

# 2018/19年度 資金調達実績

2019年6月30日現在

米国内での一般配布や公表を禁じます。米国ではRule 144Aに基づく適格機関投資家以外の方に配布されてはなりません。



AUDAX AT FIDELIS  
QUEENSLAND  
TREASURY  
CORPORATION



クィーンズランド州財務公社 (QTC) はクィーンズランド州政府の中央資金調達機関であり、同州政府の財務業務を遂行します。QTCはオーストラリア内外の金融市場で種々の債券を発行し資金を借り入れており、オーストラリア州政府中最大の豪ドル建債券発行体です。

## 2018/19年度の資金調達ハイライト

80億豪ドルの期限付き中長期債券発行計画を完了しました。

期限付き中長期債の発行総額 (グロスベース) は約124億豪ドルで、内訳は以下の通りです。

- ベンチマーク債: 合計95億豪ドル (2029年償還新規銘柄を含む)
- 2023年償還の変動利付債: 17億豪ドル
- 2029年償還のグリーンボンド (新規銘柄): 12.5億豪ドル
- 2047年償還債 (既発銘柄): 1億2,500万豪ドル

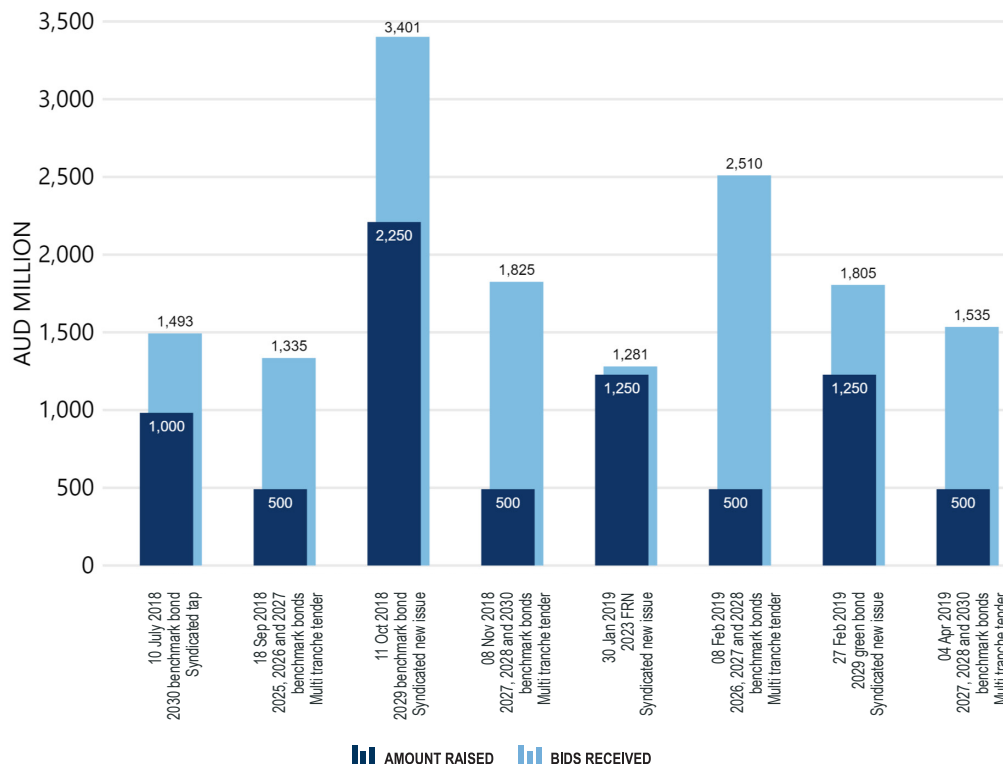
流通市場におけるQTC債券の取引高: 約1,010億豪ドル\*

2020年償還のベンチマーク債16億7,000万豪ドルを買入れ消却

2018年7月1日から2019年6月30日まで。

\*2018年4月1日から2019年3月31日までの取引量。

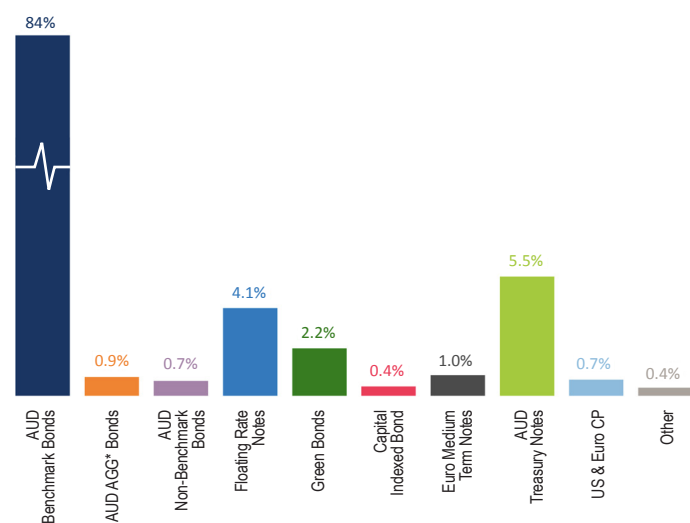
## 2018/19年度の公募債発行実績



## 資金調達アクセス

### 分散化された資金調達手段

QTCは2018/19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。2019年6月30日時点の発行残高は900億豪ドルでした。

