XXVI.南アフリカ共和国 (Republic of South Africa)

<目次 ~南アフリカ~>

第1章 市場環境の特徴	2
第2章 金融制度概要	3
1. 金融機関の種類	3
(1) 銀行の業態	3
(2) 商業銀行(Commercial Banks)	3
(3) 相互銀行(Mutual Banks)	7
(4) 協同組合銀行(Co-operative Banks) · 協同組合金融機関(Co-	operative Financial Institutions) 8
(5) 政府系金融機関	12
2. 監督官庁と指導体制	12
3. 南アフリカの金融制度の特徴	13
4. 預金保険制度の枠組み	16
5. 個人資産運用に関わる税制全体の中での預貯金税制	16
第3章 郵便貯金の概要	18
1. 設立目的・沿革概要	18
2. 組織形態	19
(1) 経営形態	19
(2) 金融サービス提供の形態	19
(3) 窓口取扱時間	20
3. 主な業務内容	20
(1) 預金業務概要(提供商品)	20
(2) 資金運用方法	21
(3) 貸付業務概要	21
(4) 送金・決済業務概要	21
(5) 国際業務概要	
(6) 付随業務概要	
4. 会計基準と財務諸表	23
第4章 金融セクターにおけるリテール金融機関の特徴	·
1. ポストバンク	24
2. 相互銀行・協同組合銀行	24
3. 金融システム全体におけるリテール金融機関の位置付け	24
第5章 最近の金融動向と今後の展望	27
1. 最近の金融動向等	27
(1) マイクロファイナンス等ソーシャルファイナンスの現況等	\$ 27
(2) 顧客接点の変化	28
2. 最近のリテール決済の動向	29
(1) キャッシュレス化の動向	29
(2) モバイル決済の動向	29
(3) 南アフリカの EC 市場	32
(4) リテール決済に関する法規制の状況	32
<出所資料一覧>	36

<略語集>

略語	原語(英語)	日本語訳
CBDA	Cooperative Banks Development Agency	協同組合銀行開発庁
FSB	Financial Services Board	金融サービス庁
FSCB	Financial Sector Conduct Authority	金融セクター行為監督機構
FSC	Financial Services Co-operative	金融サービス協同組合
FSC	the Financial Sector Charter	金融セクター憲章
GSMA	Global System for Mobile communications Association	GSM通信事業者協会
IFRS	International Financial Reporting Standards	国際会計基準
MFRC	Micro Finance Regulatory Council	マイクロファイナンス規制委員会
PA	Prudential Authority	健全性規制機構
SACCO	Savings and Credit Co-operative	貯蓄信用協同組合
SAPO	South Africa Post Office	南アフリカ郵政事業会社
SARB	South African Reserve Bank	南アフリカ準備銀行
SARS	South African Revenue Service	南アフリカ歳入庁
SASSA	South African Social Security Agency	南アフリカ社会保険庁
SEF	The Small Enterprise Foundation	小企業基金

第1章 市場環境の特徴

分類	項目	
	面積	122 万平方キロメートル
	人口	5,967 万人(2020 年、IMF 推計)
	首都	プレトリア 黒人(79%),白人(9.6%),カラード
	民族	(混血) (8.9%), アジア系 (2.5%)
一般事情	言語	英語, アフリカーンス語, バンツー諸語 (ズールー語, ソト語ほか) の合計 11 が公 用語
	宗教	用語 キリスト教 (人口の約 80%) , ヒンズー 教, イスラム教等
	在留邦人数	1,372 人(2019 年 10 月時点)
	政体	共和制
政治体制・	元首	シリル・ラマポーザ大統領(2019 年 5 月就任,任期は 2024 年実施予定の総選挙まで)
内政	議会	二院制(全国州評議会 90 名,国民議会 400 名)
	首相	_
	主要産業	農業、鉱業、工業
	GDP	2,826 億ドル(2020 年、IMF 推計)
経済	1 人あたり GDP	4,736 米ドル(2020 年、IMF 推計)
	実質 GDP 成長率	-8.0% (2020 年、IMF 推計)
	通貨	ランド。1 ドル=15.09 ランド、1 ランド=6.942 円 (2021/1/29)

(出所) IMF、外務省、Bloomberg 等を基に作成

図表 2: 南アフリカの主要経済指標

	単位	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
人口	万人	5,213	5,293	5,375	5,457	5,541	5,625	5,710	5,794	5,878	5,967
名目 GDP	億米ドル	4,169	3,963	3,668	3,509	3,176	2,963	3,494	3,681	3,514	2,826
1人あたり GDP(名目)	米ドル	7,997	7,488	6,824	6,430	5,732	5,267	6,120	6,354	5,978	4,736
実質 GDP 成長率	%	3.3	2.2	2.5	1.8	1.2	0.4	1.4	0.8	0.2	-8.0
消費者物価上昇率	%	5.0	5.6	5.8	6.1	4.6	6.3	5.3	4.6	4.1	3.3
経常収支	GDP 比%	-2.2	-5.1	-5.8	-5.1	-4.6	-2.9	-2.5	-3.5	-3.0	-1.6
財政収支	GDP 比%	-4.1	-4.4	-4.3	-4.3	-4.8	-4.1	-4.4	-4.4	-6.3	-14.0
政府債務	GDP 比%	38.2	41.0	44.1	47.0	49.3	51.5	53.0	56.7	62.2	78.8

(出所) IMF "World Economic Outlook October 2020"を基に作成

第2章 金融制度概要

1. 金融機関の種類

南アフリカの金融機関(銀行)は、銀行とノンバンク金融機関に大別される(図表3)。

銀行では、預金取扱金融機関として、商業銀行(Commercial Banks)、相互銀行(Mutual Banks)、協同組合銀行(Co-operative Banks)および協同組合金融機関(Co-operative Financial Institutions)がある。さらに政府系金融機関として、開発金融機関の土地農業開発銀行(Land and Agricultural Development Bank)、貯蓄預金機関のポストバンク(Post Bank)がある。

これらの各機関の根拠法は、銀行法(Banks Act, 1990)、相互銀行法(Mutual Banks Act, 1993)および同改正法(Mutual Banks Amendment Act, 1999)、協同組合銀行法(Co-operative Banks Act, 2007)であり、政府系機関では、土地農業開発銀行は土地銀行法(Land Bank Act, 1912)を、ポストバンクは南アフリカポストバンク会社法(South African Postbank Limited Act)および同改正法(South African Postbank Limited Amendment Act, 2013)を、それぞれ根拠法としている。

ノンバンク金融機関には、保険、年金積立基金、投資信託等がある。

(1) 銀行の業態

南アフリカの預金取扱金融機関の業態には、商業銀行(Commercial Banks)、相互銀行(Mutual Banks)、協同組合銀行(Co-operative Banks) および協同組合金融機関(Co-operative Financial Institutions)がある。これに政府系金融機関を加えた銀行全体の総資産について、入手可能なデータに基づき業態別内訳を見ると、商業銀行が99.3%の圧倒的なシェアを占めている。

(2) 商業銀行(Commercial Banks)

南アフリカの商業銀行は、地場銀行 13 行、外銀現地法人 4 行、外銀支店 13 行の合計 30 行を数える (図表 4)。これらは、銀行法(Banks Act, 1990)を根拠法に設立・登録され、免許が発行される。外銀では、シティバンク(Citibank)、JP モルガン・チェース(JP Morgan Chase)、ドイツ銀行(Deutsche Bank)といった欧米の大手銀行グループに加え、HSBC や中国建設銀行、インドステイト銀行(State Bank of India)といった銀行も進出しており、南アフリカはアフリカ大陸における金融センターとして位置づけられている。

表 3: 南アフリカにおける金融機関の業態分類(10億ランド)(2020年10月末*)

業態		機関数	根拠法	総資産**	シェア (%)	
	商業銀行	地場銀行	13	銀行法	6,089	92.66
	(Commercial Banks)	外銀現法・支店	17	(Banks Act, 1990)	433	6.59
	相互銀行 (Mutual Banks)	-	3	相互銀行法(Mutual Banks Act, 1993) 相互銀行改正法 (Mutual Banks Amendment Act, 1999)	3	0.05
銀 行	協同組合 (Co-operatives)	協同組合銀行 (Co-operative Banks)	5	協同組合法(Co-operatives Act, 2005) 銀行法免除通告 (Banks Act exemption notice 620 of 2014) 協同組合銀行法 (Co-operative Banks Act, 2007)	0.2	0.003
行		協同組合金融機関 (Co-operative Financial Institutions)	20	協同組合法(Co-operatives Act, 2005) 協同組合銀行法 (Co-operative Banks Act, 2007)	0.2	0.003
	政府系金融機関	ポストバンク (Post Bank)	1	南アフリカポストバンク法 (South African Postbank Limited Act, 2010) 南アフリカポストバンク改正法 (South African Postbank Limited Amendment Act, 2013)	-	-
		土地農業開発銀行 (Land and Agricultural Development Bank)	1	土地銀行法 (Land Bank Act, 1912)	46	0.70
		銀行	 		6,571	100.00
	保険会社	生命保険	76	-	3,136	
ノン	(Insurer)	非生命保険	83	-	200	
ノンバンク	年金積立基金 (Pension and Provident Funds)			-	2,994	
	投資信託 <mark>等</mark>			-	3,746	

⁽注) *: 商業銀行、相互銀行は 2020 年 10 月末時点、Land Bank は 2020 年 9 月末時点、協同組合銀行および協同組合金融機関は 2020年2月末時点(協同組合金融機関は健全性規制機構への登録機関)、保険会社は2019年12月末時点、年金積立基金、 投資信託等は2020年6月末時点。

(出所) South African Reserve Bank (SARB) ¹

 $[\]frac{\text{SARB ," Banks BA900 Economic Returns ",}}{\text{https://www.resbank.co.za/en/home/what-we-do/statistics/releases/banking-sector-information/banks-ba900-leases/banks-ba900-leases/banks-ba900-leases/banks-ba900-leases/banks-ba900-leases/banks-ba900-leases/banks-ba900-leases/ba900-leas$ economic-returns

[&]quot;Prudential Authority Annual Report 2019/20",

https://www.resbank.co.za/en/home/publications/publication-detail-pages/reports/pa-annual-reports/2020/10227 "Quarterly Bulletin 2020 December" https://www.resbank.co.za/en/home/publications/publication-detailpages/quarterly-bulletins/quarterly-bulletin-publications/2020/Full-Quarterly-Bulletin_No_298_December_2020

図表 4: 南アフリカの商業銀行リスト(100 万ランド) (2020 年 10 月末)

