

ETF 受益者情報調査（2015年1月）の調査結果について

2015年4月23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、上場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月以来毎年1月末及び7月末を基準に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、2015年1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2015年1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157銘柄（前回調査比+3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、前回調査比4万977人増加して48万2,091人となった。

受益者数（延べ人数）は、4万977人増加して48万2,091人となり、前回調査に引き続き4万人以上増加する結果となった（表1、参考3-1）。このうち、個人・その他が98.0%と引き続き受益者の大部分を占めている。受益者数の推移をみると、調査開始以来連続して増加を続けており、調査開始時（2012年7月）との比較では11万6,000人の増加となっている（参考3-1）。

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33.6%と最も多く、次いで1単位～4単位（21.6%）、100単位～499単位（18.2%）の順で、49単位以下所有者で全体の64.2%を占めている。また、各区分の受益者数の増減をみると、受益者数はすべての区分で増加しているが、構成比の増減では100単位以上で上昇したのに対し、49単位以下で低下している。

(2) 受益権口数ベースの所有比率は、都銀・地銀等が低下した。

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、表2）は、信託銀行が40.2%と最大の所有セクターとなっており、以下、都銀・地銀等が15.6%、外国法人等及び個人・その他がそれぞれ10.6%の順となっている。前回調査との比較では、都銀・地銀等が6.2ポイント低下したのに対し、都銀・地銀等以外の部門で総じて上昇する結果となった。

連動対象のカテゴリー別に前回調査との所有比率の変動状況を見ると（表8、参考1）、変化幅の大きい部門は、日本株指数の都銀・地銀等が6.3ポイント低下、REIT指数のその他の金融機関が20.1ポイント低下、都銀・地銀等が13.9ポイント上昇、ETNの個人・その他が6.3ポイントの上昇などである。

(3) 純資産総額ベースの保有比率は、都銀・地銀等が低下する一方、外国法人等、個人・その他が上昇した。

2015年1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）は、前回調査比1兆6,700億円（17.7%）増加して1兆836億円と初めて10兆円を超え（表11）、また、調査開始時との比較（参考3-2）では、約3.25倍の規模となっている。

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）を見ると、信託銀行の46.9%を筆頭に、以下、都銀・地銀等が14.9%、外国法人等が9.6%、その他の金融機関が8.7%の順となっている。前回調査との比較では、保有金額はすべての部門で増加したが、保有比率では都銀・地銀等が1.6ポイント低下、生命保険会社が0.6ポイント低下する一方、外国法人等が0.8ポイント、個人・その他が0.7ポイントそれぞれ上昇している。

また、投資部門別保有比率を調査開始時点との比較でみると（参考3-3）、信託銀行が37.8%から46.9%へと9.1ポイント上昇、外国法人等が8.5%から9.6%へと1.1ポイント上昇したのに対し、個人・その他が10.7%から7.2%へと3.5ポイント低下、その他の金融機関が11.6%から8.7%へと2.9ポイントの低下などとなっており、この間信託銀行の保有比率上昇が目立つものとなっている。

連動対象のカテゴリー別に前回調査との保有比率の変動状況（表13、参考2）を見ると、変化幅の大きかった部門は、REIT指数のその他の金融機関が20.9ポイントの低下、都銀・地銀等の14.5ポイント上昇、外国株指数のその他の金融機関が11.2ポイントの上昇などである。

以上

ETF 受益者情報調査（2015年1月） 資料集

ETF Beneficiary Survey (January 2015)

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	10-11

(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

	2014年7月 (Jul, 2014)		2015年1月 (Jan, 2015)		増減・増減率 Change・% Change		構成比増減 Change in % of Total	株式分布状況調査 (平成25年度) Shareownership Survey (2013)
	人, % persons, %		人, % persons, %		点 point			
銘柄数 Number of Listed Issues	154		157		3		ポイント point	3,525
合計 (1)+(5)+(6)+(7) Total	441,114	100.0	482,091	100.0	40,977	9.3	—	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	6,261	1.4	6,693	1.4	432	6.9	0.0	2.0
(2) 金融機関小計 a+b+c+d+e Financial Institutions	1,879	0.4	2,067	0.4	188	10.0	0.0	0.2
a 都銀・地銀等 City & Regional Banks	581	0.1	636	0.1	55	9.5	0.0	0.0
b 信託銀行 Trust Banks	94	0.0	103	0.0	9	9.6	0.0	0.1
(a+bのうち投資信託分) (Out of a+b Investment Trusts)	10	0.0	14	0.0	4	40.0	0.0	0.0
(a+bのうち年金信託分) (Out of a+b Annuity Trusts)	6	0.0	6	0.0	0	0.0	0.0	0.0
c 生命保険会社 Life Insurance Companies	34	0.0	36	0.0	2	5.9	0.0	0.0
d 損害保険会社 Non-life Insurance Companies	19	0.0	20	0.0	1	5.3	0.0	0.0
e その他の金融機関 Other Financial Institutions	1,151	0.3	1,272	0.3	121	10.5	0.0	0.0
(3) 証券会社 Securities Companies	1,379	0.3	1,412	0.3	33	2.4	0.0	0.2
(4) 事業法人等 Business Corporations	3,003	0.7	3,214	0.7	211	7.0	0.0	1.6
(6) 外国法人等 Foreigners	2,867	0.6	3,135	0.7	268	9.3	0.1	0.7
(7) 個人・その他 Individuals	431,986	97.9	472,263	98.0	40,277	9.3	0.1	97.2

