

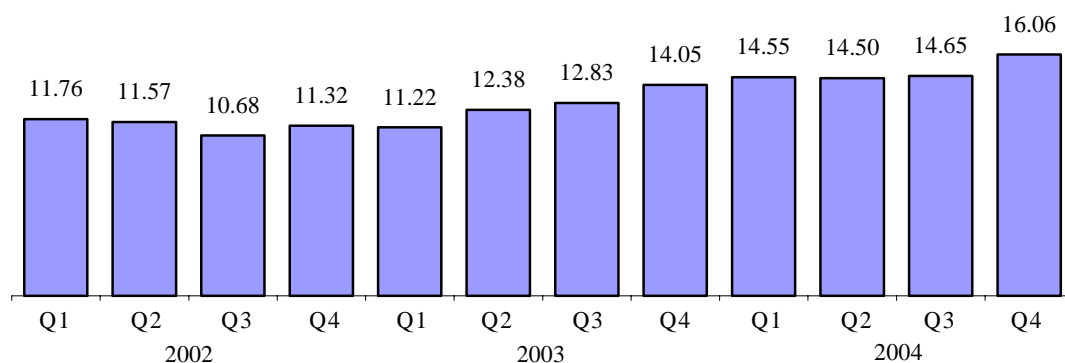
投資信託の世界統計

2004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の残高は昨年12月末で16.06兆ドルと9月末に比べの9.7%の増加。一方、資金純増額も第3四半期の220億ドルから第4四半期には1,650億ドルと大幅に増加した。今回は40カ国から提供されデータを集計したもの。

第4四半期には、全てのタイプで残高が増加し、MMFを除く他の3タイプで資金純増であった。

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)

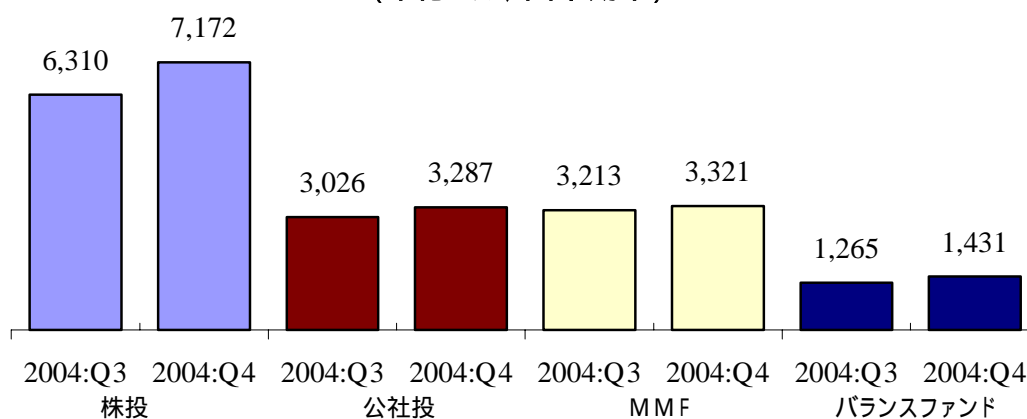
順位	国名	残高(十億ドル)	順位	国名	残高(十億ドル)
1	米国	8,106	6	英国	492
2	ルクセンブルグ	1,396	7	アイルランド	467
3	フランス	1,370	8	カナダ	413
4	オーストラリア	635	9	日本	399
5	イタリア	511	10	香港	344

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。

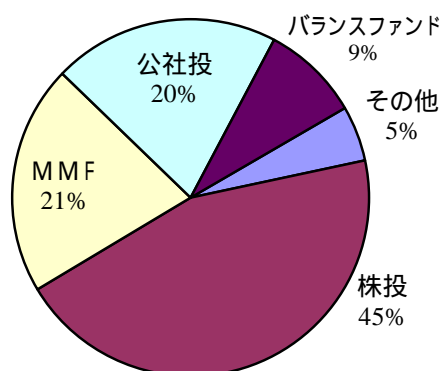
昨年12月末の株式投信の残高は7.2兆ドルで、9月末に比べ13.7%の増加。株価が第4四半期にほとんどの国で上昇したほか、資金純増額も1,000億ドルと第3四半期に比べ急増したことによる。公社債投信は8.6%の増加、バランスファンドは13.1%の増加、MMFは3.4%の増加であった。

世界の投信残高のタイプ別増減
(十億ドル、四半期末)



(注) オランダを除く(2004年第4四半期末のオランダの残高が入手できなかったため)。

世界の投信残高のタイプ別構成比
(%、2004年12月末)



