

2023 年 11 月

制度変更にもなう対応

2023 年（令和 5 年）11 月 6 日から、先物・オプション取引の取引証拠金の計算方法が、「SPAN 方式」から「VaR 方式」へ変更となります。

「VaR 方式」とは、Value at Risk 方式の略であり、1250 超の大量データを用いて必要となる証拠金を統計的に計算する方式です。

この制度変更に伴い、『うかる！証券外務員一種 必修テキスト 2023-2024 年版』及び『うかる！証券外務員一種 必修問題集 2023-2024 年版』の該当箇所について、下記のとおり読替えいただきますようお願い申し上げます。

『うかる！証券外務員一種 必修テキスト 2023-2024 年版』

以下の該当箇所について「SPAN（スパン）」を「VaR」と読み替えて下さい。

P369 上から 3 行目、P370 下から 7 行目、P378 上から 2 行目、下から 7 行目、P383 下から 5 行目・3 行目、P384 上から 4 行目、P427 上から 7 行目、P428 下から 6 行目、P433 下から 8 行目、P434 下から 7 行目

『うかる！証券外務員一種 必修問題集 2023-2024 年版』

以下の該当箇所について「SPAN（スパン）」を「VaR」と読み替えて下さい。

P362 問 47、P394 問 54（解説削除）

以下の該当箇所について下記のとおり読み替えて下さい。

箇所	旧	新
P364 問 52 の問題文	（問題文全文削除）	証拠金所要額の計算に用いる VaR とは、Value at Risk 方式の略であり、1250 超の大量データを用いて必要となる証拠金を統計的に計算するものである。 解答 ○

以上