

# 取引ガイド

## 商品先物取引

( 損失限定取引契約 )

この書面は、商品先物取引法第 217 条の規定にもとづいて、商品先物取引業者が商品先物取引における損失限定取引を締結しようとするときに、あらかじめお客様に交付することが義務付けられているものです。

**商品先物取引を行うにあたっては、本書面の内容を十分にお読み下さい。**

また、ご不明な点はお取引を始める前に必ずご確認いただき、商品先物取引についてよく理解した上で、お客様ご自身の判断と責任において取引を行ってください。

— 目 次 —

○ 重要事項	2
【1】 商品先物取引の基礎	
1. 商品先物取引とは	3
2. 損失限定取引とは	3
3. ロスカット注文とは	3
4. ストップロス取引とは	4
・ 損失限定取引のリスクについて	4
【2】 委託契約の手順	
1. 委託契約の手順	5
2. 事前交付書面について	5
3. 委託契約の手続き	6
【3】 取引の流れ	
1. 取引の開始	7
2. 取引の決済	7
3. 決済の指示等の特例	8
4. 清算および債務の履行と弁済	8
5. 取引の制限等	8
【4】 証拠金について	
1. 取引証拠金	9
2. 取引に必要な証拠金の計算	9
3. 取引証拠金の返還	9
【5】 取引の留意点	
1. 委託手数料	10
2. 商品先物取引に関する税金	10
3. 契約の終了事由	10
【6】 委託者資産の保全	
1. 取引証拠金の直接預託	11
2. 委託者保護業務	11
3. 委託者資産の保全とペイオフ	12
【7】 禁止行為	
1. 商品先物取引法に規定する禁止行為	13
2. 損失補てん等の禁止	14
【8】 その他	
1. 商品先物取引業の内容および方法の概要	15
2. 自己取引について	15
【9】 取引に関する相談	16
○ 商品先物取引の用語	17
○ 関係連絡先	17

## ○ 重要事項

商品先物取引（損失限定取引）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。また、注文が成立したときは売買枚数に応じて手数料を徴収します。

万が一、当社・取次先の受託取引参加者が破産する等した場合には、商品取引所によりお客様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。

お客様の証拠金は（株）日本証券クリアリング機構に預託され、一時的に当社が保管するお客様の資産についても【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いますので、万が一、当社が破産手続き開始の決定を受ける等の事由が生じた場合であっても、（株）日本証券クリアリング機構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一千万円までとなるため、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。

## 【1】 商品先物取引の基礎

### 1. 商品先物取引とは

商品先物取引とは、工業原材料や農産物等の商品を、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。

商品先物取引には次のような特徴があります。

- ① 商品の受け取りや代金の支払いは取引時には行わずに、一定期間を経過した日に行う。
- ② 商品の品質や代金は取引時に決める。
- ③ 商品先物市場（商品取引所）を通じて取引を行う。
- ④ 商品が標準化され、その値段は市場参加者の意思を公正に反映させて決められており、取引の履行を組織的に管理しているため、求める品質の商品がなかったり、当初契約をした値段で買えなかったりすることはない。
- ⑤ 商品と代金の受払い日が到来する前に、市場を通じて反対の取引をすることによって当初の取引と相殺し、差額を損益として清算することにより、商品と代金の受払いをせずに取引を終了することができる。（差金決済）

このような特徴から、商品先物取引は、商品の価格差を見込んでの資産運用に応用することができる取引となっています。

また、別の特徴として、商品先物取引では商品の受渡しを一定期間後に行うことができるので、すぐに代金を用意する必要はなく、その代わりに取引の担保金として「証拠金」といわれるお金を預託するという点があります。（証拠金取引）

このように、商品先物取引は資金を効率的に運用できる優れた取引ですが、反面、相場の変動次第では、お客様が預けた証拠金を上回る損失になる可能性もある、ハイリスク・ハイリターンな取引です。

したがって、商品先物取引を行う場合には、本書面の内容を十分にお読みいただき、取引の仕組みやリスクについて十分に理解するとともに、お客様自身の判断と責任において、お客様の資産状況に見合った取引を行うことが重要です。

### 2. 損失限定取引とは

損失限定取引とは、預託した証拠金を上回る損失が発生することのないように、ロスカット注文を発注する取引およびストップロス取引を組み合わせた商品先物取引であり、商品取引所の定める受託契約準則などの規定に基づく取引方法です。

損失限定取引では、個別建玉ごとに計算された値洗損があらかじめ定められた「ロスカット水準の値段」に達した場合に、お客様の指示を待たずに、商品市場においてお客様の建玉を処分します。（ロスカット注文の執行）

ロスカット限度水準の値段は、過去の価格変動などをもとに、ロスカット注文を執行した場合に発生する損失が個別の損失限定証拠金の額を超えない範囲で定めています。したがって、損失限定取引においては、通常、個別建玉の損失限定証拠金の額を超える損失が発生することはありません。

また、市場の状況等によりロスカット注文が執行できなかった場合には、市場外において、当社が相手方となってお客様の建玉を処分いたします。（ストップロス取引）

これらの仕組みにより、損失限定取引は通常の商品先物取引と比べてリスクの限定された取引となっています。

なお、損失限定取引においては、追加の証拠金を預託することによってロスカット注文の執行およびストップロス取引を回避することはできませんのでご注意ください。

### 3. ロスカット注文とは

ロスカット注文とは、当社の契約約款に基づき、個別建玉ごとの約定値段により、あらかじめ定められたロスカット水準の値段に達した時点で、個別建玉の損失限定証拠金の範囲内で約定される値段（ロスカット限度水準の値段）での転売または買戻しが執行される注文です。

