

# カブドットコム証券ではじめる CME日経225先物取引



 **CME Group**  
A CME/Chicago Board of Trade/NYMEX Company



2011年7月13日

Copyright©2001-2011kabu.comSecuritiesCo.,Ltd.Allrightsreserved.

## ご注意・ご案内

Copyright©2001-2011kabu.comSecuritiesCo.,Ltd.Allrightsreserved.

以下はご投資に関わる重要事項です。ご確認ください。

当資料は、資産運用の参考となる情報提供や、当社サービスや商品のご紹介/勧誘を目的としています。

お取引の際は、約款・規定集 (<http://kabu.com/service/clauses.asp>)、契約締結前交付書面 お取扱商品の重要事項の説明 (<http://kabu.com/company/policy/inducement.asp>)等を良くお読みいただき、商品特性やリスク及びお取引ルール (<http://kabu.com/service/rule.asp>)等を良くご理解の上、銘柄選択、投資時期、投資スタイル等、投資の最終決定はご自身のご判断とご責任で行ってください。

証券投資は、価格の変動、金利の変動、為替の変動等により投資元本を割り込む恐れがあります。

お取引の際は、約款・規定集、契約締結前交付書面、投資信託説明書(交付目論見書)、お取扱商品の重要事項の説明等を良くお読みいただき、商品特性やリスク及びお取引ルール等をよくご理解の上、銘柄選択、投資時期、投資スタイル等、投資の最終決定はご自身のご判断とご責任で行ってください。

信用取引・指数先物取引・指数オプション取引・有価証券オプション・海外指数先物取引は、保証金または証拠金以上のお取引が可能であるため、保証金または証拠金を超える大きな損失を被ることがあります。また、取引期限があり取引期限を越えてのお取引はできません。

お取引に際しては、信用取引・指数先物取引・指数オプション取引・有価証券オプション・海外指数先物取引の契約締結前交付書面をよくお読みいただき、商品特性やお取引ルール等をよくご理解の上、ご自身のご判断で無理のない資産運用を行ってください。

信用取引における委託保証金率等は信用取引ルールのご案内ページ (<http://kabu.com/service/rule14.asp>)をご確認ください。

指数先物取引・指数オプション取引・有価証券オプション・海外指数先物取引においては、各取引所ごとSPANによる先物オプション取引全体の建玉から生じるリスクに応じて証拠金の額を計算するため、証拠金に対する取引額の倍率(レバレッジ)は一定ではなく明記することができません。

掲載情報は2011年7月13日現在のものです。

詳細および最新情報は当社ホームページ (<http://kabu.com>)にてご確認ください。

カブドットコム証券株式会社

金融商品取引業者登録: 関東財務局長(金商)第61号

銀行代理業許可: 関東財務局長(銀代)第8号

加入協会: 日本証券業協会、金融先物取引業協会

# こんなときに便利なCME日経225先物取引

Copyright©2001-2011kabu.comSecuritiesCo.,Ltd.Allrightsreserved.



## 夜中にじっくり日経225先物取引をしたい

日経225先物取引に興味はあるけど、  
日中はとても忙しくて、トレードする時間がない...



[CME日経225先物取引なら](#)

取引時間は20:00～6:15(米国夏時間時は5:15)なので  
じっくり日経225先物取引が出来ます。  
リアルSPAN対応のカブコムならデイトレードによる資金拘束もなく  
チャンスをおがしません。夜間のリアルタイム入金にも対応！



## 米国株式市場などの値動きを見ながら取引したい

米国株式市場や為替市場などの値動きを見ながら、  
リアルタイムで取引したい



[CME日経225先物取引なら](#)

米国株式市場23:30～6:00 欧州株式市場16:00～0:30などの値  
動きを確認しながらの取引が可能です。  
米国の雇用統計、貿易収支、GDP、消費者物価指数、FOMCなど  
の重要指標の発表時間もカバーしています。



