

2 0 2 0 年 1 2 月 2 2 日

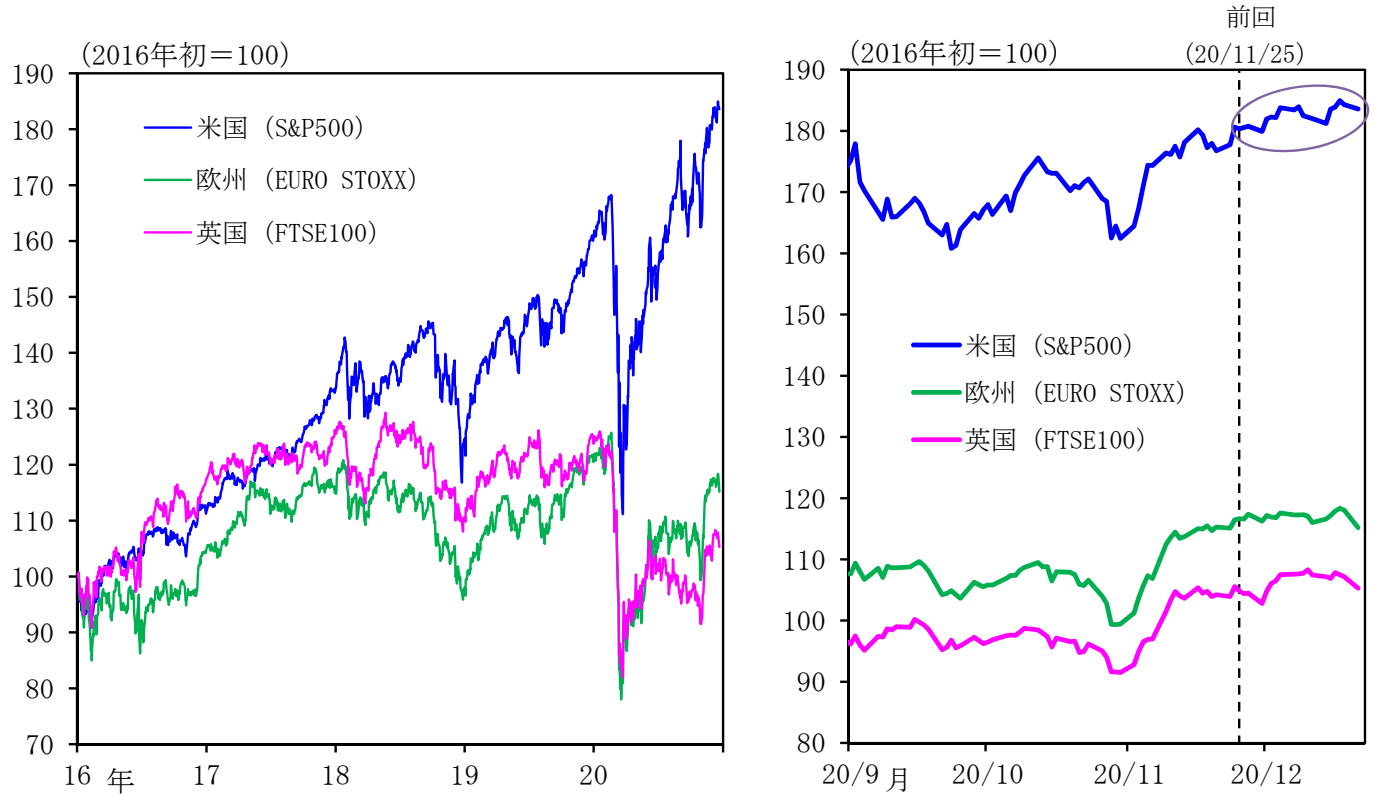
日 本 銀 行

月例経済報告等に関する 関係閣僚会議・資料

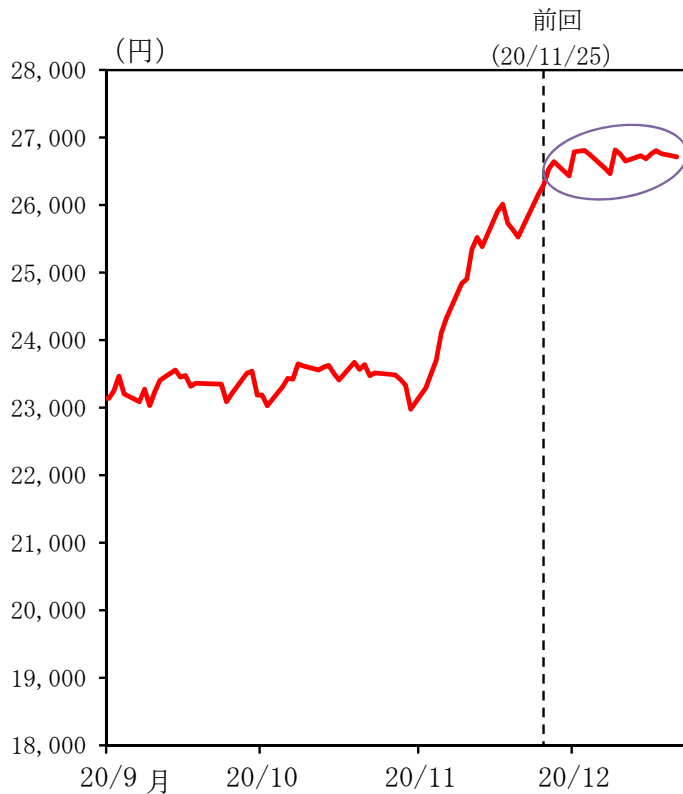
