

システム売買における基準値及び約定可能値段幅の更新並びに警告点の設定

売	価格	買
	112	
	111	
	110	
	109	
	108	
	107	
	106	
	105	
	104	
	103	
	102	
	101	
	100	
	99	
	98	
	97	
	96	
	95	
	94	
	93	
	92	
	91	
	90	
	89	
	88	

約定可能値段幅は基準値から3円、警告点の設定は基準値から10円と仮定しています。
 板画面のイメージは、取引所端末の画面を想定したものです。

基準値
 約定可能値段幅
 警告点

なお、約定可能値段幅及び警告点幅については、毎月、各市場管理委員会において、商品ごとにシステム売買実施細則に定める範囲内で決定しています。
 現在の約定可能値段幅及び警告点幅については、弊所ホームページ[証拠金及び制限値段幅等]
<http://www.tocom.or.jp/jp/guide/syoukokin/index.html>をご参照ください。

事例 基準値及び約定可能値段幅の更新

基準値が100円の時、約定可能値段幅外の95円で注文が対当している状態(特別気配状態)。

基準値は100円、約定可能値段幅は97～103円の状況です。
 買指値注文が95円で10枚発注された後、売成行注文が10枚発注されました。
 この時点で、約定可能値段幅外の95円で注文が対当しています。

原則1分後、基準値を97円に更新したため、約定可能値段幅が94～100円となります。
 これにより、95円で10枚が約定します。

約定価格である95円に基準値が更新され、約定可能値段幅が92～98円となります。

売	価格	買
10	112	
10	111	
10	110	
10	109	
10	108	
10	107	
10	106	
10	105	
10	104	
10	103	
10	102	
10	101	
10	100	
10	99	
10	98	
10	97	
10	96	
10	95	10
10	94	10
10	93	10
10	92	10
10	91	10
10	90	10
10	89	20
10	88	20
10	87	20
10	86	30
10	85	30
10	84	30

原則1分後
 基準値更新

売	価格	買
10	112	
10	111	
10	110	
10	109	
10	108	
10	107	
10	106	
10	105	
10	104	
10	103	
10	102	
10	101	
10	100	
10	99	
10	98	
10	97	
10	96	
10	95	10
10	94	10
10	93	10
10	92	10
10	91	10
10	90	10
10	89	20
10	88	20
10	87	20
10	86	30
10	85	30
10	84	30

約定

売	価格	買
	112	
	111	
	110	
	109	
	108	
	107	
	106	
	105	
	104	
	103	
	102	
	101	
	100	
	99	
	98	
	97	
	96	
	95	
	94	
	93	
	92	
	91	
	90	
	89	10
	88	10
	87	10
	86	20
	85	20
	84	20

事例 基準値及び約定可能値段幅の更新並びに警告点の設定

事例 に続き、基準値が95円の時、警告点(下限値)を超えた89円で注文が対当している状態(特別気配状態)。

基準値は95円、約定可能値段幅は92~98円の状況です。買指値注文が89円で10枚発注された後、売成行注文が10枚発注されました。この時点で、約定可能値段幅外の89円で注文が対当しています。

売	価格	買
10	112	
10	111	
10	110	
10	109	
10	108	
10	107	
10	106	
10	105	
10	104	
10	103	
10	102	
10	101	
10	100	
10	99	
10	98	
10	97	
10	96	
10	95	
10	94	
10	93	
10	92	
10	91	
10	90	
10	89	10
10	88	10
10	87	10
10	86	20
10	85	20
10	84	20
10	83	20
10	82	20
10	81	20
10	80	20

原則1分後
基準値更新

原則1分後、基準値を更新します。ただし、約定可能値段幅の下限の92円を基準値として更新すると新たな約定可能値段幅の下限が89円となり警告点の下限である90円を超えることとなります。したがって、この場合には、基準値は警告点の下限から+3円の93円に更新され、約定可能値段幅が90~96円となります。また、約定可能値段幅が90円の警告点に到達するため固定モードとなります。

売	価格	買
10	112	
10	111	
10	110	
10	109	
10	108	
10	107	
10	106	
10	105	
10	104	
10	103	
10	102	
10	101	
10	100	
10	99	
10	98	
10	97	
10	96	
10	95	
10	94	
10	93	
10	92	
10	91	
10	90	
10	89	10
10	88	10
10	87	10
10	86	20
10	85	20
10	84	20
10	83	20
10	82	20
10	81	20
10	80	20

原則1分以内に
警告点再設定

約定可能値段幅が警告点に到達する場合、約定可能値段幅の下限は、警告点の下限を超えることはありません。

原則1分以内に、基準値(93円)から警告点の再設定を行います。新たな警告点が83円及び103円に設定されます。

売	価格	買
10	112	
10	111	
10	110	
10	109	
10	108	
10	107	
10	106	
10	105	
10	104	
10	103	
10	102	
10	101	
10	100	
10	99	
10	98	
10	97	
10	96	
10	95	
10	94	
10	93	
10	92	
10	91	
10	90	
10	89	10
10	88	10
10	87	10
10	86	20
10	85	20
10	84	20
10	83	20
10	82	20
10	81	20
10	80	20

原則1分後
基準値更新

原則1分後、基準値を90円に更新したため、約定可能値段幅が87~93円となります。これにより、89円で10枚が約定します。

売	価格	買
10	112	
10	111	
10	110	
10	109	
10	108	
10	107	
10	106	
10	105	
10	104	
10	103	
10	102	
10	101	
10	100	
10	99	
10	98	
10	97	
10	96	
10	95	
10	94	
10	93	
10	92	
10	91	
10	90	
10	89	10
10	88	10
10	87	10
10	86	20
10	85	20
10	84	20
10	83	20
10	82	20
10	81	20
10	80	20

約定

約定価格である89円に基準値が更新され、約定可能値段幅が86~92円となります。

売	価格	買
	112	
	111	
	110	
	109	
	108	
	107	
	106	
	105	
	104	
	103	
	102	
	101	
	100	
	99	
	98	
	97	
	96	
	95	
	94	
	93	
	92	
	91	
	90	
	89	10
	88	
	87	
	86	10
	85	10
	84	10
	83	10
	82	10
	81	10
	80	10