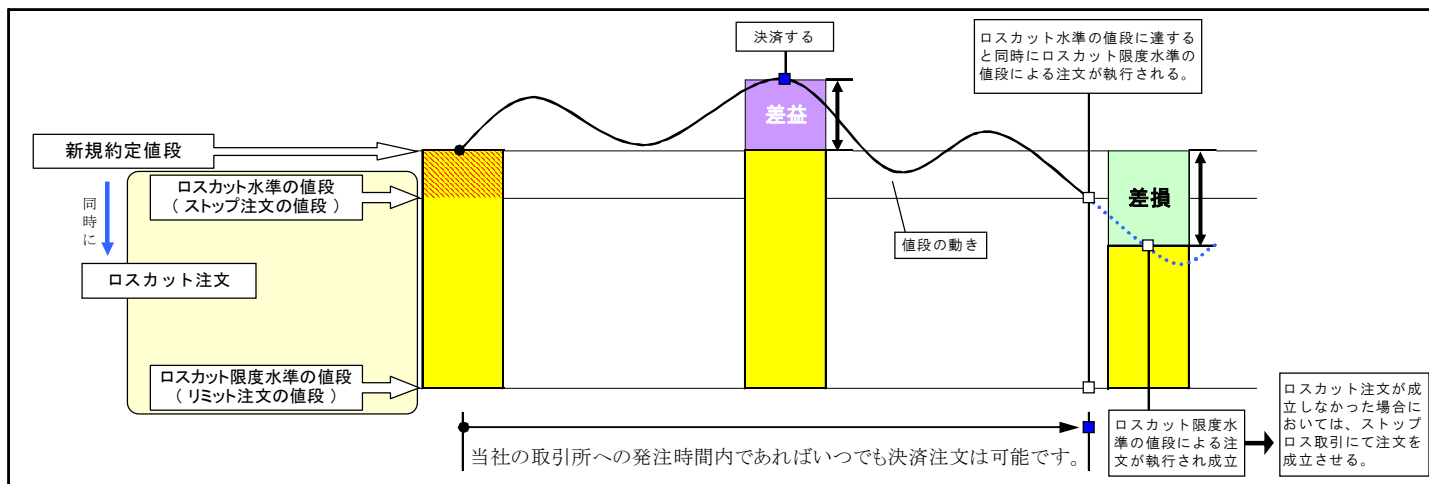
商品先物取引法では、お客様の指示を受けずに取引を任せることは一任売買として禁止されていますが、この損失限定取引の契約を締結している場合には、一任売買の禁止の適用除外となります。

#### 4. ストップロス取引とは

ストップロス取引とは、ロスカット注文が執行条件を満たし、その対象となる注文の未約定の注文が約定条件によって失効した場合、ロスカット限度水

準の値段を限度とする失効時点での直近約定値段において、市場外で当社との間で注文を成立させる取引です。

#### ー 損失限定取引のイメージ ー



#### 損失限定取引のリスクについて

1. 損失限定取引は、損失の額が証拠金の額を上回ることはないようロスカット注文を発注する取引およびストップロス取引を組み合わせた商品先物取引です。  
そのため、相場の変動による損失が一定の額を超えた場合には、お客様の決済注文を待たずに取引の決済を行いますので、損失の額が証拠金の額を上回ることはない取引であること。
2. 損失限定取引は証拠金取引であるため、取引の対象である総取引金額（約定値段等に取引単位の倍率と取引数量を乗じて得た額となります。）は、現物の取引とは異なり（商品の種類や相場の動向にもよりますが）、取引に際して預託すべき証拠金の10倍程度の額となるので、相場の変動幅が小さくとも大きな額の利益又は損失が生ずるハイリスク・ハイリターンな取引であること。
3. 損失限定取引は、商品先物市場の価格変動が予測に反して推移した場合には損失が発生します。

## 【2】 委託契約の手順

### 1. 委託契約の手順

まず、お客様が当社に取引を委託する契約をするまでの手順について、その概要をご説明します。

また、この契約に基づく取引は、「株式会社東京商品取引所」における商品先物取引の損失限定取引です。

- (1) 当社は「取引ガイド」(本書面) および「受託契約準則」、「取引契約約款」、「損失限定取引の委託手数料等一覧」を交付します。本書面の内容を十分にお読みください。
- (2) 損失限定取引の仕組み・リスク等を説明しますので、十分ご理解の上、「口座開設申込書」に必要な事項をご記入ください。特に、年齢、職業、年収、資産状況、投資可能資金額、投資経験、本契約を締結する目的などは審査のための重要な項目ですので、正確にご記入ください。

#### 投資可能資金額について

商品先物取引はハイリスク・ハイリターンな取引であるため、お客様は取引を開始するにあたり、そのことを十分認識される必要があります。したがって、お客様がこの取引に充てる資金は、損失(手数料等を含む。)を被っても生活に支障のない範囲の額を投資可能資金額として設定してください。

- (3) 「犯罪収益移転防止法」に基づく本人確認を行いますので、運転免許証や健康保険証等の本人確認書類の写しをご用意ください。
- (4) ご記入いただいた書類をもとに、口座開設の可否について審査を行います。なお、審査の結果、口座開設をお断りする場合がありますので、あらかじめご了承ください。
- (5) 上記(1)～(3)の手続きによりお客様が損失限定取引を行うこととなった場合には、「損失限定取引

