



KPMG

ファイナンシャル
サービス・ジャパン

KPMG Financial Services Japan

www.kpmg.com/jp/fsj

Rapid Changes Ahead

私たちは金融機関を取りまく 環境の変化を的確に捉えます

近年、金融機関によるサービスはグローバル化を遂げ、経営課題が国境を越えるようになったことにより、各国の規制当局は機能横断的な連携を強化しています。このような環境のもと、金融機関には多様化・複雑化する規制への対応と同時に、一層の効率化や技術革新を伴うビジネスモデルへの大幅な変革が求められています。

KPMGファイナンシャルサービス・ジャパン(KPMG FS Japan)では、KPMG Global Financial Servicesとの緊密な連携により、欧州や米国における金融実務に関するノウハウの移転を含め、クライアントのグローバル戦略の一助となる体制を構築し、高品質なサービスを提供しています。

In recent years, financial institutions have dramatically evolved to offer globalized services and are therefore facing various cross-border business challenges. Regulation setters around the world are also strengthening cooperation to address the issues arising from changes in the business environment. As a result, it is necessary for financial institutions to significantly rethink their existing business models for operational efficiency and technology advancement, to comply with the more diverse and complex regulations.

KPMG Financial Services Japan (KPMG FS Japan) works closely with KPMG Global Financial Services to provide services designed to support our clients' global strategies.





KPMG FS Japan

KPMGファイナンシャルサービス・ジャパン

KPMG FS Japanは、あずさ監査法人金融事業部を中心に、KPMGコンサルティング、KPMG FAS、KPMG税理士法人を含む、KPMGジャパングループ全体の金融サービスを統轄する横断的組織です。

金融機関のグローバルな金融規制への対応や、組織再編、海外進出支援をはじめ、ビジネスプロセス改革やリスク管理態勢の構築など、高度化・複雑化したニーズに対し、KPMG FS Japanは、包括的なサービスを広範かつ機動的に提供することが可能です。

KPMG FS Japan was established as a cross-functional organization within KPMG Japan. It consists mainly of the FS Division of KPMG AZSA LLC, KPMG Consulting Co., Ltd, KPMG FAS Co., Ltd and KPMG Tax Corporation.

Financial services firms face many challenges today with regulatory reforms, organizational restructuring, overseas expansions and changing risk management requirements. The establishment of KPMG FS Japan has enhanced our professional services to the financial services industry, making it possible to deliver our services comprehensively and with flexibility in order to help our clients cut through the complexity.



Cross Function

私たちはニーズに応じたサービスを提供します

金融危機に端を発する世界的な経済不況を背景に、大手金融機関はよりグローバル化、高機能化を遂げるとともに、組織やオペレーションは複雑化の一途を辿り、各規制当局からもグローバル規制をはじめとする様々な経営課題を課されています。

このような規制の変革に対応するため、KPMG Global Financial Servicesでは、Regulatory Center of Excellence (CoE) を発足し、クロスボーダーでサービスを提供できる体制を強化させています。CoEは、米国、ヨーロッパ、アジアパシフィックの主要な金融市場拠点間に、金融規制の専門家ネットワークを構築し、各国の規制に関する最先端かつグローバル水準の知見をKPMGグループで共有しています。

国内市場においては、地域経済の低迷、少子・高齢化、顧客の選別意識の高まりにより、収益機会が縮小し、金融機関を取りまく経営環境はますます厳しくなっています。さらに、顧客の海外進出の加速やそれに伴う海外金融機関との競争など、グローバルでの競争も激しさを増す傾向にあります。

