

S&P グローバル総合指数 (BMI)

グローバル市場には未知の変動要因が多く存在しており、それらをできるだけ排除したベンチマークが必要とされています。



- 包括的な株式指数
- 長期にわたる一貫したメソドロジー
- 構成銘柄の重複がないモジュール構造のサブ指数
- 様々な戦略指数の基礎

**S&P Dow Jones
Indices**

A Division of **S&P Global**

1. 包括的な株式指数

S&P グローバル総合指数 (BMI) は、世界の投資可能な機会を捉えるように設計されています。

この指数は 49 の先進国市場及び新興国市場を対象とし、14,000 社以上の企業から構成されており、各構成国の時価総額の 99% 以上をカバーしています。また、この指数は容易に分解することができます。この指数には国、地域、規模、世界産業分類基準 (GICS®) セクター、及びスタイルに基づく 200,000 以上のサブ指数があるため、投資家の様々なニーズに対応することが可能です。さらに、S&P Frontier BMI は 32 のフロンティア市場をカバーしています。

S&P グローバル総合指数 (BMI) シリーズの対象国

S&P グローバル総合指数 (BMI)

S&P 先進国総合指数				S&P 新興国総合指数				S&P フロンティア総合指数				
南北アメリカ	欧州	中東及びアフリカ	アジア太平洋	南北アメリカ	欧州	中東及びアフリカ	アジア太平洋	アフリカ	南北アメリカ	欧州	中東及びアフリカ	アジア太平洋
Canada	Austria	Israel	Australia	Brazil	Czech Republic	Egypt	China	Botswana	Argentina	Bangladesh	Bulgaria	Bahrain
United States	Belgium		Hong Kong	Colombia	Greece	Kuwait	India	Cote D'Ivoire	Ecuador	Kazakhstan	Croatia	Jordan
	Denmark		Japan	Chile	Qatar		Indonesia	Ghana	Jamaica	Sri Lanka	Cyprus	Oman
	Finland		New Zealand	Mexico	Hungary	Saudi Arabia	Malaysia	Kenya	Panama	Vietnam	Estonia	
	France		Singapore	Peru	Poland	South Africa	Pakistan	Mauritius	Trinidad		Iceland	
	Germany		South Korea		Turkey	United Arab Emirates	Philippines	Morocco			Latvia	
	Ireland						Taiwan	Namibia			Lithuania	
	Italy						Thailand	Nigeria			Romania	
	Luxembourg							Tunisia			Slovakia	
	Netherlands							Zambia			Slovenia	
	Norway											
	Portugal											
	Spain											
	Sweden											
	Switzerland											
	United Kingdom											

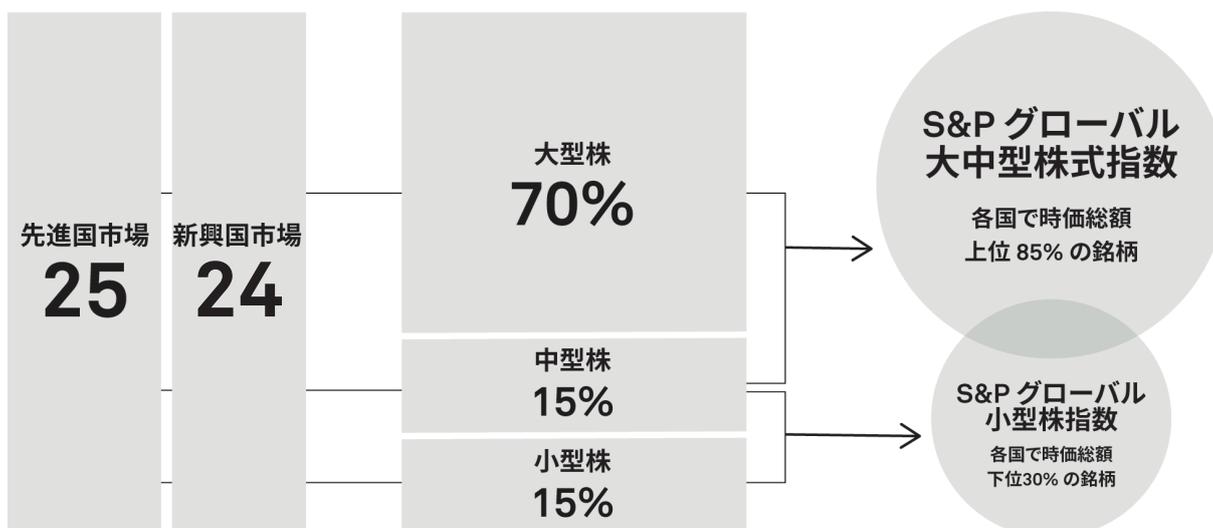
個別市場

フロンティア市場			
アフリカ		欧州	中東
Malawi	Tanzania	Russia	Lebanon
Rwanda	Uganda	Ukraine	Palestine

