

「ETFの設定・交換の決済に係る清算制度について」に寄せられたパブリック・コメントの結果について

当社では、「ETFの設定・交換の決済に係る清算制度について」を2019年4月24日に公表し、5月24日までの間、広く意見の募集を行い、その結果、7件のコメントが寄せられました。

本件に関してお寄せいただいたコメントの概要及びそれに対する当社の考え方は以下のとおりです。

番号	コメントの概要	コメントに対する考え方
1	<ul style="list-style-type: none"> ・ETF特別清算参加者としての登録資格維持のために費用がかかるか。 ・また別途、債務負担申込みを行うプラットフォームの利用等にあたり費用がかかるか。 	<ul style="list-style-type: none"> ・ETF特別清算資格の取得及び維持並びにプラットフォームの利用等に係る手数料については、別途検討いたします。
2	<ul style="list-style-type: none"> ・ETF特別清算参加者となる者に係る要件は何か。 ・「健全な経営体制及び適切な業務執行態勢」について、具体的な要件があるのか。 	<ul style="list-style-type: none"> ・ETF特別清算資格の取得基準及び維持基準としては、「健全な経営体制及び適切な業務執行体制を有していること」としております。 ・「健全な経営体制」については、本制度の運営に鑑みて適当でない認められる者の支配や影響を受けていないこと等を、「適切な業務執行体制」については、本制度に係る決済や業務方法書の遵守等に関して適切な業務執行体制が確保されていること等を確認します。いずれも資格取得申請にあたりご提出いただく当社所定の書面等により、上記基準が満たされているかを確認することを予定しています。
3	<ul style="list-style-type: none"> ・ETF特別清算参加者が行うとされる「所定の届出・報告」について、具体的にはどのような内容・頻度か。 	<ul style="list-style-type: none"> ・上記のとおり、ETF特別清算資格の維持基準としては、「健全な経営体制及び適切な業務執行体制を有していること」としておりますので、その確認のために必要な事項として、会社の経営体制や業務執行体制の変更等があった都度、当該変更等の内容について所定の届出又は報告を行っていただくことを予定しております。

番号	コメントの概要	コメントに対する考え方
4	<ul style="list-style-type: none"> 貴社の業務方法書の変更内容に係る認可の予定時期について教えて欲しい。 	<ul style="list-style-type: none"> 本制度の実施時期目途である2021年1月までに当社業務方法書の改正に係る認可を取得するべく対応してまいります。当該認可は金融庁長官によるものであり、当社が予定時期を申し上げることはできません。
5	<ul style="list-style-type: none"> E T F 特別清算参加者は、金融商品取引法上の有価証券等清算取次ぎの登録は不要であることを確認したい。 	<ul style="list-style-type: none"> 法令の解釈について当社から申し上げることはできません。 なお、本制度上、E T F 特別清算参加者が有価証券等清算取次ぎを行うことは予定されておりません。
6	<ul style="list-style-type: none"> プラットフォームの利用等にあたり今後のシステム開発・改善の予定について詳細が知りたい。 特に、A P I（外部システムからのデータ利用手順、形式等）の実装について検討を行う予定であるか、また検討するとすればいつ頃となるのかにつきお示しいただきたい。 	<ul style="list-style-type: none"> プラットフォームに係る今後のシステム開発等の予定については、当該システム稼働後のプラットフォーム利用者の実務及びニーズの状況等を踏まえ、必要に応じて検討させていただきます。
7	<ul style="list-style-type: none"> 清算制度の導入後、システム変更にとどまらないエコシステムの改善を推進する体制作りについて検討願いたい。 	<ul style="list-style-type: none"> 本制度導入後についても、我が国E T F 市場の流動性、効率性及び利便性向上に資する取組みについて、E T F 市場関係者のご意見、ご要望をお伺いしながら、引き続き検討してまいりたいと考えております。

提出者：1～7＝ブラックロック・ジャパン株式会社

以 上