

# ETF 受益者情報調査（2016年7月）の調査結果について

2016年11月11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、2016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2016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196銘柄（前年比+32銘柄）である。なお、新規上場銘柄は33銘柄、上場廃止銘柄は1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28万435人増加し、85万2,521人となった。

受益者数（延べ人数）は、前年比で28万435人増加し、85万2,521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27万5,598人増加しており、受益者数の98%を占める個人・その他が、前年比で約1.5倍となったことが、受益者数全体の大幅な増加に寄与する状況であった。なお、新規上場銘柄（33銘柄）における受益者数合計は2万5,279人であった。また、受益者数の増減率でみると、事業法人等が前年比で74.2%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30.3%と最も多い状況に変化はなかったが、100単位-499単位（22.6%）が、これまで2番目に大きい項目であった1単位-4単位（16.9%）よりも大きい比率となり、順番に変動がみられる状況であった。また、増減率でみると、すべての項目で増加している状況である

が、特に 500 単位以上の項目において 100%を超えており、100 単位未満の項目と比べて顕著な状況となっている。これらの状況から、より多くの単位数を保有する受益者が増加している状況がうかがえる。

**(2) 受益権口数は、個人・その他が前年比で 1 億 1, 504 万単位増加し、調査開始以来初めて 2 億単位を超える状況となった。**

受益権口数は、個人・その他が前年比で 1 億 1, 504 万単位増加し、調査開始以来初めて 2 億単位を超える状況となった。最大の所有セクターである信託銀行においても前年比で 1 億 5, 544 万単位増加し、5 億の大台を超えて 5 億 3, 522 万単位となった。その他の所有セクターの状況をみると、証券会社、都銀・地銀等、その他の金融機関においても、それぞれ約 3, 000 万単位増加した結果、全体で 3 億 7, 635 万単位増加することとなり、調査開始以来初めて 10 億を超えて 11 億 6, 989 万単位となった。なお、新規上場銘柄（33 銘柄）の受益権口数は 3, 962 万単位であった。また、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、口数ベースで 2 倍以上になった個人・その他が 6.2 ポイント上昇する一方、信託銀行においては、他の所有セクターも増加した結果、相対的に 2.1 ポイント低下する結果となった（表 2）。

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みると（表 8、参考 1）、変化幅が特に大きかった部門は、「ETN」の外国法人等（41.2 ポイント低下）、証券会社（20.3 ポイント上昇）、個人・その他（17.7 ポイント上昇）などである。

**(3) 純資産総額は、前年に引き続き 15 兆円を上回り、15 兆 9, 089 億円となった。**

2016 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、前年比で 5, 325 億円（3.5%）増加し、15 兆 9, 089 億円となった（表 11、参考 3-2）。前年に引き続き 15 兆円を上回り、調査開始以来最高を更新した。所有セクター別にみると、信託銀行が前年比で 8, 604 億円（9.8%）の増加となる一方、外国法人等が 3, 898 億円（30.9%）マイナスの 8, 726 億円となり、1 兆円を割る水準に戻る結果となった。

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が前年比で 3.5 ポイント増加の 60.9%となり、調査開始以来初めて 6 割を超える水準となった。また、個人・その他においても前年比で 1.1 ポイント増加し、信託銀行に次いで 2 番目に大きい増加率であった（表 11、参考 3-3）。一方、外国法人等においては、2.7 ポイント減少して 5.5%となり、過去最低を更新する状況であった。

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（表 13、参考 2）を見ると、変化幅が特に大きかった部門は、「ETN」の外国法人等（40.7 ポイント低下）、証券会社（32.4 ポイント上昇）などである。

以上

# ETF 受益者情報調査（2016年7月） 資料集

## ETF Beneficiary Survey (July 2016)

表 1	所有者別受益者数 Number of Beneficiaries by Holder Type	1ページ
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ー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ー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ー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	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ー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
<b>【参考】</b>		
1	連動対象のカテゴリー別にみた所有者別受益権口数の2期比較	8
2	連動対象のカテゴリー別にみた投資部門別保有純資産総額の2期比較	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	10-11

(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。

2 表中の記号の用法は、次のとおりです。

「0」 単位未満

「-」 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

	2015年7月 (Jul, 2015)		2016年7月 (Jul, 2016)		増減・増減率 Change・% Change		構成比増減 Change in % of Total	株式分布状況調査 2015年度 Shareownership Survey 2015
	人,% persons,%							
銘柄数 Number of Listed Issues	164		196		32		ポイント point	3,565
合計 (1)+(5)+(6)+(7) Total	572,086	100.0	852,521	100.0	280,435	49.0	—	100.0
(1) 政府・地方公共団体 Govt. & Local Govt.	—	—	—	—	—	—	—	0.0
(5) 国内法人小計 (2)+(3)+(4) Domestic Corporation Subtotal	7,587	1.3	11,520	1.4	3,933	51.8	0.1	2.0
(2) 金融機関小計 a+b+c+d+e Financial Institutions	2,144	0.4	2,915	0.3	771	36.0	-0.1	0.2
a 都銀・地銀等 City & Regional Banks	659	0.1	849	0.1	190	28.8	0.0	0.0
b 信託銀行 Trust Banks	141	0.0	179	0.0	38	27.0	0.0	0.1
(a+bのうち投資信託分) (Out of a+b Investment Trusts )	19	0.0	18	0.0	-1	-5.3	0.0	0.0
(a+bのうち年金信託分) (Out of a+b Annuity Trusts )	7	0.0	7	0.0	0	0.0	0.0	0.0
c 生命保険会社 Life Insurance Companies	39	0.0	47	0.0	8	20.5	0.0	0.0
d 損害保険会社 Non-life Insurance Companies	28	0.0	29	0.0	1	3.6	0.0	0.0
e その他の金融機関 Other Financial Institutions	1,277	0.2	1,811	0.2	534	41.8	0.0	0.0
(3) 証券会社 Securities Companies	1,612	0.3	1,932	0.2	320	19.9	-0.1	0.2
(4) 事業法人等 Business Corporations	3,831	0.7	6,673	0.8	2,842	74.2	0.1	1.6
(6) 外国法人等 Foreigners	3,546	0.6	4,450	0.5	904	25.5	-0.1	0.8
(7) 個人・その他 Individuals	560,953	98.1	836,551	98.1	275,598	49.1	0.0	97.2

