

ETF・ETN Annual Report 2014



TOKYO
STOCK EXCHANGE

株式会社東京証券取引所

目 次

はじめに	1
1 1年の動き	
(1) 全体概況	3
(2) 投資部門別動向	5
(3) 期末受益者動向	8
(4) 2013年の新規上場	22
(5) ETFに係る法令改正、制度改正	23
2 個別銘柄情報	
(1) 各銘柄の個別情報	25
(2) ランキング情報	39
3 制度等	
(1) 内国ETFの上場審査・廃止基準（概要）	40
(2) 外国ETFの上場審査・廃止基準（概要）	41
(3) ETNの上場審査・廃止基準（概要）	42
【別添】 バーゼルⅢに対応した金融機関のエクイティ投資	43

名 称	管理会社等略称
ETFセキュリティーズ・マネジメント・カンパニー・リミテッド	ETFS
国際投信投資顧問株式会社	国際
サムスン資産運用株式会社	サムスン
シンプレクス・アセット・マネジメント株式会社	シンプレクス
ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ・シンガポール・リミテッド	SSgA
ステート・ストリート・バンク・アンド・トラスト・カンパニー	ステート (SSBT)
大和証券投資信託委託株式会社	大和
チャイナ・アセット・マネジメント (香港)・リミテッド	チャイナ
中国南方アセット・マネジメント・リミテッド	中国南方
日興アセットマネジメント株式会社	日興
野村アセットマネジメント株式会社	野村AM
ノムラ・ヨーロッパ・ファイナンス・エヌ・ブイ	ノムラ欧
パークレイズ・バンク・ピーエルシー	パークレイズ
BNPパリバ・インベストメント・パートナーズ・ルクセンブルグ	BNP
ブラックロック・ジャパン株式会社	ブラックロックJP
ブラックロック・ファンド・アドバイザーズ	ブラックロックF
みずほ投信投資顧問株式会社	みずほ
三井住友アセットマネジメント株式会社	三井住友
三菱UFJ信託銀行株式会社	三菱UFJ信
三菱UFJ投信株式会社	三菱UFJ投
ワールド・ゴールド・トラスト・サービスズ・エルエルシー	ワールド

2013年、東京証券取引所（以下、「東証」）と大阪証券取引所（以下、「大証」）は、1月1日付で経営統合し、日本取引所グループとしてスタートした。7月16日には、現物市場の統合を行い、大証上場ETFの19銘柄を東証へ集約した。

日本取引所グループは、中期経営計画（2013年度－2015年度）の重点戦略のひとつとして、ETF市場の拡大を目標に掲げており、運用残高と多様性でアジアトップのETF市場の実現を目指している。

2013年のETF市場

■拡大する日本のETF市場

アジア地域で最も選ばれる取引所であり、アジア経済・金融市場と一体的に発展していくことを目指していくなかで、ETF市場において、東証は、銘柄数、純資産総額、売買代金のいずれにおいてもアジアトップの市場となっている。

2013年は新規上場を推進し、28銘柄のETF・ETNの新規上場があった。2013年12月末現在、東証には169銘柄が上場しており¹、次位の韓国取引所の146銘柄、香港取引所の116銘柄と比較して、アジアの証券取引所²で最多の上場銘柄数³である。

ETF純資産総額は2012年12月末の約4.2兆円から2013年12月末は約8.1兆円となり、前年比で約92%増と大幅に残高を伸ばし、アジアでは最大規模である。

売買代金では、2013年に日本のETF市場は大きく売買代金を伸ばし、韓国や香港を上回り、アジアの証券取引所で最大の取引規模となっている。4月の立会内月間売買代金が市場開設以来最高の1兆2,903億円を記録した後、12月には2.8兆円を達成した。これは、2012年12月立会内売買代金と比較すると5倍以上の増加となっている。

■レバレッジ型・インバース型ETFが売買代金を牽引

ETF売買代金の増加理由のひとつとして、2012年より登場したレバレッジ型・インバース型ETFの売買代金の増加があげられる。レバレッジ型の1銘柄については、個別株式を含む全上場銘柄のうち、2013年の年間株式売買代金（立会内・立会外を含む）が第8位となるなど、2013年のレバレッジ型・インバース型ETFの売買代金合計額は2012年と比べて約27倍の増加であり、2013年12月では、カテゴリー別の売買代金の約70%を占めるまでとなっている。

■多様化するアセットクラス

米国等の外国株指数連動型のETFが日本で多数上場し、アセットクラスの広がりがみられる。また、ETNにおいては、外国株指数・商品連動型のETNの上場に加え、外国株指数のレバレッジ型・インバース型指数に連動するETNが相次いで上場し、ラインナップを拡大させた。

また、バーゼルⅢ規制に関連して、9月にはTOPIXから金融セクター4業種を除いた、TOPIX Ex-Financialsの配信開始とともにTOPIX Ex-Financials に連動するETFが2本上場した。（バーゼ

1 日経300株価指数連動型上場投資信託（1319）は、東証他3市場に重複上場している。

2 韓国取引所、香港取引所、シンガポール取引所、オーストラリア証券取引所、上海証券取引所、深セン証券取引所、台湾証券取引所を対象とする。

3 出所：世界取引所連盟（WFE）2013年12月末時点

ルⅢ関連の論文は、P43～参照)

2014年1月6日よりJPX日経インデックス400の算出・配信が始まった。企業の価値を図るうえでROEや収益性などに着目して、全上場企業から選んだ400社から構成される指数は国内外で注目されており、この指数に連動するETFの普及が期待される。

アセットクラスの多様化により、投資戦略における選択肢の幅が広がることで、金融商品におけるETFの存在感は大きくなると考えられる。

東証における取組み

■機関投資家に対するプロモーション

金融法人をはじめとした全国の機関投資家とのETFに関する意見交換を定期的に行い、より多くの運用担当者にETFの会計処理や流動性の特性を認識してもらえるように活動を続けている。日本銀行の量的・質的金融緩和の施策により、ETF買入が継続的に実施されるなか、金融法人によるETFの保有残高も増加しており、インデックス投資のツールとしての利便性、運用の透明性、流動性といったETFの優位性への理解が進んでいる。

■セミナーを通じたの普及活動

全国各地でETFの普及活動に努めている。機関投資家向け・営業員向け・個人投資家向けの対面セミナーを合計50回以上開催し、参加人数は2,100人を超えた。

個人投資家については、2014年1月より日本で導入された少額投資非課税制度（NISA）では、分散投資ができるETFの活用が期待される。

■海外マーケットメイカーの参入の促進

海外においてマーケットメイクを専業としている投資家が日本のETF市場に参入し、より高い流動性を供給している。マーケットメイカーの参入により、ETFの理論価格と市場価格の乖離が縮小し、アスク/ビッド・スプレッドも改善するなど、他の投資家の利便性向上にも寄与している。東証では、取引価格の公平性のための内国籍ETFのインディカティブNAV⁴の配信やPCF⁵の公表を行うなど、情報開示を積極的に進めている。

■ETF受益者情報調査の実施

ETF市場の拡大を踏まえて、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1月末日及び7月末日を基準日として年2回実施し、公表している。（詳細は1 (3) 参照）。

直近の調査（2013年7月末日実施）の結果では、ETFの利用が38万2,509人と前回調査（2013年1月末日実施）の36万9,277人、と比較して13,232人（3.6%）増加していることが確認され、利用者の増加が続いている。

このAnnual Reportを通じ、ETF市場のより大きな発展のためにETF市場利用者に貢献できれば幸いである。

4 インディカティブNAVとは、ETFの一口あたりの推定純資産額のことをいい、東証HPにてリアルタイムで算出・配信している。

5 PCFとは、ETFのポートフォリオ構成銘柄情報のことをいい、東証HPにて日々配信している。

1. 1年の動き

(1) 全体概況

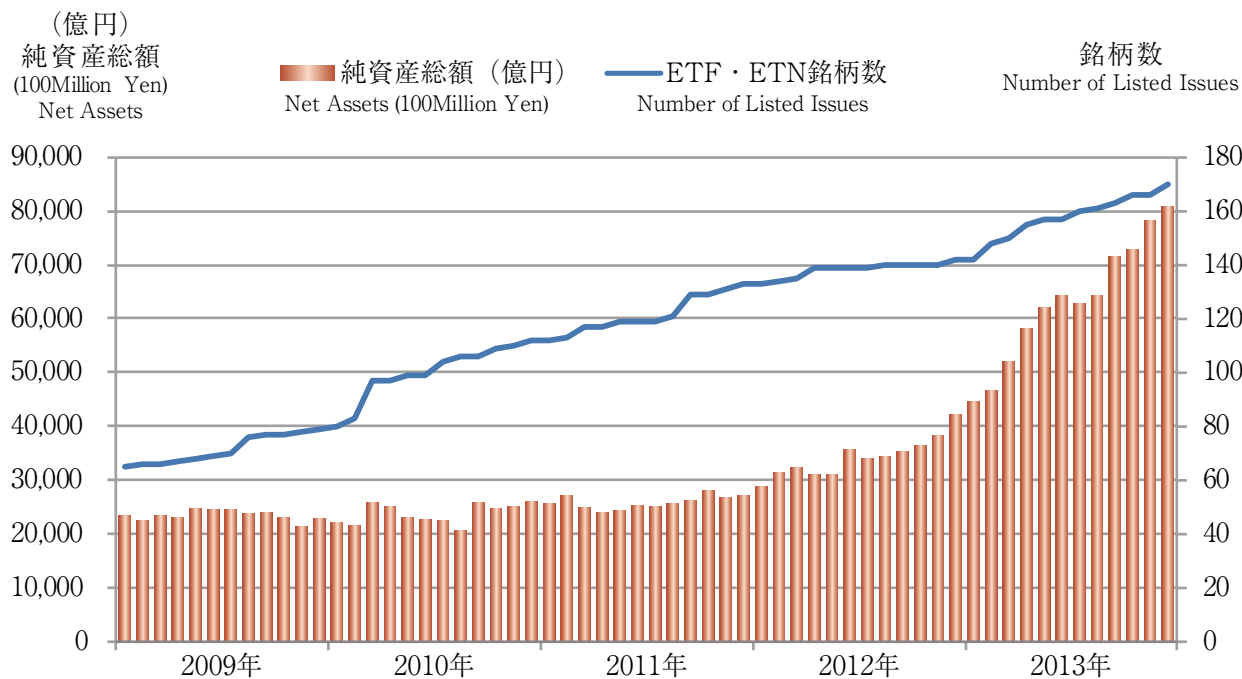
2013年のETF・ETN市場は、純資産総額、売買代金ともに過去最高を記録するなど、市場が拡大した。

年月 Year or Month	立会日数 Trading Days	銘柄数* (3市場合計) Total Number of Listed Issues on Domestic Exchanges	純資産総額 (内国ETFのみ) Total Net Assets of Domestic ETFs	売買高 Trading Volume		売買代金 Turnover	
				合計 Total	一日平均 Daily Average	合計 Total	一日平均 Daily Average
			百万円 Million Yen	千口 Thousand Unit	千口 Thousand Unit	百万円 Million Yen	百万円 Million Yen
2009	243	79	2,290,702	2,297,252	9,454	4,042,272	16,635
2010	245	112	2,610,389	2,448,202	9,993	4,042,633	16,501
2011	245	133	2,728,550	2,537,864	10,359	4,675,471	19,084
2012	248	142	4,214,669	2,075,427	8,369	4,415,282	17,804
2013	245	170	8,090,756	5,723,048	23,359	23,463,197	95,768
13.1	19	142	4,463,463	493,654	25,982	821,118	43,217
2	19	148	4,665,519	350,623	18,454	969,930	51,049
3	20	150	5,202,174	389,400	19,470	1,110,592	55,530
4	21	155	5,818,605	659,111	31,386	1,782,440	84,878
5	21	157	6,210,881	718,605	34,219	2,595,176	123,580
6	20	157	6,427,984	624,255	31,213	2,735,134	136,757
7	22	160	6,291,256	482,843	21,947	2,250,118	102,278
8	22	161	6,441,803	366,312	16,651	1,753,535	79,706
9	19	163	7,151,546	339,616	17,875	1,737,834	91,465
10	22	166	7,295,148	342,015	15,546	1,809,098	82,232
11	20	166	7,829,114	424,175	21,209	2,710,244	135,512
12	20	170	8,090,756	532,439	26,622	3,187,976	159,399

出所：投資信託協会（純資産総額）・各取引所（その他）

※日経300株価指数連動型上場投資信託（コード1319）は、4市場に上場しているが、1銘柄とカウントしている。

純資産総額の推移 Change in Net Assets



純資産総額は内国ETFの合計
各月末時点の純資産総額

売買代金の推移 Trading Volume



2009年～2012年は年間・2013年各月は月間の一日平均売買高・売買代金

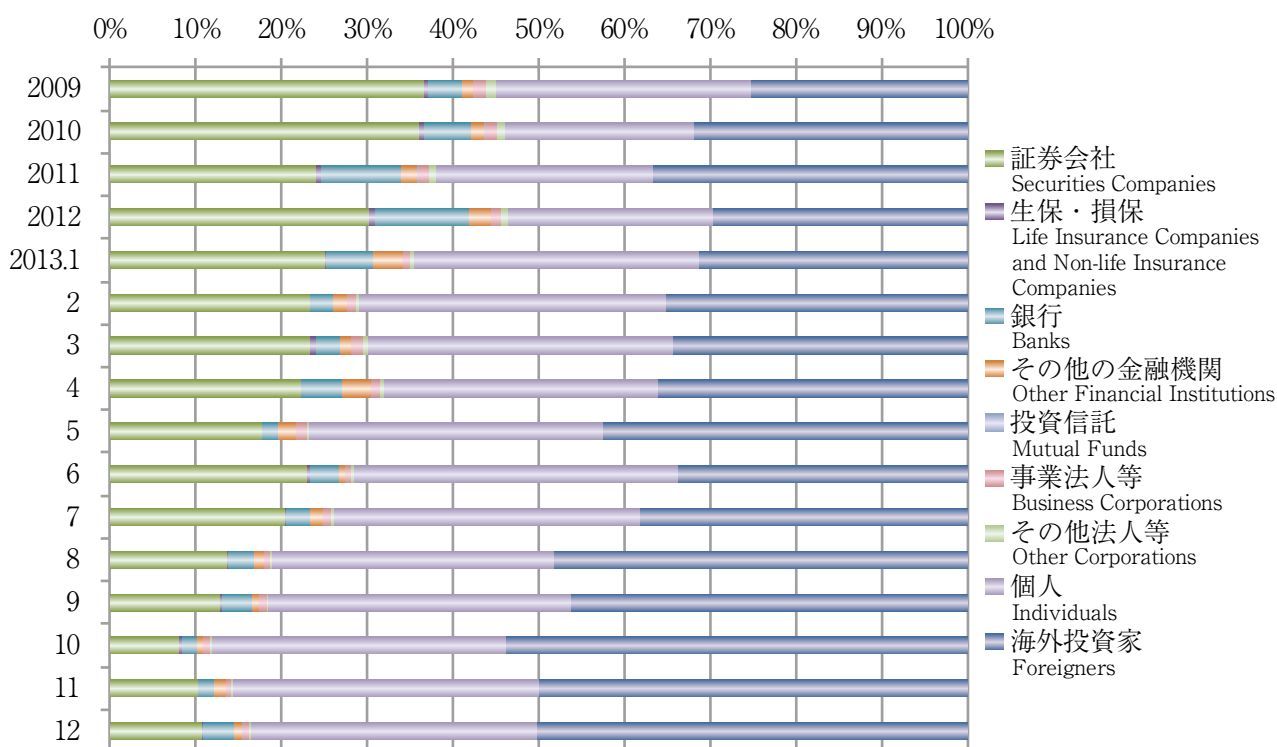
(2) 投資部門別売買動向

千円 ¥1 thsd

	証券会社 Securities Companies	生保・損保 Life Insurance Companies and Non-life Insurance Companies	銀行 Banks	その他金融機関 Other Financial Institutions	投資信託 Mutual Funds	事業法人 Business Corporations	その他法人等 Other Corporations	個人 Individuals	海外投資家 Foreigners
2009	2,879,028,092	38,165,797	309,555,339	101,585,569	4,041,431	113,643,168	98,514,591	2,331,293,383	1,980,217,114
2010	2,786,284,330	41,014,790	417,699,523	123,049,091	7,173,607	106,645,519	72,227,218	1,705,366,071	2,451,876,259
2011	2,154,595,260	53,398,483	828,812,860	162,264,894	11,213,933	118,730,435	69,178,427	2,261,824,233	3,275,448,808
2012	2,576,914,889	61,215,153	939,780,573	215,143,002	6,618,655	94,295,188	67,195,024	2,043,528,048	2,530,326,182
2013	7,621,418,527	77,474,779	1,382,690,504	667,214,368	7,874,656	407,457,857	135,200,313	16,056,524,035	19,836,573,483
2013.1	404,740,133	861,453	89,201,392	56,890,006	258,862	12,228,039	8,521,196	535,037,535	503,600,777
2	446,466,392	421,459	50,568,123	30,559,774	276,305	19,108,969	7,229,900	682,176,298	670,918,901
3	509,820,408	15,908,659	61,381,579	29,176,003	425,316	28,472,740	12,912,902	777,739,452	750,128,709
4	776,225,685	1,792,094	165,418,119	115,333,052	865,445	39,131,410	15,468,792	1,111,996,589	1,253,949,228
5	904,845,841	3,157,298	96,894,191	105,573,336	658,177	61,116,222	14,878,113	1,746,496,608	2,171,422,496
6	1,248,793,654	16,567,899	182,855,686	34,937,648	690,353	37,876,806	17,742,816	2,045,206,935	1,824,642,210
7	906,669,672	5,151,244	124,263,009	67,996,355	1,743,470	38,543,232	14,627,447	1,585,846,404	1,692,697,490
8	470,190,794	3,118,076	106,791,698	37,659,840	444,065	26,169,883	6,141,072	1,132,822,245	1,659,349,311
9	440,471,597	8,491,758	118,118,409	28,560,743	1,225,271	30,603,528	7,204,318	1,211,084,213	1,581,830,192
10	287,151,434	13,595,084	59,632,338	25,475,902	368,354	30,100,051	9,351,994	1,220,050,214	1,913,106,758
11	547,866,123	4,033,686	98,445,016	73,326,948	437,981	36,260,439	10,758,248	1,906,582,128	2,669,329,207
12	678,176,794	4,376,069	229,120,944	61,724,761	481,057	47,846,538	10,363,515	2,101,485,414	3,145,598,204

