

# 2016/17年度の 資金調達実績

2017年6月30日現在



AUDAX AT FIDELIS  
QUEENSLAND  
TREASURY  
CORPORATION



## LEGAL NOTICE

本文書及び本文書に記載された情報(以下「本情報」)は、クイ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のミドル建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 Rule 144A 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。

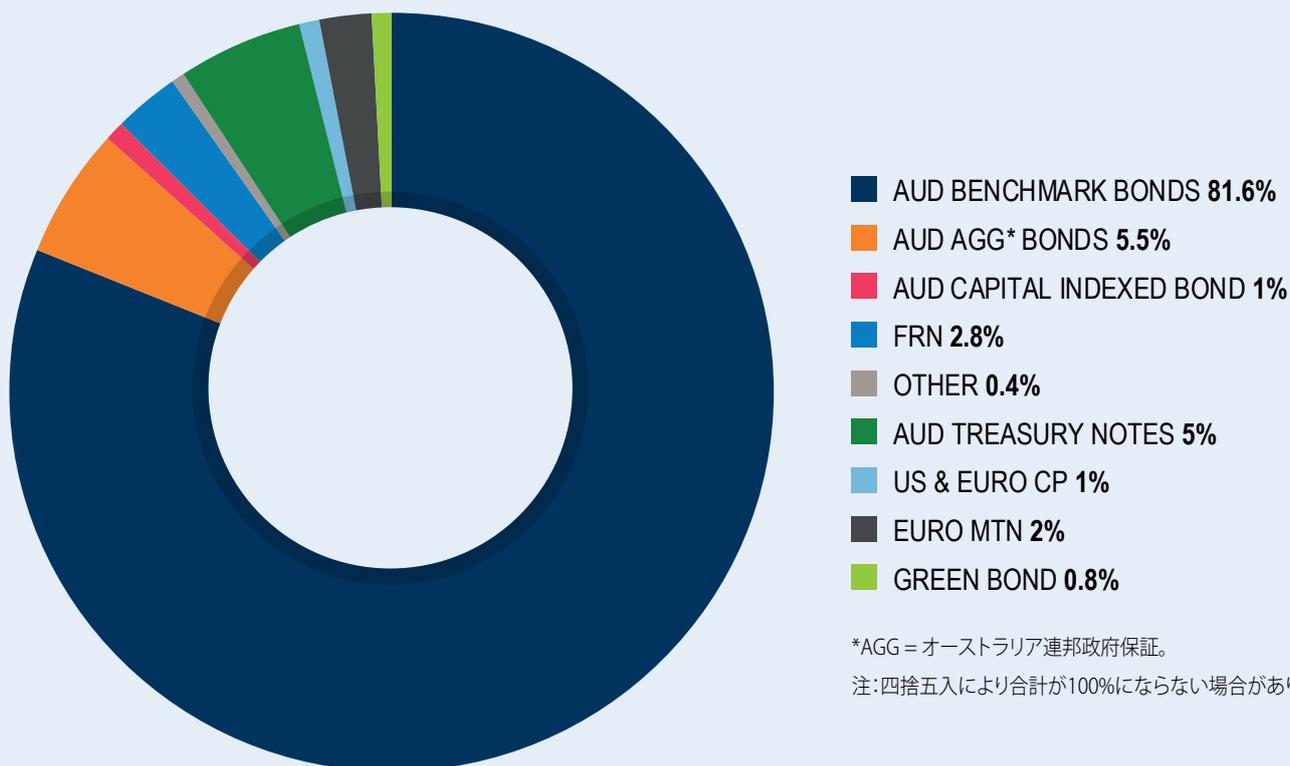
# 2016/17年度の資金調達実績

## 資金調達アクセス

### 分散化された資金調達手段

QTCは2016/17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。

2017年6月30日時点の債務残高は899億豪ドルでした。



## 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

将来年度の資金調達に向け24億豪ドルを前倒し調達

公募ベンチマーク債を57.5億豪ドル発行 (2027年償還の新規銘柄を含む)

2024年償還のグリーン・ボンド新規銘柄を7.5億豪ドル発行 (豪発行体によるグリーン・ボンドとしては現時点で最大規模)

