

QuikStrike Essentials

CME グループ専用オプション評価分析ツール



ユーザー参照ガイド

オプション評価分析ツール（グローバル提携版）

CME グループでは QuikStrike との提携により、当社顧客向けに双方向型オプション評価分析ツールを提供する運びとなりました。本サービスは、当社が取り扱うさまざまなオプション商品を一望できるうえに、各オプション商品の現在および過去のボラティリティ（権利行使価格別）、分かりやすい出来高・取組高情報、デルタシート、評価分析、スプレッド分析、リスクグラフをご利用いただけます。

QuikStrike を途切れなく利用できるよう、以下のブラウザを搭載した PC、Mac、iPad、スマートフォンで簡単に操作ができます。

PC : Internet Explorer 7 以上、Chrome、Mozilla、Firefox、Safari

Mac : Chrome、Mozilla、Firefox、Safari

iPad : Safari 推奨

Android : 標準ブラウザ、

Mozilla iPhone : 標準ブラウザ

詳細は cmegroup.com/quikstrike をご覧ください。

オプション評価分析ツール（グローバル提携版）

SETTLEMENT REPORTS（清算値情報）

先物清算値 » 先物限月の直近清算値と取組高、また前営業日の数値と前日比を表示。さらに、選択した原資産商品の価格チャート（年間）を相応する過去の出来高・取組高グラフとともに検証できます。

各商品オプション清算値一覧 » 選択した商品の全限月各権利行使価格のコール・プット清算値を表示します。

C_N4 Option Settles (23 DTE) vs 472.50										Settles as of 5/28/2014	
Strikes: 10											
Call				Put				Volatility			
Change	Prior	Settle	Strike	Settle	Prior	Change	Settle	Prior	Change		
2.625	50.125	52.750	420	0.250	0.375	-0.125	23.90	24.04	-0.14		
2.625	45.250	47.875	425	0.375	0.500	-0.125	23.43	23.14	0.29		
2.625	40.375	43.000	430	0.500	0.750	-0.250	22.48	22.81	-0.33		
2.375	35.750	38.125	435	0.625	1.000	-0.375	21.20	21.92	-0.71		
2.250	31.250	33.500	440	1.000	1.500	-0.500	21.11	21.74	-0.62		
2.000	27.000	29.000	445	1.500	2.250	-0.750	20.84	21.76	-0.93		
1.875	22.875	24.750	450	2.250	3.125	-0.875	20.74	21.40	-0.66		
1.500	19.250	20.750	455	3.250	4.500	-1.250	20.58	21.63	-1.04		
1.375	15.875	17.250	460	4.750	6.250	-1.500	20.89	21.89	-1.00		
1.000	13.000	14.000	465	6.500	8.375	-1.875	20.87	22.14	-1.26		
0.750	10.500	11.250	470	8.750	10.875	-2.125	21.09	22.24	-1.15		
0.625	8.375	9.000	475	11.500	13.625	-2.125	21.51	22.35	-0.84		
0.250	6.750	7.000	480	14.500	17.000	-2.500	21.64	22.92	-1.28		
0.125	5.375	5.500	485	18.000	20.625	-2.625	22.11	23.38	-1.27		
0.000	4.250	4.250	490	21.750	24.500	-2.750	22.46	23.82	-1.36		
-0.125	3.375	3.250	495	25.750	28.625	-2.875	22.79	24.34	-1.54		
-0.125	2.625	2.500	500	30.000	32.875	-2.875	23.24	24.69	-1.45		
-0.250	2.125	1.875	505	34.375	37.250	-2.875	23.52	25.38	-1.87		
-0.125	1.625	1.500	510	38.000	41.875	-3.875	23.88	26.24	-2.37		
Change	Prior	Settle	Strike	Settle	Prior	Change	Settle	Prior	Change		
Call					Put			Volatility			

図 1 トウモロコシ先物オプションの清算値

各限月オプション清算値 » 各限月オプションの直近清算値を権利行使価格ごとに前日値、前日比、ボラティリティ、（金利の場合）ベースス・ポイント・ボラティリティとともに表示。また、これらのデータを過去にさかのぼって検証できます。

