

インバース、ダブルインバース、レバ株の株価の理論値からの乖離について

先般野村証券から上記の株について、株価の基準値から実際の株価が乖離しているとの通知があったが、日経平均の終値と上記の株価について、10月23日（金）を基準日として日々の乖離率を算出した。日経平均が大きく変動するときはこれらの株価が追従するのが難しくなる傾向があるが、変動が小さい日には元に戻る。レバレッジ株は概ね0.5%以内の差で時間の経過と共に乖離が大きくなることはないといえる。インバース株やダブルインバース株は乖離率が1%を超えることがあり、気になる水準である。特に、日経平均が大きく変動するとその変化について行けないことは問題。

しかし、インバース株とダブルインバース株は12月10日以降は良好であり、日経平均との乖離は少ない。レバ株は12月10日以降も上下に乖離する。

	インバース株 終値	ダブルインバース 株終値	レバ株 終値	日経平均	日経前 日比実 数	インバース 乖離 率%	ダブルインバース 乖離率%	レバ乖 離率%
12/18(金)	2,309	2,719	15,060	18986.8	-366.76	-0.09	-0.16	1.25
12/17(木)	2,268	2,624	15,460	19353.6	303.65	-0.01	-0.06	-1.17
12/16(水)	2,305	2,712	15,160	19049.9	484.01	0.03	0.25	-0.49
12/15(火)	2,366	2,854	14,480	18565.9	-317.52	-0.01	-0.18	-0.11
12/14(月)	2,327	2,766	15,000	18883.4	-347.06	-0.19	-0.79	-1.13
12/11(金)	2,290	2,691	15,740	19230.5	183.93	-0.07	0.26	-0.18
12/10(木)	2,314	2,737	15,470	19046.6	-254.52	-0.14	-0.20	1.08
12/9(水)	2,287	2,672	15,720	19301.1	-191.53	0.17	-0.85	0.28
12/8(火)	2,261	2,643	15,990	19492.6	-205.55	-0.55	-0.39	0.31
12/7(月)	2,250	2,599	16,280	19698.2	193.67	0.25	0.10	-0.42
12/4(金)	2,267	2,649	16,030	19504.5	-435.42	-1.05	-4.04	0.61
12/3(木)	2,242	2,645	16,660	19939.9	-17.6	-0.04	-0.29	-0.12
12/2(水)	2,241	2,648	16,710	19957.5	-54.9	-0.36	-0.81	0.43
12/1(火)	2,243	2,655	16,730	20012.4	264.93	1.13	1.84	-0.53
11/30(月)	2,248	2,679	16,380	19747.5	-136.47	-0.73	-0.57	0.17
11/27(金)	2,249	2,658	16,580	19883.9	-60.47	-0.21	-0.79	-0.05
11/26(木)	2,247	2,663	16,690	19944.4	96.83	0.09	0.53	-0.01
11/25(水)	2,256	2,675	16,530	19847.6	-77.31	0.01	-0.25	-0.06
11/24(火)	2,247	2,661	16,670	19924.9	45.08	-0.17	0.12	0.39
11/20(金)	2,256	2,670	16,530	19879.8	20	0.23	-0.32	-0.38
11/19(木)	2,253	2,684	16,560	19859.8	210.62	0.33	0.95	-0.11
11/18(水)	2,270	2,717	16,230	19649.2	18.56	0.58	0.23	-0.13
11/17(火)	2,259	2,716	16,220	19630.6	236.94	0.17	0.43	0.40
11/16(月)	2,283	2,772	15,770	19393.7	-203.22	0.16	-0.49	-0.04
11/13(金)	2,256	2,729	16,110	19596.9	-100.86	-0.73	-1.09	-0.08
11/12(木)	2,261	2,731	16,290	19697.8	6.38	-0.14	0.84	-0.13
11/11(水)	2,265	2,710	16,300	19691.4	20.13	0.41	0.58	0.10
11/10(火)	2,258	2,700	16,250	19671.3	28.52	-0.86	0.03	0.02
11/9(月)	2,281	2,707	16,200	19642.7	377.14	1.33	3.16	-0.07
11/6(金)	2,296	2,731	15,600	19265.6	149.19	0.31	0.52	-0.06
11/5(木)	2,307	2,760	15,370	19116.4	189.5	-0.03	0.80	-0.21
11/4(水)	2,331	2,794	15,100	18926.9	243.67	-0.01	0.31	-0.70
11/2(月)	2,362	2,860	14,820	18683.2	-399.86	0.07	-0.87	0.90

10/30(金)	2,312	2,769	15,330	19083.1	147.39	-0.17	-0.22	0.30
10/29(木)	2,334	2,819	15,050	18935.7	32.69	0.00	0.10	-0.08
10/28(水)	2,338	2,826	15,010	18903	125.98	0.03	0.16	-0.19
10/27(火)	2,353	2,860	14,840	18777	-170.08	-0.08	-0.09	0.14
10/26(月)	2,334	2,812	15,090	18947.1	121.82	0.18	0.56	-0.15
10/23(金)	2,345	2,833	14,920	18825.3		0.00	0	0