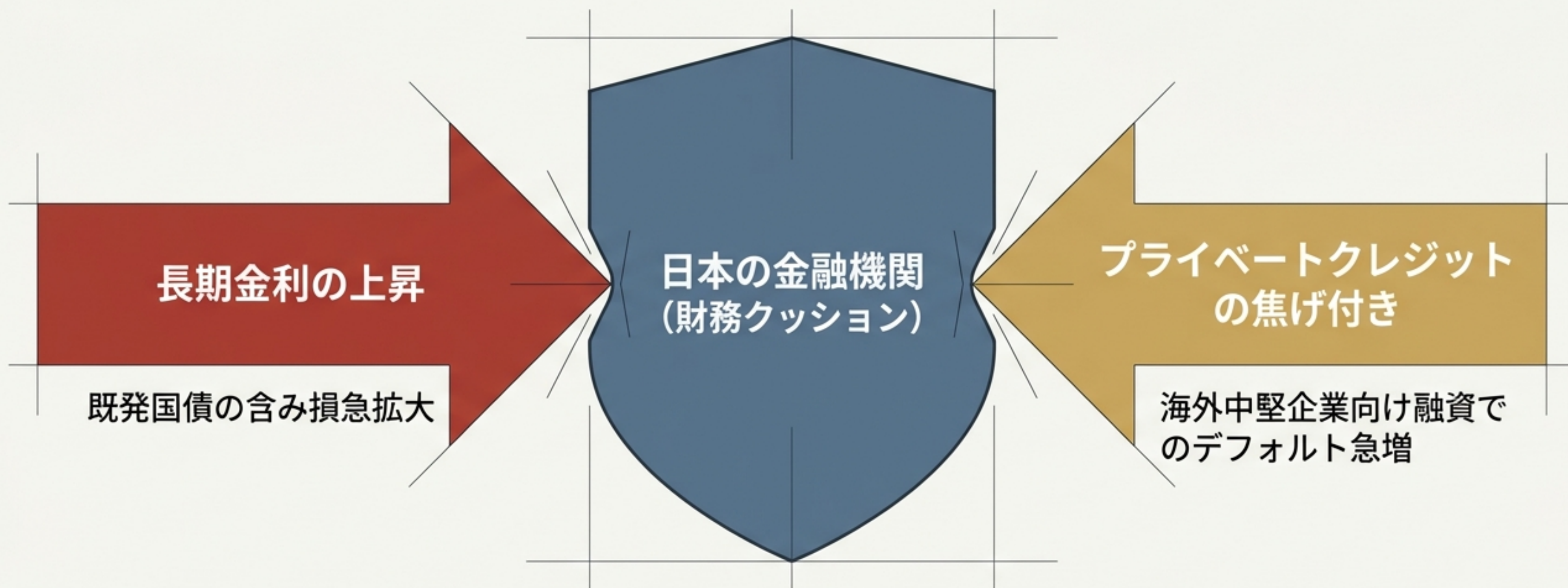


TK MAX 金融・経済レポート

日本経済の「複合リスク」を可視化する独立・非営利シミュレーター

複合リスクの正体：市場を襲う「二重苦」



異なる2つのリスクが同時に進行し、年金機構・生命保険会社・主要銀行という「同じプレイヤー」の財務バッファを同時に削り取っていく。これが本ハブが可視化する複合リスクの正体です。

