

(第4回) 商流ファイナンスに関するワークショップ

金融機関が提供する新たな貿易決済・貿易金融

2013年10月11日

株式会社三菱東京UFJ銀行
トランザクションバンキング部
釜井 大介



Mitsubishi UFJ Financial Group

目次

Part I 近年の貿易動向

Part II 貿易決済電子化のスキーム

Part III 企業メリット・ケーススタディ

Part IV グローバルスタンダード化の流れ

Part I 近年の貿易動向

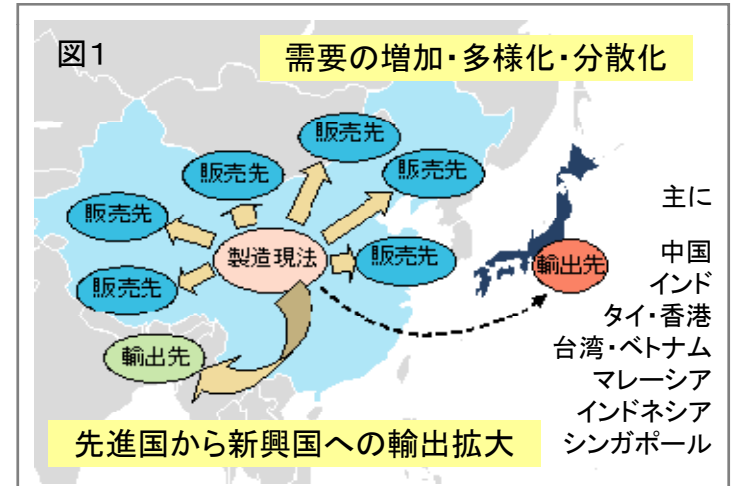
I. 近年の貿易動向

1. 拡大・多様化する新興国との貿易

- 多くの日系企業で、新興国マーケットとの貿易の拡大・多様化が急速に進展している状況にあります

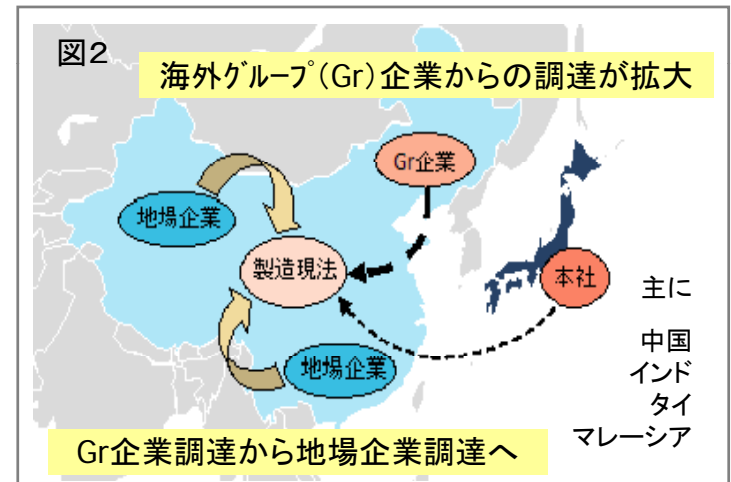
(1) 新興国向け売上の増加・多様化 (図1)

- アジアを中心に急ピッチで拡大する需要に即して、従来の先進国向輸出だけでなく「**新興国向け売上が増加**」
- 需給の多様化、分散化が進み、企業グループ内からグループ外、先進国から新興国といった「**輸出仕向先・地域の多様化**」が進展



(2) 新興国からの調達進展・多様化 (図2)

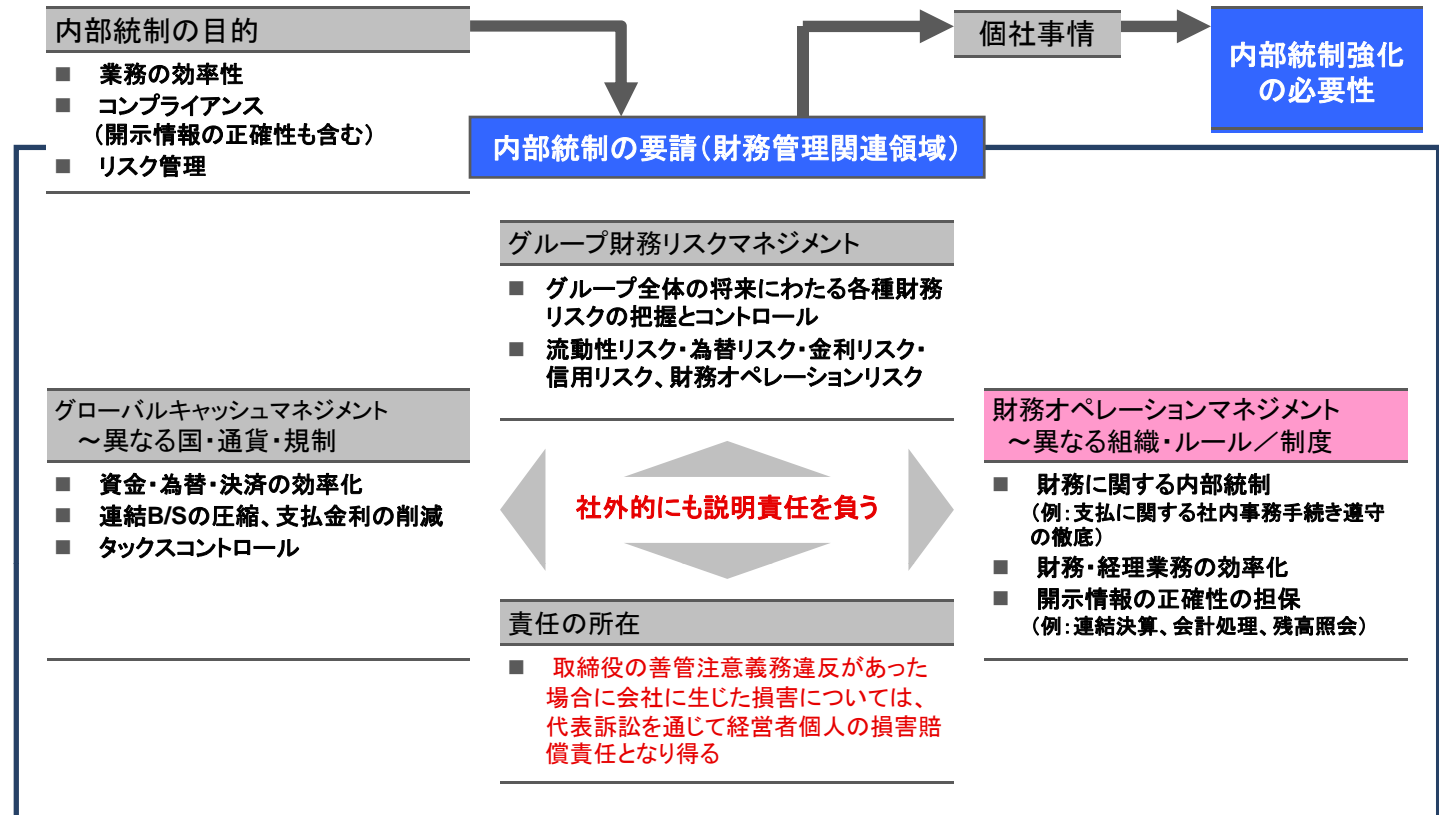
- 競争激化に伴う一段のコスト低減の必要性から「**新興国からの調達・現地調達が拡大**」
- 新興国における現地ベンダー(調達先)の技術力やサービスレベル等の向上により日系先以外からの調達が増加するなど「**調達の多様化**」が進展



I. 近年の貿易動向

2. 高まる内部統制強化の必要性

- 日本版SOX法(金融商品取引法24条4の4)の制定により、上場企業及びその連結子会社は、対外的に内部統制整備状況の説明責任が発生しています
- これに伴い、日系上場各社では、財務オペレーション管理の高度化を含んだ内部統制強化の必要に迫られています