個別市場指数は、S&P Frontier BMI と同じメソドロジーを使用して算出されますが、地域指数には含まれません。

S&P グローバル総合指数 (BMI) の規模別指数

S&P グローバル総合指数 (BMI) は、浮動株調整後時価総額が1 億ドル以上で、なおかつ6 ヶ月及び12 ヶ月の出来高の中央値の基準を満たす全ての企業で構成されます。S&P Global BMI は規模指数に分解され、この規模指数は各国及び各地域での累積時価総額の区切りに基づいています。



規模及び流動性の最低基準はフロンティア市場ごとに異なり、規模別指数が算出されるのは一部のフロンティア市場に限られています。詳しい情報については、www.spglobal.com/spdji/jp に掲載されているS&P Global BMI メソドロジーを参照ください。

¹S&P フロンティア総合指数は2008年11月1日に算出が開始されました。

2. 長期にわたる一貫したメソドロジー

世界初の浮動株調整後グローバル・ベンチマークとして1989年に算出が開始されて以降、S&P Global BMIは25年以上にわたりほぼ一貫したメソドロジーに従って算出されています。ベスト・プラクティスや市場動向の変化に対応するため、必要なときにだけメソドロジーが修正されます。

3. 構成銘柄の重複がないモジュール構造のサブ指数

S&Pグローバル総合指数は、柔軟かつカスタマイズ可能なビルディング・ブロック・アプローチを採用しており、サブ指数の区分が明確に定義されているため、構成銘柄の重複がありません。したがって、市場参加者はダブル・リスク・エクスポージャーを回避することができます。

4. 様々な戦略指数の基礎

S&Pグローバル総合指数は、より複雑な戦略指数(例えば、ファクター指数やESG指数など)の基礎としても活用できます。一貫した過去データのある包括的なグローバル・ベンチマークを利用することで、より複雑な戦略指数やカスタム指数を構築する際に、意図しないバイアスを回避することが可能となります。

S&Pグローバル総合指数が果たす役割:

- パフォーマンスを測るベンチマーク
- 過去の市場分析や投資戦略のバックテストを行う際のユニバース
- パッシブ投資商品の基盤
- より複雑な戦略指数の基盤

主な指数及び商品

指数	通貨	ブルームバーグのティッカー (プライスリターン)	ETF	ETFのティッカー	ETFが上場している取引所
S&P Developed Ex-U.S. BMI	米ドル	SCRTWU	SPDR® Portfolio Developed World ex-US ETF	SPDW	NYSE
S&P Emerging BMI	米ドル	SCRTEM	SPDR® Portfolio Emerging Markets ETF	SPEM	NYSE
S&P China BMI	米ドル	SCRTCN	SPDR® S&P China ETF	GXC	NYSE
S&P Developed Ex-U.S. Under USD2 Billion	米ドル	STBMWUU2	SPDR® S&P International Small Cap ETF	GWX	NYSE
S&P Emerging Under USD2 Billion	米ドル	SEMVU	SPDR® S&P Emerging Markets Small Cap ETF	EWX	NYSE
S&P Asia Pacific Emerging BMI	米ドル	SCRTAE	SPDR® S&P Emerging Asia Pacific ETF	GMF	NYSE
S&P Europe Ex-U.K. LargeMidCap	ユーロ	SPEXUKEP	Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF	XUEK	LSE

出所: S&P ダウ・ジョーンズ・インデックス。この図表は説明目的のためだけに提示されています。上図は、2022年3月21日現在において S&P Global BMIに基づく全てのETFを含みます。

