104.66	15.30	0.84	0.42	0.42	13.84	13.81	13.80	19
長期 (7-11)	3,314	105.21	105.37	8.86	0.79	0.21	0.22	8.58	8.57	8.58	19
超長期 (11-)	3,228	103.70	103.93	21.90	0.89	0.63	0.63	19.33	19.26	19.25	18
BBB 格	879	101.92	102.06	4.91	0.68	0.26	0.26	4.81	4.80	4.81	32
短期 (1-3)	240	100.71	100.80	2.10	0.47	0.14	0.14	2.09	2.09	2.09	24
中期 (3-7)	464	101.78	101.89	4.66	0.71	0.26	0.26	4.59	4.58	4.59	35
長期 (7-)	175	103.98	104.23	9.40	0.89	0.40	0.40	8.98	8.96	8.98	36
長期 (7-11)	145	104.38	104.64	8.33	0.91	0.34	0.35	8.03	8.02	8.03	35
超長期 (11-)	30	102.01	102.22	14.56	0.81	0.65	0.66	13.69	13.65	13.68	38
BB 格	240	112.44	112.90	8.41	2.26	0.63	0.66	7.68	7.65	7.68	66
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	110	112.04	112.46	6.82	2.37	0.54	0.57	6.35	6.33	6.35	64
長期 (7-)	130	112.79	113.27	9.75	2.17	0.70	0.74	8.80	8.77	8.79	69
長期 (7-11)	105	111.21	111.77	7.69	2.13	0.59	0.62	7.14	7.11	7.14	66
超長期 (11-)	25	119.38	119.59	18.41	2.37	1.10	1.19	15.35	15.26	15.29	79
B 格以下	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
格付なし	48,695	102.38	102.54	7.47	0.62	0.32	0.32	7.10	7.09	7.09	30
短期 (1-3)	14,210	100.49	100.59	2.05	0.39	0.15	0.15	2.04	2.04	2.04	25
中期 (3-7)	17,175	101.39	101.52	4.68	0.52	0.24	0.24	4.63	4.62	4.63	32
長期 (7-)	17,311	104.90	105.14	14.68	0.89	0.53	0.54	13.45	13.41	13.42	31
長期 (7-11)	8,455	102.59	102.76	8.54	0.67	0.35	0.35	8.30	8.29	8.30	35
超長期 (11-)	8,856	107.11	107.42	20.54	1.11	0.69	0.71	18.16	18.09	18.09	27

出所:野村証券

- 格付は、S&P の格付をもとに野村証券金融工学研究センターで分類

事業債 S&P 格付別・ポートフォリオ指標 (2021年12月末、1月ポートフォリオ)

	額面 (10億円)	時価単価 (円)	利含単価 (円)	残存年数 (年)	利率 (%)	単利 (%)	複利 (%)	Dur (年)	M-Dur	E-Dur	Tspd (bp)
AAA~AA 格	715	103.26	103.42	20.27	1.01	0.56	0.56	17.51	17.45	17.43	20
短期 (1-3)	40	102.26	102.38	1.77	1.26	0.10	0.10	1.76	1.76	1.76	20
中期 (3-7)	60	106.69	106.85	5.00	1.57	0.13	0.14	4.83	4.83	4.83	22
長期 (7-)	615	102.99	103.15	22.97	0.94	0.63	0.63	19.81	19.73	19.72	20
長期 (7-11)	125	104.93	104.99	9.21	0.70	0.21	0.22	8.93	8.92	8.93	17
超長期 (11-)	490	102.49	102.69	26.48	0.99	0.74	0.74	22.65	22.55	22.53	21
AAA~A 格	16,084	102.88	103.02	9.25	0.65	0.25	0.25	8.58	8.56	8.56	18
短期 (1-3)	3,570	100.53	100.60	2.01	0.33	0.06	0.07	2.00	2.00	2.00	17
中期 (3-7)	5,311	102.53	102.65	4.91	0.59	0.11	0.11	4.84	4.84	4.84	19
長期 (7-)	7,202	104.30	104.49	16.04	0.85	0.44	0.44	14.43	14.39	14.39	19
長期 (7-11)	3,451	105.27	105.42	8.92	0.79	0.21	0.22	8.63	8.62	8.63	19
超長期 (11-)	3,751	103.40	103.63	22.60	0.90	0.64	0.65	19.86	19.79	19.77	18
AAA~BBB 格	16,963	102.83	102.97	9.03	0.65	0.25	0.25	8.39	8.37	8.37	19
短期 (1-3)	3,810	100.54	100.61	2.01	0.34	0.07	0.07	2.01	2.01	2.01	17
中期 (3-7)	5,790	102.48	102.60	4.90	0.60	0.12	0.12	4.83	4.83	4.83	20
長期 (7-)	7,362	104.28	104.47	15.90	0.85	0.43	0.44	14.32	14.28	14.27	19
長期 (7-11)	3,591	105.22	105.37	8.91	0.79	0.22	0.23	8.62	8.61	8.62	20
超長期 (11-)	3,771	103.39	103.62	22.56	0.90	0.64	0.65	19.83	19.76	19.75	18
AAA~BB 格	17,203	102.96	103.11	9.02	0.67	0.25	0.26	8.38	8.36	8.36	20
短期 (1-3)	3,810	100.54	100.61	2.01	0.34	0.07	0.07	2.01	2.01	2.01	17
中期 (3-7)	5,900	102.66	102.78	4.93	0.63	0.13	0.13	4.86	4.86	4.86	21
長期 (7-)	7,492	104.43	104.63	15.80	0.87	0.44	0.45	14.21	14.17	14.17	20
長期 (7-11)	3,696	105.39	105.55	8.88	0.83	0.23	0.24	8.57	8.56	8.57	21
超長期 (11-)	3,796	103.50	103.73	22.54	0.91	0.65	0.65	19.80	19.73	19.72	19
AAA 格	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AA 格	715	103.26	103.42	20.27	1.01	0.56	0.56	17.51	17.45	17.43	20
短期 (1-3)	40	102.26	102.38	1.77	1.26	0.10	0.10	1.76	1.76	1.76	20
中期 (3-7)	60	106.69	106.85	5.00	1.57	0.13	0.14	4.83	4.83	4.83	22
長期 (7-)	615	102.99	103.15	22.97	0.94	0.63	0.63	19.81	19.73	19.72	20
長期 (7-11)	125	104.93	104.99	9.21	0.70	0.21	0.22	8.93	8.92	8.93	17
超長期 (11-)	490	102.49	102.69	26.48	0.99	0.74	0.74	22.65	22.55	22.53	21
A 格	15,369	102.86	103.00	8.74	0.63	0.23	0.24	8.16	8.15	8.15	18
短期 (1-3)	3,530	100.51	100.58	2.01	0.32	0.06	0.06	2.01	2.00	2.01	17
中期 (3-7)	5,251	102.48	102.60	4.91	0.58	0.11	0.11	4.84	4.84	4.84	19
長期 (7-)	6,587	104.42	104.61	15.40	0.84	0.42	0.42	13.93	13.90	13.90	19
長期 (7-11)	3,326	105.28	105.44	8.91	0.79	0.21	0.22	8.62	8.61	8.62	19
超長期 (11-)	3,261	103.54	103.77	22.01	0.88	0.63	0.64	19.44	19.38	19.37	18
BBB 格	879	101.92	102.06	4.91	0.68	0.26	0.26	4.81	4.80	4.81	32
短期 (1-3)	240	100.71	100.80	2.10	0.47	0.14	0.14	2.09	2.09	2.09	24
中期 (3-7)	479	101.93	102.06	4.74	0.72	0.26	0.27	4.66	4.66	4.66	35
長期 (7-)	160	103.71	103.93	9.62	0.85	0.40	0.41	9.20	9.18	9.19	36
長期 (7-11)	140	103.95	104.18	8.66	0.85	0.36	0.36	8.36	8.34	8.35	35
超長期 (11-)	20	102.06	102.23	16.30	0.88	0.74	0.75	15.21	15.15	15.19	40
BB 格	240	112.44	112.90	8.41	2.26	0.63	0.66	7.68	7.65	7.68	66
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	110	112.04	112.46	6.82	2.37	0.54	0.57	6.35	6.33	6.35	64
長期 (7-)	130	112.79	113.27	9.75	2.17	0.70	0.74	8.80	8.77	8.79	69
長期 (7-11)	105	111.21	111.77	7.69	2.13	0.59	0.62	7.14	7.11	7.14	66
超長期 (11-)	25	119.38	119.59	18.41	2.37	1.10	1.19	15.35	15.26	15.29	79
B 格以下	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
格付なし	49,054	102.35	102.51	7.50	0.61	0.32	0.32	7.14	7.12	7.12	30
短期 (1-3)	14,250	100.49	100.58	2.09	0.39	0.15	0.15	2.08	2.08	2.08	25
中期 (3-7)	17,395	101.41	101.54	4.73	0.53	0.24	0.24	4.67	4.67	4.67	32
長期 (7-)	17,410	104.83	105.06	14.69	0.88	0.53	0.54	13.47	13.43	13.44	31
長期 (7-11)	8,498	102.48	102.64	8.58	0.65	0.35	0.36	8.35	8.33	8.35	35
超長期 (11-)	8,912	107.06	107.37	20.52	1.11	0.69	0.71	18.15	18.08	18.07	27

出所:野村証券

- 格付は、S&P の格付をもとに野村証券金融工学研究センターで分類

円建外債 最高格付別・ポートフォリオ指標 (2021年12月末)

	額面 (10億円)	時価単価 (円)	利含単価 (円)	残存年数 (年)	利率 (%)	単利 (%)	複利 (%)	Dur (年)	M-Dur	E-Dur	Tspd (bp)
AAA~AA格	1,533	100.44	100.59	3.24	0.47	0.36	0.36	3.20	3.20	3.20	45
短期(1-3)	993	100.13	100.23	2.08	0.35	0.29	0.29	2.08	2.07	2.08	39
中期(3-7)	458	100.95	101.16	4.86	0.65	0.45	0.45	4.78	4.76	4.78	53
長期(7-)	83	101.42	101.75	8.19	0.84	0.66	0.67	7.89	7.86	7.88	67
長期(7-11)	80	101.25	101.56	7.93	0.80	0.63	0.64	7.67	7.65	7.67	65
超長期(11-)	3	105.85	106.65	15.07	1.87	1.40	1.44	13.17	13.08	13.15	115
AAA~A格	4,356	101.01	101.21	3.53	0.77	0.54	0.54	3.44	3.43	3.44	62
短期(1-3)	2,659	100.32	100.48	1.93	0.56	0.39	0.39	1.91	1.91	1.91	49
中期(3-7)	1,372	101.56	101.79	5.01	1.02	0.67	0.67	4.88	4.87	4.88	75
長期(7-)	325	104.38	104.76	10.36	1.50	1.11	1.14	9.46	9.40	9.45	105
長期(7-11)	206	101.06	101.42	7.75	0.93	0.78	0.78	7.47	7.44	7.47	81
超長期(11-)	119	110.12	110.54	14.87	2.47	1.64	1.70	12.61	12.50	12.58	143
AAA~BBB格	4,839	101.04	101.25	3.55	0.80	0.54	0.55	3.46	3.45	3.46	63
短期(1-3)	2,955	100.38	100.55	1.96	0.60	0.40	0.40	1.94	1.94	1.94	50
中期(3-7)	1,503	101.59	101.82	4.95	1.03	0.67	0.68	4.82	4.81	4.82	76
長期(7-)	381	104.02	104.39	10.41	1.47	1.11	1.13	9.52	9.46	9.51	104
長期(7-11)	246	101.16	101.51	7.90	0.97	0.81	0.81	7.60	7.57	7.60	84
超長期(11-)	135	109.27	109.67	15.00	2.37	1.62	1.67	12.77	12.67	12.74	139
AAA~BB格	4,839	101.04	101.25	3.55	0.80	0.54	0.55	3.46	3.45	3.46	63
短期(1-3)	2,955	100.38	100.55	1.96	0.60	0.40	0.40	1.94	1.94	1.94	50
中期(3-7)	1,503	101.59	101.82	4.95	1.03	0.67	0.68	4.82	4.81	4.82	76
長期(7-)	381	104.02	104.39	10.41	1.47	1.11	1.13	9.52	9.46	9.51	104
長期(7-11)	246	101.16	101.51	7.90	0.97	0.81	0.81	7.60	7.57	7.60	84
超長期(11-)	135	109.27	109.67	15.00	2.37	1.62	1.67	12.77	12.67	12.74	139
AAA格	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期(1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期(3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期(7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期(7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期(11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AA格	1,533	100.44	100.59	3.24	0.47	0.36	0.36	3.20	3.20	3.20	45
短期(1-3)	993	100.13	100.23	2.08	0.35	0.29	0.29	2.08	2.07	2.08	39
中期(3-7)	458	100.95	101.16	4.86	0.65	0.45	0.45	4.78	4.76	4.78	53
長期(7-)	83	101.42	101.75	8.19	0.84	0.66	0.67	7.89	7.86	7.88	67
長期(7-11)	80	101.25	101.56	7.93	0.80	0.63	0.64	7.67	7.65	7.67	65
超長期(11-)	3	105.85	106.65	15.07	1.87	1.40	1.44	13.17	13.08	13.15	115
A格	2,823	101.32	101.55	3.68	0.94	0.63	0.64	3.56	3.55	3.56	71
短期(1-3)	1,666	100.43	100.63	1.83	0.68	0.45	0.46	1.82	1.81	1.82	56
中期(3-7)	914	101.87	102.11	5.08	1.20	0.78	0.78	4.94	4.92	4.94	86
長期(7-)	242	105.40	105.79	11.10	1.72	1.26	1.30	9.98	9.91	9.96	118
長期(7-11)	126	100.94	101.33	7.64	1.02	0.87	0.88	7.34	7.31	7.34	91
超長期(11-)	116	110.24	110.64	14.86	2.49	1.65	1.71	12.60	12.49	12.56	143
BBB格	483	101.33	101.53	3.77	1.07	0.63	0.63	3.64	3.63	3.64	70
短期(1-3)	296	100.96	101.14	2.22	0.97	0.50	0.50	2.20	2.19	2.20	60
中期(3-7)	132	101.91	102.13	4.33	1.20	0.72	0.72	4.22	4.21	4.22	81
長期(7-)	56	101.92	102.21	10.71	1.29	1.08	1.09	9.89	9.84	9.88	99
長期(7-11)	40	101.64	101.96	8.69	1.18	0.96	0.97	8.26	8.22	8.26	96
超長期(11-)	15	102.65	102.88	16.01	1.57	1.37	1.39	14.15	14.05	14.11	106
BB格	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期(1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期(3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期(7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期(7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期(11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B格以下	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期(1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期(3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期(7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期(7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期(11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
格付なし	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期(1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期(3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期(7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期(7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期(11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

