



サービス概要

01. ZEROでできること

02. ZEROの特徴

03. お取引の流れ

04. お申込みの流れ

05. リスクについて

06. よくあるご質問

07. 会社概要

ZERO

がある日常。

ZEROは保有オプションに応じて先物を自動売買するツールにすぎません。

ですが、プロが数年かけて習得するデルタヘッジのトレードスキルを“今すぐ使える状態”で提供します。

これまで、個人投資家にとって手動でデルタヘッジをすることは難しく、様々なリスクがありました。

知識だけでは守れない。

スキルだけでも守れない。

必要なのは、仕組みです。

日経225オプションの売り戦略でも
夜間の米国相場が急変しても
安心して眠れる
自動デルタヘッジツール
-ZERO (ゼロ) -

株価が「上がるか下がるか」の予想。
これはプロでも100%の予測はできません。

でも「ボラティリティ(IV)が上がるか下がるか」なら、
どうでしょうか？

IVが上昇した後に、オプション売り戦略をすれば利益になる可能性が高い。

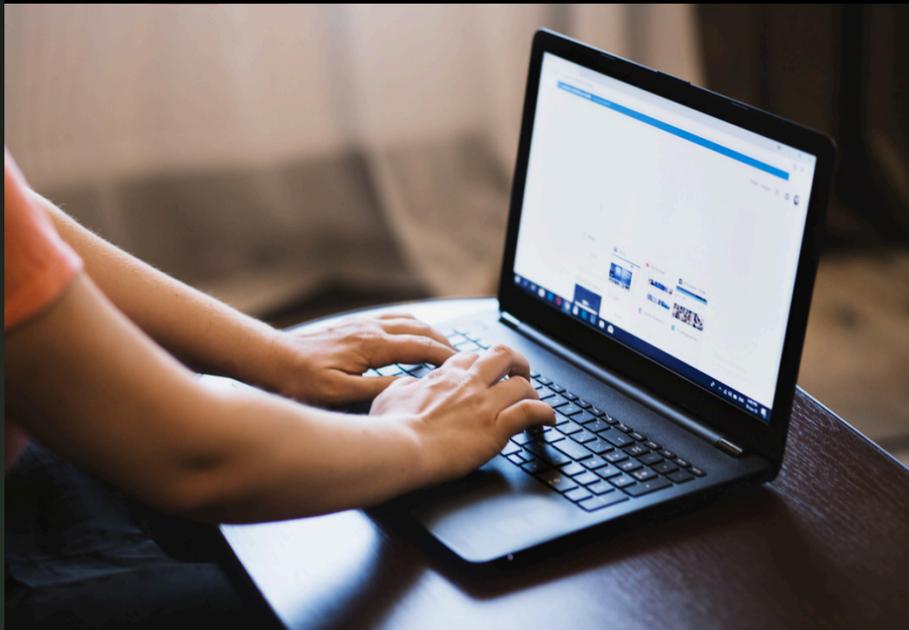
また、IVが著しく低下した後にオプション買い戦略を取ることで市場の急変の時に大きな利益を確保できる可能性が高い。