表 2 所有者別受益権口数

Number of Beneficiary Right Units by Holder Type

	2014年7月 (Jul, 2014)		2015年1月 (Jan, 2015)		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 (平成25年度) Shareownership Survey (2013)
	単位, % units, %		単位, % units, %		点 point			
銘柄数 Number of Listed Issues	154		157		3		ポイント point	3,525
合計 (1)+(5)+(6)+(7) Total	611,681,850	100.0	608,809,681	100.0	-2,872,169	-0.5	—	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	499,987,536	81.7	480,010,289	78.8	-19,977,247	-4.0	-2.9	48.5
(2) 金融機関小計 a+b+c+d+e Financial Institutions	451,133,240	73.8	425,490,729	69.9	-25,642,511	-5.7	-3.9	22.8
a 都銀・地銀等 City & Regional Banks	133,201,964	21.8	95,189,554	15.6	-38,012,410	-28.5	-6.2	2.8
b 信託銀行 Trust Banks	238,023,200	38.9	244,691,810	40.2	6,668,610	2.8	1.3	15.1
(a+bのうち投資信託分) (Out of a+b Investment Trusts)	822,400	0.1	1,070,956	0.2	248,556	30.2	0.1	3.9
(a+bのうち年金信託分) (Out of a+b Annuity Trusts)	1,333,222	0.2	2,079,540	0.3	746,318	56.0	0.1	2.0
c 生命保険会社 Life Insurance Companies	34,206,757	5.6	34,425,957	5.7	219,200	0.6	0.1	2.9
d 損害保険会社 Non-life Insurance Companies	189,200	0.0	179,900	0.0	-9,300	-4.9	0.0	1.1
e その他の金融機関 Other Financial Institutions	45,512,119	7.4	51,003,508	8.4	5,491,389	12.1	1.0	0.8
(3) 証券会社 Securities Companies	35,552,301	5.8	39,944,600	6.6	4,392,299	12.4	0.8	2.4
(4) 事業法人等 Business Corporations	13,301,995	2.2	14,574,960	2.4	1,272,965	9.6	0.2	23.3
(6) 外国法人等 Foreigners	57,749,084	9.4	64,456,417	10.6	6,707,333	11.6	1.2	26.9
(7) 個人・その他 Individuals	53,945,230	8.8	64,342,975	10.6	10,397,745	19.3	1.8	24.3

表3 所有数別受益者数

Number of Beneficiaries by Number Held

銘柄数 Number of Listed Issues	2014年7月 (Jul, 2014)		2015年1月 (Jan, 2015)		増減・増減率 Change・% Change		構成比増減 Change in % of Total	株式分布状況調査 (平成25年度) Shareownership Survey (2013)
	人, %	persons, %	人, %	persons, %	ポイント point	ポイント point		
銘柄数 Number of Listed Issues	154		157		3		ポイント point	3,525
合計 (1)+(2)+(3) Total	441,114	100.0	482,091	100.0	40,977	9.3	—	100.0
(1) 49単位以下 a+b+c 49 units or fewer	285,049	64.6	309,718	64.2	24,669	8.7	-0.4	95.7
a 1単位 - 4単位 1 unit - 4 units	96,600	21.9	103,991	21.6	7,391	7.7	-0.3	67.0
b 5単位 - 9単位 5 units - 9 units	40,337	9.1	43,776	9.1	3,439	8.5	0.0	11.0
c 10単位 - 49単位 10 units - 49 units	148,112	33.6	161,951	33.6	13,839	9.3	0.0	17.7
(2) 50単位 - 99単位 50 units - 99 units	50,530	11.5	55,702	11.6	5,172	10.2	0.1	2.0
(3) 100単位以上 d+e+f+g 100 units or more	105,535	23.9	116,671	24.2	11,136	10.6	0.3	2.3
d 100単位 - 499単位 100 units - 499 units	79,883	18.1	87,979	18.2	8,096	10.1	0.1	1.7
e 500単位 - 999単位 500 units - 999 units	12,431	2.8	13,532	2.8	1,101	8.9	0.0	0.2
f 1000単位 - 4999単位 1000 units - 4999 units	10,140	2.3	11,496	2.4	1,356	13.4	0.1	0.2
g 5000単位以上 5000 units or more	3,081	0.7	3,664	0.8	583	18.9	0.1	0.1

表4 所有数別受益権口数

Number of Beneficiary Right Units by Number Held

銘柄数 Number of Listed Issues	2014年7月 (Jul, 2014)		2015年1月 (Jan, 2015)		増減・増減率 Change・% Change		構成比増減 Change in % of Total	株式分布状況調査 (平成25年度) Shareownership Survey (2013)
	単位, %	units, %	単位, %	units, %	ポイント point	ポイント point		
銘柄数 Number of Listed Issues	154		157		3		ポイント point	3,525
合計 (1)+(2)+(3) Total	611,681,850	100.0	608,809,681	100.0	-2,872,169	-0.5	—	100.0
(1) 49単位以下 a+b+c 49 units or fewer	3,493,338	0.6	3,829,317	0.6	335,979	9.6	0.0	9.3
a 1単位 - 4単位 1 unit - 4 units	185,515	0.0	199,613	0.0	14,098	7.6	0.0	2.1
b 5単位 - 9単位 5 units - 9 units	250,719	0.0	272,189	0.0	21,470	8.6	0.0	1.3
c 10単位 - 49単位 10 units - 49 units	3,057,104	0.5	3,357,515	0.6	300,411	9.8	0.1	5.9
(2) 50単位 - 99単位 50 units - 99 units	3,253,236	0.5	3,595,880	0.6	342,644	10.5	0.1	2.5
(3) 100単位以上 d+e+f+g 100 units or more	604,935,276	98.9	601,384,484	98.8	-3,550,792	-0.6	-0.1	88.3
d 100単位 - 499単位 100 units - 499 units	15,374,642	2.5	16,929,595	2.8	1,554,953	10.1	0.3	6.2
e 500単位 - 999単位 500 units - 999 units	8,059,161	1.3	8,792,071	1.4	732,910	9.1	0.1	2.8
f 1000単位 - 4999単位 1000 units - 4999 units	18,336,705	3.0	21,020,873	3.5	2,684,168	14.6	0.5	9.4
g 5000単位以上 5000 units or more	563,164,768	92.1	554,641,945	91.1	-8,522,823	-1.5	-1.0	69.9

