

外為オプション取引に係るご注意

本取引は、金融商品取引法において不招請勧誘禁止の対象となっている店頭デリバティブ取引であるため、お客様より事前に要請がない限り訪問・電話による勧誘はできない取引です。（注1）

この取引に関して行われた勧誘が訪問・電話による場合、お客様の要請によるものであることを改めてご確認ください。

また、本取引は、法令・諸規則等により、取引の内容や想定される損失額等について十分にご説明することとされています。

取引の内容や想定される損失額等について、説明を受けられたか改めてご確認ください。

弊社によるご説明や、本取引の内容等を十分ご理解の上、お取引いただきますようお願いいたします。

お取引内容に関するご確認・ご相談や苦情等につきましては、コールセンター（0120-727-930（携帯電話・PHSからは、03-6221-0190））までお申し出ください。なお、お取引についてのトラブル等は、以下のADR（注2）機関における苦情処理・紛争解決の枠組みの利用も可能です。

特定非営利活動法人 証券・金融商品あっせん相談センター
電話番号 0120-64-5005（フリーダイヤル）

（注1）ただし、以下に該当する場合は適用されません。

- ・当該取引に関して特定投資家に移行されているお客様の場合
- ・勧誘の日前 1 年間に、2 以上のお取引いただいたお客様及び勧誘の日に未決済の残高をお持ちのお客様の場合
- ・外国貿易その他の外国為替取引に関する業務を行う法人のお客様であって、お客様の保有する資産及び負債に係る為替変動による損失の可能性を減殺することを目的とする場合

（注2）ADRとは、裁判外紛争解決制度のことで、訴訟手続によらず、民事上の紛争を解決しようとする紛争の当事者のため、公正な第三者が関与して、その解決を図る手続をいいます。

外為オプション取引説明書（契約締結前交付書面・注意喚起文書）
（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、当社の取り扱うバイナリーオプション取引（「外為オプション取引」と呼びます）について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。外為オプション取引は、利益を得られることや元本が保証されたものではありません。最大でオプションの購入金額相当額の損失が発生します。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、本説明書のみでなく、取引の仕組みやリスクについて十分に研究し、自己の資力、取引経験及び取引目的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。

本説明書では、金融商品取引法第2条第22項第4号に規定される店頭デリバティブ取引のうち、ヨーロッパタイプのバイナリーオプション取引である当社の「外為オプション取引」について説明します。

手数料など諸費用について

- ・外為オプション取引の取引手数料は無料です。

外為オプション取引のリスクについて

・外為オプション取引は、取引時間の終了時点の為替相場（「ENDレート」）が取引時間の開始時点の為替相場（「STARTレート」）と比べて「円高か円安」（対ドル通貨ペアの場合は「ドル高かドル安」）のどちらになるかを予想する取引です。予想通りとなった場合は、ペイアウト（購入金額にペイアウト倍率を乗じた金額）を受け取ることができますが、予想通りとならなかった場合には、購入金額全額が損失となります。

・外為オプション取引で提示される為替相場は、当社が店頭外国為替証拠金取引（FXネオ）で提示するBID レートとASK レートの中間値です。「ENDレート」が「STARTレート」と同一となった場合には、購入金額が払い戻しとなります。

・ペイアウト倍率は、取引時間の購入受付開始時点で確定し、購入画面に表示されます。外為オプション取引では、オプションの新規購入のみが可能であり、オプションの売却・転売はできません。また、購入受付締切時間までは購入の取消が可能ですが、購入受付締切時間後は購入の取消はできません。なお、ペイアウトの受取の可否は、取引時間終了時点で自動的に判定さ

れます。

・外為オプション取引は期限のある取引です。同一営業日中に取引時間が複数設定される場合には、各取引時間を「回号」と呼びます。各回号のペイアウト倍率は、為替市場の動向により変更される場合があります。

・外為オプション取引は、投資元本を保証した取引ではなく、為替相場の変動により投資元本のすべてを失うおそれのある、リスクの高い金融商品です。また、対象原資産である為替相場に直接投資するよりも、一般に損失の割合が大きくなります。

・外為オプション取引では、各回号ごとに販売上限金額が設けられており、購入受付時間中に販売上限金額に達すると、受付停止（完売）となります。販売上限金額は、過去の相場状況・回号のデルタ値を基に当社の取れるリスク額を計算した上で算出しています。

・受付停止（完売）は、相場急変時およびレンジ相場における反転のタイミングで起こりやすくなる傾向があり、また、時間帯によっても受け付け停止（完売）が起こりやすくなる時間帯があります。一般的には、直近一定期間のボラティリティが高くなると販売上限金額が高くなり、ボラティリティが低くなると販売上限金額が低くなる傾向があります。また、お客様からの購入申込が円高（ドル高）、円安（ドル安）のどちらか一方に一定金額以上集中した場合にも発生します。

