

# 取引説明書(MATRIX TRADER 法人のお客様用)対比表

平成 29 年 2 月 27 日

(赤字部分は追加、~~赤字~~部分は削除箇所)

| 現 行   | 変 更 後   |
|---|---|
| <p>5. システム概要<br/>以下、表省略</p>   | <p><del>表削除</del><br/><b>MATRIX TRADER</b>をご利用いただくにあたってのシステム概要については、<u>当社ホームページをご確認ください。</u></p>  |
| <p><u>新設</u></p>  | <p><u>20. ポジションロック機能</u><br/>ポジションロックとは、保有ポジションについて意図しない決済を防止する機能のことをいいます。ポジションロックを有効とした場合、次の場合を除き、当該ポジションは決済されません。<br/><u>・ロスカット</u><br/><u>・当該ポジションを指定して、成行またはストリーミング以外の決済注文を発注し、指定したレートや時間に到達した場合</u><br/>なお、ポジションロックを有効としたポジションのみを保有し、両建なしの設定で当該ポジションの反対方向の注文を発注した場合、決済とはならず、両建となります。決済したい場合、ポジションロックを無効とし、両建なしの設定となっていることを確認の上、決済注文を発注してください。</p>  |
| <p>20. 決済順序～30. 有効証拠金<br/>条文省略</p>  | <p><del>20</del>21. 決済順序～<del>30</del>31. 有効証拠金<br/>条文省略</p>  |
| <p>31. 必要証拠金<br/>1Lot あたりの必要証拠金は、通貨ペア別に以下のいずれかの方法により、算出します。詳細は別表 1 をご確認ください。なお、必要証拠金は、予告なく変更する場合があります。<br/>①金曜日から翌木曜日までの終値のうち最も高いレートの想定元本に 0.5% を乗じた金額 (10 円未満切り上げ) を翌々月曜日から金曜日までの必要証拠金とする変動制。<br/>②金曜日から翌木曜日までの終値のうち最も高いレートの想定元本に 4% を乗じた金額 (100 円未満切り上げ) を翌々月曜日から金曜日までの必要証拠金とする変動制。</p> | <p><del>31</del>32. 必要証拠金<br/><u>法人のお客様の必要証拠金は、為替リスク想定比率 (以下、「為替リスク」といいます。) × 想定元本以上の額となります。為替リスクは、通貨ペアごとに異なり、当社では、原則として一般社団法人金融先物取引業協会が金融商品取引業等に関する内閣府令第 117 条第 27 項第 1 項に規定される定量的計算モデルを用いて算出する数値を利用します。なお、為替リスクは、原則として 1 週間ごとに見直しが行われます。また、必要証拠金は予告なく変更する場合があります。</u><br/><u>①前週の金曜日から木曜日までの終値のうち最も高いレートの想定元本に為替リスクを乗じた金額 (10 円未満切り上げ) を翌々月曜日から金曜日までの必要証拠金とする変動制。</u><br/><u>②前週の金曜日から木曜日までの終値のうち最も高いレートの想定元本に為替リスクを乗じた金額 (10 円未満切り上げ) もしくは、8% を乗じた金額 (100 円未満切り捨て) のいずれか高い方を翌々月曜日から金曜日までの必要証拠金とする変動制。</u><br/><del>1Lot あたりの必要証拠金は、通貨ペア別に以下のいずれかの方</del></p> |

~~法により、算出します。詳細は別表 1 をご確認ください。なお、必要証拠金は、予告なく変更する場合があります。~~

~~①金曜日から翌木曜日までの終値のうち最も高いレートの想定元本に 0.5% を乗じた金額 (10 円未満切り上げ) を翌々月曜日から金曜日までの必要証拠金とする変動制。~~

~~②金曜日から翌木曜日までの終値のうち最も高いレートの想定元本に 4% を乗じた金額 (100 円未満切り上げ) を翌々月曜日から金~~

| 月          | 火        | 水    | 木    | 金    | 土 | 日 |  |
|------------|----------|------|------|------|---|---|--|
| 二          | 二        | 二    | 二    | 終値 a | 二 | 二 |  |
| 終値 b       | 終値 c     | 終値 d | 終値 e | 二    | 二 | 二 |  |
| 必要証拠金の公表   | 二        | 二    | 二    | 二    | 二 | 二 |  |
| 必要証拠金の適用期間 | ← 適用期間 → |      |      |      |   |   |  |

