

リスクアペタイト・フレームワーク構築の取り組み

株式会社 コンコルディア・フィナンシャルグループ
執行役員リスク統括部長 前原 和弘

2018年12月12日

<目次>

1. コンコルディア・フィナンシャルグループの概要
2. リスク管理態勢の概要
3. 統合的なリスク管理の枠組み
 - (1) 資本配賦
 - (2) ストレステスト(参考資料)
4. リスク管理に関するガバナンスの充実
5. リスクアペタイト・フレームワークの導入
6. リスクアペタイト・フレームワークの概要

1. コンコルディア・フィナンシャルグループの概要

名称：株式会社 コンコルディア・フィナンシャルグループ
(英文表示：Concordia Financial Group, Ltd.)

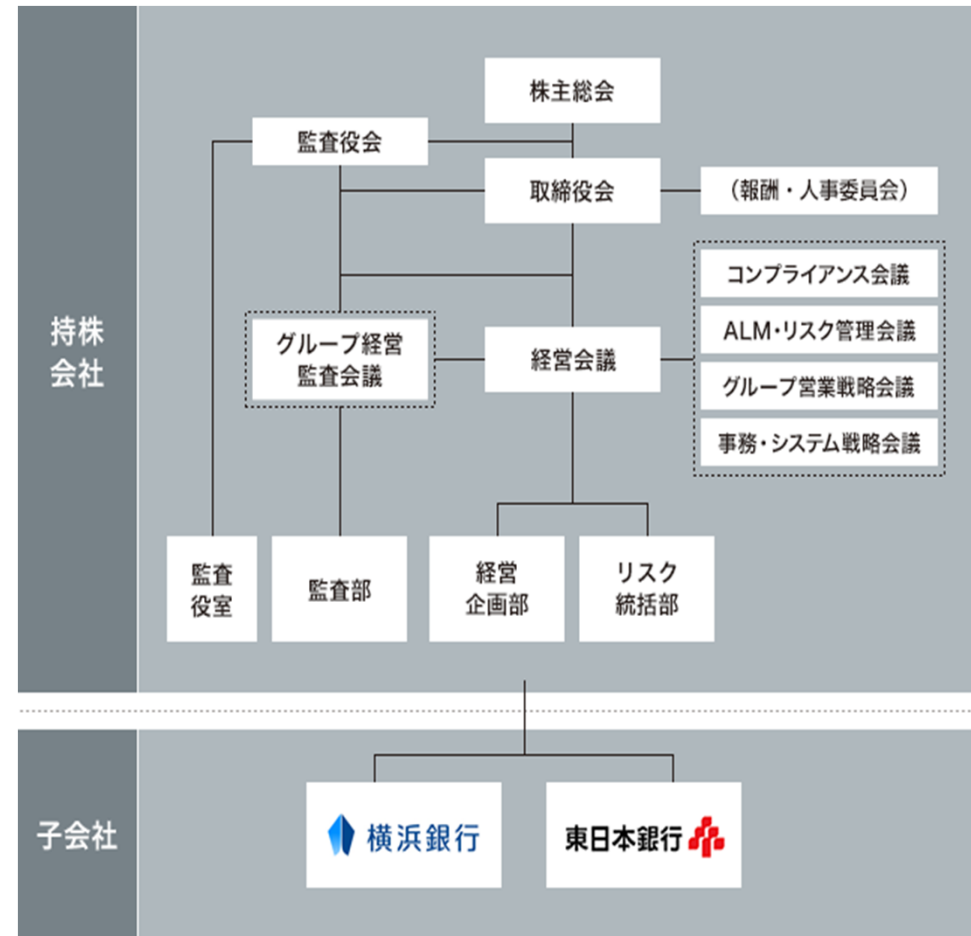
本社所在地：東京都中央区日本橋2丁目7番1号
(東京日本橋タワー34階)

