



カブドットコム証券株式会社
 (コード番号：8703 東証1部)
 代表執行役社長 齋藤 正勝

2009年2月2日

機関投資家向けに私設取引システム(kabu.comPTS)のVWAP取引を提供開始
 ～ 競売買(オークション)方式のPTS基盤を応用し、1月30日より市場価格売買(VWAP)方式
 を追加 ～

◦ [English](#)

カブドットコム証券株式会社は、平成20年11月7日、内閣総理大臣より市場価格売買方式で私設取引システム(kabu.comPTS)を運用する変更認可を取得し、1月30日(金)より機関投資家向けにVWAP(売買高加重平均価格)取引を提供開始しました。2年以上の運用実績を誇る競売買(オークション)方式のPTS取引基盤を応用したVWAP方式の追加により、国内外の機関投資家向けに新たな取引機会を提供いたします。

■ kabu.comPTS-VWAPとは

VWAP方式によるkabu.comPTS(以下、「kabu.comPTS-VWAP」)は、金融商品取引所の立会開始前に、売注文と買注文の同一銘柄の同一数量部分について突き合わせ(マッチング)を行い当日の終日VWAPにより約定価格を決定します。

■ kabu.comPTS-VWAPのサービス概要

取扱銘柄	東証1部・大証1部に上場する約1,700銘柄
取引時間	営業日の8時10分～8時50分(注文受付開始は8時00分から) ※マッチング時間：8時10分、8時20分、8時30分、8時40分、8時50分の全5回
売買価格決定方法	市場価格売買(VWAP：売買高加重平均価格)方式
注文方法	電子的方法 (FIX接続、専用WEB) により、取引を希望する銘柄、売買の別、数量を指定
約定方法	時間優先の原則に従い売注文と買注文をマッチング。当日の金融商品取引所 (優先市場) で成立した終日VWAPによる約定価格にて確定

■ 取引所外電子市場機能をさらに高度化

売買高加重平均価格(VWAP)は、取引実態に近い平均的な約定価格として、主に機関投資家の価格目標値に用いられています。今回のkabu.comPTS-VWAPによる新たな電子取引機能の追加提供は、国内外の機関投資家からの高まるニーズに応えるものです。複数ある価格形成の場 (取引所、PTS等) から最良値を探し、より有利な値段で取引を行う「最良執行 (Best Execution)」の高まるニーズに応えるオークション方式のPTSとは別に、新たな取引機会を追加提供することにより、当社PTSの取引所外電子取引をさらに高度化いたします。

以上

