

金融商品取引法、可決・成立

制度調査部
横山 淳

金融商品取引法シリーズ-21

【要約】

2006年6月7日、証券取引法等改正法が可決・成立した。

同法は、現行の「証券取引法」を「金融商品取引法（いわゆる投資サービス法）」に全面移行するための法律である。

また、相場操縦やインサイダー取引規制違反に対する罰則の強化、T O B規制・大量保有報告書制度の見直しなども行われる。

証券取引法等改正法（金融商品取引法）、成立

2006年6月7日、「証券取引法等の一部を改正する法律」（以下、証券取引法等改正法）が参議院本会議で可決され、成立した。

証券取引法等改正法は、現行の「証券取引法」を「金融商品取引法（いわゆる投資サービス法）」に全面移行するための法律である。また、相場操縦やインサイダー取引規制違反に対する罰則の強化、T O B規制・大量保有報告書制度の見直しなども行われる。その概要をまとめると次の通りである。

【証券取引法等改正法の概要】

改正される法令名	内容	施行日
証券取引法（名称は証券取引法のまま）	証券取引等監視委員会の権限強化 「見せ玉」規制強化 相場操縦、インサイダー取引などに対する罰則強化	公布日から起算して20日間を経過した日
証券取引法（名称は証券取引法のまま）	T O B制度の見直し - 買付者が競合する一定の場合についてのT O Bの義務化 - T O B条件の変更等の柔軟化 - 意見表明報告書等の義務化 - 全部買付義務の導入	公布日から6ヶ月以内の政令指定日
	大量保有報告書制度の見直し - 重要提案行為等目的の場合に特例報告の適用を認めない	同上
	- 特例報告の頻度を多くする（原則3ヶ月ごと原則2週間ごと） - 電子提出の義務化	公布日から1年以内の政令指定日



証券取引法 金融商品 取引法に名称変更	金融商品取引法に全面改正 - 「金融商品取引業」に対する規制の整備（登録制、販売・勧誘規制など） - 集団投資スキームに関する包括的な定義規定（開示規制など） - プロ・アマ区分の整備 - 取引所における自主規制機能の独立性確保など	公布日から1年6ヶ月以内の政令指定日
	- 内部統制報告書の導入 - 四半期報告制度の整備 など	同上（ただし、適用は2008年4月1日以後開始事業年度からの予定）

証券取引法等改正法、金融商品取引法の詳細については、下記のレポートも参照されたい。

作者	タイトル	日付
吉川 満	投資サービス法案のポイント	2006年1月10日
吉川 満	参議院で『金融商品取引法』の参考人陳述	2006年6月5日
以下、金融商品取引法シリーズ・レポート		
横山 淳	証券取引法等改正法案と投資サービス法の関係 ～金融商品取引法シリーズ-1～	2006年3月20日
横山 淳	市場内外にまたがる取引もTOB規制の対象に ～金融商品取引法シリーズ-2～	2006年3月30日
横山 淳	TOBの意見表明報告書と対質問回答報告書 ～金融商品取引法シリーズ-3～	2006年3月30日
横山 淳	TOB期間の延長 ～金融商品取引法シリーズ-4～	2006年4月6日
堀内勇世	見せ玉規制の強化 ～金融商品取引法シリーズ-5～	2006年4月14日
横山 淳	TOBの買付条件変更等の柔軟化 ～金融商品取引法シリーズ-6～	2006年4月18日
横山 淳	金融商品取引法の概要Q & A ～金融商品取引法シリーズ-7～	2006年4月21日
横山 淳	TOBに全部買付義務を導入 ～金融商品取引法シリーズ-8～	2006年4月26日
堀内勇世	証券取引等監視委員会の権限強化 ～金融商品取引法シリーズ-9～	2006年4月26日
堀内勇世	相場操縦などに対する罰則強化 ～金融商品取引法シリーズ-10～	2006年4月28日
横山 淳	大量保有報告制度の見直し ～金融商品取引法シリーズ-11～	2006年5月8日
堀内勇世	金融商品取引所へ ～金融商品取引法シリーズ-12～	2006年5月9日
堀内勇世	取引所の自主規制機能の独立性確保 ～金融商品取引法シリーズ-13～	2006年5月15日

堀内勇世	取引所株式の上場に関する規制 ～金融商品取引法シリーズ - 14～	2006年5月18日
横山 淳	金融商品取引法の基本構造 ～金融商品取引法シリーズ - 15～	2006年5月24日
横山 淳	金融商品取引法の下での有価証券の範囲 ～金融商品取引法シリーズ - 16～	2006年5月24日
堀内勇世	株式会社形態の取引所の主要株主規制の強化 ～金融商品取引法シリーズ - 17～	2006年5月25日
堀内勇世	金融商品取引業協会 ～金融商品取引法シリーズ - 18～	2006年5月29日
横山 淳	集団投資スキームとは？ ～金融商品取引法シリーズ - 19～	2006年5月30日
横山 淳	集団投資スキームの規制 ～金融商品取引法シリーズ - 20～	2006年6月6日
横山 淳	金融商品取引法、成立 ～金融商品取引法シリーズ - 21～	2006年6月7日