

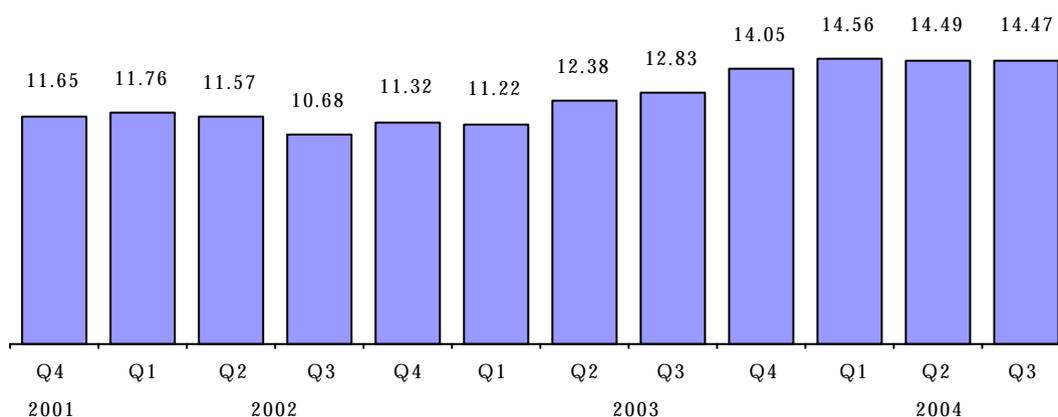
投資信託の世界統計

2004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、世界の投資信託の残高は9月末で14.47兆ドルと6月末とほぼ同額であった。一方、資金純増額も第3四半期は220億ドルと第2四半期と同額であった。今回は40カ国から提供されたデータを集計したもの。

第3四半期には、株式投信とMMFの残高はやや減少したものの、公社債投信とバランスファンドの残高はやや増加したため全体としては同額となった。

世界の投信残高 (兆ドル、四半期末)



投信残高上位10カ国（2004年9月末）

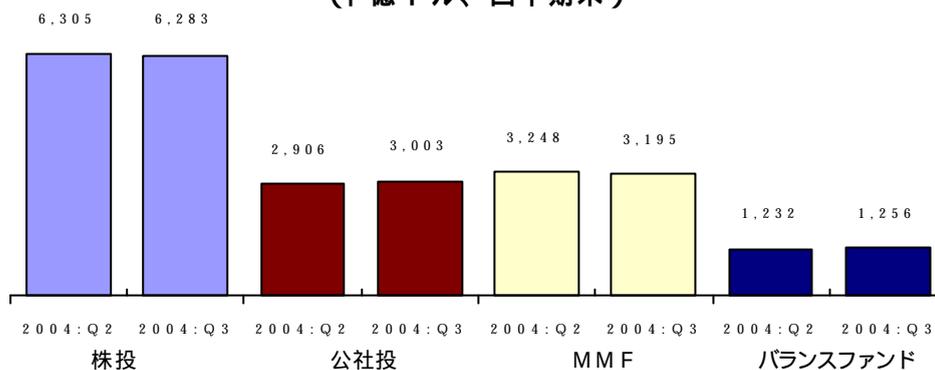
順位	国名	残高 (十億ドル)	順位	国名	残高 (十億ドル)
1	米国	7,562	6	英国	417
2	フランス	1,196	7	アイルランド	403
3	ルクセンブルグ	1,195	8	カナダ	373
4	オーストラリア	558	9	日本	358
5	イタリア	440	10	香港	279

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。

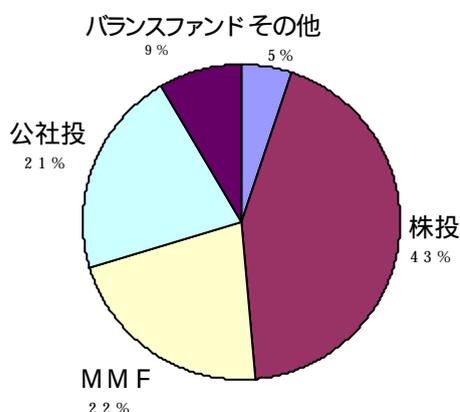
9月末の株式投信の残高は6.3兆ドルで、6月末に比べ0.3%の減少。株価が第3四半期に約75%の国で上昇したが、世界の株式投信残高の60%強を占める米国で株価がやや値下がりした影響を受けた。公社債投信は3.3%の増加、バランスファンドは2.0%の増加、MMFは1.6%の減少であった。

世界の投信残高のタイプ別増減
(十億ドル、四半期末)



(注) 残高が入手できなかったため、オランダを除く。

世界の投信残高のタイプ別構成比
(%、2004年9月末)



