

平成 17 年 2 月 25 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 16 年 12 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、資料のポイントを下記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

記

### **契約資産残高 100 兆円達成**

#### 平成 16 年 12 月末統計資料のポイント

- 1 . 平成 16 年 12 月末の投資一任業者（121 社）の投資顧問契約資産残高は、9 月末比で 3 兆 8,773 億円増加（+3.9%）の 102 兆 3,636 億円となり、はじめて 100 兆円の大台を達成した。投資一任契約資産残高が 3 兆 871 億円（+4.3%）、投資助言契約資産残高が 7,902 億円（+3.1%）それぞれ増加した。
- 2 . 投資一任契約資産残高において、顧客別では国内の公的年金（+6.1%）および海外年金（+10.3%）が、ファンド種類別では国内債券特化型（+11.2%）および海外株式特化型（+6.0%）の増加率が顕著であった。
- 3 . 投資一任の契約件数は全体では 9 月末比増加したものの、国内外年金の契約件数は若干ながら減少した。

（ご参考）

上記の契約資産残高は時価ベースのため、資金流出入と時価変動の 2 つの要因で変動する。平成 16 年 10 月から 12 月の市場収益率は、国内株式（TOPIX 配当込）が +4.38%、国内債券（NOMURA - BPI）は +0.52%、一方、外国株式（MSCI、円換算ベース）が +4.07%、外国債券（CITIGROUPWGBI、円換算ベース）は +1.04%である。

平成 16 年 9 月末における投資一任契約資産が平成 16 年 12 月末まで市場収益率どおりに変動したと仮定すると、時価による変動は約 1 兆 7,848 億円（+2.46%）の増加が見込まれることとなり、当該期間の資金流入による増額は約 1 兆 3,023 億円（+1.80%）と推計される。

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・鈴木（03-3663-0505）

以上

## 契約資産残高100兆円までの歩み

投資一任会社の契約資産残高は、順調に拡大してきている。とりわけ、平成2年(1990年)4月に厚生年金基金への運用参入以降、各種年金を中心に契約資産残高は拡大、年金資金の運用においては、既に生命保険を凌駕し、信託銀行に次ぐ地位を占めている。

平成13年(2001年)から14年(2002年)にかけて、株式市況の低迷、厚生年金基金の解散や代行返上などの影響もあり、一時的に減少に転じたが、15年(2003年)以降は、市況の回復、郵貯・簡保資金の運用受託など年金以外の資金の拡大により増加している。また、近年、独特の運用スタイルや運用手法を持った運用機関が増加してきていることも、契約資産の拡大の要因ともなっている。

一方、運用の担い手である投資一任業者については、当初は証券・銀行・保険の系列運用会社を中心であったが、この数年はこうした系列の運用会社が減少する一方で、外資系や独立系の会社が増加してきている。また、16年4月の投資顧問業法の改正により、信託銀行の投資一任業務、証券会社のラップ口座を通じての投資一任業務が解禁されたことから、一段と幅広い業態の参入が進んでいる。