ユーロ建て・豪ドル建ての30年債新規銘柄を合計6.15億豪ドル相当発行

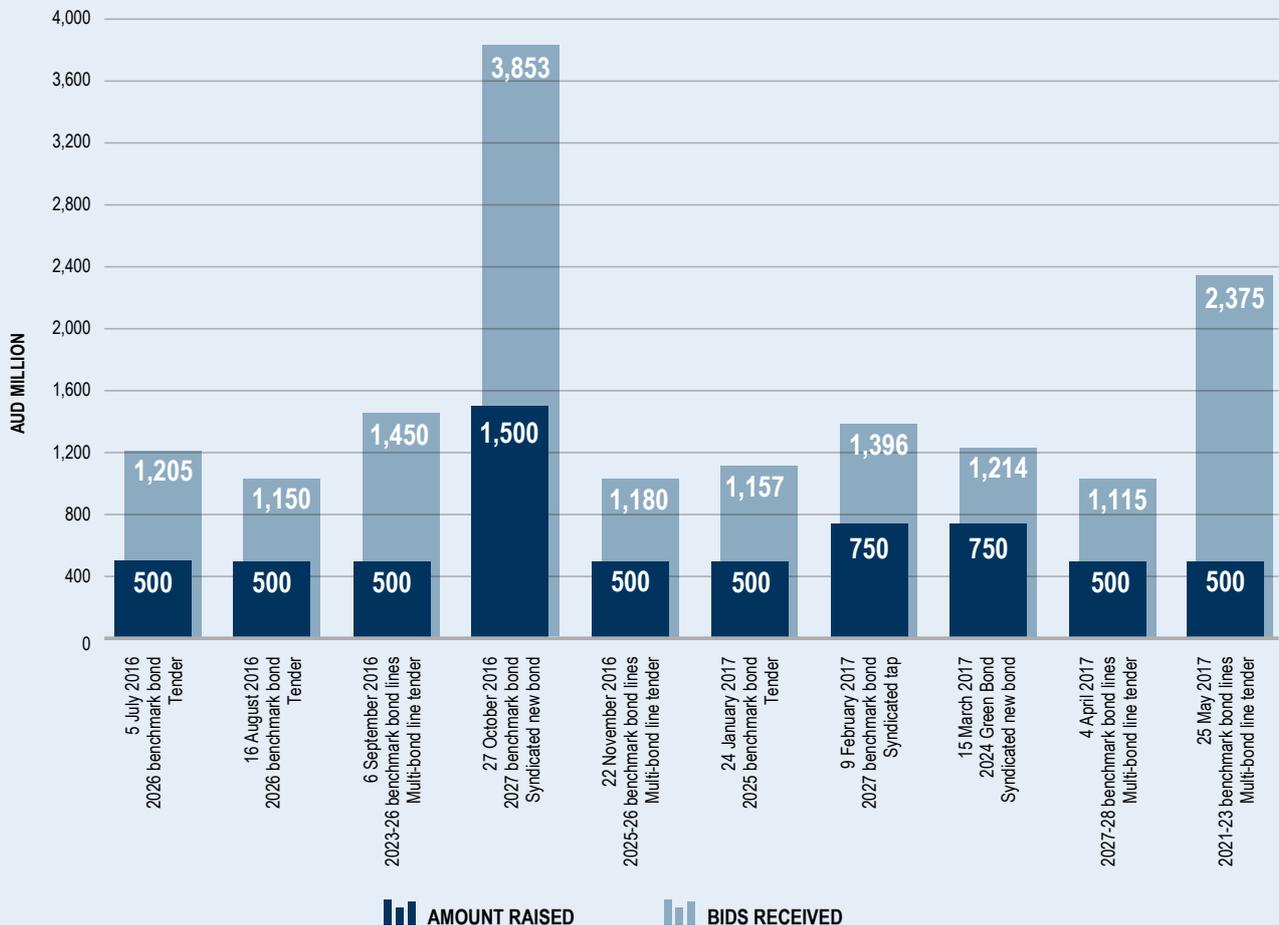
流通市場におけるQTC債券の取引高は1,360億豪ドル

2017年9月から2018年2月までに償還を迎えるQTC債券のうち30億豪ドルを買入消却

# 2016/17年度の資金調達実績

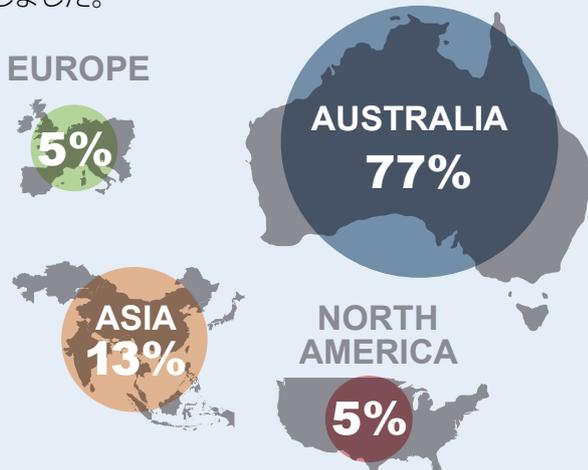
## 2016/17年度における期限付き中長期債発行実績

### 2016/17年度の公募債発行状況

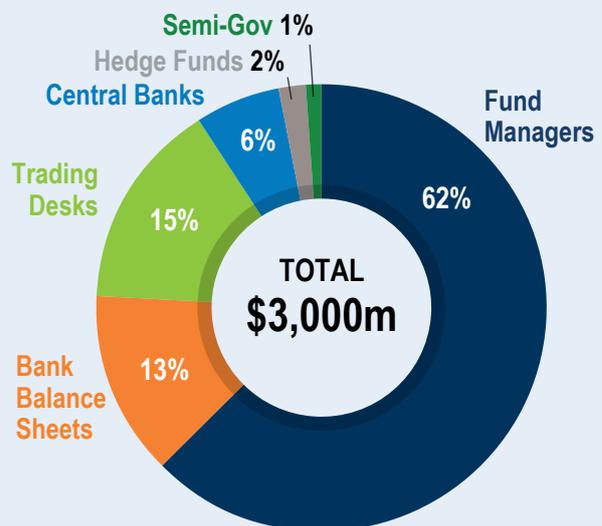


