

株価指数オプション取引の取引説明書（契約締結前交付書面）

（この書面は、金融商品取引法第 37 条の 3 の規定によりお渡しするものです。）

この書面には、株価指数オプション取引を行っていただく上でのリスクや留意点が記載されています。あらかじめよくお読みいただき、ご不明な点は、お取引開始前にご確認ください。

オプション取引とは、ある対象商品を、将来のあらかじめ定められた期日までに、その時の市場動向に関係なくあらかじめ定められた特定の価格で買う権利又は売る権利を売買する取引です。ただし、期日まで待たずに、転売又は買戻しを行うことも可能です。株価指数オプション取引は、抽象的な指数を対象商品としたものであり、実際の受渡し不可能なため、期日までに反対売買によって決済されなかった場合には、権利行使価格と最終清算数値（SQ値）の差額を受払うことで差金決済が行われます。株価指数オプション取引は、多額の利益が得られることもある反面、多額の損失が発生する可能性を合わせもつ取引です。したがって、取引を開始する場合又は継続して行う場合には、取引の仕組みやリスクについて十分に把握するとともに、投資者自らの資力、投資目的及び投資経験等に照らして適切であると判断する場合にのみ、自己の責任において行うことが肝要です。

手数料など諸費用について

株価指数オプション取引を行うにあたっては、以下の料率または額の取引手数料を取引口座よりいただきます。

インターネット取引

日経 225 オプション 約定代金 × 0.525%（デイトレードは、決済手数料無料・下限手数料なし）

コールセンター取引

日経 225 オプション 約定代金 × 1.05%（下限 2,625 円）

- ・ 建玉を当社の口座で管理する場合には、口座管理料を頂戴しません。

証拠金について

- ・ 株価指数先物取引及び株価指数オプション取引（売建て）を行うにあたっては、SPAN 証拠金 × 120% - ネット・オプション・バリュー（NOV）の総額を担保として差し入れ又は預託していただきます。
- ・ 証拠金の額は、SPAN^Rにより、先物・オプション取引全体の建玉から生じるリスクに応じて計算されますので、株価指数先物・オプション取引の額の証拠金の額に対する比率は、常に一定ではありません。

S P A N^Rとは、Chicago Mercantile Exchange が開発した証拠金計算方法で、The Standard Portfolio Analysis of Risk の略です。先物・オプション取引全体の建玉から生じるリスクに応じて証拠金額が計算されます。

株価指数オプション取引のリスクについて

株価指数オプションの価格は、対象とする株価指数の変動等により上下しますので、これにより損失が発生することがあります。なお、オプションを行使できる期間には制限がありますので留意が必要です。また、株価指数オプションは、市場価格が現実の株価指数に応じて変動しますので、その変動率は現実の株価指数に比べて大きくなる傾向があり、場合によっては大きな損失が発生する可能性を有しています。したがって、株価指数オプション取引の開始にあたっては、下記の内容を十分に把握する必要があります。

- ・ 市場の状況によっては、意図したとおりの取引ができないこともあります。例えば、市場価格が制限値幅に達したような場合、転売又は買戻しによる決済を希望しても、それができない場合があります。
- ・ 市場の状況によっては、金融商品取引所が制限値幅を拡大することがあります。その場合、1日の損失が予想を上回ることもあります。

< 株価指数オプションの買方特有のリスク >

- ・ 株価指数オプションは期限商品であり、買方が期日までに権利行使又は転売を行わない場合には、権利は消滅します。この場合、買方は投資資金の全額を失うことになります。

< 株価指数オプションの売方特有のリスク >

- ・ 売方は、証拠金を上回る取引を行うこととなり、市場価格が予想とは反対の方向に変化したときの損失が限定されていません。
- ・ 売方は、株価指数オプション取引が成立したときは、証拠金を差し入れ又は預託しなければなりません。その後、相場の変動や代用有価証券の値下がりにより不足額が発生した場合には、証拠金の追加差し入れ又は追加預託が必要となります。
- ・ 所定の時限までに証拠金を差し入れ又は預託しない場合や、約諾書の定めによりその他の期限の利益の喪失の事由に該当した場合には、損失を被った状態で建玉の一部又は全部を決済される場合もあります。更にこの場合、その決済で生じた損失についても責任を負うことになります。
- ・ 金融商品取引所は、取引に異常が生じた場合又はそのおそれがある場合や、金融商