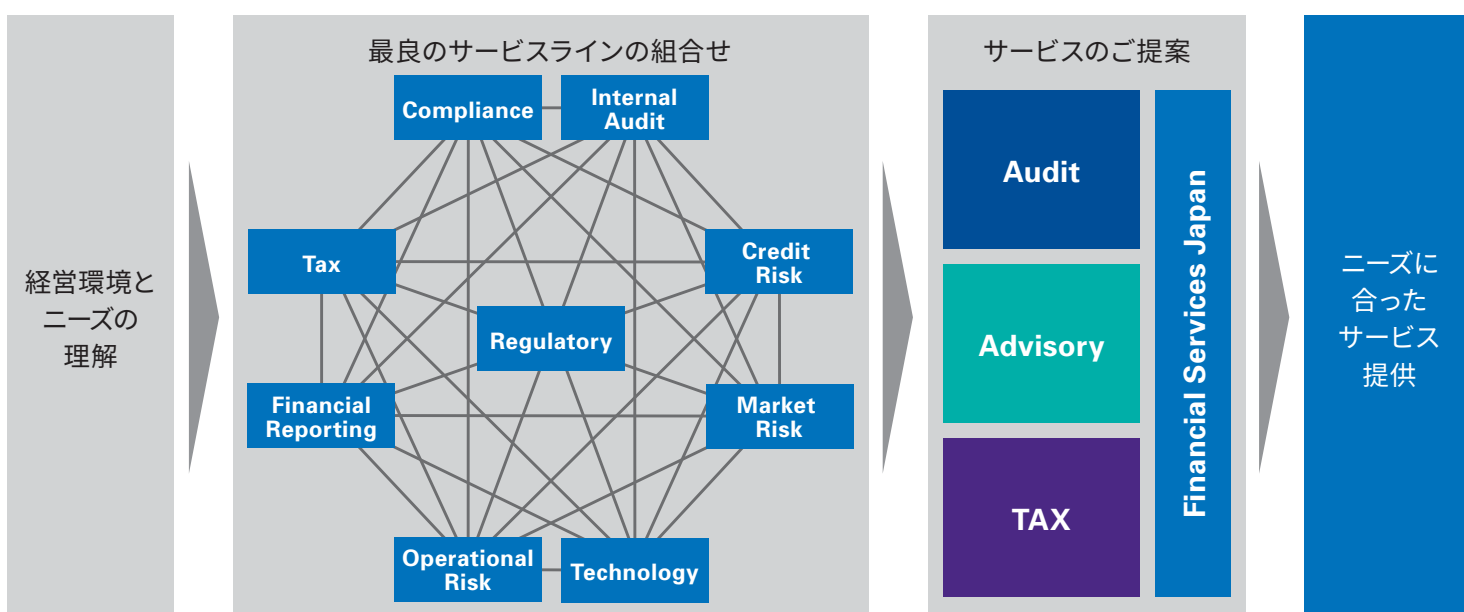
KPMG FS Japanでは、経済環境の変化と国内外における金融機関の状況を理解した上で、専門的な知見を活かし、経営課題にフォーカスした支援を提供することにより、クライアントをサポートします。

Through the financial crisis and global recession, major financial institutions achieved globalization and became highly cross-functional. This made organizations and operations more complex, resulting new global regulations and various business challenges.

In order to respond to these regulatory changes, KPMG Global Financial Services launched the Regulatory Center of Excellence (CoE) to provide cross-border services. The CoE strives to establish a network of regulatory experts among the major financial markets, such as the US, Europe and ASPAC regions to provide insights into the changes, challenges and approaches to regulations around the world.

The current economic climate in Japan is unsustainable; forcing financial institutions to shift their focus towards overseas expansion. KPMG FS Japan holds a deep understanding of the rapidly changing industry in Japan and beyond. We focus on the needs of our clients and provide high quality service based on our extensive knowledge and experience throughout the financial services industry.

KPMG Cross-functional Approach



本冊子で紹介するサービスは、公認会計士法、独立性規則及び利益相反等の観点から、提供できる企業や提供できる業務の範囲等に一定の制限がかかる場合があります。詳しくはあずさ監査法人までお問い合わせください。



銀行 Banking

グローバルレベルでの金融規制の枠組みは、国内の金融規制にも影響を与えることが予想される一方で、日本では規制当局が各金融機関の管理態勢を尊重するという動きも出てきています。

このような金融規制の動向に対応するために金融機関は、バランスのとれたリスク管理・コンプライアンス態勢の構築を検討していく必要があります。

財務報告においても、国際的業務展開に伴い、日本基準とのダイバージェンスタ化が進行している国際財務報告基準(IFRS)や米国会計基準に基づく財務報告への対応が必要となる場面が増加しています。