通貨ペア×回号ごとに販売額を集計して、受付停止（完売）としています。

・外為オプション取引では、お客様全体のオプション購入金額の合計額とペイアウト金額の合計額の差額が、当社の収益となります。

・外為オプション取引において合理的な投資判断を行うためには、オプション取引の理論的根拠等の専門知識が必要となります。

・外為オプション取引は、インターネットを利用した電子取引となるため、当社、当社のカバー取引先、当社のシステム委託先、または通信回線業者等が所有するシステム機器や通信回線に障害が発生した場合には、お客様のお取引または金銭の受け払いに影響を及ぼす可能性があります。

・インターバンク市場の流動性が著しく低下している等の理由により、お客様のへのレート提示が困難であると当社が判断した場合には、外為オプション取引の新規申込の受付を中止する場合があります。また、相場急変時や流動性の乏しい時間帯などにおいても、新規申込の受付を中止する場合があります。なお、システム障害等の理由により、回号開催中に取引を中止せざるを得なくなった場合には、当該回号の購入金額を払い戻しします。

カバー取引先について

当社は、お客様の外為オプション取引から発生するポジションのリスクをヘッジするため、下記カバー取引先とヘッジ取引を行います。

商号又は名称：バークレイズ・バンク・ピーエルシー（Barclays Bank PLC）

監督を受けている外国当局の名称：英国金融行為機構（U.K. FCA）、英国健全性規制機構（U.K. PRA）

業務内容：銀行業

商号又は名称：ドイチェ・バンク・エージー（Deutsche Bank AG）

監督を受けている外国当局の名称：英国金融行為機構（U.K. FCA）、英国健全性規制機構（U.K. PRA）

業務内容：銀行業

商号又は名称：ユービーエス・エー・ジー（UBS AG）

監督を受けている外国当局の名称：スイス連邦銀行委員会（Swiss Federal Banking Commission）

業務内容：銀行業

商号又は名称：株式会社三井住友銀行（Sumitomo Mitsui Banking Corporation）

業務内容：銀行業

商号又は名称：ゴールドマン・サックス・インターナショナル（Goldman Sachs International）

監督を受けている外国当局の名称：英国金融行為機構（U.K. FCA）、英国健全性規制機構（U.K. PRA）

業務内容：証券業

商号又は名称：モルガン・スタンレー・アンド・カンパニー・インターナショナル・ピーエルシー（Morgan Stanley & Co. International PLC）

監督を受けている外国当局の名称：英国金融行為機構（U.K. FCA）、英国健全性規制機構（U.K. PRA）

業務内容：証券業

商号又は名称：香港上海銀行（The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited）

監督を受けている外国当局の名称：香港金融管理局（香港 HKMA）

業務内容：銀行業

商号又は名称：ジェー・ピー・モルガン・チェース・バンク・エヌ・エー（JPMorgan Chase Bank N.A.）

監督を受けている外国当局の名称：米国通貨監督局（米国 OCC）、米国連邦準備制度理事会（米国 FRB）

業務内容：銀行業

商号又は名称：バンク・オブ・アメリカ・エヌ・エー(Bank of America N.A.)

監督を受けている外国当局の名称：米国通貨監督局(米国 OCC),米国連邦準備制度理事会(米国 FRB)

業務内容：銀行業

商号又は名称：コメルツ・バンク・エー・ジー(Commerz Bank AG)

監督を受けている当局の名称：ドイツ連邦金融監督庁(ドイツ BAFIN)

業務内容：銀行業

商号又は名称：シティ・バンク・エヌ・エー・ロンドン(Citibank N.A. London)

監督を受けている当局の名称：英国金融行為機構(U.K. FCA),英国健全性規制機構(U.K. PRA)

業務内容：銀行業

・お客様から預託された外為オプション取引に係る預託金については、三井住友銀行およびみずほ信託銀行の信託口座にて、当社の資産とは区分して管理します。

・外為オプション取引は、当社とお客様との相対取引です。当社および当社のカバー取引先等の信用状況によっては、当社の財産状況に影響が及ぶ可能性があり、その結果、お客様が損失を被るおそれがあります。

外為オプション取引は、クーリング・オフの対象にはなりません

・外為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。

外為オプション取引の概要

お客様が、当社で外為オプション取引を行われる際の手続きの概要は、以下の通りとなります。

1. 口座開設

(1) 本説明書の交付

外為オプション取引口座の開設を申し込まれる前に、事前に本説明書を熟読し、外為オプション取引の概要やリスクを十分にご理解ください。なお、申し込みと合わせて、本説明書を受領し、お客様の判断と責任において取引を行う旨が記載された確認書の差し入れをお願いしております（説明書の交付・確認書の差し入れは電磁的方法により行われます。

