



2018年3月13日

## 国家外貨管理局、為替予約の差金決済方式を緩和

国家外貨管理局（以下「外管局」）は2018年2月12日付で、《為替予約業務の完備に係る外貨管理問題に関する通知》（匯発[2018]3号、以下「本通知」）を公布・施行しました。

本通知は、銀行が顧客のために人民元転・外貨転の為替予約を実施する際、実需原則を前提として、期日到来時に差金決済方式での受渡が可能であると規定しました。

為替予約の差金決済とは、期日到来時に「当事者間で約定した為替レート」と「参考価格（市場為替レート）」に基づいた差額を当事者間で決済する取引です。

従来、為替予約業務は全額決済のみが認められていましたが、2016年4月に公布された《貿易・投資利便化のさらなる促進および真実性審査の完備に関する通知》（匯発[2016]7号）※により、人民元転の為替予約のみは差金決済が認められました。

本通知で外貨転の為替予約についても差金決済が認められたことにより、為替予約業務の受渡方式は、人民元転・外貨転ともに差金決済方式を選択することが可能となりました。

※詳細はSMBC NEWS【2016】11号ご参照。弊行ホームページに当NEWSバックナンバーを掲載しております。  
([http://www.smbc.co.jp/hojin/international/global\\_information/smbccnrep.html](http://www.smbc.co.jp/hojin/international/global_information/smbccnrep.html))

### <本通知の概要>

#### 人民元転・外貨転の為替予約において差金決済が選択可能

- ✓ 為替予約業務について、実需原則を前提として、期日到来時の受渡方式は、リスクヘッジニーズに基づき「全額決済」または「差金決済」を選択することが可能
  - 差金決済の通貨は人民元
  - ネットティング金額の確定のために使用する参考価格は、国内の真実・有効な市場為替レートでなければならない

#### 銀行の人民元転・外貨転総合ポジション管理

- ✓ 銀行が顧客のために差金受渡の人民元転・外貨転の為替予約業務を取り扱う場合、人民元転・外貨転の総合ポジション管理に組み入れる

以上

**SMBC (CHINA) NEWS**

**SMBC**  
SUMITOMO MITSUI  
BANKING CORPORATION  
(CHINA) LIMITED

当資料に掲載されているあらゆる内容の無断転載・複製を禁じます。当資料は単に情報提供を目的に作成されており、その正確性を当行及び情報提供元が保証するものではなく、また掲載された内容は経済情勢等の変化により変更されることがあります。掲載情報は利用者の責任と判断でご利用頂き、また個別の案件につきましては法律・会計・税務等の各面の専門家にご相談くださるようお願い致します。万一、利用者が当情報の利用に関して損害を被った場合、当行及び情報提供元はその原因の如何を問わず賠償の責を負いません。

**ご照会先**

本店：上海市浦東新区世紀大道100号上海環球金融中心11階/電話：86-(21)-3860-9000・FAX：86-(21)-3860-9999  
 上海浦西出張所：上海市長寧区興義路8号 上海万都中心12階1、12、13号/電話：86-(21)-2219-8000・FAX：86-(21)-2219-8199  
 上海自貿試験区出張所：上海市浦東新区世紀大道100号上海環球金融中心15階15T21室/電話：86-(21)-2067-0200・FAX：86-(21)-3860-9999  
 瀋陽支店：瀋陽市瀋河区青年大街1号 市府恒隆広場16階1606室/電話：86-(24)-3128-7000・FAX：86-(24)-3128-7781  
 北京支店：北京市朝陽区光華路1号 北京嘉里中心北楼16階1601号室/電話：86-(10)-5920-4500・FAX：86-(10)-5915-1080  
 天津支店：天津市和平区南京路189号 津匯広場2座12階 /電話：86-(22)-2330-6677・FAX：86-(22)-2319-2111  
 天津濱海出張所：天津市天津經濟技術開發区広場東路20号 濱海金融街東区E2B8層/電話：86-(22)-6622-6677・FAX：86-(22)-6628-1333  
 蘇州支店：蘇州市高新区獅山路28号 蘇州高新國際商務広場12階/電話：86-(512)-6606-6500・FAX：86-(512)-6606-8500  
 蘇州工業園区出張所：江蘇省蘇州工業園区蘇州大道西2号 國際大廈16楼/電話：86-(512)-6288-5018・FAX：86-(512)-6288-5028  
 常熟出張所：常熟市東南開發区東南大道333号 科創大廈8楼/電話：86-(512)-5235-5553・FAX：86-(512)-5235-5552  
 昆山出張所：江蘇省昆山市市前進東路399号 台協國際商務広場2001-2005室/電話：86-(512)-3687-0588・FAX：86-(512)-6606-8500  
 杭州支店：杭州市下城区延安路385号 杭州嘉里中心2幢5階/電話：86-(571)-2889-1111・FAX：86-(571)-2889-6699  
 広州支店：広州市天河区華夏路8号 國際金融広場12階/電話：86-(20)3819-1888・FAX：86-(20)3810-2028  
 深圳支店：深圳市福田区中心四路1号 嘉里建設広場二座23層/電話：86-(755)-2383-0980・FAX：86-(755)-2383-0707  
 重慶支店：重慶市南岸区南濱路22号 重慶長江國際1棟第34階02号/電話：86-(23)-8812-5300・FAX：86-(23)-8812-5301  
 大連支店：大連市西崗区中山路147号 森茂大廈4楼-A室 /電話：86-(411)-3905-8500・FAX番号：86-(411)-3905-8599