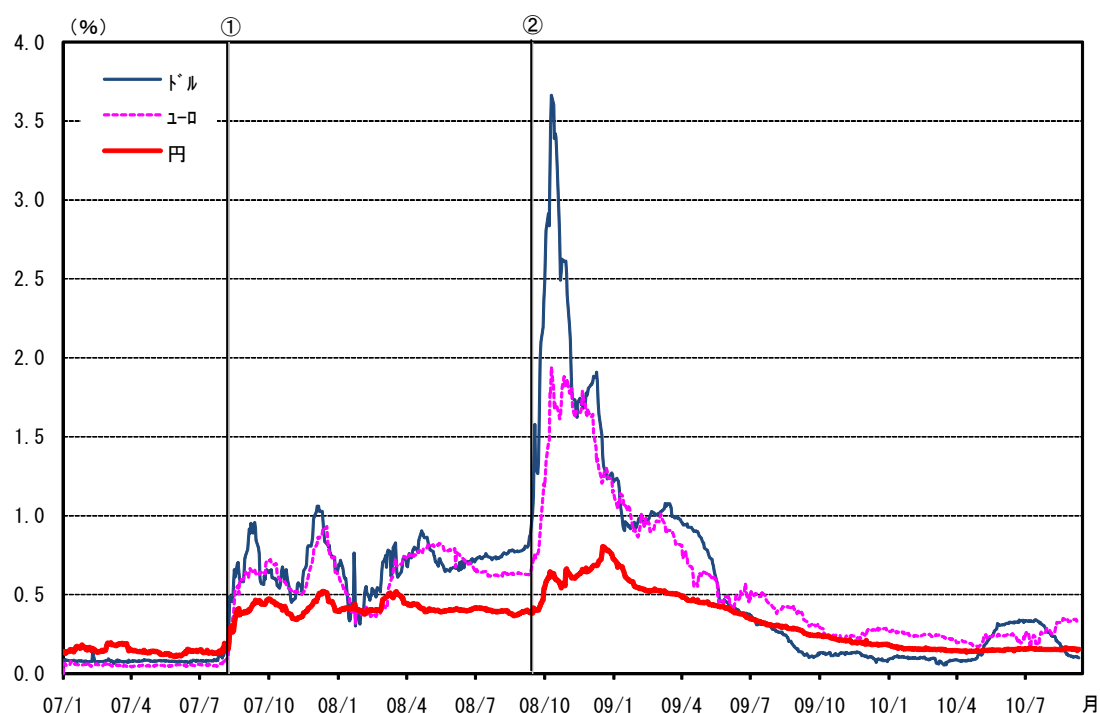


(資料)

(図1) 金融機関間の取引の緊張度合い：LIBOR-OIS スプレッド（3 か月物）の推移

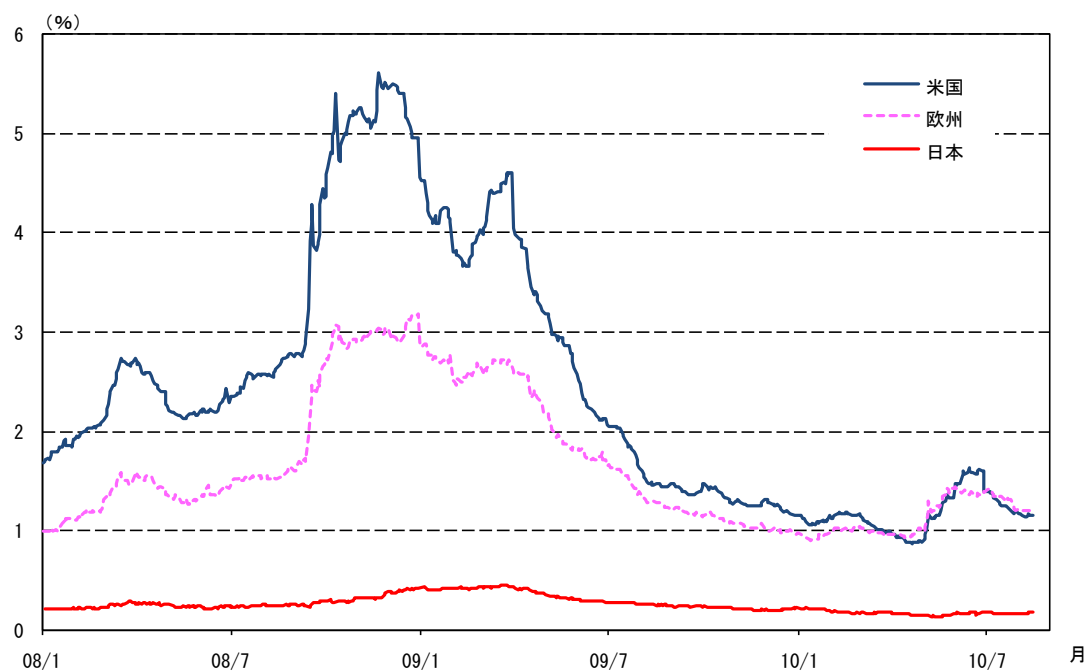


(注) 1. ①はパリバ・ショック (07/8/9日) 時点、②はリーマン破綻 (08/9/15日) 時点。

2. 直近は9/10日。

(出所) Bloomberg

(図2) 企業の資金調達の緊張度合い：社債スプレッド（AA 格）の推移



(注) 1. 日本の社債流通利回りは売買参考統計値。米欧はバンクオブアメリカ・メリルリンチ算出。

2. 日本の格付けはR&Iによる。米欧はMoody's、S&P、Fitchによる。

3. 日本は残存3年以上7年未満の銘柄。米欧は残存3年以上5年未満の銘柄。

4. 直近は9/10日。

(出所) Bank of America Merrill Lynch、日本証券業協会