

日経・J P X商品指数算出要領の新旧対照表

ページ	項目	新	旧
表紙	年月	<u>2021年6月</u>	<u>2020年7月</u>
8	3.2.5石油製品の現金決済先物取引の扱い	<p>3.2.5石油製品の現金決済先物取引の扱い</p> <p>石油製品の現金決済先物取引は、上場商品が既存の石油製品の現物先物取引（以下「既存の現物先物取引」という。）と同一であることから、新たな構成銘柄とはせず、既存の現物先物取引と併せ一つの構成銘柄とする。</p> <p>この場合、配分比率の算出の際に、既存の現物先物取引の月末取組高（金額ベース）に、石油製品の現金決済先物取引の月末取組高（金額ベース）を加算して先物市場の規模を算出することで、石油製品の現金決済先物取引の市場規模を日経・J P X商品指数に反映する(*)（下記「5 配分比率」参照）。</p> <p>その他、石油製品の現金決済先物取引に係る扱いについては、上記3.2.1 から3.2.3 までに準じる。</p> <p><u>(*)石油製品の現金決済先物取引の廃止に伴い、2021年6月の月初第1取引日から適用する配分比率以降の配分比率の算出に際し、この規定は適用しない。</u></p>	<p>3.2.5石油製品の現金決済先物取引の扱い</p> <p>石油製品の現金決済先物取引は、上場商品が既存の石油製品の現物先物取引（以下「既存の現物先物取引」という。）と同一であることから、新たな構成銘柄とはせず、既存の現物先物取引と併せ一つの構成銘柄とする。</p> <p>この場合、配分比率の算出の際に、既存の現物先物取引の月末取組高（金額ベース）に、石油製品の現金決済先物取引の月末取組高（金額ベース）を加算して先物市場の規模を算出することで、石油製品の現金決済先物取引の市場規模を日経・J P X商品指数に反映する（下記「5 配分比率」参照）。</p> <p>その他、石油製品の現金決済先物取引に係る扱いについては、上記3.2.1 から3.2.3 までに準じる。</p>
10	4.1 対象限月	<p>中心限月を対象限月とする。なお、O S E及びT O C O Mの商品デリバティブ市場における流動性の高い限月は原則として5番限月又は6番限月であることから、<u>中心限月は5番限月又は6番限月とする。</u></p>	<p>中心限月を対象限月とする。なお、<u>現状</u>O S E及びT O C O Mの商品デリバティブ市場における<u>中心限月は5番限月又は6番限月となる。</u></p>
10	4.2 限月の切り替え方法	<p>偶数限月の商品：金、銀、白金、パラジウム、アルミニウム(*1)、一般大豆</p> <p>奇数限月の商品：とうもろこし、粗糖(*2)</p> <p>(*1) アルミニウム市場は2004年4月限までは連続6限月で、それ以降偶数限月となった。なお、アルミニウムの<u>立会休止</u></p>	<p>偶数限月の商品：金、銀、白金、パラジウム、アルミニウム(*1)、一般大豆</p> <p>奇数限月の商品：とうもろこし、粗糖(*2)</p> <p>(*1) アルミニウム市場は2004年4月限までは連続6限月で、それ以降偶数限月となった。なお、アルミニウムの<u>上</u></p>