I. 近年の貿易動向

3. 高度化する貿易管理ニーズ（業務効率化、決済早期化、コスト削減）

- 貿易管理の高度化に伴い、右記のような課題に直面されている企業が増えております

拡大・多様化する新興国との貿易・高まる内部統制強化の必要性

高度化する貿易管理ニーズ（業務効率化、決済早期化、コスト削減）

<輸出者具体ニーズ>

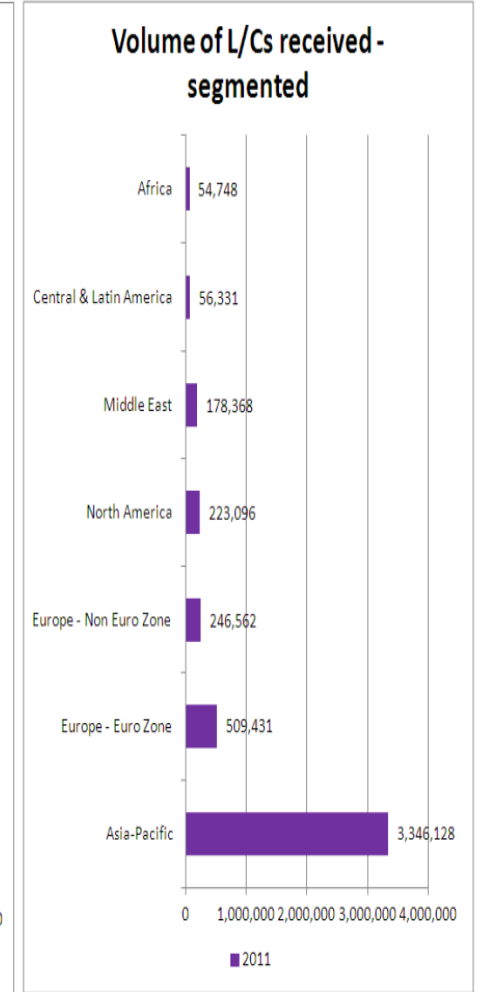
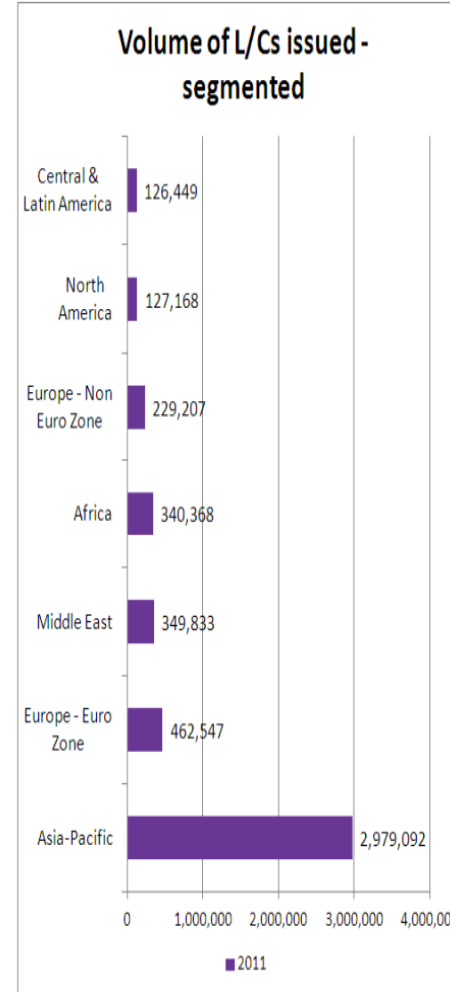
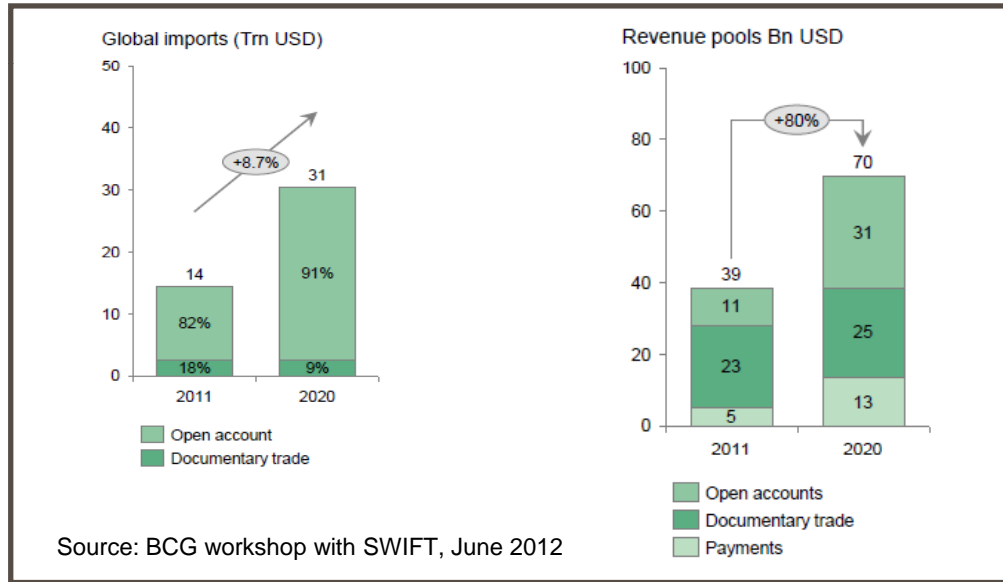
- 銀行への輸出書類提出を省略し、書類作成にかかる労力・費用を削減したい
- 輸入者から早期に資金を回収し、資金効率をあげるとともに為替リスクを低減したい
- 手形買取にかかる金利を削減したい
- 負担の大きいディスクレ手数料、銀行間手数料を削減したい
- 取引の可視性・トレーサビリティを向上させたい

<輸入者具体ニーズ>

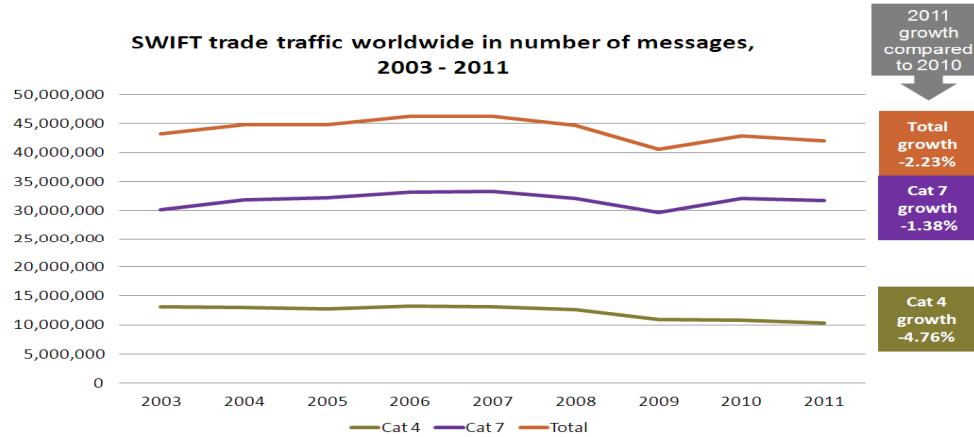
- 機動的発注によりビジネス機会ロスを減らしたい
- 資金決済の回転を早めることで、買掛金の管理負担を軽減したい
- 資金決済の早期化によるサプライヤー（輸出者）宛ての財務支援を行い、より有利な取引条件を引き出したい
- 取引の可視性・トレーサビリティを向上させたい

I. 近年の貿易動向

4. アジアにおけるL/Cの利用



Source: SWIFT Statistics(2012)



Extract your own statistics with the SWIFT product: Watch Find more on: http://www.swift.com/business_intelligence