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、様々な資産クラスに関する高度な専門知識を駆使し、世界各国の代表的な株価指数を算出するとともに、お客様のニーズに対応した革新的な指数ソリューションを提供しています。当社は、世界の資本市場に透明性をもたらすことにより、投資家が自信を持って判断できるように支援しています。当社は、指数ベースのコンセプト、データ、及び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。当社の指数に連動するパッシブ運用資産の総額は7兆4,000億ドルを超えており、当社の指数をベンチマークとする運用資産の総額は11兆3,000億ドルを超えています。当社のソリューションは、市場のパフォーマンスの監視、ポートフォリオの評価、及び投資戦略の策定などにおいて不可欠であると広く認められています。

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) のグループ会社です。S&P グローバルは、世界の資本市場、コモディティ市場、及び自動車市場において、信用格付け、ベンチマーク、アナリティクス、及びワークフロー・ソリューションを提供する世界有数の金融サービス会社です。刻々と変化する経済情勢の中で、世界の多くの大手企業や主要機関が適切な将来計画を策定できるよう、当社は一つ一つのサービスを通じて支援を行っています。詳しい情報については、www.spglobal.com/spdji/jpをご覧ください。

お問い合わせ

U.S. +1-877-325-5415	日本 +81 3-4550-8564
EMEA +44-20-7176-8888	Australia +61 2-9255-9802
UAE +971(0)4-371-7131	Latin America +52 55-1037-5290
Asia Pacific +86-10-6569-2770	South Africa +27-11214-1994
India +91-22-2272-5312	

© 2022 S&P Dow Jones Indices 無断複写・転載を禁じます。再配布または複製は、全部か一部かを問わず、S&P Dow Jones Indices LLCの書面による許可がない限り禁止されています。S&Pは、S&P Global, Inc. (「S&P Global」) またはその関連会社の登録商標で、DOW JONESはDow Jones Trademark Holdings LLC (「Dow Jones」) の登録商標であり、これらの商標を利用するライセンスがS&P Dow Jones Indices LLC (またはS&P DJI) に付与されています。S&P Dow Jones Indices LLC、Dow Jones、S&P Global、およびそれらの各関連会社 (「S&P Dow Jones Indices」) と総称) は、いかなる指数に関しても、それが表すとされる資産クラスまたは市場セクターを正確に表す能力について、明示または黙示を問わず、いかなる表明または保証も行っておらず、S&P Dow Jones Indicesおよびその第三者ライセンサは、いかなる指数またはそれに含まれるデータのいかなる過誤、遺漏、または中断についても一切責任を負わないものとします。すべてのデータおよび情報は、S&P DJIが「現状有姿」で提供しています。過去のパフォーマンスは将来の成績を示唆または保証するものではありません。バックテストされたおよび/または仮説に基づいたパフォーマンスに伴う固有の制限に関する詳細は、<https://www.spglobal.com/spdji/jp/disclaimers/#performance-disclosure> のパフォーマンス開示を参照してください。本文書はいかなるサービスも提供するものではありません。特定のカスタム指数計算サービスを除き、S&P Dow Jones Indicesが提供するすべての情報は事実上一般的なものであり、いかなる個人、事業体または団体のニーズに合わせて調整されたものではありません。S&P Dow Jones Indicesは、第三者にその指数をライセンス供与すること、およびカスタム計算サービスを提供することに関して報酬を受けています。指数に直接投資することはできません。指数が表す資産クラスへのエクスポージャーは、その指数に基づき第三者が提供する投資可能な商品を通して利用できる場合があります。S&P Dow Jones Indicesは、指数のパフォーマンスに基づく投資収益を提供しようとするいかなる投資ファンドまたはその他の投資商品や手段についても、スポンサー、保証、販売、販売促進または管理を行いません。S&P Dow Jones Indices LLCは投資または税務の顧問会社ではありません。S&P Dow Jones Indicesはかかる投資ファンドまたはその他の投資商品や手段への投資の妥当性に関して一切表明することはありません。免税証券のポートフォリオへの影響や特定の投資決断の税効果の評価は、税務顧問会社に相談してください。S&P Dow Jones Indicesは、その事業部の各活動の独立性と客観性を守るために、その特定の活動を相互に分離させています。その結果、S&P Dow Jones Indicesの特定の職務が他の事業部では利用できない情報を有している場合があります。当社の指数に関する詳細は、www.spglobal.com/spdji/jpをご覧ください。