

日経 225/TOPIX の相場水準に応じた権利行使価格の新規設定ルール

新たな限月取引の取引開始日において、

日経225オプション：250円刻みで設定される上下16本¹（上下4,000円の範囲）

TOPIXオプション：50ポイント刻みで設定される上下6本²（上下300ポイントの範囲）

の権利行使価格に加え、下表の範囲で

日経225オプション：1,000円刻み

TOPIXオプション：100ポイント刻み

の権利行使価格を追加で設定します。

原則として、四半期末（3月、6月、9月及び12月）時点の指数の水準をもとに見直しを行い、その翌々月から適用します。

四半期末の日経225の水準		設定範囲 ^{3,4}
30,000円以上		上下15,000円
25,000円以上	30,000円未満	上下13,000円
20,000円以上	25,000円未満	上下10,000円
15,000円以上	20,000円未満	上下8,000円
10,000円以上	15,000円未満	上下5,000円
10,000円未満		-

四半期末のTOPIXの水準		設定範囲 ^{5,6}
2,000ポイント以上		上下1,000ポイント
1,500ポイント以上	2,000ポイント未満	上下800ポイント
1,000ポイント以上	1,500ポイント未満	上下500ポイント
1,000ポイント未満		-

¹ 取引開始日の前営業日における最終の日経 225 に最も近接する 250 円の整数倍の数値（当該数値が 2 種類ある場合は、高い方の数値）を基準とします。

² 取引開始日の前営業日における最終の TOPIX に最も近接する 50 ポイントの整数倍の数値（当該数値が 2 種類ある場合は、高い方の数値）を基準とします。

³ 取引開始日の前営業日における最終の日経 225 に最も近接する 1,000 円の整数倍の数値（当該数値が 2 種類ある場合は、高い方の数値）を基準とします。

⁴ 250 円刻みの権利行使価格と重複する権利行使価格は設定しません。

⁵ 取引開始日の前営業日における最終の TOPIX に最も近接する 100 ポイントの整数倍の数値（当該数値が 2 種類ある場合は、高い方の数値）を基準とします。

⁶ 50 ポイント刻みの権利行使価格と重複する権利行使価格は設定しません。

例 1. 取引開始日の前営業日における最終の日経 225 が 31,086.82 円の場合

- 250 円刻みの権利行使価格の設定基準値 : 31,000 円 (上下 4,000 円)
- 1,000 円刻みの権利行使価格の設定基準値 : 31,000 円 (上下 15,000 円⁷)

	250円刻みの設定	1,000円刻みの設定		設定される権利行使価格	
		46,000円		46,000円	
		45,000円		45,000円	
		⋮		⋮	
		37,000円		37,000円	
		36,000円		36,000円	
16	35,000円	35,000円		35,000円	※重複設定はされない
15	34,750円			34,750円	
14	34,500円			34,500円	
13	34,250円			34,250円	
12	34,000円	34,000円	▶	34,000円	※重複設定はされない
	⋮	⋮		⋮	
7	32,750円			32,750円	
6	32,500円			32,500円	
5	32,250円			32,250円	
4	32,000円	32,000円		32,000円	※重複設定はされない
3	31,750円			31,750円	
2	31,500円			31,500円	
1	31,250円			31,250円	
0 (基準)	31,000円	31,000円 (基準)		31,000円	※重複設定はされない

※下方向の権利行使価格については省略

⁷ 四半期末の日経 225 の水準が 30,000 円以上だった場合の例

例 2. 取引開始日の前営業日における最終の日経 225 が 29,531.22 円の場合

- 250 円刻みの権利行使価格の設定基準値 : 29,500 円 (上下 4,000 円)
- 1,000 円刻みの権利行使価格の設定基準値 : 30,000 円⁸ (上下 13,000 円⁹)

	250円刻みの設定	1,000円刻みの設定	設定される権利行使価格
		43,000円	43,000円
		42,000円	42,000円
		⋮	⋮
		36,000円	36,000円
		35,000円	35,000円
		34,000円	34,000円
16	33,500円		33,500円
15	33,250円		33,250円
14	33,000円	33,000円	33,000円
	⋮	⋮	⋮
9	31,750円		31,750円
8	31,500円		31,500円
7	31,250円		31,250円
6	31,000円	31,000円	31,000円
5	30,750円		30,750円
4	30,500円		30,500円
3	30,250円		30,250円
2	30,000円	30,000円 (基準)	30,000円
1	29,750円		29,750円
0 (基準)	29,500円		29,500円

※重複設定はされない

※重複設定はされない

※重複設定はされない

※下方向の権利行使価格については省略

⁸ 権利行使価格の設定基準値が 250 円刻みと 1,000 円刻みでは異なります。

⁹ 四半期末の日経 225 の水準が 25,000 円以上 30,000 円未満だった場合の例