

日経平均高配当株 50 指数 FactSheet

「日経平均高配当株 50 指数」は日経平均構成銘柄のうち配当利回りの高い 50 銘柄から構成される配当利回りウェイト方式の株価指数です。配当利回りに流動性（売買代金）を加味して構成銘柄の指数算出上のウェイトを決定するという、従来までの価格ウェイト方式や時価総額ウェイト方式とは異なる算出方法を採用しており、いわゆるスマートベータ型のインデックスとみることができます。

■（銘柄）

日経平均株価の構成銘柄の中から 50 銘柄を選定します。

■（銘柄入れ替え）

毎年 1 回、「定期見直し」で 6 月末（最終証券営業日）に構成銘柄を入れ替えます。日経の予想配当を使って、基準日である 5 月末（同上）の予想配当利回りの高い銘柄を定期見直しルールに基づいて選定します。日経平均から除外される銘柄や、予想配当が無配となった銘柄は臨時に除外しますが、原則として構成銘柄が 45 銘柄未満となるまではその都度補充はせず、次の定期見直しで 50 銘柄に戻します。

■（算出方法）

指数は構成銘柄の株価にウェイト・ファクターをかけた値を合算し、この合計金額を、「除数」で割って算出します。除数は時価総額ウェイト方式の指数における基準時価総額に準じたものです。ウェイト・ファクターは基準日の予想配当利回りとは直近 1 年間の 1 日当たり平均売買代金から割り当てられた流動性係数、同日の株価で決定します。各構成銘柄のウェイト・ファクターは次の定期見直しまでの間、原則として期中には変わりませんが、株式分割や併合がある場合にはその比率によって調整します。予想配当利回りや銘柄別の指数におけるウェイトの値には上限を設けています。

■（起点など）

算出開始は 2017 年 1 月 10 日。2001 年 12 月 28 日の値を 10000 とし過去分を遡及計算しています。1 日 1 回終値ベースで算出・公表します。

■時系列グラフ（2019/12/30）



■パフォーマンス（2019/12/30）

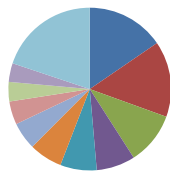
	年間リターン%					累積リターン% (年率)		標準偏差% (年率)	
	2015	2016	2017	2018	2019	3年	5年	3年	5年
日経平均高配当株 50 指数	13.25	7.02	18.16	-20.09	5.79	-0.04	3.90	13.49	17.09
トータルリターン	16.74	10.75	22.09	-17.07	10.52	3.82	7.66	13.84	17.07
ネット・トータルリターン	16.03	9.98	21.28	-17.69	9.54	3.03	6.89	13.74	17.06
日経平均	9.07	0.42	19.10	-12.08	18.20	7.37	6.27	13.88	16.15

■ ウェート上位 10 銘柄 (2019/12/30)

銘柄名	コード	日経業種	ウェイト%
三菱UFJフィナンシャル・グループ	8306	銀行	3.40
NTTドコモ	9437	通信	3.37
武田薬品工業	4502	医薬品	3.33
野村ホールディングス	8604	証券	3.32
伊藤忠商事	8001	商社	3.11
SUBARU	7270	自動車	3.10
みずほフィナンシャルグループ	8411	銀行	3.07
三井住友フィナンシャルグループ	8316	銀行	2.92
小松製作所	6301	機械	2.87
本田技研工業	7267	自動車	2.84

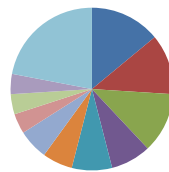
■ 業種別ウェイト (2019/12/30)

ウェイト上位10業種



銀行	15.45%
商社	15.07%
自動車	10.41%
化学	7.70%
機械	7.25%
通信	6.60%
証券	5.45%
石油	4.62%
保険	3.87%
建設	3.72%
その他	19.86%

銘柄数上位10業種



銀行	7銘柄
商社	6銘柄
化学	6銘柄
自動車	4銘柄
機械	4銘柄
通信	3銘柄
証券	3銘柄
保険	2銘柄
建設	2銘柄
電気機器	2銘柄
その他	11銘柄

■ ベンダーコード

		(トータルリターン)	(ネット・トータルリターン)
QUICK	S101#HD/NKNJ	S101#HDTR/NKNJ	S101#HDNR/NKNJ
Bloomberg	NKHD50	NKHD50T	NKHD50NT
THOMSON REUTERS	.NKHD	.NKHT	.NKHN

■ リファレンス

詳しい計算方法や構成銘柄選定ルールは「算出要領」を参照ください。

→(URL) <https://indexes.nikkei.co.jp/>

《免責事項》

日経平均高配当株 50 指数は、日本経済新聞社 (以下「日経」という) によって独自に開発された手法によって算出される著作物であり、日経は、日経平均高配当株 50 指数自体及び日経平均高配当株 50 指数等を算定する手法に対して、著作権その他一切の知的財産権を有しています。「日本経済新聞社」、「日経」および「日経平均高配当株 50 指数」を示す標章に関する商標権その他の知的財産権は、すべて日経に帰属しています。日経は、日経平均高配当株 50 指数を継続的に公表する義務を負うものではなく、公表の誤謬、遅延又は中断に関して、責任を負いません。日経は、日経平均高配当株 50 指数の計算方法など、その内容を変える権利及び公表を停止する権利を有しています。日経は日経平均高配当株 50 指数を対象としたすべての金融商品等に対して、それらを保証するものではなく、一切の責任を負いません。

《本資料について》

本資料は日経の著作物であり、本資料の全部又は一部を、いかなる形式によっても日経に無断で複写、複製、転載または流布することができません。本資料は日経平均高配当株 50 指数について深く理解いただくことを目的として作成したものであり、日経平均高配当株 50 指数を対象とした金融商品等の売買に関する勧誘を行うためのものではありません。本資料は作成時点までの信頼できるとされる各種情報、データに基づいて作成されていますが、その正確性、相当性、完全性などに対して日経は責任を負いません。また本資料に記載された情報を利用したことにより発生するいかなる費用又は損害について、日経は一切その責任を負いません。本資料は、常に最新の情報に更新されていることを保証せず、また予告なく変更することがあります。本資料が対象とする指数の運営において本資料と異なる方法等が適用されることがあります。いずれの場合も日経からの最新の開示に基づく情報が優先されます。

《連絡先》

日本経済新聞社
インデックス事業室
Tel. 03-6256-7341
index@nex.nikkei.co.jp