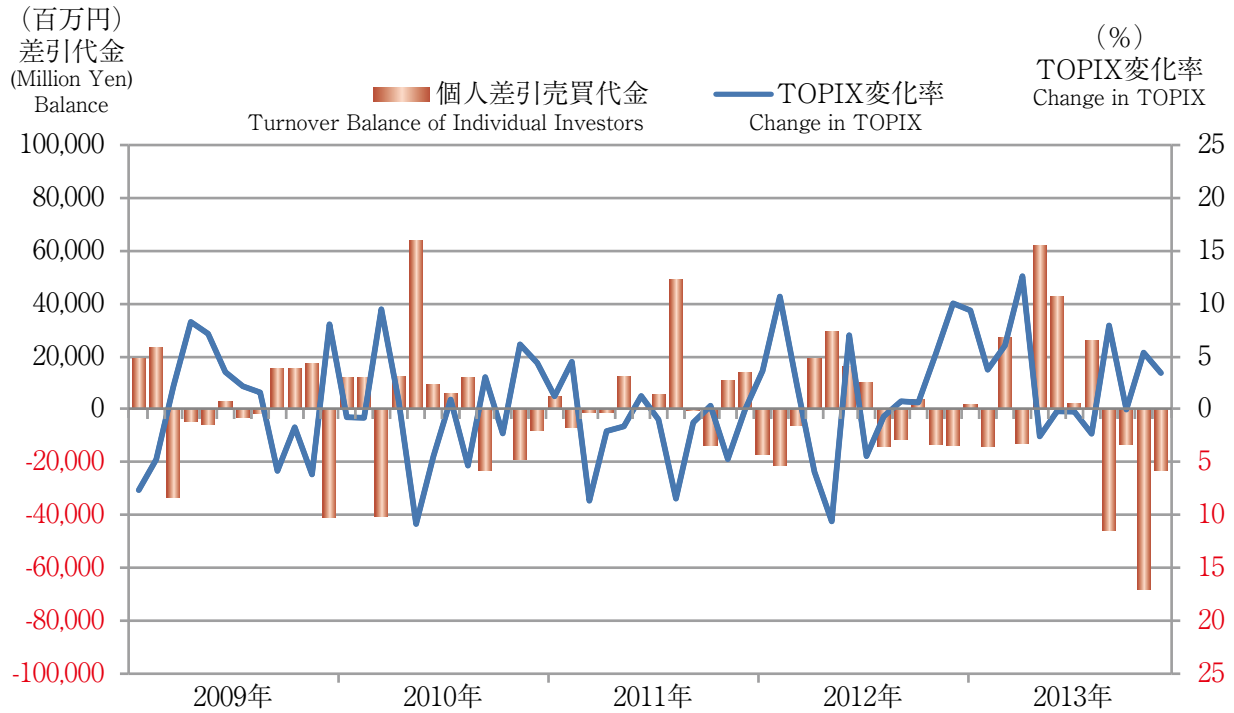
投資部門別動向

Investment Trends by Investor type

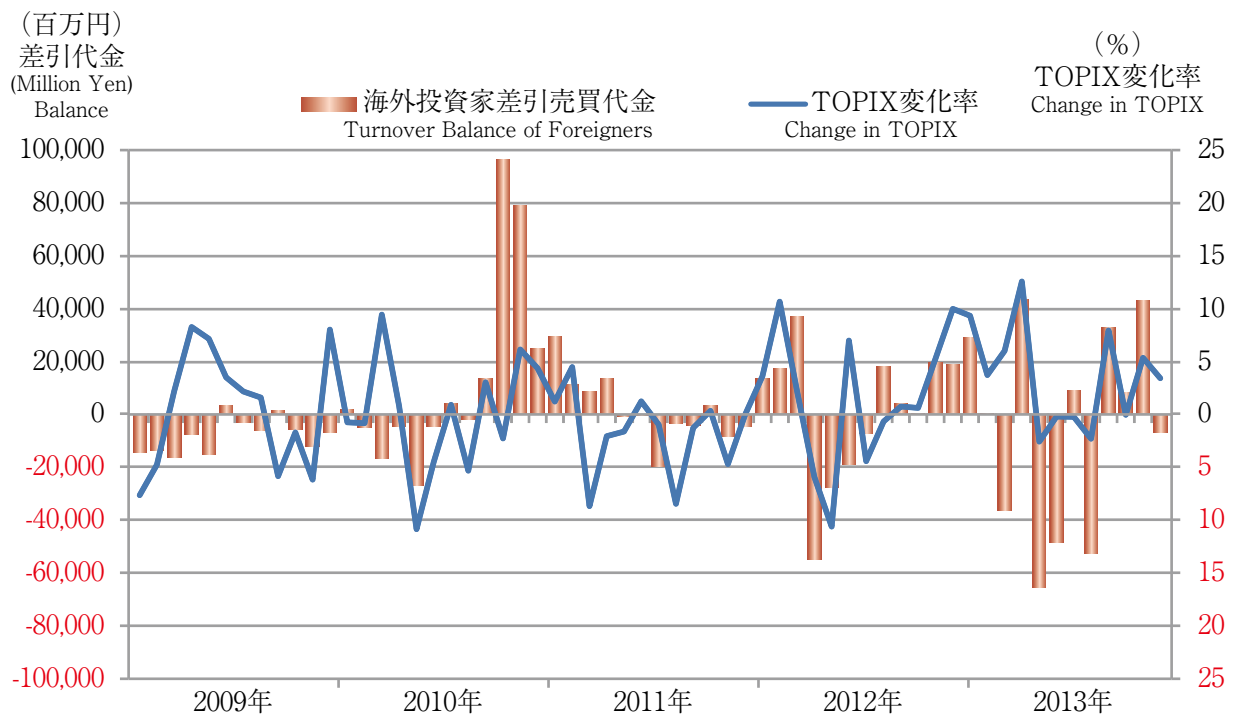


東証・大証の合計
売り買い合算、売買代金ベース

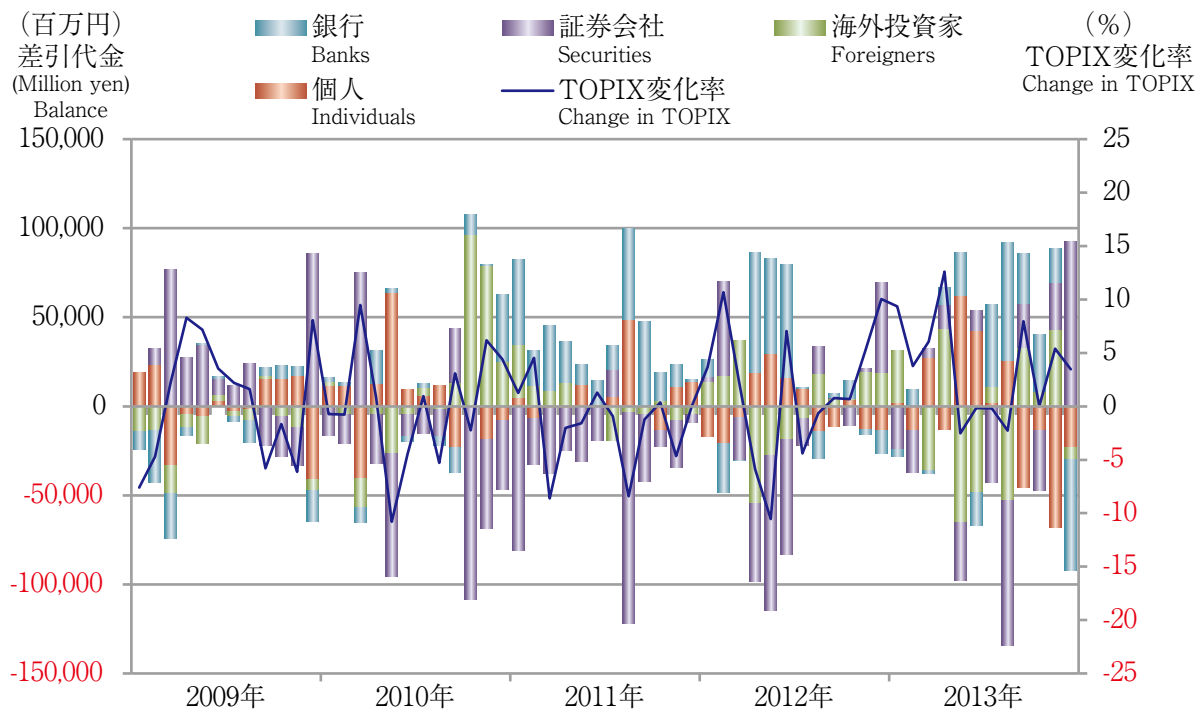
個人投資家動向 Turnover Balance of Individual Investors



海外投資家動向 Turnover Balance of Foreigners



主要投資部門動向 Investment Trend by main Investor type



(3) 期末受益者動向調査

～調査結果の概要～

(a) 受益者数は、前回調査比1万3,232人増加して38万2,509人となった。

受益者の総数（延べ人数、株式分布状況調査における株主数に相当）は、前回調査（平成25年1月基準）に比べて1万3,232人増加して38万2,509人となった（表1）。このうち、個人・その他が37万5,171人と全体の98%を占めており、受益者の大部分が個人・その他となっている。また、連動対象のカテゴリー別（表7）でも同様で、どのカテゴリーにおいても受益者のほとんどが個人・その他となっている。

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35.4%と最も多く、次いで1単位－4単位（22.5%）、100単位－499単位（16.8%）の順となっている。前回調査との増減状況をみると、49単位以下及び1,000単位以上の区分で受益者が増加している。

(b) 受益権口数ベースの所有比率は、生命保険会社及び信託銀行が上昇する一方、都銀・地銀等及び個人・その他などで低下する結果となった。

受益権口数ベース（以下、「口数ベース」という。）の所有比率（表2）については、信託銀行が41.2%と引き続き全投資部門中最大の所有セクターとなっており、以下、生命保険会社（10.8%）、外国法人等（10.2%）、都銀・地銀等（9.5%）の順となっている。前回調査との比較では、生命保険会社が4.4ポイント上昇、信託銀行が3.8ポイント上昇する一方、都銀・地銀等が3.0ポイントの低下などとなっている。生命保険会社は、前回調査では都銀・地銀等よりも所有比率が低かったが、今回調査では逆転した結果となった。また、金融機関全体では2.3ポイントの上昇となり、口数ベースでは全体の70%が金融機関の所有となった。

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みると（表8、参考1）、REIT指数を対象としたETFでは、外国法人等が10.5ポイントの上昇と上昇幅がやや大きなものとなった。また、外国株指数を対象としたETFやその他を対象としたETFでは、個人・その他で所有比率がやや低下したものとなったが、なお半数以上を所有する状況となっている。ETNは、外国法人等の所有比率が上昇する一方、個人・その他は低下する結果となった。

(c) 純資産総額ベースでも、信託銀行、生命保険会社の保有比率が上昇するなど口数ベースとほぼ同じ傾向となった。

平成25年7月末の全投資部門のETF保有金額（調査対象ETF等の純資産総額合計、ただしETNは時価額）は、6兆3,312億円と前回調査に比べて1兆8,729億円（42.0%）の増加となった（表11）。投資部門別の保有比率をみると、信託銀行が前回調査比5.3ポイント上昇の42.9%となり、以下、都銀・地銀等が10.8%（前回調査比－4.2ポイント）、その他の金融機関が9.5%（－1.9ポイント）、外国法人等（+0.7ポイント）と生命保険会社（+3.1ポイント）が9.1%の順となっている。この結果、金融機関全体の保有金額は4兆5,853億円と、全体の72.4%（+1.6ポイント）を占めるに至っている。

連動対象のカテゴリー別の状況（表13、参考2）をみると、日本株指数を対象としたETFでは、全体と同様、信託銀行、生命保険会社の保有比率が上昇する一方、都銀・地銀等が低下するなど、口数ベースと同様の動きとなっている。また、REIT指数を対象としたETFにおいても、外国法人等の上昇、都銀・地銀等の低下など、こちらも口数ベースと同様の状況となっているが、保有比率では上昇（4.5ポイント）したその他の金融機関は、口数ベースでは低下（－1.2ポイント）しており、保有金額と口数ベースで逆の結果となった。このほかでは、ETNについては、外国法人等及び個人・その他の2部門で保有比率が99.8%と、大部分を保有する状況となっている。

表1 所有者別受益者数
Number of Beneficiaries by Holder Type

人,% persons,%

	平成25年1月 (Jan. 2013)		平成25年7月 (Jul. 2013)		増減・増減率 Change・% Change		構成比増減 Change in % of Total	株式分布状況調査 (平成24年度) Shareownership Survey (2012)
銘柄数 Number of Listed Issues	112		128		16		-	3,540
合計 (1)+(5)+(6)+(7) Total	369,277	100.0	382,509	100.0	13,232	3.6	-	100.0
(1) 政府・地方公共団体 Govt. & Local Govt.	2	0.0	-	-	-2	-100.0	0.0	0.0
(5) 国内法人小計 (2)+(3)+(4) Domestic Corporation Subtotal	4,621	1.3	5,043	1.3	422	9.1	0.0	2.0
(2) 金融機関小計 a+b+c+d+e Financial Institutions	1,374	0.4	1,497	0.4	123	9.0	0.0	0.2
a 都銀・地銀等 City & Regional Banks	344	0.1	391	0.1	47	13.7	0.0	0.0
b 信託銀行 Trust Banks	67	0.0	76	0.0	9	13.4	0.0	0.1
(a+bのうち投資信託分) (Out of a+b Investment Trusts)	10	0.0	11	0.0	1	10.0	0.0	0.0
(a+bのうち年金信託分) (Out of a+b Annuity Trusts)	4	0.0	6	0.0	2	50.0	0.0	0.0
c 生命保険会社 Life Insurance Companies	27	0.0	32	0.0	5	18.5	0.0	0.0
d 損害保険会社 Non-life Insurance Companies	24	0.0	18	0.0	-6	-25.0	0.0	0.0
e その他の金融機関 Other Financial Institutions	912	0.2	980	0.3	68	7.5	0.1	0.0
(3) 証券会社 Securities Companies	1,041	0.3	1,250	0.3	209	20.1	0.0	0.2
(4) 事業法人等 Business Corporations	2,206	0.6	2,296	0.6	90	4.1	0.0	1.6
(6) 外国法人等 Foreigners	1,895	0.5	2,295	0.6	400	21.1	0.1	0.7
(7) 個人・その他 Individuals	362,759	98.2	375,171	98.1	12,412	3.4	-0.1	97.3

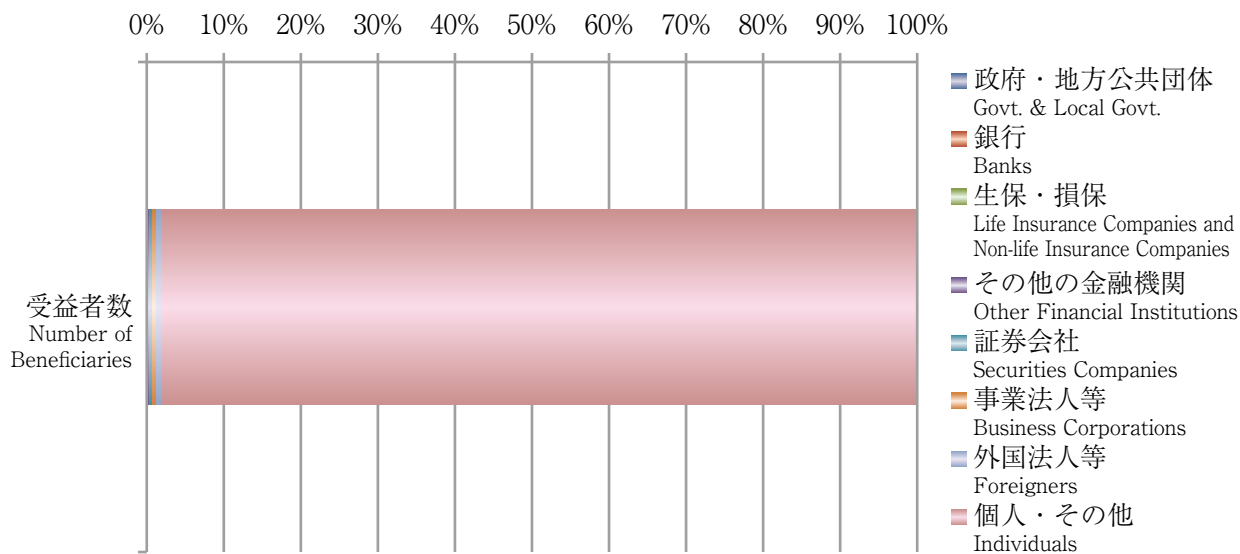


表2 所有者別受益権口数

Number of Beneficiary Right Units by Holder Type

単位,% units,%

	平成25年1月 (Jan. 2013)		平成25年7月 (Jul. 2013)		増減・増減率 Change・% Change		構成比増減 Change in % of Total	株式分布状況調査 (平成24年度) Shareownership Survey (2012)
銘柄数 Number of Listed Issues	112		128		16		-	3,540
合計 (1)+(5)+(6)+(7) Total	337,900,470	100.0	416,189,216	100.0	78,288,746	23.2	-	100.0
(1) 政府・地方公共団体 Govt. & Local Govt.	8,370	0.0	-	-	-8,370	-100.0	0.0	0.2
(5) 国内法人小計 (2)+(3)+(4) Domestic Corporation Subtotal	267,990,727	79.3	336,189,910	80.8	68,199,183	25.4	1.5	49.3
(2) 金融機関小計 a+b+c+d+e Financial Institutions	230,619,642	68.3	293,898,542	70.6	63,278,900	27.4	2.3	23.8
a 都銀・地銀等 City & Regional Banks	42,113,485	12.5	39,654,008	9.5	-2,459,477	-5.8	-3.0	2.9
b 信託銀行 Trust Banks	126,543,531	37.4	171,289,103	41.2	44,745,572	35.4	3.8	15.7
(a+bのうち投資信託分) (Out of a+b Investment Trusts)	131,749	0.0	150,374	0.0	18,625	14.1	0.0	3.7
(a+bのうち年金信託分) (Out of a+b Annuity Trusts)	389,298	0.1	368,463	0.1	-20,835	-5.4	0.0	2.4
c 生命保険会社 Life Insurance Companies	21,576,764	6.4	45,075,648	10.8	23,498,884	108.9	4.4	3.1
d 損害保険会社 Non-life Insurance Companies	3,020,650	0.9	199,110	0.0	-2,821,540	-93.4	-0.9	1.2
e その他の金融機関 Other Financial Institutions	37,365,212	11.1	37,680,673	9.1	315,461	0.8	-2.0	0.9
(3) 証券会社 Securities Companies	25,991,037	7.7	32,914,962	7.9	6,923,925	26.6	0.2	2.3
(4) 事業法人等 Business Corporations	11,380,048	3.4	9,376,406	2.3	-2,003,642	-17.6	-1.1	23.3
(6) 外国法人等 Foreigners	32,709,323	9.7	42,617,717	10.2	9,908,394	30.3	0.5	24.3
(7) 個人・その他 Individuals	37,192,050	11.0	37,381,589	9.0	189,539	0.5	-2.0	26.2

