

2009年11月10日

東京外国為替市場委員会 第127回会合 議事録

開催日時 2009年10月21日 13:00～14:00
場 所 日本銀行本店 新館9階中会議室
議 長 星野 昭
副 議 長 中野 北斗
副 議 長 梨本 忠彦
書 記 宮田 慶一
出席委員 22名

I. "Global Meeting of Foreign Exchange Committees"における本委員会の報告内容

宮田書記より、本年12月2日にシンガポールにて開催される各国市場委員会の会合("Global Meeting of Foreign Exchange Committees")において、星野議長が日本の為替証拠金取引の動向について、宮田書記が最近の本邦為替市場動向について説明する旨報告があり、了承されました。

II. "Quarterly FX International Committee Liaison Conference"の様様

宮田書記より、10月14日に、各国市場委員会書記による四半期定例電話会合("Quarterly FX International Committee Liaison Conference")が開催され、本委員会からは、短期・証券市場との合同BCP訓練に向けた取り組み状況や、リーマンブラザーズ破綻時に見られた決済リスクの取り纏め状況について説明したと報告がありました。また、宮田書記より、リーマンブラザーズ破綻時に見られた決済リスクについては、他の市場委員会でも議論がなされており、CLSが決済リスク削減に一定の役割を果たしたとの見方が多く聞かれた旨報告がありました。

III. 処分の検討を要する本委員会刊行物の扱いについて

野口準委員より、本委員会の刊行物「東京外国為替市場の概要」、「1998 FX and Currency Option Definitions 解説書」について、余剰在庫を処分したいとの提案があり、了承されました。

なお、「1998 FX and Currency Option Definitions 解説書」は、利用ニーズが高いと思われるため、電子化して本委員会ウェブサイト上に掲載することとなりました。

IV. 天皇在位 20 周年の祝日について

小池委員より、今次臨時国会での議論の運び次第では、天皇在位 20 周年を祝し、11 月 12 日を祝日とする法案が成立する可能性がある旨報告があり、同日が休日となった場合には、同日に予定している決済やオプションの権利行使の扱いにつき、対応を考える必要があるのではないかとの問題提起がなされました。討議の結果、上記法案が成立した場合には、決済小委員会において、当該影響について整理し周知することとなりました。

V. 小委員会報告

1. BCP 小委員会

星野小委員長より、短期金融市場、証券市場の代表者と会合を開き、来年 2 月 8 日週を目途に、3 市場合同 BCP 訓練を実施することで合意した旨報告がありました。また、星野小委員長より、訓練シナリオの詳細が固まり次第、本委員会で説明する旨報告がありました。

VI. その他

天城準委員より、欧州を中心に、為替取引に対して国際連帯税を課すべきとの論調があるとの紹介がありました。まだ、具体化はされていないものの、連帯税により確保された資金は、今迄議論されていた発展途上国向けの支援に止まらず、金融安定化を目的としているとのことです。実際、導入となれば、為替市場に与えるインパクトも大きいことから、今後の議論の行方を注意深く見守るとともに、状況次第では当委員会の考えを整理し世間に発信していくことも検討することとなりました。

運営小委員会にて、小池委員より、為替オプション取引にかかるプレミアム受け渡しのタイミングについて、最近、欧米では先渡しが行われているとの報告があり、それに関して星野議長が、FXJSC のヒアリング結果を報告しました。特にリーマンショック以降、SPOT 渡しプレミアムを決定するための金利水準が織り合わないケースが多く見られるようになり、ロンドンでは先渡しが行われているとのこと。今すぐ、SPOT 渡しが出来なくなる訳ではないが、事務フロー・システム対応等の要否を確認することにしました。

以 上

(別紙)

東京外国為替市場委員会委員名簿 (10月21日現在)

<委員>

議長	○星野 昭	(三菱東京 UFJ 銀行)
副議長・市場調査小委員長	○中野 北斗	(みずほコーポレート銀行)
副議長	○梨本 忠彦	(パークレイズ銀行)
書記	○宮田 慶一	(日本銀行)
運営小委員長	○松尾 勝	(三菱 UFJ 信託銀行)
広報小委員長	○大木 一寛	(EBS ディーリングリソースジャパン)
教育小委員長	前波 弘	(野村証券)
法律問題小委員長	○小林 正史	(住友信託銀行)
Code of Conduct 小委員長	○好川 弘一	(BNP パリバ銀行)
決済小委員長	○小松 淳	(みずほ銀行)
E コマース小委員長	○小池 正道	(三井住友銀行)
	○北倉 克憲	(中央三井信託銀行)
	○小田川 正知	(ゴールドマン・サックス証券)
	○熱田 龍一	(バンク・オブ・アメリカ)
	○宗川 雄視	(ロイター・ジャパン)
	○石川 昌信	(トウキョウフレックス上田ハーロー)
	○大西 知生	(ドイツ証券)
	○広田 泰司	(JP モルガン・チェース銀行)

<準委員>

	○野口 嘉彦	(マネー・ブローカーズ・アソシエーション)
	○内山 一慶	(みずほコーポレート銀行)
	○天城 穰	(三菱東京 UFJ 銀行)
	○渡邊 明彦	(日本銀行)

<オブザーバー>

	○藤井 大輔	(財務省)
--	--------	-------

(注) 敬称略 (順不同)。○は今回出席。