



INDB 発行市場レポート

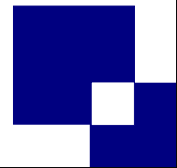
～2021年度 第一四半期（抜粋版）～

2021年7月27日

PRONEXUS
GROUP

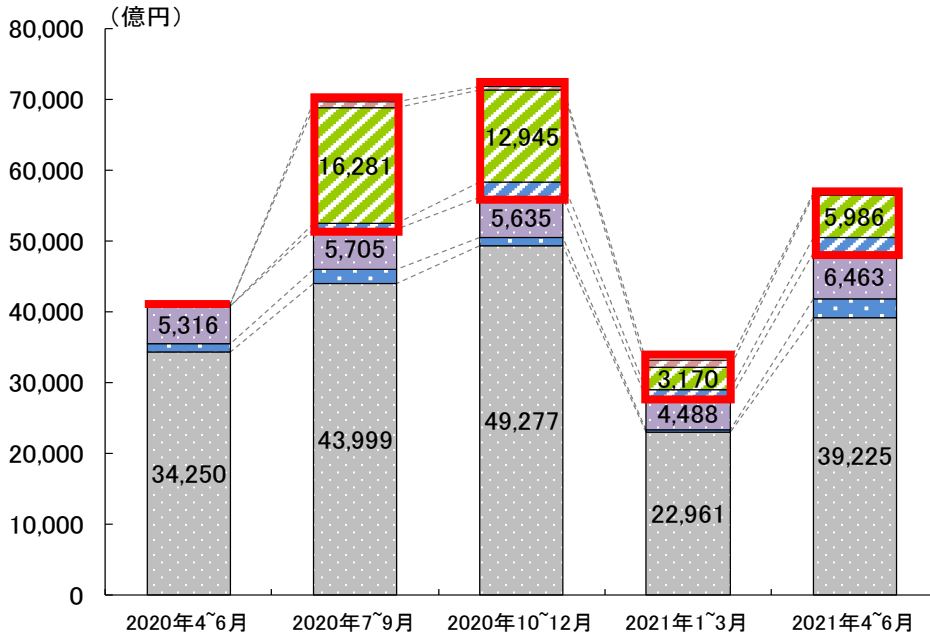


株式会社 アイ・エヌ情報センター
I - N INFORMATION SYSTEMS, LTD.

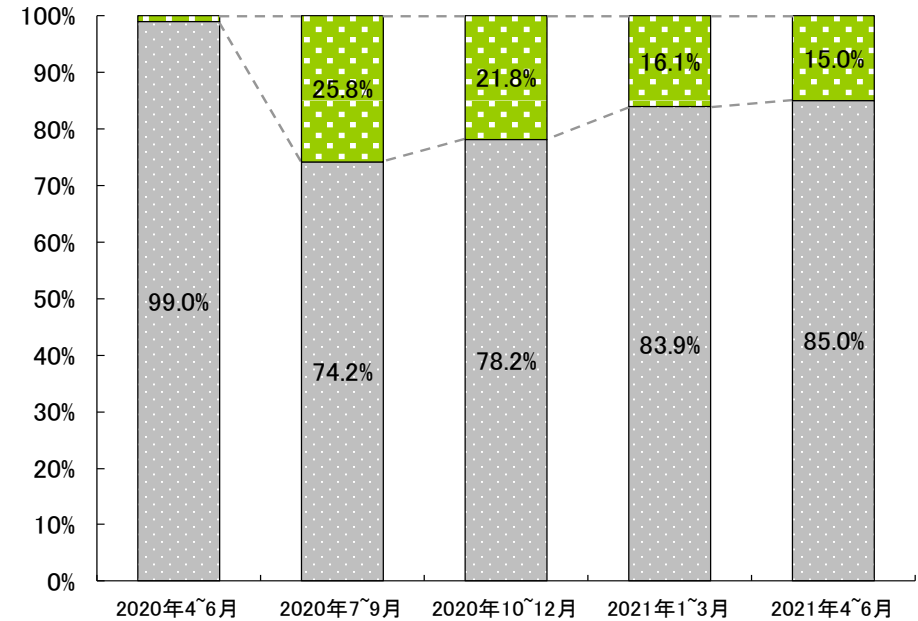


1. 資本市場における資金調達状況(財投機関債を除く)

【資金調達状況】



【デット・エクイティ比率】



□国内公募SB □サムライ債 □ABS □新規公開 □公募・売出 □CB
(出所) ㈱アイ・エヌ情報センター

□デット比率 □エクイティ比率
(出所) ㈱アイ・エヌ情報センター

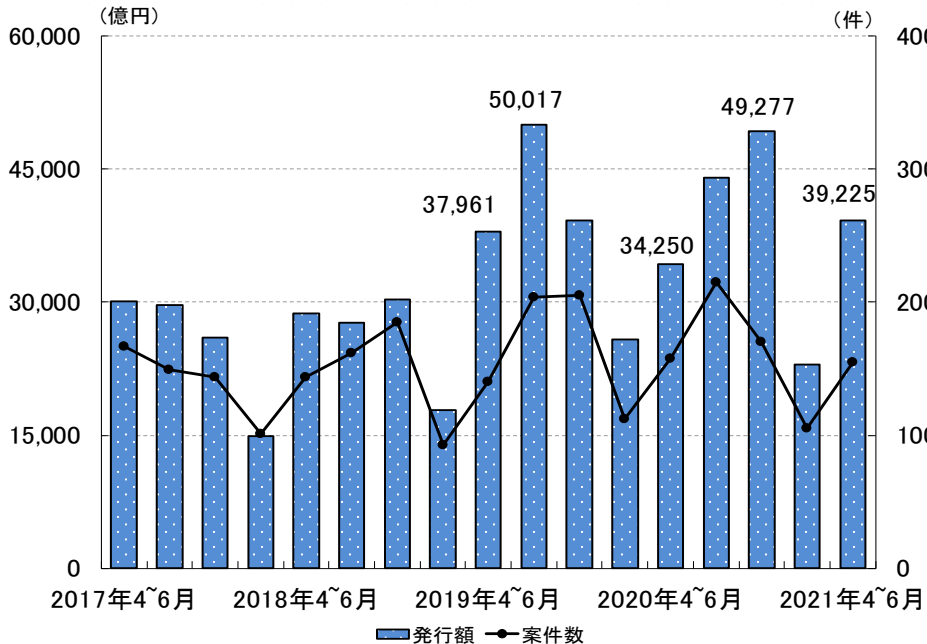
- ・資金調達状況は、前年度同期比1兆5,537億円増(37.7%増)の5兆6,751億円となりました。
- ・デット・エクイティ比率は、デット85.0%、エクイティ15.0%となりました。
- ・国内公募SBは、3兆9,225億円となり、第1四半期では過去最高額となりました。(参考 2019年度第1四半期:3兆7,961億円)