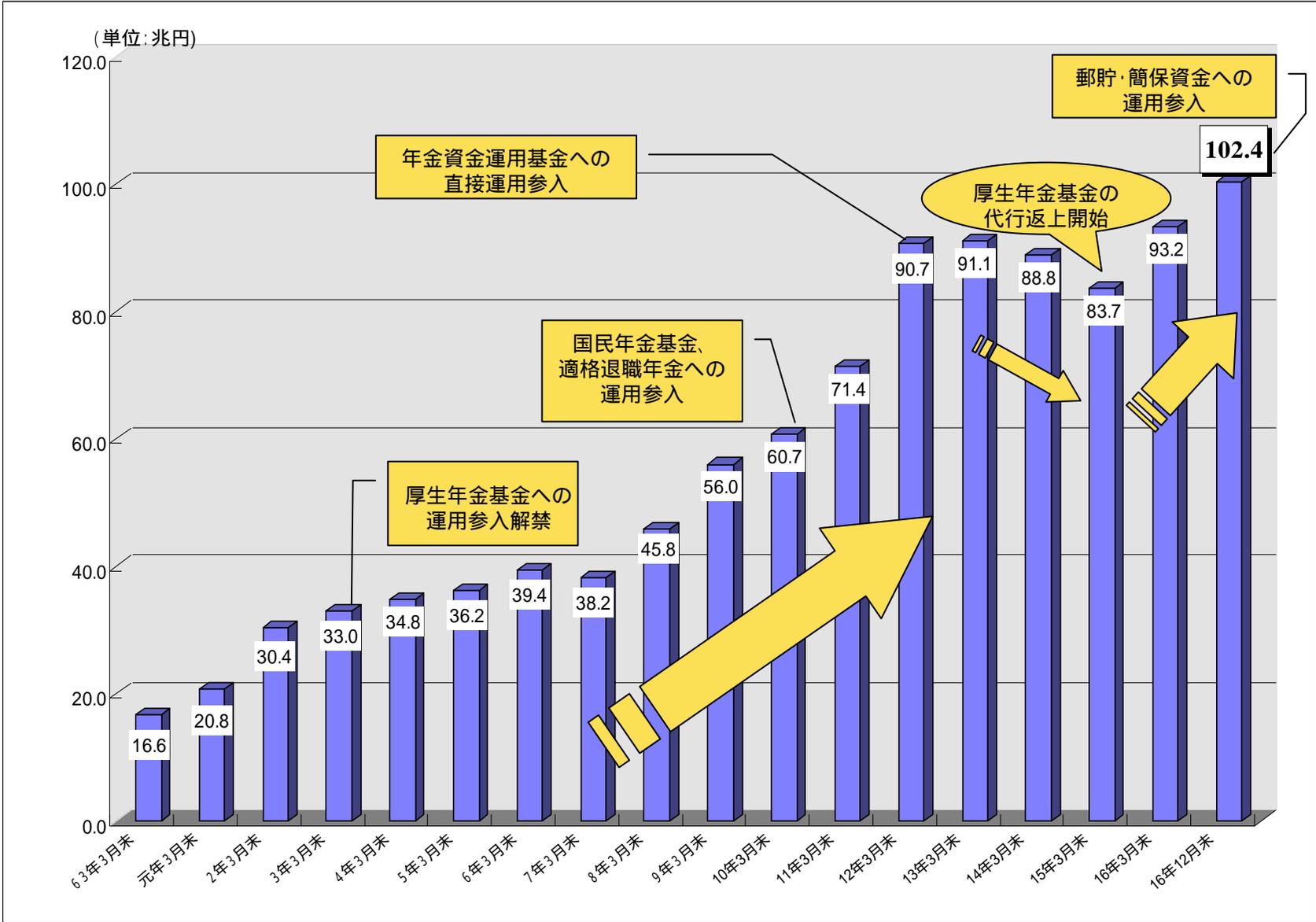
投資顧問業務は、顧客とのダイレクトなコンタクトを通じて、顧客の特性、ニーズを踏まえたテーラードで、かつ専門的な運用サービスを提供することを特徴としているが、これに加えて、顧客に対して誠実に専門家としての注意深さを持って業務を行う受託者責任が強く求められており、各種の自主規制ルールを自ら課し、順守することによって顧客の立場に立って運用を行ってきていることが顧客の支持を得てきたものと認識している。

(単位:億円)

	契約資産残高	主な制度改正、規制緩和等の動き
昭和63年 3月末	166,195	投資顧問業協会設立(62年10月)、投資一任業務の認可開始
平成 1年 3月末	208,222	
平成 2年 3月末	304,149	
平成 3年 3月末	330,146	厚生年金基金への運用参入解禁(2年4月)
平成 4年 3月末	348,096	
平成 5年 3月末	362,264	
平成 6年 3月末	393,819	
平成 7年 3月末	382,401	年金福祉事業団へのLPS方式での運用参入(7年1月)
平成 8年 3月末	457,807	厚生年金基金等の運用に対する資産配分規制の撤廃(7年4月)
平成 9年 3月末	559,825	
平成10年 3月末	607,360	国民年金基金への運用参入(9年4月)、適格退職年金への運用参入(9年10月)
平成11年 3月末	713,717	
平成12年 3月末	906,648	年金資金運用基金への直接運用参入(12年3月)
平成13年 3月末	910,646	
平成14年 3月末	887,747	
平成15年 3月末	836,781	厚生年金基金の代行返上開始(14年4月・将来分)
平成16年 3月末	931,605	
平成16年12月末	1,023,636	郵貯・簡保資金への運用参入(16年4月)

