

本インデックスは、野村日本株高配当70と同様に、高配当戦略をパッシブ運用で実現できるように設計された指数である。高配当70のコンセプトを、より大きな運用資産規模でも実現しやすいようにデザインされている。非時価総額加重型のインデックスであり、配当総額加重が採用されている。DOEによるスクリーニングを導入し、配当政策と自社株買いの両面から株主還元を評価できるよう配慮されている。

時点	2020年12月末
円建てインデックス	
銘柄数	68
定期入替	毎年2月
基準日 (基準時点の指数値)	2000年12月29日 (=10000)
加重方法	配当総額加重型 (5%ウエイト上限付き)

代表的なETF	
Bloomberg	—
上場市場	—
通貨	—
設定日	—
運用会社	—

インデックスに関するお問い合わせ先
 野村証券株式会社 金融工学研究センター
 インデックス業務室
 電話：03-6703-3986
 e-mail：idx_mgr@jp.nomura.com

野村日本株高配当70
 提供メディア

野村日本株高配当70・配当総額加重型は以下の媒体で公表されている。
 INTERNET <http://qr.nomura.co.jp/jp/nhdivd/index.html>

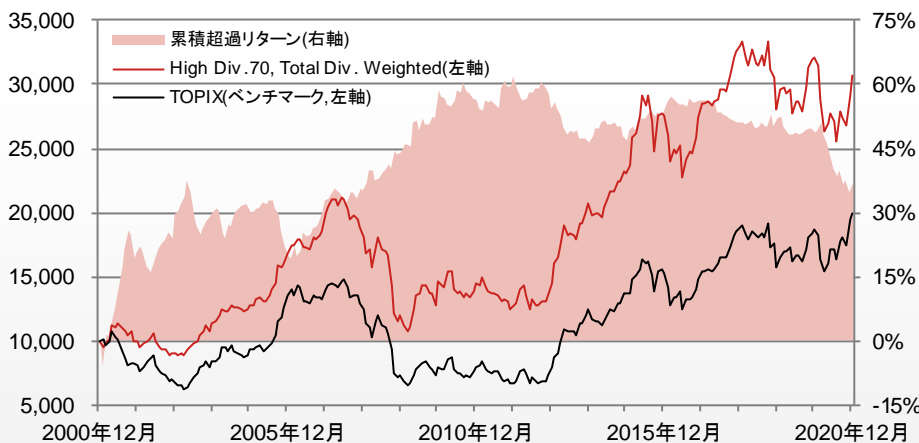
日次の指数値は以下の媒体で公開されている。

Bloomberg	NMRI 配当除く指数 NMRIJODD <INDEX> 配当含む指数 NMRIJIDD <INDEX>
QUICK	配当除く指数 SNJPHD#DW/NRIJ 配当含む指数 SNJPHD#TRDW/NRIJ
REUTERS	配当除く指数 .NHDIV70TD 配当含む指数 .NHDIV70TDTR
INTERNET	http://qr.nomura.co.jp/jp/nhdivd/index.html

概要

- 高配当戦略をより大きな資産規模で実現できるようデザインされた指数である。
- 非時価総額加重型のインデックスであり、配当総額(各構成銘柄の平均配当総額の全体に占める比率)による加重方法を採用している。等金額方式に比べ銘柄入替時の売買インパクト低減が見込める。
- 構成銘柄ウエイトの上限を5%にすることで、特定銘柄への過剰な集中がもたらす定期入替時の回転率の上昇を回避している。
- 株主資本配当率(DOE: 配当総額÷自己資本)によるスクリーニングを導入し、配当の質と安定性を考慮しつつ、配当政策と自社株買いの両面から株主還元を評価できるよう配慮されている。
- 使用する配当関連指標を今期予想と直近実績2期の平均とすることで、急激な銘柄入替が抑制され、回転率低減の効果が見込める。

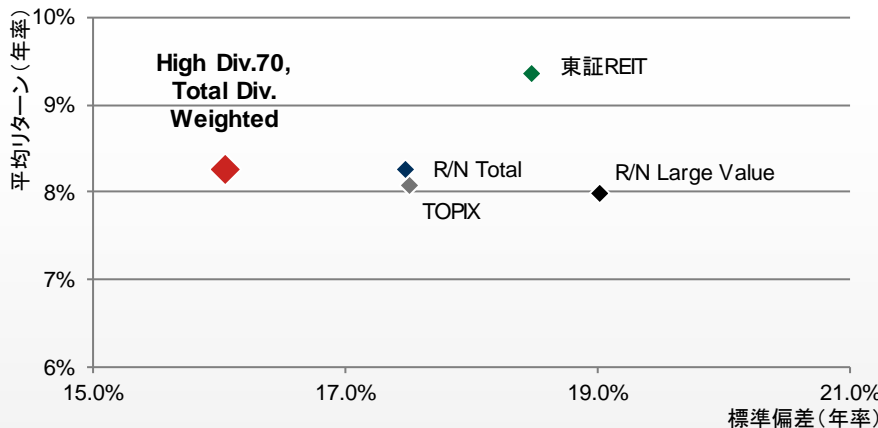
インデックス・パフォーマンス



(上)指数値は2000年12月末を10,000とする。円ベース、配当込み指数を使用。(下)注1参照。)

