

# 株式投資の基礎をトコトン解説！

2020年4月6日（月）

楽天証券株式会社

株式・デリバティブ事業部

土居裕明

# ご注意事項

・本セミナーでは、セミナーでご紹介する商品等の勧誘を行うことがあります。弊社の取扱商品等にご投資いただく際には、各商品等に所定の手数料や諸経費等をご負担いただく場合があります。また、各商品等には価格の変動等による損失を生じるおそれがあります。各商品等へのご投資にかかる手数料等およびリスクについては、当該商品等の契約締結前交付書面等をよくお読みになり、内容について十分にご理解ください。

・本資料は、勉強会の為に作成されたものであり、有価証券の取引、その他の取引の勧誘を目的としたものではありません。投資に関する最終決定はお客様ご自身の判断でなさるようお願いいたします。本資料及び資料にある情報をいかなる目的で使用される場合におきましても、お客様の判断と責任において使用されるものであり、本資料及び資料にある情報の使用による結果について、当社は何らの責任を負うものではありません。

・本資料で記載しております価格、数値、金利等は概算値または予測値であり、諸情勢により変化し、実際とは異なる場合がございます。また、本資料は将来の結果をお約束するものではなく、お取引をなさる際に実際に用いられる価格または数値を表すものでもございませんので、予めご了承くださいませよう願いたします。

金融商品取引業者 関東財務局長（金商）第195号、商品先物取引業者  
加入協会：日本証券業協会、一般社団法人金融先物取引業協会、日本商品先物取引協会、  
一般社団法人第二種金融商品取引業協会、一般社団法人日本投資顧問業協会

# 投資にかかる手数料等およびリスク

## ■ 国内株式 国内ETF/ETN 上場新株予約権証券（ライツ）

### 【株式等のお取引にかかるリスク】

株式等は株価（価格）の変動等により損失が生じるおそれがあります。上場投資信託（ETF）は連動対象となっている指数や指標等の変動等、上場投資証券（ETN）は連動対象となっている指数や指標等の変動等や発行体となる金融機関の信用力悪化等、上場不動産投資信託証券（REIT）は運用不動産の価格や収益力の変動等、ライツは転換後の価格や評価額の変動等により、損失が生じるおそれがあります。※ライツは上場および行使期間に定めがあり、当該期間内に行使しない場合には、投資金額を全額失うことがあります。

### 【信用取引にかかるリスク】

信用取引は取引の対象となっている株式等の株価（価格）の変動等により損失が生じるおそれがあります。信用取引は差し入れた委託保証金を上回る金額の取引をおこなうことができるため、大きな損失が発生する可能性があります。その損失額は差し入れた委託保証金の額を上回るおそれがあります。

### 【株式等のお取引にかかる費用】

国内株式の委託手数料は「超割コース」「いちにち定額コース」の2コースから選択することができます。

#### 〔超割コース（現物取引）〕

1回のお取引金額で手数料が決まります。

| 取引金額      | 取引手数料        |
|-----------|--------------|
| 5万円まで     | 50円（55円）     |
| 10万円まで    | 90円（99円）     |
| 20万円まで    | 105円（115円）   |
| 50万円まで    | 250円（275円）   |
| 100万円まで   | 487円（535円）   |
| 150万円まで   | 582円（640円）   |
| 3,000万円まで | 921円（1,013円） |
| 3,000万円超  | 973円（1,070円） |

※（）内は税込金額

#### 〔超割コース（信用取引）〕

1回のお取引金額で手数料が決まります。

| 取引金額   | 取引手数料      |
|--------|------------|
| 10万円まで | 90円（99円）   |
| 20万円まで | 135円（148円） |
| 50万円まで | 180円（198円） |
| 50万円超  | 350円（385円） |

※（）内は税込金額

超割コース大口優遇の判定条件を達成すると、以下の優遇手数料が適用されます。大口優遇は一度条件を達成すると、3ヶ月間適用になります。詳しくは当社ウェブページをご参照ください。

# 投資にかかる手数料等およびリスク

〔超割コース 大口優遇（現物取引）〕  
1回のお取引金額で手数料が決まります。

| 取引金額      | 取引手数料      |
|-----------|------------|
| 10万円まで    | 0円         |
| 20万円まで    | 100円（110円） |
| 50万円まで    | 238円（261円） |
| 100万円まで   | 426円（468円） |
| 150万円まで   | 509円（559円） |
| 3,000万円まで | 806円（886円） |
| 3,000万円超  | 851円（936円） |

※（）内は税込金額

〔超割コース 大口優遇（信用取引）〕  
約定金額にかかわらず取引手数料は0円です。

※1日の取引金額合計は、前営業日の夜間取引と当日の日中取引を合算して計算いたします。

※一般信用取引における返済期日が当日の「いちにち信用取引」、および当社が別途指定する銘柄の手数は0円です。これらのお取引は、いちにち定額コースの取引金額合計に含まれません。

- カスタマーサービスセンターのオペレーターの取次ぎによる電話注文は、上記いずれのコースかに関わらず、1回のお取引ごとにオペレーター取次ぎによる手数料（最大で4,950円（税込））を頂戴いたします。詳しくは取引説明書等をご確認ください。
- 信用取引には、上記の売買手数料の他にも各種費用がかかります。詳しくは取引説明書等をご確認ください。
- 信用取引をおこなうには、委託保証金の差し入れが必要です。最低委託保証金は30万円、委託保証金率は30%、委託保証金最低維持率（追証ライン）が20%です。委託保証金の保証金率が20%未満となった場合、不足額を所定の時限までに当社に差し入れていただき、委託保証金へ振替えていただくか、建玉を決済していただく必要があります。

〔いちにち定額コース〕  
1日の取引金額合計（現物取引と信用取引合計）で手数料が決まります。

| 1日の取引金額合計               | 取引手数料          |
|-------------------------|----------------|
| 50万円まで                  | 0円             |
| 100万円まで                 | 858円（943円）     |
| 200万円まで                 | 2,000円（2,200円） |
| 300万円まで                 | 3,000円（3,300円） |
| 以降、100万円増えるごとに1,100円追加。 |                |

※（）内は税込金額

# 投資にかかる手数料等およびリスク

## 【貸株サービスにかかるリスクおよび費用】

### ●リスクについて

貸株サービスの利用に当社とお客様が締結する契約は「消費貸借契約」になります。株券等を貸し付けいただくにあたり、楽天証券よりお客様へ担保の提供はなされません（無担保取引）。

### ●当社の信用リスク

当社がお客様に引き渡すべき株券等の引渡し、履行期日又は両者が合意した日に行われない場合があります。この場合、「株券等貸借取引に関する基本契約書」に基づき遅延損害金をお客様にお支払いすることになりますが、履行期日又は両者が合意した日に返還を受けていた場合に株主として得られる権利（株主優待、議決権等）は、お客様が取得できないこととなります。

### ●投資者保護基金の対象とはなりません

なお、貸し付けいただいた株券等は、証券会社が自社の資産とおお客様の資産を区別して管理する分別保管の対象とはならず、投資者保護基金による保護の対象とはなりません。

### ●手数料等諸費用について

お客様は、株券等を貸し付けいただくにあたり、取引手数料等の費用をお支払いいただく必要はありません。

### ●配当金等、株主の権利・義務について

貸借期間中、株券等は楽天証券名義又は第三者名義になっており、この期間中において、お客様は株主としての権利義務をすべて喪失します。そのため一定期間株式を所有することで得られる株主提案権等について、貸出期間中はその株式を所有していないこととなりますので、ご注意ください。

株式分割等コーポレートアクションが発生した場合、権利を獲得するため自動的にお客様の口座に対象銘柄を返却することで、株主の権利を獲得します。権利獲得後の貸出し設定は、お客様のお取引状況によってお手続きが異なりますのでご注意ください。

貸借期間中に権利確定日が到来した場合の配当金については、発行会社より配当の支払いがあった後所定の期日に、所得税相当額を差し引いた配当金相当額が楽天証券からお客様へ支払われます。