表5 地方別受益者数

Number of Beneficiaries by Region

	2014年7月 (Jul, 2014)		2015年1月 (Jan, 2015)		増減・増減率 Change・% Change		構成比増減 Change in % of Total	人,% persons,%
								株式分布状況調査 (平成25年度) Shareownership Survey (2013)
銘柄数 Number of Listed Issues	154		157		3		ポイント point	3,525
合計 Total	441,114	100.0	482,091	100.0	40,977	9.3	—	100.0
北海道 Hokkaido	7,893	1.8	8,759	1.8	866	11.0	0.0	1.6
東北 Tohoku	12,599	2.9	13,910	2.9	1,311	10.4	0.0	2.9
関東 Kanto	229,616	52.1	252,009	52.3	22,393	9.8	0.2	41.3
中部 Chubu	60,391	13.7	65,728	13.6	5,337	8.8	-0.1	17.9
近畿 Kinki	78,965	17.9	85,423	17.7	6,458	8.2	-0.2	23.0
中国 Chugoku	18,013	4.1	19,571	4.1	1,558	8.6	0.0	4.9
四国 Shikoku	8,687	2.0	9,569	2.0	882	10.2	0.0	2.7
九州 Kyushu	22,375	5.1	24,388	5.1	2,013	9.0	0.0	5.1
海外 Overseas	2,575	0.6	2,734	0.6	159	6.2	0.0	0.7

表6 地方別受益権口数

Number of Beneficiary Right Units by Region

	2014年7月 (Jul, 2014)		2015年1月 (Jan, 2015)		増減・増減率 Change・% Change		構成比増減 Change in % of Total	単位,% units,%
								株式分布状況調査 (平成25年度) Shareownership Survey (2013)
銘柄数 Number of Listed Issues	154		157		3		ポイント point	3,525
合計 Total	611,681,850	100.0	608,809,681	100.0	-2,872,169	-0.5	—	100.0
北海道 Hokkaido	2,974,071	0.5	3,473,106	0.6	499,035	16.8	0.1	0.5
東北 Tohoku	4,478,723	0.7	4,696,840	0.8	218,117	4.9	0.1	0.9
関東 Kanto	452,264,286	73.9	429,598,269	70.6	-22,666,017	-5.0	-3.3	53.1
中部 Chubu	22,614,446	3.7	27,564,226	4.5	4,949,780	21.9	0.8	6.7
近畿 Kinki	46,975,965	7.7	47,473,393	7.8	497,428	1.1	0.1	8.3
中国 Chugoku	8,422,098	1.4	10,715,522	1.8	2,293,424	27.2	0.4	1.3
四国 Shikoku	5,165,019	0.8	5,831,452	1.0	666,433	12.9	0.2	0.9
九州 Kyushu	11,335,767	1.9	15,312,322	2.5	3,976,555	35.1	0.6	1.5
海外 Overseas	57,451,475	9.4	64,144,551	10.5	6,693,076	11.6	1.1	26.8

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		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	157		84		6		30		14		23	
合計 (1)+(5)+(6)+(7) Total	482,091	100.0	294,316	100.0	28,724	100.0	97,276	100.0	57,251	100.0	4,524	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	6,693	1.4	4,663	1.6	460	1.6	872	0.9	565	1.0	133	2.9
(2) 金融機関小計 a+b+c+d+e Financial Institutions	2,067	0.4	1,771	0.6	202	0.7	57	0.1	23	0.0	14	0.3
a 都銀・地銀等 City & Regional Banks	636	0.1	526	0.2	104	0.4	6	0.0	—	—	—	—
b 信託銀行 Trust Banks	103	0.0	81	0.0	9	0.0	10	0.0	3	0.0	—	—
(a+bのうち投資信託分) (Out of a+b Investment Trusts)	14	0.0	8	0.0	1	0.0	4	0.0	1	0.0	—	—
(a+bのうち年金信託分) (Out of a+b Annuity Trusts)	6	0.0	5	0.0	—	—	—	—	1	0.0	—	—
c 生命保険会社 Life Insurance Companies	36	0.0	35	0.0	1	0.0	—	—	—	—	—	—
d 損害保険会社 Non-life Insurance Companies	20	0.0	19	0.0	—	—	1	0.0	—	—	—	—
e その他の金融機関 Other Financial Institutions	1,272	0.3	1,110	0.4	88	0.3	40	0.0	20	0.0	14	0.3
(3) 証券会社 Securities Companies	1,412	0.3	845	0.3	74	0.3	251	0.3	150	0.3	92	2.0
(4) 事業法人等 Business Corporations	3,214	0.7	2,047	0.7	184	0.6	564	0.6	392	0.7	27	0.6
(6) 外国法人等 Foreigners	3,135	0.7	2,314	0.8	173	0.6	398	0.4	188	0.3	62	1.4
(7) 個人・その他 Individuals	472,263	98.0	287,339	97.6	28,091	97.8	96,006	98.7	56,498	98.7	4,329	95.7

