

e ワラントへの投資にあたっては、こちらの手数料及びリスクに関する説明を必ずお読みください
<http://www.ewarrant.co.jp/beginner/index2.html>



2008年6月3日

報道関係各位



米国金融セクターへのテーマ投資を
e ワラントで可能に！
「米国金融セクターバスケット e ワラント」
6月9日より取扱開始

ゴールドマン・サックス証券株式会社(社長:持田昌典、所在地:東京都港区:以下「ゴールドマン・サックス証券」)は、2008年6月9日(月)より、「米国金融セクターバスケットeワラント」の取扱いを開始します。

*ご注意:e ワラントのお取引は取扱金融商品取引業者を通じてのみ可能です。(ゴールドマン・サックス証券で直接購入することはできません)

昨今の経済情勢から米国の金融セクターは注目を集めています。そこで、ゴールドマン・サックス証券 e コマース部では、投資家の皆様に利便性の高い投資機会を提供するため、米国の金融セクターの銘柄群を投資対象とする「**米国金融セクターバスケット e ワラント**」を開発いたしました。

米国の金融セクター株式への投資を米国金融セクターバスケット e ワラントによって行なうメリットは以下の通りです。

- **銘柄を個別に選択することなくテーマ投資が可能**
テーマ投資のためにセクターの動向や各銘柄の詳細を把握するにはある程度の労力と時間を要します。ましてや対象が外国株の場合、情報源や言葉の違いから、さらに手間がかかる可能性が高くなります。一方米国金融セクターバスケット e ワラントを用いれば、その手間を省くことができます。なお、複数の銘柄に投資することで、1つの銘柄に資金を集中させることにより生じるリスクをある程度軽減することができます。
- **プット型が利用可能**
バスケット構成銘柄の株価が下落すると考えた場合、あるいはリスクヘッジを考えた場合には、プット型を用いてレバレッジをかけたショート戦略をとることもできます。
- **株式投資に比べて一般に大きなリターンの可能性に挑戦できる**
ただし、eワラントの価格形成には対象原資産の価格変動に加えて時間経過等さまざまな要因が影響を与えます。また、eワラントの価格が極端に低い場合には、対象原資産の値動きにほとんど反応しない場合があるので注意が必要です。なお、多くの場合eワラントの価格は、

- e ワラントへの投資にあたっては、こちらの手数料及びリスクに関する説明を必ずお読みください
<http://www.ewarrant.co.jp/beginner/index2.html>

時間の経過に伴い、営業日であるか否かに関わらず暦日上(カレンダーベース)の1日単位(土日祝も含みます)で減少していきます。(ただし、極端なイン・ザ・マネー状態にある場合等の例外があります)

- **210円～2,100円の割安な売買手数料**(取扱金融商品取引業者によって異なる)
 米国金融セクターバスケットの構成銘柄9銘柄全てを一度に取引するとなると、外国株式9銘柄分の売買手数料がかかります。一方米国金融セクターバスケットeワラントであれば、1銘柄分のeワラント売買手数料で済みます。
- **損失が投資元本に限定されている**(手数料、税金を除く)
- **9:00から23:50まで取引可能**(取引停止時を除く。また、取扱金融商品取引業者によって取引時間が一部異なる)
- **主要オンライン証券6社を通じて取引を行なうことが可能**

「バスケットeワラント」は、「市場で動向が注目されている」をキーワードとしてカテゴリー化される上場株式群(バスケット)を1つの投資対象として指数(インデックス)を算出し、それを投資対象とするeワラントです。その構成テーマは、ゴールドマン・サックス証券のグループ会社であるゴールドマン・サックス・インターナショナルが機動的に選択し、また発行後は電子的マーケット・メイクを行います。

取扱金融商品取引業者

「米国金融セクターバスケットeワラント」の取扱いは、SBIイー・トレード証券株式会社、カブドットコム証券株式会社、クリック証券株式会社、松井証券株式会社、マネックス証券株式会社、楽天証券株式会社(50音順)の6社にて行なう予定です。

米国金融セクターバスケットの構成銘柄

証券コード	対象銘柄	組入株式数	構成比
BAC	バンク・オブ・アメリカ	0.028376033	11.12%
JPM	JP モルガン・チェース	0.022335340	11.11%
C	シティ	0.042116197	11.11%
AIG	AIG	0.023036315	11.11%
WFC	ウェルズ・ファーゴ	0.035774086	11.11%
AXP	アメリカン・エクスプレス	0.022163218	11.11%
MS	モルガン・スタンレー	0.021898745	11.11%
MER	メリルリンチ	0.021358197	11.11%
LEH	リーマン・ブラザーズ	0.024056940	11.11%

