

# ETF 受益者情報調査（2021年7月）の調査結果について

2021年11月16日  
株式会社 東京証券取引所  
株式会社 名古屋証券取引所  
証券会員制法人 福岡証券取引所  
証券会員制法人 札幌証券取引所

## 1. はじめに

全国の証券取引所では、ETFの保有状況を明らかにするため、ETF受益者情報調査（分布状況調査）を実施した（注1）。

当調査は、拡大する我が国ETF市場において、その保有実態を明らかにすることが今後のETF市場の振興に資すると考えられることから、2012年7月以降毎年実施しているものである。

今回調査対象としたETF銘柄数は、2021年7月31日現在で全国の証券取引所に上場する内国ETFのうち、新規上場日以降2021年7月31日までに初回決算日が到来していないため、上場後の受益者の状況が把握できない銘柄を除いた234銘柄（前年比プラス14銘柄）である。なお、今回の調査から新たに集計対象となった銘柄は18銘柄、上場廃止銘柄は4銘柄である。

調査結果の概要は、以下のとおりである。

（注）1. 調査対象等の詳細は、資料集巻末の「調査要綱」参照。

2. 本調査における受益者の集計においては、各ETFの受益者数を単純に合算した「延べ人数」となっている。

## 2. 調査結果の概要

（1）受益者数は、前年比で15万4,326人増加し、109万9,310人となった。

受益者数（延べ人数）は、前年比で15万4,326人増加し、109万9,310人となった（表1、参考3-1）。各区分の受益者数の増減でみると、個人・その他が、14万9,802人増加となっており、受益者数の約98%を占める個人・その他の増加が、受益者数全体の増加に影響している状況であった。

また、個人・その他における受益者数及び全投資部門に占めるその割合を連動対象のカテゴリー別でみると（表7、参考3-5、参考3-6）、外国株指数型が約5万1千人、REIT指数型が約4万5千人、コモディティ指数型が約3万5千人増加している状況であった。

所有数別の状況（表3）では、「10単位-49単位」を所有する受益者が27.4%と最も多く、2番目に大きい項目は「1単位-4単位」（23.0%）で、18.0%の「100単位-499単位」と順番が変動する状況であった。

(2) 受益権口数は、前年比で4億917万単位増加し、39億7,077万単位となった。

受益権口数は、前年比で4億917万単位増加し、39億7,077万単位と、40億単位に迫る状況となった(表2、参考3-2)。内訳をみると、信託銀行が2億9,658万単位、都銀・地銀等が6,182万単位増加している状況であった。最大の所有セクターである信託銀行は、受益権口数ベースの所有比率(所有者別の受益権口数合計に占める各部門の所有口数の割合)でみると、1.7ポイント上昇して57.5%となった。

連動対象のカテゴリー別に前年との所有比率の変動状況を見ると(表8、参考1)、都銀・地銀等が、「外国株指数」において18.0ポイント、個人・その他が、「レバレッジ型・インバース型」において17.5%及びその他の金融機関が、「債券指数」において13.9ポイントの上昇となる一方、証券会社が、「その他」において14.3ポイント、外国法人等が、「外国株指数」において13.3%低下している状況であった。

(3) 純資産総額は、前年比で15兆2,138億円増加し、59兆2,133億円となった。

2021年7月末の全投資部門の保有純資産総額(調査対象ETFの純資産総額等合計)をみると(表11)、前年比15兆2,138億円(34.6%)増加の、59兆2,133億円となった。調査開始以来、12回連続で最高を更新し続けている状況であった(参考3-3)。所有セクター別にみると、信託銀行が前年比で13兆216億円(35.9%)の増加となり、信託銀行の増加が、全投資部門の保有純資産総額の増加に影響している状況であった。

投資部門別の保有比率(保有純資産総額合計に占める各部門の保有純資産総額の割合)の状況としては、最大の所有セクターである信託銀行をみると、前年比0.8ポイント増加の83.3%であった。(表11、参考3-4)。

連動対象のカテゴリー別に前年との保有比率の変動状況を見ると(表13、参考2)、個人・その他が、「その他」において16.0ポイント、都銀・地銀等が、「外国株指数」において11.5ポイントの上昇となる一方、個人・その他が、同「外国株指数」において12.7ポイント低下している状況であった。

以上

# ETF 受益者情報調査（2021年7月） 資料集

## ETF Beneficiary Survey (July 2021)

表 1	所有者別受益者数	Number of Beneficiaries by Holder Type	P 1
表 2	所有者別受益権口数	Number of Beneficiary Right Units by Holder Type	1
表 3	所有数別受益者数	Number of Beneficiaries by Number Held	2
表 4	所有数別受益権口数	Number of Beneficiary Right Units by Number Held	2
表 5	地方別受益者数	Number of Beneficiaries by Region	3
表 6	地方別受益権口数	Number of Beneficiary Right Units by Region	3
表 7	連動対象のカテゴリ一別にみた所有者別受益者数	Number of Beneficiaries by Holder Type on Linked-Category Basis	4
表 8	連動対象のカテゴリ一別にみた所有者別受益権口数	Number of Beneficiary Right Units by Holder Type on Linked-Category Basis	4
表 9	連動対象のカテゴリ一別にみた所有数別受益者数	Number of Beneficiaries by Number Held on Linked-Category Basis	5
表 10	連動対象のカテゴリ一別にみた所有数別受益権口数	Number of Beneficiary Right Units by Number Held on Linked-Category Basis	5
表 11	投資部門別保有純資産総額	Net Assets Held by Investor Type	6
表 12	地方別保有純資産総額	Net Assets Held by Region	6
表 13	連動対象のカテゴリ一別にみた投資部門別保有純資産総額	Net Assets Held by Linked-Category on Investor Type Basis	7

### 【参考】

1	連動対象のカテゴリ一別にみた所有者別受益権口数の2期比較	2term comparison of Number of Beneficiary Right Units by Holder Type on Linked-Category Basis	8
2	連動対象のカテゴリ一別にみた投資部門別保有純資産総額の2期比較	2term comparison of Net Assets Held by Linked-Category on Investor Type Basis	9
3	所有者別受益者数、投資部門別保有純資産総額及び保有比率の推移	Transition of Number of Beneficiaries by Holder Type, Net Assets and Holding Ratio	10-13

(注)1 掲載数値の端数処理は、実数値については切捨て、構成比は四捨五入としています。 Notes 1 : The real numbers are rounded down and the composition ratios are rounded off.

2 表中の記号の用法は、次のとおりです。

2 : [ 0 ] : less than the unit

「0」 単位未満

[ - ] : Nil or no value

「-」 皆無又は該当数字なし

表 1 所有者別受益者数

## Number of Beneficiaries by Holder Type

人,% persons,%

銘柄数	2020年7月 (Jul, 2020)		2021年7月 (Jul, 2021)		増減・増減率 Change・% Change		構成比増減 Change in % of Total	【参考】 株式分布状況調査 2020年度 Shareownership Survey 2020	Number of Listed Issues
	220		234		14		ポイント point	3,823	
合計 (1)+(5)+(6)+(7)	944,984	100.0	1,099,310	100.0	154,326	16.3	—	100.0	Total (1)+(5)+(6)+(7)
(1) 政府・地方公共団体	—	—	—	—	—	—	—	0.0	(1) Govt. & Local Govt.
(5) 国内法人小計 (2)+(3)+(4)	13,176	1.4	14,776	1.3	1,600	12.1	-0.1	1.6	(5) Domestic Corporation Subtotal (2)+(3)+(4)
(2) 金融機関小計 a+b+c+d+e	3,741	0.4	4,261	0.4	520	13.9	0.0	0.2	(2) Financial Institutions a+b+c+d+e
a 都銀・地銀等	1,186	0.1	1,357	0.1	171	14.4	0.0	0.0	a City & Regional Banks
b 信託銀行	220	0.0	228	0.0	8	3.6	0.0	0.1	b Trust Banks
(a+bのうち投資信託分)	42	0.0	40	0.0	-2	-4.8	0.0	0.0	(Out of a+b Investment Trusts )
(a+bのうち年金信託分)	4	0.0	3	0.0	-1	-25.0	0.0	0.0	(Out of a+b Annuity Trusts )
c 生命保険会社	69	0.0	89	0.0	20	29.0	0.0	0.0	c Life Insurance Companies
d 損害保険会社	35	0.0	46	0.0	11	31.4	0.0	0.0	d Non-life Insurance Companies
e その他の金融機関	2,231	0.2	2,541	0.2	310	13.9	0.0	0.0	e Other Financial Institutions
(3) 証券会社	2,100	0.2	2,358	0.2	258	12.3	0.0	0.1	(3) Securities Companies
(4) 事業法人等	7,335	0.8	8,157	0.7	822	11.2	-0.1	1.3	(4) Business Corporations
(6) 外国法人等	6,962	0.7	9,886	0.9	2,924	42.0	0.2	0.9	(6) Foreigners
(7) 個人・その他	924,846	97.9	1,074,648	97.8	149,802	16.2	-0.1	97.5	(7) Individuals

