

平成 21 年 3 月 9 日

社団法人 日本証券投資顧問業協会

平成 20 年 12 月末現在の投資運用業者の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

### 平成 20 年 12 月末統計資料のポイント

1. 平成 20 年 12 月末の投資運用業者（210 社）の契約資産残高は、平成 20 年 9 月末比で 15 兆 516 億円（-9.64%）減少し 141 兆 498 億円となった。投資一任契約資産残高は 10 兆 3,539 億円（-8.41%）、投資助言契約資産残高は 4 兆 7,097 億円（-14.39%）減少した。ファンドの自己運用の契約資産残高は、120 億円（+4.85%）増加した。
2. 投資一任契約資産残高の増減を顧客別にみると、国内顧客（-6.09%）、海外顧客（-24.11%）ともに減少した。年金については、国内の公的年金（+3.03%）は増加したが、私的年金（-15.45%）、海外年金（-24.09%）は減少した。
3. 「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 40,895 件、契約金額 5,057 億円となり、平成 20 年 9 月末に比べ件数で 3,560 件（-8.01%）、金額で 1,844 億円（-26.73%）減少した。尚、1 件当たりの契約金額は約 1,237 万円（20 年 9 月末：約 1,552 万円）であった。
4. 平成 20 年 3 月末から集計・公表している「不動産系投資運用会員の契約状況」については、投資一任契約は件数 353 件、金額 2 兆 5,880 億円、投資助言契約は件数 390 件、金額 4 兆 4,041 億円となった。

#### （ご参考）

上記の契約資産残高は時価ベースのため、①資金流出入と②時価変動の 2 つの要因で変動する。平成 20 年 9 月末から平成 20 年 12 月末の市場収益率は、国内株式（TOPIX 配当込み）が-20.89%、国内債券（NOMURA-BPI）が+2.45%、外国株式（MSCIKOKUSAI、円換算ベース）が-34.30%、外国債券（CITIGROUPWGBI、円換算ベース）が-11.19%である。

平成 20 年 9 月末における投資運用業者の契約資産（投資助言契約を除く）が平成 20 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 14 兆 8,036 億円（-12.00%）の減少が見込まれることとなり、当該期間の資金流入による増加額は、約 4 兆 4,617 億円（+3.62%）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 鈴木・大塚（TEL03-3663-0505）

以上

平成21年3月9日

# 統計資料

平成20年12月末

社団法人 日本証券投資顧問業協会

# 1.投資運用業者の契約状況

## (1)投資運用業者の契約資産(投資一任契約+ファンドの自己運用)

単位:億円

	国内顧客						海外顧客				投資一任契約 資産残高合計		ファンドの自己運用		契約資産合計				
	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	件数	金額	件数	金額	件数	金額									
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			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			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			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			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			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			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			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			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			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			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			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			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			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			29,745	1,103,228			
19年3月末	31,439	944,337	217	300,980	4,635	314,421	1,143	263,815	252	53,193	32,582	1,208,152			32,582	1,208,152			
20年3月末	48,173	994,142	251	422,319	4,980	300,102	1,226	174,156	267	35,366	49,399	1,168,298		37	1,602	49,436	1,169,900		
20年6月末	48,809	1,040,722	262	442,959	5,032	313,696	1,222	186,599	251	36,613	50,031	1,227,321		105	2,391	50,136	1,229,712		
20年9月末	50,932	1,072,719	277	515,372	5,019	279,638	1,323	158,442	240	28,548	52,255	1,231,161		159	2,475	52,414	1,233,636		
20年12月末	47,453	1,007,373	278	530,995	5,061	236,423	1,215	120,249	261	21,670	48,668	1,127,622		255	2,595	48,923	1,130,217		

