



QUEENSLAND
TREASURY
CORPORATION

資金調達アップデート

2021年6月30日時点

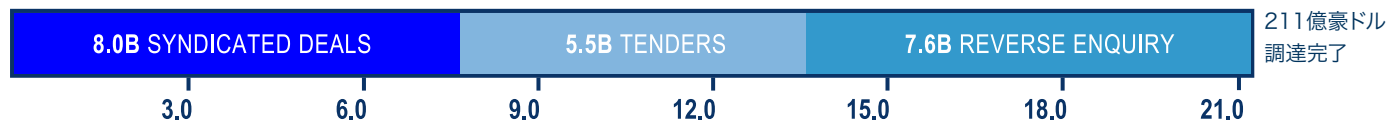


クィーンズランド州財務公社(QTC)はクィーンズランド州政府の中央資金調達機関であり、同州政府の財務業務を遂行します。QTCは、オーストラリア内外の金融市場における種々の債券の発行を通じて借入を行います。

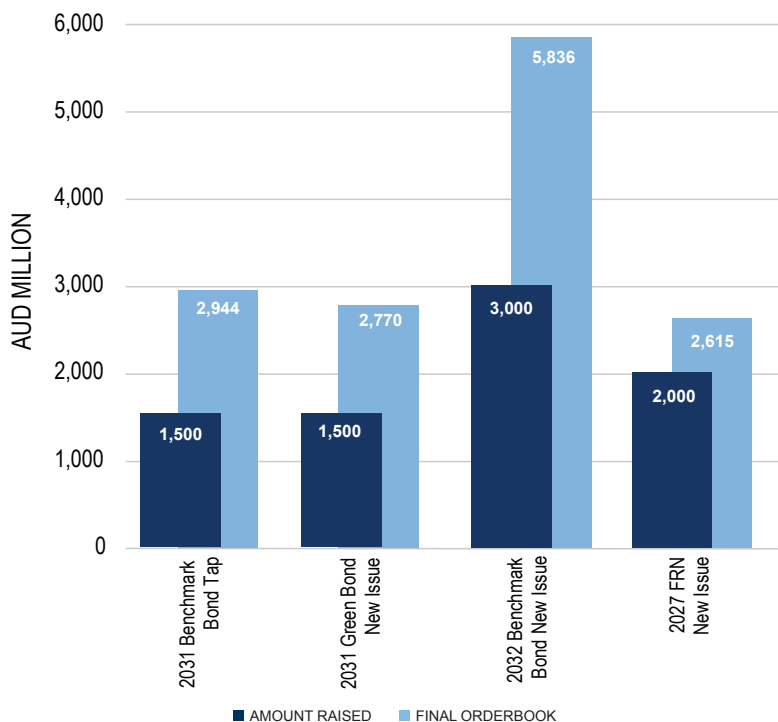
米国内での一般配布や公表を禁じます。米国ではRule 144Aに基づく適格機関投資家以外の方に配布されてはなりません。

期限付き中・長期債の2020/21年度発行計画

2021年6月30日時点で調達を完了



2020/21年度のシンジケーション方式による起債



2020/21年度資金調達ハイライト

- **新規4銘柄の発行**(シンジケーションによる地方政府債の発行では2011年以来最大規模の起債を含む)
 - 2032年8月20日償還(表面利率1.50%)のベンチマーク債**30億豪ドル**
 - 2031年3月10日償還(1.25%)のグリーンボンド(CBI認証済)**15億豪ドル**
 - 2027年償還(3m BBSW+9)の変動利付債**20億豪ドル**
 - 2050年10月28日償還(2.25%)の非ベンチマーク債**2億500万豪ドル**
- 2031年8月21日償還(1.75%)のベンチマーク債(既発債)**15億豪ドル**をシンジケーションによりタップ発行
- 入札による起債額は**55億豪ドル**。入札実施回数は9度で2019/20年度の3度から増加
 - 応札倍率の平均は3倍超