### 2016/17年度にシンジケーション方式で発行された債券の投資家居住地別内訳

シンジケーション方式により発行されたQTCのベンチマーク債への需要増は、主に国内市場から発生しました。



### 2016/17年度にシンジケーション方式で発行された債券の投資家種類別内訳

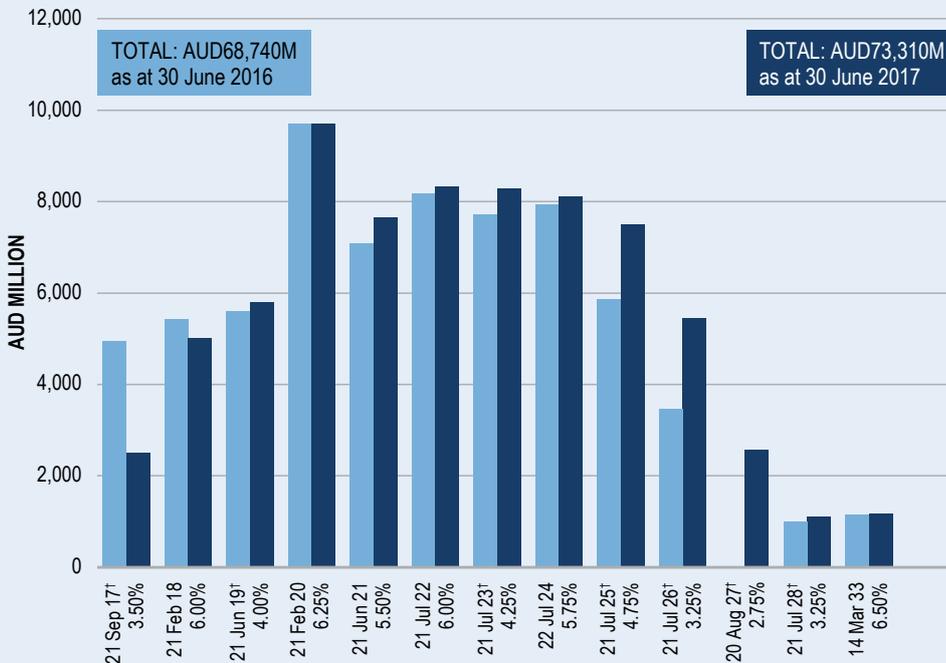


注: 四捨五入により合計が100%にならない場合があります。

# 2016/17年度の資金調達実績

## 償還期日別残高

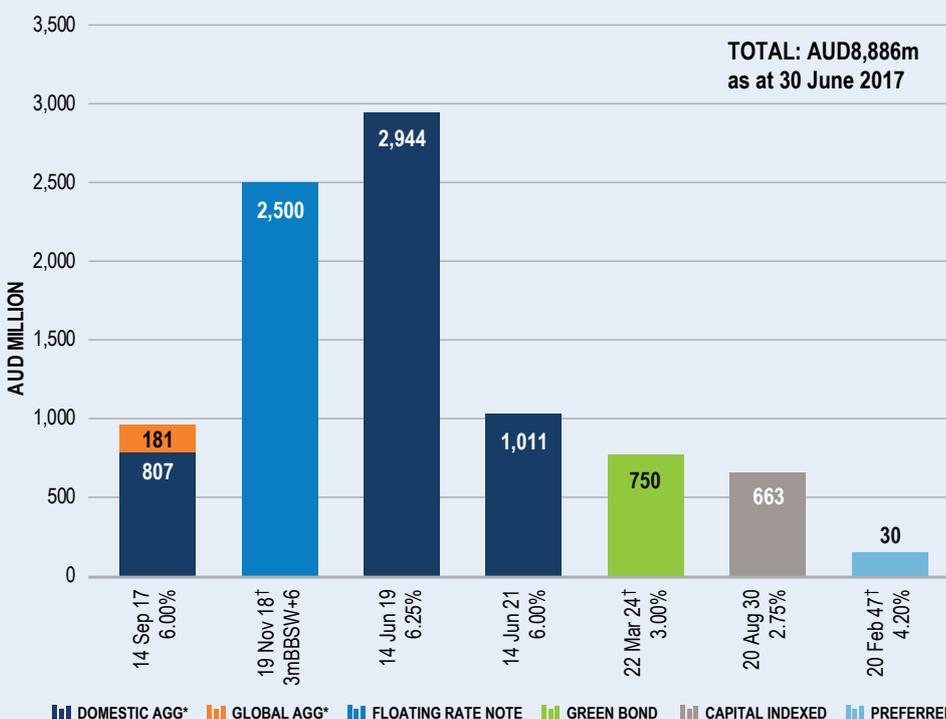