事前に電子交付等への承諾をお願いします）。

(2) 外為オプション取引口座の開設

外為オプション取引の開始にあたっては、「外為オプション取引約款」にご承諾いただき、その他の当社規程・ルール等にご同意いただいた上で、外為オプション取引口座(以下、「本口座」といいます。)の開設をお申し込みください。当社では、口座開設審査基準を設け、資産・投資経験・その他の事項を考慮し、口座開設手続を行います。

2. お取引可能な通貨ペア

当社でお取引可能な通貨ペアは、米ドル/円、ユーロ/円、ポンド/円、ユーロ/米ドルです。

3. 取引価格

外為オプション取引の提示レートは、当社の店頭外国為替証拠金取引（FXネオ）で提示している各通貨ペアのBID レートとASK レートの間値（MID レート）を採用しています。各回号の購入受付締切時間後の初回Tickレート（1）を「START レート」、END 時間（各回号の終了時間）後の初回Tickレート（2）を「END レート」と呼びます。

1 購入受付締切時間後に最初に更新されたレートのことをいいます。

2 END 時間後に最初に更新されたレートのことをいいます。

・バイナリーオプション取引では、「STARTレート」のことを「権利行使価格」と呼び、「ENDレート」のことを「判定価格」と呼びます。

- ・当社の店頭外国為替証拠金取引（FXネオ）で提示する各通貨の価格は、インターバンク市場において取引されている最新の価格を参照し、当社がお客様向け取引価格として算出したものです。END時間後にENDレートを取得できなかった場合には、END時間直後のレートをENDレートとして使用します。
- ・各回号の購入受付時間の詳細は、当社ホームページにてご確認ください。

4. 取引単位

当社が提供する外為オプション取引の最低購入金額は1,000 円（1注文ごと）であり、購入単位は100 円となります。各回号の最大購入金額は30,000 円（通貨ペア×回号の組み合わせごと）

5. 呼値の単位

外為オプション取引における各通貨の呼値の単位は、1通貨単位あたり、以下の通りです。

米ドル/円、ユーロ/円、ポンド/円：0.001円

ユーロ/米ドル：0.000001ドル

6. 注文の種類

当社が提供する外為オプション取引においては、オプションの購入のみが可能です。

7. 取引の相手方

当社がお客様から外為オプション取引に関する注文を受けた場合、当社が相手方となって取引を成立させます。

8. 注文の方法

お客様は、当社会員ページよりインターネット経由で、外為オプション取引に係る取引注文を行うことができます。電話等それ以外の手段による注文の受諾は、システム障害時を含めて一切行いませんので、予めご了承ください。

9. 注文の指示

お客様は、当社に外為オプション取引の注文をする場合、次の事項の指示をお願いします。

- ・通貨ペア
- ・回号

- ・購入区分（円高、円安またはドル高、ドル安の別）
- ・購入金額

バイナリーオプション取引では、購入金額のことを「オプション料」または「プレミアム」と呼びます。

外為オプション取引では、購入金額にペイアウト倍率を乗じた数字がペイアウトの金額 となります。ペイアウト倍率は、オプション取引の理論モデルのひとつである「ブラック・ショールズモデル」に基づいて算出されます。同モデルでは、原資産価格（為替相場）、権利行使価格（STARTレート）、ボラティリティ（価格変動率）、権利行使期間（取引時間）、短期金利が変数となっており、これらの変化によりペイアウト倍率も変動することとなりますが、実際に提示するペイアウト倍率にはヘッジ取引に係るリスクプレミアムが加味されていますので、理論値との間に乖離が生じます。

10．注文の受付・執行・権利行使の判定方法、及び取引成立の報告

当社は、外為オプション取引の各回号の購入受付開始時間から締切時間までの間、お客様の注文を当社の受注サーバに到達した順に受け付けます。当社では、リスク管理の観点から、回号毎・通貨ペア毎に販売上限金額を設定しており、お客様の購入金額の合計額が販売上限に達した場合には、注文の受付を停止します。

正常に受け付けられたお客様の注文は、各回号の購入受付締切時間後の初回Tickレート（STARTレート）で全数量を約定します。また、約定したオプションは、各回号のEND 時間（回号終了時間）後の初回Tickレート（ENDレート）を基準として、自動的にペイアウト受取の可否（オプションの権利行使）の判定が行われます（このことを「自動権利行使」といいます。お客様による権利行使の意思表示の必要はありません。）。

