

公社債店頭売買参考統計値発表制度について

平成 22 年 12 月 24 日

日 本 証 券 業 協 会

「第 4 回 社債市場の活性化に関する懇談会第 4 部会（平成 22 年 11 月 15 日開催）」資料より抜粋

公社債店頭売買参考統計値発表制度について

1. 概要

	公社債店頭売買参考統計値	個人向け社債等の店頭気配情報
運 営	日本証券業協会	日本証券業協会
根 拠	公社債の店頭売買の参考値等の発表及び売買値段に関する規則	個人向け社債等の店頭気配情報の発表等に関する規則
開始時期	昭和 40 年 3 月店頭気配発表開始 平成 14 年 8 月公社債店頭売買参考統計値発表開始	平成 15 年 4 月発表開始
報告協会員	指定報告会員（証券会社）21 社（うち社債報告会員 16 社）	報告会員（証券会社） 10 社
集計・ 公表方法	<p>協会は、午後 4 時 30 分までに、指定報告協会員（5 社以上）から午後 3 時現在の公社債の実勢価格を反映した気配値（額面 5 億円程度）の報告を受ける。</p> <p>協会は、気配値の上下をカットし、平均値、中央値、最高値、最低値を算出、翌日の公社債の店頭売買の参考となるよう、午後 5 時 30 分（予定）に、協会ホームページに売買参考統計値として公表している。（別紙 1）</p>	<p>協会は、午後 7 時までに、報告会員（引受幹事証券会社等）から午後 3 時時点の個人向け社債及び円貨外債の気配値（額面 100 万円程度）の報告を受ける。</p> <p>協会は、個人投資家の取引の参考となるよう、翌日午前 10 時（予定）に、協会ホームページに気配値を店頭気配情報として公表している。（別紙 2）</p>
公表銘柄数	6,742 銘柄（平成 22 年 10 月 29 日現在） <div style="border-left: 1px solid black; border-right: 1px solid black; border-radius: 15px; padding: 5px; margin-left: 20px;"> <p>国 債 768 銘柄</p> <p>地方債 1,915 銘柄</p> <p>政保債 579 銘柄</p> <p>財投機関債 715 銘柄</p> <p>社 債 2,281 銘柄（うち投資法人債 52 銘柄）</p> <p>円貨外債 32 銘柄 等</p> </div>	54 銘柄（平成 22 年 10 月 29 日現在） <div style="border-left: 1px solid black; border-right: 1px solid black; border-radius: 15px; padding: 5px; margin-left: 20px;"> <p>個人向け社債 52 銘柄</p> <p>個人向け円貨外債 2 銘柄</p> </div>
本協会HP アクセス件数	1 日平均 約 10,200 件（全体の 23%）	1 日平均 2,400 件（他の公社債関係事項を含む。全体の 5%）

公社債店頭売買参考統計値表

売買参考統計値は、公社債店頭売買の参考となる価格・利回りです。具体的な算出方法等は次のとおりです。

(この価格によって売買取引等の約定を保証するものではありません。)

売買参考統計値とは、指定報告協会員から報告を受けた気配から上下一定割合を除外して算出した「平均値」、「中央値」、「最高値」、「最低値」の4つの値をいいます。

「平均値」は算術平均値です。「中央値」は値を大きい順あるいは小さい順に並べた場合に、その中央に位置する値です。

値が偶数個の場合は、真中の2つの平均となります。「最高値」及び「最低値」は単価を基準としています。

指定報告協会員は、発表日の前日の午後3時現在における額面5億円程度の売買の参考となる気配(売り気配と買い気配の仲値)を本協会に報告しています。

当日の報告会社が5社未満の銘柄については、売買参考統計値の算出対象外であり、報告社数欄に*印を付しています。

国債の入札前取引において対象とする国債のうち、固定利付国債については「複利利回り」、変動利付国債については「基準金利に対するスプレッド(%)」、

国庫短期証券については「単利利回り及び単価」を発表しています。なお、変動利付国債の「基準金利に対するスプレッド(%)」については、

本システム上、「単価欄」に小数点2桁までの「絶対値(符号なし・999.99)」により表示していますので、御利用の際は御留意ください。

物価連動国債については、「単価(連動係数を考慮しない)」を発表しています。

変動利付債券等については、利率欄に*印を付しています。

最高値と最低値の差(絶対値)が一定水準(0.5%)以上に広がった銘柄については、乖離欄に*印を付しています。

(詳細は協会ホームページを御参照ください。)