出所:野村証券

- 格付は、格付会社4社の最高格付をもとに野村証券金融工学研究センターで分類

円建外債 最高格付別・ポートフォリオ指標 (2021年12月末、1月ポートフォリオ)

	額面 (10億円)	時価単価 (円)	利含単価 (円)	残存年数 (年)	利率 (%)	単利 (%)	複利 (%)	Dur (年)	M-Dur	E-Dur	Tspd (bp)
AAA~AA 格	1,533	100.44	100.59	3.24	0.47	0.36	0.36	3.20	3.20	3.20	45
短期 (1-3)	995	100.13	100.23	2.09	0.35	0.29	0.29	2.08	2.07	2.08	39
中期 (3-7)	495	101.03	101.26	5.04	0.68	0.47	0.47	4.95	4.94	4.95	55
長期 (7-)	43	100.94	101.17	9.24	0.70	0.62	0.63	8.89	8.86	8.88	59
長期 (7-11)	40	100.56	100.74	8.78	0.61	0.56	0.56	8.54	8.51	8.53	54
超長期 (11-)	3	105.85	106.65	15.07	1.87	1.40	1.44	13.17	13.08	13.15	115
AAA~A 格	4,184	101.05	101.26	3.63	0.79	0.54	0.55	3.53	3.52	3.53	63
短期 (1-3)	2,518	100.36	100.53	2.00	0.58	0.41	0.41	1.99	1.98	1.99	51
中期 (3-7)	1,409	101.63	101.87	5.15	1.01	0.66	0.67	5.02	5.00	5.02	74
長期 (7-)	258	104.62	104.96	11.22	1.58	1.23	1.26	10.15	10.09	10.14	114
長期 (7-11)	140	99.86	100.14	8.11	0.82	0.85	0.85	7.84	7.81	7.84	86
超長期 (11-)	118	110.24	110.66	14.90	2.49	1.65	1.71	12.63	12.52	12.60	143
AAA~BBB 格	4,668	101.08	101.28	3.64	0.82	0.55	0.56	3.55	3.53	3.54	64
短期 (1-3)	2,814	100.42	100.60	2.02	0.62	0.42	0.42	2.01	2.00	2.01	52
中期 (3-7)	1,540	101.66	101.89	5.08	1.02	0.66	0.67	4.95	4.93	4.95	75
長期 (7-)	313	104.14	104.47	11.13	1.53	1.21	1.23	10.11	10.04	10.09	111
長期 (7-11)	180	100.26	100.55	8.24	0.90	0.87	0.87	7.94	7.90	7.94	88
超長期 (11-)	133	109.37	109.76	15.03	2.38	1.62	1.67	12.79	12.68	12.76	139
AAA~BB 格	4,668	101.08	101.28	3.64	0.82	0.55	0.56	3.55	3.53	3.54	64
短期 (1-3)	2,814	100.42	100.60	2.02	0.62	0.42	0.42	2.01	2.00	2.01	52
中期 (3-7)	1,540	101.66	101.89	5.08	1.02	0.66	0.67	4.95	4.93	4.95	75
長期 (7-)	313	104.14	104.47	11.13	1.53	1.21	1.23	10.11	10.04	10.09	111
長期 (7-11)	180	100.26	100.55	8.24	0.90	0.87	0.87	7.94	7.90	7.94	88
超長期 (11-)	133	109.37	109.76	15.03	2.38	1.62	1.67	12.79	12.68	12.76	139
AAA 格	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AA 格	1,533	100.44	100.59	3.24	0.47	0.36	0.36	3.20	3.20	3.20	45
短期 (1-3)	995	100.13	100.23	2.09	0.35	0.29	0.29	2.08	2.07	2.08	39
中期 (3-7)	495	101.03	101.26	5.04	0.68	0.47	0.47	4.95	4.94	4.95	55
長期 (7-)	43	100.94	101.17	9.24	0.70	0.62	0.63	8.89	8.86	8.88	59
長期 (7-11)	40	100.56	100.74	8.78	0.61	0.56	0.56	8.54	8.51	8.53	54
超長期 (11-)	3	105.85	106.65	15.07	1.87	1.40	1.44	13.17	13.08	13.15	115
A 格	2,651	101.40	101.64	3.85	0.97	0.65	0.66	3.72	3.71	3.72	73
短期 (1-3)	1,523	100.51	100.73	1.94	0.73	0.48	0.48	1.93	1.92	1.93	58
中期 (3-7)	913	101.96	102.19	5.21	1.18	0.76	0.77	5.05	5.03	5.05	85
長期 (7-)	215	105.35	105.72	11.62	1.76	1.35	1.38	10.40	10.32	10.38	124
長期 (7-11)	100	99.58	99.90	7.84	0.90	0.96	0.96	7.56	7.53	7.56	99
超長期 (11-)	115	110.36	110.76	14.90	2.50	1.66	1.72	12.61	12.51	12.58	144
BBB 格	483	101.33	101.53	3.77	1.07	0.63	0.63	3.64	3.63	3.64	70
短期 (1-3)	296	100.96	101.14	2.22	0.97	0.50	0.50	2.20	2.19	2.20	60
中期 (3-7)	132	101.91	102.13	4.33	1.20	0.72	0.72	4.22	4.21	4.22	81
長期 (7-)	56	101.92	102.21	10.71	1.29	1.08	1.09	9.89	9.84	9.88	99
長期 (7-11)	40	101.64	101.96	8.69	1.18	0.96	0.97	8.26	8.22	8.26	96
超長期 (11-)	15	102.65	102.88	16.01	1.57	1.37	1.39	14.15	14.05	14.11	106
BB 格	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B 格以下	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
格付なし	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

出所:野村證券

- 格付は、格付会社4社の最高格付をもとに野村證券金融工学研究センターで分類

円建外債 最低格付別・ポートフォリオ指標 (2021年12月末)

	額面 (10億円)	時価単価 (円)	利含単価 (円)	残存年数 (年)	利率 (%)	単利 (%)	複利 (%)	Dur (年)	M-Dur	E-Dur	Tspd (bp)
AAA~AA格	650	100.26	100.43	2.58	0.42	0.33	0.33	2.56	2.56	2.56	43
短期(1-3)	535	100.11	100.25	1.98	0.34	0.28	0.28	1.98	1.97	1.98	38
中期(3-7)	94	101.00	101.30	5.03	0.79	0.55	0.56	4.92	4.91	4.92	64
長期(7-)	20	100.78	101.09	7.07	0.72	0.60	0.60	6.88	6.86	6.88	66
長期(7-11)	20	100.78	101.09	7.07	0.72	0.60	0.60	6.88	6.86	6.88	66
超長期(11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AAA~A格	2,479	100.99	101.15	3.26	0.63	0.45	0.45	3.21	3.20	3.21	53
短期(1-3)	1,692	100.20	100.35	2.02	0.48	0.38	0.39	2.00	2.00	2.00	49
中期(3-7)	648	101.65	101.81	4.86	0.87	0.52	0.52	4.76	4.75	4.76	60
長期(7-)	140	107.55	107.78	10.80	1.40	0.85	0.90	9.96	9.91	9.94	79
長期(7-11)	90	100.22	100.39	7.97	0.62	0.59	0.59	7.78	7.76	7.78	61
超長期(11-)	50	120.70	121.04	15.88	2.81	1.25	1.36	13.20	13.11	13.16	105
AAA~BBB格	4,839	101.04	101.25	3.55	0.80	0.54	0.55	3.46	3.45	3.46	63
短期(1-3)	2,955	100.38	100.55	1.96	0.60	0.40	0.40	1.94	1.94	1.94	50
中期(3-7)	1,503	101.59	101.82	4.95	1.03	0.67	0.68	4.82	4.81	4.82	76
長期(7-)	381	104.02	104.39	10.41	1.47	1.11	1.13	9.52	9.46	9.51	104
長期(7-11)	246	101.16	101.51	7.90	0.97	0.81	0.81	7.60	7.57	7.60	84
超長期(11-)	135	109.27	109.67	15.00	2.37	1.62	1.67	12.77	12.67	12.74	139
AAA~BB格	4,839	101.04	101.25	3.55	0.80	0.54	0.55	3.46	3.45	3.46	63
短期(1-3)	2,955	100.38	100.55	1.96	0.60	0.40	0.40	1.94	1.94	1.94	50
中期(3-7)	1,503	101.59	101.82	4.95	1.03	0.67	0.68	4.82	4.81	4.82	76
長期(7-)	381	104.02	104.39	10.41	1.47	1.11	1.13	9.52	9.46	9.51	104
長期(7-11)	246	101.16	101.51	7.90	0.97	0.81	0.81	7.60	7.57	7.60	84
超長期(11-)	135	109.27	109.67	15.00	2.37	1.62	1.67	12.77	12.67	12.74	139
AAA格	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期(1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期(3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期(7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期(7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期(11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AA格	650	100.26	100.43	2.58	0.42	0.33	0.33	2.56	2.56	2.56	43
短期(1-3)	535	100.11	100.25	1.98	0.34	0.28	0.28	1.98	1.97	1.98	38
中期(3-7)	94	101.00	101.30	5.03	0.79	0.55	0.56	4.92	4.91	4.92	64
長期(7-)	20	100.78	101.09	7.07	0.72	0.60	0.60	6.88	6.86	6.88	66
長期(7-11)	20	100.78	101.09	7.07	0.72	0.60	0.60	6.88	6.86	6.88	66
超長期(11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A格	1,829	101.25	101.41	3.49	0.71	0.49	0.49	3.44	3.42	3.43	57
短期(1-3)	1,157	100.24	100.40	2.03	0.54	0.43	0.43	2.02	2.01	2.02	53
中期(3-7)	553	101.76	101.90	4.84	0.88	0.51	0.52	4.74	4.73	4.74	60
長期(7-)	119	108.70	108.92	11.44	1.52	0.89	0.95	10.44	10.39	10.42	80
長期(7-11)	69	100.05	100.18	8.24	0.59	0.59	0.59	8.04	8.02	8.04	59
超長期(11-)	50	120.70	121.04	15.88	2.81	1.25	1.36	13.20	13.11	13.16	105
BBB格	2,360	101.10	101.34	3.86	0.98	0.65	0.65	3.72	3.70	3.72	73
短期(1-3)	1,264	100.62	100.81	1.87	0.76	0.43	0.43	1.86	1.86	1.86	53
中期(3-7)	856	101.55	101.83	5.01	1.16	0.79	0.80	4.87	4.85	4.87	88
長期(7-)	241	101.98	102.43	10.18	1.51	1.26	1.27	9.25	9.19	9.24	120
長期(7-11)	157	101.70	102.15	7.86	1.18	0.93	0.94	7.50	7.46	7.50	97
超長期(11-)	85	102.51	102.94	14.47	2.11	1.87	1.89	12.48	12.36	12.45	163
BB格	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期(1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期(3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期(7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期(7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期(11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B格以下	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期(1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期(3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期(7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期(7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期(11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
格付なし	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期(1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期(3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期(7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期(7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期(11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

出所:野村証券

- 格付は、格付会社4社の最低格付をもとに野村証券金融工学研究センターで分類

円建外債 最低格付別・ポートフォリオ指標 (2021年12月末、1月ポートフォリオ)