対円通貨ペアで円安を予想するオプション、または、対ドル通貨ペアでドル安を予想するオプション（バイナリーオプションでは、「バイナリーコール」と呼びます）については、END レートが START レートを上回る水準になった場合にのみ、該当する全てのお客様の当社における取引口座にペイアウトの入金処理を行います。

対円通貨ペアで円高を予想するオプション、または、対ドル通貨ペアでドル高を予想するオプション（バイナリーオプションでは、「バイナリープット」と呼びます）については、END レートが START レートを下回る水準になった場合にのみ、該当する全てのお客様の当社における取引口座にペイアウトの入金処理を行います。

START レートと END レートが同一レートとなった場合には、当該オプションを購入した全てのお客様の当社における取引口座に購入代金の払い戻しを行います。

ペイアウトの入金処理は、ペイアウト受取の可否の判定後、直ちに処理が行われます。

なお、注文の約定、権利行使判定及びペイアウトの入金処理は、システム上の注文受付番号順に執行します。

11. 両建て取引について

両建て取引は経済合理性を欠く取引であり、お客様保護の観点から両建て取引に該当する注文は受け付けていませんので、ご了承ください。

12. 取引に基づき発生する債務の履行の方法及び取引代金の授受についてお客様が、外為オプション取引に基づき発生する債務を履行する方法は、必要な額を日本円により入金する方法に限るものとします。

外為オプションの購入金額は、各回号の取引約定時に当社におけるお客様の外為オプション取引口座より差し引くことにより徴収します。また、ペイアウト金額（オプション料の払戻しを含む）については、各回号の権利行使判定後速やかに当社におけるお客様の外為オプション取引口座に入金されます。

13. 手数料

外為オプション取引に係る手数料の額は0円です。

14. 販売上限について

販売上限金額については、過去の通貨ペアごとの価格変動率（ボラティリティ）を基に、当社にて発生するリスク値（オプション取引で使用するデルタ値等）を計算した上で設定しています。受付停止（完売）は、相場急変時およびレンジ相場における反転タイミングで起こりやすい傾向があり、また、完売が起こりやすくなる時間帯もあります。一般的には、直近一定期間のボラティリティが高くなると販売上限金額が高くなり、ボラティリティが低くなると販売上限金額が低くなります。

15. ロスカット取引について

当社の取り扱う外為オプション取引は、オプションの購入のみが可能となっており、取引による最大損失額は購入金額に限定されるため、ロスカット取引はありません。

16 . 益金に係る税金

個人のお客様が行った店頭における外為オプション取引で発生した益金（取引によって発生した損益、及び取引手数料）は、「雑所得」として申告分離課税の対象となり、確定申告をする必要があります。その損益は、差金等決済をした他の先物取引の損益と通算でき、また通算して損失となる場合は、一定の要件の下、翌年以降3年間繰り越すことができます。

法人のお客様が行った店頭における外為オプション取引で発生した益金は、法人税に係る所得の計算上、益金の額に算入されます。

金融商品取引業者は、お客様が店頭における外為オプション取引を行った場合には、原則として、当該お客様の住所、氏名、支払金額等を記載した支払調書を当該金融商品取引業者の所轄税務署長に提出します。

本取引に係る税金の詳細については、税理士等の専門家にお問い合わせ下さい。

外為オプション取引の仕組み、取引の手続等について、詳しくは当社ホームページをご覧になるか当社コールセンターまでお尋ね下さい。

店頭デリバティブ取引行為に関する禁止行為

金融商品取引業者は、金融商品取引法により、顧客を相手方とした一定の店頭デリバティブ取引、又は顧客のために店頭デリバティブ取引の媒介、取次ぎ若しくは代理を行う行為（以下、「店頭デリバティブ取引行為」といいます。）に関して、次のような行為が禁止されていますので、ご注意ください。

