

『デュアルカレンシー・デポジット』
(通貨交換特約付ストラクチャード預金) 商品説明書
(本書面は、法令等の規定に基づく契約締結前交付書面です。)

この書面をよくお読みください。

- 『デュアルカレンシー・デポジット』(通貨交換特約付ストラクチャード預金)(以下「本預金」)は、設定為替レート適用日の実勢外国為替レートによっては、元本が、満期日の実勢外国為替レートではなく「設定為替レート」で代替通貨に交換されて満期償還される場合がある預金です。
- 中途解約は原則としてお取り扱いしておりません。当行がやむを得ないものと認めて中途解約に応じる場合、受取利息がゼロとなるだけでなく、当行所定の計算方式を使用して算出した中途解約損害金をただちにお支払い頂く場合があります。その結果、元本が大幅に毀損しての中途解約となる可能性があります。
- 代替通貨で満期償還された直後に満期日の実勢外国為替レートで預入通貨に交換すると、預入通貨建てでは当初の預入額を下回る可能性があります。また、満期償還される通貨が外貨の場合には、円相場の動向によっては、満期日の実勢外国為替レートで換算すると、利息分を含めても預入当初の円貨額または円換算額を下回る(円ベースで元本割れとなる)可能性があります。

【為替リスクについて】

<預入通貨：円、代替通貨：外貨の場合>

- 元本が、代替通貨(外貨)に交換されて満期償還された場合、預入時に決定する「設定為替レート」が適用され、満期日の実勢外国為替レートに比べるとお客様にとって不利な条件での交換になる可能性があります。その結果、満期日の実勢外国為替レートで円換算すると、利息分を含めても預入額を下回る(円ベースで元本割れとなる)可能性があります。
- 元本が、預入通貨(円)で満期償還される場合、円ベースでの元本は確保されますが、満期日の実勢外国為替レートが預入時より円安になっていても、本預金の代わりに外貨預金(代替通貨建て)を設定していれば得られたであろう円安メリット(為替差益)を享受することはできません。

<預入通貨：外貨、代替通貨：円の場合>

- 元本が、預入通貨(外貨)で満期償還された場合、預入通貨(外貨)ベースでの元本は確保されますが、満期日の実勢外国為替レートで円換算すると、利息分を含めても預入時における預入金額(外貨)の円換算額を下回る(円ベースで元本割れとなる)可能性があります。
- 元本が、代替通貨(円)に交換されて満期償還される場合、預入時に決定する「設定為替レート」が適用され、満期日の実勢外国為替レートに比べるとお客様にとって不利な条件での交換となる可能性があります。

＜預入通貨：外貨1、代替通貨：外貨2の場合＞

- 元本が預入通貨（外貨1）で満期償還された場合、預入通貨（外貨1）ベースでの元本は確保されますが、満期日の実勢外国為替レートで代替通貨（外貨2）に換算すると、利息分を含めても、預入時における預入金額（外貨1）の代替通貨（外貨2）換算額を下回る可能性があります。
- 元本が代替通貨（外貨2）に交換されて満期償還される場合、預入時に決定する「設定為替レート」が適用され、満期日の実勢外国為替レートに比べるとお客様にとって不利な条件での交換となる可能性があります。
- 通貨交換の発生の有無にかかわらず、預入通貨または代替通貨の円に対する外国為替相場が円高に変動した場合、満期償還された外貨建て元本金額を満期日の実勢外国為替レートで円換算すると、利息の円換算分を含めても、預入時における預入金額（外貨1）の円換算額を下回る（円ベースで元本割れとなる）可能性があります。

【中途解約等】

- 本預金の設定以後、本預金の中途解約は原則としてできません。
- 当行がやむを得ないものと認めて中途解約に応じる場合、本預金の利率はゼロ(0)%となります。また、当行所定の計算方式で算出した中途解約損害金をただちにお支払いいただく場合があります。その結果、市場の状況によっては元本が大幅に毀損しての中途解約となるリスクがあります。

【手数料】

- 代替通貨で満期償還された元本を預入通貨に交換する際は、当行所定の外国為替手数料（後述参照）を含んだ為替レートでの交換となります。（外貨から外貨への交換の場合は、いったん円貨を経由しての交換となるため代替通貨および預入通貨、双方の為替手数料が必要となります。）このため、為替変動がなかった場合でも預入通貨ベースで元本割れとなることがあります。

