

## 府債ポートフォリオの点検・管理について（民間資金）

## ■府債の発行状況（H22～24年度）

（億円）

		22年度			23年度(見込)			24年度(見込)		
		市場公募	銀行等引受	計	市場公募	銀行等引受	計	市場公募	銀行等引受	計
固 定	発行年限 20年	500	-	500 (5.9%)	600	-	600 (8.2%)	※ 800	-	800(11.4%)
	10年	4,000	480	4,480(52.6%)	3,000	400	3,400(46.6%)	3,000	※ 300	3,300(47.1%)
	5年	3,200	100	3,300(38.7%)	2,200	600	2,800(38.4%)	2,000	200	2,200(31.4%)
	2年	-	-	-	400	-	400 (5.5%)	600	※ 100	700(10.0%)
	その他	-	46	46 (0.5%)	-	-	-	-	-	-
変 動		-	200	200(2.4%)	-	100	100 (1.4%)	-	-	-
計		7,700	826	8,526	6,200	1,100	7,300	6,400	600	7,000

(注)：24年度の※印は年限未定であるが、本資料では各種指標の算出のため、仮に年限を設定した。次ページの残高においても同じ。

## 【各種指標】

：\_\_アンダーラインは変動金利割合算出に当たっての分子となる変動利付債と2年債。

平均調達期間	8.46年	8.34年	8.70年
平均発行利率	1.00%	0.82%	-
国債スプレッド <sup>*</sup> 市場公募債 (共同発行債)	11.0 bp (5.0 bp)	4.2 bp (3.9 bp)	-
変動金利割合	2.3%	6.8%	10.0%

(注) 23年度の平均発行利率の算出に当たっては、未発行分(24年2月債、3月債)について、公募債は直近の発行実績、銀行等引受債については同月の公募債と同条件とした。

## 【H23年度の中短期債、変動利付債の発行実績】

## ○市場公募債(2年・固定利付)

年限	発行額(億円)	表面利率(応募者利回り)	国債スプレッド <sup>*</sup>
9月 2	100	0.11% (0.115%)	▲2.5bp
12月 2	100	0.14% (0.150%)	1.0bp
1月 2	100	0.13% (0.135%)	0.5bp
2月 2	100		

## ○銀行等引受債(5年・変動利付・証書)

12月 5	100	利率: Libor6m連動、初回0.316%(70億), 0.336%(30億)
-------	-----	--

\* 平均調達期間: 発行年限を発行額で加重平均したもの。  
\* 平均発行利率: 表面利率を発行額で加重平均したもの。(変動利付債については、当初利率)  
\* 国債スプレッド<sup>\*</sup>は、応募者利回りの対国債スプレッド<sup>\*</sup>を発行額で加重平均したもの。共同債については、府の持寄り回号についての加重平均。  
\* 変動金利割合とは、変動利付債と中短期債(2年)の発行総額に占める割合。

