

ETF 受益者情報調査（2017年7月）の調査結果について

2017年11月10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、2017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2017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208銘柄（前年比+12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23銘柄、上場廃止銘柄は11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10万8,196人減少し、74万4,325人となった。

受益者数（延べ人数）は、前年比で10万8,196人減少し、74万4,325人となった（表1、参考3-1）。各区分の受益者数の増減で見ると、個人・その他の区分では、10万6,602人減少となっており、受益者数の98%を占める個人・その他の減少が、受益者数全体の減少に影響している状況であった。個人・その他における受益者数とその増減状況を連動対象のカテゴリー別で見ると、日本株指数が38万6,297人（前年比9万2,206人減少）、そのうちレバ・インバ型が17万6,547人（前年比5万3,933人減少）、REIT指数が3万8,643人（前年比3,759人増加）、外国株指数が11万2,030人（前年比4,947人増加）、その他が13万4,002人（前年比3,600人減少）、ETNが6万8,040人（前年比1万9,502人減少）となった（表7、参考3-5、3-6）。

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30.0%と最

も多い状況に変化はなかった。また、2番目に大きい項目は、「100単位－499単位」（20.8%）であり、ついで3番目に大きい項目は「1単位－4単位」（18.9%）と、順番に変動は見られなかった。増減率でみると、17.8%増加した「5,000単位以上」の項目以外のすべての項目で減少している状況であるが、特に、受益者数の多い10単位以上499単位以下の範囲内の各項目において10%～20%の減少となっており、受益者数の多い項目において減少が顕著となっている状況であった。

（2）受益権口数は、前年比で4億8,129万単位増加し、調査開始以来最も大きい増加幅となった。

受益権口数は、前年比で4億8,129万単位増加し、調査開始以来最も大きい増加幅となった。特に、最大の所有セクターである信託銀行においては、前年比で3億5,749万単位増加し、前年度から約1.6倍にまで増加する状況であった。また、その他の所有セクターの状況をみると、損害保険会社及び年金信託以外の全てのセクターにおいて増加しており、表1における今年度の受益者数の全体的な減少とは異なり、受益権口数は全体的に増加していることがうかがえる。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、所有比率が過半数（54.1%）となった信託銀行が8.3ポイント上昇する一方、個人・その他においては、口数ベースでは増加したものの、相対的に3.2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一別に前年との所有比率の変動状況を見ると（表8、参考1）、変化幅が特に大きかった部門は、「外国株指数」の外国法人等（12.3ポイント上昇）、個人・その他（13.0ポイント低下）などである。

（3）純資産総額は、前年比で9兆3,895億円増加し、25兆2,984億円となった。

2017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9兆3,895億円（59.0%）増加し、25兆2,984億円となった（表11、参考3-2）。前年と比較すると約1.6倍の水準となっており、前年度に引き続いて、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8兆6,107億円（88.9%）の大幅な増加となった。

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11.4ポイント増加の72.3%となり、調査開始以来初めて7割を超え、全セクターの中で最も大幅な増加となった。この状況により、信託銀行以外の所有セクターにおいて保有比率が相対的に減少する結果となった（表11、参考3-3）。

連動対象のカテゴリ一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、「日本株指数」の信託銀行（11.2ポイント上昇）、「ETN」の証券会社（9.4ポイント上昇）などである。

以上

ETF 受益者情報調査（2017年7月） 資料集

ETF Beneficiary Survey (July 2017)

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
【参考】		
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	10-12

(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

	2016年7月 (Jul, 2016)		2017年7月 (Jul, 2017)		増減・増減率 Change・% Change		構成比増減 Change in % of Total	株式分布状況調査 2016年度 Shareownership Survey 2016
	人,% persons,%		人,% persons,%		ポイント point			
銘柄数 Number of Listed Issues	196		208		12		ポイント point	3,636
合計 (1)+(5)+(6)+(7) Total	852,521	100.0	744,325	100.0	-108,196	-12.7	—	100.0
(1) 政府・地方公共団体 Govt. & Local Govt.	—	—	1	0.0	1	—	—	0.0
(5) 国内法人小計 (2)+(3)+(4) Domestic Corporation Subtotal	11,520	1.4	9,994	1.3	-1,526	-13.2	-0.1	1.8
(2) 金融機関小計 a+b+c+d+e Financial Institutions	2,915	0.3	2,774	0.4	-141	-4.8	0.1	0.2
a 都銀・地銀等 City & Regional Banks	849	0.1	930	0.1	81	9.5	0.0	0.0
b 信託銀行 Trust Banks	179	0.0	182	0.0	3	1.7	0.0	0.1
(a+bのうち投資信託分) (Out of a+b Investment Trusts)	18	0.0	23	0.0	5	27.8	0.0	0.0
(a+bのうち年金信託分) (Out of a+b Annuity Trusts)	7	0.0	5	0.0	-2	-28.6	0.0	0.0
c 生命保険会社 Life Insurance Companies	47	0.0	57	0.0	10	21.3	0.0	0.0
d 損害保険会社 Non-life Insurance Companies	29	0.0	21	0.0	-8	-27.6	0.0	0.0
e その他の金融機関 Other Financial Institutions	1,811	0.2	1,584	0.2	-227	-12.5	0.0	0.0
(3) 証券会社 Securities Companies	1,932	0.2	1,864	0.3	-68	-3.5	0.1	0.2
(4) 事業法人等 Business Corporations	6,673	0.8	5,356	0.7	-1,317	-19.7	-0.1	1.5
(6) 外国法人等 Foreigners	4,450	0.5	4,381	0.6	-69	-1.6	0.1	0.9
(7) 個人・その他 Individuals	836,551	98.1	729,949	98.1	-106,602	-12.7	0.0	97.3

