

MSCI が新たな日本株ファクター・モデルの提供を開始

次世代の Barra 株式モデルとして、サステナビリティ要因、市場環境に適応するための改善されたリスク推計手法、日本株市場をユニバースとした新たなファクターを織り込む

東京 - 2023 年 1 月 19 日 - グローバルな資産運用コミュニティに重要な投資判断支援ツールとサービスを提供するリーディングプロバイダーMSCI は、本日、次世代の MSCI 日本株ファクター・モデルの提供を開始したことを発表しました。

当モデルは、市場環境の変化に応じてポートフォリオのリスクとパフォーマンスを左右するファクターを投資家がより理解しやすくなるように設計されており、新たに追加された 3 つのファクターを特徴としています。

- **サステナビリティ**の分野では ESG ファクターと、企業規模に応じた排出量を測定するカーボンエフィシェンシー・ファクターの両方を含む
- **クラウドニング**は複数の指標を用いて、銘柄が過去の株価動向と比較してどのように値付けされているかを評価
- **機械学習**はデータサイエンスと自然言語処理を活用し、株式のリターンに影響を与える様々な変数の相関を評価

MSCI の 50 年にわたるファクターに関するリサーチを基盤として、世界有数の投資家との協働により開発された最新のモデルは、機関投資家が新たなファクターおよび既存のファクターを網羅したポートフォリオを構築し、業界の同業他社やベンチマークとの比較を行い、IPO の管理やカバレッジの改善、ダイナミックな業界エクスポージャーの分析を通じてポートフォリオの特性に対する透明性を強化できるようにします。

新たに導入されたのは、長期投資家向けの「MSCI 日本株ファクター・モデル」と、より短い投資期間で戦略を運用する投資家向けの「MSCI 日本株ファクター・トレーディングモデル」の 2 つです。

MSCI 日本株ファクター・モデルの新しい特徴は次の通りです。

- 市場環境に基づき、極端なファクターリターンのファクター相関への影響を調節することで、ポートフォリオのリスク推計を改善するための**アダプティブファクター共分散マトリクス方法論**
- ポートフォリオの ESG に対するエクスポージャーと、そのパフォーマンスへの影響を理解するための**ESG ファクターの追加**
- ネットゼロ投資を支援し、企業の炭素排出量が株式ポートフォリオのリスクとリターンにどのように影響を与えるかについて理解するための**カーボンエフィシェンシー・ファクターの追加**
- 機械学習、株式クラウドニング、季節性の各ファクターを追加し、短期的なリスクの新たな原因を捕捉
- 日経平均ボラティリティー・インデックス（NKVI）が示す将来予想を組み入れ、リスク推定を改善するために、ファクター共分散マトリクスにインプライドボラティリティーを調整

この新たなモデルは、Snowflake のデータクラウド、厳選されたパートナー企業、MSCI 傘下の Barra Portfolio Manager 及び BarraOne®プラットフォームを通じて直接提供するなど、複数のインターフェイスから利用可能です。

MSCI の株式ポートフォリオ・マネジメント及び株式ファクターの統括責任者である Mark Carver は次のように述べています。「投資家の皆様から、これらのモデルにおける新たなリスク推定と持続可能性ファクターの導入が、進化する投資環境にとっては極めて重要である、とのご意見を繰り返しいただいています。私たちは、これらの革新的なモデルを日本のお客様にもご紹介できることを喜ばしく思っております。当モデルをご使用いただくことで、お客様がポートフォリオのリスクとリターンの要因をより良く理解すると共に、差別化されたポートフォリオを構築し、変化する市場力学に効果的に対応できるようになると信じています。」

-Ends-

MSCI について

MSCI は世界の投資コミュニティに重要な投資判断支援ツールとサービスを提供するリーディングプロバイダーです。50 年以上にわたるリサーチ、データ、テクノロジーの専門知識を有する当社は、クライアントがリスクとリターンの重要な要因を理解して分析し、確信を持ってより効果的なポートフォリオを構築できるようにすることで、より良い投資判断を支援します。当社は業界をリードするリサーチによって強化されたソリューションを構築し、クライアントはこれを用いて投資プロセス全体を把握し、透明性を高めることができます。詳しくはこちらをご覧ください：www.msci.com。

メディアの問い合わせ先

MSCI 広報代理 (Citigate Dewe Rogerson)
MSCIJapanPR@citigatedewerogerson.com
+81 (0)70 2170 8818

This press release contains forward-looking statements within the meaning of the Private Securities Litigation Reform Act of 1995. Forward-looking statements relate to future events or performance and involve risks that may cause actual results or performance differ materially and you should not place undue reliance on them. Risks that could affect results or performance are in MSCI's Annual Report on Form 10-K for the most recent fiscal year ended on December 31 that is filed with the SEC. MSCI does not undertake to update any forward-looking statements. No information herein constitutes investment advice or should be relied on as such. MSCI grants no right or license to use its products or services without an appropriate license. MSCI MAKES NO EXPRESS OR IMPLIED WARRANTIES OF MERCHANTABILITY, FITNESS FOR A PARTICULAR PURPOSE OR OTHERWISE WITH RESPECT TO THE INFORMATION HEREIN AND DISCLAIMS ALL LIABILITY TO THE MAXIMUM EXTENT PERMITTED BY LAW.