## 大証日経225先物などのヘッジをしたい

夜は値動きを気にせずぐっすり眠りたいので持ち  
越した国内先物の建玉のヘッジをしたい



[CME日経225先物取引なら](#)

米国株式市場が大きく動いたため、翌日国内先物で  
大きなギャップ(始値と前日終値の差)が生じて大きな損失を出した  
なんて経験もあるかもしれません...。CME日経225先物を有効に  
使えば、国内先物の建玉のリスクヘッジも可能になります。



# お取引例

Copyright©2001-2011kabu.comSecuritiesCo.,Ltd.Allrightsreserved.



早速、CME日経225先物の取引例を実際の値動きを元に  
見ていきましょう。ここでは2009年10月27日から翌28日にかけて、  
CME日経225先物を2回日計り取引した例をご紹介します。



10月27日20:00～28日05:15の5分足チャート  
(始値10,385 高値10,420 安値10,185 終値10,245 売買高28,298枚)



**58,026円の利益**



**31,974円の損失**



**< 1回目 >**  
 米国株式市場の開始と前後し出来高が増えはじめます。  
 23時頃にCME日経225先物が急落しはじめたため、チャンス  
 と考えたAさんは10,180円で2枚新規買い建て、すぐに反発し  
 たので10,240円で売り返済し利益確定をしました。  
 利益は、  
 **$(10,240円 - 10,180円) \times 500 \times 2枚 - 往復手数料1,974円$**   
**=58,026円** となりました。

**< 2回目 >**  
 さらに一段高を予想したAさんは1時頃に  
 CME日経225先物を再び10,230円で2枚新規買い建て  
 ました。しかし、思惑がはずれCME日経225先物が下落  
 に転じたため、10,200円で売り返済し損切りをしました。  
 損失は、  
 **$(10,230円 - 10,200円) \times 500 \times 2枚 + 往復手数料1,974円$**   
**=31,974円** となりました。

約定金額は大証日経225先物 (large) の半分、miniの5倍



# CME日経225先物取引とは？

Copyright©2001-2011kabu.comSecuritiesCo.,Ltd.Allrightsreserved.

## さて、そもそもCMEとは...？

(ChicagoMercantileExchange:シカゴ・マーカンタイル取引所)の略で、大阪証券取引所と同様に、日経平均株価を原資産とする株価指数先物が上場しており、取引が行われております。



## カブドットコム証券のCME日経225先物取引概要

銘柄	CME日経225先物(円建て)
手数料	1枚あたり987円(キャンペーン期間中は493円)
注文受付時間	24時間
取引時間	20:00 ~ 翌6:15(米国夏時間時は5:15)
取扱注文	買建、売建
執行条件	指値(注文の訂正、取消可能)逆指値、W指値、±指値、リレー注文、Uターン注文
出合注文	最大3週間
取引単位	日経平均株価 × 500(大証ラージの半分)
必要証拠金額	SPAN®証拠金 × 100%
建玉制限	50枚(国内建玉とは別途で)
チャンネル	インターネット(WEB)

## 取引時間(海外株式市場などとの比較)

<b>CME日経225先物取引 20:00 ~ 06:15</b>	
<div style="background-color: #f4a460; padding: 5px; display: inline-block;"> <b>米国株式市場23:30 ~ 6:00</b> </div>	
重要指標の発表など 22:30 ~ 雇用統計、貿易収支、GDP、 消費者物価指数など	
4:15 ~ FOMC	
<div style="background-color: #f4a460; padding: 5px; display: inline-block;"> <b>欧州株式市場16:00 ~ 0:30</b> </div>	
<div style="background-color: #f4a460; padding: 5px; display: inline-block;"> <b>外国為替市場(24時間)</b> </div>	

# カブコムのカブコムCME日経225先物のメリット

Copyright©2001-2011kabu.comSecuritiesCo.,Ltd.Allrightsreserved.