表2 所有者別受益権口数

Number of Beneficiary Right Units by Holder Type

	2016年7月 (Jul, 2016)		2017年7月 (Jul, 2017)		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 2016年度 Shareownership Survey 2016
	単位,% units,%		単位,% units,%		ポイント point			
銘柄数 Number of Listed Issues	196		208		12		ポイント point	3,636
合計 (1)+(5)+(6)+(7) Total	1,169,893,646	100.0	1,651,193,482	100.0	481,299,836	41.1	—	100.0
(1) 政府・地方公共団体 Govt. & Local Govt.	—	—	300	0.0	300	—	—	0.2
(5) 国内法人小計 (2)+(3)+(4) Domestic Corporation Subtotal	888,968,335	76.0	1,298,517,785	78.6	409,549,450	46.1	2.6	52.2
(2) 金融機関小計 a+b+c+d+e Financial Institutions	776,726,923	66.4	1,169,924,599	70.9	393,197,676	50.6	4.5	25.6
a 都銀・地銀等 City & Regional Banks	143,973,023	12.3	165,241,965	10.0	21,268,942	14.8	-2.3	3.2
b 信託銀行 Trust Banks	535,228,989	45.8	892,720,728	54.1	357,491,739	66.8	8.3	17.7
(a+bのうち投資信託分) (Out of a+b Investment Trusts)	1,745,690	0.1	3,709,218	0.2	1,963,528	112.5	0.1	5.2
(a+bのうち年金信託分) (Out of a+b Annuity Trusts)	1,437,268	0.1	1,161,880	0.1	-275,388	-19.2	0.0	1.2
c 生命保険会社 Life Insurance Companies	21,596,153	1.8	34,177,717	2.1	12,581,564	58.3	0.3	3.0
d 損害保険会社 Non-life Insurance Companies	1,498,592	0.1	251,019	0.0	-1,247,573	-83.2	-0.1	1.0
e その他の金融機関 Other Financial Institutions	74,430,166	6.4	77,533,170	4.7	3,103,004	4.2	-1.7	0.7
(3) 証券会社 Securities Companies	81,801,553	7.0	91,598,900	5.5	9,797,347	12.0	-1.5	2.4
(4) 事業法人等 Business Corporations	30,439,859	2.6	36,994,286	2.2	6,554,427	21.5	-0.4	24.2
(6) 外国法人等 Foreigners	77,184,137	6.6	118,738,173	7.2	41,554,036	53.8	0.6	26.5
(7) 個人・その他 Individuals	203,741,174	17.4	233,937,224	14.2	30,196,050	14.8	-3.2	21.1

表3 所有数別受益者数

Number of Beneficiaries by Number Held

	2016年7月 (Jul, 2016)		2017年7月 (Jul, 2017)		増減・増減率 Change・% Change		構成比増減 Change in % of Total	株式分布状況調査 2016年度 Shareownership Survey 2016
	人,% persons,%							
銘柄数 Number of Listed Issues	196		208		12		ポイント point	3,636
合計 (1)+(2)+(3) Total	852,521	100.0	744,325	100.0	-108,196	-12.7	—	100.0
(1) 49単位以下 a+b+c 49 units or fewer	470,672	55.2	425,829	57.2	-44,843	-9.5	2.0	95.7
a 1単位 - 4単位 1 unit - 4 units	144,470	16.9	140,646	18.9	-3,824	-2.6	2.0	67.2
b 5単位 - 9単位 5 units - 9 units	67,547	7.9	61,828	8.3	-5,719	-8.5	0.4	10.9
c 10単位 - 49単位 10 units - 49 units	258,655	30.3	223,355	30.0	-35,300	-13.6	-0.3	17.6
(2) 50単位 - 99単位 50 units - 99 units	109,274	12.8	87,393	11.7	-21,881	-20.0	-1.1	2.0
(3) 100単位以上 d+e+f+g 100 units or more	272,575	32.0	231,103	31.0	-41,472	-15.2	-1.0	2.3
d 100単位 - 499単位 100 units - 499 units	192,548	22.6	154,549	20.8	-37,999	-19.7	-1.8	1.7
e 500単位 - 999単位 500 units - 999 units	35,783	4.2	31,116	4.2	-4,667	-13.0	0.0	0.2
f 1000単位 - 4999単位 1000 units - 4999 units	35,068	4.1	34,633	4.7	-435	-1.2	0.6	0.2
g 5000単位以上 5000 units or more	9,176	1.1	10,805	1.5	1,629	17.8	0.4	0.1

