



JPX 日経 400 レバレッジ・インバース指数 算出要領

2015 年 5 月 22 日版

株式会社 日本取引所グループ
株式会社 東京証券取引所
株式会社 日本経済新聞社

2015 年 5 月 22 日発行

目次

| | |
|-----------------------------|---|
| はじめに | 3 |
| Ⅰ. 指数の概要 | 4 |
| Ⅱ. 指数の算出 | 5 |
| 1. JPX 日経 400 レバレッジ指数 | 5 |
| 2. JPX 日経 400 インバース指数 | 5 |
| Ⅲ. その他..... | 6 |
| 1. 公表..... | 6 |
| 2. 利用許諾..... | 6 |

変更履歴

| 公表日 | 主な変更内容 |
|-----------|--------|
| 2015/5/22 | ・ 初版 |

はじめに

- 本資料では、株式会社日本取引所グループ（以下、「JPX」という。）、株式会社東京証券取引所（以下「東証」という。）（以下、JPXと東証を総称して「JPXグループ」という。）及び株式会社日本経済新聞社（以下「日経」という。）（以下、日経とJPXグループを総称して、「算出者」という。）が算出・配信を行う、JPX日経インデックス400（JPX日経400）を基に、レバレッジの効果を加味した指数（以下「JPX日経400レバレッジ指数」という。）及びJPX日経400と反対の動向を示す指数（以下「JPX日経400インバース指数」という。）（以下、JPX日経400レバレッジ指数とJPX日経400インバース指数を総称して、「JPX日経400レバレッジ・インバース指数」という。）に関する算出方法等を示す。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算出者が判断した場合は、算出者が適当とみなした処理方法により算出することがある。
- 本資料は算出者の著作物であり、本資料の全部又は一部を、いかなる形式によっても、算出者に無断で複製、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、算出者は、JPX日経400レバレッジ・インバース指数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日経400レバレッジ・インバース指数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. 指数の概要

- JPX 日経 400 レバレッジ指数は、JPX 日経 400 の前日比変動率に対して一定の正の倍数を乗じた変動率となるように計算されており、JPX 日経 400 に対してレバレッジをかけた運用を行った際の指標となるように設計されている。

JPX 日経 400 インバース指数は、JPX 日経 400 の前日比変動率に対して一定の負の倍数を乗じた変動率となるように計算されており、JPX 日経 400 の逆の動きに連動した運用（もしくは逆の動きにレバレッジをかけた運用）を行った際の指標となるように設計されている。

II. 指数の算出

JPX 日経 400 に関する指数用株式数及び基準時価総額については、「JPX 日経インデックス 400 算出要領」に記載する取扱いに準じ、同日に算出される JPX 日経 400 と同じ値を用いる。採用価格も同様である。

1. JPX 日経 400 レバレッジ指数

JPX 日経 400 レバレッジ指数は、下記の計算式を用いて原指数の前日比変動率 (%) * に対して一定の正の倍数を乗じた変動率となるように計算される。指数値の単位はポイントで小数点以下第 2 位表示する。(小数点第 3 位四捨五入)

$$\text{当日の指数値} = \text{前日の指数値} \times (1 + N \text{倍} \times \text{原指数の前日比変動率})$$

対象となる原指数、倍率、基準日及び基準値は以下のとおり。

| | 対象原指数 | 倍率 (N) | 基準日 | 基準値 |
|----------------------------|----------------------------|--------|-----------------|---------------|
| JPX 日経 400 レバレッジ・インデックス | JPX 日経インデックス 400 (配当なし) | 2 | 2013 年 8 月 30 日 | 10000 ポイント |

* 小数第 3 位四捨五入

2. JPX 日経 400 インバース指数

JPX 日経 400 インバース指数は、下記の計算式を用いて原指数の前日比変動率 (%) * に対して一定の負の倍数を乗じた変動率となるように計算される。指数値の単位はポイントで小数点以下第 2 位表示する。(小数点第 3 位四捨五入)

$$\text{当日の指数値} = \text{前日の指数値} \times (1 - N \text{倍} \times \text{原指数の前日比変動率})$$

対象となる原指数、倍率、基準日及び基準値は以下のとおり。

| | 対象原指数 | 倍率 (N) | 基準日 | 基準値 |
|-------------------------------|----------------------------|--------|-----------------|---------------|
| JPX 日経 400 インバース・インデックス | JPX 日経インデックス 400 (配当なし) | 1 | 2013 年 8 月 30 日 | 10000 ポイント |
| JPX 日経 400 ダブルインバース・インデックス | JPX 日経インデックス 400 (配当なし) | 2 | 2013 年 8 月 30 日 | 10000 ポイント |

* 小数第 3 位四捨五入

Ⅲ. その他

1. 公表

- ・ JPX 日経 400 レバレッジ・インバース指数の指数値は、東証相場報道システムを通じてリアルタイム（15 秒間隔）で全国の証券会社、報道機関等へ配信している。なお、過去の指数値については、2006 年 8 月 31 日まで、基準日(2013 年 8 月 30 日)から終値ベースでの遡及計算を行なっている。

2. 利用許諾

- ・ JPX 日経 400 レバレッジ・インバース指数は算出者の知的財産であり、同指数の算出、数値の公表、利用など指数に関するすべての権利は算出者が有している。このため、JPX 日経 400 レバレッジ・インバース指数の一部または全部を利用した先物・オプションなどの金融派生商品の提供、ファンドやリンク債などの金融商品の組成・売り出し、又はデータ提供など、JPX 日経 400 レバレッジ・インバース指数の一部または全部を商業的に利用する場合は、算出者との利用許諾契約が必要となる。

以上