の危険性を承知した上で、受託契約準則および取引契約約款にしたがって、自らの判断と責任において取引を行う」旨を了承の上で、「約諾書」に署名・捺印し、「通知書」に住所や連絡先等の必要事項をご記入ください。

なお、約諾書を差し入れたからといって取引をしなければならない義務はなく、そのまま具体的な注文をしなければ、お金を請求されることはありませんので、よく検討した上で取引証拠金を預託してください。

### 2. 事前交付書面について

- (1) 「取引ガイド」は、損失限定取引の仕組み、委託の手順、決済の方法等の基本的な事項について詳細に説明したものです。損失限定取引がハイリスクな取引であることに留意しつつ、取引を始めようとするときはもちろん、取引を始めてからも繰り返しよく読んで、内容を十分に理解して取引を行ってください。
- (2) 「受託契約準則」は、お客様が損失限定取引の委託をするときの手続き、手順、証拠金の預託、決済の方法、それらの委託を受けた当社が行うべきこと、お客様が行うべきこと等、お客様と当社の「損失限定取引の委託契約」に関する基本的なルールについて商品取引所が定めたものです。取引は全てこの準則に基づいて処理されますので、お客様は一切の行為に先立ってこれを熟知し、その内容をよく理解しなければなりません。
- (3) 「取引契約約款」は、当社と損失限定取引のお取引をするにあたって定められた「契約約款」の内容等について説明したものですので、必ず確認してください。
- (4) 「損失限定取引の委託手数料等一覧」は、当社が定めた商品ごとの委託手数料の額や徴収の時期、ロスカット水準までの値幅と価格変動率を記載した書面です。委託手数料は取引の損益とは別に請求されますので、必ず確認してください。

### 3. 委託契約の手続き

#### (1) 「約諾書」への署名・捺印

お客様は、損失限定取引の委託をするには、損失限定取引の仕組みおよびリスクその他本書に記載されている事項をきちんと理解した上で、「約諾書」を差し入れなければなりません。この「約諾書」は、お客様が『先物取引の危険性を了知した上で、準則に従って、自らの判断と責任において取引を行う』ことを法的に承諾するものです。したがって、お客様が「約諾書」に署名・捺印をして当社に差し入れた場合、仮にお客様が損失限定取引の仕組み等をきちんと理解していなかったとしても、当社との関係においては理解した上で約諾したものとみなされてしまいます。ですから、この「取引ガイド」に記載されているような損失限定取引の仕組みが十分に理解できていなかったり、投機性の強い取引であることが十分に認識できていない場合は、安易に「約諾書」に署名・捺印したりはせず、不明な点は担当者に必ず質問・確認するようにしてください。

#### 「約諾書」の性格

- 約諾書は、お客様が当社に取引を委託するという意思を表明する書面です。ただし、「約諾書」を差し入れても、取引をすることは義務ではありませんし、すぐに注文を指示しなければならぬということではありません。ご自分の意思をしっかりと決めてから署名・捺印してください。
- この「約諾書」を当社に差し入れただけで商品先物取引が始まるわけではありません。具体的に売買の注文を指示した後に、初めて取引が行われます。
- 「約諾書」は、印紙税法に定められた「継続的取引の基本となる契約書」に当たるため、4,000円の収入印紙が必要となります。

#### (2) 「通知書」への記入

「約諾書」と同時に「通知書」により下記の事項を当社に通知しなければなりません。

- ① 氏名または商号
- ② 住所または事務所の所在地
- ③ 特に連絡場所を定めたときは、その場所
- ④ 特に代理人を定めたときは、その代理人の氏名、住所、代理権の範囲

通知書は、取引の主体を明確にし、取引の受注や連絡に支障がないようにするものですから、その点に留意して必要事項を正確に記入してください。

この通知書により代理人を指定した場合は、その代理人以外の者を通じて取引を委託することはトラブルの原因となりますので、絶対になさらないようにしてください。

また、通知事項に変更があったときは、すぐにその旨を通知してください。

「約諾書」および「通知書」に虚偽の事項を記入したり、偽名や仮名あるいは他人名義を使用することは、法律等で固く禁止されています。



## 【3】 取引の流れ

### 1. 取引の開始

#### (1) 注文の指示

取引のご注文は、お客様ご自身の判断により、明確に指示してください。担当者取引を任せることは禁止されています。「売り」と「買い」では損・益が相反しますし、取引の数量（枚数）も投資可能資金額の範囲で取引を行うことが大切です。また、取引の指示が曖昧であったり不十分だと、お客様が意図したところと異なる取引が成立してしまうかもしれません。注文したときは復唱・記録するなどして、間違いの生じないよう心掛けてください。

〈 お客様が指示すべき事項 〉

- ① 商品取引所名・商品名
- ② 限月
- ③ 「売り」「買い」の別
- ④ 「新規」「決済」の別
- ⑤ 枚数
- ⑥ 注文の方法
- ⑦ 注文の執行条件と約定条件

（当社で対応している注文の執行条件や約定条件および取引銘柄については「取引契約約款」、「損失限定取引の委託手数料等一覧」をご覧ください。）

#### (2) 注文が不成立となった場合

いただいた注文が商品市場において成立しなかった場合には、その旨とその理由をご連絡します。

#### (3) 注文が成立した場合

注文が成立した場合には電話により約定報告をいたします。また、「売買報告書及び売買計算書」を送付しますので、内容をご確認いただき、記載内容に相違があった場合にはただちに当社までご連絡ください。