表2 所有者別受益権口数

## Number of Beneficiary Right Units by Holder Type

	2015年7月 (Jul, 2015)		2016年7月 (Jul, 2016)		増減・増減率 Change・% Change		所有比率 増減 Change in % of Total	株式分布状況調査 2015年度 Shareownership Survey 2015
	単位,% units,%							
銘柄数 Number of Listed Issues	164		196		32		ポイント point	3,565
合計 (1)+(5)+(6)+(7) Total	793,537,238	100.0	1,169,893,646	100.0	376,356,408	47.4	—	100.0
(1) 政府・地方公共団体 Govt. & Local Govt.	—	—	—	—	—	—	—	0.2
(5) 国内法人小計 (2)+(3)+(4) Domestic Corporation Subtotal	622,917,258	78.5	888,968,335	76.0	266,051,077	42.7	-2.5	49.4
(2) 金融機関小計 a+b+c+d+e Financial Institutions	560,803,222	70.7	776,726,923	66.4	215,923,701	38.5	-4.3	23.8
a 都銀・地銀等 City & Regional Banks	115,367,013	14.5	143,973,023	12.3	28,606,010	24.8	-2.2	3.0
b 信託銀行 Trust Banks	379,780,145	47.9	535,228,989	45.8	155,448,844	40.9	-2.1	16.1
(a+bのうち投資信託分) (Out of a+b Investment Trusts )	1,106,046	0.1	1,745,690	0.1	639,644	57.8	0.0	4.0
(a+bのうち年金信託分) (Out of a+b Annuity Trusts )	1,836,106	0.2	1,437,268	0.1	-398,838	-21.7	-0.1	1.7
c 生命保険会社 Life Insurance Companies	18,674,185	2.4	21,596,153	1.8	2,921,968	15.6	-0.6	2.9
d 損害保険会社 Non-life Insurance Companies	699,773	0.1	1,498,592	0.1	798,819	114.2	0.0	1.1
e その他の金融機関 Other Financial Institutions	46,282,106	5.8	74,430,166	6.4	28,148,060	60.8	0.6	0.7
(3) 証券会社 Securities Companies	48,659,676	6.1	81,801,553	7.0	33,141,877	68.1	0.9	2.5
(4) 事業法人等 Business Corporations	13,454,360	1.7	30,439,859	2.6	16,985,499	126.2	0.9	23.1
(6) 外国法人等 Foreigners	81,924,238	10.3	77,184,137	6.6	-4,740,101	-5.8	-3.7	28.0
(7) 個人・その他 Individuals	88,695,742	11.2	203,741,174	17.4	115,045,432	129.7	6.2	22.4

表3 所有数別受益者数

## Number of Beneficiaries by Number Held

	2015年7月 (Jul, 2015)		2016年7月 (Jul, 2016)		増減・増減率 Change・% Change		構成比増減 Change in % of Total	株式分布状況調査 2015年度 Shareownership Survey 2015
	人,% persons,%							
銘柄数 Number of Listed Issues	164		196		32		ポイント point	3,565
合計 (1)+(2)+(3) Total	572,086	100.0	852,521	100.0	280,435	49.0	—	100.0
(1) 49単位以下 a+b+c 49 units or fewer	353,972	61.9	470,672	55.2	116,700	33.0	-6.7	95.6
a 1単位 - 4単位 1 unit - 4 units	116,503	20.4	144,470	16.9	27,967	24.0	-3.5	66.7
b 5単位 - 9単位 5 units - 9 units	50,220	8.8	67,547	7.9	17,327	34.5	-0.9	11.0
c 10単位 - 49単位 10 units - 49 units	187,249	32.7	258,655	30.3	71,406	38.1	-2.4	17.9
(2) 50単位 - 99単位 50 units - 99 units	69,444	12.1	109,274	12.8	39,830	57.4	0.7	2.0
(3) 100単位以上 d+e+f+g 100 units or more	148,670	26.0	272,575	32.0	123,905	83.3	6.0	2.3
d 100単位 - 499単位 100 units - 499 units	111,029	19.4	192,548	22.6	81,519	73.4	3.2	1.8
e 500単位 - 999単位 500 units - 999 units	17,204	3.0	35,783	4.2	18,579	108.0	1.2	0.2
f 1000単位 - 4999単位 1000 units - 4999 units	15,885	2.8	35,068	4.1	19,183	120.8	1.3	0.2
g 5000単位以上 5000 units or more	4,552	0.8	9,176	1.1	4,624	101.6	0.3	0.1

表4 所有数別受益権口数

## Number of Beneficiary Right Units by Number Held

	2015年7月 (Jul, 2015)		2016年7月 (Jul, 2016)		増減・増減率 Change・% Change		構成比増減 Change in % of Total	株式分布状況調査 2015年度 Shareownership Survey 2015
	単位,% units,%							
銘柄数 Number of Listed Issues	164		196		32		ポイント point	3,565
合計 (1)+(2)+(3) Total	793,537,238	100.0	1,169,893,646	100.0	376,356,408	47.4	—	100.0
(1) 49単位以下 a+b+c 49 units or fewer	4,467,363	0.6	6,336,999	0.5	1,869,636	41.9	-0.1	8.9
a 1単位 - 4単位 1 unit - 4 units	223,606	0.0	283,278	0.0	59,672	26.7	0.0	2.0
b 5単位 - 9単位 5 units - 9 units	311,275	0.0	423,970	0.0	112,695	36.2	0.0	1.2
c 10単位 - 49単位 10 units - 49 units	3,932,482	0.5	5,629,751	0.5	1,697,269	43.2	0.0	5.7
(2) 50単位 - 99単位 50 units - 99 units	4,515,395	0.6	7,174,403	0.6	2,659,008	58.9	0.0	2.4
(3) 100単位以上 d+e+f+g 100 units or more	784,554,480	98.9	1,156,382,244	98.8	371,827,764	47.4	-0.1	88.8
d 100単位 - 499単位 100 units - 499 units	21,300,826	2.7	38,437,410	3.3	17,136,584	80.5	0.6	5.9
e 500単位 - 999単位 500 units - 999 units	11,134,014	1.4	23,376,286	2.0	12,242,272	110.0	0.6	2.7
f 1000単位 - 4999単位 1000 units - 4999 units	28,999,885	3.7	65,385,540	5.6	36,385,655	125.5	1.9	9.6
g 5000単位以上 5000 units or more	723,119,755	91.1	1,029,183,008	88.0	306,063,253	42.3	-3.1	70.5

