

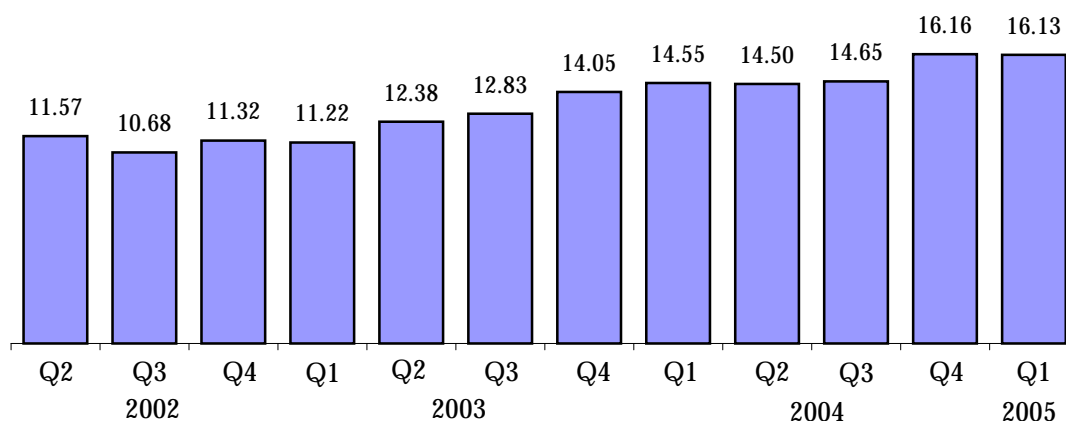
投資信託の世界統計

2005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月末で16.13兆ドルと昨年12月末とほぼ同額であった。一方、資金純増額は昨年第4四半期の1,660億ドルから今年第1四半期には2,140億ドルと大幅に増加した。今回は41カ国から提供されデータを集計したもの。

今年3月末の残高は昨年12月末と比べると、株式投信はほぼ同額、MMFとバランスファンドは若干減少したものの、公社債投信がやや増加したため全体としてはほぼ横ばいであった。

世界の投信残高
(兆ドル、四半期末)



投信残高上位10カ国(2005年3月末)

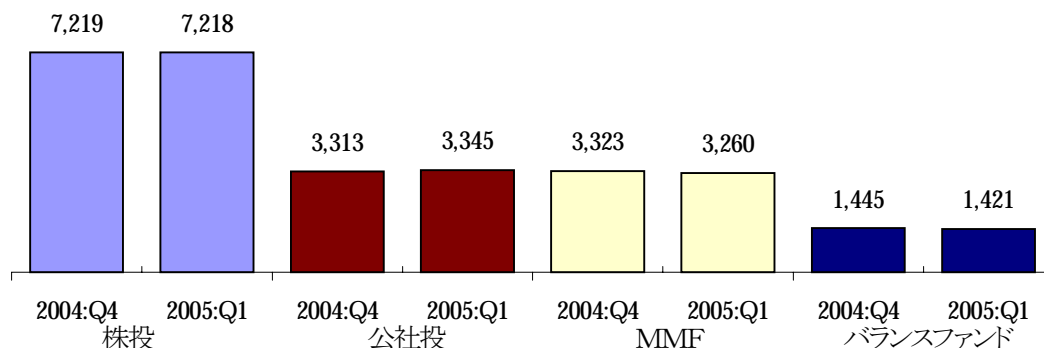
順位	国名	残高(十億ドル)	順位	国名	残高(十億ドル)
1	米国	8,046	6	イタリア	485
2	ルクセンブルグ	1,432	7	アイルランド	474
3	フランス	1,366	8	カナダ	424
4	オーストラリア	648	9	日本	395
5	英国	490	10	香港	359

¹ 世界各国の投資信託協会が加盟する国際組織。

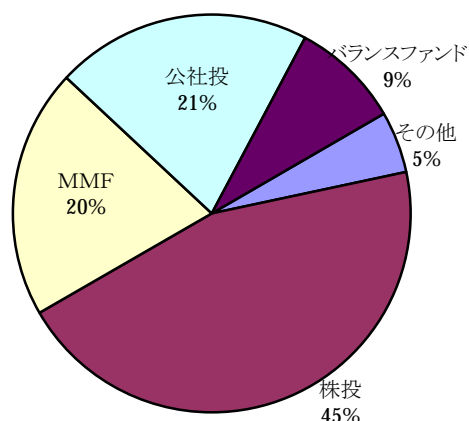
² この世界統計において、「投資信託」とはオープン・エンドの公募証券投資信託をいう。

今年3月末の株式投信の残高は7.2兆ドルで、12月末に比べほぼ同額であった。これは、株価は約4分の3の国で上昇したものの、米国の株価が横ばいであったことやドル高だったことによる。公社債投信は1.0%の増加、バランスファンドは1.6%の減少、MMFは1.9%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)