また、注文の成立後には、その注文の契約を解約すること（いわゆる「クーリング・オフ」）はできませんので、注文の際はご承知おきください。

#### (4) 値洗いの計算

お客様の保有する建玉については、日々、約定

値段と帳入値段の価格差から値洗損益が計算されます。

#### (5) サーキットブレーカー制度

商品市場では、急激な価格変動を防止するためにサーキットブレーカー（CB）制度が設けられています。商品取引所があらかじめ定めた一定の幅を超える価格で売買注文が対当する場合は、一時的に取引を中断して、新たな注文を呼び込んだうえで取引が再開されます。CB制度により取引が中断されている間は注文が成立することはありません。CBの設定幅等については商品取引所のホームページをご参照ください。

#### (6) お取引内容の確認

定期的に「残高照合通知書」を送付いたします。これは、作成日現在の建玉の状況、預り証拠金の内容等が記載されていますので、その内容をよく確認し、異議の有無等について同封のハガキ等により必ず回答してください。回答書の返送がない場合には、内容について相違がなかったものと解されますのでご注意ください。

### 2. 取引の決済

損失限定取引の決済の方法は、「転売」または「買戻し」による差金決済になります。

#### (1) 差金決済

お客様が当社に委託した建玉について、その後の相場変動により値洗い益が出ているからその利益金を受け取りたい、あるいは値洗い損となっていて相場も反転する気配がないのでこれ以上損失が大きくなるうちにやめておこう、と判断したときは、建玉を決済するための指示をしてください。

指示の仕方などは、1. 取引の開始(1)～(3)のときと同様ですが、建玉の一部を決済するときは、どの商品の何月限か、いくらの約定値段で成立した建玉を決済するのか等も明確に指示してください。もし、お客様から建玉を特定する指示のない

ときは、受託契約準則に従い成立の古い建玉から順に決済されますのでご注意ください。

## (2) 取引の期限

損失限定取引では、当社において取引の期限を定めており、「指示日」までに差金決済にて建玉を決済するための指示をしてください。

(取引の期限については、「取引契約約款」をご覧ください。)

## 3. 決済の指示等の特例

損失限定取引においては、ロスカット注文の執行前であれば、お客様は当社の発注時間中であれば決済の注文を出すことができますが、ロスカット注文を取り消すことはできません。また、ロスカット水準の値段に達した場合においては、お客様からの注文によらず決済をいたします。

## 4. 清算および債務の履行と弁済

### (1) 損益金の清算

決済注文が成立した場合には、損益（売買差損益金）が計算され、取引結果が利益の場合には売買差益金から手数料を差引いた金額を預託している預り証拠金に加算します。取引結果が損失の場合には売買差損金に手数料を加えた金額を預託している預り証拠金から差引きます。

### (2) 債務の履行

預託している預り証拠金が売買差損金に手数料を加えた額に対して不足する場合は、当社の指定する日時までに不足分を当社の指定口座にご入金ください。

### (3) 債務の弁済

決済により生じた損金などお客様が当社に支払わなくてはならない債務が残っているときは、預託している預り証拠金、その他当社に預託している金銭等はその債務の担保として留保されることとなり、当該損金等について当社が指定した日から10営業日を過ぎても支払われないときには、

留保された預り証拠金、その他当社に預託している金銭等はその損金等の弁済に充当されることとなっています。

## 5. 取引の制限等

お客様の取引が商品取引所の定める建玉の限度を超えたり、買占め・売崩し等の不公正な取引と認められた場合には、商品取引所の業務規程に基づく指示により、強制的に転売・買戻し（反対売買）により処分されることとなりますのでご注意ください。

## 【4】 証拠金について

### 1. 取引証拠金

お客様からお預かりした証拠金は、主務大臣から許可を受けている株式会社日本証券クリアリング機構（以下「クリアリング機構」といいます。）に、当社が取次先である受託取引参加者を通してそのまま取引証拠金として直接預託します。

準則に規定された損失限定取引を行う上で必要となる取引証拠金は、新規建玉の注文時に必要となります。また、取引に必要な証拠金は新規建玉の約定値段によりその額が算出されますので、新規建玉の注文時には、必要と考えられる以上の証拠金を預託しておくことが必要となります。

#### (1) 証拠金の預り

準則第13条の規定に基づいて、当社はお客様から取引証拠金として、金銭で預託を受けたときには、その金額が記載された取引証拠金預り証をお客様に発行します。（損失限定取引では、金銭以外の預託を受け付けておりません。）

なお、金融機関を介して取引証拠金を預けた場合であって、お客様から書面による同意があったときは、取引証拠金預り証の発行が省略されます。ただし、お客様はいつでもこの同意を取り消すことができます。

#### (2) 損失限定証拠金

お客様が損失限定取引において取引をする際に必要となる証拠金の金額として当社が定める金額を「損失限定証拠金」といいます。損失限定証拠金は、お客様の新規建玉における「売り」「買い」の別や約定値段によってその額が算出されます。

#### (3) 値洗損益金通算額

お客様が保有する建玉については、日々、約定値段とその日の帳入値段との価格差が計算されます。これを「値洗い」といいます。また、「値洗い」が利益となっている場合を値洗益、損失となっている場合を値洗損といい、お客様の保有するすべての建玉の値洗いを合算した建玉全体の値洗いを「値洗損益金通算額」といいます。