表5 地方別受益者数

## Number of Beneficiaries by Region

人,% persons,%

	2015年7月 (Jul, 2015)		2016年7月 (Jul, 2016)		増減・増減率 Change・% Change		構成比増減 Change in % of Total	株式分布状況調査 2015年度 Shareownership Survey 2015
	164		196		32			
銘柄数 Number of Listed Issues	164		196		32		ポイント point	3,565
合計 Total	572,086	100.0	852,521	100.0	280,435	49.0	—	100.0
北海道 Hokkaido	10,670	1.9	16,249	1.9	5,579	52.3	0.0	1.6
東北 Tohoku	17,172	3.0	25,446	3.0	8,274	48.2	0.0	2.9
関東 Kanto	290,106	50.7	419,877	49.3	129,771	44.7	-1.4	41.4
中部 Chubu	79,239	13.9	123,097	14.4	43,858	55.3	0.5	17.9
近畿 Kinki	103,685	18.1	158,798	18.6	55,113	53.2	0.5	22.8
中国 Chugoku	24,674	4.3	38,606	4.5	13,932	56.5	0.2	4.8
四国 Shikoku	12,558	2.2	18,958	2.2	6,400	51.0	0.0	2.6
九州 Kyushu	31,054	5.4	48,224	5.7	17,170	55.3	0.3	5.1
海外 Overseas	2,928	0.5	3,266	0.4	338	11.5	-0.1	0.8

表6 地方別受益権口数

## Number of Beneficiary Right Units by Region

単位,% units,%

	2015年7月 (Jul, 2015)		2016年7月 (Jul, 2016)		増減・増減率 Change・% Change		構成比増減 Change in % of Total	株式分布状況調査 2015年度 Shareownership Survey 2015
	164		196		32			
銘柄数 Number of Listed Issues	164		196		32		ポイント point	3,565
合計 Total	793,537,238	100.0	1,169,893,646	100.0	376,356,408	47.4	—	100.0
北海道 Hokkaido	19,553,405	2.5	25,057,172	2.1	5,503,767	28.1	-0.4	0.4
東北 Tohoku	5,947,416	0.7	11,595,272	1.0	5,647,856	95.0	0.3	0.8
関東 Kanto	581,480,757	73.3	846,685,183	72.4	265,204,426	45.6	-0.9	52.5
中部 Chubu	35,094,594	4.4	61,508,151	5.3	26,413,557	75.3	0.9	6.6
近畿 Kinki	36,402,477	4.6	79,072,134	6.8	42,669,657	117.2	2.2	8.1
中国 Chugoku	12,158,115	1.5	29,908,909	2.6	17,750,794	146.0	1.1	1.3
四国 Shikoku	7,963,585	1.0	12,943,248	1.1	4,979,663	62.5	0.1	0.9
九州 Kyushu	13,420,351	1.7	27,293,859	2.3	13,873,508	103.4	0.6	1.4
海外 Overseas	81,516,538	10.3	75,829,718	6.5	-5,686,820	-7.0	-3.8	27.9

表7 連動対象のカテゴリー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 Category	合計 Total		日本株指数 Japanese Equity Index		うちレバ・インバ型 Percentage of Leverage/Inverse- type		REIT指数 REIT Index		外国株指数 Foreign Equity Index		その他 Others		ETN ETN	
銘柄数 Number of Listed Issues	196		104		24		8		40		15		29	
合計 (1)+(5)+(6)+(7) Total	852,521	100.0	489,028	100.0	230,831	100.0	35,797	100.0	106,761	100.0	139,175	100.0	81,760	100.0
(1) 政府・地方公共団体 Govt. & Local Govt.	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
(5) 国内法人小計 (2)+(3)+(4) Domestic Corporation Subtotal	11,520	1.4	7,549	1.5	3,235	1.4	721	2.0	940	0.9	1,129	0.8	1,181	1.4
(2) 金融機関小計 a+b+c+d+e Financial Institutions	2,915	0.3	2,383	0.5	118	0.1	398	1.1	64	0.1	43	0.0	27	0.0
a 都銀・地銀等 City & Regional Banks	849	0.1	634	0.1	29	0.0	194	0.5	11	0.0	10	0.0	—	—
b 信託銀行 Trust Banks	179	0.0	133	0.0	19	0.0	21	0.1	10	0.0	7	0.0	8	0.0
(a+bのうち投資信託分) (Out of a+b Investment Trusts )	18	0.0	10	0.0	—	—	3	0.0	4	0.0	1	0.0	—	—
(a+bのうち年金信託分) (Out of a+b Annuity Trusts )	7	0.0	6	0.0	—	—	—	—	—	—	1	0.0	—	—
c 生命保険会社 Life Insurance Companies	47	0.0	44	0.0	—	—	3	0.0	—	—	—	—	—	—
d 損害保険会社 Non-life Insurance Companies	29	0.0	25	0.0	—	—	2	0.0	1	0.0	1	0.0	—	—
e その他の金融機関 Other Financial Institutions	1,811	0.2	1,547	0.3	70	0.0	178	0.5	42	0.0	25	0.0	19	0.0
(3) 証券会社 Securities Companies	1,932	0.2	1,188	0.2	453	0.2	90	0.3	276	0.3	188	0.1	190	0.2
(4) 事業法人等 Business Corporations	6,673	0.8	3,978	0.8	2,664	1.2	233	0.7	600	0.6	898	0.6	964	1.2
(6) 外国法人等 Foreigners	4,450	0.5	2,976	0.6	656	0.3	192	0.5	565	0.5	444	0.3	273	0.3
(7) 個人・その他 Individuals	836,551	98.1	478,503	97.8	226,940	98.3	34,884	97.4	105,256	98.6	137,602	98.9	80,306	98.2

