

FMI原則に基づく定量的な情報開示

原則4 信用リスク

(単位：百万円)

Ref.No.	開示項目			算出期間		TFXの清算対象商品		注記				
	開示すべき内容			算出開始日	算出終了日	金利先物等取引	証拠金取引					
4.1.1	事前拋出型の財務資源 (除く証拠金)	清算機関が拋出	清算参加者負担前に充当される額	2017/6/30	2017/6/30	1,000	3,600					
4.1.2			清算参加者負担と同時に充当される額			0	0					
4.1.3			清算参加者負担後に充当される額			0	0					
4.1.4		清算参加者が拋出	清算預託金所要額			2,340	2,384					
4.1.5			清算預託金預託額			7,088	22,223					
4.1.6			その他			0	0					
4.1.7	事後拋出型の(コミットされた)財務資源 (除く証拠金)	清算機関が拋出	破綻に充当される額	2017/6/30	2017/6/30	0	0					
4.1.8		清算参加者が拋出	最初の破綻に充当される額			0	0					
4.1.9			連鎖破綻に充当される額			上限なし	上限なし					
4.1.10		その他				0	0					
4.2.1	KCCP	銀行の清算機関向けエクスポージャーに対する資本賦課		2017/6/30	2017/6/30	83	0					
4.3.1	事前拋出型財務資源 (除く証拠金)	現金	該当通貨の中央銀行に預託された現金	2017/6/30	2017/6/30	-	-	(4.3.3)の「商業銀行に預託された現金(元本保証型預金)」は、満期保有時に元本が保証された預金。(元本割れリスクのない普通預金、定期預金等)				
4.3.2			他の中央銀行に預託された現金			-	-					
4.3.3			商業銀行に預託された現金(元本保証型預金)			時価	3,236		19,859			
4.3.4			商業銀行に預託された現金(元本非保証型預金)			時価	3,236		19,859			
4.3.5			非現金			国債	時価		2,168	5,494		
4.3.6							評価額		2,118	5,404		
4.3.7		外債				時価	0		0			
4.3.8						評価額	0		0			
4.3.9		政府機関債				時価	0		0			
4.3.10						評価額	0		0			
4.3.11		地方債				時価	0		0			
4.3.12						評価額	0		0			
4.3.13		社債				時価	0		0			
4.3.14			評価額			0	0					
4.3.15		株式	時価			3,907	802					
	評価額		2,734	561								
		合計	時価	9,311	26,155							
			評価額	8,088	25,823							
4.4.1	信用エクスポージャー	想定損失額の算出要件	想定破綻先数	2016/7/1	2017/6/30	4社	3社	(4.4.1) 想定破綻先数は、想定損失残額が最大となる清算参加者1社および財務的に脆弱な清算参加者(金利先物等取引は3社、証拠金取引は2社)としている。 (4.4.3~4.4.6) 4.4.1に記載の想定破綻先数の破綻を想定し、想定損失額を計算。 (4.4.3~4.4.6) 2017/2/27に取引所為替証拠金取引と取引所株価指数証拠金取引の清算資格を統合。 A欄には、資格統合前の取引所為替証拠金取引(a)と取引所株価指数証拠金取引(b)の状況を記載。(2016/4/1~2017/2/24) B欄には、金利先物等取引(全期間)及び資格統合後の証拠金取引(2017/2/27~2017/3/31)を記載。 なお、資格統合以前は、想定損失額の60%を事前拋出必要額とする財務資源制度を採用していることから、該当必要額に対して事前拋出財務資源が不足した日数及び不足した金額を記載。資格統合以降は、想定損失額の100%を事前拋出必要額としている。 (4.4.7~4.4.10) 4.4.1の想定破綻先数について4.4.3~4.4.6に記載。				
4.4.2			クローズアウト期間			1日	1日					
4.4.3			想定損失額(想定破綻先上位1社+関係会社)			想定損失残額(証拠金差引後)	A(最大値)		(a)	(b)	22,424	3,736
							A(平均)		8,998	1,083		
							B(最大値)		3,331	5,775		
							B(平均)		2,284	2,453		
4.4.4							想定損失残額(証拠金差引後)が事前拋出財務資源額を超過した日数		A	0日	(a)	(b)
			6日			(a)				(b)	-	275
						-				194		
						-				99		
4.4.5	想定損失残額(証拠金差引後)が事前拋出財務資源額を超過した金額	A	320	-	-	-		-				
			256	-	-	-	-	-				
			88	-	-	-	-	-				
			70	-	-	-	-	-				
			49	-	-	-	-	-				
	12	-	-	-	-	-						
4.4.6	実際に発生した損失残額(証拠金差引後)	A(最大値)	(a)	(b)	118	10						
			A(平均)	115	10							
			B(最大値)	0	0							
			B(平均)	0	0							
4.4.7			想定損失額(想定破綻先上位2社+関係会社)	想定損失残額(証拠金差引後)	最大値	-	-	-	-			
4.4.8	平均	-			-	-	-					
4.4.9	想定損失残額(証拠金差引後)が事前拋出財務資源額を超過した日数	A	0日	-	-	-	-					
4.4.10			6日	-	-	-	-					
	実際に発生した損失残額(証拠金差引後)	B	最大値	-	-	-	-					
			平均	-	-	-	-					