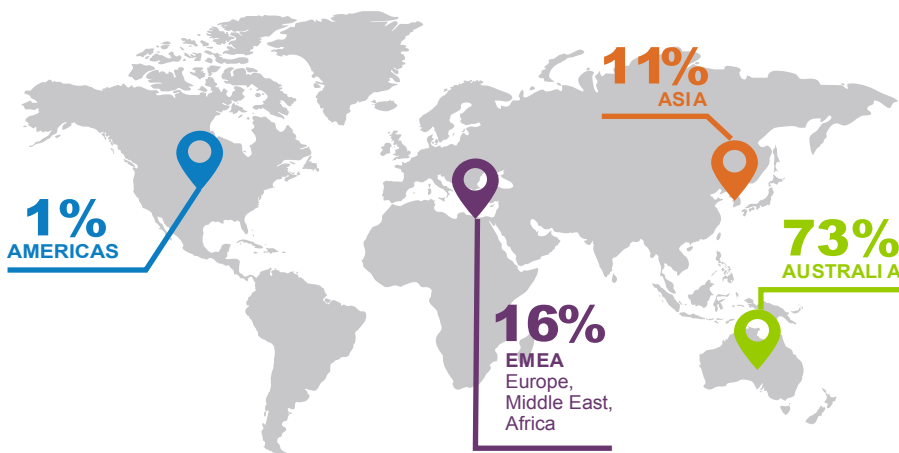
新発債スポットライト: 2032年償還ベンチマーク債

- 2032年8月20日償還ベンチマーク債(表面利率1.50%、発行額30億豪ドル、発行日2021年1月29日。米Rule 144A適合)
- QTCが発行したベンチマーク債券としては2011年来最大の規模
- 応募額は58億豪ドルを上回り、大幅な需要超過に
- 豪国外投資家からの需要も堅調: 発行額の40%超
- 投資家の属性も多岐にわたる: 資産運用会社や銀行、公的機関、ヘッジファンドからの高い需要

2020/21年度のシンジケーションによる起債

シンジケーションによる起債: 投資家の地理的分布

QTCは分散化された投資家基盤の維持を重視しています。



シンジケーションによる起債: 投資家の属性別内訳



注: 四捨五入のため合計が合わない場合があります。数値はQTCの内部データに基づく推計です。

2021/22年度の資金調達方針

2021/22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。

- シンジケーションや入札、リバース・インクワイアリーを活用した体系的な資金調達アプローチ。
- 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の発行(償還年が2033年またはそれ以降の豪ドル建新発債を発行する可能性があります)。
- グリーンボンド新規銘柄を含む、グリーンボンドの発行。
- その他の期限付き中・長期債の発行(変動利付債、年限が30年までの債券、非豪ドル建て債券が含まれる可能性があります)。
- 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。

QTCの資金調達方針を導く三つの理念



透明性



効率性



柔軟性

新型コロナウイルス感染拡大のなか、QTCは引き続き、バーチャルなアプローチによる投資家の皆様との対話に注力しています。

2021/22年度における期限付き中・長期債務の発行計画

調達所要額 (百万豪ドル)	2021/22 年度	2022/23 年度	2023/24 年度	2024/25 年度
州政府 ²	11,000	10,400	6,700	5,300
地方自治体・その他事業体 ³	1,200	1,000	1,100	200
新規財源債合計	12,200	11,400	7,800	5,500
期限付き中・長期債の借換(正味) ⁴	5,200	8,400	9,400	9,600
期限付き中・長期債の発行予定合計額	17,400	19,800	17,200	15,100

各年度の数値は最低約50億豪ドルの短期債務を含みません。

数値は2021年6月15日時点。

1. 一億豪ドル未満の数字は四捨五入してあります。

2. 一般会計及び政府保有事業体を含みます。

3. 「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。

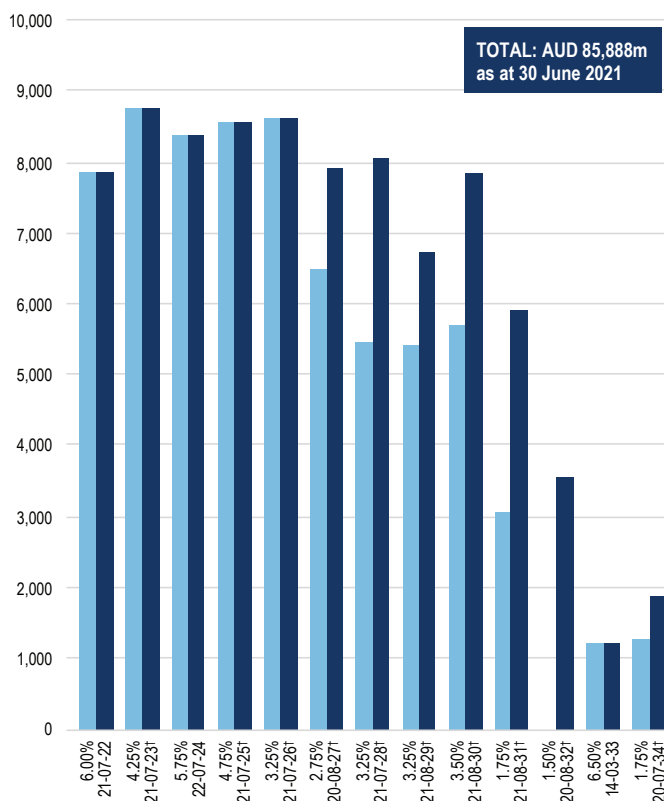
4. 期限付き中・長期債の償還、前倒し調達(正味)及び、QTC顧客による元本返済予定額を含みます。