パラダイムシフト：「統合政府」のバランスシート

政府の総債務残高（グロス）

約1,200兆円

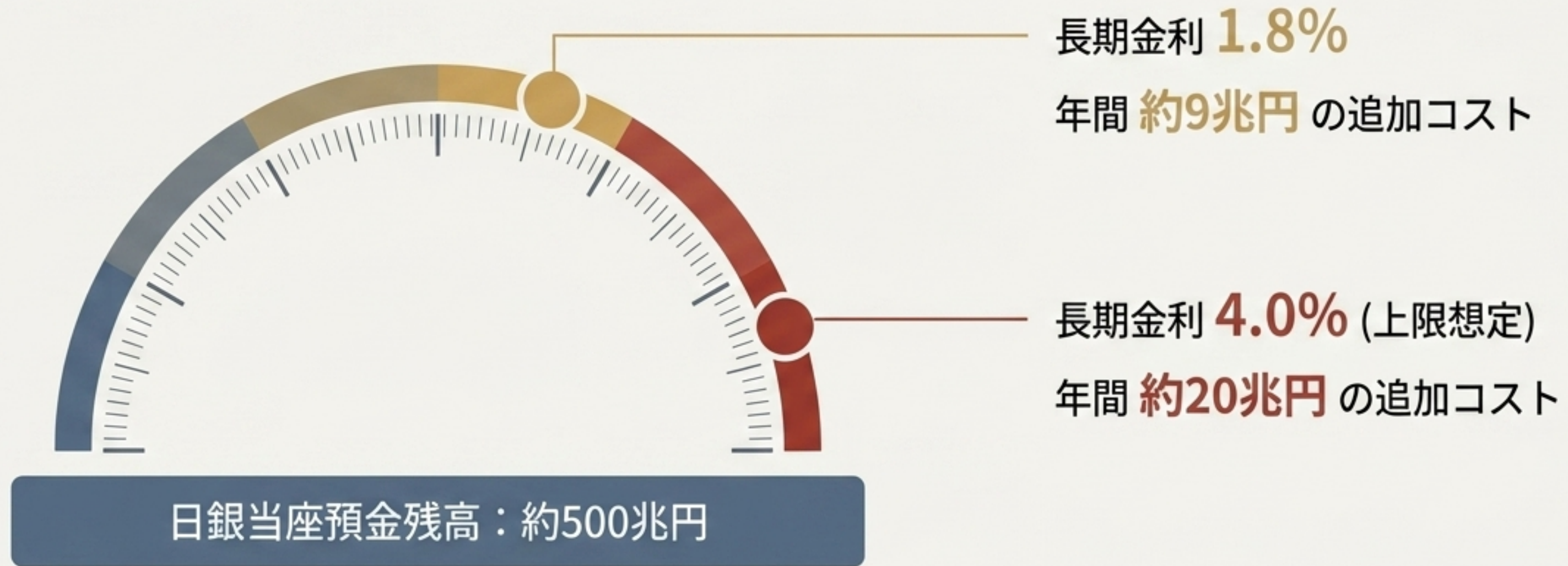
マイナス：日本銀行の保有分
(約600兆円（身内間の貸し借りで相殺）)

