



## COVID-19: アジア太平洋地域における規制および監督上の対応に関する最新情報 Asia Pacific Centre for Regulatory Strategy

Dear colleagues and clients,

This email provides an overview of the regulatory and supervisory responses to COVID-19 in Asia Pacific from 8 May – 21 May.

Regulators in our region have responded in a number of ways and we have broken these categories up into five main categories, also used by the International Institute of Finance (IIF):

### Click to navigate:

[Capital](#)

[Liquidity](#)

[Provisioning, Definition of Default and NPL-related measures](#)

[Consultations/Implementation Timetables](#)

本ニュースレターは、5月8日から5月21日までのアジア太平洋地域における COVID-19 に対する規制および監督上の対応の概要をご案内するものです。

アジア太平洋地域の規制当局は、様々な方法で COVID-19 に対応しており、主なアクションを次の 5 つのカテゴリーに分類いたしました。これらのカテゴリーは、国際金融協会 (IIF) でも使用されているものです。

- Capital
  - Liquidity
  - Provisioning, definition of default and non-performing loans (NPL) related measures
  - Consultations / implementation timetables
  - Other (reporting, stress testing, conduct, etc.)
- 
- 資本
  - 流動性
  - 引当金、デフォルトおよび不良債権(NPL)関連措置の定義
  - 市中協議/実施スケジュール
  - その他(当局報告、ストレステスト、コンダクトなど)

The next series of newsletters will hone in on some of the key challenges our member firms are seeing within their respective countries, and the insights we can glean as a region from these individual perspectives. This newsletter will focus on the Australian experience and the responses taken by regulators and the industry in managing the impact of COVID-19.

次のニュースレターでは、デロイトのメンバーファームがそれぞれの国で直面している主な課題と、このような個々の視点から地域として得られる考察について詳しくお伝えします。今号では、オーストラリア(豪州)において COVID-19 の影響に対処するために、規制当局や業界がとった経験と対応についてお伝えします。

Australia's medical response to COVID-19 has been highlighted as one of the best in the world. The country has effectively flattened the curve, and the federal government is now progressively reopening the economy through its [Roadmap to a COVID safe Australia](#) released in early May. Despite this success,

[Others \(Reporting, stress testing, conduct, etc.\)](#)

the impact has been deeply felt across the economy and significant fiscal and monetary stimulus will continue to be required to keep the Lucky Country on track. It is broadly expected that Australia's 28-year recession-free streak will soon come to an end.

COVID-19 への豪州の疫学的対応は世界最高水準と評価されています。豪州は効果的に感染者数曲線をなだらかにし、豪州連邦政府は現在、5月初旬に公表された「[COVID セーフ・オーストラリアへのロードマップ](#)（外部サイト・英語）」を通じ、経済活動再開を先行的に進めています。この成功にもかかわらず、感染の影響は経済全体に深く浸透しており、「幸運な国家」であり続けるためには、引続き大幅な財政政策・金融刺激策が必要です。28年もの間景気後退を経験しなかった豪州経済の軌跡も近く終わるものと予想されます。

The regulatory reaction in Australia during the early period of the pandemic was swift. The RBA cut interest rates to fresh record lows of 0.25bp, expanded its balance sheet to inject liquidity into the economy and set up a special funding facility for banks to ease margin pressures. The prudential regulator (APRA), only weeks after announcing its supervisory and policy agenda for 2020, chose to suspend it and instead pivot to a focus on operational resilience and a toning down of its rhetoric around 'unquestionably strong' capital. The conduct regulator (ASIC) also suspended its agenda and prioritised customer remediation to focus on its core objective of consumer protection. These measures have ushered the economy through the initial stages of the crisis, but as Australia looks forward cautiously towards the 'new normal', we are reminded that there are still lessons to be learned and emerging risks to be managed.

パンデミック初期における豪州の規制対応は迅速でした。豪州準備銀行(RBA)は、政策金利を 0.25 bp の史上最低水準に引き下げ、経済に流動性を供給するためにバランスシートを拡大し、利ざや縮小圧力を緩和するために銀行向けの特別融資枠を設定しました。豪州健全性規制庁(APRA)は、2020年に向けた監督・政策計画を発表後わずか数週間で同計画を一時停止し、代わりに「疑う余地のないほど強力な」資本という掛け声をトーンダウ

ンして金融機関の業務回復力(オペレーショナル・レジリエンス)に注力することを選択しました。また、豪州証券投資委員会(ASIC)は、消費者保護という中核的な目的に重点を置くため、監督計画を保留し、顧客利益の回復を優先しました。これらの措置は、危機の初期段階を通じて経済をけん引しましたが、豪州が「新常态」への動きを依然警戒しているように、我々は、学ぶべき教訓と対処すべき新たなリスクが依然として存在することをあらためて認識すべきでしょう。