品取引清算機関の決済リスク管理の観点から必要と認められる場合には、証拠金額の引上げや証拠金の有価証券による代用の制限等の規制措置を取ることがあります。そのため、証拠金の追加差し入れ又は追加預託や代用有価証券と現金の差換え等が必要となる場合があります。

- ・ 売方は、権利行使の割当てを受けたときには、必ずこれに応じなければなりません。すなわち、売方は、権利行使の割当てを受けた際には、権利行使価格と最終清算数値（SQ値）の差額の支払いが必要となりますから、特に注意が必要です。

株価指数オプション取引は、クーリング・オフの対象にはなりません

- ・ 株価指数オプション取引に関しては、金融商品取引法第37条の6の規定の適用はありません。

1. 株価指数オプション取引の仕組みについて

東証株価指数（TOPIX）オプション取引及び S&P/TOPIX150 オプション取引は、東京証券取引所が、日経株価指数 300 オプション取引及び日経平均株価指数オプション取引は、大阪証券取引所が定める規則に従って行います。

取引の方法

(1) 取引の対象

取引の対象は次の8種類とします（〈 〉内は上場している取引所）。

- 東証株価指数（TOPIX）プットオプション 〈東京証券取引所〉
東証株価指数（TOPIX）の数値が権利行使価格を下回った場合にその差に1万円を乗じて得た額を受領することとなる取引を成立させることができる権利
- 東証株価指数（TOPIX）コールオプション 〈東京証券取引所〉
東証株価指数（TOPIX）の数値が権利行使価格を上回った場合にその差に1万円を乗じて得た額を受領することとなる取引を成立させることができる権利
- S&P/TOPIX150 プットオプション 〈東京証券取引所〉
S&P/TOPIX150 の数値が権利行使価格を下回った場合にその差に1,000円を乗じて得た額を受領することとなる取引を成立させることができる権利
- S&P/TOPIX150 コールオプション 〈東京証券取引所〉
S&P/TOPIX150 の数値が権利行使価格を上回った場合にその差に1,000円を乗じて得た額を受領することとなる取引を成立させることができる権利
- 日経株価指数 300 プットオプション 〈大阪証券取引所〉
日経株価指数 300 の数値が権利行使価格を下回った場合にその差に1万円を乗じて得た額を受領することとなる取引を成立させることができる権利
- 日経株価指数 300 コールオプション 〈大阪証券取引所〉

日経株価指数 300 の数値が権利行使価格を上回った場合にその差に 1 万円を乗じて得た額を受領することとなる取引を成立させることができる権利

g 日経平均株価指数プットオプション <大阪証券取引所>

日経平均株価指数の数値が権利行使価格を下回った場合にその差に 1,000 円を乗じて得た額を受領することとなる取引を成立させることができる権利

h 日経平均株価指数コールオプション <大阪証券取引所>

日経平均株価指数の数値が権利行使価格を上回った場合にその差に 1,000 円を乗じて得た額を受領することとなる取引を成立させることができる権利

(2) 取引の期限

東証株価指数 (TOPIX) オプション取引及び S&P/TOPIX150 オプション取引

連続する直近の 4 か月の各月の第二金曜日(休業日に当たるときは、順次繰り上げる。)の前日(休業日に当たるときは、順次繰り上げる。)を取引最終日とする取引(限月取引といいます。)に区分して行います。

