

N225 Option Calculator 2(日本語バージョン)

本日	13/03/01
満期	13/04/12
Tau	42

第1限月	第2限月
4月12日	5月10日

N225	11,560
行使価格	12,000
ボラ	25.25
残存日数	42

シュミレーション

N225	11,555
行使価格	10,500
ボラ	26.77
残存日数	42

シュミレーション

コール	220.0
デルタ	0.35
ガンマ	0.0004
ベガ	14.48
セータ	-4.35

結果	269.8
200	
0.50	
7	

プット	75.0
デルタ	-0.14
ガンマ	0.0002
ベガ	8.54
セータ	-2.72

結果	39.4
200	
0.50	
7	

1円デルタ	0.35
1円ガンマ	0.0004
1%ベガ	14.53
1日セータ	-4.37
1	

換算デルタ 24.9%

1円デルタ	-0.14
1円ガンマ	0.0002
1%ベガ	8.71
1日セータ	-2.72
1	

換算デルタ -17.8%

プロトレーダーに学ぶ日経225オプションと先物（mini）取引を用いた実践的トレーディング手法
 ～スタンダード編～
 エクセルシート サンプル



Risk Management Sheet										
		-500	-300	-200	-100	ATM	100	200	300	500
	Spot (+-)	11,090	11,290	11,390	11,490	11,590	11,690	11,790	11,890	12,090
	Vol sprd	0	0	0	0	0	0	0	0	0
0	Delta-C	-11.2	-12.9	-13.5	-14.0	-14.5	-14.9	-15.3	-15.7	-16.5
0	Delta-P	-10.6	-6.8	-5.3	-4.2	-3.3	-2.6	-2.1	-1.7	-1.2
	Delta	-21.8	-19.6	-18.8	-18.2	-17.7	-17.5	-17.4	-17.4	-17.6
0	Gamma	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	-0.0	-0.0
0	Vega	11.1	6.6	4.1	1.6	-0.8	-2.8	-4.5	-5.8	-7.2
1	days Theta	-26.8	-20.0	-15.9	-12.0	-8.4	-5.4	-3.1	-1.4	0.6
	Gamma_pl	94.0	28.6	10.8	2.2	0.0	1.3	3.8	6.4	10.9
	Call	509	750	882	1,019	1,162	1,309	1,460	1,615	1,937
	Put	492	320	259	212	175	146	123	105	77
	Pos(Call)	-509	-750	-882	-1,019	-1,162	-1,309	-1,460	-1,615	-1,937
	Pos(Put)	492	320	259	212	175	146	123	105	77
	Net Delta	-3.77	-1.64	-0.81	-0.17	0.27	0.53	0.63	0.62	0.37

Volatility skew

Strike	10,250	10,500	10,750	11,000	11,250	11,500	11,750	12,000	12,250	12,500	12,750
Volatility1	36.40	34.77	31.14	27.63	25.97	25.39	25.09	24.41	24.47	24.84	26.56
Volatility2	27.91	27.01	27.26	26.36	25.90	25.57	25.59	25.69	25.33	25.44	25.63
Volatility3	25.95	25.52	25.21	25.14	24.87	22.41	23.19	23.21	23.30	23.31	23.75

Delta-C	0.99	0.98	0.96	0.92	0.80	0.60	0.36	0.16	0.05	0.02	0.01
Delta-P	-0.01	-0.02	-0.04	-0.08	-0.20	-0.40	-0.64	-0.84	-0.95	-0.98	-0.99
NetDelta	0.99	0.96	0.92	0.84	0.61	0.20	-0.28	-0.68	-0.89	-0.97	-0.99
Gamma	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Vega	0.30	0.73	1.32	2.42	4.43	6.21	5.99	3.89	1.77	0.61	0.24
days Theta	-0.65	-1.60	-2.71	-4.60	-8.30	-11.66	-11.09	-6.76	-2.89	-0.94	-0.37

プロトレーダーに学ぶ日経225オプションと先物（mini）取引を用いた実践的トレーディング手法
 ～スタンダード編～
 エクセルシート サンプル



N225 Option Matrix												
Call	10900	11000	11100	11200	11300	11400	11500	11600	11700	11800	11900	12000
16	51.9	70.9	94.9	124.3	159.6	201.1	249.0	303.2	363.7	430.1	501.9	578.8
17	61.4	82.0	107.4	138.0	174.3	216.4	264.5	318.7	378.7	444.3	515.1	590.7
18	71.5	93.5	120.2	151.9	189.0	231.7	280.1	334.1	393.7	458.6	528.5	603.0
19	82.0	105.4	133.2	166.0	203.9	247.1	295.6	349.6	408.8	473.1	542.1	615.6
20	92.9	117.5	146.5	180.1	218.7	262.4	311.2	365.1	424.0	487.7	556.0	628.5
21	104.2	129.9	159.9	194.4	233.7	277.8	326.7	380.6	439.2	502.4	570.0	641.7
22	115.7	142.5	173.5	208.8	248.7	293.1	342.3	396.1	454.4	517.2	584.2	655.1
23	127.6	155.4	187.2	223.3	263.7	308.5	357.9	411.6	469.7	532.1	598.5	668.7
24	139.6	168.4	201.0	237.8	278.7	323.9	373.4	427.1	485.1	547.0	612.9	682.5
25	151.9	181.6	215.0	252.4	293.8	339.3	389.0	442.7	500.4	562.0	627.4	696.4
26	164.4	194.9	229.0	267.0	308.9	354.7	404.5	458.2	515.8	577.1	642.1	710.5
27	177.1	208.3	243.2	281.7	324.0	370.1	420.0	473.8	531.2	592.2	656.8	724.7
28	189.9	221.9	257.4	296.4	339.1	385.5	435.6	489.3	546.6	607.4	671.6	739.0
29	202.9	235.6	271.7	311.2	354.3	400.9	451.1	504.9	562.0	622.6	686.4	753.4
30	216.0	249.4	286.0	326.0	369.5	416.4	466.7	520.4	577.5	637.8	701.3	767.9
31	229.3	263.2	300.4	340.9	384.7	431.8	482.2	536.0	592.9	653.1	716.3	782.5
32	242.6	277.2	314.9	355.7	399.9	447.2	497.8	551.5	608.4	668.4	731.3	797.1
33	256.0	291.2	329.4	370.7	415.1	462.6	513.3	567.1	623.9	683.7	746.4	811.9
34	269.6	305.2	343.9	385.6	430.3	478.0	528.8	582.6	639.4	699.0	761.5	826.7
35	283.2	319.4	358.5	400.5	445.5	493.5	544.4	598.2	654.9	714.4	776.6	841.5
36	296.9	333.6	373.1	415.5	460.8	508.9	559.9	613.8	670.4	729.8	791.8	856.4