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		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	157		84		6		30		14		23	
合計 (1)+(5)+(6)+(7) Total	608,809,681	100.0	556,896,241	100.0	8,999,146	100.0	23,098,819	100.0	12,683,475	100.0	7,132,000	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	480,010,289	78.8	464,501,736	83.4	6,452,642	71.7	3,664,945	15.9	4,873,760	38.4	517,206	7.3
(2) 金融機関小計 a+b+c+d+e Financial Institutions	425,490,729	69.9	415,108,848	74.5	5,874,511	65.3	2,069,146	9.0	2,286,339	18.0	151,885	2.1
a 都銀・地銀等 City & Regional Banks	95,189,554	15.6	90,535,601	16.3	4,171,957	46.4	481,996	2.1	—	—	—	—
b 信託銀行 Trust Banks	244,691,810	40.2	242,288,615	43.5	207,474	2.3	38,721	0.2	2,157,000	17.0	—	—
(a+bのうち投資信託分) (Out of a+b Investment Trusts)	1,070,956	0.2	351,439	0.1	4,830	0.1	5,811	0.0	708,876	5.6	—	—
(a+bのうち年金信託分) (Out of a+b Annuity Trusts)	2,079,540	0.3	634,818	0.1	—	—	—	—	1,444,722	11.4	—	—
c 生命保険会社 Life Insurance Companies	34,425,957	5.7	34,361,357	6.2	64,600	0.7	—	—	—	—	—	—
d 損害保険会社 Non-life Insurance Companies	179,900	0.0	178,900	0.0	—	—	1,000	0.0	—	—	—	—
e その他の金融機関 Other Financial Institutions	51,003,508	8.4	47,744,375	8.6	1,430,480	15.9	1,547,429	6.7	129,339	1.0	151,885	2.1
(3) 証券会社 Securities Companies	39,944,600	6.6	37,783,109	6.8	399,814	4.4	1,022,723	4.4	408,788	3.2	330,166	4.6
(4) 事業法人等 Business Corporations	14,574,960	2.4	11,609,779	2.1	178,317	2.0	573,076	2.5	2,178,633	17.2	35,155	0.5
(6) 外国法人等 Foreigners	64,456,417	10.6	52,343,129	9.4	1,410,315	15.7	6,040,621	26.2	1,189,634	9.4	3,472,718	48.7
(7) 個人・その他 Individuals	64,342,975	10.6	40,051,376	7.2	1,136,189	12.6	13,393,253	58.0	6,620,081	52.2	3,142,076	44.1

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		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	157		84		6		30		14		23	
合計 (1)+(2)+(3) Total	482,091	100.0	294,316	100.0	28,724	100.0	97,276	100.0	57,251	100.0	4,524	100.0
(1) 49単位以下 a+b+c 49 units or fewer	309,718	64.2	173,460	58.9	22,871	79.6	71,512	73.5	39,043	68.2	2,832	62.6
a 1単位 - 4単位 1 unit - 4 units	103,991	21.6	51,953	17.7	9,237	32.2	25,806	26.5	15,660	27.4	1,335	29.5
b 5単位 - 9単位 5 units - 9 units	43,776	9.1	22,462	7.6	3,686	12.8	11,727	12.1	5,500	9.6	401	8.9
c 10単位 - 49単位 10 units - 49 units	161,951	33.6	99,045	33.7	9,948	34.6	33,979	34.9	17,883	31.2	1,096	24.2
(2) 50単位 - 99単位 50 units - 99 units	55,702	11.6	37,943	12.9	2,658	9.3	9,345	9.6	5,426	9.5	330	7.3
(3) 100単位以上 d+e+f+g 100 units or more	116,671	24.2	82,913	28.2	3,195	11.1	16,419	16.9	12,782	22.3	1,362	30.1
d 100単位 - 499単位 100 units - 499 units	87,979	18.2	62,688	21.3	2,589	9.0	12,062	12.4	9,943	17.4	697	15.4
e 500単位 - 999単位 500 units - 999 units	13,532	2.8	9,883	3.4	243	0.8	1,847	1.9	1,395	2.4	164	3.6
f 1000単位 - 4999単位 1000 units - 4999 units	11,496	2.4	7,712	2.6	193	0.7	2,010	2.1	1,255	2.2	326	7.2
g 5000単位以上 5000 units or more	3,664	0.8	2,630	0.9	170	0.6	500	0.5	189	0.3	175	3.9

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		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	157		84		6		30		14		23	
合計 (1)+(2)+(3) Total	608,809,681	100.0	556,896,241	100.0	8,999,146	100.0	23,098,819	100.0	12,683,475	100.0	7,132,000	100.0
(1) 49単位以下 a+b+c 49 units or fewer	3,829,317	0.6	2,301,714	0.4	240,891	2.7	824,241	3.6	435,680	3.4	26,791	0.4
a 1単位 - 4単位 1 unit - 4 units	199,613	0.0	100,311	0.0	17,336	0.2	50,265	0.2	29,446	0.2	2,255	0.0
b 5単位 - 9単位 5 units - 9 units	272,189	0.0	139,874	0.0	22,627	0.3	73,045	0.3	34,181	0.3	2,462	0.0
c 10単位 - 49単位 10 units - 49 units	3,357,515	0.6	2,061,529	0.4	200,928	2.2	700,931	3.0	372,053	2.9	22,074	0.3
(2) 50単位 - 99単位 50 units - 99 units	3,595,880	0.6	2,452,137	0.4	167,716	1.9	608,126	2.6	346,109	2.7	21,792	0.3
(3) 100単位以上 d+e+f+g 100 units or more	601,384,484	98.8	552,142,390	99.1	8,590,539	95.5	21,666,452	93.8	11,901,686	93.8	7,083,417	99.3
d 100単位 - 499単位 100 units - 499 units	16,929,595	2.8	12,130,347	2.2	457,794	5.1	2,316,247	10.0	1,887,114	14.9	138,093	1.9
e 500単位 - 999単位 500 units - 999 units	8,792,071	1.4	6,435,824	1.2	156,326	1.7	1,198,068	5.2	893,284	7.0	108,569	1.5
f 1000単位 - 4999単位 1000 units - 4999 units	21,020,873	3.5	13,887,160	2.5	390,657	4.3	3,848,154	16.7	2,202,048	17.4	692,854	9.7
g 5000単位以上 5000 units or more	554,641,945	91.1	519,689,059	93.3	7,585,762	84.3	14,303,983	61.9	6,919,240	54.6	6,143,901	86.1