## 業界最低の手数料

CME日経225先物の手数料は1枚あたり業界最低の987円！

## 自動売買に対応！

自動売買No.1のカブコムならではの自動売買が利用可能

指値( 注文の訂正、取消可能)

逆指値、W指値、±指値、リレー注文、Uターン注文



株式や先物取引と同じ一つの口座で一元管理が可能  
さらにリアルSPAN対応による資金効率の良い取引が可能！

海外証券先物取引において建玉に対して反対取引をした場合、その建玉分の証拠金は、取引時間中に**即座に解放**されます。従って、新たな国内先物・オプション取引を含む新規建て玉に必要となる証拠金に即座に活用することができます。(決済益については約定日を含んで4営業日後の受渡日到来後に利用可能となります。)

## 夜間の入金も即座に証拠金に反映

24時間オンライン勘定システムやリアルタイム口座振替で証拠金不足となった場合のリスク管理が可能です。

## 証拠金は当社資産と区分管理されているため安心！

CME日経225先物(夜間先物取引)における証拠金は、信託銀行に特定運用金銭信託として

預託し当社資産と区分して管理しています。(日証金信託銀行)。

現在、海外上場デリバティブにおける証拠金については、区分管理方法が法制化されておませんが、

将来的には国内デリバティブ同様の区分管理が求められると思われることと、

なによりお客さまに安心してCME日経225先物(夜間先物取引)をお取引いただくために、

当社では自主的に上記の区分管理を行っております。

CME日経225先物(夜間先物取引)の証拠金は、「投資者保護基金」の対象ではありません。





## イブニング・セッションや外国為替保証金取引(FX)と連動した取引が可能

CME日経225先物取引時間はイブニング・セッション(大証16:30~23:30/東証16:30~19:00)や外国為替保証金取引(FX)(24時間)と連動した取引が可能です。



# サービス他社比較

Copyright©2001-2011kabu.comSecuritiesCo.,Ltd.Allrightsreserved.

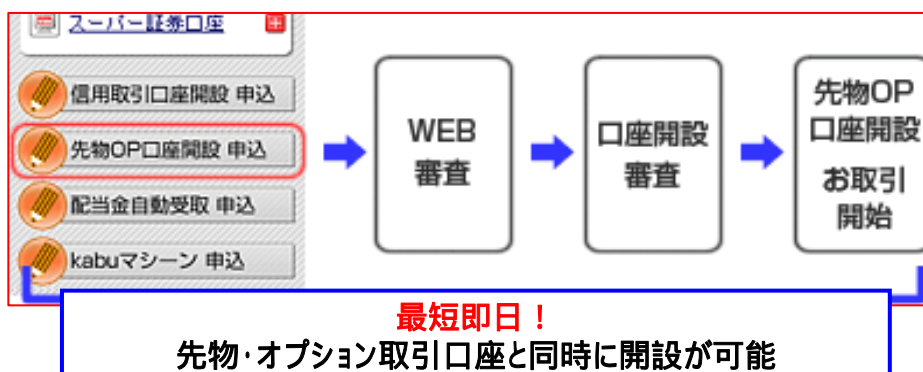
	A社	 <b>カブドットコム証券</b> <small>わたしたちはMUFGです。</small> 
証拠金	必要証拠金:CMESPAN証拠金×110% 維持証拠金:CMESPAN証拠金×100%	必要証拠金:CMESPAN証拠金×100%
証拠金	現金のみ	
手数料	¥1,050/枚	¥987/枚
注文方式	指値 逆指値	指値 逆指値 W指値 ±指値 リレー注文 Uターン注文 注文の訂正・取消が可能
取引単位	1枚	
発注上限	100枚:新規建、既存の建玉の合計	50枚:新規建、既存の建玉の合計
建玉上限	100枚	50枚(国内、海外それぞれ100枚)
呼値	5円	
有効期限	当日のみ	3週間先まで設定可能。
注文回数	回数制限あり	回数制限なし
入出金	夜間の入出金は不可	夜間の入出金は可
追証	追証の差し入れは翌営業日の15時まで	追証の差し入れは翌営業日の19時まで
ロスカット	あり	なし
口座	海外先物の専用口座にて管理	海外口座(国内と同時開設) お客さまは国内、 海外の口座を意識せず取引が可能

# 取引をはじめするには？

Copyright©2001-2011kabu.comSecuritiesCo.,Ltd.Allrightsreserved.

