

SMBC (CHINA) NEWS



2021年1月13日

マクロプルーデンス調節係数を1に引き下げ 企業の外債限度額、純資産×2倍に縮小

中国人民銀行・国家外貨管理局は、2020年12月11日と2021年1月7日、《クロスボーダー融資マクロプルーデンス政策の調整に関する通知》（銀発[2020]301号）・《企業のクロスボーダー融資マクロプルーデンス調節係数の調整に関する通知》（銀発[2021]5号）を公布・施行しました。

上記により、企業・金融機関のクロスボーダー融資（外債）限度額の計算に用いられるマクロプルーデンス調節係数が従来の1.25から1へ引き下げられました。

2020年3月、企業・金融機関のマクロプルーデンス調節係数は1から1.25に引き上げられていましたが※、今般の係数調整により外債限度額は再度縮小しました。企業のクロスボーダー融資リスク加重残高が上限を超過する場合、期限到来までは契約を保持することができますが、新たなクロスボーダー融資業務の取組（ロールオーバーを含む）はできません。

また、銀発[2020]301号では、金融機関のリスク加重残高に算入する業務類型を変更しており、今後、国外主体から金融機関への外貨預金・国外同業間外貨預金・外貨借入・関連銀行および付属機構との外貨取引は、金融機関のリスク加重残高の計算対象となります。

その他、本通知による係数変更以外のマクロプルーデンス管理モデルの取扱は、従来の規定である《全口径クロスボーダー融資マクロプルーデンス管理関連事項に関する通知》（銀発[2017]9号）※が引き続き適用されます。

※ 上記の規定詳細は、SMBC NEWS【2017】3号・【2020】11号ご参照。SMBC ホームページの当 NEWS バックナンバーに掲載しております。

・ http://www.smbc.co.jp/hojin/international/global_information/smbccnrep.html

マクロプルーデンス管理モデルの外債限度額管理

- 外債限度額以下に外債管理残高を管理する必要あり
- 人民元建てで計算し、外貨建て外債は、契約日の所定レートにて人民元に換算

$$\begin{array}{ccc} \text{クロスボーダー融資リスク加重残高上限} & \geq & \text{クロスボーダー融資リスク加重残高} \\ \text{外債限度額} & & \text{外債管理残高} \end{array}$$

SMBC (CHINA) NEWS



外債限度額の計算（単位：人民幣元）

- クロスボーダー融資リスク加重残高上限 = ①資本・純資産 × ②クロスボーダー融資レバレッジ率 × ③マクロプルーデンス調節係数

構成値・係数	企業	非銀行金融機関	銀行
①資本・純資産*	純資産	(実収資本または株式資本) + 資本積立金	一級資本
②クロスボーダー融資レバレッジ率	2	1	0.8
③マクロプルーデンス調節係数	1.25→1 (今般の調整)		

※ 直近一期の監査済財務報告を基準とする

外債管理残高の計算（単位：人民幣元）

- クロスボーダー融資リスク加重残高 = Σ人民幣元・外債クロスボーダー融資残高 × ①期間リスク転換因数 × ②類型リスク転換因数 + Σ外債クロスボーダー融資残高 × ③為替リスク換算因数

各因数	企業・非銀行金融機関・銀行とも共通	
①期間リスク転換因数	短期（返済期限1年以内）	1.5
	中長期（返済期限1年超）	1
②類型リスク転換因数	オンバランス融資	1
	オフバランス融資（偶発債務）	1
③為替リスク換算因数	外債建て融資	0.5

外債管理残高への参入業務（変更点）

銀発[2017]9号	銀発[2020]301号
<p>四、クロスボーダー融資リスク加重残高計算における人民幣元・外債クロスボーダー融資は、企業および金融機関（国外分支機構を含まない）が人民幣元および外債形式により非居住者から調達した資金を含み、オンバランス融資およびオフバランス融資を包含する。以下の業務類型はクロスボーダー融資リスク加重残高計算に組み入れない：</p> <p>（一）受動的負債：国外機構が国内債券市場に投資したことにより発生した企業および金融機関の人民幣元・外債の受動的負債；<u>国外主体が金融機関に預け入れた人民幣元・外債預金</u>（以下略）</p> <p>（四）<u>国外同業間預金・借入・関連銀行および付属機構との取引</u>：国外同業間預金・短期借入・関連銀行および付属機構との取引により発生した金融機関の対外負債</p>	<p><u>(今般の変更) 国外主体が金融機関に預け入れる外債預金・国外同業間外債預金・外債借入・関連銀行および付属機構との外債取引をクロスボーダー融資リスク加重残高計算に組み入れる</u></p>

以上

SMBC (CHINA) NEWS



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 TEL：86-(21)-3860-9000
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 TEL：86-(21)-2219-8000
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 TEL：86-(21)-2067-0200
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 TEL：86-(24)-3128-7000
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 TEL：86-(10)-5920-4500
天津支店：天津市和平区南京路189号 津匯広場2座12階 TEL：86-(22)-2330-667
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 TEL：86-(512)-6606-6500
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 國際大厦16楼 TEL：86-(512)-6288-5018
常熟出張所：常熟市東南開發区東南大道333号 科創大厦8楼 TEL：86-(512)-5235-5553
昆山出張所：江蘇省昆山市前進東路399号 台協國際商務広場2001-2005室 TEL：86-(512)-3687-0588
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 TEL：86-(571)-2889-1111
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 TEL：86-(20)3819-1888
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 TEL：86-(755)-2383-0980
重慶支店：重慶市江北区慶雲路1号 國金中心T1并公楼20階单元1、15-18 TEL：86-(23)-8812-5300
大連支店：大連市西崗区中山路147号 森茂大厦4楼-A室 TEL：86-(411)-3905-8500