さらに、資金需要の後退と競争激化は、金融機関に既存の概念を超えたビジネスの変革を求めています。

そのため金融機関にとっては、新しいビジネスチャンスの捕捉、さらなるコスト構造の改革、高度にIT化されたビジネスモデルを意識した組織基盤の整備や人材育成への投資を進めるなど、国内だけではなく海外の金融機関との競争においても優位性を保つことが重要になります。

また、新たな収益機会を追求するために、買収・合併やアライアンスによって事業規模を拡大する必要性が増すことで、ガバナンス体制の構築、各種リスク対応、人的資源の再配分などが新たな経営課題になるかもしれません。

KPMG FS Japanでは、国内外における金融機関の状況と環境の変化を理解し、規制対応をはじめ、様々な経営課題の解決に向けたサポートを行います。

While global regulatory framework for the financial services (FS) industry is expected to have an impact on Japanese financial regulations, the Japanese regulators are put more emphasis on individual financial institutions to demonstrate their respective management systems.

To respond to these regulatory developments, it is necessary for financial institutions to consider establishing a balanced risk management and compliance framework.

As Japanese banks expand their businesses across borders, there are higher needs for financial reporting in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRS) and the generally accepted accounting principles (GAAP) in the United States, which are diverging from the Japanese GAAP.

In addition, decrease in funding needs and intensified competition are also prompting financial institutions to adopt new business models.

It is therefore critical to establish corporate infrastructure and invest in human resource developments to realize new business models that are able to seize new business opportunities, revolutionize cost structure, and achieve IT sophistication. These will enable the Japanese financial institutions to maintain their competitive positions both domestically and globally.

Moreover, it is also increasingly necessary to expand the business through mergers and acquisitions as well as alliances in order to pursue profit opportunities. Such expansions may pose fresh business challenges such as establishment of a governance framework, management of various risks and reallocation of human resources.

KPMG FS Japan has a comprehensive understanding of the current international and Japanese banking environment as well as the relevant developments going forward. We thrive to assist our clients with professional insights to face the regulatory changes as well as various aspects of their business issues.



証券 Securities

証券会社を取り巻く経営環境は、資源価格の下落や米国での利上げによる新興国経済の減速を受けて、ボラタイルとなりリスクオフの兆候も見られます。日本においては、貯蓄から投資への移行を促す政策が次々と打ち出されており、また、日本銀行による前例のない金融緩和の影響も注目されています。

このような環境下で、証券会社は投資家のニーズに対応するため、投資信託や投資一任口座等の運用商品、外国債券や仕組商品等の利回りを高めた商品の開発に力を入れる一方で、IT技術を利用した新しい商品・サービスの提供を模索しており、他業種からの参入も新たな競合相手となりつつあります。

一方で、規制環境については、主要国の国際合意に基づき金融機関に対する資本規制や流動性規制が強化され、また、デリバティブの集中決済等、市場への規制も強化されるとともに、各国監督当局の目線も日々高まっています。

国内へ目を向けると、金融庁は活力ある資本市場と安定的な資産形成の実現へ向けて、金融機関に対してフィデューシャリー・デューティの徹底を図ることを要求するとともに、金融機関自身の運用の高度化等を求めています。

さらには、IT技術の高度化に伴い、市場規制・当局監督への対応においても、証券会社のITシステムへの要求水準が高まっています。

KPMG FS Japanでは、国内外における証券会社を取り巻く経営環境やその取組みを理解し、リスク管理態勢の構築や、会計、規制・コンプライアンス対応をはじめ、さまざまな経営課題の解決に向けたサポートを行います。

In light of the falling commodity prices, the US interest rate hike and the consequent economic slowdown in the emerging markets, the business environment in which securities companies operate has become volatile and there are signs that firms are adopting a "risk-off" mentality.

The Japanese government has introduced a series of policies to encourage the migration from savings to investments. The effect of the unprecedented monetary easing by the Bank of Japan is also drawing attention globally.

In order to meet investor needs under the current environment, securities companies have focused their attention on the development of products such as investment trusts, discretionary investment accounts, as well as high-yield products such as foreign bonds, structured products. Firms are also exploring the possibility of offering new products and services employing information technology (IT) to compete with new market entrants from other industries.

