



QUEENSLAND
TREASURY
CORPORATION

資金調達 アップデート

2024年7月5日時点

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。

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調達します。

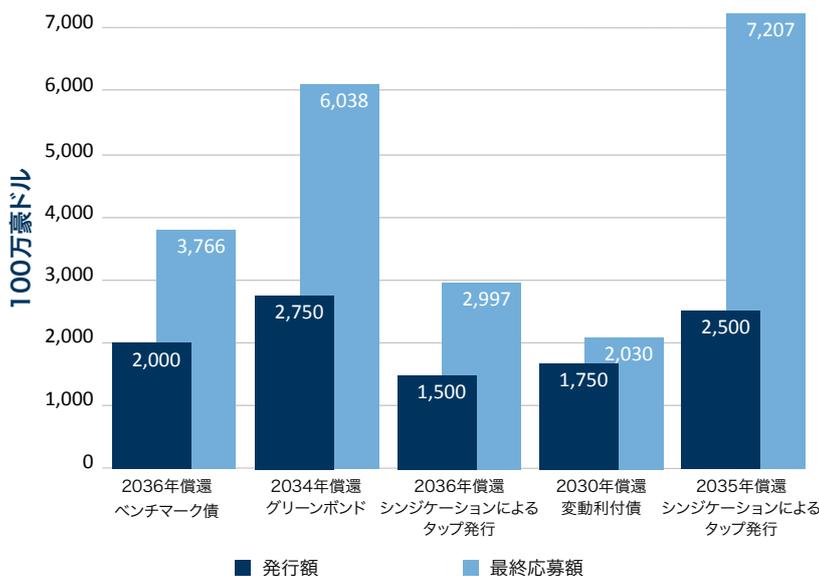
2023/24年度 資金調達ハイライト

発行計画
145億豪ドル

197億豪ドル
調達完了



2023/24年度の シンジケーションによる起債



2023/24年度 資金調達ハイライト

- 資金調達計画を早期に完了
- 新規に発行された期限付き中・長期債は以下の3銘柄:
 - 2036年7月償還ベンチマーク債20億豪ドル
 - 2034年2月償還グリーンボンド27.5億豪ドル
 - 2030年5月償還変動利付債17.5億豪ドル
- 資金調達の過半は豪ドル建てベンチマーク債プログラム
- 約70%がシンジケーション及び入札を通じた公募債

新発債スポットライト

2034年償還グリーンボンド

- 2034年2月2日償還グリーンボンド。発行額27.5億豪ドル、利率4.75%、発行日2024年1月25日、CBI認証取得。
- 最終応募額は約60億豪ドルで大幅な応募超過に
- 豪国外投資家の堅調な需要を集め発行額の30%を案分
- 投資家の属性も広範に分散。内訳は資産運用会社(53%)、銀行バランスシート(25%)、公的機関(10%)、ヘッジファンド(7%)、トレーディングデスク(5%)。

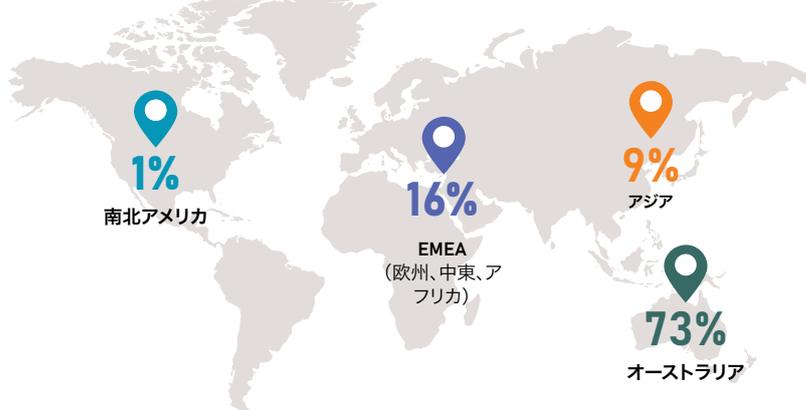
2036年償還ベンチマーク債

- 2036年7月21日償還ベンチマーク債。発行額20億豪ドル、利率5.25%、シンジケーション方式により2023年10月19日に発行。
- 最終応募額は約38億豪ドルで大幅な応募超過に
- 豪国内投資家からの需要が旺盛で発行額の90%を案分。残余10%はEMEA(欧州、中東、アフリカ)に案分。