表8 連動対象のカテゴリー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 Category	合計 Total		日本株指数 Japanese Equity Index		うちレバ・インバ型 Percentage of Leverage/Inverse- type		REIT指数 REIT Index		外国株指数 Foreign Equity Index		その他 Others		ETN ETN	
銘柄数 Number of Listed Issues	196		104		24		8		40		15		29	
合計 (1)+(5)+(6)+(7) Total	1,169,893,646	100.0	937,666,212	100.0	96,362,392	100.0	26,418,933	100.0	34,206,411	100.0	48,812,090	100.0	122,790,000	100.0
(1) 政府・地方公共団体 Govt. & Local Govt.	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
(5) 国内法人小計 (2)+(3)+(4) Domestic Corporation Subtotal	888,968,335	76.0	806,210,801	86.0	35,685,284	37.0	23,661,012	89.6	5,003,181	14.6	13,152,758	26.9	40,940,583	33.3
(2) 金融機関小計 a+b+c+d+e Financial Institutions	776,726,923	66.4	746,994,376	79.7	11,066,914	11.5	21,689,417	82.1	1,300,545	3.8	4,813,973	9.9	1,928,612	1.6
a 都銀・地銀等 City & Regional Banks	143,973,023	12.3	129,939,546	13.9	8,883,860	9.2	12,768,637	48.3	494,438	1.4	770,402	1.6	—	—
b 信託銀行 Trust Banks	535,228,989	45.8	530,653,683	56.6	125,677	0.1	1,805,383	6.8	146,348	0.4	2,543,518	5.2	80,057	0.1
(a+bのうち投資信託分) (Out of a+b Investment Trusts )	1,745,690	0.1	527,983	0.1	—	—	24,806	0.1	4,922	0.0	1,187,979	2.4	—	—
(a+bのうち年金信託分) (Out of a+b Annuity Trusts )	1,437,268	0.1	486,475	0.1	—	—	—	—	—	—	950,793	1.9	—	—
c 生命保険会社 Life Insurance Companies	21,596,153	1.8	21,381,371	2.3	—	—	214,782	0.8	—	—	—	—	—	—
d 損害保険会社 Non-life Insurance Companies	1,498,592	0.1	263,253	0.0	—	—	105,300	0.4	1,000	0.0	1,129,039	2.3	—	—
e その他の金融機関 Other Financial Institutions	74,430,166	6.4	64,756,523	6.9	2,057,377	2.1	6,795,315	25.7	658,759	1.9	371,014	0.8	1,848,555	1.5
(3) 証券会社 Securities Companies	81,801,553	7.0	44,158,482	4.7	18,187,746	18.9	1,417,634	5.4	2,624,306	7.7	2,403,356	4.9	31,197,775	25.4
(4) 事業法人等 Business Corporations	30,439,859	2.6	15,057,943	1.6	6,430,624	6.7	553,961	2.1	1,078,330	3.2	5,935,429	12.2	7,814,196	6.4
(6) 外国法人等 Foreigners	77,184,137	6.6	56,692,435	6.0	9,152,957	9.5	1,439,966	5.5	9,262,699	27.1	2,667,765	5.5	7,121,272	5.8
(7) 個人・その他 Individuals	203,741,174	17.4	74,762,976	8.0	51,524,151	53.5	1,317,955	5.0	19,940,531	58.3	32,991,567	67.6	74,728,145	60.9

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 Category	合計 Total		日本株指数 Japanese Equity Index		うちレバ・インバ型 Percentage of Leverage/Inverse- type		REIT指数 REIT Index		外国株指数 Foreign Equity Index		その他 Others		ETN ETN	
銘柄数 Number of Listed Issues	196		104		24		8		40		15		29	
合計 (1)+(2)+(3) Total	852,521	100.0	489,028	100.0	230,831	100.0	35,797	100.0	106,761	100.0	139,175	100.0	81,760	100.0
(1) 49単位以下 a+b+c 49 units or fewer	470,672	55.2	275,152	56.3	106,494	46.1	28,743	80.3	76,865	72.0	68,522	49.2	21,390	26.2
a 1単位 - 4単位 1 unit - 4 units	144,470	16.9	77,439	15.8	26,309	11.4	11,794	32.9	28,169	26.4	21,760	15.6	5,308	6.5
b 5単位 - 9単位 5 units - 9 units	67,547	7.9	38,219	7.8	15,103	6.5	4,688	13.1	12,613	11.8	9,338	6.7	2,689	3.3
c 10単位 - 49単位 10 units - 49 units	258,655	30.3	159,494	32.6	65,082	28.2	12,261	34.3	36,083	33.8	37,424	26.9	13,393	16.4
(2) 50単位 - 99単位 50 units - 99 units	109,274	12.8	69,305	14.2	35,299	15.3	3,284	9.2	10,402	9.7	16,424	11.8	9,859	12.1
(3) 100単位以上 d+e+f+g 100 units or more	272,575	32.0	144,571	29.6	89,038	38.6	3,770	10.5	19,494	18.3	54,229	39.0	50,511	61.8
d 100単位 - 499単位 100 units - 499 units	192,548	22.6	109,204	22.3	66,214	28.7	2,899	8.1	13,757	12.9	39,440	28.3	27,248	33.3
e 500単位 - 999単位 500 units - 999 units	35,783	4.2	17,673	3.6	11,906	5.2	289	0.8	2,267	2.1	7,306	5.2	8,248	10.1
f 1000単位 - 4999単位 1000 units - 4999 units	35,068	4.1	13,647	2.8	9,461	4.1	242	0.7	2,655	2.5	6,607	4.7	11,917	14.6
g 5000単位以上 5000 units or more	9,176	1.1	4,047	0.8	1,457	0.6	340	0.9	815	0.8	876	0.6	3,098	3.8

