

## 「kabu.comPTS-VWAP」取引説明書

カブドットコム証券株式会社（以下、「当社」）が運営する「kabu.comPTS-VWAP」は、日本証券業協会の定める「上場株券等の取引所金融商品市場外での売買等に関する規則」等に従って行われます。kabu.comPTS-VWAP の仕組みは次の通りです。

### 1. サービス概要

「kabu.comPTS-VWAP」は、市場価格売買方式による取引所外取引を実現します。取引所の立会開始前に注文を受け付け、注文付き合わせ処理（マッチング）を行い、同一銘柄の同一数量部分について売と買の注文を約定させます（仮約定）。取引所の立会終了後、当日の取引所の終日 VWAP<sup>1</sup> 値により売買価格を確定します（本約定）。

- (1) 取引の種類：普通取引のみに対応します。
- (2) 取引時間：原則として、営業日の 8：00 から 8：50 までとします。
- (3) マッチング時間：原則として同取引時間内に行います。
- (4) 接続方式：FIX もしくはインターネット（Web）による接続が可能です。
- (5) 取引開始基準：当社と契約締結済の証券会社となります。
- (6) 取引手数料：当社と証券会社との間での個別に定めた方式となります。

### 2. 取扱銘柄

国内の金融商品取引所に上場されている株券、新株予約権付社債、ETF、REIT 等、金融商品取引法第 16 条の 6 に規定される「上場株券等」のうち、当社が選定したものとします。

### 3. 売買価格の決定方法

- (1) 売買方式：市場価格売買方式<sup>2</sup>を用います。
- (2) 売買価格：当日の取引所における終日 VWAP 値を用い、単位は小数点 4 桁まで算出します。複数の取引所に上場する銘柄の場合、当社が指定する主市場の値を用います。尚、当日の取引所にて終日 VWAP 値が算出されない場合、取引は無効となります。
- (3) 注文の優先順位：時間優先（受付時間の早い注文を優先）とします。

1 VWAP：当日の金融商品取引所において成立した当該銘柄の売買価格を売買価格毎の出来高で加重平均した価格

2 市場価格売買方式：当該銘柄が上場されている金融商品取引所における当該銘柄の売買価格を用いて売買する方式

#### 4. 取引における規則

- (1) 注文受付時間：原則として、営業日の7：30から8：50までとします。
- (2) 注文の種類：新規 / 訂正 / 取消の注文が可能です。(訂正は FIX からの注文のみ)
- (3) 売買の単位：発行会社が定めた一単元の株式数とします。
- (4) 注文の失効：新規注文に「注文有効時間」を設定することが可能です。設定時間までに約定されない場合、注文は設定時間に失効されます。尚、注文は全て当日扱いとし、取引終了時までには約定されなかった注文も失効されます。
- (5) 約定の取消：当日の取引所において終日 VWAP 値が算出されなかった場合、仮約定は取消されます。具体的には以下のケースが想定されます。
  - 取引所がシステム障害等により取引停止となった場合
  - 終日売買停止となった場合
  - ストップ高 / 安となり、かつ比例配分が行われなかった場合
  - 売気配、買気配が開いた状態で、約定が付かなかった場合
  - 複数の取引所に上場する銘柄について、当社が指定する主市場にて約定が付かなかった場合
- (6) 売買・注文受付の停止：市場の状況により、売買及び注文受付を停止する場合があります。売買停止は注文を受付けますがマッチングは行わず、注文受付停止は注文自体を受付けません。尚、売買停止は当日中に再開されることがありますが、注文受付停止は終日停止されます。
- (7) 注文の一括処理：Web からの新規注文のみ可能です。上限件数は 300 件とし、個々の注文は単独の注文として扱うためバスケット取引の概念（銘柄数や売買代金）は持ちません。  
緊急時等、一括にて注文の失効を行う場合は、当社までお電話にて御連絡下さい。  
(その際は、FIX と Web の双方からの注文が失効され、また失効電文を送信します)
- (8) 取引の通知
  - 売買通知：FIX の場合は直ちに通知し、Web の場合は問い合わせになります。メールでの通知は行いません。
  - コンファメーション：本約定後、当日の取引内容をファイル転送等により通知します。

## 5. 約定・決済・受渡方法

- (1) 約定日：当日扱いとします。
- (2) 決済・受渡日：約定日から起算して4営業日目となります。
- (3) 代金の決済：当社と証券会社との間での個別に定めた方式によります。
- (4) 株券の受渡：受渡日に証券保管振替機構において、売業者は株券を当社口座に一般振替し、買業者は当社より指定口座に一般振替を行います。
- (5) 売買代金に小数点が発生した場合の処理： 小数点以下を切り捨て

## 6. 売買・注文受付の停止または制限

次に該当する場合、当社は売買取引・注文受付を停止することがあります。

- (1) 個別の取扱銘柄または全銘柄について、所定の取引所が売買の停止その他の措置をとった場合。
- (2) 個別の取扱銘柄または全銘柄について、日本証券業協会が取引所金融商品市場外取引を停止した場合。
- (3) 「kabu.comPTS-VWAP」のシステムの全部または一部が停止し、円滑な業務運営に支障をきたすと当社が判断した場合。
- (4) 個別の取扱銘柄について、情報ベンダやメディア等が提供する情報に「重要事実」に関する情報が生じている場合等により、売買取引を停止または制限することが適切であると当社が判断する事由が生じた場合。
- (5) その他当社が必要と認める場合。

## 7. その他

その他の事項については、関係法令及び受託契約準則等の取引所規則等に順ずることとします。尚、本説明書は「kabu.comPTS-VWAP」の内容について、当社が必要と判断した場合には改定されることがあります。

以上