

2015/16年度の 資金調達実績

2016年6月30日現在



QUEENSLAND
TREASURY
CORPORATION

GOVERNMENT GUARANTEED / EST. 1988

ご注意本文書及び本文書に記載された情報(以下「本情報」)は、クィーンズランド州財務公社(以下「QTC」)が情報提供のみを目的として配布するものです。本情報は、QTCが発行するいかなる証券の募集または購入に関するオファーや推奨、案内、勧誘であると解釈されてはなりません。本情報は金融等の助言の一部でも、かかる助言を意図したものでなく、投資判断を含むいかなる判断の根拠としても依拠されてはなりません。投資家の皆様には、いかなる投資を検討される場合も、個々の財務状況に即した専門的な助言を各自で得られますようお願いいたします。

QTCは、本情報の内容の最新性、正確性、完全性、有用性、適合性に関して一切の保証を行わないことをここに明示します。本情報の利用に関する責任ならびにリスクは全て、かかる情報を利用する目的の如何にかかわらず、利用者が負います。法律で認められる範囲内において、QTC及びQTCのディレクター、職員、代理人及びコンサルタントは、投資家の皆様が本情報を使用またはこれに依拠した結果生じるいかなる費用、損害、損失もしくはコストに関する責任ならびに義務(過失責任を含むがこれに限定されない)を一切否認します。QTCは、いかなる場合においても、本情報を使用またはこれに依拠した結果生じるいかなる特別・必然的もしくは間接的な損失または損害の責任を、たとえQTCがかかる損失の可能性を認識している場合でも負いません。

本情報にアクセスすることがオファーや勧誘と見なされる可能性があり、当該法域における法律、規則、指令、規制その他いかなる法的制約に違反する結果を招く場合は、本情報にアクセスしてはなりません。

連合王国(英国):本情報が対象としているのは、(i) 英国外居住者、(ii) 2000年制定金融サービス市場(金融の勧誘)規則(the Financial Services and Markets 2000 (Financial Promotion) Order、以下「FPO規則」)第19条(5)に定義する「プロの投資家」(investment professionals)、及び、(iii) FPO規則第49条(2)(a)から(d)に該当する投資家(純資産価値の高い会社組織や法人形態を取らない組織等)、に限られています。上記対象者を総称して「Relevant Persons」と呼びます。更に、本情報は Relevant persons のみを対象とし、Relevant persons でない何人も本情報に依拠したり本情報に基づき行動してはなりません。本文書に記載されたいかなる投資や投資活動も、可能であるのは Relevant persons のみであり、Relevant persons のみが取引を行うことができます。

米国:QTCの米ドル建MTN及び豪ドル建グローバル債券プログラムを除き、本情報に記載された証券、調達プログラムや資金調達枠は、1933年制定米国証券法(その後の改正を含む、以下「米証券法」)に基づき登録されておらず今後登録されることもありません。上記の証券は、米証券法に基づき法的に有効な登録書面に基づいた場合や米証券法に基づき登録が免除されている場合を除き、米国内及び「米国人(US Persons、米証券法 Regulation S の定義による)」に対してオファーや販売、再販が行われてはなりません。本情報の提供が意図されているのは、(i)米国外の居住者、及び(ii)米証券法Rule144Aの定めるところにより「適格機関投資家」(qualified institutional buyers, QIBs)に該当する米国内居住者に限られており、QIBでない米国内居住者が本情報にアクセスしたりかかる米国内居住者に本情報を提供することを禁じます。

