

金融商品取引業者等向けの総合的な監督指針（抄）

現 行	改 正 案
<p><b>Ⅲ. 監督上の評価項目と諸手続（共通編）</b></p> <p>Ⅲ－２ 業務の適切性（共通編）</p> <p>Ⅲ－２－３ 勧誘・説明態勢</p> <p>Ⅲ－２－３－１ 適合性原則</p> <p>金融商品取引業者は、金商法第40条の規定に基づき、顧客の知識、経験、財産の状況、投資目的やリスク管理判断能力等に応じた取引内容や取引条件に留意し、顧客属性等に則した適正な投資勧誘の履行を確保する必要がある。</p> <p>そのため、顧客の属性等及び取引実態を的確に把握し得る顧客管理態勢を確立することが重要であり、例えば以下のような点に留意して検証することとする（特に、インターネット取引については、その非対面性に鑑みて細心の注意を払うこと。）。</p> <p>（１） 主な着眼点</p> <p>① 顧客属性等の的確な把握及び顧客情報の管理の徹底</p> <p>イ. <u>顧客の投資意向、投資経験等の顧客属性等について、顧客カード等の整備とあわせ適時の把握に努めるとともに、投資勧誘に当たっては、当該顧客属性等に則した適正な勧誘に努めるよう役職員に徹底しているか。</u></p> <p>（新設）</p> <p>ロ. （略）</p> <p>② （略）</p>	<p><b>Ⅲ. 監督上の評価項目と諸手続（共通編）</b></p> <p>Ⅲ－２ 業務の適切性（共通編）</p> <p>Ⅲ－２－３ 勧誘・説明態勢</p> <p>Ⅲ－２－３－１ 適合性原則</p> <p>金融商品取引業者は、金商法第40条の規定に基づき、顧客の知識、経験、財産の状況、投資目的やリスク管理判断能力等に応じた取引内容や取引条件に留意し、顧客属性等に則した適正な投資勧誘の履行を確保する必要がある。</p> <p>そのため、顧客の属性等及び取引実態を的確に把握し得る顧客管理態勢を確立することが重要であり、例えば以下のような点に留意して検証することとする（特に、インターネット取引については、その非対面性に鑑みて細心の注意を払うこと。）。</p> <p>（１） 主な着眼点</p> <p>① 顧客属性等の的確な把握及び顧客情報の管理の徹底</p> <p>イ. <u>顧客の投資意向、投資経験等の顧客属性等を適時適切に把握するため、顧客カード等の作成に当たっては、顧客の投資目的・意向を十分確認して作成し、顧客カード等の登録内容を金融商品取引業者と顧客の双方で共有しているか。また、顧客の申出に基づき、顧客の投資目的・意向が変化したことを把握した場合には、顧客カード等の登録内容の変更を行い、変更後の登録内容を金融商品取引業者と顧客の双方で共有するなど、投資勧誘に当たっては、当該顧客属性等に則した適正な勧誘に努めるよう役職員に徹底しているか。</u></p> <p>ロ. <u>元本の安全性を重視している顧客に対して、通貨選択型ファンドなどのリスクの高い商品を販売する場合には、管理職による承認制とするなどの慎重な販売管理を行っているか。</u></p> <p>ハ. （略）</p> <p>② （略）</p>

金融商品取引業者等向けの総合的な監督指針（抄）

現 行	改 正 案
<p>(2) (略)</p> <p>Ⅲ－２－３－４ 顧客に対する説明態勢</p> <p>金融商品取引の中には、相当程度の専門知識が要求されるものがあるが、一般顧客は必ずしも専門知識や経験等が十分ではないと考えられることから、金融商品取引業者が判断材料となる情報を正確かつ公平に顧客等へ開示するなど、説明責任が履行される必要がある。従って、顧客に対する説明等においては、以下の点に留意するものとする。</p> <p>(注) なお、「説明等」には、セミナー等の開催により顧客を集め、実質的に勧誘を行うような場合の当該セミナー等における説明も含まれることに留意する必要がある。</p> <p>(1) 説明態勢に関する主な着眼点</p> <p>① (略)</p> <p>② 適切な商品・サービス説明等の実施 イ～ホ (略) (新設)</p> <p>ヘ・ト (略)</p> <p>③・④ (略)</p> <p>(2)・(3) (略)</p> <p>Ⅲ－２－５－２ 金融ＡＤＲ制度への対応</p>	<p>(2) (略)</p> <p>Ⅲ－２－３－４ 顧客に対する説明態勢</p> <p>金融商品取引の中には、相当程度の専門知識が要求されるものがあるが、一般顧客は必ずしも専門知識や経験等が十分ではないと考えられることから、金融商品取引業者が判断材料となる情報を正確かつ公平に顧客等へ開示するなど、説明責任が履行される必要がある。従って、顧客に対する説明等においては、以下の点に留意するものとする。</p> <p>(注) なお、「説明等」には、セミナー等の開催により顧客を集め、実質的に勧誘を行うような場合の当該セミナー等における説明も含まれることに留意する必要がある。</p> <p>(1) 説明態勢に関する主な着眼点</p> <p>① (略)</p> <p>② 適切な商品・サービス説明等の実施 イ～ホ (略)</p> <p><u>ヘ. 市場動向の急変や市場に重大なインパクトを与える事象が発生し、投資信託の基準価額に重大な影響を与えた場合において、顧客に対して適時適切な情報提供に努め、顧客の投資判断をきめ細かくサポートしているか。</u></p> <p>また、投資信託委託会社（投信法第２条第10項に規定する投資信託委託会社をいう。Ⅵ－２－３－４において同じ。）は、市場動向の急変や市場に重大なインパクトを与える事象の発生時において、運用状況等についてのレポートを速やかに作成し、販売した金融商品取引業者に提供しているか。</p> <p>ト・チ (略)</p> <p>③・④ (略)</p> <p>(2)・(3) (略)</p> <p>Ⅲ－２－５－２ 金融ＡＤＲ制度への対応</p>