➤ 商号・住所、お問い合わせ先

香港上海銀行 東京都中央区日本橋3丁目11番1号 HSBC ビルディング

（日本における登記上の商号：ザ・ホンコン・アンド・シャンハイ・バンキング・コーポレイション・リミテッド）

店頭または HSBC プレミア コールセンター（日本語 0120-777-369）までお問い合わせください。

商品名	『デュアルカレンシー・デポジット』（通貨交換特約付ストラクチャード預金）	
販売対象	当行に口座をお持ちの個人のお客様 （当行が適合性があると判断するお客様に限ります。）	
商品概要	<p>本預金は通貨交換特約が付された仕組預金です。下記条件により満期時の元本の受取通貨が決定されます。</p> <p><通貨交換がない場合> 設定為替レート適用日の東京時間午後3時の実勢外国為替レートが、あらかじめお客様にご選択いただいた「設定為替レート」より「預入通貨安」の水準であると当行が合理的に判断した場合には、「預入通貨」のまま元本及び利息をお支払いします。</p> <p><通貨交換がある場合> 設定為替レート適用日の東京時間午後3時の実勢外国為替レートが、あらかじめお客様にご選択いただいた「設定為替レート」と同値またはこれより「預入通貨高」であると当行が合理的に判断した場合には、満期日の実勢外国為替レートではなく、「設定為替レート」で代替通貨に交換のうえ、元本をお支払いします。なお、利息については預入通貨建てでお支払いします。</p>	
預入通貨	以下の10通貨のいずれか（ご選択ください。） 日本円（JPY）、ユーロ（EUR）、イギリスポンド（GBP）、オーストラリアドル（AUD）、ニュージーランドドル（NZD）、アメリカドル（USD）、スイスフラン（CHF）、カナダドル（CAD）、香港ドル（HKD）、中国元（CNY）	
代替通貨	以下の10通貨のいずれか（ご選択ください。） JPY、EUR、GBP、AUD、NZD、USD、CHF、CAD、HKD、CNY ※USDとHKD、USDとCNY、HKDとCNYを預入通貨/代替通貨の組合せとすることはできません。	
預入	（1）預入金額	最低預入金額80万円以上、預入通貨が外貨の場合はUSD7,500相当額以上。
	（2）預入単位	預入通貨が円の場合は1円単位、預入通貨が外貨の場合は1補助通貨単位。
	（3）預入方法	一括預入。預入通貨と同通貨の普通預金からの振替に限ります。
	（4）預入期間	最短1週間～最長1年の間で、ご自由に設定いただけます。
手数料	<p>本預金の作成に手数料はかかりません。</p> <p>※ただし、代替通貨で満期償還された元本を預入通貨に交換する際は当行所定の為替手数料を含んだ為替レート（外貨から円貨への交換はTTBレート、円貨から外貨への交換はTTSレート）を適用します。なお、外貨から別の外貨への交換の場合は、いったん円貨を経由しての交換となるため、双方の外貨についての為替手数料が必要となります。詳細は後述の外国為替手数料一覧表をご参照ください。</p>	
利息	（1）適用利率	預入時に決定する約定利率を満期日まで適用します。
	（2）利払方法	お客様の預入通貨建普通預金口座に入金する方法により、満期日に一括して支払います。
	（3）利息計算方法	<p>付利単位を、預入通貨が円の場合は1円単位、外貨の場合は1補助通貨単位とし、1年を365日（預入通貨が中国元の場合は360日）とする日割計算とします。</p> <p>なお、うるう年で預入期間が366日となる場合は、インターネットバンキングでのお取引とそれ以外のお取引とで、利息の計算方法が異なります。（通常は単利計算ですが、インターネットバンキングでのお取引の場合、利息計算期間最終日の利息については当行所定の複利計算をしますので、インターネットバンキングのお取引の方が若干利息額が大きくなります。）</p>
通貨交換特約について	特約の内容	<p>▶ 設定為替レート適用日の東京時間午後3時の実勢外国為替レートが、預入日にお客様にご選択いただく「設定為替レート」より「預入通貨安」であった場合は、「預入通貨」のまま元本および利息をお支払いします。</p> <p>▶ 設定為替レート適用日の東京時間午後3時の実勢外国為替レートが、預入時にお客様にご選択いただく「設定為替レート」より「預入通貨高」またはこれと同値であった場合は、満期日の実勢外国為替レートではなく、「設定為替レート」で代替通貨に交換のうえ、元本をお支払いします。なお、利息については預入通貨建てでお支払いします。</p>
	設定為替レート	通貨交換特約の判定の基準となる為替レートで、満期日に元本が代替通貨に交換される場合に適用される為替レート。預金設定時に、お客様ご自身で基準レートと同値またはそれより預入通貨高（代替通貨安）水準で選択いただけます。