ATM 清算値 » ATM（アット・ザ・マネー）の直近清算値を前日値、前日比、ボラティリティ、（金利の場合）ベースス・ポイント・ボラティリティとともに表示。また、これらのデータを過去にさかのぼって検証できます。

At-The-Money Settles												Settles as of 5/28/2014	
Symbol	DTE	Expiration Date	Strike	Future Price			Straddle Price			Volatility			
				Settle	Prior	Change	Settle	Prior	Change	Settle	Prior	Change	
PY5K4	2	5/30/2014	470	472.50	469.75	2.75	6.250	8.000	-1.750	21.26	23.53	-2.27	
PY1M4	9	6/6/2014	470	472.50	469.75	2.75	12.500	13.250	-0.750	20.90	21.35	-0.45	
PY2M4	16	6/13/2014	470	472.50	469.75	2.75	17.750	19.000	-1.250	22.41	23.49	-1.08	
C_N4	23	6/20/2014	470	472.50	469.75	2.75	20.000	21.375	-1.375	21.09	22.24	-1.15	
CDFN4	23	6/20/2014	470	469.50	465.75	3.75	19.500	21.250	-1.750	20.73	21.92	-1.19	
C_Q4	58	7/25/2014	470	469.25	466.25	3.00	41.750	42.500	-0.750	27.97	28.25	-0.28	
C_U4	86	8/22/2014	470	469.25	466.25	3.00	50.500	51.000	-0.500	27.80	27.95	-0.16	
CDF14	86	8/22/2014	470	469.50	465.75	3.75	40.500	40.750	-0.250	27.74	27.76	-0.02	
C_K5	331	4/24/2015	480	485.00	481.25	3.75	86.000	86.000	0.000	23.51	23.59	-0.08	
C_N5	394	6/26/2015	490	490.75	487.25	3.50	93.250	93.500	-0.250	23.04	23.14	-0.11	
C_U5	450	8/21/2015	480	481.50	477.25	4.25	94.500	93.750	0.750	22.30	22.19	0.11	
C_Z5	541	11/20/2015	470	474.00	470.50	3.50	90.500	90.000	0.500	19.85	19.81	0.04	
C_N6	758	6/24/2016	490	488.00	484.25	3.75	98.500	99.625	-1.125	17.70	17.97	-0.27	
Symbol	DTE	Expiration Date	Strike	Settle	Prior	Change	Settle	Prior	Change	Settle	Prior	Change	
				Future Price			Straddle Price			Volatility			

図 2 トウモロコシ先物 ATM オプション清算値

PRICING SHEETS（評価シート）

標準評価シート » コールとプットの価格と直近のボラティリティ（オプションの最新清算値から計算されるインプライドボラティリティ）、原資産先物の最新清算値が表示されています。なお、現在値は各オプションの最新清算値の隣に表示されることに注意してください。現在値が直近の相場終了後に表示される清算値と異なる場合があります。現在値が満期まで 1 日少なく評価されるためです。

また、コールとプットのグreek値（デルタ、ガンマ、ベガ、セータ）が各権利行使価格で、インプライドボラティリティ（金利商品場合は代替ボラティリティ値）とともに表示されます。各グreek値の列見出しをクリックすると、ポップアップ画面が表示され、各グreek値の利用法についての説明があります。例では、より実践的な計算をするため ATM 権利行使価格のグreek値を使用しています。

