



2025年4月7日

各 位

日経平均を対象としたオプション活用による取引戦略開始に関するお知らせ

～高度なトレーディング技術により創出された利益を、

ビットコインおよびNYANMARU Coin への投資原資へ～

当社子会社である GFA Capital 株式会社（以下、「GFA Capital 社」といいます。）は、これまでにビットコイン等を対象としたデルタニュートラル戦略を導入し、営業外収益を計上するなど一定の成果を上げてまいりましたが、このたび、さらなる収益源の多角化とヘッジ戦略の強化を目的として、日経平均株価（Nikkei 225）を対象としたデリバティブ取引を開始することを決定しましたので、下記のとおりお知らせいたします。

1. デルタニュートラル戦略の拡張と構成

GFA Capital 社はこれまで、暗号資産市場の価格変動リスクに対応するため、ビットコイン保有に対するショートポジションの構築など、デルタニュートラル型戦略を実施しており、当該戦略により 2025 年 3 月期には 1 月 10 日、2 月 10 日、3 月 31 日の仮想通貨売却による営業外収益を確定しております。

今回、新たに導入するオプション戦略では、日経平均を原資産とし、以下の 3 つの戦略を組み合わせることにより、デルタ（価格変動感応度）を限りなくゼロに近づけつつ、ボラティリティ変動にも強いポジション構築を目指します。

- インプライド・ボラティリティ（IV）に連動する指数のショート
- プットオプションの購入による下落ヘッジ
- CFD（差金決済取引）によるロング・ショートのバランス構築

特に、米国による関税賦課など外部環境の急変が想定される局面においても、資産価格の下落に耐性を持ちつつ、ボラティリティから収益を上げる構造となっております。

2. GFA Capital 社の運用体制について

GFA Capital 社には、暗号資産・伝統金融双方において豊富な経験を持つプロフェッショナルトレーダー集団（通称：Trader Z）が所属しており、高度かつ複雑なデリバティブ戦略の立案・実行が可能な体制を整えております。

今般の戦略導入も、既存の暗号資産における収益モデルと並行して、株式指数およびオプション市場を活用した新たなディーリング領域への拡大を図るものであり、ヘッジと利回り追求の両立を通じて、当社資産の安定性と成長性を同時に確保してまいります。

3. 今後の展望と資産運用方針

今後、当該トレーディング戦略により創出された利益については、すべてビットコイン（BTC）およびNYANMARU Coin（\$NYAN）の購入原資とする予定です。

当社は、これら暗号資産の長期的な成長性を高く評価しており、戦略的な積立・保有による資産基盤の強化を進めてまいります。

本取り組みにより、暗号資産と伝統的資産の両市場における“デルタニュートラル収益”の創出が可能となり、当社の収益モデルの多角化に資するものと考えております。

なお、本件が現時点の当社連結業績に与える影響は軽微ではありますが、今後の収益状況および戦略成果については、適宜開示を行ってまいります。



■本件に関するお問い合わせ先

GFA 株式会社 Web3 事業推進部

〒107-0062 東京都港区南青山二丁目 2 番 15 号 ウィン青山 BIZ+

E-mail : contact@gfa.co.jp

URL : <https://www.gfa.co.jp/>

以上