表 2 所有者別受益権口数

## Number of Beneficiary Right Units by Holder Type

単位,% units,%

銘柄数	2020年7月 (Jul, 2020)		2021年7月 (Jul, 2021)		増減・増減率 Change・% Change		所有比率増減 Change in % of Total	【参考】 株式分布状況調査 2020年度 Shareownership Survey 2020	Number of Listed Issues
	220		234		14		ポイント point	3,823	
合計 (1)+(5)+(6)+(7)	3,561,592,347	100.0	3,970,771,992	100.0	409,179,645	11.5	—	100.0	Total (1)+(5)+(6)+(7)
(1) 政府・地方公共団体	—	—	—	—	—	—	—	0.2	(1) Govt. & Local Govt.
(5) 国内法人小計 (2)+(3)+(4)	2,839,260,308	79.7	3,177,825,143	80.0	338,564,835	11.9	0.3	53.3	(5) Domestic Corporation Subtotal (2)+(3)+(4)
(2) 金融機関小計 a+b+c+d+e	2,478,926,469	69.6	2,865,752,569	72.2	386,826,100	15.6	2.6	26.8	(2) Financial Institutions a+b+c+d+e
a 都銀・地銀等	216,510,626	6.1	278,338,728	7.0	61,828,102	28.6	0.9	3.0	a City & Regional Banks
b 信託銀行	1,986,143,698	55.8	2,282,725,755	57.5	296,582,057	14.9	1.7	19.3	b Trust Banks
(a+bのうち投資信託分)	12,623,989	0.4	22,783,891	0.6	10,159,902	80.5	0.2	7.7	(Out of a+b Investment Trusts )
(a+bのうち年金信託分)	1,393,743	0.0	1,491,493	0.0	97,750	7.0	0.0	0.9	(Out of a+b Annuity Trusts )
c 生命保険会社	59,259,460	1.7	61,897,639	1.6	2,638,179	4.5	-0.1	3.0	c Life Insurance Companies
d 損害保険会社	7,724,867	0.2	13,343,342	0.3	5,618,475	72.7	0.1	0.9	d Non-life Insurance Companies
e その他の金融機関	209,287,818	5.9	229,447,105	5.8	20,159,287	9.6	-0.1	0.7	e Other Financial Institutions
(3) 証券会社	269,270,333	7.6	222,889,052	5.6	-46,381,281	-17.2	-2.0	2.9	(3) Securities Companies
(4) 事業法人等	91,063,506	2.6	89,183,522	2.2	-1,879,984	-2.1	-0.4	23.6	(4) Business Corporations
(6) 外国法人等	135,894,137	3.8	161,146,850	4.1	25,252,713	18.6	0.3	24.5	(6) Foreigners
(7) 個人・その他	586,437,902	16.5	631,799,999	15.9	45,362,097	7.7	-0.6	22.0	(7) Individuals

表 3 所有数別受益者数

## Number of Beneficiaries by Number Held

人,% persons, %

銘柄数	2020年7月 (Jul, 2020)		2021年7月 (Jul, 2021)		増減・増減率 Change・% Change		構成比増減 Change in % of Total	【参考】 株式分布状況調査 2020年度 Shareownership Survey 2020	Number of Listed Issues
	220		234		14		ポイント point	3,823	
合計 (1)+(2)+(3)	944,984	100.0	1,099,310	100.0	154,326	16.3	—	100.0	Total (1)+(2)+(3)
(1) 49単位以下 a+b+c	512,097	54.2	654,676	59.6	142,579	27.8	5.4	96.2	(1) 49 units or fewer a+b+c
a 1単位 - 4単位	178,559	18.9	252,403	23.0	73,844	41.4	4.1	68.7	a 1 unit - 4 units
b 5単位 - 9単位	78,272	8.3	100,736	9.2	22,464	28.7	0.9	10.9	b 5 units - 9 units
c 10単位 - 49単位	255,266	27.0	301,537	27.4	46,271	18.1	0.4	16.6	c 10 units - 49 units
(2) 50単位 - 99単位	94,493	10.0	99,204	9.0	4,711	5.0	-1.0	1.8	(2) 50 units - 99 units
(3) 100単位以上 d+e+f+g	338,394	35.8	345,430	31.4	7,036	2.1	-4.4	2.0	(3) 100 units or more d+e+f+g
d 100単位 - 499単位	193,014	20.4	197,857	18.0	4,843	2.5	-2.4	1.5	d 100 units - 499 units
e 500単位 - 999単位	48,344	5.1	48,364	4.4	20	0.0	-0.7	0.2	e 500 units - 999 units
f 1000単位 - 4999単位	70,588	7.5	71,320	6.5	732	1.0	-1.0	0.2	f 1000 units - 4999 units
g 5000単位以上	26,448	2.8	27,889	2.5	1,441	5.4	-0.3	0.1	g 5000 units or more

表 4 所有数別受益権口数

## Number of Beneficiary Right Units by Number Held

単位,% units,%

銘柄数	2020年7月 (Jul, 2020)		2021年7月 (Jul, 2021)		増減・増減率 Change・% Change		構成比増減 Change in % of Total	【参考】 株式分布状況調査 2020年度 Shareownership Survey 2020	Number of Listed Issues
	220		234		14		ポイント point	3,823	
合計 (1)+(2)+(3)	3,561,592,347	100.0	3,970,771,992	100.0	409,179,645	11.5	—	100.0	Total (1)+(2)+(3)
(1) 49単位以下 a+b+c	6,318,106	0.2	7,448,133	0.2	1,130,027	17.9	0.0	9.0	(1) 49 units or fewer a+b+c
a 1単位 - 4単位	342,508	0.0	481,323	0.0	138,815	40.5	0.0	2.2	a 1 unit - 4 units
b 5単位 - 9単位	490,120	0.0	629,694	0.0	139,574	28.5	0.0	1.3	b 5 units - 9 units
c 10単位 - 49単位	5,485,478	0.2	6,337,116	0.2	851,638	15.5	0.0	5.5	c 10 units - 49 units
(2) 50単位 - 99単位	6,164,314	0.2	6,477,175	0.2	312,861	5.1	0.0	2.3	(2) 50 units - 99 units
(3) 100単位以上 d+e+f+g	3,549,109,927	99.6	3,956,846,684	99.6	407,736,757	11.5	0.0	88.8	(3) 100 units or more d+e+f+g
d 100単位 - 499単位	39,610,494	1.1	40,401,366	1.0	790,872	2.0	-0.1	5.3	d 100 units - 499 units
e 500単位 - 999単位	31,554,022	0.9	31,628,704	0.8	74,682	0.2	-0.1	2.4	e 500 units - 999 units
f 1000単位 - 4999単位	140,394,776	3.9	143,058,817	3.6	2,664,041	1.9	-0.3	9.0	f 1000 units - 4999 units
g 5000単位以上	3,337,550,635	93.7	3,741,757,797	94.2	404,207,162	12.1	0.5	72.0	g 5000 units or more

表5 地方別受益者数

## Number of Beneficiaries by Region

銘柄数	2020年7月 (Jul, 2020)		2021年7月 (Jul, 2021)		増減・増減率 Change・% Change		構成比増減 Change in % of Total	【参考】 株式分布状況調査 2020年度 Shareownership Survey 2020	Number of Listed Issues
	220		234		14		ポイント point	3,823	
合計	944,984	100.0	1,099,310	100.0	154,326	16.3	—	100.0	Total
北海道	19,905	2.1	23,852	2.2	3,947	19.8	0.1	1.8	Hokkaido
東北	29,030	3.1	33,896	3.1	4,866	16.8	0.0	3.0	Tohoku
関東	465,400	49.2	542,569	49.4	77,169	16.6	0.2	42.4	Kanto
中部	138,460	14.7	161,051	14.7	22,591	16.3	0.0	17.7	Chubu
近畿	171,901	18.2	198,179	18.0	26,278	15.3	-0.2	21.9	Kinki
中国	40,051	4.2	46,160	4.2	6,109	15.3	0.0	4.7	Chugoku
四国	20,403	2.2	22,998	2.1	2,595	12.7	-0.1	2.5	Shikoku
九州	55,969	5.9	66,142	6.0	10,173	18.2	0.1	5.4	Kyushu
海外	3,865	0.4	4,463	0.4	598	15.5	0.0	0.8	Overseas