- a．店頭デリバティブ取引契約（顧客を相手方とし、又は顧客のために店頭デリバティブ取引行為を行うことを内容とする契約をいいます。以下同じです。）の締結又はその勧誘に関して、顧客に対し虚偽のことを告げる行為
- b．顧客に対し、不確実な事項について断定的判断を提供し、又は確実であると誤解させるおそれのあることを告げて店頭デリバティブ取引契約の締結を勧誘する行為
- c．店頭デリバティブ取引契約の締結の勧誘の要請をしていない顧客に対し、訪問し又は電話をかけて、店頭デリバティブ取引契約の締結の勧誘をする行為（ただし、金融商品取引業者が継続的取引関係にある顧客（勧誘の日前1年間に、2以上の店頭金融先物取引のあった者及び勧誘の日に未決済の店頭デリバティブ取引の残高を有する者に限ります。）に対する勧誘及び外国貿易その他の外国為替取引に関する業務を行う法人に対する為替変動リスクのヘッジのための勧誘は禁止行為から除外されます。）
- d．店頭デリバティブ取引契約の締結につき、その勧誘に先立って、顧客に対し、その勧誘を受ける意思の有無を確認することをしないで勧誘をする行為
- e．店頭デリバティブ取引契約の締結につき、顧客があらかじめ当該店頭デリバティブ取引契約を締結しない旨の意思(当該勧誘を引き続き受けることを希望しない旨の意思を含みます。以下同じです。)を表示したにもかかわらず、当該勧誘をする行為又は勧誘を受けた顧客が当該店頭デリバティブ取引契約を締結しない旨の意思を表示したにもかかわらず、当該勧誘を継続する行為
- f．店頭デリバティブ取引契約の締結又は解約に関し、顧客に迷惑を覚えさせるような時間に電話又は訪問により勧誘する行為
- g．店頭デリバティブ取引について、顧客に損失が生ずることになり、又はあらかじめ定めた額の利益が生じないこととなった場合には自己又は第三者がその全部若しくは一部を補てんし、又は補足するため当該顧客又は第三者に財産上の利益を提供する旨を、当該顧客又はその指定した者に対し、申し込み、若しくは約束し、又は第三者に申し込ませ、若しくは約

束させる行為

- h .店頭デリバティブ取引について、自己又は第三者が顧客の損失の全部若しくは一部を補てんし、又は顧客の利益に追加するため当該顧客又は第三者に財産上の利益を提供する旨を、当該顧客又はその指定した者に対し、申し込み、若しくは約束し、又は第三者に申し込ませ、若しくは約束させる行為
- i .店頭デリバティブ取引について、顧客の損失の全部若しくは一部を補てんし、又は顧客の利益に追加するため、当該顧客又は第三者に対し、財産上の利益を提供し、又は第三者に提供させる行為
- j .本説明書の交付に際し、本説明書の内容について、顧客の知識、経験、財産の状況及び店頭デリバティブ取引契約を締結する目的に照らして当該顧客に理解されるために必要な方法及び程度による説明をしないこと
- k .店頭デリバティブ取引契約の締結又はその勧誘に関して、重要な事項につき誤解を生ぜしめるべき表示をする行為
- l .店頭デリバティブ取引契約につき、顧客若しくはその指定した者に対し、特別の利益の提供を約し、又は顧客若しくは第三者に対し特別の利益を提供する行為（第三者をして特別の利益の提供を約させ、又はこれを提供させる行為を含みます。）
- m .店頭デリバティブ取引契約の締結又は解約に関し、偽計を用い、又は暴行若しくは脅迫をする行為
- n .店頭デリバティブ取引契約に基づく店頭デリバティブ取引行為をすることその他の当該店頭デリバティブ取引契約に基づく債務の全部又は一部の履行を拒否し、又は不当に遅延させる行為
- o .店頭デリバティブ取引契約に基づく顧客の計算に属する金銭、有価証券その他の財産又は証拠金その他の保証金を虚偽の相場を利用することその他不正の手段により取得する行為
- p .店頭デリバティブ取引契約の締結を勧誘する目的があることを顧客にあらかじめ明示しないで当該顧客を集めて当該店頭デリバティブ取引契約の締結を勧誘する行為
- q .あらかじめ顧客の同意を得ずに、当該顧客の計算により店頭デリバティブ取引をする行為
- r .個人である金融商品取引業者又は金融商品取引業者の役員（役員が法人であるときは、その職務を行うべき社員を含みます。）若しくは使用人が、自己の職務上の地位を利用して、顧客の店頭デリバティブ取引に係る注文の動向その他職務上知り得た特別の情報に基づいて、又は専ら投機的利益の追求を目的として店頭デリバティブ取引をする行為
- s .店頭デリバティブ取引行為につき、顧客から資金総額について同意を得た