*米国金融セクターバスケットは2008年5月2日の終値(以下、「基準時」といいます)に基づいて組成されており、基準時のインデックスの値は1,000となっています。構成比は基準時のものであり、株価の変動により変化します。また株式分割等の理由により、組入株式数が調整されることがあります。本バスケットの構成銘柄、基準時のバスケット構成比率はゴールドマン・サックス証券eコマース部の提案に基づき、ゴールドマン・サックス・インターナショナルによって決定されたものであり、ゴールドマン・サックスの投資調査部門が選定・決定したものではありません。

また、本バスケットの価格は、基準時の構成銘柄の価格水準、為替水準、市場全体の動向、構成銘柄固有の要因等によって変動します。このため、仮に米国の金融セクターに関連する各種要因や各企業の業績への影響等が認識された場合においても、上記企業の株価に影響を与えない、影響を与えるまでに本バスケットの満期を越える期間を要する、または影響が軽微である可能性があります。さらに、米国の金融セクターに関する各種統計の公表結果等と、本バスケットの価格の連動性は一切保証されるものではありません。

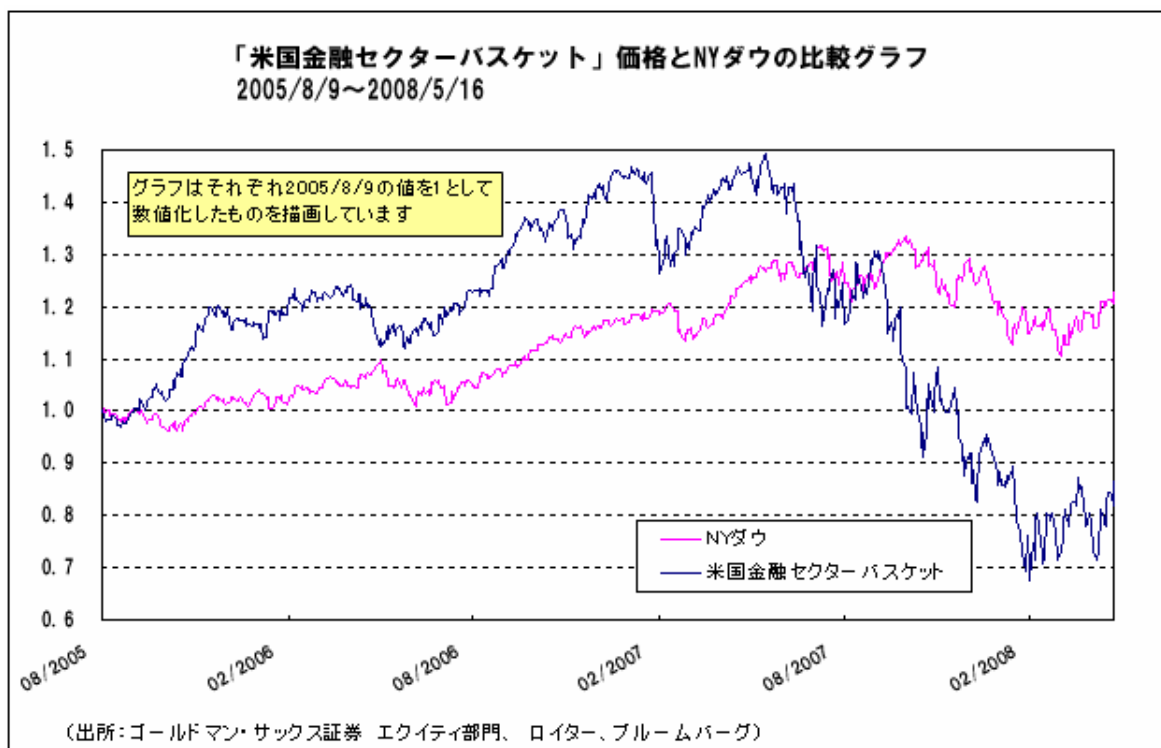
e ワラントへの投資にあたっては、こちらの手数料及びリスクに関する説明を必ずお読みください
<http://www.ewarrant.co.jp/beginner/index2.html>

米国金融セクターバスケットを対象に発行される e ワラントの詳細

今回発行される e ワラントは、他の条件が一定であることを前提とした場合*、対象バスケット・インデックスの価格の上昇によって利益を期待できるコール型 3 銘柄、対象バスケット・インデックスの価格の下落によって利益を期待できるプット型 2 銘柄の計 5 銘柄です。

* e ワラントの価格形成には対象原資産の価格変動に加えて様々な要因が影響を与えます。例えば、価格変動要因のうち時間の経過のみを考慮した場合、時間が経過することによって e ワラントの価格は一般に減少します。e ワラントには満期日が決まっており、その前に転売しなければ、満期日においてイン・ザ・マネーの場合には満期参照価格と権利行使価格の差額を上回る部分の価値はゼロになり、アウト・オブ・ザ・マネーの場合にはワラントの価値はゼロになります。また、低価格の e ワラントは値動きが極端に小さくなる場合があります。