### ●株主優待、配当金の情報について

株主優待の情報は、東洋経済新報社から提供されるデータを基にしており、原則として毎月1回の更新となります。更新日から次回更新日までの内容変更、売買単位の変更、分割による株数の変動には対応しておりません。また、貸株サービス内における配当金の情報は、TMI（Tokyo Market Information；東京証券取引所）より提供されるデータを基にしており、原則として毎営業日の更新となります。株主優待・配当金は各企業の判断で廃止・変更になる場合がございます。お取引にあたりましては必ず当該企業のホームページ等で内容をご確認ください。

### ●大量保有報告（短期大量譲渡に伴う変更報告書）の提出について

楽天証券、または楽天証券と共同保有者（金融商品取引法第27条の23第5項）の関係にある楽天証券グループ会社等が、貸株対象銘柄について変更報告書（同法第27条の25第2項）を提出する場合において、当社がお客様からお借りした同銘柄の株券等を同変更報告書提出義務発生日の直近60日間に、お客様に返還させていただいているときは、お客様の氏名、取引株数、契約の種類（株券消費貸借契約である旨）等、同銘柄についての楽天証券の譲渡の相手方、および対価に関する事項を同変更報告書に記載させていただく場合がございますので、予めご了承ください。

### ●税制について

株券貸借取引で支払われる貸借料及び貸借期間中に権利確定日が到来した場合の配当金相当額は、お客様が個人の場合、一般に雑所得又は事業所得として、総合課税の対象となります。なお、配当金相当額は、配当所得そのものではないため、配当控除は受けられません。また、お客様が法人の場合、一般に法人税に係る所得の計算上、益金の額に算入されます。

税制は、お客様によりお取り扱いが異なる場合がありますので、詳しくは、税務署又は税理士等の専門家にご確認ください。

2019年12月23日現在

# ETF／ETNのリスク(抜粋)

## 複雑な商品設計のETF/ETNについての注意点

ETF/ETNの中には、ボラティリティ指数先物を対象としたETF/ETNやカバードコール戦略を取り入れたETF/ETNなど、先物取引やオプション取引を組み入れている場合があります。そのようなETF/ETNは、先物のロールによる価格変動、対象指数等そのものの急激な値動き等によって想定外の値動きをする場合があります。また、レバレッジ型ETF/ETNやインバース型ETF/ETNは、原指標の日々の変動率に一定の倍数を乗じて算出されるレバレッジ型指標に連動するよう運用されます。そのため、値動きや想定されるリターンは、通常のETF/ETNとは異なる特性を有しています。複雑な商品設計のETF/ETNに投資される際は、商品設計を開示書類等でご確認していただき、十分ご理解していただいた上で投資をしてください。

## ETFにおける信用リスク

リンク債型ETFやOTCデリバティブ型ETFなどにおいては、ETFが投資に用いるリンク債の発行体またはETFのOTCデリバティブ取引の相手方の財務状況の悪化などにより基準価額が大きく下落する信用リスクが存在します。これらのETFの投資にあたっては、商品設計を予めご確認する必要があります。

## ETN発行体の信用リスク

ETNは、裏付となる資産を保有せず、発行体となる金融機関の信用力をもとに価格が特定の指標に連動することを保証する債券です。そのため、発行体の倒産や財務状況の悪化、信用格付の引き下げ等の影響により、ETNの価格が下落または無価値となる可能性、また、償還時に発行体が償還金額を支払わない、または支払うことができない可能性があります。このような結果、損失が生じる可能性があります。

## 早期償還等のその他のリスク

市場動向の急変時や資産総額が小さくなった場合など、管理会社等が運用の継続が困難であると判断した場合は、運用を終了し、繰り上げ償還をする可能性があります。取引所が定める上場廃止基準に該当した場合などは、上場廃止となる可能性があります。

詳細は、当社HPの「ETF／ETNのリスク」をご覧ください。

# つなぎ売りを行う際のご注意事項

## クロス取引に関して

クロス取引を行う場合、その取引状況（取引の回数や出来高など）によっては、他の投資者に現実の需給に基づいて取引が頻繁に行われていると誤解を生じさせるものとして、不公正取引と見なされるおそれがあります。

さらに、注文する銘柄の株価を変動させるようなクロス取引は株価操作に該当するものとして、不公正取引と見なされるおそれがあります（特に取引時間中（ザラバ）や前場、後場の取引終了間際（前引け、大引け）でのご注文にはご注意ください。）

上記に限らず、お客様が市場の価格形成に影響を及ぼす可能性が高いと見られるお取引を行った場合、弊社から、お取引の目的などについて確認等をさせていただく場合があります。

## 制度信用の場合、逆日歩がかかる場合があります。

空売りをする株数が増加した場合、証券金融会社は不足する株式を入札形式で機関投資家等から借り受けて調達します。

その入札により決定された料率を逆日歩（品貸料）と言います。

銘柄によっては多額の逆日歩が発生することがありますので十分な注意が必要です。

## 手数料等のコスト<株主優待の特典となるようにする。

つなぎ売りを行う際は、現物取引の買付手数料、信用取引の売建手数料、貸株料、配当金と配当金相当額の差額等のコストが発生します。これらコストより株主優待の特典が上回るようにしっかり計算する必要があります。

# 株式とは？

「株を買う」 = 「出資者になる」 = 「会社のオーナーの一人になる（株主になる）」

★上場している株式には、固有の数字（銘柄コード）がある★

例えば・・・楽天の銘柄コードは4755、トヨタ自動車の銘柄コードは7203

★上場していない株は取引所では買えない★

例えば・・・日本生命、サントリーHD(上場しているのは子会社のサントリー食品)、JTBなどは上場していない（未上場企業）



# 取引のしくみ

株を買うには、一般的に証券会社を窓口とし、証券取引所を介して、他の投資家が売りに出している株を買います。

株取引をはじめるには、まず証券会社に口座開設する必要があります。



# 株っていくらから買えるの？

■株を買うには、何百万円もいると思われる方もいらっしゃるかもしれませんが、意外と少額で取引できる銘柄もあります。

例えば・・・最低投資金額が5万円以下1,126銘柄、10万円以下2,170銘柄

※5万円以下で買える代表的な銘柄：Zホールディングス（4689）、JXTG（5020）、日産自動車（7201）、三菱UFJFG（8306）、みずほFG（8411）、野村HD（8604）（出所）4/1時点、楽天証券スーパースクリーナーで算出

■株を買う代金は、以下の計算式で算出する。



※ 上記金額に加え、取引手数料がかかります。

# 皆様からよくいただくお問い合わせ

## STEP1 : 注文の入力まで

株価の注文画面の見方がよくわからない、注文をどのように入力すればいいのかわからない。

- ・ 注文画面、板画面の見方
- ・ 成行、指値、逆指値注文

## STEP2 : 売買成立 (=約定) から精算 (=受渡) まで

売買した際の価格が実際に買った値段と違う。

売却した際の、代金が少ない。同じ銘柄を買えない。

- ・ 平均取得価額の考え方、譲渡益税
- ・ 乗り換え売買 (サーフィントレード)

## その他

株主優待、配当金の受取りについて

銘柄選びについて (ETFへの投資、銘柄レコメンド機能について)

## よくあるお問い合わせ①

### STEP1 : 注文の入力まで

株価の注文画面の見方がよくわからない、注文をどのように入力すればいいのかわからない。

- ・ 注文画面、板画面の見方
- ・ 成行、指値、逆指値注文

現物取引(買い注文 / 受付)

買い注文 売り注文 注文照会・訂正・取消

4755 楽天 東1 貸借

|                |   |     |               |
|----------------|---|-----|---------------|
| 現在値/<br>前日比[円] | ↑ ○ <b>1,066</b> (15:00:00) (+2.01%) <sup>+21</sup> | 始値  | 1,045 (09:00) |
|                |   | 高値  | 1,067 (13:05) |
|                |   | 安値  | 1,045 (09:00) |
| 出来高            | 7,936,900 株   | 決算日 | 12/31・06/30   |

→ [信用取引規制・銘柄情報なし・建玉上限](#)

入金

内訳

321,105 円

注文入力できますか？

通常 逆指値付通常 逆指値

市場   SOR有効 ?