LEM4 Prices (8 DTE) vs 136.150 (+0.000)											Settles as of 5/28/2014
Strikes: 10											
Volatility	Delta	Call Settle	Call	Strike	Put	Put Settle	Delta	Straddle	Gamma	Vega	Theta
22.78	100	10.150	10.150	126	0.016	0.000	-1	10.166	0.60	0.01	-0.01
20.75	100	9.150	9.150	127	0.016	0.000	-1	9.166	0.71	0.01	-0.01
18.71	100	8.175	8.150	128	0.016	0.025	-1	8.166	0.86	0.01	-0.01
16.67	100	7.175	7.150	129	0.017	0.025	-1	7.167	1.06	0.01	-0.01
16.43	95	6.200	6.159	130	0.036	0.050	-3	6.194	1.93	0.01	-0.01
14.16	95	5.200	5.167	131	0.036	0.050	-3	5.203	2.53	0.01	-0.01
11.86	95	4.200	4.174	132	0.037	0.050	-4	4.211	3.47	0.02	-0.01
9.49	94	3.200	3.180	133	0.038	0.050	-5	3.218	5.15	0.02	-0.01
8.43	90	2.250	2.229	134	0.081	0.100	-10	2.310	10.33	0.04	-0.02
7.95	77	1.400	1.369	135	0.220	0.250	-23	1.589	19.12	0.06	-0.03
7.30	54	0.700	0.665	136	0.515	0.550	-46	1.179	26.95	0.08	-0.04
7.44	29	0.300	0.269	137	1.118	1.150	-71	1.387	22.74	0.07	-0.03
8.52	14	0.150	0.126	138	1.974	2.000	-85	2.100	13.19	0.05	-0.02
9.43	7	0.075	0.059	139	2.904	2.925	-92	2.962	7.06	0.03	-0.02
10.84	4	0.050	0.037	140	3.876	3.900	-94	3.913	4.10	0.02	-0.01
11.50	2	0.025	0.017	141	4.850	4.875	-100	4.867	2.12	0.01	-0.01
13.41	2	0.025	0.017	142	5.850	5.875	-100	5.867	1.60	0.01	-0.01
15.27	2	0.025	0.017	143	6.850	6.875	-100	6.867	1.26	0.01	-0.01
17.08	1	0.025	0.017	144	7.850	7.875	-100	7.867	1.02	0.01	-0.01
18.86	1	0.025	0.016	145	8.850	8.875	-100	8.866	0.85	0.01	-0.01

図 3 生牛先物オプションの評価シート

コールシート » 清算値に基づいたコールの価格、各種グreek値、現在のボラティリティとベースポイントのボラティリティ（金利の場合）を表示します。プットとプットのデルタが表示されていない以外、標準価格シートの計算値と利用できる情報は同じです。

プットシート » 清算値に基づいたプットの価格、各種グreek値、現在のボラティリティとベースポイントのボラティリティ（金利の場合）を表示します。コールとコールのデルタが表示されていない以外、標準価格シートの計算値と利用できる情報は同じです。

LEM4 Puts (8 DTE) vs 136.150 (+0.000)											Settles as of 5/28/2014
Strikes: 5											
Volatility	Strike	Put	Delta	Gamma	Vega	Theta					
14.16	131	0.036	-3	2.53	0.01	-0.01					
11.86	132	0.037	-4	3.47	0.02	-0.01					
9.49	133	0.038	-5	5.15	0.02	-0.01					
8.43	134	0.081	-10	10.33	0.04	-0.02					
7.44	137	1.118	-71	1.387	0.07	-0.03					
8.52	138	1.974	-85	13.19	0.05	-0.02					
9.43	139	2.904	-92	7.06	0.03	-0.02					
10.84	140	3.876	-94	4.10	0.02	-0.01					
11.50	141	4.850	-100	2.12	0.01	-0.01					
Volatility	Strike	Put	Delta	Gamma	Vega	Theta					

図 4 生牛先物プットの評価シート

OPEN INTEREST（取組高）

DCK4 High Activity Strikes

Preliminary values available at 4:30a CST, finals available at 10:30a CST

Max Change for Class III Milk: 200

Trade Date: << Prev Wed, May 28, 2014 Next >>

Calls			
Open Interest	Strikes Up	Strikes Down	Net Change
3,989	0	2	(19)

Puts			
Open Interest	Strikes Up	Strikes Down	Net Change
8,242	1	0	2

Combined			
Open Interest	Strikes Up	Strikes Down	Net Change
12,231	1	2	(17)

