

2021年3月23日
ブルームバーグ・エル・ピー

*本プレスリリースは Bloomberg が 2021 年 3 月 16 日に英語で発表を行ったプレスリリースを日本語に翻訳・再編集したものです。オリジナルのプレスリリースの正式言語は英語であり、この内容および解釈については下記の英語版が優先となります。英文オリジナルにつきましては[こちらのサイト](#)をご参照ください。

トレーディング勘定の抜本的見直し(FRTB) 銀行は準備を進めるも、データやリスク管理モデルで高いハードルに直面

日本のセルサイドにも影響力高い、バーゼル銀行監督委員会による規制改革対応をブルームバーグが調査

【ニューヨークー2021年3月16日】新型コロナウイルスをきっかけとした激動の一年を経て、銀行はトレーディング勘定の抜本的見直し(FRTB: Fundamental Review of the Trading Book)の実施に向けて準備を続けています。しかし、業界全体の取り組みは一律ではなく、FRTBの実施に向けて組織全体で行うべき重要なデータやリスク管理モデルの決定が最も困難な課題となっていることが、ブルームバーグが実施した最新の調査で明らかになりました。

バーゼル銀行監督委員会(BCBS: Basel Committee for Banking Supervision)が発表した FRTB は、世界中の銀行のトレーディング部門における市場リスクへの対応方法を見直すことを目的としており、バーゼル III として知られる金融危機後の一連の改革の中で最も重要な規制改革案の一つと位置付けられています。パンデミックの影響で、バーゼル銀行監督委員会は FRTB の実施期限を 1 年遅らせて 2023 年 1 月としましたが、最初の報告期限は 2021 年第 3 四半期に迫っており、依然として銀行規制の最重要議題となっています。

先日開催されたオンラインイベント「[FRTB – Nearing the Finish Line](#) (FRTB のゴールは目前)」で、ブルームバーグはセルサイドのトレーディング、コンプライアンス、規制関連のシニアプロフェッショナル 100 人以上に、自社が FRTB に向けてどのような準備をしているかを調査しました。実施期限の延期の結果、回答者¹の半数以上(57%)が導入プログラムを遅らせたと答え、47%が「やや遅らせた」、10%が「大幅に遅らせた」と回答しました。実施を早めたと答えたのはわずか 2%で、41%はペースを変えなかったと答えています。

最初の報告期限が年内に迫る中、各銀行の準備状況についても同様の見解が示されました。回答者²の半数(50%)は、些少な課題を除けば、年内の報告期限に向けて順調に進んでいると感じており、3%はソリューションを最終的に決定し、未解決の問題はないと答えています。一方、残りの 47%の回答者は今後の課題があると答え、その内の 25%が分析システムの導入とリスク感度の計算、22%がデータのバケット化とファンドの取り扱いに課題があると考えています。

ブルームバーグのエンタープライズ・コンテンツ責任者のブラッド・フォスターは次のように述べています。「FRTB は、データのクリーニングから分類、そして最終的にはリスク管理や規制の遵守に適用できるようにするまで、銀行が直面する主要なデータの全ての課題を示しています。この影響力の大きい FRTB の実施を控え、銀行はデータ戦略全

¹ 回答者数 188

² 回答者数 111

体を評価し、トレーディングデスクからコンプライアンス部門まで、フロント、ミドル、バックオフィス全体でデータの整合性を確認する必要があります」

実際、FRTB 導入の際の課題としては、データ関連事項が圧倒的に多く、回答者³の 59%は、データのクリーニング、ボラティリティーやカーブなどのヒストリカルデータの取得、データのバケット化、内部モデル法 (IMA) のための実勢価格の観測データの取得など、FRTB のデータ面が主な課題であると回答しています。その他の課題としては、標準的手法 (SA) と内部モデル手法 (IMA) の決定 (34%)、銀行全体でのマーケット・リスクとフロント・オフィスのプライシング・モデルの調整 (28%) などが挙げられました。

ブルームバーグのマーケット・リスク・プロダクト責任者であるユージン・スターンは、「今回の延期にもかかわらず、銀行は FRTB の導入を引き続き重要視するべきです。FRTB を期に、銀行はリスク管理プロセスやデータの取り扱いについて、市場リスクをはるかに超えた大きな決断が必要となります。現在進行中の LIBOR からのトランジションと相まって、今後 2 年間、世界のセルサイドは変革を迫られるでしょう」と述べています。

FRTB への準備について、より詳細な情報が必要な方は[こちら](#)をクリックしてください。

ブルームバーグについて

ブルームバーグは、世界のビジネス・金融情報およびグローバルニュースを提供する情報サービス企業です。情報・人・アイデアをダイナミックなネットワークでつなぎ、有力な意思決定権者にビジネスの勝敗を左右する強力な情報ツールを提供します。ブルームバーグの最大の強みは、迅速かつ正確なデータ、ニュース、分析機能を革新的な技術を用いて提供していることで、これがブルームバーグ端末の中核を成しています。ブルームバーグのエンタープライズ・ソリューションは、この中核となる情報・技術の上に構築されており、組織全体におけるデータや情報へのアクセスから統合、配信、管理まで、より効率的かつ効果的な業務遂行を支援します。詳細は、[こちら](#)にアクセスするか、[デモをリクエスト](#)してください。

³ 回答者数 131