

「証券市場の新たな発展に向けた懇談会」における検討テーマ

平成 23 年 1 月 13 日

日 本 証 券 業 協 会

証券市場の新たな発展に向けた懇談会

本協会では、昨年 9 月に設置した本懇談会において、証券市場の利用者等の視点から検討課題を導き出すため、日頃から証券市場を利用している方、あるいは、これから証券市場を利用しようとしている方など、幅広い方々から証券投資に関するご意見を伺うためのアンケート調査を実施いたしました。

同アンケートにつきましては、総計 4 万 1 千件を超える貴重な声が寄せられたところではありますが、今般、同調査結果から得られた幅広い証券市場の利用者等からのご意見・ご要望を踏まえ、以下のとおり、本懇談会における当面の検討テーマを策定いたしました。

今後、本懇談会の下に設置した「市場仲介者分科会」、「商品・サービス分科会」及び「マーケット・インフラ分科会」において、それぞれの検討項目について議論を深め、本年 6 月を目途にそれまでの議論を整理し、公表する予定です。

1. 「市場仲介者分科会」における検討テーマ

証券会社等の市場仲介者が行う営業活動や、その周辺に存在する諸問題に関し、市場仲介者の信頼をより一層向上させるためには何が必要かという観点から、以下のテーマについて検討を行う。

○ 証券会社等のリテール営業について

- ⇒ 顧客重視の徹底（適合性原則、顧客ニーズの営業姿勢への反映等）
- ⇒ 販売した商品のアフターケア（購入後の情報提供、担当者変更時のフォロー等）
- ⇒ その他の論点（諸手続きの簡素化、証券会社等の財務情報の開示等）

○ 未公開株や社債を用いた詐欺を防止するための対応について

- ⇒ 証券業界としての取組みのあり方 等

○ わかりやすさの向上について

- ⇒ 平易な用語の使用、わかりやすい説明の推進 等

○ 広報活動の推進について

- ⇒ 安心して証券投資を行うことができる制度・仕組み等についてのPR（日本証券業協会の認知度向上等） 等

2. 「商品・サービス分科会」における検討テーマ

証券会社等を通じて提供される商品やサービスに関し、投資家が成功体験を得られるような環境作り、あるいは証券投資への関心を高めるためには何が必要かという観点から、以下のテーマについて検討を行う。

○ 投資家の満足度を高めるために必要な取組みについて

- ⇒ リターンを向上させるための取組み 等

○ 投資家との接点の見直しについて

- ⇒ 広告のあり方
⇒ 投資に対するアドバイス等のあり方 等

3. 「マーケット・インフラ分科会」における検討テーマ

証券市場を支える基盤となる法制度やルール、あるいは不公正取引を排除するための仕組み等に関し、投資家が安心して証券投資を行うためには何が必要かという観点から、以下のテーマについて検討を行う。

○ 不公正取引の排除について

- ⇒ インサイダー取引の徹底排除に向けた取組み
⇒ 未公開株や社債を用いた詐欺を防止するための対応
⇒ その他発行市場や流通市場における諸問題

○ 証券税制の改正等について

- ⇒ 証券市場の活性化に資する税制のあり方 等

○ 教育・啓発活動の推進について

- ⇒ 証券市場や諸制度に対する一層の理解促進に向けた取組み 等

以 上