原則5 担保

Ref.No.	開示項目			算出期間		TFXの清算対象商品		注記
	開示すべき内容			算出開始日	算出終了日	金利先物等取引	証拠金取引	
5.1.1	担保	掛け目	当初証拠金に関する記載	-	-	https://www.tfx.co.jp/rules/pdf/a1a09.pdf		
5.2.1			清算預託金の代用有価証券に関する記載			https://www.tfx.co.jp/rules/pdf/a7a02.pdf		
5.3.1		カバー水準	2017/4/1	2017/6/30	100.00%	100.00%		
5.3.2		担保の掛け目の想定保有期間			4日	4日		
5.3.3	データ参照期間			1年	1年			
5.3.4	想定保有期間において掛け目を超過して価値が下落した日数			0日	0日			

6.3.1	証拠金の基準レート	証拠金の基準レートに関する記載	金利先物等取引 取引所為替証拠金取引 取引所株価指数証拠金取引			https://www.tfx.co.jp/historical/futures/spparam.html 個人顧客： https://www.click365.jp/service/service01.html 法人顧客及びマーケットメイカー： https://www.click365.jp/service/service02.html https://www.clickkabu365.jp/service/service01.html			
6.4.1	証拠金算出モデル	当初証拠金算出モデルのタイプ	金利先物等取引 取引所為替証拠金取引 取引所株価指数証拠金取引			SPAN方式 個人顧客：固定倍率（レバレッジ25倍）方式 法人顧客：ヒストリカルボラティリティ方式 マーケットメイカー：レバレッジ25倍上限付きヒストリカルボラティリティ方式 顧客：ヒストリカルボラティリティ方式 マーケットメイカー：レバレッジ10倍上限付きヒストリカルボラティリティ方式	(6.4.1) 取引所為替証拠金取引について、個人顧客による取引は、金商法令に定められたレバレッジ倍率25倍に基づいて、証拠金基準額を算定している。 (6.4.5) 取引所為替証拠金取引の個人顧客による取引は、金商法令に定められた、レバレッジ倍率上限 25 倍に基づいて証拠金基準額を算定している。このレバレッジ倍率は、少なくとも主要 3 通貨（米ドル/円、ユーロ/円、豪ドル/円）について、ストレステストに用いている価格変動データにおける信頼水準 99%以上を十分カバーしていることを確認している。		
6.4.2		モデルタイプの変更日				1996/4/8	2017/2/27	2017/2/27	
6.4.3		モデル名				SPAN@	-	-	
6.4.4		モデル名の変更日				-	-	-	
6.4.5		信頼水準				99.00%	99.00%	99.00%	
6.4.6		信頼水準の変更日				(注)	(注)	(注)	
6.4.7		データ参照期間				6ヵ月	8週間または104週間	24週間	
6.4.8		計算対象期間の変更日				(注)	(注)	(注)	
6.4.9		ヒストリカルデータへの修正点等				-	-	-	
6.4.10		修正等に関する変更日				(注)	(注)	(注)	
6.4.11		クローズアウト期間				1日	1日	1日	
6.4.12		クローズアウト期間の変更日				(注)	(注)	(注)	
6.4.13		当初証拠金レートに関するリンク先	金利先物等取引 取引所為替証拠金取引 取引所株価指数証拠金取引			https://www.tfx.co.jp/historical/futures/spparam.html 個人顧客： https://www.click365.jp/service/service01.html 法人顧客及びマーケットメイカー： https://www.click365.jp/service/service02.html https://www.clickkabu365.jp/service/service01.html			(6.4.7) 取引所為替証拠金取引は法人顧客及びマーケットメイカーについて記載。
6.4.14		パラメーターレビューの頻度				1ヵ月毎	1週間毎	1週間毎	
6.4.15		パラメーターレビューの頻度の変更日				(注)	(注)	(注)	
6.5.1.1	証拠金バックテスト	過去12ヵ月間に差金額が証拠金所要額を超過した回数		2016/7/1	2017/6/30	0回	48回	8回	(6.5.4、6.5.5)参加者毎に実施したバックテスト結果について、差金額が証拠金所要額を超過した額の最大値・平均値を表示。
6.5.1.2		バックテスト結果測定頻度				1回/日	1回/日	1回/日	
6.5.1.3		バックテスト結果測定時刻				17:00:00	6:00:00	6:00:00	
6.5.2		サンプル数				4,170	7,324	3,676	
6.5.3		充足率				100.00%	99.34%	99.78%	
6.5.4		証拠金超過額の最大額（年間）	最大値			0	4,523	100	
6.5.5		証拠金超過額の平均額（年間）	平均			0	394	22	
6.6.1	変動証拠金	差金合計（1日あたり平均）	平均	2017/4/1	2017/6/30	70	1,238	233	
6.7.1		差金合計（1日あたり最大）	最大値			275	4,324	1,188	
6.8.1		追加証拠金必要額（1日あたり最大）				49	785	7	

