



会報

No.28

2012年 8月27日発行

発行／日本コンプライアンス・オフィサー協会 発行責任者／菅原敏郎
〒162-0845 東京都新宿区市谷本村町3番21号 電話 (03) 3267-4826
ホームページ <http://jcoa.khk.co.jp/>

最近のインサイダー取引とコンプライアンス

秘密というのはいずれ暴露される運命にあり、もし漏れない秘密があるとすれば、それは所詮それだけの価値しかない、ということだそうですが、果たしてどうでしょうか。ここに欲得がからむと、誰かに話したいという衝動よりも抜け駆けの欲求のほうが勝り、コンプライアンスなどはどこかに吹き飛んでもう一段の秘密を企てる輩も出てくることになるのでしょうか。

去る6月末、米国系ヘッジファンドのグループ会社が日本板硝子の公募増資において増資インサイダー取引を行ったとして、金融商品取引業の登録を取り消されました。その後、同社は他の銘柄でもインサイダー取引をしていた疑いがあるとして、証券取引等監視委員会により調査が進められており、増資インサイダー問題は証券業界の大きなスキャンダルに発展しました。東京証券取引所の調査では、2009年から2011年の間に公募増資の公表前に売買高が急増した銘柄は25銘柄にのぼり、その多くでインサイダー取引が行われたとされています。こうしたことから、東証では増資インサイダー取引を専門に調べる「公募増資審査室」を新設、また金融審議会では着手しているインサイダー取引規制の見直しでも罰則が大幅に強化されそうです。

インサイダー取引は、長引く証券不況の影響で着実に増加しているといわれていますが、この増加傾向の背景にあるのがネット取引の普及です。これは非対面性・匿名性が悪用されるケースで、不公正取引のほとんどがネット取引に関係しているともいわれます。そしてもうひとつが海外との取引の増加、いわゆる売買のクロスボーダー化で、新たな問題として浮上してきた増資インサイダー取引には、このクロスボーダー化による外国籍ファンドが関係しています。

人が秘密をもつとそれを誰かに話したくなる衝動に駆られるのは、自分だけが知っているという優越した意識と自己顕示の欲求とが結びつく結果だそうです。増資インサイダーにも機関投資家への情報提供者がいるわけで、その意味では組織的に見えるこの種の事件も秘密情報に欲得がからんでの個人が出发点といえます。金融業界全体としても、あらためて個人へのコンプライアンス精神の徹底と内部管理体制の再整備、そしてその有効性を検証する内部監査部門の充実が求められます。

コンプライアンス・個人情報保護 オフィサー認定試験 成績結果

去る6月3日(日)に実施いたしました第26回コンプライアンス・オフィサー認定試験、および第13回個人情報保護オフィサー認定試験の試験結果がまとまりましたのでご報告いたします。

コンプライアンス・オフィサー認定試験

●金融コンプライアンス・オフィサー1級

成績結果は、〔表-1〕のとおりです。

応募者数990名中受験者は772名で、認定者は209名でした。認定率は27.07%、平均点は52.48点で、認定率は前回よりも下がりました。

問題では、〔問題-3〕貸手責任、〔問題-8〕金融機関の守秘義務、が低調でした。

〔問題-3〕は、貸手責任（レンダーズ・ライアビリティ）について問う問題でしたが、この論点を認識し、貸手責任の定義等を踏まえて解答をしていた答案は少なかったといえます。

金融機関職員としては、担当者の発言が金融機関としての判断を示していると融資を受ける側が考える可能性がある点を踏まえて、相手に誤解を与えないような対応をすべきである、といった内容を的確に記述する解答が望まれます。

また、〔問題-8〕は、金融機関の守秘義務に関する問題で、顧客情報を裁判所に提出することが正当な行為として守秘義務が免除されるか否かを問うものでしたが、質問の趣旨とは異なる観点から解答をしている答案も多く、結果は低調でした。

守秘義務は、コンプライアンスにおいて重要なテーマですので、しっかりと理解しておく必要があります。

●金融コンプライアンス・オフィサー2級

成績結果は、〔表-2〕のとおりです。

応募者数7,114名中受験者は6,497名で、認

定者は4,502名でした。認定率は69.29%、平均点65.36点で、認定率は前回よりも若干上がりました。

正答率が30%を下回った問題は、〔問-8〕株主代表訴訟、〔問-16〕利益相反取引と銀行の留意事項、〔問-19〕詐欺罪（刑法）、〔問-30〕浮貸し、の4問でした。

〔問-8〕は、従来の商法との違いを問う選択肢の内容もあったためか、低調でした。

〔問-16〕は、会社と取締役との利益相反取引に関する問題でした。金融機関は、取締役会または株主総会の承認の有無について、議事録写しによって確認する法的義務があるか否かについて理解していれば解答できる問題でしたが、結果は低調でした。