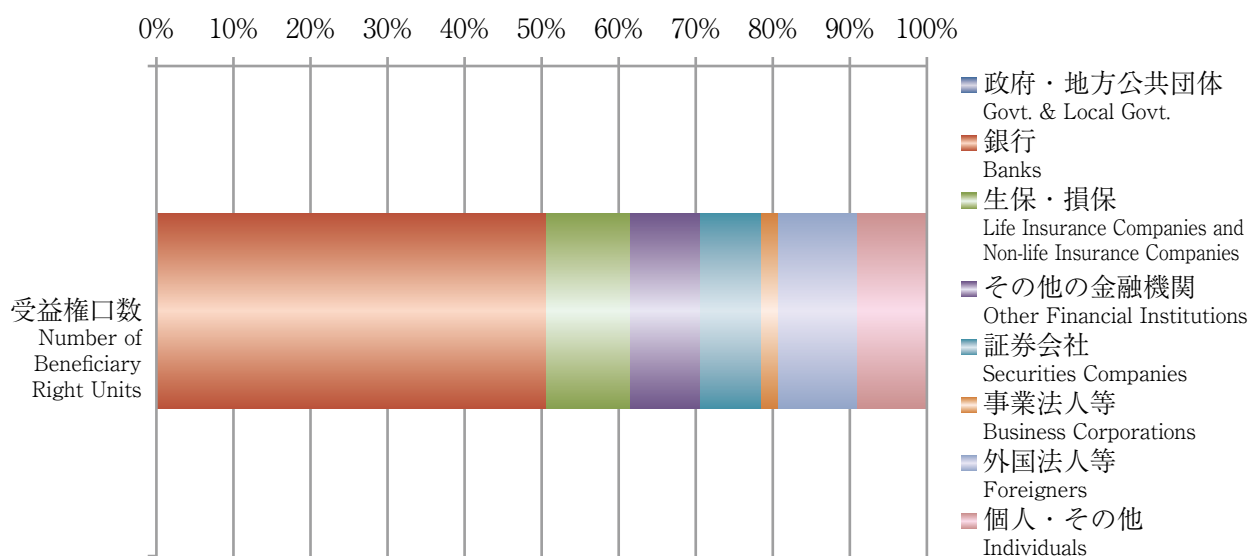


表3 所有数別受益者数
Number of Beneficiaries by Number Held

人,% persons, %

銘柄数 Number of Listed Issues	平成25年1月 (Jan. 2013)		平成25年7月 (Jul. 2013)		増減・増減率 Change・% Change		構成比増減 Change in % of Total	株式分布状況調査 (平成24年度) Shareownership Survey (2012)
	112	100.0	128	100.0	16	3.6		
合計 (1)+(2)+(3) Total	369,277	100.0	382,509	100.0	13,232	3.6	-	100.0
(1) 49単位以下 a+b+c 49 units or fewer	243,784	66.0	257,993	67.4	14,209	5.8	1.4	95.7
a 1単位 - 4単位 1 unit - 4 units	77,174	20.9	85,948	22.5	8,774	11.4	1.6	67.1
b 5単位 - 9単位 5 units - 9 units	33,569	9.1	36,538	9.6	2,969	8.8	0.5	11.0
c 10単位 - 49単位 10 units - 49 units	133,041	36.0	135,507	35.4	2,466	1.9	-0.6	17.6
(2) 50単位 - 99単位 50 units - 99 units	43,366	11.7	42,863	11.2	-503	-1.2	-0.5	2.0
(3) 100単位以上 d+e+f+g 100 units or more	82,127	22.2	81,653	21.3	-474	-0.6	-0.9	2.3
d 100単位 - 499単位 100 units - 499 units	64,987	17.6	64,093	16.8	-894	-1.4	-0.8	1.8
e 500単位 - 999単位 500 units - 999 units	8,843	2.4	8,825	2.3	-18	-0.2	-0.1	0.2
f 1000単位 - 4999単位 1000 units - 4999 units	6,183	1.7	6,497	1.7	314	5.1	0.0	0.2
g 5000単位以上 5000 units or more	2,114	0.6	2,238	0.6	124	5.9	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, %

銘柄数 Number of Listed Issues	平成25年1月 (Jan. 2013)		平成25年7月 (Jul. 2013)		増減・増減率 Change・% Change		構成比増減 Change in % of Total	株式分布状況調査 (平成24年度) Shareownership Survey (2012)
	112	100.0	128	100.0	16	23.2		
合計 (1)+(2)+(3) Total	337,900,470	100.0	416,189,216	100.0	78,288,746	23.2	-	100.0
(1) 49単位以下 a+b+c 49 units or fewer	3,081,237	0.9	3,151,623	0.8	70,386	2.3	-0.1	10.0
a 1単位 - 4単位 1 unit - 4 units	151,432	0.0	166,525	0.0	15,093	10.0	0.0	2.3
b 5単位 - 9単位 5 units - 9 units	208,619	0.1	226,542	0.1	17,923	8.6	0.0	1.4
c 10単位 - 49単位 10 units - 49 units	2,721,186	0.8	2,758,556	0.7	37,370	1.4	-0.1	6.3
(2) 50単位 - 99単位 50 units - 99 units	2,787,288	0.8	2,743,936	0.7	-43,352	-1.6	-0.1	2.6
(3) 100単位以上 d+e+f+g 100 units or more	332,031,945	98.3	410,293,657	98.6	78,261,712	23.6	0.3	87.4
d 100単位 - 499単位 100 units - 499 units	12,390,238	3.7	12,173,435	2.9	-216,803	-1.7	-0.8	6.7
e 500単位 - 999単位 500 units - 999 units	5,758,824	1.7	5,735,458	1.4	-23,366	-0.4	-0.3	2.9
f 1000単位 - 4999単位 1000 units - 4999 units	11,209,432	3.3	11,964,643	2.9	755,211	6.7	-0.4	9.6
g 5000単位以上 5000 units or more	302,673,451	89.6	380,420,121	91.4	77,746,670	25.7	1.8	68.2

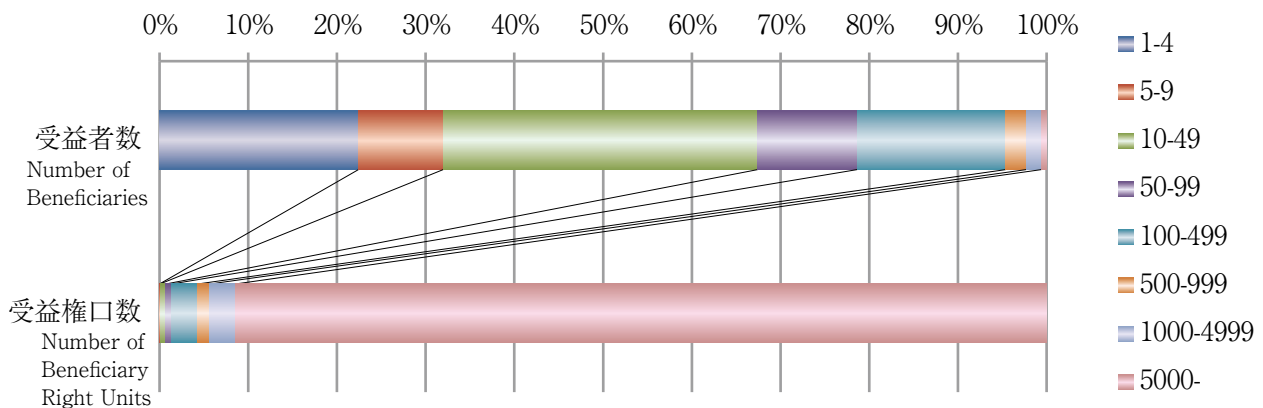


表5 地方別受益者数
Number of Beneficiaries by Region

人,% persons,%

	平成25年1月 (Jan. 2013)		平成25年7月 (Jul. 2013)		増減・増減率 Change・% Change		構成比増減 Change in % of Total	株式分布状況調査 (平成24年度) Shareownership Survey (2012)
銘柄数 Number of Listed Issues	112		128		16		-	3,540
合計 Total	369,277	100.0	382,509	100.0	13,232	3.6	-	100.0
北海道 Hokkaido	6,597	1.8	6,870	1.8	273	4.1	0.0	1.6
東北 Tohoku	10,605	2.9	10,936	2.9	331	3.1	0.0	2.8
関東 Kanto	195,675	53.0	203,176	53.1	7,501	3.8	0.1	41.2
中部 Chubu	51,067	13.8	52,486	13.7	1,419	2.8	-0.1	18.0
近畿 Kinki	64,911	17.6	66,693	17.4	1,782	2.7	-0.2	23.1
中国 Chugoku	13,497	3.7	14,092	3.7	595	4.4	0.0	4.9
四国 Shikoku	6,969	1.9	7,282	1.9	313	4.5	0.0	2.7
九州 Kyushu	18,080	4.9	18,775	4.9	695	3.8	0.0	5.1
海外 Overseas	1,876	0.5	2,199	0.6	323	17.2	0.1	0.7

表6 地方別受益権口数
Number of Beneficiary Right Units by Region

単位,% units,%

	平成25年1月 (Jan. 2013)		平成25年7月 (Jul. 2013)		増減・増減率 Change・% Change		構成比増減 Change in % of Total	株式分布状況調査 (平成24年度) Shareownership Survey (2012)
銘柄数 Number of Listed Issues	112		128		16		-	3,540
合計 Total	337,900,470	100.0	416,189,216	100.0	78,288,746	23.2	-	100.0
北海道 Hokkaido	1,900,637	0.6	2,046,353	0.5	145,716	7.7	-0.1	0.5
東北 Tohoku	3,761,840	1.1	3,273,324	0.8	-488,516	-13.0	-0.3	1.0
関東 Kanto	246,756,792	73.0	294,302,554	70.7	47,545,762	19.3	-2.3	54.5
中部 Chubu	20,627,765	6.1	15,745,502	3.8	-4,882,263	-23.7	-2.3	6.9
近畿 Kinki	16,697,056	4.9	42,653,773	10.2	25,956,717	155.5	5.3	8.9
中国 Chugoku	6,346,355	1.9	6,036,350	1.5	-310,005	-4.9	-0.4	1.4
四国 Shikoku	3,766,733	1.1	3,504,002	0.8	-262,731	-7.0	-0.3	0.9
九州 Kyushu	5,447,907	1.6	6,162,184	1.5	714,277	13.1	-0.1	1.6
海外 Overseas	32,595,385	9.6	42,465,174	10.2	9,869,789	30.3	0.6	24.3

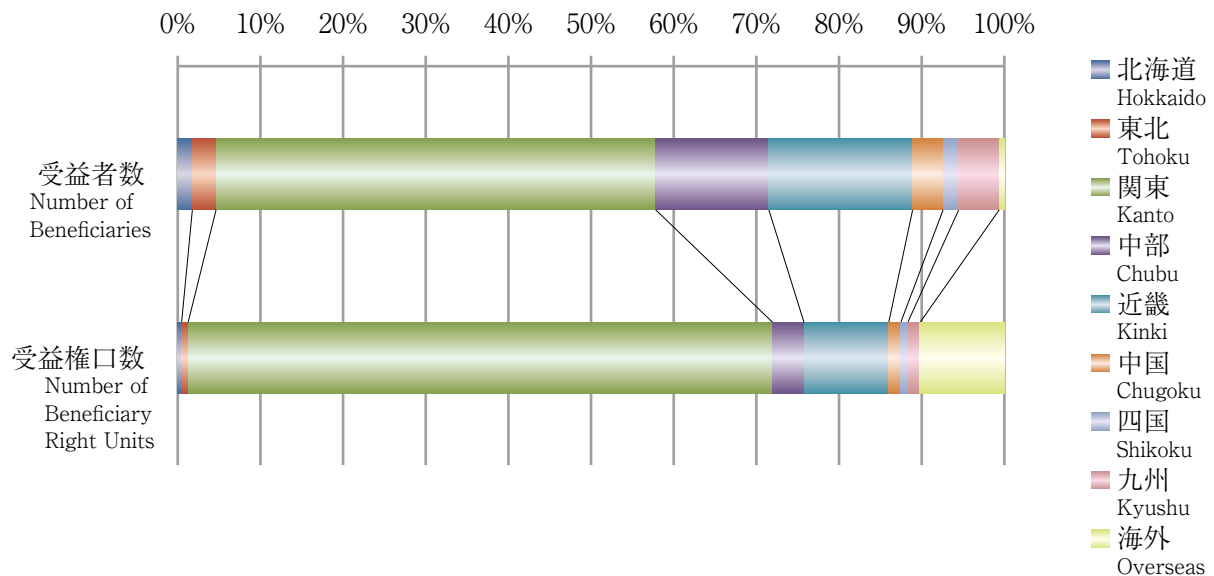


表7 連動対象のカテゴリー別にみた所有者別受益者数

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	128		74		3		21		11		19	
合計 (1)+(5)+(6)+(7) Total	382,509	100.0	241,262	100.0	22,625	100.0	81,625	100.0	34,874	100.0	2,123	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	5,043	1.3	3,475	1.4	294	1.3	784	1.0	430	1.2	60	2.8
(2) 金融機関小計 a+b+c+d+e Financial Institutions	1,497	0.4	1,343	0.6	81	0.4	47	0.1	22	0.1	4	0.2
a 都銀・地銀等 City & Regional Banks	391	0.1	349	0.1	39	0.2	3	0.0	-	-	-	-
b 信託銀行 Trust Banks	76	0.0	61	0.0	5	0.0	5	0.0	5	0.0	-	-
(a+bのうち投資信託分) (Out of a+b Investment Trusts)	11	0.0	5	0.0	2	0.0	4	0.0	-	-	-	-
(a+bのうち年金信託分) (Out of a+b Annuity Trusts)	6	0.0	5	0.0	1	0.0	-	-	-	-	-	-
c 生命保険会社 Life Insurance Companies	32	0.0	32	0.0	-	-	-	-	-	-	-	-
d 損害保険会社 Non-life Insurance Companies	18	0.0	17	0.0	-	-	1	0.0	-	-	-	-
e その他の金融機関 Other Financial Institutions	980	0.3	884	0.4	37	0.2	38	0.0	17	0.0	4	0.2
(3) 証券会社 Securities Companies	1,250	0.3	774	0.3	60	0.3	244	0.3	125	0.4	47	2.2
(4) 事業法人等 Business Corporations	2,296	0.6	1,358	0.6	153	0.7	493	0.6	283	0.8	9	0.4
(6) 外国法人等 Foreigners	2,295	0.6	1,762	0.7	122	0.5	243	0.3	121	0.3	47	2.2
(7) 個人・その他 Individuals	375,171	98.1	236,025	97.8	22,209	98.2	80,598	98.7	34,323	98.4	2,016	95.0

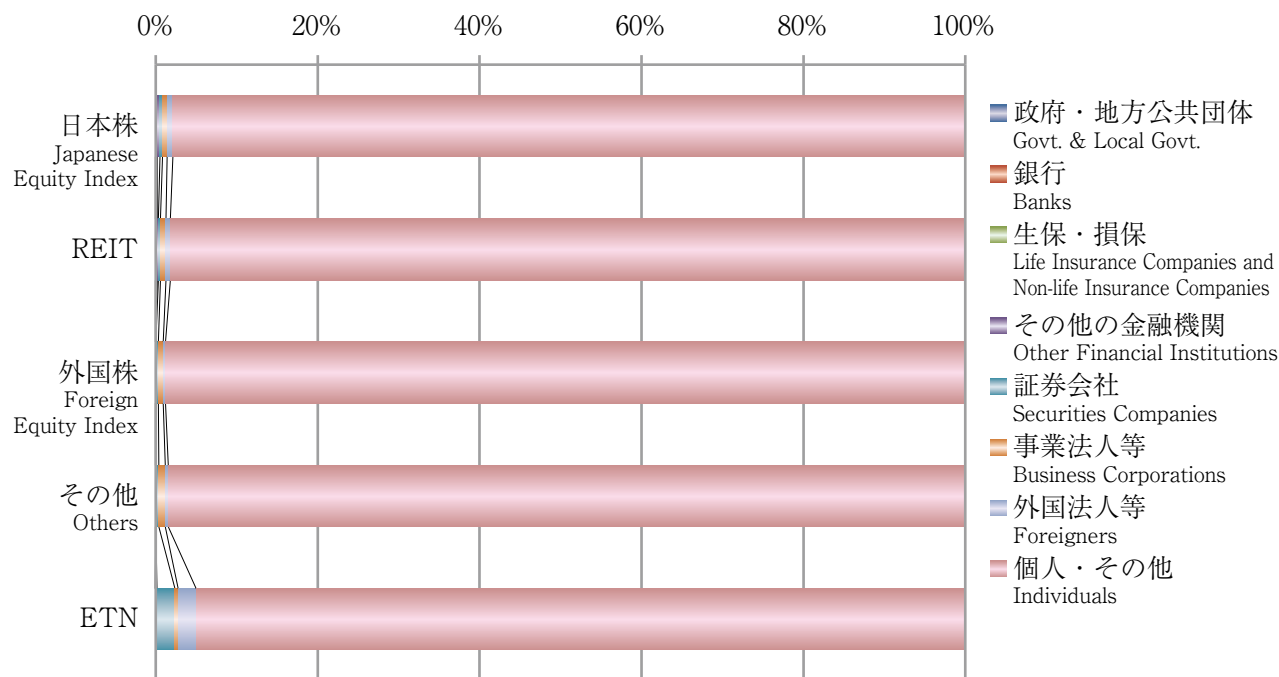


表8 連動対象のカテゴリー別にみた所有者別受益権口数

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	128	74		3		21		11		19		
合計 (1)+(5)+(6)+(7) Total	416,189,216	100.0	395,391,631	100.0	2,753,490	100.0	7,830,616	100.0	7,542,479	100.0	2,671,000	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	336,189,910	80.8	330,060,021	83.5	1,348,685	49.0	1,997,404	25.5	2,741,127	36.3	42,673	1.6
(2) 金融機関小計 a+b+c+d+e Financial Institutions	293,898,542	70.6	291,243,718	73.7	1,102,833	40.1	505,608	6.5	1,043,061	13.8	3,322	0.1
a 都銀・地銀等 City & Regional Banks	39,654,008	9.5	38,766,464	9.8	881,152	32.0	6,392	0.1	-	-	-	-
b 信託銀行 Trust Banks	171,289,103	41.2	170,210,997	43.0	11,568	0.4	71,457	0.9	995,081	13.2	-	-
(a+bのうち投資信託分) (Out of a+b Investment Trusts)	150,374	0.0	78,887	0.0	5,995	0.2	65,492	0.8	-	-	-	-
(a+bのうち年金信託分) (Out of a+b Annuity Trusts)	368,463	0.1	367,763	0.1	700	0.0	-	-	-	-	-	-
c 生命保険会社 Life Insurance Companies	45,075,648	10.8	45,075,648	11.4	-	-	-	-	-	-	-	-
d 損害保険会社 Non-life Insurance Companies	199,110	0.0	198,110	0.1	-	-	1,000	0.0	-	-	-	-
e その他の金融機関 Other Financial Institutions	37,680,673	9.1	36,992,499	9.4	210,113	7.6	426,759	5.4	47,980	0.6	3,322	0.1
(3) 証券会社 Securities Companies	32,914,962	7.9	31,046,631	7.9	135,535	4.9	1,262,596	16.1	443,779	5.9	26,421	1.0
(4) 事業法人等 Business Corporations	9,376,406	2.3	7,769,672	2.0	110,317	4.0	229,200	2.9	1,254,287	16.6	12,930	0.5
(6) 外国法人等 Foreigners	42,617,717	10.2	38,314,437	9.7	398,711	14.5	833,392	10.6	800,839	10.6	2,270,338	85.0
(7) 個人・その他 Individuals	37,381,589	9.0	27,017,173	6.8	1,006,094	36.5	4,999,820	63.8	4,000,513	53.0	357,989	13.4

