

プレス・リリース

ラッセル・インベストメント
野村証券株式会社

発信日： 2011年12月1日

『Russell/Nomura 日本株インデックス』年次銘柄入替

Russell/Nomura Total Market インデックスへの初めての組入れは 14 件に

ラッセル・インベストメントと野村証券はこの度、Russell/Nomura 日本株インデックス・シリーズの定期銘柄入替を行いました。今回の入替で、全上場銘柄の時価総額（浮動株調整済み）の98%をカバーする Russell/Nomura Total Market インデックスに、14 銘柄が初めて組入れられました。構成銘柄の詳細は、野村証券金融工学研究センターのウェブサイト (<http://qr.nomura.co.jp/jp/index.html>) をご覧ください。

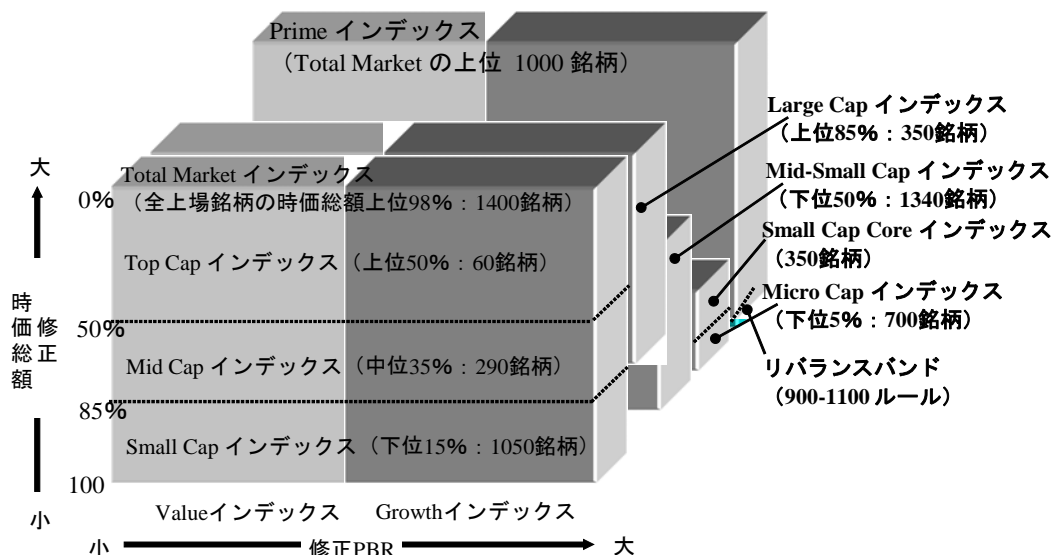
Value インデックスと Growth インデックスの回転率は平年並み

今回の入替により、Russell/Nomura Total Market インデックスは全体で 16 銘柄増加し 1,400 銘柄となりました。50 銘柄が除外され、66 銘柄が組入れられる中で 14 銘柄が初めての組入れとなりました。一方、同インデックスの全体の時価総額は 170.5 兆円から 173.0 兆円とわずかに増加いたしました（2011年10月14日時点。時価総額は浮動株調整済み）。

サイズ別インデックスに目を向けますと、Russell/Nomura Total Market インデックスの時価総額の上位 85%で構成される Large Cap インデックスの構成銘柄は 52 銘柄増加し 350 銘柄となり、また Russell/Nomura Total Market インデックスの時価総額の下位 15%で構成される Small Cap インデックスの構成銘柄は 36 銘柄少ない 1,050 銘柄となりました。（図表 1）。

バリュー、グロースインデックスにつきましては、Total Value インデックスの構成銘柄は 112 銘柄が除外となり 87 銘柄が組入れられ、Total Growth インデックスの構成銘柄は 57 銘柄が除外され、194 銘柄が組入れられました。Total Value インデックスと Total Growth インデックスの時価総額回転率はそれぞれ 16.3%、16.0%となり、およそ平年並みであるものの昨年の回転率を上回りました（図表 2）。業種別では、「電気機器」や「卸売業」などのセクターでバリューへの比重の増加、「情報・通信業」や「小売業」のセクターでグロースへの比重の増加が見られました（図表 3）。

