

平成15年6月19日

報道機関 各位

社団法人 日本証券投資顧問業協会

拝啓

時下ますますご清祥のこととお喜び申し上げます。

さて、平成15年3月末現在の投資顧問契約資産残高等の統計を別紙のとおり取りまとめました。

なお、資料のポイントを次頁以降にまとめておりますので、併せてご参照のほどお願い申し上げます。

敬具

本件に関するお問合せ先：（社）日本証券投資顧問業協会
事務局 高谷・水谷（ 03-3663-0505）

目次

- . 投資顧問契約資産残高
- . 投資一任契約資産残高と投資助言契約資産残高
- . 国内外年金の投資一任契約資産残高
- . 投資一任契約の国別資産別残高

(本資料は、「統計資料」(平成15年3月末)の中で、特に資産残高統計に焦点を当てた要約版です。より詳細なデータの参照には、別途「統計資料」をご覧ください。)

投資顧問契約資産残高

平成15年3月末の投資一任業者(121社)の投資顧問契約資産残高(投資一任契約資産、投資助言契約資産の合計)は、時価ベースで83兆6,781億円であった。平成14年3月末比で5兆966億円の減少(5.7%)となっている。

単位:億円

	投資顧問契約資産残高					
	国内顧客		海外顧客		合計	
	件数	金額	件数	金額	件数	金額
10年3月末	5,254	374,025	2,283	233,335	7,537	607,360
11年3月末	9,793	519,078	1,954	194,639	11,747	713,717
12年3月末	15,998	648,120	1,815	258,528	17,813	906,648
13年3月末	15,171	733,245	1,041	177,401	16,212	910,646
14年3月末	14,788	745,231	1,050	142,515	15,838	887,747
15年3月末	9,542	706,032	1,150	130,750	10,692	836,781

(注)平成13年3月末まで契約元本ベース。14年3月末から時価ベース。

(ご参考)

年間の市場収益率(平成15年3月末)

	国内株式	国内債券	外国株式	外国債券	短期資産	全体
市場収益率	-24.81%	4.26%	-32.35%	15.47%	0.00%	-11.83%

(注:全体の収益率は、前年度末の投資一任契約資産残高を元に推計)

なお、平成14年度の変動要因には、時価評価による下落、特に内外株式の下落が大きいと推定される。各資産が市場収益率のとおりに変動した場合、投資一任契約資産での時価下落による変動は、11.83%(約6兆5千2百億円)と見込まれる。こうした時価下落分を考慮すると、当年度の実質的な資金流入は、投資一任契約資産において、約5兆5百億円と推定される。(投資助言契約分については、資産配分が不明のため推計していない。)

投資一任契約資産残高と投資助言契約資産残高

投資一任契約資産残高は時価ベースで5兆7,039億円となり、同比で、1兆4,640億円の減少(2.7%)であった。件数は6,894件となり、19件減少(0.3%)した。

単位:億円

	国内顧客						海外顧客				総合計	
	合計		内 公的年金		内 私的年金		合計		内 年金			
	件数	金額	件数	金額	件数	金額	件数	金額	件数	金額	件数	金額
13年3月末	5,863	423,331	235	133,184	4,365	219,945	632	79,150	172	18,120	6,495	502,481
14年3月末	6,166	473,348	234	145,864	4,869	232,015	747	78,331	153	15,638	6,913	551,679
15年3月末	5,993	462,862	222	131,143	4,829	210,292	901	74,177	222	18,059	6,894	537,039

(注)平成13年3月末まで契約元本ベース。14年3月末から時価ベース。

[対前年度(前期)末比伸び率]

	国内顧客						海外顧客				総合計	
	合計		内 公的年金		内 私的年金		合計		内 年金			
	件数	金額	件数	金額	件数	金額	件数	金額	件数	金額	件数	金額
15年3月末	-2.81%	-2.22%	-5.13%	-10.09%	-0.82%	-9.36%	20.62%	-5.30%	45.10%	15.48%	-0.27%	-2.65%

一方、投資助言契約資産残高は時価ベースで2兆9,743億円となり、同比で3兆6,325億円の減少(10.8%)となっている。

単位:億円

	国内顧客						海外顧客				総合計	
	合計		内 公的年金		内 私的年金		合計		内 年金			
	件数	金額	件数	金額	件数	金額	件数	金額	件数	金額	件数	金額
13年3月末	9,308	309,914	4	16,227	5	1,120	409	98,251	39	33,220	9,717	408,165
14年3月末	8,622	271,883	0	0	6	879	303	64,185	26	11,822	8,925	336,068
15年3月末	3,549	243,170	0	0	2	70	249	56,573	24	10,447	3,798	299,743

(注)平成13年3月末まで契約元本ベース。14年3月末から時価ベース。

[対前年度(前期)末比伸び率]

