

#### 月間投資収益率 (2019年2月末)

	累積投資 収益指数	前月末からの投資収益率			過去からの期間投資収益率	
		トータル	キャピタル	インカム	前年度末	前年末
総合	386.671	2.86	1.99	0.87	1.29	3.52

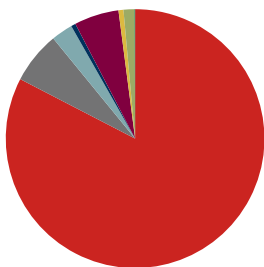
(注) 投資収益率は年率換算(%)

#### ポートフォリオ指標 (2019年2月末)

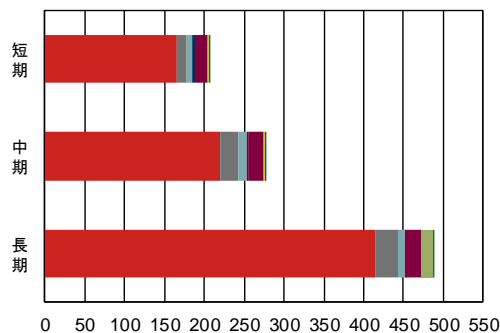
	翌月ポート (2019年3月)	当月ポート (2019年2月)	差
額面[兆円]	956.48	968.71	-12.24
デュレーション[年]	9.29	9.09	0.19
修正デュレーション	9.27	9.08	0.19
時価単価[円]	108.71	108.60	0.10
利含単価[円]	109.00	108.90	0.10
残存年数[年]	9.76	9.54	0.22
利率[%]	0.95	0.95	-0.01
単利[%]	0.07	0.07	0.00
複利[%]	0.07	0.07	0.00
Tスプレッド[bp]	4	4	0

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

#### 銘柄別額面構成 (2019年2月末)



#### 残存別額面構成 (2019年2月末)



(兆円)

	国債	地方債	政保債	金融債	事業債	円建外債	MBS	ABS
構成比	82.6%	6.5%	2.7%	0.6%	5.6%	0.6%	1.4%	0.1%
全体	800.13	62.88	26.09	5.51	54.13	6.01	13.28	0.69
短期	164.66	12.38	7.20	3.55	15.37	2.42	-	0.16
中期	219.78	22.48	10.49	1.74	18.95	2.53	-	0.32
長期	415.69	28.02	8.41	0.22	19.81	1.05	13.28	0.20

(兆円)

## 目次

銘柄別・投資収益率 投資収益指数	2
総合 残存別・投資収益率 投資収益指数	3
国債 残存別・投資収益率 投資収益指数	4
「除く MBS」 残存別・投資収益率 投資収益指数	6
「除く ABS」 残存別・投資収益率 投資収益指数	7
「除く 国債」 残存別・投資収益率 投資収益指数	8
銘柄 残存別・月間投資収益率	9
「除く（銘柄）」 残存別・月間投資収益率	9
事業債 業種別・月間投資収益率	10
事業債 円建外債 格付別・月間投資収益率	10
事業債 円建外債 格付会社別・月間投資収益率	11
銘柄 残存別・ポートフォリオ指標	15
「除く」銘柄 残存別・ポートフォリオ指標	16
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 (2019年2月末)

	累積投資 収益指数	前月末からの投資収益率			過去からの投資収益率	
		トータル	キャピタル	インカム	前年度末	前年末
総合	386.671	2.86	1.99	0.87	1.29	3.52
国債	400.185	3.09	2.20	0.90	1.37	3.89
地方債	401.422	1.48	0.70	0.78	0.93	1.64
政保債	382.103	1.78	1.04	0.74	0.81	2.00
金融債	273.800	0.45	0.31	0.14	0.28	0.29
事業債	397.060	1.71	0.90	0.81	0.93	1.67
円建外債	379.489	4.31	3.58	0.73	0.06	1.04
MBS	128.566	2.02	1.13	0.89	1.13	1.74
ABS	114.444	0.57	-0.07	0.64	0.81	0.74

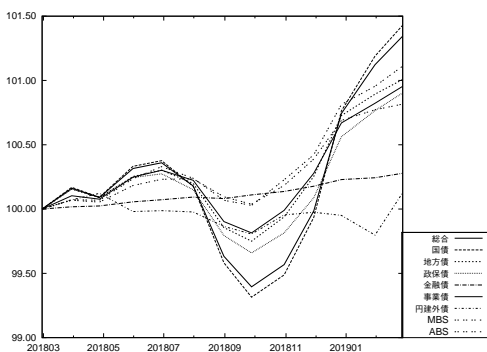
投資収益率は年率換算 (%)

銘柄別・累積投資収益指数の推移

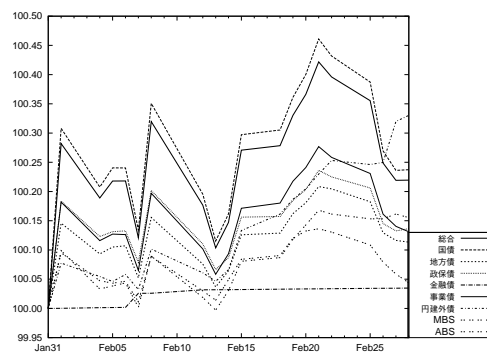
年/月/日	総合	国債	地方債	政保債	金融債	事業債	円建外債	MBS	ABS
2018/02/28	381.540	394.543	397.417	378.681	273.039	393.305	379.007	127.152	113.518
2018/03/30	382.156	395.211	398.037	379.268	273.088	393.711	379.280	127.245	113.596
2018/04/27	381.884	394.905	397.770	379.038	273.105	393.608	379.470	127.238	113.579
2018/05/31	382.743	395.854	398.423	379.608	273.193	394.284	378.933	127.452	113.726
2018/06/29	382.914	396.028	398.619	379.719	273.237	394.491	378.960	127.571	113.781
2018/07/31	382.224	395.242	398.207	379.250	273.294	394.183	378.922	127.456	113.784
2018/08/31	380.139	392.894	396.843	377.902	273.261	392.921	378.496	127.238	113.626
2018/09/28	379.232	391.840	396.425	377.389	273.339	392.574	378.271	127.188	113.561
2018/10/31	379.892	392.522	397.176	377.979	273.413	393.265	378.834	127.442	113.726
2018/11/30	381.485	394.286	398.427	379.013	273.524	394.399	378.913	127.689	113.959
2018/12/28	384.376	397.555	400.306	380.811	273.665	395.938	378.819	128.187	114.301
2019/01/31	385.824	399.237	400.967	381.582	273.704	396.540	378.239	128.366	114.394
2019/02/01	386.913	400.467	401.552	382.282	273.705	397.262	378.533	128.493	114.503
2019/02/04	386.554	400.066	401.341	382.051	273.708	397.000	378.446	128.409	114.448
2019/02/05	386.665	400.197	401.388	382.083	273.709	397.044	378.413	128.416	114.443
2019/02/06	386.666	400.197	401.397	382.088	273.709	397.041	378.459	128.422	114.447
2019/02/07	386.290	399.773	401.176	381.884	273.775	396.798	378.362	128.369	114.407
2019/02/08	387.057	400.637	401.591	382.352	273.775	397.321	378.623	128.481	114.496
2019/02/12	386.506	400.018	401.272	382.002	273.791	396.943	378.470	128.390	114.428
2019/02/13	386.224	399.697	401.115	381.836	273.792	396.772	378.415	128.363	114.410
2019/02/14	386.392	399.884	401.226	381.913	273.792	396.911	378.490	128.406	114.451
2019/02/15	386.869	400.424	401.472	382.178	273.793	397.219	378.743	128.470	114.490
2019/02/18	386.898	400.456	401.484	382.182	273.794	397.255	378.850	128.478	114.498
2019/02/19	387.099	400.679	401.618	382.287	273.795	397.403	378.946	128.518	114.531
2019/02/20	387.237	400.835	401.692	382.359	273.796	397.496	379.013	128.550	114.546
2019/02/21	387.452	401.078	401.803	382.484	273.796	397.638	379.108	128.582	114.550
2019/02/22	387.352	400.961	401.787	382.441	273.796	397.565	379.197	128.574	114.543
2019/02/25	387.196	400.783	401.699	382.368	273.798	397.456	379.171	128.563	114.518
2019/02/26	386.784	400.313	401.487	382.136	273.799	397.180	379.184	128.563	114.485
2019/02/27	386.670	400.180	401.434	382.088	273.799	397.097	379.449	128.574	114.461
2019/02/28	386.671	400.185	401.422	382.103	273.800	397.060	379.489	128.566	114.444

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) 2018年2月末=100に補正。



指数の推移 (日次) 2019年1月末=100に補正。



総合 残存別・投資収益率 (2019年2月末)

	累積投資 収益指数	前月末からの投資収益率			過去からの投資収益率	
		トータル	キャピタル	インカム	前年度末	前年末
総合	386.671	2.86	1.99	0.87	1.29	3.52
短期 (1-3)	236.446	-0.40	-1.05	0.66	-0.04	-0.04
中期 (3-7)	342.711	-0.14	-0.79	0.65	0.31	0.17
長期 (7-)	594.952	5.64	4.57	1.07	2.31	6.61
長期 (7-11)	200.727	1.71	0.93	0.77	1.18	1.34
超長期 (11-)	274.224	7.59	6.37	1.22	2.87	9.23
(11-15)	240.383	4.20	2.72	1.47	1.48	3.58
(15-)	290.359	8.84	7.72	1.12	3.40	11.36

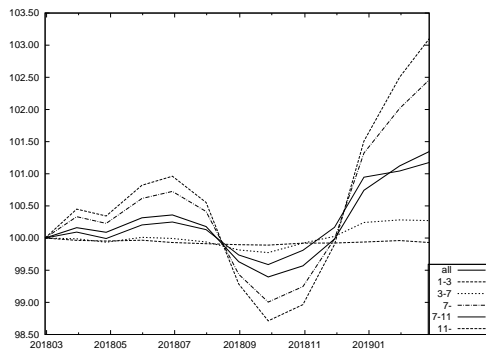
投資収益率は年率換算 (%)

総合 残存別・投資収益指数の推移

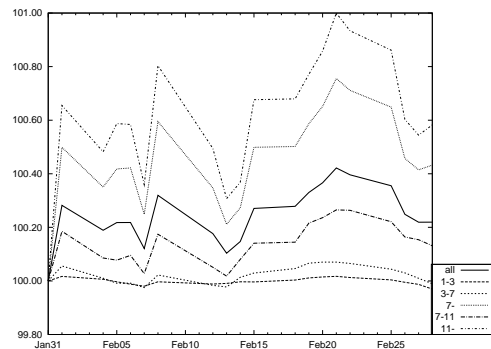
総合 年/月/日	全体	短期 (1-3)	中期 (3-7)	長期 (7-)	長期*			
					長期* (7-11)	超長期* (11-)	(11-15)*	(15-)*
2018/02/28	381.540	236.610	341.782	580.669	198.395	265.977	236.457	280.142
2018/03/30	382.156	236.527	341.745	582.600	198.581	267.176	237.171	281.561
2018/04/27	381.884	236.501	341.560	581.991	198.381	266.891	236.823	281.303
2018/05/31	382.743	236.532	341.819	584.245	198.800	268.161	237.504	282.836
2018/06/29	382.914	236.446	341.761	584.883	198.891	268.537	237.609	283.335
2018/07/31	382.224	236.403	341.576	583.070	198.656	267.450	237.041	282.013
2018/08/31	380.139	236.365	341.152	577.395	197.873	264.076	235.379	277.870
2018/09/28	379.232	236.350	341.011	574.884	197.577	262.554	234.737	275.947
2018/10/31	379.892	236.422	341.514	576.290	198.018	263.224	235.220	276.703
2018/11/30	381.485	236.428	341.874	580.598	198.726	265.711	236.483	279.741
2018/12/28	384.376	236.463	342.612	588.346	200.273	269.989	238.930	284.864
2019/01/31	385.824	236.518	342.747	592.390	200.465	272.636	239.611	288.403
2019/02/01	386.913	236.558	342.939	595.345	200.836	274.421	240.488	290.598
2019/02/04	386.554	236.532	342.782	594.465	200.636	273.950	240.127	290.076
2019/02/05	386.665	236.510	342.718	594.866	200.620	274.237	240.173	290.472
2019/02/06	386.666	236.489	342.718	594.888	200.655	274.228	240.178	290.457
2019/02/07	386.290	236.471	342.662	593.865	200.519	273.615	239.899	289.693
2019/02/08	387.057	236.510	342.824	595.913	200.814	274.828	240.590	291.142
2019/02/12	386.506	236.491	342.690	594.447	200.566	273.985	240.176	290.105
2019/02/13	386.224	236.496	342.670	593.641	200.501	273.473	239.940	289.470
2019/02/14	386.392	236.511	342.793	594.006	200.626	273.640	240.093	289.643
2019/02/15	386.869	236.509	342.848	595.344	200.747	274.481	240.485	290.686
2019/02/18	386.898	236.526	342.905	595.363	200.754	274.489	240.488	290.696
2019/02/19	387.099	236.544	342.974	595.866	200.897	274.739	240.659	290.982
2019/02/20	387.237	236.553	342.988	596.249	200.938	274.975	240.805	291.259
2019/02/21	387.452	236.558	342.988	596.867	200.996	275.361	240.971	291.746
2019/02/22	387.352	236.548	342.971	596.603	200.993	275.181	240.971	291.485
2019/02/25	387.196	236.527	342.897	596.233	200.907	274.985	240.858	291.250
2019/02/26	386.784	236.506	342.850	595.099	200.793	274.280	240.533	290.374
2019/02/27	386.670	236.487	342.781	594.846	200.773	274.120	240.382	290.209
2019/02/28	386.671	236.446	342.711	594.952	200.727	274.224	240.383	290.359

\* 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) 2018年2月末=100に補正。



指数の推移 (日次) 2019年1月末=100に補正。



国債 残存別・投資収益率 (2019年2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	400.185	3.09	2.20	0.90	1.37	3.89
短期 (1-3)	223.537	-0.49	-1.14	0.64	-0.08	-0.07
中期 (3-7)	342.308	-0.23	-0.89	0.66	0.31	0.21
長期 (7-)	609.756	5.94	4.84	1.10	2.40	7.07
長期 (7-11)	199.366	1.69	0.90	0.79	1.19	1.47
超長期 (11-)	274.756	7.92	6.68	1.24	2.97	9.68
(11-15)	238.245	4.21	2.72	1.48	1.47	3.62
(15-)	292.620	9.34	8.19	1.14	3.56	12.05

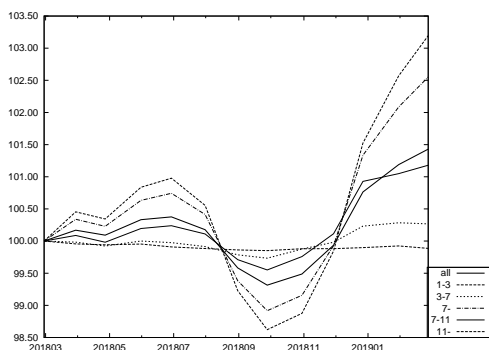
投資収益率は年率換算 (%)

国債 残存別・投資収益指数の推移

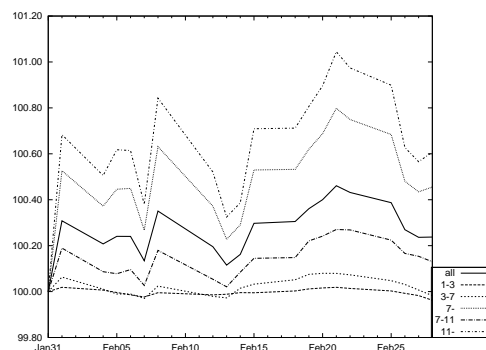
国債 年/月/日	全体	短期 (1-3)	中期 (3-7)	長期 (7-)	長期* (7-11)	超長期* (11-)	過去からの投資収益率	
							(11-15)*	(15-)*
2018/02/28	394.543	223.793	341.394	594.582	197.041	266.250	234.392	281.891
2018/03/30	395.211	223.695	341.336	596.596	197.214	267.461	235.073	283.350
2018/04/27	394.905	223.661	341.133	595.947	197.007	267.165	234.723	283.078
2018/05/31	395.854	223.688	341.395	598.343	197.426	268.478	235.392	284.687
2018/06/29	396.028	223.588	341.310	599.002	197.512	268.855	235.489	285.196
2018/07/31	395.242	223.532	341.101	597.037	197.258	267.725	234.915	283.806
2018/08/31	392.894	223.485	340.662	590.908	196.472	264.192	233.257	279.398
2018/09/28	391.840	223.459	340.485	588.142	196.155	262.580	232.604	277.330
2018/10/31	392.522	223.527	340.969	589.565	196.566	263.255	233.078	278.101
2018/11/30	394.286	223.529	341.332	594.159	197.266	265.836	234.328	281.305
2018/12/28	397.555	223.566	342.186	602.521	198.869	270.310	236.789	286.753
2019/01/31	399.237	223.622	342.368	606.992	199.108	273.097	237.479	290.539
2019/02/01	400.467	223.664	342.583	610.186	199.485	274.964	238.351	292.877
2019/02/04	400.066	223.637	342.404	609.251	199.280	274.478	237.991	292.330
2019/02/05	400.197	223.613	342.332	609.697	199.262	274.784	238.038	292.759
2019/02/06	400.197	223.590	342.331	609.719	199.298	274.775	238.043	292.742
2019/02/07	399.773	223.570	342.266	608.615	199.161	274.135	237.765	291.931
2019/02/08	400.637	223.611	342.449	610.823	199.465	275.398	238.453	293.466
2019/02/12	400.018	223.590	342.297	609.250	199.214	274.520	238.042	292.368
2019/02/13	399.697	223.596	342.273	608.374	199.149	273.984	237.806	291.690
2019/02/14	399.884	223.612	342.417	608.755	199.276	274.153	237.958	291.868
2019/02/15	400.424	223.610	342.479	610.206	199.396	275.034	238.349	292.981
2019/02/18	400.456	223.628	342.544	610.223	199.403	275.041	238.351	292.990
2019/02/19	400.679	223.648	342.624	610.755	199.547	275.300	238.520	293.291
2019/02/20	400.835	223.658	342.640	611.167	199.588	275.545	238.666	293.584
2019/02/21	401.078	223.664	342.639	611.836	199.646	275.950	238.831	294.102
2019/02/22	400.961	223.653	342.617	611.541	199.643	275.757	238.832	293.819
2019/02/25	400.783	223.628	342.531	611.144	199.554	275.552	238.719	293.569
2019/02/26	400.313	223.605	342.474	609.908	199.438	274.810	238.395	292.630
2019/02/27	400.180	223.583	342.391	609.628	199.414	274.641	238.245	292.452
2019/02/28	400.185	223.537	342.308	609.756	199.366	274.756	238.245	292.620

\* 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) 2018年2月末=100に補正。



指数の推移 (日次) 2019年1月末=100に補正。



このページは空白です。

「除く MBS」 残存別・投資収益率 (2019年2月末)

	累積投資 収益指数	前月末からの投資収益率			過去からの投資収益率	
		トータル	キャピタル	インカム	前年度末	前年末
除く MBS	386.713	2.87	2.00	0.87	1.29	3.54
短期 (1-3)	236.446	-0.40	-1.05	0.66	-0.04	-0.04
中期 (3-7)	342.711	-0.14	-0.79	0.65	0.31	0.17
長期 (7-)	598.305	5.73	4.65	1.07	2.34	6.73
長期 (7-11)	200.727	1.71	0.93	0.77	1.18	1.34
超長期 (11-)	277.630	7.81	6.58	1.23	2.94	9.52
(11-15)	240.394	4.21	2.73	1.48	1.48	3.59
(15-)	295.384	9.19	8.06	1.13	3.53	11.86

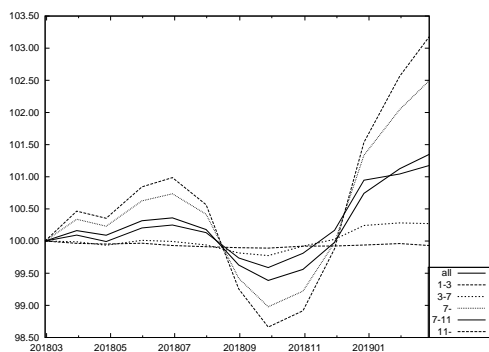
NOMURA-BPI/Extended 総合から MBS を除いたポートフォリオ。投資収益率は年率換算 (%)

「除く MBS」 残存別・投資収益指数の推移

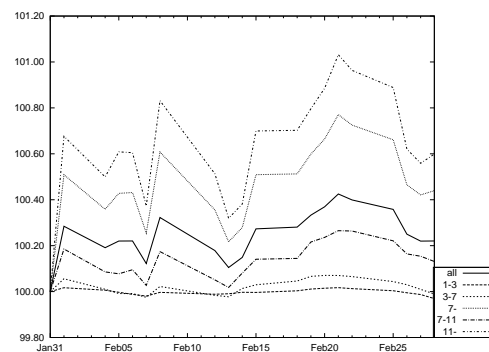
除く MBS 年/月/日	全体	短期 (1-3)	中期 (3-7)	長期 (7-)	長期*			
					(7-11)	超長期* (11-)	(11-15)*	(15-)*
2018/02/28	381.569	236.610	341.782	583.743	198.395	269.078	236.459	284.620
2018/03/30	382.190	236.527	341.745	585.723	198.581	270.330	237.174	286.127
2018/04/27	381.914	236.501	341.560	585.096	198.381	270.031	236.825	285.852
2018/05/31	382.776	236.532	341.819	587.394	198.800	271.347	237.508	287.464
2018/06/29	382.944	236.446	341.761	588.038	198.891	271.733	237.613	287.984
2018/07/31	382.250	236.403	341.576	586.182	198.656	270.600	237.044	286.584
2018/08/31	380.146	236.365	341.152	580.358	197.873	267.073	235.377	282.180
2018/09/28	379.229	236.350	341.011	577.775	197.577	265.478	234.734	280.128
2018/10/31	379.888	236.422	341.514	579.195	198.018	266.161	235.217	280.907
2018/11/30	381.492	236.428	341.874	583.607	198.726	268.755	236.483	284.126
2018/12/28	384.401	236.463	342.612	591.538	200.273	273.210	238.936	289.550
2019/01/31	385.862	236.518	342.747	595.686	200.465	275.978	239.620	293.315
2019/02/01	386.960	236.558	342.939	598.718	200.836	277.844	240.499	295.648
2019/02/04	386.600	236.532	342.782	597.821	200.636	277.356	240.138	295.100
2019/02/05	386.712	236.510	342.718	598.234	200.620	277.657	240.183	295.523
2019/02/06	386.713	236.489	342.718	598.256	200.655	277.647	240.189	295.505
2019/02/07	386.335	236.471	342.662	597.207	200.519	277.007	239.909	294.695
2019/02/08	387.107	236.510	342.824	599.306	200.814	278.272	240.602	296.231
2019/02/12	386.552	236.491	342.690	597.805	200.566	277.394	240.187	295.133
2019/02/13	386.267	236.496	342.670	596.977	200.501	276.859	239.950	294.457
2019/02/14	386.436	236.511	342.793	597.348	200.626	277.031	240.104	294.637
2019/02/15	386.917	236.509	342.848	598.720	200.747	277.908	240.497	295.745
2019/02/18	386.946	236.526	342.905	598.739	200.754	277.916	240.500	295.755
2019/02/19	387.148	236.544	342.974	599.253	200.897	278.176	240.671	296.056
2019/02/20	387.287	236.553	342.988	599.644	200.938	278.421	240.818	296.349
2019/02/21	387.503	236.558	342.988	600.277	200.996	278.825	240.984	296.865
2019/02/22	387.402	236.548	342.971	600.006	200.993	278.636	240.984	296.587
2019/02/25	387.244	236.527	342.897	599.626	200.907	278.431	240.871	296.337
2019/02/26	386.827	236.506	342.850	598.457	200.793	277.690	240.545	295.400
2019/02/27	386.711	236.487	342.781	598.195	200.773	277.520	240.393	295.222
2019/02/28	386.713	236.446	342.711	598.305	200.727	277.630	240.394	295.384

\* 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) 2018年2月末=100に補正。



指数の推移 (日次) 2019年1月末=100に補正。



「除く ABS」 残存別・投資収益率 (2019年2月末)

	累積投資 収益指数	前月末からの投資収益率			過去からの投資収益率	
		トータル	キャピタル	インカム	前年度末	前年末
除く ABS	386.715	2.86	1.99	0.87	1.29	3.52
短期 (1-3)	236.412	-0.40	-1.05	0.66	-0.04	-0.04
中期 (3-7)	342.716	-0.14	-0.79	0.65	0.31	0.17
長期 (7-)	594.968	5.64	4.57	1.07	2.31	6.61
長期 (7-11)	200.724	1.71	0.93	0.77	1.18	1.34
超長期 (11-)	274.224	7.59	6.37	1.22	2.87	9.23
(11-15)	240.373	4.20	2.72	1.47	1.48	3.58
(15-)	290.362	8.84	7.72	1.12	3.40	11.36

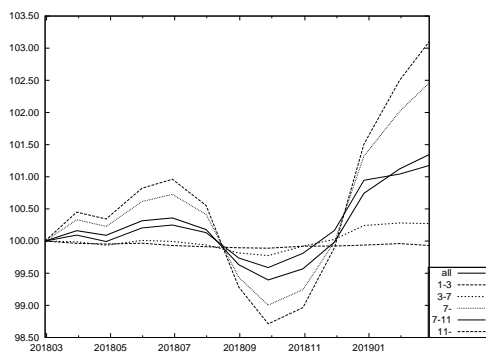
NOMURA-BPI/Extended 総合から ABS を除いたポートフォリオ。投資収益率は年率換算 (%)

「除く ABS」 残存別 投資収益指数の推移

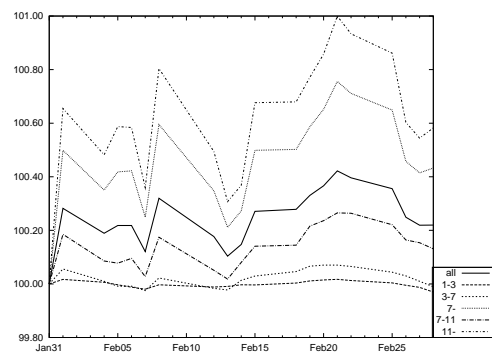
除く ABS 年/月/日	全体	短期 (1-3)	中期 (3-7)	長期 (7-)	長期*			
					長期* (7-11)	超長期* (11-)	(11-15)*	(15-)*
2018/02/28	381.581	236.576	341.788	580.682	198.392	265.977	236.447	280.145
2018/03/30	382.198	236.493	341.750	582.614	198.578	267.176	237.161	281.564
2018/04/27	381.925	236.467	341.566	582.005	198.378	266.891	236.813	281.306
2018/05/31	382.785	236.498	341.825	584.259	198.797	268.161	237.495	282.838
2018/06/29	382.956	236.412	341.767	584.897	198.888	268.537	237.600	283.337
2018/07/31	382.265	236.369	341.581	583.084	198.653	267.450	237.032	282.016
2018/08/31	380.179	236.331	341.156	577.407	197.869	264.076	235.370	277.872
2018/09/28	379.272	236.315	341.015	574.896	197.574	262.554	234.728	275.950
2018/10/31	379.931	236.388	341.518	576.302	198.014	263.224	235.210	276.706
2018/11/30	381.525	236.394	341.878	580.611	198.722	265.711	236.473	279.743
2018/12/28	384.417	236.429	342.616	588.360	200.269	269.989	238.920	284.867
2019/01/31	385.867	236.484	342.752	592.405	200.461	272.636	239.602	288.406
2019/02/01	386.956	236.523	342.943	595.361	200.833	274.421	240.478	290.601
2019/02/04	386.597	236.498	342.786	594.481	200.633	273.950	240.118	290.079
2019/02/05	386.708	236.476	342.722	594.882	200.617	274.238	240.163	290.475
2019/02/06	386.709	236.455	342.722	594.904	200.652	274.229	240.169	290.460
2019/02/07	386.334	236.437	342.666	593.881	200.516	273.616	239.889	289.696
2019/02/08	387.101	236.476	342.828	595.929	200.810	274.828	240.580	291.145
2019/02/12	386.549	236.456	342.695	594.463	200.563	273.985	240.167	290.108
2019/02/13	386.267	236.462	342.674	593.656	200.497	273.474	239.930	289.473
2019/02/14	386.435	236.476	342.798	594.021	200.622	273.641	240.084	289.646
2019/02/15	386.912	236.475	342.853	595.360	200.743	274.481	240.476	290.689
2019/02/18	386.942	236.491	342.910	595.379	200.751	274.489	240.479	290.699
2019/02/19	387.142	236.510	342.979	595.882	200.894	274.739	240.649	290.986
2019/02/20	387.281	236.518	342.993	596.265	200.935	274.975	240.796	291.263
2019/02/21	387.495	236.524	342.992	596.883	200.993	275.362	240.961	291.749
2019/02/22	387.396	236.514	342.975	596.619	200.990	275.182	240.962	291.488
2019/02/25	387.239	236.492	342.902	596.249	200.904	274.985	240.849	291.253
2019/02/26	386.827	236.471	342.854	595.115	200.790	274.281	240.524	290.378
2019/02/27	386.713	236.453	342.785	594.862	200.770	274.120	240.372	290.212
2019/02/28	386.715	236.412	342.716	594.968	200.724	274.224	240.373	290.362

\* 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) 2018 年 2 月末=100 に補正。



指数の推移 (日次) 2019 年 1 月末=100 に補正。





「除く国債」残存別・投資収益率（2019年2月末）

	累積投資 収益指数	前月末からの投資収益率			過去からの投資収益率	
		トータル	キャピタル	インカム	前年度末	前年末
除く国債	175.977	1.70	0.94	0.77	0.87	1.65
短期 (1-3)	133.834	0.00	-0.71	0.71	0.12	0.08
中期 (3-7)	167.611	0.22	-0.40	0.61	0.30	0.02
長期 (7-)	249.760	3.76	2.85	0.91	1.73	3.75
長期 (7-11)	204.661	1.78	1.08	0.70	1.13	0.70
超長期 (11-)	261.183	5.19	4.12	1.07	2.17	5.94

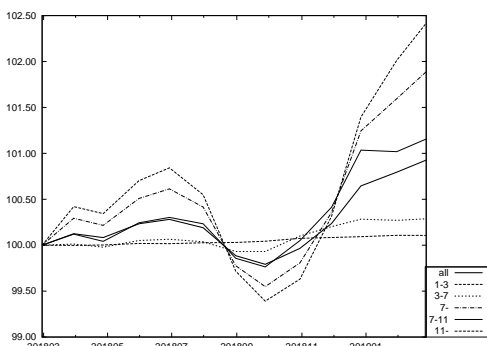
NOMURA-BPI/Extended 総合から国債を除いたポートフォリオ。投資収益率は年率換算 (%)

「除く国債」残存別・投資収益指数の推移

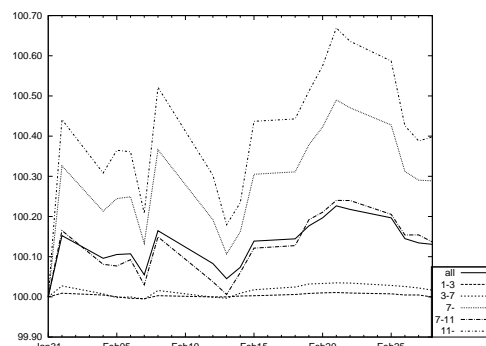
除く国債 年/月/日	全体	短期 (1-3)	中期 (3-7)	長期 (7-)	長期*	
					(7-11)	超長期* (11-)
2018/02/28	174.362	133.691	167.131	245.130	202.323	255.016
2018/03/30	174.580	133.688	167.151	245.849	202.566	256.087
2018/04/27	174.507	133.694	167.096	245.659	202.407	255.892
2018/05/31	174.768	133.716	167.216	246.377	202.816	256.809
2018/06/29	174.852	133.713	167.239	246.634	202.935	257.164
2018/07/31	174.694	133.726	167.194	246.148	202.794	256.417
2018/08/31	174.162	133.731	167.016	244.583	202.034	254.295
2018/09/28	173.999	133.749	167.016	244.024	201.844	253.464
2018/10/31	174.301	133.790	167.299	244.659	202.424	254.073
2018/11/30	174.774	133.803	167.468	246.006	203.159	255.819
2018/12/28	175.487	133.815	167.605	248.181	204.417	258.574
2019/01/31	175.748	133.834	167.583	249.041	204.382	260.148
2019/02/01	176.016	133.846	167.629	249.852	204.720	261.296
2019/02/04	175.917	133.840	167.596	249.572	204.548	260.949
2019/02/05	175.933	133.834	167.580	249.650	204.539	261.097
2019/02/06	175.936	133.829	167.583	249.661	204.571	261.087
2019/02/07	175.844	133.828	167.573	249.373	204.443	260.688
2019/02/08	176.037	133.838	167.609	249.952	204.687	261.504
2019/02/12	175.894	133.834	167.582	249.519	204.459	260.935
2019/02/13	175.828	133.834	167.577	249.307	204.394	260.614
2019/02/14	175.877	133.837	167.598	249.443	204.506	260.757
2019/02/15	175.992	133.838	167.612	249.800	204.630	261.284
2019/02/18	176.002	133.842	167.624	249.816	204.643	261.300
2019/02/19	176.058	133.846	167.637	249.983	204.775	261.479
2019/02/20	176.094	133.848	167.639	250.094	204.813	261.643
2019/02/21	176.146	133.849	167.641	250.261	204.873	261.889
2019/02/22	176.130	133.847	167.640	250.212	204.872	261.802
2019/02/25	176.093	133.844	167.631	250.106	204.802	261.675
2019/02/26	176.003	133.840	167.626	249.818	204.697	261.255
2019/02/27	175.984	133.840	167.620	249.764	204.697	261.158
2019/02/28	175.977	133.834	167.611	249.760	204.661	261.183