※【資金調達状況】の赤枠は、エクイティをあらわしています。

※本資料に記載されている情報は、信頼できると考える情報源に基づいて作成し正確性には充分配慮しておりますが、㈱アイ・エヌ情報センターが正確かつ完全である事を保証するものではありません。※この資料の一切の権利は㈱アイ・エヌ情報センターに属しており、当社サービスをご契約いただかない限り、利用は部署内に限定します。この資料を部署外に持ち出すこと、及び部署外での利用に供するための複写もしくは、これに準ずる行為を禁止します。また、この資料及びその複製物を、部署外の者に対し提供することを禁止します。

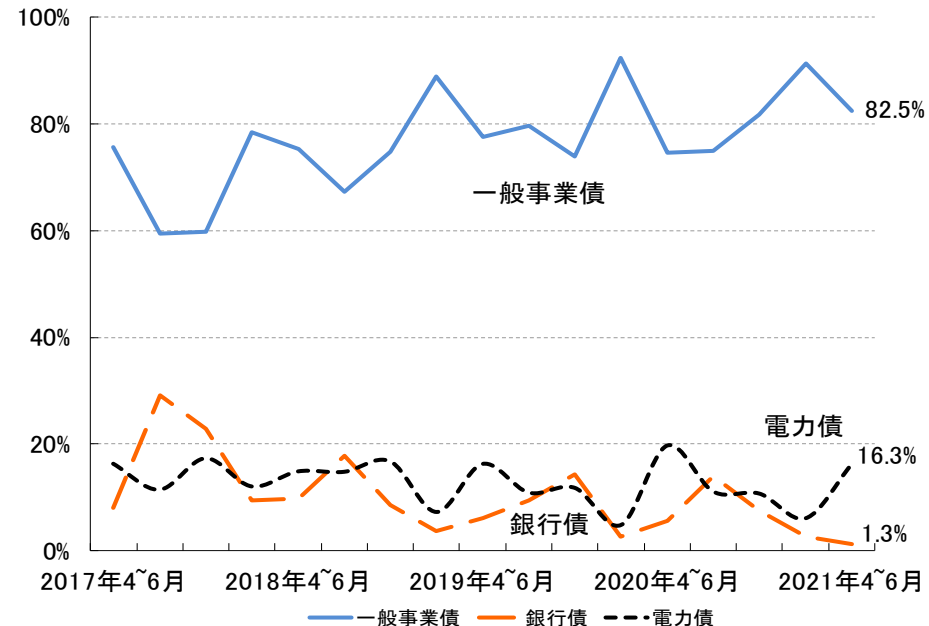
2. 普通社債（1）発行額

【2017年度第1四半期～2021年度第1四半期 発行額・案件数】



(出所) ㈱アイ・エヌ情報センター

【2017年度第1四半期～2021年度第1四半期 業種別発行シェア】



(出所) ㈱アイ・エヌ情報センター

・普通社債発行額は、前年度同期比14.5%増の3兆9,225億円となり、第1四半期では、3年連続3兆円を超えました。

(参考 2020年度第1四半期: 3兆4,250億円 / 2019年度第1四半期: 3兆7,961億円)

・一般事業債発行額は、前年度同期比26.5%増の3兆2,350億円となりました。シェアは82.5%となりました。

・銀行債の発行額は、前年度同期比74.0%減の500億円となりました。

・電力債の発行額は、前年度同期比5.6%減の6,375億円となりました。

2. 普通社債（2）業種別／発行体別ランキング

【2021年度第1四半期 業種別ランキング】

| 順位 (前期) | 業種 | 発行額 (億円) | シェア |
|------------|------------|-------------|-------|
| 1 (3) | その他 | 7,019 | 17.9% |
| 2 (7) | 情報・通信業 | 6,000 | 15.3% |
| 3 (2) | 電気・ガス業 | 4,675 | 11.9% |
| 4 (1) | 陸運業 | 4,600 | 11.7% |
| 4 (4) | その他金融業 | 4,600 | 11.7% |
| 6 - | 石油・石炭製品 | 3,000 | 7.6% |
| 7 (5) | 証券・商品先物取引業 | 2,581 | 6.6% |
| 8 (6) | 不動産業 | 1,000 | 2.5% |
| 9 (9) | 化学 | 850 | 2.2% |
| 10 (14) | 食料品 | 800 | 2.0% |

(出所) ㈱アイ・エヌ情報センター

※業種は、東証33分類。
※「その他」内訳

日本住宅ローン(7193)、ホンダファイナンス(8461)、東京電力パワーグリッド(9518)、
投資法人10社、政府関連機関(高速道路3社、新関西国際空港)

