

## 商品先物取引に係るご注意

- 本取引は、商品先物取引法において不招請勧誘禁止の対象となっている商品デリバティブ取引であるため、お客さま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)

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

- 本取引は、証拠金の額を上回る取引を行うことができることから、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。また、その損失は、差し入れた証拠金の額を上回る場合があります。お客さまの窓口へのご来店又は勧誘の要請により勧誘が開始された場合においても、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。

- 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、お取引店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。

日本商品先物取引協会「相談センター」

電話番号 03-3664-6243

(注) 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さまの場合
- ・勧誘の日前1年間に、2以上のお取引いただいたお客さま及び勧誘の日に未決済の残高をお持ちのお客さまの場合

## 商品先物取引の契約締結前交付書面

(この書面は、商品先物取引法第 217 条の規定によりお渡しするものです。)

この書面には、商品先物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。

- 商品先物取引は、工業原材料や農作物等の商品を、現時点で定めた価格で、将来のあらかじめ決められた期日に売買することを約束する取引であり、商品取引所において決められた期日までに反対売買により差金決済をすることができる取引です。
- 限日現金決済先物取引は、同一取引日中に反対売買によって決済されなかった場合には、その建玉は自動的に持ち越されます。
- 商品先物取引は、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。

### 重要事項

商品先物取引は商品市場における相場の変動により損失が生じることのある取引です。さらに、お客さまが預託する証拠金の額に比べて取引金額が大きいため、損失の額が預託する証拠金の額を上回ることがあります。注文が成立したときは売買枚数に応じて（決済時に合わせて）手数料を徴収します。万が一、当社が破産する等した場合には、商品取引所によりお客さまの建玉が強制的に処分されることがあるため、その結果として、建玉の値洗状況によっては証拠金の額を上回る損失が生じる可能性があります。お客さまの証拠金は（株）日本証券クリアリング機構（以下「JSCC」といいます。）に預託され、一時的に当社が保管するお客さまの資産についても日本商品委託者保護基金への分離預託／日本商品委託者保護基金との代位弁済契約による保全措置を行っておりますので、万が一、当社が破産手続開始の決定を受ける等の事由が生じた場合であっても、JSCC または日本商品委託者保護基金を通じてお客さまの資産の返還を受けることができます。また、この返還額がお客さまの資産に不足するときは、不足分について日本商品委託者保護基金に請求することができますが、その限度は法令の定めにより 1 千万円までとなるため、全額の返還を受けられなかった場合には損失が生じる可能性があります。

## お客様の資産の保全

お客様から差入れを受けた証拠金は、お客様の代理人として当社が JSCC に預託（直接預託という）されるか、お客様からお預かりした証拠金を、当社が当該証拠金に相当する以上の金銭で JSCC に預託（差換預託という）し、当社の資産とは区別して管理されます。なお、差換預託する場合には、差換預託することについて「差換預託に関する同意書」により、お客様の同意が必要となります。

もし、お客様が同意を行わなければ、お客様の預けた証拠金は JSCC に直接預託されることとなります。

また、一時的に当社が保管するお客様の資産については、日本商品委託者保護基金への分離預託、日本商品委託者保護基金との代位弁済契約により、保全措置を行っています。したがって、万が一、当社が破産手続開始の決定を受け、あるいは JSCC において支払い不能と取扱われた等の事由により、取引所において当社が違約者と認定された場合であっても、お客様は JSCC または日本商品委託者保護基金を通じてお客様の資産の返還を受けることができます。

また、この返還額がお客様の資産に不足するときは、不足分について 1 千万円を限度として日本商品委託者保護基金に請求することができます。

詳細につきましては、当社または JSCC もしくは日本商品委託者保護基金までお問い合わせください。

株式会社日本証券クリアリング機構 (<https://www.jpx.co.jp/jscc/kaisya.html>)  
東京都中央区日本橋兜町 2-1 東京証券取引所ビル  
(電話) 03 (3665) 1234

日本商品委託者保護基金 (<https://www.hogokikin.or.jp/>)  
東京都中央区日本橋人形町 1 丁目 1 番 11 号 (日庄ビル3階)  
(電話) 03 (3668) 3451

## 手数料など諸費用について

- ・ 商品先物取引を行うにあたっては、売買枚数に応じて手数料がかかります。別表 2「商品先物取引の取引委託手数料について」に記載の料率、額及び方法により取引手数料をいただきます。同一商品の売りと買いの双方の建玉を行った場合（いわゆる両建）、価格変動リスクは固定または限定されることとなりますが、建玉時、決済時にはそれぞれの建玉について手数料がかかりますので、ご注意ください。
- ・ 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

