

米国発行 ドル建金融シニア社債

(残存期間 1.5~3年、利回り順)

5
Five
Value
Asset

(1) 投資適格 残存期間が 1.5~3年						d1: 2024年04月25日 時点			d2: 2024年04月19日 時点			d2→d1 △変化		
位	発行体名	セクター	優先 / 劣後	残高 (百万米ドル)	満期日	クレーン (%)	単価	利回り (%) *	スプレッド (bps)	単価	利回り (%) *	スプレッド (bps)	利回り (%)	スプレッド (bps)
1	サンタンデール英国グループHD	銀行	優	1,500	2026-11-21	6.83	101.11	6.83	105.39	101.04	6.85	113.79	-0.02	-8.40
2	ドイツ銀行 (ニューヨーク)	銀行	優	2,000	2026-11-24	2.13	94.03	6.58	116.41	93.93	6.59	121.68	-0.01	-5.27
3	Blackstone Private Credit Fu	金融サービス	優	1,242	2026-12-15	2.63	90.78	6.50	148.40	90.77	6.48	149.06	0.02	-0.66
4	トゥルイスト・ファイナンシャル	銀行	優	1,500	2027-06-08	6.05	100.44	6.30	79.80	100.36	6.32	87.37	-0.02	-7.57
5	サンタンデール銀行	総合銀行	優	1,500	2028-03-24	4.18	95.39	6.23	107.02	95.34	6.23	111.49	0.00	-4.47
6	マニュファクチャラーズ・アンド・トレーダーズ・ト	銀行	優	1,300	2026-01-27	4.65	97.43	6.22	120.97	97.33	6.27	128.13	-0.04	-7.15
7	UBSグループ	金融サービス	優	2,000	2027-02-02	1.31	92.14	6.18	107.46	92.13	6.15	106.16	0.03	1.30
8	ロイズ・バンキング・グループ	銀行	優	1,500	2027-08-07	5.99	100.17	6.12	87.78	100.19	6.11	90.33	0.02	-2.55
9	エイリス・キャピタル	金融サービス	優	1,150	2026-01-15	3.88	96.42	6.10	108.95	96.37	6.12	113.43	-0.02	-4.48
10	ウェルズ・ファーゴ	銀行	優	4,000	2028-03-24	3.53	94.24	5.99	85.12	94.09	6.02	93.03	-0.03	-7.91
11	モルガン・スタンレー	金融サービス	優	3,500	2027-05-04	1.59	92.07	5.96	80.89	92.00	5.96	84.24	0.00	-3.35
12	バンク・オブ・アメリカ	総合銀行	優	5,750	2027-07-22	1.73	91.66	5.94	75.98	91.42	6.00	87.75	-0.06	-11.78
13	J Pモルガン・チェース・アンド・カンパニー	総合銀行	優	3,500	2027-04-22	1.58	92.26	5.92	75.61	92.15	5.94	80.79	-0.02	-5.19
14	ゴールドマン・サックス・グループ	金融サービス	優	4,250	2027-10-21	1.95	91.30	5.91	75.30	91.12	5.95	83.86	-0.04	-8.57
15	サンタンデール・ホールディングスUSA	銀行	優	1,049	2027-07-13	4.40	95.73	5.88	102.45	95.55	5.94	111.53	-0.06	-9.08
16	エア・リース	商業金融	優	1,450	2026-01-15	2.88	95.18	5.87	85.71	95.15	5.87	88.01	0.01	-2.30
17	パークレイズ	総合銀行	優	2,500	2026-01-12	4.38	97.63	5.85	83.75	97.58	5.87	88.54	-0.02	-4.80
18	野村ホールディングス	金融サービス	優	1,250	2027-01-22	2.33	91.33	5.81	95.15	91.37	5.77	95.01	0.03	0.14
19	バンク・オブ・ニューヨーク・メロン	金融サービス	優	1,500	2027-04-26	4.95	98.97	5.78	48.12	99.03	5.75	47.51	0.03	0.61
20	みずほフィナンシャルグループ	総合銀行	優	1,400	2027-05-22	1.23	91.40	5.76	69.62	91.37	5.74	70.63	0.02	-1.02
21	エアキャップアイルランドキャピタルDAC	商業金融	優	3,750	2026-10-29	2.45	92.40	5.76	74.29	92.33	5.77	78.20	-0.01	-3.91
22	ナットウエスト・グループ	総合銀行	優	1,500	2026-04-05	4.80	98.27	5.76	74.12	98.43	5.66	67.69	0.09	6.44
23	キャピタル・ワン・ファイナンシャル	消費者金融	優	1,350	2027-03-09	3.75	94.92	5.70	84.29	94.89	5.70	87.77	0.00	-3.48
24	HSBCホールディングス	総合銀行	優	3,000	2026-03-08	4.30	97.61	5.67	65.87	97.65	5.64	65.10	0.04	0.77
