

平成 18 年 6 月 8 日

社団法人 日本証券投資顧問業協会

平成 18 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、資料のポイントを下記にまとめておりますので、併せてご参照下さい。

記

## **契約資産残高、過去最高を大幅に更新**

### 平成 18 年 3 月末統計資料のポイント

- 1 . 平成 18 年 3 月末の投資一任業者 ( 133 社 ) の投資顧問契約資産残高は、前年同月末比で 37 兆 3,193 億円増加 (+34.6%) の 145 兆 2,335 億円となり、過去最高を更新した。増加率も平成 5 年 3 月末以降で最高となった。投資一任契約資産残高が 30 兆 6,315 億円 (+38.4%)、投資助言契約資産残高が 6 兆 6,878 億円 (+23.7%) それぞれ増加した。
- 2 . 投資一任契約資産残高は、国内顧客 (+30.1%)、海外顧客 (+74.4%) とともに増加し、特に海外からの増加が顕著であった。年金だけをみると、国内の公的年金 (+29.1%)、私的年金 (+27.5%)、海外年金 (+76.5%) となっている。
- 3 . 今回から集計・公表する「ラップ口座を利用する顧客との契約状況」については、契約件数 23,550 件、契約金額 3,441 億円となった。ラップ口座の本格化は今年度からであり、1 件当たりの契約金額は約 1,460 万円であった。

(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 17 年 4 月から平成 18 年 3 月の市場収益率は、国内株式 (TOPIX 配当込み) が +47.85%、国内債券 (NOMURA - BPI) が -1.40%、外国株式 (MSCI、円換算ベース) が +28.52%、外国債券 (CITIGROUPWGBI、円換算ベース) が +7.73% である。

平成 17 年 3 月末における投資一任契約資産が平成 18 年 3 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 千 8 億 千 円 ( + 22.36% ) 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 2 千 8 億 千 円 ( + 16.07% ) 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

平成18年6月8日

# 統計資料

平成18年3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   |
| 17年3月末 | 6,935  | 646,255 | 226    | 204,468 | 4,257  | 242,997 | 964   | 150,658 | 209  | 28,332 | 7,899  | 796,913   |
| 18年3月末 | 28,615 | 840,519 | 219    | 264,020 | 4,553  | 309,905 | 1,130 | 262,708 | 248  | 49,993 | 29,745 | 1,103,228 |

(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%    |
| 17年3月末 | 29.14%  | 24.10%     | 0.44%  | 14.82%    | 0.28%   | 5.82%     | 0.52%   | 29.93%     | -8.33%  | 9.09%       | 24.81%  | 25.16%    |
| 18年3月末 | 312.62% | 30.06%     | -3.10% | 29.13%    | 6.95%   | 27.53%    | 17.22%  | 74.37%     | 18.66%  | 76.46%      | 276.57% | 38.44%    |

(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－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 |
| 17年3月末 | 1,449  | 228,528 | 0      | 0      | 1      | 3     | 205   | 53,701  | 25    | 8,679   | 1,654  | 282,229 |
| 18年3月末 | 1,031  | 282,816 | 0      | 0      | 1      | 9,239 | 218   | 66,291  | 24    | 9,402   | 1,249  | 349,107 |

(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%    |
| 17年3月末 | -24.65%  | -4.00%    | ---      | ---        | -50.00% | -29.67%    | -8.07%  | -5.58%    | 4.17%   | 1.59%     | -22.93% | -4.30%    |
| 18年3月末 | -28.85%  | 23.76%    | ---      | ---        | 0.00%   | 360817.58% | 6.34%   | 23.44%    | -4.00%  | 8.32%     | -24.49% | 23.70%    |

(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   |
| 17年3月末 | 8,384  | 874,783   | 226    | 204,468 | 4,258  | 242,999 | 1,169 | 204,359 | 234   | 37,011  | 9,553  | 1,079,142 |
| 18年3月末 | 29,646 | 1,123,335 | 219    | 264,020 | 4,554  | 319,145 | 1,348 | 329,000 | 272   | 59,394  | 30,994 | 1,452,335 |

(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%     |
| 17年3月末 | 14.96%  | 15.29%    | 0.44%  | 14.82%     | 0.26%   | 5.81%     | -1.10%  | 18.25%      | -7.14%  | 7.23%       | 12.72%  | 15.84%     |
| 18年3月末 | 253.60% | 28.41%    | -3.10% | 29.13%     | 6.95%   | 31.34%    | 15.31%  | 60.99%      | 16.24%  | 60.48%      | 224.44% | 34.58%     |