### **Operational resilience**

The velocity at which the crisis hit exposed weaknesses in the effectiveness of operational resilience and continuity measures. The combination of overstretched technology systems from remote working and massive spikes in the volume of customer requests saw operations stretched to their limits, and significant backlogs quickly developed. Though continuity measures may not typically be designed for such edge cases as COVID-19, the experience will likely change the way in which scenarios are defined and planned for into the future at both the operational and Executive/ Board level. In particular, following a large move towards offshoring of functions in preceding decades, the pandemic has shown how operations in countries with under-developed infrastructure may be unable to manage such pressures and that globally diversified operations may not be as resilient as first thought. In Australia, we have seen a significant number of critical operations and processes move back onshore to ensure business continuity and it is expected that this trend will continue.

### **オペレーショナル・レジリエンス(業務回復力)**

コロナ危機が世界を襲った速度は、金融機関の業務回復力と業務継続計画の脆弱性を露呈しました。急拡大されたりリモートワークと顧客からの要請の急激な増加の双方により、運用が限界に達し、作業積み残しが急増しました。COVID-19 のような極端なケースは、一般的な業務継続計画には組み込まれていなかったかもしれません。しかし、この経験は、シナリオを定義し、将来の業務継続計画を立てる方法を、実務レベルと役員/取締役会レベルの双方で変える可能性が高いです。特に、過去数十年の間に機能のオフショア化(海外移転)に向けた大きな動きがありました。

このパンデミックは、インフラ未整備の国での事業はかかる圧力に対応できず、グローバルに分散した事業が当初考えられたほど回復力がないことを示唆しています。豪州では事業継続性を確保するために、多数の重要なオペレーションとプロセスがオンショア（国内）に戻されており、この傾向は今後も続くと思われま

### **Responsible lending**

With both implicit and explicit guidance from regulators and government to keep credit flowing throughout the economy, lenders have had to rethink how this will translate into their risk appetite and how effective due diligence should be performed when there is a wholesale shift in the risk profile of the economy. Though ASIC have provided guidance to clarify how lenders may continue to meet their obligations in the current environment, only time will tell whether lenders have taken the right steps. This is further accentuated by the tension regulators are facing in ensuring they continue to take a tough stance on non-compliance in the aftermath of the Royal Commission, and the need for a fair and balanced approach given the current extenuating circumstances. In all cases, we expect to see the supervisory approach continue to place customer outcomes at the forefront.

### **責任ある融資**

金融機関は、経済全体における信用フロー維持のための規制当局や政府の暗黙的・明示的な指導を受け、これを如何にリスクアペタイトに反映すべきか、また、経済のリスク・プロファイルの大きな変化において如何にデュー・ディリジェンス（審査）を効果的に実施すべきかを再考しなければなりません。ASIC は、貸し手たる金融機関が現在の環境下でどのように義務を果たし続けることができるかを明確にするためのガイダンスを提供してきましたが、金融機関が適切な措置を取ったかどうかは、時の経過と共に判明するでしょう。このことは、豪州王立委員会の勧告以来、規制当局がコンプライアンス違反に対して厳しいスタンスで臨む緊張感と、現在の環境とを考慮した公平でバランスのとれたアプローチの必要性とにより更に強調されています。いずれの場合も、監督機関のアプローチは顧客利益を最前面に出し続けると考えられます。

## People risk

It is self-evident that the crisis has taken a toll on the physical and mental health of the population, with extended periods of isolation, distancing and severely overstretched operations leaving many employees (still with a job) at risk of burnout. The longer-term impact these factors will have on the productivity, engagement and overall culture of the 'new normal' workforce is uncertain. We have already seen a high level of movement in senior executives across the industry, and succession planning has again come to the forefront with accountability top-of-mind for regulators and firms. At an operational level, it is likely that the vigilance and consistency of employees in effectively operating key controls and managing material risks could be affected. The true test of effectively integrated risk and compliance practices is how they deliver desired outcomes effectively and efficiently in times of stress, and this could be an area of future regulatory focus.

