



小栗キャップの News Letter

税理士法人オグリ 代表社員・税理士 小栗 悟

岐阜本部 〒500-8847 岐阜県岐阜市金宝町1-3 岐阜第一生命ビル 4F

TEL : 058-264-8858 FAX : 058-264-8708

名古屋本部 〒460-0002 名古屋市中区丸の内一丁目16-15 名古屋フコク生命ビル 6F

TEL : 052-222-1600 FAX : 052-222-1611

Email : info@otc-oguri.com <http://www.otc-oguri.com>

2015年4月21日(火)

最近新聞でよく見る「ADB」

アジア開発銀行債と確定申告

日本は AIIB の創立メンバーには不参加

日本は中国が主導するアジアインフラ投資銀行 (AIIB) に創立メンバーへの参加申請 (期限 : 平成 27 年 3 月末) を行いませんでした。参加をしない理由については、「ガバナンスが不明瞭である」「米国が参加していない」のほか、「日米はアジア開発銀行 (ADB) で主導的な役割にあり、既に投資を行っているから」などが報道されています。

アジア開発銀行 (ADB) とは

では、ADB とはどのような銀行なのでしょうか。ADB は、アジア・太平洋地域の経済開発促進を目的とした投融資を行う地域開発銀行で 1966 年に設立。現在 67 か国が参加しています。日本は設立当初から最大の出資国であり、歴代総裁もすべて日本人で占められています。

ADB の財源は OCR と特別基金

ADB は通常資本財源 (OCR) と特別基金の 2 つの財源を持っています。OCR は比較的所得が高い開発途上国への投融資業務に利用され、加盟国からの出資金・準備金に加え、民間市場から調達した資金により投融資するもの (準商業的融資) で、特別基金 (アジア開発基金など) は低所得国向けに緩和された条件での融資に使用されるもの (譲

許的融資) です。というと判りづらいかもしれませんが、ADB のバランスシートが OCR そのものと理解すればよいでしょう。

ADB の BS (2014.6 現在 : 億ドル)

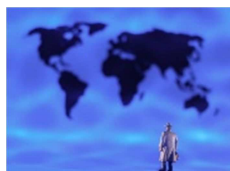
融資	532	借入	630
投資	253	自己資本	175
その他	399	その他	379

この借入は ADB 債発行 (国際市場でもトリプル A 格。31 通貨建) で調達しています (自己資本の 3.6 倍)。AIIB は中国が資本の過半を出資するとのことですが、債券発行については、日米が参加しないこともあり、「低格付け」の懸念があるようです。

借入 (調達) が難しければ、設立当初は「様子を見る」というスタンスもあり得る訳なのでしょうね。

利子は確定申告が必要です!

この ADB 債 (国内発行) は日本の証券会社を通じて、個人でも購入できますが、注意点が一つあります。債券の利子は一般には源泉分離なのですが、この ADB 債の利金は源泉徴収がされず、総合課税となり、確定申告が必要となります。



為替差益は雑所得で申告することになります!