(注1)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。

(注2)「ファンドの自己運用」の件数はファンド数を表す。

### 【対前年度(前期)末比伸び率】

	国内顧客						海外顧客				投資一任契約 資産残高合計		ファンドの自己運用		契約資産合計			
	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	件数	金額	件数	金額	件数	金額								
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%			-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%			-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%			-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%			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%			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%			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%			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%			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% )			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%			-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%			-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%			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%			276.57%	38.44%		
19年3月末	9.87%	12.35%	-0.91%	14.00%	1.80%	1.46%	1.15%	0.42%	1.61%	6.40%	9.54%	9.51%			9.54%	9.51%		
20年3月末	53.23%	5.27%	15.67%	40.31%	7.44%	-4.55%	7.26%	-33.99%	5.95%	-33.51%	51.61%	-3.30%			51.73%	-3.17%		
20年6月末	1.32%	4.69%	4.38%	4.89%	1.04%	4.53%	-0.33%	7.14%	-5.99%	3.53%	1.28%	5.05%	183.78%	49.28%	1.42%	5.11%		
20年9月末	4.35%	3.07%	5.73%	16.35%	-0.26%	-10.86%	8.27%	-15.09%	-4.38%	-22.03%	4.45%	0.31%	51.43%	3.52%	4.54%	0.32%		
20年12月末	-6.83%	-6.09%	0.36%	3.03%	0.84%	-15.45%	-8.16%	-24.11%	8.75%	-24.09%	-6.86%	-8.41%	60.38%	4.85%	-6.66%	-8.38%		

(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.投資運用業者の契約状況

## (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				投資助言契約 資産残高合計	
	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	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
19年3月末	778	399,456	0	0	1	10,166	254	70,166	20	6,878	1,032	469,622
20年3月末	764	278,912	0	0	1	9,607	270	58,079	14	5,725	1,034	336,991
20年6月末	983	324,455	0	0	1	9,796	279	61,731	16	6,395	1,262	386,186
20年9月末	1,067	273,736	0	0	1	9,050	319	53,642	16	5,285	1,386	327,378
20年12月末	1,065	247,734	0	0	3	9,617	308	32,547	19	3,923	1,373	280,281

(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				投資助言契約 資産残高合計	
	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		
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%
19年3月末	-24.54%	41.24%	---	---	0.00%	10.03%	16.51%	5.84%	-16.67%	-26.84%	-17.37%	34.52%
20年3月末	-1.80%	-30.18%	---	---	0.00%	-5.50%	6.30%	-17.23%	-30.00%	-16.77%	0.19%	-28.24%
20年6月末	28.66%	16.33%	---	---	0.00%	1.97%	3.33%	6.29%	14.29%	11.71%	22.05%	14.60%
20年9月末	8.55%	-15.63%	---	---	0.00%	-7.62%	14.34%	-13.10%	0.00%	-17.36%	9.83%	-15.23%
20年12月末	-0.19%	-9.50%	---	---	200.00%	6.27%	-3.45%	-39.33%	18.75%	-25.77%	-0.94%	-14.39%

(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.投資運用業者の契約状況

(3)合計(投資一任契約分+投資助言契約分+ファンドの自己運用)

単位:億円

	国内顧客						海外顧客				合計(投資一任+投資助言)		ファンドの自己運用		契約資産総合計	
	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	件数	金額	件数	金額						
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			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			7,938	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			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			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			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			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			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			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			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			15,838	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			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			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			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			30,994	1,452,335
19年3月末	32,217	1,343,793	217	300,980	4,636	324,587	1,397	333,981	272	60,071	33,614	1,677,774			33,614	1,677,774
20年3月末	48,937	1,273,054	251	422,319	4,981	309,709	1,496	232,235	281	41,091	50,433	1,505,289	37	1,602	50,470	1,506,891
20年6月末	49,792	1,365,177	262	442,959	5,033	323,491	1,501	248,330	267	43,008	51,293	1,613,507	105	2,391	51,398	1,615,898
20年9月末	51,999	1,346,455	277	515,372	5,020	288,688	1,642	212,084	256	33,833	53,641	1,558,539	159	2,475	53,800	1,561,014
20年12月末	48,518	1,255,107	278	530,995	5,064	246,040	1,523	152,796	280	25,592	50,041	1,407,903	255	2,595	50,296	1,410,498