In respect to the regulatory environment, capital and liquidity requirements on financial institutions have been tightened based on the international agreements among major countries. Regulators around the world are also looking to enhance market regulations, such as central clearing of derivatives.

In Japan, the Financial Services Agency requires financial institutions to bear thorough fiduciary duties as well as to improve their operational sophistication internally, in order to achieve a dynamic capital market and stable financial asset formation.

Moreover, IT sophistication has also raised the required standards of securities companies' IT systems, in response to the market regulations and the supervision from the authorities.

Equipped with a comprehensive understanding of both international and Japanese business environment surrounding securities companies, KPMG FS Japan is able to assist our clients on their initiatives to solve various business issues, including but not limited to, the development of risk management framework, accounting, and regulatory compliance.



保険会社 Insurance

保険会社を取りまく規制は、欧州におけるソルベンシーII規制導入に加え、保険監督者国際機構の保険基本原則やグローバル保険会社への監督、システム上重要な保険会社 (SIIIs) に対する資本規制と再生・破綻処理計画の策定義務など、国際的に統一された枠組みが検討されており、世界的に規制強化へと向かっています。国内においても、経済価値ベースのソルベンシー評価やERM導入への対応が求められています。

また、財務報告面でも、国際財務報告基準 (IFRS) 「保険契約」の基準化に向けた議論が進められており、規制と会計の関係は現状よりも密接になっていくことが予想されます。このような環境の中、保険会社は新たな規制や会計処理に対応するため、プロセス管理も含めた総合的な対策やITシステムの再構築の検討が必要となる可能性があります。

保険市場に目を向けると、既存の国内保険市場は飽和・縮小傾向にあり、保険ニーズの変化も相まって競争が激化しています。これらの市場動向を見極めながら、保険会社は経営環境の変化に対応した競争力のある価格設定、販売チャネルの再編・開拓などの経営合理化が求められます。加えて、中長期的な視点として、成長著しいアジア地域を中心とする海外保険市場への展開なども、これらの課題に対する解決策と考えられます。

KPMG FS Japanでは、国内外における保険会社の状況と環境の変化を理解し、保険会社が抱える総合的な経営課題の解決に向けたサポートを行います。

Regulations over the insurance companies have been tightened globally with the implementation of the Solvency II requirements, as well as the Insurance Core Principles introduced by the International Association of Insurance Supervisors and regulations specific to Systemically Important Insurers (SIIIs) such as the capital requirements and resolution and recovery planning. In Japan, insurance companies are required to comply with the requirements of the Economic-Value Based Solvency Regime and Enterprise Risk Management (ERM) implementation.

While “Insurance Contracts” under IFRS is still in the discussion phase of standardization, regulations and accounting requirements are expected to collaborate closely with each other. It is therefore necessary for the insurance companies to consider restructuring of the IT system as well as taking comprehensive measures, including process management, to tackle these new regulations and accounting requirements.

The insurance market in Japan is saturated and shrinking. Together with the changes in insurance needs, the market has become highly competitive. It is essential for insurance companies to optimize their operations, including competitive price setting and reorganization and expansion of sales channels, in order to answer to the changes in the market environment. In the medium to long term, the solution to the domestic business challenges could be the expansion into overseas markets, centered in the growing Asian region.

KPMG FS Japan is able to assist our clients with professional insights to face regulatory changes as well as business issues specific to insurance companies, based on our understanding of the existing as well as the changes in international and Japanese business environment in which insurance companies operate.



アセット・マネジメント Asset Management

グローバルな金融市場では新興国の成長鈍化、原油価格等の下落などを原因として各種資産価格のボラティリティが高まっています。

一方、規制環境に目を転じると、米国および欧州では金融危機以降、投資家保護の観点から資産運用業者および資産管理会社等に対してリスク管理の整備や各種開示の充実を求める規制が強化されてきましたが、国内においてもスチュワードシップ・コードに基づく投資行動の深化に伴い、投資家と企業経営者との緊密なコミュニケーションの実施による資産運用の高度化が現実のものとなりつつあります。