表4 所有数別受益権口数

Number of Beneficiary Right Units by Number Held

	2016年7月 (Jul, 2016)		2017年7月 (Jul, 2017)		増減・増減率 Change・% Change		構成比増減 Change in % of Total	株式分布状況調査 2016年度 Shareownership Survey 2016
	単位,% units,%							
銘柄数 Number of Listed Issues	196		208		12		ポイント point	3,636
合計 (1)+(2)+(3) Total	1,169,893,646	100.0	1,651,193,482	100.0	481,299,836	41.1	—	100.0
(1) 49単位以下 a+b+c 49 units or fewer	6,336,999	0.5	5,451,357	0.3	-885,642	-14.0	-0.2	8.3
a 1単位 - 4単位 1 unit - 4 units	283,278	0.0	271,378	0.0	-11,900	-4.2	0.0	1.9
b 5単位 - 9単位 5 units - 9 units	423,970	0.0	386,692	0.0	-37,278	-8.8	0.0	1.2
c 10単位 - 49単位 10 units - 49 units	5,629,751	0.5	4,793,287	0.3	-836,464	-14.9	-0.2	5.3
(2) 50単位 - 99単位 50 units - 99 units	7,174,403	0.6	5,708,677	0.3	-1,465,726	-20.4	-0.3	2.2
(3) 100単位以上 d+e+f+g 100 units or more	1,156,382,244	98.8	1,640,033,448	99.3	483,651,204	41.8	0.5	89.4
d 100単位 - 499単位 100 units - 499 units	38,437,410	3.3	30,876,788	1.9	-7,560,622	-19.7	-1.4	5.6
e 500単位 - 999単位 500 units - 999 units	23,376,286	2.0	20,283,782	1.2	-3,092,504	-13.2	-0.8	2.6
f 1000単位 - 4999単位 1000 units - 4999 units	65,385,540	5.6	66,571,160	4.0	1,185,620	1.8	-1.6	9.2
g 5000単位以上 5000 units or more	1,029,183,008	88.0	1,522,301,718	92.2	493,118,710	47.9	4.2	72.1

表5 地方別受益者数

Number of Beneficiaries by Region

	2016年7月 (Jul, 2016)		2017年7月 (Jul, 2017)		増減・増減率 Change・% Change		構成比増減 Change in % of Total	株式分布状況調査 2016年度 Shareownership Survey 2016
	人,% persons,%							
銘柄数 Number of Listed Issues	196		208		12			3,636
合計 Total	852,521	100.0	744,325	100.0	-108,196	-12.7	—	100.0
北海道 Hokkaido	16,249	1.9	14,622	2.0	-1,627	-10.0	0.1	1.6
東北 Tohoku	25,446	3.0	22,375	3.0	-3,071	-12.1	0.0	2.9
関東 Kanto	419,877	49.3	374,199	50.3	-45,678	-10.9	1.0	41.7
中部 Chubu	123,097	14.4	106,230	14.3	-16,867	-13.7	-0.1	17.9
近畿 Kinki	158,798	18.6	134,690	18.1	-24,108	-15.2	-0.5	22.5
中国 Chugoku	38,606	4.5	32,197	4.3	-6,409	-16.6	-0.2	4.8
四国 Shikoku	18,958	2.2	16,161	2.2	-2,797	-14.8	0.0	2.6
九州 Kyushu	48,224	5.7	40,455	5.4	-7,769	-16.1	-0.3	5.2
海外 Overseas	3,266	0.4	3,396	0.5	130	4.0	0.1	0.8

表6 地方別受益権口数

Number of Beneficiary Right Units by Region

	2016年7月 (Jul, 2016)		2017年7月 (Jul, 2017)		増減・増減率 Change・% Change		構成比増減 Change in % of Total	株式分布状況調査 2016年度 Shareownership Survey 2016
	単位,% units,%							
銘柄数 Number of Listed Issues	196		208		12			3,636
合計 Total	1,169,893,646	100.0	1,651,193,482	100.0	481,299,836	41.1	—	100.0
北海道 Hokkaido	25,057,172	2.1	19,421,884	1.2	-5,635,288	-22.5	-0.9	0.4
東北 Tohoku	11,595,272	1.0	14,344,676	0.9	2,749,404	23.7	-0.1	0.8
関東 Kanto	846,685,183	72.4	1,245,454,798	75.4	398,769,615	47.1	3.0	54.9
中部 Chubu	61,508,151	5.3	78,259,052	4.7	16,750,901	27.2	-0.6	6.1
近畿 Kinki	79,072,134	6.8	99,681,731	6.0	20,609,597	26.1	-0.8	7.8
中国 Chugoku	29,908,909	2.6	29,694,561	1.8	-214,348	-0.7	-0.8	1.2
四国 Shikoku	12,943,248	1.1	12,461,845	0.8	-481,403	-3.7	-0.3	0.9
九州 Kyushu	27,293,859	2.3	34,706,129	2.1	7,412,270	27.2	-0.2	1.4
海外 Overseas	75,829,718	6.5	117,168,806	7.1	41,339,088	54.5	0.6	26.5

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 Category	合計 Total		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	
			うちレバ・インバ型 Percentage of Leverage/Inverse- type											
銘柄数 Number of Listed Issues	208		117				10		40		17		24	
合計 (1)+(5)+(6)+(7) Total	744,325	100.0	395,239	100.0	179,544	100.0	39,773	100.0	111,835	100.0	135,534	100.0	61,944	100.0
(1) 政府・地方公共団体 Govt. & Local Govt.	1	0.0	-	-	-	-	-	-	-	-	1	0.0	-	-
(5) 国内法人小計 (2)+(3)+(4) Domestic Corporation Subtotal	9,994	1.3	6,029	1.5	2,396	1.3	937	2.4	1,026	0.9	1,077	0.8	925	1.5
(2) 金融機関小計 a+b+c+d+e Financial Institutions	2,774	0.4	2,058	0.5	152	0.1	583	1.5	53	0.0	57	0.0	23	0.0
a 都銀・地銀等 City & Regional Banks	930	0.1	640	0.2	41	0.0	270	0.7	6	0.0	14	0.0	-	-
b 信託銀行 Trust Banks	182	0.0	122	0.0	21	0.0	29	0.1	9	0.0	17	0.0	5	0.0
(a+bのうち投資信託分) (Out of a+b Investment Trusts)	23	0.0	14	0.0	-	-	4	0.0	3	0.0	2	0.0	-	-
(a+bのうち年金信託分) (Out of a+b Annuity Trusts)	5	0.0	4	0.0	-	-	-	-	-	-	1	0.0	-	-
c 生命保険会社 Life Insurance Companies	57	0.0	54	0.0	-	-	3	0.0	-	-	-	-	-	-
d 損害保険会社 Non-life Insurance Companies	21	0.0	18	0.0	-	-	3	0.0	-	-	-	-	-	-
e その他の金融機関 Other Financial Institutions	1,584	0.2	1,224	0.3	90	0.1	278	0.7	38	0.0	26	0.0	18	0.0
(3) 証券会社 Securities Companies	1,864	0.3	1,151	0.3	417	0.2	108	0.3	275	0.2	161	0.1	169	0.3
(4) 事業法人等 Business Corporations	5,356	0.7	2,820	0.7	1,827	1.0	246	0.6	698	0.6	859	0.6	733	1.2
(6) 外国法人等 Foreigners	4,381	0.6	2,913	0.7	601	0.3	193	0.5	606	0.5	454	0.3	215	0.3
(7) 個人・その他 Individuals	729,949	98.1	386,297	97.7	176,547	98.3	38,643	97.2	110,203	98.5	134,002	98.9	60,804	98.2