対象原資産	ワラントタイプ	回数	権利行使価格	満期日
米国金融セクターバスケット	コール	1	750 円	2009 年 1 月 14 日
米国金融セクターバスケット	コール	2	1,000 円	2009 年 1 月 14 日
米国金融セクターバスケット	コール	3	1,300 円	2009 年 1 月 14 日
米国金融セクターバスケット	プット	1	900 円	2009 年 1 月 14 日
米国金融セクターバスケット	プット	2	1,150 円	2009 年 1 月 14 日



*上記はあくまでも過去の値動きであり、必ずしも予想したとおりの将来の結果を保証するものではなく、何らかの行動を勧誘するものではありません。最終的な投資の判断は、ご自身の責任で行ってください。

「e ワラント」の概要

- 対象原資産: 国内外個別株式、国内外株価指数、バスケット、為替リンク債(米ドル、ユーロ、豪ドル、カナダドル、英ポンド、ニュージーランドドル、南アフリカランド)、コモディティリンク債(原油(WTI)先物リンク債、金リンク債、銅リンク債、アルミニウムリンク債、コーン先物リンク債)

e ワラントへの投資にあたっては、こちらの手数料及びリスクに関する説明を必ずお読みください
<http://www.ewarrant.co.jp/beginner/index2.html>

- ・ 満期:発行時から3ヶ月-1年程度
- ・ 最低必要資金:数万円程度(1単位当たり約10円)
- ・ 取引単位:1,000ワラント単位
- ・ 取引価格:ゴールドマン・サックス・インターナショナルが売値・買値を決定
- ・ 取引決済:取引日の3営業日後(通常の株式の決済と同様)
- ・ 配当金等:配当金、株主優待無し(ただし、満期日までの予想受取配当金はあらかじめ購入金額の計算に織り込まれています)
- ・ 主なリスク
 - 価格変動リスク:一般に対象原資産に比較して価格変動リスクが高く、損失の可能性が極めて高いものになっています。
 - 信用リスク:発行者のゴールドマン・サックス・インターナショナル及び保証者のザ・ゴールドマン・サックス・グループ・インクが破綻などの事態に陥った場合には、権利の一部または全部が支払われないことがあります。
 - 取引停止リスク:システムに異常が生じた場合や、対象株式の売買が停止している場合、その他ゴールドマン・サックス・インターナショナルがマーケット・メイクを行わない場合などには、取引ができません。
 - 税務リスク:総合課税となります。また、将来税制が投資家に有利、又は不利に変更される可能性があります。
 - 決済リスク:事務手続きのトラブル、決済機関のトラブル等により、購入代金の払い込み、売却代金の受取りに支障をきたす可能性があります。
 - ミストレード:「カバード・ワラントのミストレードおよび約定取消し取引に関する規程」で定める内容に従い、取扱金融商品取引業者から投資家にミストレードの通知がなされた場合には、本規定の手続きにしたがって当該ミストレード及び約定取消し取引は取り消されます。

詳細につきましては、最新の「外国証券内容説明書」にて必ずご確認ください。

ゴールドマン・サックス証券について

ゴールドマン・サックス証券株式会社は、ニューヨーク証券取引所上場の世界最大手の投資銀行、ザ・ゴールドマン・サックス・グループ・インクの子会社です。1974年に東京駐在員事務所開設、1986年に外国証券会社として初めて東京証券取引所の正会員となりました。投資銀行かつ証券会社の機能を有し日本の企業、金融機関、政府機関、個人顧客に対して、幅広い金融サービスを提供しています。

e ワラントへの投資にあたっては、こちらの手数料及びリスクに関する説明を必ずお読みください
<http://www.ewarrant.co.jp/beginner/index2.html>

本件に関するお問い合わせは下記までお願いいたします。

ゴールドマン・サックス証券株式会社 コーポレート・コミュニケーションズ

TEL:03-6437-1648

FAX:03-6437-1646

URL <http://www.ewarrant.co.jp>

e ワラント(カバードワラント)は、対象原資産である株式・株価指数、預託証券、通貨(リンク債)、コモディティ(リンク債)の価格変動、時間経過(一部の銘柄を除き、一般に時間経過とともに価格が下落する)や為替相場(対象原資産が国外のものの場合)など様々な要因が価格に影響を与えるので、投資元本の保証はなく、投資元本のすべてを失うおそれがあるリスクが高い有価証券です。また、対象原資産に直接投資するよりも、一般に価格変動の割合が大きくなります(ただし、e ワラントの価格が極端に低い場合には、対象原資産の値動きにほとんど反応しない場合があります)。

さらに、取引時間内であっても取引が停止されることがあります。詳細は、最新の外国証券内容説明書をご参照ください。

商号等/ゴールドマン・サックス証券株式会社 金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第 69 号
加入協会/日本証券業協会 (社)金融先物取引業協会

1 取引あたりの委託手数料は各取扱金融商品取引業者により異なります(平成 20 年 6 月現在、最大 2,100 円(税込み)) また、お客様の購入価格と売却価格には価格差(売買スプレッド)があります。