金融商品取引業者等向けの総合的な監督指針（抄）

現 行	改 正 案
<p>Ⅲ－２－５－２－１ 指定ＡＤＲ機関が存在する場合</p> <p>(1) (略)</p> <p>(2) 主な着眼点                      金融商品取引業者が、金融ＡＤＲ制度への対応に当たり、業務の規模・特性に応じて適切かつ実効性ある態勢を整備しているかを検証する。その際、機械的・画一的な運用に陥らないよう配慮しつつ、例えば、以下の点に留意することとする。                      なお、「Ⅲ－２－５－１ 苦情対処に関する内部管理態勢の確立」における留意点も参照すること。</p> <p>① 総論</p> <p>イ. (略)</p> <p>ロ. 公表・周知・顧客への対応</p> <p>    a. (略)</p> <p>        (新設)</p> <p>    <u>b. (略)</u></p> <p>② (略)</p>	<p>Ⅲ－２－５－２－１ 指定ＡＤＲ機関が存在する場合</p> <p>(1) (略)</p> <p>(2) 主な着眼点                      金融商品取引業者が、金融ＡＤＲ制度への対応に当たり、業務の規模・特性に応じて適切かつ実効性ある態勢を整備しているかを検証する。その際、機械的・画一的な運用に陥らないよう配慮しつつ、例えば、以下の点に留意することとする。                      なお、「Ⅲ－２－５－１ 苦情対処に関する内部管理態勢の確立」における留意点も参照すること。</p> <p>① 総論</p> <p>イ. (略)</p> <p>ロ. 公表・周知・顧客への対応</p> <p>    a. (略)</p> <p>    <u>b. 契約締結前交付書面の交付の際に、金融ＡＤＲ制度についての説明を行っているか。</u>                      また、顧客から苦情の申出があった場合には、真摯な対応をとるとともに、当事者間の話し合いでは顧客の理解が得られない場合や、損害賠償金額の確定が困難である場合には、改めて金融ＡＤＲ制度について説明を行っているか。</p> <p>    <u>c. (略)</u></p> <p>② (略)</p>
<p>Ⅲ－２－５－２－２ 指定ＡＤＲ機関が存在しない場合</p> <p>(1) (略)</p> <p>(2) 主な着眼点                      金融商品取引業者が、苦情処理措置・紛争解決措置を講じる場合、金融ＡＤＲ制度の趣旨を踏まえ、顧客からの苦情・紛争の申出に関し、</p>	<p>Ⅲ－２－５－２－２ 指定ＡＤＲ機関が存在しない場合</p> <p>(1) (略)</p> <p>(2) 主な着眼点                      金融商品取引業者が、苦情処理措置・紛争解決措置を講じる場合、金融ＡＤＲ制度の趣旨を踏まえ、顧客からの苦情・紛争の申出に関し、</p>