(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

(参考)うち、ラップ口座を利用する顧客との契約状況

単位:億円

|        | 投資一任   |       | 投資助言 |    | 総合計    |       |
|--------|--------|-------|------|----|--------|-------|
|        | 件数     | 金額    | 件数   | 金額 | 件数     | 金額    |
| 18年3月末 | 22,689 | 3,364 | 861  | 77 | 23,550 | 3,441 |

(注)ラップ口座は、顧客が投資顧問業務に係る報酬と売買執行手数料及び口座管理料等の手数料を運用資産残高に応じて一括して支払う口座をいう。

## 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     |
|--------|--------|--------|-------|--------|--------|-------|-----------|-----------|----------|--------|
| 14年3月末 | 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  |
| 17年3月末 | 3,735  | 373    | 263   | 633    | 418    | 263   | 310       | 216       | 1,688    | 7,899  |
| 18年3月末 | 22,301 | 411    | 349   | 657    | 494    | 356   | 309       | 389       | 4,479    | 29,745 |

(対前年度末比伸び率)

|        | 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%  |
| 17年3月末 | 63.96%  | 3.04%  | 1.54%   | -4.09% | 1.95%  | 50.29% | -8.28%    | 2.37%     | 3.18%    | 24.81%  |
| 18年3月末 | 497.08% | 10.19% | 32.70%  | 3.79%  | 18.18% | 35.36% | -0.32%    | 80.09%    | 165.34%  | 276.57% |

### (2) 契約金額

単位:億円

|        | 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   |
| 17年3月末 | 252,155 | 102,189 | 17,229 | 79,718  | 91,578  | 10,682 | 31,541    | 81,071    | 130,751  | 796,913   |
| 18年3月末 | 420,137 | 110,502 | 27,757 | 118,513 | 115,815 | 14,723 | 38,023    | 104,742   | 153,015  | 1,103,228 |

(対前年度末比伸び率)

|        | 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% |
| 17年3月末 | 22.39%  | 23.47% | 6.07%   | 29.76% | -0.90%  | 40.94%  | 5.73%     | 356.71%   | 6.59%    | 25.16% |
| 18年3月末 | 66.62%  | 8.13%  | 61.11%  | 48.67% | 26.47%  | 37.83%  | 20.55%    | 29.20%    | 17.03%   | 38.44% |

(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% |
| 17年3月末 | 31.64% | 12.82% | 2.16% | 10.00% | 11.49% | 1.34% | 3.96%     | 10.17%    | 16.41%   | 100.00% |
| 18年3月末 | 38.08% | 10.02% | 2.52% | 10.74% | 10.50% | 1.33% | 3.45%     | 9.49%     | 13.87%   | 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  |
| 17年3月末 | 3,012  | 2,931     | 874        | 849         | 110          | 123      | 7,899  |
| 18年3月末 | 24,298 | 3,080     | 962        | 1,066       | 166          | 174      | 29,746 |

[対前年度末比伸び率]

|        | 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%  |
| 17年3月末 | 91.12%  | -0.91%    | 4.80%      | 13.50%      | 0.00%        | 19.42%   | 24.81%  |
| 18年3月末 | 706.71% | 5.08%     | 10.07%     | 25.56%      | 50.91%       | 41.46%   | 276.58% |

#### (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   |
| 17年3月末 | 6,027  | 70,913    | 60,306     | 176,392     | 77,541       | 405,734  | 796,913   |
| 18年3月末 | 8,852  | 77,754    | 67,620     | 225,773     | 113,138      | 610,090  | 1,103,228 |

[対前年度末比伸び率]

|        | 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% |
| 17年3月末 | -8.70%  | -1.20%    | 1.74%      | 14.36%      | -0.91%       | 52.22%   | 25.16% |
| 18年3月末 | 46.87%  | 9.65%     | 12.13%     | 28.00%      | 45.91%       | 50.37%   | 38.44% |

[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% |
| 17年3月末 | 0.76%  | 8.90%     | 7.57%      | 22.13%      | 9.73%        | 50.91%   | 100.00% |
| 18年3月末 | 0.80%  | 7.05%     | 6.13%      | 20.46%      | 10.26%       | 55.30%   | 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 |
| 17年3月末 | 286,072 | 170,186 | 27,998 | 54,448 | 79,103 | 3,213 | 12,088 | 5,674 | 215   | 23,046   | 47,849 | 1,260 | 10,182 | 9,488  | 3,432 | 11,710 | 12,277 | 38,671 |
| 18年3月末 | 473,552 | 192,863 | 32,245 | 72,421 | 98,853 | 4,541 | 15,219 | 9,551 | 140   | 31,469   | 55,153 | 1,257 | 18,842 | 16,385 | 4,665 | 15,153 | 15,825 | 45,092 |

