

1. 会 合	国債の決済期間の短縮化に関する検討ワーキング・グループ（第 45 回）（議事要旨）
2. 日 時	平成 28 年 6 月 23 日（木）午後 4 時 00 分～4 時 40 分
3. 議 案	<ol style="list-style-type: none"> 1. T+1 化へ向けた検討状況について 2. 「総合運転試験（RT）に関する実施概要」（案）について 3. 「総合運転試験（RT）に関する検討会」の開催状況について
4. 主な内容	<ol style="list-style-type: none"> 1. T+1 化へ向けた検討状況について 主査及び事務局より、資料 1 に基づき、T+1 化へ向けた検討状況について説明が行われた。 2. 「総合運転試験（RT）に関する実施概要」（案）について 主査より、資料 2 に基づき、「総合運転試験（RT）に関する実施概要」（案）について説明が行われた。 説明の後、同実施概要（案）について審議が行われ、ワーキングの了承を得た。 議案 1 及び 2 の意見交換は一括して行われ、その大要は以下のとおりである。 <p>【主な意見等】</p> <p>（日本銀行）</p> <ul style="list-style-type: none"> ・ 実施概要（案）にあるとおり、現在、日本銀行では国債決済期間の T+1 化実施に合わせて、国債買入オペについても T+1 化する方向で検討している。また、国債補完供給など国債買入オペ以外にも決済タイミングやタイムテーブルの見直しが必要となる可能性があると考えており、実務のフィージビリティや市場参加者のご意見をふまえて検討を進める予定である。今後は、本日説明いただいた総合運転試験の機会も活用しながら金融調節が問題なく円滑にできるようにしていきたいので、ワーキングにご協力いただきたい。 <p>（委員）</p> <ul style="list-style-type: none"> ・ 国債の選択権付債券売買取引のいわゆるプレミアムの支払いや行使後の国債の引き渡しの時期も T+1 となるのか。 ⇒ 本件については、今後検討しなければならない課題の一つと認識している。 <p>（日証協）</p> <ul style="list-style-type: none"> ⇒ T+2 移行の時は、日証協の規則は変えずに、選択権料の受渡日が T+2 となる旨の通知がされたと記憶している。T+1 移行についても、同様の対応になるかもしれないが、内容については今後検討したいと考える。（主査） <p>（委員）</p> <ul style="list-style-type: none"> ・ 会計・経理の整備に関するスケジュールはいつ確定するのか。 ⇒ 現在示している案では仕訳するのが難しいという意見が「証券業経理研究会」のメンバーの一部から出されたことから、改めて同研究会のメンバーに状況を

	<p>確認いただき、引き続き検討を行っているところである。</p> <p>なお、経理処理の改正案については、日本公認会計士協会の確認・了承を得てから、公表することになる。システム対応の観点からもできるだけ早めに公表する必要があることは認識しているが、現時点で改正案の公表時期等のスケジュールを示すことは難しい。(日証協)</p> <p>(委員)</p> <ul style="list-style-type: none"> ・ 現時点では unwind と rewind のみを対象として決済が発生して処理する仕訳例を提示していただいているが、後決め GC レポ取引を行う者が受領するのは、start/end、unwind/rewind すべてを含めた DVP 決済予定通知となるので、この中から unwind/rewind 分だけを抽出するのは難しいのではないかと。 ⇒ ご指摘の内容と同様の指摘が「証券業経理研究会」のメンバーからあり、まさにその点について再検討しているところである。(日証協) ⇒ ご指摘の通り、DVP 決済予定通知や銘柄割当明細では、unwind/rewind 分なのか end/ start 分なのか判別がつかず個社では処理が難しいことから、仕訳の仕方を見直していただく必要があると思う。(主査) <p>(主査)</p> <ul style="list-style-type: none"> ・ GC レポ取引について、現在は、担保として差入を受けた債券等については貸借対照表の担保注記に載せていると思う。経理処理の改定案を見ると、後決め GC レポについて、担保として差入を受けた国債は、自由処分性なしとして担保注記の対象外という整理になっており、現行と取扱いが異なると思われるのでご留意いただく必要がある。 <p>なお、会計上、後決め GC レポの受入担保は自由処分性がないという整理がされているが、グローバル規制上における考え方については、別途議論が必要と考える。</p> <p>3. 「総合運転試験（RT）に関する検討会」の開催状況について</p> <p>主査より、資料5に基づき、「総合運転試験（RT）に関する検討会」の開催状況について説明が行われた。</p> <p style="text-align: right;">以 上</p>
5. その他	※本議事要旨は暫定版であり、今後、内容が一部変更される可能性があります。
6. 本件に関する問い合わせ先	企画部 (Tel : 03-3667-8535)