

日経カバードコール指数の算出要領を改定

日本経済新聞社は、日経平均カバードコール・インデックス（日経カバードコール指数）の算出要領を以下のとおり改定します。

【3：指数の計算（2）算出に用いるコール・オプション】

| 改定前 | 改定後 |
|---|--|
| <ul style="list-style-type: none">・ 指数の算出には、算出時点での直近限月のコール・オプションを用いる。・ S Q日(取引最終日の翌営業日)から、対象を翌限月に変更する。・ 権利行使価格は、S Q日の前営業日の日経平均終値に1.05を乗じた値よりも大きい権利行使価格のうち、最も小さいものとする。 | <ul style="list-style-type: none">・ 指数の算出には、算出時点での直近限月のコール・オプションを用いる。<u>ただし、いわゆるミニオプションは対象としない。</u>・ S Q日(取引最終日の翌営業日)から、対象を翌限月に変更する。・ 権利行使価格は、S Q日の前営業日の日経平均終値に1.05を乗じた値よりも大きい権利行使価格のうち、最も小さいものとする<u>（オンデマンド権利行使価格も対象とする）</u>。 |

算出要領の明確化のため、算出に用いるコール・オプションからミニオプションを対象外とする旨の記述を追加しました。また、オンデマンド権利行使価格を算出対象に含める変更は、2026年2月13日の算出分から適用しています。改定後の算出要領は[こちら](#)からご確認ください。