	基準レート	預金設定時の預入通貨対代替通貨の実勢外国為替レートをもとに、当行が定める為替レート。
	設定為替レート適用日	原則として預金満期日の2営業日前。 ※ 預入通貨と代替通貨の組み合わせが USD と CAD の場合は、満期日1営業日前となります。 ※ ここでいう「営業日」とは、預入通貨および代替通貨の双方について当行が当該通貨の主要資金取引市場として別途定める市場および日本の全てで銀行が営業している日を指します。
	受取通貨の判定	設定為替レート適用日の東京時間午後3時における預入通貨と代替通貨との間の実勢外国為替レートをもとに、お客様の満期時受取元本の通貨を、預入通貨または代替通貨のいずれかにするかについて、当行が判定します。 ▶ 設定為替レート適用日の実勢外国為替レートが設定為替レートと同値またはこれよりも預入通貨高であると当行が判断した場合には、満期時受取元本の通貨は代替通貨となります。 ▶ 設定為替レート適用日の実勢外国為替レートが設定為替レートよりも預入通貨安であると当行が判断した場合には、満期時受取元本の通貨は預入通貨となります。
元本の払戻方法	満期日に一括して払い戻します。 a) 通貨交換特約に基づき、満期時受取通貨が預入通貨となった場合、元本はお客様の預入通貨建普通預金口座へ入金する方法によりお支払いします。 b) 通貨交換特約に基づき、満期時受取通貨が代替通貨となった場合は、元本を設定為替レートにて代替通貨に交換のうえ、お客様の代替通貨建普通預金へ入金する方法によりお支払いします。 ※ 普通預金口座に入金後は、当該普通預金の店頭表示金利が適用されます。 ※ 自動継続のお取扱いはありません。	
預金保険	当行の預金は預金保険の対象外です。	
中途解約のお取り扱い	原則として中途解約（満期前の解約）はお取り扱いしておりません。当行がやむを得ないと認めて中途解約する場合、受取利息がゼロとなるだけでなく、当行所定の計算方式を使用して算出した中途解約損害金をただちにお支払いいただく場合があります。その結果、元本が大幅に毀損しての中途解約となる可能性があります。具体的な金額については都度、窓口または担当者にご確認ください。 ※ 中途解約のお手続には数日を要します。	
中途解約損害金の考え方	<p>▶ 中途解約損害金とは、当行が金融市場（外国為替市場、資金市場、通貨オプション市場等）において、解約される本預金および本預金に内包されるデリバティブ取引を再構築することにより当行に発生する費用のことを指します。</p> <p>▶ したがって、本預金約定時に解約時の損害金額は確定しません。市場の状況により変動します。</p> <p>▶ この損害金は中途解約時の通貨オプションの価値、金利水準、満期までの日数等を主な要素として市場の状況により変動します。</p> <p>▶ 市場がまったく変動しない場合でも、元本の2-6%程度の解約コストが発生する場合があります。（金額、期間等の諸条件により異なります。）</p> <p>▶ 中途解約に係る損害金の具体的な金額については、HSBC プレミアセンターまたはリレーションシップ・マネジャーにご確認ください。</p> <p>中途換金時の損害金イメージ図</p>	

	<p>一般的に、為替レートが預入通貨高になればなるほど、預入れからの経過期間が短いほど、損害金は高くなる傾向にあります。</p>
--	--

税金	<ul style="list-style-type: none"> ▶ 利息額の20%（国税15%、地方税5%）の利子所得税が源泉分離課税されます。ただし、源泉分離課税の税率は、日本の居住者であるか否かや、税法上の特則などにより上記と異なる場合がありますので、お客様ご自身で税理士等の専門家にご確認ください。 ▶ 利息はマル優の対象外です。 ▶ 為替差益を生じることとなる場合には、雑所得として課税されることがあります。詳しくは、お客様ご自身で税理士等の専門家にご確認ください。
付加できる特約事項	ありません。
当行が対象事業者となっている認定投資者保護団体	ありません。
当行が契約している指定紛争解決機関	一般社団法人全国銀行協会 連絡先： 全国銀行協会相談室 電話番号： 0570-017109 または 03-5252-3772
注意事項	<ul style="list-style-type: none"> ▶ 満期日が土曜日、日曜日、祝休日その他日本の法令で定める銀行休業日、または預入通貨もしくは代替通貨について当行が当該通貨の主要資金取引市場として別途定める市場の銀行休業日に該当する場合には、翌営業日を満期日とします。ただし、当該翌営業日が翌月に繰り越すこととなる場合、および預入期間を1年とする本預金で、当該翌営業日が1年を越える日となる場合には、前営業日を満期日とします。 ▶ 中国元は為替管理が行われている通貨です。中国政府の通貨政策や経済環境、市場環境ならびに政情の変化などの事情により為替レートが大幅に変動するリスクや場合によっては他の通貨に交換できなくなるリスクがあります。また、中国本土への送金ができない等の制限があります。 ▶ 中国元に関して当行が参照する市場実勢外国為替レート（CNY/JPY レート）は、香港オフショア市場における中国元（「CNH」といわれることもあります）と日本円との間の外国為替レートであり、中国本土（オンショア市場）における中国元と日本円との間の外国為替レートとは異なる場合があります。 ▶ 本預金については、HSBC プレミア規約集第5章「ストラクチャード預金口座規定」の適用があります。 ▶ 当行との取引においては、別途の定めがある場合を除き、日本語による諸規定を正文とします。日本語による諸規定の英訳が参考目的で作成される場合に、日本語による記載内容と参考のために作成された英語による記載内容が相違するときには、日本語の記載内容が優先するものとします。 ▶ 本預金のお申し込みの際には、本書面をよくお読みになり、ご不明な点についてはリレーションシップ・マネージャーにご確認いただき、内容を十分にご理解いただいた上で、お申し込みください。