	額面 (10億円)	時価単価 (円)	利含単価 (円)	残存年数 (年)	利率 (%)	単利 (%)	複利 (%)	Dur (年)	M-Dur	E-Dur	Tspd (bp)
AAA~AA 格	650	100.26	100.43	2.58	0.42	0.33	0.33	2.56	2.56	2.56	43
短期 (1-3)	537	100.11	100.25	1.99	0.34	0.28	0.28	1.98	1.98	1.98	38
中期 (3-7)	112	100.97	101.27	5.44	0.79	0.57	0.57	5.31	5.30	5.31	64
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AAA~A 格	2,429	101.01	101.17	3.30	0.64	0.45	0.46	3.25	3.24	3.25	54
短期 (1-3)	1,646	100.21	100.36	2.05	0.49	0.39	0.39	2.03	2.03	2.03	49
中期 (3-7)	667	101.63	101.80	4.95	0.86	0.52	0.52	4.85	4.83	4.85	60
長期 (7-)	117	108.86	109.07	11.54	1.53	0.90	0.95	10.52	10.47	10.50	81
長期 (7-11)	67	99.98	100.10	8.29	0.58	0.59	0.59	8.09	8.07	8.09	59
超長期 (11-)	50	120.70	121.04	15.88	2.81	1.25	1.36	13.20	13.11	13.16	105
AAA~BBB 格	4,668	101.08	101.28	3.64	0.82	0.55	0.56	3.55	3.53	3.54	64
短期 (1-3)	2,814	100.42	100.60	2.02	0.62	0.42	0.42	2.01	2.00	2.01	52
中期 (3-7)	1,540	101.66	101.89	5.08	1.02	0.66	0.67	4.95	4.93	4.95	75
長期 (7-)	313	104.14	104.47	11.13	1.53	1.21	1.23	10.11	10.04	10.09	111
長期 (7-11)	180	100.26	100.55	8.24	0.90	0.87	0.87	7.94	7.90	7.94	88
超長期 (11-)	133	109.37	109.76	15.03	2.38	1.62	1.67	12.79	12.68	12.76	139
AAA~BB 格	4,668	101.08	101.28	3.64	0.82	0.55	0.56	3.55	3.53	3.54	64
短期 (1-3)	2,814	100.42	100.60	2.02	0.62	0.42	0.42	2.01	2.00	2.01	52
中期 (3-7)	1,540	101.66	101.89	5.08	1.02	0.66	0.67	4.95	4.93	4.95	75
長期 (7-)	313	104.14	104.47	11.13	1.53	1.21	1.23	10.11	10.04	10.09	111
長期 (7-11)	180	100.26	100.55	8.24	0.90	0.87	0.87	7.94	7.90	7.94	88
超長期 (11-)	133	109.37	109.76	15.03	2.38	1.62	1.67	12.79	12.68	12.76	139
AAA 格	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AA 格	650	100.26	100.43	2.58	0.42	0.33	0.33	2.56	2.56	2.56	43
短期 (1-3)	537	100.11	100.25	1.99	0.34	0.28	0.28	1.98	1.98	1.98	38
中期 (3-7)	112	100.97	101.27	5.44	0.79	0.57	0.57	5.31	5.30	5.31	64
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A 格	1,780	101.29	101.45	3.56	0.72	0.49	0.50	3.50	3.49	3.50	58
短期 (1-3)	1,108	100.25	100.41	2.07	0.56	0.44	0.44	2.06	2.06	2.06	54
中期 (3-7)	555	101.76	101.90	4.85	0.88	0.51	0.52	4.75	4.74	4.75	60
長期 (7-)	117	108.86	109.07	11.54	1.53	0.90	0.95	10.52	10.47	10.50	81
長期 (7-11)	67	99.98	100.10	8.29	0.58	0.59	0.59	8.09	8.07	8.09	59
超長期 (11-)	50	120.70	121.04	15.88	2.81	1.25	1.36	13.20	13.11	13.16	105
BBB 格	2,238	101.15	101.40	4.01	1.01	0.66	0.67	3.86	3.85	3.86	74
短期 (1-3)	1,169	100.72	100.93	1.99	0.81	0.45	0.45	1.97	1.97	1.97	55
中期 (3-7)	873	101.68	101.96	5.18	1.14	0.78	0.78	5.03	5.01	5.03	86
長期 (7-)	196	101.34	101.74	10.89	1.53	1.40	1.41	9.85	9.77	9.84	130
長期 (7-11)	113	100.42	100.81	8.21	1.09	1.04	1.04	7.84	7.80	7.84	105
超長期 (11-)	83	102.58	103.00	14.52	2.13	1.88	1.90	12.50	12.38	12.48	163
BB 格	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B 格以下	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
格付なし	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

出所:野村証券

- 格付は、格付会社4社の最低格付をもとに野村証券金融工学研究センターで分類

円建外債 R&I 格付別・ポートフォリオ指標 (2021年12月末)

	額面 (10億円)	時価単価 (円)	利含単価 (円)	残存年数 (年)	利率 (%)	単利 (%)	複利 (%)	Dur (年)	M-Dur	E-Dur	Tspd (bp)
AAA~AA 格	10	106.82	108.01	4.54	2.60	1.03	1.06	4.27	4.25	4.27	114
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	10	106.82	108.01	4.54	2.60	1.03	1.06	4.27	4.25	4.27	114
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AAA~A 格	1,414	100.88	101.14	2.93	0.88	0.59	0.59	2.88	2.87	2.88	68
短期 (1-3)	996	100.49	100.74	1.84	0.74	0.49	0.49	1.83	1.82	1.83	59
中期 (3-7)	369	101.68	101.94	5.18	1.23	0.83	0.84	5.03	5.01	5.03	92
長期 (7-)	50	102.90	103.28	8.06	1.14	0.70	0.71	7.67	7.64	7.67	72
長期 (7-11)	43	103.50	103.91	7.53	1.14	0.62	0.63	7.21	7.19	7.21	67
超長期 (11-)	7	99.19	99.34	11.36	1.14	1.22	1.22	10.67	10.60	10.66	107
AAA~BBB 格	1,776	100.95	101.20	3.15	0.90	0.58	0.58	3.08	3.07	3.08	66
短期 (1-3)	1,204	100.57	100.81	1.87	0.76	0.46	0.47	1.86	1.85	1.86	57
中期 (3-7)	468	101.61	101.87	5.03	1.17	0.79	0.79	4.89	4.87	4.89	87
長期 (7-)	104	102.45	102.78	9.47	1.22	0.89	0.90	8.85	8.81	8.84	85
長期 (7-11)	82	102.68	103.05	8.10	1.16	0.77	0.78	7.72	7.69	7.72	80
超長期 (11-)	22	101.58	101.78	14.56	1.44	1.32	1.33	13.09	13.00	13.07	106
AAA~BB 格	1,776	100.95	101.20	3.15	0.90	0.58	0.58	3.08	3.07	3.08	66
短期 (1-3)	1,204	100.57	100.81	1.87	0.76	0.46	0.47	1.86	1.85	1.86	57
中期 (3-7)	468	101.61	101.87	5.03	1.17	0.79	0.79	4.89	4.87	4.89	87
長期 (7-)	104	102.45	102.78	9.47	1.22	0.89	0.90	8.85	8.81	8.84	85
長期 (7-11)	82	102.68	103.05	8.10	1.16	0.77	0.78	7.72	7.69	7.72	80
超長期 (11-)	22	101.58	101.78	14.56	1.44	1.32	1.33	13.09	13.00	13.07	106
AAA 格	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AA 格	10	106.82	108.01	4.54	2.60	1.03	1.06	4.27	4.25	4.27	114
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	10	106.82	108.01	4.54	2.60	1.03	1.06	4.27	4.25	4.27	114
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A 格	1,404	100.84	101.09	2.92	0.87	0.58	0.59	2.87	2.86	2.87	68
短期 (1-3)	996	100.49	100.74	1.84	0.74	0.49	0.49	1.83	1.82	1.83	59
中期 (3-7)	359	101.54	101.77	5.20	1.19	0.83	0.83	5.05	5.03	5.05	91
長期 (7-)	50	102.90	103.28	8.06	1.14	0.70	0.71	7.67	7.64	7.67	72
長期 (7-11)	43	103.50	103.91	7.53	1.14	0.62	0.63	7.21	7.19	7.21	67
超長期 (11-)	7	99.19	99.34	11.36	1.14	1.22	1.22	10.67	10.60	10.66	107
BBB 格	362	101.23	101.45	3.99	0.95	0.53	0.53	3.84	3.83	3.84	60
短期 (1-3)	209	100.95	101.13	2.00	0.86	0.34	0.34	1.98	1.98	1.98	44
中期 (3-7)	99	101.37	101.65	4.46	0.95	0.62	0.62	4.37	4.35	4.37	71
長期 (7-)	55	102.03	102.33	10.76	1.29	1.07	1.08	9.94	9.88	9.93	98
長期 (7-11)	39	101.79	102.11	8.71	1.18	0.95	0.96	8.28	8.24	8.28	94
超長期 (11-)	15	102.65	102.88	16.01	1.57	1.37	1.39	14.15	14.05	14.11	106
BB 格	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B 格以下	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
格付なし	3,063	101.10	101.27	3.78	0.75	0.53	0.53	3.68	3.67	3.68	61
短期 (1-3)	1,751	100.25	100.37	2.01	0.49	0.36	0.36	2.00	2.00	2.00	46
中期 (3-7)	1,036	101.58	101.80	4.91	0.97	0.62	0.63	4.80	4.78	4.80	71
長期 (7-)	276	104.62	105.00	10.76	1.56	1.19	1.22	9.77	9.70	9.75	111
長期 (7-11)	164	100.39	100.74	7.81	0.88	0.83	0.83	7.54	7.51	7.54	86
超長期 (11-)	112	110.79	111.23	15.08	2.56	1.67	1.73	12.72	12.61	12.68	145

出所:野村証券

- 格付は、R&Iの格付をもとに野村証券金融工学研究センターで分類

円建外債 R&I 格付別・ポートフォリオ指標 (2021年12月末、1月ポートフォリオ)

	額面 (10億円)	時価単価 (円)	利含単価 (円)	残存年数 (年)	利率 (%)	単利 (%)	複利 (%)	Dur (年)	M-Dur	E-Dur	Tspd (bp)
AAA~AA 格	10	106.82	108.01	4.54	2.60	1.03	1.06	4.27	4.25	4.27	114
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	10	106.82	108.01	4.54	2.60	1.03	1.06	4.27	4.25	4.27	114
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AAA~A 格	1,326	100.94	101.20	3.06	0.92	0.61	0.61	3.00	2.99	3.00	70
短期 (1-3)	936	100.60	100.88	1.95	0.82	0.53	0.53	1.94	1.93	1.94	63
中期 (3-7)	368	101.91	102.15	5.48	1.19	0.79	0.80	5.32	5.30	5.32	88
長期 (7-)	22	99.37	99.43	9.30	0.77	0.84	0.84	8.95	8.91	8.95	79
長期 (7-11)	16	99.33	99.38	8.55	0.62	0.70	0.70	8.33	8.30	8.32	69
超長期 (11-)	6	99.47	99.56	11.41	1.18	1.24	1.23	10.70	10.63	10.69	108
AAA~BBB 格	1,689	101.00	101.26	3.26	0.93	0.59	0.59	3.18	3.17	3.18	68
短期 (1-3)	1,145	100.66	100.92	1.96	0.83	0.50	0.50	1.95	1.94	1.95	60
中期 (3-7)	467	101.79	102.04	5.27	1.14	0.76	0.76	5.12	5.10	5.12	84
長期 (7-)	77	101.26	101.49	10.34	1.14	1.00	1.01	9.66	9.61	9.65	92
長期 (7-11)	56	101.07	101.31	8.67	1.02	0.88	0.88	8.29	8.26	8.29	87
超長期 (11-)	21	101.78	101.97	14.74	1.47	1.33	1.34	13.22	13.13	13.20	107
AAA~BB 格	1,689	101.00	101.26	3.26	0.93	0.59	0.59	3.18	3.17	3.18	68
短期 (1-3)	1,145	100.66	100.92	1.96	0.83	0.50	0.50	1.95	1.94	1.95	60
中期 (3-7)	467	101.79	102.04	5.27	1.14	0.76	0.76	5.12	5.10	5.12	84
長期 (7-)	77	101.26	101.49	10.34	1.14	1.00	1.01	9.66	9.61	9.65	92
長期 (7-11)	56	101.07	101.31	8.67	1.02	0.88	0.88	8.29	8.26	8.29	87
超長期 (11-)	21	101.78	101.97	14.74	1.47	1.33	1.34	13.22	13.13	13.20	107
AAA 格	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AA 格	10	106.82	108.01	4.54	2.60	1.03	1.06	4.27	4.25	4.27	114
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	10	106.82	108.01	4.54	2.60	1.03	1.06	4.27	4.25	4.27	114
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A 格	1,316	100.90	101.15	3.05	0.91	0.61	0.61	2.99	2.98	2.99	70
短期 (1-3)	936	100.60	100.88	1.95	0.82	0.53	0.53	1.94	1.93	1.94	63
中期 (3-7)	358	101.77	101.98	5.51	1.15	0.79	0.79	5.35	5.33	5.35	87
長期 (7-)	22	99.37	99.43	9.30	0.77	0.84	0.84	8.95	8.91	8.95	79
長期 (7-11)	16	99.33	99.38	8.55	0.62	0.70	0.70	8.33	8.30	8.32	69
超長期 (11-)	6	99.47	99.56	11.41	1.18	1.24	1.23	10.70	10.63	10.69	108
BBB 格	362	101.23	101.45	3.99	0.95	0.53	0.53	3.84	3.83	3.84	60
短期 (1-3)	209	100.95	101.13	2.00	0.86	0.34	0.34	1.98	1.98	1.98	44
中期 (3-7)	99	101.37	101.65	4.46	0.95	0.62	0.62	4.37	4.35	4.37	71
長期 (7-)	55	102.03	102.33	10.76	1.29	1.07	1.08	9.94	9.88	9.93	98
長期 (7-11)	39	101.79	102.11	8.71	1.18	0.95	0.96	8.28	8.24	8.28	94
超長期 (11-)	15	102.65	102.88	16.01	1.57	1.37	1.39	14.15	14.05	14.11	106
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	2,979	101.12	101.30	3.86	0.75	0.53	0.54	3.75	3.74	3.75	61
短期 (1-3)	1,669	100.25	100.38	2.06	0.48	0.36	0.36	2.05	2.05	2.05	46
中期 (3-7)	1,073	101.60	101.82	5.00	0.97	0.62	0.63	4.88	4.86	4.88	71
長期 (7-)	237	105.07	105.44	11.39	1.66	1.27	1.30	10.25	10.18	10.23	117
長期 (7-11)	124	99.89	100.21	8.05	0.84	0.87	0.87	7.78	7.74	7.77	89
超長期 (11-)	112	110.79	111.23	15.08	2.56	1.67	1.73	12.72	12.61	12.68	145