\* 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) 2018年2月末=100に補正。



指数の推移 (日次) 2019年1月末=100に補正。



## 銘柄 残存別・月間投資収益率 (2019年2月末)

	全体	短期 (1-3)	中期 (3-7)	長期 (7-)	月間投資収益率	
					(7-11)	(11-)
総合	2.86	-0.40	-0.14	5.64	1.71	7.59
国債	3.09	-0.49	-0.23	5.94	1.69	7.92
30年国債	8.98	-	-	8.98	2.78	9.01
20年国債	3.34	-0.58	-0.24	4.18	1.94	5.05
10年国債	0.26	-0.52	-0.19	1.51	1.51	-
5年国債	-0.40	-0.46	-0.32	-	-	-
中期国債	-0.47	-0.47	-	-	-	-
地方債	1.48	-0.01	-0.05	3.26	1.55	5.19
東京都債	1.36	-0.04	-0.02	3.53	1.30	6.41
五大都市債	2.12	0.02	0.03	3.68	2.00	4.98
その他地方債	1.32	0.00	0.01	3.00	1.51	4.91
政保債	1.78	-0.05	-0.05	5.39	1.77	7.80
公営企業債券	0.26	-0.05	-0.05	1.63	1.63	-
その他政保債	2.20	-0.05	-0.05	5.90	1.82	7.80
金融債	0.45	0.33	0.72	0.25	0.25	-
特定金融債	-	-	-	-	-	-
事業債	1.71	-0.22	-0.11	4.75	1.61	7.91
円建外債	4.31	1.08	6.01	7.62	8.25	3.68
MBS	2.02	-	-	2.02	-	2.02
ABS	0.57	0.02	-0.07	2.04	1.18	5.37

## 「除く(銘柄)」残存別・月間投資収益率 (2019年2月末)

	全体	短期 (1-3)	中期 (3-7)	長期 (7-)	月間投資収益率	
					(7-11)	(11-)
除く国債	1.70	0.00	0.22	3.76	1.78	5.19
除く30年国債	1.92	-0.40	-0.14	4.51	1.70	6.74
除く20年国債	2.70	-0.39	-0.12	6.60	1.59	9.51
除く10年国債	3.87	-0.34	-0.09	6.43	1.89	7.59
除く5年国債	3.27	-0.37	-0.10	5.64	1.71	7.59
除く中期国債	2.94	-0.39	-0.14	5.64	1.71	7.59
除く地方債	2.95	-0.42	-0.15	5.78	1.72	7.69
除く東京都債	2.87	-0.40	-0.14	5.65	1.71	7.59
除く五大都市債	2.87	-0.40	-0.14	5.65	1.71	7.61
除くその他地方債	2.93	-0.41	-0.15	5.73	1.72	7.66
除く政保債	2.89	-0.41	-0.14	5.64	1.71	7.59
除く公営企業債券	2.88	-0.40	-0.14	5.65	1.71	7.59
除くその他政保債	2.88	-0.41	-0.14	5.63	1.71	7.59
除く金融債	2.87	-0.41	-0.14	5.64	1.71	7.59
除く特定金融債	2.86	-0.40	-0.14	5.64	1.71	7.59
除く事業債	2.93	-0.41	-0.14	5.67	1.71	7.58
除く円建外債	2.85	-0.41	-0.19	5.63	1.68	7.59
除くMBS	2.87	-0.40	-0.14	5.73	1.71	7.81
除くABS	2.86	-0.40	-0.14	5.64	1.71	7.59
除くMBS・ABS	2.87	-0.40	-0.14	5.73	1.71	7.81

- 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 (2019年2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	1.71	-0.22	-0.11	4.75	1.61	7.91
水産・農林業	-	-	-	-	-	-
鉱業	-	-	-	-	-	-
建設業	-0.43	-0.29	-0.90	-0.18	0.01	-0.72
食料品	-0.52	-0.32	-0.33	-1.32	0.88	-6.99
繊維製品	1.25	-0.20	0.21	2.58	2.50	3.02
パルプ・紙	0.67	-0.23	-0.31	2.80	2.11	7.50
化学	0.21	-0.26	-0.18	1.41	1.04	2.27
医薬品	0.43	-0.39	-0.63	1.48	1.83	1.43
石油・石炭製品	-2.33	-0.70	-3.65	-1.58	-2.71	1.83
ゴム製品	0.05	-0.25	-0.13	0.40	0.20	4.41
ガラス・土石製品	-0.12	-0.20	-0.02	-0.18	2.34	-4.19
鉄鋼	-0.13	-0.07	-0.48	0.76	0.59	2.15
非鉄金属	0.28	-0.23	-0.27	1.60	1.60	-
金属製品	-0.34	-0.03	-2.18	1.25	1.25	-
機械	0.26	-0.44	0.02	2.37	2.37	-
電気機器	0.02	-0.16	-0.01	0.64	0.64	-
輸送用機器	0.33	-0.40	0.07	1.57	1.35	2.52
精密機器	0.28	-0.22	-0.25	2.03	2.03	-
その他製品	1.03	-0.24	0.17	4.47	3.11	5.45
電気・ガス業	1.60	-0.24	0.22	3.55	2.55	5.36
陸運業	3.50	-0.57	-0.46	5.74	1.89	7.81
海運業	0.47	-0.07	0.32	2.91	1.14	4.69
空運業	0.61	-0.21	0.27	0.80	2.48	-0.73
倉庫・運輸関連業	0.17	-0.16	-0.43	1.78	2.40	0.73
情報・通信業	0.04	-0.15	0.08	0.32	2.31	-5.17
卸売業	1.28	-0.20	0.04	3.84	2.38	5.57
小売業	0.39	-0.19	0.21	1.81	1.53	3.00
銀行業	0.64	0.08	0.33	2.08	1.62	3.95
証券・商品先物取引業	-0.38	-0.15	0.03	-5.17	-5.17	-
保険業	0.15	-0.10	0.23	-	-	-
その他金融業	-0.13	-0.43	-0.27	1.87	1.17	4.72
不動産業	1.45	-0.20	-0.25	4.34	1.53	7.20
サービス業	0.52	-0.16	0.13	3.52	3.52	-
財投機関債	3.20	-0.13	-0.24	6.60	1.19	9.71

● 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 (2019年2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	1.96	-0.05	0.59	4.89	2.13	7.85
AAA～A 格	1.97	-0.08	0.54	4.93	2.16	7.87
AAA～AA 格	2.24	-0.22	-0.05	5.63	1.93	8.79
AAA 格	0.66	-0.12	-0.12	3.84	0.70	8.28
AA 格	2.50	-0.24	-0.04	5.76	2.05	8.81
A 格	1.44	0.15	1.43	2.89	2.61	3.48
BBB 格	1.53	0.95	2.40	0.94	0.52	2.88
事業債全体	1.71	-0.22	-0.11	4.75	1.61	7.91
AAA～A 格	1.73	-0.23	-0.13	4.78	1.63	7.92
AAA～AA 格	2.24	-0.29	-0.20	5.57	1.68	8.79
AAA 格	0.66	-0.15	-0.12	3.84	0.70	8.28
AA 格	2.51	-0.33	-0.22	5.70	1.77	8.82
A 格	0.59	-0.13	-0.01	2.20	1.52	3.48
BBB 格	0.48	0.31	0.58	0.61	0.09	2.80
円建外債全体	4.31	1.08	6.01	7.62	8.25	3.68
AAA～A 格	4.47	1.01	6.08	8.08	8.78	3.73
AAA～AA 格	2.24	0.46	2.18	9.79	9.86	8.04
AAA 格	0.41	0.41	-	-	-	-
AA 格	2.34	0.47	2.18	9.79	9.86	8.04
A 格	5.84	1.51	8.10	7.53	8.37	3.40
BBB 格	2.92	1.56	5.32	1.60	1.35	3.10

● 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 (2019年2月末)

	全体	短期 (1-3)	中期 (3-7)	長期 (7-)	(7-11)	(11-)
<b>事業債</b>						
AAA~AA 格	2.24	-0.29	-0.20	5.57	1.68	8.79
AAA~A 格	1.73	-0.23	-0.13	4.78	1.63	7.92
AAA~BBB 格	1.71	-0.22	-0.11	4.75	1.61	7.91
AAA~BB 格	1.71	-0.22	-0.11	4.75	1.61	7.91
AAA 格	0.66	-0.15	-0.12	3.84	0.70	8.28
AA 格	2.51	-0.33	-0.22	5.70	1.77	8.82
A 格	0.59	-0.13	-0.01	2.20	1.52	3.48
BBB 格	0.48	0.31	0.58	0.61	0.09	2.80
BB 格	-	-	-	-	-	-
B 格以下	-	-	-	-	-	-
格付なし	-	-	-	-	-	-
<b>円建外債</b>						
AAA~AA 格	2.24	0.46	2.18	9.79	9.86	8.04
AAA~A 格	4.47	1.01	6.08	8.08	8.78	3.73
AAA~BBB 格	4.31	1.08	6.01	7.62	8.25	3.68
AAA~BB 格	4.31	1.08	6.01	7.62	8.25	3.68
AAA 格	0.41	0.41	-	-	-	-
AA 格	2.34	0.47	2.18	9.79	9.86	8.04
A 格	5.84	1.51	8.10	7.53	8.37	3.40
BBB 格	2.92	1.56	5.32	1.60	1.35	3.10
BB 格	-	-	-	-	-	-
B 格以下	-	-	-	-	-	-
格付なし	-	-	-	-	-	-

- 月間投資収益率とは、前月末~今月末までの投資収益率を年率換算 (%)
- 格付は、格付会社4社の最高格付をもとに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 (2019年2月末)

	全体	短期 (1-3)	中期 (3-7)	長期 (7-)	(7-11)	(11-)
<b>事業債</b>						
AAA~AA 格	2.01	-0.46	-0.34	5.28	1.62	8.27
AAA~A 格	1.81	-0.25	-0.15	4.96	1.61	8.13
AAA~BBB 格	1.72	-0.24	-0.11	4.81	1.61	7.97
AAA~BB 格	1.71	-0.22	-0.11	4.75	1.61	7.91
AAA 格	-	-	-	-	-	-
AA 格	2.01	-0.46	-0.34	5.28	1.62	8.27
A 格	1.77	-0.20	-0.11	4.88	1.61	8.09
BBB 格	0.52	-0.08	0.25	1.67	1.62	1.78
BB 格	0.41	0.60	-	0.19	1.64	-5.96
B 格以下	0.16	0.16	-	-	-	-
格付なし	-	-	-	-	-	-
<b>円建外債</b>						
AAA~AA 格	0.86	0.51	1.35	0.89	0.89	-
AAA~A 格	2.58	0.68	3.18	6.64	7.03	4.04
AAA~BBB 格	4.31	1.08	6.01	7.62	8.25	3.68
AAA~BB 格	4.31	1.08	6.01	7.62	8.25	3.68
AAA 格	0.41	0.41	-	-	-	-
AA 格	0.90	0.53	1.35	0.89	0.89	-
A 格	3.31	0.79	3.97	7.24	7.77	4.04
BBB 格	7.27	2.10	9.93	8.85	9.82	3.27
BB 格	-	-	-	-	-	-
B 格以下	-	-	-	-	-	-
格付なし	-	-	-	-	-	-

- 月間投資収益率とは、前月末~今月末までの投資収益率を年率換算 (%)
- 格付は、格付会社4社の最低格付をもとに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&amp;I 格付別・月間投資収益率（2019年2月末）

	全体	短期 (1-3)	中期 (3-7)	長期 (7-)	月間投資収益率	
					(7-11)	(11-)
<b>事業債</b>						
AAA~AA 格	2.81	-0.29	-0.31	6.18	1.32	9.28
AAA~A 格	1.90	-0.28	-0.18	5.09	1.60	8.35
AAA~BBB 格	1.82	-0.25	-0.14	4.90	1.61	8.13
AAA~BB 格	1.82	-0.24	-0.14	4.90	1.61	8.13
AAA 格	-	-	-	-	-	-
AA 格	2.81	-0.29	-0.31	6.18	1.32	9.28
A 格	0.67	-0.26	-0.05	2.64	1.96	4.17
BBB 格	0.54	0.12	0.39	1.13	1.76	-0.64
BB 格	4.21	4.21	-	-	-	-
B 格以下	-	-	-	-	-	-
格付なし	0.72	-0.10	0.09	2.79	1.61	4.42
<b>円建外債</b>						
AAA~AA 格	0.75	0.75	-	-	-	-
AAA~A 格	7.06	1.32	9.44	10.47	10.73	2.82
AAA~BBB 格	6.59	1.32	8.87	10.20	10.44	2.82
AAA~BB 格	6.59	1.32	8.87	10.20	10.44	2.82
AAA 格	-	-	-	-	-	-
AA 格	0.75	0.75	-	-	-	-
A 格	7.47	1.46	9.44	10.47	10.73	2.82
BBB 格	2.78	1.32	4.16	1.46	1.46	-
BB 格	-	-	-	-	-	-
B 格以下	-	-	-	-	-	-
格付なし	3.30	1.01	4.29	6.68	7.31	3.73

● 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（2019年2月末）

	全体	短期 (1-3)	中期 (3-7)	長期 (7-)	月間投資収益率	
					(7-11)	(11-)
<b>事業債</b>						
AAA~AA 格	0.80	-0.22	-0.05	3.35	2.06	5.98
AAA~A 格	0.73	-0.17	-0.01	2.85	1.85	4.83
AAA~BBB 格	0.72	-0.16	0.00	2.81	1.82	4.80
AAA~BB 格	0.72	-0.16	0.00	2.81	1.82	4.80
AAA 格	0.66	-0.15	-0.12	3.84	0.70	8.28
AA 格	0.86	-0.26	-0.02	3.20	2.41	5.02
A 格	0.62	-0.07	0.05	2.07	1.53	3.09
BBB 格	0.37	0.22	0.43	0.49	-0.24	2.80
BB 格	-	-	-	-	-	-
B 格以下	-	-	-	-	-	-
格付なし	2.70	-0.31	-0.26	5.86	1.42	8.91
<b>円建外債</b>						
AAA~AA 格	13.03	0.46	0.99	16.53	17.17	8.04
AAA~A 格	5.15	0.89	5.09	8.06	9.88	3.91
AAA~BBB 格	4.29	0.54	4.92	7.39	8.73	3.91
AAA~BB 格	4.29	0.54	4.92	7.39	8.73	3.91
AAA 格	-	-	-	-	-	-
AA 格	13.03	0.46	0.99	16.53	17.17	8.04
A 格	3.22	0.93	5.40	3.50	3.46	3.56
BBB 格	0.08	-0.14	-1.43	1.05	1.05	-
BB 格	-	-	-	-	-	-
B 格以下	-	-	-	-	-	-
格付なし	4.31	1.19	6.13	7.78	8.00	2.57

● 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 (2019年2月末)

	全体	短期 (1-3)	中期 (3-7)	長期 (7-)	月間投資収益率	
					(7-11)	(11-)
<b>事業債</b>						
AAA~AA 格	2.15	-0.56	-0.43	5.06	2.08	6.86
AAA~A 格	2.52	-0.25	-0.15	6.38	1.94	9.52
AAA~BBB 格	2.44	-0.26	-0.17	6.29	1.93	9.47
AAA~BB 格	2.39	-0.24	-0.17	6.13	1.91	9.34
AAA 格	-	-	-	-	-	-
AA 格	2.15	-0.56	-0.43	5.06	2.08	6.86
A 格	2.57	-0.21	-0.13	6.58	1.92	9.95
BBB 格	0.19	-0.42	-0.66	2.27	1.60	4.31
BB 格	0.21	0.23	-	0.19	1.64	-5.96
B 格以下	0.16	0.16	-	-	-	-
格付なし	1.17	-0.21	-0.08	3.49	1.40	6.20
<b>円建外債</b>						
AAA~AA 格	1.20	0.46	2.18	0.94	0.94	-
AAA~A 格	2.49	0.92	3.19	5.12	5.46	3.69
AAA~BBB 格	3.43	1.01	4.81	6.28	6.79	3.65
AAA~BB 格	3.43	1.01	4.81	6.28	6.79	3.65
AAA 格	0.41	0.41	-	-	-	-
AA 格	1.24	0.47	2.18	0.94	0.94	-
A 格	3.57	1.45	4.14	5.87	6.51	3.69
BBB 格	7.10	1.47	10.25	10.40	10.85	3.10
BB 格	-	-	-	-	-	-
B 格以下	-	-	-	-	-	-
格付なし	9.97	1.97	11.61	14.49	14.53	8.28

● 月間投資収益率は、前月末~今月末までの投資収益率を年率換算 (%)

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

## 事業債 円建外債 S&amp;P 格付別・月間投資収益率 (2019年2月末)

	全体	短期 (1-3)	中期 (3-7)	長期 (7-)	月間投資収益率	
					(7-11)	(11-)
<b>事業債</b>						
AAA~AA 格	2.46	-0.65	-0.46	6.50	1.37	9.35
AAA~A 格	1.80	-0.33	-0.27	4.29	1.14	7.32
AAA~BBB 格	1.72	-0.33	-0.26	4.22	1.13	7.30
AAA~BB 格	1.67	-0.29	-0.26	4.07	1.16	7.10
AAA 格	-	-	-	-	-	-
AA 格	2.46	-0.65	-0.46	6.50	1.37	9.35
A 格	1.57	-0.18	-0.21	3.60	1.09	6.44
BBB 格	0.12	-0.35	-0.15	1.46	0.98	4.68
BB 格	0.21	0.22	-	0.19	1.64	-5.96
B 格以下	-	-	-	-	-	-
格付なし	1.73	-0.20	-0.07	5.09	1.84	8.29
<b>円建外債</b>						
AAA~AA 格	0.88	0.50	1.37	0.99	0.99	-
AAA~A 格	3.86	0.66	5.00	8.08	8.57	4.04
AAA~BBB 格	4.46	1.10	6.16	7.62	8.25	3.68
AAA~BB 格	4.46	1.10	6.16	7.62	8.25	3.68
AAA 格	0.41	0.41	-	-	-	-
AA 格	0.93	0.52	1.37	0.99	0.99	-
A 格	4.98	0.75	6.31	8.80	9.43	4.04
BBB 格	5.76	2.10	8.56	6.61	7.48	3.27
BB 格	-	-	-	-	-	-
B 格以下	-	-	-	-	-	-
格付なし	0.96	0.89	1.14	-	-	-

● 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 (2019年2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	968,713	108.60	108.90	9.54	0.95	0.07	0.07	9.09	9.08	9.06	4
短期 (1-3)	205,739	101.46	101.66	1.86	0.67	-0.11	-0.11	1.85	1.85	1.85	5
中期 (3-7)	276,296	103.82	104.02	4.70	0.68	-0.11	-0.11	4.64	4.64	4.64	5
長期 (7-)	486,678	114.33	114.73	15.53	1.22	0.23	0.23	14.10	14.07	14.04	3
長期 (7-11)	170,897	107.92	108.17	8.61	0.84	-0.05	-0.05	8.32	8.32	8.32	4
超長期 (11-)	315,781	117.81	118.29	19.28	1.43	0.36	0.37	16.96	16.92	16.88	3
(11-15)	82,703	120.82	121.36	12.93	1.78	0.14	0.15	11.70	11.69	11.69	2
(15-)	233,078	116.74	117.19	21.53	1.31	0.44	0.45	18.89	18.84	18.78	3
国債	800,129	109.51	109.83	10.07	0.98	0.04	0.04	9.56	9.54	9.53	0
短期 (1-3)	164,655	101.52	101.72	1.84	0.65	-0.16	-0.16	1.83	1.83	1.83	0
中期 (3-7)	219,781	104.15	104.37	4.70	0.69	-0.16	-0.16	4.63	4.63	4.63	0
長期 (7-)	415,693	115.50	115.93	16.17	1.26	0.20	0.21	14.59	14.56	14.54	0
長期 (7-11)	140,588	108.52	108.79	8.61	0.86	-0.09	-0.09	8.31	8.32	8.31	-1
超長期 (11-)	275,104	119.07	119.59	20.04	1.47	0.33	0.36	17.50	17.46	17.43	0
(11-15)	74,385	121.42	121.99	13.00	1.80	0.11	0.12	11.74	11.73	11.73	0
(15-)	200,720	118.20	118.70	22.65	1.35	0.41	0.45	19.69	19.65	19.60	0
地方債	62,881	105.19	105.38	7.53	0.83	0.12	0.13	7.29	7.28	7.28	18
短期 (1-3)	12,382	101.78	101.93	1.99	0.94	0.02	0.02	1.97	1.97	1.97	18
中期 (3-7)	22,478	102.99	103.11	4.90	0.64	0.03	0.03	4.83	4.83	4.83	19
長期 (7-)	28,022	108.46	108.71	12.09	0.93	0.24	0.25	11.36	11.34	11.34	16
政保債	26,093	104.72	104.89	7.27	0.77	0.06	0.06	7.01	7.00	6.99	11
短期 (1-3)	7,200	101.58	101.79	1.93	0.77	-0.04	-0.04	1.92	1.92	1.92	12
中期 (3-7)	10,488	103.05	103.18	4.66	0.64	-0.04	-0.05	4.60	4.60	4.60	12
長期 (7-)	8,405	109.50	109.67	15.09	0.94	0.26	0.28	13.88	13.86	13.85	10
金融債	5,514	100.14	100.17	2.84	0.14	0.07	0.08	2.83	2.83	2.83	23
短期 (1-3)	3,549	100.13	100.16	1.92	0.14	0.05	0.05	1.91	1.91	1.91	21
中期 (3-7)	1,744	100.25	100.29	4.08	0.15	0.11	0.11	4.06	4.06	4.06	27
長期 (7-)	221	99.42	99.48	8.00	0.17	0.25	0.25	7.95	7.94	7.95	37
事業債	54,125	104.24	104.45	7.34	0.85	0.27	0.28	7.01	7.00	7.00	33
短期 (1-3)	15,367	101.05	101.23	1.88	0.70	0.11	0.11	1.87	1.86	1.87	27
中期 (3-7)	18,948	102.20	102.37	4.63	0.67	0.20	0.20	4.56	4.55	4.56	37
長期 (7-)	19,811	108.66	108.93	14.18	1.13	0.45	0.47	12.93	12.89	12.89	34
長期 (7-11)	10,209	105.47	105.70	8.65	0.92	0.29	0.30	8.33	8.31	8.33	39
超長期 (11-)	9,602	112.05	112.37	20.06	1.35	0.61	0.64	17.54	17.48	17.46	29
円建外債	6,005	100.75	100.92	4.35	0.73	0.55	0.55	4.22	4.20	4.22	69
短期 (1-3)	2,424	100.49	100.62	1.82	0.60	0.31	0.31	1.81	1.80	1.81	47
中期 (3-7)	2,533	100.44	100.60	4.63	0.65	0.58	0.58	4.56	4.54	4.56	74
長期 (7-)	1,049	102.07	102.36	9.52	1.24	1.04	1.05	8.89	8.84	8.89	110
長期 (7-11)	915	100.89	101.14	8.41	1.08	0.95	0.95	8.04	8.00	8.04	105
超長期 (11-)	134	110.13	110.74	17.14	2.35	1.61	1.69	14.25	14.13	14.19	139
MBS	13,275	103.14	103.19	5.74	0.94	0.80	0.22	5.61	5.60	5.29	23
ABS	690	101.40	101.58	5.79	0.65	0.39	0.40	5.60	5.58	5.60	52
短期 (1-3)	164	100.23	100.36	2.32	0.35	0.24	0.24	2.31	2.30	2.31	40
中期 (3-7)	325	101.85	102.05	4.76	0.67	0.32	0.33	4.68	4.68	4.68	49
長期 (7-)	202	101.62	101.81	10.27	0.85	0.63	0.63	9.70	9.67	9.69	65



## 「除く」銘柄残存別・ポートフォリオ指標 (2019年2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	955,438	108.68	108.98	9.59	0.95	0.06	0.07	9.14	9.13	9.11	4
短期 (1-3)	205,739	101.46	101.66	1.86	0.67	-0.11	-0.11	1.85	1.85	1.85	5
中期 (3-7)	276,296	103.82	104.02	4.70	0.68	-0.11	-0.11	4.64	4.64	4.64	5
長期 (7-)	473,403	114.65	115.06	15.81	1.23	0.21	0.23	14.31	14.29	14.26	3
長期 (7-11)	170,897	107.92	108.17	8.61	0.84	-0.05	-0.05	8.32	8.32	8.32	4
超長期 (11-)	302,506	118.45	118.95	19.87	1.45	0.34	0.37	17.39	17.35	17.32	2
(11-15)	82,347	120.90	121.45	12.98	1.79	0.13	0.15	11.73	11.73	11.72	2
(15-)	220,158	117.53	118.01	22.45	1.33	0.43	0.46	19.56	19.52	19.47	2
除く ABS	968,023	108.61	108.91	9.54	0.95	0.07	0.07	9.09	9.08	9.07	4
短期 (1-3)	205,576	101.46	101.66	1.86	0.67	-0.11	-0.11	1.85	1.85	1.85	5
中期 (3-7)	275,972	103.82	104.02	4.70	0.68	-0.11	-0.11	4.64	4.64	4.64	5
長期 (7-)	486,476	114.34	114.74	15.54	1.22	0.23	0.23	14.10	14.08	14.05	3
長期 (7-11)	170,737	107.92	108.18	8.61	0.84	-0.05	-0.05	8.32	8.32	8.32	4
超長期 (11-)	315,739	117.81	118.29	19.28	1.43	0.36	0.37	16.96	16.92	16.88	3
(11-15)	82,683	120.82	121.37	12.93	1.78	0.14	0.15	11.70	11.69	11.69	2
(15-)	233,056	116.74	117.20	21.53	1.31	0.44	0.45	18.89	18.84	18.78	3
除く MBS・ABS	954,748	108.68	108.99	9.60	0.95	0.06	0.07	9.14	9.13	9.12	4
短期 (1-3)	205,576	101.46	101.66	1.86	0.67	-0.11	-0.11	1.85	1.85	1.85	5
中期 (3-7)	275,972	103.82	104.02	4.70	0.68	-0.11	-0.11	4.64	4.64	4.64	5
長期 (7-)	473,201	114.65	115.06	15.81	1.23	0.21	0.23	14.31	14.29	14.27	3
長期 (7-11)	170,737	107.92	108.18	8.61	0.84	-0.05	-0.05	8.32	8.32	8.32	4
超長期 (11-)	302,463	118.45	118.95	19.87	1.45	0.34	0.37	17.39	17.35	17.32	2
(11-15)	82,327	120.91	121.46	12.98	1.79	0.13	0.15	11.73	11.73	11.72	2
(15-)	220,136	117.54	118.02	22.45	1.33	0.43	0.46	19.57	19.52	19.47	2
除く 国債	168,584	104.31	104.49	7.01	0.81	0.23	0.19	6.77	6.76	6.74	24
短期 (1-3)	41,084	101.25	101.41	1.92	0.73	0.06	0.06	1.91	1.91	1.91	22
中期 (3-7)	56,515	102.53	102.67	4.73	0.64	0.10	0.10	4.66	4.66	4.66	26
長期 (7-)	70,985	107.50	107.71	11.78	0.99	0.41	0.32	11.03	11.01	10.95	23
長期 (7-11)	30,308	105.13	105.31	8.62	0.75	0.17	0.17	8.36	8.35	8.36	26
超長期 (11-)	40,677	109.27	109.50	14.14	1.18	0.59	0.43	12.94	12.91	12.80	21

- 「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 (2019年2月末、3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	956,475	108.71	109.00	9.76	0.95	0.07	0.07	9.29	9.27	9.26	4
短期 (1-3)	203,010	101.59	101.78	2.07	0.64	-0.11	-0.11	2.05	2.05	2.05	5
中期 (3-7)	272,980	103.97	104.17	4.93	0.68	-0.11	-0.11	4.85	4.85	4.85	5
長期 (7-)	480,485	114.40	114.80	15.76	1.23	0.23	0.24	14.28	14.26	14.23	3
長期 (7-11)	166,366	108.34	108.61	8.81	0.87	-0.04	-0.04	8.50	8.50	8.50	4
超長期 (11-)	314,119	117.61	118.08	19.44	1.42	0.37	0.37	17.10	17.06	17.02	3
(11-15)	83,624	120.78	121.32	13.16	1.76	0.15	0.16	11.91	11.90	11.89	2
(15-)	230,495	116.46	116.90	21.72	1.29	0.45	0.45	19.05	19.01	18.95	3
国債	788,789	109.64	109.96	10.32	0.98	0.04	0.05	9.77	9.76	9.75	0
短期 (1-3)	162,135	101.66	101.85	2.07	0.62	-0.16	-0.16	2.06	2.06	2.06	0
中期 (3-7)	217,132	104.35	104.56	4.95	0.69	-0.16	-0.16	4.87	4.88	4.87	0
長期 (7-)	409,522	115.60	116.03	16.44	1.27	0.21	0.22	14.79	14.77	14.75	0
長期 (7-11)	136,252	109.04	109.32	8.83	0.90	-0.08	-0.08	8.51	8.51	8.51	-1
超長期 (11-)	273,271	118.87	119.38	20.23	1.45	0.34	0.36	17.66	17.63	17.59	0
(11-15)	75,317	121.36	121.92	13.24	1.78	0.12	0.14	11.96	11.95	11.94	0
(15-)	197,954	117.92	118.41	22.88	1.33	0.42	0.45	19.90	19.85	19.80	0
地方債	62,701	105.19	105.38	7.62	0.82	0.12	0.13	7.37	7.36	7.36	18
短期 (1-3)	12,564	101.85	102.00	2.11	0.92	0.02	0.02	2.09	2.09	2.09	18
中期 (3-7)	22,282	102.98	103.10	5.03	0.63	0.03	0.03	4.95	4.95	4.95	19
長期 (7-)	27,856	108.47	108.72	12.18	0.93	0.24	0.25	11.44	11.42	11.41	16
政保債	25,859	104.75	104.91	7.41	0.76	0.06	0.07	7.14	7.13	7.12	11
短期 (1-3)	7,222	101.70	101.90	2.06	0.77	-0.04	-0.04	2.04	2.04	2.04	12
中期 (3-7)	10,287	102.99	103.11	4.76	0.61	-0.04	-0.05	4.70	4.70	4.70	12
長期 (7-)	8,349	109.57	109.74	15.29	0.95	0.27	0.28	14.05	14.02	14.01	10
金融債	5,450	100.13	100.17	2.95	0.14	0.08	0.08	2.94	2.94	2.94	24
短期 (1-3)	3,481	100.12	100.15	2.00	0.13	0.05	0.05	2.00	2.00	2.00	21
中期 (3-7)	1,758	100.25	100.29	4.19	0.16	0.11	0.11	4.18	4.18	4.18	27
長期 (7-)	211	99.43	99.49	8.18	0.18	0.25	0.25	8.12	8.10	8.12	37
事業債	53,191	104.30	104.50	7.53	0.84	0.28	0.28	7.19	7.17	7.17	33
短期 (1-3)	14,953	101.12	101.30	2.04	0.69	0.11	0.11	2.03	2.02	2.03	27
中期 (3-7)	18,425	102.26	102.42	4.75	0.67	0.20	0.21	4.67	4.67	4.67	37
長期 (7-)	19,813	108.59	108.86	14.27	1.12	0.45	0.47	13.01	12.97	12.97	34
長期 (7-11)	10,210	105.48	105.71	8.72	0.92	0.30	0.30	8.39	8.38	8.39	39
超長期 (11-)	9,603	111.89	112.20	20.16	1.34	0.61	0.64	17.63	17.57	17.55	29
円建外債	6,359	100.75	100.91	4.40	0.73	0.55	0.56	4.26	4.25	4.26	70
短期 (1-3)	2,494	100.48	100.61	1.85	0.59	0.30	0.30	1.84	1.83	1.84	46
中期 (3-7)	2,768	100.48	100.64	4.65	0.67	0.58	0.58	4.58	4.57	4.58	75
長期 (7-)	1,097	102.02	102.31	9.54	1.24	1.04	1.05	8.92	8.87	8.91	110
長期 (7-11)	963	100.90	101.14	8.49	1.08	0.95	0.95	8.11	8.07	8.10	105
超長期 (11-)	134	110.13	110.74	17.14	2.35	1.61	1.69	14.25	14.13	14.19	139
MBS	13,438	103.11	103.16	5.77	0.94	0.79	0.23	5.64	5.63	5.33	23
ABS	688	101.40	101.58	5.81	0.65	0.39	0.40	5.61	5.60	5.61	52
短期 (1-3)	162	100.22	100.36	2.33	0.35	0.24	0.24	2.32	2.32	2.32	40
中期 (3-7)	328	101.85	102.05	4.78	0.68	0.33	0.33	4.70	4.69	4.70	49
長期 (7-)	199	101.61	101.80	10.32	0.85	0.63	0.64	9.74	9.71	9.74	65

## 「除く」銘柄残存別・ポートフォリオ指標 (2019年2月末、3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	943,038	108.79	109.09	9.82	0.95	0.06	0.07	9.34	9.32	9.31	4
短期 (1-3)	203,010	101.59	101.78	2.07	0.64	-0.11	-0.11	2.05	2.05	2.05	5
中期 (3-7)	272,980	103.97	104.17	4.93	0.68	-0.11	-0.11	4.85	4.85	4.85	5
長期 (7-)	467,047	114.72	115.13	16.05	1.24	0.22	0.24	14.50	14.48	14.46	3
長期 (7-11)	166,366	108.34	108.61	8.81	0.87	-0.04	-0.04	8.50	8.50	8.50	4
超長期 (11-)	300,682	118.25	118.74	20.05	1.44	0.35	0.38	17.54	17.51	17.47	2
(11-15)	83,269	120.86	121.40	13.21	1.77	0.14	0.16	11.94	11.93	11.92	2
(15-)	217,413	117.26	117.73	22.67	1.31	0.43	0.46	19.76	19.71	19.66	2
除く ABS	955,787	108.71	109.01	9.76	0.95	0.07	0.07	9.29	9.28	9.26	4
短期 (1-3)	202,849	101.59	101.78	2.07	0.64	-0.11	-0.11	2.05	2.05	2.05	5
中期 (3-7)	272,652	103.98	104.18	4.93	0.68	-0.11	-0.11	4.85	4.85	4.85	5
長期 (7-)	480,286	114.40	114.80	15.76	1.23	0.23	0.24	14.28	14.26	14.23	3
長期 (7-11)	166,209	108.35	108.61	8.81	0.87	-0.04	-0.04	8.50	8.50	8.50	4
超長期 (11-)	314,077	117.61	118.08	19.44	1.42	0.37	0.37	17.10	17.06	17.02	3
(11-15)	83,604	120.78	121.32	13.16	1.76	0.15	0.16	11.91	11.90	11.89	2
(15-)	230,473	116.46	116.90	21.72	1.29	0.45	0.45	19.05	19.01	18.95	3
除く MBS・ABS	942,350	108.79	109.09	9.82	0.95	0.06	0.07	9.34	9.33	9.31	4
短期 (1-3)	202,849	101.59	101.78	2.07	0.64	-0.11	-0.11	2.05	2.05	2.05	5
中期 (3-7)	272,652	103.98	104.18	4.93	0.68	-0.11	-0.11	4.85	4.85	4.85	5
長期 (7-)	466,849	114.73	115.14	16.05	1.24	0.22	0.24	14.51	14.48	14.46	3
長期 (7-11)	166,209	108.35	108.61	8.81	0.87	-0.04	-0.04	8.50	8.50	8.50	4
超長期 (11-)	300,639	118.26	118.75	20.05	1.44	0.35	0.38	17.54	17.51	17.47	2
(11-15)	83,249	120.86	121.41	13.21	1.77	0.14	0.16	11.94	11.93	11.92	2
(15-)	217,390	117.26	117.73	22.67	1.31	0.43	0.46	19.76	19.71	19.66	2
除く 国債	167,686	104.33	104.50	7.13	0.80	0.23	0.19	6.88	6.87	6.84	24
短期 (1-3)	40,875	101.32	101.48	2.05	0.72	0.06	0.06	2.04	2.04	2.04	22
中期 (3-7)	55,848	102.53	102.66	4.84	0.62	0.10	0.10	4.77	4.77	4.77	27
長期 (7-)	70,963	107.47	107.68	11.86	0.99	0.42	0.32	11.09	11.07	11.01	23
長期 (7-11)	30,114	105.20	105.38	8.71	0.75	0.18	0.18	8.44	8.43	8.44	26
超長期 (11-)	40,849	109.15	109.38	14.18	1.17	0.59	0.43	12.98	12.94	12.83	21

