



Information - transactions

アイフルの米ドル建てグローバル債発行でブックランナー

2005年2月

With Heartful Communication



アイフル株式会社

年限: 5年

発行額: 5億米ドル

米ドル建て無担保普通社債発行

主幹事

2005年2月

ドイツ銀行グループのドイチェ・バンク・セキュリティーズ・インクは、アイフル株式会社による総額5億米ドル、期間5年の米ドル建て無担保普通社債発行で、ブックランナーを務めました。本案件は、グローバル・ドル債市場での日本企業（銀行を除く）による発行で、ドイツ銀行グループが主幹事を務めた初の案件となります。米国のみならず、欧州・アジアなどグローバルな投資家層から強い関心を集めた本案件は、本格的なグローバル債として、事業拡大を背景に資金調達手法の多様化と海外投資家基盤の拡充を図る発行体のニーズを十分に充足する案件となりました。

本案件では、発行体にとって初めての海外での外貨建て社債発行であることに鑑み、海外投資家への発行体ネームの浸透・定着を重視した、入念かつ慎重な起債運営を心がけました。質の高いロードショーと効果的なマーケティング戦略により、日本の景気回復シナリオや個人金融部門をはじめとした金融セクターの成長性・高収益性に強い期待が集まり、発行企業のビジネスモデルもグローバル投資家から高い評価を受けました。これらに、グローバル・ドル債市場の良好なタイミングが相まって、当初発行予定額をはるかに超える需要を喚起、発行時スプレッドは当初想定していた金利上乗せ幅（スプレッド）の下限を下回る水準で設定されました。

ドイツ銀行グループは、今後も高い専門性とグローバルなマーケティング力を存分に活用し、日本およびグローバルな資本市場において発行体ならびに投資家の多様なニーズに応えていきたいと考えています。