このような環境変化を背景にして、資産運用サービスを提供する主体には、投資家ごとのニーズに応じた投資商品の提供・選定を行うことができるようフロント部門の態勢を高度化すると同時に、ミドル・バック部門の点検・拡充も行った上で、情報開示の迅速化・詳細化を通じて投資家の信頼を得つつ、厳しさを増す競争環境の中で収益を確保しなければならないという、経営上極めて難しい課題が複数突きつけられています。

KPMG FS Japanでは、各種情報提供や助言のみならず、運用提携先のデューデリジェンスや、開示情報の外部検証、内部統制の有効性検証・品質評価など幅広い業務の提供を通じて、コスト削減と専門性の補完要請に対応しながら、資産運用ビジネスにおける課題の解決に向けたサポートを行います。

In the global financial market, price volatility of various asset classes has been increasing because of the slowdown in emerging market growths and falling oil prices.

After the financial crisis, regulators in the US and Europe have tightened the requirements for asset managers and asset management companies to establish risk management framework and enhance the adequacy of disclosures for the purpose of investor protection. In Japan, with investment actions more aligned with the Stewardship Code, the communication between investors and corporate managers has become closer and more frequent, which has helped to achieve the sophistication of asset management.

As a result of these changes in the business environment, asset managers and related service providers face multiple and difficult business challenges, such as the needs to ensure investor confidence by disclosing detailed information in a timely manner, in order to secure profitability in a more competitive marketplace. In response, asset managers are enhancing their front office functions to select and provide investment products that meet investor needs, while examining and strengthening their middle and back office functions in the meantime.

KPMG FS Japan is able to provide information and advice, along with a variety of services such as due diligence for our clients' investees, attestation on disclosure information, verification of effectiveness of internal controls and quality evaluation. We also support our clients in various aspects of their asset management business, such as cost reduction and to provide subject matter expertise.

Our Services

サービスライン

Audit

- 金融商品取引法に基づく監査
- 会社法監査
- 国際財務報告基準 (IFRS) に基づく財務諸表の監査
- SEC基準に基づく財務諸表の監査
- 年金基金の財務諸表に対する監査
- 受託業務に係る内部統制の保証業務
- GIPS準拠に関する検証
- 投資信託および投資法人における特定資産の価格等の調査
- 金融商品取引業者における顧客資産の分別管理に関する検証

- Audit under J-GAAP
- IFRS audit
- SEC audit
- ISAE3402/SSAE16 attestation
- Verification of GIPS compliance
- Investigation of the value, etc. of specified assets
- Verification of segregated management of customer assets

Advisory

RC リスクコンサルティング

- Global GAAPコンバージョン (IFRS/US GAAP)
- 金融規制対応支援 (バーゼル/ソルベンシー)
- リスク管理態勢の構築・執行支援
- システムリスク管理態勢に係る外部評価・構築・執行支援
- コンプライアンス態勢の構築・執行支援
- マネーロンダリング対策支援
- 不正調査
- 事業継続計画策定支援 (BCP/BCM)
- 再生・破綻処理計画の策定・更新支援
- 内部監査態勢構築・執行支援
- システム内部監査態勢構築・執行支援
- 年金・退職給付関連サービス

MC マネジメントコンサルティング

- 中期経営計画の策定支援
- 事業戦略、アウトソーシング戦略の策定支援
- RPA・AIを活用した業務改革支援
- プロジェクトマネジメント支援
- 財務管理機能、キャッシュマネジメント機能の構築・導入支援
- 組織再編、人事制度改革支援
- IT戦略の策定・実行支援、ITシステム構築・導入支援

Deal Advisory ディールアドバイザー

- 企業買収、合併・経営統合支援
- 企業再生支援、融資先の財務適正化・改善支援
- 事業売却に係る支援
- 海外事業展開支援サービス

- Global GAAP conversion (IFRS/US GAAP)
 - Basel/Solvency regulations
 - Enterprise risk management support
 - IT risk management support
 - Regulatory compliance support
 - Anti-money laundering services
 - Forensic services
 - Business continuity plan assessment
 - Recovery and Resolution Plans support
 - Internal audit services
 - IT internal audit services
 - Pension services
 - Financial Technology (FinTech) support
-
- Business plan development support
 - Strategy, outsourcing strategy development support
 - Digital Labor Transformation
 - Project management support
 - Financial management support and cash management support
 - Organizational restructuring, HR transformation
 - IT strategy development and implementation support, IT system development support
-
- M&A advisory services
 - Corporate restructuring services
 - Sell-side services
 - Overseas expansion support