- 「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) (2019年2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	54,125	104.24	104.45	7.34	0.85	0.27	0.28	7.01	7.00	7.00	33
短期 (1-3)	15,367	101.05	101.23	1.88	0.70	0.11	0.11	1.87	1.86	1.87	27
中期 (3-7)	18,948	102.20	102.37	4.63	0.67	0.20	0.20	4.56	4.55	4.56	37
長期 (7-)	19,811	108.66	108.93	14.18	1.13	0.45	0.47	12.93	12.89	12.89	34
長期 (7-11)	10,209	105.47	105.70	8.65	0.92	0.29	0.30	8.33	8.31	8.33	39
超長期 (11-)	9,602	112.05	112.37	20.06	1.35	0.61	0.64	17.54	17.48	17.46	29
水産・農林業	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
鉱業	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
建設業	707	100.33	100.40	4.67	0.28	0.20	0.20	4.58	4.57	4.58	32
短期 (1-3)	335	100.18	100.23	1.80	0.20	0.11	0.11	1.80	1.80	1.80	27
中期 (3-7)	195	100.40	100.47	4.19	0.29	0.18	0.18	4.16	4.16	4.16	35
長期 (7-)	177	100.53	100.63	10.63	0.43	0.38	0.38	10.28	10.25	10.27	37
長期 (7-11)	130	100.52	100.60	8.28	0.34	0.28	0.28	8.16	8.15	8.16	38
超長期 (11-)	47	100.54	100.72	17.12	0.70	0.67	0.67	16.12	16.07	16.10	35
食料品	1,283	100.90	101.04	4.71	0.44	0.17	0.17	4.62	4.61	4.61	30
短期 (1-3)	451	100.98	101.17	1.72	0.60	0.09	0.09	1.71	1.71	1.71	25
中期 (3-7)	575	100.68	100.76	4.31	0.30	0.15	0.15	4.28	4.28	4.28	31
長期 (7-)	257	101.25	101.45	10.84	0.49	0.38	0.39	10.44	10.41	10.43	37
長期 (7-11)	187	100.60	100.72	8.32	0.34	0.26	0.26	8.20	8.19	8.20	37
超長期 (11-)	70	102.99	103.40	17.57	0.89	0.69	0.70	16.26	16.20	16.23	37
繊維製品	270	100.60	100.65	7.51	0.45	0.30	0.30	7.31	7.29	7.31	40
短期 (1-3)	10	100.42	100.49	2.68	0.30	0.16	0.16	2.67	2.67	2.67	32
中期 (3-7)	140	100.98	101.03	5.26	0.46	0.21	0.21	5.20	5.19	5.20	38
長期 (7-)	120	100.17	100.22	10.55	0.45	0.43	0.43	10.18	10.15	10.17	43
長期 (7-11)	100	100.28	100.32	8.78	0.38	0.34	0.34	8.64	8.62	8.64	43
超長期 (11-)	20	99.67	99.76	19.38	0.83	0.85	0.85	17.92	17.84	17.88	44
パルプ・紙	260	100.96	101.09	5.88	0.59	0.34	0.34	5.73	5.71	5.72	45
短期 (1-3)	70	100.92	101.06	1.98	0.68	0.14	0.14	1.96	1.96	1.96	30
中期 (3-7)	110	100.94	101.08	5.06	0.56	0.38	0.38	4.98	4.97	4.98	55
長期 (7-)	80	101.02	101.14	10.42	0.54	0.45	0.45	10.04	10.01	10.03	45
長期 (7-11)	70	100.71	100.81	9.09	0.47	0.38	0.38	8.90	8.88	8.89	45
超長期 (11-)	10	103.19	103.46	19.75	1.08	0.89	0.90	17.83	17.75	17.78	48
化学	1,423	100.91	101.06	5.45	0.50	0.23	0.23	5.28	5.27	5.28	34
短期 (1-3)	537	100.78	100.96	1.80	0.56	0.13	0.13	1.79	1.79	1.79	29
中期 (3-7)	509	101.15	101.27	4.68	0.42	0.16	0.16	4.63	4.63	4.63	32
長期 (7-)	377	100.76	100.91	11.69	0.54	0.47	0.47	11.13	11.10	11.12	42
長期 (7-11)	264	100.53	100.64	8.54	0.37	0.31	0.31	8.41	8.39	8.41	40
超長期 (11-)	113	101.30	101.54	19.04	0.91	0.84	0.84	17.44	17.37	17.40	46
医薬品	250	101.23	101.35	9.79	0.71	0.42	0.42	9.07	9.04	9.05	36
短期 (1-3)	90	100.72	100.84	1.46	0.63	0.12	0.12	1.46	1.45	1.46	28
中期 (3-7)	45	101.77	101.99	4.50	0.58	0.17	0.17	4.44	4.44	4.44	34
長期 (7-)	115	101.41	101.49	18.38	0.83	0.75	0.76	16.82	16.75	16.77	43
長期 (7-11)	15	100.93	101.02	8.26	0.35	0.23	0.23	8.14	8.13	8.14	34
超長期 (11-)	100	101.48	101.57	19.90	0.91	0.83	0.84	18.11	18.03	18.06	44

● 東証 33 業種分類を参考に野村証券金融工学研究センターで分類

## 事業債 業種別・ポートフォリオ指標 (1/4) (2019年2月末、3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	53,191	104.30	104.50	7.53	0.84	0.28	0.28	7.19	7.17	7.17	33
短期 (1-3)	14,953	101.12	101.30	2.04	0.69	0.11	0.11	2.03	2.02	2.03	27
中期 (3-7)	18,425	102.26	102.42	4.75	0.67	0.20	0.21	4.67	4.67	4.67	37
長期 (7-)	19,813	108.59	108.86	14.27	1.12	0.45	0.47	13.01	12.97	12.97	34
長期 (7-11)	10,210	105.48	105.71	8.72	0.92	0.30	0.30	8.39	8.38	8.39	39
超長期 (11-)	9,603	111.89	112.20	20.16	1.34	0.61	0.64	17.63	17.57	17.55	29
水産・農林業	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
鉱業	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
建設業	647	100.35	100.43	5.01	0.30	0.21	0.21	4.91	4.90	4.91	32
短期 (1-3)	275	100.21	100.26	1.97	0.22	0.12	0.12	1.97	1.97	1.97	28
中期 (3-7)	195	100.40	100.47	4.19	0.29	0.18	0.18	4.16	4.16	4.16	35
長期 (7-)	177	100.53	100.63	10.63	0.43	0.38	0.38	10.28	10.25	10.27	37
長期 (7-11)	130	100.52	100.60	8.28	0.34	0.28	0.28	8.16	8.15	8.16	38
超長期 (11-)	47	100.54	100.72	17.12	0.70	0.67	0.67	16.12	16.07	16.10	35
食料品	1,263	100.88	101.02	4.77	0.42	0.17	0.18	4.67	4.67	4.67	30
短期 (1-3)	431	100.93	101.10	1.75	0.54	0.09	0.09	1.75	1.75	1.75	25
中期 (3-7)	600	100.69	100.77	4.42	0.30	0.15	0.15	4.39	4.39	4.39	31
長期 (7-)	232	101.29	101.49	11.25	0.51	0.40	0.41	10.81	10.79	10.80	37
長期 (7-11)	162	100.55	100.66	8.53	0.34	0.28	0.28	8.40	8.39	8.40	37
超長期 (11-)	70	102.99	103.40	17.57	0.89	0.69	0.70	16.26	16.20	16.23	37
繊維製品	270	100.60	100.65	7.51	0.45	0.30	0.30	7.31	7.29	7.31	40
短期 (1-3)	10	100.42	100.49	2.68	0.30	0.16	0.16	2.67	2.67	2.67	32
中期 (3-7)	140	100.98	101.03	5.26	0.46	0.21	0.21	5.20	5.19	5.20	38
長期 (7-)	120	100.17	100.22	10.55	0.45	0.43	0.43	10.18	10.15	10.17	43
長期 (7-11)	100	100.28	100.32	8.78	0.38	0.34	0.34	8.64	8.62	8.64	43
超長期 (11-)	20	99.67	99.76	19.38	0.83	0.85	0.85	17.92	17.84	17.88	44
パルプ・紙	260	100.96	101.09	5.88	0.59	0.34	0.34	5.73	5.71	5.72	45
短期 (1-3)	85	100.77	100.92	2.17	0.63	0.19	0.19	2.15	2.15	2.15	35
中期 (3-7)	95	101.07	101.21	5.37	0.58	0.38	0.38	5.29	5.28	5.29	55
長期 (7-)	80	101.02	101.14	10.42	0.54	0.45	0.45	10.04	10.01	10.03	45
長期 (7-11)	70	100.71	100.81	9.09	0.47	0.38	0.38	8.90	8.88	8.89	45
超長期 (11-)	10	103.19	103.46	19.75	1.08	0.89	0.90	17.83	17.75	17.78	48
化学	1,301	100.99	101.14	5.87	0.53	0.24	0.24	5.68	5.67	5.67	34
短期 (1-3)	455	100.96	101.16	2.12	0.65	0.14	0.14	2.11	2.11	2.11	30
中期 (3-7)	469	101.19	101.30	4.82	0.42	0.16	0.16	4.77	4.77	4.77	33
長期 (7-)	377	100.76	100.91	11.69	0.54	0.47	0.47	11.13	11.10	11.12	42
長期 (7-11)	264	100.53	100.64	8.54	0.37	0.31	0.31	8.41	8.39	8.41	40
超長期 (11-)	113	101.30	101.54	19.04	0.91	0.84	0.84	17.44	17.37	17.40	46
医薬品	250	101.23	101.35	9.79	0.71	0.42	0.42	9.07	9.04	9.05	36
短期 (1-3)	90	100.72	100.84	1.46	0.63	0.12	0.12	1.46	1.45	1.46	28
中期 (3-7)	45	101.77	101.99	4.50	0.58	0.17	0.17	4.44	4.44	4.44	34
長期 (7-)	115	101.41	101.49	18.38	0.83	0.75	0.76	16.82	16.75	16.77	43
長期 (7-11)	15	100.93	101.02	8.26	0.35	0.23	0.23	8.14	8.13	8.14	34
超長期 (11-)	100	101.48	101.57	19.90	0.91	0.83	0.84	18.11	18.03	18.06	44

● 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) (2019年2月末)

	額面 (10億円)	時価単価 (円)	利含単価 (円)	残存年数 (年)	利率 (%)	単利 (%)	複利 (%)	Dur (年)	M-Dur	E-Dur	Tspd (bp)
石油・石炭製品	250	101.78	101.93	4.76	0.71	0.21	0.21	4.64	4.64	4.64	35
短期 (1-3)	85	101.05	101.20	2.18	0.66	0.13	0.13	2.16	2.16	2.16	29
中期 (3-7)	125	102.72	102.90	4.61	0.81	0.20	0.20	4.53	4.53	4.53	36
長期 (7-)	40	100.41	100.49	10.70	0.49	0.44	0.44	10.30	10.27	10.29	43
長期 (7-11)	30	100.55	100.63	8.46	0.37	0.31	0.31	8.33	8.32	8.33	41
超長期 (11-)	10	100.00	100.07	17.41	0.83	0.83	0.83	16.24	16.17	16.21	50
ゴム製品	282	100.62	100.72	5.47	0.36	0.20	0.20	5.40	5.39	5.40	34
短期 (1-3)	43	101.06	101.20	2.06	0.62	0.12	0.12	2.05	2.04	2.05	28
中期 (3-7)	134	100.60	100.66	4.31	0.28	0.15	0.15	4.28	4.28	4.28	32
長期 (7-)	105	100.46	100.59	8.34	0.35	0.29	0.29	8.21	8.19	8.21	40
長期 (7-11)	100	100.47	100.59	8.13	0.33	0.27	0.27	8.02	8.00	8.02	39
超長期 (11-)	5	100.29	100.59	12.52	0.63	0.61	0.61	12.02	11.99	12.02	49
ガラス・土石製品	200	100.91	101.02	6.33	0.45	0.24	0.24	6.14	6.12	6.13	32
短期 (1-3)	55	100.47	100.60	1.78	0.37	0.12	0.12	1.77	1.77	1.77	28
中期 (3-7)	80	101.36	101.47	4.86	0.44	0.13	0.13	4.81	4.81	4.81	29
長期 (7-)	65	100.73	100.83	11.99	0.54	0.46	0.47	11.46	11.43	11.45	40
長期 (7-11)	40	100.72	100.82	8.86	0.39	0.31	0.31	8.70	8.69	8.70	38
超長期 (11-)	25	100.76	100.83	17.01	0.78	0.72	0.72	15.87	15.81	15.84	42
鉄鋼	540	101.18	101.37	4.76	0.67	0.30	0.30	4.68	4.67	4.68	45
短期 (1-3)	180	101.53	101.84	2.04	1.01	0.23	0.23	2.02	2.01	2.02	39
中期 (3-7)	270	100.50	100.62	5.02	0.46	0.33	0.33	4.96	4.95	4.96	50
長期 (7-)	90	102.52	102.68	9.40	0.63	0.35	0.36	9.12	9.10	9.12	41
長期 (7-11)	80	102.82	102.95	9.01	0.63	0.32	0.32	8.76	8.75	8.76	39
超長期 (11-)	10	100.17	100.46	12.56	0.64	0.63	0.63	12.05	12.01	12.05	51
非鉄金属	210	100.23	100.29	4.48	0.31	0.21	0.21	4.43	4.42	4.43	36
短期 (1-3)	90	100.52	100.58	2.44	0.35	0.11	0.11	2.43	2.43	2.43	27
中期 (3-7)	60	99.96	100.01	4.01	0.16	0.17	0.17	4.00	3.99	4.00	33
長期 (7-)	60	100.06	100.15	8.00	0.40	0.39	0.39	7.88	7.86	7.88	52
長期 (7-11)	60	100.06	100.15	8.00	0.40	0.39	0.39	7.88	7.86	7.88	52
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
金属製品	78	100.72	100.76	4.04	0.39	0.20	0.20	4.01	4.01	4.01	36
短期 (1-3)	43	100.58	100.60	2.53	0.39	0.17	0.17	2.52	2.52	2.52	33
中期 (3-7)	20	101.05	101.14	4.55	0.44	0.22	0.22	4.51	4.50	4.51	38
長期 (7-)	15	100.67	100.72	7.70	0.34	0.25	0.25	7.60	7.59	7.60	39
長期 (7-11)	15	100.67	100.72	7.70	0.34	0.25	0.25	7.60	7.59	7.60	39
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
機械	690	100.81	100.94	4.60	0.41	0.21	0.21	4.54	4.54	4.54	36
短期 (1-3)	240	100.32	100.41	2.07	0.30	0.13	0.13	2.07	2.07	2.07	29
中期 (3-7)	330	101.31	101.48	4.95	0.50	0.21	0.22	4.88	4.88	4.88	38
長期 (7-)	120	100.42	100.54	8.69	0.39	0.34	0.35	8.54	8.52	8.54	43
長期 (7-11)	120	100.42	100.54	8.69	0.39	0.34	0.35	8.54	8.52	8.54	43
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
電気機器	1,748	100.87	101.02	3.73	0.42	0.19	0.19	3.69	3.69	3.69	34
短期 (1-3)	863	100.33	100.45	1.83	0.34	0.13	0.13	1.82	1.82	1.82	29
中期 (3-7)	610	101.34	101.53	4.44	0.50	0.20	0.20	4.39	4.38	4.39	37
長期 (7-)	275	101.54	101.72	8.13	0.51	0.33	0.33	7.96	7.95	7.96	45
長期 (7-11)	275	101.54	101.72	8.13	0.51	0.33	0.33	7.96	7.95	7.96	45
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
輸送用機器	1,270	100.49	100.61	5.05	0.38	0.21	0.21	4.95	4.94	4.95	33
短期 (1-3)	460	100.49	100.61	1.82	0.42	0.13	0.13	1.81	1.81	1.81	29
中期 (3-7)	445	100.96	101.08	4.39	0.40	0.19	0.19	4.35	4.35	4.35	35
長期 (7-)	365	99.93	100.02	9.93	0.32	0.32	0.32	9.67	9.65	9.66	35
長期 (7-11)	295	100.04	100.11	8.06	0.24	0.24	0.24	7.98	7.97	7.98	36
超長期 (11-)	70	99.46	99.62	17.80	0.64	0.68	0.68	16.82	16.76	16.79	32

● 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) (2019年2月末、3月ポートフォリオ)

	額面 (10億円)	時価単価 (円)	利含単価 (円)	残存年数 (年)	利率 (%)	単利 (%)	複利 (%)	Dur (年)	M-Dur	E-Dur	Tspd (bp)
石油・石炭製品	250	101.78	101.93	4.76	0.71	0.21	0.21	4.64	4.64	4.64	35
短期 (1-3)	85	101.05	101.20	2.18	0.66	0.13	0.13	2.16	2.16	2.16	29
中期 (3-7)	125	102.72	102.90	4.61	0.81	0.20	0.20	4.53	4.53	4.53	36
長期 (7-)	40	100.41	100.49	10.70	0.49	0.44	0.44	10.30	10.27	10.29	43
長期 (7-11)	30	100.55	100.63	8.46	0.37	0.31	0.31	8.33	8.32	8.33	41
超長期 (11-)	10	100.00	100.07	17.41	0.83	0.83	0.83	16.24	16.17	16.21	50
ゴム製品	282	100.62	100.72	5.47	0.36	0.20	0.20	5.40	5.39	5.40	34
短期 (1-3)	43	101.06	101.20	2.06	0.62	0.12	0.12	2.05	2.04	2.05	28
中期 (3-7)	134	100.60	100.66	4.31	0.28	0.15	0.15	4.28	4.28	4.28	32
長期 (7-)	105	100.46	100.59	8.34	0.35	0.29	0.29	8.21	8.19	8.21	40
長期 (7-11)	100	100.47	100.59	8.13	0.33	0.27	0.27	8.02	8.00	8.02	39
超長期 (11-)	5	100.29	100.59	12.52	0.63	0.61	0.61	12.02	11.99	12.02	49
ガラス・土石製品	195	100.93	101.04	6.47	0.46	0.24	0.24	6.27	6.25	6.26	33
短期 (1-3)	50	100.49	100.63	1.86	0.37	0.13	0.13	1.85	1.85	1.85	29
中期 (3-7)	80	101.36	101.47	4.86	0.44	0.13	0.13	4.81	4.81	4.81	29
長期 (7-)	65	100.73	100.83	11.99	0.54	0.46	0.47	11.46	11.43	11.45	40
長期 (7-11)	40	100.72	100.82	8.86	0.39	0.31	0.31	8.70	8.69	8.70	38
超長期 (11-)	25	100.76	100.83	17.01	0.78	0.72	0.72	15.87	15.81	15.84	42
鉄鋼	520	101.17	101.34	4.90	0.64	0.31	0.31	4.82	4.81	4.82	46
短期 (1-3)	170	101.44	101.69	2.21	0.90	0.24	0.24	2.19	2.19	2.19	40
中期 (3-7)	260	100.52	100.64	5.10	0.47	0.34	0.34	5.03	5.03	5.03	51
長期 (7-)	90	102.52	102.68	9.40	0.63	0.35	0.36	9.12	9.10	9.12	41
長期 (7-11)	80	102.82	102.95	9.01	0.63	0.32	0.32	8.76	8.75	8.76	39
超長期 (11-)	10	100.17	100.46	12.56	0.64	0.63	0.63	12.05	12.01	12.05	51
非鉄金属	210	100.23	100.29	4.48	0.31	0.21	0.21	4.43	4.42	4.43	36
短期 (1-3)	100	100.46	100.51	2.50	0.32	0.11	0.11	2.49	2.48	2.49	27
中期 (3-7)	50	99.97	100.02	4.21	0.18	0.19	0.19	4.20	4.19	4.20	35
長期 (7-)	60	100.06	100.15	8.00	0.40	0.39	0.39	7.88	7.86	7.88	52
長期 (7-11)	60	100.06	100.15	8.00	0.40	0.39	0.39	7.88	7.86	7.88	52
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
金属製品	78	100.72	100.76	4.04	0.39	0.20	0.20	4.01	4.01	4.01	36
短期 (1-3)	43	100.58	100.60	2.53	0.39	0.17	0.17	2.52	2.52	2.52	33
中期 (3-7)	20	101.05	101.14	4.55	0.44	0.22	0.22	4.51	4.50	4.51	38
長期 (7-)	15	100.67	100.72	7.70	0.34	0.25	0.25	7.60	7.59	7.60	39
長期 (7-11)	15	100.67	100.72	7.70	0.34	0.25	0.25	7.60	7.59	7.60	39
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
機械	690	100.81	100.94	4.60	0.41	0.21	0.21	4.54	4.54	4.54	36
短期 (1-3)	255	100.31	100.40	2.13	0.30	0.14	0.14	2.12	2.12	2.12	30
中期 (3-7)	315	101.36	101.54	5.04	0.51	0.22	0.22	4.97	4.96	4.97	38
長期 (7-)	120	100.42	100.54	8.69	0.39	0.34	0.35	8.54	8.52	8.54	43
長期 (7-11)	120	100.42	100.54	8.69	0.39	0.34	0.35	8.54	8.52	8.54	43
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
電気機器	1,628	100.89	101.03	4.12	0.41	0.20	0.20	4.07	4.07	4.07	35
短期 (1-3)	773	100.46	100.57	2.25	0.35	0.15	0.15	2.24	2.24	2.24	31
中期 (3-7)	580	101.17	101.32	4.70	0.44	0.21	0.21	4.65	4.65	4.65	37
長期 (7-)	275	101.54	101.72	8.13	0.51	0.33	0.33	7.96	7.95	7.96	45
長期 (7-11)	275	101.54	101.72	8.13	0.51	0.33	0.33	7.96	7.95	7.96	45
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
輸送用機器	1,200	100.51	100.62	5.29	0.38	0.22	0.22	5.18	5.17	5.18	34
短期 (1-3)	390	100.53	100.66	1.96	0.43	0.14	0.15	1.95	1.95	1.95	31
中期 (3-7)	465	100.89	101.01	4.51	0.39	0.20	0.20	4.46	4.46	4.46	36
長期 (7-)	345	99.97	100.06	10.10	0.32	0.32	0.32	9.82	9.81	9.82	34
長期 (7-11)	275	100.10	100.17	8.14	0.23	0.22	0.22	8.06	8.05	8.05	34
超長期 (11-)	70	99.46	99.62	17.80	0.64	0.68	0.68	16.82	16.76	16.79	32

● 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) (2019年2月末)

	額面 (10億円)	時価単価 (円)	利含単価 (円)	残存年数 (年)	利率 (%)	単利 (%)	複利 (%)	Dur (年)	M-Dur	E-Dur	Tspd (bp)
精密機器	130	100.79	100.91	4.25	0.45	0.21	0.21	4.20	4.20	4.20	36
短期 (1-3)	40	100.67	100.71	1.65	0.49	0.13	0.13	1.65	1.65	1.65	29
中期 (3-7)	60	101.01	101.17	3.96	0.46	0.21	0.21	3.92	3.92	3.92	37
長期 (7-)	30	100.53	100.66	8.32	0.39	0.33	0.33	8.16	8.15	8.16	43
長期 (7-11)	30	100.53	100.66	8.32	0.39	0.33	0.33	8.16	8.15	8.16	43
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
その他製品	203	102.40	102.61	5.25	0.97	0.22	0.23	5.07	5.06	5.07	31
短期 (1-3)	105	101.75	101.97	2.03	1.09	0.12	0.12	2.00	2.00	2.00	28
中期 (3-7)	48	102.61	102.70	3.88	0.84	0.17	0.17	3.82	3.82	3.82	33
長期 (7-)	50	103.57	103.85	13.33	0.83	0.49	0.49	12.57	12.53	12.56	35
長期 (7-11)	20	107.73	107.96	10.79	1.10	0.36	0.37	10.20	10.19	10.20	35
超長期 (11-)	30	100.81	101.11	15.02	0.64	0.58	0.58	14.25	14.21	14.24	35
電気・ガス業	7,961	102.51	102.72	7.32	0.87	0.36	0.37	6.99	6.97	6.98	43
短期 (1-3)	1,688	101.69	102.00	1.64	1.21	0.14	0.14	1.63	1.63	1.63	30
中期 (3-7)	2,775	102.10	102.28	4.82	0.70	0.26	0.27	4.74	4.73	4.74	43
長期 (7-)	3,498	103.22	103.42	12.05	0.84	0.55	0.56	11.31	11.27	11.29	50
長期 (7-11)	2,258	102.62	102.80	8.74	0.75	0.46	0.47	8.46	8.44	8.46	55
超長期 (11-)	1,240	104.32	104.57	18.07	1.01	0.72	0.73	16.41	16.35	16.36	41
陸運業	4,488	107.59	107.90	11.17	1.27	0.33	0.34	10.20	10.17	10.17	28
短期 (1-3)	751	102.13	102.38	1.90	1.21	0.08	0.09	1.88	1.88	1.88	25
中期 (3-7)	918	104.50	104.73	4.75	1.11	0.12	0.13	4.63	4.63	4.63	29
長期 (7-)	2,819	110.05	110.39	15.74	1.34	0.46	0.48	13.97	13.93	13.93	29
長期 (7-11)	967	111.98	112.41	8.97	1.55	0.21	0.22	8.42	8.41	8.42	29
超長期 (11-)	1,852	109.04	109.34	19.27	1.23	0.59	0.61	16.96	16.90	16.89	29
海運業	200	102.86	103.17	4.14	1.14	0.50	0.51	4.04	4.03	4.04	66
短期 (1-3)	68	101.89	102.31	2.13	1.15	0.30	0.30	2.10	2.10	2.10	46
中期 (3-7)	112	101.50	101.67	4.33	0.90	0.57	0.58	4.25	4.24	4.25	74
長期 (7-)	20	113.75	114.50	9.92	2.39	0.78	0.83	8.89	8.85	8.88	85
長期 (7-11)	10	114.28	114.77	7.31	2.65	0.61	0.65	6.72	6.69	6.72	80
超長期 (11-)	10	113.21	114.22	12.53	2.13	0.95	1.01	11.07	11.02	11.06	91
空運業	135	102.35	102.67	10.95	0.86	0.50	0.50	10.23	10.20	10.22	45
短期 (1-3)	10	100.01	100.05	2.81	0.17	0.17	0.17	2.80	2.80	2.80	33
中期 (3-7)	30	104.78	105.36	5.02	1.22	0.25	0.26	4.86	4.85	4.86	43
長期 (7-)	95	101.83	102.10	13.68	0.82	0.61	0.61	12.75	12.70	12.73	47
長期 (7-11)	45	102.75	103.02	8.52	0.70	0.33	0.34	8.26	8.25	8.26	43
超長期 (11-)	50	101.01	101.26	18.32	0.93	0.86	0.87	16.85	16.78	16.82	50
倉庫・運輸関連業	114	101.17	101.39	6.09	0.56	0.29	0.29	5.90	5.89	5.90	39
短期 (1-3)	35	100.92	101.19	1.84	0.66	0.18	0.18	1.83	1.83	1.83	34
中期 (3-7)	52	101.34	101.52	5.51	0.48	0.24	0.24	5.43	5.42	5.43	41
長期 (7-)	27	101.16	101.40	12.70	0.61	0.52	0.52	12.07	12.04	12.06	42
長期 (7-11)	17	100.68	100.84	8.95	0.47	0.40	0.40	8.76	8.75	8.76	47
超長期 (11-)	10	101.98	102.33	19.07	0.84	0.72	0.73	17.62	17.56	17.59	33
情報・通信業	1,355	101.88	102.21	4.76	1.01	0.43	0.43	4.56	4.54	4.56	56
短期 (1-3)	487	101.77	102.14	1.91	1.14	0.17	0.17	1.89	1.89	1.89	33
中期 (3-7)	623	101.76	102.02	4.67	0.80	0.41	0.41	4.58	4.57	4.58	57
長期 (7-)	245	102.42	102.82	10.68	1.28	0.98	1.00	9.78	9.73	9.77	99
長期 (7-11)	180	102.65	102.89	8.70	1.05	0.71	0.72	8.35	8.32	8.35	80
超長期 (11-)	65	101.78	102.62	16.18	1.92	1.76	1.77	13.76	13.64	13.72	152
卸売業	1,495	104.32	104.63	6.27	1.07	0.27	0.28	6.03	6.02	6.03	36
短期 (1-3)	405	101.87	102.18	1.98	1.09	0.14	0.14	1.96	1.96	1.96	30
中期 (3-7)	592	103.16	103.46	4.44	0.94	0.19	0.20	4.35	4.35	4.35	36
長期 (7-)	498	107.69	108.02	11.94	1.19	0.45	0.47	11.09	11.06	11.07	40
長期 (7-11)	273	106.34	106.63	9.13	1.04	0.33	0.34	8.72	8.71	8.72	40
超長期 (11-)	225	109.32	109.70	15.36	1.38	0.60	0.62	13.87	13.82	13.85	39

● 東証 33 業種分類を参考に野村証券金融工学研究センターで分類



## 事業債 業種別・ポートフォリオ指標 (3/4) (2019年2月末、3月ポートフォリオ)

	額面 (10億円)	時価単価 (円)	利含単価 (円)	残存年数 (年)	利率 (%)	単利 (%)	複利 (%)	Dur (年)	M-Dur	E-Dur	Tspd (bp)
精密機器	130	100.79	100.91	4.25	0.45	0.21	0.21	4.20	4.20	4.20	36
短期 (1-3)	50	100.83	100.93	1.93	0.52	0.14	0.14	1.92	1.92	1.92	30
中期 (3-7)	50	100.91	101.05	4.14	0.42	0.22	0.22	4.11	4.10	4.11	38
長期 (7-)	30	100.53	100.66	8.32	0.39	0.33	0.33	8.16	8.15	8.16	43
長期 (7-11)	30	100.53	100.66	8.32	0.39	0.33	0.33	8.16	8.15	8.16	43
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
その他製品	203	102.40	102.61	5.25	0.97	0.22	0.23	5.07	5.06	5.07	31
短期 (1-3)	105	101.75	101.97	2.03	1.09	0.12	0.12	2.00	2.00	2.00	28
中期 (3-7)	48	102.61	102.70	3.88	0.84	0.17	0.17	3.82	3.82	3.82	33
長期 (7-)	50	103.57	103.85	13.33	0.83	0.49	0.49	12.57	12.53	12.56	35
長期 (7-11)	20	107.73	107.96	10.79	1.10	0.36	0.37	10.20	10.19	10.20	35
超長期 (11-)	30	100.81	101.11	15.02	0.64	0.58	0.58	14.25	14.21	14.24	35
電気・ガス業	7,913	102.50	102.72	7.47	0.86	0.37	0.38	7.12	7.10	7.12	44
短期 (1-3)	1,610	101.72	102.04	1.75	1.19	0.14	0.14	1.73	1.73	1.73	30
中期 (3-7)	2,790	102.07	102.24	4.90	0.69	0.26	0.27	4.81	4.81	4.81	43
長期 (7-)	3,513	103.21	103.41	12.13	0.85	0.56	0.57	11.37	11.34	11.36	51
長期 (7-11)	2,253	102.65	102.83	8.79	0.76	0.47	0.47	8.50	8.48	8.50	56
超長期 (11-)	1,260	104.19	104.43	18.09	1.01	0.72	0.74	16.43	16.37	16.39	42
陸運業	4,463	107.62	107.92	11.38	1.27	0.34	0.35	10.37	10.35	10.35	29
短期 (1-3)	711	102.27	102.51	2.02	1.20	0.09	0.09	2.00	2.00	2.00	25
中期 (3-7)	916	104.42	104.65	4.85	1.08	0.13	0.13	4.73	4.73	4.73	29
長期 (7-)	2,836	110.00	110.34	15.83	1.34	0.46	0.48	14.05	14.01	14.01	29
長期 (7-11)	994	112.28	112.72	9.09	1.57	0.22	0.23	8.52	8.51	8.52	29
超長期 (11-)	1,842	108.76	109.05	19.47	1.21	0.60	0.62	17.13	17.08	17.07	29
海運業	200	102.86	103.17	4.14	1.14	0.50	0.51	4.04	4.03	4.04	66
短期 (1-3)	68	101.89	102.31	2.13	1.15	0.30	0.30	2.10	2.10	2.10	46
中期 (3-7)	112	101.50	101.67	4.33	0.90	0.57	0.58	4.25	4.24	4.25	74
長期 (7-)	20	113.75	114.50	9.92	2.39	0.78	0.83	8.89	8.85	8.88	85
長期 (7-11)	10	114.28	114.77	7.31	2.65	0.61	0.65	6.72	6.69	6.72	80
超長期 (11-)	10	113.21	114.22	12.53	2.13	0.95	1.01	11.07	11.02	11.06	91
空運業	135	102.35	102.67	10.95	0.86	0.50	0.50	10.23	10.20	10.22	45
短期 (1-3)	10	100.01	100.05	2.81	0.17	0.17	0.17	2.80	2.80	2.80	33
中期 (3-7)	30	104.78	105.36	5.02	1.22	0.25	0.26	4.86	4.85	4.86	43
長期 (7-)	95	101.83	102.10	13.68	0.82	0.61	0.61	12.75	12.70	12.73	47
長期 (7-11)	45	102.75	103.02	8.52	0.70	0.33	0.34	8.26	8.25	8.26	43
超長期 (11-)	50	101.01	101.26	18.32	0.93	0.86	0.87	16.85	16.78	16.82	50
倉庫・運輸関連業	104	101.23	101.43	6.57	0.54	0.29	0.30	6.37	6.36	6.37	39
短期 (1-3)	25	101.05	101.28	2.17	0.61	0.17	0.17	2.16	2.16	2.16	33
中期 (3-7)	52	101.34	101.52	5.51	0.48	0.24	0.24	5.43	5.42	5.43	41
長期 (7-)	27	101.16	101.40	12.70	0.61	0.52	0.52	12.07	12.04	12.06	42
長期 (7-11)	17	100.68	100.84	8.95	0.47	0.40	0.40	8.76	8.75	8.76	47
超長期 (11-)	10	101.98	102.33	19.07	0.84	0.72	0.73	17.62	17.56	17.59	33
情報・通信業	1,290	101.91	102.22	4.95	0.99	0.45	0.45	4.73	4.72	4.73	58
短期 (1-3)	437	101.76	102.08	2.07	1.08	0.19	0.19	2.05	2.05	2.05	35
中期 (3-7)	608	101.81	102.07	4.71	0.82	0.41	0.41	4.61	4.60	4.61	58
長期 (7-)	245	102.42	102.82	10.68	1.28	0.98	1.00	9.78	9.73	9.77	99
長期 (7-11)	180	102.65	102.89	8.70	1.05	0.71	0.72	8.35	8.32	8.35	80
超長期 (11-)	65	101.78	102.62	16.18	1.92	1.76	1.77	13.76	13.64	13.72	152
卸売業	1,455	104.41	104.71	6.42	1.06	0.27	0.28	6.17	6.16	6.16	36
短期 (1-3)	445	102.30	102.62	2.25	1.14	0.14	0.14	2.23	2.23	2.23	30
中期 (3-7)	512	103.04	103.30	4.66	0.87	0.21	0.21	4.57	4.56	4.57	37
長期 (7-)	498	107.69	108.02	11.94	1.19	0.45	0.47	11.09	11.06	11.07	40
長期 (7-11)	273	106.34	106.63	9.13	1.04	0.33	0.34	8.72	8.71	8.72	40
超長期 (11-)	225	109.32	109.70	15.36	1.38	0.60	0.62	13.87	13.82	13.85	39