開示項目				算出期間		TFXの清算対象商品		注記	
				算出開始日	算出終了日	金利先物等取引	証拠金取引		
7.1.1	資金流動性リスク	流動的な資産がカバーすべき対象	想定破綻先数	2017/6/30	2017/6/30	4社	3社	(7.1.1) 想定破綻先数については、TFXに対して信用リスク額が最大となる清算参加者1社および財務的に脆弱な清算参加者(金利先物等取引は3社、証拠金取引は2社)としている。	
7.1.2		適格流動性資源の額	該通貨を発行する中央銀行に預託する現金			0	0		
7.1.3			他の中央銀行に預託する現金			0	0		
7.1.4			商業銀行に預託された現金(元本保証型預金)			0	146,168		
7.1.5			商業銀行に預託された現金(元本非保証型預金)			0	0		
7.1.6			流動性供給枠(有担保)			0	0		
7.1.7			流動性供給枠(無担保)			29,000	0		
7.1.8			ストレス時においても事前の取極めにより換金可能な流動性の高くカस्टディに預託された担保			0	0		
7.1.9			その他の流動性調達			0	0		
7.1.10			流動性資源への定期的なアクセス			アクセスはない。			
7.1.11			流動性資源の使用順位			https://www.tfx.co.jp/rules/pdf/a1a08.pdf			
7.2.1	補助的な流動性資源	補助的な流動性資源の額等		-	-		6,091		
7.3.1	資金流動性リスク	ストレス時に必要な流動性の額(上位1社破綻を想定・四半期最大値)	当日の決済額	2016/7/1	2017/6/30	4,391	37,268	(7.3.5~7.3.7) TFXは外貨決済を行っていない。	
			当日決済額合計			-	-		
			日中支払額合計			-	-		
			日中支払額			-	-		
			日中支払額合計			-	-		
			日中支払額			-	-		
7.3.2			流動性資源が不足した日			0	0		
7.3.3			流動性資源が不足した際の金額			0	0		
7.3.4			実際に発生した流動性必要額(上位1社破綻を想定)			当日決済額合計	536		49,317
						日中支払額合計	-		-
			日中支払額	-	-				
			日中支払額合計	-	-				
			当日決済額	536	49,317				
			日中支払額	-	-				
			日中支払額	-	-				
7.3.5		ストレス時に必要な流動性の額(関連通貨(外貨建)・上位1社破綻を想定・四半期最大値)	当日の決済額	-	-				
			日中に支払が必要な額	-	-				
			日を跨いで決済する額	-	-				
7.3.6			流動性資源が不足した日	-	-				
7.3.7			流動性資源が不足した際の金額	-	-				

原則13 参加者破綻処理

開示項目				算出期間		TFXの清算対象商品		注記
Ref.No.	開示すべき内容			算出開始日	算出終了日	金利先物等取引	証拠金取引	
13.1.1	清算参加者	清算参加者破綻時の損失額と証拠金		2017/4/1	2017/6/30	-	-	
13.1.2	破綻時の情報開示	損失補填をするために使用された清算預託金						
13.1.3.1		破綻に関する定量情報(当初証拠金額に対する損失額)						
13.1.3.2		破綻に関する定量情報(移管された顧客建玉の割合)						
13.1.4		清算参加者破綻後の情報開示						