上で、売買の別、通貨の組合せ、数量及び価格のうち同意が得られないものについては、一定の事実が発生した場合に電子計算機による処理その他のあらかじめ定められた方式に従った処理により決定され、金融商品取引業者がこれらに従って、取引を執行することを内容とする契約を締結する場合において、当該契約を書面により締結しないこと（電子情報処理組織を使用する方法その他の情報通信の技術を利用する方法により締結する場合を除きます。）

t. 店頭デリバティブ取引行為につき、顧客に対し、当該顧客が行う店頭デリバティブ取引の売付又は買付と対当する取引（これらの取引から生じ得る損失を減少させる取引をいいます。）の勧誘その他これに類似する行為をすること

u. 通貨関連デリバティブ取引（店頭外国為替証拠金取引を含みます。V.において同じ。）

につき、顧客が預託する証拠金額（計算上の損益を含みます。）が金融庁長官が定める

額（想定元本の4%。V.において同じ。）に不足する場合に、取引成立後直ちに当該顧

客にその不足額を預託させることなく当該取引を継続すること

v. 通貨関連デリバティブ取引につき、営業日ごとの一定の時刻における顧客が預託し

た証拠金額（計算上の損益を含みます。）が金融庁長官が定める額に不足する場合に、

当該顧客にその不足額を預託させることなく取引を継続すること

当社の概要について

商号等	GMOクリック証券株式会社 金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第77号
本店所在地	〒150-0031 東京都渋谷区桜丘町20-1
加入協会	日本証券業協会、一般社団法人金融先物取引業協会、日本商品先物取引協会
主な事業	金融商品取引業
設立年月	平成17年10月
指定紛争解決機関	特定非営利活動法人 証券・金融商品あっせん相談センター <GMOクリック証券コールセンター>
連絡先	0120-727-930 (携帯電話・PHSからは、03-6221-0190)

苦情・紛争解決について

お客様が利用可能な指定紛争解決機関は次のとおりです。

特定非営利活動法人 証券・金融商品あっせん相談センター (FINMAC)

電話番号 : 0120-64-5005 (フリーダイヤル)

URL :

<https://www.finmac.or.jp/html/form-soudan/form-soudan.html>

東京事務所: 〒103-0025 東京都中央区日本橋茅場町2-1-13 第三証券会館

大阪事務所: 〒541-0041 大阪府大阪市中央区北浜1-5-5 大阪平和ビル

外為オプション取引に関する主要な用語及びその他基礎的事項について

当社の外為オプション取引（店頭デリバティブ取引）を行う上で必要となる主要な用語、及びその他基礎的な事項についてご説明します。

相対取引

取引所を介さずに、金融機関など当事者同士が直接、売り手と買い手となり、相対（一対

一）で、値段、数量、決済方法などの売買内容を決定する取引方法のこと。

＝オー・ティー・シー（OTC：Over The Counter）

アウト・オブ・ザ・マネー（Out of The Money）

オプションの権利行使をすると損失の出る状態のこと。OTMと略すこともあります。

アスク（Ask）

お客様が買うことのできる値段。＝オファー(Offer)

アット・ザ・マネー（At The Money）

オプションの権利行使価格と原資産価格が同水準で、オプションの権利行使をした場合に

損益がゼロとなる状態のこと。ATMと略すこともあります。

アメリカン・オプション（American Option）

満期日までであれば、いつでも権利行使ができるオプション取引のこと。

イン・ザ・マネー（In The Money）

オプションの権利行使をすると利益が出る状態のこと。ITMと略すこともあります。

インターバンク市場（Interbank Market）

銀行間市場のこと。

インプライド・ボラティリティ（Implied Volatility）

オプションの価格算出モデルを用いて、市場で実際に取引されているプレミアムから逆算した価格変動率のこと。

円高

対象通貨（米ドル、ユーロなど）に対して円の価値が上がること。たとえば、1ドル＝110円から1ドル＝100円になったときのことを指します。円安

円安

対象通貨（米ドル、ユーロなど）に対して円の価値が下がること。たとえば、1ドル＝100円から1ドル＝110円になったときのことを指します。円高

オー・ティー・シー（OTC：Over The Counter）

相対取引のこと。取引所を介さない取引全般をOTCといいます。

オファー (Offer)

アスク(Ask)と同意語。お客様が買うことのできる値段。 ビット(Bid)

オプション料

オプションの買い手が売り手に支払う対価のこと。オプションの価値を表し、プレミアム (Premium) とも呼びます。オプション料は、そのオプションの本源的価値 (オプションの権利行使を行ったときに得られる価値) と時間価値 (将来の価格変動に対する期待値) の合計額となります。

終値

営業日または特定の期間の終了時のレート。 始値

外国為替オプション取引

将来のある期日において、特定の通貨を特定の価格で買う権利または売る権利を売買する取引のこと。買う権利のことは「コール」、売る権利のことは「プット」といいます。

買い持ち

外貨を買っている (保有している、買い超) 状態のこと。Long(ロング)、または、買い建玉を持っている、ともいいます。 売り持ち (short ショート)