—— 最近の金融市場の動き ——

1. 株価

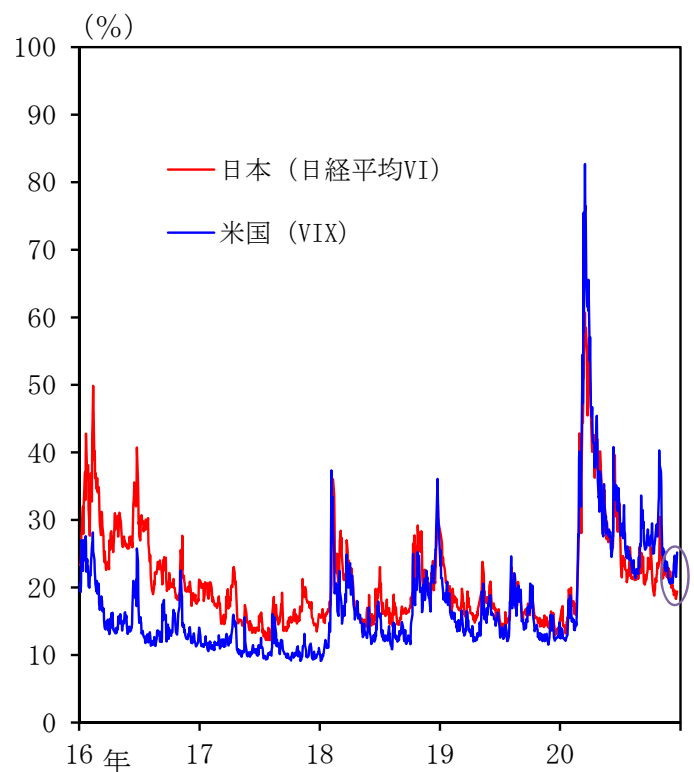
(1) 主要国の株価



(2) 日経平均株価



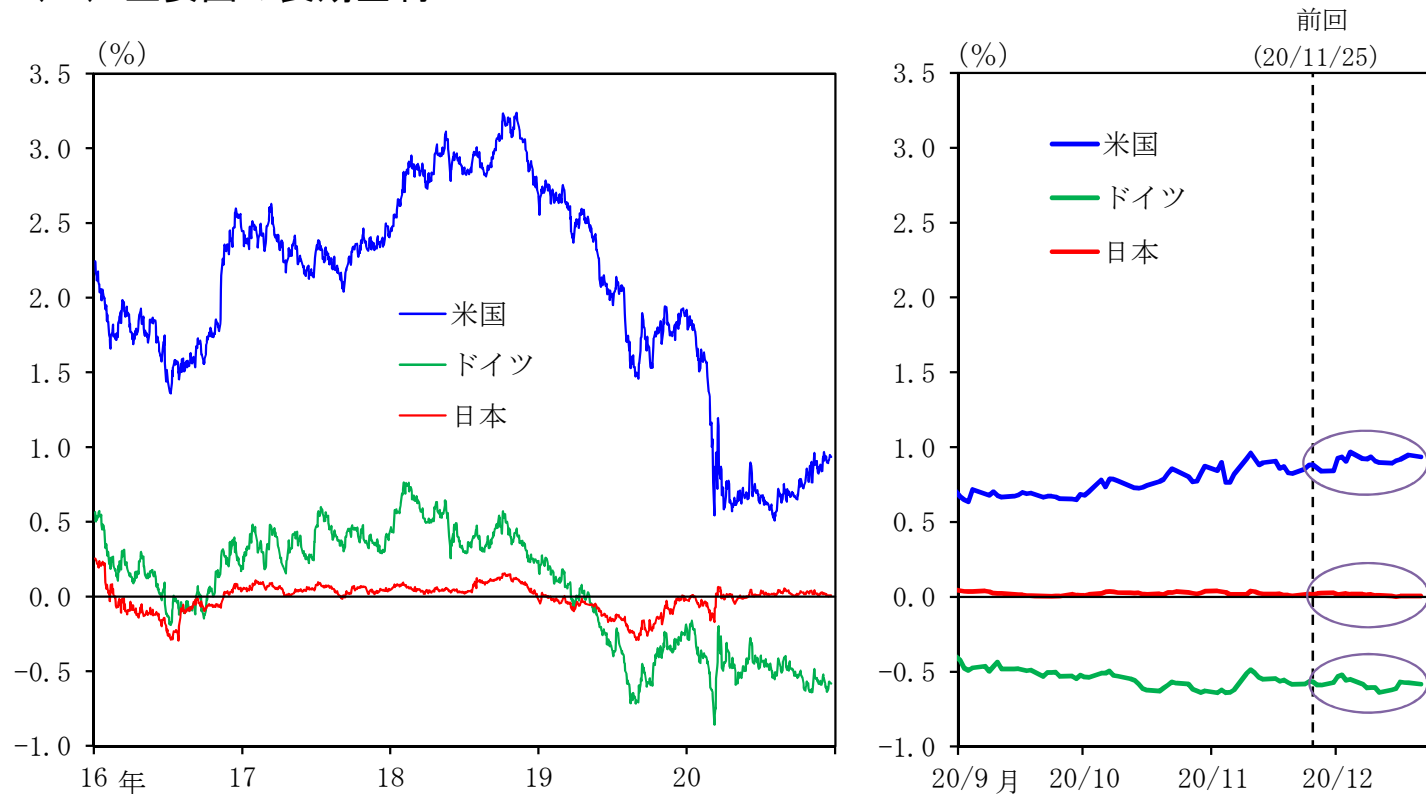