また、直近の限月取引の取引最終日の翌営業日から新しい限月取引の取引を開始します。

各限月取引の取引期間は 4 か月です。

日経株価指数 300 オプション取引

3月、6月、9月、12月のうちの6か月と当該月以外の直近の2か月(合計8か月)の各月の第二金曜日の前営業日に終了する取引日(イブニング・セッションの開始時から翌営業日の日中取引(当該営業日の午前立会及び午後立会並びに立会外大口取引(当該営業日の午後4時まで(半休日においては、正午まで)の取引に限る。)をいいます。)の終了時までの1サイクルをいいます。)を取引最終日とする取引(限月取引といいます。)に区分して行います。

また、直近の限月取引の取引最終日の翌営業日の日中取引開始時から新しい限月取引を開始します。

6月及び12月の限月取引の取引期間は2年、3月及び9月の限月取引の取引期間は1年、その他の限月取引の取引期間は3か月です。

日経平均株価指数オプション取引

3月、6月、9月、12月のうち直近の5か月と当該月以外の直近の3か月(合計8か月)の各月の第二金曜日の前営業日に終了する取引日(イブニング・セッションの開始時から翌営業日の日中取引(当該営業日の午前立会及び午後立会並びに立会外大口取引(当該営業日の午後4時まで(半休日においては、正午まで)の取引に限る)をいいます。)の終了時までの1サイクルをいいます。)を取引最終日とする取引(限月取引といいます。)に区分して行います。

また、直近の限月取引の取引最終日の翌取引日の日中取引開始時から新しい限月取引を開始します。

3月、6月、9月及び12月の限月取引の取引期間は1年3か月、その他の限月取引の取引期間は4か月又は5か月となります。

(3) イブニング・セッション

日経平均株価指数オプション取引及び日経株価指数 300 オプション取引では、午後 4 時 30 分から午後 7 時までの間、イブニング・セッションが行われます。イブニング・セッション中に行った取引に係る証拠金の差入れ又は預託などは取引日ごとに行います。

(4) 制限値幅

相場の急激な変化により投資者が不測の損害を被ることがないように、前日の最終の株価指数を基準に、東証株価指数 (TOPIX) オプション取引及び S&P/TOPIX150 オプション取引については上下 5 % 程度の制限値幅 (1 日に変動し得る値幅) を、日経株価指数 300 オプション取引及び日経平均株価指数オプション取引については上下 16 % 程度の制限値幅を設けています。

金融商品取引所は必要に応じて呼値の制限値幅を変更することがあります。

(5) 取引の一時中断

株価指数先物取引の各限月取引において先物価格が現物指数に著しく先行して、上昇又は下落(制限値幅の 2 / 3 程度。日経株価指数 300 先物取引及び日経平均株価指数先物取引(日経 225mini を除く)については、制限値幅の 1 / 2。) する場合には、株価指数先物取引を一時中断するとともに、同時に株価指数オプション取引についても取引を一時中断 (15 分間) する制度 (サーキットブレーカー制度) を設けています。

この場合、株価指数オプション取引については、株価指数先物取引の限月取引に対応する限月取引 (例えば、先物取引の 3 月限に対しては、オプション取引の 1、2、3 月限) を中断することとなります。

ただし、イブニング・セッションにおいて取引の一時中断は行われません。

(6) 取引規制

金融商品取引所が取引に異常があると認める場合又はそのおそれがあると認める場合には、次のような規制措置が取られることがあります。

- a . 制限値幅の縮小
- b . 証拠金の差入日時又は預託日時の繰上げ
- c . 証拠金額の引上げ
- d . 証拠金の有価証券による代用の制限
- e . 証拠金の代用有価証券の掛目の引下げ
- f . 取引代金の決済日前における預託の受入れ
- g . 株価指数オプション取引の制限又は禁止
- h . 建玉制限

権利行使

(1) 権利行使日

株価指数オプション取引の権利行使日は、取引最終日の翌営業日とします。

(2) 権利行使の指示

買方顧客が権利行使を行う場合には、その日の午後4時までに金融商品取引業者に対して権利行使を指示しなければなりません。

なお、権利行使日において、イン・ザ・マネーの銘柄については、上記の時限までに買方顧客から権利行使の指示がなくても、買方顧客から権利行使の指示が行われたものとして取り扱います。ただし、当該銘柄であっても、買方顧客が権利行使を行わない旨を指示することにより、権利行使を行わないことができます。