## 人的リスク

この危機が人々の肉体的・精神的健康に悪影響を及ぼし、長期間の孤立、リモート業務量の過度な拡大により、多くの(まだ職がある)従業員が、燃え尽き症候群のリスクにさらされていることは自明です。これらの要因が「新常態」における生産性、サービス規律、企業文化全体に長期的な影響を与えるかは不確実です。業界の上級管理職の間では既にハイレベルな動きが見られ、人事承継計画は、規制当局や企業の責任の最重点項目になりました。実務レベルでは、主要なコントロール機能の効果的運用や重要なリスク管理を担当する従業員の注意力と整合性に悪影響を及ぼす可能性が高いです。効果的に統合されたリスクとコンプライアンスの実践の真のテストは、ストレス時において望ましい結果を如何に実効的かつ効率的に提供するかということであり、これは将来の当局規制の焦点となり得ます。

Despite our relative success in Australia, the impact of COVID-19 has been deep and broad, and no one has been left unaffected. As we move into the next phase of the pandemic, we will begin to reflect on and assess the experience as an opportunity to better prepare for future disruptions, whatever their cause.

豪州での相対的な成功にもかかわらず、COVID-19 の影響は深く広範で、誰も影響を受けずにはられません。パンデミックの次の段階への移行期は、我々がその経験を反省・評価し、将来起きうる災害や混乱(その原因を問わず)に対してよりよい備えをするための契機となるでしょう。

The ACRS will be providing updates on a biweekly, best-efforts basis. We would like to express our sincere gratitude to all our regular contributors from around the region who lend their expertise and insight to support the creation of this newsletter.

*(The lists below are compiled on a best-efforts basis and are not exhaustive.)*

ACRS は、隔週で、ベスト・エフォートに基づいて最新情報を提供する予定です。

(以下のリストは、ベスト・エフォートに基づいて作成されており、完全なものではありません。)

Best regards,

The ACRS co-leads – Nai Seng Wong (SEA), Jessica Namad (China), and 勝藤史郎/Shiro Katsufuji (Japan)

### **Other useful resources**

We would like to highlight to our readers research from the International Monetary Fund ([link](#)) and the IIF ([link](#)), which we believe to be invaluable resources for tracking developments both in our region and abroad.

As well, our colleagues in our sister centre in EMEA have published a number of insightful deep-dives on the impacts to financial services by COVID-19 [here](#).

For more financial services and non-financial services industry updates, Deloitte's central repository for COVID-19 information can be found [here](#).

**その他の有用なリソース**

IMF ([link](#))と IIF ([link](#))による調査も紹介いたします。両者はアジア太平洋地域と海外での両方の政策上の動向を見るための非常に貴重な情報であると考えます。

また、デロイト EMEA の規制戦略センターの取組み(英語)も同様に紹介いたします。COVID-19 の金融サービスへの影響について洞察に満ちた深い考察を数多く公表しています。(詳細は[こちら](#))

金融サービスおよび事業サービス産業の最新情報については、デロイトの COVID-19 情報のセントラル・リポジトリをご参照ください。(詳細は[こちら](#))

---

## Capital – 資本

---

### Banking COVID-19 Market Risk FAQ published by APRA

AU APRA 18 May APRA によって発行された銀行における COVID-19 に関連したマーケット・リスクに係る FAQs

---

#### [Link](#)

APRA has published FAQs to provide authorised deposit-taking institutions with up-to-date guidance on supervisors' expectations, during the period of disruption driven by COVID-19. The FAQs cover loan repayment deferrals, residential mortgage lending and market risk capital requirements.

APRA は FAQs を発行し、COVID-19 によって混乱が生じている期間に、認可預金取扱機関に対して監督当局の期待に関する最新のガイダンスを提供している。FAQ には、ローンの返済猶予、住宅ローン融資、市場リスクに応じた自己資本要件について記載。

---

## Liquidity – 流動性

---

### FSC announces measures to respond to COVID-19 pandemic and mitigate impact of global financial volatility on domestic securities markets

TW FSC 13 May 台湾 FSC が、COVID-19 パンデミックに対する対応および証券市場に対する世界的な金融市場でのボラティリティに起因する影響を緩和するための対策を発表

---

#### [Link](#)



Due to the COVID-19 pandemic, global financial conditions have recently triggered volatility in Taiwan's securities markets. In order to maintain orderly and stable markets and to safeguard investor interests, the cap on total volumes of short sale through securities borrowing and lending ("SBL short sale") during trading sessions was reduced.

Securities dealers are also being urged to act as liquidity providers of market demand and supply, and financial and insurance institutions are encouraged to buy while markets are down. Listed companies are being encouraged to engage in implementing stock buybacks if necessary in order to bolster investor confidence.