表6 地方別受益権口数

## Number of Beneficiary Right Units by Region

銘柄数	2020年7月 (Jul, 2020)		2021年7月 (Jul, 2021)		増減・増減率 Change・% Change		構成比増減 Change in % of Total	【参考】 株式分布状況調査 2020年度 Shareownership Survey 2020	Number of Listed Issues
	220		234		14		ポイント point	3,823	
合計	3,561,592,347	100.0	3,970,771,992	100.0	409,179,645	11.5	—	100.0	Total
北海道	40,191,614	1.1	26,777,822	0.7	-13,413,792	-33.4	-0.4	0.5	Hokkaido
東北	34,040,071	1.0	44,984,227	1.1	10,944,156	32.2	0.1	0.7	Tohoku
関東	2,793,131,562	78.4	3,132,485,078	78.9	339,353,516	12.1	0.5	56.7	Kanto
中部	199,811,496	5.6	199,598,927	5.0	-212,569	-0.1	-0.6	6.2	Chubu
近畿	200,033,902	5.6	200,715,711	5.1	681,809	0.3	-0.5	7.7	Kinki
中国	48,824,331	1.4	60,098,469	1.5	11,274,138	23.1	0.1	1.2	Chugoku
四国	37,961,350	1.1	42,645,019	1.1	4,683,669	12.3	0.0	0.9	Shikoku
九州	74,667,202	2.1	105,582,763	2.7	30,915,561	41.4	0.6	1.5	Kyushu
海外	132,930,819	3.7	157,883,976	4.0	24,953,157	18.8	0.3	24.6	Overseas

表7 連動対象のカテゴリ別にみた所有者別受益者数

Number of Beneficiaries by Holder Type on Linked-Category Basis

人,% persons,%

カテゴリー	合計 Total		日本株指数 Japanese Equity Index		外国株指数 Foreign Equity Index		債券指数 Bond Index		REIT指数 REIT Index		コモディティ指数 Commodity Index		レバレッジ型・ インバース型 Leverage Index/ Inverse Index		その他 Others		ETN ETN		Category
銘柄数	234		85		46		18		20		8		28		5		24		Number of Listed Issues
合計 (1)+(5)+(6)+(7)	1,099,310	100.0	250,548	100.0	149,340	100.0	41,058	100.0	112,909	100.0	170,384	100.0	269,415	100.0	21,878	100.0	83,778	100.0	Total (1)+(5)+(6)+(7)
(1) 政府・地方公共団体	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(1) Govt. & Local Govt.
(5) 国内法人小計 (2)+(3)+(4)	14,776	1.3	4,523	1.8	1,332	0.9	582	1.4	2,212	2.0	1,525	0.9	3,295	1.2	343	1.6	964	1.2	(5) Domestic Corporation Subtotal (2)+(3)+(4)
(2) 金融機関小計 a+b+c+d+e	4,261	0.4	2,310	0.9	235	0.2	152	0.4	1,310	1.2	25	0.0	191	0.1	23	0.1	15	0.0	(2) Financial Institutions a+b+c+d+e
a 都銀・地銀等	1,357	0.1	653	0.3	103	0.1	30	0.1	512	0.5	3	0.0	52	0.0	4	0.0	—	—	a City & Regional Banks
b 信託銀行	228	0.0	102	0.0	32	0.0	19	0.0	36	0.0	7	0.0	29	0.0	3	0.0	—	—	b Trust Banks
(a+bのうち投資信託分)	40	0.0	22	0.0	4	0.0	5	0.0	7	0.0	1	0.0	1	0.0	—	—	—	—	(Out of a+b Investment Trusts )
(a+bのうち年金信託分)	3	0.0	2	0.0	—	—	—	—	—	—	1	0.0	—	—	—	—	—	—	(Out of a+b Annuity Trusts )
c 生命保険会社	89	0.0	69	0.0	1	0.0	4	0.0	15	0.0	—	—	—	—	—	—	—	—	c Life Insurance Companies
d 損害保険会社	46	0.0	20	0.0	1	0.0	5	0.0	19	0.0	—	—	1	0.0	—	—	—	—	d Non-life Insurance Companies
e その他の金融機関	2,541	0.2	1,466	0.6	98	0.1	94	0.2	728	0.6	15	0.0	109	0.0	16	0.1	15	0.0	e Other Financial Institutions
(3) 証券会社	2,358	0.2	855	0.3	379	0.3	145	0.4	211	0.2	131	0.1	423	0.2	49	0.2	165	0.2	(3) Securities Companies
(4) 事業法人等	8,157	0.7	1,358	0.5	718	0.5	285	0.7	691	0.6	1,369	0.8	2,681	1.0	271	1.2	784	0.9	(4) Business Corporations
(6) 外国法人等	9,886	0.9	3,789	1.5	1,435	1.0	486	1.2	1,179	1.0	986	0.6	1,324	0.5	122	0.6	565	0.7	(6) Foreigners
(7) 個人・その他	1,074,648	97.8	242,236	96.7	146,573	98.1	39,990	97.4	109,518	97.0	167,873	98.5	264,796	98.3	21,413	97.9	82,249	98.2	(7) Individuals

表8 連動対象のカテゴリ別にみた所有者別受益権口数

Number of Beneficiary Right Units by Holder Type on Linked-Category Basis

単位,% units,%

カテゴリー	合計 Total		日本株指数 Japanese Equity Index		外国株指数 Foreign Equity Index		債券指数 Bond Index		REIT指数 REIT Index		コモディティ指数 Commodity Index		レバレッジ型・ インバース型 Leverage Index/ Inverse Index		その他 Others		ETN ETN		Category
銘柄数	234		85		46		18		20		8		28		5		24		Number of Listed Issues
合計 (1)+(5)+(6)+(7)	3,970,771,992	100.0	2,652,517,267	100.0	30,771,694	100.0	57,593,689	100.0	243,314,606	100.0	112,005,367	100.0	566,696,502	100.0	3,457,867	100.0	304,415,000	100.0	Total (1)+(5)+(6)+(7)
(1) 政府・地方公共団体	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(1) Govt. & Local Govt.
(5) 国内法人小計 (2)+(3)+(4)	3,177,825,143	80.0	2,560,429,581	96.5	17,466,434	56.8	48,083,524	83.5	229,700,727	94.4	29,776,354	26.6	159,933,967	28.2	995,274	28.8	131,439,282	43.2	(5) Domestic Corporation Subtotal (2)+(3)+(4)
(2) 金融機関小計 a+b+c+d+e	2,865,752,569	72.2	2,531,215,276	95.4	16,098,020	52.3	36,456,509	63.3	222,213,603	91.3	11,535,137	10.3	46,615,039	8.2	606,068	17.5	1,012,917	0.3	(2) Financial Institutions a+b+c+d+e
a 都銀・地銀等	278,338,728	7.0	138,530,814	5.2	11,883,421	38.6	12,036,036	20.9	105,389,947	43.3	169,029	0.2	10,128,501	1.8	200,980	5.8	—	—	a City & Regional Banks
b 信託銀行	2,282,725,755	57.5	2,247,310,779	84.7	732,863	2.4	7,548,340	13.1	5,845,954	2.4	10,158,623	9.1	11,116,146	2.0	13,050	0.4	—	—	b Trust Banks
(a+bのうち投資信託分)	22,783,891	0.6	10,215,609	0.4	6,900	0.0	2,573,255	4.5	1,482,476	0.6	8,459,497	7.6	46,154	0.0	—	—	—	—	(Out of a+b Investment Trusts )
(a+bのうち年金信託分)	1,491,493	0.0	17,320	0.0	—	—	—	—	—	—	1,474,173	1.3	—	—	—	—	—	—	(Out of a+b Annuity Trusts )
c 生命保険会社	61,897,639	1.6	50,879,193	1.9	6,117	0.0	212,611	0.4	10,799,718	4.4	—	—	—	—	—	—	—	—	c Life Insurance Companies
d 損害保険会社	13,343,342	0.3	1,071,293	0.0	91,300	0.3	2,119,605	3.7	10,029,144	4.1	—	—	32,000	0.0	—	—	—	—	d Non-life Insurance Companies
e その他の金融機関	229,447,105	5.8	93,423,197	3.5	3,384,319	11.0	14,539,917	25.2	90,148,840	37.1	1,207,485	1.1	25,338,392	4.5	392,038	11.3	1,012,917	0.3	e Other Financial Institutions
(3) 証券会社	222,889,052	5.6	20,895,668	0.8	914,516	3.0	226,324	0.4	5,638,633	2.3	6,017,005	5.4	68,979,333	12.2	187,501	5.4	120,030,072	39.4	(3) Securities Companies
(4) 事業法人等	89,183,522	2.2	8,318,637	0.3	453,898	1.5	11,400,691	19.8	1,848,491	0.8	12,224,212	10.9	44,339,595	7.8	201,705	5.8	10,396,293	3.4	(4) Business Corporations
(6) 外国法人等	161,146,850	4.1	75,554,609	2.8	4,725,113	15.4	6,371,634	11.1	8,072,700	3.3	11,524,840	10.3	33,837,188	6.0	664,917	19.2	20,395,849	6.7	(6) Foreigners
(7) 個人・その他	631,799,999	15.9	16,533,077	0.6	8,580,147	27.9	3,138,531	5.4	5,541,179	2.3	70,704,173	63.1	372,925,347	65.8	1,797,676	52.0	152,579,869	50.1	(7) Individuals