(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

# 投資一任会社の契約資産残高推移



平成17年2月25日

# 統計資料

平成16年12月末

社団法人 日本証券投資顧問業協会

## 1.投資一任業者の契約状況

### (1) 投資一任契約

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
4年3月末	5,643	140,773	86	7,307	90	3,327	322	18,716	144	4,909	5,965	159,489
5年3月末	4,865	131,806	90	9,358	182	5,923	380	20,202	169	5,430	5,245	152,008
6年3月末	4,480	137,345	111	13,433	286	9,586	407	24,078	167	7,445	4,887	161,423
7年3月末	4,202	138,180	133	18,205	537	15,052	387	19,301	166	6,433	4,589	157,481
8年3月末	3,997	149,285	178	26,751	792	22,503	429	26,420	185	10,075	4,426	175,705
9年3月末	4,558	213,970	244	64,904	1,615	50,951	576	30,934	253	11,296	5,134	244,904
10年3月末	4,857	260,005	256	82,046	2,323	81,939	530	25,372	215	9,282	5,387	285,377
11年3月末	5,015	300,680	248	100,875	3,031	125,399	473	26,889	182	9,714	5,488	327,569
12年3月末	5,517	368,787	231	119,231	3,775	175,187	500	60,201	182	16,288	6,017	428,988
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
16年3月末	5,370	520,741	225	178,076	4,245	229,643	959	115,951	228	25,971	6,329	636,692
16年6月末	5,676	540,132	228	180,402	4,296	236,767	983	139,723	224	26,749	6,659	679,855
16年9月末	5,823	590,720	228	180,691	4,239	233,460	985	134,810	210	25,249	6,808	725,530
16年12月末	6,030	617,024	227	191,773	4,195	239,818	969	139,377	205	27,853	6,999	756,400

(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
5年3月末	-13.79%	-6.37%	4.65%	28.06%	102.22%	78.04%	18.01%	7.94%	17.36%	10.61%	-12.07%	-4.69%
6年3月末	-7.91%	4.20%	23.33%	43.55%	57.14%	61.85%	7.11%	19.19%	-1.18%	37.11%	-6.83%	6.19%
7年3月末	-6.21%	0.61%	19.82%	35.53%	87.76%	57.02%	-4.91%	-19.84%	-0.60%	-13.59%	-6.10%	-2.44%
8年3月末	-4.88%	8.04%	33.83%	46.94%	47.49%	49.50%	10.85%	36.88%	11.45%	56.61%	-3.55%	11.57%
9年3月末	14.04%	43.33%	37.08%	142.62%	103.91%	126.42%	34.27%	17.09%	36.76%	12.12%	16.00%	39.38%
10年3月末	6.56%	21.51%	4.92%	26.41%	43.84%	60.82%	-7.99%	-17.98%	-15.02%	-17.83%	4.93%	16.53%
11年3月末	3.25%	15.64%	-3.13%	22.95%	30.48%	53.04%	-10.75%	5.98%	-15.35%	4.65%	1.87%	14.78%
12年3月末	10.01%	22.65%	-6.85%	18.20%	24.55%	39.70%	5.71%	123.89%	0.00%	67.68%	9.64%	30.96%
13年3月末	6.27%	14.79%	1.73%	11.70%	15.63%	25.55%	26.40%	31.48%	-5.49%	11.25%	7.94%	17.13%
14年3月末	5.17%	(-11.82%)	-0.43%	(-9.52%)	11.55%	(-5.49%)	18.20%	(-1.04%)	-11.05%	(-13.70%)	6.44%	(-9.79%)
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%
16年3月末	-10.40%	12.50%	1.35%	35.79%	-12.09%	9.20%	6.44%	56.32%	2.70%	43.81%	-8.20%	18.56%
16年6月末	5.70%	3.72%	1.33%	1.31%	1.20%	3.10%	2.50%	20.50%	-1.75%	3.00%	5.21%	6.78%
16年9月末	2.59%	9.37%	0.00%	0.16%	-1.33%	-1.40%	0.20%	-3.52%	-6.25%	-5.61%	2.24%	6.72%
16年12月末	3.55%	4.45%	-0.44%	6.13%	-1.04%	2.72%	-1.62%	3.39%	-2.38%	10.31%	2.81%	4.25%

(注) 14年3月末の金額における伸び率は、評価基準が異なるため括弧書きとしている。

## 1.投資一任業者の契約状況

( 2 ) 投資助言契約 (顧客資産の額を前提としたもの)

