



# 銀先物取引及びパラジウム先物取引の 取引単位の見直しに係るSPAN対応概要

Exchange & beyond

株式会社 日本証券クリアリング機構

2022年12月26日

# 1. 取引単位の見直しに係るSPANの対応概要について

## 【現在】

- 銀先物については取引単位10キロ、パラジウム先物については取引単位500グラムを前提としてプライス・スキャンレンジ等の各種パラメーターを設定し、SPAN RPFに収録しております。

## 【変更後】

- 銀標準先物については取引単位30キロ、パラジウム先物については取引単位3キログラムを前提としてプライス・スキャンレンジ等の各種パラメーターを設定し、SPAN RPFに収録することとします。
- 2024年4月限の納会日までの間は、銀グループ及びパラジウムグループにおいて、取引単位の変更前の銘柄及び変更後の銘柄が併存することとなりますのでご注意ください。
- 取引単位の変更前の銘柄について、デルタ・スケーリング係数等を用いて変更前の取引単位に相当する証拠金額を設定しますので、設定方法の見直しにより変更前の銘柄の証拠金水準が3倍・6倍になることはございません。

## 【適用開始】

- 2023年6月23日(金)の夕刻に公表するSPANパラメーター（適用期間：2023年6月26日～6月30日分）から変更後の取引単位に基づくSPANパラメーター情報を公表し、6月26日(月)以降に配信するSPANリスク・パラメーター・ファイルから、当該パラメーターを適用します。
- 6月26日(月)時点では変更後の取引単位の銘柄は設定されておられませんのでご注意ください。6月28日(水)以降、変更前・変更後の銘柄が併存します。

## 【その他留意点】

- SPANの仕様（端数処理等）上、変更前・変更後の銘柄間でスキャンリスク額が完全に相殺されない場合等がございますのでご注意ください。

## 【サンプルレコード】

- 適用開始前後のSPANリスク・パラメーター・ファイルへの収録状況（影響レコード）については、次ページ以降をご参照ください。
- サンプルレコードにおける銀グループに係るSPANパラメーターの設定情報は右表のとおりです。
- 銀グループ及びパラジウムグループで影響を受けるレコードは同様のため、銀に係るレコードのみ掲載しております。
- ただし、銀グループについては商品間割引の設定を行っていないことから、タイプ6レコードのみ「パラジウム：白金」の割引レコードをサンプルとして掲載しております。

SPANパラメーター	変更前	変更後
プライス・スキャンレンジ	59,000円	177,000円
商品内割増額	28,000円	84,000円
納会月割増額	5,000円	15,000円
商品間デルタ・スプレッド比率*	1 : 2.25	1 : 13.5

\* 「パラジウム：白金」の組み合わせ

## 2-1. 2023年6月23日(金)想定の各種レコード

- 収録方法の変更前の最終営業日におけるSPANリスク・パラメーター・ファイルのレコード収録例は下表のとおりです。

2	OSE	SILV	1JPYYPN	SILV	PHY	SILVF	FUT					
3	SILV	1001202306204306										100010001000
C	SILV	1001020002800010101A020101B										
4	SILV	10 1 1202306	500	500								00000001001001002
B	OSILV	PHY000000			0000000				200003500		002738	10000
B	OSILVF	FUT202306			0000000	00	5900		200003500		002738	10000 SILV
B	OSILVF	FUT202308			0000000	00	5900		200003500		002738	10000 SILV
B	OSILVF	FUT202310			0000000	00	5900		200003500		002738	10000 SILV
B	OSILVF	FUT202312			0000000	00	5900		200003500		002738	10000 SILV
B	OSILVF	FUT202402			0000000	00	5900		200003500		002738	10000 SILV
B	OSILVF	FUT202404			0000000	00	5900		200003500		002738	10000 SILV
P	OSILV	PHYSILV			000000		00100000000000000000000001					JPYYSTD
P	OSILVF	FUTSILVF			001000		00100000000000000000000001					JPYYSTD
5	PME	GOLD	GOLDS	PALL	PLAT	PLATS	SILV					
6	PME006503100000SE	PALL	0010000A0SE	PLAT	0022500B							
810SE	SILVF	SILV	FUT	202306					00000+00000+01967-01967-01967+01967+03933-03933-03933+			
820SE	SILVF	SILV	FUT	202306					03933+05900-05900-05900+05900+04130-04130+10000+0000000000000940			
810SE	SILVF	SILV	FUT	202308					00000+00000+01967-01967-01967+01967+03933-03933-03933+			
820SE	SILVF	SILV	FUT	202308					03933+05900-05900-05900+05900+04130-04130+10000+0000000000000940			
810SE	SILVF	SILV	FUT	202310					00000+00000+01967-01967-01967+01967+03933-03933-03933+			
820SE	SILVF	SILV	FUT	202310					03933+05900-05900-05900+05900+04130-04130+10000+0000000000000932			
810SE	SILVF	SILV	FUT	202312					00000+00000+01967-01967-01967+01967+03933-03933-03933+			
820SE	SILVF	SILV	FUT	202312					03933+05900-05900-05900+05900+04130-04130+10000+0000000000000940			
810SE	SILVF	SILV	FUT	202402					00000+00000+01967-01967-01967+01967+03933-03933-03933+			
820SE	SILVF	SILV	FUT	202402					03933+05900-05900-05900+05900+04130-04130+10000+0000000000000921			
810SE	SILVF	SILV	FUT	202404					00000+00000+01967-01967-01967+01967+03933-03933-03933+			
820SE	SILVF	SILV	FUT	202404					03933+05900-05900-05900+05900+04130-04130+10000+0000000000000958			