25	グローバル・ペイメンツ	消費者金融	優	1,100	2026-03-01	1.20	92.31	5.66	64.79	92.25	5.66	67.51	0.00	-2.72
26	クレディ・スイス/ニューヨーク	銀行	優	1,631	2026-08-07	1.25	90.72	5.66	64.63	90.72	5.63	63.99	0.04	0.64
27	Corebridge Financial Inc	生命保険業	優	1,240	2027-04-05	3.65	94.68	5.64	78.86	94.66	5.64	81.95	0.00	-3.08
28	フィデリティナショナルインフォメーションサービス	消費者金融	優	1,250	2026-03-01	1.15	92.27	5.64	62.07	92.23	5.62	63.17	0.02	-1.11
29	INGグループ	銀行	優	1,500	2027-03-29	3.95	95.54	5.63	77.68	95.44	5.66	83.68	-0.03	-6.00
30	シティグループ	総合銀行	優	3,000	2026-10-21	3.20	94.53	5.59	57.96	94.37	5.65	66.76	-0.06	-8.80
31	バンク・オブ・ノバスコシア	総合銀行	優	1,250	2026-02-02	4.75	98.70	5.53	51.55	98.71	5.52	53.05	0.01	-1.50
32	モントリオール銀行	総合銀行	優	1,350	2026-06-05	5.30	99.56	5.52	50.87	99.54	5.53	54.32	-0.01	-3.45
33	ファイサーブ	消費者金融	優	2,000	2026-07-01	3.20	95.30	5.52	50.89	95.15	5.58	59.90	-0.06	-9.01
34	三菱UFJフィナンシャル・グループ	総合銀行	優	2,376	2026-03-01	3.85	97.15	5.50	48.52	97.12	5.50	51.61	0.00	-3.09
35	ウェルズ・ファーゴ・バンク	銀行	優	2,200	2026-08-07	5.45	99.91	5.49	47.43	99.96	5.47	48.04	0.02	-0.60
36	トロント・ドミニオン銀行	総合銀行	優	1,800	2026-07-17	5.53	100.11	5.48	46.08	100.05	5.50	51.73	-0.03	-5.65
37	三井住友フィナンシャルグループ	総合銀行	優	2,250	2026-07-14	2.63	94.16	5.47	46.06	94.12	5.47	48.57	0.00	-2.51
38	モルガン・スタンレー・バンクNA	銀行	優	1,500	2026-04-21	4.75	98.71	5.45	43.39	98.73	5.43	44.89	0.01	-1.50
39	チャールズ・シュワブ	金融サービス	優	1,500	2027-03-03	2.45	92.20	5.45	59.48	92.17	5.44	62.12	0.01	-2.65
40	アメリカン・エクスプレス	消費者金融	優	1,750	2027-03-04	2.55	92.52	5.42	56.78	92.42	5.44	62.38	-0.02	-5.60
41	ロイヤル・バンク・オブ・カナダ	総合銀行	優	1,700	2026-04-27	1.20	92.15	5.41	39.18	92.09	5.40	41.78	0.00	-2.60
42	チャプINAホールディングス	損害保険	優	1,500	2026-05-03	3.35	96.14	5.40	38.74	96.11	5.40	41.79	0.00	-3.05
43	USバンコプ	銀行	優	1,350	2026-07-22	2.38	93.80	5.36	35.11	93.72	5.38	39.50	-0.02	-4.39
44	ステート・ストリート	金融サービス	優	1,200	2026-08-03	5.27	99.84	5.35	33.08	99.78	5.37	38.60	-0.03	-5.52
45	オーストラリア&ニュージーランド・バンキングNY	銀行	優	1,250	2025-12-08	5.09	99.62	5.34	31.76	99.61	5.34	34.98	0.00	-3.22
46	ペイパル・ホールディングス	消費者金融	優	1,250	2026-10-01	2.65	93.99	5.33	31.43	93.85	5.37	38.69	-0.04	-7.26
47	ナショナルオーストラリア銀行 (ニューヨーク)	銀行	優	1,250	2026-07-12	2.50	94.29	5.28	26.33	94.22	5.29	30.57	-0.01	-4.24
48	ウエストパック銀行	銀行	優	1,500	2026-05-13	2.85	95.46	5.23	21.05	95.42	5.23	24.01	0.00	-2.96
49	パークシャー・ハサウェイ	損害保険	優	2,500	2026-03-15	3.13	96.46	5.12	11.01	96.43	5.12	13.84	0.00	-2.83
50	ビザ	消費者金融	優	1,500	2027-04-15	1.90	91.48	5.03	18.13	91.39	5.05	23.09	-0.02	-4.96
51	PNCファイナンシャル・サービス・グループ	銀行	優	1,250	2027-01-26	4.76	98.51	4.45	65.02	98.50	4.46	67.76	-0.01	-2.74