	国内顧客						海外顧客				総合計	
	合計		内 公的年金		内 私的年金		合計		内 年金			
	件数	金額	件数	金額	件数	金額	件数	金額	件数	金額	件数	金額
15年3月末	-58.84%	-10.56%	---	---	-66.67%	-92.00%	-17.82%	-11.86%	-7.69%	-11.63%	-57.45%	-10.81%

Ⅲ. 投資一任契約資産内訳(1)－国内外年金契約残高

①国内外年金の投資一任契約資産残高(時価ベース)は、前年比で3兆4,023億円の減少(▲8.6%)となった。件数は5,273件となり、17件増加(+0.3%)した。

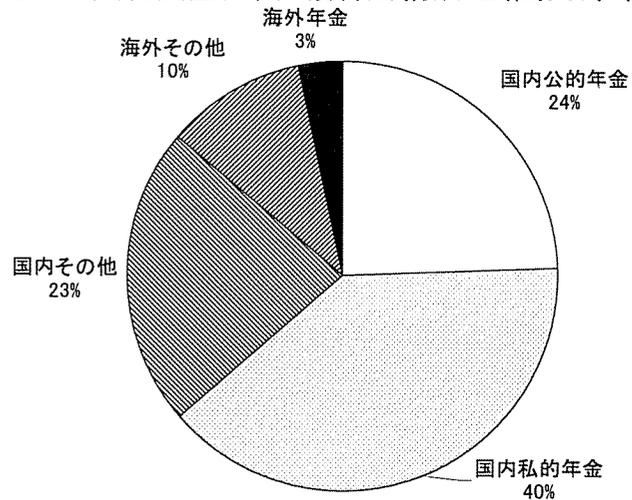
単位:億円

	国内顧客				海外顧客		国内外年金の投資一任契約資産残高	
	内 公的年金		内 私的年金		海外年金			
	件数	金額	件数	金額	件数	金額	件数	金額
13年3月末	235	133,184	4,365	219,945	172	18,120	4,772	371,248
14年3月末	234	145,864	4,869	232,015	153	15,638	5,256	393,517
15年3月末	222	131,143	4,829	210,292	222	18,059	5,273	359,494

(注)平成13年3月末まで契約元本ベース。14年3月末から時価ベース。

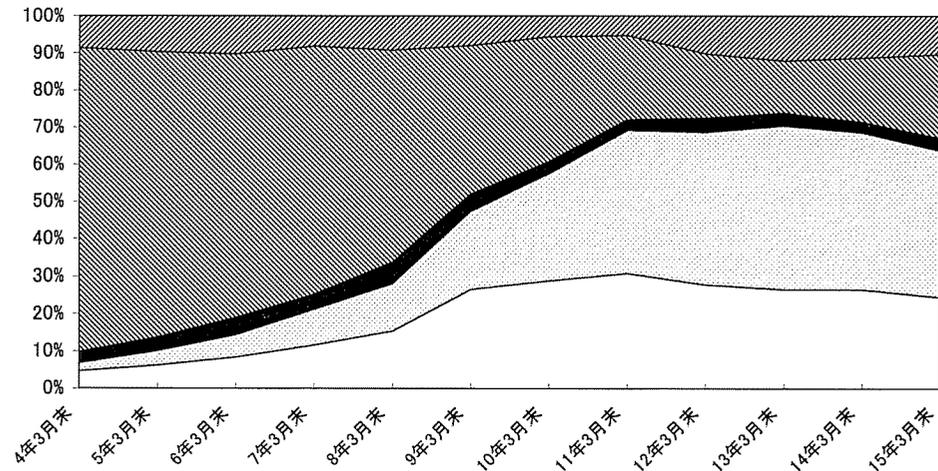
②投資一任契約資産における国内外年金の内訳、その時系列推移は以下のグラフの通りとなる。

投資一任契約資産残高・顧客別構成比(国内外年金別)



□国内公的年金 □国内私的年金 ▨国内その他 ▩海外その他 ■海外年金

左記の時系列推移
(平成4年3月末～平成15年3月末)



□国内公的年金 □国内私的年金 ■海外年金 ▨国内その他 ▩海外その他

(注)上記は、平成13年3月末までは契約元本ベース、14年3月末から時価ベースで作成。

IV.投資一任契約資産内訳(2)－国別資産別残高

投資一任契約資産は、国別資産別で見ると、国内外の債券、特に米国債の比率が高まる傾向にある。

単位:億円

	国内			米国			英国			欧州(除く英国)			その他の海外			その他		
	株式	公社債	短期資産等	株式	公社債	短期資産等	株式	公社債	短期資産等	株式	公社債	短期資産等	株式	公社債	短期資産等	株式	公社債	短期資産等
14年3月末	213,943	144,093	34,132	43,826	28,156	1,176	7,805	2,508	1,346	16,394	22,375	60	5,750	3,513	1,646	11,917	4,323	8,718
15年3月末	168,234	151,690	27,542	37,837	58,941	1,028	7,413	3,310	426	11,438	27,813	213	4,681	4,064	961	12,441	8,397	10,610

