SBI クロスに関する説明書

2024 年 8 月 29 日改定

株式会社 SBI 証券

株式会社 SBI ネオトレード証券

株式会社 SBI 証券（以下、「SBI 証券」といいます。）と株式会社 SBI ネオトレード証券は、共同して、次のとおり「SBI クロス」のサービス提供を行います。

1. SBI クロスの概要

SBI クロスとは、社内取引システムにてお客さまの注文とマーケットメーカー（取引の流動性を確保する等の目的で取引に参加するもの）の注文をマッチングさせて ToSTNeT（東京証券取引所立会外取引）で約定させるサービスで、いわゆるダークプールでの取引となります。ダークプールへの回送は、SBI 証券の SOR サービスにて金融商品取引所市場、各 PTS、ダークプールとの価格を比較し、最も有利な価格（同値含む）の場合にのみ行われます。マッチングされなかった注文、及び、一部約定により残数量がある注文は、金融商品取引所市場に回送いたします。

【ダークプール運営者の概要】
名称：株式会社 SBI ネオトレード証券
所在地：〒106-6029
東京都港区六本木 1-6-1
泉ガーデンタワー 29 階
登録番号：金融商品取引業者【関東財務局長（金商）第 8 号】
金融サービス仲介業者【関東財務局長（金サ）第 7 号】
商品先物取引業者【農林水産省/経済産業省】

【取引参加者の概要】（2024 年 8 月 29 日現在）
HFT 業者：2 社
自己勘定取引：無

2. SBI クロスの利用について

（1）対象となる注文について

国内現物株式の注文において「SOR」を指定して発注された注文が対象となります。
※ SBI クロス（ダークプールへの回送）を指定しての注文はできません。
※ 信用取引については、ダークプールは取次ぎ先の対象外となります。
※ SOR 対象銘柄の注文入力画面は「SOR」注文が初期設定（デフォルト）となっております。お客さまの任意で設定画面より「SOR 指定」または「東証指定」を選択することが可能です。詳細はこちらのご案内をご確認ください。
※ 「SOR」注文ご選択時は、逆指値注文や執行条件付注文（寄成・引成・寄指・引指・不成・IOC 成・IOC 指）はご利用いただけません。

（2）対象となる有価証券について

国内の金融商品取引所市場に上場されている株券、新株予約権付社債券、ETF（上場投資信託受益証券）、REIT（不動産投資信託の投資証券）及び ETN（指標連動証券）等、金融商品取引法施行令第 16 条の 6 に規定される「上場株券等」のうち、SOR 対象銘柄（SBI 証券が選定している SOR システムにより取次ぎ先が自動判定される銘柄です。

（3）取引の開始について

当該取引は、SBI 証券の証券総合口座を開設しているお客さまはご利用いただけますが、ご利用いただくにあたっては、契約締結前交付書面集及び手数料一覧、最良執行方針、および本書面（「SBI クロスに関する説明書」）をよくお読みいただき、内容をよくご理解いただきましたうえで、お取引いただきますようお願いいたします。

3. SBI クロスに関するルールおよび注意事項

(a) 取次ぎ先の自動判定について

ジャパンネクスト証券株式会社が運営する PTS である J-Market、X-Market、大阪デジタルエクスチェンジ株式会社が運営する PTS（ODX）、ダークプール、金融商品取引所市場の最良気配価格を比較し、金融商品取引所市場の最良気配が有利な場合は、金融商品取引所市場に取次ぎます。PTS 市場又はダークプールの最良気配価格が金融商品取引所市場の最良気配価格と同値又は有利な場合は、PTS 市場又はダークプールに取次ぎます（複数の PTS 市場等において価格が同値の場合の取次ぎ先の優先順位は、ダークプール、X-Market、大阪デジタルエクスチェンジ社の PTS、J-Market の順となります。）。ただし、1 注文が複数単元で一部数量のみ PTS 市場等の最良気配価格が金融商品取引所市場の最良気配価格と同値又は有利な場合は、その一部数量のみを PTS 市場等に、残数量を金融商品取引所市場に、1 注文を分割して各市場に取次ぎます（単元未満となる分割発注はされません。）。そのため、1 注文が複数市場に跨って約定が成立する場合がございます。なお、SOR 判定により、各市場に取次ぐ際には IOC 注文で発注いたします。