先物・オプション取引はWEB上から**最短で即日**、口座開設からお取引開始まで可能

先物・オプション取引口座設定約諾書の電子化対応により、当社に証券取引口座をお持ちであれば、WEB審査によって最短即日で先物・オプション取引口座開設、取引開始が可能です。WEB審査は原則24時間365日受け付けております。



**先物OP口座開設 申込**

【先物・オプション取引口座開設】  
～24時間365日ご都合のよいお時間に申込可能～

先物・オプション取引口座を開設するためには審査が必要です。  
当社の審査はWEB画面のみで完結します。お客さまのご都合のよいお時間に、24時間365日受付しております。

● WEB審査のご利用方法

- (1) 下記の確認書類をよくお読みください。
- (2) WEB審査受付番号を記載した申込受付メールが、通知先設定で登録したメールアドレスに届きます。
- (3) 「お客さまへのお知らせ」に記載されているWEB審査画面へのリンクをクリックして、審査入力に進みます。
- (4) WEB審査画面の質問項目を読んで、解答欄にチェックを入力し回答します。
- (5) すべての質問に回答し、WEB審査を完了させます。
- (6) WEB審査結果は、通知先設定で登録したメールアドレスに届きます。

→先物・オプション取引口座開設WEB審査に関する詳しい手順は、こちらをご覧ください。

海外先物取引口座を同時開設する

海外先物取引口座を同時に開設する場合は、こちらにチェック！

## すでに先物・オプション取引口座を開設済の場合

**海外先物口座開設 申込**

ログイン後のお客さまページ  
「海外先物口座開設申込」のバナーよりお申込いただけます。

● 海外先物取引確認書類

- 海外証券先物取引の契約締結前交付書面
- 海外証券先物取引ルール
- 海外証券先物取引規定
- 海外証券先物取引等口座設定約諾書

海外指数先物取引の契約締結前交付書面などをよくお読みいただき、商品特性やお取引ルール等をよくご理解の上、お申込ください。

# 発注方法

Copyright©2001-2011kabu.comSecuritiesCo.,Ltd.Allrightsreserved.

ご注文は、「お取引」「海外先物」から24時間可能です。

直近2限月のお取扱となりますが、期先物は、極端に出来高が少ないことがあるため、ご注意ください。



マイページ **お取引** 資産管理 入出金・入出庫 投資情報

現物株式 信用取引 ~~フ手株~~ ~~投資信託~~ 先物取引 **海外先物** オプション取引 コーポレート FX

新規建玉 返済注文 注文訂正・取消 **指値注文は訂正・取消が可能です。**

海外先物新規建玉

CME NIKKEI225 DEC 2009 市場:CME

先物新規建玉可能額 0円 当初証拠金額 687,500円

売買  買い新規  売り新規

数量 5 枚 (単位: 1 枚)

指値  円 (制限値幅: 9,240円 ~ 11,240円)  
(プライスバンディング: 9,240円 ~ 10,355円)

自動売買

逆指値 W指値 ±指値

逆指値(ストップロス)

値段が  円 以上 になったら

指値  円

特殊条件  指定なし  リレー注文  Uターン注文

注文期限  当日のみ 2009/10/26(月) [現地日付]