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.,%

	2014年7月 (Jul, 2014)		2015年1月 (Jan, 2015)		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 (平成25年度) Shareownership Survey
銘柄数 Number of Listed Issues	154		157		3		ポイント point	3,525
合計 (1)+(5)+(6)+(7) Total	94,136	100.0	110,836	100.0	16,700	17.7	—	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	79,718	84.7	92,172	83.2	12,454	15.6	-1.5	50.2
(2) 金融機関小計 a+b+c+d+e Financial Institutions	73,014	77.6	83,760	75.6	10,746	14.7	-2.0	26.7
a 都銀・地銀等 City & Regional Banks	15,528	16.5	16,509	14.9	981	6.3	-1.6	3.6
b 信託銀行 Trust Banks	43,867	46.6	52,012	46.9	8,145	18.6	0.3	17.2
(a+bのうち投資信託分) (Out of a+b Investment Trusts)	60	0.1	97	0.1	37	61.7	0.0	4.8
(a+bのうち年金信託分) (Out of a+b Annuity Trusts)	111	0.1	172	0.2	61	55.0	0.1	2.1
c 生命保険会社 Life Insurance Companies	5,293	5.6	5,507	5.0	214	4.0	-0.6	3.7
d 損害保険会社 Non-life Insurance Companies	38	0.0	43	0.0	5	13.2	0.0	1.4
e その他の金融機関 Other Financial Institutions	8,285	8.8	9,687	8.7	1,402	16.9	-0.1	0.7
(3) 証券会社 Securities Companies	4,755	5.1	5,962	5.4	1,207	25.4	0.3	2.3
(4) 事業法人等 Business Corporations	1,949	2.1	2,449	2.2	500	25.7	0.1	21.3
(6) 外国法人等 Foreigners	8,267	8.8	10,685	9.6	2,418	29.2	0.8	30.8
(7) 個人・その他 Individuals	6,150	6.5	7,978	7.2	1,828	29.7	0.7	18.7

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

億円,% ¥100 mil.,%

	2014年7月 (Jul, 2014)		2015年1月 (Jan, 2015)		増減・増減率 Change・% Change		構成比増減 Change in % of Total	株式分布状況調 査 (平成25年度) Shareownership Survey
銘柄数 Number of Listed Issues	154		157		3		ポイント point	3,525
合計 Total	94,136	100.0	110,836	100.0	16,700	17.7	—	100.0
北海道 Hokkaido	502	0.5	660	0.6	158	31.5	0.1	0.4
東北 Tohoku	736	0.8	864	0.8	128	17.4	0.0	0.6
関東 Kanto	71,401	75.8	82,438	74.4	11,037	15.5	-1.4	50.5
中部 Chubu	3,401	3.6	4,649	4.2	1,248	36.7	0.6	7.2
近畿 Kinki	6,358	6.8	6,874	6.2	516	8.1	-0.6	7.6
中国 Chugoku	1,505	1.6	1,841	1.7	336	22.3	0.1	1.1
四国 Shikoku	728	0.8	964	0.9	236	32.4	0.1	0.8
九州 Kyushu	1,275	1.4	1,900	1.7	625	49.0	0.3	1.2
海外 Overseas	8,228	8.7	10,642	9.6	2,414	29.3	0.9	30.7

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		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	157		84		6		30		14		23	
合計 (1)+(5)+(6)+(7) Total	110,836	100.0	105,601	100.0	2,700	100.0	1,155	100.0	927	100.0	451	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	92,172	83.2	89,527	84.8	2,027	75.1	288	25.0	265	28.7	63	14.1
(2) 金融機関小計 a+b+c+d+e Financial Institutions	83,760	75.6	81,548	77.2	1,878	69.6	221	19.2	109	11.9	2	0.6
a 都銀・地銀等 City & Regional Banks	16,509	14.9	15,074	14.3	1,366	50.6	67	5.8	—	—	—	—
b 信託銀行 Trust Banks	52,012	46.9	51,850	49.1	59	2.2	5	0.4	97	10.5	—	—
(a+bのうち投資信託分) (Out of a+b Investment Trusts)	97	0.1	61	0.1	1	0.0	2	0.2	31	3.4	—	—
(a+bのうち年金信託分) (Out of a+b Annuity Trusts)	172	0.2	107	0.1	—	—	—	—	65	7.0	—	—
c 生命保険会社 Life Insurance Companies	5,507	5.0	5,493	5.2	13	0.5	—	—	—	—	—	—
d 損害保険会社 Non-life Insurance Companies	43	0.0	43	0.0	—	—	0	0.0	—	—	—	—
e その他の金融機関 Other Financial Institutions	9,687	8.7	9,085	8.6	437	16.2	148	12.9	12	1.4	2	0.6
(3) 証券会社 Securities Companies	5,962	5.4	5,712	5.4	107	4.0	47	4.1	36	3.9	59	13.2
(4) 事業法人等 Business Corporations	2,449	2.2	2,267	2.1	41	1.5	19	1.7	119	12.9	1	0.3
(6) 外国法人等 Foreigners	10,685	9.6	9,668	9.2	356	13.2	172	14.9	159	17.2	327	72.6
(7) 個人・その他 Individuals	7,978	7.2	6,405	6.1	315	11.7	694	60.1	502	54.2	60	13.3

