

ETF 受益者情報調査（2015年7月）の調査結果について

2015年11月9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2015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164銘柄（前回調査比＋7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8万9,995人増加して57万2,086人となった。

受益者数（延べ人数）は、8万9,995人増加して57万2,086人となり、調査開始（2012年7月）以来、最大の増加人数になるとともに、初めて50万人を超える状況となった（表1、参考3-1）。なお、受益者数の推移をみると、調査開始以来連続して増加が続いている。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、個人・その他が98.1%と引き続き受益者の大部分を占めている。

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32.7%と最も多く、1単位－4単位（20.4%）、100単位－499単位（19.4%）という順番は前回の調査と変化はないものの、構成比が増加傾向にある100単位－499単位が、1単位－4単位の水準に近づいている状況である。

(2) 受益権口数ベースの所有比率は、信託銀行が調査開始以来最高を更新した。

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）は、最大の所有セクターである信託銀行が前回調査比プラス7.7ポイントの47.9%と調査開始以来最高を更新し、5割に近い水準にまで増加する結果となった（表2）。信託銀行以外の都銀・地銀等、外国法人等及び個人・その他においても、受益権口数ベースでは前回調査と比べて増加しているものの、所有比率は個人・その他だけがプラスとなる状況となった。

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」の信託銀行が10.0ポイントの上昇、「REIT指数」の都銀・地銀等が9.0ポイントの上昇、「その他」の個人・その他が8.2ポイントの上昇、信託銀行が7.6ポイントの低下などである。

(3) 純資産総額ベースの保有比率は、信託銀行が大幅に上昇した。

2015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）は、前回調査比4兆2,928億円（38.7%）増加と調査開始以来最大の増加となった結果、15兆3,764億円と調査開始以来初めて15兆円を超える状況となった（表11、参考3-2）。

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、最大の信託銀行が57.4%と調査開始以来初めて50%を超える状況となった（表11、参考3-3）。保有比率の変動状況では、信託銀行以外のセクターにおいては、ほとんどがマイナスとなる状況の中、信託銀行のみが前回調査比でプラス10.5%と大幅に増加している。

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、受益権口数ベースと同様に「日本株指数」の信託銀行が11.1%と2桁の上昇となった。その他、変化幅の大きかった部門は、「REIT指数」の都銀・地銀等が5.9ポイントの上昇、「その他」の個人・その他が8.4ポイントの上昇、外国法人が6.3ポイントの低下などである。

以上

ETF 受益者情報調査（2015年7月） 資料集

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

人,% persons,%

	2015年1月 (Jan, 2015)		2015年7月 (Jul, 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 2014年度 Shareownership Survey 2014
	銘柄数 Number of Listed Issues		164		7			
合計 (1)+(5)+(6)+(7) Total	482,091	100.0	572,086	100.0	89,995	18.7	—	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	6,693	1.4	7,587	1.3	894	13.4	-0.1	2.0
(2) 金融機関小計 a+b+c+d+e Financial Institutions	2,067	0.4	2,144	0.4	77	3.7	0.0	0.2
a 都銀・地銀等 City & Regional Banks	636	0.1	659	0.1	23	3.6	0.0	0.0
b 信託銀行 Trust Banks	103	0.0	141	0.0	38	36.9	0.0	0.1
(a+bのうち投資信託分) (Out of a+b Investment Trusts)	14	0.0	19	0.0	5	35.7	0.0	0.0
(a+bのうち年金信託分) (Out of a+b Annuity Trusts)	6	0.0	7	0.0	1	16.7	0.0	0.0
c 生命保険会社 Life Insurance Companies	36	0.0	39	0.0	3	8.3	0.0	0.0
d 損害保険会社 Non-life Insurance Companies	20	0.0	28	0.0	8	40.0	0.0	0.0
e その他の金融機関 Other Financial Institutions	1,272	0.3	1,277	0.2	5	0.4	-0.1	0.0
(3) 証券会社 Securities Companies	1,412	0.3	1,612	0.3	200	14.2	0.0	0.2
(4) 事業法人等 Business Corporations	3,214	0.7	3,831	0.7	617	19.2	0.0	1.6
(6) 外国法人等 Foreigners	3,135	0.7	3,546	0.6	411	13.1	-0.1	0.8
(7) 個人・その他 Individuals	472,263	98.0	560,953	98.1	88,690	18.8	0.1	97.2