Top 10 Change				
Strike Price	Volume	Open Interest		
		Prior	5/28/2014	Change
22.25	0	101	86	(15)
22.00	0	244	240	(4)
8.50	0	0	0	
8.75	0	0	0	
9.00	0	0	0	
9.25	0	0	0	
9.50	0	0	0	
9.75	0	0	0	
10.00	0	0	0	
10.25	0	0	0	

Top 10 Change				
Strike Price	Volume	Open Interest		
		Prior	5/28/2014	Change
22.50	2	87	89	2
8.50	0	0	0	
8.75	0	0	0	
9.00	0	0	0	
9.25	0	0	0	
9.50	0	0	0	
9.75	0	0	0	
10.00	0	0	0	
10.25	0	0	0	
10.50	0	0	0	

Top 10 Change					
Strike Price	Type	Volume	Open Interest		
			Prior	5/28/2014	Change
22.25	C	0	101	86	(15)
22.00	C	0	244	240	(4)
22.50	P	2	87	89	2
8.50	C	0	0	0	
8.50	P	0	0	0	
8.75	C	0	0	0	
8.75	P	0	0	0	
9.00	C	0	0	0	
9.00	P	0	0	0	
9.25	C	0	0	0	

図 5 クラス III 牛乳先物オプションで取引が活発な権利行使価格

最も取引が活発な銘柄 » 取組高で上位 10 位に入る権利行使価格のコール、プット、コールとプットの組み合わせをそれぞれ表示。また、論理的にまとめられる商品グループ（適用できれば）やオプション全限月の上位 10 位も表示します。

さらに、各グループの全取組高だけでなく、取組高に増加もしくは減少があった権利行使価格の本数も表示されます。

DCK4 Strike Level Detail

DCK4 Strike Level Detail

Strikes: 10

Filter: (None)

Max Change for Class III Milk: 200

Trade Date: << Prev Wed, May 28, 2014 Next >>

Strike Price

Volume

Open Interest

Prior

5/28/2014

Change

Change Chart

20.00

0

131

131

20.25

0

56

56

20.50

0

125

125

20.75

0

40

40

21.00

0

181

181

21.25

0

82

82

21.50

0

217

217

21.75

0

91

91

22.00

0

244

240

(4)

22.25

0

101

86

(15)

22.50

0

306

306

22.75

0

213

213

23.00

0

379

379

23.25

0

76

76

23.50

0

261

261

23.75

0

31

31

24.00

0

53

53

24.25

0

14

14

24.50

0

0

0

25.00

0

0

0

Strike Price

Volume

Open Interest

Prior

5/28/2014

Change

Change Chart

20.00

0

454

454

20.25

0

92

92

20.50

0

610

610

20.75

0

46

46

21.00

0

345

345

21.25

0

178

178

21.50

0

263

263

21.75

0

77

77

22.00

0

360

360

22.25

0

135

135

22.50

2

87

89

2

22.75

0

151

151

23.00

0

70

70

23.25

0

0

0

23.50

0

0

0

23.75

0

0

0

24.00

0

0

0

24.25

0

0

0

24.50

0

0

0

25.00

0

0

0

Preliminary values available at 4:30a CST, finals available at 10:30a CST

Preliminary values available at 4:30a CST, finals available at 10:30a CST

図 6 クラス III 牛乳先物オプション権利行使価格別詳細

権利行使価格別詳細 » 表示した限月の取組高、取組高前日比、出来高を権利行使価格ごとに数値だけでなく、分かりやすいグラフ形式でも表示します。また、過去の情報も入手できます。