The Standard Bank of South Africa Limited 登錄銀行 (地場銀行) 1,398,707	順位	銀行名		総資産
3 Absa Bank Limited 登錄銀行 (地場銀行) 1,288,341 4 Nedbank Limited 登錄銀行 (地場銀行) 1,131,798 5 Investee Bank Limited 登錄銀行 (地場銀行) 487,033 6 Capitee Bank Limited 登錄銀行 (地場銀行) 141,089 7 Citibank NA 登錄外国銀行支店 89,235 8 JPMorgan Chase Bank, N. A. (Johannesburg Branch) 登錄外国銀行支店 89,235 1 JPMorgan Chase Bank, N. A. (Johannesburg Branch) 登錄外国銀行支店 59,969 1 Bank of China Limited Johannesburg Branch 登錄外国銀行支店 48,568 1 China Construction Bank Corporation - Johannesburg Branch 登錄外国銀行支店 39,990 1 Standard Chartered Bank (Johannesburg Branch) 登錄外国銀行支店 39,990 1 African Bank Limited 登錄銀行 (地場銀行) 24,223 2 BNP Paribas South Africa Branch 登錄外国銀行支店 12,246 2 Bonk of China Limited 登錄銀行 (地場銀行) 12,211 2 Discovery Bank Limited 登錄銀行 (地場銀行) 11,574 1 Bidvest Bank of India 登錄外百銀行支店 10,792 2 Sasfin Bank Limited 登錄銀行 (地場銀行) 11,574 2 Albaraka Bank Limited 登錄銀行 (地場銀行) 8,755 2 Albaraka Bank Limited 登錄銀行 (地場銀行) 5,799 2 Grobank Limited 登錄銀行 (地場銀行) 5,799 2 Grobank Limited 登錄銀行 (地場銀行) 5,799 2 Bank of Taiwan South Africa Branch 登錄外百銀行支店 2,862 2 Tyme Bank Limited 登錄銀行 (地場銀行) 5,799 2 Bank of Taiwan South Africa Branch 登錄外百銀行支店 2,862 2 Bank of Taiwan South Africa Branch 登錄外百銀行支店 2,862 2 Bank of Taiwan South Africa Branch 登錄外百銀行支店 1,531 2 Bank Limited 登錄銀行 (地場銀行) 5,799 3 Bank of Taiwan South Africa Branch 登錄外百銀行支店 1,531 3 Goldman Sachs International Bank Johannesburg Branch	1	The Standard Bank of South Africa Limited	登録銀行(地場銀行)	1,565,191
4 Nedbank Limited 登錄銀行 (地場銀行) 1,131,798 5 Investec Bank Limited 登錄銀行 (地場銀行) 487,033 6 Capitec Bank Limited 登錄銀行 (地場銀行) 141,089 7 Citibank NA 登錄外国銀行支店 89,235 8 JPMorgan Chase Bank, N. A. (Johannesburg Branch) 登錄外国銀行支店 59,969 9 HSBC Bank plc-Johannesburg Branch 登錄外国銀行支店 59,969 10 Bank of China Limited Johannesburg Branch 登錄外国銀行支店 48,568 11 China Construction Bank Corporation - Johannesburg Branch 登錄外国銀行支店 39,990 13 African Bank Limited 登錄銀行 (地場銀行) 24,223 14 BNP Paribas South Africa Branch 登錄外国銀行支店 21,562 15 Deutsche Bank AG 登錄外国銀行支店 12,246 16 Grindrod Bank Limited 登錄銀行 (地場銀行) 12,211 17 Discovery Bank Limited 登錄銀行 (地場銀行) 12,074 18 Bidvest Bank Limited 登錄銀行 (地場銀行) 11,574 19 State Bank of India 登錄銀行 (地場銀行) 8,755 20 Sasfin Bank Limited 登錄銀行 (地場銀行) 8,755 21 Albaraka Bank Limited 登錄銀行 (地場銀行) 5,799 24 Grobank Limited 登錄銀行 (外銀現法) 6,617 25 Tyme Bank Limited 登錄銀行 (外銀現法) 3,223 26 Tyme Bank Limited 登錄銀行 (外銀現法) 3,223 27 Tyme Bank Limited 登錄銀行 (外銀現法) 1,531 28 Habib Overseas Bank Limited 登錄銀行 (外銀現法) 1,531 28 Habib Overseas Bank Limited 登錄銀行 (外銀現法) 1,531 28 Habib Overseas Bank Limited 登錄外国銀行支店 1,531 28 Habib Overseas Bank Limited 登錄外国銀行支店 1,531 28 Habib Overseas Bank Limited 登錄外国銀行支店 1,531 28 ICICI Bank Limited 登錄外国銀行支店 765	2	FirstRand Bank Limited	登録銀行 (地場銀行)	1,398,707
5 Investec Bank Limited 登錄銀行 (地場銀行) 487,033 6 Capitec Bank Limited 登錄銀行 (地場銀行) 141,089 7 Citibank NA 登錄外国銀行支店 89,235 8 JPMorgan Chase Bank, N. A. (Johannesburg Branch) 登錄外国銀行支店 85,433 9 H5BC Bank plc-Johannesburg Branch 登錄外国銀行支店 59,969 10 Bank of China Limited Johannesburg Branch 登錄外国銀行支店 40,038 11 China Construction Bank Corporation - Johannesburg Branch 登錄外国銀行支店 40,038 12 Standard Chartered Bank (Johannesburg Branch) 登錄外国銀行支店 24,223 13 African Bank Limited 登錄銀行 (地場銀行) 24,223 14 BNP Paribas South Africa Branch 登錄外国銀行支店 21,562 15 Deutsche Bank AG 登錄外国銀行支店 12,246 16 Grindrod Bank Limited 登錄銀行 (地場銀行) 12,211 17 Discovery Bank Limited 登錄銀行 (地場銀行) 12,211 18 Bidvest Bank Limited 登錄銀行 (地場銀行) 11,574 19 State Bank of India 登錄銀行 (地場銀行) 8,755 21 Albaraka Bank Limited 登錄銀行 (外銀現法) 6,617 23 Ubank Limited 登錄銀行 (外銀現法) 6,617 24 Grobank Limited 登錄銀行 (地場銀行) 5,799 25 Tyme Bank Limited 登錄銀行 (地場銀行) 5,799 26 Bank of Taiwan South Africa Branch 登錄銀行 (地場銀行) 5,799 27 Tyme Bank Limited 登錄銀行 (外銀現法) 3,223 28 Tyme Bank Limited 登錄銀行 (地場銀行) 2,262 29 Bank of Taiwan South Africa Branch 登錄外国銀行支店 2,862 26 Bank of Taiwan South Africa Branch 登錄外国銀行支店 1,531 28 Habib Overseas Bank Limited 登錄外「分級現法) 1,158 29 ICICI Bank Limited 登錄外日銀行支店 765	3	Absa Bank Limited	登録銀行 (地場銀行)	1,288,341
6 Capitec Bank Limited 登錄銀行 (地場銀行) 141,089 7 Citibank NA 登錄外国銀行支店 89,235 8 JPMorgan Chase Bank, N. A. (Johannesburg Branch) 登錄外国銀行支店 85,433 9 HSBC Bank plc-Johannesburg Branch 登錄外国銀行支店 59,969 10 Bank of China Limited Johannesburg Branch 登錄外国銀行支店 48,568 11 China Construction Bank Corporation - Johannesburg Branch 登錄外国銀行支店 40,038 12 Standard Chartered Bank (Johannesburg Branch) 登錄外国銀行支店 39,990 13 African Bank Limited 登錄銀行 (地場銀行) 24,223 14 BNP Paribas South Africa Branch 登錄外国銀行支店 21,562 15 Deutsche Bank AG 登錄外国銀行支店 12,246 16 Grindrod Bank Limited 登錄銀行 (地場銀行) 12,211 17 Discovery Bank Limited 登錄銀行 (地場銀行) 12,074 18 Bidvest Bank Limited 登錄銀行 (地場銀行) 11,574 19 State Bank of India 登錄外国銀行支店 10,792 20 Sasfin Bank Limited 登錄銀行 (地場銀行) 8,755 21 Albaraka Bank Limited 登錄銀行 (地場銀行) 5,799 24 Grobank Limited 登錄銀行 (外銀現法) 6,617 23 Ubank Limited 登錄銀行 (外銀現法) 5,799 24 Grobank Limited 登錄銀行 (外銀現法) 3,223 25 Tyme Bank Limited 登錄銀行 (地場銀行) 2,262 26 Bank of Taiwan South Africa Branch 登錄外国銀行支店 2,862 27 Bank of Communications Co., Ltd. Johannesburg Branch 登錄外国銀行支店 1,531 28 Habib Overseas Bank Limited 登錄外可支店 765 30 Goldman Sachs International Bank Johannesburg Branch 登錄外国銀行支店 766	4	Nedbank Limited	登録銀行 (地場銀行)	1,131,798
7 Citibank NA 登錄外国銀行支店 89,235 8 JPMorgan Chase Bank, N. A. (Johannesburg Branch) 登錄外国銀行支店 85,433 9 HSBC Bank plc-Johannesburg Branch 登錄外国銀行支店 59,969 10 Bank of China Limited Johannesburg Branch 登錄外国銀行支店 48,568 11 China Construction Bank Corporation - Johannesburg Branch 登錄外国銀行支店 40,038 12 Standard Chartered Bank (Johannesburg Branch) 登錄外国銀行支店 39,990 13 African Bank Limited 登錄銀行 (地場銀行) 24,223 14 BNP Paribas South Africa Branch 登錄外国銀行支店 21,562 15 Deutsche Bank AG 登錄外国銀行支店 12,246 16 Grindrod Bank Limited 登錄銀行 (地場銀行) 12,211 17 Discovery Bank Limited 登錄銀行 (地場銀行) 12,074 18 Bidvest Bank Limited 登錄銀行 (地場銀行) 11,574 19 State Bank of India 登錄外国銀行支店 10,792 20 Sasfin Bank Limited 登錄銀行 (地場銀行) 8,755 21 Albaraka Bank Limited 登錄銀行 (外銀現法) 8,659 22 HBZ Bank Limited 登錄銀行 (外銀現法) 8,659 24 Grobank Limited 登錄銀行 (外銀現法) 3,223 25 Tyme Bank Limited 登錄銀行 (地場銀行) 2,262 26 Bank of Taiwan South Africa Branch 登錄外国銀行支店 2,862 27 Bank of Communications Co., Ltd. Johannesburg Branch 登錄外国銀行支店 1,531 28 Habib Overseas Bank Limited 登錄外目銀行支店 7,65 30 Goldman Sachs International Bank Johannesburg Branch 登錄外国銀行支店 765	5	Investec Bank Limited	登録銀行 (地場銀行)	487,033
8 JPMorgan Chase Bank, N. A. (Johannesburg Branch) 登錄外国銀行支店 85,433 9 HSBC Bank plc-Johannesburg Branch 登錄外国銀行支店 59,969 10 Bank of China Limited Johannesburg Branch 登錄外国銀行支店 48,568 11 China Construction Bank Corporation - Johannesburg Branch 登錄外国銀行支店 40,038 12 Standard Chartered Bank (Johannesburg Branch) 登錄外国銀行支店 39,990 13 African Bank Limited 登錄外国銀行支店 21,562 14 BNP Paribas South Africa Branch 登錄外国銀行支店 21,562 15 Deutsche Bank AG 登錄外国銀行支店 12,246 16 Grindrod Bank Limited 登錄銀行 (地場銀行) 12,211 17 Discovery Bank Limited 登錄銀行 (地場銀行) 12,211 18 Bidvest Bank Limited 登錄銀行 (地場銀行) 11,574 19 State Bank of India 登錄外国銀行支店 10,792 20 Sasfin Bank Limited 登錄銀行 (地場銀行) 8,755 21 Albaraka Bank Limited 登錄銀行 (外銀現法) 8,659 22 HBZ Bank Limited 登錄銀行 (外銀現法) 6,617 23 Ubank Limited 登錄銀行 (外銀現法) 3,223 24 Grobank Limited 登錄銀行 (地場銀行) 5,799 24 Grobank Limited 登錄銀行 (地場銀行) 2,262 25 Tyme Bank Limited 登錄銀行 (地場銀行) 2,262 26 Bank of Taiwan South Africa Branch 登錄外国銀行支店 1,531 28 Habib Overseas Bank Limited 登錄外国銀行支店 7,650 30 Goldman Sachs International Bank Johannesburg Branch 登錄外国銀行支店 7,660	6	Capitec Bank Limited	登録銀行 (地場銀行)	141,089
9 HSBC Bank plc-Johannesburg Branch 登錄外国銀行支店 59,969 10 Bank of China Limited Johannesburg Branch 登錄外国銀行支店 48,568 11 China Construction Bank Corporation - Johannesburg Branch 登錄外国銀行支店 40,038 12 Standard Chartered Bank (Johannesburg Branch) 登錄外国銀行支店 39,990 13 African Bank Limited 登錄外国銀行支店 21,562 14 BNP Paribas South Africa Branch 登錄外国銀行支店 21,562 15 Deutsche Bank AG 登錄外国銀行支店 12,246 16 Grindrod Bank Limited 登錄銀行 (地場銀行) 12,211 17 Discovery Bank Limited 登錄銀行 (地場銀行) 12,074 18 Bidvest Bank Limited 登錄銀行 (地場銀行) 11,574 19 State Bank of India 登錄外国銀行支店 10,792 20 Sasfin Bank Limited 登錄銀行 (地場銀行) 8,755 21 Albaraka Bank Limited 登錄銀行 (外銀現法) 8,659 22 HBZ Bank Limited 登錄銀行 (地場銀行) 5,799 24 Grobank Limited 登錄銀行 (地場銀行) 5,799 24 Grobank Limited 登錄銀行 (地場銀行) 2,262 25 Tyme Bank Limited 登錄銀行 (地場銀行) 2,262 26 Bank of Taiwan South Africa Branch 登錄外国銀行支店 2,862 27 Bank of Communications Co., Ltd. Johannesburg Branch 登錄外国銀行支店 1,531 28 Habib Overseas Bank Limited 登錄外国銀行支店 765 30 Goldman Sachs International Bank Johannesburg Branch	7	Citibank NA	登録外国銀行支店	89,235
10 Bank of China Limited Johannesburg Branch 登錄外国銀行支店 48,568 11 China Construction Bank Corporation - Johannesburg Branch 登錄外国銀行支店 40,038 12 Standard Chartered Bank (Johannesburg Branch) 登錄外国銀行支店 39,990 13 African Bank Limited 登錄外国銀行支店 24,223 14 BNP Paribas South Africa Branch 登錄外国銀行支店 21,562 15 Deutsche Bank AG 登錄外国銀行支店 12,246 16 Grindrod Bank Limited 登錄銀行 (地場銀行) 12,211 17 Discovery Bank Limited 登錄銀行 (地場銀行) 12,074 18 Bidvest Bank Limited 登錄銀行 (地場銀行) 11,574 19 State Bank of India 登錄外国銀行支店 10,792 20 Sasfin Bank Limited 登錄銀行 (地場銀行) 8,755 21 Albaraka Bank Limited 登錄銀行 (外銀現法) 8,659 22 HBZ Bank Limited 登錄銀行 (外銀現法) 6,617 23 Ubank Limited 登錄銀行 (地場銀行) 5,799 24 Grobank Limited 登錄銀行 (地場銀行) 5,799 24 Grobank Limited 登錄銀行 (地場銀行) 2,262 25 Tyme Bank Limited 登錄銀行 (地場銀行) 2,262 26 Bank of Taiwan South Africa Branch 登錄外国銀行支店 2,862 27 Bank of Communications Co., Ltd. Johannesburg Branch 登錄外国銀行支店 1,531 28 Habib Overseas Bank Limited 登錄外国銀行支店 765 30 Goldman Sachs International Bank Johannesburg Branch	8	JPMorgan Chase Bank, N. A. (Johannesburg Branch)	登録外国銀行支店	85,433
11 China Construction Bank Corporation - Johannesburg Branch 登録外国銀行支店 39,990 13 African Bank Limited 登録銀行(地場銀行) 24,223 14 BNP Paribas South Africa Branch 登録外国銀行支店 21,562 15 Deutsche Bank AG 登録外国銀行支店 12,246 16 Grindrod Bank Limited 登録銀行(地場銀行) 12,211 17 Discovery Bank Limited 登録銀行(地場銀行) 12,074 18 Bidvest Bank of India 登録外国銀行支店 10,792 20 Sasfin Bank Limited 登録銀行(地場銀行) 8,755 21 Albaraka Bank Limited 登録銀行(地場銀行) 8,755 22 HBZ Bank Limited 登録銀行(外銀現法) 6,617 23 Ubank Limited 登録銀行(地場銀行) 5,799 24 Grobank Limited 登録銀行(地場銀行) 5,799 25 Grobank Limited 登録銀行(地場銀行) 5,799 26 Bank of Taiwan South Africa Branch 登録外国銀行支店 2,862 27 Bank of Communications Co., Ltd. Johannesburg Branch 登録外国銀行支店 765 30 Goldman Sachs International Bank Johannesburg Branch 登録外国銀行支店 766	9	HSBC Bank plc-Johannesburg Branch	登録外国銀行支店	59,969
Standard Chartered Bank (Johannesburg Branch) 登録外国銀行支店 39,990 13	10	Bank of China Limited Johannesburg Branch	登録外国銀行支店	48,568
13 African Bank Limited 登録銀行 (地場銀行) 24,223 14 BNP Paribas South Africa Branch 登録外国銀行支店 21,562 15 Deutsche Bank AG 登録外国銀行支店 12,246 16 Grindrod Bank Limited 登録銀行 (地場銀行) 12,211 17 Discovery Bank Limited 登録銀行 (地場銀行) 12,074 18 Bidvest Bank Limited 登録銀行 (地場銀行) 11,574 19 State Bank of India 登録外国銀行支店 10,792 20 Sasfin Bank Limited 登録銀行 (地場銀行) 8,755 21 Albaraka Bank Limited 登録銀行 (外銀現法) 8,659 22 HBZ Bank Limited 登録銀行 (外銀現法) 6,617 23 Ubank Limited 登録銀行 (地場銀行) 5,799 24 Grobank Limited 登録銀行 (地場銀行) 2,262 26 Bank of Taiwan South Africa Branch 登録外国銀行支店 2,862 27 Bank of Communications Co., Ltd. Johannesburg Branch 登録外国銀行支店 1,531 28 Habib Overseas Bank Limited 登録外国銀行支店 765 29 ICICI Bank Limited 登録外国銀行支店 765 30 Goldman Sachs International Bank J	11	China Construction Bank Corporation - Johannesburg Branch	登録外国銀行支店	40,038
BNP Paribas South Africa Branch BNP Paribas South Africa Branch BS線外国銀行支店 12,246 Grindrod Bank Limited Bs線织 (地場銀行) 12,211 Discovery Bank Limited Bidvest Bank Limited Bsk果行 (地場銀行) 12,074 Bidvest Bank Limited Bsk果行 (地場銀行) State Bank of India Bsk果介国銀行支店 10,792 Sasfin Bank Limited Bsk果行 (地場銀行) Albaraka Bank Limited Bsk果行 (地場銀行) Albaraka Bank Limited Bsk果行 (地場銀行) Albaraka Bank Limited Bsk果行 (外銀現法) Bscsp Combank Limited Bsk果行 (外銀現法) Combank Limited Bsk果行 (外銀現法) Combank Limited Bsk果行 (外銀現法) Combank Limited Bsk果行 (地場銀行) Combank Limited Bsk果有 (地場銀行) Combank Limited Bsk果有 (地場銀行) Combank Limited Bsk果有 (地場銀行) Combank Limited Bsk果有 (中場現代) Combank Limited Bsk果有 (外銀現法) Combank Limited Bsk果有 (Mank Limited Bsk	12	Standard Chartered Bank (Johannesburg Branch)	登録外国銀行支店	39,990
15 Deutsche Bank AG 登録外国銀行支店 12,246 16 Grindrod Bank Limited 登録銀行 (地場銀行) 12,211 17 Discovery Bank Limited 登録銀行 (地場銀行) 12,074 18 Bidvest Bank Limited 登録銀行 (地場銀行) 11,574 19 State Bank of India 登録外国銀行支店 10,792 20 Sasfin Bank Limited 登録銀行 (地場銀行) 8,755 21 Albaraka Bank Limited 登録銀行 (外銀現法) 8,659 22 HBZ Bank Limited 登録銀行 (外銀現法) 6,617 23 Ubank Limited 登録銀行 (地場銀行) 5,799 24 Grobank Limited 登録銀行 (外銀現法) 3,223 25 Tyme Bank Limited 登録銀行 (地場銀行) 2,262 26 Bank of Taiwan South Africa Branch 登録外国銀行支店 2,862 27 Bank of Communications Co., Ltd. Johannesburg Branch 登録外国銀行支店 1,531 28 Habib Overseas Bank Limited 登録外国銀行支店 1,531 29 ICICI Bank Limited 登録外国銀行支店 765 30 Goldman Sachs International Bank Johannesburg Branch 登録外国銀行支店 766	13	African Bank Limited	登録銀行 (地場銀行)	24,223
16 Grindrod Bank Limited 登録銀行 (地場銀行) 12,211 17 Discovery Bank Limited 登録銀行 (地場銀行) 12,074 18 Bidvest Bank Limited 登録銀行 (地場銀行) 11,574 19 State Bank of India 登録外国銀行支店 10,792 20 Sasfin Bank Limited 登録銀行 (地場銀行) 8,755 21 Albaraka Bank Limited 登録銀行 (外銀現法) 8,659 22 HBZ Bank Limited 登録銀行 (外銀現法) 6,617 23 Ubank Limited 登録銀行 (地場銀行) 5,799 24 Grobank Limited 登録銀行 (外銀現法) 3,223 25 Tyme Bank Limited 登録銀行 (地場銀行) 2,262 26 Bank of Taiwan South Africa Branch 登録外国銀行支店 2,862 27 Bank of Communications Co., Ltd. Johannesburg Branch 登録外国銀行支店 1,531 28 Habib Overseas Bank Limited 登録外国銀行支店 1,531 29 ICICI Bank Limited 登録外国銀行支店 765 30 Goldman Sachs International Bank Johannesburg Branch 登録外国銀行支店 765 760 10 10	14	BNP Paribas South Africa Branch	登録外国銀行支店	21,562
Discovery Bank Limited 登録銀行 (地場銀行) 12,074 Bidvest Bank Limited 登録銀行 (地場銀行) 11,574 State Bank of India 登録外国銀行支店 10,792 Sasfin Bank Limited 登録銀行 (地場銀行) 8,755 Albaraka Bank Limited 登録銀行 (外銀現法) 8,659 Example 22 HBZ Bank Limited 登録銀行 (外銀現法) 6,617 Call Ubank Limited 登録銀行 (地場銀行) 5,799 Call Ubank Limited 登録銀行 (外銀現法) 3,223 Call Ubank Limited 登録銀行 (地場銀行) 2,262 Dank Limited 登録銀行 (地場銀行) 2,262 Dank Of Taiwan South Africa Branch 登録外国銀行支店 2,862 Dank of Communications Co., Ltd. Johannesburg Branch 登録外国銀行支店 1,531 Discovery Bank Limited 登録銀行 (外銀現法) 1,158 Discovery Bank Limited 登録外国銀行支店 765 Call CICI Bank Limited 登録外国銀行支店 765 Call Coll Coll Coll Coll Coll Coll Coll	15	Deutsche Bank AG	登録外国銀行支店	12,246
Bidvest Bank Limited 登録銀行(地場銀行) 11,574 19 State Bank of India 登録外国銀行支店 10,792 20 Sasfin Bank Limited 登録銀行(地場銀行) 8,755 21 Albaraka Bank Limited 登録銀行(外銀現法) 8,659 22 HBZ Bank Limited 登録銀行(外銀現法) 6,617 23 Ubank Limited 登録銀行(外銀現法) 5,799 24 Grobank Limited 登録銀行(外銀現法) 3,223 25 Tyme Bank Limited 登録銀行(地場銀行) 2,262 26 Bank of Taiwan South Africa Branch 登録外国銀行支店 2,862 27 Bank of Communications Co., Ltd. Johannesburg Branch 登録外国銀行支店 1,531 28 Habib Overseas Bank Limited 登録銀行(外銀現法) 1,158 29 ICICI Bank Limited 登録外国銀行支店 765 30 Goldman Sachs International Bank Johannesburg Branch 登録外国銀行支店 765	16	Grindrod Bank Limited	登録銀行(地場銀行)	12,211
19 State Bank of India 登録外国銀行支店 10,792 20 Sasfin Bank Limited 登録銀行(地場銀行) 8,755 21 Albaraka Bank Limited 登録銀行(外銀現法) 8,659 22 HBZ Bank Limited 登録銀行(外銀現法) 6,617 23 Ubank Limited 登録銀行(地場銀行) 5,799 24 Grobank Limited 登録銀行(地場銀行) 5,799 24 Grobank Limited 登録銀行(地場銀行) 2,262 25 Tyme Bank Limited 登録銀行(地場銀行) 2,262 26 Bank of Taiwan South Africa Branch 登録外国銀行支店 2,862 27 Bank of Communications Co., Ltd. Johannesburg Branch 登録外国銀行支店 1,531 28 Habib Overseas Bank Limited 登録銀行(外銀現法) 1,158 29 ICICI Bank Limited 登録外国銀行支店 765 30 Goldman Sachs International Bank Johannesburg Branch 登録外国銀行支店 760	17	Discovery Bank Limited	登録銀行 (地場銀行)	12,074
20 Sasfin Bank Limited 登録銀行 (地場銀行) 8,755 21 Albaraka Bank Limited 登録銀行 (外銀現法) 8,659 22 HBZ Bank Limited 登録銀行 (外銀現法) 6,617 23 Ubank Limited 登録銀行 (地場銀行) 5,799 24 Grobank Limited 登録銀行 (外銀現法) 3,223 25 Tyme Bank Limited 登録銀行 (地場銀行) 2,262 26 Bank of Taiwan South Africa Branch 登録外国銀行支店 2,862 27 Bank of Communications Co., Ltd. Johannesburg Branch 登録外国銀行支店 1,531 28 Habib Overseas Bank Limited 登録銀行 (外銀現法) 1,158 29 ICICI Bank Limited 登録外国銀行支店 765 30 Goldman Sachs International Bank Johannesburg Branch 登録外国銀行支店 760	18	Bidvest Bank Limted	登録銀行 (地場銀行)	11,574
21Albaraka Bank Limited登録銀行(外銀現法)8,65922HBZ Bank Limited登録銀行(外銀現法)6,61723Ubank Limited登録銀行(地場銀行)5,79924Grobank Limited登録銀行(外銀現法)3,22325Tyme Bank Limited登録銀行(地場銀行)2,26226Bank of Taiwan South Africa Branch登録外国銀行支店2,86227Bank of Communications Co., Ltd. Johannesburg Branch登録外国銀行支店1,53128Habib Overseas Bank Limited登録銀行(外銀現法)1,15829ICICI Bank Limited登録外国銀行支店76530Goldman Sachs International Bank Johannesburg Branch登録外国銀行支店760	19	State Bank of India	登録外国銀行支店	10,792
22HBZ Bank Limited登録銀行(外銀現法)6,61723Ubank Limited登録銀行(地場銀行)5,79924Grobank Limited登録銀行(外銀現法)3,22325Tyme Bank Limited登録銀行(地場銀行)2,26226Bank of Taiwan South Africa Branch登録外国銀行支店2,86227Bank of Communications Co., Ltd. Johannesburg Branch登録外国銀行支店1,53128Habib Overseas Bank Limited登録外国銀行支店76529ICICI Bank Limited登録外国銀行支店76530Goldman Sachs International Bank Johannesburg Branch登録外国銀行支店760	20	Sasfin Bank Limited	登録銀行 (地場銀行)	8,755
23Ubank Limited登録銀行(地場銀行)5,79924Grobank Limited登録銀行(外銀現法)3,22325Tyme Bank Limited登録銀行(地場銀行)2,26226Bank of Taiwan South Africa Branch登録外国銀行支店2,86227Bank of Communications Co., Ltd. Johannesburg Branch登録外国銀行支店1,53128Habib Overseas Bank Limited登録銀行(外銀現法)1,15829ICICI Bank Limited登録外国銀行支店76530Goldman Sachs International Bank Johannesburg Branch登録外国銀行支店760	21	Albaraka Bank Limited	登録銀行(外銀現法)	8,659
24Grobank Limited登録銀行(外銀現法)3,22325Tyme Bank Limited登録銀行(地場銀行)2,26226Bank of Taiwan South Africa Branch登録外国銀行支店2,86227Bank of Communications Co., Ltd. Johannesburg Branch登録外国銀行支店1,53128Habib Overseas Bank Limited登録銀行(外銀現法)1,15829ICICI Bank Limited登録外国銀行支店76530Goldman Sachs International Bank Johannesburg Branch登録外国銀行支店760	22	HBZ Bank Limted	登録銀行(外銀現法)	6,617
25Tyme Bank Limited登録銀行(地場銀行)2,26226Bank of Taiwan South Africa Branch登録外国銀行支店2,86227Bank of Communications Co., Ltd. Johannesburg Branch登録外国銀行支店1,53128Habib Overseas Bank Limited登録銀行(外銀現法)1,15829ICICI Bank Limited登録外国銀行支店76530Goldman Sachs International Bank Johannesburg Branch登録外国銀行支店760	23	Ubank Limited	登録銀行 (地場銀行)	5,799
26Bank of Taiwan South Africa Branch登録外国銀行支店2,86227Bank of Communications Co., Ltd. Johannesburg Branch登録外国銀行支店1,53128Habib Overseas Bank Limited登録銀行(外銀現法)1,15829ICICI Bank Limited登録外国銀行支店76530Goldman Sachs International Bank Johannesburg Branch登録外国銀行支店760	24	Grobank Limited		$3,22\overline{3}$
27Bank of Communications Co., Ltd. Johannesburg Branch登録外国銀行支店1,53128Habib Overseas Bank Limited登録銀行(外銀現法)1,15829ICICI Bank Limited登録外国銀行支店76530Goldman Sachs International Bank Johannesburg Branch登録外国銀行支店760	25	·	登録銀行 (地場銀行)	$2,26\overline{2}$
28Habib Overseas Bank Limited登録銀行(外銀現法)1,15829ICICI Bank Limited登録外国銀行支店76530Goldman Sachs International Bank Johannesburg Branch登録外国銀行支店760	26	Bank of Taiwan South Africa Branch	登録外国銀行支店	2,862
29ICICI Bank Limited登録外国銀行支店76530Goldman Sachs International Bank Johannesburg Branch登録外国銀行支店760	27	Bank of Communications Co., Ltd. Johannesburg Branch	登録外国銀行支店	$1,53\overline{1}$
30 Goldman Sachs International Bank Johannesburg Branch 登録外国銀行支店 760	28	Habib Overseas Bank Limited	登録銀行(外銀現法)	1,158
	29	ICICI Bank Limited	登録外国銀行支店	765
総資産合計 6,522,466	30	Goldman Sachs International Bank Johannesburg Branch	登録外国銀行支店	760
	総資産	合計		6,522,466