【参考】

1 運動対象のカテゴリ一別に見た所有者別受益権口数の2期比較

2015年1月 (Jan, 2015)		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	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	ポイント,point		
銘柄数 Number of Listed Issues	84	6	30	14	23													
合計 (1)+(5)+(6)+(7) Total	556,896,241	100.0	8,999,146	100.0	23,098,819	100.0	12,683,475	100.0	7,132,000	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	464,501,736	83.4	6,452,642	71.7	3,664,945	15.9	4,873,760	38.4	517,206	7.3	-1.1	-3.0	0.3	-0.4	-2.5			
(2) 金融機関小計 a+b+c+d+e Financial Institutions	415,108,848	74.5	5,874,511	65.3	2,069,146	9.0	2,286,339	18.0	151,885	2.1	-2.2	-3.4	5.9	-1.9	0.9			
a 都銀・地銀等 City & Regional Banks	90,535,601	16.3	4,171,957	46.4	481,996	2.1	—	—	—	—	-6.3	13.9	1.5	—	—			
b 信託銀行 Trust Banks	242,288,615	43.5	207,474	2.3	38,721	0.2	2,157,000	17.0	—	—	2.6	2.1	-0.4	-2.6	—			
(a+bのうち投資信託分) (Out of a+b Investment Trusts)	351,439	0.1	4,830	0.1	5,811	0.0	708,876	5.6	—	—	0.1	0.1	0.0	-1.7	—			
(a+bのうち年金信託分) (Out of a+b Annuity Trusts)	634,818	0.1	—	—	—	—	1,444,722	11.4	—	—	0.0	—	-0.5	2.4	—			
c 生命保険会社 Life Insurance Companies	34,361,357	6.2	64,600	0.7	—	—	—	—	—	—	0.3	0.7	—	—	—			
d 損害保険会社 Non-life Insurance Companies	178,900	0.0	—	—	1,000	0.0	—	—	—	—	0.0	—	0.0	—	—			
e その他の金融機関 Other Financial Institutions	47,744,375	8.6	1,430,480	15.9	1,547,429	6.7	129,339	1.0	151,885	2.1	1.3	-20.1	4.8	0.7	0.9			
(3) 証券会社 Securities Companies	37,783,109	6.8	399,814	4.4	1,022,723	4.4	408,788	3.2	330,166	4.6	1.0	0.3	-5.7	-0.5	-2.5			
(4) 事業法人等 Business Corporations	11,609,779	2.1	178,317	2.0	573,076	2.5	2,178,633	17.2	35,155	0.5	0.1	0.1	0.1	2.1	-1.0			
(6) 外国法人等 Foreigners	52,343,129	9.4	1,410,315	15.7	6,040,621	26.2	1,189,634	9.4	3,472,718	48.7	0.5	3.3	3.7	4.3	-3.7			
(7) 個人・その他 Individuals	40,051,376	7.2	1,136,189	12.6	13,393,253	58.0	6,620,081	52.2	3,142,076	44.1	0.6	-0.2	-3.9	-3.9	6.3			

2014年7月 (Jul, 2014)		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	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	84	6	30	11	23										
合計 (1)+(5)+(6)+(7) Total	577,103,776	100.0	8,826,878	100.0	13,394,575	100.0	8,724,621	100.0	3,632,000	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	487,566,962	84.5	6,597,073	74.7	2,086,387	15.6	3,381,469	38.8	355,645	9.8					
(2) 金融機関小計 a+b+c+d+e Financial Institutions	442,867,495	76.7	6,066,162	68.7	417,827	3.1	1,738,671	19.9	43,085	1.2					
a 都銀・地銀等 City & Regional Banks	130,251,651	22.6	2,869,299	32.5	81,014	0.6	—	—	—	—					
b 信託銀行 Trust Banks	236,216,193	40.9	20,451	0.2	76,148	0.6	1,710,408	19.6	—	—					
(a+bのうち投資信託分) (Out of a+b Investment Trusts)	183,649	0.0	—	—	5,691	0.0	633,060	7.3	—	—					
(a+bのうち年金信託分) (Out of a+b Annuity Trusts)	487,030	0.1	—	—	63,200	0.5	782,992	9.0	—	—					
c 生命保険会社 Life Insurance Companies	34,206,757	5.9	—	—	—	—	—	—	—	—					
d 損害保険会社 Non-life Insurance Companies	188,200	0.0	—	—	1,000	0.0	—	—	—	—					
e その他の金融機関 Other Financial Institutions	42,004,694	7.3	3,176,412	36.0	259,665	1.9	28,263	0.3	43,085	1.2					
(3) 証券会社 Securities Companies	33,259,228	5.8	364,481	4.1	1,347,299	10.1	323,944	3.7	257,349	7.1					
(4) 事業法人等 Business Corporations	11,440,239	2.0	166,430	1.9	321,261	2.4	1,318,854	15.1	55,211	1.5					
(6) 外国法人等 Foreigners	51,288,287	8.9	1,096,220	12.4	3,012,801	22.5	447,065	5.1	1,904,711	52.4					
(7) 個人・その他 Individuals	38,248,527	6.6	1,133,585	12.8	8,295,387	61.9	4,896,087	56.1	1,371,644	37.8					

【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

2015年1月(Jan, 2015)