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
4年3月末	999	75,802	4	9,908	7	126	1,470	112,805	575	32,537	2,469	188,607
5年3月末	974	76,606	4	11,908	6	133	1,956	133,650	977	41,029	2,930	210,256
6年3月末	892	75,956	4	13,935	5	105	2,159	156,440	1,154	47,514	3,051	232,396
7年3月末	740	75,035	4	15,073	5	105	1,703	149,885	785	52,603	2,443	224,920
8年3月末	644	89,622	4	19,108	5	105	1,920	192,480	778	69,036	2,564	282,102
9年3月末	614	104,914	5	21,822	5	105	1,812	210,007	787	90,428	2,426	314,921
10年3月末	397	114,020	5	23,475	5	105	1,753	207,963	876	101,033	2,150	321,983
11年3月末	4,778	218,398	6	28,187	4	80	1,481	167,750	834	92,070	6,259	386,148
12年3月末	10,481	279,333	7	29,628	5	323	1,315	198,327	758	109,120	11,796	477,660
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
16年3月末	1,923	238,038	0	0	2	4	223	56,875	24	8,543	2,146	294,913
16年6月末	1,811	216,728	0	0	1	2	211	56,183	24	8,485	2,022	272,911
16年9月末	1,731	205,529	0	0	1	2	199	53,804	23	8,196	1,930	259,333
16年12月末	1,585	210,940	0	0	1	2	201	56,296	24	8,485	1,786	267,235

(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
5年3月末	-2.50%	1.06%	0.00%	20.18%	-14.29%	6.06%	33.06%	18.48%	69.91%	26.10%	18.67%	11.48%
6年3月末	-8.42%	-0.85%	0.00%	17.02%	-16.67%	-21.11%	10.38%	17.05%	18.12%	15.81%	4.13%	10.53%
7年3月末	-17.04%	-1.21%	0.00%	8.17%	0.00%	0.00%	-21.12%	-4.19%	-31.98%	10.71%	-19.93%	-3.22%
8年3月末	-12.97%	19.44%	0.00%	26.77%	0.00%	0.00%	12.74%	28.42%	-0.89%	31.24%	4.95%	25.42%
9年3月末	-4.66%	17.06%	25.00%	14.20%	0.00%	0.00%	-5.63%	9.11%	1.16%	30.99%	-5.38%	11.63%
10年3月末	-35.34%	8.68%	0.00%	7.58%	0.00%	0.00%	-3.26%	-0.97%	11.31%	11.73%	-11.38%	2.24%
11年3月末	1103.53%	91.54%	20.00%	20.07%	-20.00%	-23.81%	-15.52%	-19.34%	-4.79%	-8.87%	191.12%	19.93%
12年3月末	119.36%	27.90%	16.67%	5.11%	25.00%	303.13%	-11.21%	18.23%	-9.11%	18.52%	88.46%	23.70%
13年3月末	-11.19%	10.95%	-42.86%	-45.23%	0.00%	247.13%	-68.90%	-50.46%	-94.85%	-69.56%	-17.62%	-14.55%
14年3月末	-7.37%	(-12.27%)	-100.00%	(-100.00%)	20.00%	(-21.51%)	-25.92%	(-34.67%)	-33.33%	(-64.41%)	-8.15%	(-17.66%)
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%
16年3月末	-45.82%	-2.11%	---	---	0.00%	-94.82%	-10.44%	0.54%	0.00%	-18.22%	-43.50%	-1.61%
16年6月末	-5.82%	-8.95%	---	---	-50.00%	-41.76%	-5.38%	-1.22%	0.00%	-0.68%	-5.78%	-7.46%
16年9月末	-4.42%	-5.17%	---	---	0.00%	6.60%	-5.69%	-4.23%	-4.17%	-3.41%	-4.55%	-4.97%
16年12月末	-8.43%	2.63%	---	---	0.00%	4.87%	1.01%	4.63%	4.35%	3.53%	-7.46%	3.05%

(注) 14年3月末の金額における伸び率は、評価基準が異なるため括弧書きとしている。

# 1.投資一任業者の契約状況

(3) 合計(投資一任契約分 + 投資助言契約分)