表 9 連動対象のカテゴリー別にみた所有数別受益者数

Number of Beneficiaries by Number Held on Linked-Category Basis

人,% persons,%

カテゴリー	合計 Total		日本株指数 Japanese Equity Index		外国株指数 Foreign Equity Index		債券指数 Bond Index		REIT指数 REIT Index		コモディティ指数 Commodity Index		レバレッジ型・ インバース型 Leverage Index/ Inverse Index		その他 Others		ETN ETN		Category
銘柄数	234		85		46		18		20		8		28		5		24		Number of Listed Issues
合計 (1)+(2)+(3)	1,099,310	100.0	250,548	100.0	149,340	100.0	41,058	100.0	112,909	100.0	170,384	100.0	269,415	100.0	21,878	100.0	83,778	100.0	Total (1)+(2)+(3)
(1) 49単位以下 a+b+c	654,676	59.6	185,898	74.2	117,945	79.0	31,494	76.7	92,321	81.8	79,756	46.8	108,705	40.3	15,794	72.2	22,763	27.2	(1) 49 units or fewer a+b+c
a 1単位 - 4単位	252,403	23.0	72,565	29.0	49,122	32.9	13,647	33.2	43,369	38.4	26,318	15.4	34,492	12.8	5,938	27.1	6,952	8.3	a 1 unit - 4 units
b 5単位 - 9単位	100,736	9.2	28,842	11.5	19,842	13.3	5,274	12.8	14,919	13.2	10,856	6.4	15,332	5.7	2,665	12.2	3,006	3.6	b 5 units - 9 units
c 10単位 - 49単位	301,537	27.4	84,491	33.7	48,981	32.8	12,573	30.6	34,033	30.1	42,582	25.0	58,881	21.9	7,191	32.9	12,805	15.3	c 10 units - 49 units
(2) 50単位 - 99単位	99,204	9.0	24,554	9.8	12,982	8.7	3,433	8.4	7,690	6.8	17,144	10.1	24,604	9.1	2,198	10.0	6,599	7.9	(2) 50 units - 99 units
(3) 100単位以上 d+e+f+g	345,430	31.4	40,096	16.0	18,413	12.3	6,131	14.9	12,898	11.4	73,484	43.1	136,106	50.5	3,886	17.8	54,416	65.0	(3) 100 units or more d+e+f+g
d 100単位 - 499単位	197,857	18.0	30,399	12.1	15,136	10.1	4,758	11.6	9,219	8.2	46,302	27.2	65,352	24.3	3,142	14.4	23,549	28.1	d 100 units - 499 units
e 500単位 - 999単位	48,364	4.4	4,050	1.6	1,784	1.2	673	1.6	1,307	1.2	11,249	6.6	20,676	7.7	411	1.9	8,214	9.8	e 500 units - 999 units
f 1000単位 - 4999単位	71,320	6.5	3,260	1.3	1,164	0.8	437	1.1	1,086	1.0	13,335	7.8	35,456	13.2	276	1.3	16,306	19.5	f 1000 units - 4999 units
g 5000単位以上	27,889	2.5	2,387	1.0	329	0.2	263	0.6	1,286	1.1	2,598	1.5	14,622	5.4	57	0.3	6,347	7.6	g 5000 units or more

表 10 連動対象のカテゴリー別にみた所有数別受益権口数

Number of Beneficiary Right Units by Number Held on Linked-Category Basis

単位,% units,%

カテゴリー	合計 Total		日本株指数 Japanese Equity Index		外国株指数 Foreign Equity Index		債券指数 Bond Index		REIT指数 REIT Index		コモディティ指数 Commodity Index		レバレッジ型・ インバース型 Leverage Index/ Inverse Index		その他 Others		ETN ETN		Category
銘柄数	234		85		46		18		20		8		28		5		24		Number of Listed Issues
合計 (1)+(2)+(3)	3,970,771,992	100.0	2,652,517,267	100.0	30,771,694	100.0	57,593,689	100.0	243,314,606	100.0	112,005,367	100.0	566,696,502	100.0	3,457,867	100.0	304,415,000	100.0	Total (1)+(2)+(3)
(1) 49単位以下 a+b+c	7,448,133	0.2	2,042,825	0.1	1,246,715	4.1	326,584	0.6	824,531	0.3	1,028,500	0.9	1,482,099	0.3	181,331	5.2	315,548	0.1	(1) 49 units or fewer a+b+c
a 1単位 - 4単位	481,323	0.0	137,545	0.0	94,081	0.3	26,242	0.0	79,300	0.0	49,532	0.0	70,628	0.0	11,414	0.3	12,581	0.0	a 1 unit - 4 units
b 5単位 - 9単位	629,694	0.0	179,018	0.0	124,955	0.4	33,377	0.1	91,460	0.0	68,025	0.1	97,571	0.0	16,503	0.5	18,785	0.0	b 5 units - 9 units
c 10単位 - 49単位	6,337,116	0.2	1,726,262	0.1	1,027,679	3.3	266,965	0.5	653,771	0.3	910,943	0.8	1,313,900	0.2	153,414	4.4	284,182	0.1	c 10 units - 49 units
(2) 50単位 - 99単位	6,477,175	0.2	1,594,429	0.1	855,834	2.8	228,892	0.4	493,572	0.2	1,100,622	1.0	1,623,060	0.3	141,473	4.1	439,293	0.1	(2) 50 units - 99 units
(3) 100単位以上 d+e+f+g	3,956,846,684	99.6	2,648,880,013	99.9	28,669,145	93.2	57,038,213	99.0	241,996,503	99.5	109,876,245	98.1	563,591,343	99.5	3,135,063	90.7	303,660,159	99.8	(3) 100 units or more d+e+f+g
d 100単位 - 499単位	40,401,366	1.0	5,763,238	0.2	2,892,331	9.4	949,277	1.6	1,735,654	0.7	9,467,085	8.5	14,057,940	2.5	597,484	17.3	4,938,357	1.6	d 100 units - 499 units
e 500単位 - 999単位	31,628,704	0.8	2,668,754	0.1	1,171,403	3.8	443,479	0.8	837,860	0.3	7,295,535	6.5	13,658,500	2.4	269,061	7.8	5,284,112	1.7	e 500 units - 999 units
f 1000単位 - 4999単位	143,058,817	3.6	6,287,872	0.2	2,111,488	6.9	806,404	1.4	2,148,200	0.9	24,845,008	22.2	73,367,674	12.9	490,540	14.2	33,001,631	10.8	f 1000 units - 4999 units
g 5000単位以上	3,741,757,797	94.2	2,634,160,149	99.3	22,493,923	73.1	54,839,053	95.2	237,274,789	97.5	68,268,617	61.0	462,507,229	81.6	1,777,978	51.4	260,436,059	85.6	g 5000 units or more



