

ISDA® JAPAN MONTHLY UPDATE

2008年1月

コミッティ活動

Collateral: 担当森田(tmorita@isda.org)

「1995 ISDA Credit Support annex (Security Interest – Japanese Law)」改定版の原稿がレビューのため、メンバーに回覧された。おもな改訂点は、一括清算法(1998年)、新破産法(2005年)、社債等振替法(2001年)による有価証券の新しい清算方法など、「Japanese Annex」発行後に施行された法律について。ドラフトに対するコメントは2月12日、説明会議が2月下旬に予定されている。

Weather, Commodity & Developing Products: 担当森田(tmorita@isda.org)

不動産デリバティブ: デリバティブ取引で使用されるための不動産インデックスの条件をまとめたものが、ワーキンググループメンバーに回覧された。内容については2月6日の次回ワーキンググループで議論される予定。

Credit Derivatives: 担当森田(tmorita@isda.org)

「Calculation Agent City (CAC)」のセクションが新たに追加された「Credit Derivatives Physical Settlement Matrix 第5版」が12月6日に公表されたが、Japan Credit Derivatives Market Practice SubcommitteeメンバーとJapan Operations Credit Derivatives Working Groupのメンバーには、日本銘柄(Corporate/Sovereign)に関して、第5版では、東京がCACとして選出されている、ということが再周知された。コミッティのチェアからは、変更作業が未済の場合、1月末までにはシステムの変更することが推奨された。

CDSコミッティメンバーに「Japanese CDS Market activities 年次調査」への参加が依頼された。本調査の目的は、本邦クレジットデリバティブ市場における活動、主要商品、問題点などについて、有益な情報を得ることにある。回答期限は1月31日。

コミッティ並びに作業部会会合/コンファレンスの予定

Dividend Swap Working Group (英語によるカンファレンスコール)	2月5日
Property Derivatives Working (日本語による会合)	2月6日
Committee Chair Meeting (Doc/Reg/RM)	2月7日
Committee Chair Meeting (CD/CDMP)	2月8日
Committee Chair Meeting (WCDP) (日本語による会合)	2月15日
Variance Swap Working Group/Equity Derivatives Committee (英語によるカンファレンスコール)	2月13日
Emission Trading Working Group (日本語による会合)	tbc
Collateral Committee (日本語による会合)	tbc