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 Category	合計 Total		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	
			うちレバ・インバ型 Percentage of Leverage/Inverse- type											
銘柄数 Number of Listed Issues	208		117				10		40		17		24	
合計 (1)+(5)+(6)+(7) Total	1,651,193,482	100.0	1,321,886,745	100.0	127,889,951	100.0	56,484,112	100.0	143,646,327	100.0	49,526,298	100.0	79,650,000	100.0
(1) 政府・地方公共団体 Govt. & Local Govt.	300	0.0	-	-	-	-	-	-	-	-	300	0.0	-	-
(5) 国内法人小計 (2)+(3)+(4) Domestic Corporation Subtotal	1,298,517,785	78.6	1,175,840,351	89.0	45,050,301	35.2	53,764,675	95.2	22,058,708	15.4	14,720,766	29.7	32,133,285	40.3
(2) 金融機関小計 a+b+c+d+e Financial Institutions	1,169,924,599	70.9	1,109,919,959	84.0	13,663,589	10.7	50,288,513	89.0	2,852,700	2.0	6,246,821	12.6	616,606	0.8
a 都銀・地銀等 City & Regional Banks	165,241,965	10.0	128,511,321	9.7	8,317,343	6.5	33,874,141	60.0	194,178	0.1	2,662,325	5.4	-	-
b 信託銀行 Trust Banks	892,720,728	54.1	886,718,242	67.1	906,147	0.7	2,532,744	4.5	92,504	0.1	3,269,638	6.6	107,600	0.1
(a+bのうち投資信託分) (Out of a+b Investment Trusts)	3,709,218	0.2	1,858,723	0.1	-	-	17,176	0.0	4,237	0.0	1,829,082	3.7	-	-
(a+bのうち年金信託分) (Out of a+b Annuity Trusts)	1,161,880	0.1	65,193	0.0	-	-	-	-	-	-	1,096,687	2.2	-	-
c 生命保険会社 Life Insurance Companies	34,177,717	2.1	34,061,262	2.6	-	-	116,455	0.2	-	-	-	-	-	-
d 損害保険会社 Non-life Insurance Companies	251,019	0.0	129,499	0.0	-	-	121,520	0.2	-	-	-	-	-	-
e その他の金融機関 Other Financial Institutions	77,533,170	4.7	60,499,635	4.6	4,440,099	3.5	13,643,653	24.2	2,566,018	1.8	314,858	0.6	509,006	0.6
(3) 証券会社 Securities Companies	91,598,900	5.5	50,056,358	3.8	19,792,306	15.5	1,670,923	3.0	11,686,362	8.1	2,068,812	4.2	26,116,445	32.8
(4) 事業法人等 Business Corporations	36,994,286	2.2	15,864,034	1.2	11,594,406	9.1	1,805,239	3.2	7,519,646	5.2	6,405,133	12.9	5,400,234	6.8
(6) 外国法人等 Foreigners	118,738,173	7.2	55,967,586	4.2	10,073,291	7.9	1,260,326	2.2	56,530,308	39.4	2,700,776	5.5	2,279,177	2.9
(7) 個人・その他 Individuals	233,937,224	14.2	90,078,808	6.8	72,766,359	56.9	1,459,111	2.6	65,057,311	45.3	32,104,456	64.8	45,237,538	56.8

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	208		117		27		10		40		17		24	
合計 (1)+(2)+(3) Total	744,325	100.0	395,239	100.0	179,544	100.0	39,773	100.0	111,835	100.0	135,534	100.0	61,944	100.0
(1) 49単位以下 a+b+c 49 units or fewer	425,829	57.2	231,387	58.5	84,843	47.3	32,022	80.5	75,598	67.6	68,401	50.5	18,421	29.7
a 1単位 - 4単位 1 unit - 4 units	140,646	18.9	72,486	18.3	23,818	13.3	13,304	33.4	27,534	24.6	22,763	16.8	4,559	7.4
b 5単位 - 9単位 5 units - 9 units	61,828	8.3	32,655	8.3	12,497	7.0	5,300	13.3	12,205	10.9	9,346	6.9	2,322	3.7
c 10単位 - 49単位 10 units - 49 units	223,355	30.0	126,246	31.9	48,528	27.0	13,418	33.7	35,859	32.1	36,292	26.8	11,540	18.6
(2) 50単位 - 99単位 50 units - 99 units	87,393	11.7	49,886	12.6	23,409	13.0	3,488	8.8	10,551	9.4	15,568	11.5	7,900	12.8
(3) 100単位以上 d+e+f+g 100 units or more	231,103	31.0	113,966	28.8	71,292	39.7	4,263	10.7	25,686	23.0	51,565	38.0	35,623	57.5
d 100単位 - 499単位 100 units - 499 units	154,549	20.8	79,043	20.0	46,096	25.7	3,173	8.0	14,825	13.3	37,254	27.5	20,254	32.7
e 500単位 - 999単位 500 units - 999 units	31,116	4.2	14,978	3.8	10,663	5.9	336	0.8	3,014	2.7	7,063	5.2	5,725	9.2
f 1000単位 - 4999単位 1000 units - 4999 units	34,633	4.7	14,953	3.8	11,812	6.6	272	0.7	5,269	4.7	6,390	4.7	7,749	12.5
g 5000単位以上 5000 units or more	10,805	1.5	4,992	1.3	2,721	1.5	482	1.2	2,578	2.3	858	0.6	1,895	3.1

