

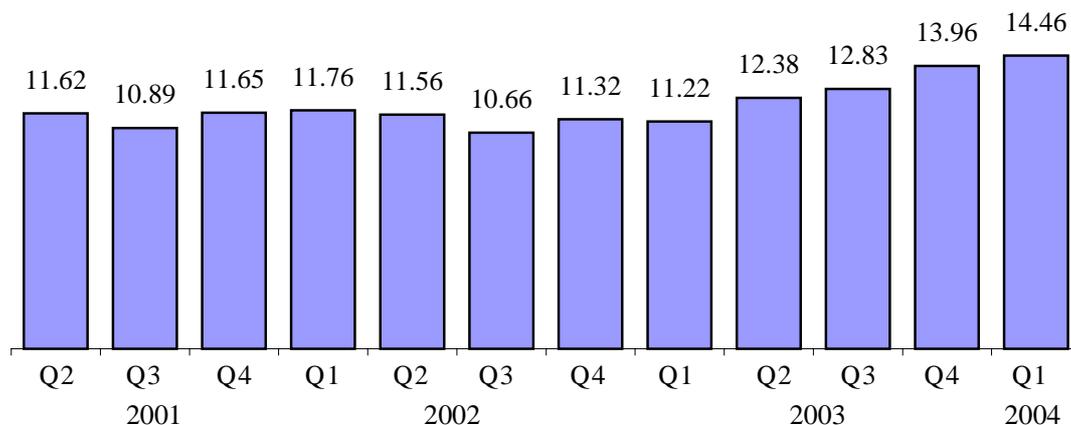
投資信託の世界統計

2004年第1四半期(1月~3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の残高は今年3月末に14.46兆ドルに増加し(昨年12月末比で3.6%増)、資金純増額も昨年第4四半期の740億ドルから今年第1四半期には2,460億ドルと大幅に増加した。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、株価上昇や株式投信に対する強い需要が挙げられる。しかし、ドル高によりドル・ベースでみた増加幅は押さえられた。

世界の投信残高
(兆ドル、四半期末)



投信残高上位10カ国(2004年3月末)

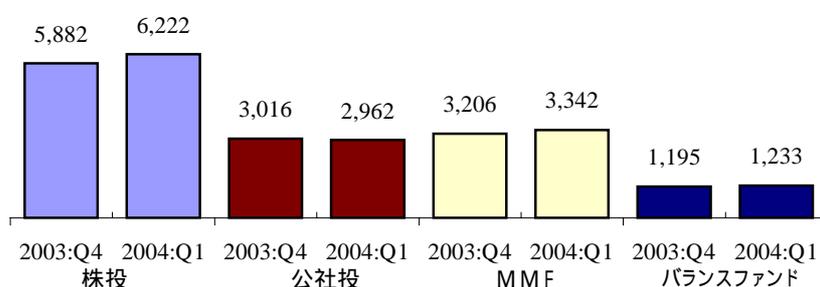
順位	国名	残高(十億ドル)	順位	国名	残高(十億ドル)
1	米国	7,625	6	英国	416
2	フランス	1,186	7	アイルランド	386
3	ルクセンブルグ	1,172	8	日本	374
4	オーストラリア	546	9	カナダ	354
5	イタリア	462	10	香港	275

¹ 世界各国の投資信託協会が加盟する国際組織。

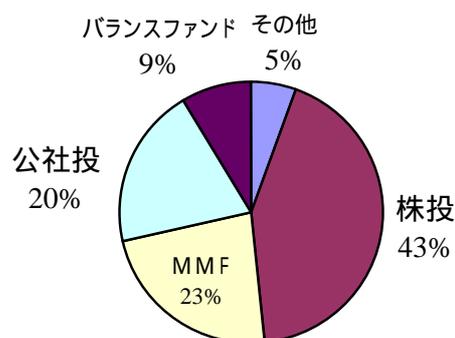
² この世界統計において、「投資信託」とはオープン・エンドの公募証券投資信託をいう。

3月末の株式投信の残高は6.2兆ドルで、昨年12月末に比べ5.8%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1,240億ドルに増加したことによる。公社債投信は1.8%の減少、バランスファンドは3.2%の増加、MMFは4.2%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成比
(%、2004年3月末)



株式投信の資金純増額は、昨年第4四半期の1,160億ドルから今年第1四半期には1,240億ドルに増加した。これは、米国が好調だったことを受けて南北アメリカ全体で資金純増が900億ドルとなったことによる。