期限指定 2009/10/27(火) [現地日付] まで有効

有効期限は 最長3週間

確認画面へ

時価更新

CME NIKKEI225 DEC 2009	
CME	
現値	10,235 [05:14]
大証比	55 +0.53%
前日比	-100 -0.97%
売買高	16,527
始値	10,305 [20:00]
高値	10,355 [22:03]
安値	10,205 [04:38]
売気	10,245 [13]
買気	10,235 [6]

日経平均先物 09/12	
大阪(日中)	
現値	10,290
前日比	+20 +0.19%
売買高	49,830

CMEは両建てが不可であるため、買い建玉を保有している場合は、新規売り注文が、売り建玉を保有している場合は、新規買い注文が出来ません。

指値注文のほかに、逆指値(指値)W指値(指値)±指値、リレー注文、Uターン注文に対応

## 証拠金不足について

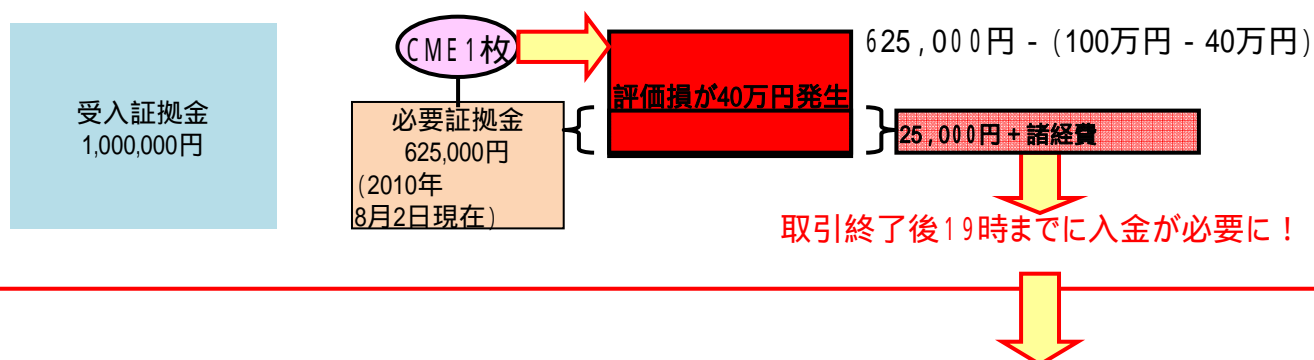
Copyright©2001-2011kabu.comSecuritiesCo.,Ltd.Allrightsreserved.

### <ケース・スタディ>

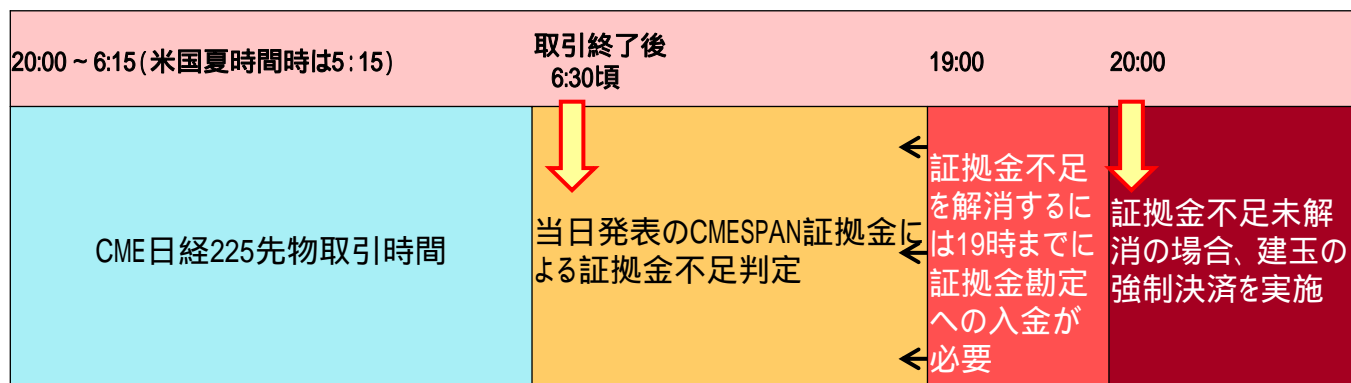
1,000,000円の現金を証拠金として入金し、CME日経225先物1枚建玉を保有。その後、40万円の評価損が生じたケース