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	208		117		27		10		40		17		24	
合計 (1)+(2)+(3) Total	1,651,193,482	100.0	1,321,886,745	100.0	127,889,951	100.0	56,484,112	100.0	143,646,327	100.0	49,526,298	100.0	79,650,000	100.0
(1) 49単位以下 a+b+c 49 units or fewer	5,451,357	0.3	3,041,344	0.2	1,206,354	0.9	329,157	0.6	886,995	0.6	904,701	1.8	289,160	0.4
a 1単位 - 4単位 1 unit - 4 units	271,378	0.0	140,616	0.0	47,672	0.0	24,945	0.0	53,249	0.0	43,918	0.1	8,650	0.0
b 5単位 - 9単位 5 units - 9 units	386,692	0.0	203,848	0.0	78,383	0.1	32,727	0.1	76,808	0.1	58,697	0.1	14,612	0.0
c 10単位 - 49単位 10 units - 49 units	4,793,287	0.3	2,696,880	0.2	1,080,299	0.8	271,485	0.5	756,938	0.5	802,086	1.6	265,898	0.3
(2) 50単位 - 99単位 50 units - 99 units	5,708,677	0.3	3,234,438	0.2	1,519,585	1.2	219,840	0.4	693,361	0.5	1,012,346	2.0	548,692	0.7
(3) 100単位以上 d+e+f+g 100 units or more	1,640,033,448	99.3	1,315,610,963	99.5	125,164,012	97.9	55,935,115	99.0	142,065,971	98.9	47,609,251	96.1	78,812,148	98.9
d 100単位 - 499単位 100 units - 499 units	30,876,788	1.9	15,591,054	1.2	9,377,777	7.3	571,763	1.0	2,952,171	2.1	7,586,909	15.3	4,174,891	5.2
e 500単位 - 999単位 500 units - 999 units	20,283,782	1.2	9,753,202	0.7	6,912,035	5.4	215,791	0.4	1,972,851	1.4	4,598,027	9.3	3,743,911	4.7
f 1000単位 - 4999単位 1000 units - 4999 units	66,571,160	4.0	28,641,519	2.2	22,827,929	17.8	541,800	1.0	10,899,246	7.6	11,573,135	23.4	14,915,460	18.7
g 5000単位以上 5000 units or more	1,522,301,718	92.2	1,261,625,188	95.4	86,046,271	67.3	54,605,761	96.7	126,241,703	87.9	23,851,180	48.2	55,977,886	70.3

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.,%

	2016年7月 (Jul, 2016)		2017年7月 (Jul, 2017)		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 2016年度 Shareownership Survey 2016
							ポイント point	
銘柄数 Number of Listed Issues	196		208		12			3,636
合計 (1)+(5)+(6)+(7) Total	159,089	100.0	252,984	100.0	93,895	59.0	—	100.0
(1) 政府・地方公共団体 Govt. & Local Govt.	—	—	0	0.0	0	—	—	0.1
(5) 国内法人小計 (2)+(3)+(4) Domestic Corporation Subtotal	139,024	87.4	233,423	92.3	94,399	67.9	4.9	52.7
(2) 金融機関小計 a+b+c+d+e Financial Institutions	130,563	82.1	225,262	89.0	94,699	72.5	6.9	28.4
a 都銀・地銀等 City & Regional Banks	18,269	11.5	23,539	9.3	5,270	28.8	-2.2	3.5
b 信託銀行 Trust Banks	96,830	60.9	182,937	72.3	86,107	88.9	11.4	19.6
(a+bのうち投資信託分) (Out of a+b Investment Trusts)	174	0.1	389	0.2	215	123.6	0.1	6.3
(a+bのうち年金信託分) (Out of a+b Annuity Trusts)	107	0.1	61	0.0	-46	-43.0	-0.1	1.3
c 生命保険会社 Life Insurance Companies	3,922	2.5	5,761	2.3	1,839	46.9	-0.2	3.4
d 損害保険会社 Non-life Insurance Companies	107	0.1	74	0.0	-33	-30.8	-0.1	1.2
e その他の金融機関 Other Financial Institutions	11,434	7.2	12,948	5.1	1,514	13.2	-2.1	0.7
(3) 証券会社 Securities Companies	5,898	3.7	6,117	2.4	219	3.7	-1.3	2.2
(4) 事業法人等 Business Corporations	2,562	1.6	2,044	0.8	-518	-20.2	-0.8	22.1
(6) 外国法人等 Foreigners	8,726	5.5	9,578	3.8	852	9.8	-1.7	30.1
(7) 個人・その他 Individuals	11,338	7.1	9,983	3.9	-1,355	-12.0	-3.2	17.1