時系列チャート » 表示した限月の各権利行使価格における取組高・出来高の推移をチャートにします。期間を 1~12 カ月で設定できます。

TRADE EXAMPLES（取引例）

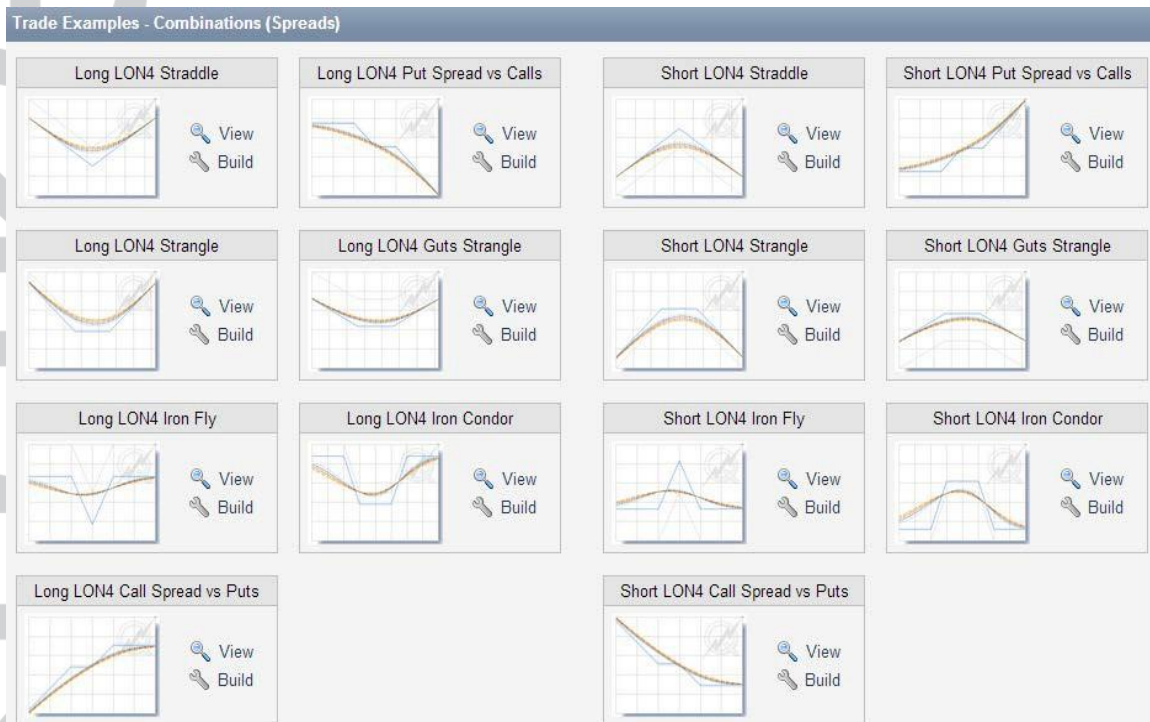


図7 コールとプットの取引例

コール » コールを使ったごく一般的なスプレッドのロング（買い）とショート（売り）の例をリスト化しました。ポジション、分析、グreekの簡単な説明とともに損益分岐図を表示。「View」のリンクをクリックすると、ポジションの説明、損益分析、ポジションのグreek値と感応度についての簡単な説明があり、さらに選択した限月の権利行使価格を実際に使用した損益分岐図がポップアップ画面で表示されます。「Build」のリンクをクリックすると、そのポジションが記入された「QuikStrike Essentials Trade Builder」のページが開き、さらなる分析や操作ができます。

プット » プットを使ったごく一般的なスプレッドのロング（買い）とショート（売り）の例をリスト化しました。ポジション、分析、グreekの簡単な説明とともに損益分岐図を表示。「View」のリンクをクリックすると、ポジションの説明、損益分析、ポジションのグreek値と感応度についての簡単な説明があり、さらに選択した限月の権利行使価格を実際に使用した損益分岐図がポップアップ画面で表示されます。「Build」のリンクをクリックすると、そのポジションが記入された「QuikStrike Essentials Trade Builder」のページが開き、さらなる分析や操作ができます。