(出所) SARB²

SARB, "Banks BA900 Economic Returns", https://www.resbank.co.za/en/home/what-we-do/statistics/releases/banking-sector-information/banks-ba900-economic-returns

図表 4 は、南アフリカ国内で事業を展開する内外商業銀行のリスト(総資産順)である。地場 4 大銀行(Standard、FirstRand、Absa、Nedbank)が圧倒的な地位を占めている(4 行合計で 2020 年 10 月末の商業銀行総資産に占めるシェアは 82.5%)。次いで中位行の Investec が続く (これらの上位 5 行合計の同シェアは 90.0%)。以下は下位行となり、低所得者向けの無担保貸出を専門とする Capitec Bank Limited、外国銀行の Citibank 等が含まれる。なお、総資産額上位 2 行の Standard および FirstRand の支店はヨハネスブルグに集中しているが、第 3 位の Absa はヨハネスブルグ以外のケープタウン、プレトリア、ダーバンにも支店を展開している(図表 5)。

銀行の資金調達は、国内からの預金が 95%を占め、そのうち 65.7%がノンバン クや企業からの預金 (大半が当座預金) で、家計からの安定的な預金は少ない。預貸率は 103%でややオーバーローンの状態にある(2017 年 12 月)3。

SARB が発行している "Bank Supervision Annual Report" の 2017 年版では、重点トピックとして、①リスク関連データの集約と報告に関する原則と、②第 4 次キング委員会レポートの 2 テーマに言及している。前者は、2013 年 1 月にバーゼル銀行監督委員会によって導入された通達で、リスクに関するデータ集約や報告プロセスの改善を通じて、リスク管理体制の強化を図ることを目的としたものである。後者は、元最高裁判事マービン・E・キングを委員長とする有識者会議(通称:キング委員会)がとりまとめたコーポレート・ガバナンスに関するレポートである。

キング委員会は、南アフリカの民主化を機に、自由主義経済の一員として不可欠な行動規範を周知させる目的で1993年に設置された。その後、1994年、2002年、2009年と3度にわたって、時代に則した企業統治のあり方に関するガイドラインを作成。2009年の第3次レポートを置き換える形で2016年11月に作成されたのが、今回の第4次キング委員会レポートである。同レポートでは、企業統治の評価に関する軸足を従来の意識重視(principle-based)から、結果重視(outcomes-based)にシフトした点が特徴として挙げられる。結果を重視することで、企業統治の考え方をより実践的に行動に結び付ける狙いがある。2017年4月の適用開始を受けて、各銀行では、銀行監査部(BSD)の指導のもと、レポートの内容を反映した企業統治の実現に向けて具体的な取り組みが行われている4。

³ IMF, South Africa: FinancialSector Assessment Program. https://www.imf.org/external/pubs/ft/scr/2015/cr1555.pdf

SARB, "Bank Supervision Annual Report 2017", https://www.resbank.co.za/PrudentialAuthority/AboutUs/AnnualReports/Pages/Bank-Supervision-Department-Annual-Reports.aspx

図表 5:南アフリカの商業銀行上位3行が存在する都市



(出所) 外務省海外安全ホームページ

(3) 相互銀行(Mutual Banks)

相互銀行(Mutual Banks)は、相互銀行法(Mutual Banks Act, 1993)および同改正法 (Mutual Banks Amendment Act, 1999)によって設立・登録され、免許が発行される。相互銀行は、別名相互貯蓄銀行(mutual saving banks)とも呼ばれる。相互銀行に預金すると、基本的に預金者は当該銀行の株式を購入することとなり、株主総会等での投票権を得る。相互銀行は、安心して預金を行える環境をつくり、預金利子や相互銀行の株式配当を提供することにより預金者の貯蓄を促進すること、また、利益を生む保守的な投資を行うことを目的として設立されている5。

相互銀行には、Finbond Mutual Bank、GBS Mutual Bank、Bank Zero Mutual Bank の 3 行がある (図表 6)。相互銀行の 2020 年 10 月末の総資産は 34.4 億ランドと、銀行全体のわずか 0.05%にすぎない (入手可能なデータに基づき算出した図表 3 による)。

図表 6: 南アフリカの相互銀行リスト(100 万ランド) (2020 年 10 月末)

順位	相互銀行	総資産		
1	Finbond Mutual Bank	1,666		
2	GBS Mutual Bank	1,707		
3	Bank Zero Mutual Bank	69		
総資産	総資産 合計			