● 東証 33 業種分類を参考に野村証券金融工学研究センターで分類

## 事業債 業種別・ポートフォリオ指標 (4/4) (2019年2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	1,130	101.25	101.37	5.01	0.54	0.23	0.23	4.90	4.89	4.89	36
短期 (1-3)	345	100.54	100.65	1.85	0.52	0.14	0.14	1.84	1.84	1.84	30
中期 (3-7)	575	101.80	101.92	4.72	0.57	0.21	0.21	4.66	4.66	4.66	38
長期 (7-)	210	100.91	101.02	10.96	0.52	0.43	0.43	10.54	10.51	10.53	41
長期 (7-11)	170	100.85	100.95	9.01	0.44	0.34	0.34	8.84	8.82	8.83	41
超長期 (11-)	40	101.17	101.34	19.26	0.88	0.81	0.82	17.74	17.67	17.70	41
銀行業	3,061	104.36	104.72	4.50	1.26	0.27	0.28	4.38	4.37	4.38	43
短期 (1-3)	1,309	101.95	102.26	1.90	1.19	0.11	0.11	1.88	1.87	1.88	27
中期 (3-7)	1,078	103.26	103.54	4.92	1.01	0.32	0.33	4.80	4.79	4.80	49
長期 (7-)	674	110.82	111.36	8.87	1.79	0.50	0.52	8.24	8.22	8.23	60
長期 (7-11)	542	110.39	110.94	8.23	1.78	0.46	0.48	7.69	7.67	7.69	59
超長期 (11-)	132	112.59	113.07	11.48	1.83	0.66	0.69	10.44	10.41	10.43	64
証券・商品先物取引業	997	102.20	102.45	4.13	1.08	0.49	0.50	4.02	4.01	4.02	66
短期 (1-3)	371	101.14	101.38	1.61	1.00	0.18	0.19	1.59	1.59	1.59	35
中期 (3-7)	559	103.15	103.44	5.31	1.21	0.69	0.71	5.12	5.10	5.12	87
長期 (7-)	67	100.10	100.12	8.26	0.42	0.41	0.41	8.12	8.11	8.12	52
長期 (7-11)	67	100.10	100.12	8.26	0.42	0.41	0.41	8.12	8.11	8.12	52
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
保険業	42	103.80	104.49	3.14	1.64	0.22	0.23	3.06	3.06	3.06	38
短期 (1-3)	10	103.98	105.21	1.55	2.78	0.21	0.21	1.51	1.51	1.51	37
中期 (3-7)	32	103.74	104.27	3.64	1.28	0.22	0.23	3.55	3.55	3.55	39
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
その他金融業	3,671	100.38	100.46	3.75	0.31	0.20	0.20	3.71	3.70	3.71	35
短期 (1-3)	1,871	100.18	100.23	1.95	0.25	0.14	0.14	1.95	1.94	1.95	30
中期 (3-7)	1,420	100.50	100.60	4.41	0.34	0.23	0.23	4.38	4.37	4.38	40
長期 (7-)	380	100.94	101.06	10.18	0.52	0.42	0.42	9.84	9.81	9.83	43
長期 (7-11)	305	100.88	100.97	8.71	0.45	0.34	0.35	8.53	8.52	8.53	43
超長期 (11-)	75	101.22	101.45	16.20	0.81	0.72	0.72	15.10	15.05	15.08	45
不動産業	2,116	102.74	102.97	7.33	0.86	0.37	0.37	6.89	6.87	6.87	44
短期 (1-3)	490	101.02	101.23	1.86	0.74	0.15	0.15	1.85	1.85	1.85	31
中期 (3-7)	856	102.37	102.59	4.81	0.80	0.27	0.27	4.72	4.71	4.72	44
長期 (7-)	771	104.24	104.51	13.58	1.01	0.61	0.62	12.34	12.30	12.31	51
長期 (7-11)	393	103.11	103.33	8.65	0.81	0.44	0.44	8.36	8.34	8.36	53
超長期 (11-)	378	105.41	105.73	18.71	1.22	0.78	0.79	16.39	16.32	16.32	50
サービス業	405	100.35	100.42	4.34	0.26	0.19	0.19	4.30	4.30	4.30	34
短期 (1-3)	105	100.04	100.11	1.77	0.20	0.19	0.19	1.77	1.76	1.77	35
中期 (3-7)	245	100.34	100.41	4.32	0.24	0.16	0.16	4.30	4.30	4.30	32
長期 (7-)	55	100.96	101.07	9.29	0.46	0.35	0.36	9.10	9.08	9.10	41
長期 (7-11)	55	100.96	101.07	9.29	0.46	0.35	0.36	9.10	9.08	9.10	41
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
財投機関債	17,162	107.73	107.94	9.72	0.96	0.22	0.23	9.12	9.10	9.09	21
短期 (1-3)	3,725	100.95	101.06	1.96	0.51	0.03	0.03	1.95	1.95	1.95	19
中期 (3-7)	5,326	102.86	103.00	4.48	0.66	0.06	0.06	4.42	4.42	4.42	22
長期 (7-)	8,111	114.05	114.35	16.73	1.37	0.39	0.42	14.81	14.77	14.74	21
長期 (7-11)	3,096	108.76	109.01	8.64	1.11	0.11	0.12	8.26	8.26	8.26	21
超長期 (11-)	5,015	117.31	117.65	21.72	1.53	0.55	0.59	18.55	18.49	18.45	20

- 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) (2019年2月末、3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	1,110	101.27	101.38	5.08	0.54	0.23	0.23	4.96	4.96	4.96	36
短期 (1-3)	335	100.59	100.69	1.94	0.52	0.15	0.15	1.93	1.92	1.93	31
中期 (3-7)	575	101.81	101.93	4.79	0.57	0.21	0.22	4.73	4.72	4.73	38
長期 (7-)	200	100.83	100.93	11.16	0.51	0.43	0.43	10.73	10.70	10.72	40
長期 (7-11)	160	100.75	100.83	9.13	0.42	0.33	0.34	8.96	8.95	8.96	40
超長期 (11-)	40	101.17	101.34	19.26	0.88	0.81	0.82	17.74	17.67	17.70	41
銀行業	2,988	104.41	104.75	4.67	1.24	0.28	0.29	4.54	4.54	4.54	43
短期 (1-3)	1,271	102.15	102.45	2.04	1.19	0.12	0.12	2.02	2.02	2.02	28
中期 (3-7)	1,023	103.10	103.34	5.06	0.95	0.33	0.33	4.94	4.93	4.94	50
長期 (7-)	694	110.51	111.03	8.90	1.75	0.49	0.52	8.27	8.25	8.27	59
長期 (7-11)	562	110.02	110.55	8.29	1.73	0.45	0.47	7.75	7.73	7.75	58
超長期 (11-)	132	112.59	113.07	11.48	1.83	0.66	0.69	10.44	10.41	10.43	64
証券、商品先物取引業	967	102.21	102.44	4.23	1.06	0.50	0.51	4.11	4.10	4.11	67
短期 (1-3)	341	101.08	101.26	1.66	0.93	0.19	0.20	1.64	1.64	1.64	36
中期 (3-7)	559	103.15	103.44	5.31	1.21	0.69	0.71	5.12	5.10	5.12	87
長期 (7-)	67	100.10	100.12	8.26	0.42	0.41	0.41	8.12	8.11	8.12	52
長期 (7-11)	67	100.10	100.12	8.26	0.42	0.41	0.41	8.12	8.11	8.12	52
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
保険業	42	103.80	104.49	3.14	1.64	0.22	0.23	3.06	3.06	3.06	38
短期 (1-3)	10	103.98	105.21	1.55	2.78	0.21	0.21	1.51	1.51	1.51	37
中期 (3-7)	32	103.74	104.27	3.64	1.28	0.22	0.23	3.55	3.55	3.55	39
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
その他金融業	3,573	100.39	100.47	3.84	0.31	0.21	0.21	3.79	3.79	3.79	35
短期 (1-3)	1,810	100.18	100.24	2.03	0.25	0.14	0.14	2.03	2.03	2.03	30
中期 (3-7)	1,383	100.51	100.60	4.46	0.34	0.23	0.23	4.43	4.42	4.43	40
長期 (7-)	380	100.94	101.06	10.18	0.52	0.42	0.42	9.84	9.81	9.83	43
長期 (7-11)	305	100.88	100.97	8.71	0.45	0.34	0.35	8.53	8.52	8.53	43
超長期 (11-)	75	101.22	101.45	16.20	0.81	0.72	0.72	15.10	15.05	15.08	45
不動産業	2,051	102.80	103.03	7.53	0.86	0.37	0.38	7.07	7.05	7.06	44
短期 (1-3)	455	101.16	101.36	2.06	0.74	0.15	0.15	2.04	2.04	2.04	31
中期 (3-7)	826	102.36	102.57	4.88	0.79	0.28	0.28	4.78	4.78	4.78	45
長期 (7-)	771	104.24	104.51	13.58	1.01	0.61	0.62	12.34	12.30	12.31	51
長期 (7-11)	393	103.11	103.33	8.65	0.81	0.44	0.44	8.36	8.34	8.36	53
超長期 (11-)	378	105.41	105.73	18.71	1.22	0.78	0.79	16.39	16.32	16.32	50
サービス業	435	100.32	100.39	4.71	0.25	0.20	0.20	4.67	4.67	4.67	34
短期 (1-3)	145	100.22	100.29	2.39	0.21	0.16	0.16	2.39	2.39	2.39	32
中期 (3-7)	225	100.24	100.29	4.86	0.22	0.18	0.18	4.83	4.83	4.83	34
長期 (7-)	65	100.86	100.96	9.39	0.44	0.34	0.34	9.20	9.18	9.20	39
長期 (7-11)	65	100.86	100.96	9.39	0.44	0.34	0.34	9.20	9.18	9.20	39
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
財投機関債	17,089	107.76	107.97	9.86	0.96	0.22	0.24	9.24	9.22	9.21	21
短期 (1-3)	3,871	101.00	101.11	2.13	0.50	0.03	0.03	2.12	2.12	2.12	19
中期 (3-7)	5,112	103.16	103.31	4.64	0.69	0.06	0.06	4.57	4.57	4.57	22
長期 (7-)	8,106	113.89	114.19	16.84	1.35	0.39	0.42	14.91	14.87	14.85	21
長期 (7-11)	3,100	108.58	108.83	8.74	1.08	0.12	0.13	8.37	8.36	8.36	21
超長期 (11-)	5,006	117.17	117.50	21.86	1.52	0.55	0.59	18.67	18.61	18.56	20

- 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 (2019年2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	60,130	103.89	104.10	7.04	0.83	0.30	0.31	6.74	6.73	6.73	36
短期 (1-3)	17,790	100.97	101.15	1.87	0.68	0.13	0.14	1.86	1.86	1.86	30
中期 (3-7)	21,480	101.99	102.16	4.63	0.67	0.24	0.25	4.56	4.55	4.56	41
長期 (7-)	20,860	108.33	108.60	13.94	1.13	0.48	0.50	12.74	12.70	12.70	37
長期 (7-11)	11,125	105.09	105.33	8.63	0.94	0.34	0.35	8.30	8.29	8.30	44
超長期 (11-)	9,735	112.03	112.35	20.02	1.36	0.62	0.65	17.49	17.43	17.41	30
AAA~A 格	58,634	103.97	104.17	7.11	0.83	0.29	0.30	6.81	6.79	6.79	35
短期 (1-3)	17,128	100.99	101.17	1.86	0.68	0.12	0.12	1.85	1.85	1.85	28
中期 (3-7)	20,877	102.02	102.18	4.63	0.66	0.23	0.23	4.56	4.55	4.56	40
長期 (7-)	20,629	108.41	108.68	13.99	1.14	0.47	0.49	12.77	12.74	12.74	37
長期 (7-11)	10,934	105.17	105.40	8.63	0.94	0.34	0.34	8.30	8.29	8.30	43
超長期 (11-)	9,695	112.06	112.38	20.03	1.36	0.62	0.65	17.51	17.44	17.43	30
AAA~AA 格	38,347	105.11	105.32	7.92	0.87	0.23	0.24	7.53	7.51	7.51	27
短期 (1-3)	10,806	101.13	101.30	1.84	0.70	0.07	0.07	1.83	1.83	1.83	23
中期 (3-7)	12,483	102.22	102.36	4.57	0.60	0.13	0.13	4.51	4.50	4.51	30
長期 (7-)	15,058	110.37	110.65	15.07	1.21	0.42	0.44	13.59	13.55	13.54	28
長期 (7-11)	7,150	106.72	106.97	8.63	1.00	0.23	0.23	8.29	8.28	8.28	32
超長期 (11-)	7,908	113.66	113.99	20.90	1.40	0.58	0.61	18.09	18.03	18.00	25
AAA 格	5,495	102.11	102.20	4.73	0.43	0.10	0.10	4.65	4.64	4.64	21
短期 (1-3)	2,431	100.44	100.49	1.89	0.30	0.04	0.04	1.88	1.88	1.88	20
中期 (3-7)	2,034	101.43	101.48	4.13	0.37	0.06	0.06	4.10	4.10	4.10	22
長期 (7-)	1,030	107.38	107.65	12.65	0.87	0.27	0.29	11.75	11.73	11.72	22
長期 (7-11)	625	103.61	103.75	8.27	0.53	0.10	0.11	8.10	8.09	8.09	21
超長期 (11-)	405	113.21	113.68	19.41	1.40	0.51	0.54	16.89	16.84	16.82	22
AA 格	32,852	105.61	105.84	8.46	0.94	0.25	0.27	7.99	7.98	7.97	28
短期 (1-3)	8,375	101.33	101.54	1.83	0.81	0.08	0.08	1.82	1.82	1.82	24
中期 (3-7)	10,449	102.37	102.53	4.65	0.65	0.14	0.15	4.58	4.58	4.58	31
長期 (7-)	14,028	110.59	110.88	15.25	1.23	0.43	0.45	13.72	13.68	13.67	28
長期 (7-11)	6,525	107.02	107.28	8.66	1.04	0.24	0.24	8.30	8.29	8.30	33
超長期 (11-)	7,503	113.69	114.01	20.98	1.40	0.58	0.62	18.15	18.09	18.06	25
A 格	20,287	101.80	102.00	5.58	0.77	0.40	0.41	5.40	5.38	5.40	52
短期 (1-3)	6,322	100.76	100.93	1.90	0.65	0.21	0.21	1.88	1.88	1.88	37
中期 (3-7)	8,394	101.71	101.92	4.72	0.74	0.38	0.39	4.64	4.63	4.64	55
長期 (7-)	5,572	103.11	103.36	11.06	0.95	0.64	0.65	10.42	10.38	10.41	63
長期 (7-11)	3,784	102.23	102.45	8.64	0.83	0.56	0.56	8.33	8.31	8.33	65
超長期 (11-)	1,787	104.97	105.28	16.20	1.20	0.82	0.84	14.72	14.65	14.69	57
BBB 格	1,496	100.88	101.11	4.29	0.84	0.60	0.61	4.18	4.16	4.18	75
短期 (1-3)	662	100.46	100.67	2.05	0.75	0.47	0.48	2.03	2.03	2.03	64
中期 (3-7)	604	101.21	101.45	4.63	0.90	0.66	0.66	4.53	4.51	4.53	83
長期 (7-)	230	101.22	101.44	9.87	0.94	0.83	0.83	9.37	9.33	9.37	86
長期 (7-11)	190	100.77	100.95	8.69	0.87	0.78	0.78	8.38	8.35	8.38	87
超長期 (11-)	40	103.35	103.79	15.47	1.29	1.05	1.07	13.96	13.88	13.93	84

● 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 格付別・ポートフォリオ指標 (2019年2月末、3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	59,550	103.92	104.12	7.20	0.83	0.30	0.31	6.88	6.87	6.87	37
短期 (1-3)	17,447	101.03	101.20	2.01	0.67	0.14	0.14	2.00	2.00	2.00	30
中期 (3-7)	21,193	102.02	102.19	4.73	0.67	0.25	0.25	4.66	4.65	4.66	42
長期 (7-)	20,910	108.24	108.52	14.02	1.13	0.48	0.50	12.81	12.77	12.77	38
長期 (7-11)	11,173	105.09	105.32	8.70	0.94	0.35	0.36	8.37	8.35	8.36	44
超長期 (11-)	9,737	111.87	112.18	20.12	1.35	0.63	0.66	17.59	17.53	17.51	30
AAA~A 格	58,149	104.00	104.20	7.27	0.83	0.30	0.31	6.95	6.93	6.93	36
短期 (1-3)	16,810	101.06	101.23	2.01	0.67	0.12	0.13	1.99	1.99	1.99	29
中期 (3-7)	20,650	102.06	102.22	4.74	0.66	0.24	0.24	4.66	4.66	4.66	41
長期 (7-)	20,689	108.32	108.60	14.07	1.13	0.48	0.50	12.84	12.80	12.80	37
長期 (7-11)	10,982	105.16	105.40	8.70	0.94	0.34	0.35	8.37	8.35	8.36	44
超長期 (11-)	9,707	111.90	112.22	20.14	1.35	0.63	0.66	17.60	17.54	17.52	30
AAA~AA 格	38,159	105.13	105.33	8.06	0.86	0.24	0.25	7.65	7.64	7.63	27
短期 (1-3)	10,722	101.17	101.34	1.98	0.68	0.07	0.08	1.97	1.97	1.97	24
中期 (3-7)	12,374	102.28	102.42	4.68	0.60	0.14	0.14	4.62	4.61	4.62	30
長期 (7-)	15,063	110.27	110.56	15.17	1.20	0.42	0.44	13.68	13.64	13.63	28
長期 (7-11)	7,163	106.72	106.96	8.71	0.99	0.23	0.24	8.36	8.35	8.36	32
超長期 (11-)	7,900	113.49	113.81	21.03	1.39	0.58	0.62	18.21	18.14	18.11	25
AAA 格	5,480	102.11	102.20	4.97	0.42	0.10	0.10	4.86	4.86	4.85	21
短期 (1-3)	2,470	100.45	100.49	2.03	0.28	0.04	0.04	2.03	2.02	2.03	20
中期 (3-7)	1,930	101.45	101.51	4.25	0.36	0.06	0.06	4.22	4.22	4.22	23
長期 (7-)	1,080	107.10	107.36	12.99	0.86	0.28	0.30	12.01	11.99	11.98	22
長期 (7-11)	690	104.35	104.53	8.48	0.60	0.12	0.12	8.27	8.27	8.27	21
超長期 (11-)	390	111.96	112.36	20.96	1.30	0.56	0.59	18.16	18.10	18.08	22
AA 格	32,679	105.63	105.85	8.58	0.93	0.26	0.27	8.11	8.09	8.08	28
短期 (1-3)	8,252	101.39	101.59	1.97	0.80	0.08	0.08	1.95	1.95	1.95	24
中期 (3-7)	10,444	102.44	102.59	4.76	0.65	0.15	0.15	4.69	4.69	4.69	31
長期 (7-)	13,983	110.52	110.80	15.34	1.22	0.43	0.45	13.80	13.76	13.75	29
長期 (7-11)	6,473	106.97	107.22	8.73	1.03	0.24	0.25	8.37	8.36	8.37	33
超長期 (11-)	7,510	113.57	113.89	21.04	1.39	0.58	0.62	18.21	18.15	18.12	25
A 格	19,990	101.85	102.05	5.75	0.78	0.42	0.42	5.55	5.54	5.55	53
短期 (1-3)	6,088	100.86	101.03	2.05	0.66	0.21	0.21	2.04	2.04	2.04	37
中期 (3-7)	8,276	101.73	101.92	4.82	0.75	0.40	0.40	4.73	4.72	4.73	57
長期 (7-)	5,626	103.11	103.35	11.10	0.96	0.65	0.66	10.45	10.41	10.44	63
長期 (7-11)	3,819	102.24	102.46	8.68	0.84	0.56	0.57	8.38	8.35	8.37	66
超長期 (11-)	1,807	104.94	105.25	16.22	1.20	0.83	0.85	14.72	14.66	14.69	58
BBB 格	1,401	100.51	100.69	4.27	0.75	0.61	0.62	4.17	4.15	4.17	76
短期 (1-3)	637	100.28	100.44	2.12	0.65	0.49	0.49	2.10	2.10	2.10	65
中期 (3-7)	544	100.69	100.89	4.64	0.83	0.69	0.69	4.55	4.53	4.55	86
長期 (7-)	220	100.77	100.95	9.57	0.87	0.78	0.78	9.16	9.13	9.16	83
長期 (7-11)	190	100.77	100.95	8.69	0.87	0.78	0.78	8.38	8.35	8.38	87
超長期 (11-)	30	100.76	100.94	15.11	0.84	0.78	0.78	14.11	14.06	14.10	56

● 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 (2019年2月末)

	額面 (10億円)	時価単価 (円)	利含単価 (円)	残存年数 (年)	利率 (%)	単利 (%)	複利 (%)	Dur (年)	M-Dur	E-Dur	Tspd (bp)
AAA~AA 格	36,315	105.36	105.57	8.16	0.89	0.23	0.24	7.74	7.72	7.71	26
短期 (1-3)	9,801	101.19	101.37	1.86	0.72	0.06	0.06	1.85	1.85	1.85	22
中期 (3-7)	11,699	102.34	102.48	4.55	0.61	0.12	0.12	4.49	4.49	4.49	28
長期 (7-)	14,816	110.51	110.80	15.18	1.21	0.41	0.43	13.67	13.63	13.62	27
長期 (7-11)	6,917	106.89	107.14	8.64	1.00	0.21	0.22	8.29	8.29	8.29	31
超長期 (11-)	7,899	113.68	114.00	20.91	1.40	0.58	0.61	18.09	18.03	18.00	24
AAA~A 格	53,270	104.30	104.51	7.39	0.85	0.27	0.27	7.05	7.04	7.04	32
短期 (1-3)	15,043	101.06	101.24	1.87	0.70	0.10	0.10	1.86	1.86	1.86	26
中期 (3-7)	18,572	102.24	102.41	4.63	0.67	0.19	0.20	4.56	4.56	4.56	36
長期 (7-)	19,655	108.72	109.00	14.21	1.13	0.45	0.47	12.96	12.92	12.92	34
長期 (7-11)	10,083	105.53	105.77	8.65	0.93	0.29	0.30	8.33	8.31	8.33	38
超長期 (11-)	9,572	112.09	112.41	20.07	1.35	0.61	0.64	17.55	17.49	17.47	29
AAA~BBB 格	54,125	104.24	104.45	7.34	0.85	0.27	0.28	7.01	7.00	7.00	33
短期 (1-3)	15,367	101.05	101.23	1.88	0.70	0.11	0.11	1.87	1.86	1.87	27
中期 (3-7)	18,948	102.20	102.37	4.63	0.67	0.20	0.20	4.56	4.55	4.56	37
長期 (7-)	19,811	108.66	108.93	14.18	1.13	0.45	0.47	12.93	12.89	12.89	34
長期 (7-11)	10,209	105.47	105.70	8.65	0.92	0.29	0.30	8.33	8.31	8.33	39
超長期 (11-)	9,602	112.05	112.37	20.06	1.35	0.61	0.64	17.54	17.48	17.46	29
AAA~BB 格	54,125	104.24	104.45	7.34	0.85	0.27	0.28	7.01	7.00	7.00	33
短期 (1-3)	15,367	101.05	101.23	1.88	0.70	0.11	0.11	1.87	1.86	1.87	27
中期 (3-7)	18,948	102.20	102.37	4.63	0.67	0.20	0.20	4.56	4.55	4.56	37
長期 (7-)	19,811	108.66	108.93	14.18	1.13	0.45	0.47	12.93	12.89	12.89	34
長期 (7-11)	10,209	105.47	105.70	8.65	0.92	0.29	0.30	8.33	8.31	8.33	39
超長期 (11-)	9,602	112.05	112.37	20.06	1.35	0.61	0.64	17.54	17.48	17.46	29
AAA 格	5,395	102.13	102.22	4.80	0.42	0.09	0.09	4.71	4.70	4.70	21
短期 (1-3)	2,331	100.41	100.45	1.91	0.26	0.03	0.03	1.91	1.91	1.91	19
中期 (3-7)	2,034	101.43	101.48	4.13	0.37	0.06	0.06	4.10	4.10	4.10	22
長期 (7-)	1,030	107.38	107.65	12.65	0.87	0.27	0.29	11.75	11.73	11.72	22
長期 (7-11)	625	103.61	103.75	8.27	0.53	0.10	0.11	8.10	8.09	8.09	21
超長期 (11-)	405	113.21	113.68	19.41	1.40	0.51	0.54	16.89	16.84	16.82	22
AA 格	30,920	105.92	106.16	8.75	0.97	0.25	0.26	8.25	8.23	8.22	27
短期 (1-3)	7,470	101.43	101.66	1.85	0.86	0.07	0.08	1.84	1.83	1.84	24
中期 (3-7)	9,665	102.53	102.69	4.64	0.67	0.13	0.13	4.57	4.57	4.57	29
長期 (7-)	13,786	110.74	111.03	15.37	1.24	0.42	0.44	13.81	13.77	13.76	28
長期 (7-11)	6,292	107.21	107.48	8.68	1.05	0.22	0.23	8.31	8.30	8.31	32
超長期 (11-)	7,493	113.70	114.02	20.99	1.40	0.58	0.62	18.16	18.10	18.07	25
A 格	16,955	102.03	102.24	5.73	0.77	0.35	0.35	5.54	5.53	5.54	46
短期 (1-3)	5,242	100.83	101.01	1.89	0.67	0.17	0.17	1.88	1.87	1.88	33
中期 (3-7)	6,874	102.08	102.29	4.77	0.76	0.32	0.33	4.69	4.68	4.69	49
長期 (7-)	4,839	103.26	103.49	11.25	0.89	0.57	0.58	10.62	10.59	10.61	54
長期 (7-11)	3,166	102.57	102.76	8.68	0.77	0.47	0.47	8.40	8.38	8.40	56
超長期 (11-)	1,673	104.58	104.87	16.12	1.12	0.77	0.78	14.74	14.68	14.71	51
BBB 格	855	100.41	100.58	4.58	0.66	0.52	0.53	4.47	4.46	4.47	66
短期 (1-3)	324	100.44	100.61	2.12	0.66	0.42	0.42	2.11	2.10	2.11	58
中期 (3-7)	376	100.33	100.50	4.51	0.63	0.56	0.56	4.45	4.43	4.45	72
長期 (7-)	156	100.53	100.72	9.83	0.73	0.67	0.67	9.44	9.41	9.44	70
長期 (7-11)	126	100.48	100.66	8.58	0.70	0.64	0.64	8.33	8.30	8.32	74
超長期 (11-)	30	100.76	100.94	15.11	0.84	0.78	0.78	14.11	14.06	14.10	56
BB 格	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B 格以下	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
格付なし	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

● 格付は、格付会社4社の最高格付をもとに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 (2019年2月末、3月ポートフォリオ)

	額面 (10億円)	時価単価 (円)	利含単価 (円)	残存年数 (年)	利率 (%)	単利 (%)	複利 (%)	Dur (年)	M-Dur	E-Dur	Tspd (bp)
AAA~AA 格	35,937	105.40	105.61	8.33	0.88	0.23	0.24	7.89	7.87	7.86	26
短期 (1-3)	9,646	101.25	101.41	2.01	0.70	0.06	0.07	2.00	2.00	2.00	23
中期 (3-7)	11,490	102.42	102.56	4.67	0.62	0.12	0.12	4.60	4.60	4.60	29
長期 (7-)	14,801	110.42	110.71	15.29	1.20	0.42	0.44	13.76	13.73	13.71	27
長期 (7-11)	6,911	106.90	107.15	8.72	0.99	0.21	0.22	8.37	8.36	8.37	31
超長期 (11-)	7,890	113.51	113.83	21.04	1.38	0.58	0.62	18.21	18.15	18.12	24
AAA~A 格	52,336	104.36	104.57	7.58	0.85	0.27	0.28	7.23	7.21	7.21	33
短期 (1-3)	14,610	101.14	101.31	2.04	0.69	0.10	0.10	2.02	2.02	2.02	26
中期 (3-7)	18,069	102.29	102.46	4.75	0.67	0.20	0.20	4.67	4.67	4.67	36
長期 (7-)	19,657	108.65	108.92	14.30	1.13	0.45	0.47	13.03	13.00	12.99	34
長期 (7-11)	10,084	105.54	105.78	8.72	0.92	0.29	0.30	8.39	8.38	8.39	38
超長期 (11-)	9,573	111.93	112.24	20.18	1.34	0.61	0.64	17.64	17.58	17.56	29
AAA~BBB 格	53,191	104.30	104.50	7.53	0.84	0.28	0.28	7.19	7.17	7.17	33
短期 (1-3)	14,953	101.12	101.30	2.04	0.69	0.11	0.11	2.03	2.02	2.03	27
中期 (3-7)	18,425	102.26	102.42	4.75	0.67	0.20	0.21	4.67	4.67	4.67	37
長期 (7-)	19,813	108.59	108.86	14.27	1.12	0.45	0.47	13.01	12.97	12.97	34
長期 (7-11)	10,210	105.48	105.71	8.72	0.92	0.30	0.30	8.39	8.38	8.39	39
超長期 (11-)	9,603	111.89	112.20	20.16	1.34	0.61	0.64	17.63	17.57	17.55	29
AAA~BB 格	53,191	104.30	104.50	7.53	0.84	0.28	0.28	7.19	7.17	7.17	33
短期 (1-3)	14,953	101.12	101.30	2.04	0.69	0.11	0.11	2.03	2.02	2.03	27
中期 (3-7)	18,425	102.26	102.42	4.75	0.67	0.20	0.21	4.67	4.67	4.67	37
長期 (7-)	19,813	108.59	108.86	14.27	1.12	0.45	0.47	13.01	12.97	12.97	34
長期 (7-11)	10,210	105.48	105.71	8.72	0.92	0.30	0.30	8.39	8.38	8.39	39
超長期 (11-)	9,603	111.89	112.20	20.16	1.34	0.61	0.64	17.63	17.57	17.55	29
AAA 格	5,380	102.13	102.22	5.04	0.41	0.10	0.10	4.93	4.92	4.92	21
短期 (1-3)	2,370	100.42	100.45	2.06	0.24	0.03	0.03	2.06	2.06	2.06	19
中期 (3-7)	1,930	101.45	101.51	4.25	0.36	0.06	0.06	4.22	4.22	4.22	23
長期 (7-)	1,080	107.10	107.36	12.99	0.86	0.28	0.30	12.01	11.99	11.98	22
長期 (7-11)	690	104.35	104.53	8.48	0.60	0.12	0.12	8.27	8.27	8.27	21
超長期 (11-)	390	111.96	112.36	20.96	1.30	0.56	0.59	18.16	18.10	18.08	22
AA 格	30,557	105.98	106.21	8.91	0.96	0.26	0.27	8.39	8.37	8.36	27
短期 (1-3)	7,276	101.52	101.73	1.99	0.85	0.08	0.08	1.98	1.98	1.98	24
中期 (3-7)	9,560	102.62	102.78	4.75	0.67	0.13	0.13	4.68	4.68	4.68	30
長期 (7-)	13,721	110.69	110.97	15.47	1.23	0.43	0.45	13.90	13.86	13.84	28
長期 (7-11)	6,221	107.19	107.44	8.74	1.04	0.22	0.23	8.38	8.37	8.38	32
超長期 (11-)	7,500	113.59	113.90	21.05	1.39	0.58	0.62	18.21	18.15	18.12	25
A 格	16,399	102.08	102.28	5.94	0.77	0.36	0.36	5.74	5.72	5.73	47
短期 (1-3)	4,963	100.94	101.11	2.08	0.67	0.18	0.18	2.07	2.07	2.07	34
中期 (3-7)	6,580	102.07	102.27	4.89	0.76	0.33	0.33	4.80	4.79	4.80	50
長期 (7-)	4,856	103.25	103.48	11.30	0.89	0.58	0.58	10.66	10.62	10.65	55
長期 (7-11)	3,173	102.59	102.78	8.73	0.78	0.47	0.48	8.44	8.42	8.44	56
超長期 (11-)	1,683	104.51	104.80	16.14	1.12	0.77	0.78	14.75	14.69	14.73	52
BBB 格	855	100.41	100.58	4.58	0.66	0.52	0.53	4.47	4.46	4.47	66
短期 (1-3)	344	100.42	100.60	2.18	0.65	0.41	0.41	2.16	2.16	2.16	57
中期 (3-7)	356	100.34	100.51	4.60	0.65	0.57	0.57	4.53	4.51	4.53	73
長期 (7-)	156	100.53	100.72	9.83	0.73	0.67	0.67	9.44	9.41	9.44	70
長期 (7-11)	126	100.48	100.66	8.58	0.70	0.64	0.64	8.33	8.30	8.32	74
超長期 (11-)	30	100.76	100.94	15.11	0.84	0.78	0.78	14.11	14.06	14.10	56
BB 格	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B 格以下	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
格付なし	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