出所：Bloomberg データより、5バリュアセットで作成。

* 外貨ベース (米ドル)、税引前の利回りに表示している。

米国発行 ドル建金融シニア社債

(残存期間 4~6年、利回り順)

5
Five
Value
Asset

(2) 投資適格 残存期間が 4~6年						d1: 2024年04月25日 時点			d2: 2024年04月19日 時点			d2→d1 △変化		
位	発行体名	セクター	優先 / 劣後	残高 (百万 米ドル)	満期日	クーポン (%)	単価	利回り (%) *	スプレッド (bps)	単価	利回り (%) *	スプレッド (bps)	利回り (%)	スプレッド (bps)
1	キャピタル・ワン・ファイナンシャル	消費者金融	優	1,750	2029-06-08	6.31	100.90	6.39	133.34	100.70	6.44	144.47	-0.04	-11.13
2	フィフス・サード・バンコープ	銀行	優	1,250	2029-07-27	6.34	101.02	6.33	133.36	101.00	6.34	139.49	0.00	-6.13
3	パークレイズ	総合銀行	優	1,750	2029-05-16	4.97	96.40	6.26	125.98	96.46	6.24	129.35	0.02	-3.37
4	シティグループ	総合銀行	優	4,000	2031-03-31	4.41	93.06	6.25	108.75	92.87	6.28	117.94	-0.03	-9.19
5	ナットウエスト・グループ	総合銀行	優	1,750	2030-01-27	5.08	96.38	6.20	123.45	96.54	6.17	124.72	0.04	-1.26
6	HSBCホールディングス	総合銀行	優	3,000	2030-05-22	3.97	91.50	6.13	121.41	91.57	6.11	124.58	0.02	-3.17
7	USバンコープ	銀行	優	1,750	2029-06-12	5.78	99.79	6.10	110.51	99.92	6.07	112.37	0.03	-1.86
8	PNCファイナンシャル・サービス・グループ	銀行	優	2,500	2029-06-12	5.58	99.32	6.02	104.27	99.28	6.02	110.58	0.00	-6.30
9	チャールズ・シュワブ	金融サービス	優	1,200	2029-05-19	5.64	99.88	6.01	94.79	99.87	6.01	100.63	0.00	-5.84
10	バンク・オブ・アメリカ	総合銀行	優	3,500	2029-04-25	5.20	98.09	5.97	101.90	97.96	5.99	110.80	-0.02	-8.89
11	ゴールドマン・サックス・グループ	金融サービス	優	3,500	2029-05-01	4.22	94.61	5.96	102.18	94.71	5.94	104.18	0.03	-2.00
12	ウェルズ・ファーゴ	銀行	優	4,250	2029-07-25	5.57	99.48	5.95	98.40	99.28	5.99	109.49	-0.04	-11.08
13	みずほフィナンシャルグループ	総合銀行	優	1,400	2029-07-06	5.78	100.28	5.90	97.30	100.62	5.81	93.73	0.08	3.57
14	野村ホールディングス	金融サービス	優	1,500	2030-01-16	3.10	86.65	5.89	116.16	86.94	5.81	114.36	0.07	1.80
15	グローバル・ペイメンツ	消費者金融	優	1,250	2029-08-15	3.20	88.04	5.86	113.42	88.06	5.85	117.56	0.01	-4.14