表 1 1 投資部門別保有純資産総額

## Net Assets Held by Investor Type

百万円,% ¥ mil.,%

銘柄数	2020年7月 (Jul, 2020)		2021年7月 (Jul, 2021)		増減・増減率 Change・% Change		構成比増減 Change in % of Total	【参考】 株式分布状況調査 2020年度 Shareownership Survey 2020	Number of Listed Issues
	220		234		14		ポイント point	3,823	
合計 (1)+(5)+(6)+(7)	43,999,544	100.0	59,213,372	100.0	15,213,828	34.6	—	100.0	Total (1)+(5)+(6)+(7)
(1) 政府・地方公共団体	—	—	—	—	—	—	—	0.1	(1) Govt. & Local Govt.
(5) 国内法人小計 (2)+(3)+(4)	41,881,873	95.2	56,748,364	95.8	14,866,491	35.5	0.6	52.9	(5) Domestic Corporation Subtotal (2)+(3)+(4)
(2) 金融機関小計 a+b+c+d+e	41,112,014	93.4	55,924,207	94.4	14,812,193	36.0	1.0	29.9	(2) Financial Institutions a+b+c+d+e
a 都銀・地銀等	1,980,143	4.5	2,985,216	5.0	1,005,073	50.8	0.5	2.7	a City & Regional Banks
b 信託銀行	36,284,433	82.5	49,306,126	83.3	13,021,693	35.9	0.8	22.5	b Trust Banks
(a+bのうち投資信託分)	112,877	0.3	135,573	0.2	22,696	20.1	-0.1	9.7	(Out of a+b Investment Trusts )
(a+bのうち年金信託分)	12,475	0.0	9,906	0.0	-2,569	-20.6	0.0	1.0	(Out of a+b Annuity Trusts )
c 生命保険会社	635,475	1.4	848,782	1.4	213,307	33.6	0.0	3.1	c Life Insurance Companies
d 損害保険会社	49,267	0.1	85,975	0.1	36,708	74.5	0.0	0.9	d Non-life Insurance Companies
e その他の金融機関	2,162,693	4.9	2,698,105	4.6	535,412	24.8	-0.3	0.7	e Other Financial Institutions
(3) 証券会社	519,355	1.2	560,451	0.9	41,096	7.9	-0.3	2.5	(3) Securities Companies
(4) 事業法人等	250,503	0.6	263,704	0.4	13,201	5.3	-0.2	20.4	(4) Business Corporations
(6) 外国法人等	903,666	2.1	1,191,308	2.0	287,642	31.8	-0.1	30.2	(6) Foreigners
(7) 個人・その他	1,214,003	2.8	1,273,700	2.2	59,697	4.9	-0.6	16.8	(7) Individuals

表 1 2 地方別保有純資産総額

## Net Assets Held by Region

百万円,% ¥ mil.,%

銘柄数	2020年7月 (Jul, 2020)		2021年7月 (Jul, 2021)		増減・増減率 Change・% Change		構成比増減 Change in % of Total	【参考】 株式分布状況調査 2020年度 Shareownership Survey 2020	Number of Listed Issues
	220		234		14		ポイント point	3,823	
合 計	43,999,544	100.0	59,213,372	100.0	15,213,828	34.6	—	100.0	Total
北 海 道	172,496	0.4	181,120	0.3	8,624	5.0	-0.1	0.4	Hokkaido
東 北	177,742	0.4	241,040	0.4	63,298	35.6	0.0	0.4	Tohoku
関 東	40,327,481	91.7	54,487,617	92.0	14,160,136	35.1	0.3	53.1	Kanto
中 部	901,383	2.0	1,122,853	1.9	221,470	24.6	-0.1	6.3	Chubu
近 畿	800,361	1.8	962,224	1.6	161,863	20.2	-0.2	6.9	Kinki
中 国	231,646	0.5	376,223	0.6	144,577	62.4	0.1	0.9	Chugoku
四 国	182,317	0.4	240,116	0.4	57,799	31.7	0.0	0.7	Shikoku
九 州	313,704	0.7	427,743	0.7	114,039	36.4	0.0	1.0	Kyushu
海 外	892,410	2.0	1,174,432	2.0	282,022	31.6	0.0	30.3	Overseas

表 1 3 連動対象のカテゴリ別にみた投資部門別保有純資産総額  
Net Assets Held by Linked-Category on Investor Type Basis

百万円,% ¥mil.%,

カテゴリー	合計 Total		日本株指数 Japanese Equity Index		外国株指数 Foreign Equity Index		債券指数 Bond Index		REIT指数 REIT Index		コモディティ指数 Commodity Index		レバレッジ型・ インバース型 Leverage Index/ Inverse Index		その他 Others		ETN ETN		Category
	銘柄数	234	85	46	18	20	8	28	5	24	Number of Listed Issues								
合計 (1)+(5)+(6)+(7)	59,213,372	100.0	55,180,202	100.0	399,964	100.0	337,733	100.0	1,929,365	100.0	292,131	100.0	813,702	100.0	39,364	100.0	220,909	100.0	Total (1)+(5)+(6)+(7)
(1) 政府・地方公共団体	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(1) Govt. & Local Govt.
(5) 国内法人小計 (2)+(3)+(4)	56,748,364	95.8	53,922,294	97.7	203,838	51.0	253,152	75.0	1,831,496	94.9	123,034	42.1	279,122	34.3	14,182	36.0	121,241	54.9	(5) Domestic Corporation Subtotal (2)+(3)+(4)
(2) 金融機関小計 a+b+c+d+e	55,924,207	94.4	53,619,537	97.2	179,326	44.8	207,998	61.6	1,760,443	91.2	73,841	25.3	72,613	8.9	10,032	25.5	412	0.2	(2) Financial Institutions a+b+c+d+e
a 都銀・地銀等	2,985,216	5.0	1,883,079	3.4	119,592	29.9	62,769	18.6	895,476	46.4	1,096	0.4	20,236	2.5	2,966	7.5	—	—	a City & Regional Banks
b 信託銀行	49,306,126	83.3	49,136,450	89.0	12,780	3.2	33,706	10.0	45,881	2.4	65,819	22.5	11,354	1.4	134	0.3	—	—	b Trust Banks
(a+bのうち投資信託分)	135,573	0.2	61,248	0.1	1,052	0.3	10,309	3.1	8,028	0.4	54,897	18.8	37	0.0	—	—	—	—	(Out of a+b Investment Trusts )
(a+bのうち年金信託分)	9,906	0.0	340	0.0	—	—	—	—	—	—	9,566	3.3	—	—	—	—	—	—	(Out of a+b Annuity Trusts )
c 生命保険会社	848,782	1.4	770,499	1.4	371	0.1	2,781	0.8	75,130	3.9	—	—	—	—	—	—	—	—	c Life Insurance Companies
d 損害保険会社	85,975	0.1	25,753	0.0	389	0.1	10,928	3.2	48,878	2.5	—	—	26	0.0	—	—	—	—	d Non-life Insurance Companies
e その他の金融機関	2,698,105	4.6	1,803,755	3.3	46,193	11.5	97,812	29.0	695,078	36.0	6,924	2.4	40,996	5.0	6,932	17.6	412	0.2	e Other Financial Institutions
(3) 証券会社	560,451	0.9	208,733	0.4	16,155	4.0	1,821	0.5	45,290	2.3	12,602	4.3	161,614	19.9	1,914	4.9	112,318	50.8	(3) Securities Companies
(4) 事業法人等	263,704	0.4	94,022	0.2	8,355	2.1	43,332	12.8	25,762	1.3	36,590	12.5	44,894	5.5	2,235	5.7	8,511	3.9	(4) Business Corporations
(6) 外国法人等	1,191,308	2.0	920,801	1.7	42,109	10.5	51,388	15.2	33,018	1.7	19,854	6.8	106,570	13.1	6,878	17.5	10,685	4.8	(6) Foreigners
(7) 個人・その他	1,273,700	2.2	337,106	0.6	154,016	38.5	33,191	9.8	64,849	3.4	149,242	51.1	428,008	52.6	18,303	46.5	88,981	40.3	(7) Individuals





【参考】

3-1 所有者別受益者数の推移

Transition of Number of Beneficiaries by Holder Type

人 persons

	合計 Total	政府・地方 公共団体 Govt. & Local Govt.	a 都銀・ 地銀等 City & Regional Banks	b 信託銀行 Trust Banks	a+bのうち		生命保険 会社 Life Insurance Cos.	損害保険 会社 Non-life Insurance Cos.	その他の 金融機関 Other Financial Inst.	証券会社 Securities Companies	事業法人等 Business Corporations	外国法人等 Foreigners	個人・ その他 Individuals
					投資信託 Investment Trusts	年金信託 Annuity Trusts							
2012/7	365,614	2	324	72	7	3	26	24	932	1,030	2,131	1,808	359,265
2013/1	369,277	2	344	67	10	4	27	24	912	1,041	2,206	1,895	362,759
2013/7	382,509	—	391	76	11	6	32	18	980	1,250	2,296	2,295	375,171
2014/1	398,428	—	436	85	11	7	30	18	1,017	1,321	2,376	2,416	390,729
2014/7	441,114	—	581	94	10	6	34	19	1,151	1,379	3,003	2,867	431,986
2015/1	482,091	—	636	103	14	6	36	20	1,272	1,412	3,214	3,135	472,263
2015/7	572,086	—	659	141	19	7	39	28	1,277	1,612	3,831	3,546	560,953
2016/7	852,521	—	849	179	18	7	47	29	1,811	1,932	6,673	4,450	836,551
2017/7	744,325	1	930	182	23	5	57	21	1,584	1,864	5,356	4,381	729,949
2018/7	701,109	—	1,126	207	34	4	59	29	2,032	2,014	4,963	4,751	685,928
2019/7	726,609	—	1,174	220	44	4	68	36	2,172	2,022	5,099	5,443	710,375
2020/7	944,984	—	1,186	220	42	4	69	35	2,231	2,100	7,335	6,962	924,846
2021/7	1,099,310	—	1,357	228	40	3	89	46	2,541	2,358	8,157	9,886	1,074,648

