

BB国債価格(引値)算出方針 新旧対照表

2024年1月16日
日本相互証券株式会社
(下線__は変更部分)

新	旧
目次	目次
第1章 (現行通り)	第1章 (略)
第2章 算出方法	第2章 算出方法
1～2 (現行通り)	1～2 (略)
3 <u>クライメート・トランジション利付国債</u> 6	3 <u>15年変動利付国債</u> 6
4～6 (現行通り)	4～6 (略)
第3章 ～ 第4章 (現行通り)	第3章 ～ 第4章 (略)

新					旧						
第1章 総則					第1章 総則						
1. (現行通り)					1. (略)						
2. (現行通り)					2. (略)						
3. 発表の対象及び形式					3. 発表の対象及び形式						
(1)対象銘柄					(1)対象銘柄						
対象銘柄は、固定利付国債、(削除)10年物価連動国債、国庫短期証券、WI銘柄及びストリップス国債とし、下表のとおり発表します。					対象銘柄は、固定利付国債、 <u>15年変動利付国債</u> 、10年物価連動国債、国庫短期証券、WI銘柄及びストリップス国債とし、下表のとおり発表します。						
国債種類		発表値			国債種類		発表値				
		引値	前日比	単価			複利	引値	前日比	単価	複利
固定利付国債		単利	○	○	○	固定利付国債		単利	○	○	
	WI銘柄	半年複利					○	WI銘柄		半年複利	○
(削除)		(削除)			15年変動利付国債		単価	○			
10年物価連動国債		単価		○		10年物価連動国債		単価		○	
	WI銘柄	半年複利			○		WI銘柄	半年複利			○
国庫短期証券		単利		○		国庫短期証券		単利		○	
	WI銘柄	単利		○			WI銘柄	単利		○	
ストリップス国債	残存半年以上	年2回利払割引複利		○	○	ストリップス国債	残存半年以上	年2回利払割引複利		○	○
	残存半年未満	割引単利		○			残存半年未満	割引単利		○	
<ul style="list-style-type: none"> • WI銘柄とは、国債の入札前取引で取り扱う銘柄を指します。 • 利付国債のWI銘柄と当該新発銘柄は、算出値の種類が異なるため、値の引継ぎを行いません。(入札実施日の新発銘柄は前日比を発表しません。) • 10年物価連動国債の単価は、連動係数を考慮しません。 • 国庫短期証券の新発銘柄の前日比は、前日の当該WI銘柄の単利との差とします。 • 単価((削除)10年物価連動国債を除く。)は、単利(残存半年以上のストリップス国債は複利)を基に算出します。(T+1の受渡日を基準に算出します。ただし、新発銘柄 					<ul style="list-style-type: none"> • WI銘柄とは、国債の入札前取引で取り扱う銘柄を指します。 • 利付国債のWI銘柄と当該新発銘柄は、算出値の種類が異なるため、値の引継ぎを行いません。(入札実施日の新発銘柄は前日比を発表しません。) • 10年物価連動国債の単価は、連動係数を考慮しません。 • 国庫短期証券の新発銘柄の前日比は、前日の当該WI銘柄の単利との差とします。 • 単価(15年変動利付国債及び10年物価連動国債を除く。)は、単利(残存半年以上のストリップス国債は複利)を基に算出します。(T+1の受渡日を基準に算出します。 						

