

2020年6月22日

株式会社 日本経済新聞社
株式会社 日本取引所グループ
株式会社 大阪取引所
株式会社 東京商品取引所

日経・JPXレバレッジ指数及び日経・JPXインバース指数の 算出方法の変更について

株式会社日本経済新聞社（「日経」）と株式会社日本取引所グループ（「JPX」）、株式会社大阪取引所及び株式会社東京商品取引所は本年7月27日から「日経・JPXレバレッジ指数」¹及び「日経・JPXインバース指数」¹の算出方法を変更します。

レバレッジ指数及びインバース指数は、参照する商品先物価格指数の変動に合わせ、値動きがより大きくなったり、逆向きになったりするように設計されていますが、昨今の新型コロナウイルスの感染拡大に対する影響により、商品先物価格指数の変動幅はこれまで以上に大きくなる傾向にあります。そのため、現在の算出式では、レバレッジ指数及びインバース指数ともに参照する指数が前日に比べて一定割合以上変動すると、数値がマイナスとなり、算出を継続できなくなる可能性²があります。

こうした事態を避け、両指数を存続・維持する目的で、「日経・JPXレバレッジ指数」及び「日経・JPXインバース指数」の指数値に一定の制限を加え、指数値が前日の値の10%未満にならないよう算出式を一部変更します。

変更の詳細については、以下の算出要領をご確認ください。

▼参考

2020年7月27日以降の「日経・JPXレバレッジ指数」「日経・JPXインバース指数」算出要領³

以 上

¹ 2つの指数は、現在の「日経・東商取レバレッジ指数」、「日経・東商取インバース指数」で、本年7月27日から上記の通りそれぞれ名称変更します。

（日経・東商取商品指数名称変更のお知らせ <https://www.jpjx.co.jp/news/2040/20200501.html>）

² 算出継続が困難になる事例：参照指数が前日比50%以上下落した場合…レバレッジ指数がマイナス
参照指数が前日比100%以上上昇した場合…インバース指数がマイナス

³ 本年5月1日に指数名称変更にあわせて公表した「7月27日適用の算出要領」は上記記載の内容に差し替えます。