

決 定 要 旨

被 審 人（住所） 神奈川県
（氏名） A

上記被審人に対する平成26年度（判）第22号金融商品取引法違反審判事件について、金融商品取引法（以下「法」という。）第185条の6の規定により審判長審判官梶浦義嗣、審判官城處琢也、同琴岡佳美から提出された決定案に基づき、法第185条の7第1項の規定により、下記のとおり決定する。

記

1 主文

被審人に対し、次のとおり課徴金を国庫に納付することを命ずる。

- (1) 納付すべき課徴金の額 金4367万円
- (2) 課徴金の納付期限 平成26年12月18日

2 事実及び理由

課徴金に係る法第178条第1項各号に掲げる事実、法令の適用及び課徴金の計算の基礎は、別紙のとおりである。

被審人は、第1回の審判の期日前に、課徴金に係る法第178条第1項第14号に掲げる事実及び納付すべき課徴金の額を認める旨の答弁書を提出しており、上記事実が認められる。

平成26年10月17日

金 融 庁 長 官 細 溝 清 史

(別紙1)

1 課徴金に係る法第178条第1項各号に掲げる事実

法第178条第1項第14号に該当

被審人は、東京証券取引所市場第一部に上場されているホクシン株式会社の株式につき、同株式の売買を誘引する目的をもって、別表記載のとおり、平成24年9月28日午前9時頃から同年10月3日午後1時44分頃までの間、4取引日にわたり、東京都中央区日本橋兜町2番1号所在の株式会社東京証券取引所及び取引所金融商品市場外において、B証券株式会社、C証券株式会社、D証券株式会社、E証券株式会社、F証券株式会社、G証券株式会社、H証券株式会社、I証券株式会社及びJ証券株式会社を介し、直前の約定値より高値の買い注文と売り注文を対当させて株価を引き上げたり、連続して直前の約定値より高指値の買い注文を発注して株価を引き上げるなどの方法により、同株式合計32万4100株を買い付ける一方、同株式合計92万2500株を売り付け、もって、自己の計算において、同株式の売買が繁盛であると誤解させ、かつ、同市場における同株式の相場を変動させるべき一連の売買をしたものである。

(別紙2)

2 法令の適用

法第174条の2第1項、第159条第2項第1号、第176条第2項

3 課徴金の計算の基礎

法第174条の2第1項の規定により、当該違反行為に係る課徴金の額は、

- (1) 当該違反行為に係る有価証券の売買対当数量に係るものについて、自己の計算による当該有価証券の売付け等の価額から、自己の計算による当該有価証券の買付け等の価額を控除した額

及び

- (2) 当該違反行為に係る自己の計算による有価証券の売付け等又は買付け等の数量が、当該違反行為に係る自己の計算による有価証券の買付け等又は売付け等の数量を超える場合、当該超える数量に係る有価証券の売付け等の価額から当該違反行為が終了してから1月を経過するまでの間の各日における当該違反行為に係る有価証券の買付け等についての法第130条に規定する最低の価格のうち最も低い価格に当該超える数量を乗じて得た額を控除した額、又は当該違反行為が終了してから1月を経過するまでの間の各日における当該違反行為に係る有価証券の売付け等についての法第130条に規定する最高の価格のうち最も高い価格に当該超える数量を乗じて得た額から当該超える数量に係る有価証券の買付け等の価額を控除した額

の合計額として算定。

別紙1に掲げる事実につき

- (1) 当該違反行為に係る自己の計算による有価証券の売付け等の数量は、922,500株であり、当該違反行為に係る自己の計算による有価証券の買付け等の数量は、実際の買付け等の数量324,100株に、法第174条の2第8項及び金融商品取引法施行令第33条の13第1号の規定により、違反行為の開始時にその時における価格(186円)で買付け等を自己の計算においてしたものとみなされる当該違反行為の開始時に所有している当該有価証券の数量2,197,300株を加えた2,521,400株である