為替差益/為替差損

外国為替相場の変動によって生じた利益/損失のこと。

為替変動リスク

外国為替相場の変動や影響により、差損が出るリスクのこと。

金融先物取引業協会

金融商品取引法に定める金融商品取引業者による自主規制団体。金融庁長官により監督されています。

金融商品取引業者

委託者からの金融商品取引の注文を取引所、あるいは他の業者に取り次ぐ業務等について、

金融商品取引法による登録を受けた業者。

金融商品取引法

金融商品取引所および金融商品取引を規制する法律。

区分管理信託

金融商品取引法および関連法令に基づき金融商品取引業者に義務付けられた、顧客から預託を受けた証拠金等について金融商品取引業者の固有財産と区分して管理するための信託。

クロス取引 (Cross Trade)

米ドルを介さない為替取引のこと。ユーロクロスと言えば、ユーロを中心にした取引（「ユーロ/円」や「ユーロ/ポンド」など）を意味し、円クロスと言えば円を絡めた取引（「ユーロ/円」や「ポンド/円」、「スイスフラン/円」など）を意味しません。

原資産

オプション取引の対象となる商品のこと。

決済注文

建玉の損益を確定するために反対売買をする注文。

権利行使

オプションの買い手はその権利を行使すること。コール・オプションでは、原資産を買う取引（オプションの売り手にとっては原資産を売る取引）を成立させることをいい、プット・オプションでは、原資産を売る取引（オプションの売り手にとっては原資産の買い取引）を成立させることをいいます。

権利行使価格

オプションの買い手が権利行使するときの原資産価格のこと。

ストライク・プライス（Strike Price）ともいいます。

権利行使期日

オプションの権利を行使できる期日のこと。満期日ともいいます。

コール・オプション（Call Option）

あらかじめ定めた期日において、あらかじめ定めた価格で原資産を買い付ける権利のこと。

プット・オプション(Put Option)

裁判外紛争解決制度

訴訟手続きによらず、民事上の紛争を解決しようとする紛争の当事者のため、公正な第三者が関与して、その解決を図る手続きをいいます。ADRともいいます。

時間価値

将来の価格変動に対する期待値のこと。オプションの価値（オプション料）は、本源的価値（オプションの権利行使を行ったときに得られる価値）と時間価値を合計したものになります。

実現益（損）

外国為替取引等で実際に建玉を決済して、利益になる場合は、この利益を「実現益」といい、損失となる場合は、この損失を「実現損」といいます。

自動権利行使

権利行使期日にイン・ザ・マネーとなっているオプションについて、買い手が

ら権利放棄の意志表示がない場合でも、権利行使の申出があったものとして取り扱うこと。

ショート(Short)

外国為替取引等である通貨を売り持ちにしている状態のこと。たとえば、ドル/円で「ドルショート」という場合は、ドル売り・円買いを行っていることを意味します。

(Longロング)

順張り・逆張り

相場のトレンド、方向性に沿って取引することを順張り、相場の方向性に逆らって取引することを逆張りといいます。たとえば、ドル/円相場で、ドル高傾向にある場合に、この先もドル高が続くという予測のもとにドルを買うのが順張りで、そろそろドル高が反転するという予測のもとにドルを売るのが逆張りです。

新規注文

建玉を新たに建てるときの注文。決済注文は、建ててある建玉を反対売買する注文。

ストップ・ロス・オーダー(Stop-Loss Order)

外国為替証拠金取引等で利用できる注文方法のひとつで、為替レートが自分に不利な方向に変化し、損失が発生してきたときに、それ以上の損失を避けるために建玉を決済する注文のことをいいます。買い玉のときは「ある値段まで下がったら売る」、売り玉の場合には「ある値段まで上がってきたら買い戻す」という逆指値注文になります。=逆指値

ストライク・プライス (Strike Price)

オプションの買い手が権利行使するときの原資産価格のこと。権利行使価格ともいいます。

スプレッド(Spread)

レートを提示するBid と、Ask の差のこと。たとえばドル円レートが "117.50 - 55" の場合であれば、スプレッドは5銭。

スポット(Spot)

外国為替取引において、受渡日が取引日の2営業日後の直物取引のこと。

スポットレート(Spot Rate)

外国為替取引で直物取引のことをスポット取引といい、この直物為替レートをスポットレートといいます。

損切り

評価損を実現損として確定させる決済取引のこと。逆に評価益を実現益に確定させる決済取引のことは利食いといいます。

高値

営業日または特定の期間のなかで最も高いレートのこと。 安値

ツー・ウェイ・プライス (Two Way Price)

為替レートを表示する際に、売値と買値の両方を同時に提示すること。ドル円が117.50 - 55 と提示すると、提示されたお客様は、50 で売ることができ、55 で買うことができます。同時にレートを提示することにより取引の透明性を保っています。