- ・ 商品先物取引を行うにあたっては、証拠金を担保として差し入れていただきます。  
なお、当社の商品先物取引においては、有価証券による証拠金の代用はできません。
- ・ 証拠金の額は、お客さまが保有する建玉全体を維持するために必要な証拠金の金額として当社が定める金額を「委託者証拠金」と言います。「委託者証拠金」は、お客さまが保有する建玉全体から生じるリスクに応じて VaR を用いて計算された金額（証拠金所要額）以上の額で決定することとされており、その決定方法は VaR 計算方式と単純計算方式など各社の判断に委ねられておりますが、当社では VaR 方式で計算された取引所証拠金額に当社が定める証拠金掛目を乗じた額とし、同一商品の両建ての場合には、片建て枚数の多い方を証拠金の計算の対象とさせていただきます。
- ・ 証拠金の額は、VaR により、商品先物取引全体の建玉から生ずるリスクに応じて計算されますので、商品先物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。

※VaR 方式とは、Value at Risk 方式の略であり、特定のポジションを一定期間保有すると仮定した場合において、将来の価格変動により一定の確率の範囲内で予想される損失をカバーする額を計算する方法です。

## 商品先物取引のリスクについて

商品先物の価格は、対象商品の価格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。また、商品先物取引は、少額の証拠金で当該証拠金の額を上回る取引を行うことができることから、時として多額の損失が発生する可能性を有しています。したがって、商品先物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。

- ・ 市場価格が予想とは反対の方向に変化したときには、短期間のうちに証拠金の大部分又はそのすべてを失うこともあります。また、その損失は証拠金の額だけに限定されません。
- ・ 損失を被った状態で建玉の一部又は全部が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となります。
- ・ 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、JSCC 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、証拠金額の引上げ等の規制措置を講じることがあります。
- ・ 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、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。

### **商品先物取引は、クーリング・オフの対象にはなりません**

- 商品先物取引については、注文の成立後、その注文を解約すること（いわゆるクーリング・オフ）はできません。

## **商品先物取引の仕組みについて**

### **1. 商品先物取引の仕組みについて**

商品先物取引は、商品取引所が定める規則に従って行います。

#### **○ 取引の方法**

##### **(1) 対象商品**

この契約に基づく取引は、堂島取引所における商品先物取引です。取引対象の商品は、堂島取引所が業務規程等に定めた商品のうち、当社として取り扱う「金、銀及び白金（限日現金決済先物取引）」となります。

##### **(2) 取引の期限**

金、銀及び白金（限日現金決済先物取引）は、取引日の立会時間において成立し、又は取引日の立会終了時におけるロールオーバーにより発生し、転売若しくは買戻し又はロールオーバーにより消滅する取引です。

##### **(3) 制限値幅**

商品先物取引では、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、基準値段から、商品取引所が定める一定の値段を加減した制限値幅（1日に変動し得る値幅）を設けています。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。

#### **a. 金及び白金**

直前計算区域の理論現物価格に100分の10を乗じて得た値（当該値が小数第2位以下の値を有するときは、小数第2位で四捨五入。）とします。ただし、直前計算区域の理論現物価格が、当該直前計算区域に係る制限値段の下限以下又は上限以上となった場合は、それぞれの直前計算区域の理論現物価格に100分の15を乗じて得た値（当該値が小数第2位以下の値を有するときは、小数第2位で四捨五入。）とします。

#### **b. 銀**

直前計算区域の理論現物価格に100分の30を乗じて得た値（当該値が小数第3位以下の値を有するときは、小数第3位で四捨五入。）とします。ただし、直前計算区域の理論現物価格が、当該直前計

算区域に係る制限値段の下限以下又は上限以上となった場合は、直前計算区域の理論現物価格に 100 分の 45 を乗じて得た値（当該値が小数第 3 位以下の値を有するときは、小数第 3 位で四捨五入。）とします。

#### (4) 取引規制

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講じ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. 商品先物取引の制限又は禁止
- e. 建玉制限

### ○ 決済の方法

#### (1) 転売又は買戻しによる決済（反対売買による決済）

商品先物取引について、買建玉（又は売建玉）を保有するお客さまは、取引最終日までに転売（又は買戻し）を行い、新規の買付け（又は売付け）を行ったときの約定数値と転売（又は買戻し）を行ったときの約定数値との差に相当する金銭を授受することにより決済することができます。

なお、当社では現渡し・現引きによる決済は行っておりません。

## 2. 証拠金について

#### (1) 証拠金の差入れ又は預託

##### a. 投資可能資金額

「商品先物取引の性質を十分に理解したうえで、損失（手数料を含む）を被っても生活に支障のない範囲で定める資金額」であり、お客さまがご自身で設定する、商品先物取引において損失として許容できる金額です。