● 格付は、格付会社4社の最高格付をもとに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 (2019年2月末)

	額面 (10億円)	時価単価 (円)	利含単価 (円)	残存年数 (年)	利率 (%)	単利 (%)	複利 (%)	Dur (年)	M-Dur	E-Dur	Tspd (bp)
AAA~AA 格	9,664	104.85	105.09	8.02	0.90	0.23	0.23	7.53	7.52	7.52	26
短期 (1-3)	2,751	101.19	101.38	1.80	0.71	0.07	0.07	1.79	1.79	1.79	23
中期 (3-7)	2,971	102.76	102.93	4.55	0.71	0.11	0.11	4.48	4.48	4.48	28
長期 (7-)	3,942	108.98	109.30	14.97	1.19	0.41	0.43	13.42	13.39	13.38	28
長期 (7-11)	1,795	107.34	107.63	8.70	1.03	0.20	0.21	8.34	8.33	8.34	29
超長期 (11-)	2,147	110.36	110.69	20.21	1.31	0.59	0.61	17.55	17.49	17.48	27
AAA~A 格	49,692	104.44	104.65	7.53	0.84	0.25	0.26	7.18	7.17	7.17	31
短期 (1-3)	13,920	101.05	101.22	1.88	0.68	0.09	0.09	1.87	1.86	1.87	25
中期 (3-7)	17,169	102.31	102.47	4.65	0.67	0.18	0.18	4.58	4.57	4.58	34
長期 (7-)	18,603	108.94	109.21	14.42	1.12	0.43	0.45	13.13	13.09	13.08	31
長期 (7-11)	9,296	105.59	105.82	8.61	0.90	0.26	0.26	8.29	8.28	8.29	35
超長期 (11-)	9,307	112.29	112.61	20.22	1.34	0.59	0.63	17.66	17.60	17.58	27
AAA~BBB 格	53,535	104.21	104.42	7.36	0.83	0.27	0.28	7.03	7.02	7.02	33
短期 (1-3)	15,017	101.04	101.21	1.89	0.68	0.10	0.10	1.88	1.88	1.88	26
中期 (3-7)	18,948	102.20	102.37	4.63	0.67	0.20	0.20	4.56	4.55	4.56	37
長期 (7-)	19,571	108.60	108.87	14.21	1.12	0.44	0.46	12.97	12.93	12.93	33
長期 (7-11)	10,014	105.31	105.54	8.63	0.90	0.28	0.29	8.31	8.30	8.31	38
超長期 (11-)	9,557	112.04	112.36	20.07	1.34	0.61	0.64	17.55	17.49	17.47	29
AAA~BB 格	54,095	104.24	104.45	7.35	0.85	0.27	0.28	7.02	7.00	7.00	33
短期 (1-3)	15,337	101.05	101.23	1.88	0.70	0.11	0.11	1.87	1.87	1.87	27
中期 (3-7)	18,948	102.20	102.37	4.63	0.67	0.20	0.20	4.56	4.55	4.56	37
長期 (7-)	19,811	108.66	108.93	14.18	1.13	0.45	0.47	12.93	12.89	12.89	34
長期 (7-11)	10,209	105.47	105.70	8.65	0.92	0.29	0.30	8.33	8.31	8.33	39
超長期 (11-)	9,602	112.05	112.37	20.06	1.35	0.61	0.64	17.54	17.48	17.46	29
AAA 格	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AA 格	9,664	104.85	105.09	8.02	0.90	0.23	0.23	7.53	7.52	7.52	26
短期 (1-3)	2,751	101.19	101.38	1.80	0.71	0.07	0.07	1.79	1.79	1.79	23
中期 (3-7)	2,971	102.76	102.93	4.55	0.71	0.11	0.11	4.48	4.48	4.48	28
長期 (7-)	3,942	108.98	109.30	14.97	1.19	0.41	0.43	13.42	13.39	13.38	28
長期 (7-11)	1,795	107.34	107.63	8.70	1.03	0.20	0.21	8.34	8.33	8.34	29
超長期 (11-)	2,147	110.36	110.69	20.21	1.31	0.59	0.61	17.55	17.49	17.48	27
A 格	40,028	104.34	104.54	7.41	0.82	0.26	0.27	7.10	7.08	7.08	32
短期 (1-3)	11,169	101.01	101.19	1.90	0.67	0.10	0.10	1.88	1.88	1.88	26
中期 (3-7)	14,198	102.21	102.38	4.67	0.66	0.19	0.20	4.60	4.59	4.60	36
長期 (7-)	14,661	108.93	109.19	14.27	1.11	0.43	0.45	13.05	13.01	13.00	32
長期 (7-11)	7,501	105.17	105.39	8.58	0.87	0.27	0.28	8.28	8.27	8.28	37
超長期 (11-)	7,160	112.87	113.18	20.23	1.35	0.60	0.63	17.70	17.64	17.61	27
BBB 格	3,844	101.32	101.52	5.24	0.76	0.45	0.45	5.07	5.05	5.07	58
短期 (1-3)	1,097	100.90	101.09	2.03	0.72	0.25	0.26	2.01	2.01	2.01	42
中期 (3-7)	1,779	101.21	101.38	4.45	0.68	0.41	0.41	4.38	4.37	4.38	57
長期 (7-)	968	102.02	102.26	10.32	0.96	0.74	0.75	9.74	9.70	9.73	76
長期 (7-11)	718	101.78	101.96	8.90	0.84	0.62	0.63	8.58	8.56	8.58	70
超長期 (11-)	250	102.70	103.10	14.39	1.33	1.08	1.09	13.01	12.93	12.99	91
BB 格	560	106.79	107.16	5.63	1.84	0.58	0.60	5.32	5.30	5.31	68
短期 (1-3)	320	101.66	101.92	1.42	1.53	0.32	0.33	1.41	1.40	1.41	49
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	240	113.64	114.16	11.25	2.26	0.88	0.93	9.98	9.93	9.96	90
長期 (7-11)	195	113.37	113.91	9.95	2.28	0.82	0.87	8.99	8.95	8.98	90
超長期 (11-)	45	114.84	115.24	16.87	2.18	1.12	1.20	14.23	14.14	14.17	93
B 格以下	30	101.60	101.92	1.61	1.47	0.51	0.51	1.59	1.59	1.59	67
短期 (1-3)	30	101.60	101.92	1.61	1.47	0.51	0.51	1.59	1.59	1.59	67
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
格付なし	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

● 格付は、格付会社4社の最低格付をもとに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 (2019年2月末、3月ポートフォリオ)

	額面 (10億円)	時価単価 (円)	利含単価 (円)	残存年数 (年)	利率 (%)	単利 (%)	複利 (%)	Dur (年)	M-Dur	E-Dur	Tspd (bp)
AAA~AA 格	9,439	104.94	105.17	8.33	0.90	0.23	0.24	7.81	7.79	7.79	27
短期 (1-3)	2,516	101.27	101.44	2.00	0.70	0.07	0.07	1.99	1.99	1.99	23
中期 (3-7)	2,976	102.82	102.99	4.66	0.71	0.11	0.11	4.59	4.59	4.59	28
長期 (7-)	3,947	108.89	109.20	15.12	1.18	0.42	0.43	13.54	13.51	13.50	28
長期 (7-11)	1,830	107.58	107.87	8.81	1.04	0.21	0.21	8.44	8.43	8.44	29
超長期 (11-)	2,117	110.03	110.35	20.57	1.29	0.60	0.62	17.86	17.80	17.78	27
AAA~A 格	48,895	104.49	104.70	7.71	0.84	0.26	0.27	7.35	7.33	7.33	31
短期 (1-3)	13,545	101.12	101.29	2.03	0.67	0.09	0.09	2.02	2.02	2.02	25
中期 (3-7)	16,780	102.36	102.53	4.76	0.67	0.18	0.18	4.69	4.69	4.69	35
長期 (7-)	18,571	108.88	109.15	14.51	1.12	0.43	0.45	13.21	13.17	13.17	31
長期 (7-11)	9,283	105.61	105.84	8.68	0.90	0.26	0.26	8.36	8.35	8.36	35
超長期 (11-)	9,288	112.15	112.46	20.35	1.33	0.60	0.63	17.77	17.71	17.69	27
AAA~BBB 格	52,651	104.27	104.47	7.55	0.83	0.27	0.28	7.20	7.19	7.19	33
短期 (1-3)	14,653	101.11	101.28	2.05	0.67	0.11	0.11	2.04	2.03	2.04	27
中期 (3-7)	18,425	102.26	102.42	4.75	0.67	0.20	0.21	4.67	4.67	4.67	37
長期 (7-)	19,573	108.53	108.79	14.30	1.11	0.45	0.47	13.05	13.01	13.01	33
長期 (7-11)	10,015	105.33	105.56	8.69	0.90	0.29	0.29	8.38	8.36	8.38	38
超長期 (11-)	9,558	111.88	112.19	20.18	1.33	0.61	0.64	17.65	17.59	17.57	29
AAA~BB 格	53,161	104.30	104.50	7.53	0.84	0.28	0.28	7.19	7.17	7.17	33
短期 (1-3)	14,923	101.12	101.29	2.04	0.69	0.11	0.11	2.03	2.02	2.03	27
中期 (3-7)	18,425	102.26	102.42	4.75	0.67	0.20	0.21	4.67	4.67	4.67	37
長期 (7-)	19,813	108.59	108.86	14.27	1.12	0.45	0.47	13.01	12.97	12.97	34
長期 (7-11)	10,210	105.48	105.71	8.72	0.92	0.30	0.30	8.39	8.38	8.39	39
超長期 (11-)	9,603	111.89	112.20	20.16	1.34	0.61	0.64	17.63	17.57	17.55	29
AAA 格	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AA 格	9,439	104.94	105.17	8.33	0.90	0.23	0.24	7.81	7.79	7.79	27
短期 (1-3)	2,516	101.27	101.44	2.00	0.70	0.07	0.07	1.99	1.99	1.99	23
中期 (3-7)	2,976	102.82	102.99	4.66	0.71	0.11	0.11	4.59	4.59	4.59	28
長期 (7-)	3,947	108.89	109.20	15.12	1.18	0.42	0.43	13.54	13.51	13.50	28
長期 (7-11)	1,830	107.58	107.87	8.81	1.04	0.21	0.21	8.44	8.43	8.44	29
超長期 (11-)	2,117	110.03	110.35	20.57	1.29	0.60	0.62	17.86	17.80	17.78	27
A 格	39,457	104.39	104.59	7.56	0.82	0.26	0.27	7.24	7.22	7.22	32
短期 (1-3)	11,029	101.09	101.26	2.04	0.66	0.10	0.10	2.03	2.03	2.03	26
中期 (3-7)	13,804	102.26	102.43	4.79	0.66	0.20	0.20	4.71	4.71	4.71	36
長期 (7-)	14,624	108.88	109.14	14.35	1.10	0.44	0.46	13.12	13.08	13.08	32
長期 (7-11)	7,453	105.13	105.34	8.64	0.86	0.27	0.28	8.34	8.33	8.34	37
超長期 (11-)	7,172	112.77	113.08	20.28	1.35	0.60	0.63	17.75	17.69	17.66	27
BBB 格	3,756	101.33	101.52	5.44	0.77	0.46	0.47	5.25	5.24	5.25	59
短期 (1-3)	1,109	100.99	101.19	2.25	0.72	0.27	0.27	2.23	2.22	2.23	43
中期 (3-7)	1,645	101.18	101.34	4.55	0.67	0.42	0.42	4.48	4.47	4.48	58
長期 (7-)	1,002	101.97	102.20	10.41	0.97	0.75	0.76	9.81	9.77	9.81	76
長期 (7-11)	732	101.75	101.93	8.93	0.84	0.63	0.64	8.61	8.58	8.61	71
超長期 (11-)	270	102.55	102.93	14.42	1.32	1.09	1.10	13.06	12.98	13.04	91
BB 格	510	107.30	107.71	6.08	1.85	0.61	0.64	5.72	5.69	5.71	71
短期 (1-3)	270	101.67	101.98	1.50	1.47	0.35	0.35	1.48	1.48	1.48	51
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	240	113.64	114.16	11.25	2.26	0.88	0.93	9.98	9.93	9.96	90
長期 (7-11)	195	113.37	113.91	9.95	2.28	0.82	0.87	8.99	8.95	8.98	90
超長期 (11-)	45	114.84	115.24	16.87	2.18	1.12	1.20	14.23	14.14	14.17	93
B 格以下	30	101.60	101.92	1.61	1.47	0.51	0.51	1.59	1.59	1.59	67
短期 (1-3)	30	101.60	101.92	1.61	1.47	0.51	0.51	1.59	1.59	1.59	67
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
格付なし	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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

## 事業債 R&amp;I 格付別・ポートフォリオ指標 (2019年2月末)

	額面 (10億円)	時価単価 (円)	利含単価 (円)	残存年数 (年)	利率 (%)	単利 (%)	複利 (%)	Dur (年)	M-Dur	E-Dur	Tspd (bp)
AAA~AA 格	25,665	106.66	106.88	9.24	0.93	0.23	0.24	8.67	8.65	8.64	23
短期 (1-3)	6,187	101.01	101.15	1.87	0.59	0.04	0.05	1.86	1.86	1.86	21
中期 (3-7)	7,746	102.38	102.51	4.43	0.59	0.07	0.08	4.38	4.38	4.38	24
長期 (7-)	11,732	112.47	112.78	16.31	1.33	0.40	0.43	14.47	14.43	14.41	23
長期 (7-11)	4,709	108.66	108.94	8.67	1.13	0.15	0.15	8.29	8.28	8.29	24
超長期 (11-)	7,023	115.02	115.36	21.42	1.46	0.57	0.60	18.38	18.32	18.28	23
AAA~A 格	45,369	104.58	104.79	7.70	0.84	0.25	0.26	7.34	7.32	7.32	30
短期 (1-3)	12,577	101.03	101.20	1.87	0.66	0.08	0.09	1.86	1.86	1.86	25
中期 (3-7)	15,338	102.24	102.40	4.65	0.64	0.17	0.17	4.59	4.58	4.59	34
長期 (7-)	17,454	109.20	109.47	14.58	1.13	0.43	0.45	13.24	13.21	13.20	30
長期 (7-11)	8,681	105.82	106.05	8.62	0.91	0.25	0.25	8.30	8.29	8.30	34
超長期 (11-)	8,773	112.55	112.86	20.48	1.35	0.59	0.63	17.84	17.78	17.76	27
AAA~BBB 格	48,338	104.42	104.63	7.57	0.84	0.27	0.28	7.21	7.20	7.20	32
短期 (1-3)	13,480	101.04	101.21	1.87	0.68	0.10	0.10	1.85	1.85	1.85	26
中期 (3-7)	16,504	102.13	102.29	4.63	0.64	0.19	0.19	4.57	4.56	4.57	36
長期 (7-)	18,354	108.97	109.25	14.39	1.14	0.45	0.47	13.09	13.05	13.04	33
長期 (7-11)	9,346	105.74	105.98	8.67	0.94	0.28	0.29	8.33	8.32	8.33	38
超長期 (11-)	9,008	112.32	112.64	20.33	1.36	0.61	0.64	17.73	17.67	17.64	28
AAA~BB 格	48,368	104.42	104.63	7.56	0.84	0.27	0.28	7.21	7.19	7.19	32
短期 (1-3)	13,510	101.04	101.21	1.86	0.68	0.10	0.10	1.85	1.85	1.85	26
中期 (3-7)	16,504	102.13	102.29	4.63	0.64	0.19	0.19	4.57	4.56	4.57	36
長期 (7-)	18,354	108.97	109.25	14.39	1.14	0.45	0.47	13.09	13.05	13.04	33
長期 (7-11)	9,346	105.74	105.98	8.67	0.94	0.28	0.29	8.33	8.32	8.33	38
超長期 (11-)	9,008	112.32	112.64	20.33	1.36	0.61	0.64	17.73	17.67	17.64	28
AAA 格	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AA 格	25,665	106.66	106.88	9.24	0.93	0.23	0.24	8.67	8.65	8.64	23
短期 (1-3)	6,187	101.01	101.15	1.87	0.59	0.04	0.05	1.86	1.86	1.86	21
中期 (3-7)	7,746	102.38	102.51	4.43	0.59	0.07	0.08	4.38	4.38	4.38	24
長期 (7-)	11,732	112.47	112.78	16.31	1.33	0.40	0.43	14.47	14.43	14.41	23
長期 (7-11)	4,709	108.66	108.94	8.67	1.13	0.15	0.15	8.29	8.28	8.29	24
超長期 (11-)	7,023	115.02	115.36	21.42	1.46	0.57	0.60	18.38	18.32	18.28	23
A 格	19,704	101.88	102.07	5.69	0.72	0.28	0.29	5.52	5.51	5.51	39
短期 (1-3)	6,390	101.05	101.25	1.87	0.73	0.12	0.12	1.86	1.86	1.86	28
中期 (3-7)	7,592	102.10	102.29	4.88	0.69	0.27	0.27	4.80	4.79	4.80	44
長期 (7-)	5,722	102.50	102.69	11.04	0.74	0.47	0.48	10.49	10.47	10.49	46
長期 (7-11)	3,972	102.45	102.62	8.55	0.66	0.37	0.37	8.32	8.30	8.32	47
超長期 (11-)	1,750	102.62	102.86	16.67	0.93	0.71	0.72	15.41	15.36	15.39	43
BBB 格	2,970	101.97	102.18	5.50	0.94	0.53	0.54	5.28	5.26	5.28	64
短期 (1-3)	903	101.12	101.32	1.81	0.99	0.28	0.28	1.79	1.79	1.79	45
中期 (3-7)	1,167	100.65	100.79	4.34	0.59	0.44	0.44	4.29	4.28	4.29	61
長期 (7-)	900	104.52	104.84	10.72	1.35	0.88	0.90	9.90	9.86	9.89	89
長期 (7-11)	665	104.73	105.02	9.28	1.29	0.76	0.78	8.76	8.72	8.76	84
超長期 (11-)	235	103.92	104.35	14.80	1.51	1.21	1.23	13.17	13.08	13.13	103
BB 格	30	100.67	101.04	1.71	1.34	0.95	0.95	1.69	1.68	1.69	111
短期 (1-3)	30	100.67	101.04	1.71	1.34	0.95	0.95	1.69	1.68	1.69	111
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B 格以下	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
格付なし	5,757	102.71	102.95	5.51	0.86	0.30	0.30	5.34	5.33	5.34	41
短期 (1-3)	1,857	101.15	101.37	1.97	0.80	0.17	0.17	1.95	1.95	1.95	33
中期 (3-7)	2,444	102.68	102.94	4.61	0.87	0.27	0.27	4.51	4.51	4.51	44
長期 (7-)	1,457	104.74	104.99	11.53	0.93	0.50	0.51	10.88	10.85	10.87	46
長期 (7-11)	863	102.52	102.74	8.50	0.75	0.42	0.43	8.24	8.22	8.24	52
超長期 (11-)	594	107.97	108.24	15.93	1.20	0.61	0.62	14.52	14.48	14.50	37

● 格付は、R&Iの格付をもとに野村証券金融工学研究センターで分類

## 事業債 R&amp;I 格付別・ポートフォリオ指標 (2019年2月末、3月ポートフォリオ)

	額面 (10億円)	時価単価 (円)	利含単価 (円)	残存年数 (年)	利率 (%)	単利 (%)	複利 (%)	Dur (年)	M-Dur	E-Dur	Tspd (bp)
AAA~AA 格	25,377	106.73	106.94	9.43	0.92	0.23	0.24	8.84	8.82	8.81	23
短期 (1-3)	6,153	101.10	101.23	2.08	0.58	0.05	0.05	2.06	2.06	2.06	21
中期 (3-7)	7,492	102.54	102.66	4.59	0.60	0.08	0.08	4.53	4.53	4.53	24
長期 (7-)	11,732	112.35	112.66	16.39	1.31	0.41	0.43	14.54	14.50	14.48	23
長期 (7-11)	4,748	108.61	108.89	8.77	1.11	0.15	0.16	8.38	8.37	8.38	24
超長期 (11-)	6,984	114.89	115.22	21.57	1.45	0.57	0.61	18.50	18.44	18.40	23
AAA~A 格	44,634	104.64	104.85	7.89	0.83	0.25	0.26	7.51	7.49	7.49	30
短期 (1-3)	12,192	101.11	101.27	2.03	0.65	0.09	0.09	2.02	2.01	2.02	25
中期 (3-7)	14,994	102.30	102.46	4.77	0.64	0.17	0.18	4.70	4.69	4.70	34
長期 (7-)	17,449	109.13	109.40	14.67	1.13	0.43	0.45	13.32	13.29	13.28	30
長期 (7-11)	8,695	105.83	106.06	8.69	0.91	0.25	0.25	8.37	8.36	8.37	34
超長期 (11-)	8,754	112.40	112.71	20.61	1.34	0.60	0.63	17.96	17.89	17.87	27
AAA~BBB 格	47,496	104.48	104.69	7.76	0.84	0.27	0.28	7.39	7.38	7.38	32
短期 (1-3)	13,052	101.11	101.28	2.03	0.67	0.10	0.10	2.02	2.02	2.02	26
中期 (3-7)	16,061	102.19	102.34	4.75	0.64	0.19	0.19	4.68	4.67	4.68	36
長期 (7-)	18,383	108.88	109.16	14.47	1.14	0.45	0.47	13.16	13.12	13.12	33
長期 (7-11)	9,374	105.74	105.98	8.73	0.94	0.28	0.29	8.40	8.38	8.40	38
超長期 (11-)	9,009	112.15	112.46	20.44	1.35	0.61	0.65	17.83	17.77	17.75	29
AAA~BB 格	47,526	104.48	104.68	7.76	0.84	0.27	0.28	7.39	7.37	7.37	32
短期 (1-3)	13,082	101.11	101.28	2.03	0.67	0.10	0.10	2.02	2.02	2.02	26
中期 (3-7)	16,061	102.19	102.34	4.75	0.64	0.19	0.19	4.68	4.67	4.68	36
長期 (7-)	18,383	108.88	109.16	14.47	1.14	0.45	0.47	13.16	13.12	13.12	33
長期 (7-11)	9,374	105.74	105.98	8.73	0.94	0.28	0.29	8.40	8.38	8.40	38
超長期 (11-)	9,009	112.15	112.46	20.44	1.35	0.61	0.65	17.83	17.77	17.75	29
AAA 格	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AA 格	25,377	106.73	106.94	9.43	0.92	0.23	0.24	8.84	8.82	8.81	23
短期 (1-3)	6,153	101.10	101.23	2.08	0.58	0.05	0.05	2.06	2.06	2.06	21
中期 (3-7)	7,492	102.54	102.66	4.59	0.60	0.08	0.08	4.53	4.53	4.53	24
長期 (7-)	11,732	112.35	112.66	16.39	1.31	0.41	0.43	14.54	14.50	14.48	23
長期 (7-11)	4,748	108.61	108.89	8.77	1.11	0.15	0.16	8.38	8.37	8.38	24
超長期 (11-)	6,984	114.89	115.22	21.57	1.45	0.57	0.61	18.50	18.44	18.40	23
A 格	19,258	101.90	102.09	5.85	0.71	0.29	0.29	5.67	5.66	5.67	40
短期 (1-3)	6,039	101.12	101.31	1.98	0.73	0.13	0.13	1.97	1.96	1.97	29
中期 (3-7)	7,502	102.07	102.25	4.95	0.68	0.27	0.28	4.86	4.86	4.86	44
長期 (7-)	5,717	102.51	102.70	11.14	0.74	0.48	0.48	10.58	10.55	10.57	45
長期 (7-11)	3,947	102.48	102.65	8.59	0.66	0.37	0.37	8.35	8.34	8.35	47
超長期 (11-)	1,770	102.56	102.80	16.82	0.93	0.72	0.73	15.54	15.48	15.51	43
BBB 格	2,862	102.00	102.22	5.80	0.94	0.55	0.56	5.56	5.54	5.55	66
短期 (1-3)	860	101.11	101.33	2.06	0.94	0.30	0.30	2.04	2.03	2.04	46
中期 (3-7)	1,068	100.65	100.77	4.44	0.60	0.45	0.45	4.38	4.37	4.38	61
長期 (7-)	934	104.37	104.68	10.80	1.34	0.88	0.90	9.98	9.93	9.97	89
長期 (7-11)	679	104.64	104.92	9.30	1.29	0.77	0.78	8.78	8.74	8.78	84
超長期 (11-)	255	103.66	104.06	14.81	1.48	1.20	1.23	13.21	13.12	13.18	102
BB 格	30	100.67	101.04	1.71	1.34	0.95	0.95	1.69	1.68	1.69	111
短期 (1-3)	30	100.67	101.04	1.71	1.34	0.95	0.95	1.69	1.68	1.69	111
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B 格以下	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
格付なし	5,665	102.74	102.98	5.60	0.86	0.30	0.31	5.44	5.42	5.43	41
短期 (1-3)	1,872	101.24	101.44	2.10	0.79	0.17	0.17	2.09	2.08	2.09	33
中期 (3-7)	2,364	102.68	102.94	4.73	0.86	0.28	0.28	4.64	4.63	4.64	44
長期 (7-)	1,430	104.80	105.04	11.62	0.94	0.51	0.52	10.96	10.93	10.95	46
長期 (7-11)	836	102.55	102.77	8.56	0.76	0.43	0.44	8.29	8.28	8.29	53
超長期 (11-)	594	107.97	108.24	15.93	1.20	0.61	0.62	14.52	14.48	14.50	37

● 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 (2019年2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	17,176	102.23	102.39	5.43	0.66	0.19	0.19	5.27	5.27	5.27	30
短期 (1-3)	6,264	101.02	101.18	1.85	0.65	0.07	0.07	1.84	1.84	1.84	23
中期 (3-7)	6,393	101.93	102.06	4.55	0.55	0.15	0.15	4.50	4.50	4.50	32
長期 (7-)	4,519	104.31	104.53	11.63	0.82	0.40	0.41	10.95	10.93	10.94	37
長期 (7-11)	3,051	103.39	103.56	8.52	0.69	0.29	0.30	8.28	8.26	8.28	39
超長期 (11-)	1,468	106.23	106.52	18.09	1.08	0.63	0.64	16.36	16.30	16.32	32
AAA~A 格	27,029	102.06	102.24	5.59	0.71	0.27	0.27	5.41	5.40	5.41	38
短期 (1-3)	9,123	101.00	101.16	1.87	0.68	0.11	0.11	1.85	1.85	1.85	27
中期 (3-7)	10,479	101.85	102.01	4.66	0.63	0.25	0.25	4.59	4.58	4.59	41
長期 (7-)	7,427	103.66	103.89	11.48	0.86	0.50	0.51	10.81	10.78	10.80	47
長期 (7-11)	4,951	103.20	103.40	8.60	0.76	0.38	0.39	8.33	8.31	8.33	48
超長期 (11-)	2,476	104.57	104.86	17.24	1.05	0.72	0.73	15.71	15.65	15.67	43
AAA~BBB 格	27,660	102.02	102.20	5.57	0.71	0.28	0.28	5.40	5.39	5.40	39
短期 (1-3)	9,332	100.98	101.15	1.87	0.68	0.12	0.12	1.86	1.86	1.86	28
中期 (3-7)	10,776	101.81	101.96	4.65	0.63	0.26	0.26	4.58	4.58	4.58	42
長期 (7-)	7,552	103.61	103.83	11.46	0.86	0.50	0.51	10.80	10.77	10.79	47
長期 (7-11)	5,046	103.15	103.35	8.61	0.76	0.39	0.40	8.33	8.32	8.33	49
超長期 (11-)	2,506	104.53	104.81	17.21	1.05	0.72	0.73	15.69	15.63	15.66	44
AAA~BB 格	27,660	102.02	102.20	5.57	0.71	0.28	0.28	5.40	5.39	5.40	39
短期 (1-3)	9,332	100.98	101.15	1.87	0.68	0.12	0.12	1.86	1.86	1.86	28
中期 (3-7)	10,776	101.81	101.96	4.65	0.63	0.26	0.26	4.58	4.58	4.58	42
長期 (7-)	7,552	103.61	103.83	11.46	0.86	0.50	0.51	10.80	10.77	10.79	47
長期 (7-11)	5,046	103.15	103.35	8.61	0.76	0.39	0.40	8.33	8.32	8.33	49
超長期 (11-)	2,506	104.53	104.81	17.21	1.05	0.72	0.73	15.69	15.63	15.66	44
AAA 格	5,395	102.13	102.22	4.80	0.42	0.09	0.09	4.71	4.70	4.70	21
短期 (1-3)	2,331	100.41	100.45	1.91	0.26	0.03	0.03	1.91	1.91	1.91	19
中期 (3-7)	2,034	101.43	101.48	4.13	0.37	0.06	0.06	4.10	4.10	4.10	22
長期 (7-)	1,030	107.38	107.65	12.65	0.87	0.27	0.29	11.75	11.73	11.72	22
長期 (7-11)	625	103.61	103.75	8.27	0.53	0.10	0.11	8.10	8.09	8.09	21
超長期 (11-)	405	113.21	113.68	19.41	1.40	0.51	0.54	16.89	16.84	16.82	22
AA 格	11,781	102.27	102.47	5.72	0.77	0.23	0.24	5.53	5.52	5.53	34
短期 (1-3)	3,933	101.39	101.62	1.81	0.88	0.09	0.09	1.80	1.80	1.80	25
中期 (3-7)	4,359	102.17	102.32	4.75	0.63	0.19	0.20	4.68	4.68	4.68	36
長期 (7-)	3,489	103.41	103.60	11.32	0.80	0.44	0.45	10.71	10.68	10.70	42
長期 (7-11)	2,426	103.33	103.52	8.58	0.73	0.34	0.35	8.32	8.31	8.32	44
超長期 (11-)	1,063	103.57	103.80	17.58	0.96	0.67	0.68	16.14	16.08	16.10	37
A 格	9,853	101.77	101.97	5.87	0.80	0.41	0.42	5.66	5.64	5.65	52
短期 (1-3)	2,859	100.94	101.11	1.90	0.75	0.20	0.20	1.89	1.89	1.89	36
中期 (3-7)	4,086	101.73	101.93	4.82	0.75	0.40	0.40	4.72	4.71	4.72	57
長期 (7-)	2,908	102.65	102.89	11.26	0.93	0.64	0.65	10.60	10.56	10.59	62
長期 (7-11)	1,900	102.91	103.13	8.74	0.88	0.53	0.54	8.42	8.39	8.42	63
超長期 (11-)	1,008	102.17	102.44	16.00	1.02	0.85	0.86	14.73	14.67	14.70	60
BBB 格	631	100.34	100.52	4.90	0.64	0.55	0.55	4.78	4.76	4.78	68
短期 (1-3)	209	100.28	100.45	2.18	0.57	0.42	0.42	2.16	2.16	2.16	58
中期 (3-7)	298	100.29	100.47	4.56	0.62	0.56	0.56	4.49	4.47	4.49	73
長期 (7-)	125	100.58	100.78	10.27	0.78	0.72	0.72	9.82	9.79	9.82	73
長期 (7-11)	95	100.52	100.73	8.75	0.76	0.70	0.70	8.47	8.44	8.47	79
超長期 (11-)	30	100.76	100.94	15.11	0.84	0.78	0.78	14.11	14.06	14.10	56
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	26,465	106.56	106.80	9.19	0.99	0.26	0.28	8.63	8.61	8.60	27
短期 (1-3)	6,035	101.16	101.36	1.89	0.72	0.09	0.10	1.87	1.87	1.87	26
中期 (3-7)	8,172	102.72	102.91	4.60	0.72	0.13	0.13	4.53	4.52	4.53	29
長期 (7-)	12,259	111.77	112.08	15.85	1.30	0.42	0.45	14.15	14.11	14.09	26
長期 (7-11)	5,163	107.73	108.00	8.70	1.08	0.20	0.21	8.32	8.31	8.32	29
超長期 (11-)	7,095	114.71	115.04	21.06	1.45	0.57	0.61	18.13	18.07	18.04	24