16	サンタンデール銀行	総合銀行	優	1,500	2028-08-08	5.59	99.00	5.86	112.88	99.10	5.83	115.65	0.03	-2.76
17	JPMorgan Chase & Company	総合銀行	優	3,750	2030-10-15	2.74	86.48	5.83	92.50	85.98	5.92	108.88	-0.09	-16.38
18	エアキャップアイルランドキャピタルDAC	商業金融	優	3,750	2028-10-29	3.00	88.96	5.83	109.96	88.99	5.81	113.65	0.02	-3.70
19	モルガン・スタンレー	金融サービス	優	3,500	2031-01-22	2.70	85.45	5.82	98.64	85.24	5.85	107.94	-0.03	-9.31
20	ロイズ・バンキング・グループ	銀行	優	1,250	2028-08-16	4.55	95.57	5.73	99.98	95.41	5.77	109.57	-0.04	-9.59
21	アメリカン・エクスプレス	消費者金融	優	1,500	2029-07-27	5.28	99.10	5.71	79.44	99.09	5.71	85.17	0.00	-5.73
22	三井住友フィナンシャルグループ	総合銀行	優	2,500	2029-07-16	3.04	88.54	5.60	87.87	88.75	5.55	87.67	0.06	0.20
23	INGグループ	銀行	優	1,250	2028-10-02	4.55	96.11	5.55	82.69	96.24	5.52	84.53	0.04	-1.84
24	三菱UFJフィナンシャル・グループ	総合銀行	優	1,750	2029-07-18	3.20	89.54	5.53	80.26	89.68	5.49	81.91	0.04	-1.65
25	バンク・オブ・ノバスコシア	総合銀行	優	1,250	2030-02-01	4.85	96.70	5.53	79.89	96.87	5.49	81.82	0.04	-1.92
26	ファイサーブ	消費者金融	優	3,000	2029-07-01	3.50	91.00	5.52	79.62	91.00	5.52	84.71	0.00	-5.09
27	トロント・ドミニオン銀行	総合銀行	優	1,250	2028-07-17	5.52	100.27	5.45	72.34	100.21	5.46	79.33	-0.02	-7.00
28	インターコンチネンタル・エクスチェンジ	金融サービス	優	1,250	2029-06-15	4.35	95.41	5.39	66.02	95.57	5.35	67.61	0.04	-1.59
29	ペイパル・ホールディングス	消費者金融	優	1,500	2029-10-01	2.85	88.65	5.29	55.92	88.69	5.27	59.87	0.02	-3.95
30	ウエストパック銀行	銀行	優	1,250	2028-11-20	1.95	86.86	5.23	50.46	86.90	5.21	53.76	0.02	-3.30
31	ビザ	消費者金融	優	1,500	2030-04-15	2.05	84.07	5.19	46.51	84.18	5.16	48.85	0.03	-2.34
32	マーシュ・アンド・マクレンアン	損害保険	優	1,500	2029-03-15	4.38	96.57	5.18	45.29	96.59	5.17	50.10	0.01	-4.81
33	マスターカード	消費者金融	優	1,500	2030-03-26	3.35	90.80	5.18	45.13	90.83	5.17	49.48	0.01	-4.35