平成 22年10月29日(金) 発表

日本証券業協会

銘柄種別 Issue Type	銘柄コード Code	銘柄名 Issues	償還期日 Due Date	利率 Coupon Rate	平均値 Average				中央値 Median				最高値 High				最低値 Low				報告社数 Number of Reporting Members	乖離 Deviation
					単価	前日比(銭)	複利利回り(%)	単利利回り(%)	単価	前日比(銭)	複利利回り(%)	単利利回り(%)	単価	前日比(銭)	複利利回り(%)	単利利回り(%)	単価	前日比(銭)	複利利回り(%)	単利利回り(%)		
					Price(Yen)	Change(0.01Yen)	Compound Yield	Simple Yield	Price(Yen)	Change(0.01Yen)	Compound Yield	Simple Yield	Price(Yen)	Change(0.01Yen)	Compound Yield	Simple Yield	Price(Yen)	Change(0.01Yen)	Compound Yield	Simple Yield		
<< 社債(放送債、東京交通債を含む。) >>																						
40	000261801	大成建設 26	2011/04/25	1.74	100.57	0	0.574	0.556	100.59	+1	0.533	0.531	100.66	0	0.391	0.384	100.46	0	0.798	0.779	6	
40	000271801	大成建設 27	2011/12/01	1.56	100.96	0	0.677	0.668	100.96	+1	0.677	0.675	101.16	0	0.494	0.489	100.78	+1	0.841	0.833	6	
40	000281801	大成建設 28	2014/05/09	1.8	102.73	+7	1.010	0.998	102.67	+6	1.027	1.016	103.54	+6	0.780	0.768	102.05	+7	1.204	1.194	6	
40	000301801	大成建設 30	2015/06/23	1.49	101.68	+10	1.118	1.109	101.57	+10	1.142	1.133	102.75	+10	0.885	0.873	100.84	+10	1.303	1.298	6	
40	000131802	大林組 13	2010/10/27	1.34	100.88	0	0.454	0.451	100.87	+1	0.464	0.462	100.97	-1	0.364	0.356	100.80	-2	0.534	0.524	6	
40	000091802	大林組 9	2013/06/03	1.07	101.29	+3	0.568	0.566	101.27	+4	0.576	0.573	101.37	+3	0.538	0.532	101.24	+3	0.588	0.585	6	
40	000141802	大林組 14	2015/08/28	0.85	100.63	+10	0.717	0.715	100.64	+9	0.715	0.711	100.68	+12	0.706	0.704	100.51	+10	0.742	0.739	7	
40	000151802	大林組 15	2015/10/23	0.68	99.76	+10	0.729	0.728	99.78	+10	0.725	0.724	99.81	+12	0.718	0.719	99.66	+11	0.749	0.750	7	
40	000161802	大林組 16	2017/10/26	0.96	99.88	+20	0.977	0.977	99.85	+19	0.982	0.982	100.13	+21	0.940	0.940	99.69	+22	1.006	1.006	6	
40	000291812	鹿島建設 29	2010/12/13	1.01	100.08	0	0.374	0.341	100.08	0	0.374	0.313	100.09	0	0.295	0.236	100.06	0	0.533	0.503	6	
40	000281812	鹿島建設 28	2012/02/23	1.15	100.66	+1	0.648	0.643	100.72	+1	0.602	0.598	100.80	+1	0.542	0.539	100.41	+1	0.837	0.836	6	
40	000301812	鹿島建設 30	2012/12/13	1.39	101.41	+2	0.720	0.714	101.53	+2	0.664	0.658	101.59	+2	0.635	0.631	101.00	+2	0.913	0.909	6	
40	000311812	鹿島建設 31	2013/02/28	1.58	101.90	+2	0.758	0.750	102.01	+3	0.711	0.704	102.11	+3	0.668	0.661	101.48	+3	0.938	0.930	6	
40	000351812	鹿島建設 35	2013/08/02	1.15	100.89	+3	0.823	0.818	100.98	+3	0.790	0.784	101.19	+4	0.714	0.709	100.47	+4	0.977	0.973	7	
40	000111824	前田建設工業 11	2011/06/20	1.81	100.59	0	0.888	0.886	100.60	0	0.873	0.867	100.72	0	0.687	0.680	100.43	0	1.137	1.132	6	
40	000121824	前田建設工業 12	2013/06/20	2.23	102.66	+4	1.204	1.191	102.69	+3	1.193	1.178	102.71	+4	1.185	1.171	102.54	+4	1.250	1.237	6	
40	000171824	前田建設工業 17	2013/10/18	1.28	100.01	+4	1.276	1.274	99.99	+5	1.283	1.283	100.14	+4	1.231	1.228	99.93	+4	1.304	1.303	6	
40	000011911	住友林業 1	2014/07/17	1.25	103.00	+10	0.435	0.428	103.09	+25	0.411	0.404	103.18	+4	0.387	0.381	102.78	+5	0.494	0.487	7	
40	000021911	住友林業 2	2016/07/15	1.56	105.25	+17	0.623	0.608	105.39	+28	0.598	0.584	105.51	+16	0.578	0.564	104.96	+14	0.673	0.659	7	
40	000011925	大和ハウス工業 1	2015/01/29	0.733	101.24	+9	0.438	0.435	101.20	+7	0.447	0.445	101.35	+7	0.412	0.410	101.14	+10	0.462	0.459	7	
40	000121928	積水ハウス 12	2012/12/20	1.37	102.28	+1	0.302	0.299	102.27	+1	0.307	0.301	102.31	+1	0.289	0.284	102.25	+1	0.316	0.311	6	
40	000131928	積水ハウス 13	2015/04/21	0.703	101.19	+8	0.434	0.430	101.19	+10	0.434	0.432	101.25	+8	0.421	0.418	101.14	+9	0.445	0.442	7	
40	000012131	アコティ・ゴルフ 1	2011/11/08	2.1	101.35	+4	0.781	0.776	101.34	+5	0.791	0.788	101.49	+6	0.646	0.636	101.23	0	0.897	0.894	6	
40	000022131	アコティ・ゴルフ 2	2014/09/02	1.38	100.52	+18	1.241	1.236	100.44	+21	1.262	1.260	100.97	+26	1.121	1.115	100.24	+7	1.315	1.312	6	
40	000032202	明治製菓 3	2012/07/30	1.7	102.39	+2	0.331	0.329	102.41	+2	0.331	0.313	102.43	0	0.309	0.303	102.28	+1	0.393	0.389	6	
40	000042202	明治製菓 4	2014/01/31	1.28	102.84	+6	0.402	0.395	102.88	+7	0.390	0.383	102.94	+3	0.371	0.365	102.66	+6	0.457	0.451	6	
40	000052261	明治乳業 5	2012/12/06	1.4	102.17	+2	0.365	0.360	102.18	+2	0.360	0.357	102.25	+3	0.327	0.321	102.07	+2	0.412	0.407	6	
40	000052264	森永乳業 5	2012/04/26	1.07	101.11	+1	0.324	0.322	101.13	+2	0.310	0.306	101.14	0	0.304	0.297	101.02	0	0.384	0.378	6	
40	000072264	森永乳業 7	2013/04/24	1.89	103.74	+4	0.378	0.371	103.74	+3	0.378	0.369	103.84	+5	0.338	0.333	103.63	+2	0.421	0.413	6	
40	000082264	森永乳業 8	2014/08/06	1.98	105.71	+6	0.451	0.439	105.76	+7	0.438	0.426	105.79	+4	0.431	0.420	105.53	+7	0.498	0.487	6	
40	000102264	森永乳業 10	2016/02/05	1.0	102.29	+12	0.558	0.552	102.33	+12	0.551	0.544	102.44	+12	0.530	0.523	102.01	+12	0.612	0.605	7	
40	000092264	森永乳業 9	2016/12/15	1.2	103.28	+18	0.653	0.643	103.34	+16	0.643	0.634	103.50	+18	0.617	0.607	102.99	+19	0.700	0.691	7	
40	000062282	日本火腿 6	2012/12/20	1.45	102.28	+3	0.381	0.378	102.27	+2	0.386	0.381	102.40	+6	0.326	0.322	102.21	+2	0.414	0.408	7	
40	000072282	日本火腿 7	2017/12/20	2.01	108.51	+22	0.783	0.754	108.52	+23	0.781	0.753	108.80	+22	0.743	0.715	108.20	+20	0.825	0.797	6	
40	000102284	伊藤火腿 10	2012/06/06	1.15	100.74	+1	0.685	0.678	100.74	+1	0.685	0.678	101.03	+1	0.505	0.501	100.47	+1	0.854	0.847	7	
40	000012466	PGMHHD 1	2013/09/13	1.45	100.42	+11	1.300	1.296	100.46	+16	1.286	1.281	100.60	+8	1.237	1.234	100.17	+4	1.389	1.387	6	
40	000202501	サッポ HHD 20	2010/12/22	1.56	100.19	0	0.297	0.246	100.19	0	0.297	0.272	100.21	0	0.165	0.143	100.19	0	0.297	0.298	6	
40	000192501	サッポ HHD 19	2011/06/21	1.85	100.89	+1	0.469	0.464	100.89	+2	0.469	0.467	100.96	0	0.362	0.350	100.82	0	0.577	0.571	6	