なお、当社では、値洗損益金通算額が益となった場合には、当該額の出金および証拠金への振替は行っていません。

### 2. 取引に必要な証拠金の計算

損失限定取引における建玉1枚あたりの損失限定証拠金については、「売り」「買い」の別や約定値段によってその額が変わります。

#### (1) 「買建玉」の場合

約定値段からロスカット水準の値段を減じて得た額と、ロスカット水準の値段に銘柄ごとに定められた価格変動率を乗じて得た額の合計に倍率を乗じて得た額となります。

#### (2) 「売建玉」の場合

ロスカット水準の値段から約定値段を減じて得た額と、ロスカット水準の値段に銘柄ごとに定められた価格変動率を乗じて得た額の合計に倍率を乗じて得た額となります。

（証拠金の計算については、「取引契約約款」をご覧ください。）

#### (3) 返還可能額

建玉を維持するために使用していない証拠金（「返還可能額」）は、お客様の商品先物取引口座から出金することができます。ただし、「返還可能額」が預託した証拠金のうち、金銭の額を超える場合はこの限りではありません。

$$\begin{aligned} \text{返還可能額} &= \text{預り証拠金} \\ &\quad - \text{損失限定証拠金} \\ &\quad \text{（プラスの場合）} \end{aligned}$$

### 3. 取引証拠金の返還

「返還可能額」の全部または一部の返還を希望される場合には、当社の担当者に出金の指示を行ってください。お客様から請求のあった日から4営業日以内に、ご指定いただいたお客様の口座にお振り込みいたします。

## 【5】 取引の留意点

### 1. 委託手数料

お客様が取引を行った場合は、当社が定める委託手数料を支払わなくてはなりませんので、その委託手数料の支払いも考慮して取引するようにしてください。また、この委託手数料には、消費税が課税されます。

(委託手数料の額および徴収の時期については、「損失限定取引の委託手数料等一覧」をご覧ください。)

### 2. 商品先物取引に関する税金

#### (1) 転売・買戻し（反対売買）による差金決済に對する所得税等

国内の商品取引所で行われている商品先物取引を差金決済したことにより生じた売買損益は、個人の場合、申告分離課税により課税されます。

年中（1月から12月）に決済した商品先物取引の売買損益を通算し、利益となった場合には委託手数料・消費税などの取引に要した費用（必要経費）を控除した額が課税所得となります。

また、お客様が差金決済したことにより年間を通じての売買損益を通算し損失となった場合には、損失の金額を翌年から3年間にわたって商品先物取引による所得の金額から控除することができます。この繰越控除を受けるためには、損失となった年分についても確定申告をしておく必要があります。

なお、商品先物取引による所得は有価証券等先物取引による所得と損益通算できますが、それ以外の所得との損益通算はできません。

詳しくは、税理士等の専門家にお問い合わせください。

#### (2) 手数料に対する消費税

お客様が当社に支払う委託手数料に対しては、消費税が課税されます。

### 3. 契約の終了事由

お客様が下記の事由を発生させた場合には、お客様の意思に関わらず、商品先物取引契約を終了させ

ていただく場合があります。

- ① 不正資金の流入が認められたとき
- ② 相場操縦、市場操作を目的とする取引等の不正な取引があったとき
- ③ 仮名口座や借名などの本人以外の名前を使用した取引があったとき
- ④ 契約の締結および履行に際し、不正の行為があったとき
- ⑤ その他、公序良俗や法令に違反しまたはその恐れがあり、社会的信用を大きく低下させたとき

## 【6】 委託者資産の保全

ここでは、お客様からお預かりした金銭等がどのように保管されているかについて説明します。

### 1. 取引証拠金の直接預託

商品先物取引法に定められた証拠金制度は、お客様が取引の担保として差し入れる取引証拠金をクリアリング機構に預託する仕組みとなっております。

実際にはお客様が差し入れた取引証拠金を、当社がお客様の代理人となって取次先である受託取引参加者を通してクリアリング機構に“直接”預託します。この直接預託された取引証拠金を「(\*直接預託区分の)取引証拠金」といいます。

万が一、当社が破産、あるいはクリアリング機構において支払い不能となったこと等により商品取引所において違約者と認定され建玉が処分された場合、お客様はクリアリング機構に預託されている委託分の取引証拠金に対し、クリアリング機構にその返還を直接請求することができます。その際、お客様が当社に取引証拠金を差し入れている場合(直接預託)には、クリアリング機構に預託された取引証拠金(直接預託区分)の現金等の額を限度として、お客様が当社に対して負担する商品先物取引に係る未履行の債務を控除した額について返還請求権を有することとなります。

なお、以下の事由等により、クリアリング機構に対して有する返還請求権の額が、お客様が当社に対して有する返還請求権の額に不足するときは、お客様は当該不足額について、法および日本商品委託者保護基金(以下、「保護基金」という。)の定めるところにより一定額を限度として保護基金に当該不足額を請求することができます。

クリアリング機構に預託された取引証拠金についてお客様が有する返還請求権は、実際にクリアリング機構に預託されている取引証拠金が対象となりますが、お客様が当社に差し入れた取引証拠金は、翌営業日にクリアリング機構に取引証拠金として預託されます。したがって、当社に取引証拠金を差し入れた日には、その取引証拠金はクリアリング機構に