出所:野村証券

- 格付は、R&I の格付をもとに野村証券金融工学研究センターで分類

円建外債 JCR 格付別・ポートフォリオ指標 (2021年12月末)

	額面 (10億円)	時価単価 (円)	利含単価 (円)	残存年数 (年)	利率 (%)	単利 (%)	複利 (%)	Dur (年)	M-Dur	E-Dur	Tspd (bp)
AAA~AA格	166	102.24	102.67	5.48	1.03	0.63	0.63	5.29	5.28	5.29	70
短期(1-3)	5	99.88	99.95	2.22	0.25	0.30	0.30	2.21	2.21	2.21	40
中期(3-7)	132	102.03	102.44	4.92	0.98	0.57	0.57	4.80	4.78	4.80	65
長期(7-)	29	103.57	104.17	8.59	1.41	0.95	0.96	8.02	7.98	8.02	95
長期(7-11)	26	103.29	103.87	7.81	1.35	0.89	0.91	7.39	7.35	7.39	93
超長期(11-)	3	105.85	106.65	15.07	1.87	1.40	1.44	13.17	13.08	13.15	115
AAA~A格	1,204	101.89	102.19	4.59	1.07	0.77	0.78	4.38	4.36	4.38	83
短期(1-3)	584	100.25	100.51	1.94	0.71	0.60	0.60	1.92	1.92	1.92	70
中期(3-7)	428	102.34	102.65	5.02	1.20	0.72	0.73	4.87	4.85	4.87	81
長期(7-)	193	105.87	106.30	11.68	1.86	1.39	1.42	10.39	10.31	10.37	128
長期(7-11)	90	100.52	100.99	7.68	1.09	1.02	1.02	7.35	7.31	7.35	105
超長期(11-)	102	110.58	110.98	15.21	2.55	1.68	1.74	12.82	12.71	12.79	146
AAA~BBB格	1,231	101.83	102.13	4.55	1.07	0.78	0.79	4.35	4.33	4.35	84
短期(1-3)	610	100.20	100.47	1.97	0.72	0.62	0.62	1.95	1.95	1.95	72
中期(3-7)	428	102.34	102.65	5.02	1.20	0.72	0.73	4.87	4.85	4.87	81
長期(7-)	194	105.82	106.24	11.66	1.86	1.39	1.42	10.37	10.29	10.35	128
長期(7-11)	91	100.47	100.93	7.68	1.09	1.02	1.03	7.35	7.31	7.35	106
超長期(11-)	102	110.58	110.98	15.21	2.55	1.68	1.74	12.82	12.71	12.79	146
AAA~BB格	1,231	101.83	102.13	4.55	1.07	0.78	0.79	4.35	4.33	4.35	84
短期(1-3)	610	100.20	100.47	1.97	0.72	0.62	0.62	1.95	1.95	1.95	72
中期(3-7)	428	102.34	102.65	5.02	1.20	0.72	0.73	4.87	4.85	4.87	81
長期(7-)	194	105.82	106.24	11.66	1.86	1.39	1.42	10.37	10.29	10.35	128
長期(7-11)	91	100.47	100.93	7.68	1.09	1.02	1.03	7.35	7.31	7.35	106
超長期(11-)	102	110.58	110.98	15.21	2.55	1.68	1.74	12.82	12.71	12.79	146
AAA格	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期(1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期(3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期(7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期(7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期(11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AA格	166	102.24	102.67	5.48	1.03	0.63	0.63	5.29	5.28	5.29	70
短期(1-3)	5	99.88	99.95	2.22	0.25	0.30	0.30	2.21	2.21	2.21	40
中期(3-7)	132	102.03	102.44	4.92	0.98	0.57	0.57	4.80	4.78	4.80	65
長期(7-)	29	103.57	104.17	8.59	1.41	0.95	0.96	8.02	7.98	8.02	95
長期(7-11)	26	103.29	103.87	7.81	1.35	0.89	0.91	7.39	7.35	7.39	93
超長期(11-)	3	105.85	106.65	15.07	1.87	1.40	1.44	13.17	13.08	13.15	115
A格	1,039	101.83	102.12	4.45	1.08	0.80	0.81	4.23	4.21	4.23	86
短期(1-3)	579	100.25	100.52	1.94	0.72	0.60	0.60	1.92	1.91	1.92	70
中期(3-7)	296	102.47	102.74	5.07	1.30	0.79	0.80	4.90	4.88	4.90	88
長期(7-)	163	106.28	106.68	12.24	1.94	1.46	1.50	10.80	10.71	10.78	133
長期(7-11)	64	99.40	99.82	7.63	0.98	1.07	1.07	7.34	7.30	7.33	111
超長期(11-)	99	110.73	111.12	15.22	2.57	1.69	1.75	12.81	12.70	12.78	147
BBB格	27	99.13	99.37	2.90	0.82	1.11	1.11	2.85	2.84	2.85	120
短期(1-3)	26	99.26	99.50	2.71	0.81	1.09	1.09	2.68	2.67	2.68	119
中期(3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期(7-)	1	95.73	96.02	7.72	1.05	1.68	1.64	7.41	7.35	7.41	168
長期(7-11)	1	95.73	96.02	7.72	1.05	1.68	1.64	7.41	7.35	7.41	168
超長期(11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BB格	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期(1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期(3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期(7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期(7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期(11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B格以下	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期(1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期(3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期(7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期(7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期(11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
格付なし	3,609	100.78	100.94	3.21	0.71	0.46	0.47	3.15	3.14	3.15	55
短期(1-3)	2,346	100.43	100.57	1.95	0.57	0.35	0.35	1.94	1.94	1.94	45
中期(3-7)	1,076	101.30	101.49	4.92	0.97	0.65	0.66	4.81	4.79	4.81	74
長期(7-)	187	102.17	102.47	9.11	1.06	0.81	0.82	8.61	8.57	8.60	79
長期(7-11)	155	101.56	101.85	8.04	0.91	0.69	0.69	7.74	7.72	7.74	71
超長期(11-)	32	105.12	105.50	14.30	1.82	1.38	1.42	12.61	12.52	12.59	116

出所:野村證券

- 格付は、JCRの格付をもとに野村證券金融工学研究センターで分類

円建外債 JCR 格付別・ポートフォリオ指標 (2021年12月末、1月ポートフォリオ)

	額面 (10億円)	時価単価 (円)	利含単価 (円)	残存年数 (年)	利率 (%)	単利 (%)	複利 (%)	Dur (年)	M-Dur	E-Dur	Tspd (bp)
AAA~AA 格	166	102.24	102.67	5.48	1.03	0.63	0.63	5.29	5.28	5.29	70
短期 (1-3)	5	99.88	99.95	2.22	0.25	0.30	0.30	2.21	2.21	2.21	40
中期 (3-7)	151	102.18	102.60	5.20	1.02	0.60	0.60	5.05	5.04	5.05	68
長期 (7-)	10	104.41	105.13	11.71	1.67	1.24	1.26	10.59	10.52	10.58	111
長期 (7-11)	6	103.71	104.39	10.07	1.57	1.16	1.18	9.31	9.26	9.31	109
超長期 (11-)	3	105.85	106.65	15.07	1.87	1.40	1.44	13.17	13.08	13.15	115
AAA~A 格	1,121	102.01	102.34	4.86	1.11	0.80	0.81	4.63	4.60	4.62	86
短期 (1-3)	500	100.25	100.56	2.09	0.74	0.64	0.64	2.07	2.06	2.07	74
中期 (3-7)	447	102.37	102.69	5.11	1.20	0.72	0.73	4.95	4.93	4.95	81
長期 (7-)	173	106.18	106.59	12.21	1.93	1.45	1.49	10.79	10.70	10.77	132
長期 (7-11)	71	99.79	100.23	7.85	1.03	1.08	1.08	7.52	7.48	7.52	110
超長期 (11-)	102	110.58	110.98	15.21	2.55	1.68	1.74	12.82	12.71	12.79	146
AAA~BBB 格	1,147	101.95	102.27	4.81	1.10	0.81	0.82	4.59	4.56	4.58	87
短期 (1-3)	526	100.20	100.51	2.12	0.74	0.66	0.66	2.10	2.09	2.10	76
中期 (3-7)	447	102.37	102.69	5.11	1.20	0.72	0.73	4.95	4.93	4.95	81
長期 (7-)	174	106.12	106.53	12.18	1.92	1.45	1.49	10.77	10.69	10.75	132
長期 (7-11)	72	99.74	100.17	7.85	1.03	1.08	1.08	7.52	7.48	7.52	111
超長期 (11-)	102	110.58	110.98	15.21	2.55	1.68	1.74	12.82	12.71	12.79	146
AAA~BB 格	1,147	101.95	102.27	4.81	1.10	0.81	0.82	4.59	4.56	4.58	87
短期 (1-3)	526	100.20	100.51	2.12	0.74	0.66	0.66	2.10	2.09	2.10	76
中期 (3-7)	447	102.37	102.69	5.11	1.20	0.72	0.73	4.95	4.93	4.95	81
長期 (7-)	174	106.12	106.53	12.18	1.92	1.45	1.49	10.77	10.69	10.75	132
長期 (7-11)	72	99.74	100.17	7.85	1.03	1.08	1.08	7.52	7.48	7.52	111
超長期 (11-)	102	110.58	110.98	15.21	2.55	1.68	1.74	12.82	12.71	12.79	146
AAA 格	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AA 格	166	102.24	102.67	5.48	1.03	0.63	0.63	5.29	5.28	5.29	70
短期 (1-3)	5	99.88	99.95	2.22	0.25	0.30	0.30	2.21	2.21	2.21	40
中期 (3-7)	151	102.18	102.60	5.20	1.02	0.60	0.60	5.05	5.04	5.05	68
長期 (7-)	10	104.41	105.13	11.71	1.67	1.24	1.26	10.59	10.52	10.58	111
長期 (7-11)	6	103.71	104.39	10.07	1.57	1.16	1.18	9.31	9.26	9.31	109
超長期 (11-)	3	105.85	106.65	15.07	1.87	1.40	1.44	13.17	13.08	13.15	115
A 格	955	101.97	102.28	4.75	1.12	0.83	0.84	4.51	4.48	4.51	89
短期 (1-3)	495	100.25	100.56	2.09	0.74	0.64	0.64	2.07	2.06	2.07	74
中期 (3-7)	296	102.47	102.74	5.07	1.30	0.79	0.80	4.90	4.88	4.90	88
長期 (7-)	163	106.28	106.68	12.24	1.94	1.46	1.50	10.80	10.71	10.78	133
長期 (7-11)	64	99.40	99.82	7.63	0.98	1.07	1.07	7.34	7.30	7.33	111
超長期 (11-)	99	110.73	111.12	15.22	2.57	1.69	1.75	12.81	12.70	12.78	147
BBB 格	27	99.13	99.37	2.90	0.82	1.11	1.11	2.85	2.84	2.85	120
短期 (1-3)	26	99.26	99.50	2.71	0.81	1.09	1.09	2.68	2.67	2.68	119
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	1	95.73	96.02	7.72	1.05	1.68	1.64	7.41	7.35	7.41	168
長期 (7-11)	1	95.73	96.02	7.72	1.05	1.68	1.64	7.41	7.35	7.41	168
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BB 格	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B 格以下	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
格付なし	3,521	100.79	100.96	3.26	0.72	0.47	0.47	3.20	3.19	3.20	56
短期 (1-3)	2,289	100.47	100.62	2.00	0.60	0.36	0.36	1.99	1.98	1.99	46
中期 (3-7)	1,093	101.36	101.56	5.07	0.95	0.64	0.65	4.95	4.93	4.95	72
長期 (7-)	139	101.67	101.91	9.82	1.04	0.89	0.90	9.25	9.20	9.24	83
長期 (7-11)	108	100.60	100.80	8.50	0.81	0.73	0.74	8.21	8.18	8.21	73
超長期 (11-)	31	105.38	105.76	14.41	1.85	1.39	1.43	12.68	12.59	12.66	117