ことから、

- ① 当該違反行為に係る有価証券の売買対当数量(922,500株)に係るものにつ

いて、自己の計算による当該有価証券の売付け等の価額から、自己の計算による当該有価証券の買付け等の価額を控除した額

(186 円×2,000 株+186.5 円×500 株+187 円×1,200 株
+188 円×1,800 株+188.5 円×500 株+189 円×12,900 株
+189.5 円×1,000 株+190 円×64,400 株+190.5 円×500 株
+191 円×23,700 株+192 円×9,500 株+192.5 円×500 株
+193 円×16,700 株+194 円×34,800 株+195 円×42,100 株
+195.5 円×1,000 株+196 円×22,700 株+196.5 円×500 株
+197 円×63,600 株+197.5 円×500 株+198 円×62,500 株
+199 円×36,400 株+199.5 円×1,500 株+200 円×82,700 株
+200.5 円×500 株+201 円×65,800 株+201.5 円×1,500 株
+202 円×59,500 株+202.5 円×8,500 株+203 円×51,800 株
+203.5 円×2,000 株+204 円×19,700 株+204.5 円×1,000 株
+205 円×22,200 株+205.5 円×2,600 株+206 円×85,000 株
+207 円×44,800 株+208 円×63,600 株+208.5 円×600 株
+209 円×9,600 株+210 円×300 株)

－ (186 円×922,500 株)

= 12,762,100 円

及び

② 当該違反行為に係る自己の計算による有価証券の買付け等の数量 (2,521,400 株) が、当該違反行為に係る自己の計算による有価証券の売付け等の数量 (922,500 株) を超えていることから、当該違反行為が終了してから 1 月を経過するまでの間の各日における当該違反行為に係る有価証券の売付け等についての法第 130 条に規定する最高の価格のうち最も高い価格 (208 円) に当該超える数量 1,598,900 株 (2,521,400 株－922,500 株) を乗じて得た額から、当該超える数量に係る有価証券の買付け等の価額を控除した額

(208 円×1,598,900 株)

－ (186 円×1,275,100 株+187 円×2,400 株+188 円×3,900 株
+189 円×2,600 株+190 円×6,200 株+191 円×40,900 株
+192 円×18,900 株+193 円×8,100 株+194 円×4,200 株
+195 円×21,700 株+196 円×25,400 株+197 円×9,400 株
+198 円×16,200 株+199 円×11,300 株+200 円×5,500 株
+201 円×7,800 株+202 円×23,200 株+203 円×21,300 株
+204 円×4,000 株+205 円×4,600 株+206 円×15,400 株
+207 円×37,000 株+208 円×33,800 株)

= 30,915,500 円

の合計額 43,677,600 円となる。

- (2) 法第176条第2項の規定により、上記(1)で計算した額の1万円未満の端数を切捨て、43,670,000円となる。

(別表)

違反行為期間	証券会社	売買株数	
		売付	買付
平成24年9月28日	B証券	76,700株	0株
	C証券	0株	8,000株
	D証券	0株	5,100株
	E証券	700株	32,900株
	F証券	0株	0株
	G証券	3,000株	24,100株
	H証券	0株	0株
	I証券	1,800株	0株
	J証券	(2,500株)	0株
	平成24年10月1日	B証券	187,700株
C証券		0株	900株
D証券		3,000株	6,100株
E証券		0株	39,900株
F証券		0株	0株
G証券		41,500株	45,400株
H証券		5,500株	0株
I証券		2,000株	0株
J証券		(3,000株)	0株
平成24年10月2日		B証券	84,600株
	C証券	0株	300株
	D証券	2,000株	6,500株
	E証券	127,600株	0株
	F証券	0株	13,300株
	G証券	165,100株	66,100株
	H証券	2,800株	0株
	I証券	0株	0株
	J証券	(16,500株)	0株
	平成24年10月3日	B証券	10,200株
C証券		20,000株	100株
D証券		51,000株	0株
E証券		16,600株	0株
F証券		0株	16,500株
G証券		30,000株	58,900株
H証券		67,500株	0株
I証券		0株	0株
J証券		(1,200株)	0株
合計		922,500株	324,100株

※ () は、取引所金融商品市場外 (PTS) における株数。