

無担保コールオーバーナイト金利先物取引 制度要綱

平成 27 年 12 月 24 日  
株式会社東京金融取引所

項 目	内 容	備 考
<p><b>I. 取引の仕組み</b></p> <p>1. 無担保コールオーバーナイト金利先物とは</p> <p>2. 限月取引</p> <p>(1) 取引開始日</p> <p>(2) 取引最終日</p> <p>(3) 限月取引の数</p> <p>(4) 限月取引の期間</p> <p>3. 取引の成立方法</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>・ 日本銀行が公表する無担保コールオーバーナイト物金利（確報値）の月中平均値を 100 から差し引いた数値を金融指標として呼び値を行う先物取引をいう。</li> <li>・ あらたな限月取引の取引開始日は、最初に決済期日が到来する限月取引の取引最終日の翌取引日とし、当該取引開始日の日中取引時間帯からあらたな限月取引を開始する。</li> <li>・ 取引最終日は、各限月取引における当該月の最終日（日本の銀行休業日にあたる場合は、順次繰り上げる。）とする。</li> <li>・ 取引最終日の翌々営業日（日本の銀行休業日にあたる場合は、順次繰り下げる。）を決済期日とする 6 限月取引制とする。</li> <li>・ 各限月取引を上場している期間は、6 カ月とする。</li> <li>・ オークション方式を原則とする。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>・ オーバーナイト物とは、約定日スタート、翌営業日エンドの取引をいう。</li> <li>・ ある月の月中平均値の計算において、非営業日の数値はその前営業日の数値を用いる。</li> <li>・ 取引日とは、本取引所の一営業日の前営業日に開始される夜間取引時間帯の開始時から当該一営業日に開始される日中取引時間帯の終了時までをいう。</li> <li>・ 取引システムによる取引とする。</li> </ul>

項 目	内 容	備 考
4. 呼び値の付合せ時間	<ul style="list-style-type: none"> <li>・日中取引時間帯：午前8時45分から午後3時30分までとする。ただし、午前11時30分から午後0時30分までは付合せを行わない。</li> <li>・夜間取引時間帯：午後3時30分から午後8時までとする。 各限月取引の取引最終日は、取引最終日を迎える限月取引については夜間取引を行わない。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>・日中取引時間帯の開始前の15分間に、プレオープン時間帯（呼び値の受付専用時間帯）を設ける。</li> <li>・本取引所が必要と認める場合には、付合せ時間を臨時に変更することができるものとする。</li> </ul>
5. 取引単位、呼び値及び値幅制限		
(1) 取引単位	<ul style="list-style-type: none"> <li>・元本金額3億円とする。</li> </ul>	
(2) 呼び値	<ul style="list-style-type: none"> <li>・呼び値の種類は、指値呼び値及び成行呼び値とする。</li> <li>・呼び値の表示方法は、小数点以下第3位（1,000分の5単位で表示）とする。</li> <li>・呼び値の最小変動幅は、0.005（0.5ティック＝1,250円）とする。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>・プレオープン中に出される成行呼び値については、寄付条件を付さなければならない。</li> <li>・価格の継続性の維持及び取引参加者の誤入力防止の観点から、本取引所は別に定めるところにより、呼び値の受付を拒絶することができる。</li> <li>・一度に発注できる数量の上限は99,999枚とする。</li> </ul>
II. 証拠金	<ul style="list-style-type: none"> <li>・顧客が差入れ又は預託する証拠金所要額及び自己取引に係る証拠金所要額については、SPAN®方式により計算する。</li> <li>・SPAN®方式による証拠金所要額の計算において、本取引所に上場している他の商品との間でのリスク相殺を認めることとする。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>・SPAN®は、CMEの登録商標である。SPAN®に関する全ての権利はCMEが所有し、本取引所はその使用許可を受けている。いかなる者のSPAN®の使用に関しても、CMEは一切その責任を負うものではない。</li> </ul>
III. 値洗い		
1. 値洗い	<ul style="list-style-type: none"> <li>・清算参加者と本取引所間の値洗いは毎取引日行うこととし、本取引所が取引日ごとに定める清算価格を基準として、清算参加者ごとに引直差金及び更新差金を算出し、これを本取引所との間で授受するものとする。</li> </ul>	