(注) イン・ザ・マネーとは、プットオプションについては、権利行使価格が権利行使日の株価指数対象各銘柄の売買立会の始めの約定値段に基づき算出した特別な株価指数(以下「特別清算指数」という。)を上回っている場合を、コールオプションについては、権利行使価格が権利行使日の特別清算指数を下回っている場合をいいます。

(3) 権利行使の割当て

金融商品取引清算機関(以下「清算機関」という。)は、金融商品取引業者から権利行使の申告があれば、当該銘柄の売建玉を保有する金融商品取引業者へ割当てを行い、割当数量を自己分と顧客の委託分とに区分して通知します。

顧客の委託分への割当ての通知を受けた金融商品取引業者は、所定の方法により、顧客に割り当てます。

(東京証券取引所における株価指数先物取引及び株価指数オプション取引の清算機関は株式会社日本証券クリアリング機構、大阪証券取引所における株価指数先物取引及び株価指数オプション取引の清算機関は大阪証券取引所となっています。)

決済の方法

株価指数オプション取引の決済には、転売又は買戻しによる決済と権利行使による決済の2つの方法があります。

(1) 転売又は買戻しによる決済(反対売買による決済)

株価指数オプション取引について、買建玉(又は売建玉)を保有する投資者は、取引最終日まで転売(又は買戻し)することにより決済することができます。

この場合、買建玉を保有する投資者(買方)は、売却代金を受け取り、売建玉を保有する投資者(売方)は、買付代金を支払うこととなります。

(2) 権利行使による決済

株価指数オプション取引について、買方は、権利行使を行い買建玉を決済することができます。このとき、権利行使の割当てを受けた売方の売建玉も決済されることとなります。

権利行使割当てを受けた売方は、権利行使価格と特別清算数値(権利行使日の株価指数対象各銘柄の売買立会の始めの約定値段に基づき算出した特別な株価指数をいいます。以下同じ。)との差に相当する金銭を支払わなければなりません。

2. 証拠金について

(1) 証拠金の差し入れ又は預託

証拠金は、次のように算出された総額の不足額又は現金の不足額のいずれか大きな額以上の額を、不足額が生じた日の翌日までの金融商品取引業者が指定する日時までに差し入れ又は預託しなければなりません。