(3) 株価のボラティリティ



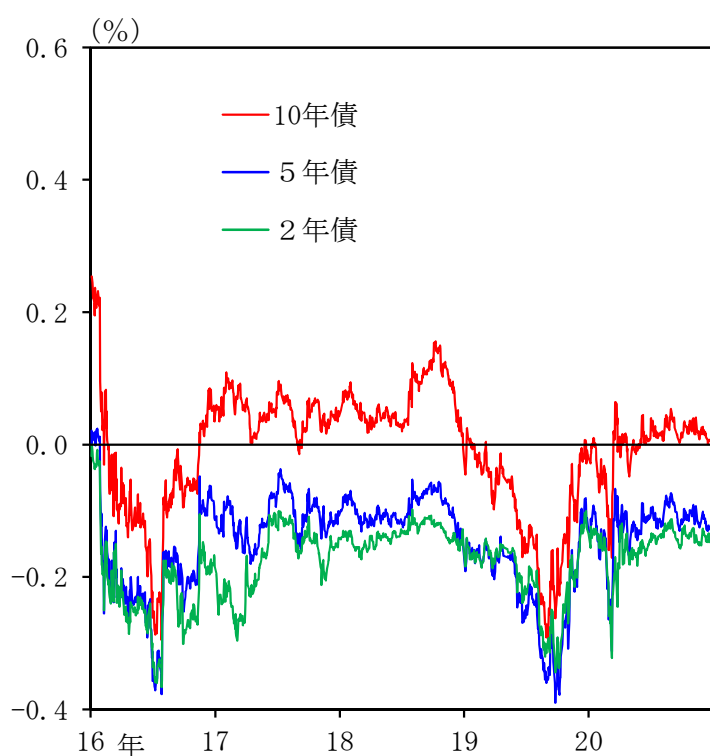
(出所) Bloomberg

2. 債券市場

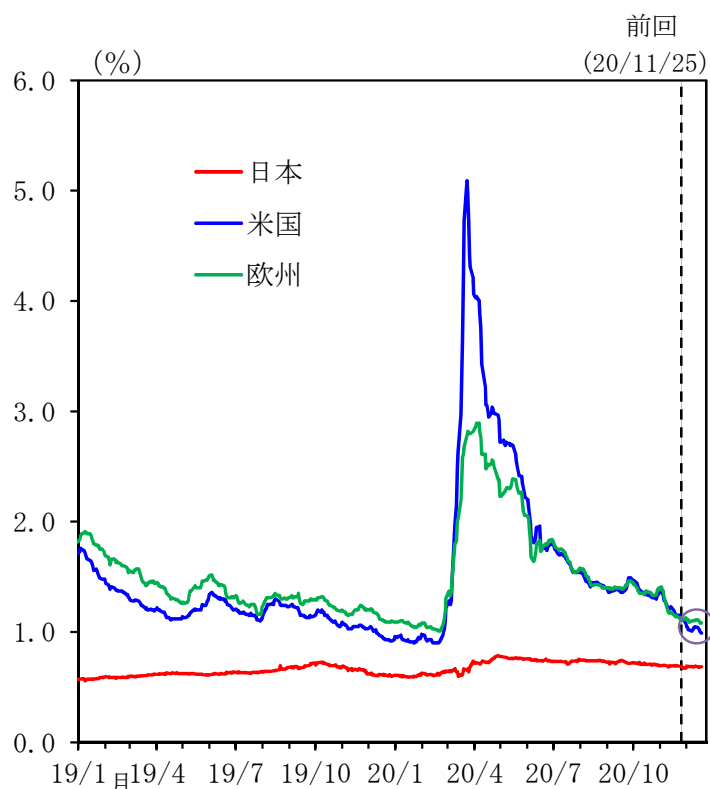
