府債ポートフォリオの点検・管理について（民間資金）

**資料３－１**

■府債の発行状況（平成28～30年度）　　　　　　　　　　　　　　　　　　　　　　　　　　　　　　　　　　　　 （単位：億円）

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | | 28年度（実績） | | | 29年度（見込） | | | 30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 | ３０年 | 200 | - | 200 (2.6%) | 300 | - | 300 (4.4%) | * 1,000 | | 1,000 (13.9%) |
| ２５年 | - | 20 | 20 (0.3%) | - | - | - |
| ２０年 | 600 | 250 | 850 (10.9%) | 300 | 130 | 430 (6.3%) |
| １５年 | - | 230 | 230 (2.9%) | - | 170 | 170 (2.5%) |
| １０年 | 3,800 | 600 | 4,400 (56.4%) | 2,900 | 400 | 3,300 (48.5%) | 3,200 | 400 | 3,600 (50.0%) |
| ５年 | 1,800 | 300 | 2,100 (26.9%) | 2,400 | 200 | 2,600 (38.3%) | 2,400 | 200 | 2,600 (36.1%) |
| 計 | | 6,400 | 1,400 | 7,800 [7,800] | 6,800 [7,000] | | | 7,200 | | |
| 【各種指標】 | | **(注) ：※印は年限及び償還方法が未定であるが、本資料では各種指標の算出のため、年限については２０年に、償還方法については満期一括と**  **定時償還の割合を１：１に仮設定（次ページの残高においても同じ）。**  **：上表の各数値については、各年４月１日から翌年３月３１日までの発行額。**  **：［ 　 ］内は、当初計画策定時の数値（以降の表においても同じ）。** | | | | | | | | |
| 平均調達期間 | | ９．４６年　［８．７３年］ | | | ８．６９年　［８．６２年］ | | | ８．８０年 | | |
| 平均発行年限 | | １０．４４年　［９．１９年］ | | | ９．７３年　［９．２９年］ | | | ９．５８年 | | |
| 平均発行利率 | | ０．１３８％ | | | ０．１６２％ | | | - | | |

＊平均調達期間：発行年限を発行額で加重平均する際、

定時償還債の発行年限を平均残存年数に補正したもの。

＊平均発行年限：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。

－１－

■府債残高の状況（平成28～30年度末）

○性質別内訳　　　　　　　　　　　　　　　　　　　　　　　　　　　　　　　　　　　　　　　　　　　　　　　　　　　　　　（単位：億円）

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | | 28年度末（実績） | | | 29年度末（見込） | | | 30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 | ３０年 | 197 | 235 | 432 (0.8%) | 485 | 231 | 716 (1.2%) | 468 | 226 | 694 (1.2%) |
| ２５年 | - | 20 | 20 (0.0%) | - | 19 | 19 (0.0%) | - | 18 | 18 (0.0%) |
| ２０年 | 3,340 | 1,007 | 4,347 (7.6%) | 3,640 | 1,081 | 4,721 (8.3%) | 4,140 | 1,516 | 5,656 (10.0%) |
| １５年 | - | 227 | 227 (0.4%) | - | 385 | 385 (0.7%) | - | 367 | 367 (0.7%) |
| １０年 | 33,000 | 3,960 | 36,960 (64.8%) | 32,900 | 4,105 | 37,005 (64.9%) | 32,700 | 3,935 | 36,635 (64.5%) |
| ５年 | 11,000 | 2,712 | 13,712 (24.1%) | 11,400 | 2,515 | 13,915 (24.4%) | 11,400 | 1,864 | 13,264 (23.4%) |
| ２年 | 600 | - | 600 (1.0%) | - | - | - | - | - | - |
| その他 | - | 41 | 41 (0.1%) | - | 38 | 38 (0.1%) | - | 21 | 21 (0.0%) |
| 変動（仕組債含む） | | - | 666 | 666 (1.2%) | - | 256 | 256 (0.4%) | - | 122 | 122 (0.2%) |
| 計 | | 48,137 | 8,868 | 57,005 [56,996] | 48,425 | 8,630 | 57,055 [57,250] | 48,708 | 8,069 | 56,777 |
|  | | **（注）：変動利付債及び仕組債は、調達年限にかかわらず「変動（仕組債含む）」に区分した。**  **：上表の各数値については、各年３月３１日現在の残高である。**  **：臨時財政対策債等を含む。** | | | | | | | | |

注）括弧( )内は、各年度の残高に占める構成比

－２－

○各種指標について（各年度末残高ベース）

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | 28年度末（実績） | 29年度末（見込） | 30年度末（見込） |
| 平均発行年限 | ９．６５年　［９．４７年］ | ９．９０年 ［９．８４年］ | １０．１１年 |
| 平均発行利率 | ０．７８％ | ０．６９％ | － |
| 平均残存年数 | ５．４５年　［５．２９年］ | ５．５８年　［５．５４年］ | ５．７７年 |
| 変動金利割合 | １．２％　［３．３％］ | ０．４％　［０．４％］ | ０．２％ |
|  | 中短期債 600億円  変動利付 666億円  **（注）：平均残存年数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。**  **：上表の各数値については、各年３月３１日現在の残高である。** | 中短期債 0億円  変動利付 256億円 | 中短期債 0億円  変動利付 122億円 |

＜参考／表面利率別残高＞

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | 28年度末（実績） | 29年度末（見込） | 30年度末（見込） |
| 3.0％超 | - | - | - |
| 2.0％超～3.0％以下 | 919億円 （1.6％） | 909億円 （1.6％） | 754億円 （1.5％） |
| 1.5％超～2.0％以下 | 9,184億円（16.3％） | 6,156億円（10.9％） | 2,653億円 （5.4％） |
| 1.0％超～1.5％以下 | 9,467億円（16.8％） | 9,380億円（16.5％） | 9,193億円（18.6％） |
| 0.5％超～1.0％以下 | 1兆2,843億円（22.8％） | 1兆3,353億円（23.5％） | 1兆3,258億円（26.8％） |
| 0.5％以下  （注）変動利付債を含まない。また、30年度末(見込)には、30年度発行分を含まない。 | 2兆3,926億円（42.5％） | 2兆,7,001億円（47.5％） | 2兆3,607億円（47.7％） |

＜参考／残存年数別残高＞

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | 28年度末（実績） | 29年度末（見込） | 30年度末（見込） |
| 20年超 | 352億円 (0.6％) | 635億円 （1.1％） | 613億円 （1.1％） |
| 15年超～20年以下 | 2,947億円 (5.2％) | 3,121億円 （5.5％） | 3,441億円 （6.1％） |
| 10年超～15年以下 | 1,727億円 (3.0％) | 2,085億円 （3.7％） | 2,683億円 （4.7％） |
| 5年超～10年以下 | 1兆9,045億円(33.4％) | 1兆8,859億円（33.1％） | 1兆8,359億円（32.3％） |
| 1年超～ 5年以下 | 2兆5,681億円(45.0％) | 2兆4,618億円（43.1％） | 2兆4,579億円（43.3％） |
| 1年以下 | 6,587億円(11.6％) | 7,481億円（13.1％） | 6,980億円（12.3％） |
| 変動利付債  　※ 上表「表面利率別残高」及び「残存年数別残高」における各数値については、各年３月３１日現在の残高である。 | 666億円 (1.2％) | 256億円 （0.4％） | 122億円 （0.2％） |

－３－