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 Category	合計 Total		日本株指数 Japanese Equity Index		うちレバ・インバ型 Percentage of Leverage/Inverse- type		REIT指数 REIT Index		外国株指数 Foreign Equity Index		その他 Others		ETN ETN	
銘柄数 Number of Listed Issues	196		104		24		8		40		15		29	
合計 (1)+(2)+(3) Total	1,169,893,646	100.0	937,666,212	100.0	96,362,392	100.0	26,418,933	100.0	34,206,411	100.0	48,812,090	100.0	122,790,000	100.0
(1) 49単位以下 a+b+c 49 units or fewer	6,336,999	0.5	3,879,625	0.4	1,649,148	1.7	298,022	1.1	890,534	2.6	931,355	1.9	337,463	0.3
a 1単位 - 4単位 1 unit - 4 units	283,278	0.0	153,894	0.0	54,246	0.1	22,197	0.1	54,451	0.2	42,665	0.1	10,071	0.0
b 5単位 - 9単位 5 units - 9 units	423,970	0.0	240,377	0.0	96,264	0.1	28,769	0.1	79,117	0.2	58,833	0.1	16,874	0.0
c 10単位 - 49単位 10 units - 49 units	5,629,751	0.5	3,485,354	0.4	1,498,638	1.6	247,056	0.9	756,966	2.2	829,857	1.7	310,518	0.3
(2) 50単位 - 99単位 50 units - 99 units	7,174,403	0.6	4,533,909	0.5	2,332,700	2.4	205,413	0.8	682,526	2.0	1,065,678	2.2	686,877	0.6
(3) 100単位以上 d+e+f+g 100 units or more	1,156,382,244	98.8	929,252,678	99.1	92,380,544	95.9	25,915,498	98.1	32,633,351	95.4	46,815,057	95.9	121,765,660	99.2
d 100単位 - 499単位 100 units - 499 units	38,437,410	3.3	21,539,541	2.3	13,379,782	13.9	516,276	2.0	2,664,479	7.8	8,003,125	16.4	5,713,989	4.7
e 500単位 - 999単位 500 units - 999 units	23,376,286	2.0	11,580,470	1.2	7,805,371	8.1	182,535	0.7	1,483,174	4.3	4,743,280	9.7	5,386,827	4.4
f 1000単位 - 4999単位 1000 units - 4999 units	65,385,540	5.6	24,932,153	2.7	17,117,188	17.8	479,488	1.8	5,144,522	15.0	11,898,204	24.4	22,931,173	18.7
g 5000単位以上 5000 units or more	1,029,183,008	88.0	871,200,514	92.9	54,078,203	56.1	24,737,199	93.6	23,341,176	68.2	22,170,448	45.4	87,733,671	71.5



表 1 1 投資部門別保有純資産総額  
Net Assets Held by Investor Type

億円,% ¥100 mil.,%

	2015年7月 (Jul, 2015)		2016年7月 (Jul, 2016)		増減・増減率 Change・% Change		保有比率 増減 Change in % of Total	株式分布状況調査 2015年度 Shareownership Survey 2015
							ポイント point	
銘柄数 Number of Listed Issues	164		196		32			3,565
合計 (1)+(5)+(6)+(7) Total	153,764	100.0	159,089	100.0	5,325	3.5	—	100.0
(1) 政府・地方公共団体 Govt. & Local Govt.	—	—	—	—	—	—	—	0.2
(5) 国内法人小計 (2)+(3)+(4) Domestic Corporation Subtotal	131,944	85.8	139,024	87.4	7,080	5.4	1.6	50.9
(2) 金融機関小計 a+b+c+d+e Financial Institutions	122,648	79.8	130,563	82.1	7,915	6.5	2.3	27.4
a 都銀・地銀等 City & Regional Banks	19,849	12.9	18,269	11.5	-1,580	-8.0	-1.4	3.7
b 信託銀行 Trust Banks	88,226	57.4	96,830	60.9	8,604	9.8	3.5	18.0
(a+bのうち投資信託分) (Out of a+b Investment Trusts )	134	0.1	174	0.1	40	29.9	0.0	4.8
(a+bのうち年金信託分) (Out of a+b Annuity Trusts )	131	0.1	107	0.1	-24	-18.3	0.0	1.8
c 生命保険会社 Life Insurance Companies	4,360	2.8	3,922	2.5	-438	-10.0	-0.3	3.6
d 損害保険会社 Non-life Insurance Companies	258	0.2	107	0.1	-151	-58.5	-0.1	1.4
e その他の金融機関 Other Financial Institutions	9,954	6.5	11,434	7.2	1,480	14.9	0.7	0.7
(3) 証券会社 Securities Companies	7,399	4.8	5,898	3.7	-1,501	-20.3	-1.1	2.2
(4) 事業法人等 Business Corporations	1,895	1.2	2,562	1.6	667	35.2	0.4	21.3
(6) 外国法人等 Foreigners	12,624	8.2	8,726	5.5	-3,898	-30.9	-2.7	31.7
(7) 個人・その他 Individuals	9,196	6.0	11,338	7.1	2,142	23.3	1.1	17.3

表 1 2 地方別保有純資産総額  
Net Assets Held by Region

億円,% ¥100 mil.,%

	2015年7月 (Jul, 2015)		2016年7月 (Jul, 2016)		増減・増減率 Change・% Change		構成比増減 Change in % of Total	株式分布状況調査 2015年度 Shareownership Survey 2015
							ポイント point	
銘柄数 Number of Listed Issues	164		196		32			3,565
合計 Total	153,764	100.0	159,089	100.0	5,325	3.5	—	100.0
北海道 Hokkaido	981	0.6	1,086	0.7	105	10.7	0.1	0.4
東北 Tohoku	1,077	0.7	1,337	0.8	260	24.1	0.1	0.5
関東 Kanto	121,939	79.3	129,556	81.4	7,617	6.2	2.1	50.1
中部 Chubu	5,389	3.5	5,497	3.5	108	2.0	0.0	7.1
近畿 Kinki	6,278	4.1	6,655	4.2	377	6.0	0.1	7.4
中国 Chugoku	2,273	1.5	2,567	1.6	294	12.9	0.1	1.1
四国 Shikoku	1,349	0.9	1,471	0.9	122	9.0	0.0	0.8
九州 Kyushu	1,913	1.2	2,408	1.5	495	25.9	0.3	1.1
海外 Overseas	12,561	8.2	8,508	5.3	-4,053	-32.3	-2.9	31.6