~~曜日までの必要証拠金とする変動制。~~

32. ポジション損益～41. 取引説明書  
条文省略

~~33.~~33. ポジション損益～~~41.~~42. 取引説明書  
条文省略

以下、削除箇所の記載を省略します。

別表 1

### 必要証拠金一覧表 (MATRIX TRADER 法人のお客様用)

一覧表省略

1 口座あたりのポジション上限数量は、通貨ペア、1 回の取引数量にかかわらず、1,300 ポジションとなります。

※1 最大注文可能数量は、相場の状況により変動する場合がありますので、ログイン後の取引条件一覧をご確認ください。最大注文可能数量以上の注文を発注される場合は、分割して行ってください。

※2 ① = レート × 1Lot あたりの通貨数量 × 為替リスク (10 円未満切り上げ)

② 以下、いずれか高い方

= レート × 1Lot あたりの通貨数量 × 為替リスク (10 円未満切り上げ)

= レート × 1Lot あたりの通貨数量 × 8% (100 円未満切り捨て)

※3 の項目の数値は、流動性等により記載されているものより小さくなる場合があります。

以下、※2 の算出方法の具体例です。

< 一般社団法人金融先物取引業協会における為替リスク想定比率の算出方法 >

#### I 価格データの生成

(1) 為替リスク想定比率の算出に用いる価格データには、NEX Data Services Ltd (以下、「NEX Data」といいます。) の FX Market Reference Rate を用いる。FX Market Reference Rate の生成は NEX Data により次の手順で行われる。

① 主要な通貨ペアについては、当該通貨ペアごとに EBS Market プラットフォームから各営業日における東京時間 15 時の前後 2 分 30 秒の取引データを取得し、出来高加重平均価格 (Volume Weighted Average Price。以下、「VWAP」といいます。) を算出する。

② VWAP 算出に必要なデータが十分にとれない通貨ペアについては、NEX Data が事前の取決めにより段階的な代替手段を以って価格データを生成する。

なお、FX Market Reference Rate が利用できないような事態が発生した場合には、金融先物取引業協会の緊急時対応計画及び BCP に従い、価格データを用意する。

|   |  |
|---|--|
| <u>II 直近 26 週を</u><br><u>対象とした数値の計算</u>   | <u>(2) 基準日(毎週金曜日。以下同じ。)の属する週から起算して過去 26 週</u> の各営業日において、 <u>当日価格データ ÷ 前日価格データの結果の自然対数を求める。</u> |
| <u>III 直近 130 週を</u><br><u>対象とした数値の計算</u> | <u>(4) 基準日の属する週から起算して過去 130 週</u> の各営業日において、 <u>当日価格データ ÷ 前日価格データの結果</u> の自然対数を求める。            |
| <u>IV 為替リスクの決定</u>                        | <u>(6) (3)と(5)を比べ、大きい方を為替リスク想定比率とする。</u>   |