##### b. 必要証拠金

お客さまが保有する建玉全体を維持するために必要な証拠金の金額として当社が定める金額です。お客さまが保有する建玉全体から生じるリスクに応じて VaR を用いて計算された金額以上の額で決定します。なお、同一商品の両建ての場合には、片建て枚数の多い方を証拠金の計算の対象とさせていただきます。

##### c. 預かり証拠金合計

お客さまが預託した証拠金（預かり金）の総額に、お客さまの現金授受予定額を加味した預かり証拠金の合計です。

※現金授受予定額 = 売買損益（帳尻金） ± 振替入出金予定額

##### d. 有効証拠金

「預かり証拠金合計」に、建玉の評価損益（値洗い損益）と未収手数料を加味した実質的な証拠金です。建玉の評価損益は、新規の売付け又は買付けに係る約定数値と前取引日の清算数値との差額に基づき算出されます。

#### e. 証拠金維持率

「必要証拠金」に対する「有効証拠金」の割合を示します。差し入れた証拠金（お客様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、お客様の同意をもってその全部又は一部が商品先物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ところはありません。

### (2) ロスカット

証拠金維持率が90%を下回った場合は、お客様の建玉を全て決済いたします。

例：有効証拠金 20 万円、必要証拠金 20 万円、証拠金維持率 100%の状態から、値洗い損益（保有建玉の評価損益）が -2 万円より大きな損となって、有効証拠金 18 万円未満、必要証拠金 20 万円、証拠金維持率 90%未満となるとロスカットいたします。

### (3) 計算上の利益の払い出し

計算上の利益の払い出しは当社では行っておりません。

### (4) 証拠金の返還

当社は、お客様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、お客様から返還の申し入れがあった場合は、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

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

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商品先物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・買戻し等を指示することによって行うこととなります。

#### (3) 商品取引所が指定する日時までに(1)、(2)いずれも行われない場合

顧客の計算で転売・買戻しが行われます。

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 JSCC に差換預託されますので、当該取引証拠金については、その範囲内で JSCC の規則に定めるところにより、移管先の取引参加者又は JSCC から返還を受けることができます。

### 商品先物取引及びその委託に関する主要な用語

- 限日現金決済先物取引
  - 一の計算区域において成立し、又は一の計算区域の終了時におけるロールオーバー（限日現金決済先物取引の建玉について、その建玉が存在する計算区域において転売又は買戻しが行われないときは、当該計算区域を取引の期限とする建玉が当該計算区域の翌計算区域の直前に消滅し、同時に、消滅した建玉と同一の内容（限日現金決済先物取引については当該計算区域の直後の計算区域とする。以下同じ。）を有する建玉が新たに発生することをいう。）により発生し、転売若しくは買戻し又はロールオーバーにより消滅する取引をいいます。
- 証拠金（しょうこきん）

商品先物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）

商品先物取引のうち、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

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

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。
- ロスカット注文

お客さまがその計算において行った取引を決済した場合にお客さまに生ずることとなる損失の額又はその委託者証拠金等に対する割合（以下「計算上の損失の額又は割合」といいます。）が、お客さまとの間であらかじめ約した計算上の損失の額又は割合に達した場合に行う転売又は買戻しの注文をいいます。

### 商品先物取引に関する租税の概要

個人のお客さまに対する課税は、以下によります。

- 商品先物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。

法人のお客さまに対する課税は、以下によります。

- 商品先物取引に係る損益は、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。

## **免責事項**

下記の各号に掲げる事由により発生したお客さまの損害及び損失については、当社は一切の責任を負わないものとします。

1. 天災地変、政変、同盟罷業、商品取引所の閉鎖、市場の混乱等、不可抗力と認められる事由により、本取引の執行、金銭の授受等が遅延し、または不能となったことにより生じた損害及び損失。
2. 商品市場の閉鎖又は対象取引所の規則の変更等の理由に基づき、お客さまの本取引に係る注文に当社が応じ得ないことにより生じた損害及び損失。
3. 電信、インターネットまたは郵便の誤謬、遅延等当社の責めに帰すことのできない事由により生じた損害及び損失。
4. 故意又は重大な過失によらない当社のコンピューターシステム、ソフトウェア等の故障・誤作動、商品取引所等のシステム、ソフトウェア等の故障・誤作動、通信回線のトラブル等、本取引に係る一切のシステムに係る障害により生じた損害及び損失。
5. その他、当社の責めに帰することのない事由の発生により、お客さまが被った損害及び損失。

## **当社が行う商品先物取引業の内容及び方法の概要等**

当社は商品先物取引法に基づいて経済産業大臣及び農林水産大臣の許可を受けた商品先物取引業者であり、当社の行う商品先物取引業は、同法第2条第22項にあたります。

当社において商品先物取引を行う場合は、以下によります。

- お取引にあたっては、あらかじめ「商品先物取引口座設定約諾書」を電磁的方法により当社に差入れて、商品先物取引口座を開設していただく必要があります。商品先物取引に関する金銭・建玉は、すべてこの口座を通して処理されます。
- 商品先物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、口座の開設に応じることができないことがあります。
- 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、売付け又は買付けの別、注文数量、価格、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。
- 注文された商品先物取引が成立すると、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。
- 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下さい。