(1) 主要国の長期金利



(2) 日本国債利回り



(3) 社債流通利回りの対国債スプレッド

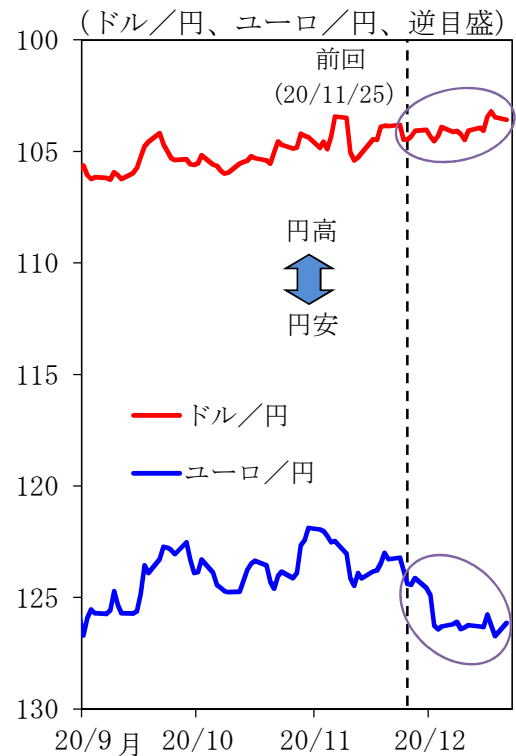
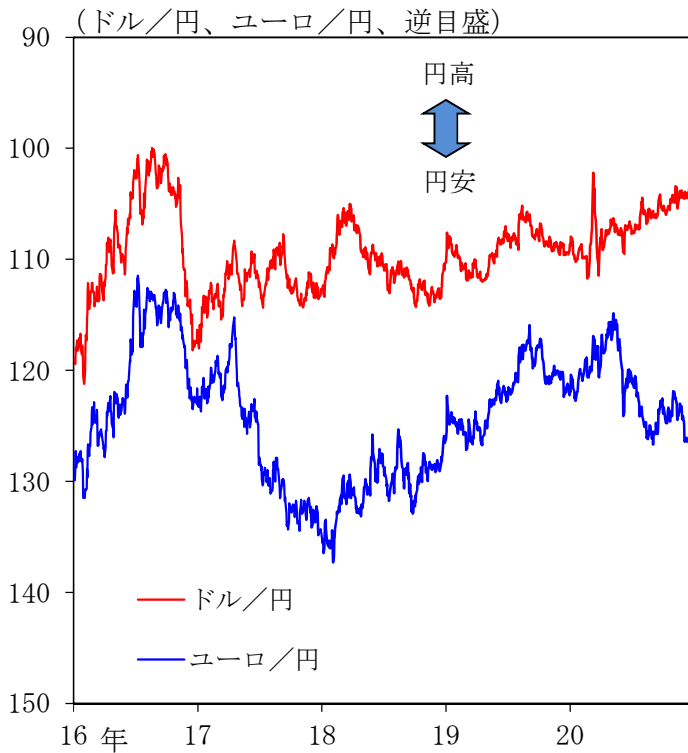


