

## 東証レバレッジ指数・東証インバース指数の算出要領



平成 24 年 1 月 4 日版

株式会社東京証券取引所

(平成 23 年 12 月 25 日改訂)

計算方法の詳細および、リアルタイム配信について追記しました。

1. はじめに.....	2
2. 概要等.....	3
(1) 概要.....	3
(2) 東証レバレッジ指数・東証インバース指数の計算対象.....	3
3. 計算方法.....	4
(1) 東証レバレッジ指数.....	4
(2) 東証インバース指数.....	4
4. その他.....	5
(1) 公表.....	5
(2) 利用許諾.....	5
(3) 問い合わせ先.....	5

# 1. はじめに

---

- ・ 株式会社東京証券取引所（以下「東証」という。）では、東証が算出する株価指数（以下「東証指数」という。）を基に、レバレッジの効果を加味した指数（以下「東証レバレッジ指数」という。）及び東証指数と反対の動向を示す指数（以下「東証インバース指数」を、原則として本資料に記載された方法等に基づいて算出している。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東証が判断した場合は、東証が適当とみなした処理方法により算出することがある。
- ・ 本資料は東証の著作物であり、本資料の全部又は一部を、いかなる形式によっても、東証に無断で複製、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、東証は、本資料を利用される方が、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等について、その責めを負わない。

## 2. 概要等

---

### (1)概要

東証レバレッジ指数は、対象となる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ており、対象原指数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。

東証インバース指数は、対象となる原指数の前日比変動率に対して負の倍数を乗じた変動率となるように計算されており、対象原指数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。

### (2) 東証レバレッジ指数・東証インバース指数の計算対象

以下の指数を対象とする。

- ・ TOPIX（配当なし）

### 3. 計算方法

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

#### (1) 東証レバレッジ指数

- 東証レバレッジ指数は、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。

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

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
TOPIX レバレッジ (2 倍) 指数	TOPIX (配当なし)	2	平成 23 年 12 月 30 日	10000 ポイント

\* 小数第 3 位四捨五入

#### (2) 東証インバース指数

- 東証インバース指数は、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。

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

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
TOPIX インバース (-1 倍) 指数	TOPIX (配当なし)	1	平成 23 年 12 月 30 日	10000 ポイント
TOPIX ダブルインバース (-2 倍) 指数	TOPIX (配当なし)	2	平成 23 年 12 月 30 日	10000 ポイント

\* 小数第 3 位四捨五入

## 4. その他

---

### (1) 公表

- ・ 「東証レバレッジ指数」及び「東証インバース指数」は、東証が算出し、平成24年1月30日以降、相場報道システムを通じてリアルタイム(15秒単位)で全国の証券会社、報道機関等へ配信する※。

※ リアルタイム配信を行うまでの間は1日1回の終値ベースの算出とし、東証のホームページで公表を行う。

### (2) 利用許諾

- ・ 「東証レバレッジ指数」及び「東証インバース指数」は、東証の知的財産であり、これら指数の算出、数値の公表、利用など指数に関するすべての権利は東証が有している。このため、「東証レバレッジ指数」及び「東証インバース指数」を使用して、ファンドやリンク債などの金融商品を組成・売り出す(相対契約によるオプション、スワップ、ワラントなどデリバティブ取引の対象にする場合を含む。)又はデータ提供する場合など「東証レバレッジ指数」及び「東証インバース指数」を商業的に利用する場合には、東証とのライセンス契約が必要となる。

### (3) 問合わせ先

株式会社東京証券取引所

情報サービス部

E-mail : [index@tse.or.jp](mailto:index@tse.or.jp) / 電話番号 : 03-3665-1355

以 上