表2 所有者別受益権口数

Number of Beneficiary Right Units by Holder Type

単位,% units,%

	2015年1月 (Jan, 2015)		2015年7月 (Jul, 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 2014年度 Shareownership Survey 2014
	銘柄数 Number of Listed Issues		164		7			
合計 (1)+(5)+(6)+(7) Total	608,809,681	100.0	793,537,238	100.0	184,727,557	30.3	—	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	480,010,289	78.8	622,917,258	78.5	142,906,969	29.8	-0.3	49.4
(2) 金融機関小計 a+b+c+d+e Financial Institutions	425,490,729	69.9	560,803,222	70.7	135,312,493	31.8	0.8	23.8
a 都銀・地銀等 City & Regional Banks	95,189,554	15.6	115,367,013	14.5	20,177,459	21.2	-1.1	3.0
b 信託銀行 Trust Banks	244,691,810	40.2	379,780,145	47.9	135,088,335	55.2	7.7	16.1
(a+bのうち投資信託分) (Out of a+b Investment Trusts)	1,070,956	0.2	1,106,046	0.1	35,090	3.3	-0.1	4.0
(a+bのうち年金信託分) (Out of a+b Annuity Trusts)	2,079,540	0.3	1,836,106	0.2	-243,434	-11.7	-0.1	1.7
c 生命保険会社 Life Insurance Companies	34,425,957	5.7	18,674,185	2.4	-15,751,772	-45.8	-3.3	2.9
d 損害保険会社 Non-life Insurance Companies	179,900	0.0	699,773	0.1	519,873	289.0	0.1	1.1
e その他の金融機関 Other Financial Institutions	51,003,508	8.4	46,282,106	5.8	-4,721,402	-9.3	-2.6	0.7
(3) 証券会社 Securities Companies	39,944,600	6.6	48,659,676	6.1	8,715,076	21.8	-0.5	2.5
(4) 事業法人等 Business Corporations	14,574,960	2.4	13,454,360	1.7	-1,120,600	-7.7	-0.7	23.1
(6) 外国法人等 Foreigners	64,456,417	10.6	81,924,238	10.3	17,467,821	27.1	-0.3	28.0
(7) 個人・その他 Individuals	64,342,975	10.6	88,695,742	11.2	24,352,767	37.8	0.6	22.4

表3 所有数別受益者数

Number of Beneficiaries by Number Held

人,% persons, %

	2015年1月 (Jan, 2015)		2015年7月 (Jul, 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 2014年度 Shareownership Survey 2014
	銘柄数 Number of Listed Issues	157	164	7	ポイント point	3,565		
合計 (1)+(2)+(3) Total	482,091	100.0	572,086	100.0	89,995	18.7	—	100.0
(1) 49単位以下 a+b+c 49 units or fewer	309,718	64.2	353,972	61.9	44,254	14.3	-2.3	95.6
a 1単位 - 4単位 1 unit - 4 units	103,991	21.6	116,503	20.4	12,512	12.0	-1.2	66.7
b 5単位 - 9単位 5 units - 9 units	43,776	9.1	50,220	8.8	6,444	14.7	-0.3	11.0
c 10単位 - 49単位 10 units - 49 units	161,951	33.6	187,249	32.7	25,298	15.6	-0.9	17.9
(2) 50単位 - 99単位 50 units - 99 units	55,702	11.6	69,444	12.1	13,742	24.7	0.5	2.0
(3) 100単位以上 d+e+f+g 100 units or more	116,671	24.2	148,670	26.0	31,999	27.4	1.8	2.3
d 100単位 - 499単位 100 units - 499 units	87,979	18.2	111,029	19.4	23,050	26.2	1.2	1.8
e 500単位 - 999単位 500 units - 999 units	13,532	2.8	17,204	3.0	3,672	27.1	0.2	0.2
f 1000単位 - 4999単位 1000 units - 4999 units	11,496	2.4	15,885	2.8	4,389	38.2	0.4	0.2
g 5000単位以上 5000 units or more	3,664	0.8	4,552	0.8	888	24.2	0.0	0.1