Part II 貿易決済電子化のスキーム

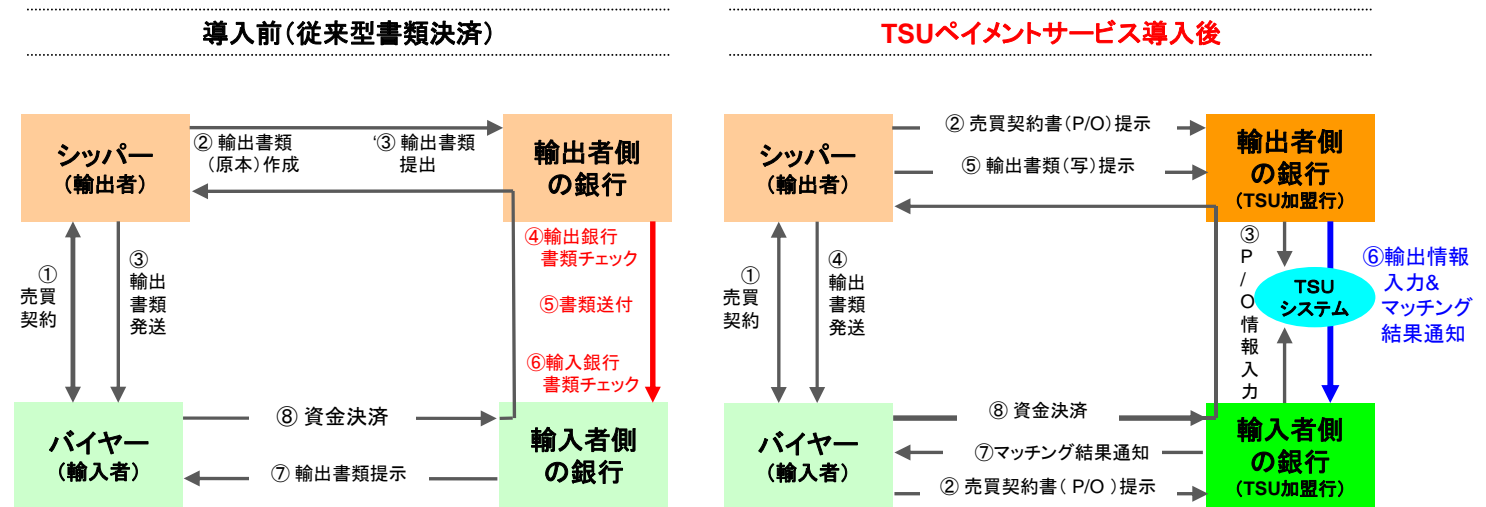
II. 貿易決済電子化のスキーム

1. TSUを活用したサービス例

- TSU(Trade Services Utility)は、世界の主要銀行間の決済ネットワークであるSWIFTが開発した、銀行間の貿易データのマッチングシステムです
- TSUは、売買契約書情報(商品発注情報)と、船積後のインボイス・B/L等の情報(商品出荷情報)を、各々の取引銀行がTSUシステムにデータ入力し、データ間の整合性をシステム判定する仕組みです
- TSUは銀行間のシステムであり、輸出者や輸入者のお客様がシステム構築やTSUネットワークに加盟する必要はありません

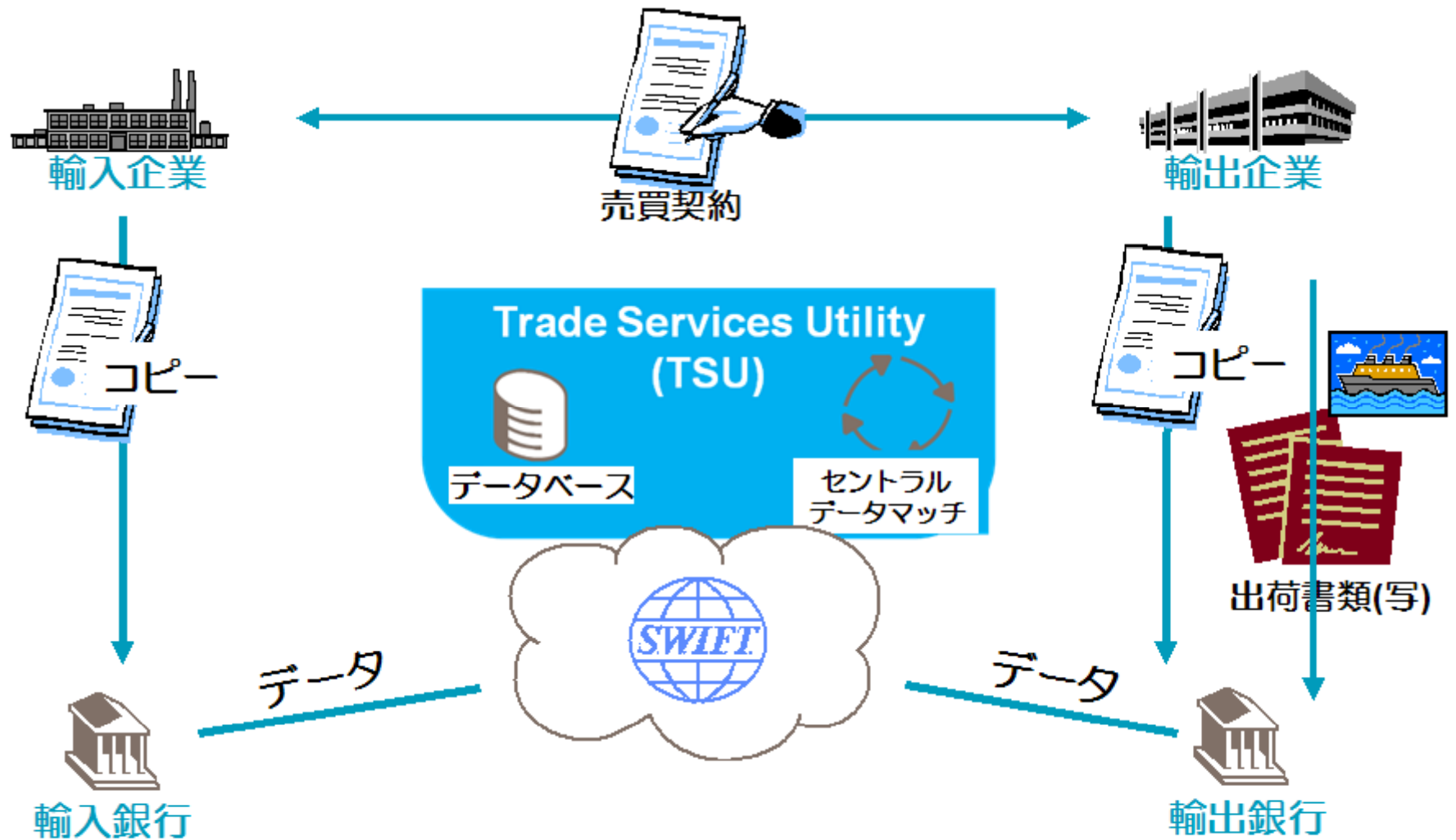
《 TSU Payment Serviceとは 》

- SWIFTが開発したTSUを活用した新たな貿易決済サービスです
- TSUシステム上で、商品発注情報と商品出荷情報との整合性が確認出来次第、直ちに自動的に資金決済を行なう仕組みです。またその支払に銀行保証(BPO)を付与することができます
- 銀行に提出する書類が簡素化され、貿易決済事務の効率化・合理化を図れます
- 貿易書類が電子化され、従来人手に頼っていた銀行での書類チェック及び書類発送のプロセスが、TSUによるデータマッチング及びデータ伝送へと代わるため、決済期間が短縮されます
- 取引関係者が売買契約情報と船積情報をTSUシステム上で共有することにより、可視性・トレーサビリティが向上し、業務効率化を図れます



