

区分	Delay	Lock out	Lookback	Backward-shift
ARRC名称	Payment Delay	Lockout	Lookback	Backward-shift
日銀 検討委員会 名称	Delay	Lock out	Lookback (narrowly defined)	Observation Period Shift
GBP RFR WG 名称	-	Lock out	Reset days prior	Lookback with observation period shift
ISDA 名称	-	Lock out	Lag	-
概要	金利支払日を数営業日後倒しする方式 (他の計算方法と同時に用いる可能性有)	金利参照期間を数営業日短縮する方式	利息計算期間とウェイト参照期間を一致させ、金利参照期間を数営業日前にスライドする方式	金利参照期間とウェイト参照期間を一致させ、双方を利息計算期間から数営業日前にスライドする方式
イメージ図				
複利利率の計算式	$\left[\prod_{i=1}^{d_0} \left(1 + \frac{r(i) \times n(i)}{\alpha} \right) - 1 \right] \times \frac{\alpha}{d}$	$\left[\prod_{i=1}^{d_0} \left(1 + \frac{r(\min(i, d_0 - k)) \times n(i)}{\alpha} \right) - 1 \right] \times \frac{\alpha}{d}$	$\left[\prod_{i=1}^{d_0} \left(1 + \frac{r(i - k) \times n(i)}{\alpha} \right) - 1 \right] \times \frac{\alpha}{d}$	$\left[\prod_{i=1}^{d_0} \left(1 + \frac{r(i - k) \times n(i - k)}{\alpha} \right) - 1 \right] \times \frac{\alpha}{d_k}$
金利の計算方法及び日数計算と年日数	複利計算 (複利計算時にスプレッドは上乗せしない) Act/365 F or Act/360	複利計算 (複利計算時にスプレッドは上乗せしない) Act/365 F or Act/360		
利息額の計算式	元本 $\times \frac{D}{\alpha} \times$ 複利利率	元本 $\times \frac{D}{\alpha} \times$ 複利利率		

i: 整数
*d*₀: ウェイト参照期間の営業日数
d: ウェイト参照期間のカレンダー日数
*d*_k: ウェイト参照期間を*k*営業日前にシフトした期間のカレンダー日数
r(*i*): *i*営業日から*i*+1営業日に対応するRFR
n(*i*): *i*営業日から*i*+1営業日迄のカレンダー日数(*i*+1営業日は含まず)
 α : 1年の日数 (360, 365)
D: 利息計算期間のカレンダー日数