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

億円,% ¥100 mil.,%

	2016年7月 (Jul, 2016)		2017年7月 (Jul, 2017)		増減・増減率 Change・% Change		構成比増減 Change in % of Total	株式分布状況調査 2016年度 Shareownership Survey 2016
							ポイント point	
銘柄数 Number of Listed Issues	196		208		12			3,636
合計 Total	159,089	100.0	252,984	100.0	93,895	59.0	—	100.0
北海道 Hokkaido	1,086	0.7	1,323	0.5	237	21.8	-0.2	0.4
東北 Tohoku	1,337	0.8	1,395	0.6	58	4.3	-0.2	0.5
関東 Kanto	129,556	81.4	221,378	87.5	91,822	70.9	6.1	52.2
中部 Chubu	5,497	3.5	6,381	2.5	884	16.1	-1.0	6.5
近畿 Kinki	6,655	4.2	7,127	2.8	472	7.1	-1.4	7.4
中国 Chugoku	2,567	1.6	2,313	0.9	-254	-9.9	-0.7	1.0
四国 Shikoku	1,471	0.9	1,404	0.6	-67	-4.6	-0.3	0.8
九州 Kyushu	2,408	1.5	2,295	0.9	-113	-4.7	-0.6	1.1
海外 Overseas	8,508	5.3	9,364	3.7	856	10.1	-1.6	30.1

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

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/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	208		117		27		10		40		17		24	
合計 (1)+(5)+(6)+(7) Total	252,984	100.0	240,887	100.0	6,023	100.0	6,840	100.0	1,095	100.0	2,069	100.0	2,091	100.0
(1) 政府・地方公共団体 Govt. & Local Govt.	0	0.0	—	—	—	—	—	—	—	—	0	0.0	—	—
(5) 国内法人小計 (2)+(3)+(4) Domestic Corporation Subtotal	233,423	92.3	224,932	93.4	1,802	29.9	6,319	92.4	256	23.4	787	38.0	1,127	53.9
(2) 金融機関小計 a+b+c+d+e Financial Institutions	225,262	89.0	218,815	90.8	669	11.1	5,797	84.7	166	15.2	467	22.6	15	0.7
a 都銀・地銀等 City & Regional Banks	23,539	9.3	19,583	8.1	488	8.1	3,679	53.8	20	1.9	255	12.3	—	—
b 信託銀行 Trust Banks	182,937	72.3	182,448	75.7	33	0.6	332	4.9	2	0.2	149	7.2	4	0.2
(a+bのうち投資信託分) (Out of a+b Investment Trusts)	389	0.2	298	0.1	—	—	4	0.1	1	0.2	84	4.1	—	—
(a+bのうち年金信託分) (Out of a+b Annuity Trusts)	61	0.0	10	0.0	—	—	—	—	—	—	50	2.4	—	—
c 生命保険会社 Life Insurance Companies	5,761	2.3	5,715	2.4	—	—	46	0.7	—	—	—	—	—	—
d 損害保険会社 Non-life Insurance Companies	74	0.0	50	0.0	—	—	23	0.3	—	—	—	—	—	—
e その他の金融機関 Other Financial Institutions	12,948	5.1	11,016	4.6	147	2.4	1,715	25.1	143	13.1	62	3.0	10	0.5
(3) 証券会社 Securities Companies	6,117	2.4	4,840	2.0	707	11.7	162	2.4	64	5.9	71	3.5	977	46.8
(4) 事業法人等 Business Corporations	2,044	0.8	1,276	0.5	425	7.1	359	5.3	25	2.3	247	12.0	134	6.4
(6) 外国法人等 Foreigners	9,578	3.8	9,058	3.8	614	10.2	206	3.0	131	12.0	88	4.3	92	4.4
(7) 個人・その他 Individuals	9,983	3.9	6,896	2.9	3,605	59.9	314	4.6	707	64.6	1,193	57.7	870	41.6

【参考】

1 連動対象のカテゴリ別にみた所有者別受益権口数の2期比較

2017年7月(Jul, 2017)