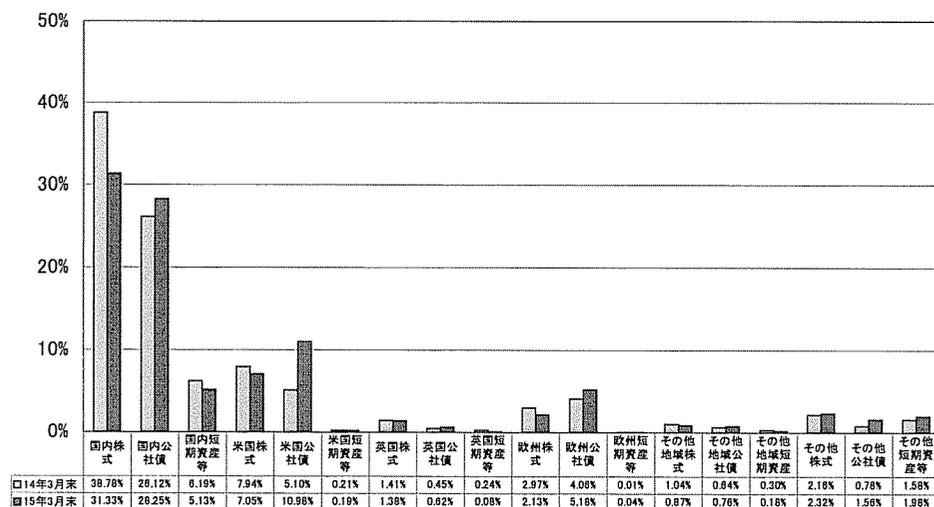
[構成比]

	国内			米国			英国			欧州(除く英国)			その他の海外			その他		
	株式	公社債	短期資産等	株式	公社債	短期資産等	株式	公社債	短期資産等	株式	公社債	短期資産等	株式	公社債	短期資産等	株式	公社債	短期資産等
14年3月末	38.78%	26.12%	6.19%	7.94%	5.10%	0.21%	1.41%	0.45%	0.24%	2.97%	4.06%	0.01%	1.04%	0.64%	0.30%	2.16%	0.78%	1.58%
15年3月末	31.33%	28.25%	5.13%	7.05%	10.98%	0.19%	1.38%	0.62%	0.08%	2.13%	5.18%	0.04%	0.87%	0.76%	0.18%	2.32%	1.56%	1.98%

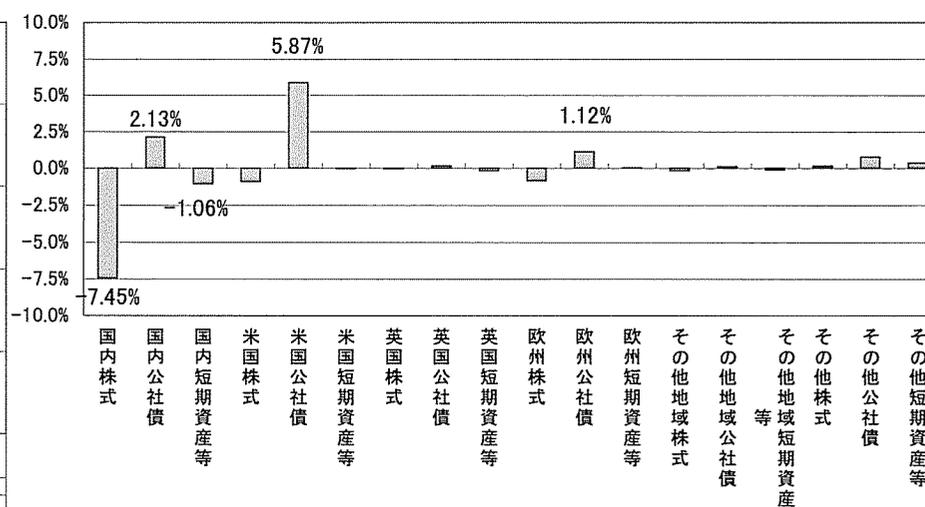
(注1)『その他』は、投資信託の組み入れ等で地域が特定できないものを含む。

(注2)『短期資産等』は、短期資産の他、為替予約取引や投資信託の組み入れ等で資産が特定できないものを含む。

投資一任契約資産(国別資産別残高構成比)



投資一任契約資産・国別資産別比率の前年度比較



(注)上記グラフ中、「欧州」とあるのは英国を除く。また、絶対値が1%を超えた項目のみ値を表示。