(出所) SARB⁶

⁵ Finbond Mutual Bank, http://www.finbondmutualbank.co.za/MutualBank.html (閲覧日: 2020 年 4 月 15 日)

⁶ SARB,

https://www.resbank.co.za/en/home/what-we-do/Prudentialregulation/sa-registered-banks-and-representative-offices(閲覧日:2021年1月31日)

SARB, "Banks BA900 Economic Returns",

https://www.resbank.co.za/en/home/what-we-do/statistics/releases/banking-sector-information/banks-ba900-economic-returns

Finbond Mutual Bank は、2003 年に設立され、2012 年 7 月に相互銀行の免許を取得した。投資、貯蓄、クレジットの各サービスを提供している。2020 年 10 月末時点で、預金残高は 11.8 億ランドである。貯蓄商品では、最低預入金額が 100,000 ランドで、利率は年 3.50%~7.75%である7。投資では最低投資額が 100,000 ランド、最高投資額は 15,000,000 ランドとなっている。同行は 252 のマイクロクレジット支店と 1,022 名の従業員を有しており8、これまで高所得者層へのサービスに集中していた銀行サービスでは対象外となっていた人々に対し、金融サービスを提供している。その規模は飛躍的に増加しており、2016 年 2 月期におよそ 16 万件(貸出総額 4 億 4,799 万ランド)だったマイクロクレジットの件数は、2017 年 2 月期には 30 万件を超え、貸出総額も 10 億 9,121 万ランドに達した。なお、2020 年 2 月期は対前年比 3.2%増の 97.0 億ランドの貸出を行っている9。

2007 年 6 月、ヨハネスブルグ取引所の新興企業が上場する ALTX に上場、**2014** 年 3 月にはメインボードに移行している 10 。

GBS Mutual Bank は南アフリカにおける最も古い銀行の一つで 1877 年に設立された 11 。 貯蓄口座や送金口座、住宅ローンや投資ローン等のサービスを展開している。 2020 年 10 月末の預金残高は対前年末比 13.6%増の 14.1 億ランド、総資産は同 6.4%増の 17.1 億ランドとなっている 12 。

Bank Zero Mutual Bank は、2018 年 10 月にライセンスを取得、2021 年半ばまでの操業開始が予定されている(操業開始予定は数度、先送りされている)新設相互銀行で、店舗網等を有しないデジタルバンクである¹³。

なお、VBS Mutual Bank は、監査を担当していた KPMG 南アフリカの不祥事を きっかけに不正会計疑惑が発覚、経営危機に直面し、2018 年 11 月に倒産した4。

(4) 協同組合銀行(Co-operative Banks) ·協同組合金融機関(Co-operative Financial Institutions)

2007年に協同組合銀行法(Co-operative Banks Act, 2007)が制定され、2011年に同法に基づき最初の協同組合銀行が設立された。協同組合銀行は、南アフリカでは新しい形態の銀行である。

協同組合銀行は、①類似した職業・同一の雇用者に雇用された者/同じビジネス

Finbond Mutual Bank, https://www.finbondmutualbank.co.za

⁷ Finbond Mutual Bank, https://www.finbondmutualbank.co.za/#/home (閲覧日: 2021年1月31日)

⁸ Finbond Mutual Bank, "Annual Report 2020",

https://www.finbondmutualbank.co.za/AFRDownload/Finbond_Mutual_Bank-Feb-2020.pdf

⁹ 同上

GBS Mutual Bank, https://www.gbsbank.co.za/about-history.php

SARB, "Banks BA900 Economic Returns", https://www.resbank.co.za/en/home/what-we-do/statistics/releases/banking-sector-information/banks-ba900-economic-returns

https://www.bankzero.co.za/press-release-13-11-2019.html, https://www.businessinsider.co.za/having-missed-a-2020-launch-bank-zero-now-aims-for-june-2021-#:~:text=Bank%20Zero%2C%20the%20challenger%20created,before%20the%20end%20of%202020.

¹⁴ fin24, "UPDATE:Court orders VBS Bank to be liquidated"13 November 2018(閲覧日: 2020 年 4 月 15 日)https://www.fin24.com/Companies/court-orders-vbs-bank-to-be-liquidated-20181113

分野で雇用された者、②ビジネスや宗教グループ、協同組合等、同一の組織に属する者、そして③コミュニティや地域に住む者で構成される協同組合で、協同組合銀行として登録された組織を指し 15 、下記の 7 つの協同組合原則(7 co-operative principles)に則って組合員によって運営される。

図表7:協同組合原則

- 1. 自主的かつオープンなメンバーシップ (Voluntary and open membership)
- 2. 民主的な運営 (Democratic member control)
- 3. 組合員の経済的参加 (Members' economic participation)
- 4. 自治と独立性 (Autonomy and independence)
- 5. 教育、情報、訓練 (Education, information and training)
- 6. 協同組合間における協力 (Co-operation between co-operatives)
- 7. コミュニティへの配慮 (Concern for community)

(出所) SARB 16

協同組合銀行は、Ditsobotla Primary Savings and Credit Co-operative Bank、OSK Koöperatiewe Bank Beperk、Ziphakamise Savings and Credit Co-operative Bank、Webber Employees Savings and Credit Co-operative Bank、KSK Koöperatiewe Bank Beperk の 5 行がある(図表 8)。

監督官庁は SARB 内の健全性規制機構 (Prudential Authority, PA) である。「組合員数 200 名以上かつ預金額 100 万ランド以上」との要件の維持が求められている。

図表 8:協同組合銀行の組合員数・預金額(1万ランド)(2019/2020会計年度末)

	協同組合銀行	組合員数	預金額
1	Ditsobotla Primary Saving and Credit Co-operative Bank	1,319	750.0
2	OSK Koöperatiewe Bank Beperk	1,523	16,000.0
3	Ziphakamise Savings and Credit Co-operative Bank	841	490.0
4	Webbers Employees Savings and Credit Co-operative Bank	791	190.0
5	KSK Koöperatiewe Bank Beperk	604	5,100.0
	合計	5,078	22,530.0

(出所) SARB 17

_

¹⁵ SARB, PA (閲覧日: 2020年4月15日)

https://www.resbank.co.za/PrudentialAuthority/Deposit-takers/CooperativeFinancialInstitutions/Pages/default.aspx

¹⁶ SARB,PA (閲覧日: 2020 年 4 月 15 日) https://www.resbank.co.za/PrudentialAuthority/Deposit-takers/CooperativeBanks/Pages/default.aspx

¹⁷ SARB, (閲覧日: 2021年1月31日)

https://www.resbank.co.za/content/dam/sarb/what-we-do/prudential-regulation/PA%20 registered%20 co-operative%20 banks%20 as%20 at%20 October%20 20 20.pdf

協同組合金融機関は、協同組合銀行と同様に協同組合銀行法を根拠法とし、金融協同組合(Financial Co-operative)、金融サービス協同組合(Financial Services Cooperative, FSC)、クレジット・ユニオン(Credit Union)、貯蓄信用協同組合(Savings and Credit Co-operative, SACCO)といった業態を含む。監督官庁は、従来は協同組合銀行開発庁(Cooperative Banks Development Agency, CBDA)であったが、2018年4月以降、健全性規制機構(PA)となっている。このような協同組合金融機関の監督権限の移管に伴い、CBDAは、インターンの受入や、業務効率改善・報告義務遵守・財務の安定性維持等に関する支援プログラムの実施など、協同組合機関への訓練の提供に特化することになった。なお、CBDAに登録している既存の協同組合金融機関は、移行期間(12カ月)内または CBDAへの登録有効期限が切れる前に、協同組合銀行法の要件に従い PAへの登録を行うことが求められている。図表9に協同組合金融機関の一覧を示した。上表は2019年3月末時点でCBDAに登録している機関、下表は規制監督体制の変更を受け同年4月以降、PAへの登録を確認できる機関である。

協同組合セクターの総資産は、2020 年 2 月末時点で、対前年同月末比 14.6%増の 4.2 億ランド、預金は同 18.7%増の 3.5 億ランド、ローン残高は同 8.3%増の 2.7 億ランドと、それぞれ大幅に増加した18。同セクターの総資産が銀行全体に占めるシェアは、入手可能なデータに基づき算出した図表 3 によると、0.006%にとどまっている。

-

¹⁸ SARB, "Prudential Authority Annual Report 2019/20", https://www.resbank.co.za/en/home/publications/publication-detail-pages/reports/pa-annual-reports/2020/10227

図表 9:協同組合金融機関の組合員数・総資産または預金額(1 万ランド)

〈2018/19 年度末時点の協同組合金融機関〉

	協同組合金融機関	組合員数	総資産
1	Kwa Zulu Ladies Empowerment FSC	1,905	586
2	Webbers SACCO	931	1,013
3	Bakenburg	1,412	297
4	Kuvhanganyani FSC	424	201
5	Mutapa FSC	406	62
6	Boikago	969	664
7	NEHAWU SACCO	11,954	2,504
8	Nagrik SA CFI	301	313
9	Thari Entsho FSC	216	48
10	King Grange	237	78
11	Worcester Community SACCO	362	42
12	Generational Inheritance Group Financial Co-operative	434	586
13	Kleinfontein Spaar en Krediet Kooperatief	517	4,312
14	Oranjekas Spaar en Krediet Kooperatief	1,020	4,920
15	South African Municipal Workers Union (SAMWU SACCO)	1,524	777
16	Young Women in Business Network (YWBN) CFI	532	1,345
17	SA Primary Medical Financial Co-operative	293	195
18	Imvelo Agricultural CFI	450	28
19	Mzansi Rural Arts and Crafts	680	17
20	South African Women Business Council of Co-operatives	235	22
21	POPLAR Frontline Foundation CFI	236	67
22	Tshwane Community FSC	218	11

⁽注) 組合員数、総資産は2018年2月末時点。

http://www.treasury.gov.za/coopbank/supervisory%20CFIs/register/Register%20of%20CFIs.pdf

〈健全性規制機構への登録機関〉

	協同組合金融機関	登録日	組合員数	預金額
1	Boikago Savings and Credit Co-operative Limited	2020/05/08	1,128	418.0
2	Motswedi Financial Services Co-operative Ltd.	2019/04/08	2,261	1,355.6
3	King Cetshwayo Co-operative Financial Institution Ltd.	2019/07/05	207	10.2
4	SADTU Savings and Credit Co-operative Ltd.	2019/05/27	217	14.1
5	Umnotho Financial Institute Primary Co-operative Ltd.	2019/05/28	200	10.0
6	Londoloza Co-operative Financial Institution Limited	2019/07/30	210	10.2
7	GIG Financial Services Primary Co-operative Limited.	2020/04/14	459	330.7

⁽出所) CBDA、

8	Kingdom Financial Institution Primary Co-operative Limited.	2020/03/19	315	200.2
9	Tshawane Community Financial Services Co-operative Limited.	2020/03/24	683	23.8
10	Oranjekas Savings and Credit Co-operative (SACCO)	2020/04/07	1,177	3,980.0
11	Nagrik Financial Services Co-operative	2020/04/07	289	202.1
12	Mutapa Financial Services Co-operative Limited	2020/05/05	420	39.7
13	Poplar Frontline Foundation CFI Primary Co-operative Limited	2020/04/07	236	12.3
14	Ndzakeni South Avenue Co-operative Financial Services	2020/04/07	207	n.a.
15	Young Women in Business Network Co-operative Financial Institution Limited.	2020/05/19	510	1,319.8
16	Ndlovukazi YakwaZulu Women Financial Services Cooperative Limited.	2020/07/16	394	n.a.
17	Kings Grange Stokvel Financial Services Co-operative Limited.	2020/06/17	245	19.6
18	People Empowerment CFI Primary Co-operative Limited.	2020/07/16	2,169	580.0
19	Women Building Our Africa Financial Services Primary Co-operative Limited.	2020/07/29	202	n.a.
20	Imvelo Agricultural Co-operative Financial Institution Limited.	2020/08/24	394	48.3

(注) 組合員数、預金額は登録時点

(出所) SARB,

https://www.resbank.co.za/content/dam/sarb/what-we-do/prudential-regulation/PA%20registered%20CFI%27s%20as%20at%2013%20September%202020.pdf

(5) 政府系金融機関

政府系金融機関には、土地農業開発銀行(Land and Agricultural Development Bank)とポストバンク(Postbank)の 2 行がある。このうち前者が銀行全体の総資産に占めるシェアを、入手可能なデータに基づいて算出すると、0.70%である。

土地農業開発銀行は土地銀行法(Land Bank Act, 1912)によって 1912 年に設立された農業金融機関で、政府が 100%所有している。だが、同行は政府からの補助金は受けておらず、金融市場で資金調達を行っている。ただし、同行は政府に対し税も配当も払う必要がない。。ポストバンクについては、後述する。

2. 監督官庁と指導体制

南アフリカでは、2011年6月に、金融機関の規制・監督体制について Twin Peaks Model の導入が閣議決定され、金融セクター規制法案 (Financial Sector Regulation Act) の策定が着手された²⁰。同モデルは、金融機関の健全性を規制・監督する機関と、消費者保護や市場規制を目的とする業務行為規制機関による二元的な監督体制である。

2017年8月、金融セクター規制法が制定され、① SARBが、金融システムの安定性の維持・強化について責任を負うことを明示的に規定するとともに、② 金融機関の健全性の監督機関として、同行内に健全性規制機構(PA)を設立し、預金取

¹⁹ 土地農業開発銀行ウェブサイト, http://www.landbank.co.za/(2018年)

²⁰ SARB, PA、https://www.resbank.co.za/PrudentialAuthority/Pages/default.aspx

扱金融機関である商業銀行、相互銀行、協同組合銀行および協同組合金融機関に加え、保険、市場インフラ事業者を監督対象とすること、③ 業務行為規制機関を SARB とは独立的に設立することーが盛り込まれた。2018 年 4 月、同法に基づき PA が設立されるとともに、業務行為規制機関として、従来の金融サービス庁(Financial Services Board, FSB)に代わり、金融セクター行為監督機構(Financial Sector Conduct Authority, FSCA)が設立された。

商業銀行・相互銀行の設立に際しては、銀行法(Banks Act,1990)を根拠法として SARB 内の PA が免許を発行する²¹。銀行設立の認可の他に、銀行法を根拠に、銀行 が行える業務の拡大を許可する権限も有する。また、協同組合銀行の設立に際して も、協同組合銀行法(Co-operative Banks Act, 2007)を根拠法として同じく PA が免許を発行する。

3. 南アフリカの金融制度の特徴

南アフリカの金融制度の特徴の一つは、第2章1節「金融機関の種類」でも述べたように、少数の金融機関に資金や機能が集中していることである。2020年10月末の商業銀行の総資産では、上位5行が90.0%を占めている。これら大手銀行は保険会社や投資顧問会社をグループ内に持ち、大規模なグループ内取引を行っている。このような寡占化によって、大手が金融セクターにおいて強い価格決定力を持つ形になっているといわれている22。

4 大銀行はアフリカ各国に多くの子会社を持っており、海外進出が進んでいることも特徴である。やや古いデータになるが、4 大銀行グループが進出先相手国の銀行資産に占める割合(2013 年 12 月末)は、ランド地域のレソトで 96.9%、ナミビアで 66.8%、エスワティニで 64.8%である。非ランド地域でも、ボツワナで 45.9%、セイシェルで 41.5%を占めている²³。