【2021年度第1四半期 発行体別ランキング】

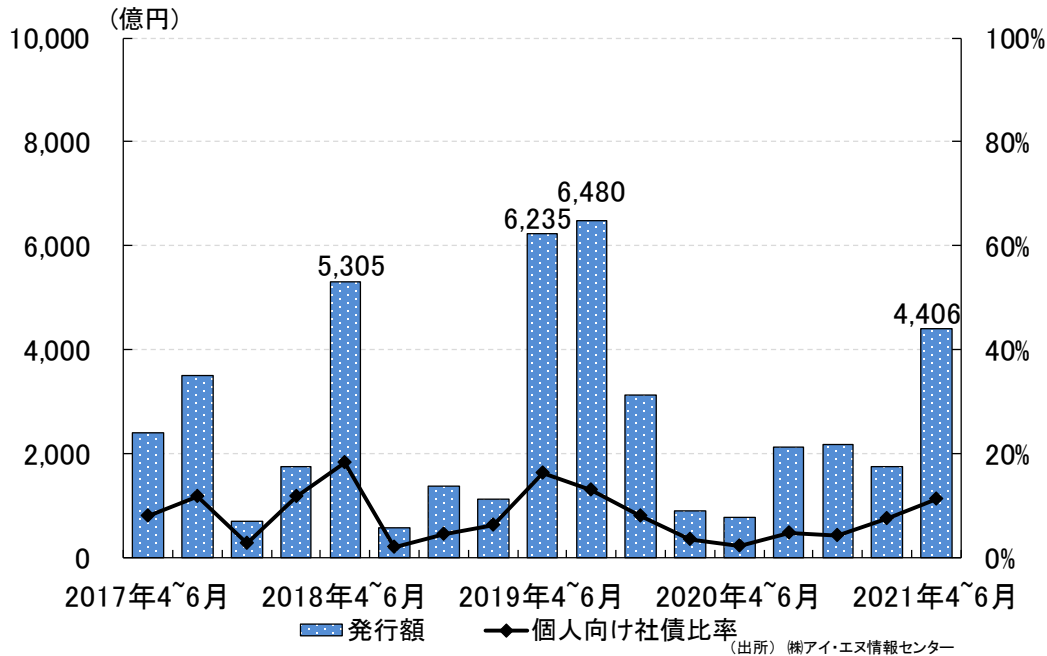
| 順位 (前期) | コード | 発行体 | 案件 数 | 発行額 (億円) | シェア |
|------------|------|---------------|---------|-------------|-------|
| 1 - | 9984 | ソフトバンクグループ | 1 | 4,050 | 10.3% |
| 2 - | 5020 | ENEOSホールディングス | 3 | 3,000 | 7.6% |
| 3 (1) | 9518 | 東京電力パワーグリッド | 3 | 2,500 | 6.4% |
| 4 (5) | 8604 | 野村ホールディングス | 1 | 2,250 | 5.7% |
| 5 (6) | 9020 | 東日本旅客鉄道 | 7 | 2,000 | 5.1% |
| 6 (3) | 9021 | 西日本旅客鉄道 | 7 | 1,600 | 4.1% |
| 7 - | 1289 | 中日本高速道路 | 2 | 1,550 | 4.0% |
| 8 (13) | 9508 | 九州電力 | 4 | 1,300 | 3.3% |
| 9 (4) | 9506 | 東北電力 | 6 | 1,150 | 2.9% |
| 10 - | 9434 | ソフトバンク | 3 | 1,000 | 2.5% |

(出所) ㈱アイ・エヌ情報センター

- ・業種別ランキングでは、東京電力パワーグリッド、中日本高速道路等の発行により、その他が7,019億円で1位となりました。
- ・上位5業種の発行総額全体に占める割合は68.6%となり、上位10業種では89.5%となりました。

2.普通社債(3)個人向け社債 発行額／発行体別ランキング

【2017年度第1四半期～2021年度第1四半期 発行額・個人向け社債比率】



【2021年度第1四半期 発行体別ランキング 上位5社】

| 順位 (前期) | コード | 発行体 | 発行額 (億円) | シェア |
|---------|------|------------|----------|-------|
| 1 - | 9984 | ソフトバンクグループ | 4,050 | 91.9% |
| 2 - | 8591 | オリックス | 200 | 4.5% |
| 3 - | 9507 | 四国電力 | 125 | 2.8% |
| 4 (2) | 8737 | あかつき本社 | 30 | 0.7% |
| 5 - | 8701 | SBI | 1 | 0.0% |

(出所) ㈱アイ・エヌ情報センター

【2021年度第1四半期 主幹事ランキング 上位5社】

| 順位 (前期) | 発行体 | 発行額 (億円) | シェア |
|---------|-----------------|----------|-------|
| 1 - | SMBC日興 | 1,122 | 25.6% |
| 2 (1) | 大和 | 1,047 | 23.9% |
| 3 - | 三菱UFJモルガン・スタンレー | 847 | 19.4% |
| 4 - | みずほ | 559 | 12.8% |
| 5 - | SBI | 400 | 9.1% |
| 5 - | 野村 | 400 | 9.1% |

(出所) ㈱アイ・エヌ情報センター

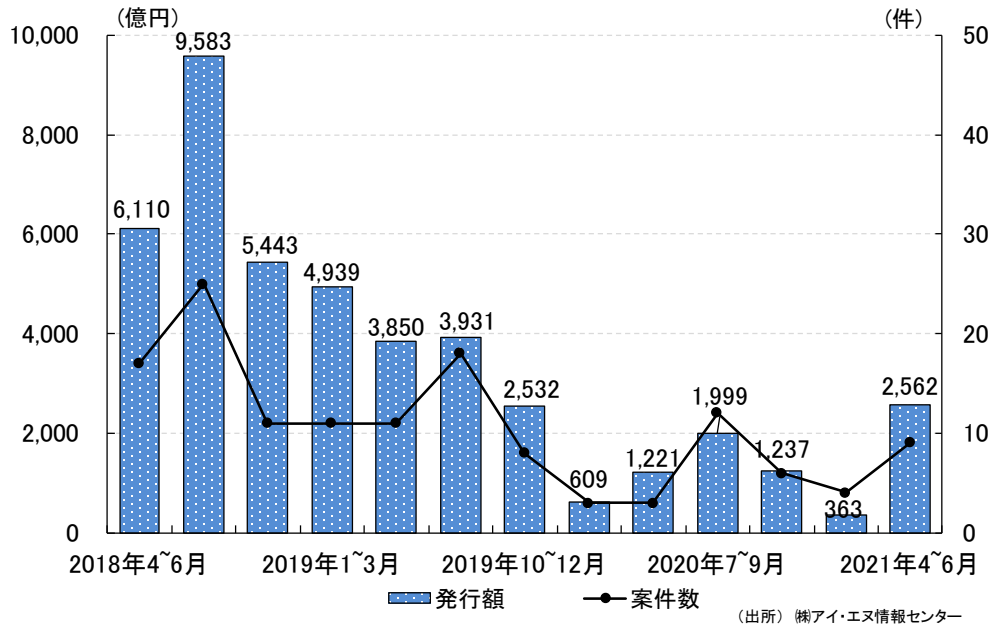
- ・発行額は、前年度同期比5.6倍の4,406億円となり、普通社債全体に占める個人向け社債の割合は11.2%となりました。
- ・案件数は、前年度同期より2件増の7件となりました。
- ・発行体別ランキング1位のソフトバンクグループは、2019年9月以來1年9ヶ月ぶりに個人向け社債を発行しました。
- ・主幹事ランキングでは、SMBC日興証券が1,122億円で1位となりました。