2023/24年度の投資家層スナップショット

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QTC固定利付債の発行: 投資家の地理的分布



シンジケーションによるQTC固定利付債の発行:投資家の属性別内訳



四捨五入のため合計が100%にならない場合がある。

期限付き中・長期債務の 2024/25年度発行計画

調達所要額 (100万豪ドル)	2025 年度	2026 年度	2027 年度	2028 年度
州政府 ²	17,800	20,500	16,400	12,900
地方自治体・その他事業者 ³	1,000	1,000	900	1,100
新規財源債合計	18,800	21,500	17,300	14,000
期限付き中・長期債の 借換(正味) ⁴	6,100	10,800	11,400	10,600
期限付き中・長期債の 発行予定合計額	24,900	32,300	28,700	24,600

2024年6月11日時点。

「年度」は当該年の6月30日を期末とする12ヶ月間のオーストラリア会計年度を指します。

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. 「その他事業者」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・長期債の借換、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。

2024/25年度の資金調達方針

2024/25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の発行(償還年が2037年またはそれ以降の豪ドル建てベンチマーク債を新規発行する可能性があります)。
- グリーンボンドの発行(年限が10年以上のグリーンボンド銘柄を新規発行する可能性があります)。
- その他の期限付き中・長期債の発行(変動利付債、非豪ドル建て債券、年限が30年までの債券を発行する可能性があります)。
- 短期債務の残高は約60億豪ドルで維持する見通しです。

QTCは今後とも、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規律ある資金調達アプローチを維持します。

2024/25年度発行計画の実施状況 (7月5日時点)

QTCの資金調達計画発表以来、QTCはシンジケーション、入札、リバース・インクワイアリーを通じて約42億豪ドルの債券を発行しています。



約1,710億豪ドル

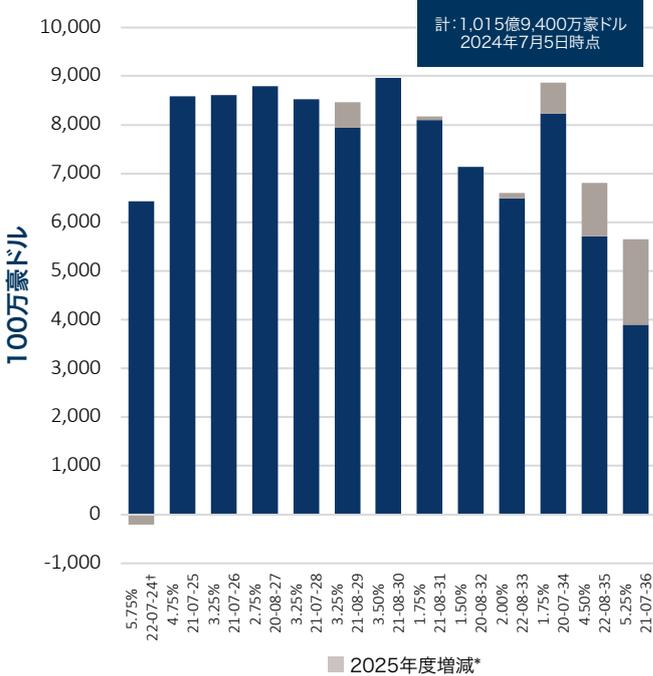
流通市場における取引高[△]

[△]2023年4月1日から2024年5月31日までの期間。

QTC債券の償還期日別残高

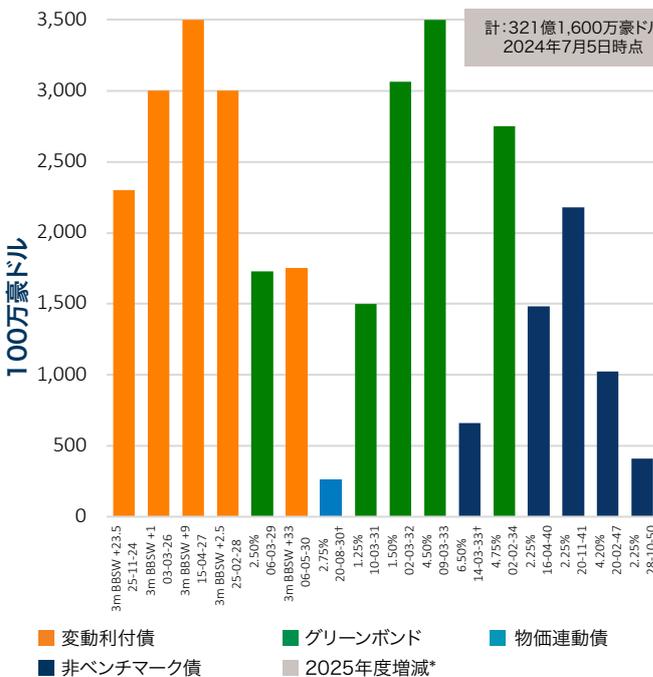
- 流動性の高いベンチマーク債13銘柄
- 12銘柄が米Rule 144Aに適合