KANGANEWS
AWARDS
2015
AUSTRALIAN
SOVEREIGN/AGENCY
ISSUER OF
THE YEAR

2015/16年度の資金調達実績

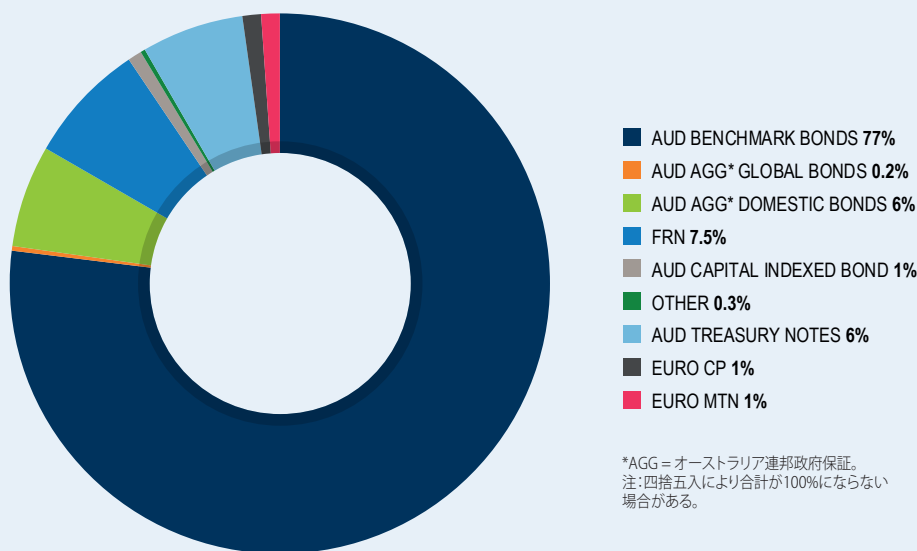
資金調達ハイライト

- 総額59億豪ドルの期限付き中長期債発行計画の実施を完了
- 2016/17年度発行計画のうち10億豪ドルを前倒し調達
- ベンチマーク債の公募起債額は76億豪ドル
- 2026年償還・2028年償還のベンチマーク新規銘柄を発行
- 公募債は堅調な超過需要を集める
- 流通市場におけるQTC債券の取引高は1,302億豪ドル
- オーストラリア連邦政府保証付き豪ドル建QTC債券のうち、12億豪ドルを該当するベンチマーク債に乘換え
- 年度末(2016年6月30日)の債券残高は893億豪ドル
- 2016年9月から2018年2月までに償還を迎えるQTC債券のうち47億豪ドルを買入消却