II. 貿易決済電子化のスキーム

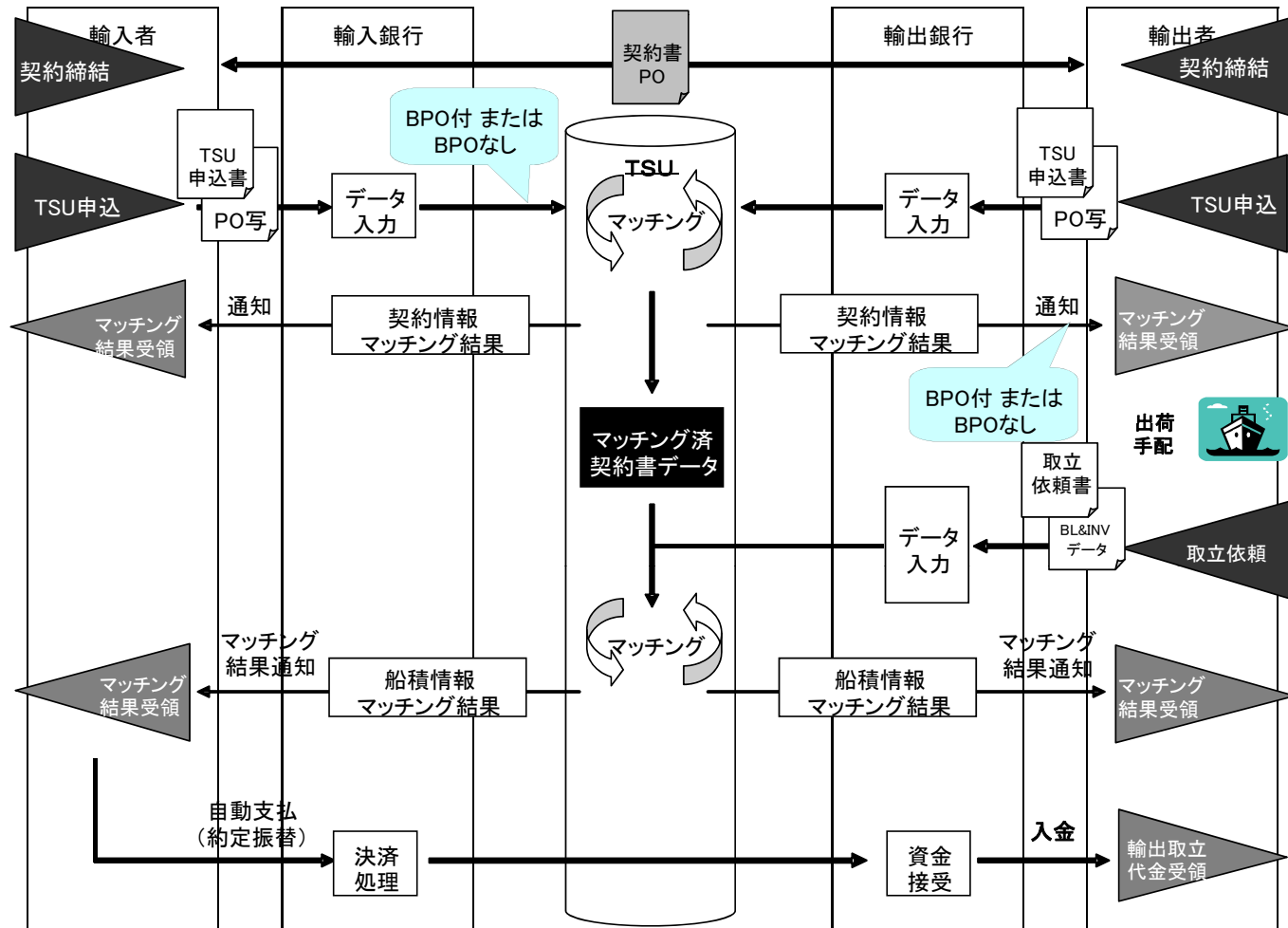
2. TSU システム概要



II. 貿易決済電子化のスキーム

3. TSUペイメントサービスワークフロー

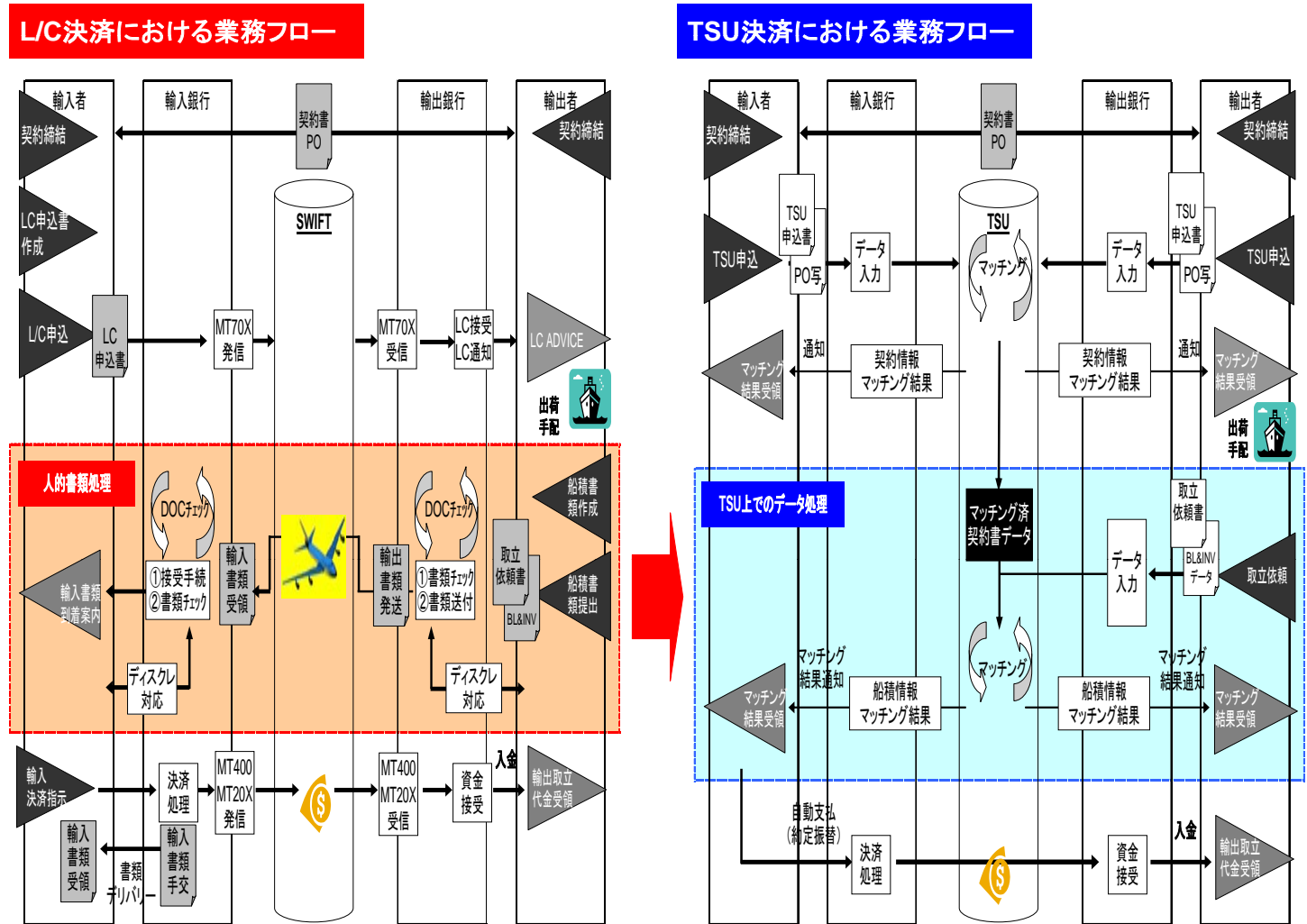
- 輸入者・輸出者が、それぞれ取引銀行へ売買契約書(PO)情報を提示し、銀行はTSUシステムに当該情報を入力します
- 船積後、輸出者は船積書類情報を銀行へ提示し、銀行はTSUシステムに当該情報を入力。TSUシステム内で、上記契約書情報との照合を行ないます
- 契約書情報と船積情報とのマッチング次第、輸入者に通知され、自動引落としにより資金決済が行なわれます



