

「リスク・フリー・レートに関する勉強会」第18回議事要旨

(平成29年10月6日(金) 書面開催)

- 第17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。また、ISDAから、「ISDAベンチマーク・ワーキンググループの進捗状況」について、アップデートが行われた。
- 「リスク・フリー・レートの利用拡大に向けたワーキング・グループ」から、2017年6月および9月に開催された第2回および第3回ワーキング・グループにおける議論の概要が報告された。具体的には、OIS取引の利用を活性化するためのヘッジ手段としてのOIS取引の会計面の取扱いについて、ワーキング・グループでの議論のハードルは高いとの認識が共有された、と報告された。また、OISの清算対象取引の拡大に向けた検討状況について、日本証券クリアリング機構(JSCC)より、現状の年1回利払いに加え、金利支払い頻度の異なるものを清算対象に追加することに多くの清算参加者の賛同が得られたとの報告があった、と報告された。
- 同ワーキング・グループから、今後の活動方針について勉強会に報告し、了承された。具体的には、これまでOIS取引を行っていない金融機関等向けに、OISに関する基礎的な知識や活用事例を纏めた資料を作成することについて検討していく予定であることを報告し、了承された。
- 最後に、議長から、東京金融取引所(TFX)から本勉強会に参加したいとの要望があったことが紹介され、次回会合以降、同社を勉強会メンバーとして迎えることが提案され、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18回会合 参加者

(メンバー)

議	長	三 菱 東 京 U F J 銀 行	小 倉 毅
副	議 長	野 村 證 券	橋 本 茂
		S M B C 日 興 証 券	尾 島 一 博
		ゴ ー ル ド マ ン ・ サ ッ ク ス 証 券	田 口 研 吾
		大 和 証 券	稲 田 雄 一 郎
		ド イ ツ 銀 行	小 林 啓
		ド イ ツ 銀 行	平 野 恵
		野 村 證 券	石 田 隼 人
		野 村 證 券	櫻 井 祥 文
		バ ー ク レ イ ズ 証 券	田 村 直 路
		み ず ほ 銀 行	久 保 秀 樹
		み ず ほ 証 券	葛 西 弘 道
		三 井 住 友 銀 行	菅 谷 和 晃
		三 井 住 友 銀 行	戸 村 重 貴
		三 井 住 友 銀 行	堀 内 茂 人
		三 井 住 友 銀 行	山 本 浩 司
		三 菱 東 京 U F J 銀 行	池 辺 和 広
		三 菱 東 京 U F J 銀 行	根 木 信 和
		三 菱 U F J モ ル ガ ン ・ ス タ ン レ ー 証 券	関 岳 洋
		モ ル ガ ン ・ ス タ ン レ ー M U F G 証 券	五 十 嵐 健 彦
		モ ル ガ ン ・ ス タ ン レ ー M U F G 証 券	山 本 真 哉
		ユ ー ビ ー エ ス ・ エ イ ・ ジ ー	井 上 裕 嗣
		ユ ー ビ ー エ ス ・ エ イ ・ ジ ー	牛 嶋 靖 夫
		I S D A	有 馬 康 修
		I S D A	一 矢 真 伸
		I S D A	森 田 智 子

全	国	銀	行	協	会	大	峰	裕	之	
全	国	銀	行	協	会	小	山	寛	隆	
日	本	証	券	業	協	会	小	田	裕	将
日	本	証	券	業	協	会	田	口	順	一
日	本	証	券	業	協	会	中	瀬	裕	也

(オブザーバー)

金		融		庁	谷	川	修	平
金		融		庁	西	内	康	
金		融		庁	林	朋	晃	
金		融		庁	松	井	章	
日	本	銀		行	服	部	良	太
日	本	銀		行	大	竹	弘	樹

(敬称略)

以 上