(注) (3) の社債流通利回りの対国債スプレッドはBBB格。日本の社債流通利回りは日本証券業協会の売買参考統計値、格付けはR&Iによる。集計対象は、残存3年以上7年未満の銘柄。米欧はICE Data Indices算出、格付けはMoody's、S&P、Fitchによる。集計対象は、残存3年以上5年未満の銘柄。

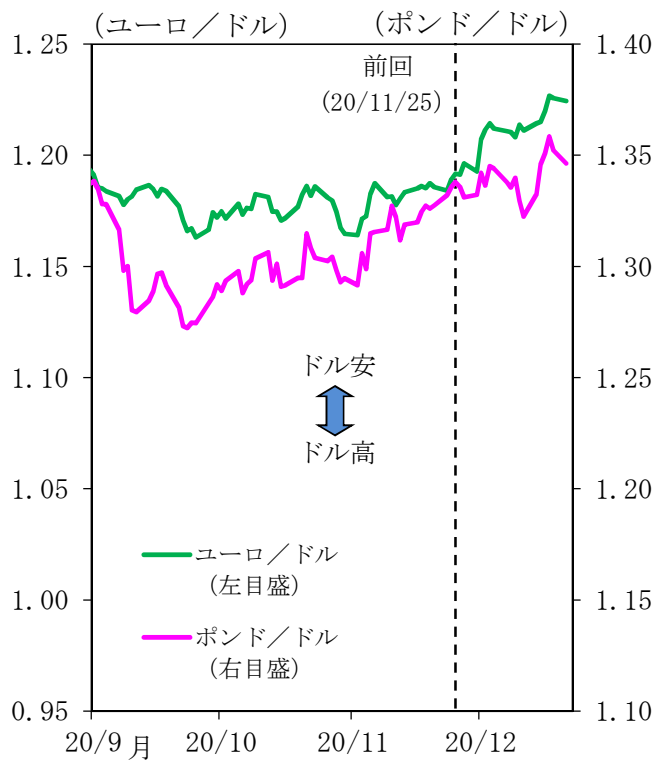
(出所) Bloomberg、QUICK

3. 為替相場