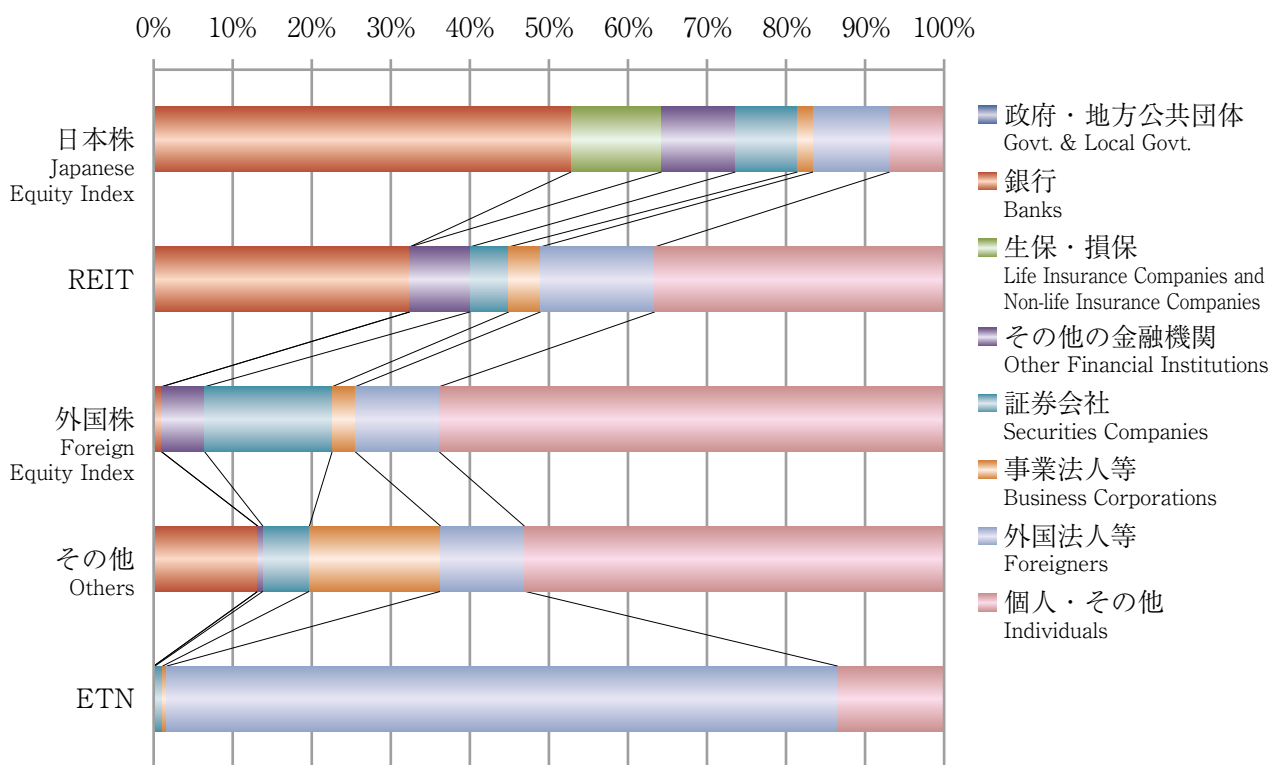


表9 連動対象のカテゴリー別にみた所有数別受益者数

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	128		74		3		21		11		19	
合計 (1)+(2)+(3) Total	382,509	100.0	241,262	100.0	22,625	100.0	81,625	100.0	34,874	100.0	2,123	100.0
(1) 49単位以下 a+b+c 49 units or fewer	257,993	67.4	149,668	62.0	17,789	78.6	63,606	77.9	25,537	73.2	1,393	65.6
a 1単位 - 4単位 1 unit - 4 units	85,948	22.5	44,683	18.5	6,809	30.1	22,745	27.9	11,027	31.6	684	32.2
b 5単位 - 9単位 5 units - 9 units	36,538	9.6	18,840	7.8	2,817	12.5	10,857	13.3	3,825	11.0	199	9.4
c 10単位 - 49単位 10 units - 49 units	135,507	35.4	86,145	35.7	8,163	36.1	30,004	36.8	10,685	30.6	510	24.0
(2) 50単位 - 99単位 50 units - 99 units	42,863	11.2	30,206	12.5	2,108	9.3	7,485	9.2	2,875	8.2	189	8.9
(3) 100単位以上 d+e+f+g 100 units or more	81,653	21.3	61,388	25.4	2,728	12.1	10,534	12.9	6,462	18.5	541	25.5
d 100単位 - 499単位 100 units - 499 units	64,093	16.8	48,058	19.9	2,301	10.2	8,669	10.6	4,730	13.6	335	15.8
e 500単位 - 999単位 500 units - 999 units	8,825	2.3	6,755	2.8	213	0.9	1,029	1.3	740	2.1	88	4.1
f 1000単位 - 4999単位 1000 units - 4999 units	6,497	1.7	4,715	2.0	158	0.7	711	0.9	834	2.4	79	3.7
g 5000単位以上 5000 units or more	2,238	0.6	1,860	0.8	56	0.2	125	0.2	158	0.5	39	1.8

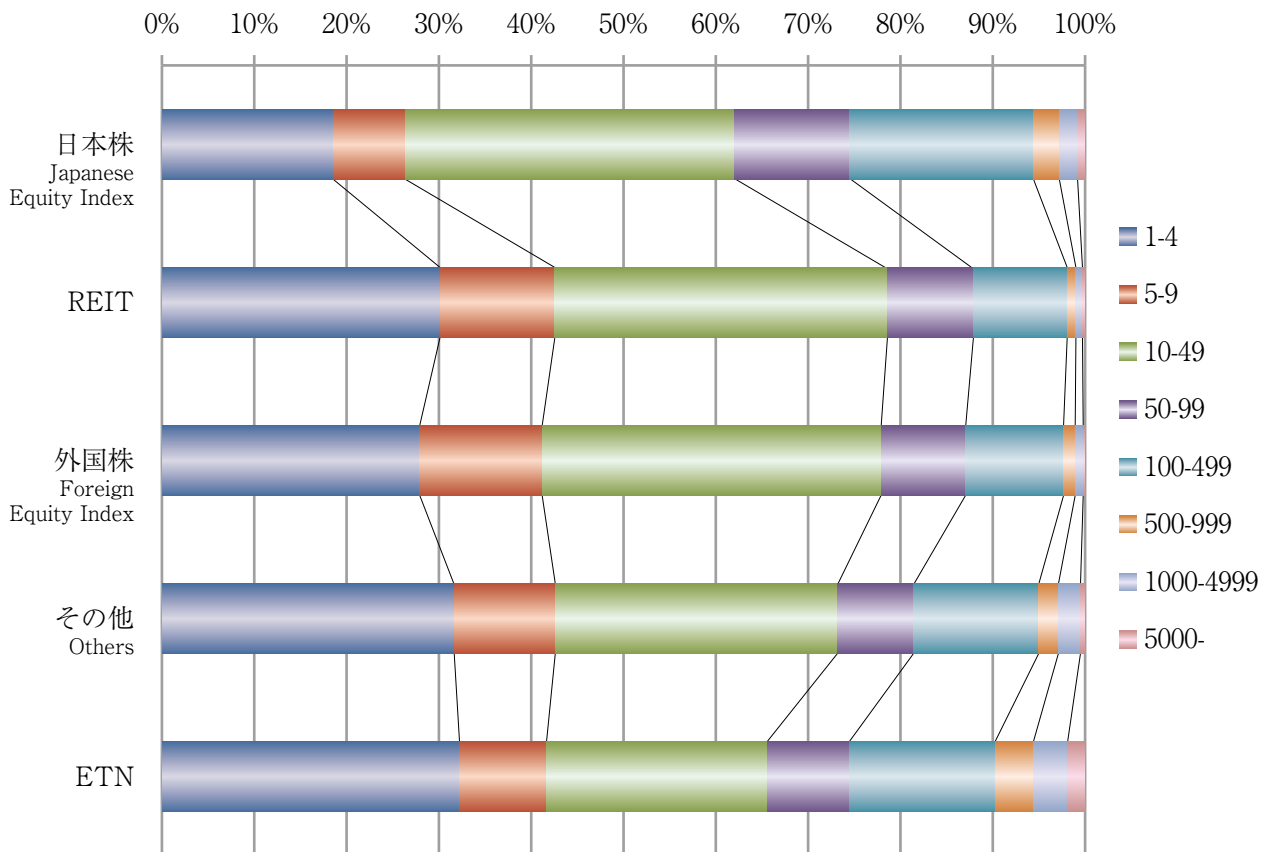


表10 連動対象のカテゴリー別にみた所有数別受益権口数

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	128		74		3		21		11		19	
合計 (1)+(2)+(3) Total	416,189,216	100.0	395,391,631	100.0	2,753,490	100.0	7,830,616	100.0	7,542,479	100.0	2,671,000	100.0
(1) 49単位以下 a+b+c 49 units or fewer	3,151,623	0.8	1,955,739	0.5	195,898	7.1	726,867	9.3	260,768	3.5	12,351	0.5
a 1単位 - 4単位 1 unit - 4 units	166,525	0.0	85,876	0.0	13,141	0.5	45,770	0.6	20,579	0.3	1,159	0.0
b 5単位 - 9単位 5 units - 9 units	226,542	0.1	116,697	0.0	17,319	0.6	67,766	0.9	23,560	0.3	1,200	0.0
c 10単位 - 49単位 10 units - 49 units	2,758,556	0.7	1,753,166	0.4	165,438	6.0	613,331	7.8	216,629	2.9	9,992	0.4
(2) 50単位 - 99単位 50 units - 99 units	2,743,936	0.7	1,933,759	0.5	132,870	4.8	482,831	6.2	181,873	2.4	12,603	0.5
(3) 100単位以上 d+e+f+g 100 units or more	410,293,657	98.6	391,502,133	99.0	2,424,722	88.1	6,620,918	84.6	7,099,838	94.1	2,646,046	99.1
d 100単位 - 499単位 100 units - 499 units	12,173,435	2.9	9,195,546	2.3	406,448	14.8	1,599,867	20.4	899,396	11.9	72,178	2.7
e 500単位 - 999単位 500 units - 999 units	5,735,458	1.4	4,399,200	1.1	135,119	4.9	667,191	8.5	477,385	6.3	56,563	2.1
f 1000単位 - 4999単位 1000 units - 4999 units	11,964,643	2.9	8,678,876	2.2	304,831	11.1	1,338,852	17.1	1,490,867	19.8	151,217	5.7
g 5000単位以上 5000 units or more	380,420,121	91.4	369,228,511	93.4	1,578,324	57.3	3,015,008	38.5	4,232,190	56.1	2,366,088	88.6

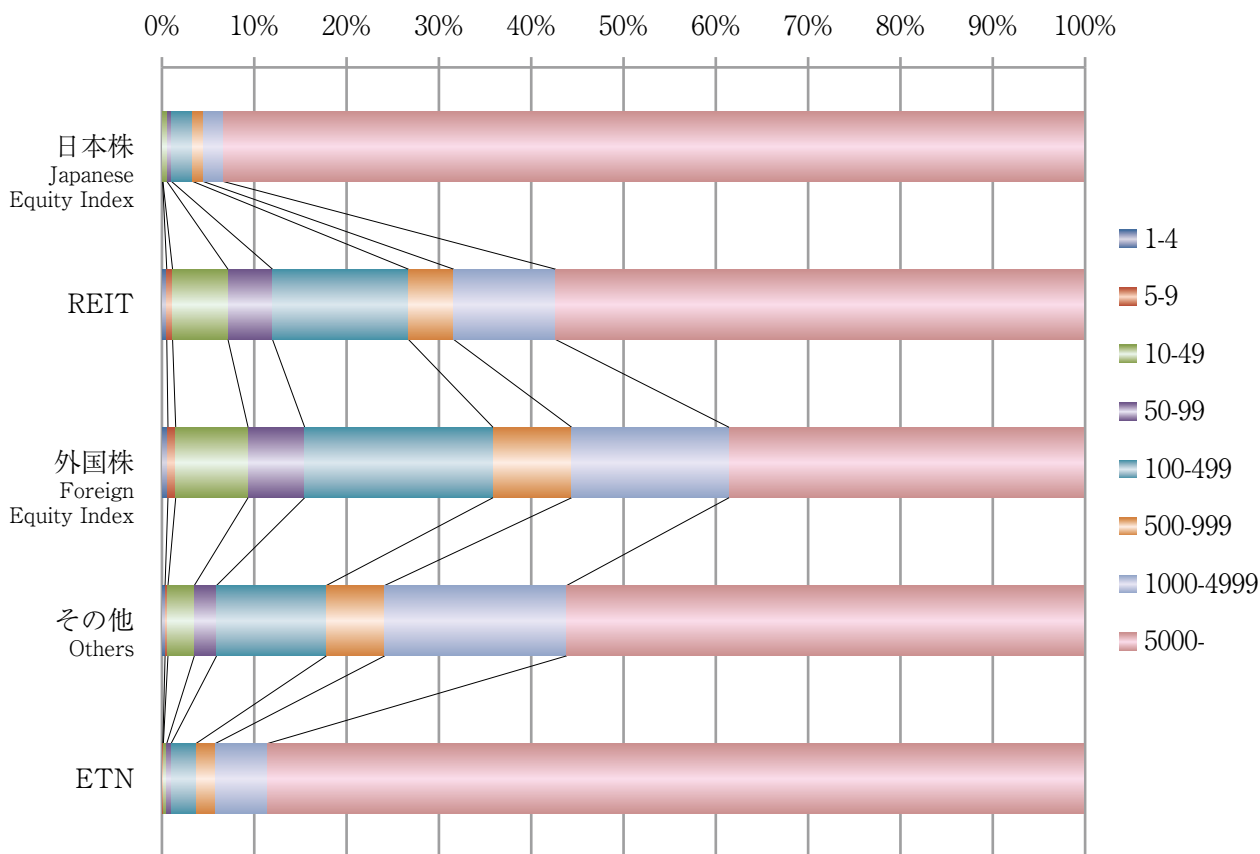


表11 投資部門別保有純資産総額
Net Assets Held by Investor Type

億円% ¥100 mil.%

	平成25年1月 (Jan. 2013)		平成25年7月 (Jul. 2013)		増減・増減率 Change・% Change		構成比増減 Change in % of Total	株式分布状況調査 (平成24年度) Shareownership Survey (2012)
	銘柄数 Number of Listed Issues							
合計 (1)+(5)+(6)+(7) Total	112	100.0	128	100.0	18,729	42.0	-	100.0
(1) 政府・地方公共団体 Govt. & Local Govt.	1	0.0	-	-	-1	-100.0	0.0	0.2
(5) 国内法人小計 (2)+(3)+(4) Domestic Corporation Subtotal	36,178	81.1	52,161	82.4	15,983	44.2	1.3	51.6
(2) 金融機関小計 a+b+c+d+e Financial Institutions	31,571	70.8	45,853	72.4	14,282	45.2	1.6	28.0
a 都銀・地銀等 City & Regional Banks	6,682	15.0	6,853	10.8	171	2.6	-4.2	3.8
b 信託銀行 Trust Banks	16,759	37.6	27,192	42.9	10,433	62.3	5.3	17.7
(a+bのうち投資信託分) (Out of a+b Investment Trusts)	24	0.1	27	0.0	3	12.5	-0.1	4.5
(a+bのうち年金信託分) (Out of a+b Annuity Trusts)	38	0.1	44	0.1	6	15.8	0.0	2.5
c 生命保険会社 Life Insurance Companies	2,694	6.0	5,735	9.1	3,041	112.9	3.1	4.1
d 損害保険会社 Non-life Insurance Companies	364	0.8	39	0.1	-325	-89.3	-0.7	1.6
e その他の金融機関 Other Financial Institutions	5,071	11.4	6,032	9.5	961	19.0	-1.9	0.8
(3) 証券会社 Securities Companies	3,260	7.3	4,952	7.8	1,692	51.9	0.5	2.0
(4) 事業法人等 Business Corporations	1,345	3.0	1,355	2.1	10	0.7	-0.9	21.7
(6) 外国法人等 Foreigners	3,760	8.4	5,787	9.1	2,027	53.9	0.7	28.0
(7) 個人・その他 Individuals	4,644	10.4	5,363	8.5	719	15.5	-1.9	20.2