個人向け社債等の店頭気配情報
Pricing Table of Retail-Target Corporate and Samurai Bonds in the OTC Market

2010年10月29日 発表
October,29,2010

日本証券業協会
Japan Securities Dealers Association

銘柄名 Issues	銘柄コード Code	償還期日 Due Date (年月日)	利率 Coupon Rate(%)	単価(円)・Price(Yen)														報告社数 Number of Reporting Members <社>	
				単利利回り(%)・Simple Yield															
<<社債>> Corporate Bonds																			
東芝 48	000486502	13.1.28	1.05	101.55	101.49	101.45	101.34	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4
				0.356	0.381	0.400	0.445	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
日産自動車 50	000507201	13.4.19	1.59	102.95	102.90	102.87	101.96	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4
				0.383	0.403	0.414	0.782	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
丸紅 78	000788002	14.6.17	0.72	100.80	100.67	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2
				0.495	0.530	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
三菱商事 71	000718058	11.12.26	1.16	101.10	101.04	101.04	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3
				0.210	0.255	0.261	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
山口フィナンシャルG 1	000018418	12.3.30	1.41	101.30	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1
				0.486	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
オリックス 121	001218591	11.11.28	1.64	101.47	101.06	101.05	101.05	100.99	100.96	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6
				0.274	0.656	0.664	0.664	0.713	0.739	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
オリックス 129	001298591	13.1.29	2.95	104.95	104.50	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2
				0.718	0.913	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
オリックス 132	001328591	13.4.19	1.84	102.59	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1
				0.773	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
オリックス 135	001358591	13.7.16	1.26	100.93	100.84	100.76	100.46	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4
				0.906	0.942	0.969	1.084	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
オリックス 130	001308591	14.3.14	3.02	106.59	106.29	106.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3
				1.001	1.087	1.171	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
オリックス 134	001348591	14.6.13	1.69	102.25	102.25	101.70	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3
				1.043	1.045	1.198	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
オリックス 140	001408591	14.9.26	1.14	100.65	100.21	100.21	99.97	99.71	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5
				0.967	1.082	1.084	1.148	1.216	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
大和証券G本社 9	000098601	11.12.22	1.65	101.42	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1
				0.410	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
野村ホ-ルディングス 12	000128604	12.6.18	1.72	102.08	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1
				0.430	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
野村ホ-ルディングス 16	000168604	12.12.4	1	101.06	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1
				0.485	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
野村ホ-ルディングス 19	000198604	13.3.22	0.76	100.62	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1
				0.495	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
東武鉄道 81	000819001	12.1.24	1.71	101.51	101.29	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2
				0.483	0.655	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
東武鉄道 85	000859001	13.2.1	0.99	101.19	101.18	101.02	100.97	100.72	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5
				0.458	0.462	0.530	0.552	0.667	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