数量  株/口 単元株数: 100 株/口

価格  指値  円 値幅制限: 766 ~ 1,366 円  
 成行で執行する 概算約定代金(手数料含まず): - 円

執行条件

口座  特定  一般

預り区分 -

同時にセット注文(売り)を  予約する  予約しない ?

取引暗証番号 ? :

確認画面を省略する

正しく理解できていますか？

株値更新 11/07 18:21

自動  手動

| 売数量       | 値段    | 買数量       |
|-----------|-------|-----------|
|           | 成行    |           |
| 1,710,800 | OVER  |           |
| 28,400    | 1,076 |           |
| 24,300    | 1,075 |           |
| 7,800     | 1,074 |           |
| 7,100     | 1,073 |           |
| 18,800    | 1,072 |           |
| 22,500    | 1,071 |           |
| 84,900    | 1,070 |           |
| 25,200    | 1,069 |           |
| 23,700    | 1,068 |           |
| 21,500    | 1,067 |           |
|           | 1,062 | 7,300     |
|           | 1,061 | 15,500    |
|           | 1,060 | 5,000     |
|           | 1,059 | 13,400    |
|           | 1,058 | 2,700     |
|           | 1,057 | 6,900     |
|           | 1,056 | 19,400    |
|           | 1,055 | 125,900   |
|           | 1,054 | 4,000     |
|           | 1,053 | 6,500     |
|           | UNDER | 1,437,200 |

値段をクリックすると注文の価格欄に反映されます。

## 皆様がよくわからないポイント①

この画面の意味は  
何を表しているの？



| 株価更新                     |                                     | 11/07 18:21                         |
|--------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| <input type="radio"/> 自動 | <input checked="" type="radio"/> 手動 | <input type="button" value="情報更新"/> |
| 売数量                      | 値段                                  | 買数量                                 |
|                          | 成行                                  |                                     |
| 1,710,800                | OVER                                |                                     |
| 28,400                   | 1,076                               |                                     |
| 24,300                   | 1,075                               |                                     |
| 7,800                    | 1,074                               |                                     |
| 7,100                    | 1,073                               |                                     |
| 18,800                   | 1,072                               |                                     |
| 22,500                   | 1,071                               |                                     |
| 84,900                   | 1,070                               |                                     |
| 25,200                   | 1,069                               |                                     |
| 23,700                   | 1,068                               |                                     |
| 21,500                   | 1,067                               |                                     |
|                          | 1,062                               | 7,300                               |
|                          | 1,061                               | 15,500                              |
|                          | 1,060                               | 5,000                               |
|                          | 1,059                               | 13,400                              |
|                          | 1,058                               | 2,700                               |
|                          | 1,057                               | 6,900                               |
|                          | 1,056                               | 19,400                              |
|                          | 1,055                               | 125,900                             |
|                          | 1,054                               | 4,000                               |
|                          | 1,053                               | 6,500                               |
|                          | UNDER                               | 1,437,200                           |

値段をクリックすると注文の価格欄に反映されます。

# 注文の状況 (=板) の見方

それぞれの  
値段・数量で出て  
いる売り注文数量

売り注文

| 売数量       | 値段    | 買数量       |
|-----------|-------|-----------|
|           | 成行    |           |
| 1,710,800 | OVER  |           |
| 28,400    | 1,076 |           |
| 24,300    | 1,075 |           |
| 7,800     | 1,074 |           |
| 7,100     | 1,073 |           |
| 18,800    | 1,072 |           |
| 22,500    | 1,071 |           |
| 84,900    | 1,070 |           |
| 25,200    | 1,069 |           |
| 23,700    | 1,068 |           |
| 21,500    | 1,067 |           |
|           | 1,062 | 7,300     |
|           | 1,061 | 15,500    |
|           | 1,060 | 5,000     |
|           | 1,059 | 13,400    |
|           | 1,058 | 2,700     |
|           | 1,057 | 6,900     |
|           | 1,056 | 19,400    |
|           | 1,055 | 125,900   |
|           | 1,054 | 4,000     |
|           | 1,053 | 6,500     |
|           | UNDER | 1,437,200 |

値段をクリックすると注文の価格欄に反映されます。

買い注文

それぞれの  
値段・数量で出て  
いる買い注文数量

## 皆様がよくわからないポイント②

株を売買したいのだけど、  
「指値注文」？「成行注文」？  
さっぱりわからない・・・



|    |                                     |                      |                                  |                                  |   |            |
|----|-------------------------------------|----------------------|----------------------------------|----------------------------------|---|------------|
| 価格 | <input checked="" type="radio"/> 指値 | <input type="text"/> | <input type="button" value="↑"/> | <input type="button" value="↓"/> | 円 | 値幅制限：766 ~ |
|    | <input type="radio"/> 成行            | で執行する                | 概算約定代金(手数料含まず)                   |                                  |   |            |

指値（さしね）と成行（なりゆき）の違い

## 指値（さしね）注文とは

売り値・買い値を指定して

「買い」または「売り」の注文を出す方法

売買したい値段を決めて発注するときに使う

## 成行（なりゆき）注文とは

売り値・買い値を指定せず

「買い」または「売り」の注文を出す方法

すぐに約定を目指すときに使う

## 成行・指値をどう使い分ける？（買い注文の場合）

| 売数量  | 値段   | 買数量  |
|------|------|------|
| 1000 | 1020 |      |
| 3000 | 1010 |      |
| 1000 | 1000 |      |
|      | 990  | 1000 |
|      | 980  | 2000 |
|      | 970  | 1500 |

①いくらでもいいから1000株買いたい

➡ 成行

②4000株を1000円で買いたい

➡ 指値

③1000株を980円で買いたい

➡ 指値

# 成行・指値で発注いくらでどれだけ買える？

①いくらでもいいから1000株買いたい

⇒成行で発注、1000円で1000株買い

| 売数量                  | 値段   | 買数量  |
|----------------------|------|------|
| 1000                 | 1020 |      |
| 3000                 | 1010 |      |
| 1000                 | 1000 |      |
| 1000株売買成立<br>⇒板はなくなる | 990  | 1000 |
|                      | 980  | 2000 |
|                      | 970  | 1500 |

## 成行・指値で発注いくらでどれだけ買える？

②4000株を1000円で買いたい

⇒指値1000円で発注、1000円で1000株買える、3000株は買い注文として残る

| 売数量                  | 値段   | 買数量             |
|----------------------|------|-----------------|
| 1000                 | 1020 | 3000株が買い注文として残る |
| 3000                 | 1010 |                 |
| 1000                 | 1000 | 3000            |
| 1000株売買成立<br>⇒板はなくなる | 990  | 1000            |
|                      | 980  | 2000            |
|                      | 970  | 1500            |

## 成行・指値で発注いくらでどれだけ買える？

③1000株を980円で買いたい

⇒指値980円で発注、株は買えないが980円の買い注文として順番待ちになる

| 売数量  | 値段   | 買数量  |
|------|------|------|
| 1000 | 1020 |      |
| 3000 | 1010 |      |
| 1000 | 1000 |      |
|      | 990  | 1000 |
|      | 980  | 3000 |
|      | 970  | 1500 |

買い注文数量が1000株増える

# 成行・指値のメリット・デメリット (出所：トウシル)

レポートはこちら



## <成行のメリットと注意点>

- ・メリット：すぐに売買ができる
- ・デメリット：想定外の株価で注文が成立する場合がある

※その銘柄の**当日の値幅上限**で計算された**約定金額分**が拘束される  
マネブリの自動スweep金額が実際の約定金額を上回る

## <指値のメリットと注意点>

- ・メリット：希望した価格で売買ができる
- ・デメリット：売買のチャンスを逃す可能性がある

※買いは**指値以下**、売りは**指値以上**で成立する

※国内株式で当初の指値より上の値に買付注文の訂正をおこなう場合は、差額分の資金が追加が必要  
そのため、指値訂正時に証券口座の買付余力が差額分に満たない場合、必要資金の自動入金（スweep）  
がおこなわれる

# 逆指値とは？

逆指値がいいと聞いたのだけど、  
さっぱりわからない・・・

| 通常 | 逆指値付通常 | 逆指値                                      |
|----|--------|--|
| 市場 | 東証     | <input checked="" type="checkbox"/> SOR有 |
| 数量 |        |  |



