

JPX 国債先物指数シリーズ

2023年4月3日版

株式会社JPX総研

2023年4月3日発行

目次

変更履歴.....	3
はじめに.....	4
I. 指数概要.....	4
II. 指数の算出.....	4
1. 概要.....	4
2. 算出式.....	4
III. その他.....	5
1. 公表.....	5
2. 利用許諾.....	5
3. 問い合わせ先.....	5

変更履歴

公表日	変更内容
2015/9/18	・新規作成
2019/5/13	・算出に使用する値段の変更
2022/4/15	・指数概要に記載の算出及び公表開始日に関する誤記の修正
2023/4/3	・指数算出者の変更に伴う修正

はじめに

- 株式会社 J P X 総研（以下「J P X 総研」という。）では、JPX 国債先物指数シリーズを、原則として本資料に記載された方法等に基づいて算出している。ただし、本資料に記載のない事象が発生した場合や本資料の方法による算出が困難と J P X 総研が判断した場合は、J P X 総研が適当とみなした処理方法により算出することがある。
- 本資料は J P X 総研の著作物であり、本資料の全部又は一部を、いかなる形式によっても、J P X 総研に無断で複写、複製又は転載することはできない。本資料は、指数への理解を高めるために作成された資料であり、有価証券の売買等に関する勧誘等を行うためのものではない。また、J P X 総研は、JPX 国債先物指数シリーズの算出若しくは公表に係る誤謬、遅延若しくは中断、その算出若しくは公表の方法の変更、JPX 国債先物指数シリーズ若しくは本資料に記載された情報の利用又はこれらに類する事由により発生するいかなる費用又は損害等について、その責めを負わない。

I. 指数概要

- JPX 国債先物指数シリーズは、「JPX 国債先物指数」「JPX 国債先物インバース指数」「JPX 国債先物レバレッジ指数」及び「JPX 国債先物ダブルインバース指数」の 4 つからなる。
- JPX 国債先物指数は長期国債先物取引の期近限月の値段に連動し、同インバース指数は逆の変動率、同レバレッジ指数は 2 倍の変動率、同ダブルインバース指数は逆の 2 倍の変動率で指数値が動くよう設計されている。
- 2016 年 7 月 19 日に算出及び公表を開始した。

II. 指数の算出

1. 概要

- 算出に使用する値段は、株式会社大阪取引所で取引される長期国債先物取引（長期国債標準物を取引対象とする現物先物取引）の当該取引日の清算値段（株式会社日本証券クリアリング機構の業務方法書の取扱い第 20 条の 5 第 1 項の規定に基づき定める値段）とする。
- 先物価格は期近限月の値段を用いる。ただし、取引最終日の 1 営業日前から次限月に交替する。
- 指数値の単位はポイントで、小数点以下第 2 位まで表示する。（第 3 位四捨五入）
- 2008 年 12 月 30 日の値を 10,000 とする。

2. 算出式

$$\text{指数値(当日)} = \text{指数値(前日)} \times \left\{ 1 + \alpha \times \left(\frac{\text{先物価格(当日)}}{\text{先物価格(前日)}} - 1 \right) \right\}$$

※ 先物価格（当日）と先物価格（前日）は同限月の値段を用いる。

※ α の部分には、「1（JPX 国債先物指数）」、「- 1（JPX 国債先物インバース指数）」、「2（JPX 国債先物レバレッジ指数）」及び「- 2（JPX 国債先物ダブルインバース指数）」が入る。

Ⅲ. その他

1. 公表

- ・ 各指数は、J P X総研が算出し、J-GATE を通じて、1日1回終値を公表する。

2. 利用許諾

JPX 国債先物指数シリーズの算出、数値の公表、利用など JPX 国債先物指数シリーズに関する権利は J P X総研又は J P X総研の関連会社が有している。このため、JPX 国債先物指数シリーズを使用して、ファンドやリンク債などの金融商品を組成・売り出す（相対契約によるオプション、スワップ、ワラントなどデリバティブ取引の対象にする場合を含む。）又はデータ提供する場合など JPX 国債先物指数シリーズを商業的に利用する場合には、J P X総研とのライセンス契約が必要となる。

3. 問い合わせ先

株式会社 J P X総研

インデックスビジネス部

E-mail : index@jpx.co.jp

以上