



2016年12月14日

株式会社 東京証券取引所  
株式会社 日本経済新聞社

## 新指数「JPX 日経中小型株指数」の算出・公表開始について

本年10月27日に公表いたしましたとおり、株式会社東京証券取引所（「東証」）と株式会社日本経済新聞社（「日経」）は、新たな株価指数の共同開発を進めてまいりました。この度、以下のとおり内容を確認し、来年3月から算出を開始することといたしましたのでお知らせいたします。

### 記

#### 1. 本指数の概要（銘柄選定や算出等に関する詳細は、「算出要領」をご覧ください。）

名称	JPX 日経中小型株指数 (JPX-Nikkei Mid and Small Cap Index) (略称: JPX 日経中小型 (JPX-Nikkei Mid Small))
構成銘柄数	200 銘柄
対象銘柄	東証の市場第一部、市場第二部、マザーズ、JASDAQ を主市場とする普通株式
銘柄選定 及び 銘柄入替 方法	<b>【選定基準】</b> 以下の手順及び基準に従い、銘柄選定を行う。 (1) スクリーニング ① 適格基準によるスクリーニング 下記のいずれかに該当する場合は銘柄選定の対象としない。 <ul style="list-style-type: none"><li>・ 上場後3年未満(テクニカル上場を除く)</li><li>・ 過去3期いずれかの期で債務超過</li><li>・ 過去3期すべての期で営業赤字</li><li>・ 過去3期すべての期で最終赤字</li><li>・ 整理銘柄等に該当</li></ul>

銘柄選定  
及び  
銘柄入替  
方法

② 大型株の除外

上記①の銘柄から、基準日における時価総額順位が上位 20%以内となる大型銘柄を除外する。ただし、基準日において JPX 日経中小型株指数算出対象銘柄については、上位 18%以内の銘柄のみを除外する。

③ 市場流動性指標によるスクリーニング

上記②の銘柄から、基準日から起算して直近 1 年間の売買代金合計額が 150 億円以下の銘柄及び基準日における時価総額が 100 億円以下の銘柄を除外する。ただし、その結果として選定対象候補となる銘柄数が 500 銘柄に満たない場合、500 銘柄を超えるまで売買代金及び時価総額の基準を 10 億円刻みで引き下げる。

(2) 定量的な指標によるスコアリング

(1)により選定した銘柄に対して、以下の項目に基づいてそれぞれの順位スコアを付与した上で、以下の比率で合算し、総合スコアを算出する。

- ・ 3 年平均 ROE: 70%
- ・ 3 年累積営業利益: 30%

(3) 定性的な要素による加点

(2)のスコア付けの後、以下の定性 3 項目を勘案してスコアの加点を行う。

定性項目による加点は、総合スコアのみによる選定の場合との差異が最大でも 10 銘柄程度となるように設定する。

- ・ 独立した社外取締役の選任(2人以上)
- ・ IFRS 採用または採用の決定を公表
- ・ 決算情報英文資料の TDnet(英文資料配信サービス)を通じた開示

(4) 構成銘柄の決定

(3)の加点の後、上位 200 銘柄を構成銘柄とする。ただし、定期入替においては、基準日における JPX 日経中小型株指数算出対象銘柄のうち、スコア順位が 250 位より低い場合に除外し、非採用銘柄のうち、スコアが高い順に 200 銘柄となるよう補充する。

【銘柄入替え】

毎年 6 月最終営業日を選定基準日とし、毎年 8 月最終営業日に銘柄定期入替えを実施する。

算出方法	浮動株調整時価総額加重型(1.5%キャップ付き)
算出開始 予定日	2017年3月13日(月) 東京証券取引所の相場報道システムからリアルタイム(1秒毎)で配信
起算日・ 基準値	2016年8月31日(水)・10,000ポイント

## 2. 本指数の構成銘柄について

算出開始時点での構成銘柄(2016年度選定銘柄)は、《別紙1》をご覧ください。

## 3. 本指数の利用について

本指数を金融商品の組成・売出しや第三者提供等で利用する場合、東証及び日経とのライセンス契約が必要となります。

指数値の取得やライセンス契約に係るお問合せ先

東京証券取引所 情報サービス部

[index-license@jpx.co.jp](mailto:index-license@jpx.co.jp)

## 4. 参考情報

本指数の参考情報は、《別紙2》をご覧ください。

### 【お問合わせ】

株式会社 日本取引所グループ

広報・IR部

電話: 03-3666-1361

Email: [index@jpx.co.jp](mailto:index@jpx.co.jp)

株式会社 日本経済新聞社

広報室

電話: 03-3270-0251

Email: [index@nex.nikkei.co.jp](mailto:index@nex.nikkei.co.jp)

以上