# こんな時に使える逆指値

代表的な活用場面

■ 損失限定：相場が思惑と反対に動いた場合、損失の拡大を防ぎたい。



① 銘柄Aが1,200円を超えたところで上昇を期待し1,250円で銘柄Aを買った。

② 相場が上昇すればよいが、念のため相場が急落したときに備えて、

**1,180円で売り逆指値+成行で注文を出しておく。**

③ 相場はそのまま下げ、1,180円で売り注文が執行された。差し引き70円の損失に限定。

# こんな時に使える「逆指値」



# 逆指値その後・・・



逆指値で  
損益±0

そのまま持っている  
と、  
▲12.8%の損失

【出所】マーケット  
スピードIIで作成

# 逆指値の入力方法

- 逆指値注文を実際に入れてみましょう

|       |  |  |  |
|-------|--|--|--|
| 通常    | 逆指値付通常   | <b>逆指値</b>   | 逆指値を選択   |
| 市場    | 東証   | <input checked="" type="checkbox"/> SOR有効 <span>?</span> |  |
| 数量    | <input type="text"/>                                     | 株/□  | 単元株数：100 株/□   |
| 市場価格が | <input type="text"/>                                     | 円  | <input checked="" type="radio"/> 以上 なら<br><input type="radio"/> 以下 条件を選択 |
| 通常注文を | <input checked="" type="radio"/> 指値 <input type="text"/> | 円  | 値幅制限：766 ~ 1,366 円   |
|       | <input type="radio"/> 成行で執行する                            |  | 概算約定代金(手数料含まず)：- 円   |
| 執行条件  | 本日中  |  | 超割コース  |
| 口座    | <input checked="" type="radio"/> 特定                      |  | 成行・指値を選択<br>おススメは『成行』  |
| 預り区分  | -  |  |  |

先ほどのケースだと・・・

市場価格が**22500円以下**なら、**成行**で執行すると入力

※「**以上、以下**」の選択、**指値の設定は要注意！！**

## 逆指値 成行売り注文とは

ある値段まで **下がったら**

執行される **成行売り** (おススメ) **注文**

**早めに損失確定、暴落リスクを回避**

## よくあるお問い合わせ②

**STEP2：売買成立（＝約定）から精算（＝受渡）まで**

**売買した際の価格が実際に買った値段と違う。**

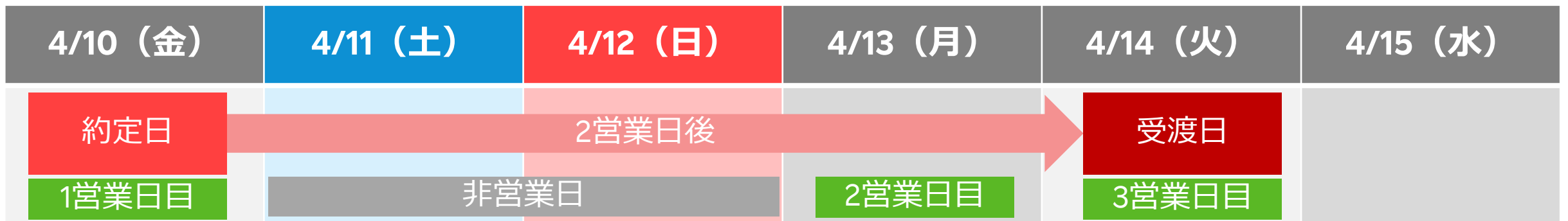
**売却した際の、代金が少ない。同じ銘柄を買えない。**

- ・ 平均取得価額の考え方、譲渡益税
- ・ 乗り換え売買（サーフィントレード）

# そもそも、株式を買った場合の「約定日」と「受渡日」とは？

- 約定日（やくじょうび）とは、売買が成立した日のこと
- 受渡日（うけわたしび）とは、売買が成立した場合の代金の支払い（受け取り）をする日のこと

**※受渡日は約定日の2営業日後（約定日を含めて計算すると3営業日目）**



※土、日、祝日は非営業日

# 平均取得価額の考え方

- 平均取得価額 ≠ 買付した価格
- 平均取得価額（= 税金の計算に使う単価）には手数料とその消費税も加わる

$$\text{平均取得価額} = \frac{\text{取得価格} \text{ (購入金額 + 手数料 + 消費税)}}{\text{保有数量}}$$

<手数料について>

|             |  |
|-------------|--|
| 「超割コース」     | 手数料を含めて小数点第2位まで計算しております。                       |
| 「いちにち定額コース」 | 当日の平均取得価額に手数料は含まれておりません。<br>(手数料を含めず、小数点第2位まで) |



楽天証券HP> 国内株式> 現物取引>  
現物取引 取引ルール>  
サーフィントレード(乗り換え売買)>  
平均取得価額の計算方法

<https://www.rakuten-sec.co.jp/web/domestic/stock/rule/surfing.html#skipZ>

# 譲渡益税について

- 株式を売買した際の利益（＝譲渡益）には、20.315%の税金がかかる。
- 配当にも、20.315%の税金がかかる。

⇒税金のご質問・詳細についてはお近くの税務署へご相談ください。

## <譲渡所得>

| 口座区分                  | 課税税率         | 確定申告   |
|-----------------------|--------------|--------|
| 特定口座(※1)<br>(源泉徴収あり)  | 20.315% (※2) | 不要     |
| 一般口座・特定口座<br>(源泉徴収なし) | 20.315% (※2) | 必要(※3) |

## <配当所得>

| 口座区分     | 課税税率         |
|----------|--------------|
| 口座区分関係なし | 20.315% (※2) |



楽天証券HP> 商品・サービス>  
証券税制・確定申告>証券税制>  
商品別税制詳細

<https://www.rakuten-sec.co.jp/web/support/tax/details/>

※1同じ年に特定口座と一般口座の双方で譲渡等が行われますと、合算したうえでの確定申告が必要となります。

※2東日本大震災からの復興財源を確保するため、2013年（平成25年）1月1日から2037年（令和19年）12月31日までの25年間、復興特別所得税として所得税額に2.1%を乗じた金額が上乗せされます。

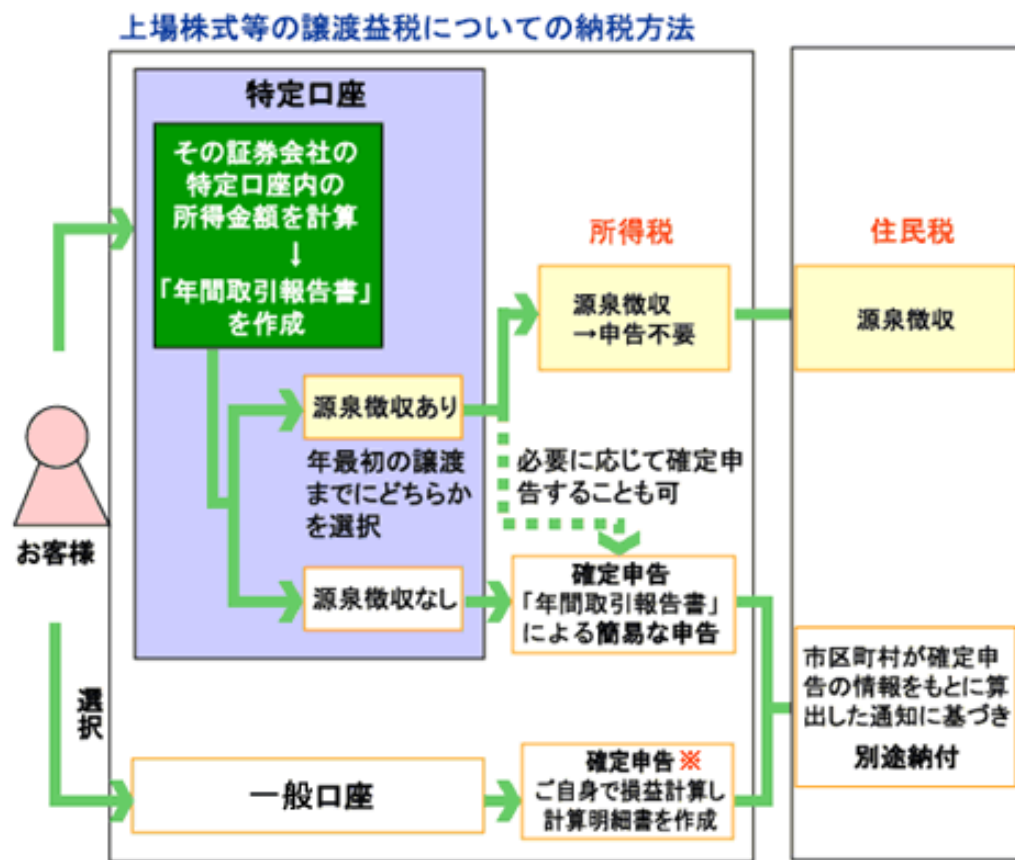
※3特定口座（源泉徴収なし）では、年間取引の譲渡損益が記載された年間取引報告書や支払通知書をもとに、また、一般口座では、取引ごとに発行される取引報告書等をもとにご自身で所持金額等を計算して確定申告を行ってください。なお、楽天証券の一般口座内での取引においては「[年間損益計算・確定申告サポート](#)」をご活用いただけます。

