

JPX 国債先物指数シリーズ



2015年9月18日版

株式会社 日本取引所グループ
株式会社 大阪取引所

2015年9月18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. 免責.....	5
4. 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

はじめに

- ・ 株式会社日本取引所グループ（以下「JPX」という。）及び株式会社大阪取引所（以下「OSE」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 OSE が判断した場合は、OSE 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 OSE 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、OSE に無断で複製、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、OSE は、本資料を利用される方が、本資料に記載された情報を利用したこと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 国債先物指数は期近限月の Large 長期国債先物値段に連動し、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で 2 倍の変動率で指数値が動くよう設計されている。
- ・ 算出及び公表開始日は、次期デリバティブ売買システム（次期 J-GATE）稼働時を予定している。

II. 指数の算出

1. 概要

- ・ 算出に使用する値段は、OSE で取引される Large 長期国債先物取引の当該取引日の立会（夜間立会を除く。）における最終約定値段（ストラテジー取引による約定値段を除く。以下同じ。）とする。なお、当該最終約定値段がない場合には、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 項第 1 号の規定に基づき、当社が定める値段とする。
- ・ 先物値段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 10000 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、OSE が算出し、次期 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 JPX 及び OSE 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、OSE とのライセンス契約が必要となる。

3. 免責

OSE は、JPX 国債先物指数シリーズの算出において、数値の誤謬、電子計算機の障害又は天災地変その他やむを得ない事由が発生した場合は、その算出を延期又は中止することがある。また、OSE は、JPX 国債先物指数シリーズがいかなる場合においても真正であることを保証するものではなく、JPX 国債先物指数シリーズの算出において、数値に誤謬が発生しても、OSE は一切その賠償の責めを負わない。

4. 問い合わせ先

株式会社大阪取引所

市場企画部

E-mail : osaka.kikaku@jpx.co.jp

以上