II. 貿易決済電子化のスキーム

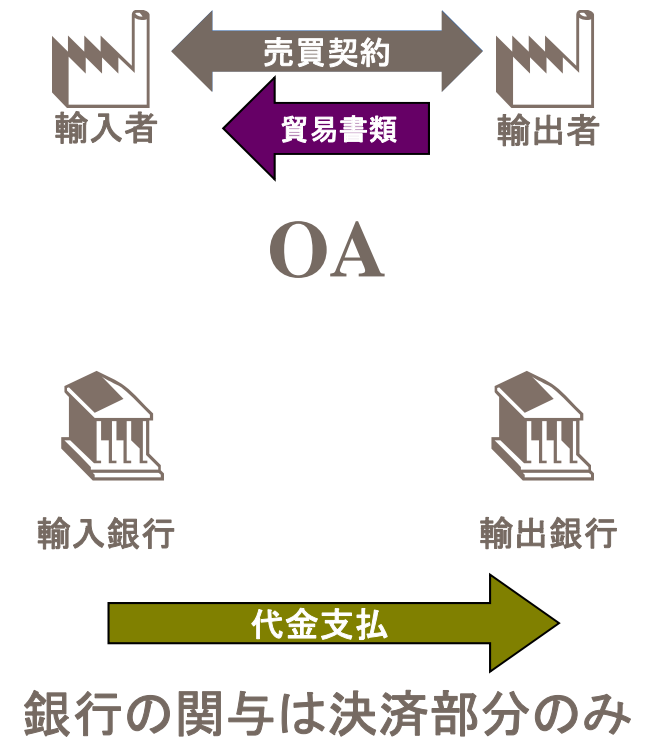
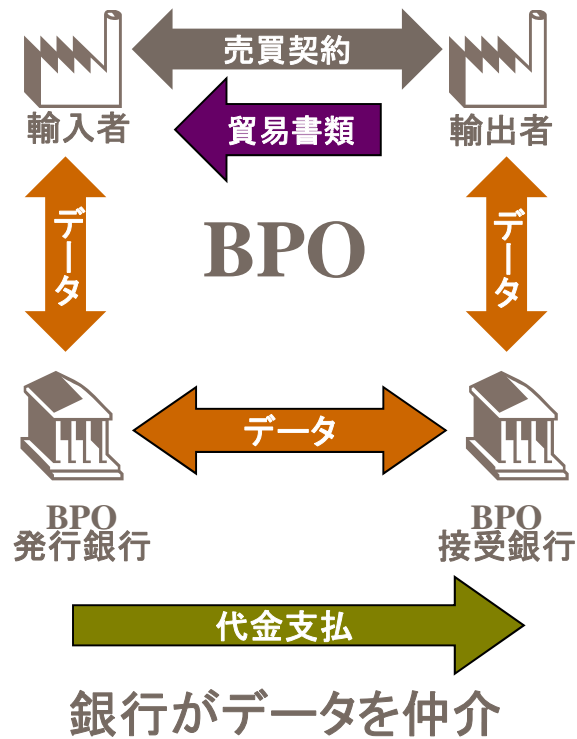
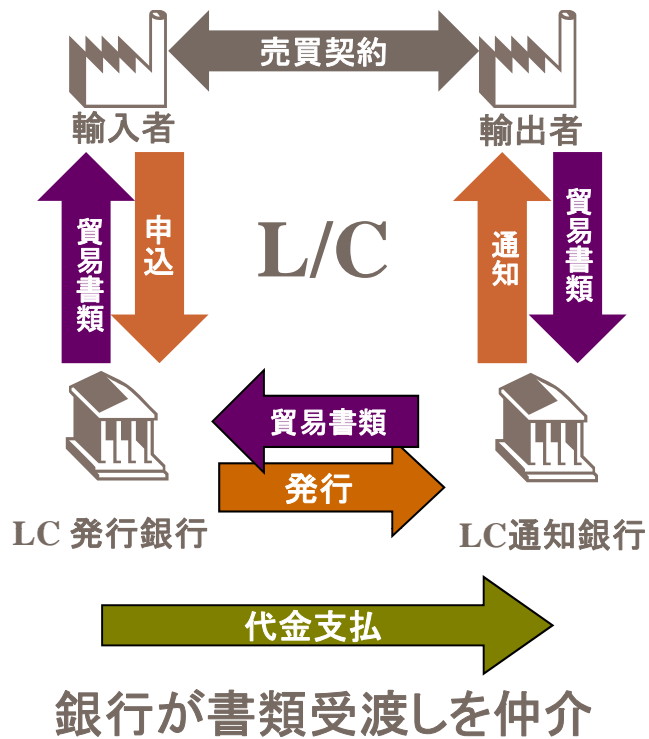
4. フロー比較 LC vs TSU/BPO

- LC決済においては、輸出者から提出を受けた船積書類が輸入LC内容と齟齬(ディスクレパンシー)がないかどうか、輸出サイド・輸入サイドの銀行で人的にチェックを行います
- TSU決済においては、売買契約情報(PO)と船積情報(B/L、Invoice)をTSUシステムに銀行で入力し、TSUシステム内で照合を行いません(人的チェックではない)



II. 貿易決済電子化のスキーム

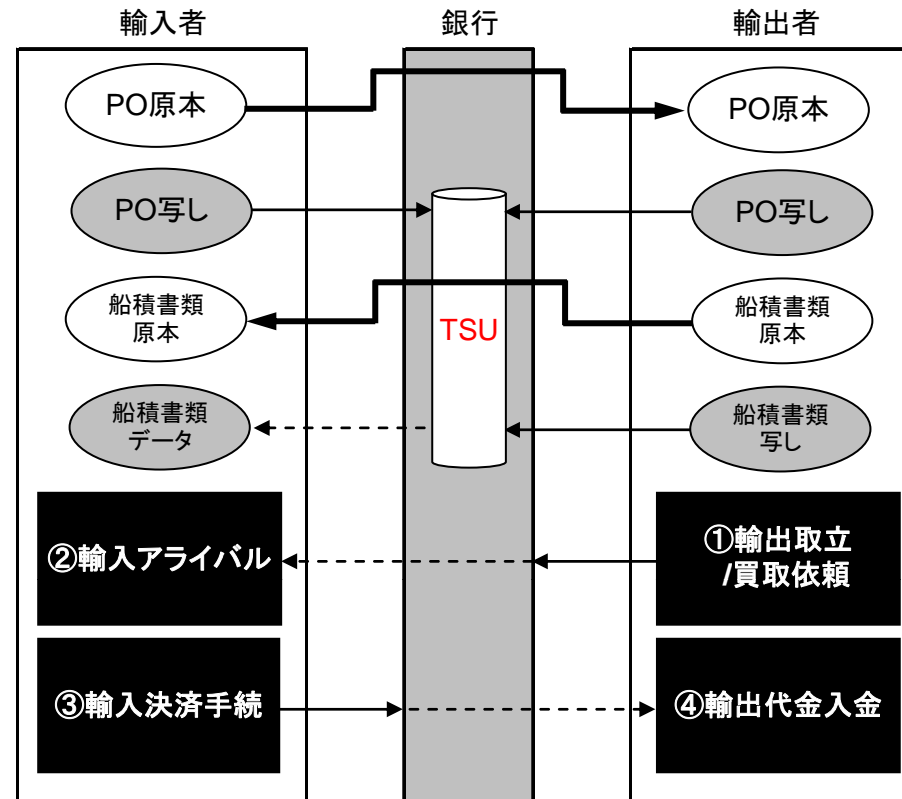
5. 機能比較 LC vs TSU/BPO



II. 貿易決済電子化のスキーム

6. 書類の取扱

- お客さまは売買契約書(PO)の写しを銀行に提示いただきます
- お客さまは船積書類の写しを銀行に提示いただきます
(銀行提出用の貿易書類の作成は不要です)
- 受領した書類写しに基づき、輸出入銀行間でTSU入力による書類チェック及び輸出取立取組、輸入取立決済の処理を実施します



Part III 企業メリット・ケーススタディ

III. 企業メリット・ケーススタディ

1. TSU導入のメリット（業務効率化）

1. 輸入者のメリット

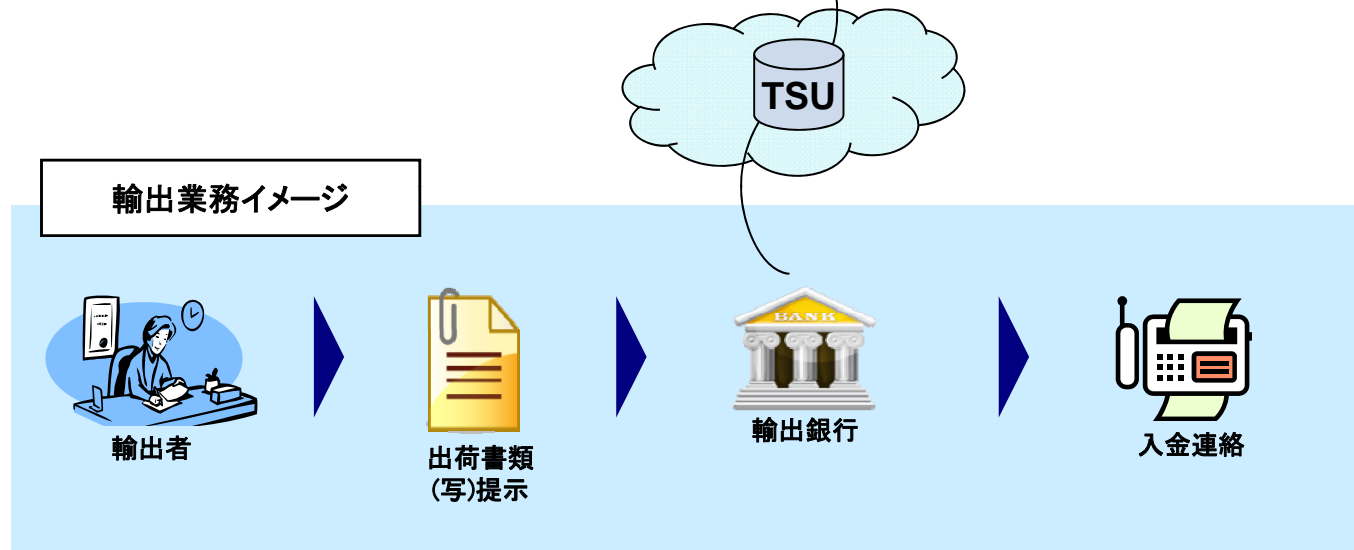
- 原則売買契約書の提示のみ(注)で、決済が可能となります
- 煩雑なLC管理、書類管理の負担が削減されます