日経・J P X商品指数算出要領の新旧対照表

ページ	項目	新	旧
		<p>に伴い、2010年1月以降、アルミニウムを日経・J P X商品指数（当時の名称は日経・東工取商品指数）の構成銘柄から除外した。<u>（2021年4月1日にアルミニウムは上場廃止となった。）</u></p> <p>（*2）粗糖の立会休止に伴い、2015年2月以降、日経・J P X商品指数、日経・J P X期近限月商品指数及び日経・J P X農産物指数（当時の名称は日経・東商取商品指数、日経・東商取期近商品指数、日経・東商取農産物・砂糖指数）の構成銘柄から粗糖を除外し、配分比率を見直すとともに、日経・J P X粗糖指数（当時の名称は日経・東商取粗糖指数）の算出を休止した。<u>（2020年7月27日に粗糖は上場廃止となった。）</u></p>	<p><u>場休止</u>に伴い、2010年1月以降、アルミニウムを日経・J P X商品指数（当時の名称は日経・東工取商品指数）の構成銘柄から除外した。</p> <p>（*2）粗糖の立会休止に伴い、2015年2月以降、日経・J P X商品指数、日経・J P X期近限月商品指数及び日経・J P X農産物指数（当時の名称は日経・東商取商品指数、日経・東商取期近商品指数、日経・東商取農産物・砂糖指数）の構成銘柄から粗糖を除外し、配分比率を見直すとともに、日経・J P X粗糖指数（当時の名称は日経・東商取粗糖指数）の算出を休止した。</p>
12	5.2.2先物市場の規模W2の決定方法	<p>（略） 石油製品(*)：</p> $V_y^i = \left( \sum_{m=1}^{\text{月数}p} vp_m^i \right) / \text{月数}p + \left( \sum_{m=1}^{\text{月数}cb} vcb_m^i \right) / \text{月数}cb + \left( \sum_{m=1}^{\text{月数}cl} vcl_m^i \right) / \text{月数}cl$ <p>（月数＝前年1年間のうち取引が行われた月の数）</p> $vp_m^i = \sum_k^{\text{全限月}} [ \text{既存の現物先物取引の月末取組高}_k \times \text{既存の現物先物取引の月末帳入値段}_k \times \text{既存の現物先物取引の倍率}_k ]$ $vcb_m^i = \sum_k^{\text{全限月}} [ \text{現金決済先物取引（バージ）の月末取組高}_k \times \text{現金}$	<p>（略） 石油製品：</p> $V_y^i = \left( \sum_{m=1}^{\text{月数}p} vp_m^i \right) / \text{月数}p + \left( \sum_{m=1}^{\text{月数}cb} vcb_m^i \right) / \text{月数}cb + \left( \sum_{m=1}^{\text{月数}cl} vcl_m^i \right) / \text{月数}cl$ <p>（月数＝前年1年間のうち取引が行われた月の数）</p> $vp_m^i = \sum_k^{\text{全限月}} [ \text{既存の現物先物取引の月末取組高}_k \times \text{既存の現物先物取引の月末帳入値段}_k \times \text{既存の現物先物取引の倍率}_k ]$ $vcb_m^i = \sum_k^{\text{全限月}} [ \text{現金決済先物取引（バージ）の月末取組高}_k \times \text{現金}$

日経・J P X 商品指数算出要領の新旧対照表

ページ	項目	新	旧
		<p>決済先物取引（バージ）の月末帳入値段<sub>k</sub>×現金決済先物取引（バージ）の倍率<sub>k</sub>]</p> $vcl_m^i = \sum_k^{\text{全限月}} [ \text{現金決済先物取引（ローリー）の月末取組高}_k \times \text{現金決済先物取引（ローリー）の月末帳入値段}_k \times \text{現金決済先物取引（ローリー）の倍率}_k ]$ <p><u>(*)石油製品の現金決済先物取引の上場廃止に伴い、2021年度以降、既存の現物先物取引の一部とは見なさず、配分比率の算出の際、既存の現物先物取引の月末取組高（金額ベース）に、石油製品の現金決済先物取引の月末取組高（金額ベース）を加算しない。</u></p>	<p>金決済先物取引（バージ）の月末帳入値段<sub>k</sub>×現金決済先物取引（バージ）の倍率<sub>k</sub>]</p> $vcl_m^i = \sum_k^{\text{全限月}} [ \text{現金決済先物取引（ローリー）の月末取組高}_k \times \text{現金決済先物取引（ローリー）の月末帳入値段}_k \times \text{現金決済先物取引（ローリー）の倍率}_k ]$
24	7日経・J P X サブ商品指数	<p>※5：粗糖の立会休止に伴い、2015年2月以降、日経・J P X 農産物指数（当時の名称は、日経東商取農産物・砂糖指数）の構成銘柄から、粗糖を除外した。<u>（2020年7月27日に粗糖は上場廃止となった。）</u></p> <p>※6：日経・J P X アルミニウム指数（当時の名称は日経・東工取アルミニウム指数）は、2010年1月以降算出を休止した。<u>（2021年4月1日にアルミニウムは上場廃止となった。）</u></p> <p>※7：日経・J P X 粗糖指数（当時の名称は日経・東商取粗糖指数）は、2015年2月以降算出を休止した。<u>（2020年7月27日に粗糖は上場廃止となった。）</u></p>	<p>※5：粗糖の立会休止に伴い、2015年2月以降、日経・J P X 農産物指数（当時の名称は、日経東商取農産物・砂糖指数）の構成銘柄から、粗糖を除外した。</p> <p>※6：日経・J P X アルミニウム指数（当時の名称は日経・東工取アルミニウム指数）は、2010年1月以降算出を休止した。</p> <p>※7：日経・J P X 粗糖指数（当時の名称は日経・東商取粗糖指数）は、2015年2月以降算出を休止した。</p>

