

米系銀行等の 中国におけるビジネス展開

2021年6月10日
第6回中国金融研究会
キャノングローバル戦略研究所
岡崎 久実子

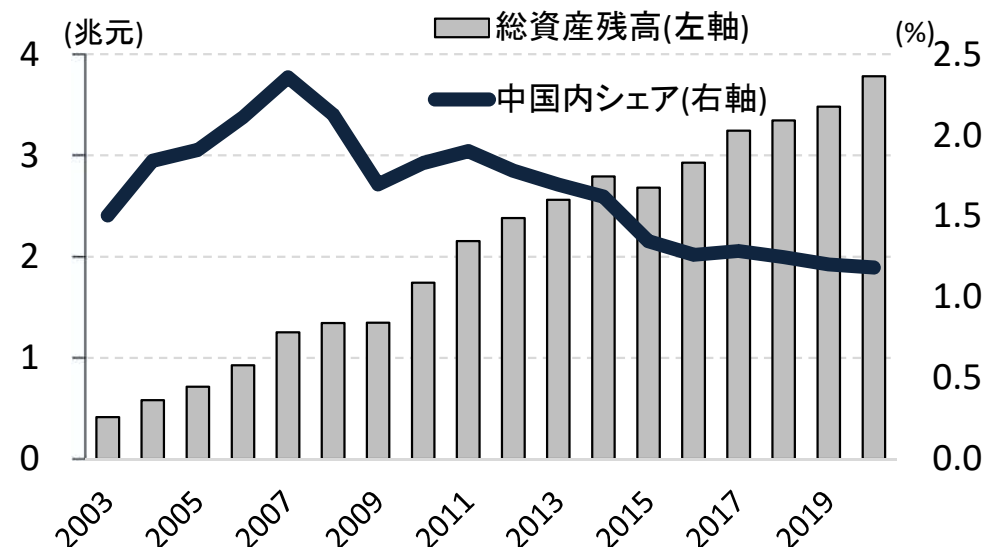
- 中国政府はWTO加盟時(2001年12月)に、同国銀行市場の全面的開放を約束。2006年12月の「外資銀行管理条例」施行、2014年7月及び2019年9月の同条例改正等を経て、外国銀行に対する市場参入条件や業務範囲規制を段階的に緩和。
- この間、外資銀行の営業拠点数や資産規模は大きく増加したものの、中国内シェアは低下。

表1: 中国内の外資銀行営業拠点数

	2007年末	2020年末
①外資銀行現地法人	26	41
②同支店	125	338
③支店形態の進出	(71行) 117	(68行) 116
②・③のサブブランチ	169	436
営業拠点数合計	437	931

資料: 中国銀行業監督管理委員会2007年報、中国銀行保険管理監督委員会・金融許可証検索サイト

図1: 中国内外資銀行総資産残高の推移



資料: CEIC China Premium Database

- 現在、米国系銀行としては、独資現地法人4行、中資銀行との合弁法人1行、支店形態6行が中国国内で銀行業務を展開。
- 全般に資産規模は大きくないが、それぞれに特徴があり、海外拠点等と連携し、多様なサービスの展開を目指している模様。

表2: 中国内の米系銀行現地法人

	本店所在地	2020年末 総資産残高 (億元)	2020年末 中国内支店数
Citibank (China) Co., Ltd.	上海	1,969	12支店、12SB
JPMorgan Chase Bank (China) Co., Ltd.	北京	613	8支店
SPD Silicon Valley Bank Co., Ltd.	上海	209	2支店
East West Bank (China) Ltd.	上海	107	2支店
Morgan Stanley Bank International (China) Ltd.	珠海	23	1支店

注1: SBはサブブランチ。

注2: SPD Silicon Valley Bankは、上海浦東発展銀行との合弁銀行(出資比率は各50%)。

参考: 2019年末総資産残高ベースでは、Citi Bank (China)の中国国内順位は89位。外資現地法人の中では4位。

資料: 各行財務報告

表3: 中国に支店形態で進出している米系銀行

	2020年末 支店所在地
Bank of America	上海、広州、北京
Wells Fargo Bank	上海、北京
The Bank of New York Mellon	上海、北京
Bank of the Orient	厦門
State Street Bank and Trust Company	北京
The Northern Trust Company	北京

資料: 銀行保険監督管理委員会公表リスト

- 2000年代の中国主要商業銀行は、IPO実施を控え、積極的に外国戦略投資家を導入。当該投資家の多くは、2010年代半ばまでに投資資金を回収（グローバル金融危機の打撃が響いた面も）。もっとも、良好な協力関係を継続している銀行も存在。

表4：外国戦略投資家の主要商業銀行等への出資動向

中資銀行	戦略投資家	出資時期	撤収時期	推計収益 (億ドル)
工商銀行	GS	2006年	2013年	72.8
建設銀行	BOA	2005年	2013年	160
中国銀行	RBS	2005年	2009年	7
	UBS	2005年	2008年	3.1
興業銀行	ハンセン銀行	2004年	2015年	54
上海浦東発展銀行	Citigroup	2002年	2012年	6.7
中信銀行	BBVA	2007年	2014年	16.8
華夏銀行	ドイツ銀行	2005年	2016年	34
広発銀行	Citigroup	2006年	2016年	23.9

注1：持株売却は数回に分割されたケースもある（GS、BOAは2009年に売却を開始）。

注2：GSはGoldman Sachs、BOAはBank of America、RBSはRoyal Bank of Scotland、BBVAはBanco Bilbao Vizcaya Argentaria。

資料：陳衛東ほか「中国銀行業対外開放：発展、影響与政策」『金融監管研究』2018年第10期より抜粋

- 2017年以降の中国における証券、保険業を含む金融市場の対外開放政策の流れをみて、外資金融機関は長期的視点から対中ビジネスの拡大に積極的な姿勢を示しつつある。
- 米中摩擦の激化が懸念される一方で、昨年来、米系金融機関の対中ビジネス関連の報道も注目されている。
- 中国において金融リスク削減と金融市場化推進のバランスが求められている中で、米中両当局間の協議はどう動くか。

“Goldman, Citi Lead U.S. Banks Plowing Billions into China”, Bloomberg, March 17, 2021

“China approves Goldman Sachs, ICBC joint wealth management venture,” Reuters, May 25, 2021

“China’s SWIFT joint venture a ‘defensive move’ in US financial war after Alaska talks underlined ongoing tensions,” South China Morning Post, March 24, 2021