■府債残高の状況（H22～24年度末）

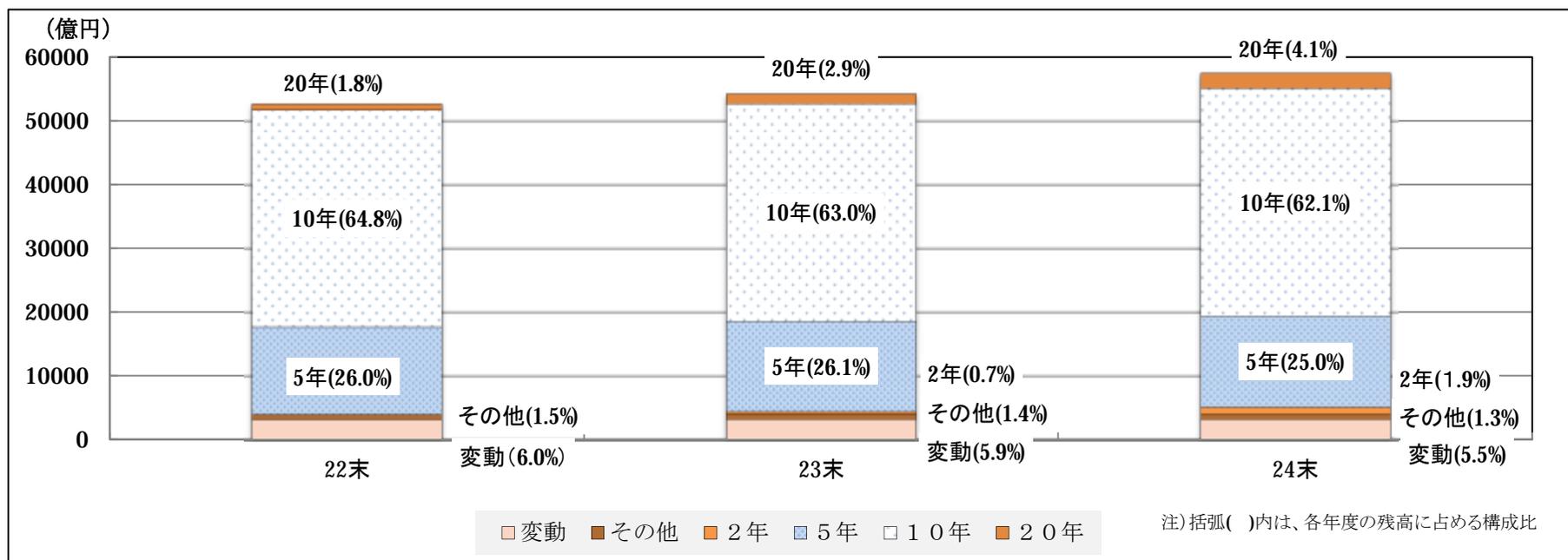
○性質別内訳

（億円）

		22年度末			23年度末(見込)			24年度末(見込)		
		市場公募	銀行等引受	計	市場公募	銀行等引受	計	市場公募	銀行等引受	計
固定	発行時年限 20年	950	-	950 (1.8%)	1,550	-	1,550 (2.9%)	2,350	-	2,350 (4.1%)
	10年	28,219	5,881	34,100(64.8%)	30,509	3,645	34,154(63.0%)	32,049	3,655	35,704(62.1%)
	5年	12,300	1,400	13,700(26.0%)	12,500	1,680	14,180(26.1%)	12,900	1,477	14,377(25.0%)
	2年	-	-	-	400	-	400 (0.7%)	1,000	100	1,100 (1.9%)
	その他	600	178	778 (1.5%)	600	159	759 (1.4%)	600	145	745 (1.3%)
変動(仕組債含む)		-	3,134	3,134 (6.0%)	-	3,210	3,210 (5.9%)	-	3,180	3,180 (5.5%)
計		42,069	10,593	52,662	45,559	8,694	54,253	48,899	8,557	57,456

※ 変動利付債及び仕組債は、償還年限にかかわらず「変動(仕組債含む)」に区分した。

※ 22年度末の数値には、23.4.1 水道企業団に継承するもの(民間資金 458 億円)は含んでいない。



○各種指標について（各年度末残高ベース）

	22年度末	23年度末(見込)	24年度末(見込)
平均調達期間	8.76年	8.79年	8.87年
平均発行利率	1.38%	1.30%	—
平均残存期間	4.66年	4.78年	4.72年
変動金利割合	6.0% 中短期債 0 変動利付 3,134 億円	6.7% 中短期債 400 億円 変動利付 3,210 億円	7.3% 中短期債 1,100 億円 変動利付 3,180 億円

(注)平均残存期間は償還までの残存期間を加重平均したもの。変動利付債(仕組債含む。)については、残存期間を一律 0.5 年として計算した。

<参考/表面利率別残高>

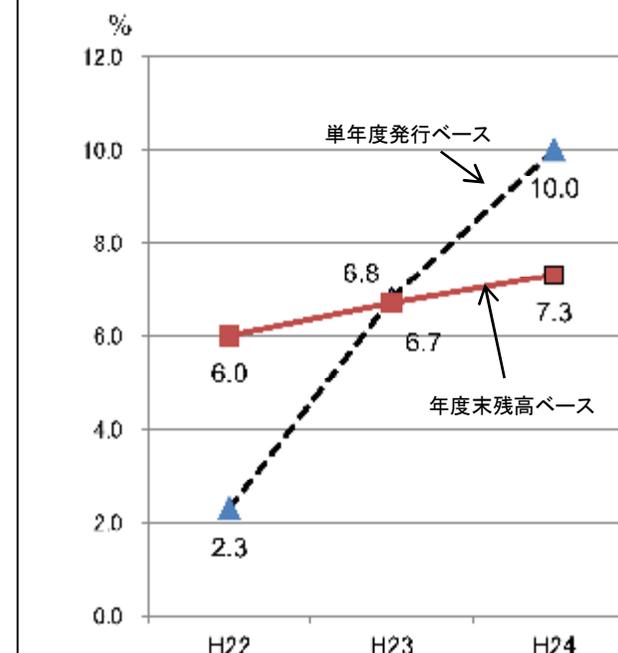
	22年度末	23年度末(見込)	24年度末(見込)
3.0%超	10 億円 (0.0%)	7 億円 (0.0%)	4 億円 (0.0%)
2.0%超~3.0%以下	1,903 億円 (3.8%)	1,886 億円 (3.7%)	1,864 億円 (3.9%)
1.5%超~2.0%以下	1 兆 5,213 億円 (30.7%)	1 兆 5,519 億円 (30.4%)	1 兆 5,204 億円 (32.2%)
1.0%超~1.5%以下	2 兆 3,688 億円 (47.8%)	2 兆 837 億円 (40.8%)	1 兆 8,034 億円 (38.1%)
0.5%超~1.0%以下	7,355 億円 (14.9%)	9,244 億円 (18.1%)	8,630 億円 (18.3%)
0.5%以下	1,359 億円 (2.7%)	3,550 億円 (7.0%)	3,540 億円 (7.5%)

