

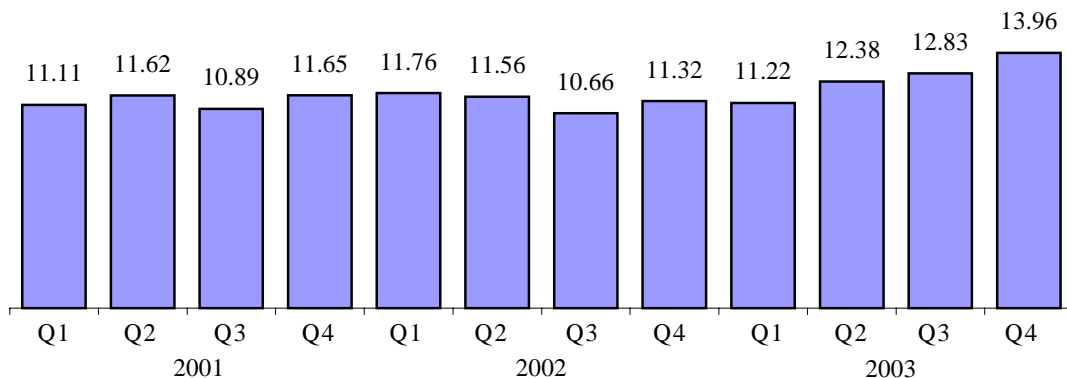
投資信託の世界統計

2003年第4四半期(10月~12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12月末に13.96兆ドルに増加し(9月末比で約9%増)、資金純増額も第3四半期の650億ドルから第4四半期には740億ドルに増加した。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12月末)

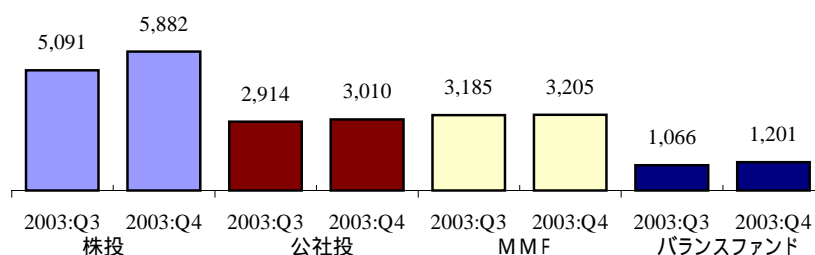
順位	国名	残高(十億ドル)	順位	国名	残高(十億ドル)
1	米国	7,414	6	英国	396
2	フランス	1,148	7	アイルランド	360
3	ルクセンブルグ	1,104	8	日本	349
4	オーストラリア	518	9	カナダ	338
5	イタリア	478	10	ドイツ	276

¹ 世界各国の投資信託協会が加盟する国際組織。

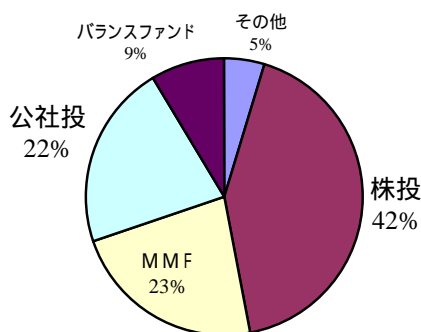
² この世界統計において、「投資信託」とはオープン・エンドの公募証券投資信託をいう。

12月末の株式投信の残高は5.9兆ドルで、9月末に比べ15.5%の増加。株価が第4四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1,160億ドルに増加したことによる。公社債投信は3.3%、バランスファンドは12.7%、MMFは0.6%の増加であった。

世界の投信残高のタイプ別増減
(十億ドル、四半期末)



世界の投信残高のタイプ別構比
(%、2003年12月末)



株式投信の資金純増額は、第3四半期の1,020億ドルから第4四半期には1,160億ドルに増加した。これは、米国が好調だったことおよびヨーロッパで第3四半期の280億ドルから第4四半期の440億ドルに増加したことによる。