出所:野村証券

- 格付は、JCR の格付をもとに野村証券金融工学研究センターで分類

円建外債 Moody's 格付別・ポートフォリオ指標 (2021年12月末)

	額面 (10億円)	時価単価 (円)	利含単価 (円)	残存年数 (年)	利率 (%)	単利 (%)	複利 (%)	Dur (年)	M-Dur	E-Dur	Tspd (bp)
AAA~AA 格	1,396	100.22	100.33	2.99	0.40	0.33	0.33	2.96	2.96	2.96	42
短期 (1-3)	993	100.13	100.23	2.08	0.35	0.29	0.29	2.08	2.07	2.08	39
中期 (3-7)	350	100.47	100.61	4.79	0.52	0.41	0.41	4.73	4.72	4.73	49
長期 (7-)	54	100.27	100.44	7.98	0.54	0.50	0.50	7.81	7.79	7.81	52
長期 (7-11)	54	100.27	100.44	7.98	0.54	0.50	0.50	7.81	7.79	7.81	52
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AAA~A 格	2,766	101.14	101.28	3.44	0.65	0.43	0.44	3.38	3.37	3.38	52
短期 (1-3)	1,723	100.20	100.29	1.95	0.42	0.31	0.31	1.94	1.94	1.94	42
中期 (3-7)	859	101.78	101.98	4.90	0.94	0.56	0.56	4.79	4.77	4.79	64
長期 (7-)	185	106.96	107.28	10.63	1.46	0.92	0.96	9.78	9.73	9.77	85
長期 (7-11)	116	100.91	101.17	7.94	0.78	0.66	0.66	7.69	7.66	7.69	68
超長期 (11-)	69	117.12	117.52	15.15	2.61	1.29	1.38	12.80	12.71	12.77	110
AAA~BBB 格	4,265	101.02	101.21	3.61	0.74	0.50	0.50	3.51	3.50	3.51	58
短期 (1-3)	2,636	100.37	100.50	1.95	0.54	0.35	0.35	1.94	1.94	1.94	45
中期 (3-7)	1,253	101.49	101.72	5.04	0.94	0.62	0.62	4.92	4.90	4.92	70
長期 (7-)	376	104.05	104.42	10.43	1.47	1.11	1.13	9.53	9.48	9.52	104
長期 (7-11)	242	101.14	101.49	7.89	0.97	0.81	0.81	7.59	7.56	7.59	83
超長期 (11-)	135	109.27	109.67	15.00	2.37	1.62	1.67	12.77	12.67	12.74	139
AAA~BB 格	4,265	101.02	101.21	3.61	0.74	0.50	0.50	3.51	3.50	3.51	58
短期 (1-3)	2,636	100.37	100.50	1.95	0.54	0.35	0.35	1.94	1.94	1.94	45
中期 (3-7)	1,253	101.49	101.72	5.04	0.94	0.62	0.62	4.92	4.90	4.92	70
長期 (7-)	376	104.05	104.42	10.43	1.47	1.11	1.13	9.53	9.48	9.52	104
長期 (7-11)	242	101.14	101.49	7.89	0.97	0.81	0.81	7.59	7.56	7.59	83
超長期 (11-)	135	109.27	109.67	15.00	2.37	1.62	1.67	12.77	12.67	12.74	139
AAA 格	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AA 格	1,396	100.22	100.33	2.99	0.40	0.33	0.33	2.96	2.96	2.96	42
短期 (1-3)	993	100.13	100.23	2.08	0.35	0.29	0.29	2.08	2.07	2.08	39
中期 (3-7)	350	100.47	100.61	4.79	0.52	0.41	0.41	4.73	4.72	4.73	49
長期 (7-)	54	100.27	100.44	7.98	0.54	0.50	0.50	7.81	7.79	7.81	52
長期 (7-11)	54	100.27	100.44	7.98	0.54	0.50	0.50	7.81	7.79	7.81	52
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A 格	1,370	102.08	102.25	3.91	0.91	0.54	0.55	3.81	3.79	3.80	61
短期 (1-3)	730	100.29	100.37	1.76	0.52	0.35	0.35	1.76	1.75	1.76	45
中期 (3-7)	509	102.68	102.92	4.97	1.23	0.65	0.66	4.83	4.81	4.83	74
長期 (7-)	131	109.71	110.09	11.72	1.84	1.07	1.13	10.52	10.46	10.50	98
長期 (7-11)	62	101.47	101.81	7.90	0.99	0.80	0.80	7.59	7.55	7.58	82
超長期 (11-)	69	117.12	117.52	15.15	2.61	1.29	1.38	12.80	12.71	12.77	110
BBB 格	1,499	100.80	101.06	3.91	0.90	0.62	0.62	3.74	3.73	3.74	70
短期 (1-3)	913	100.69	100.91	1.96	0.77	0.42	0.42	1.94	1.93	1.94	52
中期 (3-7)	395	100.85	101.14	5.35	0.93	0.76	0.76	5.21	5.19	5.21	84
長期 (7-)	192	101.24	101.66	10.24	1.48	1.31	1.31	9.29	9.22	9.28	123
長期 (7-11)	126	101.36	101.79	7.84	1.14	0.94	0.94	7.49	7.46	7.49	97
超長期 (11-)	66	101.03	101.42	14.83	2.12	2.01	2.02	12.74	12.61	12.71	174
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	574	101.21	101.54	3.14	1.26	0.89	0.89	3.07	3.05	3.07	98
短期 (1-3)	319	100.48	100.89	1.99	1.06	0.84	0.84	1.97	1.96	1.97	94
中期 (3-7)	250	102.13	102.35	4.49	1.51	0.95	0.96	4.35	4.33	4.35	104
長期 (7-)	5	101.98	102.34	8.72	1.29	1.04	1.05	8.25	8.21	8.25	104
長期 (7-11)	5	101.98	102.34	8.72	1.29	1.04	1.05	8.25	8.21	8.25	104
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

出所:野村証券

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

円建外債 Moody's 格付別・ポートフォリオ指標 (2021年12月末、1月ポートフォリオ)

	額面 (10億円)	時価単価 (円)	利含単価 (円)	残存年数 (年)	利率 (%)	単利 (%)	複利 (%)	Dur (年)	M-Dur	E-Dur	Tspd (bp)
AAA~AA 格	1,396	100.22	100.33	2.99	0.40	0.33	0.33	2.96	2.96	2.96	42
短期 (1-3)	995	100.13	100.23	2.09	0.35	0.29	0.29	2.08	2.07	2.08	39
中期 (3-7)	368	100.49	100.64	4.92	0.53	0.42	0.42	4.86	4.85	4.86	50
長期 (7-)	34	99.95	100.05	8.54	0.43	0.44	0.44	8.38	8.36	8.38	43
長期 (7-11)	34	99.95	100.05	8.54	0.43	0.44	0.44	8.38	8.36	8.38	43
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AAA~A 格	2,717	101.16	101.30	3.49	0.66	0.44	0.44	3.43	3.42	3.42	52
短期 (1-3)	1,677	100.20	100.30	1.98	0.43	0.32	0.32	1.97	1.96	1.97	42
中期 (3-7)	898	101.79	102.01	5.01	0.94	0.56	0.57	4.89	4.88	4.89	65
長期 (7-)	142	108.47	108.75	11.70	1.61	0.98	1.03	10.62	10.56	10.60	88
長期 (7-11)	73	100.31	100.48	8.44	0.66	0.64	0.64	8.20	8.18	8.20	64
超長期 (11-)	69	117.12	117.52	15.15	2.61	1.29	1.38	12.80	12.71	12.77	110
AAA~BBB 格	4,094	101.06	101.25	3.71	0.75	0.51	0.51	3.61	3.60	3.61	59
短期 (1-3)	2,468	100.39	100.53	2.01	0.55	0.35	0.35	2.00	2.00	2.00	45
中期 (3-7)	1,317	101.59	101.84	5.15	0.95	0.62	0.63	5.02	5.01	5.02	70
長期 (7-)	309	104.17	104.51	11.17	1.53	1.21	1.23	10.14	10.07	10.12	111
長期 (7-11)	175	100.21	100.50	8.22	0.89	0.87	0.87	7.93	7.89	7.93	88
超長期 (11-)	133	109.37	109.76	15.03	2.38	1.62	1.67	12.79	12.68	12.76	139
AAA~BB 格	4,094	101.06	101.25	3.71	0.75	0.51	0.51	3.61	3.60	3.61	59
短期 (1-3)	2,468	100.39	100.53	2.01	0.55	0.35	0.35	2.00	2.00	2.00	45
中期 (3-7)	1,317	101.59	101.84	5.15	0.95	0.62	0.63	5.02	5.01	5.02	70
長期 (7-)	309	104.17	104.51	11.17	1.53	1.21	1.23	10.14	10.07	10.12	111
長期 (7-11)	175	100.21	100.50	8.22	0.89	0.87	0.87	7.93	7.89	7.93	88
超長期 (11-)	133	109.37	109.76	15.03	2.38	1.62	1.67	12.79	12.68	12.76	139
AAA 格	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AA 格	1,396	100.22	100.33	2.99	0.40	0.33	0.33	2.96	2.96	2.96	42
短期 (1-3)	995	100.13	100.23	2.09	0.35	0.29	0.29	2.08	2.07	2.08	39
中期 (3-7)	368	100.49	100.64	4.92	0.53	0.42	0.42	4.86	4.85	4.86	50
長期 (7-)	34	99.95	100.05	8.54	0.43	0.44	0.44	8.38	8.36	8.38	43
長期 (7-11)	34	99.95	100.05	8.54	0.43	0.44	0.44	8.38	8.36	8.38	43
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A 格	1,321	102.16	102.33	4.01	0.94	0.55	0.56	3.91	3.89	3.90	62
短期 (1-3)	682	100.31	100.39	1.82	0.54	0.36	0.36	1.81	1.80	1.81	46
中期 (3-7)	530	102.70	102.96	5.07	1.23	0.66	0.67	4.91	4.90	4.91	75
長期 (7-)	109	111.09	111.44	12.67	1.97	1.13	1.20	11.24	11.17	11.21	100
長期 (7-11)	40	100.60	100.84	8.36	0.86	0.81	0.81	8.06	8.02	8.06	81
超長期 (11-)	69	117.12	117.52	15.15	2.61	1.29	1.38	12.80	12.71	12.77	110
BBB 格	1,377	100.86	101.14	4.16	0.94	0.65	0.65	3.98	3.96	3.98	72
短期 (1-3)	791	100.77	101.01	2.10	0.81	0.43	0.43	2.08	2.07	2.08	53
中期 (3-7)	420	101.16	101.48	5.45	0.96	0.75	0.75	5.30	5.28	5.30	83
長期 (7-)	167	100.51	100.89	10.71	1.47	1.42	1.42	9.69	9.62	9.68	132
長期 (7-11)	102	100.15	100.52	8.07	1.05	1.03	1.03	7.73	7.69	7.73	105
超長期 (11-)	65	101.08	101.47	14.89	2.14	2.03	2.03	12.78	12.65	12.75	175
BB 格	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B 格以下	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
格付なし	574	101.21	101.54	3.14	1.26	0.89	0.89	3.07	3.05	3.07	98
短期 (1-3)	346	100.66	101.11	2.08	1.13	0.86	0.86	2.05	2.04	2.05	96
中期 (3-7)	223	102.04	102.19	4.67	1.45	0.93	0.94	4.52	4.50	4.52	102
長期 (7-)	5	101.98	102.34	8.72	1.29	1.04	1.05	8.25	8.21	8.25	104
長期 (7-11)	5	101.98	102.34	8.72	1.29	1.04	1.05	8.25	8.21	8.25	104
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

出所:野村証券

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

円建外債 S&P 格付別・ポートフォリオ指標 (2021年12月末)