豪ドル建てベンチマーク債



2024年7月5日時点。額面金額のうち100万豪ドル未満の数値は四捨五入。
*「2025年度増減」は2024/25年度資金調達計画の発表(2024年6月11日付)以降に債券残高に生じた増減。
†米Rule 144A非対応。
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・再販あるいは買入れ消却の対象となります。QTCは、「最後の貸し手」としてグローバルマスターレポ契約の下で豪ドル建てQTC債券をQTCディーラー・パネルのメンバーに貸し出す場合があります。このようにして貸し出された債券は上記の発行残高に含まれません。

ベンチマーク債以外の豪ドル建て債券



2024年7月5日時点。額面金額のうち100万豪ドル未満の数値は四捨五入。
*「2025年度増減」は2024/25年度資金調達計画の発表(2024年6月11日付)以降に債券残高に生じた増減。
2030年8月20日償還(利率2.75%)物価連動債の残高は指数連動分の1億6,710万豪ドルを含みません。
†米Rule 144A非対応。
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・再販あるいは買入れ消却の対象となります。QTCは、「最後の貸し手」としてグローバルマスターレポ契約の下で豪ドル建てQTC債券をQTCディーラー・パネルのメンバーに貸し出す場合があります。このようにして貸し出された債券は上記の発行残高に含まれません。

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185億豪ドル



QTCのグリーンボンドは気候債券イニシアティブ(CBI)の気候債券基準委員会による認証を取得



年次の報告や第三者認証を通じて高い透明性を確保



CBIからの気候債券プログラム認証取得により、認証プロセスの簡素化と弾力的な起債が可能

グリーンボンド・レポート(2024年)

QTCグリーンボンド年次レポート(2024年)では、QTCのグリーンボンドによる調達資金の充当状況に関する情報を提供しています。調達資金はクィーンズランド州の環境にベネフィットをもたらす事業資産に充当されます。



クィーンズランド州サステナビリティ・レポート(2023年)

クィーンズランド州サステナビリティ・レポート(2023年)では、環境・社会・ガバナンス(ESG)の重点分野の管理に関する現行の政策対応や、広範なESG要因に関する報告データを提供しています。



クィーンズランド州エネルギー・雇用計画2022

2022年9月に公表された「クィーンズランド州エネルギー・雇用計画」は、風力・太陽光発電や電力貯蔵設備の充実を通じて州内の電力システムを変革し、クリーンで信頼性の高い安価な電力を多世代にわたり供給する長期計画です。



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。



Barrenjoey^o

BofA SECURITIES



National Australia Bank

J.P.Morgan



Westpac Institutional Bank

QTCのファンディング&インベスター・リレーションズ・チーム



スーザン・バックリー
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



ホゼ・ファハルド
エグゼクティブ・ディレクター
ファンディング・ストラテジー&インベスター・リレーションズ



デイヴィッド・ニーニ
ディレクター
ファンディング



フランキー・サージャント
プリンシパル
ポートフォリオ・マネジャー



ジョージナ・ジョーンズ
プリンシパル
ファンディング・ストラテジー&インベスター・リレーションズ

ご注意

本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。本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頼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。本書には、公表され第三者による検証を受けていない情報源から得られた情報が含まれている可能性があります。かかる記載情報の正確性、完全性、信頼性に関して一切の表明や保証を行いません。本書は(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)本書の送付・配信が違法である法域においては直接的・間接的を問わず送付・配信されてはならず、(iii)本書の送付・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(その後の改正を含む、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。米国において証券の公募は一切行われておりません。本書を入手した方が本書の内容を使用またはこれに依拠した結果、いかなる費用、損害、損失もしくはコストが直接的・間接的に発生した場合でも、法律で認められる範囲内においてQTCは上記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。

本書は、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、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。



QUEENSLAND
TREASURY
CORPORATION

qtc.qld.gov.au

investorrelations@qtc.com.au

BLOOMBERG TICKER: QTC