〔問-19〕は、詐欺罪についての問題でしたが、正解以外の選択肢を選択している受験者が多く、知識が不十分であったと思われます。

〔問-30〕では、浮貸しで処罰される者を問う選択肢において誤答した受験者が多かったのが特徴的です。浮貸しの内容については多くの受験者が理解していたと思われますが、罰則に関する知識については不足していた受験者が多く、低調な結果となりました。

個人情報保護オフィサー認定試験

●金融個人情報保護オフィサー2級

成績結果は、〔表-3〕のとおりです。

応募者数4,569名、受験者数4,175名、認定者数2,497名でした。認定率は59.81%と前回比4.38ポイント上がりました。

マークシートの結果を前回と比べてみますと、30%以下の問題が1問、80%以上の正答率の問題が前回より1問多い8問あったことや、全体的に正答率が良好だったこともあり、今回の結果になったといえます。

正答率30%以下の問題は、〔問-21〕利用目的の外利用の1問ですが、「一般統計調査に回答

する場合」に対する理解不足が影響したものと
 と思われます。

記述式の結果をみますと、[問-36]の個人
 情報、個人データについては、法が定める個人
 情報、個人情報データベース等、個人デー
 タ、そして保有個人データの定義をそれぞれ
 はっきりと記述している答えは意外に少なく、
 平均点があまり伸びませんでした。

[問-37]のセンシティブ(機微)情報の取
 得については、多くの受験者が記述してはい
 ましたが、全体的に低調な結果でした。金融
 庁ガイドライン6条を確認のうえ、必要事項

を正しく理解していただければと思います。

[問-38]の保有個人データの開示は、保有
 個人データとは何か、保有個人データから除
 外される事由について、さらに、開示に関す
 る個人情報保護法25条1項と但書きの關係に
 ついて、その理解度を試す基本的な問題でし
 たが、平均点は5点台でした。現実の実務処
 理にあたっては、いささかの齟齬も許されま
 せんので、個人情報保護法令、金融庁ガイド
 ラインをもう一度読み直して、確認してい
 ただければと思います。

【表-1】 金融コンプライアンス・オフィサー1級・業態別成績一覧表

	都 特	銀 銀	地 銀	信 託	第 二 地 銀	信 金	信 組	信 連 農 協	労 金	生 損 保	証 券	郵 政	他団体 個人	全 体
応募者数(名)	21	275	63	112	325	23	39	24	8	0	1	99	990	
応募比率(%)	2.12	27.78	6.36	11.31	32.83	2.32	3.94	2.42	0.81	0.00	0.10	10.00	100.00	
受験者数(名)	19	226	49	88	258	19	32	8	6	0	1	66	772	
受験率(%)	90.48	82.18	77.78	78.57	79.38	82.61	82.05	33.33	75.00	0.00	100.00	66.67	77.98	
認定者数(名)	9	60	23	30	48	5	8	2	2	0	1	21	209	
認定率(%)	47.37	26.55	46.94	34.09	18.60	26.32	25.00	25.00	33.33	0.00	100.00	31.82	27.07	
平均点(点)	55.53	53.19	57.98	53.95	49.20	54.05	49.66	48.63	55.33	0.00	61.00	56.98	52.48	
年齢(歳)	44.9	38.6	41.0	43.5	42.9	41.1	40.9	35.8	34.5	0.0	47.0	41.2	41.2	
勤続年数(年)	19.6	15.9	18.6	21.0	20.9	16.2	18.2	13.5	11.8	0.0	29.0	16.1	18.5	