預金取扱金融機関の預金残高の構成をみると、2020 年 12 月末時点で、法人からの預金が全体の 63.6%(金融法人 32.7%、非金融法人が 30.9%)を占め、個人からの預金は 36.4%と少ないことが特徴である(図表 10)。南アフリカの銀行は、総じて、中高所得者層の個人や、既存の法人顧客を中心に取引を行ってきたと指摘されており24、そのことはこのような個人預金の少なさに反映されているといえる。南アフリカでは長年、低所得者層の取り込みが課題とされてきたが、最近では、商業銀行を中心に、低所得者、若年層、地方に住む人々を意識した金融サービスを展開する動きも見られ、徐々にではあるが個人顧客の存在感が高まりつつある。

IMF, South Africa: Financial System Stability Assessment, December 2014、http://www.imf.org/external/pubs/ft/scr/2014/cr14340.pdf (2014年)

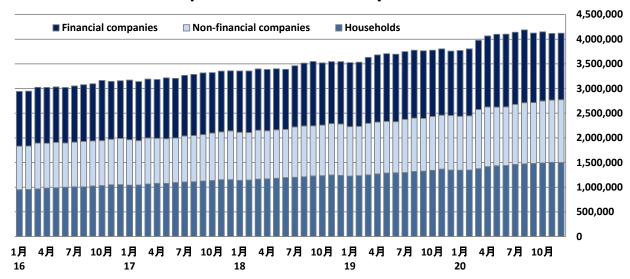
²¹ SARB, PA、https://www.resbank.co.za/PrudentialAuthority/Deposit-takers/Documents/Banking%20licencing%20in%20the%20Republic%20of%20South%20Africa.pdf

²² IMF, South Africa: Financial System Stability Assessment, December 2014、http://www.imf.org/external/pubs/ft/scr/2014/cr14340.pdf (2014年)

²⁴ The National Treasury, South Africa and the AFI, "The Mzansi Story and Beyond," January 2014、https://www.gpfi.org/publications/use-financial-inclusion-data-country-case-study-south-africa (閲覧日: 2020年4月15日)

図表 10:金融機関の預金の内訳(100 万ランド)(2020 年 12 月)

Deposits at the Monetary Sector



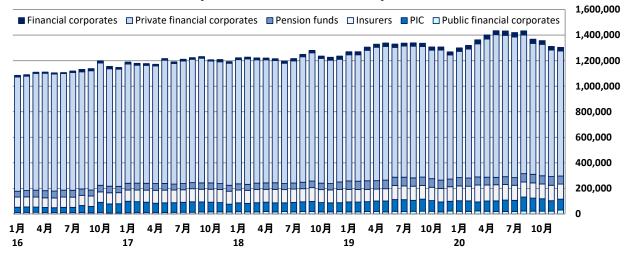
(出所) SARB²⁵

https://www.resbank.co.za/en/home/what-we-do/statistics/releases/selected-statistics (閲覧日:2021年1月31日)

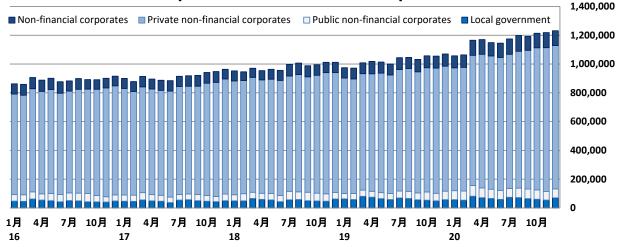
²⁵ SARB, "Monthly release of selected data",

図表 11:金融機関の預金の内訳詳細(上グラフの詳細内訳)(100 万ランド)(2020 年 12 月)

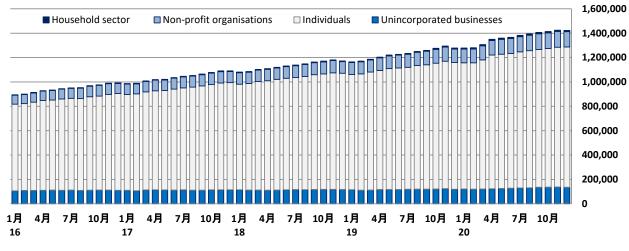
Bank Deposits of Financial Corporate Sector



Bank Deposits of Non-Financial Corporate Sector



Bank Deposits of Household Sector



(出所) SARB²⁶

²⁶ 同上

4. 預金保険制度の枠組み

南アフリカでは、2021 年 1 月時点で、預金保険制度は導入されていない。2014年に IMF の金融システム安定評価が行われ、同報告書(IMF, South Africa: Financial System Stability Assessment, December 2014)では、勧告の一つとして「預金保険を導入してシステミックな流動性リスクを低減すること」(reduce systemic liquidity risk by introducing deposit insurance)を挙げている27。そこで、SARB と財務省(National Treasury, NA)は預金保険制度の導入に向けた検討を進めている28。2017年5月31日には「南アフリカの預金保険制度設計」というタイトルのディスカッション・ペーパーを発刊し、制度の概要について公表した29。それによると、預金保険機構は SARB の子会社として設立し、預金保険の基金は銀行の拠出によって全額賄われる方針であることが示された。また保護される預金上限は、預金者一人当たり10万ランド(日本円にして約77万円:2019年12月時点のレート)で、個人預金の98%がカバーされる計算となる。一方で、統合口座の取り扱いや中小金融機関への適用方法など、世界標準の預金保険制度とするにはさらなる検討が必要とも述べており、導入にはまだ時間がかかるとの見方を示している。

協同組合銀行に関しては、協同組合銀行法(Co-operative Banks Act, 2007)に預金保険基金を設立する趣旨の条文が記されており、基金は CBDA の傘下に設立される予定であった。しかしながら、金融システム監督制度における Twin Peaks System の導入に伴い、銀行の監督機能が SARB に集約されていく過程で、業態を問わず全ての預金取扱金融機関を加盟対象とする単一預金保険基金を SARB の下に創設する構想が進められている。この結果、協同組合銀行単独の預金保険基金の設立は正式に撤回されている。

2020 年 9 月 1 日に SARB は、「預金保険制度の資金調達モデルと銀行への含意」 と題するディスカッション・ペーパーを発刊した。拠出金の計算方法などを提示しており、10 月 16 日を期限にコメントを募集している3°。

5. 個人資産運用に関わる税制全体の中での預貯金税制

利子所得・キャピタルゲインは総合課税であるが、配当は 15%の分離課税である。配当金については、原則、源泉分離課税されるが、非課税投資(tax-free investment)として、ユニットトラスト等への投資(年間一人当たり払込金利 30,000 ランド、死亡の年は 500,000 ランドが限度となる)に係る配当金については非課税である。また、キャピタルゲイン税は、30,000 ランドを超えた分に対し 33.3%が総合課税の対象となっていたが、2016 年 3 月 1 日から 40,000 ランドを超えた分に対し 40%を課税対象とすることになった31。利子所得については、65 歳未満の場合は最大

²⁷ IMF, South Africa: Financial System Stability Assessment, December 2014. (閲覧日: 2020 年 4 月 15 日) http://www.imf.org/external/pubs/ft/scr/2014/cr14340.pdf

²⁸ Business Tech, SARB's new plan to keep your money safe if your bank and the economy tanks (閲覧日: 2020年4月15日) https://businesstech.co.za/news/banking/210003/sarbs-new-plan-to-keep-your-money-safe-if-your-bank-and-the-economy-tanks/

²⁹ SARB, "Designing a deposit insurance scheme for South Africa-discussion paper"、 https://www.resbank.co.za/Lists/.../Attachments/.../DIS%20paper.pdf(閲覧日: 2020 年 4 月 15 日)

SARB, https://www.resbank.co.za/en/home/publications/publication-detail-pages/media-releases/2020/10208 (閲覧日:2021年1月31日)

³¹ South African Revenue Service(SARS), "Guide for Tax Rate/Duties/Levies (Issue 14) , https://www.sars.gov.za/AllDocs/OpsDocs/Guides/LAPD-Gen-

23,800 ランドまで、65 歳以上の場合は最大 34,500 ランドまで、非課税となる(2019年) 32 。 なお、個人所得税は累進課税制であり 18%~最高 45%が課される 33 。

Go2%20-%20Guide%20for%20Tax%20Rates%20Duties%20Levies.pdf (閲覧日:2021年1月31日)

³² SARS、https://www.sars.gov.za/Tax-Rates/Income-Tax/Pages/Interest-and-Dividends.aspx (閲覧日:2021年1月31日)

³³ SARS、https://www.sars.gov.za/Tax-Rates/Income-Tax/Pages/Rates%20of%20Tax%20for%20Individuals.aspx (閲覧日:2021年1月31日)

第3章 郵便貯金の概要

設立目的:沿革概要

ポストバンク(Postbank)の歴史は1875年に当時の国庫庁(The Treasury)に創設さ れた政府の貯蓄銀行(government bank)の業績が芳しくなくなったため、当時の郵 政庁(the Post Office)に業務委託されたときにさかのぼるとされる。1884年1月に、 郵政庁による最初の貯蓄銀行がケープタウンに創設され、同年 12 月末までには、 125 の郵便貯蓄銀行(Post Office Savings Banks)が営業を開始している。その後 90 年を経て、1974年には、国庫庁からの受託業務ではなく、郵政庁が独自業務として 郵便貯金銀行業務と国家貯蓄証券(National Savings Certificates)業務を行うことに なった。そして、同年 10 月には郵便貯蓄銀行業務の最初のコンピュータ化が完了 した。

2003 年、南アフリカ郵政事業会社(South African Post Office、SAPO)は、「国民 への給与支払担当者(Paymaster to the Nation)」プロジェクトと銘打って、全国 民を対象に、社会保障費の受け取りを可能とするポストバンク口座の開設を実現し

2004年10月には、金融包摂を目的に、従来は銀行へのアクセスが不可能であっ た低所得者層を対象とするムザンジ(Mzansi)口座が新たに設計され、4大銀行とポ ストバンクがサービス提供を開始した。そのサービス内容は、南アフリカ競争法 (South African Competitions Act)に基づき、各行ごとに異なるものの、共通原則と して、Mzansi ブランドを使用すること、デビット機能を伴うこと、他行の ATM 利 用費用および口座管理料を徴収しないことが定められている。ポストバンクは、全 国 2,000 以上の郵便局を通じてサービスを提供している。

2010 年には南アフリカポストバンク会社法(South African Postbank Limited Act) が発布され、これにより、ポストバンクは SAPO の一部門から、独立した法人にな ることが規定された。2013 年 9 月には SARB に銀行設立のための申請書を提出し た。その後、SAPO が 2013 年 3 月期以降、赤字が続いたことや、過去の不適切な 支出が明らかになったことなどが問題視され、銀行ライセンス付与の審査は長期化。 2016年7月にようやく本審査申請に向けた準備期間(最大12カ月)入りが認めら れ、2017年6月に最終審査のための申請書を提出した。しかしながら、関連法規制 の改正の遅延で、今のところ銀行ライセンスの取得には至っていない。国有企業に 銀行ライセンスの取得を認めるための銀行法改正などが待たれている34。

ポストバンクは、南アフリカポストバンク会社法(South African Postbank Limited Act, 2010) および同改正法(South African Postbank Limited Amendment Act, 2013) 35を設置根拠法令としている。金融に関する助言及び仲介サービス法 (Financial Advisory and Intermediary Services Act)に基づく金融サービス提供者と しての許可を取得済みである。その後、前述の通り銀行法に基づくライセンスを申 請中である36。

³⁴ South African Government, 5 Mar 2020, Postbank Media Statement, https://www.gov.za/speeches/postbank-media-statement-5-mar-2020-0000

^{35 2014}年1月発効。

³⁶ https://www.postbank.co.za/postalact.html (閲覧日:2020年4月15日)

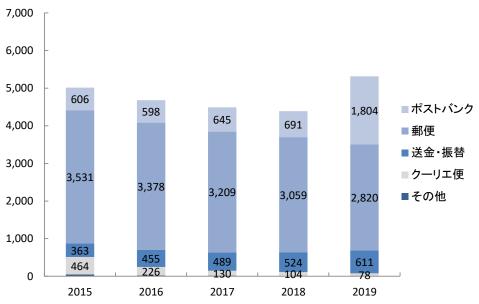
2. 組織形態

(1) 経営形態

ポストバンクは政府が 100%保有する SAPO の一部門であったが、銀行ライセンスの取得に向け、SAPO の 100%子会社として South African Postbank SOC Limited が設立され、2019 年 4 月に、金融サービス業務が移管された。同月時点で、組織(従業員)は移転し終えたものの、資産の移転はまだ完了していない³7。SAPO では、ポストバンク委員会(Postbank Committee)が設置され、取締役会に、ポストバンクの財政状況、法的適合性、戦略、業務監査、リスク等について報告していたが、ポストバンクの独立子会社化に伴い、ポストバンクの取締役会が設立されている³8。

なお、SAPO グループの収入の事業別内訳は図表 12 の通りである。2018/19 年度(2018 年 4 月~2019 年 3 月)のポストバンクの収入は 18.0 億ランドと、グループ全体の 34.0%となっている。

図表 12: 南アフリカポストグループの収入 (100 万ランド)



(注) 前年4月~当該年3月の各会計年度

(出所) SAPO Annual Report 各年号39を基に作成

(2) 金融サービス提供の形態

すべての郵便局で金融サービスを提供しており、幅広い国民に金融サービスを提供している。全国の郵便局数は南アフリカ全土で 2,185 局(2019 年 3 月末)であり、その内訳は 1,512 局の郵便局と 696 局の簡易局に分けられる40。 2019 年 3 月末までの 1 年間で 10 の郵便局が統合され、また 5 つの簡易郵便局が閉鎖された。これは

https://www.postoffice.co.za/About/annualreport.html

https://www.postoffice.co.za/About/annualreport.html (閲覧日:2020年4月15日)

³⁷ SAPO, "Annual Report 2019",

³⁸ https://www.postbank.co.za/board.html(閲覧日:2020 年 4 月 15 日)

³⁹ SAPO, "Annual Report 2019",

⁴⁰ SAPO, "Annual Report 2019" (閲覧日: 2020年4月15日) https://www.postoffice.co.za/About/annualreport.html

顧客のデジタル機器への移行、郵便市場の縮小、非効率的なビジネスモデルを原因 に SAPO の財務状況が悪化したためであり、2018/19 年度の損益(Total comprehensive income (loss) for the year)は11.7億ランドの損失と、前年度に引き続き巨額の赤字を計上している。

金融ユニバーサルサービスの提供義務については、**2010** 年の南アフリカポストバンク会社法(South African Postbank Limited Act, 2010)において、銀行サービスのユニバーサルかつ容易なアクセスを促進することが規定されている4。

(3) 窓口取扱時間

窓口の受付時間は個々の郵便局により設定されている42。

ほとんどの郵便局は、平日は $8:00\sim8:30$ に受付を開始し、 $16:30\sim18:00$ に受付を終了する。土曜日は $8:00\sim12:00$ 頃まで受付しているところが大半である。日曜日・祝日はほとんどの郵便局が窓口を閉めており、一部の店舗のみが営業を行っている。

3. 主な業務内容

(1) 預金業務概要(提供商品)

ポストバンクの提供する商品には、大きく分けて定期貯金(Term Deposit)と貯蓄 貯金(Saving Account)の 2 つがある。定期貯金(Term Deposit)には Bonus Save と Term Save、Term Save Plus、そして後者の貯蓄貯金(Saving Account)には Bakgotsi Account、Smart Save、Smart Save for Minors というそれぞれ 3 つのサービスがあり、預入期間や金額に合わせて利子が設定されている。