(注) TSU申込書と共にご提示顶きます



2. 輸出者のメリット

- 銀行提出用の船積書類作成が不要となります
- 専門性の高い輸出書類作成人材の育成負担を軽減できます
- 書類チェック項目が限定される事でディスクレリスクおよびディスクレ対応負担が軽減します



III. 企業メリット・ケーススタディ

2. TSU導入のメリット (決済早期化)

- 当サービス導入により、船積から資金決済までの期間が大幅に短縮されます

< Documentary >

日数	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
曜日	月	火	水	木	金	土	日	月	火	水	木
輸出者	Application Draft B/L Invoice P/L (財務経理課)	送付 & 提示									
輸出銀行		Application Draft B/L Invoice P/L	ドキュメント チェック	発送	クーリエ						
輸入銀行								Cover Letter Draft B/L Invoice P/L	ドキュメント チェック	A/N B/L Invoice P/L	US\$
輸入者										A/N B/L Invoice P/L	US\$

< TSU >

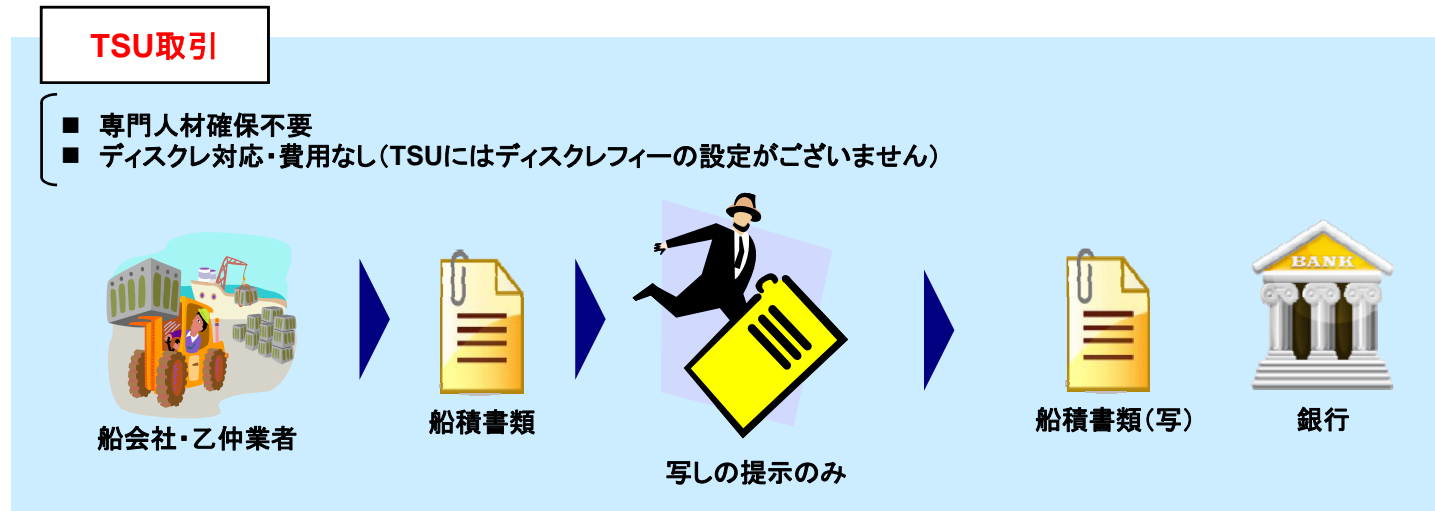
日数	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
曜日	月	火	水	木	金	土	日	月	火	水	木
輸出者	B/L Copy Invoice Copy データ 受渡し		US\$								
輸出銀行	TSUデータ 入力 B/L Data Invoice Data		US\$								
輸入銀行	B/L Data Invoice Data TSUデータ アライバル 通知		US\$								
輸入者		B/L Data Invoice Data	US\$								

III. 企業メリット・ケーススタディ

3. TSU導入のメリット (コスト削減)

- 当サービス導入により、人件費、アウトソース費用、及びディスクレフィー等の削減につながります

- TSU取引では通常、売買契約書(P/O)の写し、TSU取引申込書その他、インボイス、船荷証券(B/L)/Airway Billの写しのみ提示いただきます



III. 企業メリット・ケーススタディ

4. TSU導入の具体事例

- 世界の主要グローバル企業の間では、TSU/BPOの活用に向け具体的な検討・取り組みに着手する事例が出てきています

世界の主要グローバル企業におけるTSU/BPO導入事例

企業名	内容	コメント
ヴァーレ (ブラジル) Mr. Guedes (Chief Financial Analyst, Corporate Finance Dept)	<ul style="list-style-type: none"> ■ 2013年7月、同社SGP支店がBTMUと世界初のTSU/BPO上でのフォーファイティング(輸出OA債権のノンコース売却)を実行 	<ul style="list-style-type: none"> ■ TSU/BPOは、距離、時差があり、且つ法的管轄の異なる国で発生しがちな決済関連の遅延を解消できるスキーム ■ TSU/BPOの利用により、書類と決済を切り離して業務を進めることができ、決済面での効率化メリット多大
PTT (タイ石油公社) Dr. Pailin Chuchottaworn (President and CEO of PTT PCL)	<ul style="list-style-type: none"> ■ 2012年12月、GRの中核企業PTTPMがタイ大手銀行サイアムコマーシャル銀行とTSU/BPO決済を導入 	<ul style="list-style-type: none"> ■ 煩雑な書類作成の簡素化、書類確認作業時間の短縮化、ペーパーレス化を進めることができるスキーム ■ 輸出者、輸入者双方が簡便かつ効率的な貿易決済を行うことができる
ブリティッシュ・ペトロリアム・ペトロケミカル (英国) Mr. Vermynen (Global Credit Manager)	<ul style="list-style-type: none"> ■ 2012年5月、ベルギー現法によるオマーンOCTAL社への輸出取引でTSU決済実行(スタンダードチャータード銀がサポート) 	<ul style="list-style-type: none"> ■ TSU/BPOの活用は、以下のような多大なメリットあり <ol style="list-style-type: none"> (1) 輸出決済作業時間の短縮 (1取引当たり1時間削減できる) (2) 取引状況確認に関わるコスト削減(現状、総取引価値の0.8%のコストが掛かっているとの認識) (3) 輸出書類作成に関わる人件費の削減(書類チェックやディスクレ対応、書類提示関連作業等の軽減)

(資料)SWIFT “Supply Chain / Issue 7 Q1 2012”、各社ホームページ等

III. 企業メリット・ケーススタディ

5-1. TSU導入の具体事例詳細 (BTMUケース)