※ 認定基準は60点(以上)です。表中の平均点・年齢・勤続年数は受験者の数値です。

【表-2】 金融コンプライアンス・オフィサー2級・業態別成績一覧表

	都 特	銀 銀	地 銀	信 託	第 二 地 銀	信 金	信 組	信 連 農 協	労 金	生 損 保	証 券	郵 政	他団体 個人	全 体
応募者数(名)	367	1,251	432	671	1,574	673	1,018	100	175	1	3	849	7,114	
応募比率(%)	5.16	17.59	6.07	9.43	22.13	9.46	14.31	1.41	2.46	0.01	0.04	11.93	100.00	
受験者数(名)	345	1,147	394	623	1,439	625	946	90	147	1	3	737	6,497	
受験率(%)	94.01	91.69	91.20	92.85	91.42	92.87	92.93	90.00	84.00	100.00	100.00	86.81	91.33	
認定者数(名)	314	853	360	464	951	318	435	66	128	1	3	609	4,502	
認定率(%)	91.01	74.37	91.37	74.48	66.09	50.88	45.98	73.33	87.07	100.00	100.00	82.63	69.29	
平均点(点)	71.95	66.75	73.39	67.56	63.59	59.41	58.33	67.00	70.29	66.00	72.00	70.28	65.36	
年齢(歳)	34.1	31.9	33.9	32.9	32.5	31.4	36.8	29.4	37.7	27.0	44.7	35.2	33.5	
勤続年数(年)	10.7	9.2	10.4	6.8	10.5	9.2	13.4	6.3	14.2	5.0	25.3	11.1	10.3	

※ 認定基準は60点(以上)です。表中の平均点・年齢・勤続年数は受験者の数値です。

〔表－3〕 金融個人情報保護オフィサー2級・業態別成績一覧表

	都 特	銀 地	銀 信	託 地	二 銀	信 金	信 組	信 連	農 協	労 金	生 損	保 保	証 券	郵 政	他団体 個人	全 体
応募者数(名)	36	880	97	223	807	203	1,667	52	115	0	11	478	4,569			
応募比率(%)	0.79	19.26	2.12	4.88	17.66	4.44	36.49	1.14	2.52	0.00	0.24	10.46	100.00			
受験者数(名)	33	794	90	209	734	185	1,576	43	79	0	11	421	4,175			
受験率(%)	91.67	90.23	92.78	93.72	90.95	91.13	94.54	82.69	68.70	0.00	100.00	88.08	91.38			
認定者数(名)	26	583	81	141	449	91	718	33	55	0	8	312	2,497			
認定率(%)	78.79	73.43	90.00	67.46	61.17	49.19	45.56	76.74	69.62	0.00	72.73	74.11	59.81			
平均点(点)	68.39	65.37	73.03	62.67	61.95	59.05	58.03	66.95	63.33	0.00	69.91	64.90	61.72			
年齢(歳)	36.2	32.6	41.4	32.6	33.5	33.6	36.3	33.1	41.4	0.0	46.5	35.9	34.9			
勤続年数(年)	13.0	9.6	18.8	9.9	10.8	11.8	14.0	8.7	17.8	0.0	20.0	12.3	12.2			

※ 認定基準は60点（以上）です。表中の平均点・年齢・勤続年数は受験者の数値です。

～新規認定試験のご案内～

『JAコンプライアンス3級』認定試験

当協会では2013年3月より新たに、主にJAにお勤めの職員を対象として標記試験を実施させていただくことになりました。本試験は、JA職員のコンプライアンス知識の向上を目的に、JAの業務において求められるコンプライアンス関連法令等にかかる知識の習得程度を測定するものです。実施要項は下記のとおりです。

1. 受験資格・受験対象者 受験資格は一切問いません。どなたでも受験できます。ただし、出題内容はJA職員向けのものとなっています。
2. 出題形式等 三択一式（マークシート方式）50問（各2点）：100点満点
3. 認定基準 100点満点中60点以上得点することが目安です（正式には試験委員会にて決定）。
4. 試験時間 1時間30分（90分）
5. 持込品 受験票・筆記用具のみ
6. 受験料 3,150円（税込）
7. 実施日時 2013年3月3日（日）13：30～15：00
8. 受験申込期間（受験願書受付期間） 2013年1月8日（火）～1月21日（月）（必着）

第27回 コンプライアンス・オフィサー認定試験のご案内

実施日	願書受付期間	実施種目	出題形式	実施時間	受験料
2012年 10月28日(日)	2012年 8月20日(月)～ 9月10日(月) 必着	金融コンプライアンス・ オフィサー1級	事例付記述式	13:30～16:30 (180分)	6,300円
		金融コンプライアンス・ オフィサー2級	四択択一式	10:00～12:30 (150分)	4,200円
		保険コンプライアンス・ オフィサー2級			