2. 指定報告協会員制度

(1) 指定基準、審査

本協会は、次のとおり、指定報告協会員の指定基準を定めて審査を行っている。

公社債店頭売買参考統計値発表制度の趣旨を理解し、指定報告協会員になる意思を有していること

公社債店頭売買業務等に精通していること

気配報告業務の適確な遂行に必要な組織体制、人員構成が確保されていること

その他本協会が定める事項

公社債の店頭売買の参考値等の発表及び売買値段に関する規則 第8条第1項

(2) 具体的な指定基準

本協会は、上記審査に当たり、次の要件を定めて確認を行っている。

指定基準

当該証券会社の過去2年間の公社債の総売買高が、上位50社以内であること

指定後維持基準（年1回確認）

当該証券会社の前年の公社債の総売買高が、上位50社以内であること

組織体制・人員構成

イ．午後4時30分までに、午後3時現在における額面5億円程度の公社債の実勢価格を反映した気配値を、本協会に報告できる組織体制、人員構成があること。

ロ．報告責任者1名及び報告担当者2名を定め本協会に届け出ること（報告責任者については公社債ディーリング関連部署等において3年以上の業務経験のある者が望ましい）。

「公社債店頭売買参考統計値発表制度について（詳細版）」（本協会ホームページ掲載）

3. 社債の指定報告協会員・証券会社 16 社（平成 22 年 10 月 29 日現在）

S M B C フレンド証券（ 5 ）	大和証券キャピタル・マーケット（ 2226 ）	三菱 U F J モルガン・スタンレー証券（ 2225 ）
岡三証券（ 807 ）	ドイツ証券（ 10 ）	メリルリンチ日本証券（ 910 ）
クレディ・スイス証券（ 6 ）	東海東京証券（ 2210 ）	モルガン・スタンレー M U F G 証券（ 206 ）
ゴールドマン・サックス証券（ 15 ）	日興コーディアル証券（ 2229 ）	U B S 証券（ 40 ）
シティグループ証券（ 2228 ）	みずほ証券（ 2229 ）	
新生証券（ 10 ）	みずほインベスターズ証券（ 1351 ）	

（ 50 音順 ）

本協会ホームページ掲載、（ ）は報告銘柄数

4. 社債の発表銘柄数と報告社数別の内訳（平成 22 年 10 月 29 日現在）

発表銘柄数：2229 銘柄

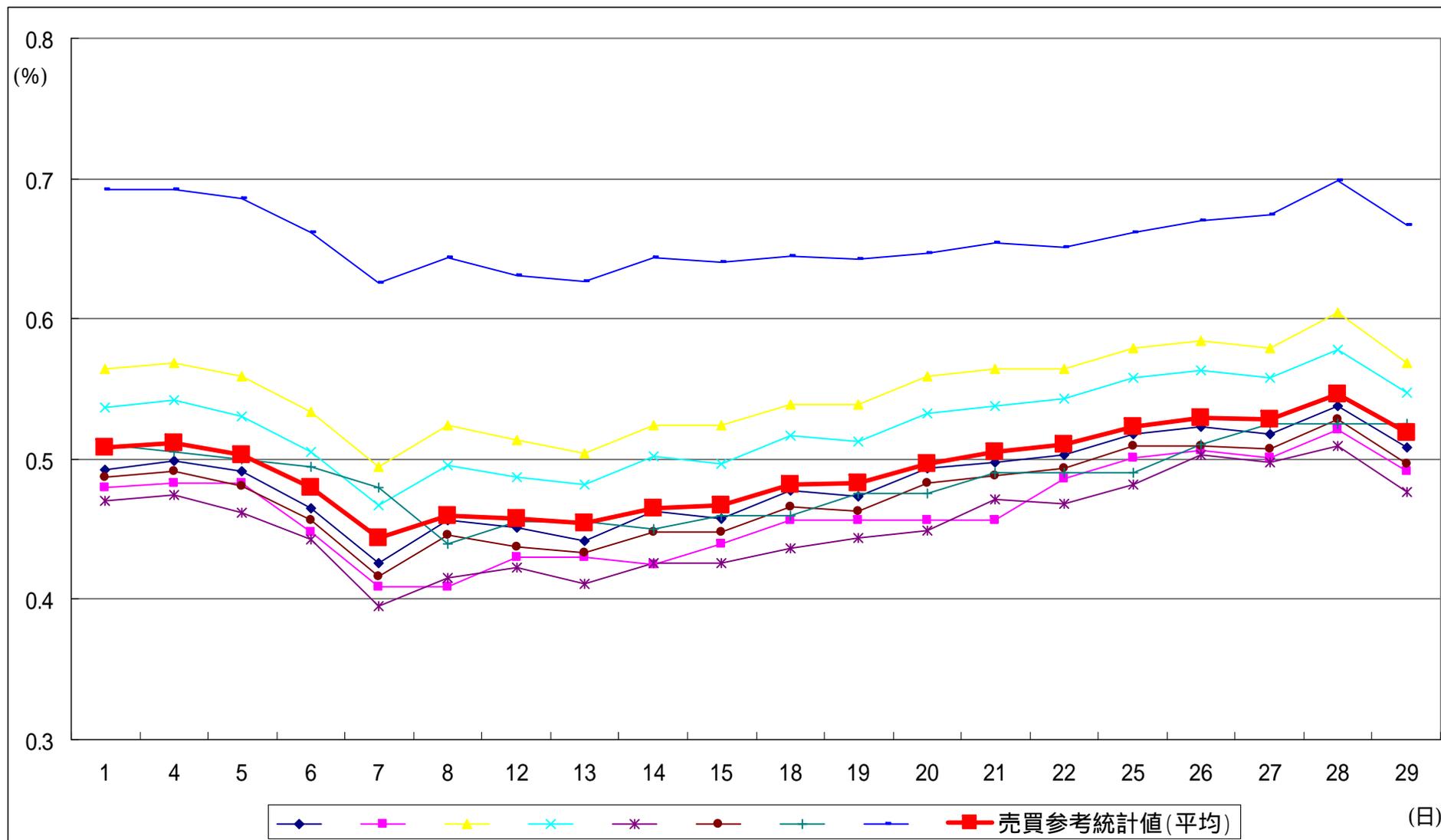
報告社数	銘柄数	
5 社	4	（ 0% ）
6 社	646	（ 29% ）
7 社	570	（ 26% ）
8 社	394	（ 18% ）
9 社	485	（ 22% ）
10 社	126	（ 6% ）
11 社	4	（ 0% ）

