

ファンドニュース

PwC Japan 有限責任監査法人セミナー

「資産運用業界における検査・監督の最新動向」についてのご報告



2024 年 1 月

はじめに

PwC Japan 有限責任監査法人は、「資産運用業界における検査・監督の最新動向」と題するセミナーを 2023 年 12 月 20 日（水）、東京大手町にて 4 年ぶりに対面にて開催しました。

当社は、80 名を超える資産運用会社において資産運用及びそのリスク管理ならびに内部監査にかかる方々にご出席いただき、好評のうちに閉会することができました。お忙しいところご出席いただきました方々に御礼申し上げます。

ここでは、セミナーの目的と内容について簡単に報告します。

セミナーの目的

「資産運用業界における検査・監督の最新動向」と題した本セミナーでは、資産運用業界でコンプライアンス業務や内部監査に携わる方を対象に、同業界の最新動向を紹介しました。

日本政府は「経済財政運営と改革の基本方針 2023」及び「新しい資本主義のグランドデザイン及び実行計画 2023 改訂版」等において、資産運用立国の実現に向けた取組を行うとし、これを踏まえ家計の安定的な資産形成の実現等に関する幅広い検討を行っている市場制度ワーキング・グループにおいて、資産運用に関する制度的な枠組み等の専門的な検討を行うため、「資産運用に関するタスクフォース」が設置されました。

当タスクフォースにおいては、資産運用会社等のガバナンス改善・体制強化やスチュワードシップ活動（企業との対話）の実質化、国内外の資産運用会社の新規参入の支援拡充・競争促進、資産運用力の向上及び成長資金の供給と運用対象の多様化に向けた環境整備等について審議を行い、2023 年 12 月 12 日に報告書が公表されています。

このような環境のなか、資産運用業界は過去に類を見ない注目と期待を受けており、それに対応して当局のコンプライアンスに関する目線も高まってくると考えられます。そこで今回は、当局はどのような目線で資産運用会社のリスク評価を実施し、検査、監督を実施しているのかについて解説するためのセッションを設けました。また、資産運用業の高度化、運用対象の多様化についても期待が寄せられており、ESG 投資、プライベートアセットへの投資、さらには資金調達手段の新しいトレンドであるセキュリティートークンの発行につき、規制動向やコンプライアンス上の留意点を解説するためのセッションも実施しました。

セミナーの内容

当日のセミナーのセッション、講演者は以下のとおりでした。どのセッションも大変好評をいただきました。

セッションタイトル	講 演 者
開会の挨拶	PwC Japan 有限責任監査法人 パートナー 辻田 大
資産運用会社のリスク評価	・スピーカー PwC Japan 有限責任監査法人 シニアマネージャー 溝口 健太 PwC Japan 有限責任監査法人 マネージャー 久保田 秀樹 ・モデレーター PwC Japan 有限責任監査法人 パートナー 辻田 大
新たな投資のトレンド	・スピーカー PwC Japan 有限責任監査法人 パートナー 奈良 将太郎 PwC Japan 有限責任監査法人 ディレクター 秋山潤一郎 ・モデレーター PwC Japan 有限責任監査法人 パートナー 榎原 康太

「資産運用会社のリスク評価」のセッションでは、資産運用会社をリスク評価するにあたっての着眼点につき、5つの視点（マネジメント、組織体制、商品・サービス、財務状況、監査・検査）でキーワードを取り上げ、ディスカッションを行いました。

「新たな投資のトレンド」のセッションでは、投資戦略や開示の観点でのトレンドとして ESG 投資の動向を紹介したほか、投資対象の多様化の観点のトレンドとしてプライベートエクイティ及びプライベート・デットへの投資にフォーカスし、その特徴や投資家保護や法令遵守にあたっての留意点について当該分野のスペシャリストとディスカッションを行いました。また、資金調達（有価証券の発行方法）のトレンドとしてセキュリティートークンについても取り上げ、発行事例や法的位置づけ、内部管理上の留意点についてディスカッションを行いました。

いずれのセッションも大変好評をいただき、直近の規制動向を踏まえた当局の目線、新たな投資対象などを検討するにあたってのポイントの理解に資することができたものと考えております。

おわりに

PwC Japan 有限責任監査法人は、会計及び監査のプロフェッショナルとして資産運用業界の発展に貢献することをミッションとしており、海外拠点、税理士法人や弁護士法人などの国内外のネットワークを生かしながらさまざまな提言やサービスを提供しています。今後も多様な形で資産運用業界の発展に貢献したいと思っておりますのでよろしくお願ひいたします。

当該セミナーの内容にご興味をお持ちの方は、以下の問い合わせフォームからご連絡いただければと思います。資料、内容などの詳細なご説明をいたします。

なお、文中の意見にわたる部分は筆者の私見であることを申し添えます。

PwC Japan 有限責任監査法人
資産運用アシュアランス部
シニアマネージャー 若 本 裕 介
シニアマネージャー 溝 口 健 太
マネージャー 久保田 秀樹

PwC Japan 有限責任監査法人 資産運用アシュアランス部 お問い合わせフォーム

本冊子は概略的な内容を紹介する目的で作成されたもので、プロフェッショナルとしてのアドバイスは含まれていません。個別にプロフェッショナルからのアドバイスを受けることなく、本冊子の情報を基に判断し行動されないようお願いします。本冊子に含まれる情報は正確性または完全性を、(明示的にも暗示的にも)表明あるいは保証するものではありません。また、本冊子に含まれる情報に基づき、意思決定し何らかの行動を起こされたり、起こされなかつたことによって発生した結果について、PwC Japan 有限責任監査法人、およびメンバーフーム、職員、代理人は、法律によって認められる範囲においていかなる賠償責任、責任、義務も負いません。

© 2024 PricewaterhouseCoopers Japan LLC. All rights reserved.

PwC refers to the PwC network member firms and/or their specified subsidiaries in Japan and may sometimes refer to the PwC network. Each of such firms and subsidiaries is a separate legal entity. Please see www.pwc.com/structure for further details.