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
4年3月末	6,642	216,575	90	17,216	97	3,452	1,792	131,521	719	37,446	8,434	348,096
5年3月末	5,839	208,412	94	21,266	188	6,056	2,336	153,852	1,146	46,459	8,175	362,264
6年3月末	5,372	213,301	115	27,368	291	9,691	2,566	180,518	1,321	54,959	7,938	393,819
7年3月末	4,942	213,215	137	33,278	542	15,157	2,090	169,186	951	59,036	7,032	382,401
8年3月末	4,641	238,907	182	45,859	797	22,608	2,349	218,900	963	79,111	6,990	457,807
9年3月末	5,172	318,884	249	86,726	1,620	51,056	2,388	240,941	1,040	101,724	7,560	559,825
10年3月末	5,254	374,025	261	105,521	2,328	82,044	2,283	233,335	1,091	110,315	7,537	607,360
11年3月末	9,793	519,078	254	129,062	3,035	125,479	1,954	194,639	1,016	101,784	11,747	713,717
12年3月末	15,998	648,120	238	148,859	3,780	175,509	1,815	258,528	940	125,408	17,813	906,648
13年3月末	15,171	733,245	239	149,411	4,370	221,064	1,041	177,401	211	51,340	16,212	910,646
14年3月末	14,788	745,231	234	145,864	4,875	232,894	1,050	142,515	179	27,460	15,838	887,747
15年3月末	9,542	706,032	222	131,143	4,831	210,362	1,150	130,750	246	28,506	10,692	836,781
16年3月末	7,293	758,779	225	178,076	4,247	229,646	1,182	172,827	252	34,514	8,475	931,605
16年6月末	7,487	756,860	228	180,402	4,297	236,769	1,194	195,905	248	35,234	8,681	952,766
16年9月末	7,554	796,249	228	180,691	4,240	233,463	1,184	188,614	233	33,445	8,738	984,863
16年12月末	7,615	827,963	227	191,773	4,196	239,821	1,170	195,672	229	36,338	8,785	1,023,636

(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
5年3月末	-12.09%	-3.77%	4.44%	23.52%	93.81%	75.42%	30.36%	16.98%	59.39%	24.07%	-3.07%	4.07%
6年3月末	-8.00%	2.35%	22.34%	28.69%	54.79%	60.03%	9.85%	17.33%	15.27%	18.30%	-2.90%	8.71%
7年3月末	-8.00%	-0.04%	19.13%	21.60%	86.25%	56.40%	-18.55%	-6.28%	-28.01%	7.42%	-11.41%	-2.90%
8年3月末	-6.09%	12.05%	32.85%	37.81%	47.05%	49.16%	12.39%	29.38%	1.26%	34.00%	-0.60%	19.72%
9年3月末	11.44%	33.48%	36.81%	89.12%	103.26%	125.83%	1.66%	10.07%	8.00%	28.58%	8.15%	22.28%
10年3月末	1.59%	17.29%	4.82%	21.67%	43.70%	60.69%	-4.40%	-3.16%	4.90%	8.45%	-0.30%	8.49%
11年3月末	86.39%	38.78%	-2.68%	22.31%	30.37%	52.94%	-14.41%	-16.58%	-6.87%	-7.73%	55.86%	17.51%
12年3月末	63.36%	24.86%	-6.30%	15.34%	24.55%	39.87%	-7.11%	32.82%	-7.48%	23.21%	51.64%	27.03%
13年3月末	-5.17%	13.13%	0.42%	0.37%	15.61%	25.96%	-42.64%	-31.38%	-77.55%	-59.06%	-8.99%	0.44%
14年3月末	-2.52%	(1.63%)	-2.09%	(-2.37%)	11.56%	(5.35%)	0.86%	(-19.66%)	-15.17%	(-46.51%)	-2.31%	(-2.51%)
15年3月末	-35.47%	-5.26%	-5.13%	-10.09%	-0.90%	-9.67%	9.52%	-8.26%	37.43%	3.81%	-32.49%	-5.74%
16年3月末	-23.57%	7.47%	1.35%	35.79%	-12.09%	9.17%	2.78%	32.18%	2.44%	21.08%	-20.74%	11.33%
16年6月末	2.66%	-0.25%	1.33%	1.31%	1.18%	3.10%	1.02%	13.35%	-1.59%	2.09%	2.43%	2.27%
16年9月末	0.89%	5.20%	0.00%	0.16%	-1.33%	-1.40%	-0.84%	-3.72%	-6.05%	-5.08%	0.66%	3.37%
16年12月末	0.81%	3.98%	-0.44%	6.13%	-1.04%	2.72%	-1.18%	3.74%	-1.72%	8.65%	0.54%	3.94%