事業内容：銀行およびその他銀行法により子会社とすることが
できる会社の経営管理業務ならびにこれに付帯関連する一切の業務

資本金：1,500億円

設立日：平成28年4月1日

上場証券取引所：東京証券取引所



3. 統合的なリスク管理の枠組み

(1) 資本配賦

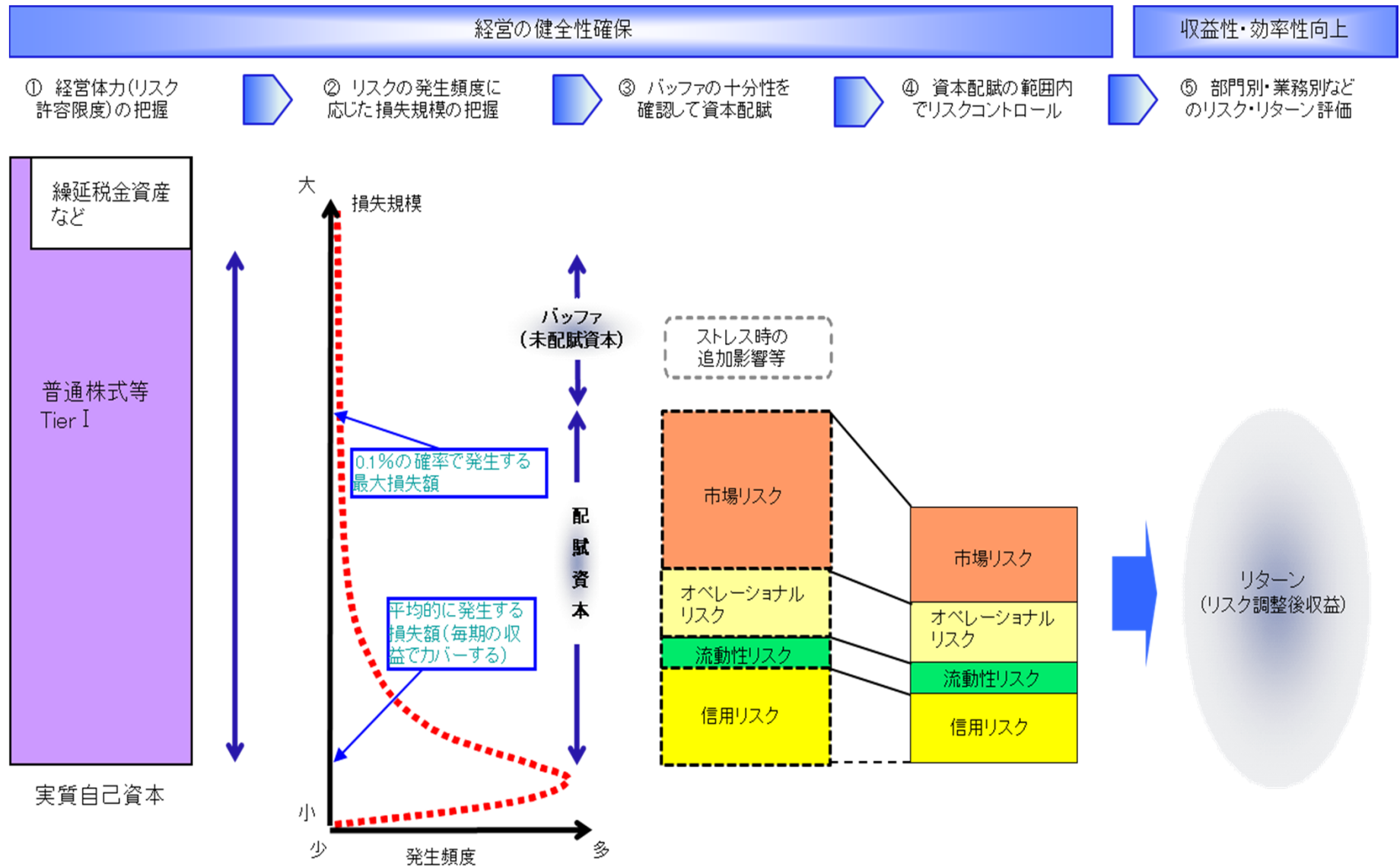
- 当社グループでは、各リスクの潜在的な最大損失(リスク量)をVaR(バリュー・アット・リスク)などにより計測し、当該リスク量を実質自己資本(普通株式等Tier1から繰延税金資産相当額などを控除したリスク許容限度)の範囲内に抑えるため、リスク種類別に資本配賦をおこなっている。
- 資本配賦にあたっては、ストレス時において実質自己資本を超えることがないよう、バッファ(未配賦資本)の十分性を確認。
- グループ全体のリスク量の計測および資本の十分性の検証にあたっては、信頼区間99.9%としている。