外国為替手数料一覧表

(単位：円 1通貨あたり)

通貨	片道
USD アメリカドル	1.00
EUR ユーロ	1.20
GBP イギリスポンド	4.00
AUD オーストラリアドル	2.00
NZD ニュージーランドドル	2.00
CHF スイスフラン	0.80
CAD カナダドル	1.60
HKD 香港ドル	0.30
CNY 中国元	0.40

お取引金額、取引チャネルによっては為替手数料が減免されることがあります。

お取引のイメージ図

ご注意： ここで使用している為替レート・金利等は、この預金の仕組みをご理解していただくための架空のもので、実際のお取引条件ではありませんのでご注意ください。

(1) 預入通貨：日本円、代替通貨：外貨の場合

お取引例

預入通貨：日本円 預入金額：10,000,000円 代替通貨：アメリカドル（米ドル）

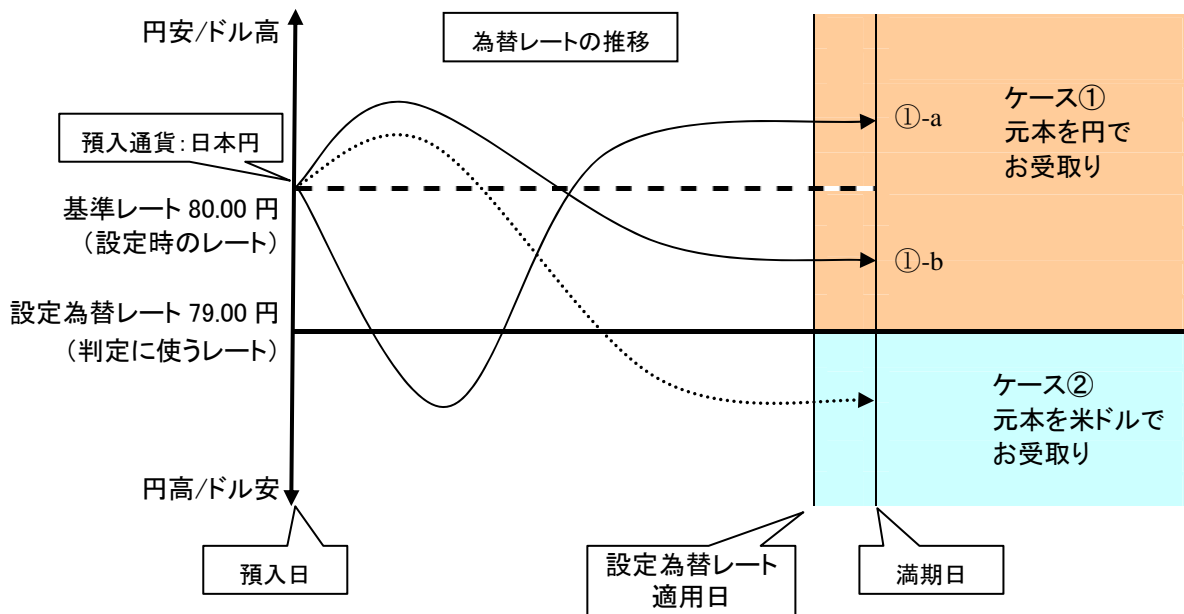
基準レート：1米ドル=80.00円 幅：1円

設定為替レート：1米ドル=79.00円

預入期間：30日

預金利率：3.00%（年率、税引前）

預金利息：24,658円（税引前） 19,728円（税引後）



ケース① 元本の満期時お受取通貨は日本円（10,000,000円）

☆ 上記①-aのように満期日の為替レートが基準レートより円安ドル高になっていても、米ドル預金にしていれば得ることができたであろう為替差益は享受できません。

☆ 上記の例では、上記①-bのように満期日の為替レートが基準レートより円高ドル安になっていても、米ドル預金にしていれば発生していたであろう為替差損は発生しません。（ただし、設定為替レートを基準レートと同じレートに設定していた場合には、上記①-bのようなケースは生じません。この場合、満期日の為替レートが基準レートよりも円高ドル安になっているときには、上記②のケースと同様になります。）

ケース② 元本の満期時お受取通貨は米ドル。

設定為替レート（1米ドル=79.00円）で「米ドル」に交換されて償還

（元本 10,000,000円 ÷ 79.00 = 126,582.28米ドル）

☆ 通常の米ドル建て預金のように円高ドル安による為替差損が発生します。

（例）満期日の為替レートが1米ドル78.50円の場合 $126,582.28 \text{米ドル} \times 78.50 = 9,936,709 \text{円}$

