

FRTB—リフィニティブによる 標準的手法のためのデータ・ ソリューション

トレーディング勘定の抜本的見直し (FRTB) とは？

トレーディング勘定の抜本的見直し (FRTB) は、2019 年にバーゼル銀行監督委員会 (BCBS) によって発表された規制で、今後のプルーデンス規制の中で最も重要なものの一つです。この規制は、現在の規制枠組み (バーゼル 2.5) において認識されている複数の弱点に対処するために導入されます。

FRTB は全世界で適用され、銀行は FRTB に従い、トレーディング勘定の市場リスク・エクスポージャーに対して所要自己資本額を計算しなければなりません。この規制は市場リスク部門によって実施されます。

世界全体の施行日は 2023 年 1 月 1 日ですが、各国・地域では、現地の金融市場の個別的な要件を反映して規則を微修正することや、施行期限を変更することが認められています。

お客様にとっての課題

SBM 計算のための高品質な最新データ—感応度ベース方式 (SBM) による自己資本比率の計算は、主にリスク感応度に基づいています。この計算において、銀行に要求されるマッピング作業は簡単なものではありません。このマッピングには、関連する金融商品について、行内に最新の高品質な条件データが管理されている必要があります。

ファンドのルックスルー・アプローチ—FRTB 規制では、ファンドへのエクイティ投資が「ルックスルー」可能か否か（関連する構成銘柄およびウェイトを把握できるか否か）に応じて、異なる処理方法を定めています。これらの遵守要件は複雑で、銀行はトレーディング勘定のポートフォリオで保有しているファンドへの関連エクイティ投資について詳細で正確なデータを必要とします。

インデックスのルックスルー・アプローチ—同様の「ルックスルー・アプローチ」はインデックス商品についても定められています。これは、お客様が SBM の計算に当たり、各インデックスに関連する原ポジションを銀行が直接保有しているかのように処理するために、インデックスの個別の構成銘柄を把握する必要があることを意味します。

リフィニティブの提案

SBA計算用データ

LSEG傘下のRefinitiv®は、銀行のSBA計算を支援するために、商品レベルの新たなデータ・フィールドを提供します。これはDataScope SelectとDataScope Plusを通じてご利用いただけます。新たなフィールドは以下のとおりです。

1. **リスク・クラス** – 商品が属するリスク・クラスを指定
2. **リスク・バケット** – 商品が関係する一連のリスク要因を指定
3. **リスク・ウェイト** – 商品が関連リスク要因によって影響を受ける程度を測定

リフィニティブでは、バケットとウェイトの計算方法に関して透明性を高めるため、上記のSBMフィールドの計算に使用する以下の新たな商品レベルのデータ・フィールドも提供しています。

1. **FRTB 経済タイプ** – 発行体が先進国経済と新興国経済のどちらに本拠を置いているか
2. **FRTB セクター** – FRTBガイドラインに沿って発行体の業界を特定するコード
3. **FRTB 時価総額** – 発行体の時価総額の大小を示す
4. **信用度** – 信用格付けに従って債券格付けを示すコード

ファンドのルックスルー用データ

リフィニティブのDataScope Selectは、お客様がファンドのルックスルー要件を遵守することを可能にします。お客様は、ポートフォリオ内の関連ファンドについて、現在の個別保有銘柄とウェイトのリストを確認することができます。これには（ルックスルー・アプローチが適用されるか否かを特定するための）UCITSと代替投資ファンドの特定が含まれます。データは制限対象となるため、遅れて提供されます。

インデックスのルックスルー用データ

リフィニティブのDataStream®は、お客様がインデックスのルックスルー要件を遵守することを可能にします。

お客様は、上場株式や債券のインデックスについて、現在の個別構成銘柄とウェイトのリストを確認することもできます（関連インデックス・プロバイダーの許諾を受けたコンテンツのみ提供）。



ウェブサイト: refinitiv.com/en/fundamental-review-of-the-trading-book

 @Refinitiv

 Refinitiv

LSEG(ロンドン証券取引所グループ)傘下のRefinitiv(リフィニティブ)は、金融市場のデータとインフラストラクチャの提供で世界をリードしています。リフィニティブは、190カ国にわたって4万以上の企業や40万を超えるお客様にサービスを提供しながら、世界中の金融市場に関わる人々を支援しています。また、重要な投資や取引、リスク判断をお客様に自信をもって行っていくための情報やインサイト、テクノロジーを取り揃えています。独自のオープン・プラットフォームと業界をけん引するデータおよび専門的な知識を組み合わせることで皆様に取引機会と選択肢を提供し、お客様とビジネスパートナーの皆様のパフォーマンス、革新、成長を促進してまいります。
<https://www.refinitiv.com/ja>