

2016年12月12日

日本経済新聞社

「日経平均高配当株 50 指数」の公表開始について

日本経済新聞社は、日経平均株価を構成する 225 銘柄の中から、配当利回りの高い 50 銘柄を選び出した株価指数「日経平均高配当株 50 指数(日経高配当株 50)」を 2017 年1月 10 日から公表します。

日銀のマイナス金利政策などを背景に超低金利の状況が続くなか、安定的にインカムゲインを得られる株式投資への関心が高まっています。日本企業が株主還元を積極化し、株主に支払う配当を増やしていることも、そのような投資姿勢を後押ししています。

「日経平均高配当株 50 指数」はこうしたニーズに応え、より高い配当収入を継続的に得られる投資戦略を映す新たな指数として実現しました。市場代表性の高い日経平均株価の構成銘柄の中から予想配当利回りの高い 50 銘柄を選定し、さらに、配当利回りをベースに組み入れ比率を決める「配当利回りウェイト方式」を導入することで、高配当銘柄に投資する成果をより効率的に反映した指数にしています。

「日経平均高配当株 50 指数」の主な特徴は以下の通りです(別紙参照)。

- 日経平均株価を銘柄選定の対象とします。既にフィルタリングされた市場代表性の高い指数採用銘柄(225 銘柄)をベースとしています。
- 日経平均株価の構成銘柄から予想配当利回りの高さで上位約4分の1に入る 50 銘柄で構成します(2017 年以降、銘柄の定期入れ替えの際は既採用銘柄の優先採用ルールを適用します)。
- 予想配当利回りは日経の予想配当を利用しています。
- 指数は予想配当利回りをベースに流動性を加味して組み入れ比率を決める「配当利回りウェイト方式」で算出します。伝統的な時価総額ウェイトではないいわゆる「スマートベータ(賢い指数)」型の指数として位置付けられます。
- 年1回定期入れ替えを実施します。予想配当利回りが高いという観点だけでなく、業績なども加味したうえで銘柄を選びます。また配当予想がゼロになった銘柄は除外します。
- 指数は終値ベースで算出。過年度は 2001 年末を基点(10,000)として遡及算出し、過去の様々な状況を映した長期分析を可能にしています。

[1]

【別紙】日経平均高配当株50指数の概要

§ 名称

正式名称：日経平均高配当株 50 指数
略 称：日経高配当株 50
英文名称：Nikkei 225 High Dividend Yield Stock 50 Index
英文略称：Nikkei High Dividend Yield 50

§ 過去分の指数値(2001 年末以降で遡及算出、試算値)



※日経平均株価は起点日(2001.12.28)の値(10542.62円)を10000として指数化

§ 予想配当利回りの比較(2016年11月末)

| | |
|-----------|--------------|
| 日経高配当株 50 | 3.21%(指数ベース) |
| 日経平均株価 | 1.77%(指数ベース) |
| 東証第一部全銘柄 | 2.01%(加重平均) |

※ 指数の算出方法、銘柄選定や入れ替えなどの詳しいルールについては、別途作成する「日経平均高配当株 50 指数算出要領」をご参照ください。

§ 「日経平均高配当株 50」構成銘柄一覧

| | | | |
|------|----------------|------|---------------------------|
| 1928 | 積水ハウス | 7205 | 日野自動車 |
| 2768 | 双日 | 7270 | 富士重工業 |
| 2914 | 日本たばこ産業 | 7751 | キヤノン |
| 3863 | 日本製紙 | 7752 | リコー |
| 4061 | デンカ | 8001 | 伊藤忠商事 |
| 4188 | 三菱ケミカルホールディングス | 8002 | 丸紅 |
| 4208 | 宇部興産 | 8031 | 三井物産 |
| 4502 | 武田薬品工業 | 8035 | 東京エレクトロン |
| 4704 | トレンドマイクロ | 8053 | 住友商事 |
| 4902 | コニカミノルタ | 8058 | 三菱商事 |
| 5002 | 昭和シェル石油 | 8304 | あおぞら銀行 |
| 5020 | JXホールディングス | 8306 | 三菱UFJフィナンシャル・グループ |
| 5101 | 横浜ゴム | 8308 | りそなホールディングス |
| 5108 | ブリヂストン | 8309 | 三井住友トラスト・ホールディングス |
| 5214 | 日本電気硝子 | 8316 | 三井住友フィナンシャルグループ |
| 5413 | 日新製鋼 | 8354 | ふくおかフィナンシャルグループ |
| 5706 | 三井金属鉱業 | 8411 | みずほフィナンシャルグループ |
| 5715 | 古河機械金属 | 8601 | 大和証券グループ本社 |
| 6113 | アマダホールディングス | 8604 | 野村ホールディングス |
| 6301 | 小松製作所 | 8628 | 松井証券 |
| 6471 | 日本精工 | 8725 | MS&ADインシュアランスグループホールディングス |
| 6472 | NTN | 8729 | ソニーフィナンシャルホールディングス |
| 6703 | 沖電気工業 | 8766 | 東京海上ホールディングス |
| 7012 | 川崎重工業 | 9412 | スカパーJSATホールディングス |
| 7201 | 日産自動車 | 9437 | NTTドコモ |

《 算出・公表開始時点の銘柄(予定)、コード順 》

[3]