# 特定口座について

■ 上場株式等の売却益にかかる課税については、原則として確定申告が必要

■ この確定申告における事務負担を軽減するために「特定口座」があります。楽天証券で特定口座を利用できる商品は、上場日本株式（現物・信用）、上場ETF、上場REIT、株式投信、海外株式、公社債、公社債投信です。

※法令上、先物・オプション、海外先物、楽天FXは対象外です。



楽天証券HP> 商品・サービス>  
証券税制・確定申告> 証券税制>  
特定口座

<https://www.rakuten-sec.co.jp/web/support/tax/specific/>

# 特定口座の開設状況の確認

■ 特定口座の開設状況は、ログイン後、「設定・変更」→「基本情報・NISA・特定口座」→「特定口座」で確認が可能。

証券

銘柄・用語を入力 国内株式 注文 設定・変更 マネーブリッジ サイト

## お客様情報の設定・変更

お客様情報一覧

基本情報・マイナンバー・口座  
(NISA・特定・未成年)

ログインパスワード・取引暗証番号

パスワード変更 取引暗証番号変更

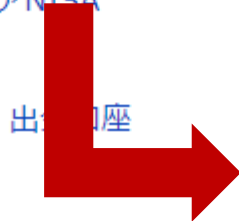
NISA口座

未成年口座・ジュニアNISA

入出金口座

入金口座

出金口座



特定口座

取引ツール・有料情報申込

楽天銀行連携

お客様情報変更履歴

ポイント設定・SPU

## 特定口座・源泉徴収

|      | 口座種類     | 状況     | 開設日       | 廃止日 |
|------|----------|--------|-----------|-----|
| 特定口座 | 特定口座(現物) | 開設済    | 2016/9/13 |     |
|      | 特定口座(信用) | 未開設    |           |     |
|      | 特定管理口座   | 開設済    | 2016/9/13 |     |
| 源泉徴収 | 取引年      | 現物取引   | 信用取引      |     |
|      | 2020年    | 源泉徴収あり | 未開設       |     |
|      | 2021年    | 源泉徴収あり | 未開設       |     |

変更

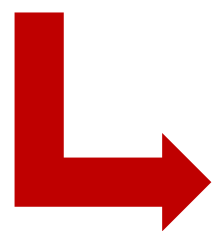
# 特定口座の開設方法

■ログイン後、「設定・変更」→「基本情報・NISA・特定口座」にて源泉徴収区分の選択とご提出いただく本人確認書類の選択をしてください。

お手続きはオンライン上で本人確認書類等をアップロードする方法と本人確認書類等を郵送する方法があります。

|             |                       |
|-------------|-----------------------|
| <b>特定口座</b> |                       |
| 特定口座等※      | 開設する                  |
| 源泉徴収区分      | 源泉徴収あり(確定申告が原則不要) ←選択 |
| 本人確認書類      |                       |
| 本人確認書類      | 運転免許証 ←選択             |

次へ



**本人確認書類のアップロード**

ご本人確認書類のアップロードをお願いします。  
あらかじめ所定の本人確認書類をパソコンに保存の上、以下の「本人確認書類のアップロード」ボタンをクリックしてください。

**アップロードの仕方**

- 1「本人確認書類のアップロード」ボタンをクリックすると本人確認書類が表示されます。
- 2「ファイルを選択」ボタンをクリックすると本人確認書類が表示されます。
- 3完了です。

■利用可能な本人確認書類  
・運転免許証・各種健康保険証・住民票の写し・印鑑証明書・在留カード、特別永住者証明書

⚠️ **ご注意事項**

- ・ご登録いただいた住所と、ご提出いただく本人確認書類の住所が同一であるかご確認ください。
- ・取り込んだ画像の「お名前」「ご住所」「生年月日」が明瞭に表示されているかご確認ください。
- ・ご住所欄が複数に分割されている場合は、画像それぞれに2つの画像をご提出ください。

📄 本人確認書類の保存/アップロードについて 📄 本人確認書類について

・本人確認書類のアップロード

郵送で本人確認書類を提出

ご本人確認書類の提出を郵送にて行われたい場合は、下記「特定口座開設届出書を郵送する」ボタンをクリックし、次画面で送付方法を選択してください。

・特定口座開設届出書を郵送する

本人確認書類のアップロード

本人確認書類のアップロード

アップロード

アップロード

この画像をアップロードする

ご自身で画像を出力し、本人確認書類を郵送

画像をご自身で印刷し、添付される場合は、「ご自身で画像を印刷・添付する」ボタンをクリックして「送付方法」を選択してください。

印刷後、画像は自動的に印刷された状態でご提出いただくため、本人確認書類は添付のうえ、ご自身で画像を印刷・添付する。

郵送で本人確認書類を提出

ご本人確認書類の提出を郵送にて行われたい場合は、下記「特定口座開設届出書を郵送する」ボタンをクリックし、次画面で送付方法を選択してください。

・登録住所へ画像を郵送する



楽天証券HP> 商品・サービス> 証券税制・確定申告>証券税制> 特定口座> 特定口座の開設方法

<https://www.rakuten-sec.co.jp/web/support/tax/specific/#specific-02>





# 同一銘柄を2回以上にわけて買付した場合（総平均に準ずる方法）

<https://www.rakuten-sec.co.jp/web/domestic/stock/rule/surfing.html#skip11>

- ①1,500円で1,000株買い⇒平均取得価額：**1,500円**
- ②1,000円で1,000株買い⇒平均取得価額： $(1,500円 \times 1,000株 + 1,000円 \times 1,000株) \div 2000株 = 1,250円$
- ③売却だけであれば平均取得価額は変わらず⇒平均取得価額：**1,250円**
- ④1,300円で1,000株買い⇒平均取得価額： $(1,250円 \times 1000株 + 1,300円 \times 1,000株) \div 2,000株 = 1,275円$

| No | 約定日 | 売買の別 | 約定単価   | 数量     | 保有株数   | 取引後の平均取得価額    |
|----|-----|------|--------|--------|--------|---------------|
| ①  | 4/1 | 買い   | 1,500円 | 1,000株 | 1,000株 | <u>1,500円</u> |
| ②  | 4/2 | 買い   | 1,000円 | 1,000株 | 2,000株 | <u>1,250円</u> |
| ③  | 4/3 | 売り   | 1,400円 | 1,000株 | 1,000株 | <u>1,250円</u> |
| ④  | 4/6 | 買い   | 1,300円 | 1,000株 | 2,000株 | <u>1,275円</u> |

※手数料、消費税は考慮しておりません。



# 同一日に売買があった場合

<https://www.rakuten-sec.co.jp/web/domestic/stock/rule/surfing.html#skip11>

■この場合、税額を計算するための取得価額は、1日が終了した段階で計算を行う

⇒同じ日に売り買いした場合、税制上その順番は関係ない = 実際の代金より税金が異なる

| No | 取引順番   | 買い     |        | 売り     |        |
|----|--------|--------|--------|--------|--------|
|    |        | 株価     | 株数     | 株価     | 株数     |
| ①  | 前日保有残高 | 1,000円 | 1,000株 |        |        |
| ②  | 1回目の取引 |        |        | 1,200円 | 1,000株 |
| ③  | 2回目の取引 | 900円   | 1,000株 |        |        |