表 1 3 連動対象のカテゴリー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

億円,% ¥100 mil.,%

カテゴリー Category	合計 Total		日本株指数 Japanese Equity Index		うちレバ・インバ 型 Percentage of Leverage/Invers e-type		REIT指数 REIT Index		外国株指数 Foreign Equity Index		その他 Others		ETN ETN	
銘柄数 Number of Listed Issues	196		104		24		8		40		15		29	
合計 (1)+(5)+(6)+(7) Total	159,089	100.0	149,527	100.0	8,574	100.0	4,931	100.0	1,102	100.0	1,655	100.0	1,871	100.0
(1) 政府・地方公共団体 Govt. & Local Govt.	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
(5) 国内法人小計 (2)+(3)+(4) Domestic Corporation Subtotal	139,024	87.4	133,079	89.0	3,045	35.5	4,309	87.4	273	24.8	490	29.6	870	46.5
(2) 金融機関小計 a+b+c+d+e Financial Institutions	130,563	82.1	126,147	84.4	841	9.8	4,003	81.2	183	16.6	209	12.7	19	1.0
a 都銀・地銀等 City & Regional Banks	18,269	11.5	15,660	10.5	595	6.9	2,488	50.5	67	6.1	52	3.2	—	—
b 信託銀行 Trust Banks	96,830	60.9	96,495	64.5	13	0.2	203	4.1	13	1.3	112	6.8	4	0.3
(a+bのうち投資信託分) (Out of a+b Investment Trusts )	174	0.1	111	0.1	—	—	6	0.1	1	0.2	54	3.3	—	—
(a+bのうち年金信託分) (Out of a+b Annuity Trusts )	107	0.1	64	0.0	—	—	—	—	—	—	43	2.6	—	—
c 生命保険会社 Life Insurance Companies	3,922	2.5	3,848	2.6	—	—	74	1.5	—	—	—	—	—	—
d 損害保険会社 Non-life Insurance Companies	107	0.1	54	0.0	—	—	25	0.5	0	0.0	27	1.7	—	—
e その他の金融機関 Other Financial Institutions	11,434	7.2	10,089	6.7	232	2.7	1,211	24.6	101	9.2	16	1.0	14	0.8
(3) 証券会社 Securities Companies	5,898	3.7	4,876	3.3	1,643	19.2	179	3.6	65	5.9	76	4.6	700	37.4
(4) 事業法人等 Business Corporations	2,562	1.6	2,055	1.4	561	6.5	127	2.6	24	2.2	204	12.4	150	8.0
(6) 外国法人等 Foreigners	8,726	5.5	7,969	5.3	799	9.3	289	5.9	146	13.3	81	4.9	240	12.8
(7) 個人・その他 Individuals	11,338	7.1	8,478	5.7	4,729	55.2	332	6.7	682	61.9	1,083	65.4	760	40.7

## 【参考】

### 1 運動対象の 카테고리一別にみた所有者別受益権口数の2期比較

2016年7月(Jul, 2016)

単位,% units,%

所有比率増減

ポイント,point

カテゴリー Category	日本株指数 Japanese Equity Index		REIT指数 REIT Index		外国株指数 Foreign Equity Index		その他 Others		ETN ETN		日本株 指数 Japanese Equity Index	REIT 指数 REIT Index	外国株 指数 Foreign Equity Index	その他 Others	ETN ETN
	銘柄数 Number of Listed Issues														
合計 (1)+(5)+(6)+(7) Total	937,666,212	100.0	26,418,933	100.0	34,206,411	100.0	48,812,090	100.0	122,790,000	100.0					
(1) 政府・地方公共団体 Govt. & Local Govt.	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
(5) 国内法人小計 (2)+(3)+(4) Domestic Corporation Subtotal	806,210,801	86.0	23,661,012	89.6	5,003,181	14.6	13,152,758	26.9	40,940,583	33.3	1.0	9.5	-1.4	-2.8	23.5
(2) 金融機関小計 a+b+c+d+e Financial Institutions	746,994,376	79.7	21,689,417	82.1	1,300,545	3.8	4,813,973	9.9	1,928,612	1.6	2.3	5.8	-5.2	-2.0	0.0
a 都銀・地銀等 City & Regional Banks	129,939,546	13.9	12,768,637	48.3	494,438	1.4	770,402	1.6	—	—	-1.3	-7.1	-0.7	0.1	—
b 信託銀行 Trust Banks	530,653,683	56.6	1,805,383	6.8	146,348	0.4	2,543,518	5.2	80,057	0.1	3.1	4.7	0.2	-4.2	0.0
(a+bのうち投資信託分) (Out of a+b Investment Trusts )	527,983	0.1	24,806	0.1	4,922	0.0	1,187,979	2.4	—	—	0.0	0.0	0.0	-0.7	—
(a+bのうち年金信託分) (Out of a+b Annuity Trusts )	486,475	0.1	—	—	—	—	950,793	1.9	—	—	0.0	—	—	-4.4	—
c 生命保険会社 Life Insurance Companies	21,381,371	2.3	214,782	0.8	—	—	—	—	—	—	-0.3	0.8	—	—	—
d 損害保険会社 Non-life Insurance Companies	263,253	0.0	105,300	0.4	1,000	0.0	1,129,039	2.3	—	—	-0.1	-0.4	0.0	2.3	—
e その他の金融機関 Other Financial Institutions	64,756,523	6.9	6,795,315	25.7	658,759	1.9	371,014	0.8	1,848,555	1.5	1.0	7.7	-4.8	-0.2	0.0
(3) 証券会社 Securities Companies	44,158,482	4.7	1,417,634	5.4	2,624,306	7.7	2,403,356	4.9	31,197,775	25.4	-1.6	3.0	3.2	0.0	20.3
(4) 事業法人等 Business Corporations	15,057,943	1.6	553,961	2.1	1,078,330	3.2	5,935,429	12.2	7,814,196	6.4	0.4	0.7	0.7	-0.7	3.3
(6) 外国法人等 Foreigners	56,692,435	6.0	1,439,966	5.5	9,262,699	27.1	2,667,765	5.5	7,121,272	5.8	-2.3	-4.9	1.2	-4.4	-41.2
(7) 個人・その他 Individuals	74,762,976	8.0	1,317,955	5.0	19,940,531	58.3	32,991,567	67.6	74,728,145	60.9	1.3	-4.5	0.2	7.2	17.7