(注)変動利付債を含まない。また、24 末には、24 発行分を含んでいない。

<参考/残存期間別残高>

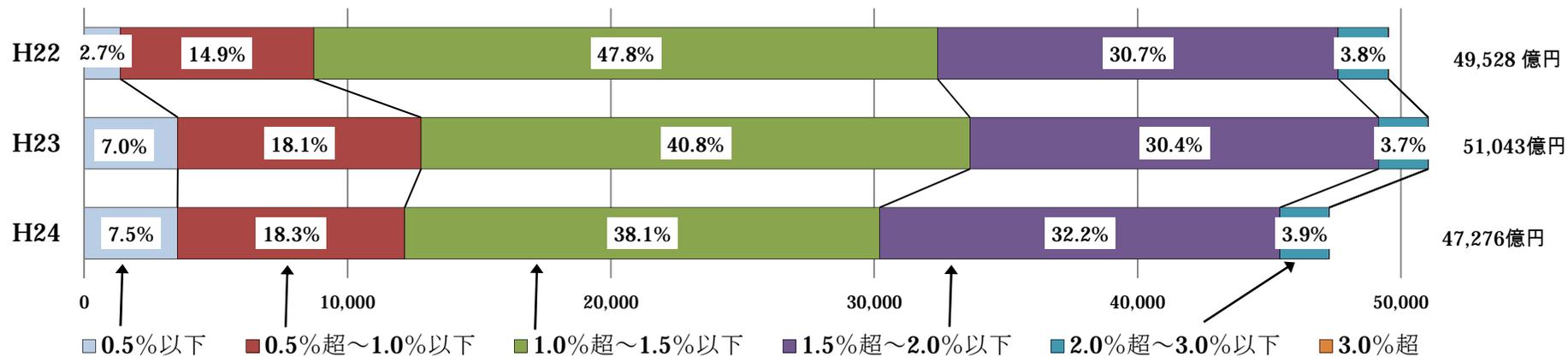
	22年度末	23年度末(見込)	24年度末(見込)
15 年超	1,050 億円 (2.0%)	1,650 億円 (3.0%)	2,450 億円 (4.3%)
10 年超~15 年以下	196 億円 (0.4%)	-	-
5 年超~10 年以下	1 兆 8,654 億円 (35.4%)	1 兆 8,308 億円 (33.8%)	1 兆 8,545 億円 (32.3%)
1 年超~ 5 年以下	2 兆 4,093 億円 (45.7%)	2 兆 7,382 億円 (50.5%)	2 兆 5,845 億円 (45.0%)
1 年以下	5,535 億円 (10.5%)	3,703 億円 (6.8%)	7,436 億円 (12.9%)
変動利付債	3,134 億円 (6.0%)	3,210 億円 (5.9%)	3,180 億円 (5.5%)

<参考/変動金利割合の推移>



### 表面利率別残高の推移 (各年度末)

※白抜き数字は各年度における構成比

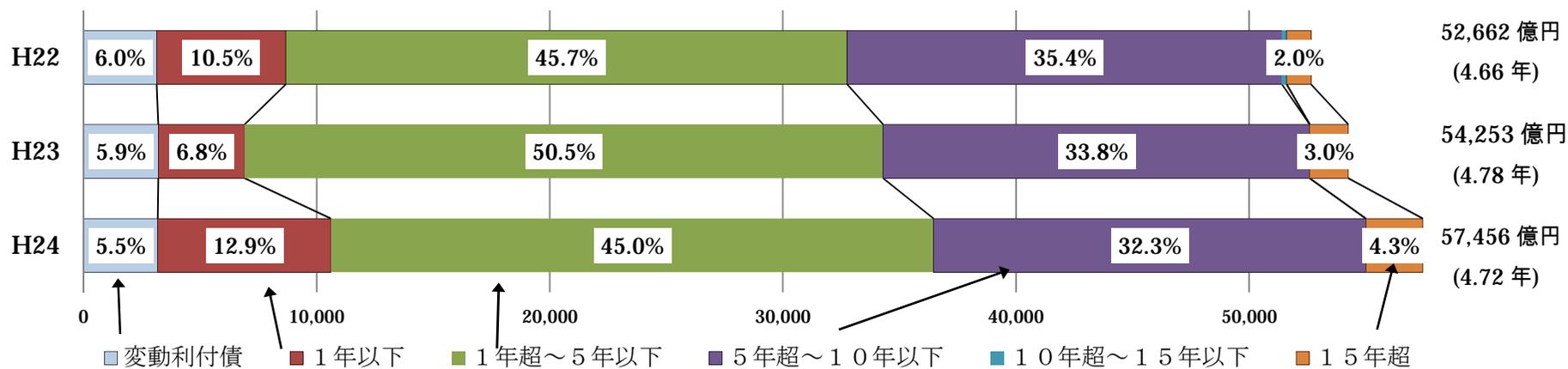


(注) 変動利付債を含まない。また、H24には24年度発行分を含んでいない。

### 残存期間別残高の推移 (各年度末)

※白抜き数字は各年度における構成比

( )内は平均残存期間



(注) 変動利付債については、残存期間を一律0.5年として計算した。