3. 統合的なリスク管理の枠組み

(2) ストレストテスト

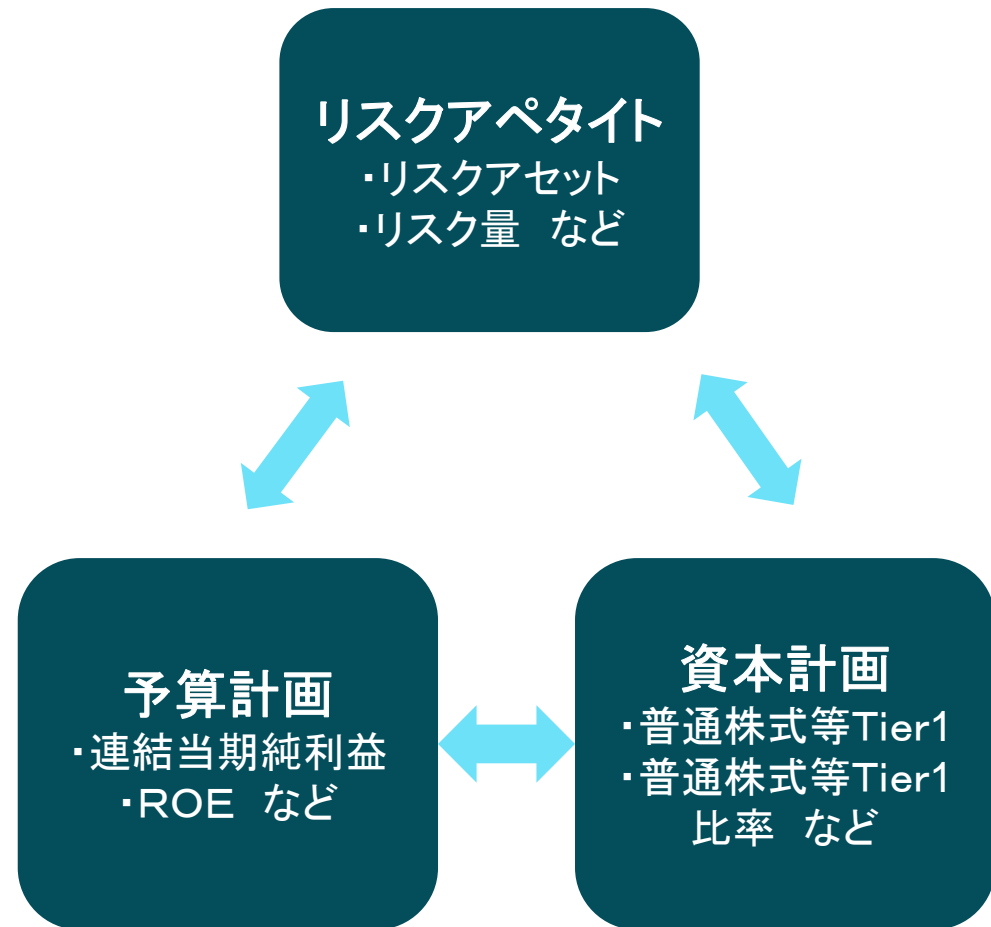
- 当社グループでは、バッファ(未配賦資本)の十分性評価や、リスクテイクの適切性を確認するため、ストレスシナリオを設定し、当該ストレス事象が発生した際の損失やリスク量をリスクカテゴリー横断で見積もるストレス・テストをおこなっている。
- ストレスシナリオは、過去の急激な景気後退や将来の環境変化の予測を考慮し、グループ共通で設定している。

3. 統合的なリスク管理の枠組み（参考資料）



4. リスク管理に関するガバナンスの充実

- 当社グループでは、リスク管理全般に関するガバナンスの充実およびリスクカルチャーの醸成をはかるため、リスクアペタイト・フレームワークを導入。
- 収益・リスク・資本のバランスを考慮しつつ、経営として進んで受入れられるリスクの総量と種類(リスクアペタイト)を明確化し、モニタリング。
- 当社グループの経営上重要な管理すべきリスク事象をトップリスクとして定め、予め必要な具体策を決定し、モニタリング。