### 豪ドル建ベンチマーク債



- 流動性の高いベンチマーク債13銘柄
- 7銘柄が米Rule144Aに適合

† 米Rule144Aに適合。

### ベンチマーク債以外の豪ドル建債券



- 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

† 米Rule144Aに適合。

\*AGG:オーストラリア連邦政府保証。

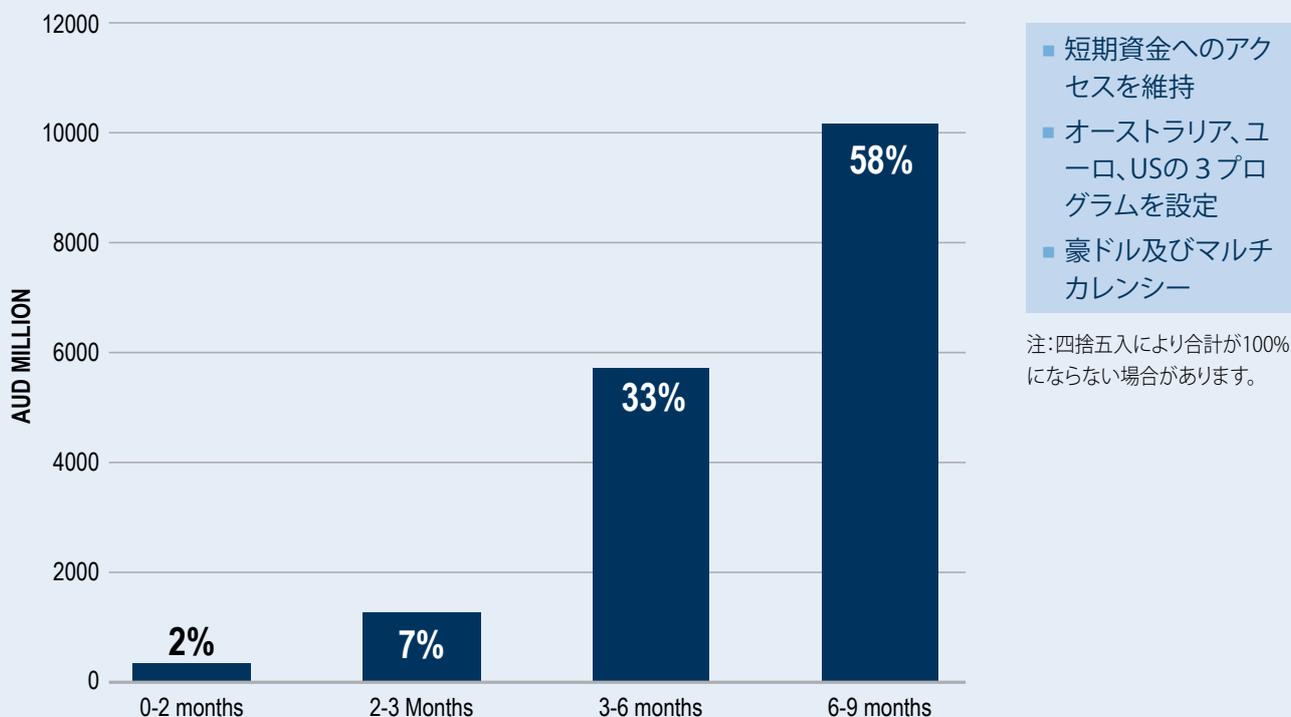
2030年8月20日償還(利率2.75%)の物価連動債の残高は指数連動分の2億1,210万豪ドルを含みません。