表4 所有数別受益権口数

Number of Beneficiary Right Units by Number Held

単位,% units, %

	2015年1月 (Jan, 2015)		2015年7月 (Jul, 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 2014年度 Shareownership Survey 2014
	銘柄数 Number of Listed Issues	157	164	7	ポイント point	3,565		
合計 (1)+(2)+(3) Total	608,809,681	100.0	793,537,238	100.0	184,727,557	30.3	—	100.0
(1) 49単位以下 a+b+c 49 units or fewer	3,829,317	0.6	4,467,363	0.6	638,046	16.7	0.0	8.9
a 1単位 - 4単位 1 unit - 4 units	199,613	0.0	223,606	0.0	23,993	12.0	0.0	2.0
b 5単位 - 9単位 5 units - 9 units	272,189	0.0	311,275	0.0	39,086	14.4	0.0	1.2
c 10単位 - 49単位 10 units - 49 units	3,357,515	0.6	3,932,482	0.5	574,967	17.1	-0.1	5.7
(2) 50単位 - 99単位 50 units - 99 units	3,595,880	0.6	4,515,395	0.6	919,515	25.6	0.0	2.4
(3) 100単位以上 d+e+f+g 100 units or more	601,384,484	98.8	784,554,480	98.9	183,169,996	30.5	0.1	88.8
d 100単位 - 499単位 100 units - 499 units	16,929,595	2.8	21,300,826	2.7	4,371,231	25.8	-0.1	5.9
e 500単位 - 999単位 500 units - 999 units	8,792,071	1.4	11,134,014	1.4	2,341,943	26.6	0.0	2.7
f 1000単位 - 4999単位 1000 units - 4999 units	21,020,873	3.5	28,999,885	3.7	7,979,012	38.0	0.2	9.6
g 5000単位以上 5000 units or more	554,641,945	91.1	723,119,755	91.1	168,477,810	30.4	0.0	70.5

表5 地方別受益者数

Number of Beneficiaries by Region

人,% persons,%

	2015年1月 (Jan, 2015)		2015年7月 (Jul, 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 2014年度 Shareownership Survey 2014
銘柄数 Number of Listed Issues	157		164		7		ポイント point	3,565
合計 Total	482,091	100.0	572,086	100.0	89,995	18.7	—	100.0
北海道 Hokkaido	8,759	1.8	10,670	1.9	1,911	21.8	0.1	1.6
東北 Tohoku	13,910	2.9	17,172	3.0	3,262	23.5	0.1	2.9
関東 Kanto	252,009	52.3	290,106	50.7	38,097	15.1	-1.6	41.4
中部 Chubu	65,728	13.6	79,239	13.9	13,511	20.6	0.3	17.9
近畿 Kinki	85,423	17.7	103,685	18.1	18,262	21.4	0.4	22.8
中国 Chugoku	19,571	4.1	24,674	4.3	5,103	26.1	0.2	4.8
四国 Shikoku	9,569	2.0	12,558	2.2	2,989	31.2	0.2	2.6
九州 Kyushu	24,388	5.1	31,054	5.4	6,666	27.3	0.3	5.1
海外 Overseas	2,734	0.6	2,928	0.5	194	7.1	-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1月 (Jan, 2015)		2015年7月 (Jul, 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 2014年度 Shareownership Survey 2014
銘柄数 Number of Listed Issues	157		164		7		ポイント point	3,565
合計 Total	608,809,681	100.0	793,537,238	100.0	184,727,557	30.3	—	100.0
北海道 Hokkaido	3,473,106	0.6	19,553,405	2.5	16,080,299	463.0	1.9	0.4
東北 Tohoku	4,696,840	0.8	5,947,416	0.7	1,250,576	26.6	-0.1	0.8
関東 Kanto	429,598,269	70.6	581,480,757	73.3	151,882,488	35.4	2.7	52.5
中部 Chubu	27,564,226	4.5	35,094,594	4.4	7,530,368	27.3	-0.1	6.6
近畿 Kinki	47,473,393	7.8	36,402,477	4.6	-11,070,916	-23.3	-3.2	8.1
中国 Chugoku	10,715,522	1.8	12,158,115	1.5	1,442,593	13.5	-0.3	1.3
四国 Shikoku	5,831,452	1.0	7,963,585	1.0	2,132,133	36.6	0.0	0.9
九州 Kyushu	15,312,322	2.5	13,420,351	1.7	-1,891,971	-12.4	-0.8	1.4
海外 Overseas	64,144,551	10.5	81,516,538	10.3	17,371,987	27.1	-0.2	27.9