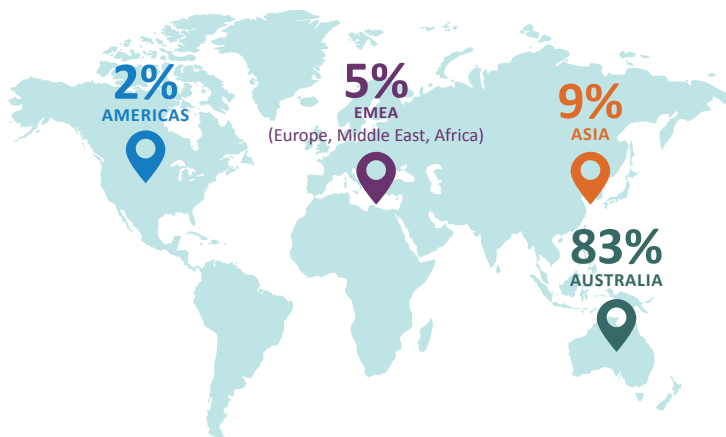


\*AGG = オーストラリア連邦政府保証。

## 2018/19年度のシンジケーション方式による起債

### シンジケーション取引の投資家居住地別内訳

QTCは分散化された投資家基盤の維持を重視しています。直近一年間はオーストラリア国内の投資家からの参加が増大しました。



### シンジケーション取引の投資家属性別内訳

合計: 57億5,000万豪ドル

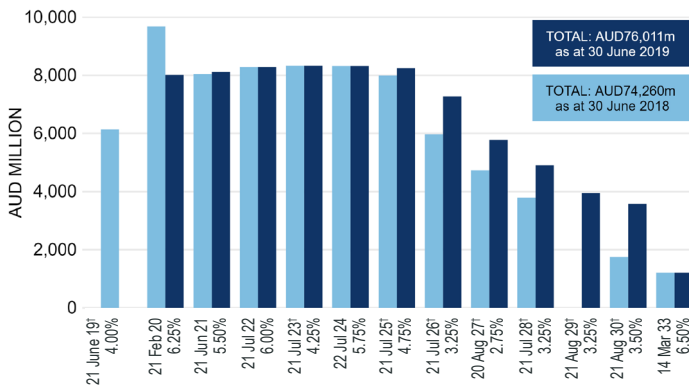


注: 四捨五入により合計が100%にならない場合があります。数字はQTCの内部データに基づく推計値です。

## QTC債券の償還期日別残高

### 豪ドル建ベンチマーク債

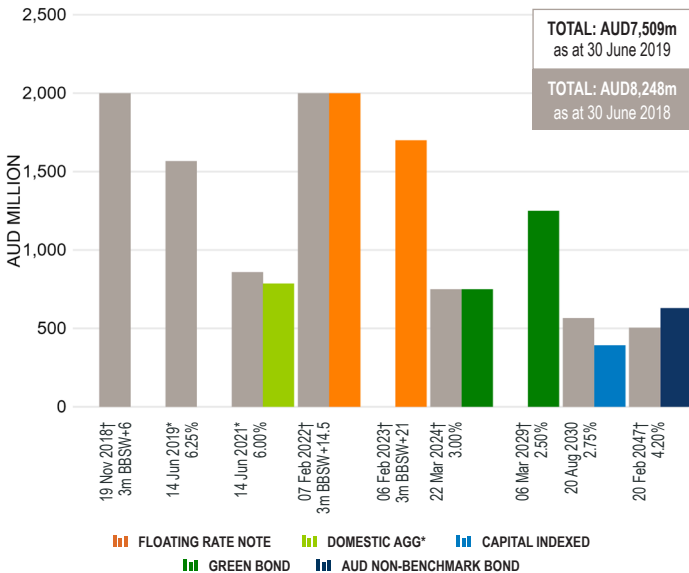
- 流動性の高いベンチマーク債12銘柄
- 7銘柄が米Rule 144Aに適合



†米Rule 144Aに適合。

QTCは金融市場でQTCの債券を取引しており、かかる債券はQTCの判断により保有・再販あるいは買い入れ消却の対象となります。

### ベンチマーク債以外の豪ドル建債



†米Rule 144Aに適合。

QTCは金融市場でQTCの債券を取引しており、かかる債券はQTCの判断により保有・再販あるいは買い入れ消却の対象となります。

\*AGG=オーストラリア連邦政府保証。

注: 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1億4,370万豪ドルを含みません。

## 信用格付け

	長期格付け	短期格付け	見通し
<b>本国通貨建て</b>			
ムーディーズ	Aa1	P-1	安定的
S&Pグローバル	AA+	A-1+	安定的
<b>外貨建て</b>			
ムーディーズ	Aa1	P-1	安定的
S&Pグローバル	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。

## 2019/20年度の資金調達計画

公表日: 2019年6月11日

区分	2019/20年度予算 百万豪ドル <sup>1</sup>
州政府(一般会計及び政府保有事業体を含む)	1,000
地方自治体・その他事業体 <sup>2</sup>	800
<b>新規財源債合計</b>	<b>1,800</b>
期限付き中長期債の償還予定額	8,600
前倒し調達額(正味) <sup>3</sup>	(500)
<b>期限付き中長期債の借換(正味)合計</b>	<b>8,100</b>
<b>期限付き中長期債の発行予定合計額</b>	<b>9,900</b>

