

「共同発行市場公募地方債売買気配情報」公表要領

一般財団法人地方債協会（以下「地方債協会」という。）は、気配報告会社（6.に定める金融機関）からの協力をいただき、共同発行市場公募地方債（以下「共同債」という。）の市場動向を反映した「共同発行市場公募地方債売買気配情報」（以下「共同債気配情報」という。）を下記の要領に基づき、平成 23 年 8 月 4 日（8 月債条件決定日）より公表しております。

記

1. 目的

共同債の市場実勢を反映した気配を、市場参加者へ広く提供することによって、地方債市場のベンチマークである共同債の市場価格の透明性向上を図り、円滑な発行、取引の促進および、価格分析の便宜に資することなどを目的としています。

2. 名称

日本語の正式名称は、「共同発行市場公募地方債売買気配情報（略称、共同債気配情報）」とし、英語の正式名称は、「Japanese Joint Local Government Bond Trading Indication（略称、Joint Bond Indication; JBI）」とします。

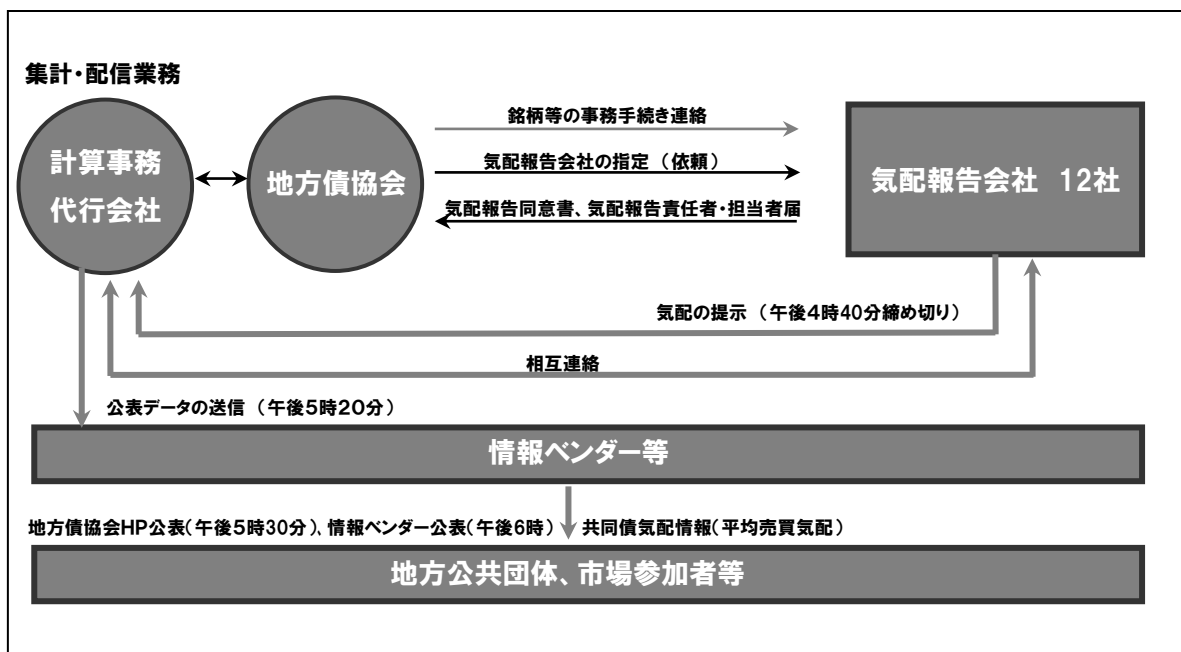
3. 概要

気配報告会社は、報告対象銘柄（※1）について、当日大引け時点の市場の状況を踏まえた上で、各社が流通実勢として適正と考える利回りおよびスプレッド（利回りについては、「売り気配」（Ask）および「買い気配」（Bid）として適正と考える単利利回りおよび複利利回り、スプレッドについては長期国債のイールドカーブと複利利回りのスプレッド（以下「国債イールドカーブ対比スプレッド」という。))を、地方債協会へ報告します。