預託されていないことから、お客様はクリアリング機構に対し返還請求権を有していないということになります。

### 2. 委託者保護業務

お客様(以下、「委託者」という。)から取引証拠金を預かる場合には、商品先物取引業者(当社)(以下、「商先業者」という。)は毎日クリアリング機構に預け入れますが、実際には委託者が預けると同時に商先業者がクリアリング機構に預け入れることはできませんので、その間、一時的に商先業者の手許に委託者資産が保管されることとなります。その場合、商先業者は、この間、当該資産に相当するものについて、保全対象財産として委託者資産の保全措置を講じなければなりません。

主務大臣の認可を受けた「保護基金」は、国内の商先業者に加入が義務付けられた「委託者保護業務」を行う会員組織の法人であり、商先業者の財務、特に委託者資産の保全状況を監視する役割を担う組織として設置され、委託者に返還請求権のある取引証拠金としてクリアリング機構に預託されたものを控除した委託者資産に相当する財産(保全対象財産)を保全する制度の核となっています。

この保護基金の委託者保護業務は次のとおりです。

- ① 商先業者がその一般委託者(委託者のうち機関投資家等の商品先物取引のプロであるものを除く者をいいます。)に対する円滑な弁済が困難と認められたもの(補償対象債権)に対し委託者一人当たり1千万円を限度とする支払い業務
- ② 一般委託者への円滑な弁済に必要な資金の貸付(返還資金融資)業務
- ③ 保全対象財産の商先業者からの預託の受入れおよび管理業務(基金分離預託業務)
- ④ 迅速な弁済に資する業務(信託管理人業務、銀行等保証委託者契約関連業務、基金代位弁済委託契約関連業務等)等
- ⑤ 委託者保護業務に関する調査研究などの附帯業務

保護基金は、商先業者が不測の事態（弁済事故）に陥ったときに委託者保護業務を展開し、平常時は商先業者が不測の事態に陥らないように監視する組織として位置付けることができます。

### 3. 委託者資産の保全とペイオフ

委託者資産の保全措置には次の2つの方法があり、いずれも保護基金が行う委託者保護業務の一環として行われます。

- ① 保全対象財産を保護基金に預託する契約を商先業者と保護基金が締結して保全する方法（基金分離預託）
- ② 弁済事故が生じた場合に商先業者に代わって弁済することを保護基金に委託する契約を商先業者と保護基金が締結して保全する方法（基金代位弁済委託契約）

これら2つの方法で保全された財産とクリアリング機構に預託されている取引証拠金額を合算すれば、委託者資産は全額保全されていることとなります。このため、保護基金は、この2つの委託者資産の保全措置を中心に商先業者の委託者資産の状況を監視し、その保全を徹底させています。しかし、商先業者が弁済事故に陥った場合、これら保全されていた資金を合算しても委託者に100%弁済できない事態が絶対起こらないとは言い切れません。そのような場合には、保護基金は、一般委託者個々に対して、弁済されなかった分について1千万円を限度として支払うというペイオフ制度を適用し、対処します。

なお、無断売買、返還遅延など商品取引事故に係る債務は商先業者が積み立てた商品取引責任準備金で対応する制度になっていることから、ここでいう委託者資産、あるいは委託者債権や債務には、商品取引事故あるいは損害賠償金は含まれていません。また、委託者から委託者債権の譲渡を受け、または何らかの債務の担保として委託者債権を取得した者は、保護基金に支払いを求めることができません。

## 【7】 禁止行為

商品先物取引法に基づき主務大臣からの商品先物取引業の許可を受けた当社は、商品市場と一般のお客様とを結ぶ担い手として、商品市場における取引の公正を確保する責務を負っていることから、その業務には法令などにより多くの規制が設けられています。また、商品市場に委託者として参加するお客様も、そうした法令などを理解して、無用なトラブルの発生を未然に防止するとともに、万一トラブルが生じた際にはその解決のために何をなすべきかを認識しておく必要があります。

### 1. 商品先物取引法に規定する禁止行為

取引は委託者であるお客様の意思や判断に基づいて行われるものであり、その取引の結果については自己責任が求められることから、お客様の意思決定や判断を歪めるような行為として、以下に掲げる行為は、商品取引法で禁止されていますので、お客様もそれを十分に認識した上で取引を行うようにしてください。

#### (1) 商品先物取引法（第214条）による禁止行為

- ① 顧客に対して、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認させるおそれのあることを告げて勧誘すること。
- ② 商品市場における取引等の受託を内容とする契約の締結又はその勧誘に関して、顧客に対して虚偽のことを告げること。
- ③ 取引の注文を行う際に顧客が指示しなければならない事項について、顧客から指示を受けずに取引の注文を受けすること。
- ④ 顧客から受けた取引を商品市場で執行する前に、その取引と同じ内容の自己取引をより有利な価格で行うこと。
- ⑤ 取引の委託をしない旨の意思（勧誘を受けることを希望しない旨の意思を含む。）を表示した者に対して勧誘すること。
- ⑥ 顧客に対して、迷惑を覚えさせるような夜間・早朝、勤務時間中の時間帯や顧客の意思に反した長時間に亘る方法等で勧誘すること。
- ⑦ 勧誘に先立って、顧客に対して会社名と商品先物取引の勧誘を行おうとしている旨を告げた上で勧誘を受ける意思の有無を確認しないで勧誘すること。
- ⑧ 同一の商品取引所の同一の商品について、同一の限月の売建玉と買建玉を同一枚数保有することを顧客に対して勧めること。
- ⑨ 商品先物取引の締結の勧誘の要請をしていない顧客に対し、訪問し、又は電話を掛けて商品取引契約の締結を勧誘すること。