(注) 14年3月末の金額における伸び率は、評価基準が異なるため括弧書きとしている。

## 2.投資一任契約のファンド種類別契約資産状況

### (1) 契約件数

	国内株式特化	国内債券特化	国内その他	海外株式特化	海外債券特化	海外その他	グローバル株式特化	グローバル債券特化	グローバルその他	合計
#REF!	2,221	320	565	607	218	122	405	96	2,359	6,913
15年3月末	2,302	384	350	706	290	122	422	179	2,139	6,894
16年3月末	2,278	362	259	660	410	175	338	211	1,636	6,329
16年6月末	2,544	377	272	645	434	228	346	211	1,602	6,659
16年9月末	2,767	365	272	642	426	235	329	219	1,553	6,808
16年12月末	3,040	356	259	642	416	236	311	216	1,523	6,999

〔対前年度(前期)末比伸び率〕

	国内株式特化	国内債券特化	国内その他	海外株式特化	海外債券特化	海外その他	グローバル株式特化	グローバル債券特化	グローバルその他	合計
15年3月末	3.65%	20.00%	-38.05%	16.31%	33.03%	0.00%	4.20%	86.46%	-9.33%	-0.27%
16年3月末	-1.04%	-5.73%	-26.00%	-6.52%	41.38%	43.44%	-19.91%	17.88%	-23.52%	-8.20%
16年6月末	11.68%	4.14%	5.02%	-2.27%	5.85%	30.29%	2.37%	0.00%	-2.08%	5.21%
16年9月末	8.77%	-3.18%	0.00%	-0.47%	-1.84%	3.07%	-4.91%	3.79%	-3.06%	2.24%
16年12月末	9.87%	-2.47%	-4.78%	0.00%	-2.35%	0.43%	-5.47%	-1.37%	-1.93%	2.81%

### (2) 契約金額

	国内株式特化	国内債券特化	国内その他	海外株式特化	海外債券特化	海外その他	グローバル株式特化	グローバル債券特化	グローバルその他	合計
14年3月末	152,644	85,313	33,057	41,628	27,664	9,875	27,607	9,618	164,272	551,679
15年3月末	127,097	87,889	20,060	44,153	60,410	7,465	25,646	28,026	136,293	537,039
16年3月末	206,020	82,761	16,243	61,434	92,407	7,579	29,832	17,751	122,664	636,692
16年6月末	235,860	81,367	16,834	67,297	97,777	9,511	32,069	15,698	123,442	679,855
16年9月末	222,562	79,122	20,812	71,070	85,123	9,802	28,835	72,926	135,277	725,530
16年12月末	235,135	87,943	21,748	75,327	82,419	9,854	29,521	76,323	138,131	756,400

単位:億円

〔対前年度(前期)末比伸び率〕

	国内株式特化	国内債券特化	国内その他	海外株式特化	海外債券特化	海外その他	グローバル株式特化	グローバル債券特化	グローバルその他	合計
15年3月末	-16.74%	3.02%	-39.32%	6.07%	118.37%	-24.41%	-7.10%	191.38%	-17.03%	-2.65%
16年3月末	62.10%	-5.83%	-19.03%	39.14%	52.97%	1.54%	16.32%	-36.66%	-10.00%	18.56%
16年6月末	14.48%	-1.69%	3.64%	9.54%	5.81%	25.48%	7.50%	-11.57%	0.63%	6.78%
16年9月末	-5.64%	-2.76%	23.63%	5.61%	-12.94%	3.07%	-10.08%	364.57%	9.59%	6.72%
16年12月末	5.65%	11.15%	4.50%	5.99%	-3.18%	0.53%	2.38%	4.66%	2.11%	4.25%

〔契約金額構成比〕

	国内株式特化	国内債券特化	国内その他	海外株式特化	海外債券特化	海外その他	グローバル株式特化	グローバル債券特化	グローバルその他	合計
14年3月末	27.67%	15.46%	5.99%	7.55%	5.01%	1.79%	5.00%	1.74%	29.78%	100.00%
15年3月末	23.67%	16.37%	3.74%	8.22%	11.25%	1.39%	4.78%	5.22%	25.38%	100.00%
16年3月末	32.36%	13.00%	2.55%	9.65%	14.51%	1.19%	4.69%	2.79%	19.27%	100.00%
16年6月末	34.69%	11.97%	2.48%	9.90%	14.38%	1.40%	4.72%	2.31%	18.16%	100.00%
16年9月末	30.68%	10.91%	2.87%	9.80%	11.73%	1.35%	3.97%	10.05%	18.65%	100.00%
16年12月末	31.09%	11.63%	2.88%	9.96%	10.90%	1.30%	3.90%	10.09%	18.26%	100.00%