(注1)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。

(注2)「ファンドの自己運用」の件数はファンド数を表す。

〔対前年度(前期)末比伸び率〕

	国内顧客						海外顧客				合計(投資一任+投資助言)		ファンドの自己運用		契約資産総合計	
	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	件数	金額	件数	金額						
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%			-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%			-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%			-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%			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%			-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%			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%			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%			-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% )			-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%			-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%			-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%			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%			224.44%	34.58%
19年3月末	8.67%	19.63%	-0.91%	14.00%	1.80%	1.71%	3.64%	1.51%	0.00%	1.14%	8.45%	15.52%			8.45%	15.52%
20年3月末	51.90%	-5.26%	15.67%	40.31%	7.44%	-4.58%	7.09%	-30.46%	3.31%	-31.60%	50.04%	-10.28%			50.15%	-10.19%
20年6月末	1.75%	7.24%	4.38%	4.89%	1.04%	4.45%	0.33%	6.93%	-4.98%	4.66%	1.71%	7.19%	183.78%	49.28%	1.84%	7.23%
20年9月末	4.43%	-1.37%	5.73%	16.35%	-0.26%	-10.76%	9.39%	-14.60%	-4.12%	-21.33%	4.58%	-3.41%	51.43%	3.52%	4.67%	-3.40%
20年12月末	-6.69%	-6.78%	0.36%	3.03%	0.88%	-14.77%	-7.25%	-27.96%	9.38%	-24.36%	-6.71%	-9.67%	60.38%	4.85%	-6.51%	-9.64%

(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.投資運用業者の契約状況

(参考1)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
19年3月末	25,286	5,636	580	52	25,866	5,688
20年3月末	41,615	7,469	496	40	42,111	7,508
20年6月末	42,109	7,745	464	37	42,573	7,782
20年9月末	44,001	6,870	454	31	44,455	6,901
20年12月末	40,458	5,032	437	24	40,895	5,057

(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。

[対前年度(前期)末比伸び率]

	投資一任		投資助言		総合計	
	件数	金額	件数	金額	件数	金額
19年3月末	11.45%	67.57%	-32.64%	-32.61%	9.83%	65.32%
20年3月末	64.58%	32.51%	-14.48%	-24.19%	62.80%	31.99%
20年6月末	1.19%	3.70%	-6.45%	-5.19%	1.10%	3.65%
20年9月末	4.49%	-11.30%	-2.16%	-16.10%	4.42%	-11.32%
20年12月末	-8.05%	-26.75%	-3.74%	-22.84%	-8.01%	-26.73%

(参考2)うち、不動産系投資運用会員の契約状況

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
20年3月末	31	2,353	47	3,438	78	5,791
20年6月末	144	10,708	294	37,163	438	47,872
20年9月末	334	26,482	389	44,524	723	71,006
20年12月末	353	25,880	390	44,041	743	69,921

[対前年度(前期)末比伸び率]

	投資一任		投資助言		総合計	
	件数	金額	件数	金額	件数	金額
20年6月末	364.52%	355.10%	525.53%	980.95%	461.54%	726.66%
20年9月末	131.94%	147.30%	32.31%	19.81%	65.07%	48.33%
20年12月末	5.69%	-2.27%	0.26%	-1.08%	2.77%	-1.53%

## 2.投資運用業に係る契約資産の投資対象別運用状況

### (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
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
19年3月末	14,417	431	562	701	514	445	305	356	14,851	32,582
20年3月末	7,280	455	7,145	780	506	435	359	461	32,015	49,436
20年6月末	5,296	464	9,420	796	525	457	364	473	32,341	50,136
20年9月末	4,928	500	11,709	824	557	520	314	464	32,598	52,414
20年12月末	4,335	489	11,502	744	541	715	340	407	29,850	48,923

[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
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9月末	8.77%	-3.18%	0.00%	-0.47%	-1.84%	3.07%	-4.91%	3.79%	-3.06%	2.24%
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%
19年3月末	-35.35%	4.87%	61.03%	6.70%	4.05%	25.00%	-1.29%	-8.48%	231.57%	9.54%
20年3月末	-49.50%	5.57%	1171.35%	11.27%	-1.56%	-2.25%	17.70%	29.49%	115.57%	51.73%
20年6月末	-27.25%	1.98%	31.84%	2.05%	3.75%	5.06%	1.39%	2.60%	1.02%	1.42%
20年9月末	-6.95%	7.76%	24.30%	3.52%	6.10%	13.79%	-13.74%	-1.90%	0.79%	4.54%
20年12月末	-12.03%	-2.20%	-1.77%	-9.71%	-2.87%	37.50%	8.28%	-12.28%	-8.43%	-6.66%