最近、COVID-19 パンデミックにより、世界的な金融市場の状況が、台湾内の証券市場のボラティリティの上昇を引き起こしている。秩序ある安定した市場を維持し、投資家の利益を守るため、売買セッション中、有価証券の貸借による空売りの総量（「SBL 空売り」）の上限が引き下げられた。

証券ディーラーは、市場の需給における流動性を供給する役割も強く求められており、金融機関や保険機関は、市場が下落している間に買いを入れるよう推奨。上場企業は、投資家の信頼度を高めるため、必要に応じて自社株買いを行うことが奨励されている。

## Provisioning, definition of default and NPL-related measures - 引当金、デフォルトおよび不良債権 (NPL) 関連措置の定義

NZ FMA

21 May

**Business Debt Hibernation  
事業負債の休止**

[Link](#)

The FMA has introduced business debt hibernation (BDH) to help companies, trusts, and other businesses affected by COVID-19 to manage their debts by allowing them to place existing debts into hibernation for up to seven months. Some entities regulated by the FMA may be eligible to enter BDH, but the following are not eligible: sole traders; registered banks; licensed insurers; non-bank deposit takers; licensed derivative issuers; and operators of a designated settlement system. To enter BDH, there are a number of conditions an entity must meet, such as director approval and creditor support.

FMA は、COVID-19 によって影響を受ける企業、信託、およびその他の事業を支援するために、最大 7 ヶ月間、既存の負債を休止状態に置くことができる事業負債休止 (BDH) 制度を導入した。FMA によって規制されている一部の事業体は、BDH を利用可能な資格を持つ。ただし、以下は

資格がなく、個人トレーダー、登録銀行、認可保険会社、ノンバンク預金業者、認可デリバティブ発行体、指定された決済システムの運営者は対象外である。BDH に入るためには、取締役の承認や債権者の支持など、企業が満たさなければならない多くの条件を設定している。

## Consultations / implementation timetables – 市中協議 / 実施スケジュール

AU SIC/ Treasury	16 Apr	<b>ASIC defers commencement of mortgage broker reforms and design and distribution obligations / Update on the implementation of the Banking, Superannuation and Financial Services Royal Commission</b> <b>ASIC がモーゲージ・ブローカー改革、商品設計や販売義務の開始を延期/銀行・退職年金・金融サービスに関する王立委員会の実施に関する最新情報</b>
---------------------	--------	---

### [Link](#)

ASIC has deferred the commencement of both the mortgage broker reforms and the product design and distribution obligations initially developed as a result of the Royal Commission findings. The commencement of each will be deferred by six months from their original date to allow industry participants to focus on immediate priorities and the needs of their customers.

ASIC は、住宅ローン・ブローカー改革と王立委員会の調査結果を受けて当初策定された商品設計・販売義務の開始を延期。各プロジェクトの開始は当初の開始日から 6 カ月延期され、業界関係者は当面の優先事項と顧客ニーズに集中できるようになる。

### [Link](#)

The Australian federal government has announced that implementation commitments resulting from the Royal Commission will be delayed by six months. This refers to legislation that is yet to be introduced into the Parliament, and will see some measures not being introduced until 30 June 2021.

オーストラリア連邦政府は、王立委員会(の勧告)を受けた実行コミットメントを 6 カ月遅らせると発表。これは、まだ国会に未提出の法案を指しており、いくつかの法案は 2021 年 6 月 30 日まで提出されない予定。

## Others (reporting, stress testing, conduct, etc.) –その他(当局報告、ストレステスト、コンダクトなど)

---

<b>JP JFSA</b>	<b>8 May</b>	<b>Financial support to the property owners who have cash shortage due to delayed rent collection/ Allowance to the rent on the property/ Allowance to the payment from the credit card member stores</b> 賃料回収の遅延により現金不足となった物件所有者に対する資金援助/物件賃料に対する配慮/クレジットカード加盟店からの支払いに対する配慮
----------------	--------------	---

### [Link](#)

The JFSA has requested that financial institutions ensure financial support is given to property owners who are experiencing cash shortages as a result of delayed rental payments from tenants. The support includes zero-interest -unsecured credit extensions and repayment deferrals, etc.

金融庁は、金融機関に対し、テナントからの賃料支払い遅延の結果資金繰りが悪化している不動産保有者への金融支援を要請。支援には、無利子・無担保の信用供与や返済猶予などを含む。

### [Link](#)

The JFSA requested that investment managers support the tenants of their investment properties by allowing tenants to delay rent payment or by reducing their rent.

金融庁は、投資運用会社に対し、投資対象不動産のテナントに対し、賃料の支払い猶予や賃料の減免を認めることにより、テナントを支援するよう要請。

### [Link](#)

The JFSA requested that credit card and payment service firms give necessary allowances when collecting payments from merchants that have been negatively affected by COVID-19.