### 3. 投資一任契約の規模別分布状況

(1) 契約件数

	10億円未満	10～50億円未満	50～100億円未満	100～500億円未満	500～1000億円未満	1000億円以上	合計
14年3月末	1,825	3,380	785	746	100	77	6,913
15年3月末	2,191	3,209	685	638	92	79	6,894
16年3月末	1,576	2,958	834	748	110	103	6,329
16年6月末	1,765	3,018	848	803	119	106	6,659
16年9月末	1,965	2,999	833	778	127	106	6,808
16年12月末	2,142	2,957	861	801	123	115	6,999

〔対前年度(前期)末比伸び率〕

	10億円未満	10～50億円未満	50～100億円未満	100～500億円未満	500～1000億円未満	1000億円以上	合計
15年3月末	20.05%	-5.06%	-12.74%	-14.48%	-8.00%	2.60%	-0.27%
16年3月末	-28.07%	-7.82%	21.75%	17.24%	19.57%	30.38%	-8.20%
16年6月末	11.99%	2.03%	1.68%	7.35%	8.18%	2.91%	5.21%
16年9月末	11.33%	-0.63%	-1.77%	-3.11%	6.72%	0.00%	2.24%
16年12月末	9.01%	-1.40%	3.36%	2.96%	-3.15%	8.49%	2.81%

(2) 契約金額

単位:億円

	10億円未満	10～50億円未満	50～100億円未満	100～500億円未満	500～1000億円未満	1000億円以上	合計
14年3月末	8,881	80,201	57,630	149,657	69,759	185,551	551,679
15年3月末	10,809	75,023	48,038	127,824	63,593	211,753	537,039
16年3月末	6,602	71,773	59,274	154,245	78,250	266,549	636,692
16年6月末	6,423	72,572	58,463	169,829	83,386	289,182	679,855
16年9月末	6,682	72,934	58,229	160,096	88,953	338,636	725,530
16年12月末	6,264	71,884	59,977	167,190	85,175	365,912	756,400

〔対前年度(前期)末比伸び率〕

	10億円未満	10～50億円未満	50～100億円未満	100～500億円未満	500～1000億円未満	1000億円以上	合計
15年3月末	21.71%	-6.46%	-16.64%	-14.59%	-8.84%	14.12%	-2.65%
16年3月末	-38.92%	-4.33%	23.39%	20.67%	23.05%	25.88%	18.56%
16年6月末	-2.71%	1.11%	-1.37%	10.10%	6.56%	8.49%	6.78%
16年9月末	4.04%	0.50%	-0.40%	-5.73%	6.68%	17.10%	6.72%
16年12月末	-6.26%	-1.44%	3.00%	4.43%	-4.25%	8.05%	4.25%

〔契約金額構成比〕

	10億円未満	10～50億円未満	50～100億円未満	100～500億円未満	500～1000億円未満	1000億円以上	合計
14年3月末	1.61%	14.54%	10.45%	27.13%	12.64%	33.63%	100.00%
15年3月末	2.01%	13.97%	8.94%	23.80%	11.84%	39.43%	100.00%
16年3月末	1.04%	11.27%	9.31%	24.23%	12.29%	41.86%	100.00%
16年6月末	0.94%	10.67%	8.60%	24.98%	12.27%	42.54%	100.00%
16年9月末	0.92%	10.05%	8.03%	22.07%	12.26%	46.67%	100.00%
16年12月末	0.83%	9.50%	7.93%	22.10%	11.26%	48.38%	100.00%

#### 4. 投資一任契約の国別・資産別運用状況

契約金額推移

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
16年3月末	250,563	135,647	26,798	45,502	57,753	1,190	9,350	4,005	50	17,343	33,486	829	9,242	5,980	2,313	10,205	9,194	17,243
16年6月末	279,207	133,633	27,345	49,834	59,489	1,528	10,248	5,116	96	18,230	36,516	1,058	7,889	6,991	3,057	11,496	10,083	18,041
16年9月末	261,366	162,503	25,527	50,261	73,441	1,932	10,631	5,712	17	19,179	39,836	974	9,991	7,537	3,289	10,566	10,913	31,855
16年12月末	273,469	167,304	27,008	52,667	68,834	2,545	11,446	5,830	49	21,740	46,825	1,041	10,433	8,618	2,973	10,482	10,810	34,328