なお、証拠金は、必ず現金で差し入れ又は預託しなければなりません。

*先物・オプション取引口座ごとに計算します。

総額の不足額

受入証拠金の総額が証拠金所要額を下回っている場合の差額

現金不足額

証拠金として差し入れ又は預託している金銭の額と顧客の現金支払予定額との差額

a 証拠金所要額

同じ先物・オプション取引口座で取引を行っている先物・オプション取引について、次の からを差し引いて得た額となります。

*先物・オプション取引とは、国債先物取引、国債先物オプション取引、株価指数先物取引、株価指数オプション取引及び株券オプション取引をいいます。

*先物・オプション取引口座は、金融商品取引所ごとに設定します。

SPAN証拠金額

SPAN証拠金額は、先物・オプション取引の建玉について、SPAN^Rにより計算した証拠金額です。

ネット・オプション価値の総額

ネット・オプション価値の総額は、買オプション価値の総額から売オプション価値の総額を差し引いて得た額です。買オプション価値及び売オプション価値は、次のとおりです。

買オプション価値の総額

: 買建玉が売建玉を上回るオプション取引の銘柄について、清算価格を1単位当たりの金額に換算した額に、売り買い差引数量を乗じて得た額

売オプション価値の総額

: 売建玉が買建玉を上回るオプション取引の銘柄について、清算価格を1単位当たりの金額に換算した額に、売り買い差引数量を乗じて得た額

*オプション取引とは、国債先物オプション取引、株価指数オプション取引及び株券オプション取引をいいます。

*清算価格は、原則として清算機関が定める理論価格とします。

b 受入証拠金の総額

証拠金として差し入れ又は預託している金銭の額 + 代用有価証券の額 (有価証券の時価 × 掛目)
± 顧客の現金授受予定額

*受入証拠金の総額は、金融商品取引所における先物・オプション取引口座ごとに計算します。

*顧客の現金授受（受領又は支払）予定額

: 計算上の損益（利益又は損失）額（先物取引の相場の変動に基づく損益額 - 計算上の利益の払出額）± 顧客との間で授受を終了していない先物取引の決済損益額 ± 顧客との間で授受を終了していないオプション取引の取引代金 - 顧客の負担すべきもので金融商品取引業者が必要と認める額

*先物取引の相場の変動に基づく損益額は、新規の売付け又は買付けに係る約定数値と前日（前取引日）の清算数値（日経株価指数 300 先物取引、日経平均株価先物取引（日経 225 mini を含む）及び Russell/Nomura Prime インデックス先物取引については、前取引日の清算指数）との差額に基づき算出されます。なお、同じ金融商品取引所において取引されている先物取引を、同じ先物・オプション取引口座において行っている場合には、その損益額を含みます。

ただし、国内の他の金融商品取引所における先物・オプション取引について差し入れ又は預託している証拠金に余剰額がある場合には、差し入れ又は預託が必要な証拠金の額からその余剰額を差し引くことができます。

なお、証拠金所要額は清算機関の規則に定められた最低基準であり、実際の額は各金融商品取引業者が定めます。また、金融商品取引業者から証拠金の差し入れ又は預託の請求があった場合、速やかにその差し入れ又は預託を行わなければ、金融商品取引業者は、その建玉について顧客の計算で転売又は買戻しを行い決済することができます。

さらに、差し入れ又は預託した証拠金（顧客の現金支払予定額に相当する部分は除きます。）は、委託分の取引証拠金として、清算機関にそのまま預託（直接預託）されるか、顧客の同意があればその全部又は一部が金融商品取引業者の保有する金銭又は有価証券に差し換えられて清算機関に預託（差換預託）されることとなります。その際、清算機関への預託の方法（直接預託か差換預託か）により、「取引証拠金」と「委託証拠金」に区分されて取り扱われますが、お客様にとっては本質的に変わることはありません。

(2) 証拠金の返還

当社は、顧客が株価指数オプション取引について、顧客が差し入れた又は預託した証拠金から未履行債務額を控除した額について返還を申し入れたときは、原則として遅滞なく返還します。

3. 取引参加者破綻時等の建玉の処理について

金融商品取引所の取引参加者に支払不能等の事由が発生した場合には、原則として金融商品取引所が支払不能による売買停止等の措置を講じ、その時に保有している建玉については次の処理が行われます。

(1) 他の取引参加者に移管する場合

移管しようとする場合は、金融商品取引所が指定した取引参加者に対して顧客が移管の申込みを行い、承諾を得る必要があります。また、移管先の取引参加者に先物・オプション取引口座を設定する必要があります。

(2) 移管せずに転売・買戻し等を行う場合

支払不能による売買停止等の措置を受けた取引参加者に転売・買戻し・権利行使を指示することによって行うこととなります。

(3) 金融商品取引所が指定する日時までに(1)、(2)いずれも行われなかった場合

顧客の計算で転売・買戻し・権利行使が行われます。

なお、差し入れ又は預託した証拠金（顧客の現金支払予定額に相当する部分は除きます。）は委託分の取引証拠金として清算機関に直接預託又は差換預託されておりますので、当該取引証拠金については、その範囲内で清算機関の規則に定めるところにより、移管先の取引参加者又は清算機関から返還を受けることができます。

オプション取引及びその委託に関する主要な用語

・ 証拠金（しょうこきん）

オプション取引の契約義務の履行を確保するために差し入れ又は預託する保証金をいいます。

・ 建玉（たてぎょく）

オプション取引のうち、決済が終了していないものを建玉といいます。また、買付けのうち、決済が終了していないものを買建玉といい、売付けのうち、決済が終了していないものを売建玉といいます。