※あかつき本社#21～23 (計30億円)、SBI証券#1(1億円)は、主幹事会社の設定ない為、集計には含まれません。

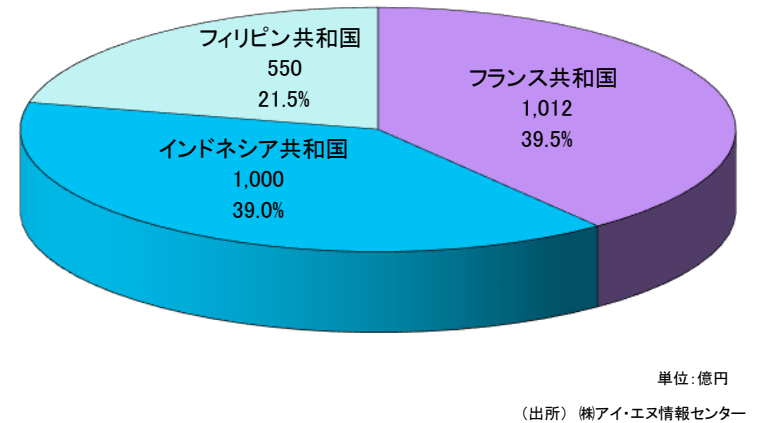
※本資料に記載されている情報は、信頼できると考える情報源に基づいて作成し正確性には充分配慮しておりますが、㈱アイ・エヌ情報センターが正確かつ完全である事を保証するものではありません。※この資料の一切の権利は㈱アイ・エヌ情報センターに属しており、当社サービスをご契約いただかない限り、利用は部署内に限定します。この資料を部署外に持ち出すこと、及び部署外での利用に供するための複写もしくは、これに準ずる行為を禁止します。また、この資料及びその複製物を、部署外の者に対し提供することを禁止します。

5. サムライ債（1）発行額

【2018年度第1四半期～2021年度第1四半期 発行額・案件数】



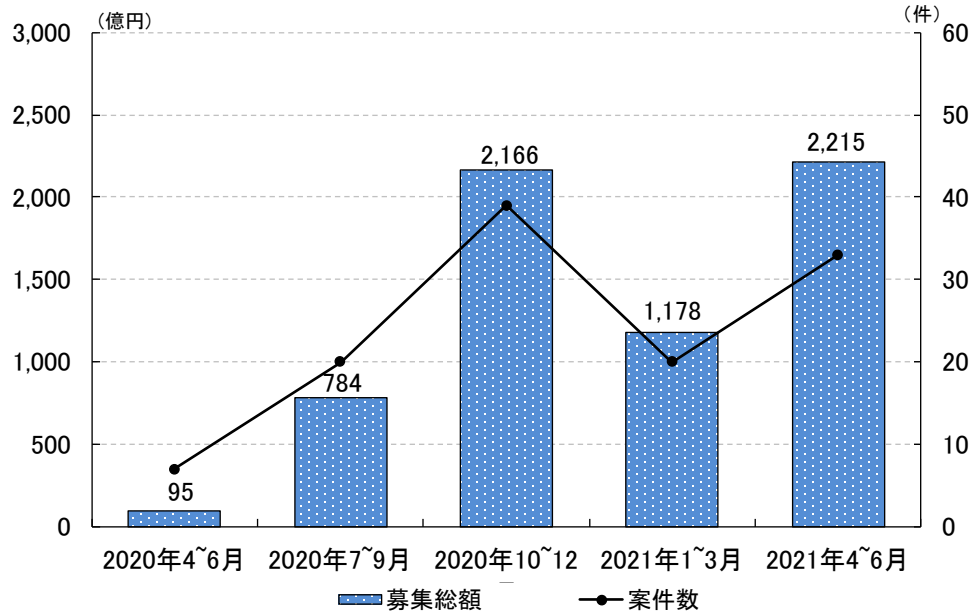
【2021年度第1四半期 国籍別発行シェア】



- ・発行額は、前年度同期比2.1倍の2,562億円となり、案件数は前年度同期より6件増の9件となりました。
- ・発行体の国籍数は3ヶ国となり、発行額ではフランス共和国が40.0%のシェアを占め1位となりました。

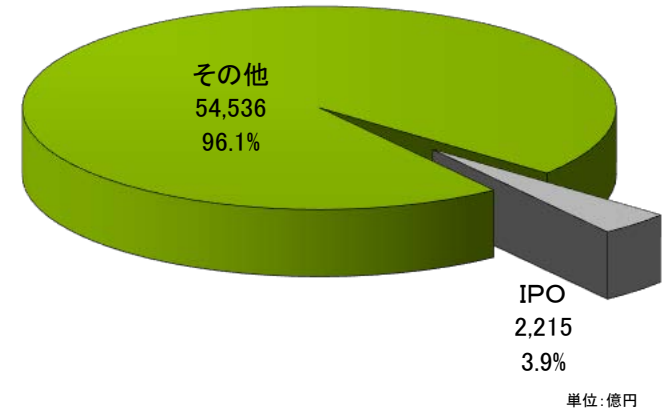
6. 新規公開（1）募集額

【2020年度第1四半期～2021年度第1四半期 募集総額・案件数】



(出所) ㈱アイ・エヌ情報センター

【2021年度第1四半期 資金調達総額】



単位: 億円

(出所) ㈱アイ・エヌ情報センター

- ・募集総額は、前年同期比23.2倍の2,215億円となりました。第1四半期で2,200億円を超えたのは、2010年以来11年ぶりとなりました。
- ・案件数は26件増の33件となりました。
- ・募集総額規模別では、50億円未満が23件、100億円未満が4件、1,000億円未満が6件となりました。
- ・資金調達総額全体に占める割合は3.9%となりました。