	1ヵ月	3ヵ月	年度ベース	1年	2年	5年	01年01月~
High Div.70, Total Div. Weighted	5.2%	11.5%	16.1%	-2.5%	5.9%	3.2%	6.9%
TOPIX	3.0%	11.2%	30.1%	9.3%	13.4%	6.7%	5.0%
High Div.70, Total Div. Weighted - TOPIX	2.2%	0.3%	-14.0%	-11.8%	-7.5%	-3.4%	1.8%
IR	-	-	-	-1.65	-1.36	-0.75	0.27

リスク・リターン



(期間は2003年4月～現在、円ベース、配当込み指数を使用、月次リターンを元に年率換算 注2参照)

	High Div.70, Total Div. Weighted	TOPIX	R/N Total	R/N Large Value	東証REIT
平均リターン	8.25%	8.08%	8.27%	7.98%	9.36%
標準偏差	16.04%	17.51%	17.48%	19.02%	18.48%
リターン／標準偏差	0.51	0.46	0.47	0.42	0.51

時点

2020年12月末

バリュエーション

(今期予想ベース、連結優先 注3参照)

	PER(倍)	PBR(倍)	配当利回り(%)	ROE(%)
High Div. 70, Total Div. Weighted	25.64	1.04	3.72	4.05
R/N Total	25.47	1.39	2.01	5.48
R/N Large Value	21.32	0.89	2.91	4.19

(注1)

- ・1年未満は期間内のリターン、1年以上の期間は月次リターンを元に年率換算(円ベース、配当込み指数)。
- ・年率換算リターン(当該指数、ベンチマーク指数)は、期間中の月次リターンの平均値を12倍して算出。
- ・超過リターン(3行目)は、各期について計算した当該指数リターン(1行目)から同様に計算したベンチマーク指数リターン(2行目)をマイナスして算出。
- ・IR(Information Ratio 情報比)は、期間中の当該指数の対ベンチマーク指数月次超過リターンの平均値の12倍を、月次超過リターンの標準偏差に12の正の平方根を乗じた数値で除して算出。

(注2)

- ・平均リターン(1行目)は、期間中の月次リターンの平均値を12倍して算出。
- ・標準偏差(2行目)は、期間中の月次リターンの標本標準偏差に12の正の平方根を乗じて算出。
- ・リターン/標準偏差(3行目)は、1行目の値を2行目の値で除して算出。

(注3)

- ・今年度(4月～翌3月)に到来する年次決算を同一の期として集計している。
- ・財務指標の集計上は、各指数構成銘柄の指数組入比率を考慮している。
- ただし、親会社と子会社が同一指数に含まれる場合は、子会社を計算対象から除く。
- ・各指標の算出は、以下の計算式による。

PER(Price Earnings Ratio 株価収益率) = 時価総額合計 ÷ 税引利益合計

PBR(Price Book-value Ratio 株価純資産倍率) = 時価総額合計 ÷ 自己資本合計

配当利回り = 配当総額合計 ÷ 時価総額合計

ROE(Return On Equity 自己資本利益率) = 税引利益合計 ÷ ((自己資本 + 前期自己資本) ÷ 2)

その他レポート

インデックス構成の詳細

野村日本株高配当70・配当総額加重型 指数構成ルールブック

野村日本株高配当70の知的財産権およびその他一切の権利は野村証券株式会社に帰属します。なお、野村証券株式会社は、当インデックスの正確性、完全性、信頼性、有用性、市場性、商品性および適合性を保証するものではなく、インデックスの利用者およびその関連会社が当インデックスを用いて行う事業活動・サービスに関し一切責任を負いません。

Russell/Nomura 日本株インデックスの知的財産権およびその他一切の権利は野村証券株式会社およびFrank Russell Companyに帰属します。なお、野村証券株式会社およびFrank Russell Companyは、当インデックスの正確性、完全性、信頼性、有用性、市場性、商品性および適合性を保証するものではなく、インデックスの利用者およびその関連会社が当インデックスを用いて行う事業活動・サービスに関し一切責任を負いません。

本資料のいかなる部分についても、野村グループ会社から事前に書面で同意を得ることなく、(i)その形態あるいは方法の如何にかかわらず複製する、あるいは(ii)配布することを禁じます。本資料が、電子メール等によって電子的に配布された場合には、情報の傍受、変造、紛失、破壊、あるいは遅延もしくは不完全な状態での受信、またはウィルスへの感染の可能性があることから、安全あるいは誤りがない旨の保証は致しかねます。従いまして、送信者は電子的に送信したために発生する可能性のある本資料の内容の誤りあるいは欠落に対する責任を負いません。

当社で取り扱う商品等へのご投資には、各商品等に所定の手数料等(国内株式取引の場合は約定代金に対して最大1.43%(税込み)(20万円以下の場合、2,860円(税込み))の売買手数料、投資信託の場合は銘柄ごとに設定された購入時手数料(換金時手数料)および運用管理費用(信託報酬)等の諸経費、等)をご負担いただく場合があります。また、各商品等には価格の変動等による損失が生じるおそれがあります。商品ごとに手数料等およびリスクは異なりますので、当該商品等の契約締結前交付書面、上場有価証券等書面、目論見書、等をよくお読みください。

野村証券株式会社

金融商品取引業者 関東財務局長(金商) 第142号

加入協会 / 日本証券業協会、一般社団法人 日本投資顧問業協会、一般社団法人 金融先物取引業協会、一般社団法人 第二種金融商品取引業協会