### < 海外証券先物口座 >



### < 証拠金不足発生時の流れ >



### 海外先物口座が証拠金不足となった場合、国内先物・オプション取引口座で保有している建玉はどうなる？

海外先物取引口座が証拠金不足となった場合でも、国内先物・オプション取引口座で保有している建玉は維持可能です。ただし新規の建玉は出来なくなります。逆に国内先物・オプション取引口座が証拠金不足となった場合でも、海外先物取引口座で保有している建玉は維持可能ですが、この場合も、新規の建玉は出来なくなります。

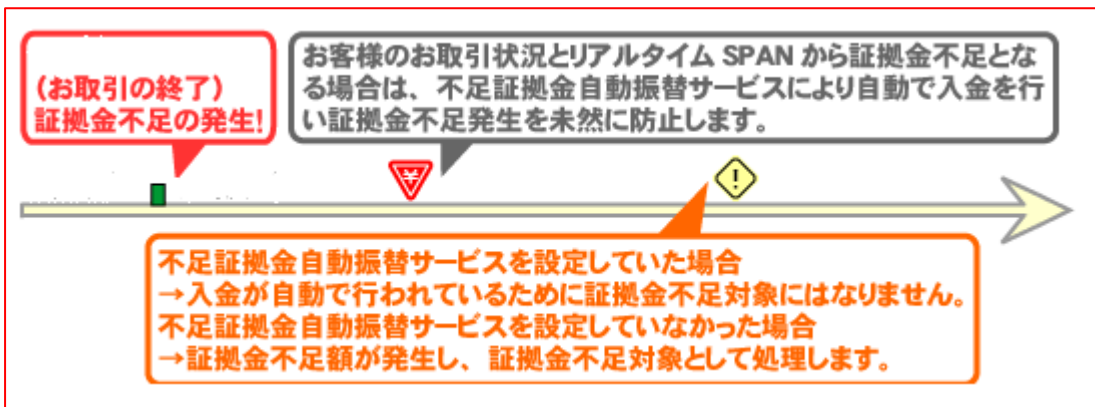
なお、国内先物・オプション取引口座と海外先物口座の双方が証拠金不足となった場合、入金いただいた資金は、国内先物・オプション取引口座に優先的に充当されます。

# 不足証拠金自動振替サービス

Copyright © 2011 kabu.com Securities Co., Ltd. All rights reserved.

先物・オプション取引口座、海外証券先物口座において証拠金不足が発生した場合、証拠金不足相当額を「リアルタイム口座振替」によって入金を行い、証拠金不足の解消を速やかに行います。また、余裕をもって入金しておきたいというお客さまには、証拠金不足相当額にプラスした金額を入金するよう指定することもできます。

## 不足証拠金自動振替サービスのしくみ



設定方法は、ログイン後お客様ページ「設定・申込」  
「サイト機能設定」「リアルタイム口座振替」より行います。  
国内先物・オプション取引・海外先物取引の証拠金不足に対応いたします。



不足証拠金自動振替サービス	<input checked="" type="checkbox"/> 利用する	<input type="radio"/> 不足金のみ	<input checked="" type="radio"/> 不足金 + 10 万円
先物・オプション取引において証拠金不足が発生した場合、証拠金不足相当額を「リアルタイム口座振替」によって入金するサービス。証拠金不足相当額にプラスした金額を入金するよう指定することもできます。	<ul style="list-style-type: none"> <li>・「不足金のみ」を選ぶと、証拠金不足相当額のみを「リアルタイム口座振替」によって入金します。</li> <li>・「不足金 + 【 】万円」を選ぶと、証拠金不足相当額に指定された金額をプラスした金額を入金します。</li> <li>・ご資金振替時間：イブニングセッション終了後に算出した不足金を20:30～21:00頃引落いたします。</li> <li>・ご資金振替時間：海外取引所引け後に算出した不足金を07:00～07:30頃引落いたします。</li> </ul>		

# CME日経225先物取引の投資情報

Copyright©2001-2011kabu.comSecuritiesCo.,Ltd.Allrightsreserved.