原則14 分別管理

開示項目				算出期間		TFXの清算対象商品		注記
Ref.No.	開示すべき内容			算出開始日	算出終了日	金利先物等取引	証拠金取引	
14.1.1	口座種別の割合	個別口座		2017/6/30	2017/6/30	0.00%	100.00%	
14.1.2		オムニバス口座						
14.1.3		LSOC口座						
14.1.4		自己受託合同口座						

原則15 ビジネスリスク

開示項目				算出期間		TFXの清算対象商品		注記		
Ref.No.	開示すべき内容			算出開始日	算出終了日	金利先物等取引	証拠金取引			
15.1.1	財務項目	流動的な純資産		2017/6/30	2017/6/30		17,265	(15.1.2) 以下を控除した「営業費用の6カ月分に相当する額」を記載 1.減価償却費 2.取引所為替証拠金取引におけるマーケットメイカーからの定率手数料のうち、一定の割合を取引奨励金として取引参加者に支払っているため、決算書上の営業収益、営業費用は当該取引振興料を含んでいるところ、その取引振興料の額(3,946百万円) (注) (15.2.6) 取引参加者預り金(現金)は、B/S上に含まれている。取引参加者預り金(非現金)はB/S上に含まれていない。 (15.3.1) TFXは取引手数料と清算手数料の区分を設けていない。		
15.1.2		営業費用の6カ月分				1,491				
15.2.1		営業収益				2017/6/30	2017/6/30			8,647
15.2.2		営業費用								8,073
15.2.3		営業損益								574
15.2.4		総資産								479,784
15.2.5		負債合計								457,931
15.2.6		取引参加者預り金								(注)
15.2.7		特記事項								-
15.3.1		営業収益に対する手数料収入の割合				2017/6/30	2017/6/30			88.64%
15.3.2	営業収益に対する資産管理運用収入の割合					3.73%				

Ref.No.	開示項目		算出期間		TFXの清算対象商品		注記
	開示すべき内容		算出開始日	算出終了日	金利先物等取引	証拠金取引	
16.1.1	現金担保預り額	証拠金	2017/6/30	2017/6/30	6,656	438,367	
16.1.2		清算預託金			2,236	16,259	
16.2.1	預り額の内訳	清算参加者から預けられた現金担保のうち、現金として保有している割合	2017/6/30	2017/6/30	100.00%	99.11%	(16.2.4)の「商業銀行に預託された現金(元本保証型預金)」は、満期保有時に元本が保証された預金。(元本割れリスクのない普通預金、定期預金等) (注) (16.2.9) 金利先物等取引の清算参加者が預託している現金担保は、全て商業銀行の普通預金(決済性)で管理している。 (16.2.18) 投資は、担保の管理運用規則に基づき行われている。
16.2.2		中央銀行			0.00%	0.00%	
16.2.3		他の中央銀行			0.00%	0.00%	
16.2.4		商業銀行(元本保証型預金)			100.00%	99.11%	
16.2.5		商業銀行(元本非保証型預金)			0.00%	0.00%	
16.2.6		MMF			0.00%	0.00%	
16.2.7		その他			0.00%	0.00%	
16.2.8		通貨(日本円)			100.00%	99.11%	
16.2.9		現金比率			100.00%	99.11%	
		平均残存期間			(注)	0.50年	
16.2.10		清算参加者から預けられた現金担保のうち有価証券に投資している割合			-	0.89%	
16.2.11		日本国債			-	0.00%	
16.2.12		外国国債			-	0.00%	
16.2.13	政府機関債	-	0.00%				
16.2.14	地方債	-	0.00%				
16.2.15	その他債券	-	0.00%				
16.2.16	有価証券の通貨別内訳(日本円)	-	0.89%				
16.2.17	証券投資における清算参加者の現金の総額の割合、加重平均満期等	-	19.89年				
16.2.18	投資ポートフォリオに係るリスク推定値	-	84.80				
16.2.19	単一の投資先に対する投資割合の制限及び限度額に関するポリシー	-	-				
16.2.20	前四半期における限度額を超過した日数	-	-				
	現金で預託された担保のうち有価証券で保有されている割合	0.00%	0.89%				
16.3.1	資産再担保(非現金)	非現金再担保総額(当初証拠金)	2017/6/30	2017/6/30	-	-	(16.3) 清算参加者から預託された非現金担保は、一切、有価証券貸借取引等の担保(再担保)に利用していない。
16.3.2		非現金再担保総額(清算預託金)			-	-	
16.3.3		非現金再担保のマチュリティー別の配分状況(当初証拠金)			-	-	
16.3.4		非現金再担保のマチュリティー別の配分状況(清算預託金)			-	-	