3-2 所有者別受益権口数の推移

Transition of Number of Beneficiary Right Units by Holder Type

単位 units

	合計 Total	政府・地方 公共団体 Govt. & Local Govt.	a 都銀・ 地銀等 City & Regional Banks	b 信託銀行 Trust Banks	a+bのうち		生命保険 会社 Life Insurance Cos.	損害保険 会社 Non-life Insurance Cos.	その他の 金融機関 Other Financial Inst.	証券会社 Securities Companies	事業法人等 Business Corporations	外国法人等 Foreigners	個人・ その他 Individuals
					投資信託 Investment Trusts	年金信託 Annuity Trusts							
2012/7	328,756,823	8,370	39,398,147	126,216,372	70,625	278,318	21,126,764	3,014,650	36,656,152	24,114,401	10,934,822	32,088,315	35,198,830
2013/1	337,900,470	8,370	42,113,485	126,543,531	131,749	389,298	21,576,764	3,020,650	37,365,212	25,991,037	11,380,048	32,709,323	37,192,050
2013/7	416,189,216	—	39,654,008	171,289,103	150,374	368,463	45,075,648	199,110	37,680,673	32,914,962	9,376,406	42,617,717	37,381,589
2014/1	440,382,441	—	49,015,243	175,589,652	722,551	1,215,361	44,656,748	199,110	40,830,957	32,776,295	9,610,772	45,118,164	42,585,500
2014/7	611,681,850	—	133,201,964	238,023,200	822,400	1,333,222	34,206,757	189,200	45,512,119	35,552,301	13,301,995	57,749,084	53,945,230
2015/1	608,809,681	—	95,189,554	244,691,810	1,070,956	2,079,540	34,425,957	179,900	51,003,508	39,944,600	14,574,960	64,456,417	64,342,975
2015/7	793,537,238	—	115,367,013	379,780,145	1,106,046	1,836,106	18,674,185	699,773	46,282,106	48,659,676	13,454,360	81,924,238	88,695,742
2016/7	1,169,893,646	—	143,973,023	535,228,989	1,745,690	1,437,268	21,596,153	1,498,592	74,430,166	81,801,553	30,439,859	77,184,137	203,741,174
2017/7	1,651,193,482	300	165,241,965	892,720,728	3,709,218	1,161,880	34,177,717	251,019	77,533,170	91,598,900	36,994,286	118,738,173	233,937,224
2018/7	1,917,111,146	—	208,277,107	1,228,305,341	6,070,564	1,295,227	30,506,660	607,670	109,774,896	72,674,124	31,928,349	85,798,086	149,238,913
2019/7	2,484,148,421	—	217,449,907	1,671,969,785	7,567,558	1,745,897	44,468,390	6,805,853	165,810,584	65,938,754	32,793,833	116,942,887	161,968,428
2020/7	3,561,592,347	—	216,510,626	1,986,143,698	12,623,989	1,393,743	59,259,460	7,724,867	209,287,818	269,270,333	91,063,506	135,894,137	586,437,902
2021/7	3,970,771,992	—	278,338,728	2,282,725,755	22,783,891	1,491,493	61,897,639	13,343,342	229,447,105	222,889,052	89,183,522	161,146,850	631,799,999

## 【参考】

### 3-3 投資部門別保有純資産総額の推移

Transition of Net Assets Held by Investor Type

百万円,% ¥ mil.,%

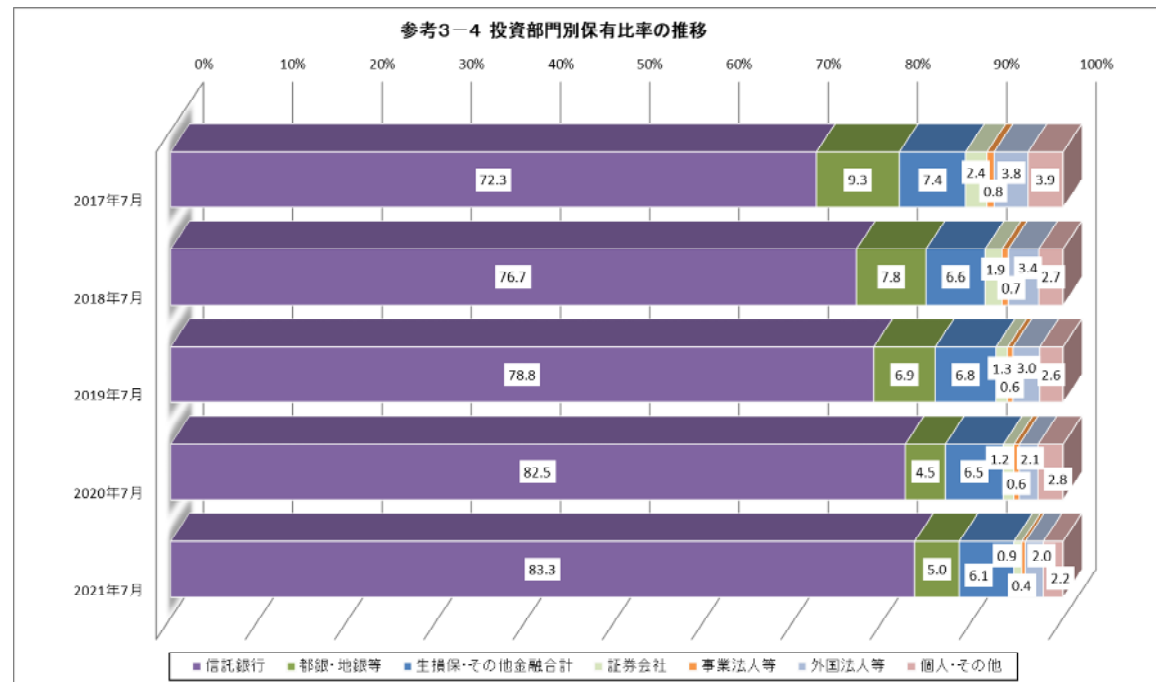
	合計 Total	政府・地方 公共団体 Govt. & Local Govt.	a 都銀・ 地銀等 City & Regional Banks	b 信託銀行 Trust Banks	a+bのうち		生命保険 会社 Life Insurance Cos.	損害保険 会社 Non-life Insurance Cos.	その他の 金融機関 Other Financial Inst.	証券会社 Securities Companies	事業法人等 Business Corporations	外国法人等 Foreigners	個人・ その他 Individuals
					投資信託 Investment Trusts	年金信託 Annuity Trusts							
2012/7	3,407,965	97	498,129	1,287,390	1,300	2,102	200,776	28,065	393,789	242,005	102,434	290,370	364,904
2013/1	4,458,395	132	668,221	1,675,965	2,473	3,886	269,402	36,421	507,168	326,048	134,576	376,039	464,419
2013/7	6,331,247	—	685,336	2,719,262	2,788	4,448	573,593	3,957	603,224	495,279	135,525	578,765	536,303
2014/1	7,781,103	—	965,408	3,284,657	5,333	8,795	580,576	4,692	773,318	582,358	167,870	739,341	682,880
2014/7	9,413,654	—	1,552,858	4,386,760	6,081	11,110	529,324	3,897	828,584	475,510	194,933	826,766	615,017
2015/1	11,083,645	—	1,650,934	5,201,292	9,758	17,274	550,773	4,351	968,702	596,270	244,945	1,068,503	797,873
2015/7	15,376,416	—	1,984,909	8,822,656	13,451	13,135	436,087	25,815	995,419	739,964	189,551	1,262,410	919,601
2016/7	15,908,925	—	1,826,922	9,683,018	17,427	10,783	392,277	10,748	1,143,406	589,824	256,213	872,651	1,133,862
2017/7	25,298,486	1	2,353,911	18,293,796	38,925	6,103	576,185	7,421	1,294,887	611,742	204,415	957,800	998,325
2018/7	34,952,197	—	2,729,526	26,824,636	75,422	6,526	571,181	11,941	1,740,967	673,769	259,284	1,192,208	948,681
2019/7	38,361,431	—	2,641,260	30,236,228	87,974	9,541	593,914	35,494	1,996,511	481,550	239,637	1,154,669	982,165
2020/7	43,999,544	—	1,980,143	36,284,433	112,877	12,475	635,475	49,267	2,162,693	519,355	250,503	903,666	1,214,003
2021/7	59,213,372	—	2,985,216	49,306,126	135,573	9,906	848,782	85,975	2,698,105	560,451	263,704	1,191,308	1,273,700