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	117		10		40		17		24						
合計 (1)+(5)+(6)+(7) Total	1,321,886,745	100.0	56,484,112	100.0	143,646,327	100.0	49,526,298	100.0	79,650,000	100.0					
(1) 政府・地方公共団体 Govt. & Local Govt.	-	-	-	-	-	-	300	0.0	-	-	-	-	-	0.0	-
(5) 国内法人小計 (2)+(3)+(4) Domestic Corporation Subtotal	1,175,840,351	89.0	53,764,675	95.2	22,058,708	15.4	14,720,766	29.7	32,133,285	40.3	3.0	5.6	0.8	2.8	7.0
(2) 金融機関小計 a+b+c+d+e Financial Institutions	1,109,919,959	84.0	50,288,513	89.0	2,852,700	2.0	6,246,821	12.6	616,606	0.8	4.3	6.9	-1.8	2.7	-0.8
a 都銀・地銀等 City & Regional Banks	128,511,321	9.7	33,874,141	60.0	194,178	0.1	2,662,325	5.4	-	-	-4.2	11.7	-1.3	3.8	-
b 信託銀行 Trust Banks	886,718,242	67.1	2,532,744	4.5	92,504	0.1	3,269,638	6.6	107,600	0.1	10.5	-2.3	-0.3	1.4	0.0
(a+bのうち投資信託分) (Out of a+b Investment Trusts)	1,858,723	0.1	17,176	0.0	4,237	0.0	1,829,082	3.7	-	-	0.0	-0.1	0.0	1.3	-
(a+bのうち年金信託分) (Out of a+b Annuity Trusts)	65,193	0.0	-	-	-	-	1,096,687	2.2	-	-	-0.1	-	-	0.3	-
c 生命保険会社 Life Insurance Companies	34,061,262	2.6	116,455	0.2	-	-	-	-	-	-	0.3	-0.6	-	-	-
d 損害保険会社 Non-life Insurance Companies	129,499	0.0	121,520	0.2	-	-	-	-	-	-	0.0	-0.2	0.0	-2.3	-
e その他の金融機関 Other Financial Institutions	60,499,635	4.6	13,643,653	24.2	2,566,018	1.8	314,858	0.6	509,006	0.6	-2.3	-1.5	-0.1	-0.2	-0.9
(3) 証券会社 Securities Companies	50,056,358	3.8	1,670,923	3.0	11,686,362	8.1	2,068,812	4.2	26,116,445	32.8	-0.9	-2.4	0.4	-0.7	7.4
(4) 事業法人等 Business Corporations	15,864,034	1.2	1,805,239	3.2	7,519,646	5.2	6,405,133	12.9	5,400,234	6.8	-0.4	1.1	2.0	0.7	0.4
(6) 外国法人等 Foreigners	55,967,586	4.2	1,260,326	2.2	56,530,308	39.4	2,700,776	5.5	2,279,177	2.9	-1.8	-3.3	12.3	0.0	-2.9
(7) 個人・その他 Individuals	90,078,808	6.8	1,459,111	2.6	65,057,311	45.3	32,104,456	64.8	45,237,538	56.8	-1.2	-2.4	-13.0	-2.8	-4.1

2016年7月(Jul, 2016)

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	104		8		40		15		29	
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
(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
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	-	-
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
(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	-	-
(a+bのうち年金信託分) (Out of a+b Annuity Trusts)	486,475	0.1	-	-	-	-	950,793	1.9	-	-
c 生命保険会社 Life Insurance Companies	21,381,371	2.3	214,782	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	-	-
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
(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
(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
(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
(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

【参考】

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

2017年7月(Jul. 2017)

億円,% ¥100 mil.,%

保有比率増減

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 Japanes e 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	117		10		40		17		24						
合計 (1)+(5)+(6)+(7) Total	240,887	100.0	6,840	100.0	1,095	100.0	2,069	100.0	2,091	100.0					
(1) 政府・地方公共団体 Govt. & Local Govt.	-	-	-	-	-	-	0	0.0	-	-	-	-	-	0.0	-
(5) 国内法人小計 (2)+(3)+(4) Domestic Corporation Subtotal	224,932	93.4	6,319	92.4	256	23.4	787	38.0	1,127	53.9	4.4	5.0	-1.4	8.4	7.4
(2) 金融機関小計 a+b+c+d+e Financial Institutions	218,815	90.8	5,797	84.7	166	15.2	467	22.6	15	0.7	6.4	3.5	-1.4	9.9	-0.3
a 都銀・地銀等 City & Regional Banks	19,583	8.1	3,679	53.8	20	1.9	255	12.3	-	-	-2.4	3.3	-4.2	9.1	-
b 信託銀行 Trust Banks	182,448	75.7	332	4.9	2	0.2	149	7.2	4	0.2	11.2	0.8	-1.1	0.4	-0.1
(a+bのうち投資信託分) (Out of a+b Investment Trusts)	298	0.1	4	0.1	1	0.2	84	4.1	-	-	0.0	0.0	0.0	0.8	-
(a+bのうち年金信託分) (Out of a+b Annuity Trusts)	10	0.0	-	-	-	-	50	2.4	-	-	0.0	-	-	-0.2	-
c 生命保険会社 Life Insurance Companies	5,715	2.4	46	0.7	-	-	-	-	-	-	-0.2	-0.8	-	-	-
d 損害保険会社 Non-life Insurance Companies	50	0.0	23	0.3	-	-	-	-	-	-	0.0	-0.2	0.0	-1.7	-
e その他の金融機関 Other Financial Institutions	11,016	4.6	1,715	25.1	143	13.1	62	3.0	10	0.5	-2.1	0.5	3.9	2.0	-0.3
(3) 証券会社 Securities Companies	4,840	2.0	162	2.4	64	5.9	71	3.5	977	46.8	-1.3	-1.2	0.0	-1.1	9.4
(4) 事業法人等 Business Corporations	1,276	0.5	359	5.3	25	2.3	247	12.0	134	6.4	-0.9	2.7	0.1	-0.4	-1.6
(6) 外国法人等 Foreigners	9,058	3.8	206	3.0	131	12.0	88	4.3	92	4.4	-1.5	-2.9	-1.3	-0.6	-8.4
(7) 個人・その他 Individuals	6,896	2.9	314	4.6	707	64.6	1,193	57.7	870	41.6	-2.8	-2.1	2.7	-7.7	0.9

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

【参考】

3-1 所有者別受益者数の推移

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

3-2 所有者受益権口数の推移

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

3-3 投資部門別保有純資産総額の推移

億円 ¥100 mil.