※手数料、税金等は考慮しておりません。

<計算方法>

平均取得価額：  $(1,000円 \times 1,000株 + 900円 \times 1,000株) \div 2,000株 = 950$  (円)

譲渡益： ○  $(1,200円 - 950円) \times 1,000株 = 250,000円$

×  $(1,200円 - 1,000円) \times 1,000株 = 200,000円$

**⇒譲渡益が多くなる = 税金が多くなるため、受渡代金が思ったより少ないと感じるケースが発生する。**

なお、売却した株式の平均取得価額は、ウェブお取引ページにログイン後、「口座管理」→「損益・税金履歴」→「実現損益」で期間を指定していただくと画面右側「詳細」でご覧になれます。

## 乗り換え売買（サーフイントレード）

<https://www.rakuten-sec.co.jp/web/domestic/stock/rule/surfing.html>



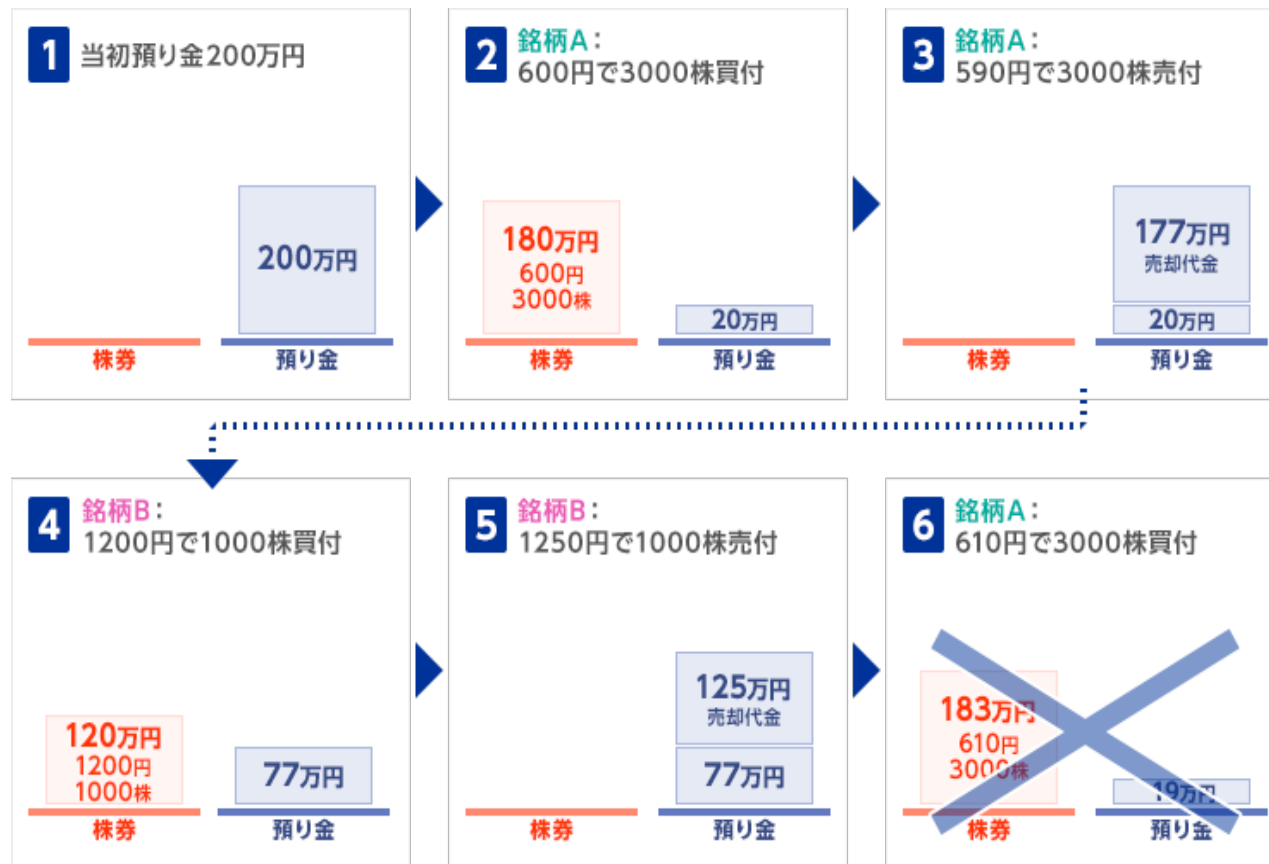
- 同一受渡日における同一資金で異なる銘柄への乗り換え売買（サーフイントレード）は可能です。国内株式（ETF・REIT含む）の現物取引でご利用いただけます。
- 同一受渡日における同一資金で同一銘柄への乗り換え売買は、差金決済とみなされ不可能です。

※夜間取引で取引した場合、翌営業日の8：00から16：00の間の日中取引と同じ扱いとなります。

★差金決済を禁止されているのは現物取引だけ、信用取引は同じ銘柄を何度でも売買可能！

# 乗り換え売買（サーフィントレード）ができないひとつの例

■あくまで一例のため、その他の場合はQRコード、HPから確認して下さい



同一約定日・同一受渡日であっても、  
同一銘柄を重複して現物売買を行うことは不可（差金決済とみなされる）

同一銘柄の場合、「買い→売り」または「売り→買い」まで

※ この場合、銘柄A、銘柄Bどちらの銘柄も追加では売買できない



楽天証券HP > 国内株式 > 現物取引  
> 現物取引 取引ルール > サーフィ  
ントレード（乗り換え売買）

<https://www.rakuten-sec.co.jp/web/domestic/stock/rule/surfing.html#skip2>

## よくあるお問い合わせ（その他）

### その他

株主優待、配当金の受取りについて

銘柄選びについて（ETFへの投資、銘柄レコメンド機能について）

# 株主優待、配当金をもらうには

■4月末が権利確定日の場合は、27日（月）までに株式を購入する。

**※夜間取引の場合、4月24日（金）が権利付最終日となるので注意！**

■28日（火）以降に株式を購入しても、株主優待はもらえない。

・2020年4月末（4月30日）が権利確定日の場合

| 月          | 火         | 水  | 木         | 金   |
|------------|-----------|----|-----------|-----|
| 27         | 28        | 29 | 30        | 5/1 |
| 権利付<br>最終日 | 権利<br>落ち日 |    | 権利<br>確定日 |     |

この日まで  
に買う

売っても  
いい日

「権利付最終日」までに買い付け、その日の大引け時点での保有が必要です。  
権利確定日に保有していれば株主優待や配当を取得できます。

# 株主優待、配当金の受取りについて

## ■ 株主優待の受取りについて

株主優待銘柄の権利を得た場合、権利確定日から**2～3ヶ月後**に、発行会社からお客様の住所へ送付されます。

優待内容によっては、送付時期が異なる場合がございます。詳細については、各発行会社のホームページにてご確認、お問い合わせください。

- ・ 楽天（4755）の場合、株主総会の通知と同封されウェブで申込を行う。

### 第23期 楽天株式会社 株主様ご優待 専用サイトのご案内 および ID・パスワードのご通知

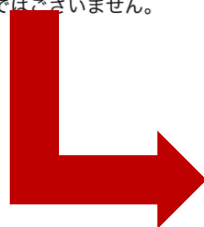
株主優待は、ウェブから専用サイトにアクセスし、以下のID・パスワードでログインのうえ、お申込みください。

|           |                                 |
|-----------|---------------------------------|
| 専用サイトURL  | https://r10.to/kabu             |
| ID (株主番号) | 1 2 3 4 5 6 7 8 9               |
| パスワード     | 1 2 3 4 5 6 7 8 A B C D E F G H |

#### 【ご注意】

- ・ 楽天キャッシュ、楽天トラベルクーポンのお申込み受付期限は、**2020年6月15日(月)16時59分**です。
- ・ 楽天キャッシュ、楽天トラベルクーポンは、株主様ご優待専用サイトでのお申込み後に、お申込みの際に使用された楽天IDへウェブ上で後日付与されるものであり、紙媒体等で郵送されるものではありません。
- ・ その他のご注意事項は裏面をご確認ください。