この「可能性が高い」を生かすためにオプションでボラティリティ売買をします。

株価の動きに規則性は無くても、IVの規則性、傾向を理解すれば、オプション取引のほうが株式投資よりも有利に運べる可能性が高いと思いませんか？

オプション売りでの ヘッジミスを防ぐ

デルタヘッジON/OFFの
切替が銘柄ごとに可能



乱高下した際も、価格が つかない夜間も安心

リアルタイムで市況を
モニタリング



通信環境に依存せず 発注が可能

API接続でパソコンを
閉じてても自動稼働



自動化

当社の高度な自動化システムは、スムーズな運用と人為的ミスの削減を実現します。

正しいデルタ値の算出ロジック

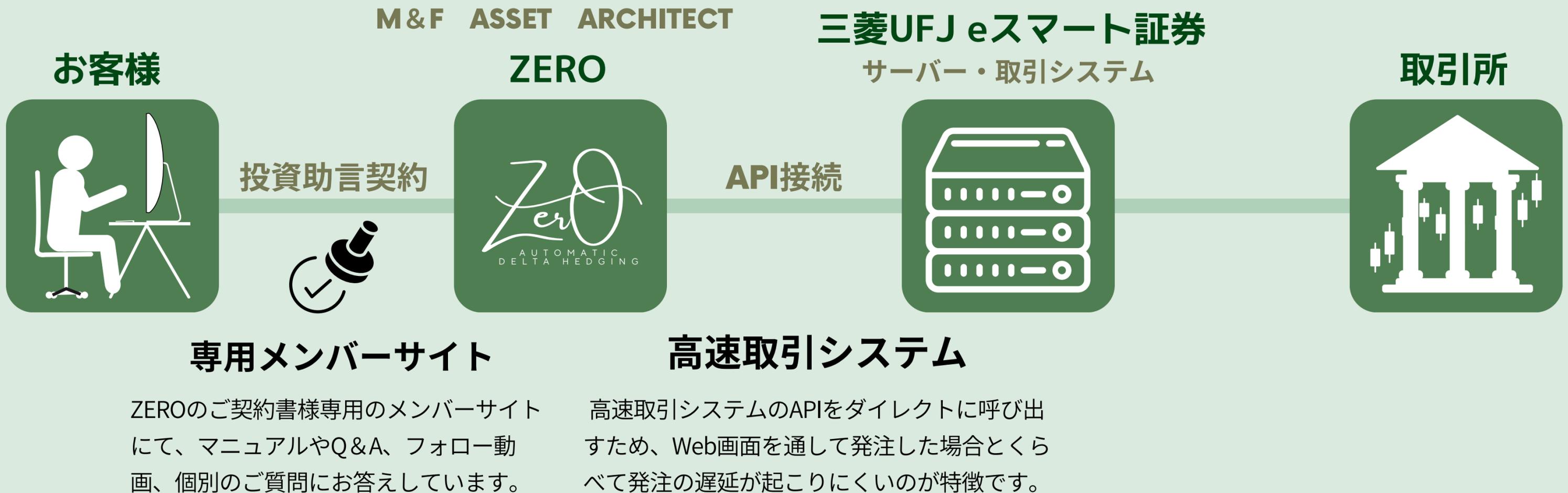
- ① オプションの気配値を加重平均
- ② プットコールパリティによる算出
- ③ スマイルカーブを用いた推定

ヘッジ抜けリスクの解消

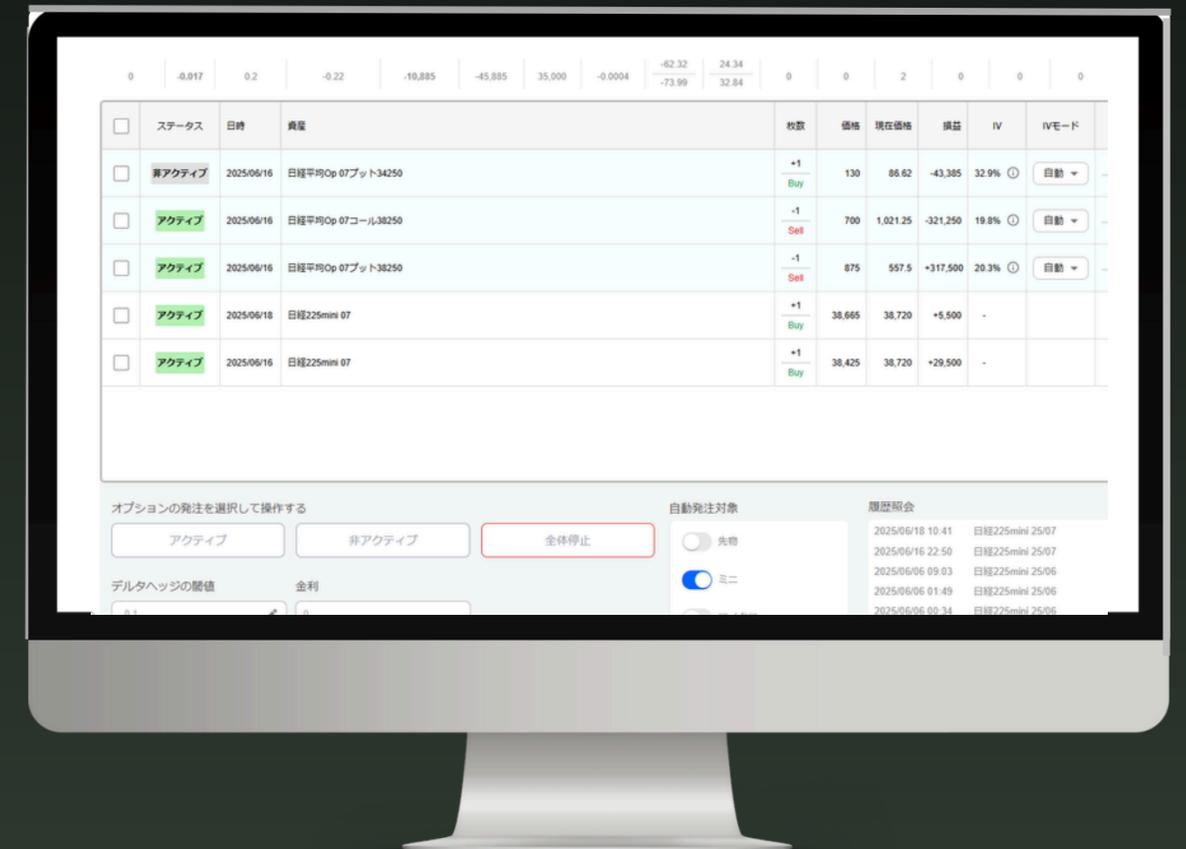
IVを固定してのデルタヘッジもできるため、オプション価格が全くつかない場面でもヘッジ抜けがない発注システムを構築しました。
このシステムは独自性があるため特許出願済みです。