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 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	6	30	14	23									
合計 (1)+(5)+(6)+(7) Total	105,601	100.0	2,700	100.0	1,155	100.0	927	100.0	451	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	89,527	84.8	2,027	75.1	288	25.0	265	28.7	63	14.1	-1.2	-3.8	6.9	-1.9	1.5
(2) 金融機関小計 a+b+c+d+e Financial Institutions	81,548	77.2	1,878	69.6	221	19.2	109	11.9	2	0.6	-1.8	-3.8	15.5	-2.1	-0.1
a 都銀・地銀等 City & Regional Banks	15,074	14.3	1,366	50.6	67	5.8	—	—	—	—	-2.1	14.5	5.0	—	—
b 信託銀行 Trust Banks	51,850	49.1	59	2.2	5	0.4	97	10.5	—	—	0.7	2.0	-0.7	-2.9	—
(a+bのうち投資信託分) (Out of a+b Investment Trusts)	61	0.1	1	0.0	2	0.2	31	3.4	—	—	0.1	0.0	0.0	-1.6	—
(a+bのうち年金信託分) (Out of a+b Annuity Trusts)	107	0.1	—	—	—	—	65	7.0	—	—	0.0	—	-0.8	0.9	—
c 生命保険会社 Life Insurance Companies	5,493	5.2	13	0.5	—	—	—	—	—	—	-0.6	0.5	—	—	—
d 損害保険会社 Non-life Insurance Companies	43	0.0	—	—	0	0.0	—	—	—	—	0.0	—	0.0	—	—
e その他の金融機関 Other Financial Institutions	9,085	8.6	437	16.2	148	12.9	12	1.4	2	0.6	0.3	-20.9	11.2	0.9	-0.1
(3) 証券会社 Securities Companies	5,712	5.4	107	4.0	47	4.1	36	3.9	59	13.2	0.4	0.1	-8.4	-0.1	1.8
(4) 事業法人等 Business Corporations	2,267	2.1	41	1.5	19	1.7	119	12.9	1	0.3	0.1	-0.1	-0.2	0.2	-0.2
(6) 外国法人等 Foreigners	9,668	9.2	356	13.2	172	14.9	159	17.2	327	72.6	0.6	4.6	-0.6	10.8	3.4
(7) 個人・その他 Individuals	6,405	6.1	315	11.7	694	60.1	502	54.2	60	13.3	0.7	-0.8	-6.3	-8.8	-4.9

2014年7月(Jul, 2014)

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	6	30	11	23				
合計 (1)+(5)+(6)+(7) Total	90,533	100.0	1,911	100.0	913	100.0	589	100.0	187	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	77,840	86.0	1,508	78.9	165	18.1	180	30.6	23	12.6
(2) 金融機関小計 a+b+c+d+e Financial Institutions	71,494	79.0	1,402	73.4	33	3.7	82	14.0	1	0.7
a 都銀・地銀等 City & Regional Banks	14,831	16.4	689	36.1	7	0.8	—	—	—	—
b 信託銀行 Trust Banks	43,774	48.4	3	0.2	10	1.1	79	13.4	—	—
(a+bのうち投資信託分) (Out of a+b Investment Trusts)	29	0.0	—	—	2	0.2	29	5.0	—	—
(a+bのうち年金信託分) (Out of a+b Annuity Trusts)	67	0.1	—	—	7	0.8	36	6.1	—	—
c 生命保険会社 Life Insurance Companies	5,293	5.8	—	—	—	—	—	—	—	—
d 損害保険会社 Non-life Insurance Companies	38	0.0	—	—	0	0.0	—	—	—	—
e その他の金融機関 Other Financial Institutions	7,555	8.3	709	37.1	15	1.7	3	0.5	1	0.7
(3) 証券会社 Securities Companies	4,520	5.0	75	3.9	114	12.5	23	4.0	21	11.4
(4) 事業法人等 Business Corporations	1,825	2.0	30	1.6	17	1.9	74	12.7	0	0.5
(6) 外国法人等 Foreigners	7,794	8.6	163	8.6	141	15.5	37	6.4	130	69.2
(7) 個人・その他 Individuals	4,898	5.4	239	12.5	606	66.4	371	63.0	34	18.2

【参考】

3-1 所有者別受益者数の推移

人 persons

	2012年7月 (Jul, 2012)	2013年1月 (Jan, 2013)	2013年7月 (Jul, 2013)	2014年1月 (Jan, 2014)	2014年7月 (Jul, 2014)	2015年1月 (Jan, 2015)
銘柄数 Number of Listed Issues	110	112	128	140	154	157
合計 Total	365,614	369,277	382,509	398,428	441,114	482,091
政府・地方公共団体 Govt. & Local Govt.	2	2	—	—	—	—
a 都銀・地銀等 City & Regional Banks	324	344	391	436	581	636
b 信託銀行 Trust Banks	72	67	76	85	94	103
(a+bのうち投資信託分) (Out of a+b Investment Trusts)	7	10	11	11	10	14
(a+bのうち年金信託分) (Out of a+b Annuity Trusts)	3	4	6	7	6	6
生命保険会社 Life Insurance Companies	26	27	32	30	34	36
損害保険会社 Non-life Insurance Companies	24	24	18	18	19	20
その他の金融機関 Other Financial Institutions	932	912	980	1,017	1,151	1,272
証券会社 Securities Companies	1,030	1,041	1,250	1,321	1,379	1,412
事業法人等 Business Corporations	2,131	2,206	2,296	2,376	3,003	3,214
外国法人等 Foreigners	1,808	1,895	2,295	2,416	2,867	3,135
個人・その他 Individuals	359,265	362,759	375,171	390,729	431,986	472,263