## 2-2. 2023年6月26日(月)想定の各種レコード

- 収録方法の変更後の初回営業日におけるSPANリスク・パラメーター・ファイルのレコード収録例は下表のとおりです。

2	OSE SILV	2JPYYPN	SILV	PHY	SILVF	FUT		
3	SILV	1001202306204306						100010001000
C	SILV	10010200008400	1010101A020101B					
4	SILV	10 1 1202306	150	150				00000001001001002
B	OSILV	PHY000000		0000000		200003500		002738 10000
B	OSILVF	FUT202306		0000000 00		590 200003500		002738 03333 SILV
B	OSILVF	FUT202308		0000000 00		590 200003500		002738 03333 SILV
B	OSILVF	FUT202310		0000000 00		590 200003500		002738 03333 SILV
B	OSILVF	FUT202312		0000000 00		590 200003500		002738 03333 SILV
B	OSILVF	FUT202402		0000000 00		590 200003500		002738 03333 SILV
B	OSILVF	FUT202404		0000000 00		590 200003500		002738 03333 SILV
P	OSILV	PHYSILV		000000	00300000000000000000000001	JPYYSTD		
P	OSILVF	FUTSILVF		001000	00300000000000000000000001	JPYYSTD		
5	PME	GOLD	GOLDS PALL	PLAT	PLATS	SILV		
6	PME006503100000SE	PALL	0010000A0SE	PLAT		0135000B		
810	SEILVF	SILV	FUT	202306				00000+00000+00197-00197-00197+00197+00393-00393-00393+
820	SEILVF	SILV	FUT	202306				00393+00590-00590-00590+00590+00413-00413+10000+0000000000000940
810	SEILVF	SILV	FUT	202308				00000+00000+00197-00197-00197+00197+00393-00393-00393+
820	SEILVF	SILV	FUT	202308				00393+00590-00590-00590+00590+00413-00413+10000+0000000000000940
810	SEILVF	SILV	FUT	202310				00000+00000+00197-00197-00197+00197+00393-00393-00393+
820	SEILVF	SILV	FUT	202310				00393+00590-00590-00590+00590+00413-00413+10000+0000000000000932
810	SEILVF	SILV	FUT	202312				00000+00000+00197-00197-00197+00197+00393-00393-00393+
820	SEILVF	SILV	FUT	202312				00393+00590-00590-00590+00590+00413-00413+10000+0000000000000940
810	SEILVF	SILV	FUT	202402				00000+00000+00197-00197-00197+00197+00393-00393-00393+
820	SEILVF	SILV	FUT	202402				00393+00590-00590-00590+00590+00413-00413+10000+0000000000000921
810	SEILVF	SILV	FUT	202404				00000+00000+00197-00197-00197+00197+00393-00393-00393+
820	SEILVF	SILV	FUT	202404				00393+00590-00590-00590+00590+00413-00413+10000+0000000000000958

# 2-3. 2023年6月28日(水)想定の各種レコード

- 取引単位変更後の銘柄が収録される初回営業日におけるSPANリスク・パラメーター・ファイルのレコード収録例は下表のとおりです。

2	OSE SILV	2JPYYPN	SILV	PHY	SILVF	FUT					
3	SILV	1001202306204306								100010001000	
C	SILV	1001020000840010101A020101B									
4	SILV	10 1 1202308	150	150						00000001001001002	
B	OSILV	PHY000000			0000000	200003500				002738	10000
B	OSILVF	FUT202308			0000000 00	590 200003500				002738	03333 SILV
B	OSILVF	FUT202310			0000000 00	590 200003500				002738	03333 SILV
B	OSILVF	FUT202312			0000000 00	590 200003500				002738	03333 SILV
B	OSILVF	FUT202402			0000000 00	590 200003500				002738	03333 SILV
B	OSILVF	FUT202404			0000000 00	590 200003500				002738	03333 SILV
B	OSILVF	FUT202406			0000000 00	1770 200003500				002738	10000 SILV
P	OSILV	PHYSILV			000000	0030000000000000000000000001	JPYYSTD				
P	OSILVF	FUTSILVF			001000	0030000000000000000000000001	JPYYSTD				
5	PME	GOLD	GOLDS	PALL	PLAT	PLATS	SILV				
6	PME006503100000SE	PALL	0010000A0SE	PLAT	0135000B						
810	SEILVF	SILV	FUT	202308				00000+00000+00197-00197-00197+00197+00393-00393-00393+			
820	SEILVF	SILV	FUT	202308				00393+00590-00590-00590+00590+00413-00413+10000+0000000000000940			
810	SEILVF	SILV	FUT	202310				00000+00000+00197-00197-00197+00197+00393-00393-00393+			
820	SEILVF	SILV	FUT	202310				00393+00590-00590-00590+00590+00413-00413+10000+0000000000000932			
810	SEILVF	SILV	FUT	202312				00000+00000+00197-00197-00197+00197+00393-00393-00393+			
820	SEILVF	SILV	FUT	202312				00393+00590-00590-00590+00590+00413-00413+10000+0000000000000940			
810	SEILVF	SILV	FUT	202402				00000+00000+00197-00197-00197+00197+00393-00393-00393+			
820	SEILVF	SILV	FUT	202402				00393+00590-00590-00590+00590+00413-00413+10000+0000000000000921			
810	SEILVF	SILV	FUT	202404				00000+00000+00197-00197-00197+00197+00393-00393-00393+			
820	SEILVF	SILV	FUT	202404				00393+00590-00590-00590+00590+00413-00413+10000+0000000000000958			
810	SEILVF	SILV	FUT	202406				00000+00000+00590-00590-00590+00590+01180-01180-01180+			
820	SEILVF	SILV	FUT	202406				01180+01770-01770-01770+01770+01239-01239+10000+0000000000000993			