

## SPANパラメータ(適用:2018年3月16日~30日)

## 1. 株式会社東京商品取引所

## (1)先物

| 商品グループ         | プライス・スキャンレンジ | 納会月割増額      |            | 1ネット・デルタ当たりの商品内スプレッド割増額 |
|----------------|--------------|-------------|------------|-------------------------|
|                |              | アウトライト・チャージ | スプレッド・チャージ |                         |
| 金              | ¥66,000      | ¥0          | ¥0         | ¥15,000                 |
| ゴールドスポット       | ¥6,600       | -           | -          | -                       |
| 銀              | ¥30,000      | ¥0          | ¥0         | ¥30,000                 |
| 白金             | ¥48,000      | ¥0          | ¥0         | ¥15,000                 |
| プラチナスポット       | ¥9,600       | -           | -          | -                       |
| パラジウム          | ¥100,000     | ¥0          | ¥0         | ¥100,000                |
| バージガソリン        | ¥90,000      | ¥0          | ¥0         | ¥25,000                 |
| バージ灯油          | ¥90,000      | ¥0          | ¥0         | ¥35,000                 |
| プラッツドバイ原油      | ¥95,000      | ¥0          | ¥0         | ¥15,000                 |
| バージ軽油          | ¥125,000     | ¥0          | ¥0         | ¥65,000                 |
| 中京ローリーガソリン     | ¥50,000      | ¥0          | ¥0         | ¥50,000                 |
| 中京ローリー灯油       | ¥50,000      | ¥0          | ¥0         | ¥50,000                 |
| バージガソリンスワップ    | ¥90,000      | ¥0          | ¥0         | ¥90,000                 |
| プラッツバージ灯油スワップ  | ¥90,000      | ¥0          | ¥0         | ¥90,000                 |
| プラッツバージ軽油スワップ  | ¥125,000     | ¥0          | ¥0         | ¥90,000                 |
| ローリーガソリンスワップ   | ¥50,000      | ¥0          | ¥0         | ¥50,000                 |
| プラッツローリー灯油スワップ | ¥50,000      | ¥0          | ¥0         | ¥50,000                 |
| プラッツローリー軽油スワップ | ¥25,000      | ¥0          | ¥0         | ¥25,000                 |
| ゴム*            | ¥50,000      | ¥25,000     | ¥25,000    | ¥15,000                 |
| とうもろこし         | ¥30,000      | ¥20,000     | ¥20,000    | ¥20,000                 |
| 一般大豆           | ¥55,000      | ¥0          | ¥0         | ¥55,000                 |
| 小豆             | ¥45,000      | ¥0          | ¥0         | ¥45,000                 |

・プライス・スキャンレンジは、単一商品の単一限月取引において1単位買い(又は売り)建てた場合の証拠金額に相当する。

・金(ミニ)に係るSPANパラメータは、上記金グループに係るSPANパラメータの10分の1とする。

・白金(ミニ)に係るSPANパラメータは、上記白金グループに係るSPANパラメータの5分の1とする。

・1限月のみの商品については、納会月割増額及び商品内スプレッド割増額は適用除外となるため、“-”で表示する。

※ゴムの納会月割増額については、納会日の夜間取引から月末最終営業日の日中立会の期間、上記に関わらず「¥0」とする。

## (2)オプション

| 商品グループ | ボラティリティ・スキャンレンジ(%) | 売オプション1単位当たりの最低証拠金額 |
|--------|--------------------|---------------------|
| 金オプション | 3.0                | ¥200                |

・売オプション1単位当たりの最低証拠金額=プライス・スキャンレンジ×デルタ・スケーリング係数×2.5%(100円単位に切り上げ)