Rakuten



楽天キャッシュ / 楽天トラベルクーポン

上記の優待をご希望の方

ID(株主番号) ※9桁の英数字を入力ください。

株主番号を入力

パスワード ※各種4桁ずつの英数字を入力ください。

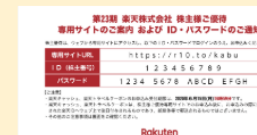
ログイン

優待内容を確認する

ID(株主番号)とパスワードは、「第23期 楽天株式会社 株主様ご優待専用サイトのご案内およびID・パスワードのご通知」をご確認ください。

通知書は、第23回定時株主総会招集ご通知等に同封して2020年3月12日付で発送しております。

※ 第22期 の通知書はご利用できません。



クリックで拡大

# 株主優待、配当金の受取りについて

- 配当金は、権利確定日から**2～3カ月後**に支払われます。  
配当金受取方法によって、受領する方法が異なります。

配当金支払開始日は、各発行会社の決算短信でご確認いただけます。  
詳細については、各発行会社のホームページ等でご確認ください。

## ・ 配当金の受取り方法

| 配当金受取方法                      | 受取場所                                |
|------------------------------|-------------------------------------|
| 証券口座でのお受取り<br>(株式数比例配分方式)    | 各証券会社の残高に応じ、<br>各証券会社の証券総合口座        |
| 郵便局等でのお受取り<br>(配当金領収証方式)     | 発行会社から直接お客様のご自宅へ<br>「配当金領収証」が郵送されます |
| 銀行口座等でのお受取り<br>(登録配当金受領口座方式) | ご指定の金融機関口座                          |

# 配当金の受取り方法の確認方法

- 「設定・変更」 → 「申込が必要なお取引・各商品に関する設定」 → 国内株式「配当金受取方法」とお進みください。

**国内株式**

手数料コース

| 手数料コース | 選択コース             | 前回変更日時           | 確認・変更 |
|--------|-------------------|------------------|-------|
| 手数料コース | 現在選択のコース<br>超割コース | 2018/11/24 19:18 | 確認・変更 |

優遇サービス

| 優遇サービス | サービス名       | 登録・設定 | 確認・変更 |
|--------|-------------|-------|-------|
| 優遇サービス | 超割コース       | 必要    | 確認・変更 |
|        | 信用取引の買方優遇金利 | 不要    |       |
|        | ハッピープログラム   | 必要    |       |

配当金受取方法

| 国内株式配当金受取方法 | （ほふり(証券保管振替機構)登録情報 / 更新日)                             | 確認・変更 |
|-------------|---|-------|
| 国内株式配当金受取方法 | 設定には証券保管振替機構へお客様情報の登録が必要となります。詳細は <a href="#">こちら</a> | 変更    |

※ 国内株式配当金受取方法は、変更手続後、ほふりでの更新が完了されるまで、通常3~4営業日かかります。更新が完了するまでは、変更手続前の方法が表示されています。



楽天証券HP > 商品・サービス > サービス一覧 > 配当金受取サービス

<https://www.rakuten-sec.co.jp/web/service/dividend/#skip02>

# 配当金の受取り方法の変更方法

■ 前のスライドの変更ボタンを押せば変更も可能

3

配当金受取方法

ほふり(証券保管振替機構)登録情報 / 更新日

|             |   |    |
|-------------|---|----|
| 国内株式配当金受取方法 | 設定には証券保管振替機構へお客様情報の登録が必要となります。詳細は <a href="#">こちら</a> | 変更 |
|-------------|---|----|

※ 国内株式配当金受取方法は、変更手続後、ほふりでの更新が完了されるまで、通常3~4営業日かかります。更新が完了するまでは、変更手続前の方が表示されています。

4

5

国内株式配当金受取方法変更 / 受付

配当金の受取方法を選択していただけます。  
変更手続後、ほふり(証券保管振替機構)での登録が完了されるまで通常3~4営業日かかります。

郵便局等でのお受取り

証券口座でのお受取り

銀行口座等でのお受取り  
(銀行口座等の登録・変更)

おすすめ! NISAで非課税!

Rakuten 楽天証券

株式数比例配分方式  
当社のお預り株数に応じた配当金が入金されます。

上記の出金先口座

登録配当金受領口座方式  
すべての配当金が入金されます(税引後の金額)

