

# 用語集 (株式)

2023年6月30日

# 株式インデックス 用語集

用語	定義
5%ルール 5% rule	Value/Growth に振り分けられた銘柄の時価総額が極端に小さくなるのを避けることを目的に、野村フィデューシャリー・リサーチ & コンサルティング(NFRC)独自で定めているルール。
吸収合併 Absorption-type mergers	会社が他の会社とする合併であって、合併により消滅する会社の権利義務の全部を合併後存続する会社に承継させるもの。
修正 PBR Adjusted P/B	投資スタイル別インデックスの構成銘柄を選定するために用いる基準。バランスシートに記載されている簿価と市場評価額に乖離があるため、その乖離を可能な限りなくすことを目的としている。
臨時修正 Adjustments outside regular reconstitutions	資本異動により株式数に変更が生じた場合、資本移動前後で指数計算上の安定持株比率考慮後の組入株数が変わらないように安定持株比率を修正すること。定期入替、臨時入替とは別に、適宜実施する。
全上場銘柄 All stocks listed on all markets	国内市場に上場している全ての銘柄。 (国内市場: 東京証券取引所(プライム市場、スタンダード市場、グロース市場、TOKYO PRO Market)、名古屋証券取引所、札幌証券取引所、福岡証券取引所)
リバランスバンド Banding	頻繁な銘柄の入替を抑制することを目的とした、NFRC 独自で定めているルール。
定期入替基準日 Periodic reconstitution base date	定期入替の際に基準となる日。例えば Russell/Nomura 日本株インデックスの定期入替の場合、定期入替基準日 10 月 15 日(休日の場合は前営業日)のデータを用いて指数計算を行う。
基準日 Base date	各指数値を計算する際に用いる基準の日。(例、Prime インデックスの基準日は 1996 年 12 月 30 日で、その日の指数値(=基準値)は 1000)
基準値 Base value	各指数値を計算する際に用いる基準の値。(例、Prime インデックスの基準日は 1996 年 12 月 30 日で、その日の指数値(=基準値)は 1000)

組入ウェイトの上限 Cap on a component stock's weight	特定の銘柄に組入ウェイトが偏ってしまうことを抑制するためのルール。
資本異動 Change in capital structure	会社の株主資本構成や発行済株式数に対する変更。例えば、株式分割、合併、有償増資、移転など。
構成銘柄 Component stocks	指数に組み込まれている銘柄
新設合併 Consolidation-type mergers	二社以上の会社が行う合併であって、合併により消滅する会社の権利義務の全部を合併により設立した会社に承継させるもの。
上場廃止 Delisting	上場により取引所の開設する市場における売買の対象であった株式や債券などについて市場の売買対象から除外すること。
配当課税考慮済指数 Dividend tax adjusted index values	配当は課税対象であるため、配当課税を考慮した配当総額に基づき算出した指数値。
推定時価 Estimated market value	決算報告書の決算日時点から定期入替基準日の期間の有価証券の含み損益と未認識退職給付債務で修正を加えた値。
期中除外ルール Exclusions between regular reconstitutions	Prime インデックス構成銘柄に関して、時価総額の大幅な下落により、定期入替時に除外する可能性がある銘柄を早期に除外することを目的とした、NFRC 独自のルール。
(安定持株比率考慮後) 浮動株調整時価総額 Free float-adjusted market cap (after adjustment to reflect the stable shareholding)	安定持株比率を考慮し、実際に投資可能な市場を反映させるために NFRC 独自で算出している時価総額。
Growth インデックス Growth Index	高 PBR の銘柄で構成されるインデックス。
採用日 Inclusion date	構成銘柄ではない銘柄を新たに組み入れる日。
組入比率 Index inclusion ratio for stock	指数計算用発行済株式数に対する組入株数の割合。