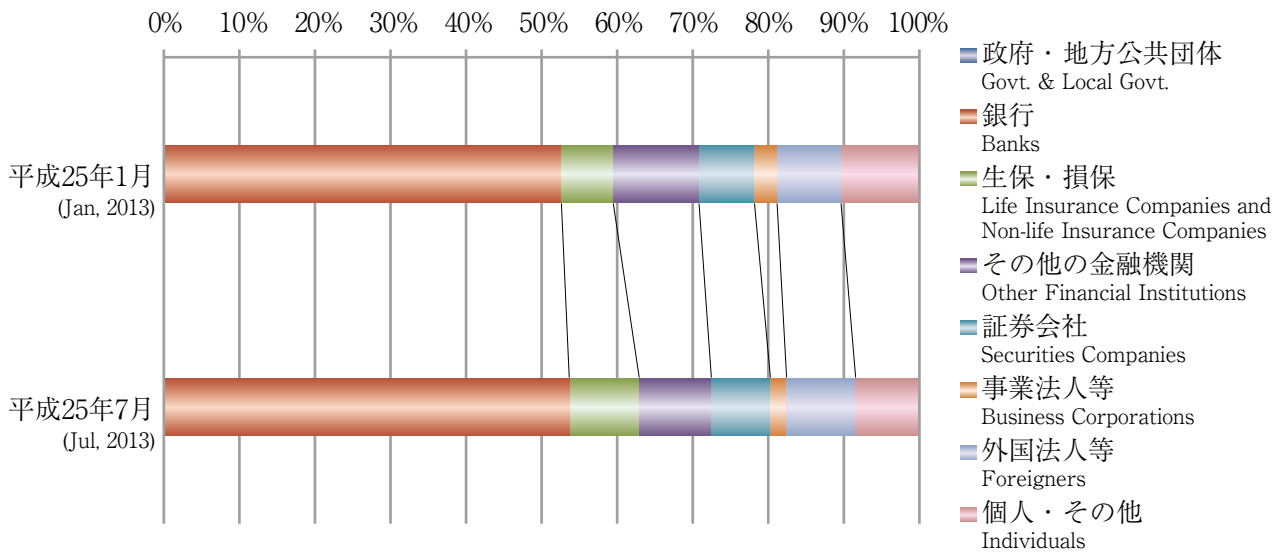


表12 地方別保有純資産総額
Net Assets Held by Region

億円% ¥100 mil.%

	平成25年1月 (Jan. 2013)		平成25年7月 (Jul. 2013)		増減・増減率 Change・% Change		構成比増減 Change in % of Total	株式分布状況調査 (平成24年度) Shareownership Survey (2012)
銘柄数 Number of Listed Issues	112		128		16		-	3,540
合計 Total	44,583	100.0	63,312	100.0	18,729	42.0	-	100.0
北海道 Hokkaido	265	0.6	342	0.5	77	29.1	-0.1	0.4
東北 Tohoku	500	1.1	505	0.8	5	1.0	-0.3	0.6
関東 Kanto	33,106	74.3	46,300	73.1	13,194	39.9	-1.2	52.4
中部 Chubu	2,729	6.1	2,479	3.9	-250	-9.2	-2.2	7.4
近畿 Kinki	2,091	4.7	5,483	8.7	3,392	162.2	4.0	7.9
中国 Chugoku	945	2.1	1,044	1.6	99	10.5	-0.5	1.2
四国 Shikoku	521	1.2	596	0.9	75	14.4	-0.3	0.9
九州 Kyushu	690	1.5	796	1.3	106	15.4	-0.2	1.3
海外 Overseas	3,733	8.4	5,762	9.1	2,029	54.4	0.7	27.9

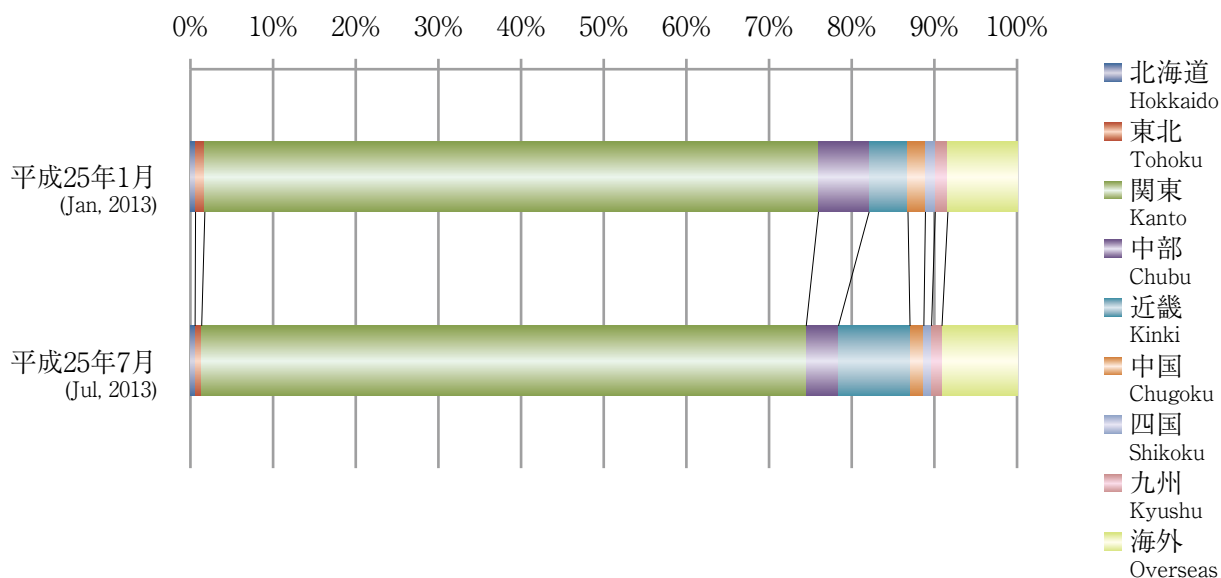
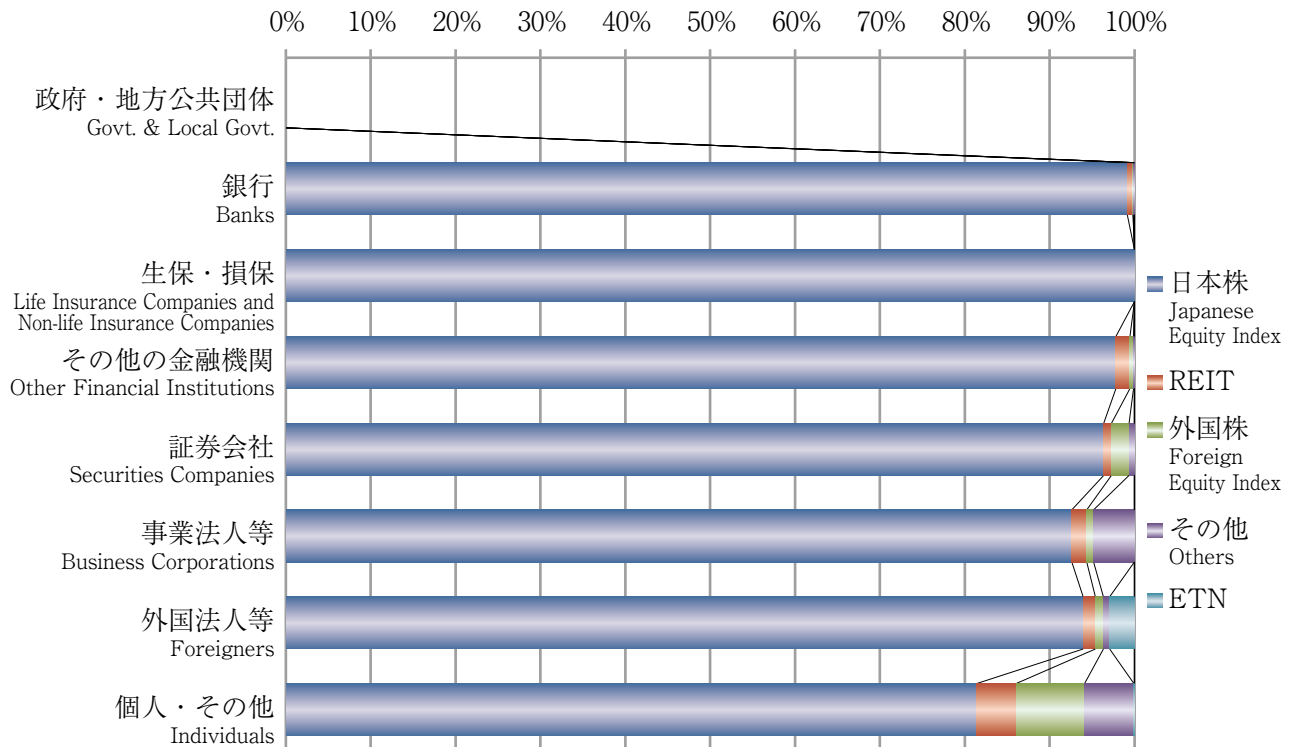


表13 連動対象のカテゴリー別にみた投資部門別保有純資産総額
Net Assets Held by Linked-Category on Investor Type Basis

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	128		74		3		21		11		19	
合計 (1)+(5)+(6)+(7) Total	63,312	100.0	61,261	100.0	734	100.0	637	100.0	505	100.0	173	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	52,161	82.4	51,458	84.0	403	55.0	149	23.5	149	29.6	0	0.2
(2) 金融機関小計 a+b+c+d+e Financial Institutions	45,853	72.4	45,432	74.2	334	45.5	34	5.4	52	10.4	0	0.0
a 都銀・地銀等 City & Regional Banks	6,853	10.8	6,622	10.8	229	31.3	0	0.1	-	-	-	-
b 信託銀行 Trust Banks	27,192	42.9	27,135	44.3	3	0.4	7	1.1	46	9.2	-	-
(a+bのうち投資信託分) (Out of a+b Investment Trusts)	27	0.0	19	0.0	1	0.2	6	1.1	-	-	-	-
(a+bのうち年金信託分) (Out of a+b Annuity Trusts)	44	0.1	43	0.1	0	0.1	-	-	-	-	-	-
c 生命保険会社 Life Insurance Companies	5,735	9.1	5,735	9.4	-	-	-	-	-	-	-	-
d 損害保険会社 Non-life Insurance Companies	39	0.1	39	0.1	-	-	0	0.0	-	-	-	-
e その他の金融機関 Other Financial Institutions	6,032	9.5	5,898	9.6	101	13.8	26	4.1	5	1.1	0	0.0
(3) 証券会社 Securities Companies	4,952	7.8	4,772	7.8	45	6.2	103	16.3	31	6.2	0	0.1
(4) 事業法人等 Business Corporations	1,355	2.1	1,253	2.0	24	3.3	11	1.8	65	13.0	0	0.0
(6) 外国法人等 Foreigners	5,787	9.1	5,436	8.9	83	11.3	54	8.6	44	8.8	168	97.4
(7) 個人・その他 Individuals	5,363	8.5	4,367	7.1	247	33.7	432	67.9	311	61.6	4	2.4



調査要綱

1. 調査対象

平成25年7月末現在において、全国の証券取引所（東京、大阪、名古屋、福岡、札幌）に上場する内国ETF及びETN。ただし、取引所への新規上場日以降平成25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、電子媒体等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：銀行法及び長期信用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、「純資産総額ベース」での調査結果と「単位数ベース」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、純資産総額ベースでは「投資部門」、単位数ベースでは「所有者」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、純資産総額ベースでは「保有比率」、単位数ベースでは「所有比率」と使い分けている。

(2) 受益者数及び単位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単位数は、各調査対象ETFの平成25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単位数ベースでの所有比率を算出する。
- ②調査対象上場ETFの平成25年7月末現在の純資産総額（又は時価額、以下同じ）に、①で算出した単位数ベースでの所有比率を乗じることで、個別ETFにかかる平成25年1月末現在の投資部門ごとの保有純資産額を算出する。
- ③②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。
- ④③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、平成25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、決算日が平成25年7月末以外のETFについては、平成25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

(4) 2013年の新規上場

本年は、レバレッジ型・インバース型指数や、外国株指数に連動するETF・ETNが多数上場し、商品の多様化が進んだ。また、バーゼルⅢ規制に対応するための銘柄としてTOPIXから33業種分類の「銀行業」「証券、商品先物取引業」「保険業」「その他金融業」を除外した指数であるTOPIX Ex-Financialsに連動するETFが9月に2銘柄上場しており、金融機関のニーズを捉えたETFが上場している。

本年の新規上場銘柄数は、昨年の上場銘柄数の3倍以上の28銘柄となり、更なる多様化が進んでいる。

【新規上場銘柄一覧】

上場日	銘柄コード	銘柄名
2月18日	2031	NEXT NOTES 香港ハンセン・ダブル・ブル ETN
	2032	NEXT NOTES 香港ハンセン・ベア ETN
	2033	NEXT NOTES 韓国KOSPI・ダブル・ブル ETN
	2034	NEXT NOTES 韓国KOSPI・ベア ETN
2月27日	1575	ChinaAMC CSI 300 Index ETF-JDR
	1576	南方 FTSE 中国A 株50 ETF
3月7日	1577	NEXT FUNDS 野村日本株高配当70連動型上場投信
3月25日	1578	上場インデックスファンド日経225 (ミニ)
4月19日	2035	NEXT NOTES 日経平均VI先物指数 ETN
	2036	NEXT NOTES 日経・TOCOM 金ダブル・ブルETF
	2037	NEXT NOTES 日経・TOCOM 金ベア ETN
	2038	NEXT NOTES 日経・TOCOM 原油ダブル・ブルETF
	2039	NEXT NOTES 日経・TOCOM 原油ベア ETN
5月9日	1579	日経平均ブル2倍上場投信
	1580	日経平均ベア上場投信
7月17日	1581	iシェアーズ 先進国株ETF (MSCIコクサイ)
	1582	iシェアーズ エマージング株ETF (MSCI エマージングIMI)
	1583	iシェアーズ フロンティア株ETF (MSCI フロンティア100)
8月6日	1584	サムスンKODEXサムスングループ株証券 上場指数投資信託[株式]
9月20日	1585	ダイワ上場投信・TOPIX Ex-Financials
9月26日	1586	上場インデックスファンドTOPIX Ex-Financials
10月28日	2040	NEXT NOTES NYダウ・ダブル・ブル・ドルヘッジ ETN
	2041	NEXT NOTES NYダウ・ベア・ドルヘッジ ETN
	2042	NEXT NOTES 東証マザーズ ETN
12月5日	1587	iシェアーズ 米国超大型株ETF (S&P100)
	1588	iシェアーズ 米国小型株ETF (ラッセル2000)
	1589	iシェアーズ 米国高配当株ETF (モーニングスター配当フォーカス)
	1590	iシェアーズ 米国リート・不動産株ETF (ダウ・ジョーンズ米国不動産)

(5) ETFに係る法令改正、制度改正

2013年は、ETF上場廃止基準の見直しに伴う有価証券上場規程等の一部改正を東証が行い、加えて証券保管振替機構によるETF設定時の新規記録の早期化が実現され、マーケットの利便性が向上した。

a.内国ETFの組成形態に関する上場廃止基準の例外措置の新設

上場内国ETFについて組成形態の変更¹があった場合には、上場を廃止することとしていたが、近時の実務の状況等を踏まえ、投資者保護に配慮しつつもETF組成における一定の自由度を確保する観点から、下記①～④に事項を勘案し公益又は投資者保護に欠けることがないものと東証が認める変更である場合には、上場を継続する取扱いを設けることとなり、2013年7月17日から施行した。ただし、組成形態の変更により新たな信用リスクが発生する場合、信託報酬が著しく増加する場合、設定及び交換の停止期間が著しく延長される場合などは、本措置が適用されず、原則としてその上場が廃止されることとなる。

- ①投資信託財産の種類の変更に伴うカウンター・パーティの信用状況の変更内容
- ②信託報酬の変更内容
- ③設定方法及び交換方法の変更内容
- ④その他これらに準ずるものとして当取引所が適当と認める事項

b.証券保管振替機構によるETF設定時の新規記録の早期化の実現

ETFの設定は、DVP決済²に対応している非上場の投資信託と異なり、設定資産の拠出とETFの新規記録が連動しない方法が採られているため、双方の処理にタイムラグ（設定資産が拠出されているにもかかわらず、ETFが新規記録されないという状況）が生じる。

そのため、設定資産の拠出を行う証券会社からの要望もあり、一定の条件（※を参照）を満たす場合には、信託設定日の午前12時00分（正午）までに新規記録を行うことが決定された。

その結果、設定により調達されるETFについて、実質的に1日早く決済に利用できるようになったことから、投資家にとっては、現物市場とETF市場間の裁定取引が行いやすくなるなど、利便性の向上に繋がるため、更なる流動性の増加が見込まれ、ETF市場活性化の一助となろう。

1 公社債投資信託以外の証券投資信託（投資信託法施行令第12条各号に掲げる投資信託又は特定外貨建等証券投資信託以外の投資信託を除く。）の受益証券でなくなる場合又は投資信託法施行令第12条第1号若しくは第2号に掲げる受益証券でなくなる場合をいう。

2 Delivery Versus Payment決済といい、資金と証券の引渡しを相互に条件付けた決済方式である。証券と資金の授受をリンクさせることで、決済の相手方の決済不履行（引渡すべき証券または資金を引渡すことが不可能となってしまうこと）から発生する元本リスク（みずからが証券または資金を引渡したにも関わらず、その対価である資金または証券を取りはぐれるリスク）を排除することができる。

※ETFに係る新規記録の早期化の条件等³

1. 新規記録早期化の対象

以下のいずれの条件も満たしたものに限り、新規記録の早期化の対象とする。

なお、いずれかの条件を満たさなかった場合には、新規記録の早期化の対象とはせず、オンライン終了時限の午後3時30分までに新規記録することができる。

(1) 設定資産である振替株式等

午前10時30分までに受託会社への振替が完了したもの

(投信法施行令12条2号に該当するETFのみ)

(2) 設定資産である金銭

午前10時00分までに発行者の設定用口座に着金したもの

(同一日に複数銘柄のETFの設定がある場合には、銘柄ごとではなく機構加入者(販売会社)ごとにすべての金銭の着金が必要)

2. 新規記録時間

午前12時00分(正午)までに新規記録を行う。

3. 設定資産である金銭の受領口座

発行者の要請に応じて、受託会社は「ETF用の口座」と「一般投信(非上場投信)用の口座」を分けて開設する。

3 振替投資信託受益権(ETF)の新規記録の早期化に関するお知らせ別紙資料1より抜粋

2. 個別銘柄情報

(1) 各銘柄の個別情報

a. 上場ETF・ETN一覧

2013年12月末現在

日本株 (市場別)				
コード	銘柄名	略称	管理会社	国内上場取引所
1305	ダイワ上場投信-トピックス	ETF・TPX	大和	東証
1306	TOPIX連動型上場投資信託	TOPIX投	野村AM	東証
1308	上場インデックスファンドTOPIX	上場TPX	日興	東証
1314	上場インデックスファンドS&P日本新興株100	上場新興	日興	東証
1319	日経300株価指数連動型上場投資信託	300投信	野村AM	4取引所
1320	ダイワ上場投信-日経225	ETF・225	大和	東証
1321	日経225連動型上場投資信託	225投信	野村AM	東証
1329	iシェアーズ 日経225 ETF	iS225	ブラックロックJP	東証
1330	上場インデックスファンド225	上場225	日興	東証
1346	MAXIS 日経225上場投信	MXS225	三菱UFJ投	東証
1348	MAXIS トピックス上場投信	MXSトピックス	三菱UFJ投	東証
1544	上場インデックスファンド日本株式 (MSCIジャパン)	上場MSジ	日興	東証
1551	JASDAQ-TOP20上場投信	JASDAQ20	シンプレクス	東証
1563	マザーズ・コア上場投信	マザーズコア	シンプレクス	東証
1578	上場インデックスファンド日経225 (ミニ)	上場225M	日興	東証