表7 連動対象のカテゴリ別にみた所有者別受益者数

Number of Beneficiaries by Holder Type on Linked-Category Basis

人,% persons, %

カテゴリー 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	164		84		7		30		14		29	
合計 (1)+(5)+(6)+(7) Total	572,086	100.0	311,375	100.0	32,959	100.0	94,760	100.0	90,175	100.0	42,817	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	7,587	1.3	4,691	1.5	585	1.8	845	0.9	795	0.9	671	1.6
(2) 金融機関小計 a+b+c+d+e Financial Institutions	2,144	0.4	1,735	0.6	296	0.9	57	0.1	27	0.0	29	0.1
a 都銀・地銀等 City & Regional Banks	659	0.1	506	0.2	146	0.4	5	0.0	2	0.0	—	—
b 信託銀行 Trust Banks	141	0.0	103	0.0	15	0.0	12	0.0	5	0.0	6	0.0
(a+bのうち投資信託分) (Out of a+b Investment Trusts)	19	0.0	10	0.0	4	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	39	0.0	38	0.0	1	0.0	—	—	—	—	—	—
d 損害保険会社 Non-life Insurance Companies	28	0.0	25	0.0	2	0.0	1	0.0	—	—	—	—
e その他の金融機関 Other Financial Institutions	1,277	0.2	1,063	0.3	132	0.4	39	0.0	20	0.0	23	0.1
(3) 証券会社 Securities Companies	1,612	0.3	932	0.3	80	0.2	262	0.3	174	0.2	164	0.4
(4) 事業法人等 Business Corporations	3,831	0.7	2,024	0.7	209	0.6	526	0.6	594	0.7	478	1.1
(6) 外国法人等 Foreigners	3,546	0.6	2,513	0.8	175	0.5	429	0.5	273	0.3	156	0.4
(7) 個人・その他 Individuals	560,953	98.1	304,171	97.7	32,199	97.7	93,486	98.7	89,107	98.8	41,990	98.1

表8 連動対象のカテゴリ別にみた所有者別受益権口数

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

単位,% units, %

カテゴリー 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	164		84		7		30		14		29	
合計 (1)+(5)+(6)+(7) Total	793,537,238	100.0	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	622,917,258	78.5	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	560,803,222	70.7	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	115,367,013	14.5	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	379,780,145	47.9	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)	1,106,046	0.1	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)	1,836,106	0.2	391,384	0.1	—	—	—	—	1,444,722	6.3	—	—
c 生命保険会社 Life Insurance Companies	18,674,185	2.4	18,671,685	2.6	2,500	0.0	—	—	—	—	—	—
d 損害保険会社 Non-life Insurance Companies	699,773	0.1	592,993	0.1	105,780	0.8	1,000	0.0	—	—	—	—
e その他の金融機関 Other Financial Institutions	46,282,106	5.8	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	48,659,676	6.1	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	13,454,360	1.7	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	81,924,238	10.3	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	88,695,742	11.2	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

