

AJPI 四半期収益率の算出イメージ及び指数算出の具体例について

<AJPI 四半期収益率の算出イメージ(インカム収益率、キャピタル収益率の場合)>

●月次の AJPI を四半期データへと集約

Jan. 200X	Feb. 200X	Mar. 200X	Apr. 200X	May. 200X	Jun. 200X	Jul. 200X	Aug. 200X	Sep. 200X	Oct. 200X	Nov. 200X	Dec. 200X
1043.88	1046.31	1048.64	1050.45	1052.33	1054.23	1057.60	1060.98	1064.65	1068.60	1072.51	1076.44

Mar. 200X	Jun. 200X	Sep. 200X	Dec. 200X
1048.64	1054.23	1064.65	1076.44

●AJPI 四半期収益率算出の具体例(インカム収益率、キャピタル収益率の場合)

AJPI 四半期データの変化率として算出されます。上の数値例の場合、例えば、200X 年 4 月～6 月の AJPI 四半期収益率は、以下の通り算出されます。

200X 年 4 月～6 月の AJPI 四半期収益率

$$\frac{\text{AJPI 四半期データ (200X年6月)} - \text{AJPI 四半期データ (200X年3月)}}{\text{AJPI 四半期データ (200X年3月)}}$$

-
- = (1054.23 - 1048.64) / 1048.64
- = 0.533%

(注1)AJPI 四半期収益率の総合収益率については、インカム収益率、キャピタル収益率の算出方法とは異なり、以下の算式によって算出しています。

$$\text{総合収益率} = \text{インカム収益率} + \text{キャピタル収益率}$$

AJPI 総合指数の四半期変化率とは、一般的には差異が生じますので、ご注意ください。

(注2)上記の数値は、具体例を示すために想定した仮想の数値であり、実際の指数とは異なります。