海外先物詳細

CME NIKKEI225 DEC 2009 市場:CME

新規 返済

CSV

基準日(現地):2009/10/20(火)

	約定金額	5,157,500円		基準日(現地)	始値	高値	安値	終値	前日比	出来高
現在値	10,315円	(05:14)		2009/10/19	10,310	10,350	10,250	10,295	+65	13,290
前日比	+20			2009/10/16	10,260	10,265	10,155	10,205	-100	14,452
前日比(%)	0.19%			2009/10/15	10,260	10,330	10,200	10,305	+115	15,827
前日終値	10,295円			2009/10/14	10,145	10,195	10,125	10,190	+135	16,323
始値	10,285円	(20:00)		2009/10/13	10,070	10,130	10,010	10,055	+45	9,871
高値	10,350円	(20:32)		2009/10/12	10,140	10,165	10,070	10,085	+60	6,283
安値	10,225円	(01:37)		2009/10/09	9,975	10,070	9,935	10,060	+185	9,834
売気配	10,315円	(05:14)		2009/10/08	9,910	9,920	9,845	9,875	+110	14,845
売気配数量	8枚			2009/10/07	9,745	9,795	9,700	9,740	+100	14,845
買気配	10,310円	(05:14)		2009/10/06	9,775	9,825	9,710	9,740	+100	14,845
買気配数量	25枚			2009/10/05	9,705	9,795	9,650	9,740	+100	14,845
建玉数	44,743枚			2009/10/02	9,685	9,700	9,560	9,680	+100	14,845
出来高	12,826枚			2009/10/01	9,955	9,985	9,775	9,810	+100	14,845
売買代金	130,062,785円			2009/09/30	10,120	10,130	9,965	10,015	-65	19,905
日通しVWAP	10,141円			2009/09/29	10,080	10,160	10,040	10,075	-125	15,825
精算値	10,315円									

( )内は国内時刻

CSV形式でのダウンロードも可能

個別銘柄詳細画面では、時価や最良気配などに加え、過去15日分の時系列データが確認できます。



チャートは日足・5分足・1分足を提供いたします。「更新」ボタンをクリックすることにより時価でのチャートを反映します。

# 一歩進んだ活用方法

Copyright©2001-2011kabu.comSecuritiesCo.,Ltd.Allrightsreserved.

国内先物を買って大きく持ち越して、朝、米国株式市場を見たら大幅安... 日経225先物も大きくギャップダウンして大損した...



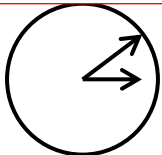
なんて経験はありませんか？



CMEなら国内先物の持ち越しリスクをヘッジすることも可能です

ヘッジに必要な枚数			
大証日経225(large)	1枚	CME日経225先物	2枚
大証日経225(mini)	5枚	CME日経225先物	1枚

大証大引け



15:10

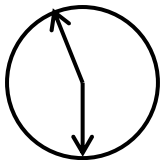
OSE 大阪証券取引所 <例>

Aさんは日経225先物(ラージ)を5枚10,100円で買い建てし、持ち越し

**買** × 5枚



米国株式市場スタート



23:30

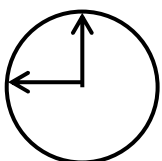


米国株式市場が乱高下しているため、CMEを10枚10,020円で売り建てし就寝...