表 9 連動対象のカテゴリ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 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	164		84		7		30		14		29	
合計 (1)+(2)+(3) Total	572,086	100.0	311,375	100.0	32,959	100.0	94,760	100.0	90,175	100.0	42,817	100.0
(1) 49単位以下 a+b+c 49 units or fewer	353,972	61.9	190,000	61.0	26,544	80.5	69,080	72.9	52,661	58.4	15,687	36.6
a 1単位 - 4単位 1 unit - 4 units	116,503	20.4	58,339	18.7	10,706	32.5	25,137	26.5	18,366	20.4	3,955	9.2
b 5単位 - 9単位 5 units - 9 units	50,220	8.8	25,483	8.2	4,399	13.3	11,269	11.9	7,156	7.9	1,913	4.5
c 10単位 - 49単位 10 units - 49 units	187,249	32.7	106,178	34.1	11,439	34.7	32,674	34.5	27,139	30.1	9,819	22.9
(2) 50単位 - 99単位 50 units - 99 units	69,444	12.1	39,944	12.8	2,964	9.0	9,227	9.7	10,070	11.2	7,239	16.9
(3) 100単位以上 d+e+f+g 100 units or more	148,670	26.0	81,431	26.2	3,451	10.5	16,453	17.4	27,444	30.4	19,891	46.5
d 100単位 - 499単位 100 units - 499 units	111,029	19.4	60,234	19.3	2,719	8.2	12,093	12.8	21,341	23.7	14,642	34.2
e 500単位 - 999単位 500 units - 999 units	17,204	3.0	9,553	3.1	278	0.8	1,837	1.9	3,104	3.4	2,432	5.7
f 1000単位 - 4999単位 1000 units - 4999 units	15,885	2.8	8,643	2.8	210	0.6	2,027	2.1	2,625	2.9	2,380	5.6
g 5000単位以上 5000 units or more	4,552	0.8	3,001	1.0	244	0.7	496	0.5	374	0.4	437	1.0

表 10 連動対象のカテゴリ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 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	164		84		7		30		14		29	
合計 (1)+(2)+(3) Total	793,537,238	100.0	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) 49単位以下 a+b+c 49 units or fewer	4,467,363	0.6	2,488,290	0.4	277,632	2.1	794,865	3.5	660,874	2.9	245,702	0.8
a 1単位 - 4単位 1 unit - 4 units	223,606	0.0	112,034	0.0	20,298	0.2	48,470	0.2	35,219	0.2	7,585	0.0
b 5単位 - 9単位 5 units - 9 units	311,275	0.0	157,833	0.0	26,928	0.2	70,089	0.3	44,432	0.2	11,993	0.0
c 10単位 - 49単位 10 units - 49 units	3,932,482	0.5	2,218,423	0.3	230,406	1.8	676,306	2.9	581,223	2.5	226,124	0.8
(2) 50単位 - 99単位 50 units - 99 units	4,515,395	0.6	2,573,269	0.4	186,663	1.4	601,042	2.6	643,930	2.8	510,491	1.7
(3) 100単位以上 d+e+f+g 100 units or more	784,554,480	98.9	699,541,063	99.3	12,641,293	96.5	21,588,889	93.9	21,764,428	94.3	29,018,807	97.5
d 100単位 - 499単位 100 units - 499 units	21,300,826	2.7	11,606,265	1.6	480,062	3.7	2,318,362	10.1	4,089,883	17.7	2,806,254	9.4
e 500単位 - 999単位 500 units - 999 units	11,134,014	1.4	6,214,284	0.9	174,564	1.3	1,191,113	5.2	1,988,628	8.6	1,565,425	5.3
f 1000単位 - 4999単位 1000 units - 4999 units	28,999,885	3.7	15,968,266	2.3	426,501	3.3	3,888,347	16.9	4,540,234	19.7	4,176,537	14.0
g 5000単位以上 5000 units or more	723,119,755	91.1	665,752,248	94.5	11,560,166	88.2	14,191,067	61.7	11,145,683	48.3	20,470,591	68.8

