

SMBC NEWS



2016年12月5日

中国人民銀行、国内企業の人民元対外貸付規定を改定

中国人民銀行は2016年11月26日付で「国内企業の人民元対外貸付業務関連事項の更なる明確化に関する通知」(銀発[2016]306号、以下「本通知」)を公布・施行し、中国国内企業による人民元建て対外貸付(子親ローン等)に関する規定内容を一部変更しました。なお、本通知と従来の規定が一致しない場合、今後は本通知が適用されます。

概要

- 人民元・外貨建ての対外貸付政策を統一化、いずれも**所在地の外管局で事前登記**が必要
- 対外貸付残高上限は監査報告書における**純資産の30%**(マクロプルーデンス調節係数0.3)
- マクロプルーデンス管理を導入し、5年以内の期日前返済額を残高へ算入
- 以下の要件を追加
 - ① 貸付人 : 設立登記後1年以上
 - ② 期間 : 原則**6ヶ月~5年未満**(5年以上の場合、人民銀行へ届出)
 - ③ ロールオーバー : 1件あたり**1回限り可能**
 - ④ 利率 : **0より大きい**(商業原則に合致)
 - ⑤ 資金原資 : 個人資金、債務・調達資金の使用不可

1. マクロプルーデンス管理による対外貸付残高の上限・計算方法

(1) 対外貸付残高上限

$$= \text{直近一期の監査済み純資産} \times \text{マクロプルーデンス調節係数 (0.3)}$$

(2) 対外貸付残高

$$= \Sigma \text{対外貸付残高} \\ + \Sigma \text{期日前返済額} \times (1 + \text{期日前返済日数} / \text{契約約定日数}) \\ + \Sigma \text{外貨対外貸付残高} \times \text{通貨種別転換因数 (0)}$$

- 残高上限を決めるマクロプルーデンス調節係数は「0.3」に設定。
- マクロプルーデンス管理では人民元・外貨の一体管理を実施。外貨建て対外貸付に適用される通貨種別転換因数は「0」と設定。
- 人民銀行は経済情勢等に基づき、マクロプルーデンス調節係数・通貨種別転換因数を調整する。
- いかなる時点でも貸付残高は残高上限を超過してはならない。また、現在の対外貸付残高が既に政策調整後の残高上限を超過している場合、対外貸付業務を暫時停止。
- **期日前返済額は5年間、対外貸付残高に計上・加算され**、5年毎に期日前返済額の占有額は0にリセットされる。

SMBC NEWS



2. 人民元対外貸付の変更点 及び 外貨対外貸付との比較

項目	人民元建て		外貨建て
	旧規定	本通知	
実施日	2013年7月5日	2016年11月26日	2012年12月17日
関連規定	銀発[2013]168号	銀発[2016]306号 (本通知)	匯発[2009]24号、[2012]59号、 [2014]2号、[2014]37号、等
貸付人	<ul style="list-style-type: none"> 国内非金融機関 	<ul style="list-style-type: none"> 国内非金融機関 設立登記後1年以上経過 財務会社を通じた委託貸付も可能(当局宛確認必要) 	<ul style="list-style-type: none"> 国内非金融機関 直近2年以内に外貨処罰の記録無
借入人	<ul style="list-style-type: none"> 貸付人と持分関連関係がある 	<ul style="list-style-type: none"> 貸付人と持分関連関係がある 	<ul style="list-style-type: none"> 貸付人と持分関係がある(直接・間接)
限度額上限	<ul style="list-style-type: none"> 規定なし(監督管理の基準は各地で異なる) 	<ul style="list-style-type: none"> 直近一期の監査済み純資産の30% 	<ul style="list-style-type: none"> 直近一期の監査済み純資産の30%
資金原資	<ul style="list-style-type: none"> 合法的に所得した人民元資金 	<ul style="list-style-type: none"> 個人資金の使用不可 自身の債務及び調達資金(株式・債券調達等)は利用不可 	<ul style="list-style-type: none"> 自己保有の外貨資金、人民元の外貨転資金・外管局が批准した外貨プーリング資金、等
利率	<ul style="list-style-type: none"> 商業原則に基づき、合理的な範囲内で協議のうえ確定する 	<ul style="list-style-type: none"> 商業原則に合致し、合理的な範囲内で協議・確定するが、0より大きくなければならない 	<ul style="list-style-type: none"> 貸付協議において金額・利率・期間・担保方式・元利償還方法などの内容を明確にする
期間		<ul style="list-style-type: none"> 原則、6ヶ月～5年未満(5年以上の場合、所在地の人民銀行分支機構への備案が必要) 	
用途		<ul style="list-style-type: none"> 銀行は借入人の経営規模が借入規模に適合しているか否かを厳格に審査 銀行は対外貸付の実際の用途を厳格に審査し、その真実性及び合理性を保証 	
ロールオーバー	<ul style="list-style-type: none"> 可能、特別な制限なし 	<ul style="list-style-type: none"> 1回のみ可能 	<ul style="list-style-type: none"> 可能。1ヶ月前までに所在地の外管局にロールオーバーの申請を提出
審査批准機関	<ul style="list-style-type: none"> 国内銀行(ただし地域によっては当局認可が必要) 	<ul style="list-style-type: none"> 貸付人が所在地の外貨管理局で事前登記 	<ul style="list-style-type: none"> 貸付人が所在地の外貨管理局で事前登記
使用口座	<ul style="list-style-type: none"> 人民元専用預金口座 	<ul style="list-style-type: none"> 人民元専用預金口座 	<ul style="list-style-type: none"> 対外貸付専用口座

※ 多国籍企業の資金集中運用には固有の政策があるため、その規定に準じる。

SMBC NEWS



3. 人民元対外貸付の事前登記

本通知は、事前登記手続について明確に規定していないため、実務にあたっては所在地の外管局に事前確認が必要です。上海外管局への照会によると、基本的には現行の外貨対外貸付の登記手続と一致しており、外管局・人民銀行の要件を充足する場合、原則10営業日が必要となる見込みです。

以上

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：上海市中国(上海)自由貿易試験区馬吉路88号7、8棟1階/電話：86-(21)-2067-0200・FAX：86-(21)-2067-0399
 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