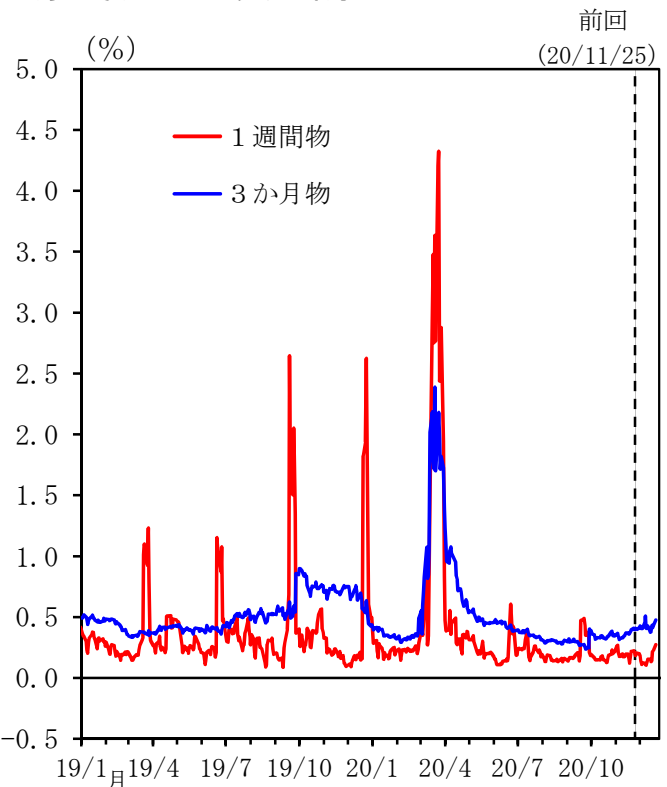
(1) ドル円、ユーロ円相場



(2) ユーロ、ポンド相場



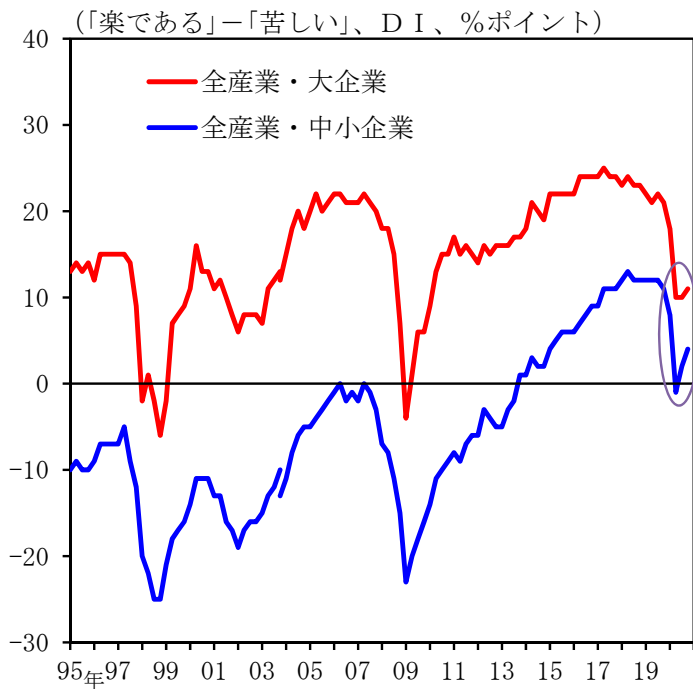
(参考) ドル資金調達プレミアム



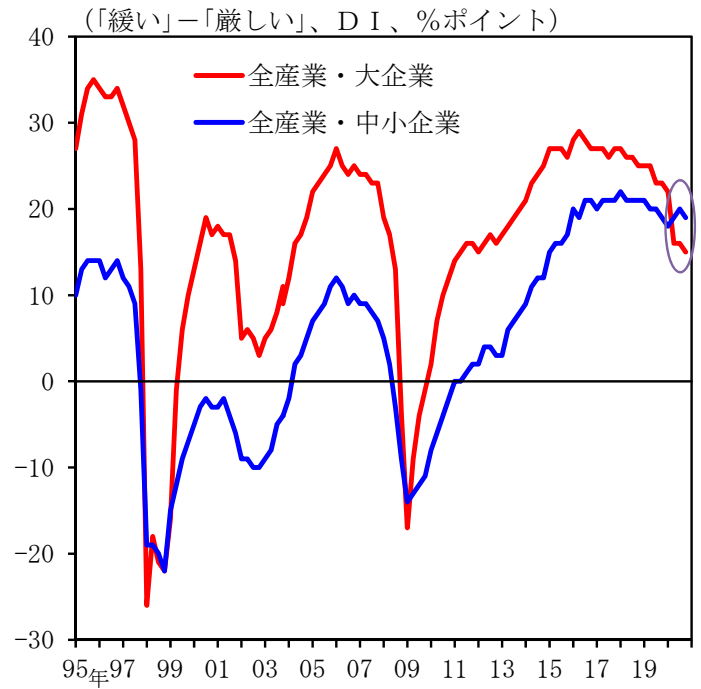
(注) (参考) のドル資金調達プレミアムは、円資金を用いたドル資金調達金利とドルOISとの差。
(出所) Bloomberg