6. 新規公開(2)業種別／発行体別ランキング

【2021年度第1四半期 業種別ランキング】

| 順位 (前期) | 業種 | 募集額 (億円) | シェア |
|------------|--------|-------------|-------|
| 1 (1) | 情報・通信業 | 1,166 | 52.6% |
| 2 (4) | サービス業 | 296 | 13.4% |
| 3 - | 建設業 | 192 | 8.7% |
| 4 - | 投資法人 | 171 | 7.7% |
| 5 - | 非鉄金属 | 107 | 4.8% |
| 6 - | 医薬品 | 72 | 3.3% |
| 7 - | 化学 | 65 | 2.9% |
| 8 - | 食料品 | 55 | 2.5% |
| 9 (5) | 電気機器 | 35 | 1.6% |
| 10 - | その他製品 | 29 | 1.3% |

※業種は、東証33分類。 (出所) ㈱アイ・エヌ情報センター

【2021年度第1四半期 発行体別ランキング】

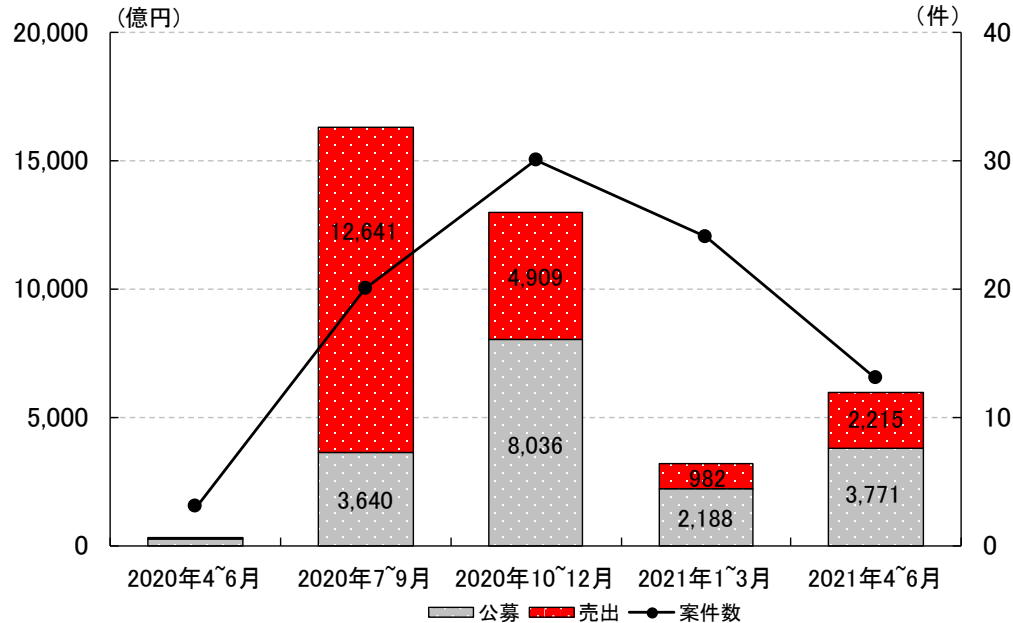
| 順位 | コード | 発行体 | 業種 | 発行市場 | 募集方法 | 主幹事会社 | 募集額 (億円) | シェア |
|----|------|------------------|--------|-------|-------|------------|-------------|-------|
| 1 | 4194 | ビジョナル | 情報・通信業 | グローバル | 公募・売出 | 野村 他3社 | 682 | 30.8% |
| 2 | 4071 | プラスアルファ・コンサルティング | 情報・通信業 | グローバル | 公募・売出 | 野村 | 251 | 11.3% |
| 3 | 5074 | テスホールディングス | 建設業 | グローバル | 公募・売出 | 大和 | 192 | 8.7% |
| 4 | 2989 | 東海道リート投資法人 | 投資法人 | 国内 | 公募・売出 | みずほ 他1社 | 171 | 7.7% |
| 5 | 4489 | ペイロール | 情報・通信業 | グローバル | 公募・売出 | 野村 | 109 | 4.9% |
| 6 | 5759 | 日本電解 | 非鉄金属 | グローバル | 公募・売出 | SMBC日興 | 107 | 4.8% |
| 7 | 7372 | デコルテ・ホールディングス | サービス業 | グローバル | 公募・売出 | SMBC日興 他1社 | 73 | 3.3% |
| 8 | 2933 | 紀文食品 | 食料品 | 国内 | 公募・売出 | みずほ | 55 | 0.0% |
| 9 | 4932 | アルマード | 化学 | 国内 | 公募・売出 | 野村 | 54 | 0.0% |
| 10 | 7371 | 全研本社 | サービス業 | 国内 | 公募・売出 | みずほ | 51 | 0.0% |

(出所) ㈱アイ・エヌ情報センター

- ・業種別ランキングでは、情報・通信業が52.6%を占め、1位となりました。
- ・発行体別ランキングでは、ビジョナルが682億円で1位となりました。
- ・発行体別ランキングでは、上位10社中6社がグローバル案件となりました。

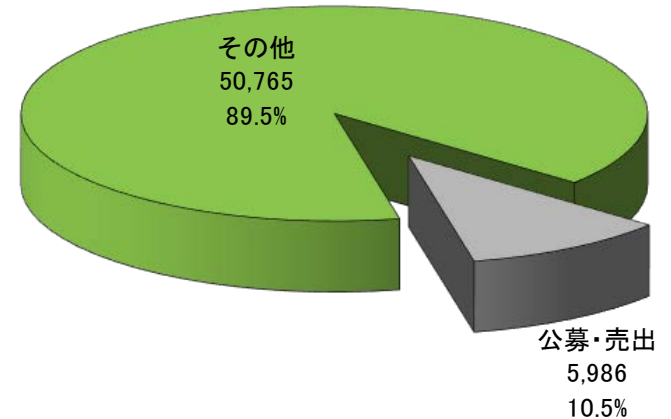
7. 公募・売出 (1) 募集額

【2020年度第1四半期～2021年度第1四半期 公募・売出額・案件数】



(出所) ㈱アイ・エヌ情報センター

【2021年度第1四半期 資金調達額】



単位: 億円

(出所) ㈱アイ・エヌ情報センター

- ・公募・売出の募集総額は、前年度同期比22.0倍の5,986億円となりました。案件数は10件増の13件となりました。
- ・公募は、前年度同期比14.7倍の3,771億円、売出は158.2倍の2,215億円となりました。
- ・資金調達全体に占める割合は、10.5%となりました。