TAX

- グローバル税務戦略策定支援
 - FATCA (外国口座税務コンプライアンス法) 関連サービス
 - 移転価格税制サービス
 - 金融派生商品／証券化に関する税務サービス
 - M&A関連税務サービス
-
- Global tax strategy advice
 - FATCA related tax review and advice
 - Transfer pricing services
 - Derivative/Securitization transaction services
 - M&A transaction services

KPMGのグローバルネットワーク

KPMGは、監査、税務、アドバイザリーサービスを提供するプロフェッショナルファームのグローバルネットワークであり、世界154カ国に、約200,000名のプロフェッショナルを擁し、サービスを提供しています。

KPMGにおける金融機関向けサービス体制は、業種別に特化した組織体制の中でも最大規模です。グローバルに展開している各国の有力な金融機関の多くがKPMGのクライアントであり、KPMGにおける金融機関向けサービスは、KPMG Global Financial Servicesのネットワークを通じて、豊富な経験と知見を有したプロフェッショナルがクロスボーダーで対応します。

さらに、KPMGグローバルネットワークは、世界の主要拠点81都市に日本人および日本語対応可能なプロフェッショナルを配し、グローバルに展開するわが国の金融機関をサポートします。

KPMG is a global network of professional services firms providing audit, tax and advisory services. Our network spans 154 countries, with over 200,000 staff.

KPMG Global Financial Services is one of the largest industry focused networks with professionals specializing in the financial industry. We are proud to have some of the leading financial companies among our clients.





About KPMG Japan

KPMGジャパン

KPMGジャパンは、KPMGインターナショナルの日本におけるメンバーファームの総称であり、監査、アドバイザリー、税務の3つの分野にわたる7つのプロフェッショナルファームによって構成されています。

クライアントが抱える経営課題に対して、各分野のプロフェッショナルが専門的知識やスキルを活かして連携し、またKPMGのグローバルネットワークも活用しながら、価値のあるサービスを提供しています。

KPMGジャパングループ会社

有限責任 あずさ監査法人

KPMGコンサルティング株式会社

株式会社 KPMG FAS

KPMG税理士法人

KPMG社会保険労務士法人

KPMGあずさサステナビリティ株式会社

KPMGヘルスケアジャパン株式会社

KPMG Japan, consisting of the member firms below in Japan, provides our clients with high-quality audit, advisory and tax services. Each member firm's professionals provide outstanding professional services in collaboration with the member firms and utilizing KPMG's global network.

KPMG AZSA LLC

KPMG Consulting Co., Ltd.

KPMG FAS Co., Ltd.

KPMG TAX Corporation

KPMG Social Insurance and Labor Advisors Corporation

KPMG AZSA Sustainability Co., Ltd.

KPMG Healthcare Japan Co., Ltd.



Contact us

KPMGファイナンシャルサービス・ジャパン

financialservices@jp.kpmg.com

www.kpmg.com/jp/fsj

www.kpmg.com/jp



本冊子で紹介するサービスは、公認会計士法、独立性規則及び利益相反等の観点から、提供できる企業や提供できる業務の範囲等に一定の制限がかかる場合があります。詳しくはあずさ監査法人までお問い合わせください。

ここに記載されている情報はあくまで一般的なものであり、特定の個人や組織が置かれている状況に対応するものではありません。私たちは、的確な情報をタイムリーに提供するよう努めておりますが、情報を受け取られた時点及びそれ以降においての正確さは保証の限りではありません。何らかの行動を取られる場合は、ここにある情報のみを根拠とせず、プロフェッショナルが特定の状況を綿密に調査した上で提案する適切なアドバイスをもとにご判断ください。

© 2018 KPMG AZSA LLC, a limited liability audit corporation incorporated under the Japanese Certified Public Accountants Law and a member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative ("KPMG International"), a Swiss entity. All rights reserved. Printed in Japan. 18-5097

The KPMG name and logo are registered trademarks or trademarks of KPMG International.