日経・J P X商品指数算出要領の新旧対照表

ページ	項目	新				旧			
28	9.1統計データの出所	小豆	年間全国収穫量×月末価格の平均＋年間輸入量(金額ベース)	・農林水産省「作況調査(豆類)」 ・農林水産省「特定作物統計調査」 ・財務省「貿易統計」統計品別表	小豆(共通の限度数量以内のもの)、小豆(その他のもの)	小豆	年間全国収穫量×月末価格の平均＋年間輸入量(金額ベース)	・農林水産省「作況調査(豆類)」 ・財務省「貿易統計」統計品別表	小豆(共通の限度数量以内のもの)、小豆(その他のもの)
		注4: 小豆に関する農林水産省データは、2020年度までは「作況調査(豆類)」を使用し、2021年度以降については「特定作物統計調査」を参照。							
29	9.2構成銘柄	<p>※2: 軽油の<u>立会休止</u>に伴い、東京工業品取引所商品指数の構成銘柄から除外。</p> <p>※3: アルミニウムの<u>立会休止</u>に伴い、日経・東工取商品指数の構成銘柄から除外。(2021年4月1日にアルミニウムは上場廃止となった。)</p> <p>(略)</p> <p>※5: 粗糖の<u>立会休止</u>に伴い、日経・東商取商品指数の構成銘柄から除外。(2020年7月27日に粗糖は上場廃止となった。)</p>				<p>※2: 軽油の<u>上場休止</u>に伴い、東京工業品取引所商品指数の構成銘柄から除外。</p> <p>※3: アルミニウムの<u>上場休止</u>に伴い、日経・東工取商品指数の構成銘柄から除外。</p> <p>(略)</p> <p>※5: 粗糖の<u>上場休止</u>に伴い、日経・東商取商品指数の構成銘柄から除外。</p>			
32	11 問合せ先	<u>( 削 る )</u>				<p><b>【ライセンス契約】</b></p> <p>株式会社大阪取引所 情報サービス室</p> <p>〒103-0026 東京都中央区日本橋兜町2番1号</p> <p>TEL: 050-3377-8650</p>			
別紙1	(9.3配分比率 関係)	<p>10. 日経・J P Xアルミニウム指数 (*)</p> <p>アルミニウム 100%</p> <p>(*) 日経・J P Xアルミニウム指数(当時の名称は日経・東工取アルミニウム指数)は、2010年1月以降算出を休止した。(2021</p>				<p>10. 日経・J P Xアルミニウム指数 (*)</p> <p>アルミニウム 100%</p> <p>(*) 日経・J P Xアルミニウム指数(当時の名称は日経・東工取アルミニウム指数)は、2010年1月以降算出を休止した。</p>			