資金調達アクセス

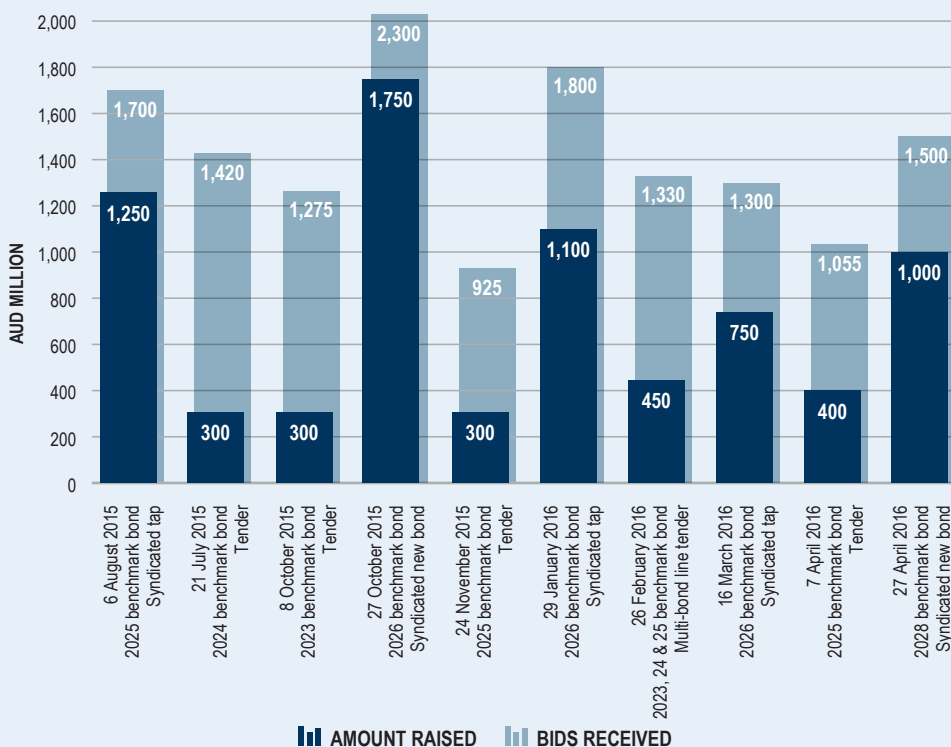
分散化された資金調達手段

QTCは2015/16年度もグローバルな分散化を重視した資金調達を行いました。2016年6月30日時点の債務残高は893億豪ドルでした。



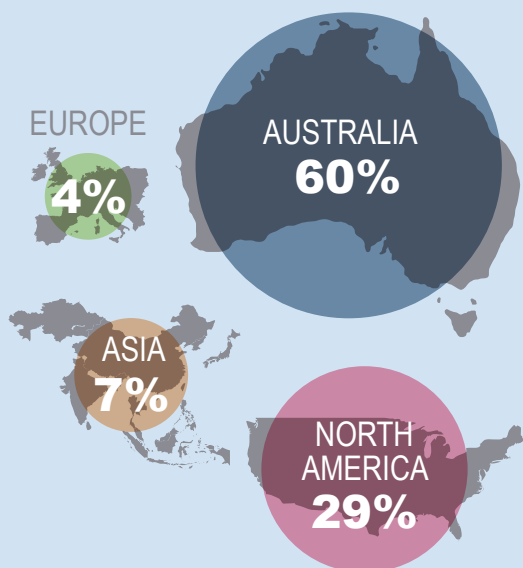
2015/16年度の期限付き中長期債発行実績

2015/16年度に発行された公募債

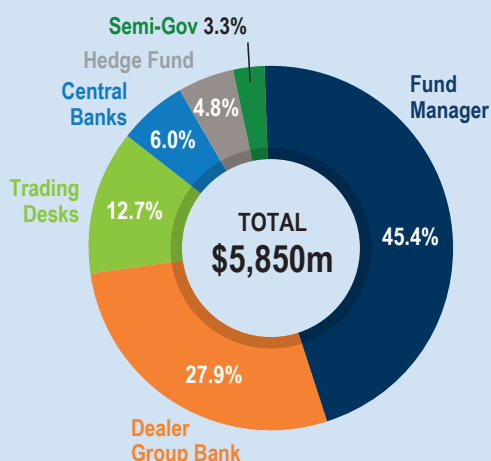


2015/16年度発行ベンチマーク債 (シンジケーション方式)の 投資家居住地別内訳

シンジケーション方式により発行されたQTCのベンチマーク債は、総じて海外市場からの需要が拡大しました。



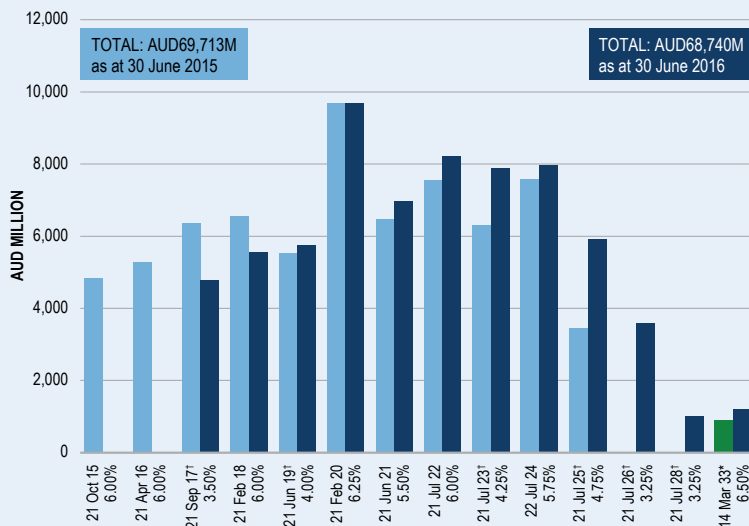
2015/16年度発行ベンチマーク債 (シンジケーション方式)の 投資家種類別内訳