7. 公募・売出 (2) 業種別／発行体別ランキング

【2021年度第1四半期 業種別ランキング】

【2021年度第1四半期 発行体別ランキング】

| 順位 (前期) | 業種 | 募集額 (億円) | シェア |
|------------|--------|-------------|-------|
| 1 - | 電気機器 | 4,320 | 72.2% |
| 2 (1) | 投資法人 | 528 | 8.8% |
| 3 (3) | 情報・通信業 | 494 | 8.3% |
| 4 (2) | 小売業 | 449 | 7.5% |
| 5 - | 食料品 | 175 | 2.9% |
| 6 - | 不動産業 | 20 | 0.3% |

※業種は、東証33分類。(出所) ㈱アイ・エヌ情報センター

| 順位 | コード | 発行体 | 業種 | 発行市場 | 形態 | 主幹事会社 | 募集額 (億円) | シェア |
|----|------|-----------------|--------|-------|-------|--|-------------|-------|
| 1 | 6723 | ルネサスエレクトロニクス | 電気機器 | グローバル | 公募・売出 | Morgan Stanley & Co. International plc 他9社 | 4,256 | 71.1% |
| 2 | 3197 | すかいらくホールディングス | 小売業 | グローバル | 公募・売出 | 野村 他5社 | 449 | 7.5% |
| 3 | 4478 | フリー | 情報・通信業 | 海外 | 公募・売出 | Morgan Stanley & Co. International plc 他2社 | 407 | 6.8% |
| 4 | 3466 | ラサールロジポート投資法人 | 投資法人 | グローバル | 公募・売出 | 野村 他7社 | 247 | 4.1% |
| 5 | 2931 | ユーグレナ | 食料品 | 海外 | 公募 | SMBC Nikko Capital Markets Limited 他1社 | 138 | 2.3% |
| 6 | 3453 | ケネディクス商業リート投資法人 | 投資法人 | グローバル | 公募・売出 | SMBC日興 他3社 | 123 | 2.1% |
| 7 | 8966 | 平和不動産リート投資法人 | 投資法人 | 国内 | 公募・売出 | SMBC日興 他4社 | 90 | 1.5% |
| 8 | 3295 | ヒューリックリート投資法人 | 投資法人 | 国内 | 公募・売出 | みずほ 他2社 | 69 | 1.1% |
| 9 | 3636 | 三菱総合研究所 | 情報・通信業 | 国内 | 売出 | 三菱UFJモルガン・スタンレー | 66 | 1.1% |
| 10 | 6619 | ダブル・スコープ | 電気機器 | 海外 | 公募 | Macquarie Capital Limited | 64 | 1.1% |

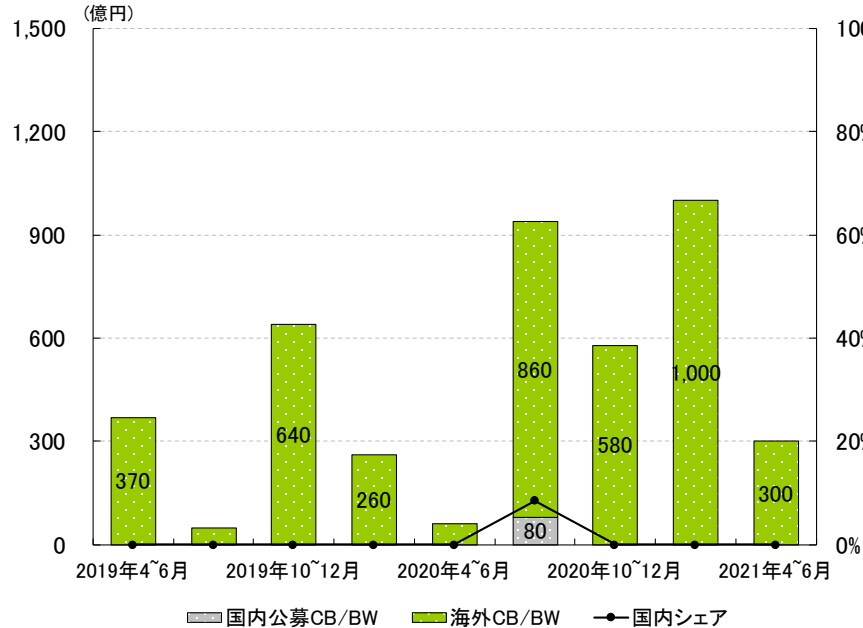
(出所) ㈱アイ・エヌ情報センター

- ・業種別ランキングでは、電気機器が1位となり、全体の72.2%を占めました。
- ・上位3業種(電気機器、投資法人、情報・通信業)のシェアは、89.3%となりました。
- ・発行体別ランキングでは上位10社中7社が、グローバル・海外市場での発行となりました。

※本資料に記載されている情報は、信頼できると考える情報源に基づいて作成し正確性には充分配慮しておりますが、㈱アイ・エヌ情報センターが正確かつ完全である事を保証するものではありません。※この資料の一切の権利は㈱アイ・エヌ情報センターに属しており、当社サービスをご契約いただかない限り、利用は部署内に限定します。この資料を部署外に持ち出すこと、及び部署外での利用に供するための複写もしくは、これに準ずる行為を禁止します。また、この資料及びその複製物を、部署外の者に対し提供することを禁止します。

