

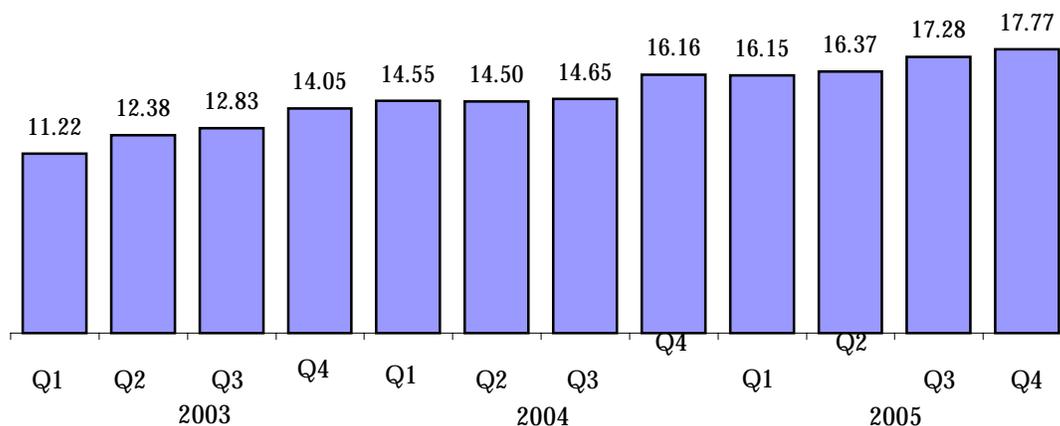
投資信託の世界統計

2005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9月末の17.28兆ドルから12月末には17.77兆ドルと2.8%増加した。一方、資金純増額は第3四半期の3,050億ドルから第4四半期には2,870億ドルと減少したものの、依然として高水準を維持。今回は41カ国から提供されたデータを集計したものの。

12月末の残高をタイプ別に9月末と比べると、公社債投信を除く、株式投信、MMF、バランスファンドで増加した。

世界の投信残高
(兆ドル、四半期末)



投信残高上位10カ国(2005年12月末)

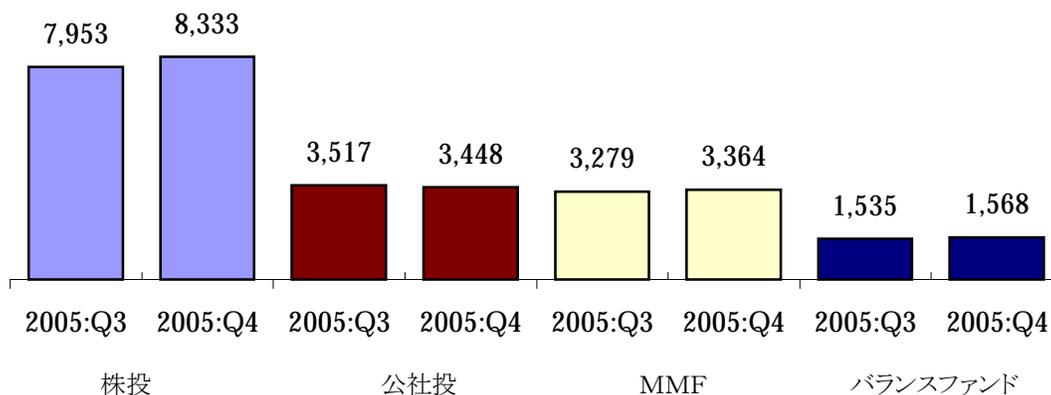
順位	国名	残高(十億ドル)	順位	国名	残高(十億ドル)
1	米国	8,905	6	アイルランド	546
2	ルクセンブルグ	1,635	7	カナダ	490
3	フランス	1,362	8	日本	470
4	オーストラリア	700	9	香港	460
5	英国	547	10	イタリア	450

¹ 世界各国の投資信託協会が加盟する国際組織。

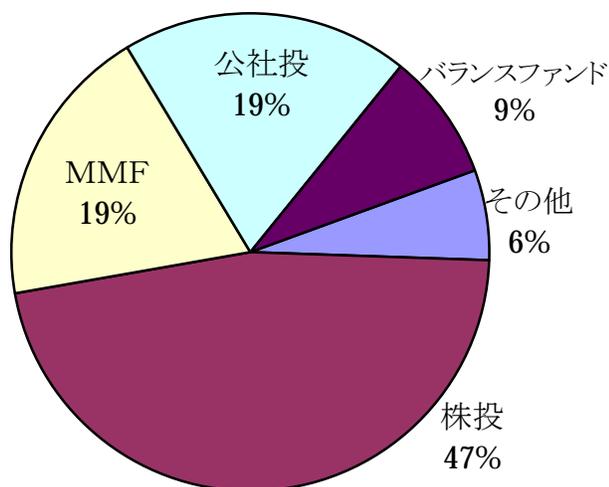
² この世界統計において、「投資信託」とはオープン・エンドの公募証券投資信託をいう。

12月末の株式投信の残高は8.3兆ドルで、9月末に比べ4.8%の増加であった。これは、ほぼ全ての国で第4四半期に株価の上昇がみられたことによる。公社債投信は2.0%の減少、MMFは2.6%、バランスファンドは2.1%の増加であった。

世界の投信のタイプ別増減
(十億ドル、四半期末)



世界の投信残高のタイプ別構成比
(%、2005年12月末)



株式投信の資金純増額は第3四半期の870億ドルから第4四半期には1,630億ドルに急増。南北アメリカの資金純増が680億ドル、ヨーロッパは570億ドル、アジア・太平洋地域とアフリカが合わせて380億ドルと全ての地域で資金純増を記録した。

