

2009年11月20日 全2頁

英国の金融改革法案、議会提出

制度調査部
横山 淳

[要約]

- 2009年11月19日、英国では金融規制改革に関する「金融サービス法案」が議会で提出された。
- 主な項目は、金融安定化協議会の設置、FSAの機能強化、金融機関の役員報酬規制、金融機関に対する再生・清算計画の作成義務、空売り規制、金融機関に対する集団訴訟手続などである。
- なお、英国では野党である保守党も、2009年7月にFSAの解体・廃止を含む金融規制改革案を提示している。2010年に予定される総選挙の帰趨も含め、今後の動きが注目される。

「金融サービス法案」の議会提出

- 2009年11月19日、英国では金融制度改革に関する「金融サービス法案 (Financial Services Bill)」が議会で提出された¹。
- 「金融サービス法案」の主な内容は次の通りである。

- ①金融安定化協議会 (Council of Financial Stability) の創設
……英国金融システムの安定化を監視する金融安定化協議会を創設する (1条)。
……金融安定化協議会は、財務大臣 (the Chancellor of the Exchequer)、金融サービス機構 (FSA) 理事長、イングランド銀行総裁で構成する (1条)。
- ②FSAの機能強化
……FSAの目的に「金融の安定化」を明記する (5条)。
……FSAに無認可業者に対する処分権限などを付与する (16条など)。
- ③金融機関等の役員報酬規制
……認可業者 (金融機関等) の上席役員 (executives) (※1) に対しても報酬開示を義務付ける (9、10条)。
……認可業者 (金融機関等) の役員報酬に対する規則制定権限をFSAに付与する (11条)。
- ④金融機関等に対して再生・清算計画の作成を義務付ける
……認可業者 (金融機関等) による再生計画 (recovery plan) ・清算計画 (resolution plan) (※2)

¹ 英国議会のウェブサイト (<http://services.parliament.uk/bills/2009-10/financialservices.html>) に掲載されている。

の作成・更新義務に関する規則制定権を FSA に付与する（12 条）。
 ……認可業者（金融機関等）による再生計画は、FSA の検査対象となる（12 条）。

⑤空売り規制

……FSA に対して空売り規制に関する規則制定権を付与する（13 条）。
 ……FSA に対して空売り規制違反者に対する処分権限付与する（13 条）。

⑥集団訴訟（collective proceeding）

……金融サービスに関する訴え（financial services claim）について集団訴訟を可能とする手続を導入する（18 条）。

⑦その他の消費者保護

……消費者補償制度（Consumer redress schemes）（※3）の整備（26 条）

⑧金融サービス補償制度（Financial Services Compensation Scheme）の活用範囲拡大

……金融サービス市場法上のセーフティネットである金融サービス補償制度を、2009 年銀行法に基づく銀行破綻時の特別破綻処理手続においても活用可能とする（28 条）。

（※1）取締役（director）については、英国では会社法（Companies Act 2006）上、公開会社（quoted company）に対して既に開示義務が課されている（英国会社法 421 条など）。

（※2）「再生計画」は、認可業者の業務（又は業務の一部）の継続に影響が生じる状況において、業務等を継続することを可能とするためにとられるべき行動に関する情報等が記載された文書と定義されている。「清算計画」は、認可業者の業務（又は業務の一部）が破綻するおそれのある状況が生じた場合、又は破綻した場合にとるべき行動に関連する情報等が記載された文書と定義されている。

（※3）金融機関等が広範又は恒常的に違反行為を行ったため消費者に損害を与えたことが判明した場合に、その損害を自主的に補償するスキームのこと。

○この法案は、2009 年 7 月の財務省の報告（“Reforming financial markets”）²を踏まえたもので、効果的なプルデンシャル（健全性）規制、金融システム全体に対する監視の強化、消費者保護の強化などを目的とすると説明されている。

○なお、英国では野党の保守党も 2009 年 7 月に FSA の解体・廃止を含む独自の金融規制改革案（“From Crisis to Confidence：Plan for Sound Banking”）を提示している³。2010 年に予定される総選挙の帰趨も含め、今後の動きが注目される。

² 英国財務省のウェブサイト（http://www.hm-treasury.gov.uk/d/reforming_financial_markets080709.pdf）に掲載されている。

³ 英国保守党のウェブサイト（http://www.conservatives.com/News/News_stories/2009/07/Our_plan_for_sound_banking.aspx）に掲載されている。