4. 国内の金融環境

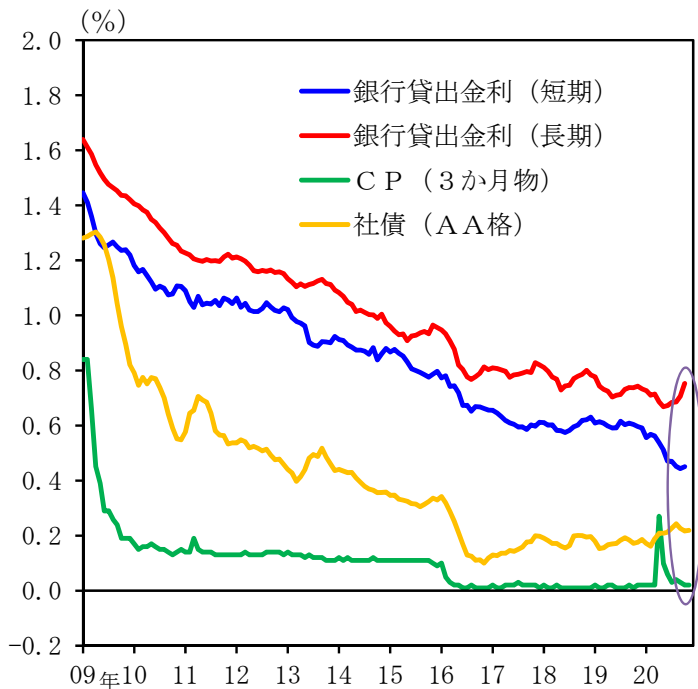
(1) 企業の資金繰り



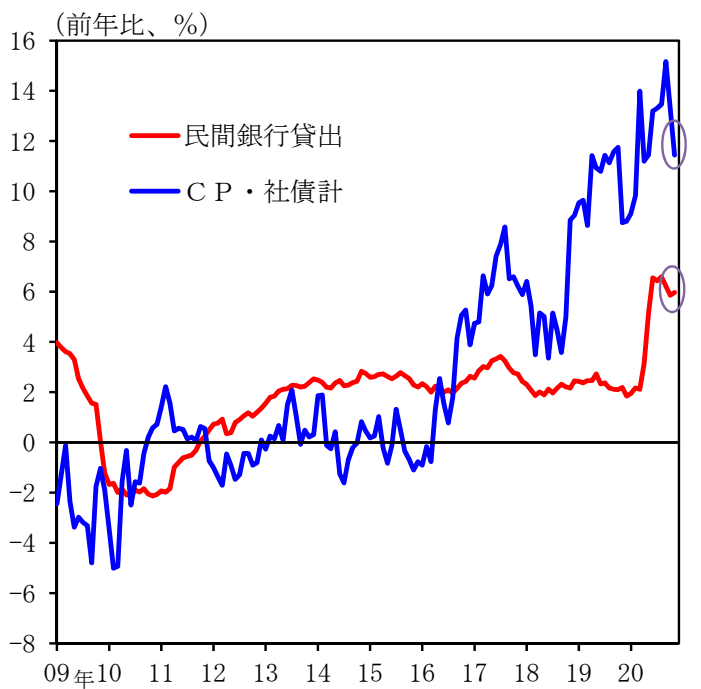
(2) 企業からみた金融機関の貸出態度



(3) 資金調達コスト



(4) 貸出残高とCP・社債発行残高



- (注) 1. (1) は、短観の資金繰り判断D I。2003/12月調査には、調査の枠組み見直しによる不連続が生じている。
2. (2) は、短観の金融機関の貸出態度判断D I。2003/12月調査には、調査の枠組み見直しによる不連続が生じている。
3. (3) のCP発行利回りの2009/9月以前はa-1格以上、2009/10月以降はa-1格。社債発行利回りは、単純平均値、起債日ベース。対象は国内公募社債で、銀行や証券会社などの発行分は除く。銀行貸出金利、社債発行利回りは、後方6か月移動平均。
4. (4) の民間銀行貸出は平残前年比、CP・社債計は末残前年比。民間銀行貸出には、企業向けのほか、個人向け、地方公共団体向け等も含む。

(資料) 日本銀行、Bloomberg、証券保管振替機構、キャピタル・アイ、アイ・エヌ情報センター