金融庁は、クレジットカード会社や決済サービス会社に対し、COVID-19 から悪影響を受けている加盟店からの入金に対して必要な配慮を行うよう要請。

---

<b>NZ FMA</b>	<b>12 May</b>	<b>What we can expect from financial reports in light of COVID-19</b> COVID-19 を考慮し、何を財務報告により期待できるか
---------------	---------------	--

### [Link](#)

The FMA have published a document outlining the findings of their recent reviews of financial reporting. The document and sets out their expectations and areas that entities should consider when preparing financial statements, particularly in light of the COVID-19 situation. The document is aimed at anyone involved in preparing or approving financial reporting for FMA reporting entities.

FMA は、財務報告に関する最近のレビューの結果を概説した文書を公表。この文書は、特に COVID-19 の状況に照らして、企業が財務諸表を作成する際に考慮すべき期待と分野を示している。この文書は、FMA への報告事業体に対する財務報告の作成または承認に関与する関係者を対象とするもの。

---

**NZ RBNZ**      **13 May**      **Large Scale Asset Purchases expanded**  
**大規模資産購入の拡大**

---

[Link](#)

The Monetary Policy Committee has agreed to significantly expand the Large Scale Asset Purchase (LSAP) programme to NZ\$ 60 billion, up from the previous NZ\$ 33 billion limit (as detailed in Issue #3 of our COVID update). The LSAP programme includes NZ Government Bonds, Local Government Funding Agency Bonds and, now, NZ Government Inflation-Indexed Bonds.

金融政策委員会は、大規模資産購入 (LSAP) プログラムを、それまでの 330 億 NZ ドルの上限 (詳細は COVID アップデート 3 ご参照) から、600 億 NZ ドルに大幅に拡大することに合意。LSAP プログラムには、ニュージーランド国債、地方政府の資金調達機関債、さらに、現在、ニュージーランド政府の物価連動債が含まれる。

---

**SG MAS**      **13 May**      **New S\$ 6 Million Grant Scheme to Support Singapore FinTech Firms**  
**シンガポールのフィンテック企業を支援する 600 万シンガポールドルの新たな助成金スキーム**

---

[Link](#)

MAS, the Singapore Fintech Association (SFA), AMTD Group and AMTD Foundation (collectively, AMTD) announced the launch of a S\$ 6 million MAS-SFA-AMTD FinTech Solidarity Grant to support Singapore-based FinTech firms amid the challenging business climate caused by the COVID-19 pandemic. The Grant will help Fintech firms maintain their operations, and enable them to continue to innovate and grow.

MAS、シンガポールフィンテック協会 (SFA)、AMTD グループおよび AMTD Foundation (AMTD と総称) は、COVID-19 のパンデミックによる厳しいビジネス環境の中、シンガポールを拠点とするフィンテック企業を支援するため、600 万シンガポールドルの MAS-SFA-AMTD FinTech Solidarity Grant を設立することを発表。この助成金は、フィンテック企業が事業を維持し、イノベーションと成長を続けられるよう支援するもの。

The Grant comprises two components:

- S\$ 1.5 million Business Sustenance Grant (BSG). Eligible Singapore-based FinTech firms can receive a one-time grant for up to S\$ 20,000 to cover day-to-day working capital expenditures, such as salaries and rental costs. The short-term assistance will help FinTech firms sustain their operations and retain their employees. The BSG is fully funded by AMTD's contribution.

- S\$ 4.5 million Business Growth Grant (BGG). Eligible Singapore-based Fintech firms can receive up to S\$ 40,000 for their first Proof of Concept (POC) with financial institutions on the API Exchange (APIX) platform, and S\$ 10,000 for each subsequent POC, subject to a total cap of S\$ 80,000 per firm for the entire duration of the grant. The BGG enables these companies to continue to innovate in partnership with financial institutions and create opportunities for growth.

助成金は次の 2 つのコンポーネントで構成。

- 150 万シンガポールドルのビジネス持続助成金 (BSG) : シンガポールを拠点とする対象となるフィンテック企業は、給与や賃貸料などの日常の運転資本支出をカバーする 2 万シンガポールドルまでの一時金を受け取ることが可能。この短期的な支援は、フィンテック企業が事業を継続し、従業員を維持するのに役立つ見込み。BSG は AMTD の拠出金で全額賄われている。
- 450 万シンガポールドルのビジネス成長助成金 (BGG) : シンガポールを拠点とする対象となるフィンテック企業は、金融機関との API Exchange (APIX) プラットフォームについての最初のプルーフオブコンセプト(概念実証、POC)に対して、4 万シンガポールドル、その後の後続の POC で 1 万シンガポールドルを受け取ることができ、8 万シンガポールドルが上限。BGG は、これらの企業が金融機関とのパートナーシップの下でイノベーションを続け、成長の機会を創出することを可能にする。