(b) SBI クロスへの発注価格について

成行注文として発注いただいた注文については、金融商品取引所市場の最良気配価格の指値注文に変更させていただきます。指値の場合は指値と金融商品取引所市場の最良気配価格を比較して有利な価格で発注いたします。

(c) SBI 証券はお客さまの注文の相手方となるマーケットメーカーから委託手数料を受け取ることがあります。

(d) SBI クロスにおける呼値は下表の通りです。

<table>
<tr><th>株価水準</th><th>Topix100</th><th>Topix Mid 400</th><th>Topix100 及び
Topix Mid 400 以外</th></tr>
<tr><td>3,000 円以下</td><td rowspan="5">0.1 円</td><td rowspan="3">0.1 円</td><td>0.1 円</td></tr>
<tr><td>3,000 円超−5,000 円以下</td><td>0.5 円</td></tr>
<tr><td>5,000 円超-10,000 円以下</td><td rowspan="2">1 円</td></tr>
<tr><td>10,000 円超-30,000 円以下</td><td>0.5 円</td></tr>
<tr><td>30,000 円超-50,000 円以下</td><td rowspan="2">1 円</td><td>5 円</td></tr>
<tr><td>50,000 円超-100,000 円以下</td><td>1 円</td><td>10 円</td></tr>
</table>

<table>
<tr><td>100,000 円超−300,000 円以下</td><td rowspan="4"></td><td>5 円</td><td></td></tr>
<tr><td>300,000 円超-500,000 円以下</td><td rowspan="2">10 円</td><td>50 円</td></tr>
<tr><td>500,000 円超-1,000,000 円以下</td><td rowspan="2">100 円</td></tr>
<tr><td>1,000,000 円超</td><td>100 円</td></tr>
</table>

(e) SOR 判定は、新規注文時のみに行われます。（注文訂正時に判定は行われません。）
(f) SBI クロスのサービス提供時間は東京証券取引所立会時間（9:00−11:30 と 12:30−15:00）に準じます。
(g) 執行市場を SBI クロス（ダークプール）に指定した注文はできません。
(h) 信用取引に係る注文は、SBI クロスに発注されません。
(i) SBI クロスにおいて、お客さまの注文を故意に不利な条件で取引することはありません。
(j) SBI クロスで東京証券取引所の最良気配と同値で約定した場合、お客さまにとって価格改善はありません。
(k) 次のような場合のご注文は SBI クロスへの回送を行われません。
（ア）注文の際に、SOR 注文を選択されない場合
（イ）金融商品取引所立会市場にてサーキットブレーカーが発動されている場合
(l) SOR 対象銘柄を SBI クロスにおいて執行する場合には、価格及び約定可能性の有利性の観点から SBIクロスにおいて執行するものですが、価格及び約定可能性の判定時と執行時の間には極めて微小ではありますが、時間差があります。そのため、執行（約定）時点の金融商品取引所市場の最良気配価格と比較した場合に、不利な価格で約定する可能性がある点にご留意ください。
(m) SBI クロスを通じた約定は、取引画面（注文一覧、注文一覧詳細の注文履歴、注文履歴詳細の注文履歴、取引履歴）および SOR レポートにて市場「東証（外）」と表示されます。SOR レポートでは、SOR で価格判定された時刻の東証の最良気配価格を確認することができます。
上記以外の SOR 判定時刻（SBI クロスに回送すると判定した時刻）およびその時刻の東証の最良気配等については、お客さまサポートからお問い合わせください。
(n) 本サービスの提供は終日保証されているものではなく、SBI 証券もしくは SBI ネオトレード証券、マーケットメーカーの判断、その他の事由により事前の通知なく停止される場合があります。
(o) SBI クロスのサービス詳細は、SBI 証券 WEB サイトをご参照ください。

4. 本説明書の変更について

本説明書の内容については、法令の変更又は監督官庁の指示、その他必要が生じたときには変更する場合があります。変更の内容が、お客さまの従来の権利を制限する若しくはお客さまに新たな義務を課すものであるときには、その変更事項を書面、電子メール又は SBI 証券 WEB サイトのメッセージボックス等のいずれかの方法で通知いたします。この場合、所定の期日までに異議のお申出がないときは、その変更に同意いただいたものとさせていただきます。

なお、変更の内容が軽微であると判断される場合は、WEB サイト上の掲示による方法にて通知させていただきます。

以上