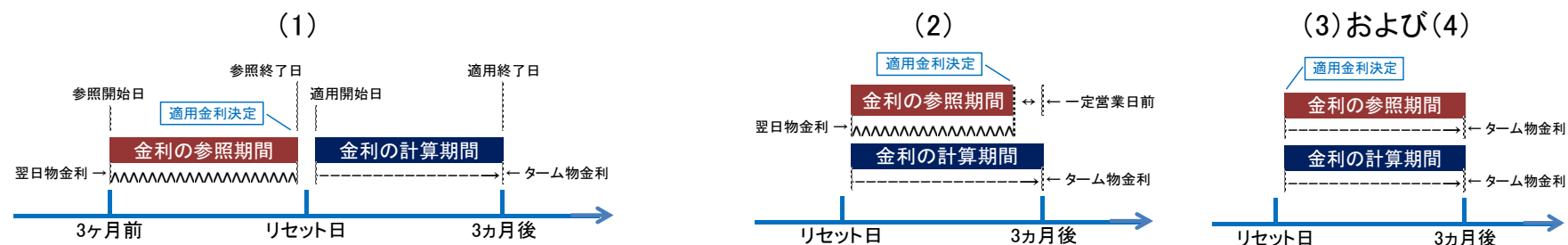


【資料2】ターム物金利に関する分類(用語の統一に向けて)

分類番号	(1)	(2)	(3)	(4)
項目	O/N RFR複利(前決め)	O/N RFR複利(後決め)	ターム物RFR金利(スワップ)	ターム物RFR金利(先物)
金利指標が依拠するレート	日本円の無担保コールO/N物レート		OIS	RFR先物
金利の決定タイミング	前決め	後決め(※)	前決め	
金利指標の参照期間	リセット日から遡った一定期間	リセット日を基準としたスポット日から始まる、将来にわたる一定期間		
金利指標の参照期間と 金融商品の計算期間の一致性	不一致	ほぼ一致 (但し、参照期間に制約ありか↓)	原則的には一致	
参照期間の終了日	リセット日に公表されるRFRまで 参照	計算期間終了日の一定営業日前 で参照期間の終了が必要か		

概念図



(※) 会計上の課題として、発生主義の繰延計上に難ありか