

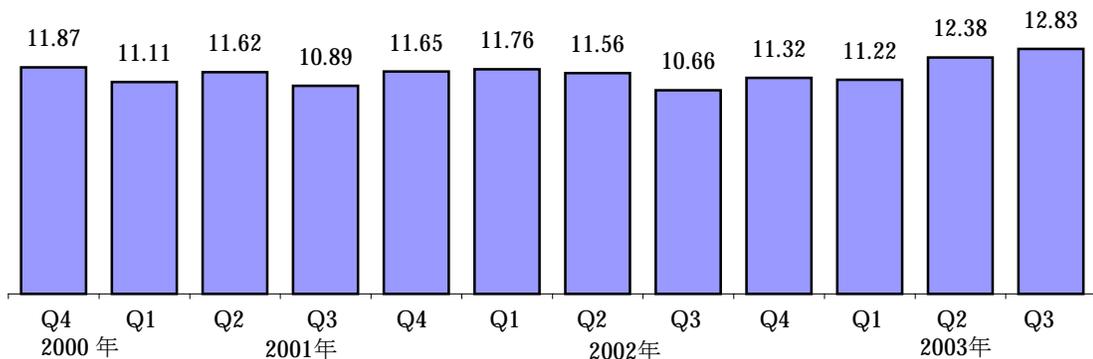
投資信託の世界統計

2003年第3四半期（7月～9月）

国際投資信託協会¹が加盟各国の協力の下に集めたデータによると、世界の投資信託²の残高は9月末に12.83兆ドルに増加したが（6月末比で約4%増）、資金純増額は第2四半期の1,360億ドルから第3四半期には650億ドルに減少した。今回は39カ国から提供されデータを集計したもの。

残高増の要因としては、ほとんど全ての国における株価上昇や株式投信に対する強い需要があげられる。さらに、ドル安もドル・ベースでの残高増要因となった。

世界の投信残高
(兆ドル、四半期末)



投信残高上位10カ国(2003年9月末)

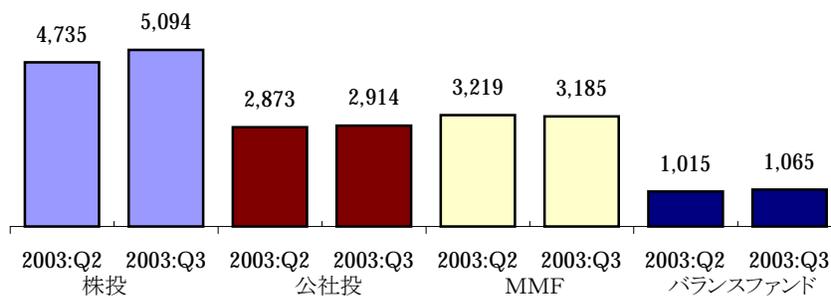
順位	国名	残高(十億ドル)	順位	国名	残高(十億ドル)
1	米国	6,948	6	英国	342
2	フランス	1,032	7	日本	333
3	ルクセンブルグ	976	8	アイルランド	309
4	オーストラリア	456	9	カナダ	302
5	イタリア	444	10	ドイツ	247

¹ 世界各国の投資信託協会が加盟する国際組織。

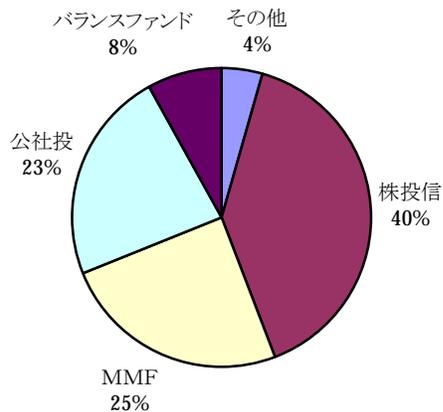
² この国際統計において、「投資信託」とはオープン・エンドの公募証券投資信託をいう。

9月末の株式投信の残高は5.1兆ドルで、6月末に比べ7.6%の増加。株価が第3四半期にはほとんど全ての国で上昇したほか、資金純増額も1,020億ドルに大幅に増加したことによる。公社債投信は1.4%、バランスファンドは4.9%の増加、MMFは1.1%の減少であった。

世界の投信のタイプ別残高 (十億ドル、四半期末)



世界の投信残高のタイプ別構成 (%、2003年9月末)



株式投信の資金純増額は、第2四半期の740億ドルから第3四半期には1,020億ドルと大幅に増加した。これは、米国が好調だったことおよびヨーロッパで2001年第2四半期以来の最高額を記録したことによる。

公社債投信の資金純増額は、第2四半期の880億ドルから第3四半期には60億ドルに減少。これは、金利上昇の影響により米国で資金純減となったことおよびヨーロッパで資金純増幅が半減したことによる。

MMFは、第2四半期の380億ドルの資金純減に引き続き第3四半期も760億ドルの資金純減となった。アジア・太平洋地域は資金純増であったものの、米国は810億ドルの資金純減、ヨーロッパも若干の資金純減であった。