■ DOMESTIC AGG\* ■ GLOBAL AGG\* ■ FLOATING RATE NOTE ■ GREEN BOND ■ CAPITAL INDEXED ■ PREFERRED

# 2016/17年度の資金調達実績

## 短期債務

### 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内訳(2016/17年度)



## 信用格付け

ムーディーズ・インベスターズ・サービスは、2017年4月20日付けでクィーンズランド州格付けのアウトルックを「ネガティブ」から「安定的」に引き上げました。

	長期格付け	短期格付け	見通し
<b>自国通貨建て</b>			
ムーディーズ	Aa1	P1	安定的
スタンダード&プアーズ	AA+	A-1+	安定的
<b>外貨建て</b>			
ムーディーズ	Aa1	P1	安定的
スタンダード&プアーズ	AA+	A-1+	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。

# 2017/18年度の資金調達予定

## 2017/18年度中長期債発行計画

QTCは2017年6月14日、2017/18年度の中長期債発行計画を発表しました。

区分	2017/18年度予算 百万豪ドル*
州政府(一般会計及び政府保有事業体を含む)	0
地方自治体及びその他の事業体#	600
<b>新規財源債合計</b>	<b>600</b>
中長期債の償還予定額	9 400
前倒し調達額(正味)^	(3 200)
<b>期限付き中長期債の借換(正味)合計</b>	<b>6 200</b>
<b>期限付き中長期債の発行予定合計額</b>	<b>6 800</b>

\* 1億豪ドル未満の数字は四捨五入してあります。

# 「その他の事業体」は大学、中等教育機関、水道小売会社、水道局を含みます。

^ 2016/17年度またはそれ以前の年度に行われた前倒し調達(正味)、及び、QTC顧客による元本返済予定額を含みます。

◇注意: 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ります。

### 2017/18年度の資金調達方針

- QTCの豪ドル建てベンチマーク債は引き続き、QTCの主要資金調達手段となり、年限が比較的長い豪ドル建てベンチマーク債の新規銘柄を発行する可能性があります。
- 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。かかる中長期債にはグリーン・ボンドや年限が30年までの債券、変動利付債、非豪ドル建て債券が含まれます。
- 中長期債の発行にあたり、シンジケーション方式、入札方式、投資家からの需要に対応したタップ発行等、幅広い起債方式を今後も採用します。
- 短期債務の残高は引き続き最低約50億豪ドルとなる見通しです。

## 期限付き中長期債の発行実績の推移と予測



# 「その他の事業体」は大学、中等教育機関、水道小売会社、水道局を含みます。

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2016/17年度発行計画公表当時の予測、右側(濃色)は2017/18年度発行計画公表時点の予測を表しています。

# QTCの債券販売グループ

QTCの債券販売グループ (FIDG) は12の金融機関で構成され、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。

※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。



### 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。



### QTCのウェブサイト

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。



QUEENSLAND  
TREASURY  
CORPORATION

T: +61 7 3842 4600

F: +61 7 3221 2410

[qtc.qld.gov.au](http://qtc.qld.gov.au)

BLOOMBERG TICKER: QTC

Download the Invest in QTC  
app for iOS and Android