8. 転換社債

【2019年度第1四半期～2021年度第1四半期 発行額】



(出所) ㈱アイ・エヌ情報センター

【2021年度第1四半期 発行体別ランキング】

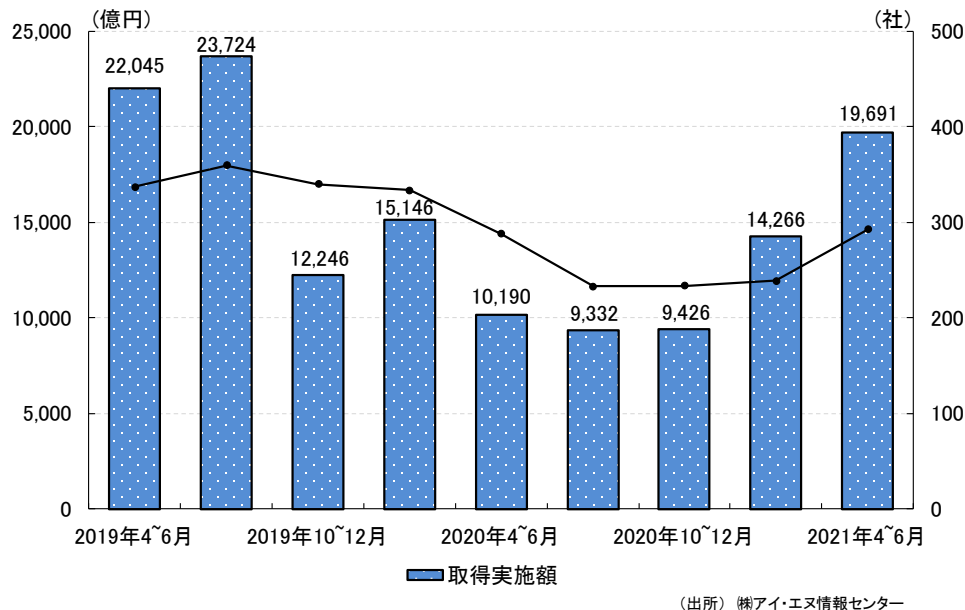
| 順位 | コード | 発行体 | 業種 | 発行市場 | 募集総額 (億円) | 主幹事会社 |
|----|------|----------------|--------|------|-----------|--|
| 1 | 3769 | GMOペイメントゲートウェイ | 情報・通信業 | 海外 | 200 | SMBC Nikko Capital Markets Limited 他1社 |
| 2 | 8051 | 山善 | 卸売業 | 海外 | 100 | Nomura International plc |

(出所) ㈱アイ・エヌ情報センター

- ・転換社債の発行は、海外公募CBのみとなりました。
- ・発行体別ランキングでは、GMOペイメントゲートウェイが200億円の海外CBを発行し1位となりました。

9. 自己株式(1) 取得

【2019年度第1四半期～2021年度第1四半期 取得実施総額・企業数】



【2021年度第1四半期 業種別ランキング 上位5社】

| 順位 (前期) | 業種 | 金額 (億円) | シェア |
|---------|--------|---------|-------|
| 1 (1) | 情報・通信業 | 6,703 | 34.0% |
| 2 (12) | 保険業 | 3,867 | 19.6% |
| 3 (8) | サービス業 | 2,661 | 13.5% |
| 4 (2) | 卸売業 | 1,498 | 7.6% |
| 5 (4) | 電気機器 | 822 | 4.2% |

(出所) ㈱アイ・エヌ情報センター

【2021年度第1四半期 発行体別ランキング 上位5社】

| 順位 (前期) | コード | 発行体 | 金額 (億円) | シェア |
|---------|------|------------|---------|-------|
| 1 (1) | 9984 | ソフトバンクグループ | 5,110 | 26.0% |
| 2 - | 7181 | かんぽ生命保険 | 3,589 | 18.2% |
| 3 - | 6178 | 日本郵政 | 2,500 | 12.7% |
| 4 (2) | 8031 | 三井物産 | 974 | 4.9% |
| 5 - | 9433 | KDDI | 839 | 4.3% |

(出所) ㈱アイ・エヌ情報センター

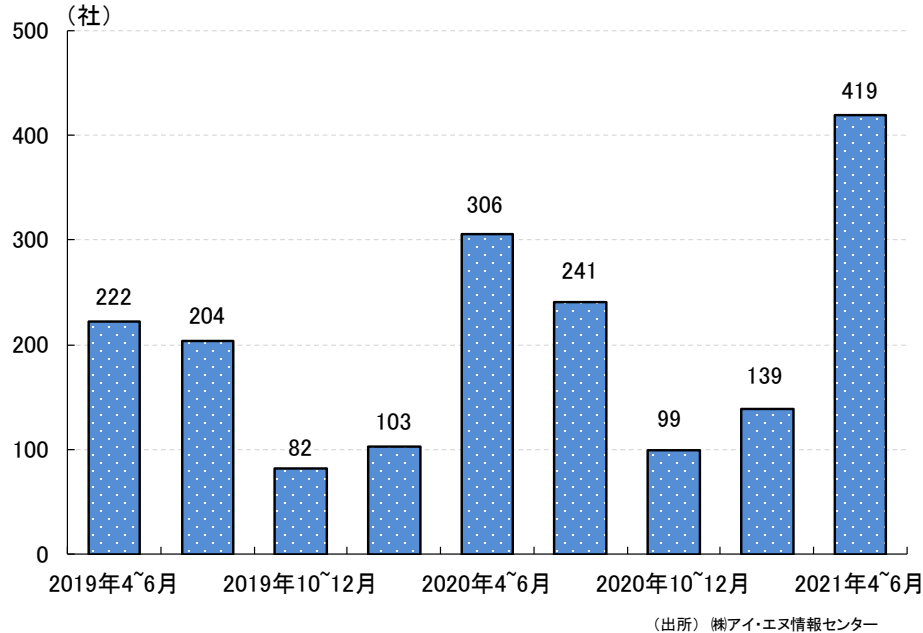
- ・取得実施総額は、前年度同期比93.2%増の1兆9,691億円となりました。
- ・業種別ランキングでは、情報・通信業が引き続き1位となりました。
- ・発行体別ランキングでは、5,110億円の自己株取得を実施したソフトバンクグループが1位となりました。