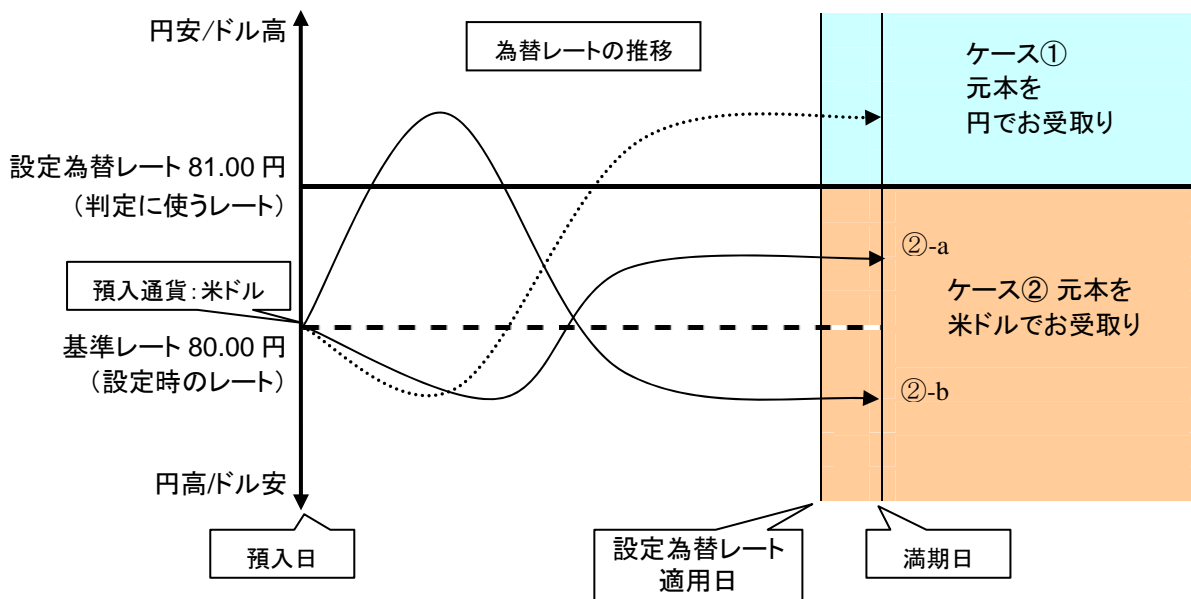
⇒ 預金利息（税引後 19,728円）を加えても、満期受取金の円換算額は9,956,437円となり、円ベースで元本割れします。

ご注意： ここで使用している為替レート・金利等は、この預金の仕組みをご理解していただくための架空のもので、実際のお取引条件ではありませんのでご注意ください。

(2) 預入通貨：外貨、代替通貨：日本円の場合

お取引例

預入通貨：アメリカドル（米ドル） 預入金額：100,000 米ドル 代替通貨：日本円
 基準レート：1 米ドル=80.00 円 幅：1 円
 設定為替レート：1 米ドル=81.00 円
 預入期間：30 日 預金利率：2.50%（年率、税引前）
 預金利息：205.48 米ドル（税引前） 164.39 米ドル（税引後）



ケース① 元本の満期時お受取通貨は日本円。
 設定為替レート（81.00 円）で「日本円」に交換されて償還
 （元本 100,000.00 米ドル × 81.00 = 8,100,000 円）

☆ 上記の例の場合、円安ドル高による為替差益は設定為替レートまでに限定され、それ以上の為替差益は発生しません。（通常の米ドル建て預金に比べ、為替差益は限定されます。特に、設定為替レートを基準レートと同じレートに設定していた場合には、本預金を設定したことによって得られる為替差益はいっさいありません。）

ケース② 元本の満期時お受取通貨は米ドル（100,000 米ドル）

☆ 上記②-a のように満期日の為替レートが基準レートより円安ドル高になった場合は、通常の米ドル建て預金と同様に為替差益（含み益）が発生します。

☆ 上記②-b のように満期日の為替レートが基準レートより円高ドル安になった場合は、通常の米ドル建て預金と同様に為替差損（含み損）が発生します。

（例）満期日の為替レートが 1 米ドル 79.50 円の場合

預入日の円換算額 100,000 米ドル × 80.00 = 8,000,000 円

満期日の円換算額 100,000 米ドル × 79.50 = 7,950,000 円

⇒ 預金利息（税引後 164.39 米ドル、円換算額 13,069 円）を加えても、満期受取金の円換算額は、7,963,069 円となり、円ベースでは元本割れします。

