

## 「日本円金利指標に関する検討委員会」第18回議事要旨

(2020年12月25日(金)、書面開催)

- 貸出におけるTONA(後決め)のコンベンション(利息計算方式)について、貸出サブグループにおいて「Lookback without Observation Shift」方式<sup>1</sup>を軸に継続的な検討が進められ、サブグループメンバーへの意見照会を実施したことが報告された。
- これを踏まえ、貸出におけるTONA(後決め)に対応した体制整備や円滑な利用に資する観点から、本意見照会の結果を検討委員会として公表することについて貸出サブグループより要望があり、メンバー間で合意された<sup>2</sup>。

以 上

---

<sup>1</sup> 金利参照期間を金利計算期間の数営業日前にスライド(前倒し)させる方式のうち、金利計算日数を金利計算期間の日数と一致させる方式。

<sup>2</sup> [https://www.boj.or.jp/paym/market/jpy\\_cmte/cmt201225c.pdf](https://www.boj.or.jp/paym/market/jpy_cmte/cmt201225c.pdf)

「日本円金利指標に関する検討委員会」第18回会合 参加者

(メンバー)

議	長	三 菱 U F J 銀 行	合 田 健一郎
副	議 長	野 村 證 券	野々村 茂
		み ず ほ 銀 行	小早川 究
		三 井 住 友 銀 行	折 原 隆 志
		横 浜 銀 行	荒 井 智 希
		北 洋 銀 行	高 橋 和 裕
		ド イ ツ 銀 行	森 田 茂 樹
		大 和 証 券	稲 田 雄一郎
		ゴールドマン・サックス証券	田 口 研 吾
		モルガン・スタンレーMUFJ 証券	江 塚 剛
		ゆ う ち ょ 銀 行	市 川 達 夫
		農 林 中 央 金 庫	千 葉 裕 史
		信 金 中 央 金 庫	田 中 宏 之
		日 本 生 命 保 険	岡 本 慎 一
		東京海上ホールディングス	新 川 真 也
		大和アセットマネジメント	小 宮 力
		三 菱 商 事	大 河 原 誠
		三 井 不 動 産	富 樫 烈
		東 日 本 旅 客 鉄 道	大 西 秀 磨
		三 菱 U F J リ ー ス	富 永 修
		日 本 電 信 電 話	中 山 和 彦

(オブザーバー)

全銀協 TIBOR 運営機関	小 山 寛 隆
国際スワップ・デリバティブズ協会	森 田 智 子
金 融 法 委 員 会	戸 塚 貴 晴

(弁護士)

東京金融取引所  
日本証券クリアリング機構  
全国銀行協会  
日本証券業協会  
金融庁  
日本銀行  
日本銀行  
日本銀行

瀬尾亮介  
金子貴比古  
高橋哲生  
松永秀昭  
信森毅博  
稲村保成  
千葉誠  
吉村玄

(敬称略)

以上