

ロスカット口座に関する説明書

本説明書は、松井証券株式会社(以下、「当社」という。)が取扱う先物・オプション取引口座においてロスカット口座の開設に際し、あらかじめご理解いただきたい事項を説明するものです。お客様におかれましては、本説明書記載の内容を十分にご理解のうえ、記載事項に同意のうえ、ロスカット口座をご利用ください。

1. ロスカット口座とは

当社において行う先物取引(夜間先物取引を除く。以下、同じ。)、およびオプション取引では、お客様の申し出によりロスカトルールを適用するロスカット口座の開設を行うことができます。ロスカット口座では、当社が指定する範囲内でお客様任意のロスカットラインの設定が可能です。ロスカット口座では、相場の変動により、お預かりしている証拠金額がお客様の設定された水準を下回った場合、自動的に全建玉の反対売買注文を執行します。なお、ロスカット取引により発生した損失についてはお客様の負担となります。

2. ロスカット口座の利用の申込、および利用中止の申出

- (1) お客様がロスカット口座の利用を申し込む場合、当社所定の画面において必要事項を確認のうえ、口座開設の申込を行うものとします。
- (2) お客様からの利用の申込を当社が承認した場合、お客様または当社から利用中止の申出があるまで有効とします。
- (3) お客様がロスカット口座の利用を中止する場合、当社所定の画面において申出を行うものとします。
- (4) 前項の申出に基づき、当社はロスカット口座の閉鎖手続きを行うものとします。

3. 対象商品

次の取引がロスカットの対象となります。

日経225先物

日経225mini

日経225オプション

4. 用語の定義

● リアルタイム維持証拠金余力

先物・オプション口座に受入れている現金と株式の代用評価額を合算した証拠金の総額をリアルタイムの時価を用いて評価した余力です。証拠金としてお預かりしている現金

残高に、当社所定の監視間隔毎にリアルタイムで評価した保有有価証券の代用評価額、先物評価損益、ネット・オプション価値総額、および翌営業日に受渡予定の現金の増減を加味して計算します。

※夜間先物取引の「リアルタイム維持証拠金余力」の定義とは異なります。

- 現金残高

証拠金のうち現金でお預りしている金額を表示します。当日の約定による増減、および「発注済」の注文が約定した場合の現金の増減は加味しません。

- リアルタイム 代用評価額

先物・オプション口座でお預りしている株式の代用評価額(現金換算の証拠金)です。リアルタイムの時価による保有総額×評価掛目(70%)で計算します。証拠金の評価単価の基準となる市場は、2つ以上の市場に上場している場合、当社が選定する主市場の時価を用いて計算します。

- リアルタイム 先物評価損益

リアルタイムの時価で評価した建玉ごとの評価損益を合計した値です。当日約定分を加味して計算します。

- リアルタイム ネット・オプション価値総額

リアルタイムの時価で計算した「買いオプションの価値の総額－売りオプションの価値の総額」で求められるオプションの清算価値を表示します。なお、最終売買日(SQ日の前営業日。以下、同じ。)を過ぎて未決済である建玉は、最終売買日の清算価格でリアルタイム維持証拠金余力を計算します。

- ロスカットライン

ロスカット口座では、リアルタイム維持証拠金余力がロスカットラインを下回った場合にロスカット注文の発注が行われます。ロスカット口座開設時点では、当社が定める基準による標準ロスカットラインで設定されています。ロスカットラインは、リアルタイム維持証拠金余力の範囲内でお客様ご自身の任意の金額に変更することができます。なお、標準ロスカットラインより低い金額に設定することはできません。

- 標準ロスカットライン

「SPAN証拠金額×当社掛目×ロスカット設定率」または「必要証拠金額×ロスカット設定率」のうち金額の少ない数値が採用されます。

ロスカット設定率は30%以下で当社が定める値となります。

5. ロスカットルール

リアルタイム維持証拠金余力がお客様の口座において設定されているロスカットラインを下回った場合、ロスカットルールを適用します。

ロスカットラインを下回った否かは、取引時間中、当社が定める一定時間ごとにリアルタイム維持証拠金余力がロスカットラインを下回っていないかの審査により判定します。

審査の結果、リアルタイム維持証拠金余力がロスカットラインを下回っていると判定された場合、発注済の注文がある場合には、これを取消し、お客様が保有するすべての建玉の反対売買注文を成行で発注します。この場合のロスカット注文の発注・取消処理は当社が設定した順序で行います。