2015年7月(Jul, 2015)

単位,% units,%

カテゴリー Category	日本株指数 Japanese Equity Index		REIT指数 REIT Index		外国株指数 Foreign Equity Index		その他 Others		ETN ETN	
	銘柄数 Number of Listed Issues									
合計 (1)+(5)+(6)+(7) Total	704,602,622	100.0	13,105,588	100.0	22,984,796	100.0	23,069,232	100.0	29,775,000	100.0
(1) 政府・地方公共団体 Govt. & Local Govt.	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
(5) 国内法人小計 (2)+(3)+(4) Domestic Corporation Subtotal	598,968,188	85.0	10,503,210	80.1	3,672,694	16.0	6,852,669	29.7	2,920,497	9.8
(2) 金融機関小計 a+b+c+d+e Financial Institutions	545,521,511	77.4	10,001,023	76.3	2,070,070	9.0	2,745,863	11.9	464,755	1.6
a 都銀・地銀等 City & Regional Banks	107,274,697	15.2	7,260,333	55.4	481,983	2.1	350,000	1.5	—	—
b 信託銀行 Trust Banks	377,286,969	53.5	272,085	2.1	39,557	0.2	2,161,000	9.4	20,534	0.1
(a+bのうち投資信託分) (Out of a+b Investment Trusts )	381,429	0.1	9,930	0.1	5,811	0.0	708,876	3.1	—	—
(a+bのうち年金信託分) (Out of a+b Annuity Trusts )	391,384	0.1	—	—	—	—	1,444,722	6.3	—	—
c 生命保険会社 Life Insurance Companies	18,671,685	2.6	2,500	0.0	—	—	—	—	—	—
d 損害保険会社 Non-life Insurance Companies	592,993	0.1	105,780	0.8	1,000	0.0	—	—	—	—
e その他の金融機関 Other Financial Institutions	41,695,167	5.9	2,360,325	18.0	1,547,530	6.7	234,863	1.0	444,221	1.5
(3) 証券会社 Securities Companies	44,647,685	6.3	317,676	2.4	1,033,870	4.5	1,141,797	4.9	1,518,648	5.1
(4) 事業法人等 Business Corporations	8,798,992	1.2	184,511	1.4	568,754	2.5	2,965,009	12.9	937,094	3.1
(6) 外国法人等 Foreigners	58,312,832	8.3	1,363,848	10.4	5,963,790	25.9	2,288,693	9.9	13,995,075	47.0
(7) 個人・その他 Individuals	47,321,602	6.7	1,238,530	9.5	13,348,312	58.1	13,927,870	60.4	12,859,428	43.2

## 【参考】

### 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

2016年7月(Jul, 2016)

億円,% ¥100 mil.,%

カテゴリー Category	日本株指数 Japanese Equity Index		REIT指数 REIT Index		外国株指数 Foreign Equity Index		その他 Others		ETN ETN	
銘柄数 Number of Listed Issues	104		8		40		15		29	
合計 (1)+(5)+(6)+(7) Total	149,527	100.0	4,931	100.0	1,102	100.0	1,655	100.0	1,871	100.0
(1) 政府・地方公共団体 Govt. & Local Govt.	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
(5) 国内法人小計 (2)+(3)+(4) Domestic Corporation Subtotal	133,079	89.0	4,309	87.4	273	24.8	490	29.6	870	46.5
(2) 金融機関小計 a+b+c+d+e Financial Institutions	126,147	84.4	4,003	81.2	183	16.6	209	12.7	19	1.0
a 都銀・地銀等 City & Regional Banks	15,660	10.5	2,488	50.5	67	6.1	52	3.2	—	—
b 信託銀行 Trust Banks	96,495	64.5	203	4.1	13	1.3	112	6.8	4	0.3
(a+bのうち投資信託分) (Out of a+b Investment Trusts )	111	0.1	6	0.1	1	0.2	54	3.3	—	—
(a+bのうち年金信託分) (Out of a+b Annuity Trusts )	64	0.0	—	—	—	—	43	2.6	—	—
c 生命保険会社 Life Insurance Companies	3,848	2.6	74	1.5	—	—	—	—	—	—
d 損害保険会社 Non-life Insurance Companies	54	0.0	25	0.5	0	0.0	27	1.7	—	—
e その他の金融機関 Other Financial Institutions	10,089	6.7	1,211	24.6	101	9.2	16	1.0	14	0.8
(3) 証券会社 Securities Companies	4,876	3.3	179	3.6	65	5.9	76	4.6	700	37.4
(4) 事業法人等 Business Corporations	2,055	1.4	127	2.6	24	2.2	204	12.4	150	8.0
(6) 外国法人等 Foreigners	7,969	5.3	289	5.9	146	13.3	81	4.9	240	12.8
(7) 個人・その他 Individuals	8,478	5.7	332	6.7	682	61.9	1,083	65.4	760	40.7

保有比率増減

ポイント,point

日本株 指数 Japanese Equity Index	REIT 指数 REIT Index	外国株 指数 Foreign Equity Index	その他 Others	ETN ETN
—	—	—	—	—
1.3	5.9	-0.4	3.2	36.1
2.6	3.6	-2.3	2.7	-0.1
-1.7	-6.0	0.5	1.3	—
4.3	2.2	0.9	0.0	0.2
0.0	0.0	0.0	1.1	—
0.0	—	—	-1.9	—
-0.4	1.5	—	—	—
-0.1	-0.7	0.0	1.7	—
0.4	6.6	-3.7	-0.3	-0.1
-1.6	0.9	1.3	-0.2	32.4
0.3	1.4	0.5	0.8	3.7
-2.3	-3.6	-3.4	-6.0	-40.7
1.1	-2.4	3.8	2.8	4.6

2015年7月(Jul, 2015)