BTMU Provides Trade Finance with Cutting-edge Technology

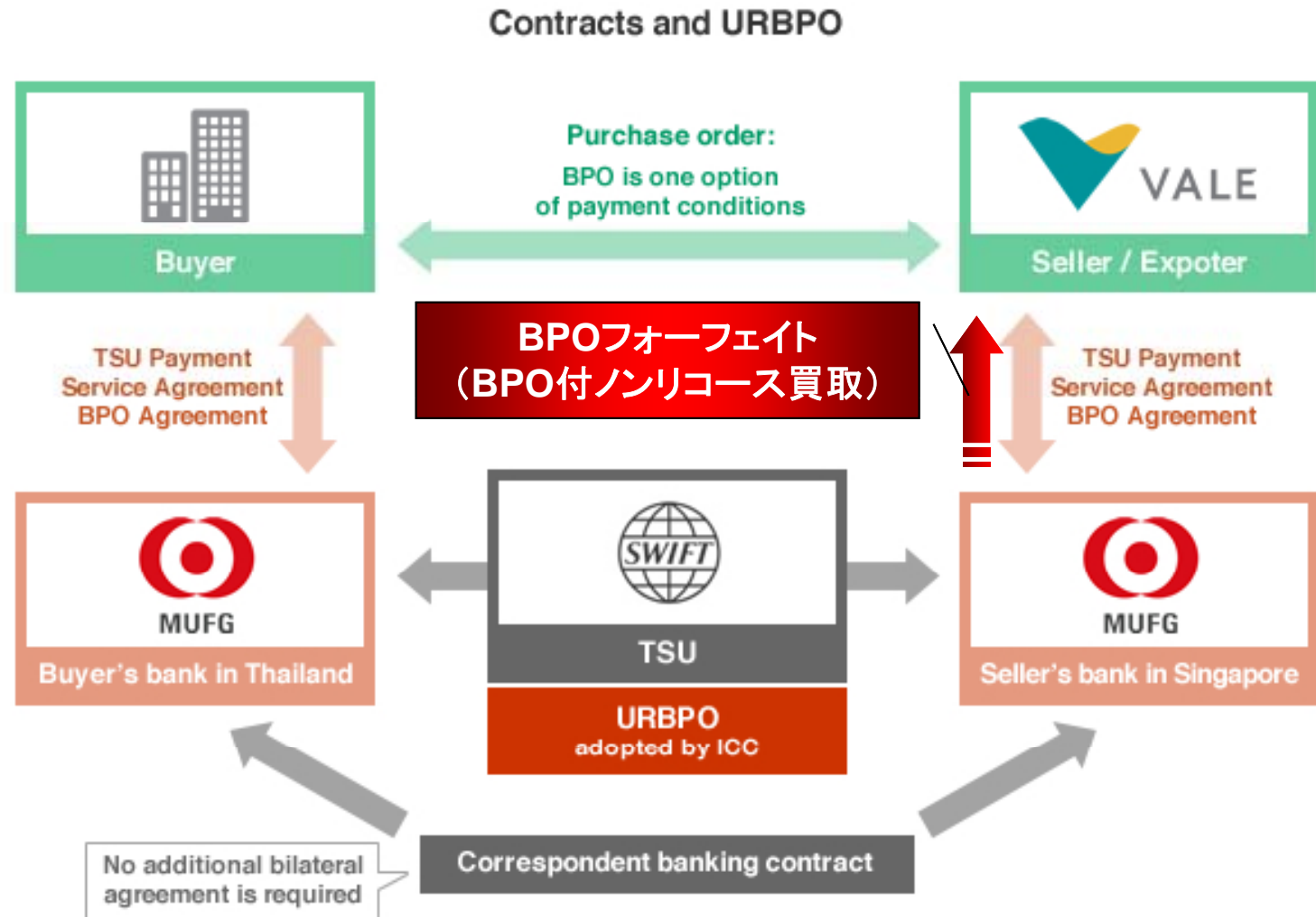


Responding to an ever-evolving trade environment, global corporations seek sophisticated trade finance solutions and services. To meet the demand, BTMU has leveraged our strong presence in this business and our global network to invest major resources into the market for the Trade Services Utility and the Bank Payment Obligation standard. Used together, these resources can reduce processing time significantly.

The Trade Services Utility (TSU) enables banks and clients to exchange and match trade information electronically. The Bank Payment Obligation (BPO) can be viewed as an electronic letter of credit, which provides an irrevocable undertaking that payment will be made on a specific date after the successful matching of data according to an industry-wide set of International Chamber of Commerce (ICC) rules.

III. 企業メリット・ケーススタディ

5-2. TSU導入の具体事例詳細（取組内容 & 関連契約書）



Part IV グローバルスタンダード化の流れ

IV. グローバルスタンダード化の流れ

1. ルール比較 LC vs BPO

- 弊行によるBPO(=支払確約機能)が、2011年10月よりご利用可能となっております
- **BPOに対する新たな国際ルール(URBPO)が2013年4月17日にポルトガルのリスボンで開催されたICC Banking Commissionにおいて満場一致で採択されました**



BPO(Bank Payment Obligation) の概要及び効果

1. BPOとはL/C取引の際のL/Cと同様、BPO発行銀行が輸入者に代わり決済資金の支払確約を行なうものです
2. BPO発行銀行には、国際商業会議所(ICC)が採択した国際ルール(URBPO)に則して、商品発注情報と商品出荷情報とのマッチングが成立した場合に、相手銀行への資金支払義務が発生します
3. これにより輸出者は、発注書通りの出荷をする限りにおいて、BPO発行銀行の信用力に基づいた貿易取引が可能となります

(留意点)

1. L/C取引と同様、輸入者の資金不足の際にも銀行による支払は実行されますが、商品発注情報と商品出荷情報との不一致があった場合には、支払は実行されません
2. 相手銀行の準備状況により、BPOがご利用頂けない場合がございます

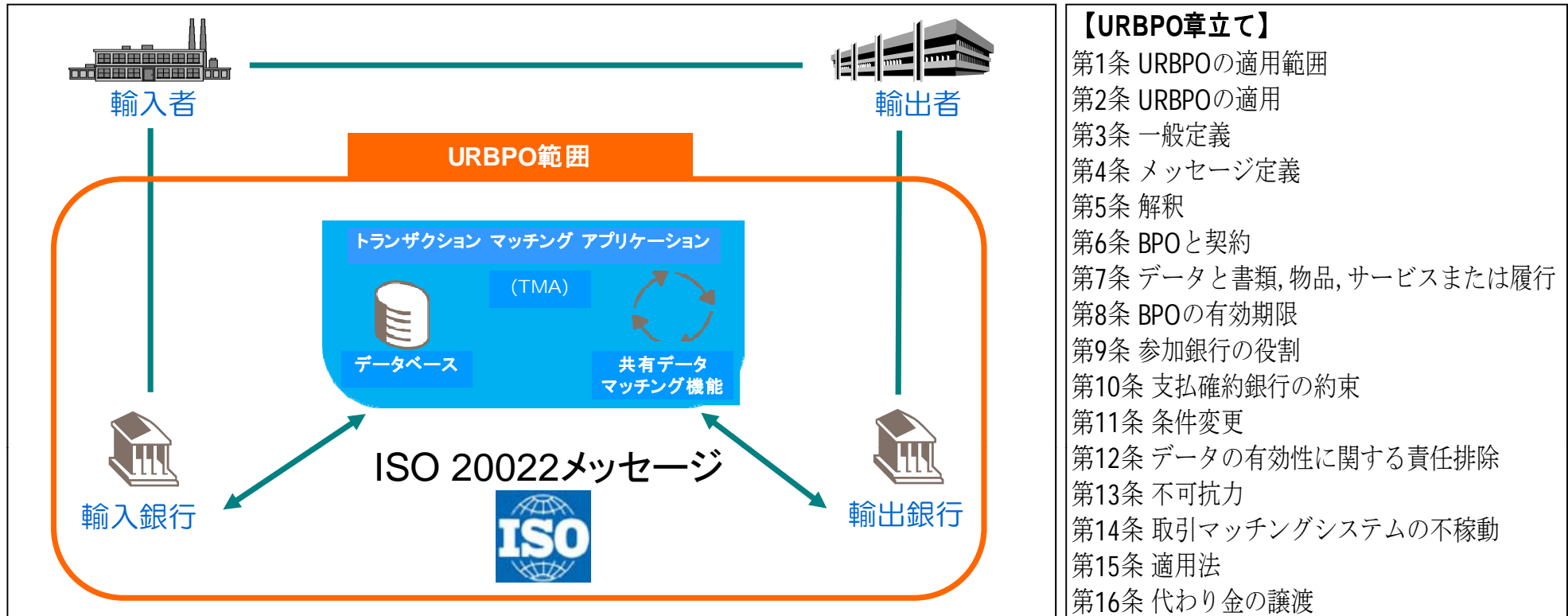
【ご参考】 L/CとBPOの比較

	L/C (Letter of Credit)	BPO (Bank Payment Obligation)
準拠規定	<ul style="list-style-type: none"> ■ 国際商業会議所(ICC: International Chamber of Commerce)による信用状統一規則(UCP600) 	<ul style="list-style-type: none"> ■ 国際商業会議所によるURBPO(Uniform Rules for BPO) ■ 2013年7月1日発効
機能	<ul style="list-style-type: none"> ■ 発行銀行が一義的な支払義務を負います 	<ul style="list-style-type: none"> ■ 発行銀行が一義的な支払義務を負います
銀行の支払義務発生要因	<ul style="list-style-type: none"> ■ L/C条件に基づいた書類の提示 	<ul style="list-style-type: none"> ■ TSUシステム上での、商品発注情報と商品出荷情報のマッチング(ミスマッチなし)
船積書類の提示	<ul style="list-style-type: none"> ■ 銀行へ書類原本の提示が必要 	<ul style="list-style-type: none"> ■ 銀行への書類原本の提示は不要。書類原本は直送、銀行間ではTSUデータのみが交換されます
輸出者側の保全	<ul style="list-style-type: none"> ■ 船積書類にディスクレがあった場合でも、輸入者がそれを許容しない限り、B/Lは輸入者に渡りません(B/L全通銀行経由送付の場合) 	<ul style="list-style-type: none"> ■ B/Lは、L/C取引における“輸入者向けB/L一部直送扱い(注)”や“サレンダーB/L”利用時と同様の取り扱いとなります

