

制 定：平成 17 年 4 月 1 日  
(最終改正：平成 19 年 1 2 月 2 1 日)

## 最 良 執 行 方 針

大熊本証券株式会社

この最良執行方針は、金融商品取引法第 40 条の 2 第 1 項の規定に従い、お客様にとって最良の取引の条件で執行するための方針及び方法を定めたものです。

当社では、お客様から国内の金融商品取引所市場に上場されている有価証券の注文を受託した際に、お客様から取引の執行に関するご指示がない場合につきましては、以下の方針に従い執行することに努めます。

### 1. 対象となる有価証券

国内の金融商品取引所市場に上場されている株券、新株予約権付社債券、ETF（株価指数連動型投資信託受益証券）、REIT（不動産投資信託の投資証券）等、金融商品取引法施行令第 16 条の 6 に規定される「上場株券等」

なお当社は、グリーンシート銘柄である株券、新株予約権付社債券等、金融商品取引法第 67 条の 18 第 4 号に規定される「取扱有価証券」、金融商品取引法施行令第 16 条の 6 に規定される「店頭売買有価証券」及び「デリバティブ取引」は取り扱っておりません。

### 2. 最良の取引の条件で執行するための方法

当社においては、お客様からいただいた注文に対し当社が自己で直接の相手となる売買は行わず、すべて委託注文として取り次ぎます。お客様からいただいた上場株券等に係る注文は全て国内の金融商品取引所市場に取り次ぐこととし、PTS（私設取引システム）への取り次ぎを含む取引所外売買の取り扱いは行いません。

(1) お客様から委託注文を受託いたしましたら、速やかに国内の当該銘柄が上場している金融商品取引所市場に取り次ぐことといたします。

金融商品取引所市場の売買立会時間外に受注した委託注文については、金融商品取引所市場における売買立会が再開された後に金融商品取引所市場に取り次ぐことといたします。

(2) (1) において、委託注文の金融商品取引所市場への取次ぎは、次のとおり行います。

① 上場している金融商品取引所市場が 1 箇所である場合（単独上場）には、当該金融商品取引所市場へ取り次ぎます。

② 複数の金融商品取引所市場に上場（重複上場）されている場合には、当該銘柄の執行時点において、株式会社 Q U I C K の情報端末（当社の本支店・営業所の店頭でご覧いただけます。）において、対象銘柄の証券コードを入力して検索した際に、最初に株価情報が表示される金融商品取引所市場（当該市場は同社所定の計算方法により、一定期間において最も売買高が多いとして選定されたものです。）に取り次ぎます。

なお、選定した具体的な内容は、当社ホームページ（<http://www.daikumamoto.co.jp>）で掲載するものにおいてお示しするほか、当社の本支店・営業所にお問い合わせいただいたお客様にはその内容をお伝えいたします。また、当社の本支店・営業所にある、株式会社 Q U I C K の情報端末でご覧いただけます。

③ 制度信用取引につきましては、その制度上、新規建てと反対売買を同一市場で行うことを前提としている仕組みであるため、反対売買を行う時点で主市場が変更されていた場合でも、原則として新規建てと同一市場で執行します。

④ ①、②又は③により選定した金融商品取引所市場が、当社が取引参加者又は会員となっていないところである場合には、当該金融商品取引所市場の取引参加者又は会員のうち、当該金融商品取引所市場への注文の取り次ぎについて契約を締結している者を經由して、当該金融商品取引所市場に取り次ぎます。

### 3. 当該方法を選択する理由

金融商品取引所市場は多くの投資家の需要が集中しており、取引所外売買と比較すると、流動性、約定可能性、取引のスピード等の面で優れていると考えられ、ここで執行することがお客様にとって最も合理的であると判断されるからです。

また、複数の金融商品取引所市場に上場されている場合には、その中で最も流動性の高い金融商品取引所市場において執行することが、お客様にとって最も合理的であると判断されるからです。

### 4. その他

(1) 次に掲げる取引については、2. に掲げる方法によらず、それぞれ次に掲げる方法により執行いたします。

- ① お客様から執行方法に関するご指示（執行する金融商品取引所市場のご希望、お取引の時間帯のご希望等）があった取引……当該ご指示いただいた執行方法
- ② 端株及び単元未満株の取引……端株及び単元未満株を取扱っている金融商品取引業者に取次ぐ方法

(2) システム障害等により、やむを得ず、最良執行方針に基づいて選択する方法とは異なる方法により執行する場合がございます。その場合でも、その時点で最良の条件で執行するよう努めます。

最良執行義務は、価格のみならず、例えば、コスト、スピード、執行の確実性等さまざまな要素を総合的に勘案して執行する義務となります。  
したがって、価格のみに着目して事後的に最良でなかったとしても、それのみをもって最良執行義務の違反には必ずしもなりません。

以 上

## Q U I C K の 選 定 基 準

「最良執行方針」の2.(2)の②に定める、株式会社QUICKの選定基準は次のとおりです。

### 1. 株券等

- (1) 単独上場時は、その取引所を採用します。
- (2) 複数取引所に上場している場合は、直近3ヶ月間の日次売買高の優劣を営業日数分比較し、評点化します。月末時点で判定し、翌月第二営業日から適用します。
- (3) 日々の売買高の優劣判定に使用する市場は、東証、大証、名証、地取、JASDAQ、ヘラクレスの立会取引のみが対象です。なお、地取銘柄については、東証相場報道システム経由で提供されている銘柄のみです。
- (4) 追加上場時は、追加上場した取引所の立会い期間が3ヶ月に満たない場合、追加上場してから判定日(月末)までの日次売買高で優劣を判定します。なお、月中に追加上場した場合の判定日(月末)までの優先市場は、追加上場前の優先市場を引き継ぎます。
- (5) 新規上場時に複数市場に同時上場する場合、最初の月末が到来するまでは、以下の基準で判定します。  
東証 > 大証 > 名証 > 地取(ヘラクレスを含む) > JASDAQの順

### 2. 新株予約権付社債等

- (1) 単独上場時は、その取引所を採用します。
- (2) 複数取引所に上場している場合、および新規上場時に複数市場に同時上場する場合は、以下の基準で判定します。  
東証 > 大証 > 名証 > JASDAQの順

### 3. その他

株式会社QUICKの端末サービスにて、優先市場の項目が切り替わるのは、上記のいずれにおいても16:30頃となります。

以 上