組入ウェイト Index inclusion weight for stock	1つの銘柄が指数の中で占める時価総額の割合。
指数時価総額 Index market cap	指数値の計算の際に使用する時価総額。各インデックスで定めているルールに則り計算している。
Russell Nomura Prime インデックス Russell Nomura Prime Index	Total Market インデックスのうち、浮動株調整時価総額上位 1,000 銘柄から構成される投資可能性に配慮したインデックス。
投資スタイル別インデックス Investment style indexes	修正 PBR を判定基準に、Value(割安)/Growth(成長)といった投資スタイルを反映させた指数。
大株主データ Major shareholder data	東洋経済新報社が有償で公表している、上場会社の株主情報。
ネガティブリスト Negative list	流動性が著しく低い銘柄の組入を抑制することを目的とした、NFRC 独自で定めているルール。
新規上場 Newly listing	企業が自社の株を取引所が開設する市場で不特定多数に売買可能にすること。
野村コンポジット株価 Nomura composite price	直近 60 営業日の値付き率と出来高をもとに、銘柄ごとに適正に値付けされていると考えられる取引所における株価。
組入株数 Number of shares of the stock within the index	発行済株式数のうち、組入比率に応じて指数に組み入れる株数。(組入時価総額 ÷ 野村コンポジット株価)
指数計算用発行済株式数 Number of shares outstanding for index calculation purposes	上場発行済株式数をベースに、資本異動ごとに定められた修正のタイミングに従い、株数の変化を反映させた株式数。
定期入替 Periodic reconstitutions	定期入替のルールに則り実施する構成銘柄の全入替え。定期入替後に合併・買収やその他の事由によって銘柄が除外される場合は、次回の定期入替まで補充されることはなく、構成銘柄は減少する。指数によって定期入替の実施日、実施回数は異なる。
公表開始日 Publication start date	指数の公表を開始した日。
入替日 Reconstitution date	構成銘柄を変更する日。例えば Russell/Nomura 日本株インデックスの定期入替の場合は、11 月 20 日(休日の場合は翌営業日)が定期入替日となる。

<b>除外日</b> <b>Removal date</b>	構成銘柄から該当銘柄を除外する日。
<b>スコア</b> <b>Score</b>	銘柄を選定するための指標。各インデックスで定めているルールによって異なる。
<b>スクリーニング</b> <b>Screening</b>	ルールに則り銘柄を選別、選定すること。
<b>規模別インデックス</b> <b>Size-based indexes</b>	浮動株調整時価総額の割合(サイズ)によって区分した指数。
<b>安定持株比率</b> <b>Stable shareholding ratio</b>	発行済株式数の中で、大株主が保有していて市場に流通しない株式の割合。
<b>安定持株数</b> <b>Stable shareholdings</b>	株式の持ち合いや安定保有などによって市場で取引されない株数。
<b>組入時価総額</b> <b>Stock market cap for the index</b>	組入株数と組入比率の計算に使用する値。指数時価総額に組入ウエイトを乗じたもの。
<b>監理銘柄(確認中)</b> <b>Stocks under supervision (confirmation)</b>	監理銘柄のうち、監理銘柄(審査中)以外に該当する場合に指定。
<b>監理銘柄(審査中)</b> <b>Stocks under supervision (examination)</b>	監理銘柄のうち、有価証券報告書等への虚偽記載や監査報告で不適正意見が示された場合、あるいは上場契約等に対して重大な違反が疑われる場合などに指定。
<b>スタイル・プロバビリティ</b> <b>Style probability</b>	各銘柄における Value と Growth に振り分ける時価総額の割合。修正 PBR を用いて算出。
<b>公開買付対象会社</b> <b>Target companies of a tender offer</b>	株券等の発行会社または第三者が、不特定かつ多数の人に対して、公告等により買付期間・買付数量・買付価格等を提示し、株券等の買付けの申込み又は売付けの申込みの勧誘をおこない、市場外で株券等の買付けをおこなうことを公開買付といい、公開買付の対象となっている会社(銘柄)のことを指す。
<b>基準時価総額</b> <b>The base market cap</b>	指数値の計算で用いる時価総額。資本異動や構成銘柄の変更など市場変動が要因でない時価総額の変動によって指数が変化することを防ぐために、NFRC 独自で算出している。
<b>業種分類</b> <b>Industrial classification</b>	証券コード協議会が各銘柄を 33 の業種に区分したもの。

<b>Total Market インデックス</b> <b>Total Market Index</b>	Russell/Nomura 日本株インデックス体系の 1 指数。全上場銘柄の浮動株時価総額上位 98%の銘柄、かつ、銘柄数が 100 の倍数になる銘柄から構成された指数。
<b>銘柄選定母集団</b> <b>Universe</b>	構成銘柄を選定する際に対象となる銘柄群。
<b>臨時入替</b> <b>Unscheduled reconstitutions</b>	臨時入替のルールに則り実施する構成銘柄の一部入替。定期入替とは異なり、ルールに該当する銘柄のみ入替を実施し、全銘柄の入替は実施しない。 資本異動の種別に応じて、『次の定期入替で除外の可能性が高まっている銘柄を早期に除外すること』や『指数からの一時的な銘柄除外を防ぎ連続的に組み入れること』を目的に実施している。
<b>米ドルベース指数値</b> <b>US dollar-denominated index values</b>	日本円ベース指数値と各インデックス基準日の米ドル為替レートを使用して算出した指数値。
<b>Value インデックス</b> <b>Value Index</b>	低 PBR の銘柄で構成されるインデックス。