

日経平均ボラティリティー・インデックス FactSheet

日経平均ボラティリティー・インデックスは、投資家が日経平均株価の将来の変動をどのように想定しているかを表した指数です。指数値が高いほど、投資家が今後、相場が大きく変動すると見込んでいることを意味します。

■（対象とする指数）

現在の市場で見込まれている日経平均株価（日経平均）の1ヵ月先の変動率を示します。

■（算出方法）

大阪取引所に上場している日経平均先物および日経平均オプションの価格をもとに算出します。直近二限月のオプションのうち、直近限月の先物価格を基準としてOTM（アウト・オブ・ザ・マネー）となる行使価格のオプション価格をつかって、それぞれの限月のボラティリティーを求め、満期が30日になるように線形補間を行います。

■（起点など）

算出開始は2010年11月19日（1989年6月12日まで遡及計算）。現在は大阪取引所の日経平均オプション取引の日中立会の時間帯に、15秒間隔で算出しています。

■時系列グラフ（2019/12/30）



■パフォーマンス（2019/12/30）

	年間リターン%					累積リターン% (年率)		標準偏差% (年率)	
	2015	2016	2017	2018	2019	3年	5年	3年	5年
日経平均ボラティリティー・インデックス	-26.14	8.73	-24.28	82.91	-49.52	-11.25	-10.90	64.09	76.24
日経平均	9.07	0.42	19.10	-12.08	18.20	7.37	6.27	13.88	16.15

■ベンダーコード

QUICK	145
Bloomberg	VNKY
THOMSON REUTERS	.JNIV

■リファレンス

詳しい計算方法や構成銘柄選定ルールは「算出要領」を参照ください。

→(URL) <https://indexes.nikkei.co.jp/>

《免責事項》

日経平均ボラティリティー・インデックスは、日本経済新聞社（以下「日経」という）によって独自に開発された手法によって算出される著作物であり、日経は、日経平均ボラティリティー・インデックス自体及び日経平均ボラティリティー・インデックス等を算定する手法に対して、著作権その他一切の知的財産権を有しています。「日本経済新聞社」、「日経」および「日経平均ボラティリティー・インデックス」を示す標章に関する商標権その他の知的財産権は、すべて日経に帰属しています。日経は、日経平均ボラティリティー・インデックスを継続的に公表する義務を負うものではなく、公表の誤謬、遅延又は中断に関して、責任を負いません。日経は、日経平均ボラティリティー・インデックスの計算方法など、その内容を変える権利及び公表を停止する権利を有しています。日経は日経平均ボラティリティー・インデックスを対象としたすべての金融商品等に対して、それらを保証するものではなく、一切の責任を負いません。

《本資料について》

本資料は日経の著作物であり、本資料の全部又は一部を、いかなる形式によっても日経に無断で複写、複製、転載または流布することができません。本資料は日経平均ボラティリティー・インデックスについて深く理解いただくことを目的として作成したものであり、日経平均ボラティリティー・インデックスを対象とした金融商品等の売買に関する勧誘を行うためのものではありません。本資料は作成時点までの信頼できるとされる各種情報、データに基づいて作成されていますが、その正確性、相当性、完全性などに対して日経は責任を負いません。また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について、日経は一切その責任を負いません。本資料は、常に最新の情報に更新されていることを保証せず、また予告なく変更することがあります。本資料が対象とする指数の運営において本資料と異なる方法等が適用されることがあります。いずれの場合も日経からの最新の開示に基づく情報が優先されます。

《連絡先》

日本経済新聞社
インデックス事業室
Tel 03-6256-7341
index@nex.nikkei.co.jp