ご注意： ここで使用している為替レート・金利等は、この預金の仕組みをご理解していただくための架空のもので、実際のお取引条件ではありませんのでご注意ください。

(3) 預入通貨：外貨、代替通貨：外貨の場合

お取引例

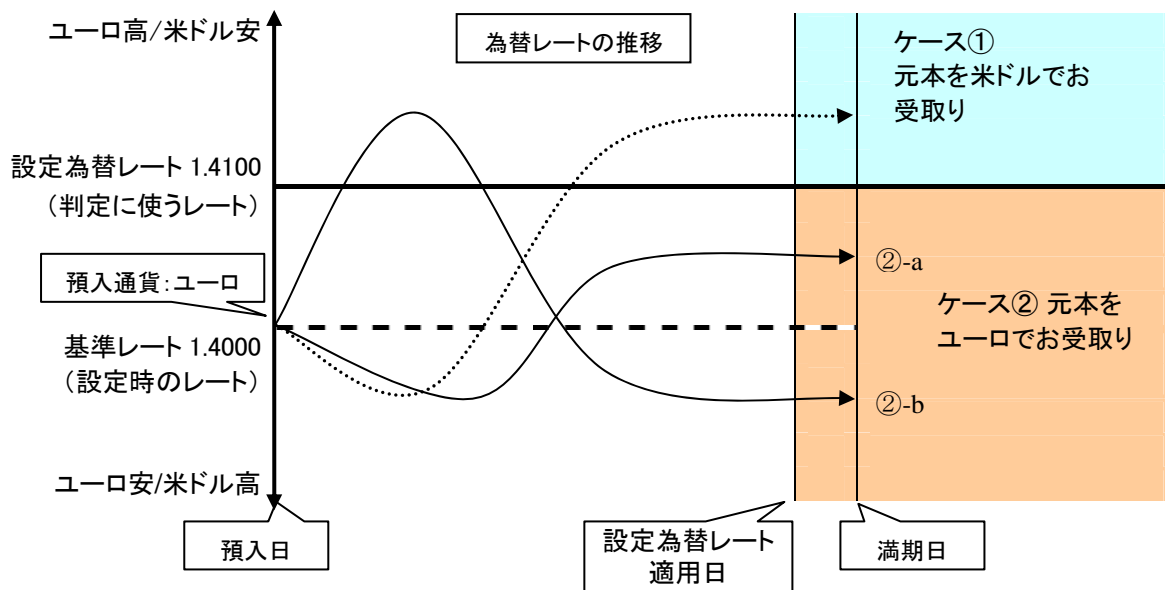
預入通貨：ユーロ (EUR) 預入金額：100,000 ユーロ 代替通貨：米ドル (USD)

基準レート：1 ユーロ=1.4000 米ドル 幅：0.0100

設定為替レート：1 ユーロ=1.4100 米ドル

預入期間：30日 預金利率：5.00% (年率、税引前)

預金利息：410.96 ユーロ (税引前) 328.78 ユーロ (税引後)



ケース① 元本の満期時お受取通貨は米ドル。

設定為替レート (1 ユーロ=1.4100 米ドル) で「米ドル」に交換されて償還
(元本 100,000 ユーロ × 1.4100 = 141,000 米ドル)

☆ 上記の例の場合、ユーロ高ドル安による対米ドルでの為替差益は設定為替レートまでに限定され、それ以上の為替差益は発生しません。(通常のユーロ建預金に比べ、対米ドルでの為替差益は限定されます。特に、設定為替レートを基準レートと同じレートに設定していた場合には、本預金を設定したことによって得られる対米ドルでの為替差益はいっさいありません。)

☆ 満期日の米ドル/円の為替レートの水準 (円高米ドル安方向での変動) によっては、満期時に償還される米ドルの円換算額が、預入日においてユーロ建て預入金額を円換算した額に比べて減少し、利息を含めても円貨ベースで元本割れすることがあります。

ケース② 元本の満期時お受取通貨はユーロ (100,000 ユーロ)

☆ 上記②-a のように満期日の為替レートが基準レートよりユーロ高米ドル安になった場合、満期時の米ドル換算額は、預入日における米ドル換算額に比べて増加します。

☆ 上記②-b のように満期日の為替レートが基準レートよりユーロ安米ドル高になった場合は、満期時の米ドル換算額は預入日における米ドル換算額に比べて減少します。

(例) 満期日の為替レートが1 ユーロ=1.3950 米ドルの場合

預入日の米ドル換算額 100,000 ユーロ × 1.4000 = 140,000 米ドル

満期日の米ドル換算額 100,000 ユーロ × 1.3950 = 139,500 米ドル

⇒ 預金利息 (税引後 328.78 ユーロ、米ドル換算額 458.64 米ドル) を加えても、満期受取金の米ドル換算額は、139,958.64 米ドルとなり、米ドル換算額は減少します。

☆ 上記②-a の場合、②-b の場合共に、満期日のユーロ/円の為替レートが預入日より円高ユーロ安になったときには、満期時の円換算額は預入日の円換算額より減少し、利息を含めても円貨ベースで元本割れすることがあります。

＜別添資料＞ デュアルカレンシー・デポジット(DCD)の想定損失額

過去のデータから推計した満期償還時の想定損失額

- ・過去のデータ(注1)からは、ワーストケースとして、下表のケースが観察されました。
- ・将来において、これ以上の損失が発生しないことを保証するものではありません。

(単位:%)

