

日経平均為替ヘッジ・インデックスの算出・公表開始について

日本経済新聞社は12月8日（月）、日経平均ストラテジー・インデックス・シリーズに新たな指数「日経平均為替ヘッジ・インデックス」を追加しました。新指数は、主に海外投資家が為替リスクを回避しつつ、日経平均に投資する際のベンチマークとなる指数です。外貨での日経平均に対する投資に、為替ヘッジのポジションを組み合わせた投資戦略に対応しています。

例えば、米ドル建てで日経平均に投資した場合、ある期間で、日経平均が10%上昇する一方、日本円がドルに対して10%下落した場合、日経平均上昇による利益は、円の下落による為替差損で相殺され、ドルで見た収益はおおむねゼロとなってしまいます。これに対し、為替先物を使って為替変動の影響を軽減させれば、ヘッジに要するコストを除き、円建ての日経平均に近い収益を得ることができます。日経平均為替ヘッジ・インデックスは、こうした手法で、外貨での投資でも円ベースの日経平均にほぼ連動した運用成果を示すように設計してあることが特徴です。

原指数として、日経平均と日経平均トータルリターン・インデックスの2種、為替はドルとユーロの2通貨に対応しており、以下の4指数を算出します。

- ・日経平均ドルヘッジ・インデックス
- ・日経平均ユーロヘッジ・インデックス
- ・日経平均トータルリターン・ドルヘッジ・インデックス
- ・日経平均トータルリターン・ユーロヘッジ・インデックス

新指数の算出に用いる為替レートに、当日日付のロンドン時刻16時の値を用います。指数値は翌営業日の午後2時を目途に、日本経済新聞社の指数情報サイト「日経平均プロフィール」(<http://indexes.nikkei.co.jp/>)に掲載します。新指数の詳細については[算出要領](#)をご覧ください。

各指数値は、基準時点である2004年9月30日まで遡及算出しています。「日経平均プロフィール」の指数ページでは、直近3年分の日次データ、直近10年分の月次データを参照いただけます。有料データサービス「プレミアム・データ・パッケージ」をご契約の方は、2004年9月30日以降のすべての日次データをご利用いただけます。

※「プレミアム・データ・パッケージ」の詳細については、[こちら](#)をご覧ください。