日本株 (業種別)				
コード	銘柄名	略称	管理会社	国内上場取引所
1610	ダイワ上場投信-東証電気機器株価指数	ETF・電機	大和	東証
1612	ダイワ上場投信-東証銀行業株価指数	ETF・銀行	大和	東証
1613	東証電気機器株価指数連動型上場投資信託	電機	野村AM	東証
1615	東証銀行業株価指数連動型上場投資信託	銀行	野村AM	東証
1617	NEXT FUNDS 食品 (TOPIX-17) 上場投信	食品	野村AM	東証
1618	NEXT FUNDS エネルギー資源 (TOPIX-17) 上場投信	エネ資源	野村AM	東証
1619	NEXT FUNDS 建設・資材 (TOPIX-17) 上場投信	建設資材	野村AM	東証
1620	NEXT FUNDS 素材・化学 (TOPIX-17) 上場投信	素材化学	野村AM	東証
1621	NEXT FUNDS 医薬品 (TOPIX-17) 上場投信	医薬品	野村AM	東証
1622	NEXT FUNDS 自動車・輸送機 (TOPIX-17) 上場投信	自動車	野村AM	東証
1623	NEXT FUNDS 鉄鋼・非鉄 (TOPIX-17) 上場投信	鉄鋼非鉄	野村AM	東証
1624	NEXT FUNDS 機械 (TOPIX-17) 上場投信	機械	野村AM	東証
1625	NEXT FUNDS 電機・精密 (TOPIX-17) 上場投信	電機精密	野村AM	東証
1626	NEXT FUNDS 情報通信・サービスその他 (TOPIX-17) 上場投信	情通サ他	野村AM	東証
1627	NEXT FUNDS 電力・ガス (TOPIX-17) 上場投信	電力ガス	野村AM	東証
1628	NEXT FUNDS 運輸・物流 (TOPIX-17) 上場投信	運輸物流	野村AM	東証
1629	NEXT FUNDS 商社・卸売 (TOPIX-17) 上場投信	商社卸売	野村AM	東証
1630	NEXT FUNDS 小売 (TOPIX-17) 上場投信	小売	野村AM	東証
1631	NEXT FUNDS 銀行 (TOPIX-17) 上場投信	銀行・17	野村AM	東証
1632	NEXT FUNDS 金融 (除く銀行) (TOPIX-17) 上場投信	金融	野村AM	東証
1633	NEXT FUNDS 不動産 (TOPIX-17) 上場投信	不動産	野村AM	東証
1634	ダイワ上場投信・TOPIX-17 食品	ダイワ食品	大和	東証
1635	ダイワ上場投信・TOPIX-17 エネルギー資源	ダイワエネ	大和	東証
1636	ダイワ上場投信・TOPIX-17 建設・資材	ダイワ建設	大和	東証
1637	ダイワ上場投信・TOPIX-17 素材・化学	ダイワ素材	大和	東証
1638	ダイワ上場投信・TOPIX-17 医薬品	ダイワ医薬	大和	東証
1639	ダイワ上場投信・TOPIX-17 自動車・輸送機	ダイワ自動	大和	東証
1640	ダイワ上場投信・TOPIX-17 鉄鋼・非鉄	ダイワ鉄鋼	大和	東証
1641	ダイワ上場投信・TOPIX-17 機械	ダイワ機械	大和	東証
1642	ダイワ上場投信・TOPIX-17 電機・精密	ダイワ電機	大和	東証
1643	ダイワ上場投信・TOPIX-17 情報通信・サービスその他	ダイワ情報	大和	東証
1644	ダイワ上場投信・TOPIX-17 電力・ガス	ダイワ電力	大和	東証
1645	ダイワ上場投信・TOPIX-17 運輸・物流	ダイワ運輸	大和	東証
1646	ダイワ上場投信・TOPIX-17 商社・卸売	ダイワ商社	大和	東証
1647	ダイワ上場投信・TOPIX-17 小売	ダイワ小売	大和	東証
1648	ダイワ上場投信・TOPIX-17 銀行	ダイワ銀行	大和	東証
1649	ダイワ上場投信・TOPIX-17 金融 (除く銀行)	ダイワ金融	大和	東証
1650	ダイワ上場投信・TOPIX-17 不動産	ダイワ不動	大和	東証

日本株（規模別）

コード	銘柄名	略称	管理会社	国内上場取引所
1310	ダイワ上場投信ートピックス・コア30	ETF・コア30	大和	東証
1311	TOPIX Core 30 連動型上場投資信託	TOPIX30	野村AM	東証
1312	ラッセル野村小型コア・インデックス連動型上場投資信託	RN小型コア投信	野村AM	東証
1316	上場インデックスファンドTOPIX100日本大型株	上場大型	日興	東証
1317	上場インデックスファンドTOPIX Mid400日本中型株	上場中型	日興	東証
1318	上場インデックスファンドTOPIX Small日本小型株	上場小型	日興	東証
1344	MAXIS トピックス・コア30上場投信	MXSコア30	三菱UFJ投	東証

日本株（テーマ別）

コード	銘柄名	略称	管理会社	国内上場取引所
1347	上場インデックスファンドFTSE日本グリーンチップ35	上場グリチ	日興	東証
1553	MAXIS S&P東海上場投信	MXS東海	三菱UFJ投	名証
1556	上場インデックスファンド日経中国関連株50	上場日中	日興	東証
1562	YOURMIRAI アジア関連日本株指数上場投信	YMアジ日	三井住友	東証
1577	NEXT FUNDS 日本株高配当70連動型上場投信（高配当70）	高配当70	野村AM	東証
1585	ダイワ上場投信・TOPIX Ex-Financials	ダイワEX-F	大和	東証
1586	上場インデックスファンドTOPIX Ex-Financials	上場TOPIX(除く金融)	日興	東証
1670	MAXIS S&P三菱系企業群上場投信	MXS三菱	三菱UFJ投	東証
1698	上場インデックスファンド日本高配当（東証配当フォーカス100）	上場配当	日興	東証

レバレッジ型・インバース型

コード	銘柄名	略称	管理会社	国内上場取引所
1568	TOPIXブル2倍上場投信	TPX2倍	シンプレクス	東証
1569	TOPIXベア上場投信	TPX-1倍	シンプレクス	東証
1570	NEXT FUNDS 日経平均レバレッジ・インデックス連動型上場投信	日経レバETF	野村AM	東証
1571	NEXT FUNDS 日経平均インバース・インデックス連動型上場投信	日経インバETF	野村AM	東証
1572	中国H株ブル2倍上場投信	H株ブル	シンプレクス	東証
1573	中国H株ベア上場投信	H株ベア	シンプレクス	東証
1579	日経平均ブル2倍上場投信	日経2倍	シンプレクス	東証
1580	日経平均ベア上場投信	日経-1倍	シンプレクス	東証

エンハンス型

コード	銘柄名	略称	管理会社	国内上場取引所
1565	日経カバードコール指数上場投信	日経カバコ	シンプレクス	東証
1567	MAXISトピックスリスクコントロール（5%）上場投信	MXSリスク5	三菱UFJ投	東証
1574	MAXISトピックスリスクコントロール（10%）上場投信	MXSリスク10	三菱UFJ投	東証

REIT

コード	銘柄名	略称	管理会社	国内上場取引所
1343	NEXT FUNDS 東証REIT指数連動型上場投信	REIT-ETF	野村AM	東証
1345	上場インデックスファンドJリート（東証REIT指数）隔月分配型	上場Jリート	日興	東証
1555	上場インデックスファンド豪州リート（S&P/ASX200 A-REIT）	上場Aリート	日興	東証
1590	iシェアーズ 米国リート・不動産株ETF（ダウ・ジョーンズ米国不動産）	iS米国不動産株	ブラックロックF	東証

外国株

コード	銘柄名	略称	管理会社	国内上場取引所
1309	上海株式指数・上証50連動型上場投資信託	上証50連動投信	野村AM	東証
1313	サムスンKODEX200証券上場指数投資信託 [株式]	KODEX200	サムスン	東証
1322	上場インデックスファンド中国A株 (パンダ) CSI300	上場パンダ	日興	東証
1323	NEXT FUNDS 南アフリカ株式指数・FTSE / JSE Africa Top40連動型上場投信	南ア40連動投信	野村AM	東証
1324	NEXT FUNDS ロシア株式指数・RTS連動型上場投信	RTS連動型投信	野村AM	東証
1325	NEXT FUNDS ブラジル株式指数・ボベスパ連動型上場投信	ボベスパ	野村AM	東証
1545	NEXT FUNDS NASDAQ-100 (R) 連動型上場投信	NASDAQ投信	野村AM	東証
1546	NEXT FUNDS ダウ・ジョーンズ工業株30種平均株価連動型上場投信	NYダウ30投信	野村AM	東証
1547	上場インデックスファンド米国株式 (S&P500)	上場米国	日興	東証
1548	上場インデックスファンド中国H株 (ハンセン中国企業株)	上場チャイナ	日興	東証
1549	上場インデックスファンド CNX Nifty先物 (インド株式)	上場インド	日興	東証
1550	MAXIS 海外株式 (MSCIコクサイ) 上場投信	MXS外株	三菱UFJ投	東証
1552	国際のETF VIX短期先物指数	VIX短期先物	国際	東証
1554	上場インデックスファンド世界株式 (MSCI ACWI) 除く日本	上場MS世	日興	東証
1557	SPDR S&P500 ETF	SPDR500	ステート(SSBT)	東証
1559	NEXT FUNDS タイ株式SET50指数連動型上場投信	タイSET50	野村AM	東証
1560	NEXT FUNDS FTSEブルサ・マレーシアKLCI連動型上場投信	ブルサKLCI	野村AM	東証
1561	国際のETF VIX中期先物指数	国際VX中先	国際	東証
1575	ChinaAMC CSI 300 Index ETF-JDR	中国A300	チャイナ	東証
1576	南方 FTSE 中国A株50 ETF	南方A50	中国南方	東証
1581	iシェアーズ 先進国株ETF (MSCIコクサイ)	iS先進国株	ブラックロックF	東証
1582	iシェアーズ エマージング株ETF (MSCIエマージングIMI)	iSエマージング株	ブラックロックF	東証
1583	iシェアーズ フロンティア株ETF (MSCIフロンティア100)	iSフロンティア株	ブラックロックF	東証
1584	サムスンKODEXサムングループ株証券上場指数投資信託 [株式]	KODEXサムスン株	サムスン	東証
1587	iシェアーズ 米国超大型株ETF (S&P100)	iS米国超大型株	ブラックロックF	東証
1588	iシェアーズ 米国小型株ETF (ラッセル2000)	iS米国小型株	ブラックロックF	東証
1589	iシェアーズ 米国高配当株ETF (モーニングスター配当フォーカス)	iS米国高配当株	ブラックロックF	東証
1678	NEXT FUNDS インド株式指数・CNX Nifty連動型上場投信	インドNIF	野村AM	東証
1679	Simple-X NYダウ・ジョーンズ・インデックス上場投信	NYダウ	シンプレクス	東証
1680	上場インデックスファンド海外先進国株式 (MSCI-KOKUSAI)	上場MSコク	日興	東証
1681	上場インデックスファンド海外新興国株式 (MSCIエマージング)	上場MSエマ	日興	東証

外国債券

コード	銘柄名	略称	管理会社	国内上場取引所
1349	ABF汎アジア債券インデックス・ファンド	アジア債券	SSgA	東証
1566	上場インデックスファンド新興国債券 (パークレイズLocal EM国債)	上場EM債	日興	東証
1677	上場インデックスファンド海外債券 (Citigroup WGBI) 毎月分配型	上場外債	日興	東証

商品・商品指数

コード	銘柄名	略称	管理会社	国内上場取引所
1671	WTI原油価格連動型上場投信	WTI原油ETF	シンプレクス	東証
1682	NEXT FUNDS 日経・東工取白金指数連動型上場投信	プラチナ先物ETF	野村AM	東証
1683	国内金先物価格連動型上場投信	金先物連動ETF	みずほ	東証
1326	SPDRゴールド・シェア	SPDRゴール	ワールド	東証
1327	イージーETF S&P GSCI 商品指数 キャップド・コモディティ 35/20 クラスA米ドル建受益証券	EASY商品	BNP	東証
1328	金価格連動型上場投資信託	金連動投信	野村AM	東証
1540	純金上場信託 (現物国内保管型)	純金信託	三菱UFJ信	東証
1541	純プラチナ上場信託 (現物国内保管型)	純プラ信	三菱UFJ信	東証
1542	純銀上場信託 (現物国内保管型)	純銀信託	三菱UFJ信	東証
1543	純パラジウム上場信託 (現物国内保管型)	純パラ信	三菱UFJ信	東証
1699	NEXT FUNDS NOMURA原油インデックス連動型上場投信	野村原油	野村AM	東証

商品（外国投資法人債券）

コード	銘柄名	略称	管理会社	国内上場取引所
1672	ETFS 金上場投資信託	金ETF	ETFS	東証
1673	ETFS 銀上場投資信託	銀ETF	ETFS	東証
1674	ETFS 白金上場投資信託	プラチナETF	ETFS	東証
1675	ETFS パラジウム上場投資信託	パラジETF	ETFS	東証
1676	ETFS 貴金属バスケット上場投資信託	キンゾクETF	ETFS	東証
1684	ETFS 総合商品指数（DJ-UBSCI）上場投資信託	商品ETF	ETFS	東証
1685	ETFS エネルギー商品指数（DJ-UBSCI）上場投資信託	エナジーETF	ETFS	東証
1686	ETFS 産業用金属商品指数（DJ-UBSCI）上場投資信託	メタルETF	ETFS	東証
1687	ETFS 農産物商品指数（DJ-UBSCI）上場投資信託	アグリETF	ETFS	東証
1688	ETFS 穀物商品指数（DJ-UBSCI）上場投資信託	穀物ETF	ETFS	東証
1689	ETFS 天然ガス上場投資信託	ガスETF	ETFS	東証
1690	ETFS WTI 原油上場投資信託	原油ETF	ETFS	東証
1691	ETFS ガソリン上場投資信託	ガソリンETF	ETFS	東証
1692	ETFS アルミニウム上場投資信託	アルミETF	ETFS	東証
1693	ETFS 銅上場投資信託	銅ETF	ETFS	東証
1694	ETFS ニッケル上場投資信託	ニッケルETF	ETFS	東証
1695	ETFS 小麦上場投資信託	小麦ETF	ETFS	東証
1696	ETFS とうもろこし上場投資信託	コーンETF	ETFS	東証
1697	ETFS 大豆上場投資信託	大豆ETF	ETFS	東証

ETN

コード	銘柄名	略称	管理会社	国内上場取引所
2021	iPath 商品指数連動受益証券発行信託	i商品	パークレイズ	東証
2022	iPath 貴金属指数連動受益証券発行信託	i貴金属	パークレイズ	東証
2023	iPath 産業用金属指数連動受益証券発行信託	iメタル	パークレイズ	東証
2024	iPath エネルギー指数連動受益証券発行信託	iエネルギー	パークレイズ	東証
2025	iPath 農産物指数連動受益証券発行信託	iアグリ	パークレイズ	東証
2026	iPath 穀物指数連動受益証券発行信託	i穀物	パークレイズ	東証
2027	iPath ソフト農産物指数連動受益証券発行信託	iソフト	パークレイズ	東証
2028	iPath 畜産物指数連動受益証券発行信託	i畜産物	パークレイズ	東証
2029	iPath VIX中期先物指数連動受益証券発行信託	iVIX中	パークレイズ	東証
2030	iPath VIX短期先物指数連動受益証券発行信託	iVIX短	パークレイズ	東証
2031	NEXT NOTES 香港ハンセン・ダブル・ブル ETN	ハンセンブル	ノムラ欧	東証
2032	NEXT NOTES 香港ハンセン・ベア ETN	ハンセンベア	ノムラ欧	東証
2033	NEXT NOTES 韓国KOSPI・ダブル・ブル ETN	KOSPIブル	ノムラ欧	東証
2034	NEXT NOTES 韓国KOSPI・ベア ETN	KOSPIベア	ノムラ欧	東証
2035	NEXT NOTES 日経平均VI先物指数 ETN	日経VI	ノムラ欧	東証
2036	NEXT NOTES 日経・TOCOM 金 ダブル・ブル ETN	金ブル	ノムラ欧	東証
2037	NEXT NOTES 日経・TOCOM 金 ベア ETN	金ベア	ノムラ欧	東証
2038	NEXT NOTES 日経・TOCOM 原油 ダブル・ブル ETN	原油ブル	ノムラ欧	東証
2039	NEXT NOTES 日経・TOCOM 原油 ベア ETN	原油ベア	ノムラ欧	東証
2040	NEXT NOTES NYダウ・ダブル・ブル・ドルヘッジ ETN	NYダウブルETN	ノムラ欧	東証
2041	NEXT NOTES NYダウ・ベア・ドルヘッジ ETN	NYダウベアETN	ノムラ欧	東証
2042	NEXT NOTES 東証マザーズ ETN	マザーズETN	ノムラ欧	東証

b. 分配金情報

日本株（市場別）

コード	略称	分配金支払基準日	株価 (2013年末)	実績分配金 (2013年)	実績配当利回り (2013年末)
1305	ETF・TPX	毎年7月10日（年1回）	1,342	9.8	0.73%
1306	TOPIX投	毎年7月10日（年1回）	1,328	19.4	1.46%
1308	上場TPX	毎年7月8日（年1回）	1,313	18.6	1.42%
1314	上場新興	毎年7月8日（年1回）	1,175	3.1	0.26%
1319	300投信	毎年7月10日（年1回）	231	3.0	1.32%
1320	ETF・225	毎年7月10日（年1回）	16,590	173.0	1.04%
1321	225投信	毎年7月8日（年1回）	16,620	187.0	1.13%
1329	iS225	毎年8月9日（年1回）	16,600	60.0	0.36%
1330	上場225	毎年7月8日（年1回）	16,670	178.0	1.07%
1346	MXS225	毎年1月16日、7月16日（年2回）	16,660	167.0	1.00%
1348	MXSトピクス	毎年1月16日、7月16日（年2回）	1,332	15.1	1.13%
1544	上場MSジ	毎年7月8日（年1回）	808	11.1	1.37%
1551	JASDAQ20	毎年7月8日（年1回）	6,190	0.0	0.00%
1563	マザーズコア	毎年7月8日（年1回）	3,080	6.0	0.19%
1578	上場225M	毎年1月8日、7月8日（年2回）	1,313	8.0	0.61%