なお、一定時間ごとに余力を再計算するため、市場の高値圏または安値圏でもロスカット注文が発注される場合があります。

6. ロスカット注文

リアルタイム維持証拠金余力が標準設定のロスカットラインを割り込んだ場合に発注されるロスカット注文は成行注文で発注されます。また、大証が受付するFAK (Fill And Kill、残数量取消条件) 注文として発注するため、対当する注文が無い等の理由で即座に約定が成立しない数量がある場合、当該残数量部分の注文は失効します。

また、標準設定のロスカットラインを割り込んだ場合に発注されるロスカット注文は取消することができません。

なお、ロスカットラインをお客様ご自身に変更し、変更後のロスカットラインを割り込んだ場合に発注されたロスカット注文は取消することができますが、ロスカット注文は、5.において定める条件が整った場合すぐに市場へ発注されるため、取消しが間に合わない場合があります。

7. 注意事項

ロスカット口座のご利用にあたり、以下の事項にご注意ください。

ロスカット口座を開設いただいた場合でも、相場が急激に変動した場合やロスカット注文の全数量が約定しない場合などには、損失を一定の範囲内に抑えることができないこ

とがあります。その場合、当初設定した金額を超え、差入れている証拠金額を上回る損失が発生するおそれがあります。

ロスカット注文は成行で発注されますが、取引所の規則で即時約定可能値幅が設定されているため、注文の一部または全部が約定しない場合があります。約定しない場合には、残った注文は自動的に失効します。

一定時間ごとに余力を再計算するため、市場の高値圏または安値圏でも発注されることがあります。注文の取消・発注処理は当社が設定した順序で行われます。

ロスカット注文の発注は、お客様が会員画面を通じて条件を設定し、条件に一致した場合に当社システムから市場に注文を発注します。従って、お客様のパソコン・インターネット通信回線の不具合、取引所、投資情報配信会社におけるシステム障害、および投資情報配信会社と当社受信システムとの間の回線障害を原因としてロスカット注文が正しく執行されない場合があります。

建玉にオプション取引がある場合は、必要証拠金額が毎営業日変わるため標準ロスカットラインの金額が毎営業日ごとに変更となる場合があります。

オプション取引の必要証拠金は毎営業日変更されるため、新証拠金適用後、標準ロスカットラインが上昇し、ロスカットが発動する場合があります。

大証が定めるSPANパラメーターの変更により、証拠金が増額される場合、新証拠金の適用後、標準ロスカットラインが上昇し、ロスカットが発動する場合があります。

当社独自の規制により、必要証拠金計算時のSPAN証拠金額に対する掛目を上げる場合があります(最大300%まで)、この場合、新証拠金適用後、標準ロスカットラインが上昇し、ロスカットが発動する場合があります。

当社判断により、標準ロスカットラインの最低基準値を設定する場合があります。標準ロスカットラインの最低基準値が設定された場合、適用後、標準ロスカットラインが上昇し、ロスカットが発動する場合があります。

当社判断により、ロスカット設定率を変更する場合があります。ロスカット設定率を引き上げた場合、標準ロスカットラインが上昇し、ロスカットが発動する場合があります。

取引所の規制、または当社独自の規制による先物・オプション取引における証拠金の有価証券による代用の制限を行われた場合、もしくは代用有価証券の掛目の変更が行われた場合、リアルタイム維持証拠金余力がロスカットラインを下回り、ロスカットが発動する場合があります。

お客様ご自身によりロスカットラインを変更した場合でも、大証によるSPANパラメーターの変更等により標準ロスカットラインが上昇した場合、上昇後の標準ロスカットライン、お客様自身による設定金額を比較し、上昇後の標準ロスカットラインの方が大きい金額であった場合、自動的に上昇後の標準ロスカットラインへ変更されます。

先物およびオプション建玉の状況により、ロスカットラインが0円に設定される場合があります、その状態でロスカットが発動された場合には不足金が発生することがあります。

お客様自身が設定するロスカットラインの水準によっては、設定後、ただちにリアルタイム維持証拠金がロスカットラインを下回り、ロスカットが発動する場合があります。

お客様自身が設定したロスカットラインをリアルタイム維持証拠金が下回った場合に発注されるロスカット注文を取消する場合であっても、取消が間に合わない場合があります。

平成23年10月26日