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1月 (Jan, 2015)		2015年7月 (Jul, 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 2014年度 Shareownership Survey 2014
					7		ポイント point	
銘柄数 Number of Listed Issues	157		164		7			3,565
合計 (1)+(5)+(6)+(7) Total	110,836	100.0	153,764	100.0	42,928	38.7	—	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	92,172	83.2	131,944	85.8	39,772	43.1	2.6	50.9
(2) 金融機関小計 a+b+c+d+e Financial Institutions	83,760	75.6	122,648	79.8	38,888	46.4	4.2	27.4
a 都銀・地銀等 City & Regional Banks	16,509	14.9	19,849	12.9	3,340	20.2	-2.0	3.7
b 信託銀行 Trust Banks	52,012	46.9	88,226	57.4	36,214	69.6	10.5	18.0
(a+bのうち投資信託分) (Out of a+b Investment Trusts)	97	0.1	134	0.1	37	38.1	0.0	4.8
(a+bのうち年金信託分) (Out of a+b Annuity Trusts)	172	0.2	131	0.1	-41	-23.8	-0.1	1.8
c 生命保険会社 Life Insurance Companies	5,507	5.0	4,360	2.8	-1,147	-20.8	-2.2	3.6
d 損害保険会社 Non-life Insurance Companies	43	0.0	258	0.2	215	500.0	0.2	1.4
e その他の金融機関 Other Financial Institutions	9,687	8.7	9,954	6.5	267	2.8	-2.2	0.7
(3) 証券会社 Securities Companies	5,962	5.4	7,399	4.8	1,437	24.1	-0.6	2.2
(4) 事業法人等 Business Corporations	2,449	2.2	1,895	1.2	-554	-22.6	-1.0	21.3
(6) 外国法人等 Foreigners	10,685	9.6	12,624	8.2	1,939	18.1	-1.4	31.7
(7) 個人・その他 Individuals	7,978	7.2	9,196	6.0	1,218	15.3	-1.2	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1月 (Jan, 2015)		2015年7月 (Jul, 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 2014年度 Shareownership Survey 2014
					7		ポイント point	
銘柄数 Number of Listed Issues	157		164		7			3,565
合計 Total	110,836	100.0	153,764	100.0	42,928	38.7	—	100.0
北海道 Hokkaido	660	0.6	981	0.6	321	48.6	0.0	0.4
東北 Tohoku	864	0.8	1,077	0.7	213	24.7	-0.1	0.5
関東 Kanto	82,438	74.4	121,939	79.3	39,501	47.9	4.9	50.1
中部 Chubu	4,649	4.2	5,389	3.5	740	15.9	-0.7	7.1
近畿 Kinki	6,874	6.2	6,278	4.1	-596	-8.7	-2.1	7.4
中国 Chugoku	1,841	1.7	2,273	1.5	432	23.5	-0.2	1.1
四国 Shikoku	964	0.9	1,349	0.9	385	39.9	0.0	0.8
九州 Kyushu	1,900	1.7	1,913	1.2	13	0.7	-0.5	1.1
海外 Overseas	10,642	9.6	12,561	8.2	1,919	18.0	-1.4	31.6

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		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	164		84		7		30		14		29	
合計 (1)+(5)+(6)+(7) Total	153,764	100.0	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	131,944	85.8	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	122,648	79.8	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	19,849	12.9	17,829	12.2	1,921	56.5	69	5.6	27	1.9	—	—
b 信託銀行 Trust Banks	88,226	57.4	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)	134	0.1	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)	131	0.1	65	0.0	—	—	—	—	66	4.5	—	—
c 生命保険会社 Life Insurance Companies	4,360	2.8	4,360	3.0	0	0.0	—	—	—	—	—	—
d 損害保険会社 Non-life Insurance Companies	258	0.2	218	0.1	39	1.2	0	0.0	—	—	—	—
e その他の金融機関 Other Financial Institutions	9,954	6.5	9,149	6.3	610	18.0	161	12.9	19	1.3	13	0.9
(3) 証券会社 Securities Companies	7,399	4.8	7,109	4.9	92	2.7	57	4.6	70	4.8	70	5.0
(4) 事業法人等 Business Corporations	1,895	1.2	1,605	1.1	40	1.2	21	1.7	168	11.6	59	4.3
(6) 外国法人等 Foreigners	12,624	8.2	11,188	7.6	322	9.5	208	16.7	159	10.9	745	53.5
(7) 個人・その他 Individuals	9,196	6.0	6,744	4.6	307	9.1	728	58.1	913	62.6	502	36.1