通貨ペア

売買する通貨の組み合わせ。ドル/円、ユーロ/円など。

手仕舞い

建玉を仕切ること、終了させること。

デルタ

オプション取引におけるリスク管理指標のひとつで、原資産の変動に対してオプション料 (プレミアム) がどの程度変化するかを示す指標。オプション取引の最適ヘッジ比率を計る指標として利用されます。

仲値

日本国内にある銀行が公表する対顧客公示外国為替相場のこと。毎営業日午前9:55 ごろのインターバンク市場の水準を参考に決められ、同日中の対顧客外国為替取引の基準レートとして用いられます。

2項モデル

オプション取引の価格算出モデルのひとつで、権利行使期日までの相場変動を上昇と下落とに場合分けして予測することにより、現在のオプションの価値を算出する理論モデルのこと。

値洗い

建玉の時価評価計算を行なうこと。

バイナリーオプション (Binary Option)

権利行使期日に原資産がある価格を超えている場合は価値を持つが、到達していない場合には価値を持たないオプションのこと。

始値

営業日または特定の期間の開始時のレート。 終値

バリュー・デイト (Value Date)

外国為替取引における受渡日 (取引した通貨を交換する日) のこと。スポット取引では、通常、取引日の2営業日後。 ヒストリカル・ボラティリティ

(Historical Volatility)

過去の値動きから算出した原資産の価格変動率のこと。

判定価格

オプションの買い手がその権利を行使できるかを判定する際に用いられる価格のこと。

ビッド(Bid)

お客様が売ることのできる値段。 オファー(Offer)またはアスク (Ask)

ヒット(Hit)

特定のプライスで売買されたこと、約定したことをいいます。

含み益 (損)

評価益 (損) と同じ意味で、持っている建玉を市場価格で評価したときに発生する利益を含み益、損失を含み損といいます。

プット・オプション(Put Option)

あらかじめ定めた期日において、あらかじめ定めた価格で原資産を売り付ける権利のこと。

コール・オプション (Call Option)

ブラック・ショールズ・モデル

フィッシャー・ブラックとマイロン・ショールズによって考案されたオプションの価格算出モデルで、原資産価格、権利行使価格、ボラティリティ、残存期間、短期金利等を変数としてオプションの理論価格を算出します。

ブル(Bull)

「相場が上昇する」と強気な見方をすることを「ブル」といいます。ブル(Bull) は雄牛のことで、雄牛が角を下から上へ突き上げるようにして攻撃することから、強気派をブルといいます。 ベア (Bear)

プレミアム (Premium)

オプションの対価のこと。オプション料ともいいます。

ベア(Bear)

「相場が下落する」と弱気な見方をすることを「ベア」といいます。ベア(Bear) は熊のことで、熊が腕を上から下へ振り下ろして攻撃することから、弱気派をベアといいます。 ブル (Bull)

ペイアウト

バイナリーオプション取引において、権利行使期日に権利行使条件を満たした場合に受け取ることができる金額のこと。

ペイアウト倍率

外為オプション取引において、満期日に受け取ることのできるペイアウトが購入金額の何倍となるかを表す倍率。

ヘッジ(Hedge)

資産運用などにおいて、リスクを回避するために行なうオペレーションのこと。

ボラティリティ (Volatility)

原資産の価格変動率のこと。過去の価格変動から算出するボラティリティを「ヒストリカル・ボラティリティ」といい、オプションの価格算出モデルを使って市場で取引されているオプションのプレミアムから逆算するボラティリティを「インプライド・ボラティリティ」といいます。

本源的価値

オプションの権利行使を行ったときに得られる価値のこと。オプションの価値（オプション料）は、本源的価値と時間価値（将来の価格変動に対する期待値）を合計したものになります。

満期日

オプションの買い手が、そのオプションの権利を行使できる期日のこと。権利行使期日ともいいます。

安値

営業日または一定の期間のなかで最も安いレートのこと。 高値

約定日

取引が約定した日のこと。

ヨーロピアン・オプション（European Option）

満期日（権利行使期日）にのみ、権利行使ができるオプション取引のこと。

リスク(Risk)

運用や取引において、将来損失が出るかもしれない危険性のこと。

両建て

同じ通貨ペアの買建玉と売建玉の両方を保有すること。

ロスカット(Loss Cut)

損失を確定させる決済取引を行なうことをいいます。

ロング(Long)

買い持ちにすること。反対に売り持ちにすることをショートといいます。 ショート

END レート

外為オプション取引におけるEND時間後に最初に提示されるレート。「判定価格」ともいいます。

START レート

外為オプション取引における購入受付締切時間後に最初に提示されるレート。「権利行使条件価格」ともいいます。