

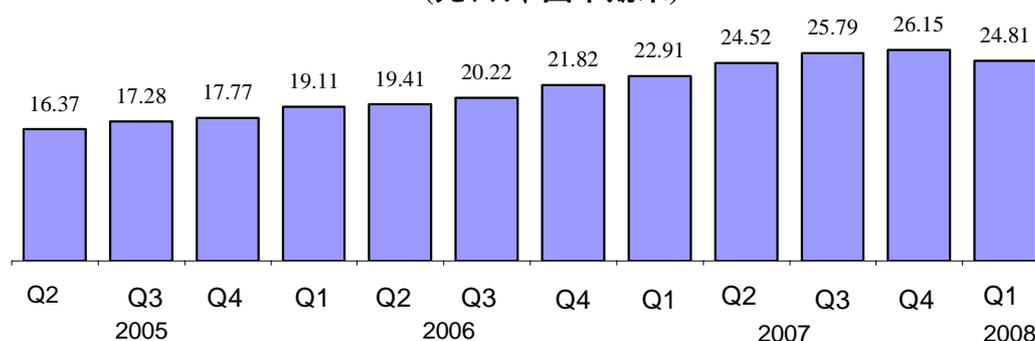
投資信託の世界統計

2008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の残高は昨年12月末の26.15兆ドルから3月末には24.81兆ドルと5.1%減少した。今回の第1四半期の報告には香港のデータ(2007年末では残高が約0.81兆ドルであった)が含まれていない。一方、資金純増額は昨年第4四半期の3,820億ドルから第1四半期には3,940億ドルに増加した。今回は43カ国から提供されたデータを集計したもの。

3月末の残高をタイプ別に昨年12月末と比べると、株式投信、公社債投信、バランスファンドは減少したものの、MMFは大幅な増加であった。

世界の投信残高
(兆ドル、四半期末)



投信残高上位10カ国(2008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	11,733	6	英国	820
2	ルクセンブルグ	2,627	7	日本	700
3	フランス	2,049	8	カナダ	670
4	オーストラリア	1,160	9	ブラジル	661
5	アイルランド	986	10	イタリア	403

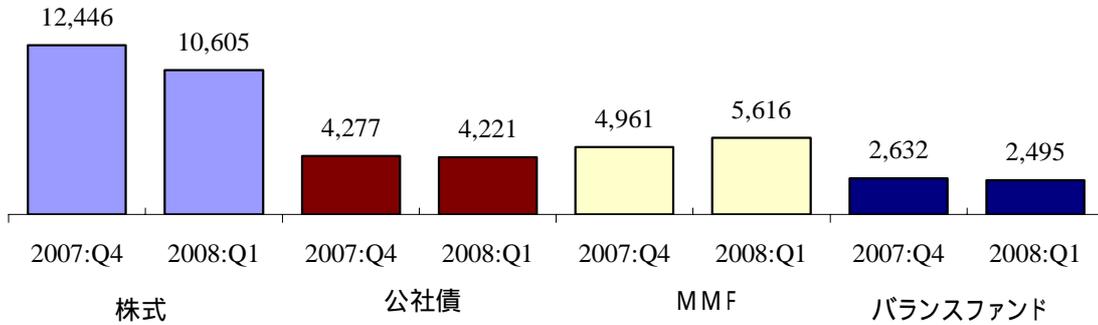
(注) 香港(昨年12月末の残高が7位)からは、今年3月末のデータが提供されていない。

¹ 世界各国の投資信託協会が加盟する国際組織。

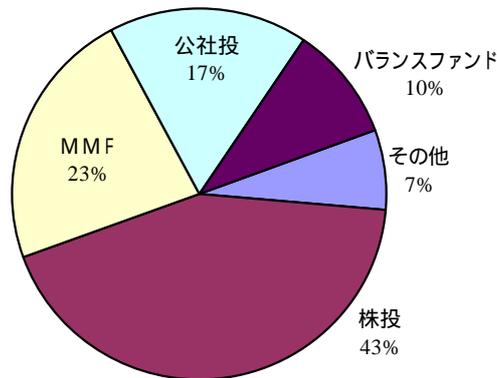
² この世界統計において、「投資信託」とはオープン・エンドの公募証券投資信託をいう。

3月末の株式投信の残高は10.60兆ドルで、昨年12月末に比べ14.8%の減少であった。公社債投信も1.3%、バランスファンドも5.2%の減少であったが、MMFは13.2%の増加であった。

世界の投信残高のタイプ別構成比
(十億ドル、2008年3月末)



世界の投信残高のタイプ別構成比
(%、2008年3月末)



株式投信は、昨年第4四半期の840億ドルの資金純増が第1四半期には1,320億ドルの資金純減に転じた。南北アメリカは470億ドル、ヨーロッパは1,150億ドルの資金純減であったが、アジア・太平洋地域は310億ドルの資金純増であった。

公社債投信は、昨年第4四半期の300億ドルの資金純減が第1四半期には130億ドルの資金純増に転じた。南北アメリカは790億ドルの資金純増であったが、ヨーロッパは590億ドルの、アジア・太平洋地域も70億ドルの資金純減であった。