億円,% ¥100 mil.,%

カテゴリー Category	日本株指数 Japanese Equity Index		REIT指数 REIT Index		外国株指数 Foreign Equity Index		その他 Others		ETN ETN	
銘柄数 Number of Listed Issues	84		7		30		14		29	
合計 (1)+(5)+(6)+(7) Total	146,261	100.0	3,398	100.0	1,253	100.0	1,458	100.0	1,392	100.0
(1) 政府・地方公共団体 Govt. & Local Govt.	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
(5) 国内法人小計 (2)+(3)+(4) Domestic Corporation Subtotal	128,328	87.7	2,768	81.5	316	25.2	385	26.4	144	10.4
(2) 金融機関小計 a+b+c+d+e Financial Institutions	119,614	81.8	2,635	77.6	237	18.9	146	10.0	15	1.1
a 都銀・地銀等 City & Regional Banks	17,829	12.2	1,921	56.5	69	5.6	27	1.9	—	—
b 信託銀行 Trust Banks	88,056	60.2	63	1.9	5	0.4	99	6.8	1	0.1
(a+bのうち投資信託分) (Out of a+b Investment Trusts )	96	0.1	2	0.1	2	0.2	32	2.2	—	—
(a+bのうち年金信託分) (Out of a+b Annuity Trusts )	65	0.0	—	—	—	—	66	4.5	—	—
c 生命保険会社 Life Insurance Companies	4,360	3.0	0	0.0	—	—	—	—	—	—
d 損害保険会社 Non-life Insurance Companies	218	0.1	39	1.2	0	0.0	—	—	—	—
e その他の金融機関 Other Financial Institutions	9,149	6.3	610	18.0	161	12.9	19	1.3	13	0.9
(3) 証券会社 Securities Companies	7,109	4.9	92	2.7	57	4.6	70	4.8	70	5.0
(4) 事業法人等 Business Corporations	1,605	1.1	40	1.2	21	1.7	168	11.6	59	4.3
(6) 外国法人等 Foreigners	11,188	7.6	322	9.5	208	16.7	159	10.9	745	53.5
(7) 個人・その他 Individuals	6,744	4.6	307	9.1	728	58.1	913	62.6	502	36.1

## 【参考】

### 3-1 所有者別受益者数の推移

	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

### 3-2 所有者受益権口数の推移

	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

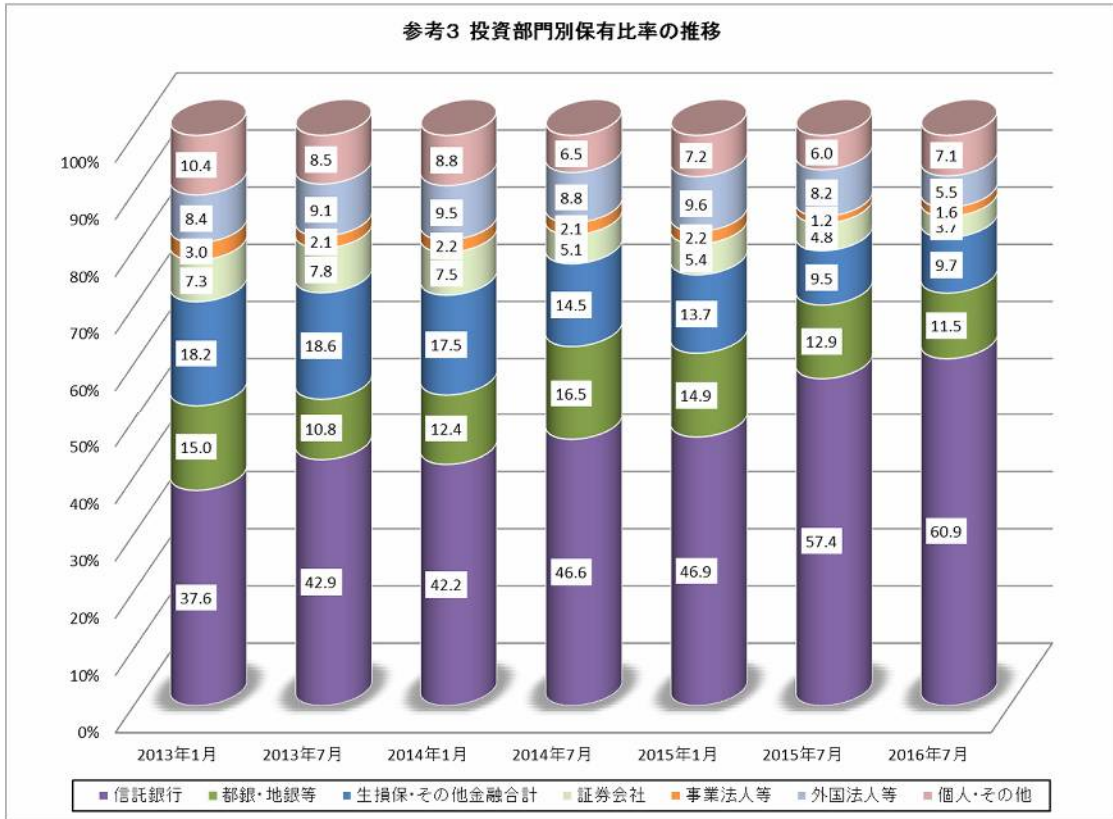
### 3-3 投資部門別保有純資産総額の推移

	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	34,079	0	4,981	12,873	13	21	2,007	280	3,937	2,420	1,024	2,903	3,649
2013/1	44,583	1	6,682	16,759	24	38	2,694	364	5,071	3,260	1,345	3,760	4,644
2013/7	63,312	—	6,853	27,192	27	44	5,735	39	6,032	4,952	1,355	5,787	5,363
2014/1	77,811	—	9,654	32,846	53	87	5,805	46	7,733	5,823	1,678	7,393	6,828
2014/7	94,136	—	15,528	43,867	60	111	5,293	38	8,285	4,755	1,949	8,267	6,150
2015/1	110,836	—	16,509	52,012	97	172	5,507	43	9,687	5,962	2,449	10,685	7,978
2015/7	153,764	—	19,849	88,226	134	131	4,360	258	9,954	7,399	1,895	12,624	9,196
2016/7	159,089	—	18,269	96,830	174	107	3,922	107	11,434	5,898	2,562	8,726	11,338

### 3-4 投資部門別保有比率の推移

	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

【参考】



## 【調査要綱】

### 1. 調査対象

2016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2016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、農林系金融機関、各種共済、政府系金融機関等

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) 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2016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。

### (3) 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2016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2016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、2016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2016年7月末以外のETFについては、2016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