統合政府の純債務（ネット）

約570兆円

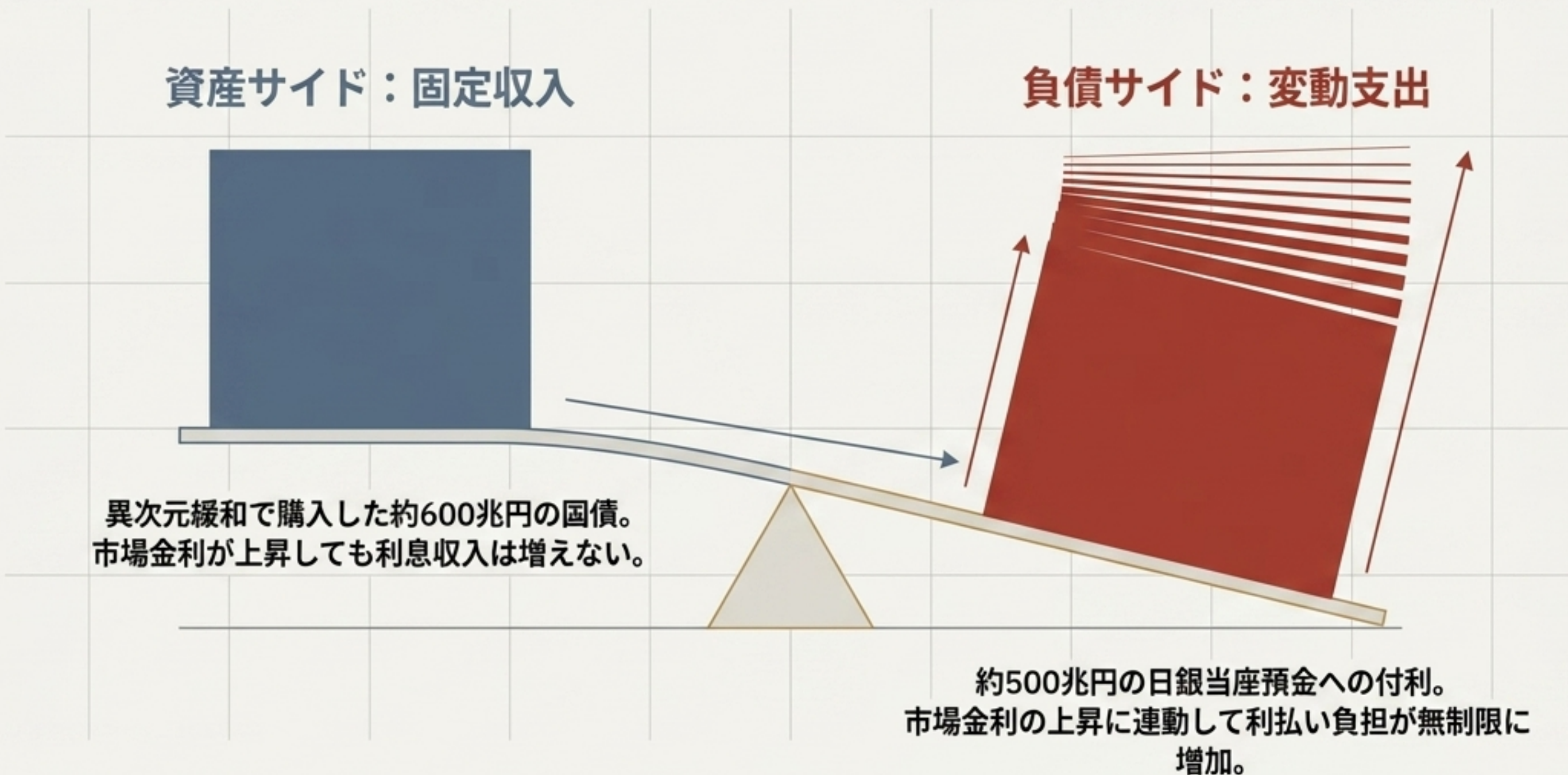
日本政府と日本銀行を一体の経済主体として捉える国際基準のアプローチ。
真の脅威は「借金の額面」そのものではありません。