AU ASIC	13 May	<p><b>ASIC to further extend financial reporting deadlines for listed and unlisted entities and amends 'no action' position for AGMs</b></p> <p><b>ASIC: 上場企業および非上場企業の財務報告期限をさらに延長し、年次総会に対する「ノー・アクション」の立場を改定</b></p>
---------	--------	--

[Link](#)

ASIC will extend the deadline for both listed and unlisted entities to lodge financial reports under Chapters 2M and 7 of the Corporations Act (the Act) by one month for certain balance dates up to and including 7 July 2020 balance dates.

The extended deadlines for lodgement of financial reports will assist those entities whose reporting processes take additional time due to current remote work arrangements, travel restrictions and other impacts of COVID-19. ASIC has adopted a 'no action' position should public companies not hold their Annual General Meetings (AGMs) within five months after the end financial years that end from 31 December 2019 to 7 July 2020, but do so up to seven months after year end.

ASIC は、会社法第 2M 章および第 7 章(以下、法律)に基づく財務報告の提出期限を、2020 年 7 月 7 日までの決算日までを含む財務報告日において、上場企業および非上場企業のいずれも 1 ヶ月延長する予定。

財務報告書の提出期限の延長は、現在のリモート勤務制度や渡航制限、その他 COVID-19 の影響により報告プロセスに時間がかかる事業体を支援するであろう。ASIC は、上場企業が 2019 年

12月31日から2020年7月7日に終了する会計年度の終了後、5カ月以内に年次総会(AGM)を開催しない場合でも、「ノーアクション」の立場を採用することとしていたが、会計年度の終了後7カ月以内に年次総会(AGM)を開催しない場合にも同様とする。

---

**SK FSC**      **13 May**      **Reporting deadline extended for financial companies' overseas branches**  
**金融会社の海外拠点の報告期限延長**

---

[Link](#)

The financial authorities decided on 13 May to grant an extension of reporting deadline until 31 August this year for financial companies' overseas branches that face compliance burdens due to COVID-19.

According to the current regulations, an extension of filing reports is permitted for unavoidable reasons and circumstances at overseas branches, and the authorities decided that the current pandemic-related reasons and circumstances in their locations qualify as unavoidable. As such, financial companies' overseas branches will not face a fine of ~~KRW~~ 7 million for failure to submit their annual performance report by the deadline.

金融当局は5月13日、COVID-19により、規制負担に直面する金融会社の海外支店に対しては、報告期限を今年8月31日まで延長する。

現行の規則では、海外の支店ではやむを得ない理由や事情で届出期間の延長が認められており、当局は現地のパンデミック関連の理由や事情をやむを得ないものと判断した。このため、金融会社の海外支店は、当初の期限までに年次実績報告書を提出しなかった場合、700万ウォンの罰金を科せられない。

---

**CH CBIRC**      **14 May**      **CBIRC Holds Meeting of the Solvency Supervisory Committee**  
**CBIRC が、ソルベンシー監督委員会を開催**

---

[Link](#)

The CBIRC recently held a meeting of the Solvency Supervisory Committee. The meeting studied and analysed the solvency condition of the insurance industry in the fourth quarter of 2019 and the first quarter of 2020, reviewed the comprehensive risk rating results of insurance companies and regulatory measures for some companies, analysed the impact of the COVID-19 epidemic on the insurance industry, and set forth work plans on solvency regulation and risk control in the next stage.

It was pointed out at the meeting that due to the COVID-19 epidemic and other factors, the insurance industry experienced heightened business pressure and slowed down its business in the first quarter of this year; yet its overall solvency remained adequate and risks were under control. It was stressed at the meeting that the CBIRC will continue to support insurance institutions to increase capital and strengthen risk compensation capacity. The insurance sector should continue to contribute to the resumption of work

---

and production, defend the bottom-line of preventing systemic risks, and better play the role of "shock absorber" of economy and "stabiliser" of society.