コールとプットの組み合わせ » コールとプットの組み合わせたごく一般的なスプレッドのロング（買い）とショート（売り）の例をリスト化しました。ポジション、分析、グreekの簡単な説明とともに損益分岐図を表示。「View」のリンクをクリックすると、ポジションの説明、損益分析、ポジションのグreek値と感応度についての簡単な説明があり、さらに選択した限月の権利行使価格を実際に使用した損益分岐図がポップアップ画面で表示されます。「Build」のリンクをクリックすると、そのポジションが記入された「QuikStrike Essentials Trade Builder」のページが開き、さらなる分析や操作ができます。

PRICING TOOLS（評価ツール）

単純なオプション計算 » ある権利行使価格のボラティリティを使ってオプション価格とグreek値を計算できます。また、現在（もしくは任意）のオプション価格からボラティリティが計算できます。先物価格や残存日数、金利の変更が可能です。最初の設定では（各限月の）ATM 権利行使価格が強調表示され、選択されています。

オプションの種類選択は、選択した権利行使価格が現在のATM（S）あるいはアウト・オブ・ザ・マネーのプット（P）、アウト・オブ・ザ・マネーのコール（C）かで設定します。左側リストの権利行使価格をクリックすると、計算部分にその権利行使価格の現在値が自動的に入力されます。計算値を入力して「Calc Price」か「Calc Vol」のボタンを押せば、その計算による新しい数値と相応のグreekが表示されます。

ONN4 Option Calculator

Strikes: 3.80, 3.85, 3.90, 3.95, 4.00, 4.05, 4.10, 4.15, 4.20, 4.25, 4.30, 4.35, 4.40, 4.45, 4.50, **4.55**, 4.60, 4.65, 4.70, 4.75, 4.80, 4.85, 4.90, 4.95, 5.00, 5.05, 5.10, 5.15, 5.20, 5.25, 5.30

Model: Bjerk Sund Stensland '02 (American)

Strike: 4.70, Future: 4.559, Days: 31, Rate: 0.0500

Volatility: 27.42, Price: 0.316, Vol: 22.32

Price				Vol			
Delta	Gamma	Vega	Theta	Delta	Gamma	Vega	Theta
-27	2.061	1.000	-0.445	-34	2.440	0.964	-0.349

図8 単純なオプション計算

（Quick）スプレッドビルダー » （同一限月内で）スプレッドを組み立て、その損益分岐図とグreekを表示します。ワンクリックで真逆のポジションとなり、ヘッジもしくは手仕舞いの参考となります。スプレッドを組み立てるには、コールとプットの列にあるテキストボックスの左右矢印をクリックするだけです。所望のポジションを入力して、計算ボタンをクリックすると、ポジション全体の各種グreek合計値、プレミアム、そして将来の異なる残存期間でのスプレッド値だけでなく、最大・最小損益が「Data」タブにまとめて表示されます。また「Chart」タブをクリックすると、そのポジションの損益図と各種グreek値のミニチャートが表示されます。

「New」ボタンでポジションが消去され、「+/-」ボタンでポジションが反転します（つまり、ロングポジションならショートポジションに転換します。逆の場合も同じです）。「Calc」ボタンと同じ並びに（そして、ポジション評価が表示された後に）「Hedge」ボタンが現れます。このボタンをクリックすると、入力されたオプションのデルタを相殺する原資産先物のポジションが追加できます。アウトライトのポジションとヘッジされたポジションの両方をボタンひとつで検証できるわけです。「Hedge」ボタンをクリックすると「Clear」ボタンが表示されます。このボタンをクリックすると「Hedge」ボタンで挿入された原資産先物のポジションが削除されます。

VOL TOOLS（ボラティリティツール）

ボラティリティチャート »

選択した限月のボラティリティがチャートで表示されます。ボラティリティは最新のオプション（および先物）清算値から計算したものです。任意の権利行使価格にカーソルを合わせると、その権利行使価格とボラティリティが表示されます。