真のアキレス腱：日銀当座預金のフローリスク



金利上昇が直撃するのは債務残高ではなく「利払いのフロー」。
当座預金への付利コストの急増こそが、統合政府最大の脆弱性です。

構造的脆弱性：日本銀行の「逆ざや」リスク

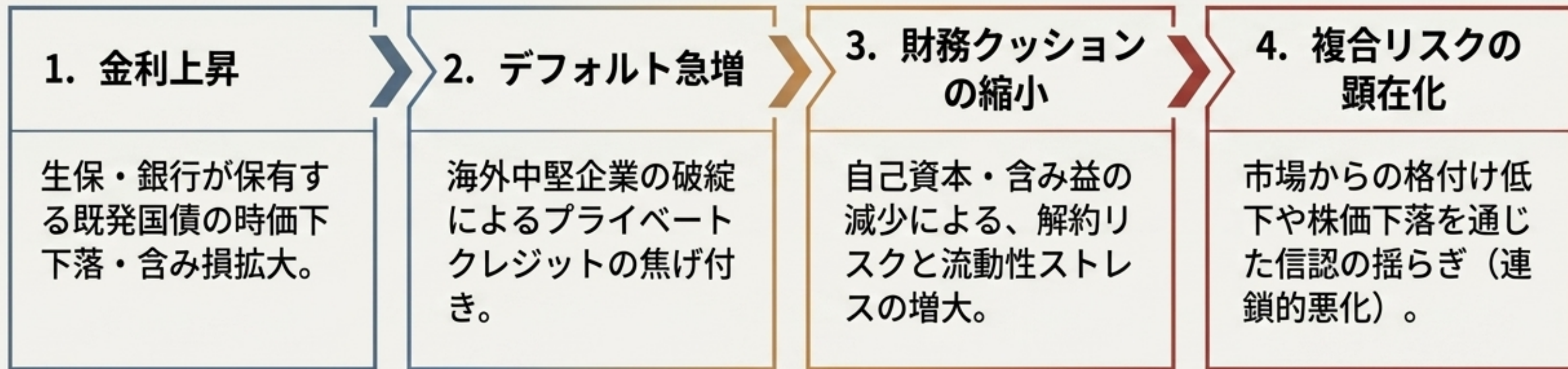


「固定収入 対 変動支出」の非対称性。これが金利上昇局面において
日銀の財務を圧迫する構造的ねじれ（逆ざや）の本質です。

金融機関への波及：3つのプレイヤーとストレステスト

機関名	国債含み損	プライベート クレジット	ストレスの性質	ステータス
GPIF (公的年金)	満期保有中心 (実現損になり にくい)	わずか1.7% (影響限定的)	なし	SAFE
生命保険会社	約30兆円規模 (全体)	数兆円規模の 海外投資	評価損拡大・ 契約者の解約 リスク	WARNING / CRISIS
主要銀行	約7兆円規模	ファンド向け裏の 融資（サブスクリ プシン・ライン）	預金流動性 ストレス	WARNING / CRISIS

危機連鎖のメカニズム： 4段階のシミュレーション構造



TK MAXシミュレーターは、この「複合ストレス寄与度」を数値化し、リアルタイムに評価を下します。

流動性スクイズ： 資金圧力の同時収束



円キャリー取引の巻き戻し

長期金利上昇により、円を借りて海外投資する取引の魅力が低下し、資金引き揚げ圧力が発生。

銀行の流動性バッファ (現預金・日銀当座預金)

サブスクリプション・ライン の引き出し

デフォルト急増により、ファンドからの「裏の融資」引き出し要請が急増。



預金流動性ストレス指数 (0~100スコア)

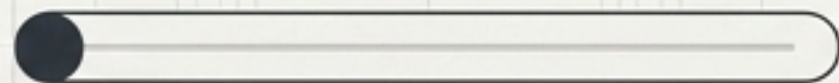
これら2つの圧力が同時多発的に発生する状態を、ダッシュボード上で数値化・監視します。

リスク可視化の司令塔：TK MAXダッシュボード



複雑に絡み合うマクロ経済指標を一つのインターフェースに統合。
直感的なビジュアルで複合リスクの現在地を明らかにします。

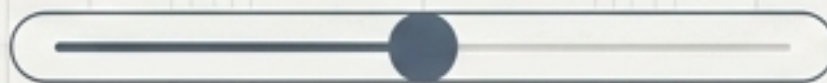
未来シナリオ診断：3つのマクロ経済パス



積極投資・成長重視モデル

低金利維持 × デフォルト率高め

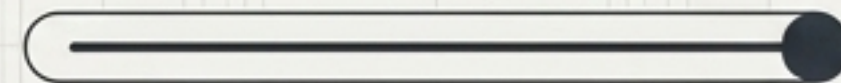
リスクテイクを志向し、金利は抑えられるが信用リスクが拡大するシナリオ。



現在のトレンド維持モデル

現状の延長（初期状態）

現在の政策・市場環境をそのまま延長したベースライン・シナリオ。



財政再建・健全化重視モデル

高金利 × デフォルト率低め

金利の正常化と与信の厳格化を志向。
国債の含み損リスクが顕在化。

ワンクリックで戦略シナリオの切り替えが可能。政策や環境の変化が金融システムに与える影響を即座にシミュレーションします。

独立・非営利：一次データに基づく中立なシミュレーター



バイアスの排除

特定の投資助言や政策提言を目的としない、完全な中立性を担保。



公開統計の活用

日本銀行、財務省、GPIFなどの信頼できる公的・一次データのみを使用し、概算モデルを構築。



教育・研究目的

見えにくい「複合リスク」の構造を解き明かし、経済リテラシーの向上に貢献する非営利ツール。

※ご自身の資産運用や意思決定にあたっては、必ず一次情報をご自身でご確認ください。

複雑性に備える：データ主導の意思決定へ

一見別々に見える事象が、水面下で同じ金融機関の体力を蝕んでいく。
TK MAX 金融・経済レポートは、その不可視のつながりをデータで照らし出します。

ダッシュボードへのアクセス、最新のシミュレーション結果、
またはお問い合わせは下記よりご確認ください。

Website: <https://tk-max-site.vercel.app/>

X HOME: https://x.com/TK_MA55

Email: tk_max@ymail.ne.jp