	額面 (10億円)	時価単価 (円)	利含単価 (円)	残存年数 (年)	利率 (%)	単利 (%)	複利 (%)	Dur (年)	M-Dur	E-Dur	Tspd (bp)
AAA~AA 格	645	100.26	100.43	2.57	0.41	0.33	0.33	2.55	2.55	2.55	43
短期 (1-3)	535	100.11	100.25	1.98	0.34	0.28	0.28	1.98	1.97	1.98	38
中期 (3-7)	90	101.04	101.34	5.08	0.79	0.54	0.54	4.97	4.96	4.97	62
長期 (7-)	20	100.78	101.09	7.07	0.72	0.60	0.60	6.88	6.86	6.88	66
長期 (7-11)	20	100.78	101.09	7.07	0.72	0.60	0.60	6.88	6.86	6.88	66
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AAA~A 格	2,442	101.01	101.14	3.30	0.60	0.41	0.41	3.25	3.24	3.25	49
短期 (1-3)	1,623	100.19	100.30	1.96	0.41	0.31	0.31	1.95	1.94	1.95	41
中期 (3-7)	686	101.59	101.76	4.97	0.88	0.54	0.54	4.87	4.85	4.87	62
長期 (7-)	134	107.90	108.14	10.96	1.44	0.86	0.91	10.07	10.02	10.05	79
長期 (7-11)	84	100.26	100.44	8.02	0.62	0.59	0.59	7.82	7.80	7.82	60
超長期 (11-)	50	120.70	121.04	15.88	2.81	1.25	1.36	13.20	13.11	13.16	105
AAA~BBB 格	4,584	101.09	101.28	3.63	0.79	0.52	0.53	3.53	3.52	3.53	61
短期 (1-3)	2,724	100.39	100.53	1.95	0.56	0.36	0.36	1.94	1.94	1.94	46
中期 (3-7)	1,485	101.62	101.85	4.97	1.04	0.67	0.68	4.84	4.83	4.84	76
長期 (7-)	375	104.10	104.47	10.46	1.48	1.12	1.14	9.55	9.50	9.54	105
長期 (7-11)	240	101.20	101.55	7.92	0.98	0.81	0.82	7.61	7.58	7.61	84
超長期 (11-)	135	109.27	109.67	15.00	2.37	1.62	1.67	12.77	12.67	12.74	139
AAA~BB 格	4,584	101.09	101.28	3.63	0.79	0.52	0.53	3.53	3.52	3.53	61
短期 (1-3)	2,724	100.39	100.53	1.95	0.56	0.36	0.36	1.94	1.94	1.94	46
中期 (3-7)	1,485	101.62	101.85	4.97	1.04	0.67	0.68	4.84	4.83	4.84	76
長期 (7-)	375	104.10	104.47	10.46	1.48	1.12	1.14	9.55	9.50	9.54	105
長期 (7-11)	240	101.20	101.55	7.92	0.98	0.81	0.82	7.61	7.58	7.61	84
超長期 (11-)	135	109.27	109.67	15.00	2.37	1.62	1.67	12.77	12.67	12.74	139
AAA 格	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AA 格	645	100.26	100.43	2.57	0.41	0.33	0.33	2.55	2.55	2.55	43
短期 (1-3)	535	100.11	100.25	1.98	0.34	0.28	0.28	1.98	1.97	1.98	38
中期 (3-7)	90	101.04	101.34	5.08	0.79	0.54	0.54	4.97	4.96	4.97	62
長期 (7-)	20	100.78	101.09	7.07	0.72	0.60	0.60	6.88	6.86	6.88	66
長期 (7-11)	20	100.78	101.09	7.07	0.72	0.60	0.60	6.88	6.86	6.88	66
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A 格	1,797	101.28	101.39	3.56	0.67	0.43	0.44	3.50	3.49	3.49	52
短期 (1-3)	1,088	100.24	100.32	1.94	0.45	0.32	0.32	1.93	1.93	1.93	42
中期 (3-7)	596	101.68	101.83	4.96	0.89	0.54	0.54	4.85	4.84	4.85	62
長期 (7-)	113	109.18	109.41	11.65	1.57	0.91	0.96	10.60	10.54	10.58	81
長期 (7-11)	63	100.09	100.23	8.32	0.59	0.58	0.58	8.12	8.10	8.12	59
超長期 (11-)	50	120.70	121.04	15.88	2.81	1.25	1.36	13.20	13.11	13.16	105
BBB 格	2,142	101.18	101.44	4.00	1.01	0.66	0.66	3.85	3.83	3.85	74
短期 (1-3)	1,102	100.68	100.87	1.95	0.78	0.43	0.43	1.93	1.93	1.93	53
中期 (3-7)	800	101.63	101.92	4.96	1.18	0.79	0.80	4.82	4.80	4.82	88
長期 (7-)	241	101.98	102.43	10.18	1.51	1.26	1.27	9.25	9.19	9.24	120
長期 (7-11)	157	101.70	102.15	7.86	1.18	0.93	0.94	7.50	7.46	7.50	97
超長期 (11-)	85	102.51	102.94	14.47	2.11	1.87	1.89	12.48	12.36	12.45	163
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	255	100.21	100.66	2.20	0.98	0.91	0.91	2.17	2.16	2.17	101
短期 (1-3)	231	100.27	100.76	1.98	1.03	0.94	0.95	1.95	1.94	1.95	105
中期 (3-7)	18	99.61	99.71	3.33	0.45	0.58	0.58	3.30	3.29	3.30	67
長期 (7-)	6	99.60	99.66	7.39	0.58	0.64	0.64	7.24	7.22	7.24	68
長期 (7-11)	6	99.60	99.66	7.39	0.58	0.64	0.64	7.24	7.22	7.24	68
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

出所:野村証券

- 格付は、S&P の格付をもとに野村証券金融工学研究センターで分類

円建外債 S&P 格付別・ポートフォリオ指標 (2021年12月末、1月ポートフォリオ)

	額面 (10億円)	時価単価 (円)	利含単価 (円)	残存年数 (年)	利率 (%)	単利 (%)	複利 (%)	Dur (年)	M-Dur	E-Dur	Tspd (bp)
AAA~AA 格	645	100.26	100.43	2.57	0.41	0.33	0.33	2.55	2.55	2.55	43
短期 (1-3)	537	100.11	100.25	1.99	0.34	0.28	0.28	1.98	1.98	1.98	38
中期 (3-7)	108	101.00	101.31	5.50	0.78	0.55	0.56	5.37	5.36	5.37	63
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AAA~A 格	2,309	101.06	101.19	3.43	0.61	0.41	0.42	3.37	3.36	3.37	50
短期 (1-3)	1,493	100.20	100.31	2.04	0.41	0.31	0.31	2.03	2.03	2.03	41
中期 (3-7)	705	101.58	101.75	5.05	0.87	0.54	0.54	4.94	4.93	4.94	62
長期 (7-)	111	109.36	109.58	11.76	1.59	0.91	0.97	10.68	10.63	10.66	81
長期 (7-11)	61	100.02	100.15	8.37	0.58	0.58	0.58	8.18	8.15	8.18	58
超長期 (11-)	50	120.70	121.04	15.88	2.81	1.25	1.36	13.20	13.11	13.16	105
AAA~BBB 格	4,413	101.13	101.32	3.73	0.81	0.53	0.54	3.62	3.61	3.62	61
短期 (1-3)	2,583	100.43	100.58	2.03	0.59	0.37	0.37	2.01	2.01	2.01	47
中期 (3-7)	1,522	101.68	101.91	5.10	1.03	0.67	0.67	4.97	4.95	4.97	75
長期 (7-)	307	104.23	104.57	11.20	1.55	1.22	1.24	10.16	10.10	10.15	112
長期 (7-11)	174	100.28	100.58	8.27	0.91	0.88	0.88	7.96	7.93	7.96	89
超長期 (11-)	133	109.37	109.76	15.03	2.38	1.62	1.67	12.79	12.68	12.76	139
AAA~BB 格	4,413	101.13	101.32	3.73	0.81	0.53	0.54	3.62	3.61	3.62	61
短期 (1-3)	2,583	100.43	100.58	2.03	0.59	0.37	0.37	2.01	2.01	2.01	47
中期 (3-7)	1,522	101.68	101.91	5.10	1.03	0.67	0.67	4.97	4.95	4.97	75
長期 (7-)	307	104.23	104.57	11.20	1.55	1.22	1.24	10.16	10.10	10.15	112
長期 (7-11)	174	100.28	100.58	8.27	0.91	0.88	0.88	7.96	7.93	7.96	89
超長期 (11-)	133	109.37	109.76	15.03	2.38	1.62	1.67	12.79	12.68	12.76	139
AAA 格	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AA 格	645	100.26	100.43	2.57	0.41	0.33	0.33	2.55	2.55	2.55	43
短期 (1-3)	537	100.11	100.25	1.99	0.34	0.28	0.28	1.98	1.98	1.98	38
中期 (3-7)	108	101.00	101.31	5.50	0.78	0.55	0.56	5.37	5.36	5.37	63
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A 格	1,664	101.37	101.49	3.76	0.69	0.44	0.45	3.69	3.68	3.69	52
短期 (1-3)	956	100.25	100.34	2.07	0.45	0.32	0.32	2.06	2.06	2.06	42
中期 (3-7)	598	101.68	101.83	4.97	0.89	0.54	0.54	4.86	4.85	4.86	62
長期 (7-)	111	109.36	109.58	11.76	1.59	0.91	0.97	10.68	10.63	10.66	81
長期 (7-11)	61	100.02	100.15	8.37	0.58	0.58	0.58	8.18	8.15	8.18	58
超長期 (11-)	50	120.70	121.04	15.88	2.81	1.25	1.36	13.20	13.11	13.16	105
BBB 格	2,104	101.20	101.46	4.05	1.02	0.67	0.67	3.90	3.88	3.90	74
短期 (1-3)	1,090	100.75	100.96	2.01	0.83	0.45	0.45	1.99	1.99	1.99	55
中期 (3-7)	817	101.77	102.05	5.14	1.16	0.77	0.78	4.99	4.97	4.99	86
長期 (7-)	196	101.34	101.74	10.89	1.53	1.40	1.41	9.85	9.77	9.84	130
長期 (7-11)	113	100.42	100.81	8.21	1.09	1.04	1.04	7.84	7.80	7.84	105
超長期 (11-)	83	102.58	103.00	14.52	2.13	1.88	1.90	12.50	12.38	12.48	163
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	255	100.21	100.66	2.20	0.98	0.91	0.91	2.17	2.16	2.17	101
短期 (1-3)	231	100.27	100.76	1.98	1.03	0.94	0.95	1.95	1.94	1.95	105
中期 (3-7)	18	99.61	99.71	3.33	0.45	0.58	0.58	3.30	3.29	3.30	67
長期 (7-)	6	99.60	99.66	7.39	0.58	0.64	0.64	7.24	7.22	7.24	68
長期 (7-11)	6	99.60	99.66	7.39	0.58	0.64	0.64	7.24	7.22	7.24	68
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

出所:野村証券

- 格付は、S&P の格付をもとに野村証券金融工学研究センターで分類

NOMURA-BPI/Extended 総合・ポートフォリオ指標の推移

	2017年3月末	2018年3月末	2019年3月末	2020年3月末	2021年3月末	2021年12月末
銘柄数	11,296	12,102	12,974	14,003	14,825	15,250
額面(10億円)	904,730	934,294	956,369	972,326	1,018,210	1,048,410
時価単価(円)	108.66	108.40	109.39	108.39	106.48	106.05
利含単価(円)	108.81	108.55	109.53	108.52	106.59	106.19
残存年数(年)	9.28	9.50	9.68	9.84	9.89	9.96
利率(%)	1.07	1.00	0.95	0.89	0.83	0.79
単利(%)	0.13	0.12	0.02	0.08	0.14	0.14
複利(%)	0.13	0.13	0.02	0.08	0.14	0.14
Dur(年)	8.76	9.00	9.29	9.47	9.36	9.41
M-Dur	8.74	8.99	9.28	9.46	9.34	9.40
E-Dur	8.72	8.97	9.26	9.45	9.33	9.39
Tspd(bp)	4	4	4	5	4	3

出所:野村證券

NOMURA-BPI/Extended の定義

NOMURA-BPI/Extended 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 BBB 格相当以上の格付（格付投資情報センター、日本格付研究所、S&P、Moody's のいずれかから取得）

新規発行銘柄の組み入れは、国債は発行月の翌月、金融債は発行月の翌々月、その他一般債は発行月の翌々月に行う。なお、銘柄の入替は毎月月末に行い、翌月 1 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。

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

$BPIE_{today}$: 当日累積投資収益指数

$BPIE_{e.l.m.}$: 前月末累積投資収益指数

$MVLt_{today}$: 当日経過利子込み時価総額

$MVLt_{e.l.m.}$: 前月末経過利子込み時価総額

$CF_{e.l.m.,today}$: 前月末から当日までのインカム収入と償還金の合計

各ポートフォリオの累積投資収益指数は以下の基準日を 100 としている。

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

ただし、

- 日付はすべて営業日ベース。
- 評価時価には JS Price(なければ野村証券評価・算定時価)を使用。
- 貸付債権担保住宅金融公庫債券 (RMBS) について、毎月 25 日に公表される翌月 10 日の償還額は NOMURA-BPI の計算上、翌月 10 日に償還金として計上する (RMBS の額面は、元利払日の 10 日に償還金の分、減ることになる)。
- 1995 年 12 月以前の指数は、NOMURA-BPI の指数と同じ。
- 「除く MBS」の 2003 年 3 月以前の指数は、NOMURA-BPI/Extended の指数と同じ。
- 「除く ABS」の 2008 年 3 月以前の指数は、NOMURA-BPI/Extended 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。