図表1 Russell/Nomura 日本株インデックスの体系



(注) 2011年12月定期入替後。

図表2 2011年12月定期入替サマリー

	採用銘柄数					時価構成比率			回転率 (片側)
	入替前	入替後	差	OUT	IN	入替前	入替後	差	
Total	1,384	1,400	16	50	66	100.00%	100.00%	-	1.6%
Value	1,069	1,044	-25	112	87	50.40%	48.21%	-2.20%	16.3%
Growth	582	719	137	57	194	49.60%	51.79%	2.20%	16.0%
Large	298	350	52	5	57	83.07%	86.13%	3.06%	4.5%
Value	190	212	22	19	41	38.57%	39.09%	0.51%	18.0%
Growth	198	245	47	20	67	44.50%	47.05%	2.55%	17.5%
Small	1,086	1,050	-36	107	71	16.93%	13.87%	-3.06%	20.6%
Value	879	832	-47	124	77	11.83%	9.12%	-2.71%	25.1%
Growth	384	474	90	72	162	5.10%	4.75%	-0.35%	37.4%
Prime	989	1,000	11	19	30	97.93%	98.00%	0.07%	1.5%
Value	740	729	-11	68	57	48.79%	46.82%	-1.98%	16.5%
Growth	472	559	87	42	129	49.14%	51.19%	2.05%	15.9%

(注) 時価総額構成比率の計算は2011年10月14日の株価による。

回転率は「Σ | 入替前時価総額比率 - 入替後時価総額比率 | / 2」より算出。

図表3 Russell/Nomura スタイル指数の業種別時価総額ウェイトの増減

	Total Value	Total Growth	Large Value	Large Growth	Small Value	Small Growth
水産・農林業	0.0%	0.0%	—	—	-0.1%	0.5%
鉱業	0.1%	0.1%	0.2%	0.2%	-0.4%	0.0%
建設業	-0.5%	0.6%	-0.6%	0.6%	0.7%	0.7%
食料品	-1.0%	0.9%	-0.8%	0.8%	-1.0%	1.2%
繊維製品	0.0%	0.0%	-0.1%	0.0%	0.7%	0.1%
パルプ・紙	-0.2%	0.2%	-0.1%	0.2%	-0.2%	0.1%
化学	-0.9%	0.8%	-1.2%	1.4%	0.9%	-4.4%
医薬品	-0.4%	0.2%	-0.3%	0.3%	-0.5%	-0.3%
石油・石炭製品	0.1%	0.0%	0.1%	0.0%	-0.4%	0.0%
ゴム製品	-0.9%	0.9%	-1.1%	1.0%	-0.2%	0.0%
ガラス・土石製品	0.4%	-0.4%	0.9%	-0.5%	-1.2%	0.8%
鉄鋼	0.9%	-0.8%	0.9%	-0.6%	1.0%	-2.3%
非鉄金属	0.8%	-0.7%	0.7%	-0.8%	0.9%	0.0%
金属製品	-0.1%	0.1%	-0.2%	0.1%	0.5%	0.0%
機械	-0.6%	0.4%	-0.4%	0.2%	-0.7%	3.1%
電気機器	2.2%	-3.0%	2.5%	-3.1%	0.8%	-3.1%
輸送用機器	1.8%	-1.9%	1.7%	-2.2%	0.5%	1.4%
精密機器	-0.1%	-0.1%	0.0%	-0.2%	-0.1%	0.9%
その他製品	-0.2%	0.1%	-0.3%	0.1%	0.4%	0.3%
電気・ガス業	-0.2%	0.3%	-0.7%	0.3%	0.1%	0.0%
陸運業	-1.3%	1.1%	-1.8%	1.3%	0.2%	-1.4%
海運業	0.1%	0.0%	0.1%	0.0%	0.1%	-0.1%
空運業	—	0.0%	—	0.0%	—	0.1%
倉庫・運輸関連業	0.0%	0.0%	0.0%	—	0.0%	0.4%
情報・通信業	-2.7%	2.5%	-3.5%	2.9%	-0.5%	-0.7%
卸売業	3.7%	-3.5%	4.8%	-3.8%	-0.2%	-0.4%
小売業	-2.0%	1.9%	-2.2%	2.0%	-0.5%	3.0%
銀行業	1.1%	0.0%	0.9%	0.0%	0.4%	0.1%
証券、商品先物取引業	0.1%	0.0%	0.0%	—	0.3%	0.0%
保険業	0.3%	-0.1%	0.2%	-0.1%	—	—
その他金融業	-0.2%	0.1%	0.1%	0.1%	-1.1%	0.4%
不動産業	0.2%	-0.4%	0.4%	-0.4%	-0.1%	-0.1%
サービス業	-0.4%	0.3%	-0.3%	0.4%	-0.3%	-0.2%