〔対前年度(前期)末比伸び率〕

	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
15年3月末	-21.37%	5.27%	-19.31%	-13.67%	109.33%	-12.59%	-5.02%	31.97%	-68.34%	-30.23%	24.31%	254.90%	-18.59%	15.68%	-41.62%	4.40%	94.25%	21.71%
16年3月末	48.94%	-10.58%	-2.70%	20.26%	-2.02%	15.76%	26.12%	21.02%	-88.16%	51.63%	20.40%	288.70%	97.41%	47.17%	140.71%	-17.97%	9.48%	62.51%
16年6月末	11.43%	-1.48%	2.04%	9.52%	3.01%	28.43%	9.61%	27.73%	91.00%	5.11%	9.05%	27.63%	-14.64%	16.89%	32.19%	12.65%	9.67%	4.62%
16年9月末	-6.39%	21.60%	-6.65%	0.86%	23.45%	26.40%	3.73%	11.65%	-82.29%	5.21%	9.09%	-7.90%	26.65%	7.82%	7.57%	-8.08%	8.23%	76.57%
16年12月末	4.63%	2.95%	5.80%	4.79%	-6.27%	31.75%	7.67%	2.06%	185.18%	13.35%	17.55%	6.91%	4.42%	14.35%	-9.60%	-0.80%	-0.94%	7.76%

〔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%
16年3月末	39.35%	21.30%	4.21%	7.15%	9.07%	0.19%	1.47%	0.63%	0.01%	2.72%	5.26%	0.13%	1.45%	0.94%	0.36%	1.60%	1.44%	2.71%
16年6月末	41.07%	19.66%	4.02%	7.33%	8.75%	0.22%	1.51%	0.75%	0.01%	2.68%	5.37%	0.16%	1.16%	1.03%	0.45%	1.69%	1.48%	2.65%
16年9月末	36.02%	22.40%	3.52%	6.93%	10.12%	0.27%	1.47%	0.79%	0.00%	2.64%	5.49%	0.13%	1.38%	1.04%	0.45%	1.46%	1.50%	4.39%
16年12月末	36.15%	22.12%	3.57%	6.96%	9.10%	0.34%	1.51%	0.77%	0.01%	2.87%	6.19%	0.14%	1.38%	1.14%	0.39%	1.39%	1.43%	4.54%

(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。

## 5.協会会員数の推移

	投資一任会員数	内 投信業務を併営		投資助言会員数
4年3月末	152			189
5年3月末	154			164
6年3月末	150			150
7年3月末	151			145
8年3月末	147		12	142
9年3月末	145		21	138
10年3月末	137		35	121
11年3月末	130		48	98
12年3月末	125		58	90
13年3月末	126		68	90
14年3月末	129		65	86
15年3月末	121		65	77
16年3月末	118		64	76
16年6月末	118		64	75
16年9月末	119		64	82
16年12月末	121		63	82

6. 苦情・相談の状況

	苦情			相談			合計		
	会員	非会員	計	会員	非会員	計	会員	非会員	計
平成3年度	17	9	26	7	6	13	24	15	39
平成4年度	12	10	22	4	1	5	16	11	27
平成5年度	9	7	16	3	2	5	12	9	21
平成6年度	9	4	13	5	3	8	14	7	21
平成7年度	12	4	16	11	7	18	23	11	34
平成8年度	15	12	27	3	0	3	18	12	30
平成9年度	21	5	26	0	0	0	21	5	26
平成10年度	10	13	23	1	1	2	11	14	25
平成11年度	6	4	10	4	5	9	10	9	19
平成12年度	8	16	24	7	13	20	15	29	44
平成13年度	15	6	21	13	27	40	28	33	61
平成14年度	33	11	44	13	12	25	46	23	69
平成15年度	31	15	46	21	13	34	52	28	80
平成16年度 (4～6月)	9	4	13	4	4	8	13	8	21
平成16年度 (7～9月)	4	2	6	5	1	6	9	3	12
平成16年度 (10～12月)	13	0	13	6	4	10	19	4	23