株式投信の資金純増額は、第3四半期の400億ドルから第4四半期には1,000億ドルに増加。南北アメリカの資金純増が590億ドル、ヨーロッパが270億ドル、アジア・太平洋地域とアフリカが合わせて140億ドルと全ての地域で資金純増を記録した。

公社債投信の資金純増額は、第3四半期の190億ドルから第4四半期には430億ドルに増加した。全ての地域で資金純増を記録したが、ヨーロッパがそのほぼ3分の2を占め、南北アメリカが約3分の1を占めた。

MMFは、第3四半期に引き続き第4四半期も100億ドルの資金純減となった。資金純減のほとんどはヨーロッパで発生しており、フランス、ドイツ、イタリアの3カ国合計で210億ドルの資金純減が発生した。

世界の投信の資金純増減 (十億ドル)

	2003				2004			
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
合計	44	136	65	73	248	22	22	165
株投	-9	74	102	116	142	75	40	100
公社投信	86	88	6	-4	58	-12	19	43
MMF	-31	-38	-76	-67	5	-58	-57	-10
バランスファンド	-3	9	28	23	40	4	13	24
その他	0	3	6	5	3	13	5	8

(注) 資金純増減データの提供国数：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、Q4は30か国。2004年Q4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:Q4
 十億ドル

	1999	2000	2001	2002	2003	2004			
						Q1	Q2	Q3	Q4
データを提供した全ての国¹	11,762	11,871	11,655	11,324	14,048	14,554	14,495	14,648	16,063
株式投信	5,993	5,962	5,134	4,204	5,924	6,266	6,349	6,350	7,172
公社債投信	2,156	2,077	2,212	2,529	3,040	3,016	2,930	3,049	3,287
MMF	2,396	2,483	2,986	3,190	3,206	3,311	3,247	3,215	3,321
バランスファンド	967	1,022	942	923	1,204	1,240	1,243	1,277	1,431
その他	192	190	190	229	311	334	332	345	384
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	13,299	13,769	13,707	13,836	15,246
株式投信	5,828	5,809	5,007	4,084	5,767	6,104	6,191	6,189	7,031
公社債投信	2,095	2,025	2,152	2,456	2,946	2,923	2,844	2,961	3,217
MMF	2,390	2,475	2,970	3,159	3,157	3,253	3,181	3,148	3,254
バランスファンド	935	962	888	865	1,134	1,173	1,175	1,208	1,364
その他	183	181	182	202	296	317	317	330	380

(出典) 各国の投信協会および欧州投信資産運用協会(同協会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:Q4
 十億ドル

	2001	2002	2003	2003		2004			
				Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
データを提供した全ての国²	904	239	317	65	73	248	22	22	165
株式投信	151	51	283	102	116	142	75	40	100
公社債投信	196	145	176	6	-4	58	-12	19	43
MMF	531	12	-212	-76	-67	5	-58	-57	-10
バランスファンド	8	9	56	28	23	40	4	13	24
その他	19	23	14	6	5	3	13	5	8
その内、全期間のデータを提供した国³	784	201	165	22	25	182	-14	15	124
株式投信	115	39	250	89	94	123	62	31	83
公社債投信	144	136	85	-14	-20	31	-20	20	31
MMF	515	8	-218	-75	-66	-8	-62	-50	-11
バランスファンド	1	13	41	21	16	33	5	12	19
その他	9	5	6	2	1	0	0	0	0

(出典) 各国の投信協会および欧州投信資産運用協会(同協会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:Q4

	1999	2000	2001	2002	2003	2004			
						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	54,570	55,167	54,577	54,990	54,986
株式投信	22,453	20,381	22,348	22,975	22,690	22,509	22,397	22,555	22,365
公社債投信	15,474	13,128	12,183	11,617	11,885	11,216	13,017	13,212	13,310
MMF	6,745	4,692	4,277	4,394	4,973	3,426	3,773	3,700	3,623
バランスファンド	6,375	11,110	11,155	11,229	11,466	11,624	11,624	11,549	11,603
その他	612	1,000	1,195	1,310	1,578	1,668	1,751	1,919	1,997
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	41,690	42,168	41,871	42,181	42,358
株式投信	15,656	18,637	20,630	20,809	20,020	19,875	19,802	19,921	19,921
公社債投信	10,867	10,176	9,830	9,944	9,846	10,633	9,781	9,862	9,962
MMF	2,701	2,786	2,727	2,674	2,651	2,403	2,932	2,928	2,899
バランスファンド	6,149	6,926	7,500	7,724	7,858	7,891	7,936	8,029	8,095
その他	589	842	933	1,242	1,315	1,366	1,420	1,441	1,481

(出典) 各国の投信協会および欧州投信資産運用協会(同協会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。