

点検結果表（規制の事前評価）

政策の名称	プロ等に限定した投資運用業の規制緩和	府省名	金融庁
根拠となる法令	<input checked="" type="checkbox"/> 法律 <input type="checkbox"/> 政令 <input type="checkbox"/> 府省令 <input type="checkbox"/> 告示 <input type="checkbox"/> その他		
	金融商品取引法		
規制の区分	<input type="checkbox"/> 新設等 <input checked="" type="checkbox"/> 緩和 <input type="checkbox"/> 廃止		

点検項目		評価の実施状況				課題	
分析対象期間		<input type="checkbox"/> 設定あり	<input checked="" type="checkbox"/> 設定なし			①	
ベースライン		<input checked="" type="checkbox"/> 設定あり	<input type="checkbox"/> 設定なし				
費用の分析	遵守費用	<input type="checkbox"/> 金銭価値化	<input type="checkbox"/> 定量化	<input checked="" type="checkbox"/> 定性的記述	<input type="checkbox"/> 負担なし	<input type="checkbox"/> 分析なし	②
	行政費用	<input type="checkbox"/> 金銭価値化	<input type="checkbox"/> 定量化	<input checked="" type="checkbox"/> 定性的記述	<input type="checkbox"/> 負担なし	<input type="checkbox"/> 分析なし	③
	その他の社会的費用	<input type="checkbox"/> 金銭価値化	<input type="checkbox"/> 定量化	<input checked="" type="checkbox"/> 定性的記述	<input type="checkbox"/> 負担なし	<input type="checkbox"/> 分析なし	
便益の分析		<input type="checkbox"/> 金銭価値化	<input type="checkbox"/> 定量化	<input checked="" type="checkbox"/> 定性的記述	<input type="checkbox"/> 分析なし		
費用と便益の関係の分析		<input type="checkbox"/> 費用便益分析	<input type="checkbox"/> 費用効果分析	<input type="checkbox"/> 費用分析	<input checked="" type="checkbox"/> 定性的な分析	<input type="checkbox"/> 分析なし	
代替案	代替案の設定	<input checked="" type="checkbox"/> 設定あり	<input type="checkbox"/> 想定される代替案なし			<input type="checkbox"/> 設定なし	
	規制緩和の場合	<input type="checkbox"/> 廃止案を代替案としている		<input checked="" type="checkbox"/> 廃止案を代替案としていない			
	代替案との比較	<input checked="" type="checkbox"/> 費用・便益で比較	<input type="checkbox"/> 費用で比較	<input type="checkbox"/> 便益で比較	<input type="checkbox"/> 比較なし		
レビューを行う時期又は条件		<input checked="" type="checkbox"/> 設定あり	<input type="checkbox"/> 設定なし				

【課題の説明】

- ① 分析対象期間についての記載がないが、費用及び便益の経年的変動や推計における予測精度を考慮して、適切な期間を明示する必要がある。
- ② 遵守費用について、「業者の負担は、従来と比べて軽減される」と記載しているが、費用として発生又は増減することが見込まれる具体的な要素を可能な限り列举し、説明することが必要である。具体的には、本件規制の緩和に係るファンド持分の販売・勧誘を行う場合に、金融商品取引業者において、第一種金融商品取引業に対する規制（金融商品取引責任準備金の積立て（法第46条の5）、自己資本規制比率（法第46条の6）等）の遵守に係る費用が減少することが想定される。
- ③ 行政費用について、「審査にかかる費用が軽減される」と記載しているが、費用として発生又は増減することが見込まれる具体的な要素を可能な限り列举し、説明することが必要である。具体的には、金融商品取引業者が本件規制の緩和に係るファンド持分の販売・勧誘を行う場合に、国において、第一種金融商品取引業に対する規制の遵守状況の確認に係る費用が減少し、一方、顧客がプロの投資家等に限定されており、かつ、運用財産の総額が一定規模以下であることについての遵守状況の確認に係る費用が発生することが想定される。
- また、行政費用を負担する主体の別（国、地方公共団体又は関係法人）を明示する必要がある。