※【自己株TOB】公開買付中の価格未定案件:三信電気(8150)

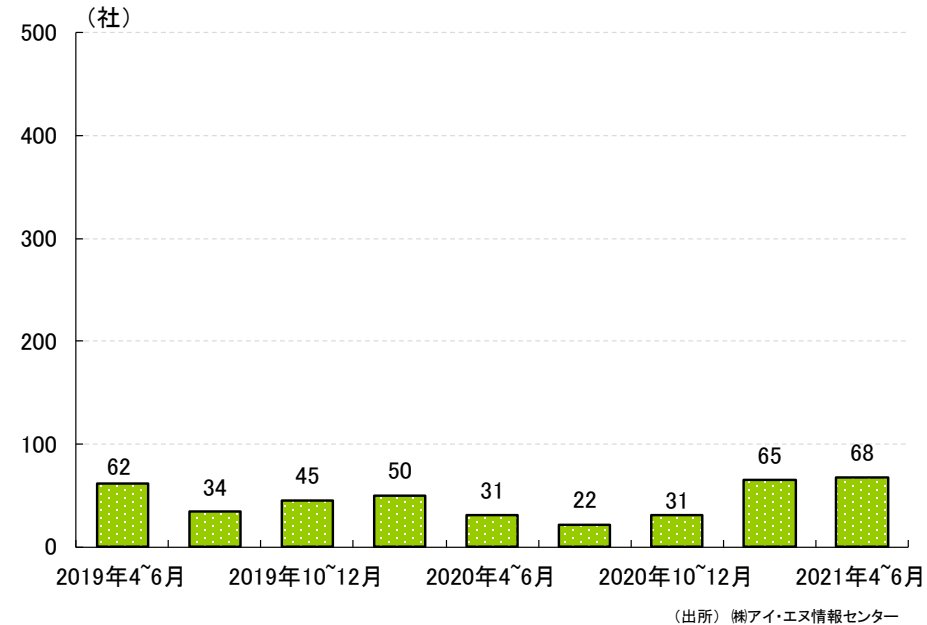
※本資料に記載されている情報は、信頼できると考える情報源に基づいて作成し正確性には充分配慮しておりますが、㈱アイ・エヌ情報センターが正確かつ完全である事を保証するものではありません。※この資料の一切の権利は㈱アイ・エヌ情報センターに属しており、当社サービスをご契約いただかない限り、利用は部署内に限定します。この資料を部署外に持ち出すこと、及び部署外での利用に供するための複製もしくは、これに準ずる行為を禁止します。また、この資料及びその複製物を、部署外の者に対し提供することを禁止します。

9. 自己株式(2) 処分・消却

【2019年度第1四半期～2021年度第1四半期 処分実施企業数】



【2019年度第1四半期～2021年度第1四半期 消却実施企業数】



- ・処分実施企業数は、前年度同期より113社増の419社となり、金庫株解禁(2001年10月1日商法改正)以降、過去最高社数となりました。
また、419社中401社が第三者譲渡による処分方法となりました。
- ・消却実施企業数は、前年度同期より37社増の68社となり、第一四半期では、金庫株解禁(2001年10月1日商法改正)以降、過去最高社数となりました。

このレポートのクライテリアについて

| | | |
|---------|--|--|
| 集計カテゴリー | 普通社債 | 公募で発行された一般事業債、電力債(10電力+東京電力パワーグリッド)、銀行債、投資法人を対象に集計。自社債を含む。公的資金発行、国債、政府保証債、地方債、財投機関債を除く。 |
| | 証券化商品(ABS) | 国内公募ABS、サムライ公募ABS、財投機関国内公募ABSを対象に集計。 |
| | サムライ債 | 公募案件を対象に集計。 TOKYO PRO-BOND Market上場銘柄を対象に集計。 アルゼンチン共和国のエクステンジ・オファー(債券の交換)案件は集計対象外。 |
| | 新規公開、公募・売出 | 普通株式、投資口を対象に集計。種類株式、新株予約権を除く。 オーバーアロットメントによる売出を含む。 |
| | 転換社債 | 転換社債型新株予約権付社債(50名以上の募集)を対象に集計。 |
| | 自己株式 | 普通株式を対象に集計。金庫株解禁以降(2001年10月1日商法改正)を対象に集計。 |
| 集計方法 | 額面で集計。 普通社債、個人向け債券、財投機関債、証券化商品(ABS)、サムライ債は日本国内で発行された案件を対象に集計。 新規公開、公募・売出、転換社債は、日本の国内企業が国内または海外で発行した案件を対象に集計。 各係数ごとに四捨五入したため、計において符合しない場合有り。 | |
| ランキング | ランキングは、引受額比率で集計。ただし、引受額が不明な案件は主幹事数按分で集計。 上位5社または上位10社までを対象に集計。 金融機関名称は、2021年6月30日時点の名称。 金融機関名は、弊社が設定したグループ名で表示。集計は、国内外の実績を合算。 | |
| 集計対象期間 | 2021年6月30日までに適時開示したものを集計。 | |
| 集計日ベース | 普通社債、財投機関債、証券化商品(ABS)、サムライ債は発行日ベースで集計。 新規公開、公募・売出、転換社債は、効力発生日(受渡日・新規公開日)ベースで集計。 自己株式は、適時開示されたものを公表日ベースで集計。 | |

※本資料に記載されている情報は、信頼できると考える情報源に基づいて作成し正確性には充分配慮しておりますが、(株)アイ・エヌ情報センターが正確かつ完全である事を保証するものではありません。※この資料の一切の権利は(株)アイ・エヌ情報センターに属しており、当社サービスをご契約いただかない限り、利用は部署内に限定します。この資料を部署外に持ち出すこと、及び部署外での利用に供するための複写もしくは、これに準ずる行為を禁止します。また、この資料及びその複製物を、部署外の者に対し提供することを禁止します。



本内容についてのお問い合わせ
(株)アイ・エヌ情報センター
E-mail: support@indb.co.jp

<https://www.indb.co.jp/>



公式 Facebookページ(URL)
<https://www.facebook.com/indb.co.jp/>