【参考】

3-4 投資部門別保有比率の推移  
Transition of Holding Ratio

%

	政府・地方 公共団体 Govt. & Local Govt.	金融機関 小計 a+b+c+d+e Financial Institutions	a 都銀・ 地銀等 City & Regional Banks	b 信託銀行 Trust Banks	a+bのうち		c 生命保険 会社 Life Insurance Cos.	d 損害保険 会社 Non-life Insurance Cos.	e その他の 金融機関 Other Financial Inst.	証券会社 Securities Companies	事業法人等 Business Corporations	外国法人等 Foreigners	個人・ その他 Individuals
					投資信託 Investment Trusts	年金信託 Annuity Trusts							
2012/7	0.0	70.7	14.6	37.8	0.0	0.1	5.9	0.8	11.6	7.1	3.0	8.5	10.7
2013/1	0.0	70.8	15.0	37.6	0.1	0.1	6.0	0.8	11.4	7.3	3.0	8.4	10.4
2013/7	—	72.4	10.8	42.9	0.0	0.1	9.1	0.1	9.5	7.8	2.1	9.1	8.5
2014/1	—	72.1	12.4	42.2	0.1	0.1	7.5	0.1	9.9	7.5	2.2	9.5	8.8
2014/7	—	77.6	16.5	46.6	0.1	0.1	5.6	0.0	8.8	5.1	2.1	8.8	6.5
2015/1	—	75.6	14.9	46.9	0.1	0.2	5.0	0.0	8.7	5.4	2.2	9.6	7.2
2015/7	—	79.8	12.9	57.4	0.1	0.1	2.8	0.2	6.5	4.8	1.2	8.2	6.0
2016/7	—	82.1	11.5	60.9	0.1	0.1	2.5	0.1	7.2	3.7	1.6	5.5	7.1
2017/7	0.0	89.0	9.3	72.3	0.2	0.0	2.3	0.0	5.1	2.4	0.8	3.8	3.9
2018/7	—	91.2	7.8	76.7	0.2	0.0	1.6	0.0	5.0	1.9	0.7	3.4	2.7
2019/7	—	92.5	6.9	78.8	0.2	0.0	1.5	0.1	5.2	1.3	0.6	3.0	2.6
2020/7	—	93.4	4.5	82.5	0.3	0.0	1.4	0.1	4.9	1.2	0.6	2.1	2.8
2021/7	—	94.4	5.0	83.3	0.2	0.0	1.4	0.1	4.6	0.9	0.4	2.0	2.2



## 【参考】

### 3-5 連動対象の 카테고리別に見た「個人・その他」の受益者数の推移

Transition of Number of Beneficiaries by Individuals on Linked-Category Basis

人 persons

	合計 Total	日本株指数 Japanese Equity Index	外国株指数 Foreign Equity Index	債券指数 Bond Index	REIT指数 REIT Index	コモディティ指数 Commodity Index	レバレッジ型・ インバース型 Leverage Index/ Inverse Index	その他 Others	ETN ETN
2012/7	359,265	222,876	78,447	2,812	14,209	37,498	—	2,463	960
2013/1	362,759	222,331	77,798	2,907	14,379	34,485	—	9,102	1,757
2013/7	375,171	223,190	71,653	3,445	22,209	30,878	12,511	9,269	2,016
2014/1	390,729	221,873	78,799	3,891	24,164	36,384	13,097	10,179	2,342
2014/7	431,986	209,349	74,608	5,026	25,918	35,697	67,238	10,235	3,915
2015/1	472,263	220,253	84,128	8,733	28,091	47,765	67,210	11,754	4,329
2015/7	560,953	205,460	81,608	9,515	32,199	79,592	98,892	11,697	41,990
2016/7	836,551	251,232	90,158	13,904	34,884	123,698	228,806	13,563	80,306
2017/7	729,949	209,454	89,408	17,363	38,643	116,639	178,114	19,524	60,804
2018/7	685,928	210,652	76,240	20,676	45,359	92,190	175,520	18,181	47,110
2019/7	710,375	215,563	81,350	25,317	47,934	84,845	200,692	13,776	40,898
2020/7	924,846	214,890	95,288	29,286	64,114	132,629	258,513	21,493	108,633
2021/7	1,074,648	242,236	146,573	39,990	109,518	167,873	264,796	21,413	82,249

### 3-6 連動対象の 카테고리別に見た「個人・その他」の受益者数の増減状況

Comparison Quantity of Beneficiaries by Individuals on Linked-Category Basis

人 persons

	合計 Total	日本株指数 Japanese Equity Index	外国株指数 Foreign Equity Index	債券指数 Bond Index	REIT指数 REIT Index	コモディティ指数 Commodity Index	レバレッジ型・ インバース型 Leverage Index/ Inverse Index	その他 Others	ETN ETN
2012/7	—	—	—	—	—	—	—	—	—
2013/1	3,494	-545	-649	95	170	-3,013	—	6,639	797
2013/7	-99	859	-6,145	538	7,830	-3,607	—	167	259
2014/1	15,558	-1,317	7,146	446	1,955	5,506	586	910	326
2014/7	41,257	-12,524	-4,191	1,135	1,754	-687	54,141	56	1,573
2015/1	40,277	10,904	9,520	3,707	2,173	12,068	-28	1,519	414
2015/7	88,690	-14,793	-2,520	782	4,108	31,827	31,682	-57	37,661
2016/7	275,598	45,772	8,550	4,389	2,685	44,106	129,914	1,866	38,316
2017/7	-106,602	-41,778	-750	3,459	3,759	-7,059	-50,692	5,961	-19,502
2018/7	-44,021	1,198	-13,168	3,313	6,716	-24,449	-2,594	-1,343	-13,694
2019/7	24,447	4,911	5,110	4,641	2,575	-7,345	25,172	-4,405	-6,212
2020/7	214,471	-673	13,938	3,969	16,180	47,784	57,821	7,717	67,735
2021/7	149,802	27,346	51,285	10,704	45,404	35,244	6,283	-80	-26,384

※数値は前回調査比の状況である。



## 【調査要綱】

### 1. 調査対象

2021年7月末現在において、全国の証券取引所（東京、名古屋、福岡、札幌）に上場する内国ETF（JDR形式による外国ETFを含む。）及びETN。ただし、取引所への新規上場日以降2021年7月31日までに決算日が到来していないため、上場後の受益者の状況を把握することができない銘柄を除く。

### 2. データの取得方法

調査対象ETFの信託受託会社（信託銀行）が、受益者名簿の記載に従って、それぞれ受託しているETFのデータを決算日ごとに集約し、電子媒体を使って直接提出を受けることで取得している。

### 3. 調査内容の概要

#### (1) 調査データの内容

各調査対象ETFの1売買単位口数以上を所有する受益者について、受益者名簿の記載に基づき以下の所有者（投資家）属性に区分し、その受益者数及び受益権口数（各銘柄の1売買単位口数を1単位として集計。）を調査する。また、当該データを元に、全体の所有者別受益者数の状況や所有者別受益権口数を純資産総額で換算した投資部門別保有純資産額・保有比率等の各種データについて集計を行う（注）。

①政府・地方公共団体：国・都道府県・市町村

②金融機関：金融機関の内訳は下記のとおり

○都銀・地銀等：銀行法に規定する国内普通銀行

○信託銀行：社団法人信託協会加盟の信託銀行

○投資信託：投信法（「投資信託及び投資法人に関する法律」）に規定する委託者の信託財産であって、信託業務を営む銀行を名義人とするもの

○年金信託：厚生年金保険法に規定する厚生年金基金及び確定給付企業年金法・確定拠出年金法に規定する企業年金のうち、信託業務を営む銀行を名義人とするもの

○生命保険会社：保険業法に規定する生命保険会社

○損害保険会社：保険業法に規定する損害保険会社

○その他の金融機関：上記以外の金融機関。具体的には、信用金庫、信用組合、労働金庫、農林系金融機関、政府系金融機関、証券金融会社等

③証券会社：金融商品取引法に規定する金融商品取引業者たる証券会社

④事業法人等：②及び③以外の法人格を有するすべての国内法人

⑤外国法人等：外国の法律に基づき設立された法人、外国の政府・地方公共団体及び法人格を有しない団体、並びに居住の内外を問わず日本以外の国籍を有する個人

⑥個人・その他：居住の内外を問わず日本国籍の個人及び国内の法人格を有しない団体

（注）本調査においては、「受益権口数ベース」での調査結果と「純資産総額ベース」での調査結果の両方を掲載しているが、どちらの基準に基づいて作成した資料かが判別できるようにするため、受益者の属性別の区分について、受益権口数ベースでは「所有者」、純資産総額ベースでは「投資部門」と同じ区分でありながら異なった表現を用いている。また、各区分の持分の割合についても、受益権口数ベースでは「所有比率」、純資産総額ベースでは「保有比率」と使い分けている。