● 格付は、JCR の格付をもとに野村証券金融工学研究センターで分類

## 事業債 JCR 格付別・ポートフォリオ指標 (2019年2月末、3月ポートフォリオ)

	額面 (10億円)	時価単価 (円)	利含単価 (円)	残存年数 (年)	利率 (%)	単利 (%)	複利 (%)	Dur (年)	M-Dur	E-Dur	Tspd (bp)
AAA~AA 格	17,001	102.23	102.39	5.62	0.64	0.19	0.20	5.45	5.44	5.45	30
短期 (1-3)	6,083	101.02	101.16	1.96	0.62	0.07	0.07	1.95	1.95	1.95	23
中期 (3-7)	6,339	101.92	102.05	4.64	0.54	0.15	0.16	4.58	4.58	4.58	32
長期 (7-)	4,579	104.27	104.48	11.84	0.82	0.41	0.42	11.13	11.10	11.11	37
長期 (7-11)	3,091	103.58	103.76	8.59	0.71	0.29	0.30	8.34	8.33	8.34	39
超長期 (11-)	1,488	105.71	105.98	18.59	1.04	0.64	0.66	16.80	16.74	16.75	33
AAA~A 格	26,691	102.07	102.24	5.77	0.70	0.28	0.28	5.58	5.57	5.57	38
短期 (1-3)	8,901	101.02	101.17	1.99	0.66	0.11	0.11	1.98	1.98	1.98	27
中期 (3-7)	10,266	101.85	102.00	4.75	0.62	0.25	0.25	4.68	4.67	4.68	42
長期 (7-)	7,524	103.62	103.84	11.63	0.86	0.50	0.51	10.94	10.91	10.92	47
長期 (7-11)	5,008	103.31	103.50	8.67	0.77	0.39	0.39	8.39	8.37	8.39	48
超長期 (11-)	2,516	104.25	104.52	17.52	1.04	0.73	0.74	15.96	15.90	15.92	44
AAA~BBB 格	27,322	102.03	102.20	5.75	0.70	0.28	0.29	5.56	5.55	5.56	39
短期 (1-3)	9,130	101.00	101.15	2.00	0.66	0.12	0.12	1.98	1.98	1.98	28
中期 (3-7)	10,543	101.81	101.96	4.74	0.62	0.26	0.26	4.67	4.67	4.67	43
長期 (7-)	7,649	103.57	103.79	11.61	0.86	0.50	0.51	10.92	10.89	10.91	47
長期 (7-11)	5,103	103.25	103.45	8.67	0.77	0.39	0.40	8.39	8.37	8.39	49
超長期 (11-)	2,546	104.21	104.48	17.50	1.03	0.73	0.74	15.94	15.88	15.90	44
AAA~BB 格	27,322	102.03	102.20	5.75	0.70	0.28	0.29	5.56	5.55	5.56	39
短期 (1-3)	9,130	101.00	101.15	2.00	0.66	0.12	0.12	1.98	1.98	1.98	28
中期 (3-7)	10,543	101.81	101.96	4.74	0.62	0.26	0.26	4.67	4.67	4.67	43
長期 (7-)	7,649	103.57	103.79	11.61	0.86	0.50	0.51	10.92	10.89	10.91	47
長期 (7-11)	5,103	103.25	103.45	8.67	0.77	0.39	0.40	8.39	8.37	8.39	49
超長期 (11-)	2,546	104.21	104.48	17.50	1.03	0.73	0.74	15.94	15.88	15.90	44
AAA 格	5,380	102.13	102.22	5.04	0.41	0.10	0.10	4.93	4.92	4.92	21
短期 (1-3)	2,370	100.42	100.45	2.06	0.24	0.03	0.03	2.06	2.06	2.06	19
中期 (3-7)	1,930	101.45	101.51	4.25	0.36	0.06	0.06	4.22	4.22	4.22	23
長期 (7-)	1,080	107.10	107.36	12.99	0.86	0.28	0.30	12.01	11.99	11.98	22
長期 (7-11)	690	104.35	104.53	8.48	0.60	0.12	0.12	8.27	8.27	8.27	21
超長期 (11-)	390	111.96	112.36	20.96	1.30	0.56	0.59	18.16	18.10	18.08	22
AA 格	11,621	102.28	102.46	5.89	0.75	0.24	0.24	5.69	5.68	5.69	34
短期 (1-3)	3,713	101.40	101.61	1.89	0.86	0.09	0.10	1.88	1.88	1.88	26
中期 (3-7)	4,409	102.13	102.29	4.81	0.62	0.19	0.20	4.74	4.73	4.74	36
長期 (7-)	3,499	103.40	103.59	11.49	0.80	0.45	0.45	10.85	10.82	10.84	41
長期 (7-11)	2,401	103.35	103.54	8.62	0.73	0.34	0.35	8.36	8.35	8.36	44
超長期 (11-)	1,098	103.49	103.71	17.75	0.95	0.68	0.69	16.28	16.22	16.24	36
A 格	9,690	101.79	101.99	6.03	0.80	0.42	0.43	5.80	5.79	5.80	53
短期 (1-3)	2,818	101.00	101.18	2.06	0.74	0.20	0.20	2.04	2.04	2.04	36
中期 (3-7)	3,927	101.73	101.92	4.92	0.75	0.41	0.41	4.83	4.82	4.83	58
長期 (7-)	2,945	102.61	102.85	11.30	0.93	0.65	0.66	10.63	10.59	10.62	62
長期 (7-11)	1,917	102.87	103.09	8.79	0.88	0.54	0.55	8.46	8.44	8.46	63
超長期 (11-)	1,028	102.14	102.41	15.98	1.02	0.86	0.87	14.71	14.65	14.68	61
BBB 格	631	100.34	100.52	4.90	0.64	0.55	0.55	4.78	4.76	4.78	68
短期 (1-3)	229	100.26	100.44	2.25	0.56	0.42	0.42	2.24	2.23	2.24	58
中期 (3-7)	278	100.30	100.48	4.66	0.64	0.58	0.58	4.59	4.58	4.59	74
長期 (7-)	125	100.58	100.78	10.27	0.78	0.72	0.72	9.82	9.79	9.82	73
長期 (7-11)	95	100.52	100.73	8.75	0.76	0.70	0.70	8.47	8.44	8.47	79
超長期 (11-)	30	100.76	100.94	15.11	0.84	0.78	0.78	14.11	14.06	14.10	56
BB 格	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B 格以下	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
格付なし	25,869	106.69	106.93	9.41	0.99	0.27	0.28	8.83	8.81	8.80	27
短期 (1-3)	5,824	101.33	101.53	2.11	0.74	0.10	0.10	2.09	2.09	2.09	26
中期 (3-7)	7,882	102.85	103.03	4.75	0.73	0.13	0.13	4.67	4.67	4.67	30
長期 (7-)	12,164	111.74	112.05	15.94	1.29	0.43	0.45	14.22	14.18	14.17	26
長期 (7-11)	5,107	107.71	107.98	8.77	1.07	0.21	0.21	8.39	8.38	8.39	29
超長期 (11-)	7,057	114.66	114.99	21.13	1.45	0.58	0.61	18.19	18.13	18.09	24

● 格付は、JCR の格付をもとに野村証券金融工学研究センターで分類

## 事業債 Moody's 格付別・ポートフォリオ指標 (2019年2月末)

	額面 (10億円)	時価単価 (円)	利含単価 (円)	残存年数 (年)	利率 (%)	単利 (%)	複利 (%)	Dur (年)	M-Dur	E-Dur	Tspd (bp)
AAA~AA 格	2,515	107.25	107.67	8.28	1.13	0.23	0.24	7.78	7.77	7.76	25
短期 (1-3)	780	101.46	101.76	1.87	0.83	0.06	0.06	1.85	1.85	1.85	22
中期 (3-7)	600	102.91	103.20	4.27	0.76	0.09	0.09	4.20	4.19	4.20	25
長期 (7-)	1,135	113.52	114.10	14.81	1.53	0.39	0.42	13.13	13.10	13.09	26
長期 (7-11)	430	112.86	113.48	9.05	1.60	0.19	0.20	8.46	8.45	8.46	27
超長期 (11-)	705	113.93	114.47	18.32	1.48	0.52	0.55	15.95	15.90	15.90	25
AAA~A 格	22,333	106.08	106.31	8.33	0.95	0.24	0.25	7.88	7.86	7.86	27
短期 (1-3)	6,234	101.17	101.34	1.88	0.70	0.06	0.06	1.87	1.87	1.87	22
中期 (3-7)	7,373	102.80	102.97	4.50	0.72	0.11	0.12	4.43	4.43	4.43	28
長期 (7-)	8,726	112.37	112.67	16.18	1.33	0.45	0.48	14.41	14.37	14.35	28
長期 (7-11)	3,763	107.57	107.84	8.65	1.11	0.24	0.25	8.27	8.26	8.27	34
超長期 (11-)	4,963	116.02	116.33	21.90	1.49	0.60	0.64	18.73	18.67	18.63	25
AAA~BBB 格	23,158	105.95	106.17	8.21	0.94	0.24	0.25	7.78	7.76	7.76	27
短期 (1-3)	6,529	101.17	101.35	1.89	0.71	0.06	0.06	1.87	1.87	1.87	22
中期 (3-7)	7,693	102.76	102.94	4.50	0.72	0.12	0.12	4.43	4.43	4.43	28
長期 (7-)	8,936	112.18	112.48	16.04	1.31	0.45	0.48	14.31	14.27	14.25	29
長期 (7-11)	3,923	107.39	107.65	8.66	1.09	0.25	0.25	8.28	8.27	8.28	34
超長期 (11-)	5,013	115.94	116.25	21.82	1.49	0.60	0.64	18.68	18.61	18.57	25
AAA~BB 格	23,688	105.98	106.20	8.16	0.96	0.24	0.26	7.73	7.71	7.70	28
短期 (1-3)	6,819	101.20	101.38	1.87	0.74	0.07	0.07	1.85	1.85	1.85	23
中期 (3-7)	7,693	102.76	102.94	4.50	0.72	0.12	0.12	4.43	4.43	4.43	28
長期 (7-)	9,176	112.22	112.52	15.91	1.34	0.46	0.49	14.19	14.15	14.13	30
長期 (7-11)	4,118	107.67	107.95	8.72	1.15	0.27	0.28	8.32	8.31	8.32	37
超長期 (11-)	5,058	115.93	116.25	21.77	1.49	0.60	0.64	18.64	18.57	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	2,515	107.25	107.67	8.28	1.13	0.23	0.24	7.78	7.77	7.76	25
短期 (1-3)	780	101.46	101.76	1.87	0.83	0.06	0.06	1.85	1.85	1.85	22
中期 (3-7)	600	102.91	103.20	4.27	0.76	0.09	0.09	4.20	4.19	4.20	25
長期 (7-)	1,135	113.52	114.10	14.81	1.53	0.39	0.42	13.13	13.10	13.09	26
長期 (7-11)	430	112.86	113.48	9.05	1.60	0.19	0.20	8.46	8.45	8.46	27
超長期 (11-)	705	113.93	114.47	18.32	1.48	0.52	0.55	15.95	15.90	15.90	25
A 格	19,818	105.94	106.13	8.34	0.93	0.24	0.25	7.90	7.88	7.87	27
短期 (1-3)	5,454	101.13	101.28	1.88	0.68	0.06	0.06	1.87	1.87	1.87	22
中期 (3-7)	6,773	102.79	102.95	4.52	0.71	0.12	0.12	4.45	4.45	4.45	28
長期 (7-)	7,591	112.20	112.46	16.39	1.30	0.46	0.49	14.61	14.57	14.54	29
長期 (7-11)	3,333	106.89	107.12	8.60	1.05	0.25	0.26	8.24	8.23	8.24	35
超長期 (11-)	4,258	116.36	116.64	22.49	1.49	0.61	0.65	19.18	19.12	19.07	24
BBB 格	825	102.30	102.53	5.01	0.77	0.21	0.22	4.90	4.90	4.90	34
短期 (1-3)	295	101.31	101.56	2.01	0.84	0.12	0.12	1.99	1.99	1.99	28
中期 (3-7)	320	101.93	102.16	4.50	0.68	0.18	0.18	4.43	4.43	4.43	35
長期 (7-)	210	104.26	104.46	10.02	0.81	0.38	0.39	9.59	9.57	9.59	41
長期 (7-11)	160	103.05	103.22	8.83	0.65	0.31	0.32	8.58	8.57	8.58	40
超長期 (11-)	50	108.13	108.44	13.83	1.33	0.59	0.61	12.65	12.61	12.64	45
BB 格	530	107.14	107.51	5.85	1.87	0.56	0.59	5.51	5.49	5.51	66
短期 (1-3)	290	101.76	102.01	1.39	1.55	0.26	0.26	1.38	1.38	1.38	43
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	240	113.64	114.16	11.25	2.26	0.88	0.93	9.98	9.93	9.96	90
長期 (7-11)	195	113.37	113.91	9.95	2.28	0.82	0.87	8.99	8.95	8.98	90
超長期 (11-)	45	114.84	115.24	16.87	2.18	1.12	1.20	14.23	14.14	14.17	93
B 格以下	30	101.60	101.92	1.61	1.47	0.51	0.51	1.59	1.59	1.59	67
短期 (1-3)	30	101.60	101.92	1.61	1.47	0.51	0.51	1.59	1.59	1.59	67
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
格付なし	30,407	102.89	103.09	6.71	0.75	0.29	0.30	6.45	6.43	6.44	37
短期 (1-3)	8,517	100.93	101.11	1.89	0.66	0.14	0.14	1.88	1.88	1.88	30
中期 (3-7)	11,255	101.82	101.98	4.72	0.64	0.26	0.26	4.65	4.64	4.65	42
長期 (7-)	10,635	105.59	105.84	12.68	0.95	0.44	0.45	11.77	11.74	11.75	37
長期 (7-11)	6,092	103.98	104.18	8.61	0.77	0.31	0.31	8.33	8.32	8.33	40
超長期 (11-)	4,543	107.74	108.06	18.15	1.18	0.62	0.63	16.22	16.16	16.17	33

● 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 (2019年2月末、3月ポートフォリオ)

	額面 (10億円)	時価単価 (円)	利含単価 (円)	残存年数 (年)	利率 (%)	単利 (%)	複利 (%)	Dur (年)	M-Dur	E-Dur	Tspd (bp)
AAA~AA 格	2,475	107.34	107.75	8.40	1.12	0.23	0.24	7.89	7.87	7.87	25
短期 (1-3)	740	101.43	101.71	1.91	0.78	0.06	0.06	1.90	1.90	1.90	22
中期 (3-7)	600	102.91	103.20	4.27	0.76	0.09	0.09	4.20	4.19	4.20	25
長期 (7-)	1,135	113.52	114.10	14.81	1.53	0.39	0.42	13.13	13.10	13.09	26
長期 (7-11)	430	112.86	113.48	9.05	1.60	0.19	0.20	8.46	8.45	8.46	27
超長期 (11-)	705	113.93	114.47	18.32	1.48	0.52	0.55	15.95	15.90	15.90	25
AAA~A 格	21,940	106.18	106.40	8.50	0.95	0.24	0.25	8.03	8.01	8.00	27
短期 (1-3)	6,190	101.26	101.43	2.04	0.70	0.06	0.06	2.03	2.03	2.03	22
中期 (3-7)	7,074	102.91	103.08	4.63	0.72	0.12	0.12	4.55	4.55	4.55	28
長期 (7-)	8,676	112.35	112.64	16.26	1.32	0.45	0.48	14.48	14.44	14.42	28
長期 (7-11)	3,718	107.52	107.79	8.70	1.10	0.24	0.25	8.32	8.31	8.32	34
超長期 (11-)	4,958	115.97	116.28	21.93	1.48	0.60	0.64	18.76	18.69	18.65	25
AAA~BBB 格	22,735	106.04	106.26	8.38	0.94	0.24	0.25	7.93	7.91	7.90	27
短期 (1-3)	6,485	101.28	101.45	2.05	0.71	0.06	0.06	2.04	2.04	2.04	22
中期 (3-7)	7,364	102.86	103.03	4.63	0.72	0.12	0.12	4.56	4.55	4.56	28
長期 (7-)	8,886	112.16	112.45	16.11	1.31	0.45	0.48	14.37	14.33	14.31	29
長期 (7-11)	3,878	107.33	107.60	8.71	1.08	0.25	0.25	8.33	8.32	8.33	34
超長期 (11-)	5,008	115.89	116.20	21.84	1.48	0.60	0.64	18.70	18.64	18.60	25
AAA~BB 格	23,215	106.08	106.30	8.34	0.96	0.25	0.26	7.89	7.87	7.86	28
短期 (1-3)	6,725	101.29	101.47	2.03	0.73	0.07	0.07	2.02	2.02	2.02	23
中期 (3-7)	7,364	102.86	103.03	4.63	0.72	0.12	0.12	4.56	4.55	4.56	28
長期 (7-)	9,126	112.20	112.50	15.98	1.33	0.46	0.49	14.26	14.21	14.19	30
長期 (7-11)	4,073	107.62	107.90	8.77	1.14	0.28	0.29	8.36	8.35	8.36	37
超長期 (11-)	5,053	115.88	116.20	21.80	1.49	0.60	0.64	18.66	18.60	18.56	25
AAA 格	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AA 格	2,475	107.34	107.75	8.40	1.12	0.23	0.24	7.89	7.87	7.87	25
短期 (1-3)	740	101.43	101.71	1.91	0.78	0.06	0.06	1.90	1.90	1.90	22
中期 (3-7)	600	102.91	103.20	4.27	0.76	0.09	0.09	4.20	4.19	4.20	25
長期 (7-)	1,135	113.52	114.10	14.81	1.53	0.39	0.42	13.13	13.10	13.09	26
長期 (7-11)	430	112.86	113.48	9.05	1.60	0.19	0.20	8.46	8.45	8.46	27
超長期 (11-)	705	113.93	114.47	18.32	1.48	0.52	0.55	15.95	15.90	15.90	25
A 格	19,465	106.03	106.22	8.51	0.93	0.24	0.26	8.05	8.03	8.02	27
短期 (1-3)	5,450	101.24	101.39	2.06	0.69	0.06	0.06	2.05	2.05	2.05	22
中期 (3-7)	6,474	102.91	103.07	4.66	0.72	0.12	0.12	4.59	4.58	4.59	28
長期 (7-)	7,541	112.17	112.43	16.48	1.29	0.46	0.49	14.69	14.64	14.62	29
長期 (7-11)	3,288	106.82	107.05	8.66	1.03	0.25	0.26	8.30	8.29	8.30	35
超長期 (11-)	4,253	116.31	116.58	22.52	1.49	0.61	0.66	19.22	19.15	19.10	25
BBB 格	795	102.33	102.55	5.16	0.74	0.22	0.22	5.05	5.04	5.05	34
短期 (1-3)	295	101.61	101.87	2.21	0.85	0.13	0.13	2.19	2.19	2.19	29
中期 (3-7)	290	101.67	101.85	4.65	0.59	0.18	0.19	4.59	4.58	4.59	35
長期 (7-)	210	104.26	104.46	10.02	0.81	0.38	0.39	9.59	9.57	9.59	41
長期 (7-11)	160	103.05	103.22	8.83	0.65	0.31	0.32	8.58	8.57	8.58	40
超長期 (11-)	50	108.13	108.44	13.83	1.33	0.59	0.61	12.65	12.61	12.64	45
BB 格	480	107.72	108.12	6.36	1.88	0.59	0.62	5.96	5.93	5.95	68
短期 (1-3)	240	101.79	102.09	1.47	1.49	0.27	0.28	1.46	1.45	1.46	44
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	240	113.64	114.16	11.25	2.26	0.88	0.93	9.98	9.93	9.96	90
長期 (7-11)	195	113.37	113.91	9.95	2.28	0.82	0.87	8.99	8.95	8.98	90
超長期 (11-)	45	114.84	115.24	16.87	2.18	1.12	1.20	14.23	14.14	14.17	93
B 格以下	30	101.60	101.92	1.61	1.47	0.51	0.51	1.59	1.59	1.59	67
短期 (1-3)	30	101.60	101.92	1.61	1.47	0.51	0.51	1.59	1.59	1.59	67
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
格付なし	29,946	102.92	103.11	6.91	0.75	0.30	0.30	6.63	6.61	6.62	37
短期 (1-3)	8,198	100.98	101.15	2.05	0.65	0.14	0.14	2.03	2.03	2.03	30
中期 (3-7)	11,061	101.85	102.01	4.82	0.63	0.26	0.26	4.75	4.74	4.75	43
長期 (7-)	10,687	105.51	105.76	12.80	0.94	0.45	0.46	11.87	11.84	11.85	37
長期 (7-11)	6,137	104.06	104.26	8.69	0.78	0.31	0.31	8.41	8.39	8.40	40
超長期 (11-)	4,550	107.46	107.77	18.35	1.17	0.63	0.64	16.40	16.34	16.35	33

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

## 事業債 S&amp;P 格付別・ポートフォリオ指標 (2019年2月末)

	額面 (10億円)	時価単価 (円)	利含単価 (円)	残存年数 (年)	利率 (%)	単利 (%)	複利 (%)	Dur (年)	M-Dur	E-Dur	Tspd (bp)
AAA~AA 格	3,536	105.27	105.41	8.62	0.98	0.23	0.24	8.00	7.98	7.98	25
短期 (1-3)	1,115	101.54	101.74	1.92	0.86	0.06	0.06	1.90	1.90	1.90	22
中期 (3-7)	966	103.10	103.23	4.38	0.76	0.09	0.09	4.32	4.31	4.32	25
長期 (7-)	1,455	109.56	109.67	16.56	1.22	0.44	0.46	14.64	14.60	14.59	26
長期 (7-11)	530	107.19	107.25	8.53	1.01	0.18	0.19	8.20	8.20	8.20	28
超長期 (11-)	925	110.92	111.06	21.17	1.35	0.58	0.61	18.20	18.14	18.12	25
AAA~A 格	13,913	105.11	105.35	7.86	0.91	0.21	0.22	7.46	7.45	7.45	26
短期 (1-3)	3,661	101.35	101.57	1.86	0.81	0.07	0.07	1.85	1.85	1.85	23
中期 (3-7)	4,107	102.73	102.92	4.57	0.69	0.12	0.12	4.50	4.49	4.50	28
長期 (7-)	6,145	108.93	109.22	13.65	1.12	0.36	0.37	12.44	12.41	12.41	26
長期 (7-11)	3,085	106.15	106.39	8.53	0.89	0.18	0.18	8.23	8.22	8.23	28
超長期 (11-)	3,060	111.74	112.09	18.81	1.36	0.53	0.55	16.47	16.42	16.41	24
AAA~BBB 格	14,596	104.99	105.23	7.72	0.91	0.21	0.22	7.33	7.32	7.32	26
短期 (1-3)	3,946	101.34	101.56	1.88	0.81	0.07	0.07	1.86	1.86	1.86	23
中期 (3-7)	4,357	102.78	102.97	4.59	0.71	0.12	0.13	4.52	4.51	4.52	29
長期 (7-)	6,293	108.81	109.10	13.55	1.11	0.36	0.37	12.36	12.33	12.33	26
長期 (7-11)	3,213	106.07	106.30	8.53	0.88	0.18	0.19	8.23	8.22	8.23	28
超長期 (11-)	3,080	111.67	112.02	18.79	1.36	0.53	0.55	16.46	16.41	16.40	25
AAA~BB 格	15,156	105.06	105.30	7.64	0.94	0.23	0.24	7.26	7.24	7.24	28
短期 (1-3)	4,266	101.37	101.59	1.84	0.86	0.09	0.09	1.83	1.83	1.83	25
中期 (3-7)	4,357	102.78	102.97	4.59	0.71	0.12	0.13	4.52	4.51	4.52	29
長期 (7-)	6,533	108.98	109.28	13.46	1.16	0.38	0.39	12.27	12.24	12.24	29
長期 (7-11)	3,408	106.48	106.73	8.61	0.96	0.22	0.23	8.27	8.26	8.27	32
超長期 (11-)	3,125	111.71	112.06	18.76	1.37	0.54	0.56	16.43	16.38	16.37	26
AAA 格	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AA 格	3,536	105.27	105.41	8.62	0.98	0.23	0.24	8.00	7.98	7.98	25
短期 (1-3)	1,115	101.54	101.74	1.92	0.86	0.06	0.06	1.90	1.90	1.90	22
中期 (3-7)	966	103.10	103.23	4.38	0.76	0.09	0.09	4.32	4.31	4.32	25
長期 (7-)	1,455	109.56	109.67	16.56	1.22	0.44	0.46	14.64	14.60	14.59	26
長期 (7-11)	530	107.19	107.25	8.53	1.01	0.18	0.19	8.20	8.20	8.20	28
超長期 (11-)	925	110.92	111.06	21.17	1.35	0.58	0.61	18.20	18.14	18.12	25
A 格	10,377	105.05	105.33	7.61	0.89	0.21	0.22	7.28	7.26	7.27	26
短期 (1-3)	2,546	101.26	101.49	1.84	0.79	0.07	0.07	1.83	1.82	1.83	23
中期 (3-7)	3,141	102.62	102.82	4.62	0.67	0.12	0.13	4.55	4.55	4.55	29
長期 (7-)	4,690	108.74	109.09	12.74	1.09	0.33	0.34	11.75	11.73	11.73	26
長期 (7-11)	2,555	105.94	106.21	8.53	0.86	0.18	0.18	8.23	8.22	8.23	28
超長期 (11-)	2,135	112.09	112.53	17.79	1.37	0.50	0.53	15.73	15.68	15.68	24
BBB 格	683	102.56	102.79	4.73	0.84	0.24	0.24	4.62	4.61	4.62	38
短期 (1-3)	285	101.17	101.43	2.08	0.76	0.14	0.15	2.06	2.06	2.06	31
中期 (3-7)	250	103.55	103.78	4.93	0.98	0.26	0.27	4.82	4.81	4.82	44
長期 (7-)	148	103.54	103.73	9.48	0.75	0.36	0.36	9.10	9.08	9.10	41
長期 (7-11)	128	103.96	104.14	8.51	0.75	0.31	0.31	8.25	8.24	8.25	41
超長期 (11-)	20	100.86	101.12	15.65	0.76	0.71	0.71	14.69	14.63	14.67	46
BB 格	560	106.84	107.21	5.63	1.85	0.56	0.58	5.31	5.29	5.31	66
短期 (1-3)	320	101.74	102.00	1.41	1.54	0.28	0.29	1.40	1.40	1.40	45
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	240	113.64	114.16	11.25	2.26	0.88	0.93	9.98	9.93	9.96	90
長期 (7-11)	195	113.37	113.91	9.95	2.28	0.82	0.87	8.99	8.95	8.98	90
超長期 (11-)	45	114.84	115.24	16.87	2.18	1.12	1.20	14.23	14.14	14.17	93
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	38,969	103.92	104.12	7.23	0.81	0.29	0.30	6.92	6.90	6.90	35
短期 (1-3)	11,100	100.93	101.09	1.89	0.64	0.12	0.12	1.88	1.88	1.88	28
中期 (3-7)	14,591	102.03	102.19	4.64	0.66	0.22	0.23	4.57	4.57	4.57	39
長期 (7-)	13,278	108.50	108.76	14.53	1.12	0.49	0.51	13.26	13.22	13.21	36
長期 (7-11)	6,802	104.96	105.19	8.67	0.91	0.33	0.33	8.35	8.34	8.35	42
超長期 (11-)	6,477	112.22	112.52	20.68	1.33	0.64	0.68	18.07	18.01	17.98	31

● 格付は、S&Pの格付をもとに野村証券金融工学研究センターで分類



## 事業債 S&amp;P 格付別・ポートフォリオ指標 (2019年2月末、3月ポートフォリオ)

	額面 (10億円)	時価単価 (円)	利含単価 (円)	残存年数 (年)	利率 (%)	単利 (%)	複利 (%)	Dur (年)	M-Dur	E-Dur	Tspd (bp)
AAA~AA 格	3,451	105.38	105.52	8.80	0.99	0.24	0.24	8.17	8.15	8.14	25
短期 (1-3)	1,030	101.62	101.81	1.99	0.88	0.06	0.06	1.97	1.97	1.97	22
中期 (3-7)	966	103.10	103.23	4.38	0.76	0.09	0.09	4.32	4.31	4.32	25
長期 (7-)	1,455	109.56	109.67	16.56	1.22	0.44	0.46	14.64	14.60	14.59	26
長期 (7-11)	545	107.58	107.64	8.60	1.04	0.18	0.19	8.26	8.25	8.26	28
超長期 (11-)	910	110.74	110.89	21.34	1.33	0.59	0.61	18.35	18.29	18.27	25
AAA~A 格	13,553	105.22	105.46	8.12	0.91	0.22	0.23	7.70	7.68	7.68	26
短期 (1-3)	3,456	101.49	101.71	2.08	0.82	0.07	0.07	2.06	2.06	2.06	23
中期 (3-7)	3,942	102.77	102.95	4.72	0.68	0.12	0.12	4.64	4.64	4.64	28
長期 (7-)	6,155	108.88	109.17	13.70	1.12	0.36	0.37	12.49	12.46	12.46	26
長期 (7-11)	3,103	106.20	106.42	8.60	0.89	0.18	0.19	8.30	8.29	8.30	28
超長期 (11-)	3,052	111.61	111.96	18.87	1.35	0.53	0.55	16.53	16.48	16.48	24
AAA~BBB 格	14,216	105.10	105.33	7.97	0.91	0.22	0.23	7.56	7.55	7.55	27
短期 (1-3)	3,731	101.47	101.69	2.09	0.81	0.08	0.08	2.07	2.07	2.07	24
中期 (3-7)	4,182	102.81	102.99	4.73	0.70	0.13	0.13	4.66	4.66	4.66	29
長期 (7-)	6,303	108.76	109.04	13.60	1.11	0.36	0.37	12.41	12.38	12.38	26
長期 (7-11)	3,231	106.11	106.33	8.60	0.88	0.19	0.19	8.30	8.29	8.29	28
超長期 (11-)	3,072	111.54	111.89	18.85	1.35	0.53	0.55	16.52	16.47	16.46	24
AAA~BB 格	14,726	105.18	105.42	7.90	0.94	0.23	0.24	7.50	7.48	7.48	28
短期 (1-3)	4,001	101.49	101.72	2.05	0.86	0.09	0.09	2.03	2.03	2.03	25
中期 (3-7)	4,182	102.81	102.99	4.73	0.70	0.13	0.13	4.66	4.66	4.66	29
長期 (7-)	6,543	108.94	109.23	13.51	1.15	0.38	0.39	12.32	12.29	12.29	29
長期 (7-11)	3,426	106.52	106.76	8.68	0.96	0.22	0.23	8.34	8.33	8.34	32
超長期 (11-)	3,117	111.59	111.94	18.82	1.36	0.54	0.56	16.49	16.44	16.43	25
AAA 格	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AA 格	3,451	105.38	105.52	8.80	0.99	0.24	0.24	8.17	8.15	8.14	25
短期 (1-3)	1,030	101.62	101.81	1.99	0.88	0.06	0.06	1.97	1.97	1.97	22
中期 (3-7)	966	103.10	103.23	4.38	0.76	0.09	0.09	4.32	4.31	4.32	25
長期 (7-)	1,455	109.56	109.67	16.56	1.22	0.44	0.46	14.64	14.60	14.59	26
長期 (7-11)	545	107.58	107.64	8.60	1.04	0.18	0.19	8.26	8.25	8.26	28
超長期 (11-)	910	110.74	110.89	21.34	1.33	0.59	0.61	18.35	18.29	18.27	25
A 格	10,102	105.17	105.43	7.89	0.89	0.21	0.22	7.54	7.52	7.52	26
短期 (1-3)	2,426	101.44	101.66	2.12	0.79	0.07	0.08	2.10	2.10	2.10	24
中期 (3-7)	2,976	102.66	102.86	4.83	0.66	0.13	0.13	4.75	4.75	4.75	29
長期 (7-)	4,700	108.67	109.01	12.81	1.08	0.33	0.35	11.81	11.79	11.79	26
長期 (7-11)	2,558	105.90	106.16	8.60	0.85	0.18	0.18	8.31	8.30	8.30	28
超長期 (11-)	2,142	111.98	112.42	17.83	1.36	0.50	0.53	15.77	15.73	15.72	24
BBB 格	663	102.59	102.81	4.84	0.82	0.24	0.24	4.73	4.72	4.73	38
短期 (1-3)	275	101.25	101.48	2.19	0.73	0.15	0.15	2.17	2.17	2.17	31
中期 (3-7)	240	103.54	103.76	5.01	0.96	0.27	0.27	4.90	4.89	4.90	44
長期 (7-)	148	103.54	103.73	9.48	0.75	0.36	0.36	9.10	9.08	9.10	41
長期 (7-11)	128	103.96	104.14	8.51	0.75	0.31	0.31	8.25	8.24	8.25	41
超長期 (11-)	20	100.86	101.12	15.65	0.76	0.71	0.71	14.69	14.63	14.67	46
BB 格	510	107.36	107.76	6.08	1.85	0.59	0.62	5.71	5.69	5.70	68
短期 (1-3)	270	101.77	102.07	1.49	1.49	0.30	0.30	1.47	1.47	1.47	46
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	240	113.64	114.16	11.25	2.26	0.88	0.93	9.98	9.93	9.96	90
長期 (7-11)	195	113.37	113.91	9.95	2.28	0.82	0.87	8.99	8.95	8.98	90
超長期 (11-)	45	114.84	115.24	16.87	2.18	1.12	1.20	14.23	14.14	14.17	93
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	38,465	103.96	104.15	7.39	0.80	0.29	0.30	7.06	7.05	7.05	35
短期 (1-3)	10,952	100.99	101.14	2.03	0.63	0.12	0.12	2.02	2.02	2.02	28
中期 (3-7)	14,243	102.09	102.25	4.75	0.66	0.23	0.23	4.68	4.67	4.68	39
長期 (7-)	13,270	108.42	108.68	14.64	1.11	0.49	0.51	13.35	13.31	13.30	36
長期 (7-11)	6,784	104.96	105.18	8.74	0.90	0.33	0.34	8.42	8.40	8.41	42
超長期 (11-)	6,487	112.04	112.33	20.81	1.32	0.65	0.68	18.18	18.12	18.09	31

● 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 (2019年2月末)