償還期日別残高

2016年6月30日現在

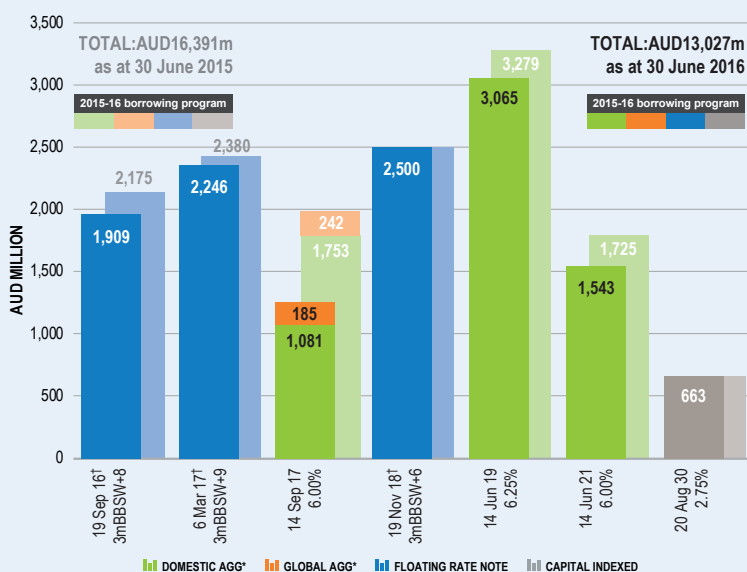
豪ドル建ベンチマーク債



*2033年償還債(従来優先債に分類)は2016年4月12日付けでベンチマーク債に指定された。
†米Rule144Aに適合。

- 流動性の高いベンチマーク債12銘柄
- 分散化された償還年
- 6銘柄が米Rule144Aに適合

ベンチマーク債以外の豪ドル建債

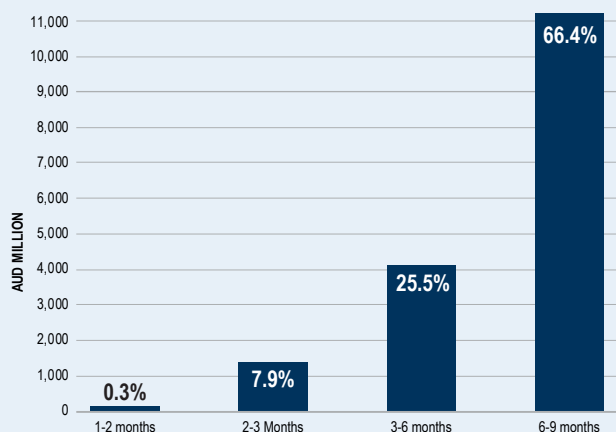


†米Rule144Aに適合。AGG:オーストラリア連邦政府保証。
2030年8月20日償還(利率2.75%)の物価連動債の残高は指数連動分の1億9,660万豪ドルを含まない。

- グローバル債は国内債への乗換が可能
- オーストラリア連邦政府保証債は、該当するベンチマーク債(クィーンズランド州政府による明示的保証の対象)への乗換が可能

短期債務の発行実績

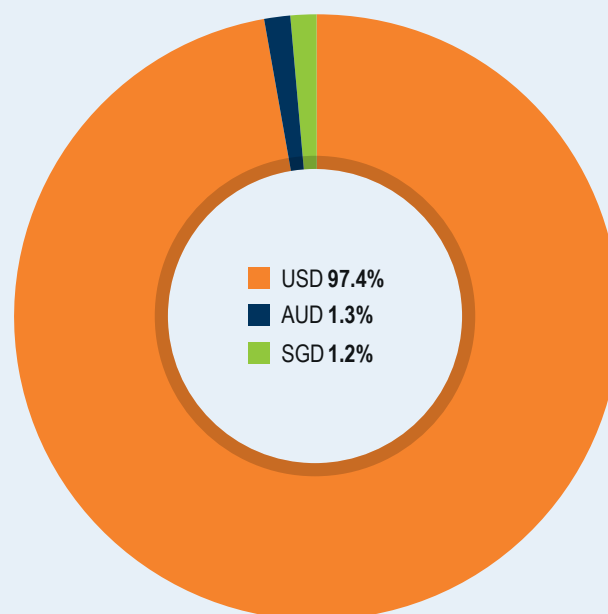
コマーシャル・ペーパー及び財務省証券プログラムの期限別発行内訳 (2015/16年度)



注: 四捨五入により合計が100%にならない場合がある。

- 短期資金へのアクセスは引き続き良好
- オーストラリア、ユーロ、USの3プログラムを設定
- 豪ドル及びマルチカレンシー

ユーロCP及びUSCPプログラムの発行通貨別内訳 (2015/16年度)