世界の投信残高のタイプ別構成比
(%、2005年3月末)



株式投信の資金純増額は、昨年第4四半期の1,000億ドル億ドルから今年第1四半期には1,030億ドルに増加。南北アメリカの資金純増が510億ドル、ヨーロッパが370億ドル、アジア・太平洋地域とアフリカが合わせて150億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、昨年第4四半期の430億ドルから今年第1四半期には990億ドルに増加した。アジア・太平洋地域を除く全ての地域で資金純増を記録した。

MMFの資金純減額は、昨年第4四半期の100億ドルから今年第1四半期には210億ドルに拡大した。米国が430億ドルの資金純減であったものの、フランス（170億ドルの資金純増）や他の国々の資金純増によりその一部は相殺された。

世界の投信の資金純増減 (十億ドル)

	2003			2004				2005
	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1
合計	22	22	73	248	22	22	166	214
株投	75	40	116	142	75	40	100	103
公社投	-12	19	-4	58	-12	19	43	99
MMF	-58	-57	-67	5	-58	-57	-10	-21
バランスファンド	4	13	23	40	4	13	24	11
その他	13	5	5	3	13	5	8	22

(注) 資金純増減データの提供国数：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Q4は31か国、2005年Q1は32か国。2005年Q1において資金純増減を提供した32か国の残高は、今回データを提供した全ての国(41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, 1999-2005:Q1
 十億ドル

	1999	2000	2001	2002	2003	2004			2005
						Q2	Q3	Q4	Q1
データを提供した全ての国¹	11,762	11,871	11,655	11,324	14,048	14,495	14,648	16,165	16,134
株式投信	5,993	5,962	5,134	4,204	5,923	6,349	6,350	7,219	7,218
公社債投信	2,156	2,077	2,212	2,534	3,047	2,930	3,049	3,313	3,345
MMF	2,396	2,483	2,986	3,190	3,206	3,247	3,215	3,323	3,260
バランスファンド	967	1,022	942	918	1,198	1,243	1,277	1,445	1,421
その他	192	190	190	229	311	332	345	398	414
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	13,300	13,707	13,836	15,246	15,214
株式投信	5,828	5,809	5,007	4,084	5,766	6,191	6,189	7,031	7,031
公社債投信	2,095	2,025	2,152	2,462	2,953	2,844	2,961	3,217	3,253
MMF	2,390	2,475	2,970	3,159	3,157	3,181	3,148	3,254	3,190
バランスファンド	935	962	888	860	1,128	1,175	1,208	1,364	1,341
その他	183	181	182	202	296	317	330	380	399

(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。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, 2001-2005:Q1
 十億ドル

	2001	2002	2003	2003	2004				2005
				Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1
データを提供した全ての国²	904	278	317	73	248	22	22	166	214
株式投信	151	66	283	116	142	75	40	100	103
公社債投信	196	130	177	-4	58	-12	19	43	99
MMF	531	53	-212	-67	5	-58	-57	-10	-21
バランスファンド	8	6	56	23	40	4	13	24	11
その他	19	23	14	5	3	13	5	8	22
その内、全期間のデータを提供した国³	784	240	165	25	182	-14	15	124	127
株式投信	115	55	250	94	123	62	31	83	76
公社債投信	144	121	86	-20	31	-20	20	31	32
MMF	515	49	-218	-66	-8	-62	-50	-11	-20
バランスファンド	1	10	40	16	33	5	12	19	32
その他	9	5	6	1	3	1	2	2	7

(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。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, 1999-2005:Q1

	1999	2000	2001	2002	2003	2004			2005
						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	54,569	54,576	54,990	54,984	54,702
株式投信	22,453	20,381	22,348	22,974	22,688	22,397	22,555	22,364	22,731
公社債投信	15,474	13,128	12,183	11,619	11,886	13,016	13,210	13,309	13,183
MMF	6,745	4,692	4,277	4,394	4,974	3,773	3,702	3,623	3,612
バランスファンド	6,375	11,110	11,155	11,228	11,465	11,624	11,549	11,603	10,866
その他	612	1,000	1,195	1,310	1,578	1,751	1,919	1,997	2,231
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	41,689	41,870	42,181	42,356	42,095
株式投信	15,656	18,637	20,630	20,808	20,018	19,802	19,921	19,920	19,972
公社債投信	10,867	10,176	9,830	9,946	9,847	9,780	9,860	9,961	10,005
MMF	2,701	2,786	2,727	2,674	2,652	2,932	2,930	2,899	2,901
バランスファンド	6,149	6,926	7,500	7,723	7,857	7,936	8,029	8,095	7,674
その他	589	842	933	1,242	1,315	1,420	1,441	1,481	1,543

(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。