

機能的・横断的ルールをめぐる議論(平成12年6月金融審議会答申)

- (1) 取引ルール・・・取引当事者間の私法的な権利義務を規定 → 金融商品販売法
- (2) 業者ルール・・・金融サービスを提供する業者の行為規制
- (3) 市場ルール・・・市場参加者すべてに適用される行為規制
- } 集団投資スキーム
(SPC法、投信法、信託業法)

米国と日本

(1) 「Security」と「証券」

(2) 禁止行為

米国取引所法第10条：SECの定める規則に違反してSecurityの売買に関して相場操縦的又は詐欺的な策略を用いること

米国取引所法規則第10条b 5：詐欺を行うための策略、計略又は技巧を用いること

証券取引法第157条：不正の手段、計画、又は技巧をすること

外国為替証拠金取引