

# 大田区債券運用指針

令和5年3月22日4会室発第11180号区長決定

## (趣旨)

第1条 この指針は、大田区公金管理運用方針（平成26年1月7日付け25会室発第10841号区長決定）に基づき、公金の債券による運用に関し、必要な事項を定めるものとする。

## (安全性の確保)

第2条 債券運用は、安全性の確保、流動性の確保及び収益性のバランスに配慮した運用を行うものとし、各リスクを回避するため、次のとおり対応する。

### (1) 信用リスクへの対応

安全性の確保を最重要視し、元本が損なわれることを避けるため、購入する債券は、安全性の高い債券の中から、運用年限を考慮して選定し、銘柄を分散して保有する。

### (2) 金利変動リスクへの対応

償還年度が集中しないようラダー型運用（残存期間が異なる債券をほぼ均等に保有し、償還年度が一度に集中しないよう分散運用する形式）を基本とし、年度内の購入時期も分散するものとする。

### (3) 価格変動リスクへの対応

当該債券の償還期限まで保有することを前提にした債券購入を原則とする。ただし、次の各号のいずれかに該当する場合は、途中売却をすることができるものとする。

ア 資金の安全性を確保するために必要な場合

イ 支払現金等、流動性を確保するために必要な場合

ウ 元本が確保され、売却価格が債券の購入価格を上回る場合

エ 安全性を確保しつつ、収益性向上のために金融商品の入替えを行う場合

## (運用対象の債券及び運用期間)

第3条 運用対象の債券は、安全性が高く、社会貢献性等が認められる公共債を中心とし、元本償還及び利息の支払いの確実性が高いと判断される、別表に掲げるものより選定する。

2 運用期間の上限は20年とし、基金の資金計画や経済情勢等を考慮し選択する。

3 債券による1年未満の運用については、別表に掲げるもののほか、債券現先取引（売戻し（買戻し）条件付き売買取引）により行うことができる。

## (債券の取得方法)

第4条 証券会社との相対方式又は複数の証券会社による引合い方式のうち、資金状況や金利動向に留意し、効率性の高い方式を用いる。

(債券の取得価格)

第5条 原則として購入価格が額面価格以下となるものを購入する。ただし、利回りが有利であれば、例外的に額面価格を超えた価格で購入することができる。

(債券の保管)

第6条 保管先機関の固有財産と分別管理され、資金の決済等が確実に行われる、安全性の高い金融機関で保管するものとし、定期的に保管状況等を確認する。

(運用計画及び管理体制)

第7条 債券運用をするに当たっては、債券の種別、上限額及び期間等を定めたポートフォリオ(金融商品の組合せ)を作成し、中長期の運用計画を策定するものとする。策定に当たっては、財政課と協議した上で、別に定める「大田区公金管理運用委員会(以下「委員会」という)」に諮った上で、区長が決定する。

- 2 会計管理者は、決定した計画に基づき、債券の管理及び運用を行う。
- 3 会計管理者は、金利動向等に応じた的確な判断のもと、安全かつ効率的な資金管理を行うため、必要に応じ、委員会の意見を聴くものとする。
- 4 会計管理者は、委員会に対し、定期的に運用状況及び実績等の報告を行うものとする。

(債券保管台帳の整備)

第8条 債券の取引きについては、債券ごとに次に掲げる事項のうち、確定した事項を記録し、保管するものとする。

- (1) 運用資金の種別
- (2) 債券の取引金融機関
- (3) 債券の銘柄名
- (4) 利率及び利回り
- (5) 利払日及び受取り利息額
- (6) 発行日及び償還日
- (7) 約定日及び受渡日
- (8) 額面及び購入価格
- (9) 約定単価
- (10) 経過利子額
- (11) 期中売却約定日及び受渡日
- (12) 売却額面及び約定単価
- (13) 売却金額及び経過利息
- (14) 所有期間利回り
- (15) 売却理由
- (16) その他必要な事項

(基準の見直し)

第9条 この指針は、経済情勢、区の財政状況等により随時見直しを行うものとする。

(委任)

第10条 この指針に定めるもののほか、債券の運用に必要な事項は会計管理者が定める。

付 則

この指針は、決定の日から施行し、令和4年4月1日から適用する。

別表

公金の種類	内容
歳計現金	国債（国庫短期証券を含む。）
基金	1 国債（国庫短期証券を含む。） 2 政府保証債 3 地方債（地方公共団体金融機構債及び地方公社債（設立団体である地方公共団体が全額を債務保証する債券に限る。）を含む。） 4 財投機関債（国又は地方公共団体が全額出資している発行体の債券を含む。ただし、発行体の債務履行能力について、信用力が高いと判断される格付けを取得していること。）