CBIRC は最近、ソルベンシー監督委員会を開催した。この会合では、2019 年第 4 四半期および 2020 年第 1 四半期における保険業界の支払能力の状況を調査・分析し、保険会社の包括的なリスク評価の結果およびいくつかの会社に対する規制措置をレビューし、保険業界に対する COVID-19 流行の影響を分析し、次の段階における支払能力に対する規制およびリスク管理に関する作業計画を策定した。

会議では、今年第 1 四半期(1~3 月)に COVID-19 の流行などにより、保険業界の経営への圧力が高まり、業績が伸び悩んだが、それでも全体的な支払能力は十分であり、リスクはコントロール下にあることが指摘された。会合では、CBIRC が保険機関の資本増強とリスク補償能力の強化を引き続き支援することが強調された。保険セクターは、業務と生産の再開に引き続き貢献し、システミック・リスクを防止するというボトムラインを守り、経済の「ショックアブソーバ(緩衝器)」と社会の「スタビライザー(安定化装置)」としての役割を果たすべきである。

---

<b>IN SEBI</b>	<b>15 May</b>	<b>Relaxation in timelines for compliance with regulatory requirements</b> <b>規制要件へのコンプライアンスのためのスケジュールの緩和</b>
----------------	---------------	--

---

[Link](#)

In view of the prevailing situation and representations received from the Stock Exchanges, SEBI has decided to further extend the timelines for compliance with regulatory requirements until 30 June 2020. SEBI has also additionally relaxed compliance requirements for certain provisions in the Listing Obligations and Disclosure Regulations.

現在の状況と証券取引所からの意見に鑑み、SEBI は規制要件の遵守期限を 2020 年 6 月 30 日まで延長することを決定。SEBI はまた、上場義務および開示規則の特定の条項に対するコンプライアンス要件も緩和した。

---

<b>SG MAS</b>	<b>19 May</b>	<b>Safe Re-Opening of More Customer Services in the Financial Sector</b> <b>金融分野における顧客サービスの安全な再開</b>
---------------	---------------	---

---

[Link](#)

Financial institutions in Singapore will be allowed to reopen more customer service locations from 2 June 2020. This will be carried out with strict safe management requirements in place to minimise the risk of COVID-19 infections, in line with the Ministry of Health's three-phase approach to resume business operations. MAS will allow financial institutions more onsite staff to meet increased customer needs as some businesses re-open, as well as to serve customers using both online and offline channels more efficiently.

シンガポールの金融機関は 2020 年 6 月 2 日から顧客サービス拠点の再開を認められる予定。これは、事業再開に向けた保健省による 3 段階のアプローチに沿って、COVID-19 感染のリスクを最小化するための厳格な安全管理要件をもって実施される。MAS は、一部の企業の営業再開に伴い増加する顧客ニーズに対応するため、より多くのオンサイトのスタッフを配置するとともに、オンライン・チャンネルとオフライン・チャンネルの両方をより効率的に使用して顧客にサービスを提供できるようにする。

---

<b>IN SEBI</b>	<b>20 May</b>	<b>Advisory on disclosure of material impact of COVID-19 pandemic on listed entities under SEBI</b> <b>SEBI の上場企業に対する COVID-19 パンデミックの重大な影響の開示に関する助言</b>
----------------	---------------	---

---

[Link](#)

Having granted several relaxations to listed entities in terms of timelines for filing of various reports/disclosures under the Listing Obligations and Disclosure Regulations, SEBI issued an advisory to listed entities to ensure that all available information about the impact of pandemic and the consequent lockdown restrictions on companies and their operations is communicated in a timely and cogent manner to investors and stakeholders.

SEBI は、上場企業に対し、上場義務および開示規則に基づく各種報告書/開示の提出期限に関していくつかの緩和措置を認めた上で、上場企業に対し、パンデミックの影響およびそれに伴う企業およびその業務に対するロックダウン制限について入手可能なすべての情報が、投資家および利害関係者に対して、適時かつ適切な方法で伝達されることを確保するための勧告を发出。

---

<b>NZ FMA</b>	<b>20 May</b>	<b>What can users of auditor reports expect from auditor reports in response to the impact of COVID-19</b> <b>COVID-19 の影響に対応して、監査報告書の利用者が監査報告書に何を期待できるか</b>
---------------	---------------	---

---

[Link](#)

The FMA have published advice regarding the communication tools auditors use in auditor reports and the likely impact of COVID-19 on auditor reporting, including: more modified auditor opinions; more disclosures in Auditor Reports; and the impact of going concern matters on the auditor's thought process and auditor's report. The advice is aimed at users of financial statements in interpreting company performance during the COVID-19 pandemic.