金融商品取引業者等向けの総合的な監督指針（抄）

現 行	改 正 案
<p>業務の規模・特性に応じ、適切に対応する態勢を整備しているかを検証する。その際、機械的・画一的な運用に陥らないよう配慮しつつ、例えば、以下の点に留意することとする。</p> <p>なお、「Ⅲ－２－５－１ 苦情対処に関する内部管理態勢の確立」における留意点も参照すること。</p> <p>①・② （略）</p> <p>③ 苦情処理措置（外部機関を利用する場合）及び紛争解決措置の留意事項</p> <p>イ. 周知・公表等</p> <p>    a. （略）</p> <p>        （新設）</p> <p>        <u>b. （略）</u></p> <p>    ロ. （略）</p>	<p>業務の規模・特性に応じ、適切に対応する態勢を整備しているかを検証する。その際、機械的・画一的な運用に陥らないよう配慮しつつ、例えば、以下の点に留意することとする。</p> <p>なお、「Ⅲ－２－５－１ 苦情対処に関する内部管理態勢の確立」における留意点も参照すること。</p> <p>①・② （略）</p> <p>③ 苦情処理措置（外部機関を利用する場合）及び紛争解決措置の留意事項</p> <p>イ. 周知・公表等</p> <p>    a. （略）</p> <p>    b. <u>契約締結前交付書面の交付の際に、金融ＡＤＲ制度についての説明を行っているか。</u></p> <p>        <u>また、顧客からの苦情の申出があった場合には、真摯な対応をとるとともに、当事者間の話し合いでは顧客の理解が得られない場合や、損害賠償金額の確定が困難である場合には、改めて金融ＡＤＲ制度について説明を行っているか。</u></p> <p>    <u>c. （略）</u></p> <p>    ロ. （略）</p>
<p><b><u>IV. 監督上の評価項目と諸手続（第一種金融商品取引業）</u></b></p> <p>IV－３ 業務の適切性（第一種金融商品取引業）</p> <p>IV－３－１ 有価証券関連業に係る業務の適切性</p> <p>IV－３－１－２ 勧誘・説明態勢</p> <p>（１）～（３） （略）</p> <p>（新設）</p>	<p><b><u>IV. 監督上の評価項目と諸手続（第一種金融商品取引業）</u></b></p> <p>IV－３ 業務の適切性（第一種金融商品取引業）</p> <p>IV－３－１ 有価証券関連業に係る業務の適切性</p> <p>IV－３－１－２ 勧誘・説明態勢</p> <p>（１）～（３） （略）</p> <p>（４）投資信託の勧誘に係る留意事項</p>

金融商品取引業者等向けの総合的な監督指針（抄）

現 行	改 正 案
	<p>投資信託は、専門知識や経験等が十分ではない一般顧客を含めて幅広い顧客層に対して勧誘・販売が行われる商品であることから、顧客の知識、経験、投資意向に応じて適切な勧誘を行うことが重要であり、特に以下のような点に留意して監督するものとする。</p> <p>① 投資信託の分配金に関して、分配金の一部又は全てが元本の一部払戻しに相当する可能性があることを、顧客に分かり易く説明しているか。</p> <p>② 通貨選択型ファンドについては、投資対象資産の価格変動リスクに加えて複雑な為替変動リスクを伴うことから、通貨選択型ファンドへの投資経験が無い顧客への勧誘・販売時において、顧客から、商品特性・リスク特性を理解した旨の確認書を受け入れ、これを保存するなどの措置をとっているか。</p>
<p>(4) ~ (6) (略)</p>	<p>(5) ~ (7) (略)</p>
<p><b><u>V. 監督上の評価項目と諸手続（第二種金融商品取引業）</u></b></p>	<p><b><u>V. 監督上の評価項目と諸手続（第二種金融商品取引業）</u></b></p>
<p>V-2 業務の適切性（第二種金融商品取引業）</p>	<p>V-2 業務の適切性（第二種金融商品取引業）</p>
<p>V-2-1 みなし有価証券販売業等に係る業務の適切性</p>	<p>V-2-1 みなし有価証券販売業等に係る業務の適切性</p>
<p>V-2-1-1 勧誘・説明態勢</p>	<p>V-2-1-1 勧誘・説明態勢</p>
<p>(1) ・ (2) (略)</p>	<p>(1) ・ (2) (略)</p>
<p>(新設)</p>	<p>(3) 投資信託の勧誘に係る留意事項</p>
	<p>投資信託は、専門知識や経験等が十分ではない一般顧客を含めて幅広い顧客層に対して勧誘・販売が行われる商品であることから、顧客の知識、経験、投資意向に応じて適切な勧誘を行うことが重要であり、特に以下のような点に留意して監督するものとする。</p> <p>① 投資信託の分配金に関して、分配金の一部又は全てが元本の一部</p>