⁴¹ PostBank, "South African Postbank Limited Act, 2010" (閲覧日: 2020年4月15日) http://www.postbank.co.za/PostbankAct.pdf

⁴² Post Office, "List of Post Offices" (閲覧日: 2020年4月15日) https://www.postoffice.co.za/Tools/postofficelocations.html

図表 13: ポストバンクのサービスとその詳細 (2020 年 4月) 43

サービス 区分	口座名	最低口座 開設預金額 (ランド)	預入期間 (ヶ月)	金利	特徴	
Term Deposit	Bonus Save	30	12-60	0.55-2.00%(預入期間によって異なる、最大満期まで保有の場合、0.50%プラス)	現在使う予定のない、ある程度 まとまったお金がある人向け	
	Term Save	1,000	1-12	1.85-3.50% (預入期間によって異な る)		
	Term Save Plus	1,000	24	<mark>3.25-3.65</mark> % (預入金額・期間によって 異なる)		
Saving Account	Bakgotsi	50	-	1.20-3.15% (預入金額によって異な る)	クラブ等グループで貯蓄をしたい人々向けの、通帳をベースにした特別口座。 開設には 3 名以上の署名が必要	
	Smart Save	50	-	0.15-1.10 % (預入金額によって異なる)	短期貯蓄向け口座のため利率は 低いが、現金が必要なとき、すぐ に入手できる口座	
	Smart Save for Minors	10	-	0.15-1.10% (預入金額によって異なる)	16 歳以下の子供、学生向け。短期貯蓄向け口座のため利率は低いが、現金が必要なとき、すぐに入手できる口座	

(出所) ポストバンク・ウェブサイトより作成

(2) 資金運用方法

不明である。

(3) 貸付業務概要

貸付業務は行っていない。SARBから銀行ライセンスの認可を受ければ、ポストバンクは貸付業務を含む包括的な銀行業務を行うことができるようになる。

(4) 送金·決済業務概要

ポストバンクは Flexi Debit Card、Mzansi Card、Aspire Youth Debit Card、Sassa Card という 4 種類のデビットカードを提供している。このうち、Flexi Debit Card は、ポストバンクの多くの口座から引き落とし可能である。ポストバンク店舗やATM でいつでも現金を引き出すことが可能であり、VISA や Master を扱う店舗で買い物が可能である。ポストバンクのウェブサイトによれば、現金を持ち歩く代わりに、「Flexi のようなアカウントを給与等の安全で便利な保管場所」として利用することを勧めている。最低預金残高は 40 ランドで、現金の引出し手数料は引出し金額が 100 ランド未満の場合 8.67 ランド、その後 100 ランドごとに 1.80 ランドが追加される。Flexi Debit Account は日常の使用を前提としているため、金利は 0.00%

⁴³ Postbank、2020年4月15日からの金利 (閲覧日:2020年4月17日) https://www.postbank.co.za/Products/index.html

となっている44。

Mzansi Card は、ポストバンク店舗や ATM、4 大銀行の ATM 45 で利用可能なデビットカードであり、口座残高は 25,000 ランドを超えてはならず、一日の利用可能限度額は 5,000 ランド、 1 ヶ月の利用可能限度額は 25,000 ランドとなっている。 Mzansi Card の最低預金残高は 0 ランドで、Mzansi カードは南アフリカ国民であれば誰でも簡単につくることができるが、外国人は本カードを作成することはできない。 Mzansi Card は南アフリカに加え、レソト、エスワティニ、ナミビアといった通貨ランドが法定通貨として利用可能な国やボツワナにおいても使用することができる。金利は $^{0.00}$ となっている 46 。

Aspire Youth Debit Card は 2013 年 12 月にサービスをスタートさせたデビットカードで、16 歳から 24 歳の若年層が保有することができる。最低預金残高の条件がなく、毎月の残高手数料もかからないカードである。金利は 0.00%となっている 47。

Sassa Card は、SAPO・ポストバンクと南アフリカ社会保険庁(South African Social Security Agency, SASSA) との戦略的パートナーシップ契約(2017 年 12 月締結)に基づき、2018 年 4 月に開始したデビットカードである。SASSA との契約に基づき、社会扶助・社会保障関連給付の支払いに限定されている口座に紐づいている。毎月の残高手数料もかからないカードである48。

このほかのサービスラインナップとして、オンラインバンキングや電子決済サービスも提供している。

先述の SASSA との戦略的パートナーシップ契約のもと、2018 年 6 月に、国内決済システムを利用して社会補助金の受益者への支払いが開始された。2019 年 3 月までに、770 万人以上に対して約 830 万ランドが支払われている49。このことも一因となり、ポストバンクの預金口座は 2018 年度には 20 万口座増加した。また、この契約より今後 5 年間で 100 億ランドの収益が見込まれている。

(5) 国際業務概要

ポストバンクの提供する Mzansi Card は南アフリカに加え、レソト、エスワティニ、ナミビアといった通貨ランドが法定通貨として利用可能な国やボツワナにおいても使用することができる

(6) 付随業務概要

保険商品は扱っていない。

https://www.postbank.co.za/Ratesfees/Transactional/flexicardfees.html

⁴⁴ Post bank, (閲覧日: 2020年4月17日)

⁴⁵ ABSA, First Nation Bank (FirstRand Bank のグループ銀行)、Nedbank, Standard Bank の 4 行を指す。

⁴⁶ Post bank, (閲覧日: 2020年4月17日)

https://www.postbank.co.za/Ratesfees/Transactional/mzansifees.html

⁴⁷ Post bank, (閲覧日: 2020 年 4 月 17 日)

https://www.postbank.co.za/Ratesfees/Transactional/aspirefees.html

⁴⁸ Post bank, (閲覧日: 2020 年 4 月 17 日)

https://www.postbank.co.za/Products/Transactional/sassa.html

⁴⁹ SAPO, "Annual Report 2019" (閲覧日: 2020年4月17日) https://www.postoffice.co.za/About/annualreport.html

4. 会計基準と財務諸表

SAPO の会計基準は国際会計基準(International Financial Reporting Standards, IFRS)を採用している。

図表 14、15 は 2018/19 年度の SAPO の財務諸表(連結ベース) である。ポストバンク単独の財務諸表は、開示されていない。ポストバンクでは 2019/20 年度から単独の財務諸表の開示を予定している。

SAPO の 2019 年度版年報によると、ポストバンク事業の税引き前純益は、2018/19 年度に 4.96 億ランドと、前年度の 2.96 億ランドから大幅に拡大した。このような業績の好調は、主に SASSA プロジェクトによるとされている。

図表 14: SAPO の貸借対照表(1000 ランド) (2019 年 3 月末)

	2017/18 年度	2018/19 年度
Non-Current Assets	3,616,243	3,638,129
Current Assets	9,853,224	12,432,158
Total Assets	13,469,467	16,070,287
Equity	3,414,798	5,186,397
Non-Current Liabilities	1,642,806	1,862,608
Current Liabilities	8,411,863	9,021,282
Total Liabilities	10,054,669	10,883,890
Total Equity and Liabilities	13,469,467	16,070,287

(出所) SAPO, "Annual Report 2019 "50 (閲覧日: 2020年4月17日)

図表 15: SAPO の損益計算書(1000 ランド) (2019 年 3 月末)

	2017/18 年度	2018/19 年度
Operating loss	-769,624	-1,247,949
Loss before taxation	-1,004,197	-1,099,279
Loss for the year	-1,004,293	-1,099,704
Total items that will not be reclassified to profit or loss	-180,750	-82,097
Total items that may be reclassified to profit or loss	11,569	10,237
Other comprehensive income (loss) for the year net of taxation	-169,181	-71,860
Total comprehensive income (loss) for the year	-1,173,474	-1,171,564

(出所) SAPO, "Annual Report 2019" 51 (閲覧日: 2020年4月17日)

⁵⁰ SAPO, "Annual Report 2019",

https://www.postoffice.co.za/About/annualreport.html

⁵¹ SAPO, "Annual Report 2019",

https://www.postoffice.co.za/About/annualreport.html

第4章 金融セクターにおけるリテール金融機関の特徴

南アフリカにおけるリテール金融機関としては、ポストバンク(Postbank)、相互銀行(Mutual Banks)、協同組合銀行(Co-operative Banks)、協同組合金融機関(Co-operative Financial Institutions)が挙げられる。

1. ポストバンク

ポストバンクの総資産は開示されていないが、預金残高は SAPO の年報によると 2019 年 3 月に 51.5 億ランドである。これは、全商業銀行預金残高(4 兆 178 億 9 千万ランド)52の 0.13%に相当するという、きわめて小規模なものである。だが、南アフリカ全土に展開する 1,512 の郵便局と 696 の簡易局(2019 年 3 月末)を通じて、金融サービスを提供している。

また、前述のように、2004 年からポストバンクは 4 大銀行とともに低所得者向けの銀行口座(Mzansi Account)を提供している。加えて、SAPO は、4 大銀行の口座も含めた全ての Mzansi 口座所有者が郵便局で預金の引き出しを行えるよう、ネットワークを提供している。

2. 相互銀行・協同組合銀行

相互銀行(3行)の銀行全体の総資産に占める割合は、わずか 0.05%である(入手可能なデータに基づき算出)。協同組合セクターでは、協同組合銀行と協同組合金融機関の合計の総資産はさらに小さく 0.006%(入手可能なデータに基づき算出)であり、リテール金融機関の規模は非常に小さい。

3. 金融システム全体におけるリテール金融機関の位置付け

世界銀行の調査によると⁵³、南アフリカで金融機関に口座を持つ成人の割合は **69.2**%である (2017 年、図表 16)。サハラ砂漠以南のアフリカ各国では、ケニア (81.6%)、ナミビア (80.6%) に次いで高い。

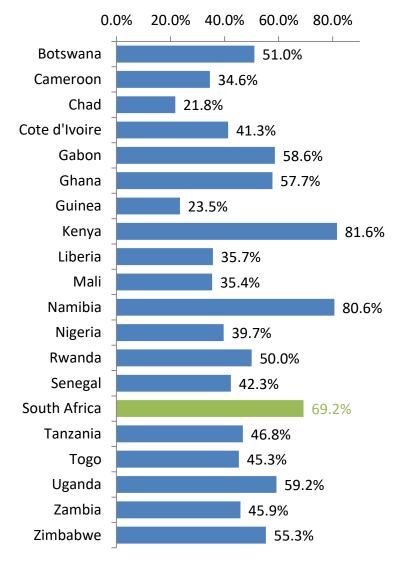
ケニアはモバイルマネーロ座が過半だが、南アフリカは実際に金融機関に持つ口座が過半を占める。だが、南アフリカで 2011 年から 2014 年の間に伸びた分は、ほとんどモバイルマネーが使える口座であった。また、南アフリカで金融包摂が高まった要因としては、前節の Mzansi Account の展開のほかに、SASSA が金融機関の口座に給付金を支給するようにしたことがあると言われている。

https://www.resbank.co.za/Research/Statistics/Pages/Banks-BA900-Economic-Returns.aspx

⁵² SARB, "Banks BA900 Economic Returns",

World Bank, "The Little Data Book on Financial Inclusion 2018"、(閲覧日: 2020年4月17日) https://globalfindex.worldbank.org/#data_sec_focus

図表 16: アフリカ各国で銀行口座を保有している割合(%)



(出所) World Bank, "The Global Findex Database 2017", April 2018 54

かつての南アフリカでは、銀行は中高所得者層が利用するものであり、国民の過半は銀行口座も保有していなかった。しかし、2004年に「金融セクター憲章」(the Financial Sector Charter, FSC)という一種の社会協約が、政府・労働界・市民団体・金融サービス業界の間で結ばれ(有効期間は $2004 \sim 2008$ 年)、こういった金融包摂の問題にも対処していくこととなった55。そこで、銀行業界は共同歩調を取って、低所得者向けの基本的な銀行口座(Mzansi)を創設した。Mzansi に参加したのは4大銀行とポストバンクである(他の全ての銀行も参加を招請されたが、結局、どの中小銀行も参加しなかった)。この Mzansi 口座により、これまで銀行口座を持っていな

⁵⁴ The World Bank, (閲覧日: 2020年4月17日) http://globalfindex.worldbank.org/

⁵⁵ The National Treasury, South Africa and the AFI Financial Inclusion Data Working Group (閲覧日: 2020 年 4 月 17 日) "The Mzansi Story and Beyond," January 2014 による。 http://www.afi-

 $global.org/sites/default/files/publications/the_use_of_financial_inclusion_data_country_case_study_south_africa.pdf$

かった人々の口座開設が急増し、2010 年 12 月末で 4 大銀行における Mzansi 口座 は約 450 万となった(図表 17)。なお、ポストバンクは口座数を発表していないが、ポストバンクも合わせた 5 銀行の総口座数は最低 600 万と見られている。

5 4.5 3.9 4 3.2 3 2.6 2.2 2 1.4 1 0 2005 2006 2007 2008 2009 2010

図表 17:4 大銀行に置ける Mzansi (ムザンジ)口座数(百万)

(出所) The National Treasury, South Africa and the AFI Financial Inclusion Data Working Group,

"The Mzansi Story and Beyond," January 2014.

