

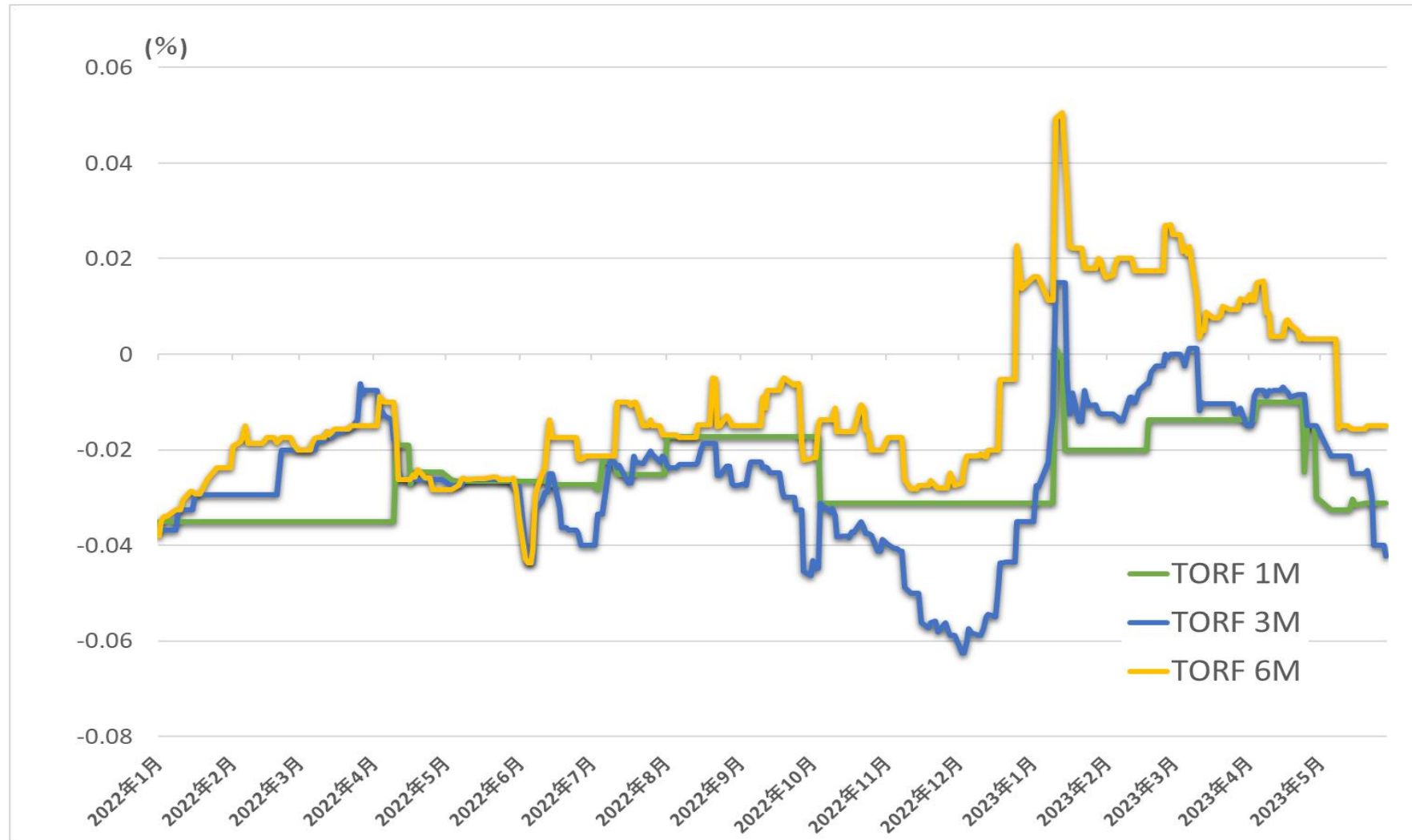
TORF

最近の取り組みと 2023年の予定

2023/6/7

株式会社QUICKベンチマークス

2022年～直近までのTORFの推移



TORFに関する最近1年間の主な出来事

QUICKベンチマークス(QBS)は、TORF業務規程に基づき、昨年4月以降の1年間で以下のような取り組みを実施しました。

- 2022/ 7/ 1 レポーティング・ブローカーの募集
(新規応募なし)
- 2023/ 3/10 内部監査・外部監査実施状況を公表
- 5/31 TORF運営態勢の定期的な見直し結果を公表
(対象期間：2022年)