	額面 (10億円)	時価単価 (円)	利含単価 (円)	残存年数 (年)	利率 (%)	単利 (%)	複利 (%)	Dur (年)	M-Dur	E-Dur	Tspd (bp)
AAA~AA 格	2,032	100.69	100.80	3.69	0.54	0.29	0.29	3.63	3.62	3.63	45
短期 (1-3)	1,006	100.56	100.67	1.63	0.53	0.16	0.16	1.62	1.62	1.62	32
中期 (3-7)	784	100.51	100.62	4.83	0.43	0.32	0.32	4.78	4.77	4.78	49
長期 (7-)	242	101.80	101.91	8.55	0.96	0.72	0.73	8.20	8.17	8.20	83
長期 (7-11)	232	101.77	101.88	8.31	0.93	0.69	0.70	8.01	7.98	8.01	81
超長期 (11-)	10	102.55	102.70	14.54	1.67	1.45	1.47	12.91	12.82	12.89	128
AAA~A 格	5,364	100.65	100.81	4.40	0.69	0.53	0.53	4.27	4.25	4.27	67
短期 (1-3)	2,085	100.49	100.60	1.79	0.56	0.27	0.27	1.78	1.78	1.78	43
中期 (3-7)	2,304	100.22	100.36	4.61	0.58	0.55	0.55	4.55	4.53	4.55	71
長期 (7-)	975	102.03	102.32	9.49	1.23	1.03	1.04	8.87	8.82	8.86	109
長期 (7-11)	851	100.86	101.11	8.37	1.07	0.94	0.94	8.00	7.97	8.00	105
超長期 (11-)	124	110.05	110.61	17.19	2.32	1.60	1.67	14.30	14.18	14.24	138
AAA~BBB 格	6,005	100.75	100.92	4.35	0.73	0.55	0.55	4.22	4.20	4.22	69
短期 (1-3)	2,424	100.49	100.62	1.82	0.60	0.31	0.31	1.81	1.80	1.81	47
中期 (3-7)	2,533	100.44	100.60	4.63	0.65	0.58	0.58	4.56	4.54	4.56	74
長期 (7-)	1,049	102.07	102.36	9.52	1.24	1.04	1.05	8.89	8.84	8.89	110
長期 (7-11)	915	100.89	101.14	8.41	1.08	0.95	0.95	8.04	8.00	8.04	105
超長期 (11-)	134	110.13	110.74	17.14	2.35	1.61	1.69	14.25	14.13	14.19	139
AAA~BB 格	6,005	100.75	100.92	4.35	0.73	0.55	0.55	4.22	4.20	4.22	69
短期 (1-3)	2,424	100.49	100.62	1.82	0.60	0.31	0.31	1.81	1.80	1.81	47
中期 (3-7)	2,533	100.44	100.60	4.63	0.65	0.58	0.58	4.56	4.54	4.56	74
長期 (7-)	1,049	102.07	102.36	9.52	1.24	1.04	1.05	8.89	8.84	8.89	110
長期 (7-11)	915	100.89	101.14	8.41	1.08	0.95	0.95	8.04	8.00	8.04	105
超長期 (11-)	134	110.13	110.74	17.14	2.35	1.61	1.69	14.25	14.13	14.19	139
AAA 格	100	101.17	101.40	1.31	1.24	0.34	0.35	1.30	1.30	1.30	51
短期 (1-3)	100	101.17	101.40	1.31	1.24	0.34	0.35	1.30	1.30	1.30	51
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AA 格	1,932	100.66	100.77	3.81	0.50	0.29	0.29	3.75	3.75	3.75	44
短期 (1-3)	906	100.49	100.59	1.67	0.45	0.14	0.14	1.66	1.66	1.66	30
中期 (3-7)	784	100.51	100.62	4.83	0.43	0.32	0.32	4.78	4.77	4.78	49
長期 (7-)	242	101.80	101.91	8.55	0.96	0.72	0.73	8.20	8.17	8.20	83
長期 (7-11)	232	101.77	101.88	8.31	0.93	0.69	0.70	8.01	7.98	8.01	81
超長期 (11-)	10	102.55	102.70	14.54	1.67	1.45	1.47	12.91	12.82	12.89	128
A 格	3,332	100.63	100.82	4.83	0.78	0.67	0.68	4.66	4.64	4.66	81
短期 (1-3)	1,080	100.43	100.54	1.94	0.59	0.37	0.37	1.92	1.92	1.92	53
中期 (3-7)	1,520	100.07	100.23	4.50	0.66	0.67	0.67	4.43	4.41	4.43	83
長期 (7-)	733	102.10	102.45	9.80	1.32	1.13	1.14	9.09	9.03	9.08	118
長期 (7-11)	618	100.52	100.83	8.40	1.13	1.03	1.03	8.00	7.96	8.00	114
超長期 (11-)	114	110.67	111.27	17.41	2.38	1.61	1.69	14.41	14.29	14.35	138
BBB 格	641	101.51	101.80	3.92	1.08	0.71	0.71	3.79	3.77	3.79	86
短期 (1-3)	339	100.48	100.73	1.98	0.83	0.53	0.53	1.96	1.96	1.96	69
中期 (3-7)	228	102.67	103.02	4.82	1.34	0.82	0.83	4.67	4.65	4.67	100
長期 (7-)	74	102.66	102.96	9.95	1.41	1.15	1.17	9.23	9.18	9.23	119
長期 (7-11)	64	101.35	101.50	8.92	1.21	1.04	1.05	8.49	8.45	8.49	112
超長期 (11-)	10	111.12	112.32	16.54	2.65	1.78	1.87	13.54	13.42	13.49	160
BB 格	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B 格以下	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
格付なし	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

● 格付は、格付会社4社の最高格付をもとに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 (2019年2月末、3月ポートフォリオ)

	額面 (10億円)	時価単価 (円)	利含単価 (円)	残存年数 (年)	利率 (%)	単利 (%)	複利 (%)	Dur (年)	M-Dur	E-Dur	Tspd (bp)
AAA~AA 格	2,222	100.64	100.74	3.78	0.53	0.30	0.30	3.72	3.71	3.72	45
短期 (1-3)	1,076	100.53	100.64	1.71	0.51	0.17	0.17	1.71	1.70	1.71	33
中期 (3-7)	884	100.46	100.57	4.84	0.43	0.33	0.34	4.79	4.78	4.79	50
長期 (7-)	262	101.66	101.78	8.66	0.94	0.72	0.73	8.31	8.27	8.30	82
長期 (7-11)	253	101.63	101.74	8.44	0.91	0.69	0.70	8.13	8.10	8.13	80
超長期 (11-)	10	102.55	102.70	14.54	1.67	1.45	1.47	12.91	12.82	12.89	128
AAA~A 格	5,813	100.75	100.92	4.45	0.72	0.53	0.54	4.32	4.30	4.32	68
短期 (1-3)	2,200	100.53	100.65	1.82	0.58	0.27	0.27	1.81	1.81	1.81	43
中期 (3-7)	2,580	100.42	100.57	4.65	0.63	0.56	0.56	4.58	4.57	4.58	72
長期 (7-)	1,033	102.07	102.36	9.58	1.24	1.04	1.05	8.94	8.89	8.93	110
長期 (7-11)	899	100.87	101.11	8.45	1.08	0.94	0.95	8.08	8.04	8.08	105
超長期 (11-)	134	110.13	110.74	17.14	2.35	1.61	1.69	14.25	14.13	14.19	139
AAA~BBB 格	6,359	100.75	100.91	4.40	0.73	0.55	0.56	4.26	4.25	4.26	70
短期 (1-3)	2,494	100.48	100.61	1.85	0.59	0.30	0.30	1.84	1.83	1.84	46
中期 (3-7)	2,768	100.48	100.64	4.65	0.67	0.58	0.58	4.58	4.57	4.58	75
長期 (7-)	1,097	102.02	102.31	9.54	1.24	1.04	1.05	8.92	8.87	8.91	110
長期 (7-11)	963	100.90	101.14	8.49	1.08	0.95	0.95	8.11	8.07	8.10	105
超長期 (11-)	134	110.13	110.74	17.14	2.35	1.61	1.69	14.25	14.13	14.19	139
AAA~BB 格	6,359	100.75	100.91	4.40	0.73	0.55	0.56	4.26	4.25	4.26	70
短期 (1-3)	2,494	100.48	100.61	1.85	0.59	0.30	0.30	1.84	1.83	1.84	46
中期 (3-7)	2,768	100.48	100.64	4.65	0.67	0.58	0.58	4.58	4.57	4.58	75
長期 (7-)	1,097	102.02	102.31	9.54	1.24	1.04	1.05	8.92	8.87	8.91	110
長期 (7-11)	963	100.90	101.14	8.49	1.08	0.95	0.95	8.11	8.07	8.10	105
超長期 (11-)	134	110.13	110.74	17.14	2.35	1.61	1.69	14.25	14.13	14.19	139
AAA 格	100	101.17	101.40	1.31	1.24	0.34	0.35	1.30	1.30	1.30	51
短期 (1-3)	100	101.17	101.40	1.31	1.24	0.34	0.35	1.30	1.30	1.30	51
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AA 格	2,122	100.61	100.71	3.89	0.49	0.30	0.30	3.83	3.82	3.83	45
短期 (1-3)	976	100.46	100.56	1.75	0.43	0.15	0.15	1.75	1.75	1.75	31
中期 (3-7)	884	100.46	100.57	4.84	0.43	0.33	0.34	4.79	4.78	4.79	50
長期 (7-)	262	101.66	101.78	8.66	0.94	0.72	0.73	8.31	8.27	8.30	82
長期 (7-11)	253	101.63	101.74	8.44	0.91	0.69	0.70	8.13	8.10	8.13	80
超長期 (11-)	10	102.55	102.70	14.54	1.67	1.45	1.47	12.91	12.82	12.89	128
A 格	3,591	100.82	101.03	4.87	0.84	0.68	0.68	4.69	4.67	4.69	82
短期 (1-3)	1,125	100.52	100.67	1.92	0.65	0.36	0.36	1.91	1.90	1.91	52
中期 (3-7)	1,696	100.40	100.57	4.55	0.73	0.67	0.68	4.47	4.45	4.47	84
長期 (7-)	770	102.20	102.56	9.89	1.34	1.14	1.16	9.16	9.10	9.15	119
長期 (7-11)	646	100.57	100.87	8.46	1.14	1.04	1.04	8.06	8.01	8.06	114
超長期 (11-)	124	110.71	111.35	17.34	2.40	1.62	1.70	14.34	14.22	14.28	140
BBB 格	546	100.68	100.87	3.78	0.90	0.75	0.76	3.69	3.67	3.69	91
短期 (1-3)	294	100.11	100.26	2.05	0.65	0.58	0.58	2.04	2.03	2.04	74
中期 (3-7)	188	101.34	101.60	4.72	1.18	0.91	0.92	4.59	4.56	4.59	109
長期 (7-)	64	101.35	101.50	8.92	1.21	1.04	1.05	8.49	8.45	8.49	112
長期 (7-11)	64	101.35	101.50	8.92	1.21	1.04	1.05	8.49	8.45	8.49	112
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BB 格	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B 格以下	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
格付なし	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

● 格付は、格付会社4社の最高格付をもとに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 (2019年2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	1,138	100.40	100.48	3.19	0.46	0.24	0.24	3.16	3.15	3.16	40
短期 (1-3)	637	100.51	100.62	1.67	0.50	0.17	0.17	1.67	1.67	1.67	33
中期 (3-7)	445	100.35	100.41	4.68	0.39	0.31	0.31	4.64	4.63	4.64	48
長期 (7-)	56	99.50	99.55	8.63	0.50	0.56	0.56	8.45	8.42	8.45	65
長期 (7-11)	56	99.50	99.55	8.63	0.50	0.56	0.56	8.45	8.42	8.45	65
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AAA~A 格	3,784	100.92	101.05	4.01	0.62	0.40	0.40	3.92	3.91	3.92	55
短期 (1-3)	1,738	100.50	100.60	1.73	0.54	0.23	0.24	1.73	1.72	1.73	40
中期 (3-7)	1,471	100.29	100.39	4.64	0.45	0.39	0.40	4.59	4.58	4.59	56
長期 (7-)	575	103.78	104.08	9.31	1.29	0.88	0.90	8.70	8.66	8.69	96
長期 (7-11)	506	102.55	102.80	8.23	1.13	0.78	0.79	7.86	7.83	7.86	90
超長期 (11-)	69	112.88	113.51	17.30	2.42	1.52	1.61	14.29	14.18	14.23	131
AAA~BBB 格	6,005	100.75	100.92	4.35	0.73	0.55	0.55	4.22	4.20	4.22	69
短期 (1-3)	2,424	100.49	100.62	1.82	0.60	0.31	0.31	1.81	1.80	1.81	47
中期 (3-7)	2,533	100.44	100.60	4.63	0.65	0.58	0.58	4.56	4.54	4.56	74
長期 (7-)	1,049	102.07	102.36	9.52	1.24	1.04	1.05	8.89	8.84	8.89	110
長期 (7-11)	915	100.89	101.14	8.41	1.08	0.95	0.95	8.04	8.00	8.04	105
超長期 (11-)	134	110.13	110.74	17.14	2.35	1.61	1.69	14.25	14.13	14.19	139
AAA~BB 格	6,005	100.75	100.92	4.35	0.73	0.55	0.55	4.22	4.20	4.22	69
短期 (1-3)	2,424	100.49	100.62	1.82	0.60	0.31	0.31	1.81	1.80	1.81	47
中期 (3-7)	2,533	100.44	100.60	4.63	0.65	0.58	0.58	4.56	4.54	4.56	74
長期 (7-)	1,049	102.07	102.36	9.52	1.24	1.04	1.05	8.89	8.84	8.89	110
長期 (7-11)	915	100.89	101.14	8.41	1.08	0.95	0.95	8.04	8.00	8.04	105
超長期 (11-)	134	110.13	110.74	17.14	2.35	1.61	1.69	14.25	14.13	14.19	139
AAA 格	100	101.17	101.40	1.31	1.24	0.34	0.35	1.30	1.30	1.30	51
短期 (1-3)	100	101.17	101.40	1.31	1.24	0.34	0.35	1.30	1.30	1.30	51
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AA 格	1,038	100.32	100.40	3.37	0.38	0.23	0.23	3.34	3.34	3.34	39
短期 (1-3)	537	100.39	100.47	1.74	0.37	0.13	0.13	1.74	1.73	1.74	29
中期 (3-7)	445	100.35	100.41	4.68	0.39	0.31	0.31	4.64	4.63	4.64	48
長期 (7-)	56	99.50	99.55	8.63	0.50	0.56	0.56	8.45	8.42	8.45	65
長期 (7-11)	56	99.50	99.55	8.63	0.50	0.56	0.56	8.45	8.42	8.45	65
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A 格	2,646	101.14	101.29	4.37	0.69	0.46	0.47	4.25	4.24	4.25	61
短期 (1-3)	1,100	100.49	100.59	1.77	0.57	0.27	0.28	1.76	1.76	1.76	44
中期 (3-7)	1,027	100.26	100.38	4.62	0.47	0.43	0.43	4.57	4.56	4.57	59
長期 (7-)	519	104.24	104.57	9.39	1.37	0.91	0.93	8.72	8.68	8.71	99
長期 (7-11)	450	102.93	103.20	8.18	1.21	0.81	0.82	7.79	7.76	7.79	93
超長期 (11-)	69	112.88	113.51	17.30	2.42	1.52	1.61	14.29	14.18	14.23	131
BBB 格	2,221	100.46	100.70	4.92	0.93	0.81	0.81	4.72	4.70	4.72	95
短期 (1-3)	686	100.46	100.67	2.02	0.74	0.48	0.49	2.00	2.00	2.00	65
中期 (3-7)	1,061	100.66	100.90	4.62	0.93	0.82	0.83	4.52	4.50	4.52	99
長期 (7-)	474	100.00	100.29	9.78	1.19	1.24	1.25	9.14	9.08	9.13	128
長期 (7-11)	409	98.85	99.09	8.64	1.02	1.16	1.15	8.27	8.22	8.27	125
超長期 (11-)	65	107.22	107.81	16.97	2.27	1.71	1.77	14.19	14.07	14.14	148
BB 格	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B 格以下	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
格付なし	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

● 格付は、格付会社4社の最低格付をもとに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 (2019年2月末、3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	1,324	100.36	100.44	3.40	0.45	0.26	0.26	3.36	3.35	3.36	42
短期 (1-3)	707	100.47	100.57	1.79	0.48	0.17	0.17	1.79	1.79	1.79	33
中期 (3-7)	540	100.32	100.39	4.70	0.40	0.33	0.33	4.66	4.65	4.66	49
長期 (7-)	76	99.65	99.71	8.97	0.55	0.60	0.60	8.75	8.72	8.75	67
長期 (7-11)	76	99.65	99.71	8.97	0.55	0.60	0.60	8.75	8.72	8.75	67
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AAA~A 格	3,747	100.99	101.12	3.97	0.60	0.37	0.37	3.88	3.87	3.88	52
短期 (1-3)	1,738	100.49	100.59	1.73	0.53	0.22	0.22	1.73	1.72	1.73	38
中期 (3-7)	1,487	100.34	100.44	4.69	0.44	0.38	0.38	4.64	4.63	4.64	54
長期 (7-)	522	104.53	104.84	9.34	1.32	0.83	0.85	8.71	8.67	8.70	91
長期 (7-11)	455	103.23	103.50	8.15	1.15	0.71	0.73	7.79	7.76	7.79	84
超長期 (11-)	68	113.22	113.85	17.36	2.44	1.52	1.61	14.31	14.19	14.24	131
AAA~BBB 格	6,359	100.75	100.91	4.40	0.73	0.55	0.56	4.26	4.25	4.26	70
短期 (1-3)	2,494	100.48	100.61	1.85	0.59	0.30	0.30	1.84	1.83	1.84	46
中期 (3-7)	2,768	100.48	100.64	4.65	0.67	0.58	0.58	4.58	4.57	4.58	75
長期 (7-)	1,097	102.02	102.31	9.54	1.24	1.04	1.05	8.92	8.87	8.91	110
長期 (7-11)	963	100.90	101.14	8.49	1.08	0.95	0.95	8.11	8.07	8.10	105
超長期 (11-)	134	110.13	110.74	17.14	2.35	1.61	1.69	14.25	14.13	14.19	139
AAA~BB 格	6,359	100.75	100.91	4.40	0.73	0.55	0.56	4.26	4.25	4.26	70
短期 (1-3)	2,494	100.48	100.61	1.85	0.59	0.30	0.30	1.84	1.83	1.84	46
中期 (3-7)	2,768	100.48	100.64	4.65	0.67	0.58	0.58	4.58	4.57	4.58	75
長期 (7-)	1,097	102.02	102.31	9.54	1.24	1.04	1.05	8.92	8.87	8.91	110
長期 (7-11)	963	100.90	101.14	8.49	1.08	0.95	0.95	8.11	8.07	8.10	105
超長期 (11-)	134	110.13	110.74	17.14	2.35	1.61	1.69	14.25	14.13	14.19	139
AAA 格	100	101.17	101.40	1.31	1.24	0.34	0.35	1.30	1.30	1.30	51
短期 (1-3)	100	101.17	101.40	1.31	1.24	0.34	0.35	1.30	1.30	1.30	51
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AA 格	1,224	100.30	100.37	3.57	0.39	0.25	0.25	3.53	3.52	3.53	41
短期 (1-3)	607	100.36	100.43	1.87	0.35	0.14	0.14	1.87	1.87	1.87	30
中期 (3-7)	540	100.32	100.39	4.70	0.40	0.33	0.33	4.66	4.65	4.66	49
長期 (7-)	76	99.65	99.71	8.97	0.55	0.60	0.60	8.75	8.72	8.75	67
長期 (7-11)	76	99.65	99.71	8.97	0.55	0.60	0.60	8.75	8.72	8.75	67
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A 格	2,423	101.33	101.49	4.28	0.69	0.43	0.44	4.17	4.15	4.16	58
短期 (1-3)	1,031	100.50	100.60	1.69	0.56	0.26	0.26	1.69	1.68	1.69	42
中期 (3-7)	946	100.35	100.47	4.68	0.46	0.40	0.40	4.63	4.62	4.63	57
長期 (7-)	446	105.36	105.72	9.41	1.45	0.86	0.89	8.70	8.66	8.69	95
長期 (7-11)	378	103.96	104.26	7.99	1.27	0.73	0.75	7.60	7.58	7.60	88
超長期 (11-)	68	113.22	113.85	17.36	2.44	1.52	1.61	14.31	14.19	14.24	131
BBB 格	2,612	100.39	100.62	5.01	0.92	0.82	0.82	4.81	4.79	4.81	95
短期 (1-3)	756	100.45	100.65	2.10	0.73	0.49	0.49	2.09	2.08	2.09	65
中期 (3-7)	1,282	100.65	100.87	4.61	0.93	0.82	0.82	4.51	4.49	4.51	99
長期 (7-)	575	99.75	100.01	9.72	1.17	1.24	1.24	9.12	9.06	9.11	128
長期 (7-11)	509	98.81	99.03	8.79	1.03	1.17	1.17	8.40	8.35	8.40	125
超長期 (11-)	66	106.97	107.55	16.92	2.25	1.71	1.77	14.18	14.05	14.13	148
BB 格	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B 格以下	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
格付なし	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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

## 円建外債 R&amp;I 格付別・ポートフォリオ指標 (2019年2月末)

	額面 (10億円)	時価単価 (円)	利含単価 (円)	残存年数 (年)	利率 (%)	単利 (%)	複利 (%)	Dur (年)	M-Dur	E-Dur	Tspd (bp)
AAA~AA 格	100	100.23	100.31	2.42	0.25	0.15	0.15	2.41	2.41	2.41	31
短期 (1-3)	100	100.23	100.31	2.42	0.25	0.15	0.15	2.41	2.41	2.41	31
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AAA~A 格	1,650	99.75	99.89	4.49	0.67	0.71	0.71	4.37	4.36	4.37	85
短期 (1-3)	514	100.20	100.30	2.10	0.49	0.41	0.41	2.09	2.09	2.09	57
中期 (3-7)	854	99.85	100.00	4.52	0.68	0.75	0.75	4.44	4.42	4.44	91
長期 (7-)	282	98.60	98.81	8.78	0.98	1.13	1.13	8.39	8.34	8.39	121
長期 (7-11)	273	98.72	98.93	8.60	0.98	1.12	1.12	8.24	8.19	8.24	121
超長期 (11-)	9	95.13	95.35	13.97	1.02	1.43	1.40	12.98	12.89	12.97	122
AAA~BBB 格	1,850	99.82	99.97	4.36	0.69	0.70	0.70	4.24	4.22	4.24	85
短期 (1-3)	603	100.20	100.32	2.06	0.52	0.42	0.42	2.05	2.04	2.05	58
中期 (3-7)	956	99.92	100.08	4.45	0.71	0.75	0.75	4.38	4.36	4.38	91
長期 (7-)	291	98.66	98.87	8.79	0.99	1.14	1.13	8.40	8.35	8.40	121
長期 (7-11)	282	98.78	98.99	8.62	0.99	1.13	1.12	8.25	8.21	8.25	121
超長期 (11-)	9	95.13	95.35	13.97	1.02	1.43	1.40	12.98	12.89	12.97	122
AAA~BB 格	1,850	99.82	99.97	4.36	0.69	0.70	0.70	4.24	4.22	4.24	85
短期 (1-3)	603	100.20	100.32	2.06	0.52	0.42	0.42	2.05	2.04	2.05	58
中期 (3-7)	956	99.92	100.08	4.45	0.71	0.75	0.75	4.38	4.36	4.38	91
長期 (7-)	291	98.66	98.87	8.79	0.99	1.14	1.13	8.40	8.35	8.40	121
長期 (7-11)	282	98.78	98.99	8.62	0.99	1.13	1.12	8.25	8.21	8.25	121
超長期 (11-)	9	95.13	95.35	13.97	1.02	1.43	1.40	12.98	12.89	12.97	122
AAA 格	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AA 格	100	100.23	100.31	2.42	0.25	0.15	0.15	2.41	2.41	2.41	31
短期 (1-3)	100	100.23	100.31	2.42	0.25	0.15	0.15	2.41	2.41	2.41	31
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A 格	1,550	99.72	99.86	4.63	0.70	0.74	0.74	4.50	4.48	4.50	89
短期 (1-3)	414	100.19	100.30	2.03	0.55	0.47	0.47	2.01	2.01	2.01	63
中期 (3-7)	854	99.85	100.00	4.52	0.68	0.75	0.75	4.44	4.42	4.44	91
長期 (7-)	282	98.60	98.81	8.78	0.98	1.13	1.13	8.39	8.34	8.39	121
長期 (7-11)	273	98.72	98.93	8.60	0.98	1.12	1.12	8.24	8.19	8.24	121
超長期 (11-)	9	95.13	95.35	13.97	1.02	1.43	1.40	12.98	12.89	12.97	122
BBB 格	200	100.40	100.60	3.22	0.82	0.68	0.68	3.16	3.15	3.16	83
短期 (1-3)	89	100.25	100.40	1.81	0.66	0.51	0.51	1.80	1.80	1.80	67
中期 (3-7)	103	100.51	100.73	3.94	0.92	0.78	0.78	3.87	3.85	3.87	94
長期 (7-)	9	100.75	101.06	9.25	1.27	1.18	1.19	8.73	8.68	8.73	124
長期 (7-11)	9	100.75	101.06	9.25	1.27	1.18	1.19	8.73	8.68	8.73	124
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BB 格	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B 格以下	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
格付なし	4,155	101.16	101.34	4.35	0.75	0.48	0.49	4.21	4.19	4.21	62
短期 (1-3)	1,821	100.58	100.72	1.73	0.63	0.27	0.27	1.73	1.72	1.73	43
中期 (3-7)	1,576	100.76	100.92	4.74	0.61	0.47	0.47	4.67	4.65	4.67	64
長期 (7-)	758	103.38	103.70	9.81	1.34	1.00	1.02	9.08	9.02	9.06	106
長期 (7-11)	634	101.83	102.10	8.32	1.13	0.87	0.88	7.95	7.91	7.95	99
超長期 (11-)	124	111.26	111.90	17.38	2.45	1.62	1.71	14.33	14.21	14.27	140

● 格付は、R&I の格付をもとに野村証券金融工学研究センターで分類

## 円建外債 R&amp;I 格付別・ポートフォリオ指標 (2019年2月末、3月ポートフォリオ)

	額面 (10億円)	時価単価 (円)	利含単価 (円)	残存年数 (年)	利率 (%)	単利 (%)	複利 (%)	Dur (年)	M-Dur	E-Dur	Tspd (bp)
AAA~AA 格	100	100.23	100.31	2.42	0.25	0.15	0.15	2.41	2.41	2.41	31
短期 (1-3)	100	100.23	100.31	2.42	0.25	0.15	0.15	2.41	2.41	2.41	31
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AAA~A 格	1,814	99.91	100.05	4.61	0.72	0.72	0.72	4.48	4.46	4.48	87
短期 (1-3)	514	100.20	100.30	2.10	0.49	0.41	0.41	2.09	2.09	2.09	57
中期 (3-7)	990	100.08	100.23	4.57	0.74	0.76	0.76	4.49	4.47	4.49	92
長期 (7-)	310	98.87	99.07	8.88	1.02	1.14	1.14	8.47	8.42	8.47	122
長期 (7-11)	301	98.99	99.19	8.72	1.02	1.14	1.13	8.33	8.29	8.33	122
超長期 (11-)	9	95.13	95.35	13.97	1.02	1.43	1.40	12.98	12.89	12.97	122
AAA~BBB 格	2,014	99.96	100.11	4.47	0.73	0.72	0.72	4.35	4.33	4.35	87
短期 (1-3)	603	100.20	100.32	2.06	0.52	0.42	0.42	2.05	2.04	2.05	58
中期 (3-7)	1,092	100.12	100.27	4.51	0.76	0.76	0.76	4.43	4.41	4.43	92
長期 (7-)	319	98.92	99.12	8.89	1.03	1.15	1.14	8.48	8.43	8.48	122
長期 (7-11)	309	99.04	99.24	8.73	1.03	1.14	1.13	8.35	8.30	8.34	122
超長期 (11-)	9	95.13	95.35	13.97	1.02	1.43	1.40	12.98	12.89	12.97	122
AAA~BB 格	2,014	99.96	100.11	4.47	0.73	0.72	0.72	4.35	4.33	4.35	87
短期 (1-3)	603	100.20	100.32	2.06	0.52	0.42	0.42	2.05	2.04	2.05	58
中期 (3-7)	1,092	100.12	100.27	4.51	0.76	0.76	0.76	4.43	4.41	4.43	92
長期 (7-)	319	98.92	99.12	8.89	1.03	1.15	1.14	8.48	8.43	8.48	122
長期 (7-11)	309	99.04	99.24	8.73	1.03	1.14	1.13	8.35	8.30	8.34	122
超長期 (11-)	9	95.13	95.35	13.97	1.02	1.43	1.40	12.98	12.89	12.97	122
AAA 格	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AA 格	100	100.23	100.31	2.42	0.25	0.15	0.15	2.41	2.41	2.41	31
短期 (1-3)	100	100.23	100.31	2.42	0.25	0.15	0.15	2.41	2.41	2.41	31
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A 格	1,714	99.89	100.04	4.73	0.75	0.76	0.76	4.60	4.58	4.60	90
短期 (1-3)	414	100.19	100.30	2.03	0.55	0.47	0.47	2.01	2.01	2.01	63
中期 (3-7)	990	100.08	100.23	4.57	0.74	0.76	0.76	4.49	4.47	4.49	92
長期 (7-)	310	98.87	99.07	8.88	1.02	1.14	1.14	8.47	8.42	8.47	122
長期 (7-11)	301	98.99	99.19	8.72	1.02	1.14	1.13	8.33	8.29	8.33	122
超長期 (11-)	9	95.13	95.35	13.97	1.02	1.43	1.40	12.98	12.89	12.97	122
BBB 格	200	100.40	100.60	3.22	0.82	0.68	0.68	3.16	3.15	3.16	83
短期 (1-3)	89	100.25	100.40	1.81	0.66	0.51	0.51	1.80	1.80	1.80	67
中期 (3-7)	103	100.51	100.73	3.94	0.92	0.78	0.78	3.87	3.85	3.87	94
長期 (7-)	9	100.75	101.06	9.25	1.27	1.18	1.19	8.73	8.68	8.73	124
長期 (7-11)	9	100.75	101.06	9.25	1.27	1.18	1.19	8.73	8.68	8.73	124
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BB 格	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B 格以下	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
格付なし	4,345	101.11	101.29	4.36	0.74	0.48	0.48	4.23	4.21	4.22	62
短期 (1-3)	1,891	100.56	100.70	1.78	0.61	0.26	0.27	1.77	1.77	1.77	43
中期 (3-7)	1,676	100.72	100.87	4.75	0.60	0.47	0.47	4.68	4.67	4.68	63
長期 (7-)	778	103.29	103.61	9.81	1.33	1.00	1.02	9.09	9.04	9.08	105
長期 (7-11)	654	101.78	102.04	8.37	1.11	0.86	0.87	8.00	7.96	7.99	98
超長期 (11-)	124	111.26	111.90	17.38	2.45	1.62	1.71	14.33	14.21	14.27	140

● 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 (2019年2月末)

	額面 (10億円)	時価単価 (円)	利含単価 (円)	残存年数 (年)	利率 (%)	単利 (%)	複利 (%)	Dur (年)	M-Dur	E-Dur	Tspd (bp)
AAA~AA 格	177	101.91	102.03	7.45	1.01	0.76	0.77	7.12	7.09	7.12	88
短期 (1-3)	22	100.05	100.18	1.70	0.43	0.40	0.40	1.69	1.69	1.69	56
中期 (3-7)	17	99.53	99.67	5.33	0.62	0.66	0.66	5.22	5.20	5.22	82
長期 (7-)	137	102.52	102.62	8.66	1.16	0.83	0.84	8.21	8.18	8.21	94
長期 (7-11)	128	102.52	102.62	8.22	1.12	0.79	0.80	7.86	7.83	7.86	91
超長期 (11-)	10	102.55	102.70	14.54	1.67	1.45	1.47	12.91	12.82	12.89	128
AAA~A 格	885	102.89	103.13	6.40	1.18	0.84	0.86	5.99	5.96	5.98	94
短期 (1-3)	266	100.53	100.62	1.85	0.81	0.55	0.56	1.84	1.83	1.84	71
中期 (3-7)	245	99.79	99.94	4.33	0.64	0.72	0.72	4.27	4.25	4.27	88
長期 (7-)	373	106.60	107.01	11.00	1.78	1.11	1.15	9.83	9.77	9.81	113
長期 (7-11)	265	104.54	104.87	8.22	1.49	0.88	0.90	7.75	7.72	7.75	101
超長期 (11-)	109	111.63	112.23	17.75	2.49	1.65	1.73	14.56	14.44	14.50	142
AAA~BBB 格	1,069	102.45	102.66	5.99	1.06	0.78	0.79	5.64	5.61	5.64	89
短期 (1-3)	404	100.36	100.44	2.03	0.66	0.49	0.49	2.02	2.01	2.02	65
中期 (3-7)	251	99.80	99.95	4.34	0.64	0.71	0.71	4.27	4.26	4.27	87
長期 (7-)	414	106.09	106.46	10.84	1.71	1.09	1.12	9.76	9.70	9.74	111
長期 (7-11)	306	104.12	104.41	8.39	1.43	0.87	0.89	7.92	7.89	7.92	99
超長期 (11-)	109	111.63	112.23	17.75	2.49	1.65	1.73	14.56	14.44	14.50	142
AAA~BB 格	1,069	102.45	102.66	5.99	1.06	0.78	0.79	5.64	5.61	5.64	89
短期 (1-3)	404	100.36	100.44	2.03	0.66	0.49	0.49	2.02	2.01	2.02	65
中期 (3-7)	251	99.80	99.95	4.34	0.64	0.71	0.71	4.27	4.26	4.27	87
長期 (7-)	414	106.09	106.46	10.84	1.71	1.09	1.12	9.76	9.70	9.74	111
長期 (7-11)	306	104.12	104.41	8.39	1.43	0.87	0.89	7.92	7.89	7.92	99
超長期 (11-)	109	111.63	112.23	17.75	2.49	1.65	1.73	14.56	14.44	14.50	142
AAA 格	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AA 格	177	101.91	102.03	7.45	1.01	0.76	0.77	7.12	7.09	7.12	88
短期 (1-3)	22	100.05	100.18	1.70	0.43	0.40	0.40	1.69	1.69	1.69	56
中期 (3-7)	17	99.53	99.67	5.33	0.62	0.66	0.66	5.22	5.20	5.22	82
長期 (7-)	137	102.52	102.62	8.66	1.16	0.83	0.84	8.21	8.18	8.21	94
長期 (7-11)	128	102.52	102.62	8.22	1.12	0.79	0.80	7.86	7.83	7.86	91
超長期 (11-)	10	102.55	102.70	14.54	1.67	1.45	1.47	12.91	12.82	12.89	128
A 格	708	103.13	103.40	6.13	1.22	0.86	0.88	5.71	5.68	5.70	96
短期 (1-3)	244	100.57	100.66	1.87	0.85	0.57	0.57	1.85	1.85	1.85	73
中期 (3-7)	228	99.81	99.96	4.26	0.65	0.72	0.72	4.20	4.18	4.20	88
長期 (7-)	236	108.97	109.56	12.35	2.15	1.27	1.32	10.71	10.63	10.68	124
長期 (7-11)	137	106.42	106.97	8.23	1.84	0.96	0.99	7.65	7.61	7.65	110
超長期 (11-)	99	112.49	113.14	18.05	2.57	1.66	1.75	14.70	14.58	14.64	143
BBB 格	184	100.35	100.39	4.01	0.52	0.47	0.47	3.93	3.91	3.93	61
短期 (1-3)	137	100.04	100.08	2.37	0.38	0.36	0.36	2.36	2.35	2.36	52
中期 (3-7)	6	100.26	100.28	4.46	0.54	0.48	0.48	4.41	4.40	4.41	64
長期 (7-)	41	101.40	101.43	9.46	0.99	0.83	0.84	9.05	9.02	9.05	88
長期 (7-11)	41	101.40	101.43	9.46	0.99	0.83	0.84	9.05	9.02	9.05	88
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BB 格	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B 格以下	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
格付なし	4,936	100.38	100.54	3.99	0.66	0.50	0.50	3.90	3.89	3.90	65
短期 (1-3)	2,020	100.51	100.66	1.77	0.58	0.27	0.27	1.76	1.76	1.76	43
中期 (3-7)	2,281	100.51	100.68	4.66	0.65	0.56	0.56	4.59	4.58	4.59	73
長期 (7-)	635	99.45	99.69	8.66	0.94	1.01	1.00	8.29	8.25	8.29	109
長期 (7-11)	610	99.28	99.50	8.42	0.91	0.99	0.98	8.10	8.06	8.10	108
超長期 (11-)	25	103.62	104.24	14.51	1.73	1.45	1.48	12.77	12.68	12.75	129