出所：Bloomberg データより、5バリュアセットで作成。

* 外貨ベース（米ドル）、税引前の利回りに表示している。

米国発行 ドル建金融シニア社債

(残存期間 9~11年、利回り順)

5
Five
Value
Asset

(3) 投資適格 残存期間が 9~11年						d1: 2024年04月25日 時点			d2: 2024年04月19日 時点			d2→d1 Δ変化		
位	発行体名	セクター	優先 / 劣後	残高 (百万 米ドル)	満期日	クーポン (%)	単価	利回り (%) *	スプレッド (bps)	単価	利回り (%) *	スプレッド (bps)	利回り (%)	スプレッド (bps)
1	キャピタル・ワン・ファイナンシャル	消費者金融	優	1,750	2034-06-08	6.38	100.41	6.46	161.17	100.38	6.46	169.87	0.00	-8.70
2	パークレイズ	総合銀行	優	2,000	2034-05-09	6.22	99.96	6.39	152.42	99.96	6.39	160.71	0.00	-8.29
3	トゥルイスト・ファイナンシャル	銀行	優	1,750	2034-06-08	5.87	97.53	6.34	152.09	97.54	6.33	160.17	0.00	-8.09
4	USバンコープ	銀行	優	1,750	2034-06-12	5.84	98.37	6.25	136.55	98.57	6.22	141.98	0.03	-5.43
5	チャールズ・シュワブ	金融サービス	優	1,300	2034-05-19	5.85	99.04	6.13	128.66	99.42	6.08	131.48	0.05	-2.83
6	ウェルズ・ファーゴ	銀行	優	4,250	2034-07-25	5.56	97.28	6.05	123.77	97.51	6.02	128.74	0.03	-4.97
7	エアキャップアイルランドキャピタルDAC	商業金融	優	1,500	2033-10-29	3.40	81.20	6.03	132.50	81.60	5.96	134.07	0.07	-1.57
8	モルガン・スタンレー	金融サービス	優	2,500	2034-07-21	5.42	96.80	5.98	117.13	97.05	5.94	121.88	0.03	-4.75
9	バンク・オブ・アメリカ	総合銀行	優	5,000	2034-04-25	5.29	96.16	5.95	113.78	96.29	5.94	120.16	0.02	-6.38
10	みずほフィナンシャルグループ	総合銀行	優	1,100	2034-07-06	5.75	99.38	5.93	112.96	99.97	5.85	112.95	0.08	0.01
11	JPMorgan Chase & Company	総合銀行	優	4,500	2034-06-01	5.35	97.02	5.88	107.03	97.26	5.85	111.74	0.03	-4.72
12	ナスダック	金融サービス	優	1,250	2034-02-15	5.55	97.76	5.85	114.90	98.23	5.79	116.69	0.07	-1.79
13	アメリカン・エキスプレス	消費者金融	優	1,250	2034-05-01	5.04	95.76	5.77	94.54	95.84	5.76	101.57	0.01	-7.03

出所：Bloomberg データより、5バリュアセットで作成。

* 外貨ベース (米ドル)、税引前の利回りに表示している。

<データソースについて>

Bloombergデータより、5バリュースセットでスクリーニング・加工している。スクリーニング対象は下記の通り。

- ① 金融機関発行の社債
- ② 米ドルで発行
- ③ 社債残高が1,000百万米ドル以上。
- ④ 各発行体に対し一銘柄の投資対象債券を特定するため、同一の年限レンジに含まれる同一の発行体による債券のうち、最も社債残高の高い銘柄を参照した。
- ⑤ 主要格付機関による発行体格付けが投資適格の債券をスクリーニングした。

(この価格・利回りは売り気配・買い気配の参考仲値であり、この価格・利回りによる売買取引等の約定を保証するものではありません。)

<ご注意事項>

債券は、債券の価格が市場の金利水準の変化に対応して変動するため、償還前に換金すると損失が生じるおそれがあります。また、債券を発行する組織（発行体）が債務返済不能状態に陥った場合、元本や利子の支払いが滞ったり、不能となったりすることがあります。外国債券（外貨建て債券）は為替相場の変動等により損失（為替差損）が生じたり、債券を発行する組織（発行体）が所属する国や地域、取引がおこなわれる通貨を発行している国や地域の政治・経済・社会情勢に大きな影響を受けたりするおそれがあります。

- 本資料は、投資判断の参考となる情報の提供を目的としたもので、投資勧誘を目的としたものではありません。投資判断の最終決定は、お客様ご自身の判断でなさるようお願いいたします。
- 本資料は、信頼できると考えられる情報に基づいて作成されておりますが、弊社は、その正確性及び完全性に関して責任を負うものではありません。
- 本資料に記載された内容は、2024年04月26日におけるものであり、予告なく変わる場合があります。
- 資料はある特定の投資目的や金融ポジション、あるいは特定のニーズに応えたものでもありません。将来的に予想通りの結果とならない可能性があります。本資料で取り上げられている投資対象や投資戦略の適正については投資アドバイスを受けることをお勧めします。
- 投資利益あるいは投資対象の価格・価値は変動する可能性があり、投資収益が投資額を下回る場合もあります。
- 投資に関する最終決定は、お客様ご自身の判断でなされますようお願い申し上げます。
- 外国債券を購入する場合は、購入対価のみお支払いいただきます（委託手数料はかかりません）。
- また、売買における売付け適用為替レートと買付け適用為替レートの差（スプレッド）は債券の起債通貨によって異なります。
- また、本資料は将来の結果をお約束するものではなく、お取引をなさる際に実際に用いられる価格または数値を表すものでもございませんので、予めご了承くださいようお願いいたします。

5バリュースセット株式会社
金融商品仲介業者 近畿財務局長（金仲）第437号