#### (2) 連動対象のカテゴリー

各調査対象ETFについて、連動対象のカテゴリーを以下のとおり区分している。

カテゴリー	対象指標
日本株指数	日本株指数（市場別）
	日本株指数（規模別）
	日本株指数（業種別）
	日本株指数（テーマ別）
外国株指数	外国株指数（VIX型指数を除く）
債券指数	国内債券指数
	外国債券指数
REIT指数	REIT指数
コモディティ指数	商品・商品指数
レバレッジ型・インバース型	レバレッジ型・インバース型指数（外国株指数を含む）
その他	エンハンスト型指数
	VIX型指数
ETN	ETN

（参考）東京証券取引所では、一定の基準に基づき「長期投資に向いている銘柄」を選定している。詳細については、以下の「長期投資に向いている銘柄について」を参照。  
[https://www.jpix.co.jp/tvdivg0000003cak/long\\_term.pdf](https://www.jpix.co.jp/tvdivg0000003cak/long_term.pdf)

(3) 受益者数及び受益権口数の集計時点並びに受益者数の計算方法

本調査で使用する受益者数及び受益権口数は、各調査対象ETFの2021年7月31日以前に到来した最終決算日現在の受益者名簿に基づき算出した数値である。

また、受益者数については、ETF間の名寄せを行うことができないため、全ETF合計の算出にあたっては、各ETFの受益者数を単純に合算した「延べ人数」を用いている。そのため、1人で10銘柄保有している受益者は、全ETFの合計において10名の受益者としてカウントしている。

(4) 投資部門別保有金額及び保有比率の計算方法

以下の①～④の手順で計算する。

① 信託受託会社から取得したデータに基づき、調査対象ETFごとに決算日現在の受益権口数ベースでの所有比率を算出する。

② 調査対象上場ETFの2021年7月末現在の純資産総額に、①で算出した受益権口数ベースでの所有比率を乗じることで、個別ETFにかかる2021年7月末現在の投資部門ごとの保有純資産額を算出する。

③ ②で算出した各ETFの投資部門ごとの保有純資産額について、調査対象全ETFの合算を行い、全ETFの投資部門別保有純資産額を算出する。

④ ③で算出した全ETFの投資部門別保有純資産額を、全ETFの純資産総額で除することで市場全体の投資部門別保有比率を算出する。

なお、上記②に記載のとおり、個別ETFの投資部門別保有純資産額の計算において使用している純資産総額は、2021年7月末現在のものであるが、所有比率は各ETFの決算日時点のデータしか取得できないため、決算日が2021年7月末以外のETFについては、2021年7月末においても所有比率に変化がないものとみなして計算を行っている。

以上

(Outline of Survey)

1.Scope of Survey

Domestic ETFs/ETNs, including Foreign ETFs in JDR form, listed on Japanese stock exchanges (Tokyo, Nagoya, Fukuoka, Sapporo) as of the end of July 2021. However, these exclude issues for which beneficiary conditions cannot be grasped following listing due to the accounting period not arriving by July 31, 2021 following listing on an exchange.

2.Method of Data Collection

Data is gathered from the trustee company (trust bank) of each ETF contained in this survey which gathers the data for each day of the ETF's accounting period according to the beneficiary registry and that data are submitted directly via digital media, etc.

3.Outline of Survey Contents

(1) Survey Data Contents

This survey was conducted regarding beneficiaries of the relevant ETFs on the basis of the number of beneficiaries and number of beneficiary rights held, using the following beneficiary classifications based on the description in the beneficiary registry. Additionally, based on such data, holding net asset values/holding ratio by beneficiary type, etc. is calculated with total net asset value conversion applied to the overall number of beneficiaries and the number of beneficiary right units by beneficiary type. (Note)

The definition of each investor category presented in the survey is as follows:

1. Government and local government: National, prefectural, and municipal governments

2. Financial institutions

> City, regional banks, etc.: Regular Japanese banks licensed under the Banking Act and the Long-Term Credit Bank Act.

> Trust banks: Trust banks that are members of the Trust Companies Association of Japan

> Investment trusts: Trust assets of trustors that are stipulated in the Investment Trust Act (Act on Investment Trusts and Investment Corporations), and whose nominees (trustees) are banks that conduct trust business

> Annuity trusts: Employees' pension funds that are stipulated in the Employees' Pension Insurance Act, and corporate pensions stipulated in the Defined-Benefit Corporate Pension Act or the Defined Contribution Pension Act, whose nominees (trustees) are banks that conduct trust business, (excluding public pensions under management)

> Life insurance companies: Life insurance companies that are stipulated in the Insurance Business Act

> Non-life insurance companies: Non-life insurance companies that are stipulated in the Insurance Business Act

> Other financial institutions: Financial institutions other than those stipulated above, including credit unions (shinkin banks), credit associations, labour bank, agriculture-related financial institutions, government-related financial institutions, and securities finance company, etc.

3. Securities companies: Securities companies that are financial instruments business operators as stipulated in the Financial Instruments and Exchange Act.

4. Business corporations: All companies incorporated in Japan other than those described in 2. and 3. above.

5. Foreign corporations: Corporations that were established based on foreign laws: foreign and municipal governments, and entities that are not incorporated; and individuals whose nationalities are other than Japanese, regardless of their place of residence.

6. Individuals and others: Individuals and non-incorporated groups with Japanese nationality, regardless of their place of residence.

Note:

This survey provides you with both "Number of Beneficiary Right Units" and "Net asset values"- based results. In this survey, we adopt "Holder type" in "Number of Beneficiary Right Units" - based results and adopt "Investor Type" in "Net asset values" - based results respectively, so that you can easily recognize that each data in the survey refers to which type of result. The classification of the two words is the same.

(2) Linked-Category

Category	Indicator
Japanese Equity Index	Japanese Equity Index (Market)
	Japanese Equity Index (Size)
	Japanese Equity Index (Sector)
	Japanese Equity Index (Theme)
Foreign Equity Index	Foreign Equity Index (excluding Volatility Index)
Bond Index	Japanese Bond Index
	Foreign Bond Index
REIT Index	REIT Index
Commodity Index	Commodity / Commodity Index
Leverage Index/Inverse Index	Leveraged / Inverse Index (including Foreign Equity Index)
Others	Enhanced Index
	Volatility Index
ETN	ETN

(3) Time of Collection of Number of Beneficiaries and Units, and Method of Calculating Number of Beneficiaries

The number of beneficiaries and units used in this survey were calculated based on the beneficiary registry as of the last day of the accounting period which arrived before July 31, 2021 for the relevant ETFs. Additionally, because names of beneficiaries cannot be aggregated between ETFs, the number of beneficiaries is a simple total of each ETF's beneficiaries. As such, an investor who is a beneficiary for 10 ETF issues would be counted 10 times.

(4) Calculation Method for Amount Held and Holding Ratio by Investor Type

Calculations are performed as follows in 1. to 4. below.

1. Unit-based holding ratios are calculated for the accounting period of each ETF based on data acquired from trustee companies.

2. Net assets held by investor type for each ETF as of the end of July 2021 are calculated by multiplying the unit-based holding ratio calculated in 1. by the net asset amount as of the end of July 2021 calculated for each relevant ETF.

3. The net assets held by investor type for all ETFs will be calculated by totaling the net assets held by investor type of each ETF calculated in 2.

4. The holding ratio by investor type for the overall market is calculated by dividing the net assets held by investor type for all ETFs calculated in 3. by the net asset amount of all ETFs.

As written in the above 2., the amount of net assets used in totals of net assets held by investor type for individual ETFs is current as of the end of July 2021. However, because only data at the end of the accounting period of each ETF can be acquired regarding holding ratios, ETFs whose accounting periods end after July 2021 are deemed to have no change in holding ratio at the end of July 2021.