FMA は、監査人が監査人報告書で使用するコミュニケーションツールに関する助言、および COVID-19 が監査人報告書に及ぼすと考えられる影響を公表しており、それには次のものが含まれる。より修正された監査人の意見、監査報告書のさらなる開示、監査人の見解プロセスおよび監査報告書に影響を及ぼす継続企業における影響である。この助言は、COVID-19 大流行時の企業業績を解釈する際の財務諸表利用者を対象としている。



デロイト トーマツ グループは、日本におけるデロイト アジア パシフィック リミテッドおよびデロイトネットワークのメンバーであるデロイト トーマツ合同会社ならびにそのグループ法人(有限責任監査法人トーマツ、デロイト トーマツ コンサルティング合同会社、デロイト トーマツ ファイナンシャルアドバイザー合同会社、デロイト トーマツ税理士法人、DT弁護士法人およびデロイト トーマツ コーポレート ソリューション 合同会社を含む)の総称です。デロイト トーマツ グループは、日本で最大級のビジネスプロフェッショナルグループのひとつであり、各法人がそれぞれの適用法令に従い、監査・保証業務、リスクアドバイザー、コンサルティング、ファイナンシャルアドバイザー、税務、法務等を提供しています。また、国内約30都市以上に1万名を超える専門家を擁し、多国籍企業や主要な日本企業をクライアントとしています。詳細はデロイト トーマツ グループWebサイト(www.deloitte.com/jp)をご覧ください。

Deloitte(デロイト)とは、デロイト トウシュ トーマツ リミテッド("DTTL")、そのグローバルネットワーク組織を構成するメンバーファームおよびそれらの関係法人のひとつまたは複数指します。DTTL(または"Deloitte Global")ならびに各メンバーファームおよびそれらの関係法人はそれぞれ法的に独立した別個の組織体です。DTTLはクライアントへのサービス提供を行います。詳細は [www.deloitte.com/jp/about](http://www.deloitte.com/jp/about) をご覧ください。

デロイト アジア パシフィック リミテッドはDTTLのメンバーファームであり、保証有限責任会社です。デロイト アジア パシフィック リミテッドのメンバーおよびそれらの関係法人は、それぞれ法的に独立した別個の組織体であり、アジア パシフィックにおける100を超える都市(オークランド、バンコク、北京、ハノイ、香港、ジャカルタ、クアラルンプール、マニラ、メルボルン、大阪、上海、シンガポール、シドニー、台北、東京を含む)にてサービスを提供しています。

Deloitte(デロイト)は、監査・保証業務、コンサルティング、ファイナンシャルアドバイザー、リスクアドバイザー、税務およびこれらに関連するプロフェッショナルサービスの分野で世界最大級の規模を有し、150を超える国・地域にわたるメンバーファームや関係法人のグローバルネットワーク(総称して"デロイトネットワーク")を通じFortune Global 500®の8割の企業に対してサービスを提供しています。"Making an impact that matters"を自らの使命とするデロイトの約312,000名の専門家については、([www.deloitte.com](http://www.deloitte.com))をご覧ください。

デロイトというブランドのもと、それぞれ独立したファームにいる数十万人ものプロフェッショナルが協力し、全世界で、監査・保証業務、コンサルティング、ファイナンシャルアドバイザー、リスクアドバイザー、税務およびこれらに関連するサービスをクライアントに提供しています。これらのファームは、イングランドおよびウェールズで設立された保証有限責任会社であるデロイト トウシュ トーマツ リミテッド("DTTL"、または"Deloitte Global")のメンバーです。DTTL、これらのメンバーファームおよびそれぞれとの関係法人により"デロイトネットワーク"は形成されています。

各メンバーファームおよび/またはその関係法人は特定の地域で、当該国もしくは当該複数国の法律およびプロフェッショナルに対する規制の下でサービスを提供しています。DTTLの各メンバーファームの組織は、それぞれの国の法律、規制、実務慣行やその他の要因により異なり、それぞれがその担当地域で関係法人を通じてプロフェッショナルサービスを提供しています。

なお、DTTLのメンバーファームまたはその関係法人によっては提供していないサービスがあるとともに、保証業務を提供しているクライアントに対しては、規則や規制に基づき、特定のサービスを提供できない場合があります。

DTTLならびにDTTLの各メンバーファームおよびその関係法人はそれぞれが法的に独立した別個の組織体であり、第三者に関して相互に義務を課しまたは拘束させることはありません。DTTLおよびDTTLの各メンバーファームならびにそれら各々の関係法人は、自らの作為および不作為についてのみ責任を負い、互いに他のファームまたはその関係法人の作為および不作為について責任を負うものではありません。デロイト組織は独立した複数のファームから構成されるグローバルネットワークであり、パートナーシップまたは単体のファームではありません。DTTL("Deloitte Global")はクライアントへのサービス提供を行います。

© 2020 For information, contact Deloitte Touche Tohmatsu LLC.