金融商品取引業者等向けの総合的な監督指針（抄）

現 行	改 正 案
<p>(3) ~ (5) (略)</p> <p><b><u>VII. 監督上の評価項目と諸手続（登録金融機関）</u></b></p> <p>VII-1 業務の適切性（登録金融機関） 登録金融機関の業務の適切性については、Ⅲ-2（Ⅲ-2-3-4（2）、Ⅲ-2-6（1）②、Ⅲ-2-8（3）及びⅢ-2-9を除く。）、Ⅳ-1-3、Ⅳ-3-1（Ⅳ-3-1-2（1）、Ⅳ-3-1-4（4）及びⅣ-3-1-5を除く。）、Ⅳ-3-3（Ⅳ-3-3-1（1）から（3）まで、Ⅳ-3-3-2（4）③から⑧まで、Ⅳ-3-3-4及びⅣ-3-3-5を除く。ただし、登録金融機関がいわゆる外国為替証拠金取引を業として行う場合にはこの限りでない。）、Ⅵ-2及びⅦ-2に準ずるほか、以下の点に留意するものとする。</p> <p>なお、金融商品仲介業務については、Ⅳ-3-1-2（4）③イ及びロの理論価格、並びに③ロ及びニの社内ルールについては、委託金融商品取引業者において算出又は策定したものを使用することができるものとする。</p> <p><b><u>XI. 監督上の評価項目と諸手続（金融商品仲介業者）</u></b></p> <p>XI-1 業務の適切性（金融商品仲介業者） 金融商品仲介業者の業務の適切性については、Ⅲ-2（Ⅲ-2-5-2、</p>	<p>払戻しに相当する場合があることを、顧客に分かり易く説明しているか。</p> <p>② 通貨選択型ファンドについては、投資対象資産の価格変動リスクに加えて複雑な為替変動リスクを伴うことから、通貨選択型ファンドへの投資経験が無い顧客への勧誘・販売時において、顧客から、商品特性・リスク特性を理解した旨の確認書を受け入れ、これを保存するなどの措置をとっているか。</p> <p>(4) ~ (6) (略)</p> <p><b><u>VII. 監督上の評価項目と諸手続（登録金融機関）</u></b></p> <p>VII-1 業務の適切性（登録金融機関） 登録金融機関の業務の適切性については、Ⅲ-2（Ⅲ-2-3-4（2）、Ⅲ-2-6（1）②、Ⅲ-2-8（3）及びⅢ-2-9を除く。）、Ⅳ-1-3、Ⅳ-3-1（Ⅳ-3-1-2（1）、Ⅳ-3-1-4（4）及びⅣ-3-1-5を除く。）、Ⅳ-3-3（Ⅳ-3-3-1（1）から（3）まで、Ⅳ-3-3-2（4）③から⑧まで、Ⅳ-3-3-4及びⅣ-3-3-5を除く。ただし、登録金融機関がいわゆる外国為替証拠金取引を業として行う場合にはこの限りでない。）、Ⅵ-2及びⅦ-2に準ずるほか、以下の点に留意するものとする。</p> <p>なお、金融商品仲介業務については、Ⅳ-3-1-2（5）③イ及びロの理論価格、並びに③ロ及びニの社内ルールについては、委託金融商品取引業者において算出又は策定したものを使用することができるものとする。</p> <p><b><u>XI. 監督上の評価項目と諸手続（金融商品仲介業者）</u></b></p> <p>XI-1 業務の適切性（金融商品仲介業者） 金融商品仲介業者の業務の適切性については、Ⅲ-2（Ⅲ-2-5-2、</p>

金融商品取引業者等向けの総合的な監督指針（抄）

現 行	改 正 案
<p>Ⅲ-2-5-3及びⅢ-2-6（1）②を除く。）、Ⅳ-3-1（Ⅳ-3-1-2（2）、Ⅳ-3-1-3（1）及び（2）並びにⅣ-3-1-6を除く。）並びにⅣ-3-3-2（3）及び（6）（店頭デリバティブ取引に類する複雑な仕組債・投資信託の販売に係る部分に限る。）に準ずるほか、金商法第66条の18に規定する説明書類については、以下の点に留意して検証することとする。</p> <p>なお、Ⅳ-3-1-2（4）の債券とは、<u>金商業等府令第281条第7号に規定する有価証券をいい、同（4）③イ及びロの理論価格、並びに同（4）③ロ及びニの社内ルールについては、委託金融商品取引業者等において算出又は策定したものを使用することができるものとする。</u></p> <p>（1）・（2） （略）</p>	<p>Ⅲ-2-5-3及びⅢ-2-6（1）②を除く。）、Ⅳ-3-1（Ⅳ-3-1-2（2）、Ⅳ-3-1-3（1）及び（2）並びにⅣ-3-1-6を除く。）並びにⅣ-3-3-2（3）及び（6）（店頭デリバティブ取引に類する複雑な仕組債・投資信託の販売に係る部分に限る。）に準ずるほか、金商法第66条の18に規定する説明書類については、以下の点に留意して検証することとする。</p> <p>なお、Ⅳ-3-1-2（5）<u>③イ及びロの理論価格、並びに③ロ及びニの社内ルールについては、委託金融商品取引業者等において算出又は策定したものを使用することができるものとする。</u></p> <p>（1）・（2） （略）</p>