次へ



楽天証券HP > 商品・サービス >  
サービス一覧 > 配当金受取サービス

<https://www.rakuten-sec.co.jp/web/service/dividend/#skip02>

## 銘柄選び

① どんな銘柄を買ったらいいかわからない・・・

⇒ 指数（例えば日経平均株価など）に連動するETFならわかりやすい

② 自分以外の人がどんな銘柄をみているか気になる・・・

⇒ 銘柄レコメンド機能を活用

ETFとは？

# Exchange Traded Fund

取引所で売買される

投資信託

つまり・・・

**株式と投資信託の特性を  
併せ持った商品**

# 取引しやすさで考えるなら投信よりETFがオススメ！

- ETFなら市場が開いていればいつでも売買ができる。しかも、いくらで売買するかを指定できる。

## ETF

リアルタイム  
に取引が可能

いくらで売買するか指定できる  
⇒指値

## 投信

1日1回の基準  
価額で取引される

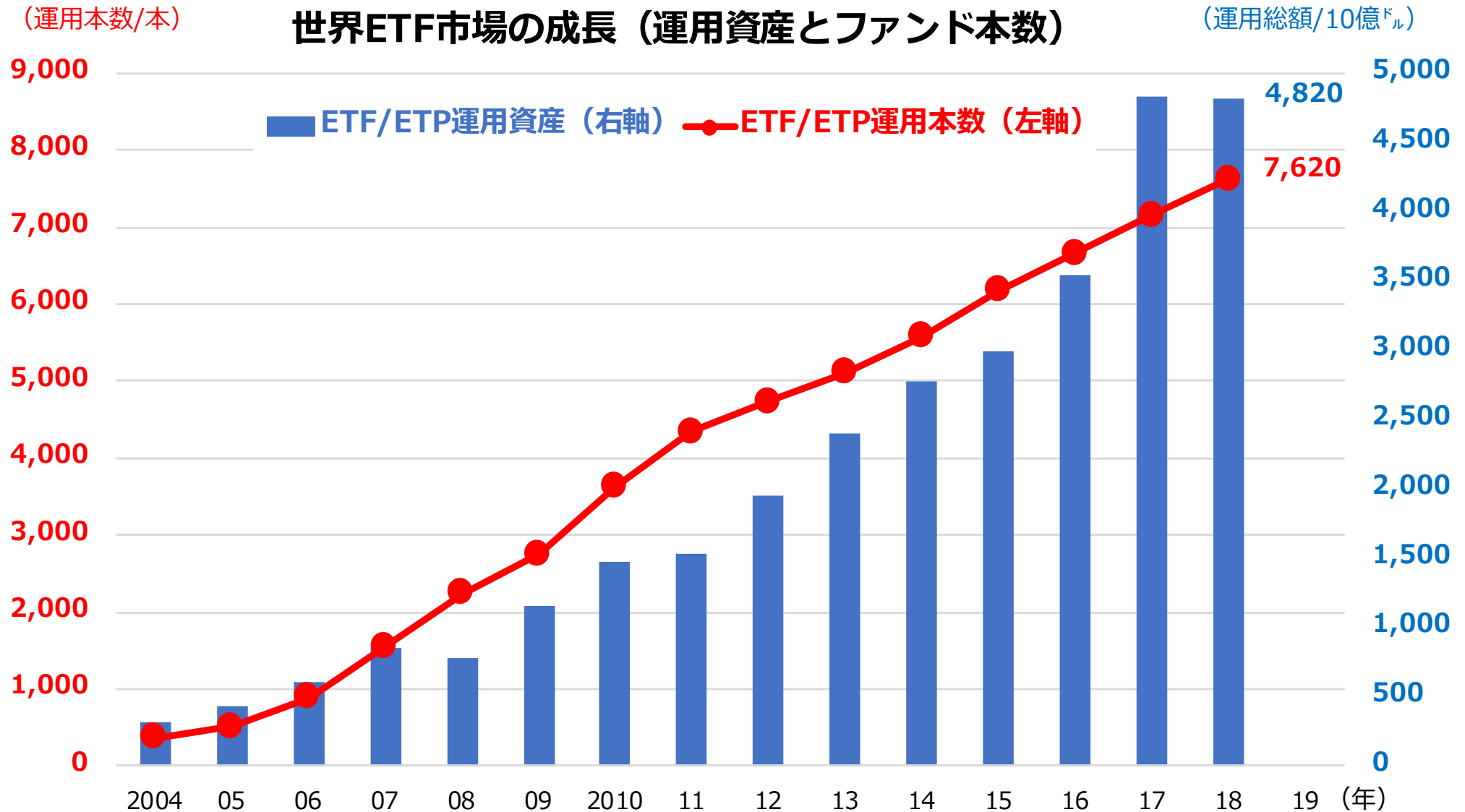
いくらで売買出来るか分からない

# 東証上場のETFと「手数料0円ETF」の対象銘柄数

- 東証に上場しているETF全220銘柄のうち、103銘柄の売買手数料が0円に！
- 株式、債券、REITなど様々な資産から選択可能！
- 信用取引だと、すべてのETFの売買手数料が無料！



# 世界でETF（ETP）の普及が拡大している



(出所) ETFGIのデータより楽天証券経済研究所作成

## 貸株サービスとは？

■お客様が保有する株式を楽天証券に貸出します。楽天証券はその株式を機関投資家などに貸します。お客様は貸出した株式に応じて、**金利が受け取れるサービス**です。

★貸出中の銘柄は、**通常通りいつでも売却可能!!**★



- 上場している株式・REIT・**ETFが対象!**
- **投信は対象外!**

# 投信 VS ETFコスト比較（対象連動指数：TOPIX）

■たとえば、当社取り扱い銘柄の中で最も信託報酬が**低い**投信、東証上場のETFで比較

|  | 購入時手数料    | 信託報酬<br>(年率・税込)             | 貸株金利<br>(年率) |
|--|-----------|-----------------------------|--------------|
| <b>投資信託</b><br>eMAXIS Slim 国内株式<br>(TOPIX) | 0円        | 0.154%<br>以内                | —            |
| <b>ETF</b><br>MAXIS TOPIX ETF<br>(1348)    | 0円<br>支払う | 0.0858%<br>管理費用<br>(間接的に負担) | 0.1%<br>受け取る |

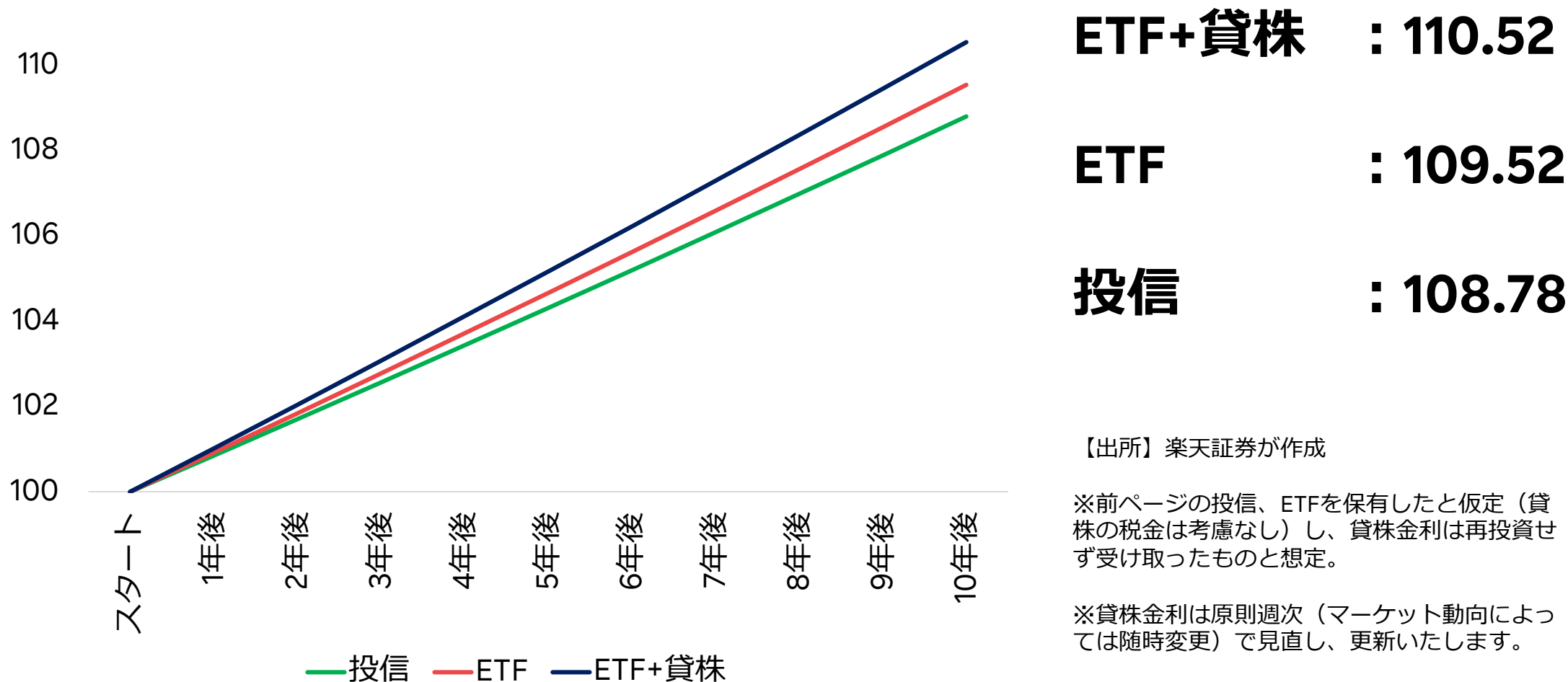
※貸株金利は、2020年4月1日適用のものを記載。貸株金利は原則週次（マーケット動向によっては随時変更）で見直し、更新いたします。

※弊社の金融商品仲介業者（IFA）とご契約のお客様は、手数料体系が異なります。詳細はIFA担当者へお尋ねください。※ETF/ETNのリスク、貸株サービスにかかるリスクおよび費用をご確認ください。

# たかが0.1%、されど0.1%

■ 塵も積もれば山となる。10年後には投信とETF+貸株だと2%近くの差が出てくる。

112 年率リターン（値上がり）：+1%のケース



【出所】 楽天証券が作成

※前ページの投信、ETFを保有したと仮定（貸株の税金は考慮なし）し、貸株金利は再投資せず受け取ったものと想定。

※貸株金利は原則週次（マーケット動向によっては随時変更）で見直し、更新いたします。

## 銘柄レコメンド機能（3/27～）

- その銘柄と一緒に見られることの多い他の銘柄上位10銘柄を表示します。
- 検索結果は、国内株式と米国株式を交えて表示されます。
- 銘柄とミニチャートが表示されるのでその銘柄の動向も直感的に掴めます。（ログイン後ページのみ）

※このサービスは銘柄を推奨するものではありません。

銘柄選びのヒントに！

国内株式・米国株式銘柄の

# レコメンド機能

## リリース

# 銘柄レコメンド機能のイメージ

- お客様がご覧になっている銘柄をみた方がどのような銘柄を見ているかが一目でわかる。
- 国内株はもちろん、米国株にも対応。

銘柄レコメンド エリアを追加

開閉します

ミニチャート (日足) 3ヶ月を表示

| 銘柄名                             | ミニチャート           |
|---------------------------------|------------------|
| ファーストコーポレーション(東1)               | 大黒天物産(東1)        |
| レカム新株予約権(JQ)                    |                  |
| 宮入バルブ(東2)                       | みずほフィナンシャルG(東1)  |
| 日本コンセプト(東1)                     |                  |
| 沖縄セルラー電話(JQ)                    | ウォルト・ディズニー(NYSE) |
| ヴァン Eck・ベクトル・ウラン+原子カエ... (NYSE) | 日経平均ベア2倍(東1)     |