信用格付け

| | 長期格付け | 短期格付け | 見通し |
|-----------------------|-------|-------|-------|
| 自国・外国通貨建て | | | |
| ムーディーズ | Aa1 | P1 | ネガティブ |
| スタンダード&プアーズ | AA+ | A-1+ | 安定的 |
| オーストラリア連邦政府保証債 | | | |
| ムーディーズ | Aaa | 格付けなし | 安定的 |
| スタンダード&プアーズ | AAA | N/A | 安定的 |

政府保証

- QTCが発行する全ての債券はクィーンズランド州政府による明示的保証を付与されています。
- QTC債券のうち、一部の豪ドル建国内債・グローバル債はオーストラリア連邦政府による保証の対象でもあるため、ムーディーズ・インベスターズ・サービス及びスタンダード&プアーズからそれぞれAaa、AAAの格付けを付与されています。

2016 /17年度の資金調達予定

2016 /17年度中長期債発行計画

QTCは2016年6月15日、2016/17年度の中長期債発行計画を発表しました。

| (区分) | 2016 /17年度予算 百万豪ドル* |
|------------------------|------------------------|
| 新規財源債 | |
| 州政府（一般会計及び政府保有事業体を含む） | AUD 1 200 |
| 地方自治体・その他の顧客# | 700 |
| 新規財源債合計 | AUD 1 900 |
| 期限付き中長期債の正味借換額 | AUD 5 400 |
| 期限付き中長期債の発行予定総額 | AUD 7 300 |

*1億豪ドル未満の数字は四捨五入してある。

#「その他の顧客」は大学、中等教育機関、水道小売会社、水道局を含む。

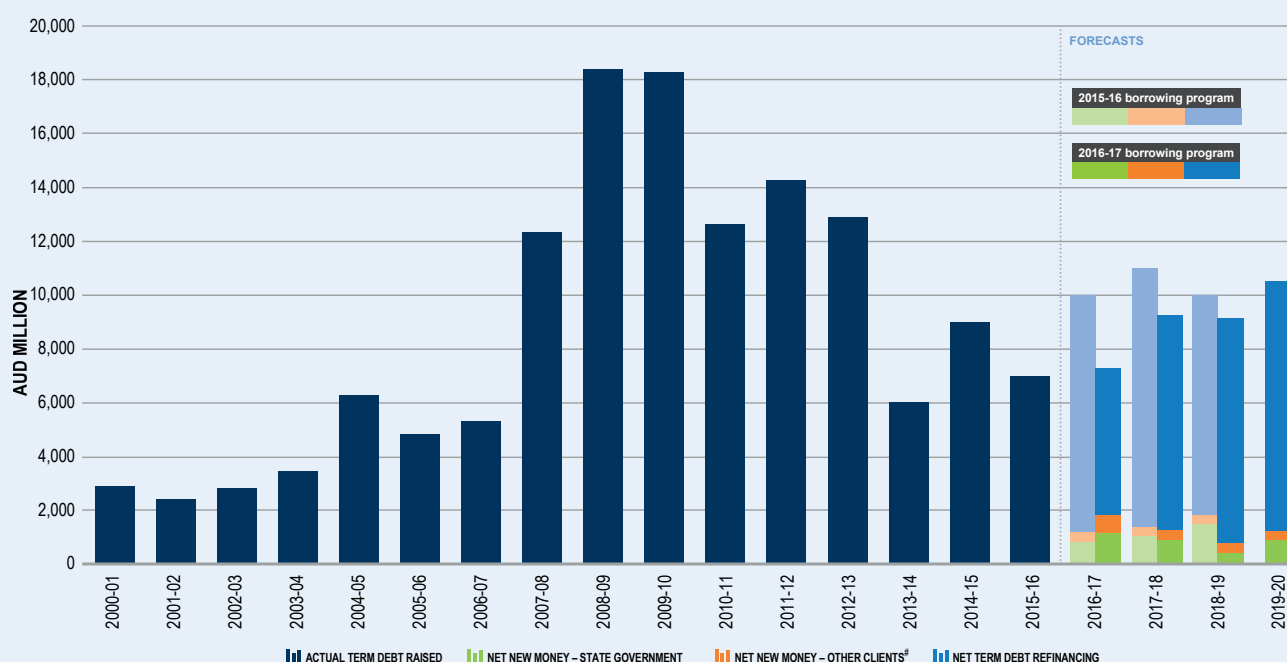
注：実際の調達活動は、顧客の資金需要やクィーンズランド州政府の財政状態、起債環境によって異なる場合がある。