## (2) 商品先物取引法施行規則（第103条）による禁止行為

- ① 証拠金の返還請求、顧客の指示の遵守など、顧客に対する責務の履行を拒否し、又は不当に遅延させること。
- ② 故意に、顧客の取引と自己の取引を対当させて、顧客の利益を害することとなる取引をすること。
- ③ 顧客からの指示を受けずに、無断で顧客の取引として取引をすること。（顧客が所定の日時まで証拠金を預託しなかった場合や商品取引所による取引の制限等、「準則」に定める場合を除きます。）
- ④ 売付け又は買付け、転売又は買戻しの区分などの事項を偽って商品取引所に報告すること。
- ⑤ 顧客もしくは顧客が指定した者に対して、特別の利益を提供することを約束し、又はこれを提供すること。（第三者が特別の利益を提供することを約束し、又はこれを提供させることを含みます。）
- ⑥ 顧客に対して、取引の単位を告げずに取引を勧誘すること。
- ⑦ 転売又は買戻しにより取引を決済する意思表示をした顧客に対し、引き続きその取引を行うよう勧めること。
- ⑧ 商品市場における取引の委託について、重要な事項について誤解を生じさせるべき表示をすること。
- ⑨ 同一の商品取引所の同一の商品について、同一の限月の売建玉と買建玉を異なる枚数保有する取引、異なる限月の売建玉と買建玉を同一枚数保有する取引及び異なる限月の売建玉と買建玉を異なる枚数保有する取引を、その取引を理解していない顧客から受託すること。
- ⑩ 契約の締結を勧誘する目的があることを明示せずに顧客を集めて勧誘すること。
- ⑪ 実勢を反映しない作為的な情報となることを知りながら、取引の委託を受けること。

### 2. 損失補てん等の禁止

商品取引市場が公正かつ健全に運営されるためには、多数の市場参加者が必要となります。その市場参加者とは、この商品先物取引がハイリスク・ハイリターンの取引であることをきちんと理解し、自己の責任と判断により取引ができる方でなければなりません。

しかし、当社が損失補てんおよび利益の追加（以下、「損失補てん等」といいます。）を行うことをお客様（以下、この章では「顧客」といいます。）に約束し、そのような条件で顧客が取引に参加したとす

れば、顧客は取引対象としての商品の価格についての分析や将来の価格予想等に関する判断を一切しなくなってしまうおそれがあります。つまり、このような顧客は、商品先物市場の公正な価格形成を歪めてしまう危険性があるということになります。

このように、損失補てん等は、当社にとっては顧客の選別者という重要な役割を放棄することになること、また、それを望む顧客が市場参加者となることは、商品先物市場の公正な価格形成を歪め、ひいては商品先物市場の機能を阻害する要因となることから、禁止されています。



## 【8】 その他

### (1) 損失補てん等に関する禁止行為

- ① 当社が顧客に対し、あらかじめ損失補てん等の申し込みや約束をすること等
- ② 当社が顧客に対し、発生した損失の補てんの申し込みや約束をすること等
- ③ 当社が顧客に対し、損失の補てん等のために財産上の利益を提供すること等
- ④ 顧客が当社に対し、あらかじめ損失補てん等の約束をすること等
- ⑤ 顧客が当社に対し、発生した損失を補てん等するよう約束すること等
- ⑥ 顧客が当社から約束に基づく損失の補てん等を受けること等

### (2) 損失補てん等の禁止の例外について

商品市場における取引等の受託に関して生じた事故による損失の全部または一部を損失補てんする場合、違反には該当しません。

ただし、補てんに係る損失が事故に起因するものであることにつき、当社があらかじめ主務大臣の確認を受けている場合、その他主務省令で定める場合に限っています。

### (3) 罰則について

これらの規定に違反した場合、以下のように商品先物取引法で罰則が定められています。

- ① 損失補てん等の禁止の規定に違反した商品先物取引業者の代表者、従業員等については、3年以下の懲役もしくは300万円以下の罰金、商品先物取引業者については3億円以下の罰金
- ② 損失補てん等の禁止の規定に違反した顧客については、1年以下の懲役若しくは100万円以下の罰金

### 1. 商品先物取引業の内容および方法の概要

当社は商品先物取引法に基づいて経済産業大臣およ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22項にあたります。また、当社は同法上の認可法人である日本商品先物取引協会の会員です。

この契約に基づく取引は、「商品市場における取引」(同条項1号)の受委託にあたり、お客様の注文を当社の外務員が受注する対面取引の方法により行います。当社は(株)東京商品取引所の受託取引参加者である岡安商事株式会社を取次先とする取次取引業者であり、お客様から委託を受けて受注した注文を、取次先である受託取引業者の名をもって執行しますが、その取引はお客様の計算においてなされます。

### 2. 自己取引について

当社は、会社名義で売買(自己取引)を行っております。そのため、結果的に自己取引の内容がお客様の建玉内容と同じであったり反対であったりすることがありますが、故意に自己取引をお客様の取引に対当させて行うものではありません。

## 【9】 取引に関する相談

商品先物取引の主体はお客様ご自身ですから、そこで生じた損益はお客様に帰属しますので、取引に関しての疑問な点、納得のいかない点がある場合には、例えば「相場の様子を見てから」といったことではなく、すぐに下記へのお問い合わせ等必要な対処をしてください。