項 目	内 容	備 考
<p>2. 清算価格</p> <p>3. 値洗いに係る差金の授受</p> <p>IV. 建玉及び決済</p> <p>1. 建玉</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>・ 非清算参加者と清算参加者間の値洗いは、清算参加者と本取引所間の値洗いに準じて行うものとする。</li>   <li>・ 各限月取引の清算価格は、清算価格を算出する取引日の算出基準時間帯において競争取引により成立した取引（ストラテジー取引により成立したものを除く。）の約定価格と取引数量の加重平均により算出した価格とする。</li>   <li>・ 清算参加者と本取引所との間の値洗いに係る差金の授受については、支払方となる清算参加者の支払いは差金が生じた日の翌営業日の午前 11 時まで、受取方となる清算参加者の受取りは差金が生じた日の翌営業日の午後 2 時以降に行うものとする。</li> <li>・ 非清算参加者と清算参加者との間の値洗いに係る差金の授受については、清算参加者と本取引所間の値洗いに準じて行うものとする。</li>   <li>・ 新規の売付取引及び買付取引は、それぞれ建玉として算定する。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>・ 引直差金とは、あらたに成立した取引について、当該取引が成立した取引日の清算価格と当該取引の約定価格とを比較して算出した金銭をいう。</li> <li>・ 更新差金とは、前取引日の建玉について、差金を算出する取引日の清算価格と前取引日の清算価格とを比較して算出した金銭をいう。</li> <li>・ 算出基準時間帯とは、当該取引日において本取引所がその都度必要と認める時間帯をいう。</li> <li>・ 算出基準時間帯に約定価格がない場合、又は加重平均により算出した価格が適正でないと本取引所が判断した場合には、本取引所が適正であると認める価格を清算価格とする。</li> </ul>

項 目	内 容	備 考
2. 転売又は買戻しによる決済	<ul style="list-style-type: none"> <li>取引参加者は、転売又は買戻しを行った場合には、当該転売又は買戻しを行った取引日の日中取引時間帯の属する営業日の午後5時までに、本取引所に申告を行うものとする。本取引所は、当該申告に係る数量を、決済分として、当該取引参加者の建玉（非清算参加者の場合は、清算受託取引に係るその指定清算参加者の建玉）から減じるものとする。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>転売又は買戻しの申告方法は以下の2種類の方法とする。 <ul style="list-style-type: none"> <li>(1) 個別申告（成立した個々の取引ごとに申告を行う方法）</li> <li>(2) 一括申告（自己又は受託の別ごとに各限月取引について申告を行う方法）</li> </ul> </li> </ul>
3. 最終決済	<ul style="list-style-type: none"> <li>各限月取引について、取引最終日までの間に転売又は買戻しが行われなかった建玉については、決済期日において、差金決済数値（以下「最終決済価格」という。）による最終決済を行うものとする。</li> </ul>	
(1) 最終決済価格	<ul style="list-style-type: none"> <li>日本銀行が公表する無担保コールオーバーナイト物金利（確報値）の月中平均値の小数点以下第3位未満を四捨五入したものを100から差し引いた数値とする。</li> <li>月中平均値の計算においては、その月の各暦日の金利として公表される数値をすべて加算し、その月の日数で除算する。なお、各暦日が非営業日の場合、その日の数値としてはその前営業日の金利として公表される数値を用いる。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>本取引所は、最終決済価格を取引最終日の夜間取引時間帯の属する営業日の翌営業日に公表する。</li> </ul>
(2) 最終決済に伴う差金の授受	<ul style="list-style-type: none"> <li>最終決済価格と取引最終日の清算価格とを比較して差が生じたときは、取引最終日の建玉について清算参加者はその差に基づき算出される金銭を決済期日に本取引所との間で授受するものとする。</li> <li>非清算参加者と清算参加者との間の最終決済に伴う差金の授受は、清算参加者と本取引所との間で行われる方法に準じて行うものとする。</li> </ul>	
4. 顧客と取引参加者との間の決済	<ul style="list-style-type: none"> <li>顧客と取引参加者との間で決済のために授受する金銭の額は、以下のとおりとする。 <ul style="list-style-type: none"> <li>(1) 転売又は買戻しによる決済 <ul style="list-style-type: none"> <li>売付取引に係る約定価格と買付取引に係る約定価格との差に基づき算出される金銭</li> </ul> </li> <li>(2) 最終決済 <ul style="list-style-type: none"> <li>最終決済価格と最終売建玉又は最終買建玉に係る約定価格との差に基づき算出される金銭</li> </ul> </li> </ul> </li> </ul>	

