

## 「リスク・フリー・レートに関する勉強会」第9回議事要旨

(平成28年2月8日(月)16時30分～17時30分、日本銀行本店会議室)

### 1. 議事の概要

- 第8回議事要旨が承認され、日本銀行ホームページ上で公表することが承認された。
- 事務局から、リスク・フリー・レートに関する国際的な議論の動向についてアップデートが行われた。
- 市場構造の分析・調査に関するワーキング・グループから、勉強会メンバー向けに行うアンケート案が報告された。当該アンケートは、円金利スワップの取引目的と取引データに関するアンケートで構成され、リスク・フリー・レートの利用に適した取引がどの程度存在するかを把握する目的で実施するもの。質疑応答の後、当該アンケートを2月中に実施し、本ワーキング・グループでの検討を経て、次回勉強会に報告することとされた。
- 市場整備に関するワーキング・グループから、OIS市場を活性化するための市場慣行に関する見直しの方向性とその留意点が報告された。質疑応答の後、同報告に対するコメントを勉強会メンバーから募集したうえで、本ワーキング・グループにおいて市場慣行の見直し案を具体化し、次回勉強会に報告することとされた。
- 事務局より市中協議文書案に関する説明が行われた。勉強会メンバーから同文書案に対するコメントを募集し、両ワーキング・グループの検討結果とあわせて文書案を改訂のうえ、次回勉強会に報告することとされた。
- 議長より、次回会合は3月中旬を予定していることが示された。また、議長から、次回会合では、両ワーキング・グループからの最終報告と、市中協議文書に関して検討を行うことが提案され、異論なく了承された。

以 上

「リスク・フリー・レートに関する勉強会」第9回会合 参加者

(メンバー)

議	長	み	ず	ほ	銀	行	木	村	淳	一
副	議	長	野	村	證	券	橋	本	茂	
			S	M	B	C	日	興	証	券
			S	M	B	C	日	興	証	券
			ゴ	ール	ド	マン	・	サク	ス	証
			大	和	証	券	大	和	証	券
			大	和	証	券	大	和	証	券
			ド	イ	ツ	銀	行	ド	イ	ツ
			野	村	證	券	野	村	證	券
			野	村	證	券	野	村	證	券
			バ	ー	ク	レ	イ	ズ	証	券
			バ	ー	ク	レ	イ	ズ	証	券
			み	ず	ほ	銀	行	み	ず	ほ
			み	ず	ほ	銀	行	み	ず	ほ
			み	ず	ほ	証	券	み	ず	ほ
			三	井	住	友	銀	行	三	井
			三	井	住	友	銀	行	三	井
			三	菱	東	京	U	F	J	銀
			三	菱	UFJ	モ	ル	ガ	ン	・
			ユ	ー	ビー	エ	ス	・	エイ	・
			I	S	D	A	I	S	D	A
			I	S	D	A	I	S	D	A
			I	S	D	A	I	S	D	A
			全	国	銀	行	協	会	全	国
			全	国	銀	行	協	会	全	国
			日	本	証	券	業	協	会	日
			日	本	証	券	業	協	会	日
			日	本	証	券	業	協	会	日
			丸	野	証	券	業	協	会	丸
			井	川	雄	亮	井	川	雄	亮
			有	馬	康	修	有	馬	康	修
			桜	井	孝	治	桜	井	孝	治
			森	田	智	子	森	田	智	子
			小	山	寛	隆	小	山	寛	隆
			木	村	昌	稔	木	村	昌	稔
			武	田	創		武	田	創	
			中	瀬	裕	也	中	瀬	裕	也
			丸	野	雅	人	丸	野	雅	人

(オブザーバー)

金		融	庁	林	朋 晃
金		融	庁	鳩 間	正 也
金		融	庁	三 田	真 史
金		融	庁	福 島	宏 樹
日	本	銀	行	藤 田	研 二
日	本	銀	行	東	善 明
日	本	銀	行	清 水	茂

(敬称略)

以 上