【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

2015年7月(Jul, 2015)

カテゴリー Category	単位,% units,%										所有比率増減					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		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	84		7		30		14		29											
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	1.6	8.4	0.1	-8.7	2.5					
(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	2.9	11.0	0.0	-6.1	-0.5					
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	-	-	-1.1	9.0	0.0	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	10.0	-0.2	0.0	-7.6	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	-	-	0.0	0.0	0.0	-2.5	-					
(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	-	-	0.0	-	-	-5.1	-					
c 生命保険会社 Life Insurance Companies	18,671,685	2.6	2,500	0.0	-	-	-	-	-	-	-3.6	-0.7	-	-	-					
d 損害保険会社 Non-life Insurance Companies	592,993	0.1	105,780	0.8	1,000	0.0	-	-	-	-	0.1	0.8	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	-2.7	2.1	0.0	0.0	-0.6					
(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	-0.5	-2.0	0.1	1.7	0.5					
(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	-0.9	-0.6	0.0	-4.3	2.6					
(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	-1.1	-5.3	-0.3	0.5	-1.7					
(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	-0.5	-3.1	0.1	8.2	-0.9					

2015年1月(Jan, 2015)

カテゴリー Category	単位,% units,%									
	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	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
(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
a 都銀・地銀等 City & Regional Banks	90,535,601	16.3	4,171,957	46.4	481,996	2.1	-	-	-	-
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	-	-
(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	-	-
(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	-	-
c 生命保険会社 Life Insurance Companies	34,361,357	6.2	64,600	0.7	-	-	-	-	-	-
d 損害保険会社 Non-life Insurance Companies	178,900	0.0	-	-	1,000	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
(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
(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
(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
(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

【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

2015年7月(Jul, 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	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	2.9	6.4	0.2	-2.3	-3.7
(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	4.6	8.0	-0.3	-1.9	0.5
a 都銀・地銀等 City & Regional Banks	17,829	12.2	1,921	56.5	69	5.6	27	1.9	—	—	-2.1	5.9	-0.2	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	11.1	-0.3	0.0	-3.7	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	—	—	0.0	0.1	0.0	-1.2	—
(a+bのうち年金信託分) (Out of a+b Annuity Trusts)	65	0.0	—	—	—	—	66	4.5	—	—	-0.1	—	—	-2.5	—
c 生命保険会社 Life Insurance Companies	4,360	3.0	0	0.0	—	—	—	—	—	—	-2.2	-0.5	—	—	—
d 損害保険会社 Non-life Insurance Companies	218	0.1	39	1.2	0	0.0	—	—	—	—	0.1	1.2	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	-2.3	1.8	0.0	-0.1	0.3
(3) 証券会社 Securities Companies	7,109	4.9	92	2.7	57	4.6	70	4.8	70	5.0	-0.5	-1.3	0.5	0.9	-8.2
(4) 事業法人等 Business Corporations	1,605	1.1	40	1.2	21	1.7	168	11.6	59	4.3	-1.0	-0.3	0.0	-1.3	4.0
(6) 外国法人等 Foreigners	11,188	7.6	322	9.5	208	16.7	159	10.9	745	53.5	-1.6	-3.7	1.8	-6.3	-19.1
(7) 個人・その他 Individuals	6,744	4.6	307	9.1	728	58.1	913	62.6	502	36.1	-1.5	-2.6	-2.0	8.4	22.8

2015年1月(Jan, 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	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
(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
a 都銀・地銀等 City & Regional Banks	15,074	14.3	1,366	50.6	67	5.8	—	—	—	—
b 信託銀行 Trust Banks	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)	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)	107	0.1	—	—	—	—	65	7.0	—	—
c 生命保険会社 Life Insurance Companies	5,493	5.2	13	0.5	—	—	—	—	—	—
d 損害保険会社 Non-life Insurance Companies	43	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
(3) 証券会社 Securities Companies	5,712	5.4	107	4.0	47	4.1	36	3.9	59	13.2
(4) 事業法人等 Business Corporations	2,267	2.1	41	1.5	19	1.7	119	12.9	1	0.3
(6) 外国法人等 Foreigners	9,668	9.2	356	13.2	172	14.9	159	17.2	327	72.6
(7) 個人・その他 Individuals	6,405	6.1	315	11.7	694	60.1	502	54.2	60	13.3

【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 Corporation s	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

3-2 投資部門別保有純資産総額の推移

億円 ¥100 mil.