1 1 銘柄あたりの平均報告社数 約 7.5 社

2 社債 2486 銘柄のうち 2229 銘柄（ 90% ）が売買参考統計値発表銘柄

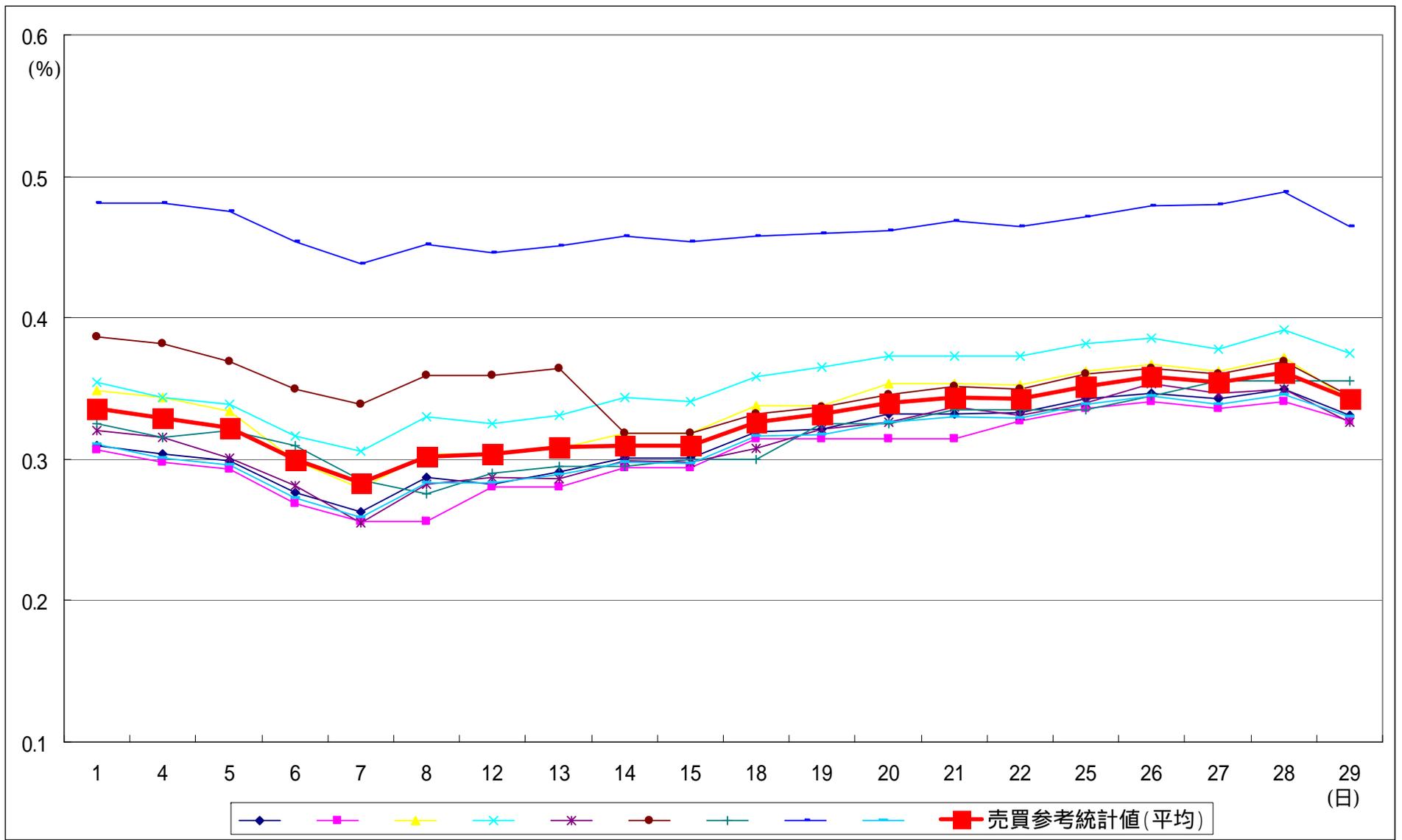
5. 指定報告協会別への気配値の推移 (平成 22 年 10 月中)