Ref.No.	開示項目		算出期間		TFXの清算対象商品		注記
	開示すべき内容		算出開始日	算出終了日	金利先物等取引	証拠金取引	
17.1.1	システムの安定稼働目標	システムの安定稼働目標	-	-	100.00%	100.00%	
17.2.1	安定稼働目標	システムの安定稼働実績	2016/7/1	2017/6/30	100.00%	100.00%	
17.3.1	標	システム障害の発生頻度・継続時間			0回	0回	
17.4.1		システム障害時の復旧目標時間	-	-	2時間	2時間	

Ref.No.	開示項目		算出期間		TFXの清算対象商品		注記				
	開示すべき内容		算出開始日	算出終了日	金利先物等取引	証拠金取引					
18.1.1.1	清算参加者数	総合清算参加者(自社及び他社清算)	2017/6/30	2017/6/30	30社	0社					
18.1.1.2		直接清算参加者(自社清算のみ)			0社	26社					
18.1.1.3		その他カテゴリの清算参加者			0社	0社					
18.1.2.1		中央銀行			0社	0社					
18.1.2.2		清算機関			0社	0社					
18.1.2.3		銀行			13社	4社					
18.1.2.4		その他カテゴリ業種			17社	22社					
18.1.3.1		国内			29社	24社					
18.1.3.2		海外			1社	2社					
18.2.1		建玉の上位集中度			清算参加者25社未満：上位5社の建玉シェア	2017/4/1		2017/6/30	最大値	-	-
					平均				-	-	
18.2.2					清算参加者25社以上：上位5社の建玉シェア				最大値	61.44%	77.19%
					平均				58.99%	74.15%	
18.2.3	清算参加者25社以上：上位10社の建玉シェア		最大値	91.07%	89.27%						
	平均		89.86%	88.15%							
18.3.1	証拠金の上位集中度	清算参加者25社未満：上位5社の証拠金シェア	2017/4/1	2017/6/30	最大値	-	-				
		平均			-	-					
18.3.2		清算参加者25社以上：上位5社の証拠金シェア			最大値	63.91%	80.71%				
		平均			62.51%	80.00%					
18.3.3		清算参加者25社以上：上位10社の証拠金シェア			最大値	84.99%	92.43%				
		平均			84.18%	91.76%					
18.4.1	清算預託金の上位集中度	清算参加者25社未満：上位5社の清算預託金シェア	2017/6/30	2017/6/30	-	-					
18.4.2		清算参加者25社以上：上位5社の清算預託金シェア			30.98%	75.00%					
18.4.3		清算参加者25社以上：上位10社の清算預託金シェア			53.50%	87.08%					

Ref.No.	開示項目		算出期間		TFXの清算対象商品		注記	
	開示すべき内容		算出開始日	算出終了日	金利先物等取引	証拠金取引		
19.1.1	顧客の集中度合い	顧客の数(口座数)	2017/4/1	2017/6/30	-	901,273口座		
19.1.2		受託取引を行う清算参加者の数			30社	26社		
19.1.3.1		清算参加者10社以上：清算参加者上位5社の顧客の取引シェア			最大値	99.90%		69.02%
19.1.3.2		平均			92.24%	62.42%		
19.1.4.1		清算参加者25社以上：清算参加者上位10社の顧客の取引シェア			最大値	100.00%		92.22%
19.1.4.2		平均			99.99%	89.74%		

Ref.No.	開示項目		算出期間		TFXの清算対象商品			注記			
	開示すべき内容		算出開始日	算出終了日	金利先物等取引	証拠金取引					
23.1.1	市場データ関連	取引枚数	2017/4/1	2017/6/30	5,615枚	105,732枚	28,158枚				
23.1.2		取引金額			561,291	105,856	54,981				
23.2.1		建玉金額			2017/6/30	2017/6/30	16,444,796		1,436,295	504,044	
23.2.2		アセットクラス					金利		外国為替	株価指数	
23.2.3		商品タイプ					先物/オプション		Forex	CFD	
23.2.4		商品コード			ブルームバーグ社 ロイター社				YEA	-	-
							0#JEY		0#TFXFX	TFX/CFD/IN DEX	
23.3.1		執行機関(取引所)から提出された1日平均取引枚数				2017/4/1	2017/6/30		5,615枚	105,732枚	28,158枚
23.3.2		執行機関(取引所)から提出された想定元本額							561,291	105,856	54,981