### (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
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
19年3月末	406,225	131,631	35,698	136,261	127,842	20,287	41,104	124,037	185,066	1,208,152
20年3月末	265,668	255,282	32,630	130,557	147,692	16,859	30,264	126,789	164,159	1,169,899
20年6月末	284,289	257,358	42,814	136,253	153,961	15,894	31,786	137,635	169,721	1,229,713
20年9月末	262,670	265,361	56,631	146,327	184,604	15,061	23,437	134,605	144,940	1,233,636
20年12月末	202,414	327,737	54,199	105,457	163,708	15,223	19,247	112,782	129,450	1,130,217

[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
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%
19年3月末	-3.31%	19.12%	28.61%	14.98%	10.38%	37.79%	8.10%	18.42%	20.95%	9.51%
20年3月末	-34.60%	93.94%	-8.60%	-4.19%	15.53%	-16.90%	-26.37%	2.22%	-11.30%	-3.17%
20年6月末	7.01%	0.81%	31.21%	4.36%	4.24%	-5.72%	5.03%	8.55%	3.39%	5.11%
20年9月末	-7.60%	3.11%	32.27%	7.39%	19.90%	-5.24%	-26.27%	-2.20%	-14.60%	0.32%
20年12月末	-22.94%	23.51%	-4.29%	-27.93%	-11.32%	1.07%	-17.88%	-16.21%	-10.69%	-8.38%

[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
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%
19年3月末	33.62%	10.90%	2.95%	11.28%	10.58%	1.68%	3.40%	10.27%	15.32%	100.00%
20年3月末	22.71%	21.82%	2.79%	11.16%	12.62%	1.44%	2.59%	10.84%	14.03%	100.00%
20年6月末	23.12%	20.93%	3.48%	11.08%	12.52%	1.29%	2.58%	11.19%	13.80%	100.00%
20年9月末	21.29%	21.51%	4.59%	11.86%	14.96%	1.22%	1.90%	10.91%	11.75%	100.00%
20年12月末	17.91%	29.00%	4.80%	9.33%	14.48%	1.35%	1.70%	9.98%	11.45%	100.00%

### 3. 投資運用業に係る契約資産の規模別分布状況

(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
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
19年3月末	27,019	3,087	995	1,134	163	184	32,582
20年3月末	43,802	3,388	948	1,023	122	153	49,436
20年6月末	44,350	3,433	988	1,075	128	162	50,136
20年9月末	46,746	3,474	923	1,007	111	153	52,414
20年12月末	43,693	3,310	817	871	107	125	48,923

[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
16年3月末	-28.07%	-7.82%	21.75%	17.24%	19.57%	30.38%	-8.20%
16年9月末	11.33%	-0.63%	-1.77%	-3.11%	6.72%	0.00%	2.24%
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%
19年3月末	11.20%	0.23%	3.43%	6.38%	-1.81%	5.75%	9.53%
20年3月末	62.12%	9.75%	-4.72%	-9.79%	-25.15%	-16.85%	51.73%
20年6月末	1.25%	1.33%	4.22%	5.08%	4.92%	5.88%	1.42%
20年9月末	5.40%	1.19%	-6.58%	-6.33%	-13.28%	-5.56%	4.54%
20年12月末	-6.53%	-4.72%	-11.48%	-13.51%	-3.60%	-18.30%	-6.66%

(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
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
19年3月末	11,542	77,154	69,082	243,264	110,873	696,237	1,208,152
20年3月末	15,760	83,637	66,092	218,314	84,849	701,247	1,169,900
20年6月末	16,286	85,455	68,563	231,163	90,610	737,635	1,229,713
20年9月末	19,015	83,062	65,100	215,909	79,732	770,817	1,233,636
20年12月末	17,256	77,343	56,725	181,482	75,897	721,513	1,130,217