ほか、3か月ごとにレポーティング・ブローカーの定期モニタリングを実施
詳細：<https://www.torf.co.jp/news/>

2022年度 内部監査実施状況

実施者 : 株式会社QUICKベンチマークス内部監査室

対象 : ガバナンス態勢、指標の設計、指標算出方針の策定、説明責任を果たすための態勢

監査結果 : 内部監査の結果、指標算出の運営に重大な影響を及ぼす事項は発見されず

参考 : https://www.torf.co.jp/news2303_01/

2022年度 外部監査実施状況

実施者 : 有限責任監査法人トーマツ

対象期間 : 2021年12月 1日から2022年11月30日までの期間

対象 : 証券監督者国際機構の定める金融指標に関する原則遵守に関する報告書

準拠基準 : 「International Standard on Assurance Engagements 3000 Assurance Engagements other than Audits or Reviews of Historical Financial Information」

2022年度 外部監査実施状況

監査結果：独立業務実施者の保証報告書における意見は以下の通り。

- (1) 記述書は、対象期間にわたってデザインされ業務に適用されているIOSCO原則の遵守態勢を、すべての重要な点において適正に表示している。
- (2) 記述書に記載されたIOSCO原則の遵守態勢は、対象期間にわたって、すべての重要な点において適切にデザインされている。
- (3) 記述書に記載されたIOSCO原則の遵守態勢は、対象期間にわたって、すべての重要な点において有効に運用されている。

参考：<https://www.torf.co.jp/document/extaudittrpt/>

運営態勢の定期的な見直し結果

- 検証結果（抜粋）

- 現時点でTORF の算出方法を含む運営態勢の見直しは必要ないと判断した。ただし、TORF の信頼性・頑健性をさらに高める観点から、算出に利用可能な情報の拡充の要否について検討を開始することが望ましい。
- レポーティング・ブローカーによる報告レポートの生成プロセスの適切性は保たれている。

参考：https://www.torf.co.jp/news2305_01/

運営態勢の定期的な見直し結果

- TORF算出順位の割合 (22/1/ 4 ~ 22/12/30)※ (カッコ内は2021年)

	1M	3M	6M
第1順位	0.4% (0.0%)	27.5% (23.8%)	32.4% (19.0%)
第2順位	—		
第3順位	0.0% (23.2%)	1.2% (16.1%)	0.0% (21.4%)
第4順位	0.0% (0.0%)	0.0% (0.0%)	0.0% (0.6%)
第5順位	5.3% (3.0%)	26.2% (16.1%)	24.2% (19.6%)
前日値採用	94.3% (73.8%)	45.1% (44.0%)	43.4% (39.3%)

TORF 2023年の予定

- **2022年を踏襲**
 - レポーティング・ブローカー新規募集
 - 内部監査
 - 外部監査
 - レポーティング・ブローカーの定期モニタリングの実施
 - 運営態勢の定期的な見直し
- **信頼性・頑健性のさらなる向上のため**
 - 算出に利用可能なデータの拡充を検討

参考) TORFについて

- TORFは日本円のOIS取引の取引レートに基づき算出する金利指標であり、約定レートまたは取引を前提とした気配レートを用いて算出している。

第1順位	実取引データ（約定データ）
第2順位	電子取引におけるCLOB（集中指値注文台帳）上の想定元本情報を伴った注文ペア（現状は不採用）
第3順位	ボイス・ブローカー上の想定元本情報を伴った注文ペア
第4順位	ボイス・ブローカー上の想定元本情報を伴った注文（片気配）
第5順位	ボイス・ブローカー上の注文ペア

※第1～第5順位に相当するデータがない場合、当該テナーは前日の公表レートをもって当日の公表レートとする。

ありがとうございました

株式会社QUICKベンチマークス
<https://www.torf.co.jp/>