<(例)USD/JPY の為替リスク>

【計算例】基準日を 2017/02/17(金)※とし、USD/JPY について計算する。

(1)USD/JPY について必要な価格データを準備する。

<直近 26 週を対象とした数値の計算>

(2) 113.39(02/17 の価格データ) ÷ 113.86(02/16 の価格データ) = 0.995872124 …①

①の自然対数は、LN(0.995872124) = -0.00413642 …②

過去 26 週(2016/08/22 から 2017/02/17)の各営業日について①②と同様に

当日価格データ ÷ 前日価格データの結果の自然対数を求める。…③

(3) ③の標準偏差を求める。0.008121682 …④

④ × 2.33 = 0.018923519 …⑤

<直近 130 週を対象とした数値の計算>

(4) 過去 130 週(2014/08/25 から 2017/02/17)の各営業日について①②と同様に

当日価格データ ÷ 前日価格データの結果の自然対数を求める。…⑥

(5) ⑥の標準偏差を求める。0.006574288 …⑦

⑦ × 2.33 = 0.015318091 …⑧

(6) ⑤と⑧の数値を比較して大きい方を為替リスクとして採用(レバレッジが低い方を採用)する。

この場合は、⑧の 0.018923519 となる。

(7) 金融先物取引業協会が公表する値は、⑧ × 100 = 1.8923519 の小数点第 3 位を切上げたものになるため、1.90%となる。

レバレッジは、その 1.90 の逆数 × 100 = 52.63157894 の小数点第 3 位以下を切り捨てた 52.63 倍となる。

上述の計算を各通貨ペアに対して行う。

|    |      |       |                    |
|----|------|-------|--------------------|
| 項目 | 通貨ペア | 為替リスク | 1Lot あたりの必要証拠金の計算式 |
|----|------|-------|--------------------|

|     |         |       |   |
|-----|---------|-------|---|
| 例 1 | USD/JPY | 1.90% | ①=レート×1Lot あたりの通貨数量×為替リスク(10 円未満切り上げ)   |
| 例 2 | GBP/JPY | 2.13% |   |
| 例 3 | GBP/USD | 1.49% |   |
| 例 4 | ZAR/JPY | 2.84% | ②以下、いずれか高い方<br>=レート×1Lot あたりの通貨数量×為替リスク(10 円未満切り上げ)<br>=レート×1Lot あたりの通貨数量×8%(100 円未満切り捨て) |

<計算式①>

例 1 USD/JPY

| 月          | 火             | 水          | 木            | 金          | 土 | 日 |
|------------|---------------|------------|--------------|------------|---|---|
| ＝          | ＝             | ＝          | ＝            | 終値 116.887 | ＝ | ＝ |
| 終値 116.887 | 終値 117.742(★) | 終値 117.239 | 終値 115.34(●) | ＝          | ＝ | ＝ |
| 必要証拠金の公表   | ＝             | ＝          | ＝            | ＝          | ＝ | ＝ |
| 必要証拠金の適用期間 | ←             |            |              | → 適用期間     |   |   |

必要証拠金=レート×1Lot あたりの通貨数量×為替リスク(10 円未満切り上げ)

| レート(★)  | 1Lot あたりの通貨数量 | 為替リスク | 算出結果     | 必要証拠金(10 円未満切り上げ) |
|---------|---------------|-------|----------|-------------------|
| 117.742 | 1,000         | 1.90% | 2237.098 | 2,240 円           |

<計算式①>

例 2 GBP/JPY

| 月          | 火        | 水             | 木          | 金          | 土 | 日 |
|------------|----------|---------------|------------|------------|---|---|
| ＝          | ＝        | ＝             | ＝          | 終値 144.055 | ＝ | ＝ |
| 終値 144.055 | 終値 144.1 | 終値 144.466(★) | 終値 143.222 | ＝          | ＝ | ＝ |
| 必要証拠金の公表   | ＝        | ＝             | ＝          | ＝          | ＝ | ＝ |
| 必要証拠金の適用期間 | ←        |               |            | → 適用期間     |   |   |

必要証拠金=レート×1Lot あたりの通貨数量×為替リスク(10 円未満切り上げ)

| レート(★)  | 1Lot あたりの通貨数量 | 為替リスク | 算出結果      | 必要証拠金(10 円未満切り上げ) |
|---------|---------------|-------|-----------|-------------------|
| 144.466 | 1,000         | 2.13% | 3077.1258 | 3,080 円           |

<計算式①>

例 3 GBP/USD

| 月          | 火          | 水          | 木             | 金          | 土 | 日 |
|------------|------------|------------|---------------|------------|---|---|
| ＝          | ＝          | ＝          | ＝             | 終値 1.23232 | ＝ | ＝ |
| 終値 1.23232 | 終値 1.22382 | 終値 1.23223 | 終値 1.24159(★) | ＝          | ＝ | ＝ |
| 必要証拠金の公表   | ＝          | ＝          | ＝             | ＝          | ＝ | ＝ |
| 必要証拠金の適用期間 | ←          |            |               | → 適用期間     |   |   |

必要証拠金=レート×1Lot あたりの通貨数量×為替リスク(10 円未満切り上げ)

| レート(★) | 1Lot あたりの通貨数量 | 為替リスク | 円換算レート USD/JPY(●) | 算出結果 |
|--------|---------------|-------|-------------------|------|
|        |               |       |                   |      |