公社債投信は、第3四半期には60億ドルの資金純増であったものが、第4四半期は40億ドルの資金純減に転じた。これは、南北アメリカが若干の資金純増を記録したものの、ヨーロッパおよびアジア・太平洋地域で資金純減となったことによる。

MMFは、第3四半期の760億ドルの資金純減に引き続き第4四半期も670億ドルの資金純減となった。米国が500億ドル、ヨーロッパが120億ドル、アジア・太平洋地域が60億ドル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				2003			
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
合計	128	9	-27	168	44	136	65	74
株投	84	29	-58	12	-9	74	102	116
公社投	30	11	52	37	86	88	6	-4
MMF	-7	-44	-12	115	-31	-38	-76	-67
バランスファンド	12	8	-12	-1	-3	9	28	23
その他	9	5	4	5	0	3	6	5

(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、Q4は30か国。2003年Q4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 1999-2003:Q4
 十億ドル

	1999	2000	2001	2002	2003			
					Q1	Q2	Q3	Q4
データを提供した全ての国¹	11,391	11,871	11,655	11,324	11,223	12,383	12,831	13,958
株式投信	5,878	5,962	5,134	4,204	3,996	4,733	5,091	5,882
公社債投信	2,104	2,077	2,212	2,529	2,652	2,873	2,914	3,010
MMF	2,287	2,483	2,986	3,190	3,200	3,219	3,185	3,205
バランスファンド	971	1,022	942	923	906	1,015	1,066	1,201
その他	55	190	190	229	214	245	262	298
その内、全期間のデータを提供した国²	11,023	11,110	10,865	10,410	10,376	11,403	11,797	12,781
株式投信	5,713	5,697	4,885	3,961	3,786	4,491	4,827	5,577
公社債投信	2,043	1,982	2,120	2,422	2,562	2,769	2,807	2,895
MMF	2,282	2,402	2,901	3,080	3,083	3,082	3,045	3,047
バランスファンド	939	965	888	865	861	965	1,014	1,140
その他	47	64	71	82	84	97	105	121

(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 2001-2003:Q4
 十億ドル

	2001	2002	2003	2002	2003			
				Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
データを提供した全ての国²	894	279	319	168	44	136	65	74
株式投信	151	66	283	12	-9	74	102	116
公社債投信	199	130	176	37	86	88	6	-4
MMF	530	52	-212	115	-31	-38	-76	-67
バランスファンド	5	7	57	-1	-3	9	28	23
その他	10	23	14	5	0	3	6	5
その内、全期間のデータを提供した国³	784	240	165	155	26	91	22	25
株式投信	115	55	250	12	-2	69	89	94
公社債投信	144	121	85	32	68	52	-14	-20
MMF	515	48	-218	115	-38	-39	-76	-66
バランスファンド	1	11	41	-5	-4	8	22	16
その他	9	5	6	1	2	1	2	1

(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18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 1999-2003:Q4

	1999	2000	2001	2002	2003			
					Q1	Q2	Q3	Q4
データを提供した全ての国¹	52,746	51,692	52,849	54,110	53,454	53,847	54,120	54,015
株式投信	22,453	20,381	22,348	22,975	22,715	22,568	22,478	22,366
公社債投信	15,474	13,128	12,183	11,617	11,648	11,844	11,968	11,754
MMF	6,745	4,692	4,277	4,394	4,552	4,786	4,827	4,957
バランスファンド	6,375	11,110	11,155	11,229	11,210	11,285	11,456	11,553
その他	612	1,000	1,195	1,310	1,380	1,405	1,414	1,407
その内、全期間のデータを提供した国²	35,962	39,367	41,620	42,393	42,137	42,016	41,941	41,690
株式投信	15,656	18,637	20,630	20,809	20,586	20,375	20,231	20,020
公社債投信	10,867	10,176	9,830	9,944	9,903	9,898	9,923	9,846
MMF	2,701	2,786	2,727	2,674	2,665	2,673	2,653	2,651
バランスファンド	6,149	6,926	7,500	7,724	7,678	7,751	7,810	7,858
その他	589	842	933	1,242	1,305	1,319	1,324	1,315

(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