

ISDA® JAPAN MONTHLY UPDATE

2017年6月

コミッティ活動

REGULATORY: 担当 森田 (tmorita@isda.org) / 洞口 (khoriguchi@isda.org)

日本円ベンチマーク・ワーキンググループ

6月16日、日本円ベンチマーク・フォールバック・ワーキンググループの会議が開催され、USD及びAPACベンチマーク・ワーキンググループの電話会議、USD、GBP、EUR、CHFの4ワーキンググループ合同の電話会議での検討内容に関するアップデートが行われた。

メンバーはまた、日本円IBORsのフォールバックとしてコンパウンドベースのオーバーナイトレート+スプレッド、日本円LIBORのフォールバックとしてTIBORを使用することについての実現可能性についても検討を行った。メンバーは、TIBOR-OISと日本円LIBOR-OISのスプレッドの計算を行うことと、計算の進展状況と問題点について、7月3日開催予定の次回ワーキンググループで共有することに同意した。

OTCデリバティブ規制ワーキンググループ

6月9日、OTCデリバティブ規制ワーキンググループが開催され、電子取引基盤取引に関し、1) 現金決済型のスワップションの権利行使に伴うデルタヘッジ取引の扱い、2) ブッキング・エンティティが分かれる場合のパッケージ取引の扱いの二点について、検討が行われた。メンバーはまた、米国のSEF規制とMiFID II/MiFIRに合わせた本邦の電子取引基盤規制に関する改正の有無について、また、欧州規制の同等性評価に関する協議の進展状況について、意見交換を行った。本ワーキンググループの検討内容に関して、金融庁と面談を行うことに賛同した。

共同議長を務めた桜井氏が退任、ISDAボードメンバーである、みずほ証券 一矢氏がワーキンググループの共同議長として指名された。シティグループ証券渡辺氏も、引き続き共同議長に選出された。ISDAは桜井氏のワーキンググループ活動への貢献に感謝をし、一矢氏の就任を歓迎いたします。

6月15日、ISDAは金融庁と面談を行い、6月9日に開催されたワーキンググループで合意された電子取引基盤取引の問題点について、検討が行われた。検討内容については、メンバーに回覧される予定。

ISDA and GFMA LEI FAQ Outreach Documentation

6月29日、ISDAは、21018年1月から開始となるMiFID IIIに準拠するためのLEIの取得について、メンバーとメンバーの顧客に対して早期取得を喚起する支援文書をGFMAと共同で公表した。



ISDA-GFMA Global
LEI Outreach 201706

コミッティ並びに作業部会会合/コンファレンスの予定

JPY Benchmark Fallback Working Group
(日本語による会議)

7月3日、18日

Japan Trust Bank's Fund Account Sub-Working Group
(日本語による会議)

7月24日

Markets in Financial Instruments Directive II/ Regulation
Implementing the New Regime

7月26日

(日本語によるコンファレンス)