ただし報道によると、2010年時点で既に大手銀行が保有する Mzansi 口座の 42% が休眠状態にあり、その半数近くが別の銀行口座に移行したとされる5%。 Mzansi 口座では金融商品の併売が禁止されているほか、金融取引が月数回にとどまる口座が多く、コストに見合わないと判断した大手銀行が、自社の銀行口座へのシフトを促したことが背景にある。事実、大手銀行は、低所得者や若年者を対象としたエントリー・レベルの口座開設商品を積極的に展開している5%。 なお、こうした事情から、4 大銀行の Mzansi 口座数は 2011 年以降公表されなくなった。

⁵⁶ Fin24 archives, Mzansi accounts flop (閲覧日: 2020 年 4 月 17 日) https://www.fin24.com/Money/Money-Clinic/Mzansi-accounts-flop-20100609

⁵⁷ Mail&Guardian, Mzansi accounts reach dead end (閲覧日: 2020年4月17日) https://mg.co.za/article/2012-02-17-mzansi-accounts-reach-dead-end

第5章 最近の金融動向と今後の展望

1. 最近の金融動向等

(1) マイクロファイナンス等ソーシャルファイナンスの現況等

南アフリカでは、2012 年 8 月に策定された長期戦略の「国家開発計画 2030 (National Development Plan 2030) において、金融包摂の目標を、2030 年までに成人の金融機関口座の所有比率を 90%にすると設定した。低所得者層の金融サービスへのアクセス向上を目的に設立された独立系非営利団体 FinMark Trust の調査によると、2018 年に銀行またはノンバンクの口座を保有する成人は 90%に達しており58、2030 年を待たずに金融包摂の目標は達成された。

しかしながら、銀行またはノンバンクのフォーマルな金融セクターの口座保有が拡大すると同時に、インフォーマルな金融サービス59の利用も拡大しており、依然として、とりわけインフォーマルセクターを中心に、決済手段として現金が広く使われている。このため、金融包摂の目標を量から質へ転換し、金融サービスの生産的な活用、小規模企業への金融サービスの提供、電子決済の拡大、貯蓄の拡大や過剰債務の解消などへの取り組みが必要との認識が高まっている。また、マイクロファイナンスを初めとする銀行以外の金融機関とも共同歩調をとる試みが着手されている。

マイクロファイナンスでは、2010 年時点の調査になるが、南アフリカにおける借り手はおよそ 300 万人を数え、南アフリカの 9 つの州全域に 1,400 の登録事業者が 7,000 にも及ぶ支店を構えているとされる⁶⁰。 因みに、マイクロファイナンス信用供与事業社の業界団体であるマイクロファイナンス南アフリカ(Microfinance South Africa, MFSA)は、1,100 を超える会員メンバーを擁している⁶¹。

登録事業者による総与信額は、2017年時点で520億ランド(図表18)と、銀行の個人向け貸出(1兆5800億ランド)の3%程度となっている。2008年から急速に伸びたマイクロファイナンスだが、2013年以降、景気減速による失業率の上昇などもあり、その残高は漸減傾向にある。IMFスタッフの推計によると、低所得世帯(所得下位30%)の4割がマイクロファイナンスを利用している62。

2019 年 8 月、過剰債務に苦しむ低所得者の負担を軽減するため、政府主導で債務の減免や金利引き下げを行う法案(National Credit Amendment Act)が署名・成立した。月収 7,500 ランド以下で、無担保ローンの残高が 5 万ランドを超える人を対象に、元利払いが最大 2 年間滞った場合、債務を免除することなどを含む⁶³同法案に対しては、高金利を課す貸し手から低所得者を守るとの好意的な意見がある一方、低所得者に対する金融機関の貸出姿勢を慎重化させかねないと懸念する見方も

⁵⁸ Palesa Shipalana, "Digitising Financial Services: A Tool for Financial Inclusion in South Africa?", SAIIA Occasional Paper 301, September 2019,

https://saiia.org.za/research/digitising-financial-services-a-tool-for-financial-inclusion-in-south-africa/

⁵⁹ 例えば、stokvel と呼ばれる貯蓄・投資コミュニティがある。参加者が一定額を定期的に積立て、冠婚葬祭・傷病・教育・就業などの資金が必要になった時に、事前の取り決めに従って参加者に支払われる仕組みである。

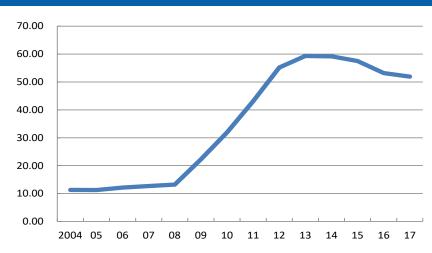
⁶⁰ 野村資本市場研究所『アフリカ金融・資本市場の現状と課題』資本市場研究選書 No.5 (2010)

⁶¹ Microfinance South Africa, https://www.mfsa.net/about (閲覧日:2020年4月20日)

⁶² IMF, "IMF Country Report No. 18/247 South Africa Selected Issues" July 2018, https://www.imf.org/en/Publications/CR/Issues/2018/07/30/South-Africa-Selected-Issues-46133

⁵³ Department of Trade and Industry, http://www.dti.gov.za/parliament/2019/Nat_Credit_Amend_Act.pdf (閲覧日:2020年4月20日)

ある⁶⁴。なお、南アフリカのマイクロファイナンスの規制当局としては、マイクロファイナンス規制委員会(Micro Finance Regulatory Council, MFRC)がある。



図表 18:マイクロファイナンス登録業者の与信残高 (10 億ランド)

(出所) Federal Reserve Bank of St. Louis (https://fred.stlouisfed.org/series/ZAFFCSMMFXDC)

ポストバンクの主要な取引先のひとつとして、政府機関によって設立され、農村部の女性グループの起業に対し融資を行っているマイクロファイナンス機関の小企業基金(The Small Enterprise Foundation, SEF)がある。SEF は、約 21,000 のグループを支援しているが、ポストバンクの Bakgotsi 口座が、それらのグループの預金口座として利用されている。ポストバンクと SEF とのつながりが、農村部の女性たちの起業家精神を発展させているともいえる。

(2) 顧客接点の変化

南アフリカは、携帯電話の浸透がとりわけ著しいことで知られている。GSMA (Global System for Mobile communications Association: GSM 方式を採用している移動体通信事業者等の業界団体)の発表によると、2017 年末の携帯電話契約数は8,940 万件と人口を大きく上回り、一人当たり 1.6 回線を保有している計算となる65。Oxford Business Group は、南アフリカの携帯普及率をアメリカとほぼ同水準の89%と試算している66。このような携帯電話の普及を背景に、モバイルデバイスをチャネルとする金融サービスが拡大している。

金融サービスにおけるデジタルチャネルの拡大は、有人店舗や ATM の役割を低下させている。2019年3月には、最大手行 Standard Bank が91店舗の支店閉鎖と

⁶⁴ Business Tech, New 'debt relief' bill will make it harder to get a loan in South Africa: expert (閲覧日: 2020年4月20日)

https://businesstech.co.za/news/finance/267443/new-debt-relief-bill-will-make-it-harder-to-get-a-loan-in-south-africa-expert/

Business Tech, SA mobile share in 2018: Vodacom vs MTN vs Cell C vs Telkom https://businesstech.co.za/news/mobile/232795/sa-mobile-share-in-2018-vodacom-vs-mtn-vs-cell-c-vs-telkom/

⁶⁶ http://www.oxfordbusinessgroup.com/analysis/final-20-reaching-unbanked-population-complex-task (閲覧日: 2020年4月20日)

1,200人の人員縮小を発表した6(2018年の支店数は1,200、従業員数は53,178人)。

2017 年以降、デジタルバンク 3 行が新たに銀行法に基づくライセンスを取得している (Tyme Bank Limited、Discovery Bank Limited および Bank Zero Mutual Bank)。いずれも他業態の金融サービス会社からの参入であり、アプリを通じた、決済や貸出など金融サービスの提供を主業務としている。

2. 最近のリテール決済の動向

(1) キャッシュレス化の動向

金融機関での口座開設が進んでも、決済手段としての現金の利用は依然として活発である。SASSAが金融機関の口座に給付金を支給するようにしたことが、金融機関の口座保有を拡大させたことは先述の通りであるが、それらの口座にしても通常、振り込まれた給付金をいったん全額引き落とし、その後は現金で使われることが知られている6%。南アフリカでは、消費者取引の50%が現金取引とも言われている6%。

インフォーマルセクターを中心に、低所得者層の間でキャッシュレス化が進まない原因として、現金以外の決済手段への信認の欠如や金融リテラシーの低さが指摘されている?。

農場地帯や個人経営店舗等を除くと、キャッシュレス決済が浸透しつつある。スーパーマーケット、レストラン、ガソリンスタンドなどでカード決済が可能となっているほか、公共交通運賃の支払いにプリペイドカード方式が導入されている例もある。また、モバイル決済も拡大(後述)しつつある。

O・R・タンボ国際空港、ヨハネスブルグ、プレトリアを結ぶ高速鉄道(全長約80km)のハウトレインでは、駅の機械で購入・チャージできるゴールド・カードが導入されており、改札での入出場の際にタッチすることで運賃の支払いができる。チャージにはクレジットカードも利用でき、残高不足の場合には駅窓口で支払うこともできる。また、ケープタウンの路線バスであるマイ・シティ・バスは、プリペイドチャージ式のマイ・シティ・カードを導入しており、車内での現金による支払はできない。バス停によって、改札の入退場時にかざすか、あるいは、車内の端末に乗降時にかざすかして、支払いを行う。

(2) モバイル決済の動向

携帯電話は、いまや低所得者が多いアフリカ(サブサハラ地域)でも幅広く普及している。2019年末のサブサハラ地域の携帯電話契約者人口は、4億7,700万人と前年より2,100万人増加し、人口普及率は45%となっている。2021年には5億人、2024年には1億人に増加し、2025年の人口普及率は50%に高まると見られてい

⁶⁷ Business Day, https://www.businesslive.co.za/bd/companies/financial-services/2019-03-14-standard-bank-to-cut-1200-jobs-and-close-91-branches/(閲覧日:2020年4月23日)

⁶⁸ Palesa Shipalana, SAIIA, September 2019

⁶⁹ Deloitte, "Regenesis of South African Payments: What needs to Change?", July 2019, https://www2.deloitte.com/content/dam/Deloitte/za/Documents/risk/za regenesis of payments July2019.pdf

Poloitte, "The future of payments in South Africa -Enabling financial inclusion in a converging world", September 2019, https://www2.deloitte.com/content/dam/Deloitte/za/Documents/risk/za-The-future-of-payments-in-South-Africa%20.pdf

る。 71₀

また、従来の音声通話とショートメッセージに特化したフィーチャーフォンにかわり、スマートフォンの利用が急速に拡大している。携帯電話契約者加入者に占めるスマートフォン所有者の比率は 2020 年に 50%に、2025 年には 65%に拡大が見込まれている?2。

携帯電話の普及によって、アフリカでは携帯電話を用いた多数のサービスが生ま れた。その一つがモバイルネットワークを利用した金融サービス、いわゆるモバイ ルバンキングであり、現在世界で携帯利用者のおよそ3割が利用していると言われ ている73。アフリカでは、2007年にケニア最大のモバイルネットワーク事業者であ る Safaricom が Vodafone と提携して M-PESA というモバイルマネーを導入し、非 接触型決済、送金、マイクロファイナンスなどのサービスの提供を開始した。2010 年には Vodafone の南アフリカ子会社である Vodacom が、地場大手商業銀行の Nedbank と提携してモバイルバンキング事業に参入74。2015年には、デジタルセキ ュリティベンダーの Gemalto が、Vodacom の M-PESA モバイルウォレットサービ スを補完する目的で、プリペイド EMV カードを導入した75。しかしながら、2016 年年央に、Vodacom は南アフリカでの M-PESA のサービスを中止した。その背景 として、通信事業者間の激しい競争や発達した金融市場の存在といったことに加え て、規制環境が指摘されている。南アフリカでのモバイル決済は、銀行との協業が 求められている。独自のモバイル決済を拡大したい意向の M-PESA は、提携先の Nedbank との間で戦略スタンスの相違を克服できなかったことが最大の原因とさ れている76。

M-PESA は南アフリカでは頓挫したものの、アフリカでの利用者が 4,000 万人に達する"など、モバイルマネーは急速に浸透しつつある。現在サブサハラ地域は、モバイルマネー口座の数が銀行口座の数を上回っている(2019 年 5 月時点)。内訳をみると国内送金のほか公共料金の支払い、給与支払い・受け取り、財・サービスの支払い等の利用が増加している78。サブサハラ地域は、今やモバイル取引が GDP

「GSMA Mobile Economy 2020, "The Mobile Economy Sub-Saharan Africa 2020" GSMA2020 (閲覧日: 2021年1月31日) 人口普及率に関してはユニークユーザー(実利用者)の割合を表す。https://www.gsma.com/mobileeconomy/sub-saharan-africa/

72 同上

The Statistics Portal, Share of mobile banking users worldwide from 2010 to 2015 (閲覧日: 2020 年 4 月 23 日) https://www.statista.com/statistics/779037/share-of-mobile-banking-users/

74 MyADSL," M-PESA money transfer service launched", https://mybroadband.co.za/news/business/14824-m-pesa-money-transfer-service-launched.html (閲覧日: 2020年4月23日)

Gemalto,"Gemalto prepaid EMV banking cards extend reach of Vodacom m-pesa mobile wallet in South Africa" http://www.gemalto.com/press/Pages/Gemalto-prepaid-EMV-banking-cards-extend-reach-of-Vodacom-m-pesa-mobile-wallet-in-South-Africa.aspx (閲覧日: 2020年4月23日)

76 Businesstech, "M-pesa wants to be more than just a mobile money service", 5th March 2020、https://businesstech.co.za/news/mobile/379367/m-pesa-wants-to-be-more-than-just-a-mobile-money-service/(閱覧日:2020年4月23日)

77 Vodafone Group news releases ,"Vodacome and Safaricom joint venture to accelerate M-Pesa expansion"、https://www.vodafone.com/news-and-media/vodafone-group-releases/news/vodacom-and-safaricom-joint-venture-to-accelerate-m-pesa-expansion(閲覧日 2020 年 4 月 23 日)

78 BROOKINGS, "Beyond mobile payments: Going up the value chain of fintech in Africa" 20 May 2019 (閲覧日: 2020年4月23日) https://www.brookings.edu/blog/africa-in-focus/2019/05/20/beyond-mobile-payments-going-up-the-value-chain-of-fintech-in-africa/

南アフリカのモバイル決済としては、地場最大手行 Standard Bank と提携している SnapScan や、中国アリババの Alipay と提携している Zapper がある。いずれも、QR コード型キャッシュレス決済であり、店頭に掲示してある QR コードを利用者が読み取り、金額を入力し支払うもので、登録してあるカードを介して、引き落としが行われる。 Snap Scan は国内 5万件の店舗で 80 、 Zapper は同 2万件の店舗で 81 それぞれ利用できるまでに拡大している。なお、クレジットカードのマスターカードが、2016 年 11 月に Snap Scan と、2018 年 5 月に Zapper と提携したことで、デジタル・ウォレット・サービスのマスターパスの決済機能も、それぞれの利用可能店舗で利用できるようになっている。

大手銀行のモバイルバンキングサービスの展開を見ると、Standard Bank は、MVNO 82 サービスを 2018 年に立ち上げ、2019 年 8 月にはスマートフォンの販売、携帯電話向け融資サービスを開始するなどしている 83 。また First Rand Bank では、2019/20 年度(2019 年 7 月~2020 年 6 月)に、同行の専用アプリを利用した取引が前年度の 2 億 3,800 万件から 3 億 350 万件に急増、携帯電話と合わせた利用件数は対前年度比 23.2%増の 3 億 4,476 万件に達した 84 。同行では個人向け電子決済サービス eWallet にも力を入れており、2019/20 年度の利用者は 670 万人、取引件数は対前年度比 $^{6.7}$ %増の 61 4,920 万件となっている 85 5。

モバイルバンキングの長所は、物理的制約に捉われることなくサービスを普及でき、口座開設料を徴収しないことで経済的制約を取り除くことが可能となることである。また、ブランチレスバンキングは、伝統的な銀行サービスを受けにくい人々に基礎的なサービスを提供することで、国連の持続可能な開発目標(SDGs)や地域の持続的な発展にも寄与することが期待されている。

しかし、モバイルバンキングによる口座数の増加、取引額の増加が低所得層の貯蓄に必ずしもつながっていないという指摘もある。Standard Bank の行った調査によると、年収 86,000 ランド(約 60 万円)以下の人々には経済的に貯蓄をする余力がなく、この所得水準には国民の 94.6%が該当するということが明らかにされている 86。

https://www.weforum.org/agenda/2019/02/fintech-in-sub-saharan-africa-a-potential-game-changer

Mastercard Press Release, "Mastercard and Zapper collaborate to drive digital payments interoperability", 14th May 2018

https://newsroom.mastercard.com/mea/press-releases/mastercard-and-zapper-collaborate-to-drive-digital-payments-interoperability-2/(閲覧日:2020 年 4 月 23 日)

83 TELECOM TV, "South African bank starts selling smartphones"
https://www.telecomtv.com/content/mobile/south-african-bank-starts-selling-smartphones-36162/(閲覧日:2020年4月23日)

84 FirstRand Bank, Annual Integrated Report 2020,p28、https://www.firstrand.co.za/media/investors/annual-reporting/firstrand-bank-annual-report-2020.pdf(閲覧日:2021年1月31日)