3-2 投資部門別保有純資産総額の推移

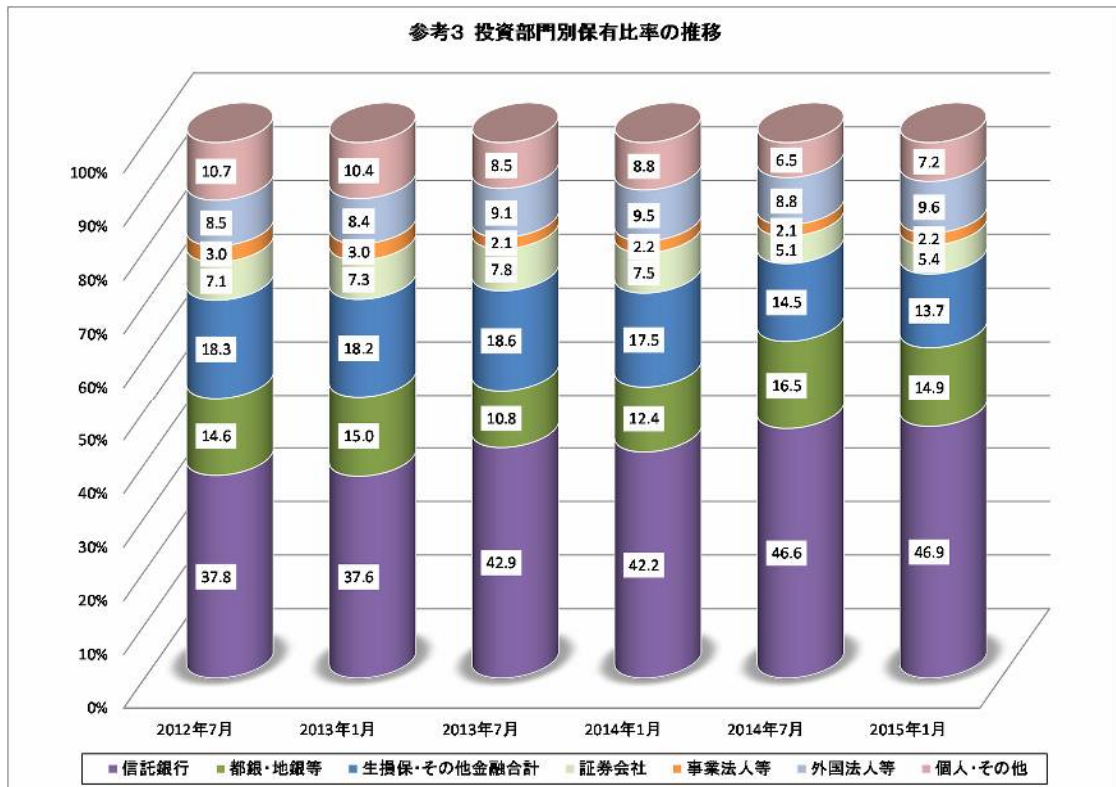
億円 ¥100 mil.

	2012年7月 (Jul, 2012)	2013年1月 (Jan, 2013)	2013年7月 (Jul, 2013)	2014年1月 (Jan, 2014)	2014年7月 (Jul, 2014)	2015年1月 (Jan, 2015)
銘柄数 Number of Listed Issues	110	112	128	140	154	157
合計 Total	34,079	44,583	63,312	77,811	94,136	110,836
政府・地方公共団体 Govt. & Local Govt.	0	1	—	—	—	—
a 都銀・地銀等 City & Regional Banks	4,981	6,682	6,853	9,654	15,528	16,509
b 信託銀行 Trust Banks	12,873	16,759	27,192	32,846	43,867	52,012
(a+bのうち投資信託分) (Out of a+b Investment Trusts)	13	24	27	53	60	97
(a+bのうち年金信託分) (Out of a+b Annuity Trusts)	21	38	44	87	111	172
生命保険会社 Life Insurance Companies	2,007	2,694	5,735	5,805	5,293	5,507
損害保険会社 Non-life Insurance Companies	280	364	39	46	38	43
その他の金融機関 Other Financial Institutions	3,937	5,071	6,032	7,733	8,285	9,687
証券会社 Securities Companies	2,420	3,260	4,952	5,823	4,755	5,962
事業法人等 Business Corporations	1,024	1,345	1,355	1,678	1,949	2,449
外国法人等 Foreigners	2,903	3,760	5,787	7,393	8,267	10,685
個人・その他 Individuals	3,649	4,644	5,363	6,828	6,150	7,978

【参考】

3-3 投資部門別保有比率の推移

	政府・地方 公共団体	金融機関	a.都銀・ 地銀等	b.信託銀行	a+bのうち		c.生命保険 会社	d.損害保険 会社	e.その他の 金融機関	証券会社	事業法人等	外国法人等	個人・ その他
					投資信託	年金信託							
					%								
2012年7月	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年1月	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年7月	—	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年1月	—	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年7月	—	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年1月	—	75.6	14.9	46.9	0.1	0.2	5.0	0.0	8.7	5.4	2.2	9.6	7.2



【調査要綱】

1. 調査対象

2015年1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2015年1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2015年1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2015年1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2015年1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、2015年1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2015年1月末以外のETFについては、2015年1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 listed on Japanese stock exchanges (Tokyo, Nagoya, Fukuoka, Sapporo) as of the end of January 2015. However, these exclude issues for which beneficiary conditions cannot be grasped following listing due to the accounting period not arriving by January 31, 2015 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 thrustors 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, agriculture-related financial institutions, mutual aid associations, and government-related financial institutions, 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.

(2) 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 January 31, 2015 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.

(3) 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 January 2015 are calculated by multiplying the unit-based holding ratio calculated in 1. by the net asset amount as of the end of January 2015 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 January 2015. 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 January 2015 are deemed to have no change in holding ratio at the end of January 2015.