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

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

レポートの表記等について

投資収益率 投資収益指数

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

月間投資収益率

- 2021年11月の月末営業日から2021年12月の月末営業日までの投資収益率(年率換算,%)
- 2021年11月の月末営業日において、12月ポートフォリオに組み入れられるべき銘柄がない場合には「-」と表記。

ポートフォリオ指標

- 時価単価・利含単価・残存年数・利率は額面加重平均。単利・複利・Tspdは時価総額加重平均。Dur・M-Dur・E-Durは経過利子込時価総額加重平均。
- 「残存年数」は、「途中償還を考慮した平均残存年数」を指す。
- 「Dur」は、「デュレーション」を指す。
- 「M-Dur」は、「修正デュレーション」を指す。
- 「E-Dur」は、「実効デュレーション」を指す。
- 「Tspd」は、「Tスプレッド」を指す。
- 左ページには12月ポートフォリオの、右ページには1月ポートフォリオの、2021年12月の月末営業日における指標を掲載。

現存額

- NOMURA-BPI/Extended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/Extendedの商工債券(金融債)の現存額は、資金運用部引受分は除いているが、財政融資資金引受分(2001年4月以降発行分)は含む。

格付会社別ポートフォリオ指標

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

その他

- 短期・中期・長期などの残存別ポートフォリオは、2021年12月末(暦上)における残存年数(至最終償還日)で区分。ただし1月ポートフォリオでは、2022年1月末(暦上)における残存年数(至最終償還日)で区分。
- NOMURA-BPIは、野村証券株式会社の商標または登録商標です。

NOMURA-BPI/Extended のデータ提供について

NOMURA-BPI/Extended のデータは以下の情報端末でもご覧いただけます。

Quick-IS

NRIJ108	NOMURA-BPI/Extended 日次インデックス (総合・銘柄別)
NRIJ109	NOMURA-BPI/Extended 日次インデックス (「除く MBS」・「除く国債」)
NRIJ110	NOMURA-BPI/Extended 日次ポートフォリオ指標 (総合・銘柄別)
NRIJ111	NOMURA-BPI/Extended 日次ポートフォリオ指標 (「除く MBS」・「除く国債」)
NRIJ112	NOMURA-BPI/Extended 月次インデックス (総合・銘柄別)
NRIJ113	NOMURA-BPI/Extended 月次インデックス (「除く MBS」・「除く国債」)
NRIJ114	NOMURA-BPI/Extended 月次ポートフォリオ指標 (総合・銘柄別)
NRIJ115	NOMURA-BPI/Extended 月次ポートフォリオ指標 (「除く MBS」・「除く国債」)

REUTERS

NMSBPI メニュー

Bloomberg

NBPI(GO) メニュー

時事通信社

BC88	NOMURA-BPI/Extended 日次インデックス (総合・銘柄別)
BC89	NOMURA-BPI/Extended 日次インデックス (「除く MBS」・「除く国債」)
BC90	NOMURA-BPI/Extended 日次ポートフォリオ指標 (総合・銘柄別)
BC91	NOMURA-BPI/Extended 日次ポートフォリオ指標 (「除く MBS」・「除く国債」)
BC96	NOMURA-BPI/Extended 月次インデックス (総合・銘柄別)
BC97	NOMURA-BPI/Extended 月次インデックス (「除く MBS」・「除く国債」)
BC98	NOMURA-BPI/Extended 月次ポートフォリオ指標 (総合・銘柄別)
BC99	NOMURA-BPI/Extended 月次ポートフォリオ指標 (「除く MBS」・「除く国債」)

野村証券 Web ページ

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

インデックス・ライセンスについて

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

「インデックス・ライセンスについて」

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

About The Index License

The intellectual property rights and any other rights in the indexes published by Nomura Securities Co., Ltd. (NSC) belong to NSC. Please read "About The Index Licenses" before using the indexes, regardless of the channel through which indexes/data is acquired (NSC website, services via information vendors, etc).

"About The Index License"

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

野村証券 金融工学研究センター

インデックス業務室

bpi@jp.nomura.com

アナリスト証明

名前を記載されているアナリストは、(1)レポートに記述されている全ての見方が私のここで議論した全ての証券や発行企業に対する私の見方を正確に反映していることを保証いたします。(2)さらに、私は私の報酬が、直接的あるいは間接的にこのレポートで議論した推奨や見方によって、現在、過去、未来にわたって一切影響を受けないこと、ならびに、(3)米国の NSI、英国の NIP あるいはその他の野村のグループ企業が行ったいかなる投資銀行案件とも関係ないことを保証いたします。

重要なディスクロージャー

リサーチのオンライン提供と利益相反に関するディスクロージャー

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

本レポートを作成したアナリストは、その一部は投資銀行業務によって得ている会社の総収入など、様々な要素に基づく報酬を得ています。特に断りがない限り、本レポートの表紙に記載されている米国外のアナリストは、金融取引業規制機構 (FINRA) / ニューヨーク証券取引所 (NYSE) の規定に基づくリサーチ・アナリストとしての登録・資格を得ておらず、NSI の関係者ではない場合があります。また、調査対象企業とのコミュニケーション、公の場での発言、あるいはリサーチ・アナリスト個人が保有する証券の売買に関して、FINRA の規則 2241 や NYSE の規則 472 を適用されない場合があります。

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

米国で必要なその他のディスクロージャー

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

評価方法: 債券等

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

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

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

69% が Buy (ないしそれと同等の) レーティングであり、この Buy の発行者のうち 67% に対して野村グループは重要な証券サービスを提供しています。0% が Neutral (ないしそれと同等の) レーティングです。

31% が Sell (ないしそれと同等の) レーティングであり、この Sell の発行者のうち 67% に対して野村グループは重要な証券サービスを提供しています。

2021年10月3日現在

重要な証券サービスは EU の市場濫用規制で定義されています。
野村グループの説明は、ディスクレイマーの冒頭をご参照ください。

当社に關係するディスクロージャー

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

ディスクレイマー

本資料は表紙に記載されている野村グループの関連会社により作成されたもので、表紙などに従業員やその協力者が記載されている 1 社あるいは複数の野村グループの関連会社によって単独あるいは共同で作成された資料が含まれます。ここで使用する「野村グループ」は、野村ホールディングス、およびその関連会社と子会社を指し、(a)日本の野村証券 (「NSC」)、(b)ドイツのノムラ・ファイナンシャル・プロダクツ・ヨーロッパ GmbH (「NFPE」)、(c)英国のノムラ・インターナショナル plc (「Nipic」)、(d)米国のノムラ・セキュリティーズ・インターナショナル・インク (「NSI」)、(e)香港の野村国際 (香港) (「NIHK」)、(f)韓国のノムラ・フィナンシャル・インベストメント (韓国) (「NFIK」) (韓国金融投資協会 (「KOFIA」) に登録しているアナリストの情報は KOFIA のイントラネット <http://dis.kofia.or.kr> でご覧いただけます)、(g)シンガポールのノムラ・シンガポール・リミテッド (「NSL」) (登録番号 197201440E、シンガポール金融監督局の監督下にあります)、(h)オーストラリアのノムラ・オーストラリア・リミテッド (「NAL」) (ABN 48 003 032 513) (オーストラリアのライセンス番号 246412、オーストラリア証券投資委員会 (「ASIC」) の監督下にあります)、(i)マレーシアのノムラ・セキュリティーズ・マレーシア Sdn. Bhd. (「NSMJ」)、(j)台湾の NIHK 台北支店 (「NITB」)、(k)インドのノムラ・フィナンシャル・アドバイザー・アンド・セキュリティーズ (インド) プライベート・リミテッド (「NFASL」)、(登録住所: Ceejay House, Level 11, Plot F, Shivsagar Estate, Dr. Annie Besant Road, Worli, Mumbai - 400 018, India; 電話: 91 22 4037 4037、ファックス: 91 22 4037 4111; CIN 番号: U74140MH2007PTC169116、SEBI 登録番号 (株式会社ローカレッジ): INZ000255633、SEBI 登録番号 (マーチャントバンキング): INM000011419、SEBI 登録番号 (リサーチ): INH000001014) が含まれます。リサーチ・レポートの表紙のアナリスト名の横に記載された「CNS タイランド」の記載は、タイのキャピタル・ノムラ・セキュリティーズ・パブリック・カンパニー・リミテッド (「CNS」) に雇用された当該アナリストが、CNS 及び NSL 間のアグリ

メントに基づき、NSLにリサーチ・アシスタントのサービスを行っていることを示しています。リサーチ・レポートの表紙の従業員氏名の横に記載された「NSFSPL」は、ノムラ・ストラクチャード・ファイナンス・サービス・プライベート・リミテッドに雇用された当該従業員が、インターカンパニー・アグリーメントに基づき、特定の野村の関連会社のサポートを行っていることを示しています。リサーチ・レポートの表紙の個人名の横に記載された「ベルダーナ」は、「PT ベルダーナ セキュリタス インドネシア（「ベルダーナ」）に雇用された従業員が、リサーチ・パートナーシップ・アグリーメントに基づき、NIHKに対してリサーチ・アシスタントのサービスを提供することを示しています。ベルダーナと当該個人はいずれもインドネシア国外でのライセンスを有していません。野村東方国際証券有限公司（「NOI」）は、野村ホールディングス株式会社、東方国際（集団）有限公司並びに上海黄浦投資控股（集団）有限公司の出資する合弁会社ですが、野村グループの定義には含まれておりません。リサーチ・レポートの表紙において NOIの横に明記されている個人は、NOIに雇用されており、NIHKに対して、両社が締結しているリサーチ・パートナーシップ・アグリーメントに基づいたリサーチ・アシスタント・サービスを提供していることを示しており、NOIと当該個人のいずれも中国本土以外でのライセンスを有していません。

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

野村グループに関するディスクロージャー以外は、野村グループは、本資料の公正性、正確性、完全性、適格性、信頼性、適切性、または部分的な目的に適合する、あるいは商業的に実行可能であることを明示的あるいは暗黙の、保証または提示もしくは約束するものではありません。また、法令・諸規則により許容可能な最大限の範囲において、本資料および関連データの利用の結果として行われた行為（あるいは行われないという判断）に対する責任（過失による、そうでなければ、全体または一部において）を負いません。これにより、野村グループによる全ての保証とその他の確認は法令・諸規則により許容可能な最大限の範囲まで免除されます。野村グループは本資料もしくは本資料に含まれる情報、ないしはそれに関連して生じるものの利用、誤用あるいは配布から生じるいかなる損失に対して一切の責任（過失による、そうでなければ、全体または一部において）を負いません。

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

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

本資料には、第三者から入手した情報が記載されている場合がありますが、スタンダード&プアーズ（S&P）などの格付け機関による格付けだけではありません。野村グループは、本資料もしくはそれに関連して生じる第三者から取得した情報に関して、同一性、公正性、正確性、完全性、適格性、商品適格性、または部分的な目的への適合性に係るすべての表明、保証、または約束を明示的に一切負わないものとし、また、本資料に含まれている、またはそれに関連して生じる、直接的、間接的、偶発的、懲罰的、補償的、罰則的、特別あるいは派生的な損害、費用、経費、弁護士料、損失コスト、損失（逸失利益や機会費用を含む）に関する責任（過失による、そうでなければ、全体または一部において）を負うものではありません。当該第三者の書面による事前の許可がない限り、第三者が関わる内容の複製および配布は形態の如何に関わらず禁止されております。第三者である情報提供者は格付けを含め、いかなる情報の公正性、正確性、完全性、適格性、適時性あるいは利用可能性を、明示的あるいは暗黙の保証をしておらず、原因が何であれ、（不注意あるいは他の理由による）誤りあるいは削除、または当該内容の利用もしくは誤用に起因する結果に対する一切の責任を負いません。第三者である情報提供者は、商品適格性、または部分的な目的への適合性の保証を含め（ただしこれに限定されない）、明示的あるいは暗黙の保証を行っていません。第三者である情報提供者は格付けを含め、提供した情報の利用に関する直接的、間接的、偶発的、懲罰的、補償的、罰則的、特別あるいは派生的な損害、費用、経費、弁護士料、損失コスト、費用（損失収入または利益、機会コストを含む）に対する責任（過失による、そうでなければ、全体または一部において）を負いません。信用格付けは意見の表明であり、事実または証券の購入、保有、売却の推奨を表明するものではありません。格付けは証券の適合性あるいは投資目的に対する証券の適合性を扱うものではなく、投資に関する助言として利用することはお控えください。