## (3)商品間スプレッド割引

| 優先<br>順位 | 商品間スプレッド                       | 商品間デルタ/<br>スプレッド比率 | 商品間<br>スプレッド・<br>クレジット・<br>レート (%) |
|----------|--------------------------------|--------------------|------------------------------------|
| 1        | ゴールドスポット : 金                   | 1.00 : 0.10        | 84                                 |
| 2        | 白金 : プラチナスポット                  | 1.00 : 5.00        | 84                                 |
| 3        | 金 : 白金                         | 1.00 : 2.00        | 57                                 |
| 4        | ゴールドスポット : プラチナスポット            | 1.00 : 1.00        | 44                                 |
| 5        | 金 : プラチナスポット                   | 0.10 : 1.00        | 53                                 |
| 6        | ゴールドスポット : 白金                  | 5.00 : 1.00        | 55                                 |
| 7        | パラジウム : 白金                     | 1.00 : 1.00        | 51                                 |
| 8        | プラッツドバイ原油 : バージガソリン            | 1.00 : 1.00        | 84                                 |
| 9        | プラッツドバイ原油 : バージ灯油              | 1.00 : 1.00        | 72                                 |
| 10       | バージガソリン : バージ灯油                | 1.00 : 1.00        | 70                                 |
| 11       | 中京ローリーガソリン : バージ灯油             | 5.00 : 1.00        | 45                                 |
| 12       | 中京ローリーガソリン : バージガソリン           | 5.00 : 1.00        | 43                                 |
| 13       | 中京ローリーガソリン : プラッツドバイ原油         | 5.00 : 1.00        | 41                                 |
| 14       | 中京ローリーガソリン : 中京ローリー灯油          | 1.00 : 1.00        | 43                                 |
| 15       | 中京ローリー灯油 : バージ灯油               | 5.00 : 1.00        | 30                                 |
| 16       | 中京ローリー灯油 : プラッツドバイ原油           | 5.00 : 1.00        | 32                                 |
| 17       | 中京ローリー灯油 : バージガソリン             | 5.00 : 1.00        | 30                                 |
| 18       | バージガソリン : バージガソリンスワップ          | 1.00 : 1.00        | 59                                 |
| 19       | バージガソリン : ローリーガソリンスワップ         | 1.00 : 5.00        | 70                                 |
| 20       | バージガソリンスワップ : ローリーガソリンスワップ     | 1.00 : 5.00        | 80                                 |
| 21       | バージ灯油 : プラッツバージ灯油スワップ          | 1.00 : 1.00        | 63                                 |
| 22       | バージ灯油 : プラッツローリー灯油スワップ         | 1.00 : 5.00        | 64                                 |
| 23       | プラッツバージ灯油スワップ : プラッツローリー灯油スワップ | 1.00 : 5.00        | 82                                 |
| 24       | プラッツドバイ原油 : バージガソリンスワップ        | 1.00 : 1.00        | 58                                 |
| 25       | プラッツドバイ原油 : ローリーガソリンスワップ       | 1.00 : 5.00        | 71                                 |
| 26       | プラッツドバイ原油 : プラッツバージ灯油スワップ      | 1.00 : 1.00        | 59                                 |
| 27       | プラッツドバイ原油 : プラッツローリー灯油スワップ     | 1.00 : 5.00        | 67                                 |
| 28       | バージガソリン : プラッツバージ灯油スワップ        | 1.00 : 1.00        | 59                                 |
| 29       | バージガソリン : プラッツローリー灯油スワップ       | 1.00 : 5.00        | 69                                 |
| 30       | バージ灯油 : バージガソリンスワップ            | 1.00 : 1.00        | 60                                 |
| 31       | バージ灯油 : ローリーガソリンスワップ           | 1.00 : 5.00        | 63                                 |
| 32       | バージガソリンスワップ : プラッツバージ灯油スワップ    | 1.00 : 1.00        | 84                                 |
| 33       | プラッツバージ灯油スワップ : ローリーガソリンスワップ   | 1.00 : 5.00        | 74                                 |
| 34       | バージガソリンスワップ : プラッツローリー灯油スワップ   | 1.00 : 5.00        | 85                                 |
| 35       | ローリーガソリンスワップ : プラッツローリー灯油スワップ  | 1.00 : 1.00        | 79                                 |

## 2. 大阪堂島商品取引所

### (1)先物

| 商品グループ  | プライス・スキャンレンジ | 納会月割増額      |            | 1ネット・デルタ当たりの商品内スプレッド割増額 |
|---------|--------------|-------------|------------|-------------------------|
|         |              | アウトライト・チャージ | スプレッド・チャージ |                         |
| 冷凍えび    | ¥10,000      | ¥0          | ¥0         | ¥5,000                  |
| コーン75指数 | ¥60,000      | ¥0          | ¥0         | ¥5,000                  |
| とうもろこし  | ¥35,000      | ¥0          | ¥0         | ¥5,000                  |
| 米国産大豆   | ¥25,000      | ¥0          | ¥0         | ¥5,000                  |
| 小豆      | ¥20,000      | ¥0          | ¥0         | ¥5,000                  |
| 大阪コメ    | ¥20,000      | ¥0          | ¥0         | ¥20,000                 |
| 東京コメ    | ¥60,000      | ¥0          | ¥0         | ¥50,000                 |
| 新潟コシ    | ¥10,000      | ¥0          | ¥0         | ¥10,000                 |
| 粗糖      | ¥25,000      | ¥0          | ¥0         | ¥5,000                  |

### (2)オプション

対象商品なし

### (3)商品間スプレッド割引

| 優先順位 | 商品間スプレッド    | 商品間デルタ/<br>スプレッド比率 | 商品間<br>スプレッド・<br>クレジット・<br>レート (%) |
|------|-------------|--------------------|------------------------------------|
| 1    | 東京コメ : 大阪コメ | 1.00 : 4.00        | 74                                 |
| 2    | 新潟コシ : 大阪コメ | 2.00 : 1.00        | 68                                 |
| 3    | 新潟コシ : 東京コメ | 8.00 : 1.00        | 58                                 |