[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
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%
19年3月末	30.38%	-0.77%	2.16%	7.75%	-2.00%	14.12%	9.51%
20年3月末	36.55%	8.40%	-4.33%	-10.26%	-23.47%	0.72%	-3.17%
20年6月末	3.34%	2.17%	3.74%	5.89%	6.79%	5.19%	5.11%
20年9月末	16.75%	-2.80%	-5.05%	-6.60%	-12.00%	4.50%	0.32%
20年12月末	-9.25%	-6.88%	-12.87%	-15.95%	-4.81%	-6.40%	-8.38%

[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
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%
19年3月末	0.96%	6.39%	5.72%	20.14%	9.18%	57.63%	100.00%
20年3月末	1.35%	7.15%	5.65%	18.66%	7.25%	59.94%	100.00%
20年6月末	1.32%	6.95%	5.58%	18.80%	7.37%	59.98%	100.00%
20年9月末	1.54%	6.73%	5.28%	17.50%	6.46%	62.48%	100.00%
20年12月末	1.53%	6.84%	5.02%	16.06%	6.72%	63.84%	100.00%

(注)ファンドの自己運用に関しては、「契約件数」はファンド数を、「契約金額」はファンドの運用額を表す。



#### 4. 投資運用業に係る契約資産の国・地域別運用状況

契約金額推移

単位:億円

	日本				アメリカ				英国				欧州(除く英国)				その他の海外				その他			
	株式	債券	信託受益権	短期資産等	株式	債券	信託受益権	短期資産等	株式	債券	信託受益権	短期資産等	株式	債券	信託受益権	短期資産等	株式	債券	信託受益権	短期資産等	株式	債券	信託受益権	短期資産等
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
19年3月末	469,027	220,173		30,599	79,687	115,286		3,400	17,819	11,462		342	38,312	69,330		2,771	25,330	22,147		4,998	17,872	21,830		57,768
20年3月末	313,860	349,092	1,179	29,891	72,102	112,182	0	1,265	16,189	12,202	0	196	38,058	75,651	0	1,274	22,579	24,400	0	2,042	25,000	20,254	0	52,487
20年6月末	335,564	346,188	11,216	36,414	74,429	120,561	27	-771	17,344	12,927	0	113	38,292	76,799	0	1,599	24,275	28,529	5	3,937	26,158	19,834	0	56,273
20年9月末	295,714	354,818	26,300	35,193	86,942	127,454	5	579	17,283	15,747	0	120	38,894	91,834	8	1,623	22,545	25,505	4	3,618	20,562	17,946	0	50,941
20年12月末	233,376	412,243	27,524	33,492	65,512	106,650	5	279	14,259	14,145	0	363	32,091	77,930	7	1,640	15,457	19,135	48	2,890	15,226	14,938	0	43,007

[対前年度(前期)末比伸び率]

	日本				アメリカ				英国				欧州(除く英国)				その他の海外				その他			
	株式	債券	信託受益権	短期資産等	株式	債券	信託受益権	短期資産等	株式	債券	信託受益権	短期資産等	株式	債券	信託受益権	短期資産等	株式	債券	信託受益権	短期資産等	株式	債券	信託受益権	短期資産等
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%	
19年3月末	-0.96%	14.16%		-5.11%	10.03%	16.62%		-25.14%	17.08%	20.01%		143.25%	21.74%	25.70%	120.34%	34.43%	35.17%		7.14%	17.94%	37.94%		28.11%	
20年3月末	-33.08%	58.55%		-2.31%	-9.52%	-2.69%		-62.79%	-9.15%	6.46%		-42.74%	-0.66%	9.12%	-54.02%	-10.86%	10.17%		-59.16%	39.89%	-7.22%		-9.14%	
20年6月末	6.92%	-0.83%	851.63%	21.82%	3.23%	7.47%	---	-160.97%	7.14%	5.95%	---	-42.10%	0.61%	1.52%	25.53%	7.51%	16.93%	---	92.85%	4.63%	-2.07%	---	7.21%	
20年9月末	-11.88%	2.49%	134.49%	-3.35%	16.81%	5.72%	-80.34%	-175.04%	-0.35%	21.82%	-73.68%	6.32%	1.57%	19.58%	---	1.50%	-7.13%	-10.60%	-22.22%	-8.10%	-21.39%	-9.52%	---	-9.48%
20年12月末	-21.08%	16.18%	4.65%	-4.83%	-24.65%	-16.32%	-9.98%	-51.84%	-17.50%	-10.17%	-100.00%	201.75%	-17.49%	-15.14%	-9.99%	1.04%	-31.44%	-24.98%	1180.69%	-20.12%	-25.95%	-16.76%	---	-15.57%