### (1) 当社お客様相談窓口へのお問い合わせ

当社では、営業部門から独立した管理部において、お客様からのお取引に関する不明な点や苦情相談を受け付け、その相談に応じるお客様相談窓口を設置しております。

### (2) 日本商品先物取引協会への苦情の解決、紛争仲介の申出

商品先物取引法に基づいて設立された日本商品先物取引協会（以下、「日商協」といいます。）では、苦情処理規則、紛争処理規程を定め、お客様と日商協の会員である商品先物取引業者との間に生じた苦情および紛争について、その申出を受けて苦情の解決、紛争の仲介（あっせんおよび調停）を行っています。

#### ① 苦情処理

日商協に設置された相談センターでは、お客様（申出人）から苦情の解決の申出があったときは、苦情処理規則に基づき、その相談に応じ、お客様（申出人）に必要な助言を行い、その苦情に係る事情を調査するとともに、その会員に対し苦情の内容を通知して迅速な処理を求めます。

#### ② 紛争仲介

苦情処理によっても当事者間で解決に至らなかった場合、あるいは当事者間の主張が著しく対立していて話し合いによる解決が困難である、などといった場合には、日商協に紛争仲介の申出ができます。

仲介の申出は、書面によることが必要であり、その申出を受けて紛争処理規程に基づき、日商協が委嘱した弁護士や大学教授といった法律専門家等があっせんを行います。

なお、申し出られた紛争が、日商協ですでに解

決した苦情または紛争に係るもの、裁判所において現に訴訟（民事調停を含む）が行われまたは終了した紛争に係るもの等である場合には、仲介を行わないことがありますのでご注意ください。

### (3) 商品取引所への紛争仲介の申出

商品取引所では、日商協が取り扱う紛争以外の紛争の処理について、紛争処理規程を定めて紛争の仲介を行っております。

#### 【 ご注意 】

- 苦情の解決および紛争の仲介を申し出ることができるのは、決済が終了した日から3年以内の取引に限られています。
- 紛争仲介の場合においては、両当事者（お客様と当社）の主張が勘案・検証されますが、その場合決め手となるのはやはり物的証拠になりますので、当社から届いた書面等は必ず保管してください。

#### クリエイトジャパン株式会社

##### お客様相談窓口

電 話 : 0120-818191

受付時間 : 月～金（祝祭日を除く）  
9:00～18:00

#### 日本商品先物取引協会

##### 相談センター

電 話 : 03-3664-6243

受付時間 : 月～金（祝祭日を除く）  
9:00～17:00

※ 日本商品先物取引協会・相談センターは、商品先物取引業務に関するお客様からの相談、苦情の受付窓口として、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。

○ 商品先物取引の用語

受託契約準則	受託契約準則（準則）は、商品市場取引における商品取引契約の普通契約約款であり、商品取引所が定めています。お客様の取引も準則にしたがって行われます。
商品先物取引業者	商品取引所で直接取引できるのは商品取引所の会員に限られます。この商品取引所とお客様との橋渡しの役割を担っているのが「商品先物取引業者」と呼ばれる会社であり、商品先物取引法に基づき農林水産大臣及び経済産業大臣から商品取引受託業務の許可を受けた会社のことです。
登録外務員	実際にお客様のところへお伺いするなどして取引の勧誘をしたり注文を受けたりする営業担当者は、商品先物取引業者（当社）の使用人であって主務大臣に登録された「登録外務員」でなければなりません。この登録事務については、主務大臣が、日本商品先物取引協会に委任しており、同協会の会員に属する使用人が登録を受ける場合には、同協会の主催する資格試験及び登録審査に合格した者が登録されることになっております。

○ 関係連絡先

株式会社 東京商品取引所 〒 103-0012 東京都中央区日本橋堀留町 1-10-7 03-3661-9191 (代) <a href="http://www.tocom.or.jp/jp/">http://www.tocom.or.jp/jp/</a>	
株式会社 日本証券クリアリング機構 〒 103-0026 東京都中央区日本橋兜町 2-1 03-3665-1234 (代) <a href="https://www.jpx.co.jp/jscc/">https://www.jpx.co.jp/jscc/</a>	日本商品委託者保護基金 〒 103-0013 東京都中央区日本橋堀留町 1-10-7 03-3668-3451 (代) <a href="http://www.hogokikin.or.jp/">http://www.hogokikin.or.jp/</a>
日本商品先物取引協会 〒 103-0012 東京都中央区日本橋堀留町 1-10-7 03-3664-4731 (代) <a href="http://www.nisshokyo.or.jp/">http://www.nisshokyo.or.jp/</a>	日本商品先物振興協会 〒 103-0012 東京都中央区日本橋堀留町 1-10-7 03-3664-5731 <a href="http://www.jcfia.gr.jp/">http://www.jcfia.gr.jp/</a>

**お客様相談窓口 は  
フリーダイヤル 0120-818191 です。**

**本社管理部**

**受付時間：9:00～18:00**

**月から金(祝祭日は除く)**

当社ではお取引をご理解いただく為に、お客様相談窓口を設けております。  
お取引に関するご不明な点や、取引の仕組み、取引の内容の確認等、どんな  
些細なことでも結構です。

遠慮なく上記フリーダイヤルまでご連絡ください。



〒104-0061

東京都中央区銀座 3-14-13 Tel 03 (3543) 8181 (代表)

第一本店 : Tel 03 (3546) 9671 (代表)

第二本店 : Tel 03 (5565) 1351 (代表)

第三本店 : Tel 03 (3543) 8311 (代表)

URL : <http://www.create-japan.co.jp/>

加入協会 日本商品先物取引協会

担当登録外務員

2020.7.27 損ガ (4)