

2022年11月21日

「レバレッジ型、インバース型ETF及びETN」の信用保証料率引上げについて

あかつき証券株式会社

2023年1月10日に施行される「金融商品取引法第百六十一条の二に規定する取引及びその保証金に関する内閣府令」改正（2021年11月19日公布）により、「レバレッジ型、インバース型ETF及びETN」（以下、「レバレッジ型ETF等」）の信用取引における保証料率が引き上げられることとなりました。

レバレッジ型ETF等の信用保証料率の引き上げ

2023年1月10日以降、レバレッジ型ETFの信用保証料率は以下の計算式にて算出されます。

$$\text{計算式：信用保証料率} = 30\% \times \text{「レバレッジ倍率」}$$

※「既定の信用保証料率」が計算結果を上回る場合は「既定の信用保証料率」が適用されます。

<各保証料率の計算イメージ> レバレッジ倍率が2倍の場合

実日付	~2023/1/6（金）	2023/1/10（火）	
約定日	~2023/1/6（金）	~2023/1/6（金）	2023/1/10（火）～
新規建時	30%	30%	60%
引出可能額計算時	30%	30%	60%
追証計算時	20%	20%	20%

（2023/1/9（月）は祝日）

「レバレッジ型ETF等」の定義

特定の指標（以下、原指標）の日々の上昇率・下落率に一定の倍率を乗じて算出された数値を対象指数とし1日に一度価額が算出される上場投資信託（ETF）及び指数連動証券（ETN）。

このうち、倍率が+（プラス）1を超えるものを「レバレッジ型」といい、-（マイナス）のもの（マイナス1倍以内のものを含みます）を「インバース型」といいます。

「レバレッジ倍率」の定義

上記、「レバレッジ型ETF等」の定義の「一定の倍率」をいいます。

-（マイナス）の場合はその絶対値。（例：2倍のインバース型の場合は2。）

レバレッジ型 ETF 等お取引にあたっての留意事項

- ・レバレッジ型 ETF 等の価額の上昇率・下落率は、2 営業日以上の間の場合、同期間の原指数の上昇率・下落率に一定の倍率を乗じたものとは通常一致せず、それが長期にわたり継続することにより、期待した投資成果が得られないおそれがあります。
- ・上記の理由から、レバレッジ型 ETF 等は、中長期間的な投資の目的に適合しない場合があります。
- ・レバレッジ型 ETF 等は、投資対象物や投資手法により銘柄固有のリスクが存在する場合があります。

※金融庁「レバレッジ型・インバース型 ETF 等注意書面」ご参照

以 上