公社債投信は、第4四半期は40億ドルの資金純減であったものが、第1四半期には390億ドルの資金純増に転じた。これは、南北アメリカとヨーロッパが資金純増を

記録したのに対し、アジア・太平洋地域とアフリカが若干の資金純減となったことによる。

MMFは、第4四半期の670億ドルの資金純減に引き続き、第1四半期も60億ドルの資金純減となった。米国が490億ドルもの資金純減であったが、フランスの資金純増(330億ドル)と韓国の資金純増(120億ドル)により相殺された。

世界の投信の資金純増減 (十億ドル)

	2002			2003				2004
	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1
合計	9	-27	168	44	136	65	74	246
株投	29	-58	12	-9	74	102	116	124
公社投	11	52	37	86	88	6	-4	39
MMF	-44	-12	115	-31	-38	-76	-67	-6
バランスファンド	8	-12	-1	-3	9	28	23	36
その他	5	4	5	0	3	6	5	3

(注) 資金純増減データの提供国数：2002年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、2004年Q1は30か国。2004年Q1において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し、2004年Q1については未分類のファンドのため合計と一致しない。

「資金純増減」= 設定 解約 償還。

図表 1
投信残高 1999-2004:Q1
 十億ドル

	1999	2000	2001	2002	2003			2004
					Q2	Q3	Q4	Q1
データを提供した全ての国¹	11,391	11,871	11,655	11,324	12,383	12,831	13,958	14,463
株式投信	5,878	5,962	5,134	4,204	4,733	5,091	5,882	6,222
公社債投信	2,104	2,077	2,212	2,529	2,873	2,914	3,016	2,962
MMF	2,287	2,483	2,986	3,190	3,219	3,185	3,206	3,342
バランスファンド	971	1,022	942	923	1,015	1,066	1,195	1,233
その他	55	190	190	229	245	262	298	319
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	11,403	11,797	12,781	13,228
株式投信	5,713	5,697	4,885	3,961	4,491	4,827	5,577	5,905
公社債投信	2,043	1,982	2,120	2,422	2,769	2,807	2,895	2,846
MMF	2,282	2,402	2,901	3,080	3,082	3,045	3,047	3,169
バランスファンド	939	965	888	865	965	1,014	1,140	1,175
その他	47	64	71	82	97	105	121	133

(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。

Table 2
資金純増減¹ 2001-2004:Q1
 十億ドル

ITEM	2001	2002	2003	2003				2004
				Q1	Q2	Q3	Q4	Q1
データを提供した全ての国²	894	279	319	44	136	65	74	246
株式投信	151	66	283	-9	74	102	116	124
公社債投信	199	130	176	86	88	6	-4	39
MMF	530	52	-212	-31	-38	-76	-67	-6
バランスファンド	5	7	57	-3	9	28	23	36
その他	10	23	14	0	3	6	5	3
その内、全期間のデータを提供した国³	784	240	165	26	91	22	25	180
株式投信	115	55	250	-2	69	89	94	123
公社債投信	144	121	85	68	52	-14	-20	31
MMF	515	48	-218	-38	-39	-76	-66	-10
バランスファンド	1	11	41	-4	8	22	16	33
その他	9	5	6	2	1	2	1	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。

Table 3
NUMBER OF FUNDS, 1999-2004:Q1

ITEM	1999	2000	2001	2002	2003			2004
					Q2	Q3	Q4	Q1
データを提供した全ての国¹	52,746	51,692	52,849	54,110	53,847	54,120	54,015	54,640
株式投信	22,453	20,381	22,348	22,975	22,568	22,478	22,366	22,192
公社債投信	15,474	13,128	12,183	11,617	11,844	11,968	11,796	9,869
MMF	6,745	4,692	4,277	4,394	4,786	4,827	4,957	4,676
バランスファンド	6,375	11,110	11,155	11,229	11,285	11,456	11,511	11,676
その他	612	1,000	1,195	1,310	1,405	1,414	1,407	1,497
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	42,016	41,941	41,690	42,186 ¹
株式投信	15,656	18,637	20,630	20,809	20,375	20,231	20,020	19,884
公社債投信	10,867	10,176	9,830	9,944	9,898	9,923	9,846	7,947
MMF	2,701	2,786	2,727	2,674	2,673	2,653	2,651	2,406
バランスファンド	6,149	6,926	7,500	7,724	7,751	7,810	7,858	7,894
その他	589	842	933	1,242	1,319	1,324	1,315	1,366

(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。