**世界の投信の資金純増減
(十億ドル)**

	2002年				2003年		
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3
合計	128	9	-27	168	44	136	65
株投	84	29	-58	12	-9	74	102
公社投	30	11	52	37	86	88	6
MMF	-7	-44	-12	115	-31	-38	-76
バランスファンド	12	8	-12	-1	-3	9	28
その他	9	5	4	5	0	3	6

(注) 資金純増減データの提供国数：2002年Q1、Q2、Q3は27か国、2002年Q4は28か国、2003年Q1は29か国、2003年Q2、Q3は30か国。2003年Q3に資金純増減を提供した30か国の残高は、今回データを提供した全ての国(39か国)の残高の93%を占める。四捨五入のため、タイプ別の計は合計と一致しない。

「資金純増減」= 設定 解約 償還

図表 1
投信残高 1998-2003:Q3
 十億ドル

ITEM	1998	1999	2000	2001	2002		2003		
					Q3	Q4	Q1	Q2	Q3
データを提供した全ての国¹	9,299	11,391	11,871	11,652	10,680	11,321	11,223	12,385	12,831
株式投信	4,137	5,878	5,962	5,134	3,973	4,208	3,997	4,735	5,094
公社債投信	2,173	2,104	2,077	2,210	2,404	2,526	2,652	2,873	2,914
MMF	2,071	2,287	2,483	2,985	3,027	3,189	3,200	3,219	3,185
バランスファンド	810	971	1,022	941	858	919	904	1,015	1,065
その他	58	55	190	190	191	229	214	245	262
その内、全期間のデータを提供した国²	9,024	11,023	11,110	10,865	9,910	10,412	10,376	11,405	11,800
株式投信	4,017	5,713	5,697	4,885	3,772	3,965	3,788	4,492	4,830
公社債投信	2,108	20,428	1,982	2,120	2,317	2,422	2,562	2,769	2,807
MMF	2,066	2,282	2,402	2,901	2,929	3,080	3,083	3,082	3,046
バランスファンド	781	939	965	888	815	862	860	966	1,013
その他	51	47	64	71	76	82	84	97	105

(出典) 各国の投信協会および欧州投信連盟(同連盟に加盟する各国のデータ)

¹ 四捨五入や未分類のファンドのため、タイプ別の計は合計と一致しない。

² 国数は25カ国。四捨五入のため、タイプ別の計は合計と一致しない。

図表 2
資金純増減¹ 2000-2003:Q3
 十億ドル

ITEM	2000	2001	2002	2002		2003		
				Q3	Q4	Q1	Q2	Q3
データを提供した全ての国²	877	894	279	-27	168	44	136	65
株式投信	585	151	66	-58	12	-9	74	102
公社債投信	-71	199	130	52	37	86	88	6
MMF	198	530	52	-12	115	-31	-38	-76
バランスファンド	9	5	7	-12	-1	-3	9	28
その他	0	10	23	4	5	0	3	6
その内、全期間のデータを提供した国³	602	687	155	-33	142	-7	68	9
株式投信	537	85	28	-60	3	-7	64	81
公社債投信	-79	134	114	57	29	65	46	-19
MMF	170	468	8	-22	116	-62	-47	-72
バランスファンド	-26	-9	-1	-10	-8	-5	5	16
その他	0	9	5	1	1	2	1	2

(出典) 各国の投信協会および欧州投信連盟(同連盟に加盟する各国のデータ)

¹ 資金純増減 = 設定-解約-償還

² 四捨五入や未分類のファンドのため、タイプ別の計は合計と一致しない。

³ 国数は17カ国。四捨五入のため、タイプ別の計は合計と一致しない。

図表 3
ファンド本数 1998-2003:Q3

ITEM	1998	1999	2000	2001	2002		2003		
					Q3	Q4	Q1	Q2	Q3
データを提供した全ての国¹	50,365	52,767	51,692	53,001	53,276	54,032	53,460	53,852	54,120
株式投信	15,465	22,463	20,381	22,431	23,072	22,952	22,717	22,568	22,481
公社債投信	11,261	15,491	13,128	12,173	11,728	11,593	11,649	11,844	11,968
MMF	3,050	6,739	4,692	4,262	4,256	4,377	4,552	4,786	4,828
バランスファンド	5,754	6,375	11,110	11,142	11,298	11,216	11,213	11,290	11,460
その他	514	612	1,000	1,302	1,149	1,309	1,380	1,405	1,414
その内、全期間のデータを提供した国²	34,337	35,989	39,367	41,866	42,602	42,405	42,143	42,021	41,949
株式投信	14,463	15,666	18,637	20,740	21,099	20,817	20,588	20,375	20,234
公社債投信	10,867	10,884	10,176	9,843	9,957	9,947	9,904	9,898	9,923
MMF	2,921	2,701	2,786	2,729	2,686	2,674	2,665	2,673	2,654
バランスファンド	5,593	6,149	6,926	7,514	7,775	7,725	7,681	7,756	7,814
その他	493	589	842	1,040	1,085	1,242	1,305	1,319	1,324

(出典) 各国の投信協会および欧州投信連盟(同連盟に加盟する各国のデータ)

¹ 未分類のファンドのため、タイプ別の計は合計と一致しない。

² 国数は24カ国。