(注) 2011年10月14日の株価による。赤色帯はGrowthインデックスのウェイトが1%以上増加した業種、水色帯はValueインデックスのウェイトが1%以上増加した業種を表す。

Russell/Nomura Prime インデックスへの初めての組入れは13件に

Russell/Nomura Prime インデックスは機関投資家のパッシブ運用のベンチマークとして開発されたインデックスであり、Russell/Nomura 日本株インデックスの時価総額上位1,000銘柄で構成されるサブインデックスです。今回の定期入替で初めて上位1,000銘柄に採用された銘柄は13銘柄となり、同インデックスの時価総額は167兆円から170兆円へとわずかに増加しています(2011年10月14日時点。時価総額は浮動株調整済み)。同インデックスの時価総額回転率は1.5%と、昨年が続いて低い水準となりました。

新たに採用された13銘柄のセクター構成は、「卸売業」、「情報・通信業」、「輸送用機器」、「化学」がいずれも2銘柄と比較的分散しておりました。

Russell/Nomura 日本株インデックスについて

1995年、野村証券とラッセル・インベストメントは、資産運用の運用実績を測定するツールとして「Russell/Nomura 日本株インデックス」を共同開発しました。当インデックスは、浮動株修正時価総額を基準に日本の市場に上場されている普通株式で構成されています。浮動株修正時価総額上位 98%の銘柄で構成される Russell/Nomura Total Market インデックスを中心に、そのサブインデックスを含むシリーズとなっています。

当インデックスでは、株式市場の変化を反映させるため、年一回 12 月第一営業日に構成銘柄の定期入替を実施しています。構成銘柄は、10 月 15 日時点（休日の場合は直近営業日）の浮動株修正時価総額によって順位付けされます。

定期銘柄入替後、合併・買収やその他の事由によって当インデックスから銘柄が削除される場合においても、次回の定期銘柄入替まで補充されることはありません。従って、各インデックスへの組入れ銘柄数は、年中に変動します。臨時で追加が行われるのは、スピンオフおよび新規上場によって大幅に構成比が低下する場合にかぎります。

ラッセル・インベストメントについて

ラッセル・インベストメントは、現在世界 35 カ国以上において、年金、金融機関および個人投資家など様々な投資家の皆様に総合的な資産運用ソリューションを提供しています。グローバルに行う運用会社調査をもとに、資産運用、オルタナティブ投資、確定拠出年金サービス、資産運用コンサルティング、売買執行管理、株式インデックスの開発など幅広く業務を行っており、現在当グループが提供するファンドの運用資産総額は約 11 兆円※となっています。グループの創立は 1936 年。米国ワシントン州シアトルを本拠地とし、米国の大手生命保険相互会社であるノースウェスタン・ミューチュアル・ライフ・インシュアランス・カンパニーの子会社です。

日本においては 1986 年に東京オフィスを開設。現在、ラッセル・インベストメント株式会社を通じて各種サービスを提供しています。詳しくは www.russell.com/jpii をご覧ください。(※2011 年 9 月末現在)

野村証券株式会社について

野村証券株式会社は、野村ホールディングス株式会社を持株会社とする金融サービスグループ「野村グループ」のコア業務である証券業務を担う中核会社です。国内で展開する本支店数は 178 (2011 年 11 月 30 日現在)。野村証券に関するより詳細な情報は <http://www.nomura.co.jp/> をご覧ください。なお、「野村グループ」に関する IR 情報やニュースリリースなどは、野村ホールディングスのサイト <http://www.nomura.com/jp/> にて掲載しております。

お問い合わせ先:

ラッセル・インベストメント

【米国窓口】

Russell Investments
Public Relations
TEL: +1-206-505-1858
E-mail: newsroom@russell.com

【日本窓口】

ラッセル・インベストメント株式会社
マーケティング & コミュニケーション部
TEL: 03-5411-3790
Email: Tokyo-RIJ@russell.com

野村証券株式会社 金融工学研究センター

インデックス・プロダクツ・グループ

TEL: 03-6703-3986

E-mail: idx_mgr@frc.nomura.co.jp