

平成 19 年 12 月 28 日

東京都港区六本木一丁目 6 番 1 号
 트레이ダーズ証券株式会社
 代表取締役社長 原屋 一雄

当社のリスク管理状況等について

平成 19 年 12 月 7 日、外国為替証拠金取引を取扱う金融商品取引業者を対象とした、金融庁によるリスク管理状況等に関する一斉点検の結果が公表されました。

この点検の調査項目について、当社における外国為替証拠金取引のリスク管理状況等を下記の通りご説明致します。

<金融庁ホームページ>

<http://www.fsa.go.jp/news/19/syouken/20071207-4.html>

記

1. 区分管理の状況

【当社の状況】

- ・ 円貨資産 : カバー取引先へ預託する差入証拠金を控除した後、金銭信託する。
- ・ 外貨資産 : 独立の外貨預金口座にて区分管理する。
- ・ 代用有価証券 : 証券代行機関にて分別保管する。

お客様からお預かりした証拠金（金銭）は、円貨資産については、カバー取引先へ預託する差入証拠金を控除した後に三菱UFJ信託銀行へ金銭信託し、外貨資産については三菱東京UFJ銀行に開設している外貨預金の分別管理口座にて区分管理しております。

また、代用有価証券については、だいこう証券ビジネスにて分別保管しております。

なお、外国為替証拠金取引における当社の信託保全スキーム「セーフティ・トラスト・アカウント」については、http://www.traderssec.com/about_trds/asset/index.html をご参照ください。

2. 自己勘定取引におけるリスク管理の状況

【当社の状況】

- ・ 自己勘定取引における取引あり。
- ・ 取引制限等を明確にし、一定以上の市場リスクを取らない。

当社は、建玉限度、損失限度、オーバーナイト限度等の取引制限、並びに遵守すべき自己資本規制比率の下限を社内規程等において定めた上、自己勘定取引を行っています。

市場リスクに対するエクスポージャーを制限し、これを適宜管理しているため、自己勘定取引が当社の財政状態等に大きな影響を与えないよう努めております。

3. 為替市場が急激に変動した場合のリスク管理の状況

【当社の状況】

- ・ 複数の優良なカバー取引先と取引関係を持つ。

- ・相場動向に応じてスプレッドを拡大する。
- ・受注は原則として継続する。
- ・お客様のリスク管理として自動ロスカット制度を採用する。

当社は、ネットフォレックスについては世界的に信用度が極めて高い複数の金融機関をカバー取引先とし、NF Xプロについてはデンマークのサクソ銀行をカバー取引先としております。いずれにおいても、個々の通貨のボラティリティ（変動率）や流動性に応じてスプレッドを広げる可能性はありますが、努めて安定したマーケットメイク（取引価格の提示）を行うことに注力しております。相場の急激な変動時は特に、お客様の決済取引やヘッジ取引の機会を確保することが重要であると考えておりますので、インターバンク市場でも取引値が提示されない等のやむを得ない事態が発生した場合を除き、注文を受け付けることに努めております。

また、お客様のポジションについては自動ロスカット制度を採用しておりますので、お客様のリスク管理に配慮するとともに、お客様のポジションが当社が負う市場リスクに過度の影響を与えないよう管理しております。

4. お客様及びカバー取引先との取引の状況

(1) お客様との取引形態について

【当社の状況】

- ・ネットフォレックスは、電話受注とオンライン受注を併用する。
- ・NF Xプロは、オンライン受注のみ行う。

ネットフォレックスについては、オンライン取引が大部分を占めますが、24 時間体制のコールセンターを設置しており、お客様のニーズに合わせた複数の受注チャネルを備えております。いずれも同様の注文条件に対応しております。

また、NF Xプロについては、オンライン取引に限定しております。

(2) カバー取引先に係る業者のリスク管理について

【当社の状況】

- ・一定額を上限として当社の判断でカバー取引を執行する。

当社は、市場部門を設けて専任のディーラーを配置し、相場動向に応じて随時カバー取引を行っております。

ただし、当社がお客様の相手方となった結果として保有したポジションの傾きについては一定額の上限を設ける等の規則を定めており、ディーラーの判断の誤りや相場の急変に晒されるリスクを制限しております。

また、短時間における急激な相場変動または何らかの通信システム障害等により、カバー取引が執行できなくなるリスクを回避するため、世界的に信用度が極めて高い複数の金融機関をカバー取引先としており、また安定性の高い取引システムの整備と充実を図ることに努めております。

以上

外国為替証拠金取引は、元本の保証された取引ではありません。取引対象となる通貨の価格変動次第では、損失を生じる可能性があります。また、取引額は通常元本よりも大きく、ポジションの大き

さと通貨価格の変動幅次第ではお預けいただいた証拠金を超える損失を生じる可能性があります。

取引コストは、ネットフォレックスの場合、オンライン取引は無料、電話取引は取引額に応じて5～10銭、NFXプロの場合は原則として無料です。また、売値と買値には価格差（スプレッド）があります。その他、高金利通貨を売建てた場合はスワップが支払いとなる他、円転やデリバリー（NFXプロを除く）等を行った場合に所定のコストを生じます。

証拠金率は、ネットフォレックスの場合は取引コースに応じて1～3%（初心者は30%）、NFXプロの場合は1%です。

外国為替証拠金取引を含むレバレッジ取引は、資金効率がよい反面、多額の損失を生じる可能性も併せ持ちます。お取引にあたってはその仕組みと特性をよく理解し、お客様の判断と責任においてこれを行ってください。

登録番号 関東財務局長（金商）第123号 第一種金融商品取引業者
商号 トレイダーズ証券株式会社
加入協会 金融先物取引業協会、日本証券業協会加入