日経・J P X商品指数算出要領の新旧対照表

ページ	項目	新	旧																																																						
		<p>年4月1日にアルミニウムは上場廃止となった。)</p> <p>(略)</p> <p>18. 日経・J P X粗糖指数(*)</p> <p>粗糖 100%</p> <p>(*) 日経・J P X粗糖指数(当時の名称は日経・東商取粗糖指数)は、2015年2月以降算出を休止した。<u>(2020年7月27日に粗糖は上場廃止となった。)</u></p>	<p>(略)</p> <p>18. 日経・J P X粗糖指数(*)</p> <p>粗糖 100%</p> <p>(*) 日経・J P X粗糖指数(当時の名称は日経・東商取粗糖指数)は、2015年2月以降算出を休止した。</p>																																																						
別紙3	(9.5倍率 関係)	<table border="1" data-bbox="524 608 1200 1374"> <thead> <tr> <th colspan="2">構成銘柄</th> <th>適用限月</th> <th>倍率</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td rowspan="2">アルミニウム (*)</td> <td></td> <td>2007/08 月限まで</td> <td>10,000倍</td> </tr> <tr> <td></td> <td>2007/10 月限以降 2010/10 月限まで</td> <td>5,000倍</td> </tr> <tr> <td colspan="2">(略)</td> <td>(略)</td> <td>(略)</td> </tr> <tr> <td rowspan="4">ガソリン</td> <td rowspan="2">現物先物取引</td> <td>2006/03 月限まで</td> <td>100倍</td> </tr> <tr> <td>2006/04 月限以降</td> <td>50倍</td> </tr> <tr> <td>現金決済先物取引 (バージ)(*)</td> <td>全限月</td> <td>50倍</td> </tr> <tr> <td>現金決済先物取引 (ローリ)</td> <td>全限月</td> <td>10倍</td> </tr> </tbody> </table>	構成銘柄		適用限月	倍率	アルミニウム (*)		2007/08 月限まで	10,000倍		2007/10 月限以降 2010/10 月限まで	5,000倍	(略)		(略)	(略)	ガソリン	現物先物取引	2006/03 月限まで	100倍	2006/04 月限以降	50倍	現金決済先物取引 (バージ)(*)	全限月	50倍	現金決済先物取引 (ローリ)	全限月	10倍	<table border="1" data-bbox="1352 608 2029 1374"> <thead> <tr> <th colspan="2">構成銘柄</th> <th>適用限月</th> <th>倍率</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td rowspan="2">アルミニウム</td> <td></td> <td>2007/08 月限まで</td> <td>10,000倍</td> </tr> <tr> <td></td> <td>2007/10 月限以降 2010/10 月限まで</td> <td>5,000倍</td> </tr> <tr> <td colspan="2">(略)</td> <td>(略)</td> <td>(略)</td> </tr> <tr> <td rowspan="4">ガソリン</td> <td rowspan="2">現物先物取引</td> <td>2006/03 月限まで</td> <td>100倍</td> </tr> <tr> <td>2006/04 月限以降</td> <td>50倍</td> </tr> <tr> <td>現金決済先物取引 (バージ)</td> <td>全限月</td> <td>50倍</td> </tr> <tr> <td>現金決済先物取引 (ローリ)</td> <td>全限月</td> <td>10倍</td> </tr> </tbody> </table>	構成銘柄		適用限月	倍率	アルミニウム		2007/08 月限まで	10,000倍		2007/10 月限以降 2010/10 月限まで	5,000倍	(略)		(略)	(略)	ガソリン	現物先物取引	2006/03 月限まで	100倍	2006/04 月限以降	50倍	現金決済先物取引 (バージ)	全限月	50倍	現金決済先物取引 (ローリ)	全限月	10倍
構成銘柄		適用限月	倍率																																																						
アルミニウム (*)		2007/08 月限まで	10,000倍																																																						
		2007/10 月限以降 2010/10 月限まで	5,000倍																																																						
(略)		(略)	(略)																																																						
ガソリン	現物先物取引	2006/03 月限まで	100倍																																																						
		2006/04 月限以降	50倍																																																						
	現金決済先物取引 (バージ)(*)	全限月	50倍																																																						
	現金決済先物取引 (ローリ)	全限月	10倍																																																						
構成銘柄		適用限月	倍率																																																						
アルミニウム		2007/08 月限まで	10,000倍																																																						
		2007/10 月限以降 2010/10 月限まで	5,000倍																																																						
(略)		(略)	(略)																																																						
ガソリン	現物先物取引	2006/03 月限まで	100倍																																																						
		2006/04 月限以降	50倍																																																						
	現金決済先物取引 (バージ)	全限月	50倍																																																						
	現金決済先物取引 (ローリ)	全限月	10倍																																																						

日経・J P X商品指数算出要領の新旧対照表

ページ	項目	新		旧			
			一) <u>(*)</u>		一)		
	灯油	現物先物取引	2006/03 月限まで	100倍	現物先物取引	2006/03 月限まで	100倍
			2006/04 月限以降	50倍		2006/04 月限以降	50倍
		現金決済先物取引 (バージ) <u>(*)</u>	全限月	50倍	現金決済先物取引 (バージ)	全限月	50倍
		現金決済先物取引 (ローリー) <u>(*)</u>	全限月	10倍	現金決済先物取引 (ローリー)	全限月	10倍
	粗糖 <sup>(*)</sup>		2013年9 月限まで	10倍	粗糖	2013年9 月限まで	10倍
			2013年11 月限以降	50倍		2013年11 月限以降	50倍
		<p><u>(*) アルミニウムは立会休止に伴い、2010年1月以降算出を休止した。(2021年4月1日にアルミニウムは上場廃止となった。)</u></p>		<p><u>( 新 設 )</u></p>			
		<p><u>(*) ガソリン及び灯油の現金決済先物取引は2021年4月1日に上場廃止した。</u></p>					
		<p><u>(*) 粗糖は立会休止に伴い、2015年2月以降算出を休止した。(2020年7月27日に上場廃止となった。)</u></p>					

※算出要領の実質的な内容変更を伴わない字句修正も行いますが、当該字句修正は新旧対照表での表示を省略します。