第3四半期に890億ドルの資金純増を記録した公社債投信は、第4四半期には140億ドルの資金純減に転じた。南北アメリカは130億ドルの資金純増であったが、ヨーロッパは190億ドルの資金純減、アジア・太平洋地域も80億ドルの資金純減であった。

MMFの資金純増額は、第3四半期の590億ドルから第4四半期には810億ドルに増加した。これは、米国の資金純増1,090億ドルから生じたもので、ヨーロッパは210億ドルの資金純減、アジア・太平洋地域とアフリカも合わせて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)

	2004				2005			
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
合計	248	22	22	166	215	166	305	287
株投	142	75	40	100	103	65	87	163
公社投	58	-12	19	43	99	49	89	-14
MMF	5	-58	-57	-10	-21	*	59	81
バランスファンド	40	4	13	24	11	26	37	35
その他	3	13	5	8	22	25	32	22

*5億ドル未満

(注) 資金純増減データの提供国数：2004年Q1は30カ国、2004年Q2は31カ国、2004年Q3は30カ国、2004年Q4は31カ国、2005年Q1、Q2、Q3、Q4は32カ国。2005年Q4において資金純増減を提供した32カ国の残高は、今回データを提供した全ての国(41カ国)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, 2000-2005:Q4
 十億ドル

	2000	2001	2002	2003	2004	2005			
						Q1	Q2	Q3	Q4
データを提供した全ての国¹	11,871	11,655	11,324	14,048	16,165	16,151	16,368	17,285	17,771
株式投信	5,962	5,134	4,204	5,923	7,219	7,221	7,384	7,953	8,333
公社債投信	2,077	2,212	2,534	3,047	3,313	3,341	3,397	3,517	3,448
MMF	2,483	2,986	3,190	3,206	3,323	3,270	3,202	3,279	3,364
バランスファンド	1,022	942	918	1,198	1,445	1,427	1,455	1,535	1,568
その他	190	190	229	311	398	416	436	481	512
その内、全期間のデータを提供した国²	11,452	11,199	10,767	13,300	15,246	15,231	15,428	16,284	16,732
株式投信	5,809	5,007	4,084	5,766	7,031	7,034	7,201	7,753	8,123
公社債投信	2,025	2,152	2,462	2,953	3,217	3,249	3,299	3,411	3,339
MMF	2,475	2,970	3,159	3,157	3,254	3,200	3,129	3,202	3,289
バランスファンド	962	888	860	1,128	1,364	1,347	1,377	1,452	1,485
その他	181	182	202	296	380	401	422	466	495

(出典) 各国の投信協会および欧州資産運用協会(同協会に加盟する国のデータ)

¹ 四捨五入や未分類のファンドがあるためタイプ別の計は合計と一致しない。

² 国数は26。四捨五入や未分類のファンドがある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 2001-2005:Q4
 十億ドル

	2001	2002	2003	2004	2004	2005			
					Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
データを提供した全ての国²	904	278	317	457	166	215	166	305	287
株式投信	151	66	283	357	100	103	65	87	163
公社債投信	196	130	177	109	43	99	49	89	-14
MMF	531	53	-212	-120	-10	-21	0	59	81
バランスファンド	8	6	56	82	24	11	26	37	35
その他	19	23	14	29	8	22	25	32	22
その内、全期間のデータを提供した国³	784	240	165	307	124	128	127	205	214
株式投信	115	55	250	298	83	76	59	61	124
公社債投信	144	121	86	62	31	32	35	56	-33
MMF	515	49	-218	-131	-11	-20	5	53	91
バランスファンド	1	10	40	69	19	33	22	30	27
その他	9	5	6	8	2	7	6	6	5

(出典) 各国の投信協会および欧州資産運用協会(同協会に加盟する国のデータ)

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があるためタイプ別の計は合計と一致しない。

³ 国数は18。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, 2000-2005:Q4

	2000	2001	2002	2003	2004	2005			
						Q1	Q2	Q3	Q4
データを提供した全ての国¹	51,692	52,849	54,110	54,569	54,984	55,095	55,919	56,095	56,863
株式投信	20,381	22,348	22,974	22,688	22,364	22,796	23,043	23,050	23,284
公社債投信	13,128	12,183	11,619	11,886	13,309	13,127	13,213	13,225	13,177
MMF	4,692	4,277	4,394	4,974	3,623	3,618	3,598	3,569	3,536
バランスファンド	11,110	11,155	11,228	11,465	11,603	11,111	11,291	11,181	11,422
その他	1,000	1,195	1,310	1,578	1,997	2,364	2,659	3,017	3,317
その内、全期間のデータを提供した国²	39,367	41,620	42,393	41,689	42,356	42,093	42,529	42,377	42,429
株式投信	18,637	20,630	20,808	20,018	19,920	19,971	20,052	19,952	20,044
公社債投信	10,176	9,830	9,946	9,847	9,961	10,004	10,026	10,076	10,006
MMF	2,786	2,727	2,674	2,652	2,899	2,901	2,867	2,831	2,799
バランスファンド	6,926	7,500	7,723	7,857	8,095	7,674	7,966	7,850	7,857
その他	842	933	1,242	1,315	1,481	1,543	1,618	1,668	1,723

(出典) 各国の投信協会および欧州資産運用協会(同協会に加盟する国のデータ)

¹ 未分類のファンドがあるためタイプ別の計は合計と一致しない。

² 国数は24。