## **当社の概要**

商号等	株式会社 SBI 証券
所在地	〒106-6019 東京都港区六本木1-6-1
連絡先	株式会社 SBI 証券カスタマーサービスセンターにご連絡ください。 固定電話：0120-104-214（無料） 携帯電話：0570-550-104（有料）

	※平日（年末年始を除く）8:00～17:00
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、一般社団法人第二種金融商品取引業協会、一般社団法人日本STO協会、日本商品先物取引協会
資本金	54,323,146,301円（2023年9月29日現在）
主な事業	金融商品取引業、商品先物取引業
設立年月	昭和19年3月

#### **SBI証券に対するご意見・苦情等に関するご連絡窓口**

当社に対するご意見・苦情等に関しては、以下の窓口で承っております。

住所：〒106-6019 東京都港区六本木1-6-1

電話番号：株式会社SBI証券カスタマーサービスセンター

固定電話：0120-104-214（無料）

携帯電話：0570-550-104（有料）

受付時間：平日（年末年始を除く）8:00～17:00

#### **日本商品先物取引協会の相談窓口**

日本商品先物取引協会では、「相談センター」を設置し、その会員の商品先物取引業に関する苦情、紛争の申し出を受けており、迅速かつ適正な解決に努めています。また、紛争を解決するための仲介手続きの窓口として設置・運営されている機関です。

##### **●日本商品先物取引協会「相談センター」**

住所：〒103-0013 東京都中央区日本橋人形町1丁目1番11号（日庄ビル6階）

電話番号：03-3664-6243

受付時間：月～金（祝祭日を除く）9:00～17:00

<https://www.nisshokyo.or.jp/>

（2023年11月）

【別表 1】

(1)商品先物取引の種類

種類	取引対象 (※1)	取引単位	呼び値の 最小変動幅
金(限日現金決済 先物取引)	純度 99.5 パーセント以上 の金地金	1 枚 (10g)	0.1 円 (1 取引単位あたり 1 円)
銀(限日現金決済 先物取引)	純度 99.9 パーセント以上 の銀地金	1 枚 (1kg)	0.01 円(1 取引単位あたり 10円)
白金(限日現金決 済先物取引)	純度 99.95 パーセント以 上の白金地金	1 枚 (10g)	0.1 円 (1 取引単位あたり 1 円)

(2)理論現物価格

a. 次の(a)又は(b)の定めるところにより算出した価格

- 一の計算区域の日本時間午後 2 時 45 分 00 秒から午後 3 時 00 分 59 秒までの間において、Refinitiv が配信する【金 (XAU) / 銀 (XAG) / 白金 (XPT)】のレート of 仲値の平均に、同社公表の為替 (ドル/円) の仲値の平均を乗じて得た価格
- 上記に掲げる時間帯において価格の公表がなかった場合は、日本時間午後 2 時 30 分 00 秒から午後 3 時 00 分 00 秒までの間における、当社商品市場における【金/銀/白金】の約定値段と取引数量の加重平均により算出した価格  
ただし、当該時間帯において約定値段がない場合には、同一の計算区域における最終約定値段、同一の計算区域に約定値段がない場合には、直前計算区域の理論現物価格

b. 前項の価格が適当でない当社が認める場合には、次の(a)及び(b)に定めるところにより算出した価格

- 日中立会終了時において直前計算区域における理論現物価格より低い値段を指定した売注文が存在する場合にあっては、当該売注文のうち最も低い値段を指定した売注文の価格
- 日中立会終了時において直前計算区域における理論現物価格より高い値段を指定した買注文が存在する場合にあっては、当該買注文のうち最も高い値段を指定した買注文の値段

【別表 2】

商品先物取引の取引委託手数料について

当社の商品先物取引に係る取引委託手数料及びその徴収方法は次のとおりです。取引委託手数料等は当社判断により変更することがあります。

■取引委託手数料 インターネット取引

金（限日現金決済先物取引）	片道 1 枚につき 16.5 円（税込）
銀（限日現金決済先物取引）	片道 1 枚につき 82.5 円（税込）
白金（限日現金決済先物取引）	片道 1 枚につき 16.5 円（税込）

【手数料の徴収方法等】

- 新規売買と反対売買のそれぞれで、手数料単価（税込）に売買枚数を乗じた金額（円未満の端数切捨て）を算出いたします。
- 商品先物取引の反対売買時に、新規売買時の分と合わせて、お客さまの証拠金残高から徴収させていただきます。

（2023 年 11 月）