**売** × 10枚



翌日大証寄付

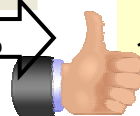


翌日9:00



日経225先物は9,880円(前日終値比 - 200円)の大幅安で寄り付き

でも



翌朝...起きて米国市場を確認すると、結局ダウは119ドル安と大幅下落CMEは、9875円で取引終了

国内先物だけだと寄り付き時点で (10100円-9880円) × 1,000 × 5枚 = 1,100,000円の評価損ですが、全体の評価損益はCMEの売り建てで (10,020-9875円) × 500 × 10枚 = 725,000円の評価益があるので、全体では375,000円のみ評価損が抑えられました。



同一市場の両建てと異なり、返済する市場がそれぞれ異なるため返済時の取引状況によっては損失が生じる可能性があります。



# 詳細ルール・税金について

Copyright©2001-2011kabu.comSecuritiesCo.,Ltd.Allrightsreserved.

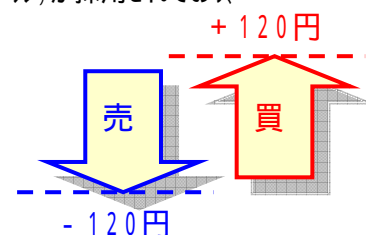
CME日経225先物取引特有のルールや税制についてご案内します。



## プライス・バンディング・ルール

CME日経225先物取引では、プライスバンディング(発注価格帯の領域を規制するルール)が採用されており、以下のルールに反する場合はエラーとなります。  
[平成21年9月現在]

- ・ 買指値の上限は、直近約定値、または、最良買気配から+120円まで
- ・ 売指値の下限は、直近約定値、または、最良売気配から-120円まで  
( 上限・下限は、制限値幅以内であること)



## SQについて

各限月の第2金曜日がSQ日となります。SQ決済対象の建玉がSQ(特別清算指数)値に基づいて決済されます。

**SQ(特別清算指数)値は、大阪証券取引所公表数値が使用されます。**

[CME日経225先物取引]

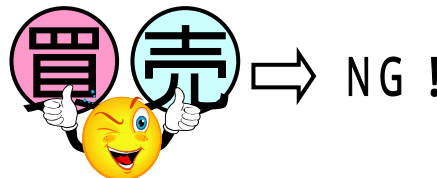
売建玉の場合・・・決済代金 = (建単価 - SQ値) × 建数量 × 500 - (手数料+消費税)

買建玉の場合・・・決済代金 = (SQ値 - 建単価) × 建数量 × 500 - (手数料+消費税)

SQ決済の対象となった建玉の必要証拠金は16時頃に解放されます。  
最短でSQ日の国内先物のイブニングセッションから利用が可能です。

## 両建ては不可

大証の日経225先物と異なり、CME日経225先物は両建てが不可。  
買い建玉を保有している場合は、新規売り注文が、  
売り建玉を保有している場合は、新規買い注文が出来ません。



## 値幅制限

CMEの値幅制限は大証と異なり、下記の通りとなります。

前日のCME清算値20,000円以下 制限値幅上下1,000円

前日のCME清算値20,005円以上、30,000円以下 制限値幅上下1,500円

前日のCME清算値30,005円以上 制限値幅上下2,000円

## CME日経225先物取引の税金について

< 個人のお客様に対する課税は、以下によります。 >

・ 海外証券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。

1月1日から12月31日までの年間の雑所得を算出し、他の所得と合算して翌年に確定申告する必要があります。なお、一定の条件を満たす場合には所得税の確定申告を要しない場合があります(住民税の申告は別途必要です)。

また、他の雑所得と損益通算することも可能ですが、国内の指数先物・オプション取引口座で生じた利益は雑所得であるものの申告分離課税対象となり海外証券先物取引で生じた損益と通算は出来ません。  
税制改正が行なわれた場合、取扱が変更となる可能性があります。

< 法人のお客様に対する課税は、以下によります。 >

・ 海外証券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。