株式投信の資金純増額は、第2四半期の750億ドルから第3四半期には400億ドルに減少したが、全ての地域で資金純増であった(南北アメリカの資金純増が240億ドル、ヨーロッパが50億ドル、アジア・太平洋地域とアフリカが合わせて110億ドル)。

公社債投信は、第2四半期は120億ドルの資金純減であったものが、第3四半期には190億ドルの資金純増に転じた。これは、アジア・太平洋地域は資金純減を記録したものの南北アメリカとヨーロッパが資金純増になったことによる。

MMFは、第3四半期も560億ドルの資金純減となった。米国が520億ドルもの資金純減であったことに加えて、ヨーロッパとアジア・太平洋地域も資金純減を記録した。

**世界の投信の資金純増減
(十億ドル)**

	2002	2003				2004		
	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3
合計	168	44	136	65	73	247	22	22
株投	12	-9	74	102	116	142	75	40
公社投	37	86	88	6	-4	58	-12	19
MMF	115	-31	-38	-76	-67	4	-58	-56
バランスファンド	-1	-3	9	28	23	40	4	13
その他	5	0	3	6	5	3	13	5

(注) 資金純増減データの提供国数：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Q2は31か国、2004年Q3は30か国。2004年Q3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(40か国)の残高の92%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 1999-2004:Q3
十億ドル

ITEM	1999	2000	2001	2002	2003		2004		
					Q3	Q4	Q1	Q2	Q3
データを提供した全ての国¹	11,762	11,871	11,655	11,324	12,828	14,048	14,555	14,495	14,472
株式投信	5,993	5,962	5,134	4,204	5,091	5,924	6,265	6,346	6,283
公社債投信	2,156	2,077	2,212	2,529	2,914	3,040	3,014	2,928	3,003
MMF	2,396	2,483	2,986	3,190	3,185	3,206	3,314	3,250	3,195
バランスファンド	967	1,022	942	923	1,066	1,204	1,241	1,244	1,256
その他	192	190	190	229	262	311	334	332	331
その内、全期間のデータを提供した国²	11,431	11,452	11,199	10,767	12,254	13,299	13,770	13,706	13,760
株式投信	5,828	5,809	5,007	4,084	4,992	5,767	6,102	6,188	6,164
公社債投信	2,095	2,025	2,152	2,456	2,848	2,946	2,891	2,811	2,902
MMF	2,390	2,475	2,970	3,159	3,141	3,157	3,286	3,214	3,167
バランスファンド	935	962	888	865	1,014	1,134	1,174	1,175	1,199
その他	183	181	182	202	260	296	317	317	328

(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26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 2001-2004:Q3
十億ドル

ITEM	2001	2002	2003	2003		2004		
				Q3	Q4	Q1	Q2	Q3
データを提供した全ての国²	904	239	317	65	73	247	22	22
株式投信	151	51	283	102	116	142	75	40
公社債投信	196	145	176	6	-4	58	-12	19
MMF	531	12	-212	-76	-67	4	-58	-56
バランスファンド	8	9	56	28	23	40	4	13
その他	19	23	14	6	5	3	13	5
その内、全期間のデータを提供した国³	784	201	165	22	25	181	-14	15
株式投信	115	39	250	89	94	123	62	30
公社債投信	144	136	85	-14	-20	31	-20	20
MMF	515	8	-218	-75	-66	-8	-62	-50
バランスファンド	1	13	41	21	16	33	5	12
その他	9	5	6	2	1	0	0	0

(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 1999-2004:Q3

ITEM	1999	2000	2001	2002	2003		2004		
					Q3	Q4	Q1	Q2	Q3
データを提供した全ての国¹	52,746	51,692	52,849	54,110	54,112	54,570	55,169	54,579	54,446
株式投信	22,453	20,381	22,348	22,975	22,478	22,690	22,509	22,397	22,312
公社債投信	15,474	13,128	12,183	11,617	11,968	11,885	11,214	13,015	13,129
MMF	6,745	4,692	4,277	4,394	4,827	4,973	3,428	3,775	3,689
バランスファンド	6,375	11,110	11,155	11,229	11,456	11,466	11,626	11,626	11,493
その他	612	1,000	1,195	1,310	1,414	1,578	1,668	1,751	1,768
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	41,941	41,690	42,170	41,873	68,455
株式投信	15,656	18,637	20,630	20,809	20,231	20,020	19,875	19,802	19,920
公社債投信	10,867	10,176	9,830	9,944	9,923	9,846	7,942	9,779	9,860
MMF	2,701	2,786	2,727	2,674	2,653	2,651	2,405	2,934	2,928
バランスファンド	6,149	6,926	7,500	7,724	7,810	7,858	7,893	7,938	8,030
その他	589	842	933	1,242	1,324	1,315	1,366	1,420	1,441

(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。