

AGENDA

MIFID II --- 欧州における金融市場大改革の進展 MIFID II --- What to expect & how to prepare?

2016年7月8日(金) | Friday, July 8th, 2016 | 16:00 – 17:30

AGENDA

- 16:00 - 16:05 **開会のご挨拶**
ブルームバーグ L.P. 在日代表 石橋 邦裕
- 16:05 - 16:30 **MIFID II 全体概要とブルームバーグ ソリューション**
- ブルームバーグ L.P. プロダクト開発欧州ヘッド マーク・クロクソン
 - ブルームバーグ L.P. マーケット・スペシャリスト 欧州金融規制担当 ジョン・モートン
- 16:30 - 17:00 **リサーチ費用のアンバンドリング(分離明確化) ~MIFID II~**
株式会社大和総研 金融調査部 制度調査課 主任研究員 鈴木 利光 氏
- 17:00 - 17:30 **トークセッション & 質疑応答**

AGENDA

- 16:00 - 16:05 **Opening remarks**
Kunihiro Ishibashi, Head, Japan Sales,
Chairman, Tokyo Office Committee, Bloomberg L.P.
- 16:05 - 16:30 **MIFID II Overview**
- Mark Croxon, Head of Core Product Strategy, EMEA, Bloomberg L.P.
 - John Morton, Market Specialist for Financial Regulation, EMEA, Bloomberg L.P.
- 16:30 - 17:00 **MIFID II: Unbundling of research and execution fees**
Mr. Toshimitsu Suzuki, Director, Legal and Tax Research Unit,
Financial & Capital Market Research Dept.
Daiwa Institute of Research Ltd.
- 17:00 - 17:30 **Talk session and Q&A**

SPEAKER PROFILE

鈴木 利光 氏

株式会社大和総研 金融調査部 制度調査課 主任研究員

金融規制の国際的な動向に関心をもっている。2010年のロンドン赴任を機に、金融規制のトレンド・セッターたる、欧州および英国の金融制度の動向を調査・研究してきた。また、IFRS(国際会計基準)の導入に関して、欧州のキー企業の経験を我が国に還元すべく、現地取材した。

2012年の帰任後は、邦銀のバーゼルⅢ対応についての調査を開始している。シャドーバンキングをはじめとする金融規制、バーゼルⅢ、IFRSの動向は連動していることから、これらの動向を注視することで、我が国の関係者の対応に資する研究を残したい。

Mr. Toshimitsu Suzuki

**Director, Legal and Tax Research Unit, Financial & Capital Market Research Dept.
Daiwa Institute of Research Ltd.**

Toshimitsu Suzuki is interested in international trends of financial regulation. Since he had moved to London in 2010, he had researched trends of financial regulation in EU and UK.

Then he also interviewed some major European companies about introduction of International Financial Reporting Standards (IFRS) to bring some implications for Japanese companies.

Since he's been back to Tokyo in 2012, he has started to research implementation issues of Basel regulations for Japanese banks. 'As trends of financial regulations like "shadow banking regulation", Basel regulation, and IFRS are interacting, by watching those trends carefully, I'm trying to output some research products which contributes Japanese financial industries in some way', he said.

SPEAKER PROFILE



マーク・クロクソン

ブルームバーグ L.P. プロダクト開発欧州ヘッド

ブルームバーグ欧州のプロダクト開発責任者。テクノロジー、規制、競争環境の変化、金融市場構造やブルームバーグのプロダクトに及ぼす影響に関する評価の責任者を務める。全社にわたる MiFID II (第 2 次金融商品市場指令) 関連のすべての業務を、マーケティングとプログラム管理の両面で統括する。2015 年 9 月ブルームバーグに入社。投資銀行業界では、20 年以上のキャリアを持つ。J.P. モルガンで 10 年間オペレーションを担当した後、次の 10 年間はプライム・ブローカレッジと OTC デリバティブ清算に関わり、金融市場の規制環境の幅広い分野に携わった。ブルームバーグ入社直前は、ノムラ・インターナショナルで、デリバティブ・クリアリング部門のグローバル・プロダクト・マネジャーを務める。パークレイズ・キャピタルおよびドレスナー・クラインオートでプライム・サービスのディレクター、HSBC でエクイティ・ファイナンスとプライム・ブローカレッジのコンサルタントとしても活躍した。

Mark Croxon

Head of Core Product Strategy, EMEA, Bloomberg L.P.

Mark Croxon is responsible for identifying how developments in technology, regulation and the competitive landscape will impact financial market structure and Bloomberg's product offering. In this role Mark is bringing together all the MiFID II related work across the firm from both a marketing and a programme management perspective. Mark joined Bloomberg in September 2015 having spent over 20 years in the investment banking industry: the first ten years in operations at JP Morgan, and the next ten in Prime Brokerage and OTC Derivative Clearing, which led to his involvement in the broader financial markets regulatory environment. Prior to joining Bloomberg he was Global Product Manager of Derivatives Clearing at Nomura. His previous roles include Director of Prime Services at Barclays Capital and Dresdner Kleinwort, and a Consultant for the Equity Financing and Prime Brokerage at HSBC.



ジョン・モートン

ブルームバーグ L.P. マーケット・スペシャリスト 欧州金融規制担当

ジョン・モートンは、30 年の経験を持つ債券のスペシャリスト。最初の約 10 年間は主にメリルリンチで、国債セールスの中央銀行・公的機関担当として活躍した。ブルームバーグでのキャリアは 20 年目を迎え、主に債券市場のスペシャリストとして、リサーチや、債券分析ツールの開発サポートを担当。MiFID II (第 2 次金融商品市場指令) のレベル 1 交渉期間中に、英国大蔵省への 1 年間の出向が命じられる。OTC 債券スペシャリストとしての長年の経験を活かし、ブリュッセルでは英国政府側の交渉を支援した。米国企業からの出向社員の派遣は、ブルームバーグと英国大蔵省の両者にとって初となる。出向期間は 1 年延長され、現在は資本市場同盟および MiFID II レベル 2 に注力する。

John Morton

Market Specialist for Financial Regulation, EMEA, Bloomberg L.P.

John Morton is a fixed income veteran of nearly 30 years, initially 9-10 years as a government bond salesperson covering Central Banks and Official Institutions, mainly with Merrill Lynch. John is in his 20th year with Bloomberg, primarily as a Fixed Income market specialist researching and helping to create new fixed income analytical tools. He was seconded to HM Treasury for a year during Level 1 negotiations for MiFID II, bringing decades of OTC fixed income experience to help bolster the UK Government's negotiating stance in Brussels, a first for both Bloomberg and the Treasury who have never taken a secondee from an American company before. A further 12 month secondment followed, focussing on Capital Markets Union and Level 2 of MiFID II.