5. リスクアペタイト・フレームワークの導入

リスクアペタイト・フレームワークの導入

- 当社グループは、リスクアペタイト・フレームワークを2018年3月に導入
⇒収益・リスク・資本のバランスを考慮しつつ、経営として進んで受け入れるリスクの総量と種類を明確化し、モニタリング
- 中長期的な資本政策(バーゼル規制を踏まえた資本計画を含む)を考慮のうえ、中期経営計画および年度予算計画を達成するために導入

リスクアペタイト・ステートメントの制定

- 中期経営計画および年度予算計画の達成に向けて、リスクアペタイト・ステートメントを2018年3月に制定
- 経営として進んで受け入れる、または、回避するリスク
 - 定量的なリスクの総量と種類
 - 定性的なリスクの種類

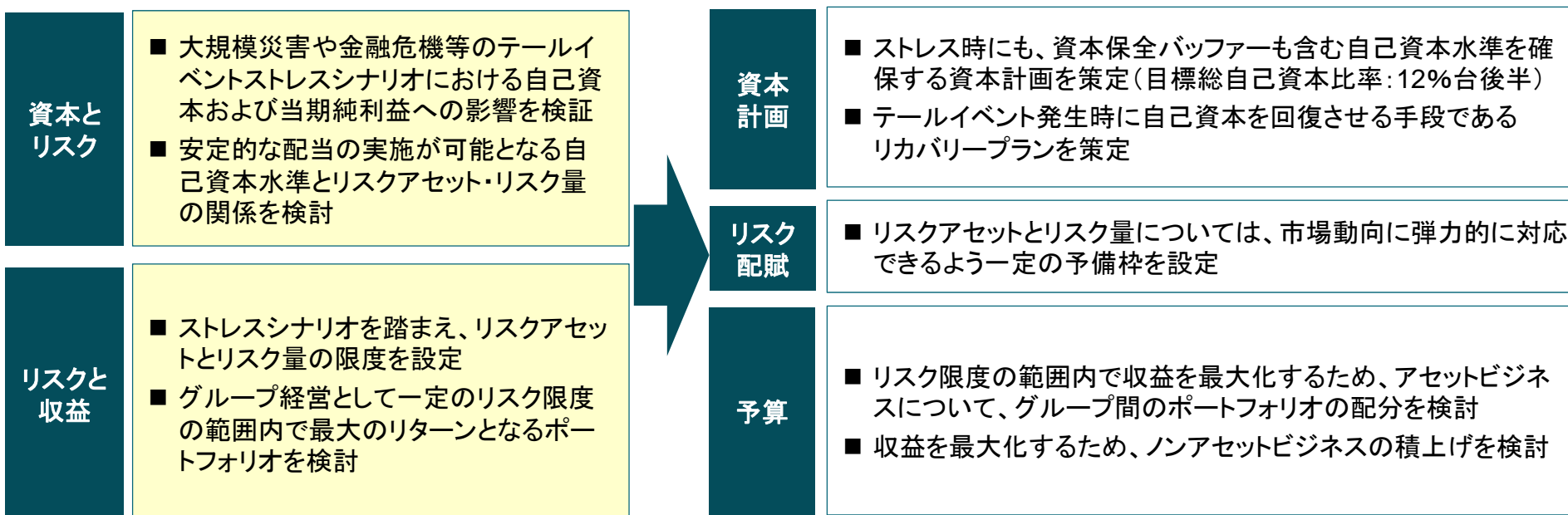
リスクアペタイト・フレームワークを踏まえた年度予算

- リスクアペタイト・フレームワークの手法を活用し、グループ全体の収益・リスク・資本のバランスを考慮した適切なポートフォリオを形成

6. リスクアペタイト・フレームワークの概要

- 2018年3月に、資本を最大限有効活用し、リスクとリターン(収益)の最適化を進める手法としてリスクアペタイト・フレームワーク(RAF)を導入。
- 2018年度予算の策定において、RAFを活用し、グループ全体の収益・リスク・資本のバランスを考慮して編成。

リスクアペタイト・フレームワーク(RAF)の概要



RAFを踏まえた2018年度予算

主な 取り組み	適切なリスクテイクの追求 <ul style="list-style-type: none"> ■ 法人のお客さまへの多様な資金供給の拡大 ■ 海外アセットの積上げ 	非資金収益(ノンアセットビジネス)の拡大 <ul style="list-style-type: none"> ■ 法人のお客さまへのソリューション提供 ■ 資産家向けビジネスの深化