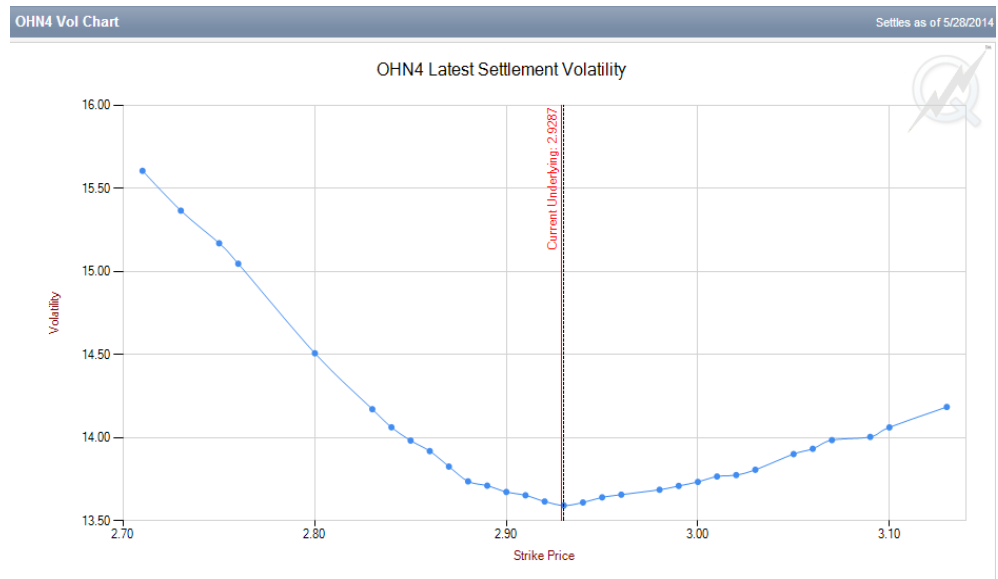


図9 暖房油先物オプションのボラティリティチャート

複数限月のボラティリティチャート » ひとつのグラフ上に複数のボラティリティ曲線を描き、比較できます。左側にある限月リストのチェックボックスにレ点を入れると、その限月のインプライドボラティリティ曲線が表示されます。

限月数が多い商品（ユーロドル金利など）あるいは他に論理的にまとめられる商品（トウモロコシなど）にはこのページ中央に「Expiration Group Filter」へのリンクが表示されます。このリンクをクリックすると、表示される限月グループの制限または拡張ができます。

