

証券市場の改革促進プログラム」()の進捗状況について

資料 1

概要については 資料 2 、本文については 資料 3

1. 誰もが投資しやすい市場の整備		8~ 9月	12月	2003年3月	進捗状況
証券会社を通じた市場参加の促進	最低資本金の引下げ・主要株主ルール、販売代理店制度の導入			次期通常国会に法案提出を検討	【金融審議会第一部会でご審議頂きたい事項】
	信頼性の向上に向けた業務のあり方の検証		年内に実施		ヒアリング開始済
	資産管理型営業等新たな業務展開に係る方策の検討			→	検討中
	取引一任勘定取引の範囲の見直し	早急に結論			検討中
	累投、ミニ株、ETFの普及活動の要請	早急に対応			要請済
	投資信託の周知・普及のためのイベント開催等の要請		年内に対応		要請済 (投信協会において、11月から12月にかけて、全国3か所で「投信フォーラム」を実施予定)
	株式の投資単位引下げの要請	早急に対応			要請済
株価収益率等の表示の検討要請			→	要請済	
銀行等における販売の取扱い	銀行と証券会社の共同店舗	8月中に案文公表、9月中に実施			9/ 9 パブリック・コメント締切 9/ 17 府令、ガイドライン改正 資料 4
	銀行等の有価証券売買の書面取次ぎ	銀行 9月中に実施 協同組織金融機関等		次期通常国会に法案提出検討	9/ 17 ガイドライン改正 (銀行) 資料 5
顧客サービスの確立	信頼性の向上に向けた業務のあり方の検証		年内に実施		ヒアリング開始済
	運用結果に対する説明責任、運用体制のあり方の検討要請		年内に結論を得るよう要請		要請済
	最低資本金の引下げ・主要株主ルール等			次期通常国会に法案提出を検討	【金融審議会第一部会でご審議頂きたい事項】
	わかりやすい投信の目論見書の検討			→	【金融審議会第一部会でご審議頂きたい事項】
投資家の普及等	投信の運用結果に係る開示ルールの強化等		年内に結論を得るよう要請		要請済
	金融庁HPの拡充、学校における金融・証券教育の促進要請 等		年内に措置		8/ 30 教材開発について予算要求済
証券税制	金融、証券関係団体やNPO等との連携強化の検討要請		年内に結論を得るよう要請		要請済
	証券税制のあり方の中長期的な観点からの検討			→	検討中
	投資家の参加を促進する今次税制改正要望 (株式関連商品の損益通算範囲、株式投信税制、配当課税、長期保有株式等に係る譲渡益課税、公社債利子課税等)	8月中に実施			8/ 30 税制改正要望済

2.投資家の信頼が得られる市場の確立		8~9月	12月	2003年3月	進捗状況
監視体制の強化等	証券取引等監視委員会の体制 機能の強化		年内に検討		8/30 機構定員要求済
	証券市場行政関係部署の連携強化	8月中に実施			8/22 証券市場行政総括官、金融庁 証券市場行政連絡会議を設置済 資料6
会計・監査の強化	監査法人等に対する監督の強化			→	【金融審議会公認会計士制度部会でご審議頂きたい事項】
	公認会計士のあり方の見直し			→	【金融審議会公認会計士制度部会でご審議頂きたい事項】
	ストック・オプションの会計処理基準の作成	要請			要請済
市場における公正な取引の確保	信用取引に係る価格ルールを導入	8月中に案文公表、 9月中に実施			9/9 パブリック・コメント締切 9/17 府令改正 資料7
	店頭登録市場における顧客注文の最良執行の義務付け		年内に対応するよう要請		要請済
	機関投資家の受託者責任の実効性の検証		年内に実施		ヒアリング開始済
	証券アナリストのあり方の検討			→	検討中
	証券アナリストに関する自主ルールの見直し		年内に対応するよう要請		要請済 (日本証券業協会においてワーキングを設置。9月2日に第1回会合を開催)
	外務員のコンプライアンスの強化		年内に結論を得るよう要請		要請済
	インターネットによるタイムリーなディスクロージャーの促進			→	検討中
	金融商品販売法の施行状況の調査、点検		年内に実施		消費者行政機関 業界団体からヒアリング開始
	紛争処理手続の充実			→	検討中
ディスクロージャーの充実	有価証券報告書に係る「リスク情報」等の開示の充実			3月までに措置	【金融審議会第一部会でご審議頂きたい事項】
	四半期財務・業績情報」の開示の実務要領の整備		年内に対応するよう要請		要請済
	タイムリーディスクロージャーの適正性確保		年内に措置		要請済
	一定の有価証券届出書について効力発生期間の短縮			3月までに措置	【金融審議会第一部会でご審議頂きたい事項】
	強制公開買付規制の適用除外要件の拡大			3月までに措置	【金融審議会第一部会でご審議頂きたい事項】
コーポレートガバナンスの強化	決算短信における「ガバナンス情報」の充実、開示の義務化	早急に対応するよう要請			要請済
	有価証券報告書に係る「ガバナンス情報」等の開示充実			3月までに措置	【金融審議会第一部会でご審議頂きたい事項】
	コーポレートガバナンスへの実効的な取組み	具体策の検討を要請			要請済
	投資家の議決権行使に向けた上場企業の環境整備の促進			3月までに対応するよう要請	要請済
	上場企業の議決権の代理行使の勧誘に関する手続きの整備			3月までに措置	検討中

3.効率的で競争力のある市場の構築		8~ 9月	12月	2003年3月	進捗状況
市場のあり方の検討、市場の整備	世界に目を向けた中長期的な市場のあり方の検討				→ 【金融審議会第一部会でご審議頂きたい事項】
	上場廃止基準の厳格化	早急に対応するよう要請			要請済 (東証において制度要綱に関し9/5パブリック・コメント締切) 資料8
	クロスボーダー取引のための端末設置行為に係る規定の整備			次期通常国会に法案の提出を検討	→ 【金融審議会第一部会でご審議頂きたい事項】
	共通化が可能な国内市場間のルールの整備		年内に措置		検討中
	公社債流通市場の流動性及び価格の公正性・透明性の向上		年内に結論を得るよう要請		要請済 (9月11日、協会のWGにおいて検討を開始)
	未公開企業の株式売買(グリーンシート市場)のあり方の検討		年内に結論を得るよう要請		要請済
	私募債市場に参加する適格機関投資家の範囲の拡大			3月までに措置	→ 【金融審議会第一部会でご審議頂きたい事項】
	エクイティ関連商品に係る私募の取扱いの検討				→ 【金融審議会第一部会でご審議頂きたい事項】
証券決済システム	新しい証券決済制度の円滑な実施		年内に措置		検討中
	株式を含めた証券決済システムの完成				→ 9月11日より法制審議会審議開始
証券化	住宅ローン証券化市場の育成		年内に措置		検討中
	資金流動化スキームの利便性の向上		年内に措置		検討中
	銀行等の貸出債権の証券化の促進				→ 検討中