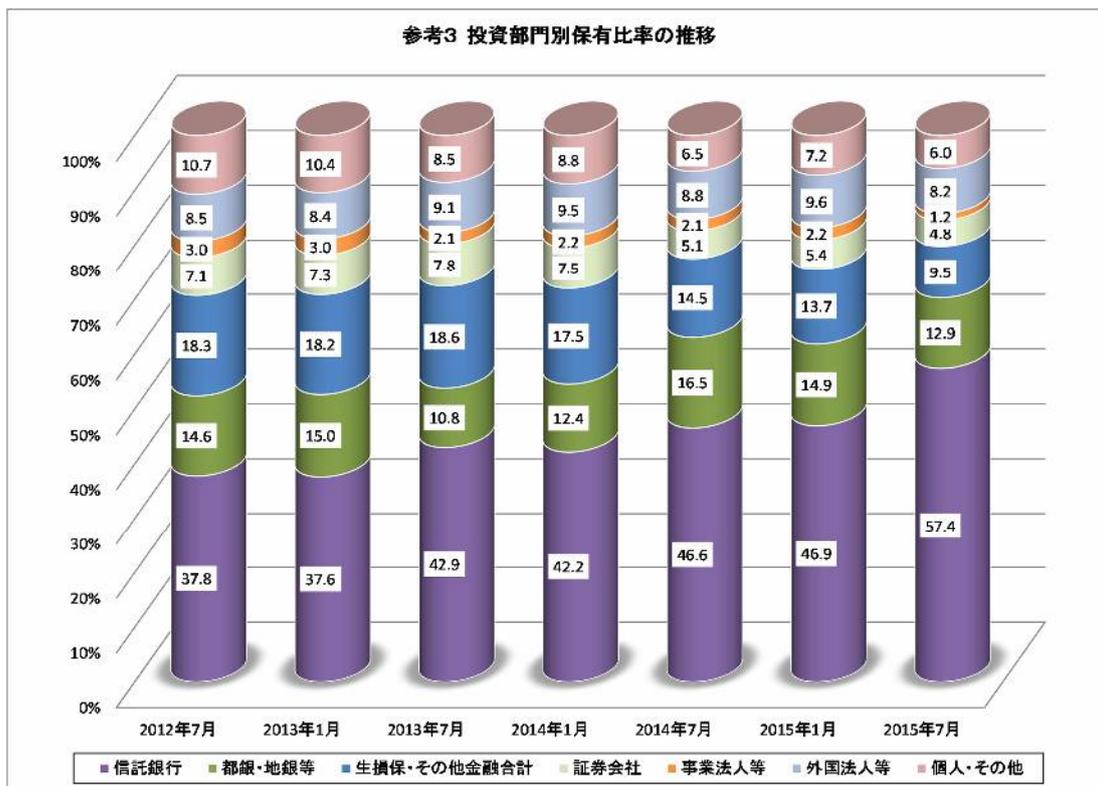
	合計 Total	政府・地方 公共団体 Govt. & Local Govt.	a 都銀・ 地銀等 City & Regional Banks	b 信託銀行 Trust Banks	a+bのうち		生命保険 会社 Life Insurance Cos.	損害保険 会社 Non-life Insurance Cos.	その他の 金融機関 Other Financial Inst.	証券会社 Securities Companies	事業法人等 Business Corporation s	外国法人等 Foreigners	個人・ その他 Individuals
					投資信託 Investment 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

3-3 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 Corporation s	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

【参考】



【調査要綱】

1. 調査対象

2015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2015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2015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2015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2015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、2015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2015年7月末以外のETFについては、2015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