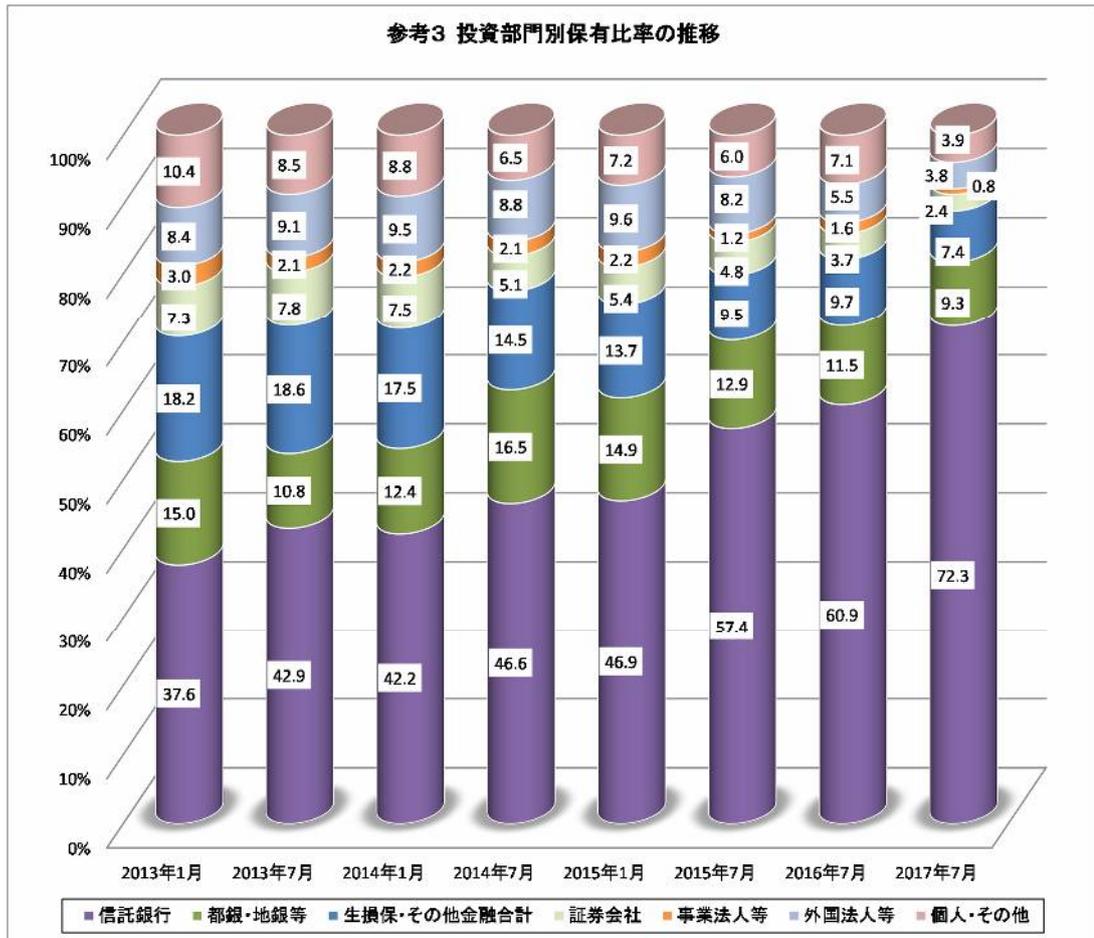
	合計 Total	政府・地方 公共団体 Govt. & Local Govt.	a 都銀・ 地銀等 City & Regional Banks	b 信託銀行 Trust Banks	a+bのうち		生命保険 会社 Life Insurance Cos.	損害保険 会社 Non-life Insurance Cos.	その他の 金融機関 Other Financial Inst.	証券会社 Securities Companies	事業法人等 Business Corporations	外国法人等 Foreigners	個人・ その他 Individuals
					投資信託 Investment Trusts	年金信託 Annuity Trusts							
2012/7	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	11,333
2017/7	252,984	0	23,539	182,937	389	61	5,761	74	12,948	6,117	2,044	9,578	9,983

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	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

【参考】



【参考】

3-5 連動対象のカテゴリ別にみた「個人・その他」の受益者数の推移

人 persons

	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
2012/7	359,265	223,021	-	14,209	80,765	40,310	960
2013/1	362,759	222,488	-	14,379	86,743	37,392	1,757
2013/7	375,171	236,025	-	22,209	80,598	34,323	2,016
2014/1	390,729	234,778	-	24,164	89,170	40,275	2,342
2014/7	431,986	276,451	-	25,918	84,979	40,723	3,915
2015/1	472,263	287,339	-	28,091	96,006	56,498	4,329
2015/7	560,953	304,171	-	32,199	93,486	89,107	41,990
2016/7	836,551	478,503	226,940	34,884	105,256	137,602	80,306
2017/7	729,949	386,297	176,547	38,643	110,203	134,002	60,804

3-6 連動対象のカテゴリ別にみた「個人・その他」の受益者数の増減状況

人 persons

	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
2012/7	-	-	-	-	-	-	-
2013/1	3,494	-533	-	170	5,978	-2,918	797
2013/7	12,412	13,537	-	7,830	-6,145	-3,069	259
2014/1	15,558	-1,247	-	1,955	8,572	5,952	326
2014/7	41,257	41,673	-	1,754	-4,191	448	1,573
2015/1	40,277	10,888	-	2,173	11,027	15,775	414
2015/7	88,690	16,832	-	4,108	-2,520	32,609	37,661
2016/7	275,598	174,332	-	2,685	11,770	48,495	38,316
2017/7	-106,602	-92,206	-50,393	3,759	4,947	-3,600	-19,502

※数値は前回調査比の状況である。

<連動対象のカテゴリの分類状況>

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)
	エンハスト型指数
	レバレッジ型・インバース型指数
	REIT指数
外国株指数	REIT指数
	外国株指数
その他	VIX型指数
	外国債券指数
	商品・商品指数
ETN	投資法人債券
	ETN

【調査要綱】

1. 調査対象

2017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2017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) 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2017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2017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2017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、2017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2017年7月末以外のETFについては、2017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