地方債協会は、気配報告会社からの報告に基づき集計し、当日午後5時30分頃を目処に、地方債協会のホームページ及び午後6時頃を目処に地方債協会が指定した情報ベンダー等を通じて「共同債気配情報」を配信・公表します。

※1 「報告対象銘柄」とは、当日までに条件決定された共同債のうち、直近の6銘柄を指し、共同債の条件決定日に銘柄を差し替えることとします。

■ 概要図



4. 報告内容

気配報告会社は、「報告対象銘柄」について以下の内容を、午後4時40分迄に地方債協会に報告します。

(1)「売り気配<Ask 値>」・「買い気配<Bid 値>」の単利利回り及び複利利回り

当日大引け時点の市場の状況を踏まえた上で、各社が流通実勢として適正と考える利回り(単利利回りおよび複利利回り)を報告します。

報告する単利利回り及び複利利回りは、標準受渡日を計算基準日とし、刻み幅を 0.001%とします。

(2)「売り気配<Ask 値>」・「買い気配<Bid 値>」の国債イールドカーブ対比スプレッド

当日大引け時点の市場の状況を踏まえた上で、各社が流通実勢として適正と考える利回り(複利利回り)の国債イールドカーブ対比スプレッド(bp)を報告します。

国債イールドカーブ対比スプレッドは、標準受渡日を計算基準日とし、刻み幅を 0.1bp とします。

5. 公表内容

地方債協会は、気配報告会社各社の「個別売買気配」を元に算出した「平均売買気配」を「共同債気配情報」として、毎日(休業日を除く)、地方債協会のホームページを通じ午後5時30分頃、情報バンダーを通じ午後 6 時頃を目途に配信・公表します。

平均売買気配(※2)

- ① 売り気配<Ask>・買い気配<Bid>の単利利回り平均値(%)
- ② 売り気配<Ask>・買い気配<Bid>の複利利回り平均値(%)
- ③ 国債イールドカーブ(※3)対比スプレッドの売り気配<Ask>・買い気配<Bid>の平均値(bp)
- ④ ①②の仲値(%)<Mid>、③の仲値(bp)<Mid>

※2 平均売買気配は、報告された気配に「上下除外ルール」を適用した後に平均し、小数第4位を四捨五入した小数第3位までの値とします。公表時間は、報告状況や確認作業等により変動する場合があります。

※3 各気配報告会社によって提示される共同債の報告対象銘柄の債券利回りと、各気配報告会社が計算する国債イールドカーブにおける共同債の残存年数と同時点の利回りとのスプレッド(差)をいいます。

■ 公表内容:平均売買気配(例)

銘柄	単利利回り(%)			複利利回り(%)			国債イールドカーブ対比スプレッド(bp)		
	Ask	Bid	Mid	Ask	Bid	Mid	Ask	Bid	Mid
第〇回共同債	1.460	1.482	1.671	1.461	1.483	1.472	10.0	12.0	11.0
第〇回共同債	1.460	1.482	1.471	1.461	1.483	1.472	10.0	12.0	11.0
第〇回共同債	1.454	1.474	1.464	1.455	1.475	1.465	9.0	11.0	10.0
第〇回共同債	1.454	1.474	1.464	1.455	1.475	1.465	9.0	11.0	10.0
第〇回共同債	1.450	1.470	1.460	1.451	1.471	1.461	8.0	10.0	9.0
第〇回共同債	1.450	1.470	1.460	1.451	1.471	1.461	8.0	10.0	9.0

※ 上図は、データの内容(予定)を表したものであり、レイアウト等は最終的に変更される場合があります。

6. 気配報告会社

気配報告会社一覧（12社）

<p>< 銀行 1社 ></p> <ul style="list-style-type: none">○ 株式会社みずほ銀行	<p>< 証券 11社 ></p> <ul style="list-style-type: none">○ 大和証券株式会社○ SMBC日興証券株式会社○ 野村証券株式会社○ みずほ証券株式会社○ 三菱UFJモルガン・スタンレー証券株式会社○ ゴールドマン・サックス証券株式会社○ メリルリンチ日本証券株式会社○ 岡三証券株式会社○ 東海東京証券株式会社○ しんきん証券株式会社○ バークレイズ証券株式会社
--	---

（順不同、平成30年10月4日現在）

以上