2016/17年度の資金調達方針

- QTCの豪ドル建てベンチマーク債は、2016/17年度も引き続きQTCの主要資金調達手段となります。
- QTCは、期限付き中長期債を発行するかたわら、残存年限の短い銘柄を残存年限が長い銘柄に選択的に統合し、QTC債券の満期構成の平準化と長期化を図ります。
- ベンチマーク債の発行を補完するため、QTCは起債環境をモニタリングし、ベンチマーク債以外の期限付き中長期債を発行します。
- QTCの短期債務の残高は引き続き最低約50億豪ドルで推移する見通しです。

QTCは2016/17年度資金調達予定額のうち10億豪ドルを前倒し調達済みです。これは、前年度において、2015/16年度発行計画の期限付き中長期債所要額59億豪ドルに追加して、10億豪ドルの期限付き中長期債の発行を実施したことによるものです。

QTCの期限付き中長期債発行実績の推移と予測



予測期間中におけるQTCの調達予定額は、期限付き中長期債の借り換え需要を主に反映する見通しです。予測年度の数値のうち、左側（淡色）は2015/16年度発行計画当時の予測、右側（濃色）は2016/17年度発行計画時点の予測を表しています。

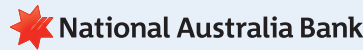
#「その他の顧客」は大学、中等教育機関、水道小売会社、水道局を含む。

QTCの債券販売グループ

QTCの債券販売グループ (FIDG) は12の金融機関から構成され、流通市場において投資家に売値・買値を提示するほか、起債活動のサポートを行います。



J.P.Morgan



RBC Capital Markets®



QTC債券投資家の皆様向けの情報一覧



投資家向けハンドブック

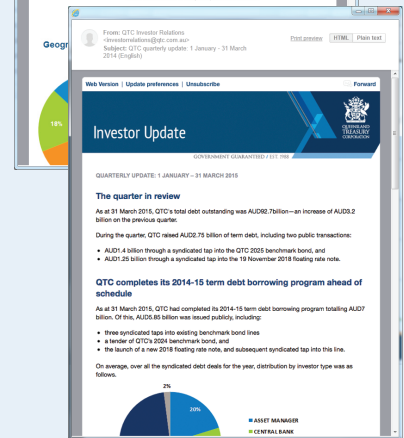
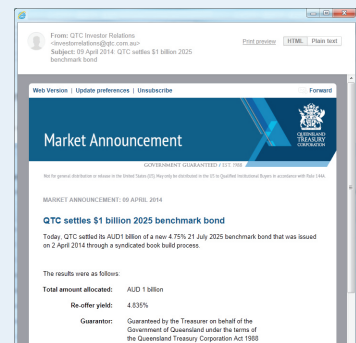
QTCの投資家向けハンドブックには、オーストラリアやクィーンズランド州、QTCに関する詳細な情報やデータが記載されています。



アプリ「Invest in QTC」

Apple及びアンドロイドをお使いの皆様は、QTCのアプリ「Invest in QTC」で投資家向けの公表資料を閲覧いただけます。

ご注意:米国内のアカウントをお持ちの方はダウンロードできません。



QTCのホームページ

QTCのサイトでは、機関投資家の皆様向けに、QTCの資金調達プログラムや年次発行計画、信用格付け、新着ニュースや公表情報をご提供しています。



アナリスト・センター

QTCのサイトにある、機関投資家の皆様向けのページ「アナリスト・センター」では、クィーンズランド州やオーストラリアの経済情報や財政データに容易にアクセスすることが可能です。

定期アップデート

QTCは、資金調達に関する四半期アップデートや市場向け発表を、機関投資家の皆様に日本語でお届けしています。配布登録はQTCのサイトからお申し込み下さい。

LEVEL 6 123 ALBERT STREET BRISBANE QUEENSLAND 4000 ■ TELEPHONE: +61 7 3842 4600 ■ FAX: +61 7 3221 2410

QTC.QLD.GOV.AU ■ BLOOMBERG TICKER: QTC ■ DOWNLOAD INVEST IN QTC

