2025 年 4 月

# ダイワ FX のお取引に係るリスク情報

大和証券株式会社

金融商品取引業に関する内閣府令第 117 条第 1 項第 28 号の 2 の規定に基づいて、ダイワ FX の取引に係るリスク情報を下記の通りお知らせします。

**未カバー率**　カバーされていないポジションは、為替相場の変動の影響を直接受けることになります。

| 年月 | 未カバー率 |
|---|---|
| 2024 年 10 月末 | 0.0% |
| 2024 年 11 月末 | 0.0% |
| 2024 年 12 月末 | 0.0% |
| 2025 年 1 月末 | 0.0% |
| 2025 年 2 月末 | 0.0% |
| 2025 年 3 月末 | 0.0% |

**カバー取引の状況**※　カバー取引先が破綻した場合には、再構築コストが発生することになります。

| 年月 | 大和証券外貨残高 | 格付 A | 格付 A－ | 格付 BBB＋ |
|---|---|---|---|---|
| 2024 年 10 月末 | 84.6% | 4.3% | 5.9% | 5.1% |
| 2024 年 11 月末 | 85.6% | 4.4% | 5.5% | 4.5% |
| 2024 年 12 月末 | 82.2% | 4.5% | 6.4% | 6.9% |
| 2025 年 1 月末 | 83.6% | 4.0% | 5.8% | 6.5% |
| 2025 年 2 月末 | 79.8% | 8.8% | 6.2% | 5.2% |
| 2025 年 3 月末 | 81.3% | 7.5% | 5.7% | 5.5% |

格付付与：S&P「長期自国通貨建発行体格付」

**平均証拠金率**　証拠金率が低い場合には、未収金リスクが大きくなります。

| 年月 | 平均証拠金率 |
|---|---|
| 2024 年 10 月末 | 41.9% |
| 2024 年 11 月末 | 43.1% |
| 2024 年 12 月末 | 42.3% |
| 2025 年 1 月末 | 42.0% |
| 2025 年 2 月末 | 42.3% |
| 2025 年 3 月末 | 44.1% |

※各開示項目に係る留意事項

[未カバー率]

計測日時は月末最終 FX 取引日の 23：00、25：00、27：00 の 3 時点のうち、未カバーポジションの額が最大となる時点です。

計算式：（未カバーポジション（注）／｜お客さまの買い建玉－お客さまの売り建玉｜）×100

（注）お客さまの建玉のうち、お客さまの建玉同士で売り買いが対当しておらず、かつ、カバーされていないお客さまの建玉

[カバー取引の状況]

計測日時は月末最終 FX 取引日の 23：00、25：00、27：00 の 3 時点のうち、カバー取引先における建玉の合計額が最大となる時点です。

本開示データは、お客さまとの店頭外国為替証拠金取引に伴う当社のヘッジポジションに係る状況について、カウンターパーティの信用格付別に集計し、その比率を開示するものです。

当社は、お客さまとの店頭外国為替証拠金取引によって発生する当社の外貨ポジションの価格変動リスクを、店頭外国為替証拠金取引（デリバティブ取引）ではなく為替取引（外貨取引）を行うことでヘッジしております。

為替取引の受渡日が到来すると、カウンターパーティと外貨の受け払い（決済）を行い、結果、当社の外貨残高となります。一方、為替取引の受渡日が到来するまでは、カウンターパーティに対する未決済取引残高となります。

よって、お客さまとの店頭外国為替証拠金取引に伴う当社のヘッジポジションは、当社の外貨残高と為替取引の未決済取引残高の合計となります。

当社の本開示データとしては、特定時点における、当社の外貨残高と、カウンターパーティの信用格付別の未決済取引残高を、ヘッジポジションの合計に対する比率として開示しております。

[平均証拠金率]

計測日時は月末最終 FX 取引日の取引終了時点です。

計算式：お客さまの実預託額／（お客さまの買い建玉＋お客さまの売り建玉）×100