日本株（業種別）

コード	略称	分配金支払基準日	株価 (2013年末)	実績分配金 (2013年)	実績配当利回り (2013年末)
1610	ETF・電機	毎年7月10日（年1回）	1,580	18.1	1.15%
1612	ETF・銀行	毎年7月10日（年1回）	184	6.0	3.23%
1613	電機	毎年7月15日（年1回）	1,585	20.7	1.31%
1615	銀行	毎年7月15日（年1回）	200	4.4	2.19%
1617	食品	毎年7月15日（年1回）	21,520	325.0	1.51%
1618	エネ資源	毎年7月15日（年1回）	13,190	330.0	2.50%
1619	建設資材	毎年7月15日（年1回）	18,400	475.0	2.58%
1620	素材化学	毎年7月15日（年1回）	14,110	118.0	0.84%
1621	医薬品	毎年7月15日（年1回）	15,010	221.0	1.47%
1622	自動車	毎年7月15日（年1回）	21,270	104.0	0.49%
1623	鉄鋼非鉄	毎年7月15日（年1回）	23,020	144.0	0.63%
1624	機械	毎年7月15日（年1回）	27,380	177.0	0.65%
1625	電機精密	毎年7月15日（年1回）	12,500	76.0	0.61%
1626	情通サ他	毎年7月15日（年1回）	14,600	193.0	1.32%
1627	電力ガス	毎年7月15日（年1回）	7,130	79.0	1.11%
1628	運輸物流	毎年7月15日（年1回）	12,950	120.0	0.93%
1629	商社卸売	毎年7月15日（年1回）	23,700	254.0	1.07%
1630	小売	毎年7月15日（年1回）	14,980	154.0	1.03%
1631	銀行・17	毎年7月15日（年1回）	11,910	217.0	1.82%
1632	金融	毎年7月15日（年1回）	12,790	72.0	0.56%
1633	不動産	毎年7月15日（年1回）	38,800	25.0	0.06%
1634	ダイワ食品	毎年1月20日、7月20日（年2回）	21,460	302.0	1.41%
1635	ダイワエネ	毎年1月20日、7月20日（年2回）	13,110	248.0	1.89%
1636	ダイワ建設	毎年1月20日、7月20日（年2回）	18,680	252.0	1.35%
1637	ダイワ素材	毎年1月20日、7月20日（年2回）	14,430	232.0	1.61%
1638	ダイワ医薬	毎年1月20日、7月20日（年2回）	14,820	346.0	2.33%
1639	ダイワ自動	毎年1月20日、7月20日（年2回）	21,040	252.0	1.20%
1640	ダイワ鉄鋼	毎年1月20日、7月20日（年2回）	23,710	177.0	0.75%
1641	ダイワ機械	毎年1月20日、7月20日（年2回）	28,650	310.0	1.08%
1642	ダイワ電機	毎年1月20日、7月20日（年2回）	12,370	230.0	1.86%
1643	ダイワ情報	毎年1月20日、7月20日（年2回）	14,720	207.0	1.41%
1644	ダイワ電力	毎年1月20日、7月20日（年2回）	7,150	88.0	1.23%
1645	ダイワ運輸	毎年1月20日、7月20日（年2回）	12,870	159.0	1.24%
1646	ダイワ商社	毎年1月20日、7月20日（年2回）	25,470	625.0	2.45%
1647	ダイワ小売	毎年1月20日、7月20日（年2回）	14,940	184.0	1.23%
1648	ダイワ銀行	毎年1月20日、7月20日（年2回）	12,660	233.0	1.84%
1649	ダイワ金融	毎年1月20日、7月20日（年2回）	12,620	142.0	1.13%
1650	ダイワ不動	毎年1月20日、7月20日（年2回）	39,900	165.0	0.41%

日本株（規模別）

コード	略称	分配金支払基準日	株価 (2013年末)	実績分配金 (2013年)	実績配当利回り (2013年末)
1310	ETF・コア30	毎年7月10日（年1回）	686	21.2	3.09%
1311	TOPIX30	毎年7月15日（年1回）	706	15.5	2.20%
1312	RN小型コア投信	毎年7月15日（年1回）	14,260	150.0	1.05%
1316	上場大型	毎年7月8日（年1回）	868	12.6	1.45%
1317	上場中型	毎年7月8日（年1回）	1,379	12.2	0.88%
1318	上場小型	毎年7月8日（年1回）	1,462	15.9	1.09%
1344	MXSコア30	毎年7月16日（年1回）	682	20.2	2.96%

日本株（テーマ別）

コード	略称	分配金支払基準日	株価 (2013年末)	実績分配金 (2013年)	実績配当利回り (2013年末)
1347	上場グリチ	毎年1月8日、7月8日（年2回）	4,580	22.6	0.49%
1553	MXS東海	毎年1月16日、7月16日（年2回）	2,057	19.9	0.97%
1556	上場日中	毎年7月8日（年1回）	1,289	16.3	1.26%
1562	YMアジア	毎年7月11日（年1回）	1,547	16.1	1.04%
1577	高配当70	毎年1月、4月、7月、10月の各7日（年4回）	18,830	374.0	1.99%
1585	ダイワEX-F	毎年1月10日、7月10日（年2回）	1,051	0	0%
1586	上場TOPIX（除く金融）	毎年1月8日、7月8日（年2回）	1,079	0	0%
1670	MXS三菱	毎年1月16日、7月16日（年2回）	134	2.2	1.63%
1698	上場配当	毎年1月、4月、7月、10月の各8日（年4回）	1,352	28.1	2.08%

レバレッジ型・インバース型

コード	略称	分配金支払基準日	株価 (2013年末)	実績分配金 (2013年)	実績配当利回り (2013年末)
1568	TPX2倍	毎年4月3日（年1回）	22,910	0	0%
1569	TPX-1倍	毎年4月3日（年1回）	5,640	0	0%
1570	日経レバETF	毎年5月20日（年1回）	11,760	0	0%
1571	日経インバETF	毎年5月20日（年1回）	3,050	0	0%
1572	H株ブル	毎年12月4日（年1回）	12,540	0	0%
1573	H株ベア	毎年12月4日（年1回）	11,830	0	0%
1579	日経2倍	毎年4月3日（年1回）	12,350	8.0	0.06%
1580	日経-1倍	毎年4月3日（年1回）	8,210	0	0%

エンハンスト型

コード	略称	分配金支払基準日	株価 (2013年末)	実績分配金 (2013年)	実績配当利回り (2013年末)
1565	日経カバコ	毎年1月、4月、7月、10月の25日（年4回）	13,880	1680.0	12.10%
1567	MXSリスク5	毎年1月16日、7月16日（年2回）	1,147	1.6	0.14%
1574	MXSリスク10	毎年1月16日、7月16日（年2回）	1,342	6.4	0.48%

REIT

コード	略称	分配金支払基準日	株価 (2013年末)	実績分配金 (2013年)	実績配当利回り (2013年末)
1343	REIT-ETF	毎年2月、5月、8月、11月の10日（年4回）	1,616	49.7	3.08%
1345	上場Jリート	毎年1月、3月、5月、7月、9月、11月の8日（年6回）	1,533	45.2	2.95%
1555	上場Aリート	毎年1月、3月、5月、7月、9月、11月の10日（年6回）	1,270	46.8	3.69%
1590	iS米国不動産株	JDRの受託者が設定する日	6,670	0	0%

外国株

コード	略称	分配金支払基準日	株価 (2013年末)	実績分配金 (2013年)	実績配当利回り (2013年末)
1309	上証50連動投信	毎年7月8日 (年1回)	18,520	0	0%
1313	KODEX200	1、4、7、10月の最終日及び会計期間末日の翌営業日 (年5回)	2,587	20.2	0.78%
1322	上場パンタ	毎年1月20日 (年1回)	3,090	0	0%
1323	南ア40連動投信	毎年7月8日 (年1回)	359	0	0%
1324	RTS連動型投信	毎年7月8日 (年1回)	131	0	0%
1325	ボベスパ	毎年7月8日 (年1回)	187	0	0%
1545	NASDAQ投信	毎年8月10日 (年1回)	3,815	28.6	0.75%
1546	NYダウ30投信	毎年8月10日 (年1回)	16,940	245.0	1.45%
1547	上場米国	毎年1月20日 (年1回)	2,111	17.8	0.84%
1548	上場チャイナ	毎年1月20日 (年1回)	1,107	0	0%
1549	上場インド	上場インデックスファンド CNX Nifty先物 (インド株式)	1,088	0	0%
1550	MXS外株	毎年6月、12月の8日 (年2回)	1,732	27.1	1.56%
1552	VIX短期先物	毎年11月14日 (年1回)	1,111	0	0%
1554	上場MS世	毎年1月20日 (年1回)	1,570	14.2	0.90%
1557	SPDR500	毎年3月、6月、9月及び12月の各第3金曜日から2営業日後 (年4回)	19,470	329.9	1.69%
1559	タイSET50	毎年8月10日 (年1回)	2,731	39.0	1.43%
1560	ブルサKLCI	毎年8月10日 (年1回)	5,990	132.0	2.20%
1561	国際VX中先	毎年11月14日 (年1回)	40,400	0	0%
1575	中国A300	毎年7月予定 (年1回)	393	2.0	0.51%
1576	南方A50	毎年12月予定 (年1回)	366	0	0%
1581	iS先進国株	JDRの受託者が設定する日	5,540	0	0%
1582	iSエマージング株	JDRの受託者が設定する日	5,200	0	0%
1583	iSフロンティア株	JDRの受託者が設定する日	3,600	0	0%
1584	KODEXサムスン株	原則年5回	617	0	0%
1587	iS米国超大型株	JDRの受託者が設定する日	8,670	0	0%
1588	iS米国小型株	JDRの受託者が設定する日	12,150	0	0%
1589	iS米国高配当株	JDRの受託者が設定する日	7,440	0	0%
1678	インドNIF	毎年8月10日 (年1回)	99	0	0%
1679	NYダウ	毎年12月6日 (年1回)	16,530	40.0	0.24%
1680	上場MSコク	毎年1月20日 (年1回)	1,806	19.9	1.10%
1681	上場MSエマ	毎年1月20日 (年1回)	1,307	0	0%

外国債券

コード	略称	分配金支払基準日	株価 (2013年末)	実績分配金 (2013年)	実績配当利回り (2013年末)
1349	アジア債券	毎年1月22日、7月22日 (年2回)	12,670	328.3	2.59%
1566	上場EM債	毎年1月、3月、5月、7月、9月、11月の10日 (年6回)	62,800	3034.0	4.83%
1677	上場外債	毎月10日 (年12回)	53,500	1644.0	3.07%

商品・商品指数

コード	略称	分配金支払基準日	株価 (2013年末)	実績分配金 (2013年)	実績配当利回り (2013年末)
1671	WTI原油ETF	毎年1月15日、7月15日 (年2回)	6,670	0	0%
1682	プラチナ先物ETF	毎年2月10日 (年1回)	262	0	0%
1683	金先物連動ETF	毎年1月17日 (年1回)	3,935	0	0%
1326	SPDRゴール	予め定める2つの状況に該当することとなった場合のみ、受託者が基準日を設定	12,270	0	0%
1327	EASY商品	分配金の支払いはありません	4,870	0	0%
1328	金連動投信	毎年7月8日 (年1回)	3,540	0	0%
1540	純金信託	原則として、分配金の支払いはありません	4,040	0	0%
1541	純プラ信	原則として、分配金の支払いはありません	4,555	0	0%
1542	純銀信託	原則として、分配金の支払いはありません	6,530	0	0%
1543	純パラ信	原則として、分配金の支払いはありません	23,230	0	0%
1699	野村原油	毎年2月10日 (年1回)	1,090	0	0%

商品（外国投資法人債券）

コード	略称	分配金支払基準日	株価 (2013年末)	実績分配金 (2013年)	実績配当利回り (2013年末)
1672	金ETF	分配金の支払いはありません	12,610	0	0%
1673	銀ETF	分配金の支払いはありません	1,901	0	0%
1674	プラチナETF	分配金の支払いはありません	13,440	0	0%
1675	パラジETF	分配金の支払いはありません	7,050	0	0%
1676	キンゾクETF	分配金の支払いはありません	9,970	0	0%
1684	商品ETF	分配金の支払いはありません	1,375	0	0%
1685	エナジーETF	分配金の支払いはありません	1,043	0	0%
1686	メタルETF	分配金の支払いはありません	1,375	0	0%
1687	アグリETF	分配金の支払いはありません	719	0	0%
1688	穀物ETF	分配金の支払いはありません	590	0	0%
1689	ガスETF	分配金の支払いはありません	13	0	0%
1690	原油ETF	分配金の支払いはありません	2,530	0	0%
1691	ガソリンETF	分配金の支払いはありません	5,540	0	0%
1692	アルミETF	分配金の支払いはありません	349	0	0%
1693	銅ETF	分配金の支払いはありません	3,500	0	0%
1694	ニッケルETF	分配金の支払いはありません	1,604	0	0%
1695	小麦ETF	分配金の支払いはありません	141	0	0%
1696	コーンETF	分配金の支払いはありません	175	0	0%
1697	大豆ETF	分配金の支払いはありません	2,644	0	0%

ETN

コード	略称	分配金支払基準日	株価 (2013年末)	実績分配金 (2013年)	実績配当利回り (2013年末)
2021	i商品	分配金の支払いは行われません	5,500	0	0%
2022	i貴金属	分配金の支払いは行われません	5,590	0	0%
2023	iメタル	分配金の支払いは行われません	4,270	0	0%
2024	iエネルギー	分配金の支払いは行われません	5,790	0	0%
2025	iアグリ	分配金の支払いは行われません	5,590	0	0%
2026	i穀物	分配金の支払いは行われません	5,810	0	0%
2027	iソフト	分配金の支払いは行われません	4,750	0	0%
2028	i畜産物	分配金の支払いは行われません	5,200	0	0%
2029	iVIX中	分配金の支払いは行われません	2,062	0	0%
2030	iVIX短	分配金の支払いは行われません	180	0	0%
2031	ハンセンブル	分配金の支払いは行われません	10,730	0	0%
2032	ハンセンベア	分配金の支払いは行われません	10,560	0	0%
2033	KOSPIブル	分配金の支払いは行われません	11,200	0	0%
2034	KOSPIベア	分配金の支払いは行われません	11,640	0	0%
2035	日経VI	分配金の支払いは行われません	118,100	0	0%
2036	金ブル	分配金の支払いは行われません	8,540	0	0%
2037	金ベア	分配金の支払いは行われません	10,270	0	0%
2038	原油ブル	分配金の支払いは行われません	14,420	0	0%
2039	原油ベア	分配金の支払いは行われません	7,870	0	0%
2040	NYダウブルETN	分配金の支払いは行われません	11,320	0	0%
2041	NYダウベアETN	分配金の支払いは行われません	9,310	0	0%
2042	マザーズETN	分配金の支払いは行われません	10,760	0	0%

c. 売買状況・純資産状況
Turnover・Net Assets

2013年12月末現在

日本株 (市場別) Japanese Equity (Market)										
コード Code	略称 Names	年間売買高 (単位:口) Trading Volume (Units)			年間売買代金 (単位:百万円) Turnover (Million Yen)			値付率 Rate of Active Trading Days	純資産総額 (単位:百万円) Net Assets (Million Yen)	発行済口数 (単位:百万口) Number of Shares Issued (Million Units)
		合計 Total	立会内 Auction Trade	立会外 ToSTNeT	合計 Total	立会内 Auction Trade	立会外 ToSTNeT			
1305	ETF・TPX	299,860,450	175,453,600	124,406,850	347,148	205,616	141,531	100.0	840,169	625.973
1306	TOPIX投	1,472,753,960	1,301,635,730	171,118,230	1,693,585	1,500,096	193,489	100.0	1,566,535	1179.248
1308	上場TPX	415,282,300	226,667,000	188,615,300	465,291	258,981	206,309	100.0	784,879	597.380
1314	上場新興	3,137,000	2,510,700	626,300	3,110	2,567	543	99.6	885	0.742
1319	300投信	6,761,000	5,633,000	1,128,000	1,357	1,151	206	95.5	12,296	46.535
1320	ETF・225	71,046,819	46,375,370	24,671,449	995,898	650,753	345,146	100.0	820,972	49.388
1321	225投信	224,054,564	193,565,468	30,489,096	3,137,349	2,700,496	436,853	100.0	1,844,558	111.017
1329	iS225	2,219,920	2,133,420	86,500	31,282	29,898	1,384	100.0	59,486	3.576
1330	上場225	136,002,000	124,771,700	11,230,300	1,929,818	1,769,594	160,224	100.0	965,740	57.878
1346	MXS225	24,084,240	14,983,512	9,100,728	332,836	209,303	123,533	100.0	438,985	26.287
1348	MXSトピクス	79,282,120	40,985,000	38,297,120	93,350	48,359	44,991	100.0	157,435	118.229
1544	上場MSジ	1,185,300	371,500	813,800	794	265	529	85.7	1,661	2.034
1551	JASDAQ20	13,452,280	13,422,520	29,760	73,403	73,332	71	100.0	3,407	0.554
1563	マザーズコア	8,932,015	8,876,964	55,051	20,104	20,014	90	100.0	1,714	0.573
1578	上場225M	319,147	319,147	0	368	368	0	100.0	6,184	4.656