三菱UFJ eスマート証券のAPIツールで常時モニタリングします！



- STEP 1 ● 三菱UFJ eスマート証券の先物・オプション口座開設およびAPI利用申請
- STEP 2 ● 弊社との投資助言契約の締結
- STEP 3 ● ZERO利用料の決済 利用料（助言報酬）は1カ月ごとの定額課金
- STEP 4 ● ZERO・メンバーサイトのアカウント作成
- STEP 5 ● API接続
- STEP 6 ● 利用開始



戦略のリスク

ダイナミックデルタヘッジ戦略はボラティリティトレードを実現する戦略ですが、仮にIVの予測が正しくデルタヘッジを完璧に行っても絶対に負けないわけではありません。株価が上下してヘッジコストがかかるとオプションでは利益が出ても先物で損失が増えてトータルで損失となる場合があります。

市場停止時間帯の株価変動リスク

朝6:00～8:45まで、土日、サーキットブレーカー発動時など、市場が停止している時に大きな株価変動要素が生じ、市場オープン後にギャップが起きた場合はデルタヘッジが理論通りに入らない場合があります。

システムダウンのリスク

システムエラーやサーバーダウンなどシステムが稼働停止のリスクがあります。

Q.どの証券会社で使えますか？

A.APIを利用する関係上、三菱UFJ eスマート証券の先物・オプション口座開設が必要です。

Q.必ず利益が出ますか？

A.ZEROこれまで手動で行ってきたデルタヘッジのオペレーションを自動化するツールであり、今後のIVの予想が外れた場合には損失が出る場合があります。

Q.デモ取引はできますか？

A.お申込みされた後になりますが、実際のポジションを取る前に自動発注がどのように入るかデモ取引が可能です。また、実取引での自動発注体験期間も兼ねて、初月の費用を抑えてご提供しています。

Q.必要な資金量の目安はありますか？

A.オプション買いのデルタヘッジの場合はほぼ証拠金は掛からないため自己資金の範囲で取引できます。オプション売りの場合、ラージオプションでプットとコールを売るショートストラドルでの必要証拠金は250万円程度になりますが、余裕を見て1セット当たり500万円程度用意することをお勧めします。オプション1枚売り＋ミニ5枚ヘッジのハーフサイズで250万円、ミニオプションを使った場合は1/10の50万円を用意しておいた方が安全です。

Q.ミニオプションだけを利用する限定版はありますか？

A.用意しております。ミニオプション限定版は証拠金金額による利用制限があります。

株式会社 M&F ASSET ARCHITECT

代表取締役

守屋 史章

本社所在地

東京都江東区南砂2-5-14 Toyochō green+407（東陽町ぐりんたす）

メールアドレス

service@mf-aa.co.jp

会社サイト

<https://mf-aa.co.jp/>

商品サイト

<https://mf-aa.co.jp/zero>

