

IOSCO OTC レバレッジ商品に係るリテール投資家保護のための 政策手段の公表

本日、証券監督者国際機構 (IOSCO) 代表理事会は、証券規制当局がリテール投資家に対する OTC レバレッジ商品の宣伝及び販売から生じるリスクへ対処する際に検討する手段を提案した最終報告書を公表した。

同時に、OTC レバレッジ商品を取引するリテール投資家に対するリスクや損失を軽減させるべく、代表理事会はバイナリーオプションにおけるリスクと各規制当局の対応について公式声明を公表した。

リテール向け OTC レバレッジ商品に係る本報告書には3つの補完的ツールキットが盛り込まれており、その中では、しばしばクロスボーダーで OTC レバレッジ商品の提供を受けるリテール投資家への保護強化を目的とする対応策も含まれている。なお、本報告書は、ローリングスロット FX 契約、CFD 及びバイナリーオプションの宣伝及び販売を対象としている。

ツールキットでは以下の項目について規制当局向けにガイダンスを提示している。

- ・ 市場仲介者による OTC レバレッジ商品の宣伝及び販売において生じるリスクへの対応に資する政策手段
- ・ OTC レバレッジ商品のリスクや提供する企業に関する投資家教育
- ・ OTC レバレッジ商品を提供する無登録企業によるリスクを軽減するためのエンフォースメントに関する取組みや事例

リテール投資家は、OTC レバレッジ商品を用いて原資産の短期的な価格変動に投機をしている。一般的に、これらの商品はオンライン取引プラットフォームを通じて提供されており、誤解を招きうる積極的な販売キャンペーンが行われることも多い。これらの複雑な商品に投資しているリテール投資家の大多数が損失を被っている。

3つのツールキット内の対応策は、主に IOSCO メンバーの経験や事例をもとに記載されている。また、本報告書には、特にクロスボーダーかつオンラインでの OTC レ

バレッジ商品の不正提供に対処するため、IOSCO メンバーが行ってきた政策や教育、エンフォースメントに係る取り組みも含まれている。

それらの取り組みは、IOSCO メンバーがリテール投資家に対する OTC レバレッジ商品の宣伝及び販売から生じるリスクへの対処について検討する際に、有益なガイダンスとして機能することを意図している。なお、本報告書に記載された政策や教育、エンフォースメントに係る対応策は補完的なものであり、関連商品に係るリスクに対処するための総合的取組みの一部として捉えられるべきである。

(以 上)