

～ NPM関連データサービス ～
日本上場株式 FF関連データ

5(SIZE)×5(BP)で分割した ポートフォリオのリターン データ仕様書

※本資料は、「日本上場株式 FF関連データ」を拡張して計算した、「5(SIZE)×5(BP)で分割したポートフォリオのリターン」の仕様書です。提供する各種加工データは、信頼できると思われるデータソースから十分な注意を払い、加工・作成しておりますが、その完全性・正確性を保証するものではありません。また、本情報の利用によって生じた直接的又は間接的な損害については、その内容、態様の如何を問わず、弊社はその一切の責任を負うものではありません。

2016年7月

株式会社金融データソリューションズ

～ NPM関連データサービス ～

日本上場株式 FF 関連データ

5(SIZE)×5(BP)で分割したポートフォリオのリターン

株式会社金融データソリューションズ

はじめに

本資料は、株式会社金融データソリューションズが提供する「日本上場株式 FF 関連データ」を拡張して計算した、5 (SIZE) ×5 (BP) で分割した 25 ポートフォリオのリターンの仕様書です。

ご提供ファイル

金融含むリターンデータ	独立ソート版	・・・	「FF5×5_独立ソート_金融含む.xls」
	逐次ソート版	・・・	「FF5×5_逐次ソート_金融含む.xls」
金融除くリターンデータ	独立ソート版	・・・	「FF5×5_独立ソート_金融除く.xls」
	逐次ソート版	・・・	「FF5×5_逐次ソート_金融除く.xls」

※ 独立ソート → SIZE と BP を 5 分割する際、SIZE/BP それぞれ独立で Breakpoint を決定

※ 逐次ソート → SIZE と BP を 5 分割する際、まず SIZE で 5 分割した後、分割後の 5 つのユニバースそれぞれの中で BP の 5 分割を実施

シート	「説明」シート	計算手順を記載
	「サマリー(日次)」シート	25 (5×5) ポートフォリオの日次リターンから計算した年率のリターンと標準偏差
	「日次リターン」シート	25 (5×5) ポートフォリオの日次リターン
	「月次リターン」シート	25 (5×5) ポートフォリオの月次リターン

収録期間	日次	1977年9月1日	～	2016年6月30日
	月次	1977年9月	～	2016年6月

ソート方法

毎年8月末営業日にソート（ソート開始日 1977年8月31日、最終ソート日 2015年8月31日）9月1日以降、新規上場する銘柄があっても次のソート日までベンチマークには含めない。

採用財務データ

B/P(Book to Market)に利用する実績自己資本は、1994年8月のリバランスまでは単独、1995年8月からのリバランスは連結とする。

2006年8月以降のソート月における実績自己資本は、2006年5月1日施行の新会社法に対応し、以下の定義とする。

実績自己資本 = 純資産 - 新株式申込証拠金 - 新株予約権 - 少数株主持分

2011年8月以降のソート月において、2011年3月期以降の本決算で IFRS 基準に基づく財務諸表のみを開示した銘柄については IFRS 基準を採用し、実績自己資本を以下の定義とする。

実績自己資本 = 親会社の所有者に帰属する資本

なお、IFRS 基準とあわせて既存の連結会計基準に基づく財務諸表が並行開示された場合は、既存の連結会計基準（日本基準または米国会計基準）を採用する。

ユニバース

タイプ	ソートユニバース	構成銘柄ユニバース
金融含む	東証1部（金融含む）	東証1部＋東証2部（金融含む）
金融除く	東証1部（金融除く）	東証1部＋東証2部（金融除く）

金融の定義 … 東証33業種における「銀行」、「証券」、「保険」、「その他金融」に属する銘柄
但し、上記に該当する銘柄であっても以下の条件に該当する銘柄は、「ソートユニバース」および
「構成銘柄ユニバース」から除外する。

- ソート月の月末営業日（毎年8月末営業日）に実績自己資本がN/Aである銘柄
- 実績自己資本がマイナス
- 199508以降において連結決算を公表していない。
- JREIT、ETF、優先出資証券、上場新株、その他種類株

SIZEの定義

$$MV_{i,t} = P_{i,t} \times S_{i,t}$$

i 銘柄のリバランス日 t における

$MV_{i,t}$:時価総額

$P_{i,t}$:厚生年金基準評価株価

$S_{i,t}$:普通株発行済み株式数

BPの定義

$$BP_{i,t} = \frac{B_{i,t}}{MV_{i,t}}$$

i 銘柄のリバランス日 t における

$MV_{i,t}$:時価総額

$B_{i,t}$:実績自己資本

分割数

SIZE 5分割、BP 5分割

※ SIZEとBPの5分割は、それぞれ全体のユニバース（東証1部）に対して等銘柄数になるように
Breakpointを決定する「独立ソート」と、まず全体のユニバース（東証1部）をSIZEで5分割し
た後で、それぞれの5つのユニバースの中を更にBPで5分割する「逐次ソート」、の2通りの方
法で実施。

ポートフォリオ名

ポートフォリオ名は、以下の表で示すように、「FF_X_1」～「FF_X_25」までの25ポートフォ
リオとする。名称中の「X」は、金融含む場合はX=1、金融を除く場合はX=2。

		BP（昇順）				
		1	2	3	4	5
SIZE (昇順)	1	FF_X_1	FF_X_2	FF_X_3	FF_X_4	FF_X_5
	2	FF_X_6	FF_X_7	FF_X_8	FF_X_9	FF_X_10
	3	FF_X_11	FF_X_12	FF_X_13	FF_X_14	FF_X_15
	4	FF_X_16	FF_X_17	FF_X_18	FF_X_19	FF_X_20
	5	FF_X_21	FF_X_22	FF_X_23	FF_X_24	FF_X_25

ポートフォリオリターンの計算方法

各ポートフォリオ毎に、時価総額加重（普通株式ベース）にてリターンを計算

- ① 日次 → 配当込み日次リターン
(但し、1銘柄も該当銘柄が存在しない分位の日次リターンは欠損値)
- ② 月次 → 配当込み月次リターン
(但し、日次リターンが1日以上欠損している分位の月次リターンは欠損値)

以上。