本資料に含まれる MSCI から得た情報は MSCI Inc.（「MSCI」）の独占財産です。MSCI による事前の書面での許可がない限り、当該情報および他の MSCI の知的財産の重複、複製、再配信、再配布あるいは使用は、金融商品と指数の作成においては、いかなる目的であっても、その全部または一部を含んでの利用は認められません。当該情報は現状の形で提供されています。利用者は当該情報の利用に関わるすべてのリスクを負います。これにより、MSCI、その関連会社または当該情報の計算あるいは編集に関与あるいは関係する第三者は当該資料もしくは本資料に含まれる情報、ないしはそれに関連して生じるもののすべての部分について、独創性、公正性、正確性、完全性、適格性、商品適格性、特定の目的に対する適性に関する表明、保証または約束を明確に放棄いたします。前述の内容に限定することなく、MSCI、その関連会社、または当該情報の計算あるいは編集に関与あるいは関係する第三者はいかなる種類の損失に対する責任（過失による、そうでなければ、全体または一部において）をいかなる場合にも一切負いません。MSCI および MSCI 指数は MSCI およびその関連会社のサービス商標です。

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

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

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

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

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

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

本資料は、Nipicにより英国において投資リサーチとして配布することを認められたものです。Nipicは、英国のブルーデンス規制機構によって認可され、英国の金融行為監督機構とブルーデンス規制機構の規制を受けています。Nipicはロンドン証券取引所会員です。本資料は、英国の適用される規則の意味する範囲での個人的な推奨を成すものではなく、あるいは個々の投資家の特定の投資目的、財務状況、ニーズを勘案したものではありません。本資料は、英国の適用される規則の目的のために「適格カウンターパーティー」あるいは「専門的顧客」である投資家のみを対象にしたもので、したがって、当該目的のために「個人顧客」である者への再配布は認められておりません。本資料は、ノムラ・ファイナンシャル・プロダクツ・ヨーロッパ GmbH(「NFPE」)により欧州経済領域内において投資リサーチとして配布することを認められたものです。NFPEは、フランクフルト/メイン裁判所の商業登記簿に登録された商業登記番号 HRB110223 であるドイツ法下の有限責任会社として組織された会社であり、ドイツ連邦金融監督庁(BaFin)の監督下にあります。

本資料は、香港証券先物委員会の監督下にあるNIHKによって、香港での配布が認められたものです。本資料は、香港で適用される規制における「プロの投資家」に該当する投資家のみを対象としており、そのような目的で「プロの投資家」でない人には再配布できません。本資料は、オーストラリアでASICの監督下にあるNALによってオーストラリアでの配布が認められたものです。また、本資料はNSMによってマレーシアでの配布が認められており、シンガポールにおいては、本資料は、証券先物法(第110条)及びその他で定義される免除フィナンシャルアドバイザーであるNSLにより配布されており、シンガポール通貨庁により規制されております。NSLは、金融アドバイザー規制の規則32Cに基づく取り決めに従って海外の関係会社により発行された本資料を配布することができます。本資料の受領者が、証券先物法(第289条)で定義されている認定、専門的もしくは機関投資家でない場合、NSLはそのような受領者に対しては本資料の内容について、法律によって要求される範囲においてのみ法的責任を負うものとします。シンガポールにて本資料の配布を受けたお客様は本資料から発生した、もしくは関連する事柄につきましてはNSLにお問い合わせください。本資料は、一般的な流通のために作成されたものであり、特定の投資目的、金融の状況又は特定の者の特定の必要性を考慮したものではありません。受領者は、別途の契約に基づいて、投資の適切性についてフィナンシャルアドバイザーからの助言を、妥当なものであるとして受けることを含め、証券購入の決定をする前に、自身の特定の投資目的、金融の状況又は特定の必要性を考慮する必要があります。

本資料は米国においては1933年証券法のレギュレーションSの条項で禁止されていない限り、米国登録ブローカー・ディーラーであるNSIにより配布されます。NSIは1934年証券取引所法規則15a-6に従い、その内容に対する責任を負っております。本資料を作成した会社は、野村グループ内の関連会社で、顧客が入手可能な複製を作成することを許可しています

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

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

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

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

本資料のいかなる部分についても、野村グループ会社から事前に書面で同意を得ることなく、(i)その形態あるいは方法の如何にかかわらず複製、撮影、再生成、または重複することあるいは(ii)再配信、再発行、再配布することを禁じます。本資料が、電子メール等によって電子的に配布された場合には、情報の傍受、変造、紛失、破壊、あるいは遅延もしくは不完全な状態での受信、またはウイルスへの感染の可能性があることから、安全あるいは誤りがない旨の保証は致しかねます。従いまして、送信者は電子的に送信したために発生する可能性のある本資料の内容の誤りあるいは欠落に対する責任(過失による、そうでなければ、全体または一部において)を負いません。確認を必要とされる場合には、印刷された文書をご請求下さい。

日本で求められるディスクレイマー

無登録格付に関する説明書

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

○登録の意義について

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

○格付業者について

スタンダード&プアーズ

・格付業者グループの呼称等について

格付業者グループの呼称:

S&P グローバル・レーティング(以下「S&P」といいます。)

グループ内の信用格付業者の名称及び登録番号:

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

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

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

・信用格付の前提、意義及び限界について

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

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

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

この情報は、2022年1月1日現在、当社が信頼できると考える情報源から作成しておりますが、その正確性・完全性を当社が保証するものではありません。詳しくは上記 S&P グローバル・レーティング・ジャパン株式会社のホームページをご覧ください。

ムーディーズ

・格付業者グループの呼称等について

格付業者グループの呼称:

ムーディーズ・インベスターズ・サービス(以下「ムーディーズ」といいます。)

グループ内の信用格付業者の名称及び登録番号:

ムーディーズ・ジャパン株式会社(金融庁長官(格付)第2号)

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

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

・信用格付の前提、意義及び限界について

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

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

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

この情報は、2022年1月1日現在、当社が信頼できると考える情報源から作成しておりますが、その正確性・完全性を当社が保証するものではありません。詳しくは上記ムーディーズ・ジャパン株式会社のホームページをご覧ください。

フィッチ

・格付業者グループの呼称等について

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

グループ内の信用格付業者の名称及び登録番号:

フィッチ・レーティングス・ジャパン株式会社(金融庁長官(格付)第7号)

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

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

・信用格付の前提、意義及び限界について

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

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

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

この情報は、2022年1月1日現在、当社が信頼できると考えられる情報源から作成しておりますが、その正確性・完全性を当社が保証するものではありません。詳しくは上記フィッチのホームページをご覧ください。

日本で求められるディスクレイマー

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

当社で取り扱う商品等へのご投資には、各商品等に所定の手数料等(国内株式取引の場合は約定代金に対して最大1.43%(税込み)(20万円以下の場合は、2,860円(税込み))の売買手数料、投資信託の場合は銘柄ごとに設定された購入時手数料(換金時手数料)および運用管理費用(信託報酬)等の諸経費、等)をご負担いただく場合があります。また、各商品等には価格の変動等による損失が生じるおそれがあります。商品ごとに手数料等およびリスクは異なりますので、当該商品等の契約締結前交付書面、上場有価証券等書面、目論見書、等をよくお読みください。

国内株式(国内REIT、国内ETF、国内ETN、国内インフラファンドを含む)の売買取引には、約定代金に対し最大1.43%(税込み)(20万円以下の場合は2,860円(税込み))の売買手数料をいただきます。国内株式を相対取引(募集等を含む)によりご購入いただく場合は、購入対価のみお支払いいただきます。ただし、相対取引による売買においても、お客様との合意に基づき、別途手数料をいただくことがあります。国内株式は株価の変動により損失が生じるおそれがあります。国内REITは運用する不動産の価格や収益力の変動により損失が生じるおそれがあります。国内ETF・ETNは連動する指数等の変動により損失が生じるおそれがあります。国内インフラファンドは運用するインフラ資産等の価格や収益力の変動により損失が生じるおそれがあります。

外国株式の売買取引には、売買金額(現地約定金額に現地手数料と税金等を買いの場合には加え、売りの場合には差し引いた額)に対し最大1.045%(税込み)(売買代金が75万円以下の場合は最大7,810円(税込み))の国内売買手数料をいただきます。外国の金融商品市場での現地手数料や税金等は国や地域により異なります。外国株式を相対取引(募集等を含む)によりご購入いただく場合は、購入対価のみお支払いいただきます。ただし、相対取引による売買においても、お客様との合意に基づき、別途手数料をいただくことがあります。外国株式は株価の変動および為替相場の変動等により損失が生じるおそれがあります。

信用取引には、売買手数料(約定代金に対し最大1.43%(税込み)(20万円以下の場合は2,860円(税込み)))、管理費および権利処理手数料をいただきます。加えて、買付の場合、買付代金に対する金利を、売付の場合、売付け株券等に対する貸株料および品質料をいただきます。委託保証金は、売買代金の30%以上(オンライン信用取引の場合、売買代金の33%以上)で、かつ30万円以上の額が必要です。信用取引では、委託保証金の約3.3倍まで(オンライン信用取引の場合、委託保証金の約3倍まで)のお取引を行うことができるため、株価の変動により委託保証金の額を上回る損失が生じるおそれがあります。詳しくは、上場有価証券等書面、契約締結前交付書面、等をよくお読みください。

CBの売買取引には、約定代金に対し最大1.10%(税込み)(4,400円に満たない場合は4,400円(税込み))の売買手数料をいただきます。CBを相対取引(募集等を含む)によりご購入いただく場合は、購入対価のみお支払いいただきます。ただし、相対取引による売買においても、お客様との合意に基づき、別途手数料をいただくことがあります。CBは転換もしくは新株予約権の行使対象株式の価格下落や金利変動等によるCB価格の下落により損失が生じるおそれがあります。加えて、外貨建てCBは、為替相場の変動等により損失が生じるおそれがあります。

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

個人向け国債を募集によりご購入いただく場合は、購入対価のみお支払いいただきます。個人向け国債は発行から1年間、原則として中途換金はできません。個人向け国債を中途換金する際、原則として次の算式によって算出される中途換金調整額が、売却される額面金額に経過利子を加えた金額より差し引かれます。(変動10年:直前2回分の各利子(税引前)相当額×0.79685、固定5年、固定3年:2回分の各利子(税引前)相当額×0.79685) 物価連動国債を募集・売出し等その他、当社との相対取引によってご購入いただく場合は、購入対価のみお支払いいただきます。物価変動国債の価格は、市場の金利水準の変化や全国消費者物価指数の変化に対応して変動しますので、損失が生じるおそれがあります。想定元金額は、全国消費者物価指数の発行時からの変化率に応じて増減します。利金額は、各利払時の想定元金額に表面利率を乗じて算出します。償還額は、償還時点での想定元金額となりますが、2023年以降に償還するもの(第17回債以降)については、額面金額を下回りません。

投資信託のお申込み(一部の投資信託はご換金)にあたっては、お申込み金額に対して最大5.5%(税込み)の購入時手数料(換金時手数料)をいただきます。また、換金時に直接ご負担いただく費用として、換金時の基準価額に対して最大2.0%の信託財産留保額をご負担いただく場合があります。投資信託の保有期間中に間接的にご負担いただく費用として、国内投資信託の場合には、信託財産の純資産総額に対する運用管理費用(信託報酬)(最大5.5%(税込み・年率))のほか、運用成績に応じた成功報酬をご負担いただく場合があります。また、その他の費用を間接的にご負担いただく場合があります。外国投資信託の場合も同様で、運用会社報酬等の名目で、保有期間中に間接的にご負担いただく費用があります。

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

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

クレジット・デフォルト・スワップ(CDS)取引を当社と相対でお取引いただく場合は手数料をいたしません。CDS取引を行なうにあたっては、弊社との間で合意した保証金等を担保として差し入れ又は預託していただく場合があります。取引額は保証金等の額を超える場合があります。保証金等の額は信用度に応じて相対で決定されるため、当該保証金等の額、及び、取引額の当該保証金等の額に対する比率をあらかじめ表示することはできません。CDS取引は参照組織の一部又は全部の信用状況の変化や、あるいは市場金利の変化によって市場価値が変動し、当該保証金等の額を超えて損失が生じるおそれがあります。信用事由が発生した場合にスワップの買い手が受取る金額は、信用事由が発生するまでに支払う金額の総額を下回る場合があります。また、スワップの売り手が信用事由が発生した際に支払う金額は、信用事由が発生するまでに受取った金額の総額を上回る可能性があります。他の条件が同じ場合に、スワップの売りの場合に受取る金額と買いの場合に支払う金額には差があります。CDS取引は、原則として、金融商品取引業者や、あるいは適格機関投資家等の専門的な知識を有するお客様に限定してお取り扱いしています。証券保管振替機構を通じて他の証券会社へ株式等を移管する場合には、数量に応じて、移管する銘柄ごとに11,000円(税込み)を上限額として移管手数料をいただきます。有価証券や金銭のお預かりについては料金をいたしません。

野村證券株式会社

金融商品取引業者 関東財務局長(金商) 第142号

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

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

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

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

Copyright © 2022 Nomura Securities Co., Ltd. All rights reserved.

Disclosures as of 05-Jan-2022.