85 FirstRand Bank, Annual Integrated Report 2020, p 11、https://www.firstrand.co.za/media/investors/annual-reporting/firstrand-annual-integrated-report-2020.pdf (閲覧日:2021年1月31日)

⁷⁹ WORLD ECONOMIC FORUM, "How mobile money can lead a fintech revolution in Africa" (閲覧日: 2020 年 4 月 23 日)

⁸⁰ SnapScan、https://www.snapscan.co.za/about.html(閲覧日: 2020 年 4 月 23 日)

⁸² 仮想移動体通信事業者のこと。無線局などを自社で開設せずに移動通信サービスを提供する。

BusinessTech,"Here is the reason why you aren't saving any money", 31st May 2016 (閲覧日: 2020年4月23日) http://businesstech.co.za/news/banking/125233/here-is-the-reason-why-you-arent-saving-any-money/

(3) 南アフリカの EC 市場

アマゾン・エフェクトという言葉にみられるように、世界の EC 市場は急速に拡大している。2017 年の世界の EC 市場は、1.9 兆ドル、小売売上高のおよそ 8%に達した。そうした中、南アフリカでも EC 市場への関心が高まっている。

南アフリカの EC 市場は、2017 年時点で 23 億ドルと世界に占める割合は 0.12% に過ぎない。国民の 3 割にあたる 1,700 万人が利用している一方、一人あたりの年間利用額は 136 ドルにとどまる87。ただし、2021 年までにオンラインショッピング利用者がおよそ 600 万人増え、年間利用額が 189 ドルほどになるという予測もあり、成長力は相応に高い88。

EC市場発展の障壁としては、ネットを通じた決済への懸念が挙げられるだろう。 南アフリカの消費者は現金、デビットカードなどの伝統的な決済手段への信頼が厚 いと考えられている。また、業者の知識不足、支払い方法の選択肢が少ないこと、 配送プロセスの問題、インターネットアクセス制限、ブロードバンド通信の料金が 高いことなども障壁となっている8%。加えて、EC市場への投資が不足していること なども指摘されている%。実際、南アフリカでは、伝統的なデビットカードやクレ ジットカードでの決済が比較的主流となっており、勢いは増しつつあるものの eWallet などの電子決済への移行が遅れている91。南アフリカでは、消費者の 45% がオンラインストアのサイトを訪れるが、実際に購入するのは 28%にとどまって おり、決済システムへの信頼を構築することで一人当たり利用額はもとより、利用 者のすそ野を拡大させる余地も大きいと考えられる。なお、携帯電話の普及率が高 い南アフリカだが、EC利用者の75%はデスクトップパソコンから注文しており、 携帯電話を通じた注文(50%)を上回る。南アフリカの消費者は、EC 市場での購 入に際して、詳細な情報を重視する傾向があるためだ。EC 市場のさらなる拡大に は、SNS などを通じたサイトへの誘導に加え、消費者の求める情報を的確に伝える ウェブデザインが課題と言える。

(4) リテール決済に関する法規制の状況

リテール決済に関する法令として、National Payment System Act 1998 がある。 決済サービスを提供する事業者は、同法の規定に基づき、決済サービス・プロバイ ダー(payment service provider)またはサードパーティ決済プロバイダー(third party payment provider:支払取引の起動に係るサービスを提供する事業者)として 登録する必要があり、クリアリングに関する業務および技術上のルールや要件に精 通することが求められる。また、ノンバンクが国内決済システムに参加するには、 銀行との提携が必要とされている。

同法は、決済システムについて、金融サービスのデジタル化への対応や、グロー

^{**}ews/banking/125233/here-is-the-reason-w QWERTY DEGITAL 2017 (閲覧日: 2020 年 4 月 23 日) https://qwertydigital.co.za/wp-content/uploads/2017/08/Digital-Statistics-in-South-Africa-2017-Report.pdf

^{**}What does the current South African ecommerce landscape look like?" 7 April 2019 (閲覧日: 2020 年 4 月 23 日) https://flickerleap.com/south-african-ecommerce-landscape/

^{89 &}quot;South Africa: What's Holding Back E-Commerce in South Africa?" 29 January 2019 (閲覧日: 2020年4月23日) https://allafrica.com/stories/201901290748.html

^{90 &}quot;Why e-commerce is slow to take off in SA" 08November 2018 (閲覧日: 2020 年 4 月 23 日) https://www.businesslive.co.za/fm/fm-fox/digital/2018-11-08-why-e-commerce-is-slow-to-take-off-in-sa/

Worldpay,"Global Payments Report" November 2018 (閲覧日:2020年4月23日) https://www.paymentscardsandmobile.com/wp-content/uploads/2018/11/Global-Payments-Report_Digital-2018.pdf

バルスタンダードとの調和を図るべく、見直し作業が進められている。2018 年 9 月、財務省と SARB は同法見直しに関する Policy Paper を公表した92。そこでは、仮想通貨などの新規サービスや、フィンテックなどの新規参入を容認する方向が提案されている。

南アフリカのフィンテック企業は、決済、貸出、貯蓄・預金、保険、投資、アドバイザリー、資本調達、および B2B の 8 分野で、216 社が操業している93。決済では、キャッシュレス化やブロックチェーン技術を活用した P2P 送金サービスなどを手掛ける企業がしのぎを削っている。オンライン貸出では、個人間で小口融資を行うソーシャルレンディングが 1,380 万ドルまで拡大。その他、ロボアドバイザーやAI 技術を活用した資産運用サービスが 2017 年から実用化されたほか、ビットコインなど仮想通貨に関連する企業も存在感を増している。

2018 年 11 月には、電子ウォレット・プラットフォームを提供する My-iMali が 創業。同社のプラットフォームでは、雇用主が給与の支払いを行い、従業員はその ままオンラインで、提携しているマスターカードのデビットカードサービスを通じ て、全国の POS デバイスを持つ店舗でキャッシュレスでの支払いが可能となる。

2019 年 4 月には、低コスト株式投資プラットフォーム(EasyEquities)と JET8 との提携が発表された。JET8 は Social Wallet アプリであり、JET8 上の「いいね」を social currency である JETPoints に変換することができる。提携によって EasyEquities 上の投資に使用可能となった94。

2019年12月には、フィンテック・プラットフォーマーの uKheshe がマスターカードとの提携により、銀行口座もスマートフォンも必要としない QR コード印刷カードを使った決済サービスの提供を開始した%。マスターカードのデジタル決済サービスであるマスターパスを用いて、現金決済が主流のインフォーマルセクターの人々にデジタル決済サービスを提供することを目指している。Nedbankを決済銀行とし、携帯番号を QR コード化したものを記した uKheshe カードを介することで支払いが可能となる。支払いの受領は、SnapScan や Zapper を含むマスターパス・アプリで QR コードをスキャンすればよい。南アフリカの主要銀行がマスターパス・サービスを提供しているため、受け手はどの銀行カードを使用していても、スマートフォンの安全な電子ウォレットに受領資金を保管することができる。小規模店にとっては、POS デバイスより簡便なデジタル決済になると期待されている。

こうしたフィンテックの拡大を受け、SARBは、2018年1月にフィンテック室を新設し、フィンテックが伝統的な銀行業務に与える影響を見極めるとともに、フィンテックに係る政策的枠組みの構築に向け検討を開始した。

現在のところ、仮想通貨は法定通貨とみなされていないため、銀行監督の対象外となっているが、規制当局はその影響に強い関心を示している。SARB は、ブロッ

⁹² SARB, "Review of the National Payment System Act 78 of 1998, Policy Paper", September 2018、http://www.treasury.gov.za/publications/other/NPS%20Act%20Review%20Policy%20Paper%20-%20final%20versi on%20-%2013%20September%202018.pdf (閲覧日:2020年4月23日)

⁹³ Intergovernmental Fintech Working Group ,"Fintech Scoping in South Africa", October 2019、http://www.treasury.gov.za/comm_media/press/2020/WB081_Fintech%20Scoping%20in%20SA_20191127_final%20(002).pdf (閲覧日:2020年4月23日)

[&]quot;EasyEquities joins the 'JET' set", 12th April 2019 (閲覧日: 2020年4月23日) https://www.cnandco.com/easyequities-joins-the-jet-set/

⁹⁵ Mastercard (閲覧日:2020年4月23日) https://newsroom.mastercard.com/mea/press-releases/ukheshe-partners-with-mastercard-to-bring-mobile-payments-to-unbanked-south-africans/

クチェーン技術に詳しいフィンテック企業 Bankymoon と協同で、仮想通貨事業者に対する新規制の試案を作成。2018年1月には、その第一弾として仮想通貨のキャピタルゲインに対する課税方針を公表した。

SARB を初めとする金融規制監督関連機関%は政府間フィンテックワーキンググループを構成し、イノベーションを促進しつつ、フィンテックに対応した規制環境、健全性の確保や消費者の保護といった観点からフィンテックに対応した規制環境の検討を進めている。2020 年 4 月には、イノベーション・ハブの創設を発表している%。

図表 19: 南アフリカのフィンテック企業



(出所) fintechnews.ch/fintech/fintech-in-south-africa-overview/18114/.

(5) 今後のリテール金融機関の動向

SAPO において長期戦略目標の一つとして「機能の統合整理(Consolidation of Functions)」が掲げられ、その一環としてポストバンク(Postbank)の法人化が進められている。

SAPO からポストバンク会社を分離・設立するため、2010 年にポストバンク会社 法(South African Postbank Limited Act no 9 of 2010)が制定された。同法に従い、ポストバンク会社(The South African Postbank Limited) が設立され、すでにポストバンク部門からのオペレーションの移管は完了し、現在、資産の移管が進められている。

前述の通り、2013 年 9 月には SARB に銀行設立のための申請書を提出したが、その後、SAPO が 2013 年 3 月期以降、赤字が続いたことや、過去の不適切な支出が明らかになったことなどが問題視され、銀行ライセンス付与の審査は長期化して

_

⁹⁶ Financial Service Conduct Authority (FSCA)、Financial Intelligence Center、National Credit Regulator (NCR)、National Treasury、South African Revenue Service (SARS)、および SARB。

⁹⁷ https://www.ifwg.co.za/about-us/

いる。2015年5月には、電信・郵便サービス大臣が「農村地域では人々が郵便局に列を作っている。切手を買うためではなく、預金するためだ」と述べるなど、政治的な圧力も強まった98。

そうした中、2016年7月にようやく本審査申請に向けた準備期間(最大12カ月) 入りが認められ、2017年7月に最終審査のための申請書を提出した。しかし、いまのところ、銀行ライセンスの承認には至っていない。

なお、コロナウィルス感染拡大の影響については、2020 年 9 月に開催された議会特別委員会でのポストバンク CEO 代理のプレゼンテーションによると、スタッフが家族の感染も含め勤務できなくなったり、オフィスで働けないことで生産性が低下したりといったことから、感染拡大に対応して導入された規制からマイナスの影響を被っている。失業が拡大したことで、貯蓄の動員は進まなくなり、ポストバンクの投資余力も減退している。コロナウィルス失業対策プログラムの給付金支払い勘定の開設が進んだが、取引手数料を徴収できないことや、コロナ関連規制への対応のための設備投資など、経営への負担が生じている。しかしながら、きわめて深刻という状況ではないとしている。9。

35

_

⁹⁸ Andisiwe Makinana, "Postbank on its way to corporatization," City Press, 24 May 2015, http://www.fin24.com/Tech/Companies/Postbank-on-its-way-to-corporatisation-20150522

⁹⁹ https://pmg.org.za/committee-meeting/31085/ (閲覧日:2021年1月31日)

<出所資料一覧>

【中央銀行・監督官庁・協会等ウェブサイト】

- ・ 南アフリカ準備銀行ウェブサイト、https://www.resbank.co.za/Pages/default.aspx
- ・ 南アフリカ政府ウェブサイト、http://www.gov.za/
- ・ 南アフリカ金融庁、https://www.fsb.co.za/Pages/Home.aspx
- 南アフリカ歳入庁ウェブサイト(South African Revenue Service)、 http://www.sars.gov.za/Pages/default.aspx
- ・ Department of National Treasury ウェブサイト、 http://www.treasury.gov.za/coopbank/FAQs.aspx
- ・ 貯蓄信用協同組合連盟(SACCOL)ウェブサイト、http://www.saccol.org.za/
- ・ C o-operative Financial Institute of South Africa ウェブサイト http://www.cofisa.co.za/

【郵便公社・郵貯等ウェブサイト】

- ・ 南アフリカポストバンクウェブサイト、http://www.postbank.co.za/
- ・ 南アフリカポストオフィスウェブサイト、http://www.postoffice.co.za/

【国際機関・外国機関文献・データベース】

 I MF, "South Africa: Financial System Stability Assessment" http://www.imf.org/external/pubs/ft/scr/2014/cr14340.pdf

【金融機関等ウェブサイト】

- ・ Standard Bank ウェブサイト、http://reporting.standardbank.com/
- ・ Absa Bank ウェブサイト、http://www.absa.co.za/Absacoza
- ・ VBS Mutual Bank ウェブサイト、http://www.vbsmutualbank.co.za/loans-profile.php
- ・ Finbond Mutual Bank ウェブサイト、http://www.finbondmutualbank.co.za/index.html
- ・ GBS Mutual bank ウェブサイト、http://www.gbsbank.co.za/
- ・ 土地農業開発銀行ウェブサイト、http://www.landbank.co.za/

【論文・雑誌・業界紙】

- · Andisiwe Makinana, "Postbank on its way to corporatization," City Press, 24 May 2015.
- http://www.fin24.com/Tech/Companies/Postbank-on-its-way-to-corporatisation-20150522
- Asli Demirguc-Kunt, Leora Klapper, Dorothe Singer, and Peter Van Oudheusden, "The Global Findex Database 2014: Measuring Financial Inclusion around the World," World Bank, April 2015. https://openknowledge.worldbank.org/bitstream/handle/10986/21865/WPS7255.pdf?sequence=2
- KPMG, "Mobile Banking 2015," July 2015. https://www.kpmg.com/UK/en/IssuesAndInsights/ArticlesPublications/Documents/PDF/mobile-banking-report-2015.pdf
- The National Treasury, South Africa and the AFI Financial Inclusion Data Working Group, "The Mzansi Story and Beyond," January 2014. http://www.afi
 - global.org/sites/default/files/publications/the_use_of_financial_inclusion_data_country_case_st udy_south_africa.pdf
- Deloitte, "The future of payment in South Africa, Enabling financial inclusion in a converging world", September 2019 https://www2.deloitte.com/content/dam/Deloitte/za/Documents/risk/za-The-future-of-payments-

- in-South-Africa%20.pdf
- Intergovernmental Fintech Working Group, "Fintech Scoping in South Africa", October 2019 http://www.treasury.gov.za/comm_media/press/2020/WB081_Fintech%20Scoping%20in%20SA_20191127_final%20(002).pdf
- Palesa Shipalana "Digitising Financial Services: A Tool for Financial Inclusion in South Africa?" SAIIA Occasional paper 301, September 2019
 https://saiia.org.za/research/digitising-financial-services-a-tool-for-financial-inclusion-in-south-africa/
- ・ 日本貿易振興機構(JETRO)ウェブサイト、http://www.jetro.go.jp/world/africa/za/invest_04/
- ・ 野村資本市場研究所『アフリカ金融・資本市場の現状と課題』資本