[構成比]

	日本				アメリカ				英国				欧州(除く英国)				その他の海外				その他			
	株式	債券	信託受益権	短期資産等	株式	債券	信託受益権	短期資産等	株式	債券	信託受益権	短期資産等	株式	債券	信託受益権	短期資産等	株式	債券	信託受益権	短期資産等	株式	債券	信託受益権	短期資産等
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%	
19年3月末	38.82%	18.22%		2.53%	6.60%	9.54%		0.28%	1.47%	0.95%		0.03%	3.17%	5.74%	0.23%	2.10%	1.83%		0.41%	1.48%	1.81%		4.78%	
20年3月末	26.83%	29.84%	0.10%	2.56%	6.16%	9.59%	0.00%	0.11%	1.38%	1.04%	0.00%	0.02%	3.25%	6.47%	0.11%	1.93%	2.09%	0.00%	0.17%	2.14%	1.73%	0.00%	4.49%	
20年6月末	27.29%	28.15%	0.91%	2.96%	6.05%	9.80%	0.00%	-0.06%	1.41%	1.05%	0.00%	0.01%	3.11%	6.25%	0.13%	1.97%	2.32%	0.00%	0.32%	2.13%	1.61%	0.00%	4.58%	
20年9月末	23.97%	28.76%	2.13%	2.85%	7.05%	10.33%	0.00%	0.05%	1.40%	1.28%	0.00%	0.01%	3.15%	7.44%	0.13%	1.83%	2.07%	0.00%	0.29%	1.67%	1.45%	0.00%	4.13%	
20年12月末	20.65%	36.47%	2.44%	2.96%	5.80%	9.44%	0.00%	0.02%	1.26%	1.25%	0.00%	0.03%	2.84%	6.90%	0.15%	1.37%	1.69%	0.00%	0.26%	1.35%	1.32%	0.00%	3.81%	

(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.デリバティブ取引の状況

### (イ)市場デリバティブの残高

単位:億円

	先物取引残高		オプション取引残高		その他	
	株式	公社債券	株式	公社債券		
20年3月末	6,935	5,465	71	14	1,862	0
20年6月末	6,947	3,740	210	127	1,687	0
20年9月末	6,464	4,916	3,791	0	3,546	0
20年12月末	5,887	3,230	2,370	794	5,975	0

### (ロ)店頭デリバティブの残高

単位:億円

	先渡取引残高	オプション取引残高	スワップ取引残高	その他
20年3月末	65,390	368	76,422	5,656
20年6月末	82,620	8,551	69,467	6,184
20年9月末	89,139	7,743	68,707	6,678
20年12月末	63,461	10,087	103,687	5,026

### (ハ)外国市場デリバティブの残高

単位:億円

	先物取引残高		オプション取引残高		その他	
	株式	公社債券	株式	公社債券		
20年3月末	2,842	10,744	218	5	707	0
20年6月末	2,132	11,107	0	3	345	4
20年9月末	2,270	9,207	0	2	924	0
20年12月末	2,156	6,690	0	1	1,235	0

## 6.協会会員数の推移

	投資運用会員数	投資助言会員数	
		内 投信業務を併営	
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
19年3月末	138	69	123
20年3月末	155	72	145
20年6月末	178	72	129
20年9月末	202	72	128
20年12月末	210	72	131

## 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
平成18年度	32	9	41	15	8	23	47	17	64
平成19年度	22	8	30	6	9	15	28	17	45
平成20年度 (4月～6月)	4	5	9	0	1	1	4	6	10
平成20年度 (7月～9月)	8	0	8	2	3	5	10	3	13
平成20年度 (10月～12月)	11	0	11	2	0	2	13	0	13