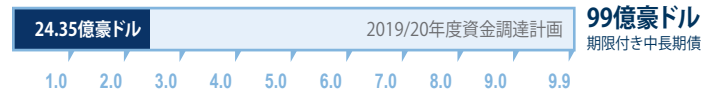
1 一億豪ドル未満の数字は四捨五入してあります。

2 「その他事業体」は大学、中等教育機関、水道小売会社、水道局を含みます。

3 2018/19年度あるいはそれ以前の年度中に行われた前倒し調達(正味)、及び、QTC顧客による元本返済を含みます。

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ります。

### 資金調達計画発表(2019年6月11日)以降の起債額



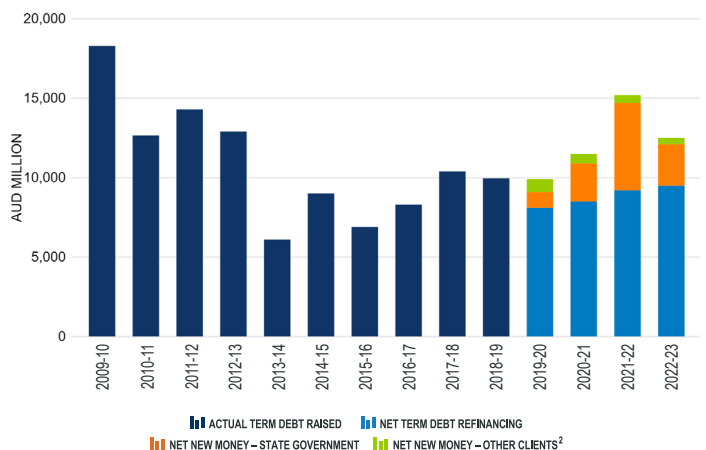
## 2019/20年度の資金調達方針

2019/20年度におけるQTCの資金調達は以下を含む可能性が高く、起債環境やQTC顧客の資金需要に左右されます。

- QTCの主要資金調達手段である豪ドル建てベンチマーク債を発行します。
- 投資家需要に応じ、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。
- 豪ドル建てベンチマーク債の発行を補完する目的で中長期債を発行します。起債の可能性がある債券には、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。
- 短期債務の残高は最低約50億豪ドルで維持する見通しです。

### 期限付き中長期債の年間発行実績と予測<sup>1</sup>

予測期間中の調達予定額は主に、期限付き中長期債の借り換え需要を反映する見通しです。



<sup>1</sup> 年間最低約50億豪ドルの短期債務残高を含みません。発行実績は、年間資金調達計画の発表から次の年間資金調達計画が発表されるまでの期間で算出しております。

<sup>2</sup> 「その他の顧客」は地方自治体、大学、中等教育機関、水道小売会社、水道局を含みます。

## QTCの債券販売グループ

QTCの債券販売グループは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。



Bank of America  
Merrill Lynch



CommonwealthBank



J.P.Morgan

National Australia Bank

NOMURA



RBC Capital Markets®



UBS

Westpac

Institutional  
Bank



QUEENSLAND  
TREASURY  
CORPORATION

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

BLOOMBERG TICKER: QTC

### ご注意

本文書に記載された情報は、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。QTCは、本文書の内容の最新性、正確性、完全性、有用性、適合性に関して一切保証しないことをここに明示します。本文書は投資家の皆様、または投資をお考えの方々に対する助言として依拠されることを意図しておらず、いかなる特定の投資家の投資目的や財務状況、投資ニーズをも考慮していません。本文書は(i)いかなる証券の売却の募集もしくは購入の勧誘を構成するものではなく、(ii)本文書の送付・配信が違法である法域においては直接・間接的を問わず送付・配信されてはならず、(iii)本文書の送付・提供が違法である対象者に送付・提供してはなりません。特に、米国内または「米国人 (US Persons, 1933年制定米国証券法 (以下「米証券法」) Regulation Sの定義による)」に対する証券の募集または販売に関しては、米証券法に基づき登録されているか、米証券法及び該当する他のいかなる米州政府証券法規に基づき登録の免除事由に該当する場合を除き、これを行ってはなりません。本文書の内容の利用に関する責任ならびにリスクは全て、かかる内容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は、本文書の内容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、本文書の内容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。

本文書は、将来の出来事や予想にかかわる、将来に関する記述を含む可能性があります。本文書に含まれている、将来に関するいかなる予測や予想、推計或いは見通しも、予見や約束と解釈されてはならず、また、かかる将来の予測や予想、推計或いは見通しの元となる仮定・前提が正確で全てを網羅したものであるか、同仮定・前提が本文書の中で十分に記述されているかについて、いかなる表明・確認・保証をも間接的に行っていると解釈されてはなりません。