

## 証券会社の検証について

取引証券会社については、半期毎に入替の必要性の検証を行うこととしている。よって、証券会社との安全・確実な取引実施及び効率的かつ最善な取引実施という観点から、平成23年度末における証券会社入替の必要性の検証を行った。

## 1. 平成23年度における証券会社別債券購入実績

本財団は債券の購入にあたり、個別債券毎に複数の証券会社へ条件の提示を求め、最良の条件を提示した証券会社から購入している。

- (1) 平成23年4月から平成24年3月末までに証券会社7社から1,015億円の債券を購入した。
- (2) 証券会社別の購入金額は、1社当たり41億円～298億円、1社当たりの比率は4.1%～29.4%となった。

なお、1社当たりの購入金額別の証券会社分布は下表のとおり。

＜購入金額別の証券会社分布＞

1社当たりの購入金額	証券会社数
280億円以上	1
200億円以上 280億円未満	1
120億円以上 200億円未満	2
40億円以上 120億円未満	3

## 2. 証券会社別の安全・確実な取引実施の検証

証券会社と安全・確実な取引を実施するという観点から、担当者が以下の5点の確認を常時実施しており、その報告について担当理事を含む11名による検証を行った。その結果、平成23年度下半期においては、7社いずれも問題はなかった。

- ・コンプライアンスに抵触していないか
- ・自己資本規制比率<sup>(※)</sup>が金融商品取引法で定める基準を上回っているか
- ・国債市場特別参加者に指定されているか
- ・経営に重大な問題が生じていないか
- ・取引上の重大な事務ミスはないか

(※) 自己資本規制比率とは、証券会社が金融商品取引法第46条の6の規定に基づき算出した証券会社の財務の健全性を測る指標。以下、自己資本規制比率の算出イメージ。

$$\text{自己資本規制比率(\%)} = \frac{\text{自己資本} - \text{固定資産等}}{\text{保有する債券・株式等の価格変動等により発生するリスク相当額や取引先の契約不履行等により発生するリスク相当額等}} \times 100$$

### 3. 証券会社別の効率的かつ最善な取引実施の検証

証券会社と効率的かつ最善な取引を実施するという観点から、取引執行能力及び事務処理能力について、担当者が5段階での評価を実施したうえで、当該評価につき担当理事を含む11名による多面的な検証を行った。その結果、平成23年度下半期においては、7社いずれも問題はなかった。

上記の結果から、平成23年度末においては、取引証券会社の入替は行わず、7社との取引を継続することとした。

なお、平成24年4月1日に次の取引証券会社が商号変更した。

(旧)大和証券キャピタル・マーケットツ(株)

(新)大和証券(株)

以上