・ 買戻し（かいもどし）

売建玉を決済する（売建玉を減じる）ために行う買付けをいいます。

・ 転売（てんばい）

買建玉を決済する（買建玉を減じる）ために行う売付けをいいます。

・ 限月（げんげつ）

取引の決済期日の属する月をいいます。オプション取引では同一商品について複数の限月が設定され、それぞれについて取引が行われます。

株価指数オプション取引に係る金融商品取引契約の概要

当社における株価指数オプション取引については、以下によります。

- ・ 国内の取引所金融商品市場の売買立会による市場への委託注文の取次ぎ
- ・ 株価指数オプション取引のお取引に関するお客様の金銭又は建玉の管理

金融商品取引契約に関する租税の概要

< 株価指数オプション取引に関する租税の概要 >

個人のお客様に対する課税は、以下によります。

- ・ 株価指数オプション取引に係る差金等決済から生じた利益は、他の所得と分離して、事業所得又は雑所得として課税されます。なお、損失が生じた場合には、原則として、他の先物取引等に係る雑所得等との損益通算が可能となります。

法人税のお客様に対する課税は、以下によります。

- ・ 株価指数オプション取引に係る損益は、法人税に係る所得の計算上、益金の額又は損金の額に算入されます。

なお、詳細につきましては、税理士等の専門家にお問い合わせください。

当社が行う金融商品取引業の内容及び方法の概要等

当社が行う金融商品取引業は、主に金融商品取引法第 28 条第 1 項の規定に基づく第一種金融商品取引業であり、当社において株価指数オプション取引を行われる場合は、以下によります。

- ・ お取引にあたっては、あらかじめ「先物・オプション取引口座設定約諾書」に必要事項を記入のうえ、捺印して当社に差し入れ、先物・オプション取引口座を開設していただく必要があります。先物・オプション取引に関する金銭・建玉は、すべてこの口座を通して処理されます。なお、約諾書については十分お読みいただき、その写しを保管してください。
- ・ 先物・オプション取引口座の開設にあたっては、一定の投資経験、知識、資力等が必要ですので、場合によっては、口座の開設に応じられないこともあります。
- ・ ご注文は、当社が定めた取扱時間内に行ってください。
- ・ ご注文にあたっては、委託する取引対象及び限月取引、売付け又は買付けの別、注文数量、価格（指値、成行等）、委託注文の有効期間等注文の執行に必要な事項を明示していただきます。これらの事項を明示していただけなかったときは、ご注文の執行ができない場合があります。また、注文書をご提出いただく場合があります。
- ・ 注文をしたときは、発注時又は所定の日時までに、成立する取引又は成立した取引について新規の売付け、新規の買付け、転売又は買戻しの別を当社に指示してください。この指示がないときは、新規の売付け又は新規の買付けとします。
- ・ 注文された株価指数オプション取引が成立すると、その内容をご確認いただくため、当社から「取引報告書」が交付されます。
- ・ また、株価指数オプション取引が成立した後、その建玉が決済されるまでの間、建玉の内容やお客様と当社との債権、債務の残高をご確認いただくため、当社から毎月「取引残高報告書」が郵送されます。なお、当社では、電磁的方法による交付を採用しています。
- ・ この「取引報告書」、「取引残高報告書」の内容は、必ずご確認ください。
- ・ 万一、記載内容が相違しているときは、速やかに当社の管理責任者へ直接ご連絡ください。

当社の概要

商号等	ひまわり証券株式会社 金融商品取引業者 関東財務局長（金商）第 150 号
本店所在地	〒105-0022 東京都港区海岸 1-11-1
加入協会	日本証券業協会、社団法人金融先物取引業協会
資本金	14 億円
主な事業	金融商品取引業・投資助言業
設立年月	平成 14 年 2 月 14 日
連絡先	0120-70-8890 E-Mail : sec@sec.himawari-group.co.jp