項 目	内 容	備 考
	<ul style="list-style-type: none"> <li>・顧客が決済を行う場合に損失が生じているときは、当該損失に相当する金銭を、以下の時限までに取引参加者に支払うものとする。               <ul style="list-style-type: none"> <li>(1) 転売又は買戻しによる決済                   <ul style="list-style-type: none"> <li>当該転売又は買戻しを行った取引日の日中取引時間帯の属する営業日の翌々営業日以内の取引参加者が指定する日時</li> </ul> </li> <li>(2) 最終決済                   <ul style="list-style-type: none"> <li>各限月取引における決済期日の翌営業日以内の取引参加者が指定する日時</li> </ul> </li> </ul> </li> </ul>	
<b>V. 定率手数料</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>・定率手数料の額については、100円とする。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>・消費税等相当額は別途徴収するものとする。</li> </ul>
<b>VI. 委託手数料</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>・取引参加者が顧客から徴収する委託手数料の額は、あらかじめ当該取引参加者と当該顧客との間で定めるところによるものとする。</li> </ul>	
<b>VII. 取引参加者</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>・無担保コールオーバーナイト金利先物取引を行おうとするものは、ユーロ円先物取引資格を取得しなければならない。</li> </ul>	
<b>VIII. 清算参加者</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>・無担保コールオーバーナイト金利先物取引に係る金融商品債務引受業の相手方となろうとするものは、金利先物等清算資格を取得しなければならない。</li> </ul>	
<b>IX. その他</b>		
1. ストラテジー取引	<ul style="list-style-type: none"> <li>・取引参加者は、無担保コールオーバーナイト金利先物についてストラテジー取引として、カレンダーस्पレッドを行うことができる。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>・ストラテジー取引とは、本取引所が定めるストラテジー取引の種類ごとの組合せに基づく売付取引又は買付取引を同時に成立させる取引をいう。</li> <li>・カレンダーस्पレッドの買付取引とは、同一の金融先物取引において、期近限月取引の買付取引と期先限月取引の売付取引が</li> </ul>

項 目	内 容	備 考
<p>2. ブロック取引</p> <p>3. ギブアップ</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>・取引参加者は、無担保コールオーバーナイト金利先物についてブロック取引を行うことができる。</li> <li>・申込時間は、日中取引時間帯及び夜間取引時間帯の終了前の 15 分間を除いた付合せ時間（午前 11 時 30 分から午後 0 時 30 分を除く。）とする。</li> <li>・最低申込数量は 100 枚とする。</li>   <li>・取引参加者は、無担保コールオーバーナイト金利先物についてギブアップ及びテイクアップをすることができる。</li> </ul>	<p>1 単位ずつ同時に成立するストラテジー取引をいう。</p> <p>(※1) カレンダーस्पレッドの売付取引については、上記記述の中で「買付取引」を「売付取引」と、「売付取引を「買付取引」と読み替える。</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>・呼び値の算出方法は、(期近限月の買付価格) - (期先限月の売付価格)。</li> </ul> <p>・ブロック取引とは、取引参加者が本取引所に対して申込みを行うことにより、オークション方式によらずに、同一限月の売付取引と買付取引とを同時に成立させる取引をいう。</p> <p>・ギブアップとは、取引参加者が自己のなした呼び値により成立させた取引について、その清算を他の取引参加者に行わせることをいう。</p> <p>・テイクアップとは、ギブアップに係る取引について、取引参加者がその清算を引き受けることをいう。</p>

以 上