MMFの資金純増額は、昨年第4四半期の2,500億ドルから第1四半期には4,870億ドルに急増した。米国は3,510億ドルの、ヨーロッパは1,230億ドルの、アジア・太平洋地域も110億ドルの資金純増であった。

**世界の投信の資金純増減
(十億ドル)**

	2006			2007				2008
	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1
合計	206	252	404	410	431	316	382	394
株式投信	73	65	150	114	99	31	84	-132
公社債投信	-5	8	40	67	97	-50	-30	13
MMF	71	124	143	133	138	279	250	487
バランスファンド	48	38	45	69	62	23	42	-15
その他	19	18	26	26	35	32	36	41

(注) 資金純増減データの提供国数：2006年Q2は33カ国、2006年Q3~Q4および2007年Q1~Q3は34カ国。2007年Q4は35カ国、2008年Q1は34カ国。2008年Q1において資金純増減を提供した34カ国の残高は、今回データを提供した全ての国(43カ国)の残高の89%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, 2003-2008:Q1
 十億ドル

	2003	2004	2005	2006	2007				2008
					Q1	Q2	Q3	Q4	Q1
データを提供した全ての国¹	14,048	16,165	17,771	21,823	22,913	24,519	25,790	26,151	24,808
株式投信	5,923	7,219	8,333	10,508	11,073	12,015	12,541	12,446	10,605
公社債投信	3,047	3,313	3,450	3,871	4,010	4,123	4,217	4,277	4,221
MMF	3,206	3,323	3,364	3,864	4,072	4,275	4,663	4,961	5,616
バランスファンド	1,198	1,445	1,566	2,049	2,232	2,432	2,588	2,632	2,495
その他	311	398	512	676	705	791	861	884	885
その内、全期間のデータを提供した国²	13,300	15,246	16,731	20,333	21,297	22,697	23,708	23,981	22,698
株式投信	5,766	7,031	8,123	10,226	10,693	11,551	11,946	11,827	10,075
公社債投信	2,953	3,217	3,339	3,755	3,887	3,993	4,068	4,119	4,050
MMF	3,157	3,254	3,289	3,769	3,965	4,158	4,534	4,812	5,461
バランスファンド	1,128	1,364	1,485	1,927	2,068	2,226	2,324	2,367	2,255
その他	296	380	495	656	685	769	836	856	857

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

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と合計とは一致しない。

² 国数は 25。四捨五入のためタイプ別の計と合計とは一致しない。

図表 2
 資金純増減,¹ 2004-2008:Q1
 十億ドル

	2004	2005	2006	2007	2007				2008
					Q1	Q2	Q3	Q4	Q1
データを提供した全ての国²	457	971	1,299	1,538	410	431	316	382	394
株式投信	357	416	534	328	114	99	31	84	-132
公社債投信	109	224	108	84	67	97	-50	-30	13
MMF	-120	120	366	800	133	138	279	250	487
バランスファンド	82	108	203	196	69	62	23	42	-15
その他	29	102	88	130	26	35	32	36	41
その内、全期間のデータを提供した国³	307	671	951	1,212	310	307	263	332	360
株式投信	298	317	414	315	106	88	35	87	-67
公社債投信	62	91	77	73	46	58	-26	-6	34
MMF	-131	128	336	728	113	123	254	238	416
バランスファンド	69	112	102	68	35	25	-5	13	-28
その他	8	23	21	28	10	13	5	1	5

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

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と合計とは一致しない。

³ 国数は 17。四捨五入のためタイプ別の計と合計とは一致しない。

図表 3
 ファンド本数, 2003-2008:Q1

	2003	2004	2005	2006	2007				2008
					Q1	Q2	Q3	Q4	Q1
データを提供した全ての国¹	54,569	54,982	56,868	61,855	62,889	63,604	64,058	66,350	67,180
株式投信	22,688	22,362	23,264	25,698	25,828	26,123	26,430	27,319	27,264
公社債投信	11,886	13,309	13,231	13,571	13,533	13,456	13,380	13,306	12,956
MMF	4,974	3,623	3,536	3,409	3,445	3,422	3,421	3,452	3,563
バランスファンド	11,465	11,603	11,393	12,530	13,118	13,135	13,127	13,756	13,959
その他	1,578	1,997	3,317	4,116	4,546	4,993	5,169	5,619	6,536
その内、全期間のデータを提供した国²	41,689	42,354	42,427	45,394	45,597	46,016	46,730	47,661	47,515
株式投信	20,018	19,918	20,044	21,805	21,527	21,665	21,998	22,449	22,149
公社債投信	9,847	9,961	10,004	10,292	10,289	10,255	10,297	10,241	9,876
MMF	2,652	2,899	2,799	2,663	2,651	2,628	2,633	2,635	2,726
バランスファンド	7,857	8,095	7,857	8,540	8,816	9,011	9,289	9,737	9,826
その他	1,315	1,481	1,723	2,094	2,314	2,457	2,513	2,599	2,938

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

¹ 未分類のファンドがあるため、タイプ別の計と合計とは一致しない。

² 国数は 23。