	預入通貨	代替通貨	6ヵ月物	12ヵ月物		預入通貨	代替通貨	6ヵ月物	12ヵ月物		預入通貨	代替通貨	6ヵ月物	12ヵ月物
1	JPY	EUR	-31.7	-27.1	29	CAD	EUR	-18.8	-20.9	57	USD	NZD	-30.2	-37.9
2	JPY	GBP	-40.3	-41.7	30	HKD	EUR	-18.5	-16.9	58	CHF	NZD	-23.7	-30.4
3	JPY	AUD	-43.7	-39.4	31	GBP	AUD	-13.9	-8.2	59	CAD	NZD	-16.0	-22.4
4	JPY	NZD	-42.2	-45.1	32	GBP	NZD	-16.6	-15.1	60	HKD	NZD	-30.6	-38.1
5	JPY	USD	-17.3	-19.5	33	GBP	USD	-14.6	-14.5	61	USD	CHF	-13.5	-14.0
6	JPY	CHF	-25.0	-21.3	34	GBP	CHF	-13.8	-8.7	62	USD	CAD	-20.0	-22.2
7	JPY	CAD	-31.2	-35.0	35	GBP	CAD	-11.4	-12.8	63	CHF	USD	-15.1	-20.7
8	JPY	HKD	-16.7	-19.0	36	GBP	HKD	-14.4	-14.6	64	CAD	USD	-14.6	-18.8
9	EUR	JPY	-14.7	-17.2	37	AUD	GBP	-17.2	-26.2	65	CHF	CAD	-17.0	-23.9
10	GBP	JPY	-19.2	-15.0	38	NZD	GBP	-15.6	-22.1	66	CHF	HKD	-15.3	-20.0
11	AUD	JPY	-27.4	-28.7	39	USD	GBP	-27.8	-28.4	67	CAD	CHF	-14.0	-18.4
12	NZD	JPY	-27.1	-28.1	40	CHF	GBP	-23.9	-31.7	68	HKD	CHF	-13.6	-14.2
13	USD	JPY	-11.3	-13.8	41	CAD	GBP	-13.2	-17.5	69	CAD	HKD	-14.3	-18.9
14	CHF	JPY	-12.2	-16.5	42	HKD	GBP	-28.3	-28.7	70	HKD	CAD	-20.6	-22.5
15	CAD	JPY	-17.9	-18.5	43	AUD	NZD	-12.1	-13.3	71	CNY	JPY	-11.6	-15.9
16	HKD	JPY	-11.4	-14.1	44	AUD	USD	-23.5	-28.1	72	CNY	EUR	-19.7	-19.8
17	EUR	GBP	-18.1	-24.2	45	AUD	CHF	-17.4	-21.6	73	CNY	GBP	-27.6	-32.3
18	EUR	AUD	-19.3	-18.6	46	AUD	CAD	-13.2	-17.2	74	CNY	AUD	-32.5	-34.5
19	EUR	NZD	-17.0	-25.5	47	AUD	HKD	-23.4	-28.2	75	CNY	NZD	-30.8	-40.2
20	EUR	USD	-16.0	-20.7	48	NZD	AUD	-9.2	-12.7	76	CNY	CHF	-14.4	-16.2
21	EUR	CHF	-6.3	-7.3	49	USD	AUD	-31.9	-31.9	77	CNY	CAD	-21.4	-28.6
22	EUR	CAD	-12.3	-17.2	50	CHF	AUD	-25.1	-28.8	78	JPY	CNY	-17.5	-14.6
23	EUR	HKD	-16.1	-20.6	51	CAD	AUD	-18.1	-13.6	79	EUR	CNY	-16.1	-20.7
24	GBP	EUR	-11.9	-7.9	52	HKD	AUD	-32.4	-32.2	80	GBP	CNY	-14.6	-14.5
25	AUD	EUR	-14.9	-23.4	53	NZD	USD	-26.1	-27.5	81	AUD	CNY	-23.4	-28.0
26	NZD	EUR	-16.8	-22.2	54	NZD	CHF	-18.4	-21.0	82	NZD	CNY	-26.0	-27.2
27	USD	EUR	-18.4	-16.6	55	NZD	CAD	-17.0	-21.2	83	CHF	CNY	-13.0	-20.4
28	CHF	EUR	-10.5	-12.9	56	NZD	HKD	-26.1	-27.7	84	CAD	CNY	-14.3	-18.7

注1) 2000年11月から2010年10月(6ヵ月物は2011年4月)までの各通貨ペアの毎月末時点の外国為替レートをストライクレートとして毎月末に6ヵ月及び12ヵ月のDCDを設定したと仮定し、設定時と満期時の外国為替レートを比較して、預入通貨ベースでの含み損の割合の高いワーストケースを抜き出したものです。

中途解約時の想定損失額(預入通貨:JPY、代替通貨:AUDの場合)