A社債、AAA格、指定報告協会 8社



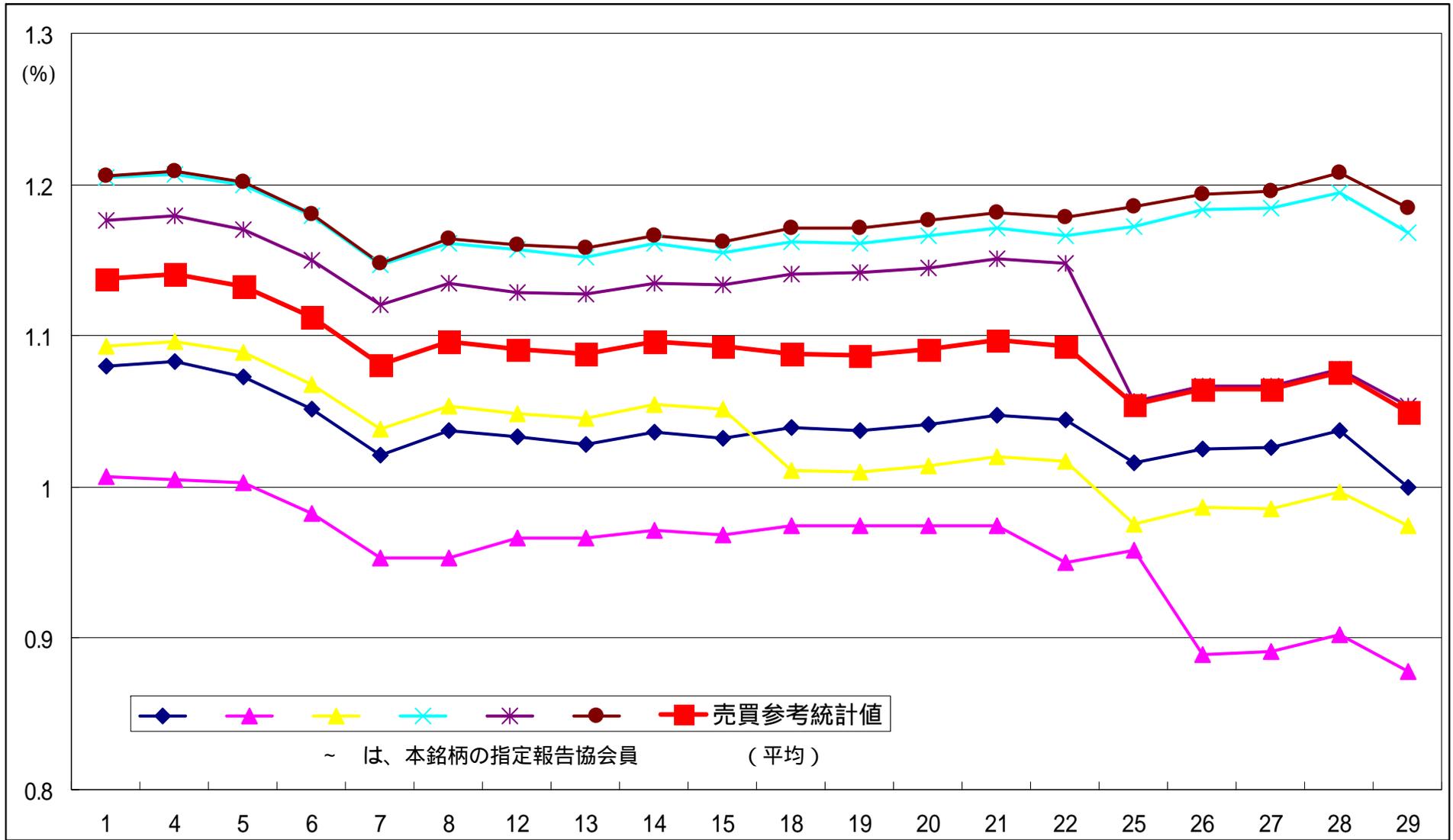
~ は、本銘柄の指定報告協会

B社債、A A + 格、指定報告協会員 9 社