ご注意: 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。

QTC債券の償還期日別残高

- 流動性の高いベンチマーク債13銘柄
- 10銘柄が米Rule 144Aに適合

豪ドル建てベンチマーク債

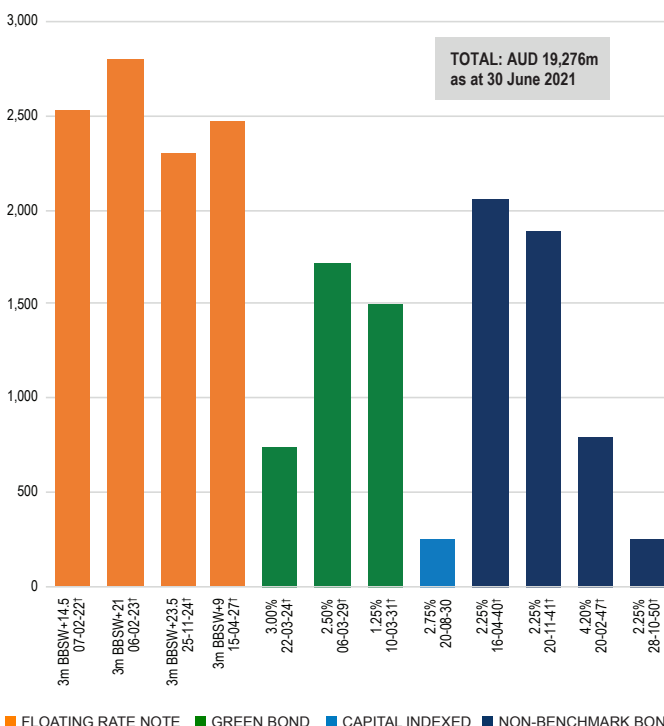


2021年6月30日時点。

†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て債



2021年6月30日時点。†米Rule 144Aに適合。

ご注意: 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1億680万豪ドルを含みません。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。

QTCのグリーンボンド



適格プロジェクト・資産のプール合計額は約168億豪ドルで、うち約40.3億豪ドルにグリーンボンドの発行代わり金を配賦済み



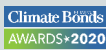
QTCのグリーンボンド・フレームワークの下、気候債券イニシアチブ(CBI)の基準または国際資本市場協会(ICMA)のグリーンボンド原則に基づき発行



年次の報告や第三者認証を通じて高い透明性を確保



CBIによるプログラム認証の獲得の結果、認証プロセスが簡素化され起債が一層弾力的に



「CBI 2020年グリーンボンド・パイオニア賞」の「2019年に地方政府が発行した最大規模のグリーンボンド」部門受賞



FinanceAsia誌「2017年ディーラー・アチーブメント賞」の「ベスト・グリーンボンド」部門受賞

QTCのグリーンボンド・アニュアルレポート(英文)は下記のリンクからご覧いただけます。

<https://www.qtc.com.au/institutional-investors/green-bonds>

QTCが発行するグリーン・ボンドはCBIの気候変動債基準理事会による認証を受けています。

ESG報告書

クィーンズランド州政府は、政策決定に際して環境・社会・ガバナンス(ESG)に関わるリスク要因やサステナビリティを考慮している事実を証明することが国際社会において一層強く求められていることを認識しております。

クィーンズランド州政府が先般公表したESG報告書では、ESGのポジティブな成果をもたらすための州政府による取り組みの概要を示しています。ESG報告書(英文)は下記のリンクからご覧いただけます。

www.treasury.qld.gov.au/programs-and-policies/esg-statement/

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証券法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はと解釈されてはなりません。

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。



QTCのファンディング&リクイディティ・チーム



グラント・ブッシュ
次席執行役員兼マネージング・ディレクター
ファンディング&マーケティング



ホセ・ファハルド
ヘッド・オブ・ファンディング&リクイディティ



デイヴィッド・ニーン
ディレクター
チーム・ファンディング・マネジメント



ジョージナ・ジョーンズ
アソシエート
ファンディング&リクイディティ



ユリア・バツマン
アソシエート
ファンディング&リクイディティ



QUEENSLAND
TREASURY
CORPORATION

qtc.qld.gov.au
investorrelations@qtc.com.au
BLOOMBERG TICKER: QTC