- ・DCDを中途解約した場合、市場環境(注2)によっては元本の58%程度の中途解約損害金が発生する場合があります。
- ・想定条件以上に市場環境が変化した場合、元本の58%程度以上の中途解約損害金が発生する可能性があります。
- ・市場環境の変化により、中途解約出来ない場合もあります。

注2) 中途解約時の為替レートが48%程度円高(AUD安)方向に進み、為替の変動率が28%程度増加した場合を想定。

前提条件:

・AUD/JPYレート

預入時の実勢為替レート市場水準から、2001年11月から2011年10月までの期間中の最大変動幅分、円高(AUD安)方向に進んだと仮定。

・為替の変動率

中途解約時に、預入時の市場水準から、2001年11月から2011年10月までの期間中の最小値から最大値までと同程度上昇していたと仮定。

＜ご注意下さい＞

- ・本シミュレーションはあくまで簡便な手法により行われたものです。
- ・実際の市場環境が前提条件と異なる場合、本シミュレーション以上の損失を被るおそれがあります。
- ・DCDは、当行がやむを得ないものと認めた場合にのみ中途解約可能です。

2011年11月現在

ご参考資料：満期償還時の損益シミュレーション

<満期償還時の想定損失額>

代替通貨で満期償還された際に、満期償還元本相当額を満期償還直後に円転した場合の損失シミュレーションです。

預入通貨1,000万円、代替通貨USDの場合

預入時の市場実勢レート及び設定為替レートがUSD/JPY=75.00と仮定

満期時のUSD/JPYレート	満期償還時の受取金額(交換レート:75.00)	満期時レートでの日本円換算金額(為替手数料考慮せず)	預入1,000万円あたりの損益	預入金額に対する損益割合
45.00	USD 133,333.33	6,000,000	(4,000,000)	-40.0%
50.00	USD 133,333.33	6,666,667	(3,333,333)	-33.3%
55.00	USD 133,333.33	7,333,333	(2,666,667)	-26.7%
60.00	USD 133,333.33	8,000,000	(2,000,000)	-20.0%
65.00	USD 133,333.33	8,666,667	(1,333,333)	-13.3%
70.00	USD 133,333.33	9,333,333	(666,667)	-6.7%
75.00	USD 133,333.33	10,000,000	-	0.0%

為替水準が円安に進み、日本円1,000万円で満期償還された場合は、為替損益は発生しません。

預入通貨1,000万円、代替通貨EURの場合

預入時の市場実勢レート及び設定為替レートがEUR/JPY=105.00と仮定

満期時のEUR/JPYレート	満期償還時の受取金額(交換レート:105.00)	満期時レートでの日本円換算金額(為替手数料考慮せず)	預入1,000万円あたりの損益	預入金額に対する損益割合
75.00	EUR 95,238.10	7,142,857	(2,857,143)	-28.6%
80.00	EUR 95,238.10	7,619,048	(2,380,952)	-23.8%
85.00	EUR 95,238.10	8,095,238	(1,904,762)	-19.0%
90.00	EUR 95,238.10	8,571,429	(1,428,571)	-14.3%
95.00	EUR 95,238.10	9,047,619	(952,381)	-9.5%
100.00	EUR 95,238.10	9,523,810	(476,190)	-4.8%
105.00	EUR 95,238.10	10,000,000	0	0.0%

為替水準が円安に進み、日本円1,000万円で満期償還された場合は、為替損益は発生しません。

預入通貨1,000万円、代替通貨AUDの場合

預入時の市場実勢レート及び設定為替レートがAUD/JPY=80.00と仮定

満期時のAUD/JPYレート	満期償還時の受取金額(交換レート:80.00)	満期時レートでの日本円換算金額(為替手数料考慮せず)	預入1,000万円あたりの損益	預入金額に対する損益割合
50.00	AUD 125,000.00	6,250,000	(3,750,000)	-37.5%
55.00	AUD 125,000.00	6,875,000	(3,125,000)	-31.3%
60.00	AUD 125,000.00	7,500,000	(2,500,000)	-25.0%
65.00	AUD 125,000.00	8,125,000	(1,875,000)	-18.8%
70.00	AUD 125,000.00	8,750,000	(1,250,000)	-12.5%
75.00	AUD 125,000.00	9,375,000	(625,000)	-6.3%
80.00	AUD 125,000.00	10,000,000	0	0.0%

為替水準が円安に進み、日本円1,000万円で満期償還された場合は、為替損益は発生しません。

- ・ 預入通貨がJPY、代替通貨が外貨の場合、満期償還時に代替通貨/JPYレートが円高方向に進んでいる程、代替通貨建て満期償還金を日本円換算した際の含み損失は大きくなります。(日本円へ交換しなければ実現損は発生しません。)
- ・ 預入通貨が外貨①、代替通貨が外貨②またはJPYの場合、満期償還時に預入通貨/代替通貨レートが預入通貨高方向に進んでいる程、代替通貨建て満期償還金を預入通貨換算した際の含み損失は大きくなります。(預入通貨へ交換しなければ実現損は発生しません。)

2011年11月現在