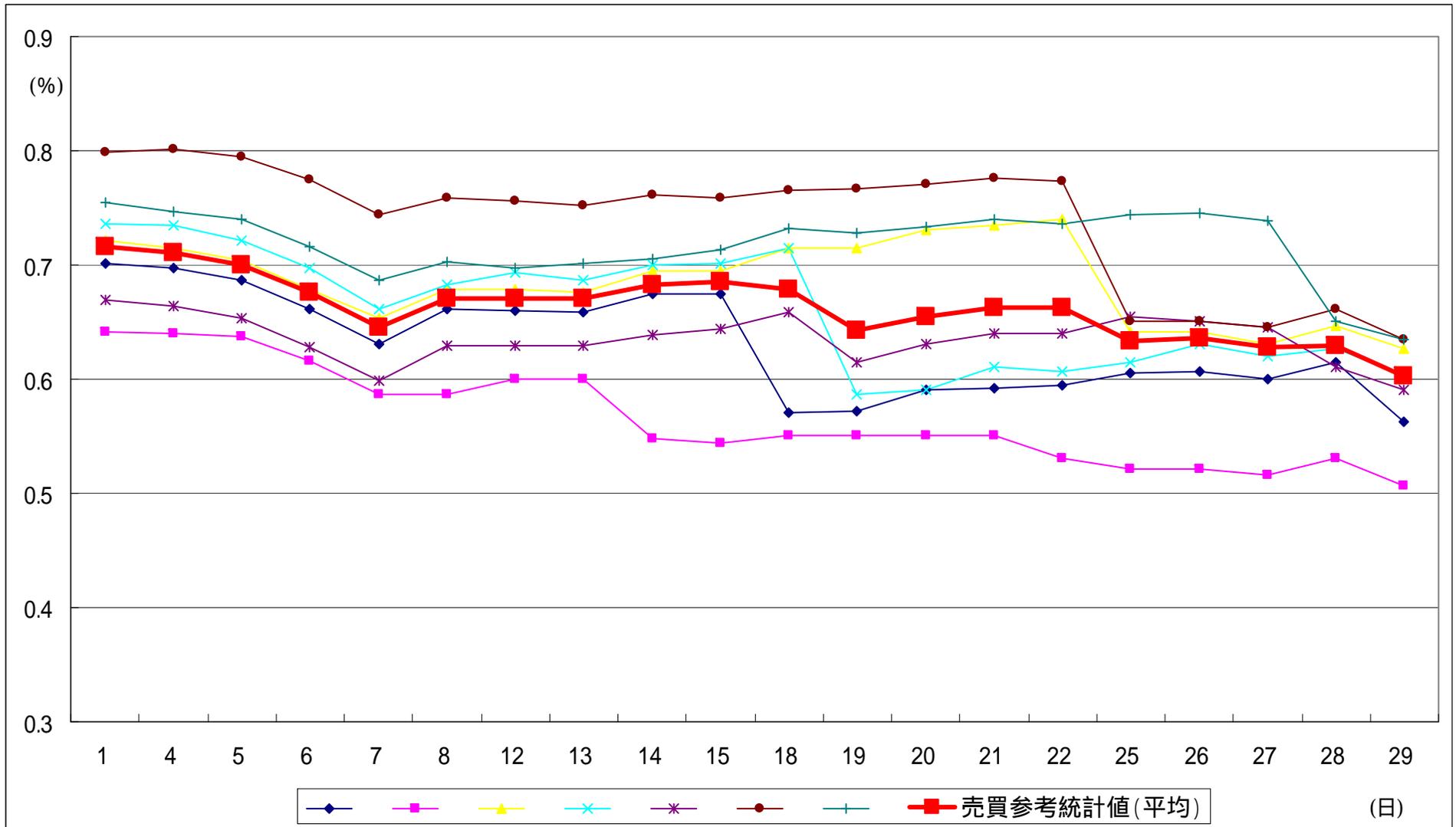
~ は、本銘柄の指定報告協会員

C社債、A+格、指定報告協会員6社



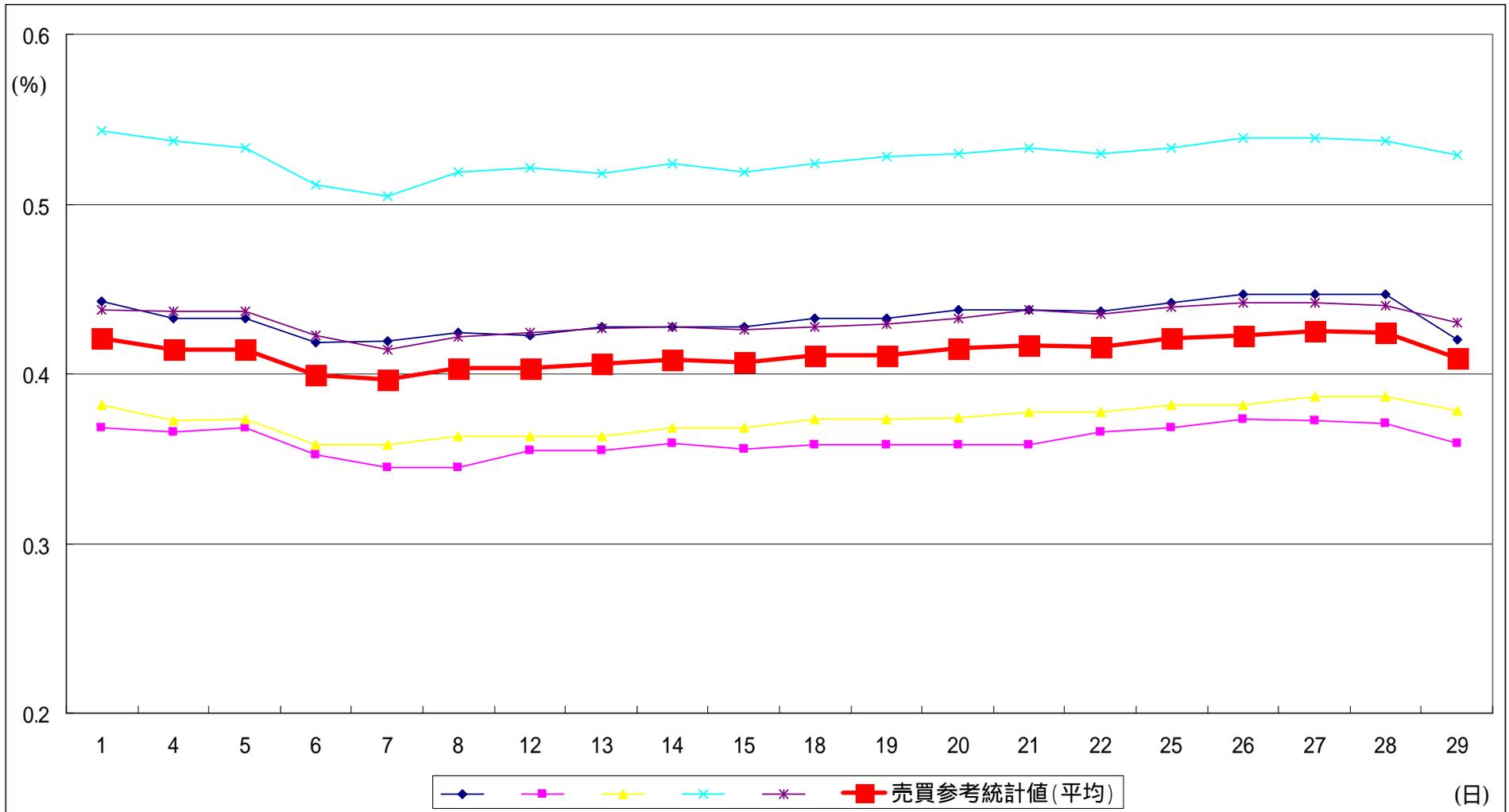
(日)