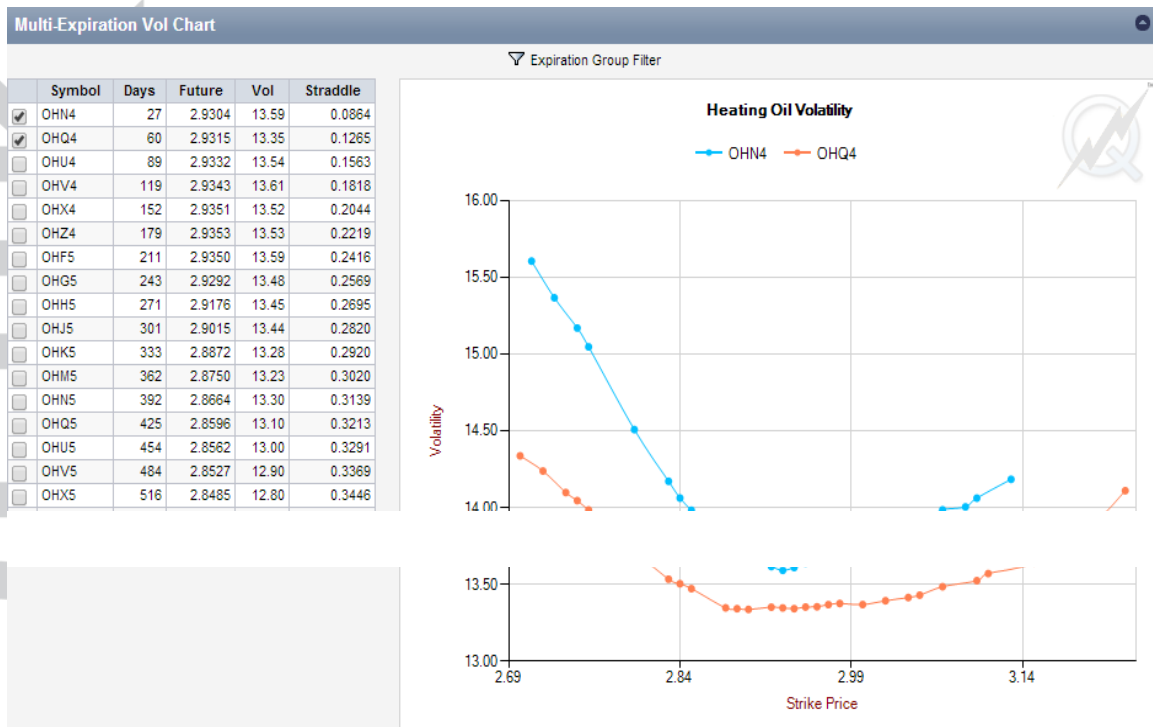


図10 暖房油先物オプションの複数ボラティリティチャート

情報リンク

QuikStrike Essentials が扱っている[商品のリスト](#)

QuikStrike Essentials の[アカウント開設](#)

QuikStrike の[公式サイト](#)

QuikStrike のツイッターID[@QuikStrike1](#)

QuikStrike の [LinkedIn](#) ページとユーザーグループへの[参加](#)

QuikStrike の[紹介動画](#) (Youtube チャンネル)

免責事項

Copyright © 2004-2013 All Rights Reserved. 本サイトはあくまで情報提供を目的としています。

【ウェブサイト利用規約】本「利用規約」は quikstrike.net（以下「ウェブサイト」）の利用に関する規約と条件を定めたものです。ウェブサイト（最初にご一読いただく本ページを除き）を使用された場合、ここに定めた利用規約に完全に同意していただいたものとみなします。ウェブサイトを使用する権利は、利用者本人に限られており、第三者または団体に譲渡できません。

【著作権および商標】(A)ウェブサイトに掲載された全資料の著作権は Bantix Technologies, LLC.に帰属します（Copyright 2004-2013, Bantix Technologies, LLC. All rights reserved）。(B)関連画像を含め、ウェブサイトの一部を使用・複製・頒布することは一切禁止します。(C)QuikStrike などの商標やウェブサイト上のサービスマーク（ロゴやデザインを含む）は、QuikStrike および Bantix Technologies, LLC.が提供する商品・サービスを識別するための商標・サービスマークです。これら商標等は Bantix Technologies, LLC.からの書面による事前許可なく、いかなる状況においても使用できません。(D)CME および CME Group は、Chicago Mercantile Exchange Inc.がライセンスに基づき使用している商標です。本ウェブサイトの内容を Chicago Mercantile Exchange Inc.が後援・承認・販売・宣伝しているわけではありません。また、Chicago Mercantile Exchange Inc.は、その内容について一切の責任を負いません。

【第三者ウェブサイトへのリンク】Bantix Technologies, LLC.は、ウェブサイト利用者の便宜を図るため、第三者ウェブサイトへのハイパーリンクを掲載することがあります。ただし、Bantix Technologies, LLC.は、第三者ウェブサイトを管理しておらず、リンク先・第三者ウェブサイト・リンク先ウェブサイトにおけるいかなるハイパーリンクの内容にも一切の責任を負いません。Bantix Technologies, LLC.は、ウェブサイトからハイパーリンクが設定されたいかなる第三者ウェブサイトにも承認・推奨・認証をしていません。Bantix Technologies, LLC.は、そうしたハイパーリンクを介して利用できるいかなるコンテンツもしくはコンテンツの使用に一切の責任を持ちません。

CME Group は、本サイトの使用に関連したいかなる利益または損失にも一切の責任を負いません。清算値と遅延データは Bantix Technologies, LLC.が開発した QuikStrike™ v2.0 の技術に基づき eSignal が配信しています。