(対前年度末比伸び率)

|        | 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%  |
| 17年3月末 | 14.17%  | 25.46%  | 4.48%   | 19.66%  | 36.97%  | 170.08% | 29.29% | 41.66% | 325.60% | 32.89%   | 42.89% | 52.05%  | 10.18%  | 58.65% | 48.37%  | 14.75%  | 33.54% | 124.27% |
| 18年3月末 | 65.54%  | 13.32%  | 15.17%  | 33.01%  | 24.97%  | 41.31%  | 25.91% | 68.32% | -34.59% | 36.55%   | 15.26% | -0.20%  | 85.04%  | 72.69% | 35.94%  | 29.40%  | 28.90% | 16.60%  |

(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% |
| 17年3月末 | 35.90% | 21.36% | 3.51% | 6.83% | 9.93%  | 0.40% | 1.52% | 0.71% | 0.03% | 2.89%    | 6.00% | 0.16% | 1.28%  | 1.19% | 0.43% | 1.47% | 1.54% | 4.85% |
| 18年3月末 | 42.92% | 17.48% | 2.92% | 6.56% | 8.96%  | 0.41% | 1.38% | 0.87% | 0.01% | 2.85%    | 5.00% | 0.11% | 1.71%  | 1.49% | 0.42% | 1.37% | 1.43% | 4.09% |

(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.投資一任業者の役職員状況

### (1)人員数

単位:人

|        | ファンド・マネージャー |        | 調査スタッフ |        | トレーダー |        | 営業部門  |        | コンプライアンス |        | その他   |        | 合計    |        | 日本証券アナリスト協会検定会員数 | 派遣社員 |        |
|--------|-------------|--------|--------|--------|-------|--------|-------|--------|----------|--------|-------|--------|-------|--------|------------------|------|--------|
|        | 全体          | 投資顧問部門 | 全体     | 投資顧問部門 | 全体    | 投資顧問部門 | 全体    | 投資顧問部門 | 全体       | 投資顧問部門 | 全体    | 投資顧問部門 | 全体    | 投資顧問部門 |                  | 全体   | 投資顧問部門 |
| 14年3月末 | 1,552       | 1,167  | 650    | 488    | 334   | 227    | 1,342 | 697    | 281      | 195    | 3,676 | 2,001  | 7,835 | 4,775  | 2,340            | 653  | 409    |
| 15年3月末 | 1,514       | 1,056  | 655    | 471    | 321   | 211    | 1,300 | 670    | 317      | 185    | 3,689 | 1,862  | 7,796 | 4,455  | 2,428            | 594  | 382    |
| 16年3月末 | 1,396       | 987    | 629    | 452    | 305   | 206    | 1,193 | 594    | 324      | 192    | 3,509 | 1,768  | 7,355 | 4,200  | 2,342            | 630  | 344    |
| 17年3月末 | 1,360       | 976    | 592    | 430    | 303   | 200    | 1,272 | 624    | 323      | 191    | 3,585 | 1,819  | 7,436 | 4,240  | 2,491            | 653  | 376    |
| 18年3月末 | 1,451       | 1,073  | 650    | 523    | 335   | 221    | 1,528 | 796    | 357      | 224    | 3,996 | 2,108  | 8,316 | 4,945  | 2,769            | 800  | 458    |

### (2)平均経験年数

単位:年

|        | ファンド・マネージャー |        | 調査スタッフ |        | トレーダー |        |
|--------|-------------|--------|--------|--------|-------|--------|
|        | 全体          | 投資顧問部門 | 全体     | 投資顧問部門 | 全体    | 投資顧問部門 |
| 14年3月末 | 10.5        | 11.2   | 8.7    | 9.5    | 8.8   | 9.0    |
| 15年3月末 | 11.1        | 11.7   | 9.5    | 10.1   | 8.9   | 9.2    |
| 16年3月末 | 11.2        | 11.7   | 9.7    | 10.4   | 9.2   | 9.8    |
| 17年3月末 | 11.9        | 12.5   | 10.0   | 10.7   | 9.5   | 10.1   |
| 18年3月末 | 12.3        | 12.7   | 9.9    | 11.1   | 10.0  | 10.2   |

(注)証券業または信託業務を営む投資一任業者は投資顧問部門のみ計上している。

## 6. 協会会員数の推移

|        | 投資一任会員数 | 投資助言会員数   |     |
|--------|---------|-----------|-----|
|        |         | 内 投信業務を併営 |     |
| 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  |
| 17年3月末 | 121     | 62        | 86  |
| 18年3月末 | 133     | 68        | 116 |

## 7. 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 | 29 | 7   | 36 | 17 | 16  | 33 | 46 | 23  | 69 |
| 平成17年度 | 19 | 6   | 25 | 14 | 13  | 27 | 33 | 19  | 52 |