

S&P 日本指数の浮動株修正係数の基準値に関する相談

東京、2021年4月22日：S&P ダウ・ジョーンズ・インデックス（以下、「S&P DJI」という）は、S&P 日本指数のメソドロジーの変更に関して市場参加者と相談を行います。

指数の採用基準を満たしている非構成銘柄の幅広いプールを確保する一方で、指数の投資可能性を維持するために、S&P DJI は、新規採用銘柄の適格性の判断において使用される IWF 基準を修正することを検討します。提案されている変更の概要は以下の表の通りです。

変更箇所	現行	提案
指数採用の適格性に関する IWF 基準	銘柄が指数への新規採用に適格であるためには、IWF が最低 0.5 である必要があります。ただし、既存の構成銘柄が指数にとどまるには、この水準以上の IWF を必ずしも維持する必要はありません。 この基準は、S&P 日本 500 指数および S&P/TOPIX 150 指数に適用されます。	銘柄が指数への新規採用に適格であるためには、IWF が最低 0.3 である必要があります。ただし、既存の構成銘柄が指数にとどまるには、この水準以上の IWF を必ずしも維持する必要はありません。 この基準は、S&P 日本 500 指数および S&P/TOPIX 150 指数に適用されます。

これらの指数に関する詳細については、[S&P 日本指数メソドロジー](#)および[S&P/TOPIX 150 指数メソドロジー](#)を参照ください。

以下の表は、2021年3月の四半期リバランス時のデータを使用して作成したものであり、指数の採用基準を満たしている非構成銘柄の実際のプールと、提案された変更がその時点で実施されていたと仮定した場合の結果を示しています（時価総額および銘柄数）。

指数	結果のタイプ	時価総額（単位：10 億円）	銘柄数
S&P 日本 500 指数	実際	5,314	34
	仮定	10,733	53
S&P/TOPIX 150 指数	実際	12,345	13
	仮定	15,253	14

実施のタイミング

このメソドロジーの変更が採用された場合、S&P DJI は次回のリバランスに合わせて、この変更を実施します。この変更は、**2021年6月21日（月）**の市場開始前に有効となります。この変更が採用され

た場合、お客様は2021年6月11日（金）以降にプロフォーマ・ファイルで変更を確認することができます。

質問

次の質問に回答し、回答の根拠をS&P DJIに提示ください。

1. S&P 日本指数のIWF基準を0.5から0.3に変更する提案に賛成しますか？
2. 変更案が採用された場合、実施予定日に賛成しますか？
3. 上述した変更案に関して他にコメントまたはフィードバックがありますか？

S&P DJIでは、貴社の見解や意向を適切に評価する上で様々な市場参加者から情報を収集しているため、貴社がこの相談に参加していただくことは非常に重要です。**2021年5月21日**までにこの調査にご回答いただければ幸いです。この日付を過ぎた場合、ご回答を受け取ることができませんので、ご容赦ください。S&P DJIでは指数委員会の最終レビュー前に、この問題を検討し、レビューの一環として回答者からのご説明をお願いする場合があります。

今回の相談に参加するには、[ここ](#)をクリックしてオンライン調査にお答えください。

今回の相談に関する詳細については、S&P ダウ・ジョーンズ・インデックス SPDJ Index_Governance@spglobal.com にお問い合わせください。

今回の相談で寄せられた全てのコメントをレビュー・検討した上で、最終決定が下されます。ただし、S&P DJIは、ご回答に従うことを保証するものではなく、またはその義務もありません。この調査により、変更が行われない場合もあります。S&P DJIが指数メソドロジーの変更を決定した場合、弊社のウェブサイト上でその旨を報告いたします。

調査にご協力いただき有難うございました。

S&P ダウ・ジョーンズ・インデックスに関する詳細については、www.spdji.com をご覧ください。

S&P ダウ・ジョーンズ・インデックスについて

S&P ダウ・ジョーンズ・インデックスは、指数ベースのコンセプトやデータ、リサーチを提供する世界最大のグローバル・リソース企業であり、S&P 500®及びダウ・ジョーンズ工業株平均®といった金融市場の代表的指標を算出しています。当社の指数に基づく金融商品に投資される資産額は、世界の指数プロバイダーの中で最大規模となっています。チャールズ・ダウが1884年に初めて指数を発明して以降、S&P ダウ・ジョーンズ・インデックスは、広範なアセット・クラスをカバーする指数を開発しており、これにより投資家が市場を測定し、売買する方法を定義することが可能となっています。

CONSULTATION

S&P ダウ・ジョーンズ・インデックスは、S&P グローバル (NYSE: SPGI) のグループ会社であり、個人や企業、政府が確信を持って意思決定を行う上で不可欠な情報を提供しています。詳しい情報については、www.spdji.com をご覧ください。

詳しい情報については、以下にお問い合わせください：

S&P ダウ・ジョーンズ・インデックス

index_services@spglobal.com