D社債、A格、指定報告協会員7社



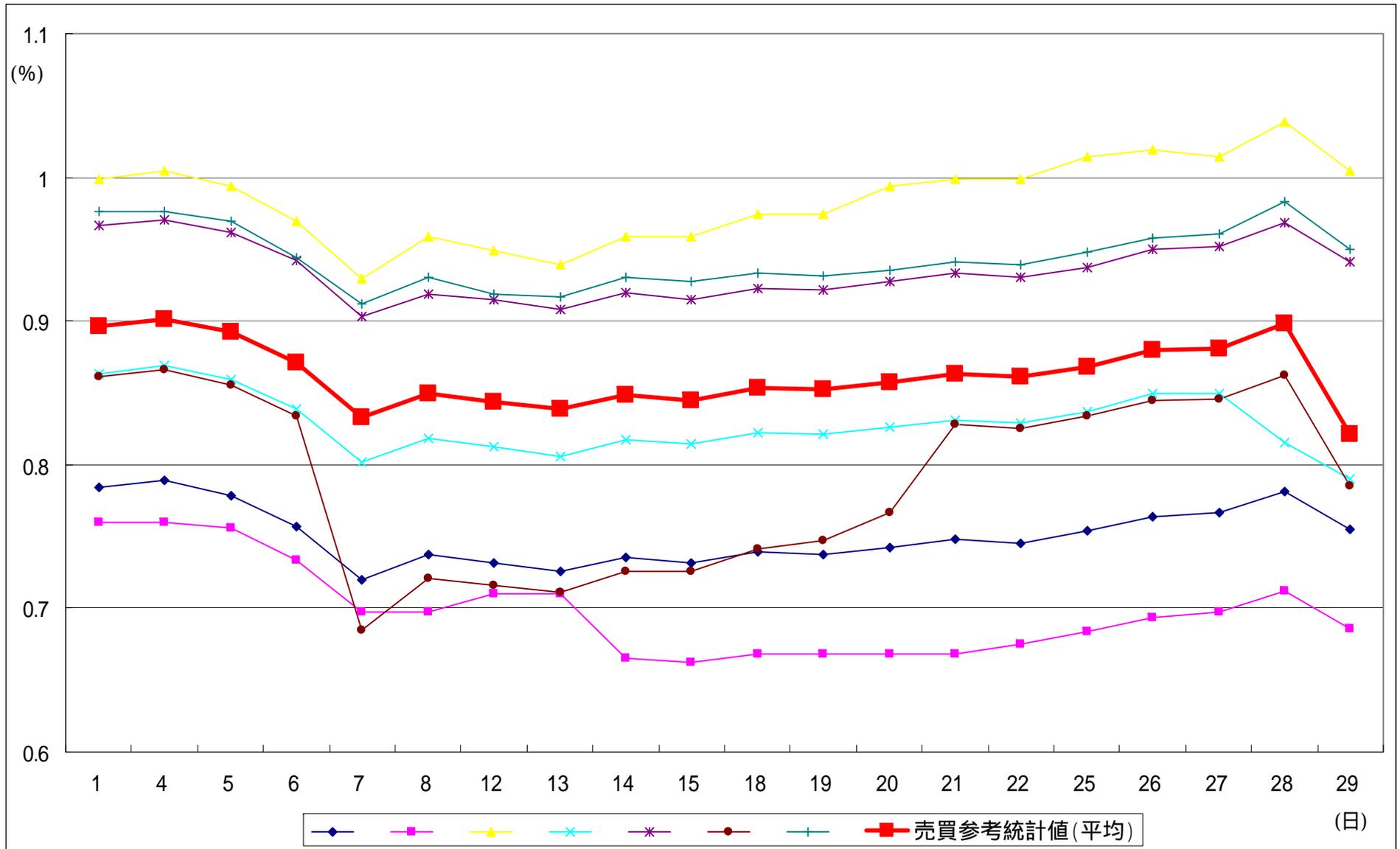
~ は、本銘柄の指定報告協会員

E社債、A - 格、指定報告協会員 5 社



~ は、本銘柄の指定報告協会員

F社債、BBB格、指定報告協会員7社



~ は、本銘柄の指定報告協会員

以 上