● 格付は、JCR の格付をもとに野村証券金融工学研究センターで分類

## 円建外債 JCR 格付別・ポートフォリオ指標 (2019年2月末、3月ポートフォリオ)

	額面 (10億円)	時価単価 (円)	利含単価 (円)	残存年数 (年)	利率 (%)	単利 (%)	複利 (%)	Dur (年)	M-Dur	E-Dur	Tspd (bp)
AAA~AA 格	177	101.91	102.03	7.45	1.01	0.76	0.77	7.12	7.09	7.12	88
短期 (1-3)	22	100.05	100.18	1.70	0.43	0.40	0.40	1.69	1.69	1.69	56
中期 (3-7)	17	99.53	99.67	5.33	0.62	0.66	0.66	5.22	5.20	5.22	82
長期 (7-)	137	102.52	102.62	8.66	1.16	0.83	0.84	8.21	8.18	8.21	94
長期 (7-11)	128	102.52	102.62	8.22	1.12	0.79	0.80	7.86	7.83	7.86	91
超長期 (11-)	10	102.55	102.70	14.54	1.67	1.45	1.47	12.91	12.82	12.89	128
AAA~A 格	885	102.89	103.13	6.40	1.18	0.84	0.86	5.99	5.96	5.98	94
短期 (1-3)	266	100.53	100.62	1.85	0.81	0.55	0.56	1.84	1.83	1.84	71
中期 (3-7)	245	99.79	99.94	4.33	0.64	0.72	0.72	4.27	4.25	4.27	88
長期 (7-)	373	106.60	107.01	11.00	1.78	1.11	1.15	9.83	9.77	9.81	113
長期 (7-11)	265	104.54	104.87	8.22	1.49	0.88	0.90	7.75	7.72	7.75	101
超長期 (11-)	109	111.63	112.23	17.75	2.49	1.65	1.73	14.56	14.44	14.50	142
AAA~BBB 格	1,069	102.45	102.66	5.99	1.06	0.78	0.79	5.64	5.61	5.64	89
短期 (1-3)	404	100.36	100.44	2.03	0.66	0.49	0.49	2.02	2.01	2.02	65
中期 (3-7)	251	99.80	99.95	4.34	0.64	0.71	0.71	4.27	4.26	4.27	87
長期 (7-)	414	106.09	106.46	10.84	1.71	1.09	1.12	9.76	9.70	9.74	111
長期 (7-11)	306	104.12	104.41	8.39	1.43	0.87	0.89	7.92	7.89	7.92	99
超長期 (11-)	109	111.63	112.23	17.75	2.49	1.65	1.73	14.56	14.44	14.50	142
AAA~BB 格	1,069	102.45	102.66	5.99	1.06	0.78	0.79	5.64	5.61	5.64	89
短期 (1-3)	404	100.36	100.44	2.03	0.66	0.49	0.49	2.02	2.01	2.02	65
中期 (3-7)	251	99.80	99.95	4.34	0.64	0.71	0.71	4.27	4.26	4.27	87
長期 (7-)	414	106.09	106.46	10.84	1.71	1.09	1.12	9.76	9.70	9.74	111
長期 (7-11)	306	104.12	104.41	8.39	1.43	0.87	0.89	7.92	7.89	7.92	99
超長期 (11-)	109	111.63	112.23	17.75	2.49	1.65	1.73	14.56	14.44	14.50	142
AAA 格	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AA 格	177	101.91	102.03	7.45	1.01	0.76	0.77	7.12	7.09	7.12	88
短期 (1-3)	22	100.05	100.18	1.70	0.43	0.40	0.40	1.69	1.69	1.69	56
中期 (3-7)	17	99.53	99.67	5.33	0.62	0.66	0.66	5.22	5.20	5.22	82
長期 (7-)	137	102.52	102.62	8.66	1.16	0.83	0.84	8.21	8.18	8.21	94
長期 (7-11)	128	102.52	102.62	8.22	1.12	0.79	0.80	7.86	7.83	7.86	91
超長期 (11-)	10	102.55	102.70	14.54	1.67	1.45	1.47	12.91	12.82	12.89	128
A 格	708	103.13	103.40	6.13	1.22	0.86	0.88	5.71	5.68	5.70	96
短期 (1-3)	244	100.57	100.66	1.87	0.85	0.57	0.57	1.85	1.85	1.85	73
中期 (3-7)	228	99.81	99.96	4.26	0.65	0.72	0.72	4.20	4.18	4.20	88
長期 (7-)	236	108.97	109.56	12.35	2.15	1.27	1.32	10.71	10.63	10.68	124
長期 (7-11)	137	106.42	106.97	8.23	1.84	0.96	0.99	7.65	7.61	7.65	110
超長期 (11-)	99	112.49	113.14	18.05	2.57	1.66	1.75	14.70	14.58	14.64	143
BBB 格	184	100.35	100.39	4.01	0.52	0.47	0.47	3.93	3.91	3.93	61
短期 (1-3)	137	100.04	100.08	2.37	0.38	0.36	0.36	2.36	2.35	2.36	52
中期 (3-7)	6	100.26	100.28	4.46	0.54	0.48	0.48	4.41	4.40	4.41	64
長期 (7-)	41	101.40	101.43	9.46	0.99	0.83	0.84	9.05	9.02	9.05	88
長期 (7-11)	41	101.40	101.43	9.46	0.99	0.83	0.84	9.05	9.02	9.05	88
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BB 格	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B 格以下	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
格付なし	5,290	100.40	100.56	4.07	0.67	0.51	0.51	3.98	3.97	3.98	66
短期 (1-3)	2,090	100.50	100.64	1.81	0.57	0.27	0.27	1.80	1.80	1.80	43
中期 (3-7)	2,517	100.55	100.71	4.69	0.67	0.57	0.57	4.61	4.60	4.61	73
長期 (7-)	683	99.56	99.79	8.75	0.96	1.01	1.00	8.37	8.33	8.37	109
長期 (7-11)	658	99.40	99.62	8.53	0.93	0.99	0.99	8.20	8.16	8.19	108
超長期 (11-)	25	103.62	104.24	14.51	1.73	1.45	1.48	12.77	12.68	12.75	129

● 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 (2019年2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	1,885	100.56	100.67	3.33	0.49	0.25	0.25	3.29	3.28	3.29	41
短期 (1-3)	1,000	100.56	100.67	1.63	0.53	0.16	0.16	1.62	1.62	1.62	32
中期 (3-7)	780	100.51	100.63	4.82	0.43	0.32	0.32	4.77	4.76	4.77	48
長期 (7-)	105	100.86	100.99	8.42	0.70	0.58	0.58	8.18	8.16	8.18	68
長期 (7-11)	105	100.86	100.99	8.42	0.70	0.58	0.58	8.18	8.16	8.18	68
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AAA~A 格	4,132	100.99	101.14	4.22	0.66	0.43	0.43	4.09	4.08	4.09	57
短期 (1-3)	1,853	100.57	100.68	1.76	0.56	0.23	0.23	1.75	1.74	1.75	39
中期 (3-7)	1,607	100.28	100.40	4.71	0.49	0.43	0.43	4.65	4.64	4.65	60
長期 (7-)	672	103.83	104.16	9.83	1.36	0.96	0.98	9.07	9.02	9.06	102
長期 (7-11)	550	102.40	102.68	8.18	1.14	0.80	0.81	7.81	7.78	7.81	93
超長期 (11-)	123	110.21	110.77	17.22	2.33	1.60	1.67	14.31	14.19	14.25	138
AAA~BBB 格	5,189	100.87	101.04	4.25	0.71	0.49	0.49	4.12	4.11	4.12	63
短期 (1-3)	2,234	100.55	100.69	1.79	0.61	0.28	0.28	1.78	1.77	1.78	44
中期 (3-7)	2,085	100.43	100.58	4.61	0.58	0.50	0.50	4.55	4.54	4.55	66
長期 (7-)	871	102.77	103.08	9.68	1.28	1.00	1.02	9.00	8.95	8.99	106
長期 (7-11)	738	101.42	101.67	8.34	1.08	0.88	0.88	7.97	7.94	7.97	99
超長期 (11-)	133	110.28	110.89	17.17	2.36	1.61	1.69	14.25	14.13	14.20	139
AAA~BB 格	5,189	100.87	101.04	4.25	0.71	0.49	0.49	4.12	4.11	4.12	63
短期 (1-3)	2,234	100.55	100.69	1.79	0.61	0.28	0.28	1.78	1.77	1.78	44
中期 (3-7)	2,085	100.43	100.58	4.61	0.58	0.50	0.50	4.55	4.54	4.55	66
長期 (7-)	871	102.77	103.08	9.68	1.28	1.00	1.02	9.00	8.95	8.99	106
長期 (7-11)	738	101.42	101.67	8.34	1.08	0.88	0.88	7.97	7.94	7.97	99
超長期 (11-)	133	110.28	110.89	17.17	2.36	1.61	1.69	14.25	14.13	14.20	139
AAA 格	100	101.17	101.40	1.31	1.24	0.34	0.35	1.30	1.30	1.30	51
短期 (1-3)	100	101.17	101.40	1.31	1.24	0.34	0.35	1.30	1.30	1.30	51
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AA 格	1,785	100.53	100.63	3.44	0.45	0.24	0.25	3.40	3.40	3.40	40
短期 (1-3)	900	100.50	100.59	1.67	0.45	0.14	0.14	1.66	1.66	1.66	30
中期 (3-7)	780	100.51	100.63	4.82	0.43	0.32	0.32	4.77	4.76	4.77	48
長期 (7-)	105	100.86	100.99	8.42	0.70	0.58	0.58	8.18	8.16	8.18	68
長期 (7-11)	105	100.86	100.99	8.42	0.70	0.58	0.58	8.18	8.16	8.18	68
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A 格	2,248	101.34	101.53	4.96	0.80	0.58	0.59	4.76	4.74	4.76	71
短期 (1-3)	853	100.58	100.69	1.90	0.61	0.30	0.31	1.89	1.89	1.89	46
中期 (3-7)	827	100.06	100.19	4.60	0.54	0.54	0.54	4.54	4.53	4.54	70
長期 (7-)	567	104.38	104.74	10.09	1.48	1.03	1.05	9.23	9.18	9.21	107
長期 (7-11)	445	102.77	103.08	8.12	1.24	0.86	0.87	7.72	7.69	7.72	99
超長期 (11-)	123	110.21	110.77	17.22	2.33	1.60	1.67	14.31	14.19	14.25	138
BBB 格	1,057	100.44	100.68	4.36	0.89	0.73	0.73	4.23	4.21	4.22	87
短期 (1-3)	381	100.46	100.73	1.93	0.83	0.54	0.54	1.92	1.91	1.92	70
中期 (3-7)	478	100.93	101.16	4.29	0.88	0.72	0.72	4.21	4.19	4.21	88
長期 (7-)	198	99.19	99.41	9.19	1.01	1.14	1.14	8.75	8.70	8.75	120
長期 (7-11)	188	98.56	98.73	8.80	0.92	1.11	1.10	8.46	8.41	8.46	118
超長期 (11-)	10	111.12	112.32	16.54	2.65	1.78	1.87	13.54	13.42	13.49	160
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	816	99.93	100.12	5.01	0.88	0.93	0.93	4.84	4.82	4.84	107
短期 (1-3)	190	99.75	99.81	2.16	0.46	0.63	0.63	2.15	2.15	2.15	79
中期 (3-7)	447	100.51	100.74	4.72	0.98	0.93	0.94	4.60	4.58	4.60	110
長期 (7-)	178	98.65	98.89	8.75	1.08	1.24	1.23	8.35	8.30	8.35	132
長期 (7-11)	177	98.69	98.93	8.72	1.08	1.24	1.23	8.33	8.28	8.33	132
超長期 (11-)	1	92.36	92.45	13.91	0.92	1.59	1.53	13.03	12.94	13.02	136

● 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 (2019年2月末、3月ポートフォリオ)

	額面 (10億円)	時価単価 (円)	利含単価 (円)	残存年数 (年)	利率 (%)	単利 (%)	複利 (%)	Dur (年)	M-Dur	E-Dur	Tspd (bp)
AAA~AA 格	2,075	100.52	100.62	3.45	0.49	0.26	0.26	3.41	3.41	3.41	42
短期 (1-3)	1,070	100.53	100.64	1.71	0.51	0.16	0.16	1.71	1.70	1.71	32
中期 (3-7)	880	100.47	100.57	4.83	0.43	0.33	0.33	4.78	4.77	4.78	50
長期 (7-)	125	100.73	100.85	8.66	0.71	0.60	0.60	8.41	8.38	8.41	69
長期 (7-11)	125	100.73	100.85	8.66	0.71	0.60	0.60	8.41	8.38	8.41	69
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AAA~A 格	4,440	101.06	101.22	4.25	0.68	0.43	0.43	4.13	4.12	4.13	57
短期 (1-3)	1,968	100.60	100.73	1.79	0.59	0.22	0.23	1.78	1.78	1.78	39
中期 (3-7)	1,767	100.46	100.59	4.73	0.52	0.43	0.43	4.67	4.66	4.67	60
長期 (7-)	705	103.81	104.14	9.92	1.35	0.96	0.99	9.15	9.10	9.14	102
長期 (7-11)	573	102.31	102.58	8.25	1.12	0.80	0.81	7.88	7.85	7.88	92
超長期 (11-)	133	110.28	110.89	17.17	2.36	1.61	1.69	14.25	14.13	14.20	139
AAA~BBB 格	5,793	100.79	100.95	4.35	0.71	0.51	0.51	4.22	4.21	4.22	65
短期 (1-3)	2,373	100.53	100.67	1.85	0.60	0.28	0.28	1.84	1.84	1.84	44
中期 (3-7)	2,426	100.43	100.57	4.62	0.60	0.52	0.52	4.56	4.55	4.56	69
長期 (7-)	994	102.28	102.56	9.66	1.24	1.01	1.03	9.01	8.96	9.00	107
長期 (7-11)	861	101.07	101.29	8.50	1.07	0.91	0.92	8.12	8.09	8.12	102
超長期 (11-)	134	110.13	110.74	17.14	2.35	1.61	1.69	14.25	14.13	14.19	139
AAA~BB 格	5,793	100.79	100.95	4.35	0.71	0.51	0.51	4.22	4.21	4.22	65
短期 (1-3)	2,373	100.53	100.67	1.85	0.60	0.28	0.28	1.84	1.84	1.84	44
中期 (3-7)	2,426	100.43	100.57	4.62	0.60	0.52	0.52	4.56	4.55	4.56	69
長期 (7-)	994	102.28	102.56	9.66	1.24	1.01	1.03	9.01	8.96	9.00	107
長期 (7-11)	861	101.07	101.29	8.50	1.07	0.91	0.92	8.12	8.09	8.12	102
超長期 (11-)	134	110.13	110.74	17.14	2.35	1.61	1.69	14.25	14.13	14.19	139
AAA 格	100	101.17	101.40	1.31	1.24	0.34	0.35	1.30	1.30	1.30	51
短期 (1-3)	100	101.17	101.40	1.31	1.24	0.34	0.35	1.30	1.30	1.30	51
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AA 格	1,975	100.48	100.58	3.56	0.45	0.26	0.26	3.52	3.51	3.52	41
短期 (1-3)	970	100.47	100.56	1.75	0.43	0.14	0.14	1.75	1.75	1.75	30
中期 (3-7)	880	100.47	100.57	4.83	0.43	0.33	0.33	4.78	4.77	4.78	50
長期 (7-)	125	100.73	100.85	8.66	0.71	0.60	0.60	8.41	8.38	8.41	69
長期 (7-11)	125	100.73	100.85	8.66	0.71	0.60	0.60	8.41	8.38	8.41	69
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A 格	2,365	101.53	101.74	4.96	0.85	0.57	0.58	4.75	4.73	4.75	71
短期 (1-3)	898	100.69	100.84	1.89	0.68	0.30	0.30	1.87	1.87	1.87	46
中期 (3-7)	887	100.46	100.62	4.64	0.61	0.53	0.54	4.57	4.56	4.57	70
長期 (7-)	580	104.47	104.85	10.20	1.49	1.04	1.07	9.31	9.26	9.30	108
長期 (7-11)	447	102.75	103.06	8.13	1.24	0.86	0.87	7.73	7.70	7.73	98
超長期 (11-)	133	110.28	110.89	17.17	2.36	1.61	1.69	14.25	14.13	14.20	139
BBB 格	1,353	99.91	100.07	4.68	0.81	0.79	0.79	4.54	4.52	4.54	93
短期 (1-3)	405	100.19	100.34	2.14	0.67	0.57	0.57	2.13	2.12	2.13	73
中期 (3-7)	659	100.34	100.49	4.33	0.82	0.77	0.77	4.25	4.23	4.25	93
長期 (7-)	289	98.56	98.72	9.03	0.97	1.15	1.14	8.65	8.60	8.64	121
長期 (7-11)	288	98.59	98.74	9.01	0.97	1.15	1.14	8.63	8.58	8.63	121
超長期 (11-)	1	92.36	92.45	13.91	0.92	1.59	1.53	13.03	12.94	13.02	136
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	566	100.31	100.54	4.84	0.97	0.98	0.99	4.68	4.65	4.68	114
短期 (1-3)	120	99.39	99.44	1.73	0.36	0.69	0.69	1.72	1.72	1.72	85
中期 (3-7)	343	100.87	101.14	4.88	1.12	1.00	1.01	4.73	4.71	4.73	117
長期 (7-)	103	99.49	99.83	8.36	1.21	1.27	1.27	7.96	7.91	7.95	137
長期 (7-11)	103	99.49	99.83	8.36	1.21	1.27	1.27	7.96	7.91	7.95	137
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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

## 円建外債 S&amp;P 格付別・ポートフォリオ指標 (2019年2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	1,073	100.51	100.60	3.29	0.49	0.25	0.25	3.26	3.25	3.26	41
短期 (1-3)	571	100.55	100.66	1.62	0.53	0.16	0.16	1.61	1.61	1.61	32
中期 (3-7)	437	100.35	100.41	4.70	0.39	0.31	0.31	4.66	4.65	4.66	47
長期 (7-)	66	101.28	101.37	8.44	0.82	0.62	0.63	8.17	8.15	8.17	73
長期 (7-11)	66	101.28	101.37	8.44	0.82	0.62	0.63	8.17	8.15	8.17	73
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AAA~A 格	3,925	100.81	100.95	4.28	0.64	0.43	0.43	4.17	4.16	4.17	57
短期 (1-3)	1,550	100.60	100.70	1.72	0.57	0.20	0.20	1.71	1.71	1.71	36
中期 (3-7)	1,661	100.25	100.36	4.56	0.46	0.42	0.42	4.52	4.51	4.52	58
長期 (7-)	714	102.57	102.85	9.17	1.21	0.93	0.95	8.62	8.57	8.61	101
長期 (7-11)	645	101.48	101.72	8.31	1.08	0.86	0.87	7.94	7.91	7.94	98
超長期 (11-)	69	112.88	113.51	17.30	2.42	1.52	1.61	14.29	14.18	14.23	131
AAA~BBB 格	5,740	100.81	100.98	4.44	0.75	0.54	0.55	4.30	4.28	4.30	69
短期 (1-3)	2,236	100.56	100.69	1.81	0.62	0.29	0.29	1.80	1.80	1.80	45
中期 (3-7)	2,455	100.49	100.65	4.65	0.65	0.57	0.57	4.58	4.57	4.58	73
長期 (7-)	1,049	102.07	102.36	9.52	1.24	1.04	1.05	8.89	8.84	8.89	110
長期 (7-11)	915	100.89	101.14	8.41	1.08	0.95	0.95	8.04	8.00	8.04	105
超長期 (11-)	134	110.13	110.74	17.14	2.35	1.61	1.69	14.25	14.13	14.19	139
AAA~BB 格	5,740	100.81	100.98	4.44	0.75	0.54	0.55	4.30	4.28	4.30	69
短期 (1-3)	2,236	100.56	100.69	1.81	0.62	0.29	0.29	1.80	1.80	1.80	45
中期 (3-7)	2,455	100.49	100.65	4.65	0.65	0.57	0.57	4.58	4.57	4.58	73
長期 (7-)	1,049	102.07	102.36	9.52	1.24	1.04	1.05	8.89	8.84	8.89	110
長期 (7-11)	915	100.89	101.14	8.41	1.08	0.95	0.95	8.04	8.00	8.04	105
超長期 (11-)	134	110.13	110.74	17.14	2.35	1.61	1.69	14.25	14.13	14.19	139
AAA 格	100	101.17	101.40	1.31	1.24	0.34	0.35	1.30	1.30	1.30	51
短期 (1-3)	100	101.17	101.40	1.31	1.24	0.34	0.35	1.30	1.30	1.30	51
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AA 格	973	100.44	100.52	3.50	0.41	0.24	0.24	3.46	3.45	3.46	40
短期 (1-3)	471	100.42	100.50	1.68	0.38	0.12	0.13	1.68	1.68	1.68	28
中期 (3-7)	437	100.35	100.41	4.70	0.39	0.31	0.31	4.66	4.65	4.66	47
長期 (7-)	66	101.28	101.37	8.44	0.82	0.62	0.63	8.17	8.15	8.17	73
長期 (7-11)	66	101.28	101.37	8.44	0.82	0.62	0.63	8.17	8.15	8.17	73
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A 格	2,852	100.92	101.08	4.65	0.69	0.49	0.50	4.52	4.50	4.51	64
短期 (1-3)	980	100.63	100.73	1.78	0.59	0.22	0.22	1.77	1.77	1.77	38
中期 (3-7)	1,225	100.21	100.34	4.52	0.49	0.46	0.46	4.47	4.46	4.47	62
長期 (7-)	648	102.71	103.00	9.25	1.25	0.96	0.98	8.66	8.62	8.65	104
長期 (7-11)	579	101.50	101.76	8.29	1.11	0.89	0.90	7.92	7.88	7.92	101
超長期 (11-)	69	112.88	113.51	17.30	2.42	1.52	1.61	14.29	14.18	14.23	131
BBB 格	1,815	100.80	101.06	4.78	0.98	0.80	0.80	4.58	4.55	4.57	94
短期 (1-3)	686	100.46	100.67	2.02	0.74	0.48	0.49	2.00	2.00	2.00	65
中期 (3-7)	794	101.01	101.28	4.84	1.05	0.87	0.88	4.71	4.69	4.71	104
長期 (7-)	335	101.00	101.32	10.28	1.32	1.27	1.27	9.49	9.43	9.48	129
長期 (7-11)	270	99.50	99.76	8.66	1.09	1.15	1.15	8.27	8.22	8.27	123
超長期 (11-)	65	107.22	107.81	16.97	2.27	1.71	1.77	14.19	14.07	14.14	148
BB 格	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B 格以下	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
格付なし	265	99.44	99.53	2.45	0.42	0.63	0.63	2.42	2.42	2.42	79
短期 (1-3)	188	99.68	99.75	1.85	0.35	0.53	0.53	1.84	1.84	1.84	69
中期 (3-7)	78	98.86	98.99	3.89	0.57	0.88	0.87	3.85	3.83	3.85	103
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

● 格付は、S&P の格付をもとに野村証券金融工学研究センターで分類

## 円建外債 S&amp;P 格付別・ポートフォリオ指標 (2019年2月末、3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	1,259	100.46	100.54	3.49	0.48	0.27	0.27	3.45	3.44	3.45	42
短期 (1-3)	641	100.50	100.60	1.76	0.50	0.17	0.17	1.75	1.75	1.75	33
中期 (3-7)	532	100.32	100.38	4.72	0.40	0.33	0.33	4.68	4.67	4.68	49
長期 (7-)	86	101.00	101.08	8.78	0.79	0.64	0.65	8.50	8.47	8.50	73
長期 (7-11)	86	101.00	101.08	8.78	0.79	0.64	0.65	8.50	8.47	8.50	73
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AAA~A 格	4,279	100.81	100.94	4.35	0.65	0.44	0.45	4.25	4.23	4.24	59
短期 (1-3)	1,620	100.58	100.68	1.77	0.55	0.20	0.20	1.76	1.76	1.76	36
中期 (3-7)	1,897	100.33	100.44	4.61	0.51	0.45	0.45	4.55	4.54	4.55	61
長期 (7-)	762	102.47	102.74	9.22	1.20	0.94	0.95	8.67	8.62	8.66	102
長期 (7-11)	693	101.44	101.67	8.42	1.08	0.87	0.88	8.04	8.01	8.04	98
超長期 (11-)	69	112.88	113.51	17.30	2.42	1.52	1.61	14.29	14.18	14.23	131
AAA~BBB 格	6,094	100.80	100.97	4.48	0.75	0.55	0.55	4.34	4.33	4.34	69
短期 (1-3)	2,306	100.54	100.68	1.85	0.61	0.28	0.29	1.84	1.83	1.84	45
中期 (3-7)	2,691	100.53	100.69	4.68	0.67	0.57	0.58	4.60	4.59	4.60	74
長期 (7-)	1,097	102.02	102.31	9.54	1.24	1.04	1.05	8.92	8.87	8.91	110
長期 (7-11)	963	100.90	101.14	8.49	1.08	0.95	0.95	8.11	8.07	8.10	105
超長期 (11-)	134	110.13	110.74	17.14	2.35	1.61	1.69	14.25	14.13	14.19	139
AAA~BB 格	6,094	100.80	100.97	4.48	0.75	0.55	0.55	4.34	4.33	4.34	69
短期 (1-3)	2,306	100.54	100.68	1.85	0.61	0.28	0.29	1.84	1.83	1.84	45
中期 (3-7)	2,691	100.53	100.69	4.68	0.67	0.57	0.58	4.60	4.59	4.60	74
長期 (7-)	1,097	102.02	102.31	9.54	1.24	1.04	1.05	8.92	8.87	8.91	110
長期 (7-11)	963	100.90	101.14	8.49	1.08	0.95	0.95	8.11	8.07	8.10	105
超長期 (11-)	134	110.13	110.74	17.14	2.35	1.61	1.69	14.25	14.13	14.19	139
AAA 格	100	101.17	101.40	1.31	1.24	0.34	0.35	1.30	1.30	1.30	51
短期 (1-3)	100	101.17	101.40	1.31	1.24	0.34	0.35	1.30	1.30	1.30	51
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AA 格	1,159	100.40	100.47	3.68	0.41	0.26	0.26	3.64	3.63	3.64	42
短期 (1-3)	541	100.38	100.45	1.84	0.36	0.13	0.14	1.83	1.83	1.83	30
中期 (3-7)	532	100.32	100.38	4.72	0.40	0.33	0.33	4.68	4.67	4.68	49
長期 (7-)	86	101.00	101.08	8.78	0.79	0.64	0.65	8.50	8.47	8.50	73
長期 (7-11)	86	101.00	101.08	8.78	0.79	0.64	0.65	8.50	8.47	8.50	73
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A 格	3,020	100.95	101.10	4.71	0.72	0.52	0.52	4.57	4.56	4.57	66
短期 (1-3)	980	100.63	100.73	1.78	0.59	0.22	0.22	1.77	1.77	1.77	38
中期 (3-7)	1,365	100.33	100.46	4.56	0.55	0.49	0.50	4.51	4.49	4.51	66
長期 (7-)	676	102.66	102.95	9.27	1.26	0.98	0.99	8.69	8.64	8.68	105
長期 (7-11)	607	101.51	101.76	8.36	1.12	0.91	0.91	7.98	7.94	7.98	102
超長期 (11-)	69	112.88	113.51	17.30	2.42	1.52	1.61	14.29	14.18	14.23	131
BBB 格	1,815	100.80	101.06	4.78	0.98	0.80	0.80	4.58	4.55	4.57	94
短期 (1-3)	686	100.46	100.67	2.02	0.74	0.48	0.49	2.00	2.00	2.00	65
中期 (3-7)	794	101.01	101.28	4.84	1.05	0.87	0.88	4.71	4.69	4.71	104
長期 (7-)	335	101.00	101.32	10.28	1.32	1.27	1.27	9.49	9.43	9.48	129
長期 (7-11)	270	99.50	99.76	8.66	1.09	1.15	1.15	8.27	8.22	8.27	123
超長期 (11-)	65	107.22	107.81	16.97	2.27	1.71	1.77	14.19	14.07	14.14	148
BB 格	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B 格以下	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期 (1-3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中期 (3-7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
格付なし	265	99.44	99.53	2.45	0.42	0.63	0.63	2.42	2.42	2.42	79
短期 (1-3)	188	99.68	99.75	1.85	0.35	0.53	0.53	1.84	1.84	1.84	69
中期 (3-7)	78	98.86	98.99	3.89	0.57	0.88	0.87	3.85	3.83	3.85	103
長期 (7-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期 (7-11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超長期 (11-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

● 格付は、S&P の格付をもとに野村証券金融工学研究センターで分類

## NOMURA-BPI/Extended 総合・ポートフォリオ指標の推移

	2014年3月末	2015年3月末	2016年3月末	2017年3月末	2018年3月末	2019年2月末
銘柄数	9,374	9,881	10,549	11,296	12,102	13,041
額面 (10 億円)	792,705	830,438	869,458	904,730	934,294	968,713
時価単価 (円)	105.28	106.92	111.30	108.66	108.40	108.60
利含単価 (円)	105.47	107.10	111.47	108.81	108.55	108.90
残存年数 (年)	8.46	8.74	9.03	9.28	9.50	9.54
利率 (%)	1.30	1.24	1.17	1.07	1.00	0.95
単利 (%)	0.55	0.40	0.04	0.13	0.12	0.07
複利 (%)	0.56	0.41	0.04	0.13	0.13	0.07
Dur (年)	7.65	8.06	8.71	8.76	9.00	9.09
M-Dur	7.61	8.03	8.70	8.74	8.99	9.08
E-Dur	7.60	8.01	8.68	8.72	8.97	9.06
Tspd(bp)	4	3	6	4	4	4



## 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々月、その他一般債は発行月の翌々月に行う。なお、銘柄の入替えは毎月月末に行い、翌月 1 ヶ月間は組入銘柄は固定される。

## 累積投資収益指数の計算方法

ある時点における投資収益指数は以下の計算式から算出される。

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

$BPIE_{today}$  : 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、「2019年1月の月末営業日から2019年2月の月末営業日までの投資収益率（年率換算,%）」を指す。
- 「前年度末からの投資収益率」は、「2018年3月の月末営業日から2019年2月の月末営業日までの投資収益率（年率換算,%）」を指す。
- 「前年末からの投資収益率」は、「2018年12月の月末営業日から2019年2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

- 2019年1月の月末営業日から2019年2月の月末営業日までの投資収益率（年率換算,%）。
- 2019年1月の月末営業日において、2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2月ポートフォリオの、右ページには3月ポートフォリオの、2019年2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、2019年2月末（暦上）における残存年数（至最終償還日）で区分。ただし3月ポートフォリオでは、2019年3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. Regardless of the ways (NSC web-site, services via information vendors, etc.) acquiring the indexes data, all the indexes users are requested to note the following index licenses.

“About The Index License”

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

野村証券 金融工学研究センター

インデックス業務室

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

## アナリスト証明

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

## 重要なディスクロージャー

### リサーチのオンライン提供と利益相反に関するディスクロージャー

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

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

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

### 米国で必要なその他のディスクロージャー

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

### 評価方法: 債券等

野村の債券アナリストならびにストラテジストは、個々の取引推奨を通じ債券や金融商品の価格について見直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。

53% が Buy (ないしそれと同等の) レーティングであり、この Buy の発行者のうち 77% に対して野村グループは重要な証券サービスを提供しています。0% が Neutral (ないしそれと同等の) レーティングです。

47% が Sell (ないしそれと同等の) レーティングであり、この Sell の発行者のうち 75% に対して野村グループは重要な証券サービスを提供しています。

2019年01月3日現在

重要な証券サービスは EU の市場濫用規制で定義されています。

野村グループの説明は、ディスクレイマーの冒頭をご参照ください。

## ディスクレイマー

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



ラ・ストラクチャード・ファイナンス・サービシズ・プライベート・リミテッドに雇用された当該従業員が、インターカンパニー・アグリーメントに基づき、特定の野村の関連会社のサポートを行っていることを示しています。リサーチ・レポートの表紙のアナリスト名の横に記載された「BDO-NS」(「BDO ノムラ・セキュリティーズ・インク」を表します)の記載は、BDO ユニバンク・インク(「BDO ユニバンク」)に雇用され BDO-NS に配属された当該アナリストが、BDO ユニバンク、NSL 及び BDO-NS 間のアグリーメントに基づき、NSL にリサーチ・アシスタントのサービスを行っていることを示しています。BDO-NS は BDO ユニバンクと野村グループのジョイント・ベンチャーで、フィリピンの証券ディーラーです。

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## 日本で求められるディスクレイマー

### 無登録格付に関する説明書

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

#### ○登録の意義について

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

#### ○格付業者について

##### スタンダード&プアーズ

##### ・格付業者グループの呼称等について

格付業者グループの呼称:

S&P グローバル・レーティング(以下「S&P」といいます。)

グループ内の信用格付業者の名称及び登録番号:

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

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

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

##### ・信用格付の前提、意義及び限界について

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

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



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

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

#### ムーディーズ

・格付業者グループの呼称等について

格付業者グループの呼称:

ムーディーズ・インベスターズ・サービス(以下「ムーディーズ」といいます。)

グループ内の信用格付業者の名称及び登録番号:

ムーディーズ・ジャパン株式会社(金融庁長官(格付)第2号)

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

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

・信用格付の前提、意義及び限界について

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

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

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

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

#### フィッチ

・格付業者グループの呼称等について

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

グループ内の信用格付業者の名称及び登録番号:

フィッチ・レーティングス・ジャパン株式会社(金融庁長官(格付)第7号)

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

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

・信用格付の前提、意義及び限界について

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

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

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

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

## 日本で求められるディスクレイマー

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

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

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



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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## 野村證券株式会社

金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第142号

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

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

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

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

Copyright © 2019 Nomura Securities Co., Ltd. All rights reserved.