新							旧						
とWI銘柄は、T+1が発行日になる日まで、発行日を基準に算出します。)							ただし、新発銘柄とWI銘柄は、T+1が発行日になる日まで、発行日を基準に算出します。)						
<ul style="list-style-type: none"> 固定利付国債の複利は、単価を基に算出します。 クライメート・トランジション利付国債は固定利付国債に含みます。 							<ul style="list-style-type: none"> 固定利付国債の複利は、単価を基に算出します。 						
(2)桁数と刻み							(2)桁数と刻み						
発表値の桁数及び刻みは、下表のとおりです。							発表値の桁数及び刻みは、下表のとおりです。						
国債種類	単利		複利		単価		国債種類	単利		複利		単価	
	桁数	刻み	桁数	刻み	桁数	刻み		桁数	刻み	桁数	刻み	桁数	刻み
固定利付国債	3桁	0.005%	3桁	0.001%	3桁	0.001円	固定利付国債	3桁	0.005%	3桁	0.001%	3桁	0.001円
WI銘柄			3桁	0.005%			WI銘柄			3桁	0.005%		
(削除)													
10年物価連動国債					2桁	0.05円	15年変動利付国債					2桁	0.05円
WI銘柄			3桁	0.005%			10年物価連動国債					2桁	0.05円
WI銘柄							WI銘柄			3桁	0.005%		
国庫短期証券	3桁	0.005%			4桁	0.0001円	国庫短期証券	3桁	0.005%			4桁	0.0001円
WI銘柄	3桁	0.005%			4桁	0.0001円	WI銘柄	3桁	0.005%			4桁	0.0001円
ストリップス国債	残存半年以上		3桁	0.005%	3桁	0.001円	ストリップス国債	残存半年以上		3桁	0.005%	3桁	0.001円
	残存半年未満	3桁	0.005%		3桁	0.001円		残存半年未満	3桁	0.005%		3桁	0.001円
<ul style="list-style-type: none"> 桁数は小数点以下の桁数。 国庫短期証券とそのWI銘柄において単利が0.10%以下の場合には、0.001%刻みを適用します。 							<ul style="list-style-type: none"> 桁数は小数点以下の桁数。 国庫短期証券とそのWI銘柄において単利が0.10%以下の場合には、0.001%刻みを適用します。 						
(3)～(4) (現行通り)							(3)～(4) (略)						
(5)発表開始日と発表終了日							(5)発表開始日と発表終了日						
入札及び償還に伴う発表開始日と発表終了日は下表のとおりです。							入札及び償還に伴う発表開始日と発表終了日は下表のとおりです。						

新			旧		
国債種類	価格発表開始日	価格発表終了日	国債種類	価格発表開始日	価格発表終了日
固定利付国債 国庫短期証券 ストリップス国債	入札日	償還日の2営業日前	利付国債(固定・変動) 国庫短期証券 ストリップス国債	入札日	償還日の2営業日前
WI銘柄	入札アナウンスメント日	入札日の1営業日前	WI銘柄	入札アナウンスメント日	入札日の1営業日前
4. (現行通り)			4. (略)		
第2章 算出方法			第2章 算出方法		
1. 算出方法の考え方			1. 算出方法の考え方		
(1)算出方法の概要 (現行通り) 算出方法の概要は、次のとおりです。			(1)算出方法の概要 (略) 算出方法の概要は、次のとおりです。		
① (現行通り)			① (略)		
② <u>クライメート・トランジション利付国債</u> 当社における日中の取引情報から同残存年限の固定利付国債との複利利回り 較差を取得し、当該複利利回り較差を基に個々の銘柄の価格を算出します。			② <u>15年変動利付国債</u> 当社における日中の取引情報から個々の銘柄の価格を算出します。		
③～④(現行通り)			③～④ (略)		
(2) (現行通り)			(2) (略)		
2. (現行通り)			2. (略)		
3. <u>クライメート・トランジション利付国債</u> クライメート・トランジション利付国債は、次の手順で算出します。 日中における取引情報に基づき、同残存年限の固定利付国債複利利回り(以下 「基準国債利回り」といいます。)とクライメート・トランジション利付国債複利利回りとの 複利利回り較差を計測し、午後3時時点における基準国債利回りとの複利利回り較			3. <u>15年変動利付国債</u> 15年変動利付国債の引値は、日中における出来値及び午後3時時点の取引情報 に基づき、原則として下表の優先順位で引値を決定します。		

新	旧
<p>差から引値を算出します。翌営業日以降、有効な取引情報が得られない場合、当該複利利回り較差を維持します。</p> <p>なお、入札日において、落札結果発表後に複利利回り較差を計測出来る取引情報が得られない場合、午前 11 時 05 分時点の固定利付国債の取引情報から基準国債利回りを算出し、財務省が公表する落札利回りとの複利利回り較差を計測し、午後 3 時時点における基準国債利回りとの複利利回り較差から引値を算出します。</p> <p>4. ～ 6. (現行通り)</p> <p>(以下、現行通り)</p>	<p>4. ～ 6. (略)</p> <p>(以下、略)</p>

2024 年 2 月 1 日実施

以上