(注) TSU/BPO決済では、輸出者は、データ突合後もしくはデータミスマッチに対する輸入者の了承後にB/Lを直送頂くこととなります。

IV. グローバルスタンダード化の流れ

2. URBPOルール概要



IV. グローバルスタンダード化の流れ

3. 登録銀行一覧

- 2013年8月24日 時点
で、TSU利用拠点としてSWIFTに登録している銀行・同支店は右表の通りです
- また、下線・赤字は
BPO対応表明行です

(As of 24 Aug 2013)

Europe, Africa and Middle East (61)	Asia Pacific (65)	Americas (18)		
<p>(Note) 1. Underlined banks are the ones which can deal with BPO (Bank Payment Obligation). 2. Foreign banks based in outside of their motherland are shown with their branch name.</p> <p>UK (8) <u>Barclays Commercial Bank</u> <u>HSBC</u> <u>Royal Bank of Scotland</u> <u>Deutsche Bank/London</u> <u>JP Morgan Chase/London</u> <u>Qatar National Bank</u> <u>Standard Chartered Bank</u> <u>Bank of America/London</u></p> <p>Netherlands (2) <u>ING</u> <u>Rabobank</u></p> <p>Germany (5) <u>Commerzbank</u> <u>Deutsche Bank</u> Landesbank Baden-Wuerttemberg Sparkasse Bremen <u>UniCredit</u></p> <p>France (5) Credit Agricole CIB (ex Calyon) <u>BNP Paribas</u> Credit Agricole Ile-De-France Credit Mutuel CIC <u>Societe Generale</u></p> <p>Italy (3) Banca Popolare di Sondrio <u>Banco Popolare de Vicenza</u> Banco Popolare</p> <p>Spain (6) Banco Popolar Espanol Banco Santander Bankinter BBVA <u>La Caixa</u> Catalunya Caixa</p> <p>Slovenia (1) <u>NLB (Nova Ljubljanska Banka)</u></p> <p>Nigeria (1) <u>Standard Chartered Bank</u></p> <p>Mauritius (1) <u>AfrAsia Bank Limited</u></p> <p>Saudi Arabia (1) Samba Financial Group</p>	<p>Switzerland (1) <u>UBS</u></p> <p>Sweden (3) <u>Handelsbanken</u> <u>SEB</u> <u>Swedbank</u></p> <p>Greece (1) <u>National Bank of Greece</u></p> <p>Finland (1) Nordea</p> <p>South Africa (3) <u>First Rand BK</u> <u>Standard Bank</u> <u>Standard Chartered Bank</u></p> <p>Turkey (3) Garanti Turk Ekonomi Bankasi <u>Turkiye Is Bankasi</u></p> <p>Morocco (1) BMCE</p> <p>UAE (4) <u>Commercial Bank of Dubai</u> <u>Deutsche Bank/Dubai</u> <u>Standard Chartered Bank</u> <u>First Gulf Bank/Abu Dhabi</u></p> <p>QATAR (3) <u>Qatar National Bank</u> <u>Deutsche Bank/Doha</u> <u>Al Khaliiji</u></p> <p>Lebanon (2) <u>Byblos bank</u> <u>BLOM Bank</u></p> <p>Oman (1) <u>Standard Chartered Bank</u></p> <p>Malta (1) <u>FIM Bank</u></p> <p>Jordan (1) <u>Bank al Etihad</u></p> <p>Pakistan (1) <u>Standard Chartered Bank</u></p> <p>Belgium(2) <u>BNP Paribas Fortis</u> <u>KBC</u></p>	<p>Japan (4) <u>BTMU</u> <u>SMBC</u> Mizuho <u>Standard Chartered Bank</u></p> <p>P.R. China (16) Agricultural Bank of China <u>Bank of China</u> <u>Bank of Communications</u> <u>China Citic Bank</u> China Construction Bank China Merchants Bank <u>China Minsheng Banking Co</u> China Guangfa Bank Hua Xia Bank Industrial Bank Industrial & Commercial Bank <u>BTMUC/Shanghai</u> <u>BTMUC/Guangzhou</u> <u>BTMUC/Beijing</u> <u>Standard Chartered Bank</u> <u>ANZ/Shanghai</u></p> <p>Hong Kong (10) <u>Bank of America/HK</u> Hang Seng Bank <u>BNP Paribas/HK</u> <u>Bank of China/HK</u> <u>BTMU/HK</u> <u>Citibank/HK</u> <u>HSBC/HK</u> <u>JP Morgan Chase/HK</u> <u>Standard Chartered Bank</u> <u>ANZ/HK</u></p> <p>Australia (2) <u>ANZ Banking Corporation</u> <u>BTMU/Sydney</u></p> <p>Vietnam (1) <u>Standard Chartered Bank</u></p> <p>Sri Lanka (1) <u>Standard Chartered Bank</u></p>	<p>Taiwan (3) <u>Hua Nan Commercial Bank</u> <u>BTMU/Taipei</u> <u>Standard Chartered Bank</u></p> <p>South Korea (3) <u>Korea Exchange Bank</u> Hana Bank Woori Bank</p> <p>Singapore (7) <u>Bank of America/SGP</u> <u>First Gulf Bank/SGP</u> <u>BTMU/SGP</u> <u>Standard Chartered Bank</u> <u>Deutsche Bank/SGP</u> <u>Qatar National Bank/SGP</u> <u>ANZ(SGP)</u></p> <p>Indonesia (4) <u>BTMU/Jakarta</u> Bank Mandiri (Persero) <u>Standard Chartered Bank</u> <u>Bangkok Bank/Jakarta</u></p> <p>India (2) ICICI Bank <u>Standard Chartered Bank</u></p> <p>Thailand (5) <u>BTMU/Bangkok</u> <u>Bangkok Bank</u> <u>Kasikornbank</u> <u>Siam Commercial Bank</u> <u>Standard Chartered Bank</u></p> <p>Malaysia (5) <u>Maybank</u> <u>RHB</u> CIMB Bank <u>BTMU (Malaysia)</u> <u>Standard Chartered Bank</u></p> <p>Philippines (2) <u>BTMU/Manila</u> <u>Standard Chartered Bank</u></p>	<p>Canada (1) <u>Bank of Montreal</u></p> <p>USA (8) <u>Citibank</u> <u>JP Morgan Chase</u> <u>Bank of America</u> <u>BNY Mellon</u> Branch Banking & Trust <u>Deutsche Bank/NY</u> <u>Royal Bank of Scotland</u> <u>Standard Chartered Bank</u></p> <p>Brazil (5) <u>BTMU (Brazil)/Sao Paulo</u> <u>Banco do Brasil</u> Banco Bradesco <u>Bank Itau</u> <u>Bank of China/Brazil</u></p> <p>Argentina (2) BTMU/Buenos Aires Banco Galicia</p> <p>Chile (1) <u>BTMU/Santiago</u></p> <p>Peru (1) Banco de Credito del Peru</p>

(Summary)
 Banks/its branches
 Reachable on TSU : 144
 Bankin Groups
 Adopting BPO : 53

ありがとうございました

三菱東京UFJ銀行
トランザクションバンキング部
釜井 大介
Tel 03-3243-1868
Fax 03-3243-1792
E-mail daisuke_kamai@mufg.jp