日本株 (業種別) Japanese Equity (Sector)										
コード Code	略称 Names	年間売買高 (単位:口) Trading Volume (Units)			年間売買代金 (単位:百万円) Turnover (Million Yen)			値付率 Rate of Active Trading Days	純資産総額 (単位:百万円) Net Assets (Million Yen)	発行済口数 (単位:百万口) Number of Shares Issued (Million Units)
		合計 Total	立会内 Auction Trade	立会外 ToSTNeT	合計 Total	立会内 Auction Trade	立会外 ToSTNeT			
1610	ETF・電機	39,750	39,750	0	55	55	0	44.1	1,665	1.024
1612	ETF・銀行	5,623,800	5,623,800	0	963	963	0	98.4	874	4.674
1613	電機	479,860	479,860	0	654	654	0	95.1	1,820	1.141
1615	銀行	566,114,300	541,950,900	24,163,400	99,852	95,522	4,329	100.0	31,209	156.253
1617	食品	15,711	15,711	0	292	292	0	89.4	2,262	0.105
1618	エネ資源	36,276	36,276	0	448	448	0	98.0	405	0.031
1619	建設資材	184,830	184,830	0	2,941	2,941	0	100.0	3,627	0.197
1620	素材化学	13,966	13,966	0	177	177	0	94.3	2,362	0.166
1621	医薬品	112,175	111,775	400	1,578	1,572	6	100.0	626	0.042
1622	自動車	341,940	329,339	12,601	6,541	6,283	258	100.0	6,388	0.299
1623	鉄鋼非鉄	26,016	26,016	0	495	495	0	96.3	3,708	0.161
1624	機械	26,833	26,833	0	632	632	0	95.1	3,031	0.111
1625	電機精密	61,731	61,731	0	668	668	0	96.7	1,089	0.087
1626	情通サ他	35,749	35,749	0	429	429	0	95.5	3,130	0.213
1627	電力ガス	259,326	259,326	0	1,854	1,854	0	100.0	468	0.065
1628	運輸物流	26,642	26,642	0	335	335	0	93.1	2,451	0.188
1629	商社卸売	34,701	34,101	600	771	757	14	98.4	3,528	0.148
1630	小売	48,180	48,180	0	641	641	0	88.2	2,514	0.168
1631	銀行・17	296,113	286,608	9,505	3,179	3,069	110	99.6	2,661	0.222
1632	金融	173,295	173,295	0	1,824	1,824	0	99.6	1,584	0.124
1633	不動産	331,934	331,283	651	11,136	11,116	20	100.0	6,155	0.159
1634	ダイワ食品	987	987	0	19	19	0	41.2	425	0.019
1635	ダイワエネ	6,018	6,018	0	75	75	0	55.5	256	0.019
1636	ダイワ建設	20,198	20,198	0	324	324	0	83.7	997	0.053
1637	ダイワ素材	966	966	0	13	13	0	41.6	555	0.037
1638	ダイワ医薬	10,695	10,695	0	153	153	0	79.6	420	0.028
1639	ダイワ自動	17,077	17,077	0	326	326	0	84.9	703	0.033
1640	ダイワ鉄鋼	2,853	2,853	0	55	55	0	58.0	261	0.011
1641	ダイワ機械	3,484	3,484	0	81	81	0	49.8	547	0.019
1642	ダイワ電機	2,783	2,783	0	29	29	0	52.2	1,186	0.095

日本株 (業種別)

Japanese Equity (Sector)

コード Code	略称 Names	年間売買高 (単位:口) Trading Volume (Units)			年間売買代金 (単位:百万円) Turnover (Million Yen)			値付率 Rate of Active Trading Days	純資産総額 (単位:百万円) Net Assets (Million Yen)	発行済口数 (単位:百万口) Number of Shares Issued (Million Units)
		合計 Total	立会内 Auction Trade	立会外 ToSTNeT	合計 Total	立会内 Auction Trade	立会外 ToSTNeT			
1643	ダイワ情報	6,200	6,200	0	69	69	0	53.9	478	0.032
1644	ダイワ電力	22,921	22,921	0	161	161	0	86.5	234	0.032
1645	ダイワ運輸	2,561	2,561	0	33	33	0	49.0	319	0.024
1646	ダイワ商社	1,496	1,496	0	36	36	0	46.5	580	0.022
1647	ダイワ小売	2,221	2,221	0	29	29	0	37.6	327	0.022
1648	ダイワ銀行	10,583	10,583	0	122	122	0	73.5	694	0.054
1649	ダイワ金融	18,809	16,809	2,000	201	179	22	73.5	344	0.027
1650	ダイワ不動	28,034	28,034	0	992	992	0	90.6	364	0.009

日本株 (規模別)

Japanese Equity (Size)

コード Code	略称 Names	年間売買高 (単位:口) Trading Volume (Units)			年間売買代金 (単位:百万円) Turnover (Million Yen)			値付率 Rate of Active Trading Days	純資産総額 (単位:百万円) Net Assets (Million Yen)	発行済口数 (単位:百万口) Number of Shares Issued (Million Units)
		合計 Total	立会内 Auction Trade	立会外 ToSTNeT	合計 Total	立会内 Auction Trade	立会外 ToSTNeT			
1310	ETF・コア30	3,966,320	1,487,320	2,479,000	2,350	905	1,445	100.0	1,787	2.603
1311	TOPIX30	12,060,630	10,284,630	1,776,000	7,527	6,461	1,067	100.0	8,897	12.604
1312	RN小型コア投信	70,095	70,095	0	817	817	0	95.9	4,365	0.309
1316	上場大型	1,865,430	1,315,200	550,230	1,350	966	384	98.4	1,207	1.376
1317	上場中型	928,720	594,120	334,600	1,083	714	369	89.0	1,170	0.836
1318	上場小型	1,060,240	693,240	367,000	1,340	908	433	94.3	1,356	0.917
1344	MXSコア30	12,256,170	4,966,170	7,290,000	7,954	3,028	4,926	100.0	4,027	5.906

日本株 (テーマ別)

Japanese Equity (Theme)

コード Code	略称 Names	年間売買高 (単位:口) Trading Volume (Units)			年間売買代金 (単位:百万円) Turnover (Million Yen)			値付率 Rate of Active Trading Days	純資産総額 (単位:百万円) Net Assets (Million Yen)	発行済口数 (単位:百万口) Number of Shares Issued (Million Units)
		合計 Total	立会内 Auction Trade	立会外 ToSTNeT	合計 Total	立会内 Auction Trade	立会外 ToSTNeT			
1347	上場グリチ	158,640	73,520	85,120	593	278	315	78.8	821	0.180
1553	MXS東海	461,230	454,230	7,000	765	755	10	99.6	3,392	1.649
1556	上場日中	387,080	284,080	103,000	413	303	110	75.9	337	0.257
1562	YMアジ日	13,300	13,300	0	19	19	0	21.2	1,752	1.051
1577	高配当70	778,020	699,877	78,143	12,949	11,695	1,254	100.0	18,323	0.978
1585	ダイワEX-F	25,530	25,530	0	26	26	0	27.9	10,862	1.000
1586	上場TOPIX(除く金融)	11,777	11,777	0	12	12	0	87.7	1,510	0.140
1670	MXS三菱	29,054,800	13,040,500	16,014,300	3,588	1,605	1,983	98.4	3,321	23.813
1698	上場配当	2,589,800	2,211,680	378,120	3,149	2,706	443	100.0	4,868	3.574

レバレッジ型・インバース型

Levaged / Inverse

コード Code	略称 Names	年間売買高 (単位:口) Trading Volume (Units)			年間売買代金 (単位:百万円) Turnover (Million Yen)			値付率 Rate of Active Trading Days	純資産総額 (単位:百万円) Net Assets (Million Yen)	発行済口数 (単位:百万口) Number of Shares Issued (Million Units)
		合計 Total	立会内 Auction Trade	立会外 ToSTNeT	合計 Total	立会内 Auction Trade	立会外 ToSTNeT			
1568	TPX2倍	87,172,120	86,308,270	863,850	1,602,100	1,585,987	16,113	100.0	28,276	1.240
1569	TPX-1倍	18,316,890	18,105,710	211,180	123,106	121,446	1,659	100.0	4,724	0.836
1570	日経レバETF	1,223,110,652	860,395,589	362,715,063	10,816,847	7,920,809	2,896,039	100.0	140,610	11.940
1571	日経インバETF	99,643,983	94,474,253	5,169,730	368,305	350,962	17,342	100.0	14,080	4.620
1572	H株ブル	358,690	334,690	24,000	4,152	3,838	315	100.0	504	0.040
1573	H株ベア	252,910	231,910	21,000	3,178	2,956	221	87.3	588	0.050
1579	日経2倍	56,433,700	56,257,050	176,650	568,354	566,643	1,711	100.0	10,005	0.810
1580	日経-1倍	8,210,260	8,178,710	31,550	77,121	76,806	315	100.0	6,165	0.752

エンハンスト型

Enhanced

コード Code	略称 Names	年間売買高 (単位:口) Trading Volume (Units)			年間売買代金 (単位:百万円) Turnover (Million Yen)			値付率 Rate of Active Trading Days	純資産総額 (単位:百万円) Net Assets (Million Yen)	発行済口数 (単位:百万口) Number of Shares Issued (Million Units)
		合計 Total	立会内 Auction Trade	立会外 ToSTNeT	合計 Total	立会内 Auction Trade	立会外 ToSTNeT			
1565	日経カバコ	34,834	34,834	0	449	449	0	97.1	1,385	0.100
1567	MXSリスク5	27,980	27,980	0	31	31	0	48.6	341	0.300
1574	MXSリスク10	570,920	34,970	535,950	702	47	656	60.8	972	0.700

REIT

REIT

コード Code	略称 Names	年間売買高 (単位:口) Trading Volume (Units)			年間売買代金 (単位:百万円) Turnover (Million Yen)			値付率 Rate of Active Trading Days	純資産総額 (単位:百万円) Net Assets (Million Yen)	発行済口数 (単位:百万口) Number of Shares Issued (Million Units)
		合計 Total	立会内 Auction Trade	立会外 ToSTNeT	合計 Total	立会内 Auction Trade	立会外 ToSTNeT			
1343	REIT-ETF	71,973,730	65,897,350	6,076,380	109,521	100,605	8,915	100.0	78,925	49.121
1345	上場Jリート	39,125,300	33,003,500	6,121,800	56,757	48,163	8,595	100.0	50,636	33.038
1555	上場Aリート	2,900,450	2,828,240	72,210	3,837	3,730	107	100.0	2,737	2.200
1590	iS米国不動産株	59,456	59,456	0	387	387	0	100.0	371,264	0.079

外国株

Foreign Equity

コード Code	略称 Names	年間売買高 (単位:口) Trading Volume (Units)			年間売買代金 (単位:百万円) Turnover (Million Yen)			値付率 Rate of Active Trading Days	純資産総額 (単位:百万円) Net Assets (Million Yen)	発行済口数 (単位:百万口) Number of Shares Issued (Million Units)
		合計 Total	立会内 Auction Trade	立会外 ToSTNeT	合計 Total	立会内 Auction Trade	立会外 ToSTNeT			
1309	上証50連動投信	777,547	743,247	34,300	15,605	14,880	725	100.0	10,054	0.497
1313	KODEX200	126,780	125,040	1,740	288	284	4	99.6	500,966	194.700
1322	上場パンタ	1,171,280	1,155,190	16,090	3,605	3,554	51	100.0	4,120	1.122
1323	南ア40連動投信	1,074,400	1,074,400	0	376	376	0	97.6	2,039	4.814
1324	RTS連動型投信	10,825,000	10,445,000	380,000	1,409	1,358	51	100.0	1,935	12.859
1325	ボベスバ	34,362,000	30,587,000	3,775,000	7,223	6,390	833	100.0	6,255	31.290
1545	NASDAQ投信	658,800	658,800	0	2,028	2,028	0	100.0	1,517	0.400
1546	NYダウ30投信	785,688	783,888	1,800	11,080	11,054	26	100.0	2,364	0.140
1547	上場米国	2,771,280	2,531,280	240,000	4,749	4,364	385	100.0	2,106	1.000
1548	上場チャイナ	1,736,970	1,576,970	160,000	1,743	1,583	160	100.0	443	0.400
1549	上場インド	1,398,550	1,398,550	0	1,361	1,361	0	100.0	656	0.600
1550	MXS外株	3,936,220	3,928,680	7,540	5,804	5,792	12	100.0	3,610	2.100
1552	VIX短期先物	43,788,795	43,447,686	341,109	73,270	72,770	499	100.0	9,852	8.860
1554	上場MS世	2,219,270	2,009,270	210,000	2,904	2,637	267	100.0	1,882	1.200
1557	SPDR500	759,441	321,441	438,000	12,103	5,261	6,842	100.0	18,357,794	952.482
1559	タイSET50	1,258,362	1,176,362	82,000	3,706	3,468	238	100.0	1,071	0.400
1560	ブルサKLCI	416,828	389,428	27,400	2,181	2,041	140	100.0	716	0.120
1561	国際VX中先	8,944	8,944	0	433	433	0	99.6	282	0.007
1575	中国A300	1,484,630	1,484,630	0	589	589	0	88.0	155,493	2.200
1576	南方A50	1,365,450	1,365,450	0	523	523	0	84.7	363,360	1.400
1581	iS先進国株	579,634	514,634	65,000	2,912	2,605	307	100.0	49,208	0.230
1582	iSエマージング株	410,793	410,793	0	2,002	2,002	0	100.0	353,953	0.220
1583	iSフロンティア株	296,676	296,676	0	948	948	0	100.0	45,701	0.169
1584	KODEXサムスン株	26,640	26,640	0	15	15	0	57.0	80,571	134.500
1587	iS米国超大型株	36,803	36,803	0	305	305	0	100.0	445,318	0.062
1588	iS米国中小型株	65,031	65,031	0	742	742	0	100.0	2,835,085	0.065
1589	iS米国高配当株	71,132	71,132	0	513	513	0	100.0	335,173	0.071
1678	インドNIF	31,276,100	31,276,100	0	2,944	2,944	0	100.0	2,956	29.500
1679	NYダウ	473,600	370,000	103,600	6,530	5,158	1,373	100.0	1,819	0.109
1680	上場MSコク	5,741,950	5,574,970	166,980	8,771	8,534	236	100.0	7,777	4.300
1681	上場MSエマ	6,764,870	6,325,820	439,050	8,336	7,782	554	100.0	7,768	5.900

外国債券
Foreign Bond

コード Code	略称 Names	年間売買高 (単位:口) Trading Volume (Units)			年間売買代金(単位:百万円) Turnover (Million Yen)			値付率 Rate of Active Trading Days	純資産総額 (単位:百万円) Net Assets (Million Yen)	発行済口数 (単位:百万口) Number of Shares Issued (Million Units)
		合計 Total	立会内 Auction Trade	立会外 ToSTNeT	合計 Total	立会内 Auction Trade	立会外 ToSTNeT			
1349	アジア債券	59,217	55,713	3,504	734	690	44	100.0	325,806	25.607
1566	上場EM債	45,101	38,701	6,400	2,840	2,435	406	100.0	1,996	0.032
1677	上場外債	121,760	107,240	14,520	6,108	5,391	717	100.0	5,149	0.096

商品・商品指数
Commodity

コード Code	略称 Names	年間売買高 (単位:口) Trading Volume (Units)			年間売買代金(単位:百万円) Turnover (Million Yen)			値付率 Rate of Active Trading Days	純資産総額 (単位:百万円) Net Assets (Million Yen)	発行済口数 (単位:百万口) Number of Shares Issued (Million Units)
		合計 Total	立会内 Auction Trade	立会外 ToSTNeT	合計 Total	立会内 Auction Trade	立会外 ToSTNeT			
1671	WTI原油ETF	1,470,510	1,459,510	11,000	8,642	8,571	70	100.0	2,236	0.334
1682	プラチナ先物ETF	1,550,300	1,550,300	0	416	416	0	94.3	514	1.940
1683	金先物連動ETF	67,400	67,380	20	289	289	0	84.5	133	0.034
1326	SPDRゴール	3,969,505	3,965,383	4,122	53,178	53,118	60	100.0	3,322,425	264.800
1327	EASY商品	95,229	95,229	0	418	418	0	100.0	16,687	3.545
1328	金連動投信	3,861,480	3,818,440	43,040	15,408	15,230	178	100.0	7,714	2.076
1540	純金信託	22,038,978	19,661,781	2,377,197	97,042	86,348	10,694	100.0	28,141	6.979
1541	純プラ信	1,325,705	1,309,795	15,910	6,114	6,046	67	100.0	2,166	0.473
1542	純銀信託	1,801,614	1,801,614	0	13,202	13,202	0	100.0	4,432	0.678
1543	純バラ信	77,392	77,392	0	1,696	1,696	0	100.0	600	0.026
1699	野村原油	1,176,730	1,176,730	0	1,146	1,146	0	100.0	696	0.640

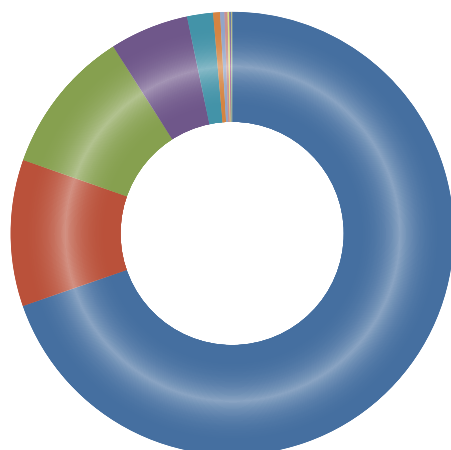
商品 (外国投資法人債券)
Commodity (ETC)

コード Code	略称 Names	年間売買高 (単位:口) Trading Volume (Units)			年間売買代金(単位:百万円) Turnover (Million Yen)			値付率 Rate of Active Trading Days	純資産総額 (単位:百万円) Net Assets (Million Yen)	発行済口数 (単位:百万口) Number of Shares Issued (Million Units)
		合計 Total	立会内 Auction Trade	立会外 ToSTNeT	合計 Total	立会内 Auction Trade	立会外 ToSTNeT			
1672	金ETF	6,119	6,119	0	82	82	0	52.7	442,917	35.250
1673	銀ETF	64,240	64,240	0	141	141	0	61.2	69,802	34.214
1674	プラチナETF	10,594	10,594	0	145	145	0	35.5	47,751	3.364
1675	パラジETF	23,002	23,002	0	155	155	0	30.6	33,692	4.578
1676	キンゾクETF	236	236	0	3	3	0	4.5	12,777	1.233
1684	商品ETF	5,810	5,810	0	8	8	0	13.5	38,465	28.438
1685	エネルギーETF	18,130	18,130	0	16	16	0	17.6	18,136	18.169
1686	メタルETF	2,150	2,150	0	3	3	0	13.9	18,361	13.319
1687	アグリETF	114,020	113,340	680	82	81	1	56.3	42,962	59.822
1688	穀物ETF	208,910	207,910	1,000	127	127	1	48.2	2,703	4.672
1689	ガスETF	52,584,900	52,584,900	0	641	641	0	98.8	14,053	1084.727
1690	原油ETF	20,310	20,310	0	48	48	0	31.0	18,335	7.434
1691	ガソリンETF	3,190	3,190	0	17	17	0	2.9	1,398	0.264
1692	アルミETF	8,200	8,200	0	3	3	0	5.7	4,230	11.982
1693	銅ETF	23,010	23,010	0	77	77	0	44.1	25,852	7.167
1694	ニッケルETF	1,350	1,350	0	2	2	0	9.4	4,831	3.072
1695	小麦ETF	964,500	964,500	0	151	151	0	77.1	6,435	46.118
1696	コーンETF	222,000	222,000	0	44	44	0	55.5	2,120	12.706
1697	大豆ETF	18,140	18,140	0	40	40	0	38.0	1,755	0.686

ETN										
ETN										
コード Code	略称 Names	年間売買高 (単位:口) Trading Volume (Units)			年間売買代金 (単位:百万円) Turnover (Million Yen)			値付率 Rate of Active Trading Days	純資産総額 (単位:百万円) Net Assets (Million Yen)	発行済口数 (単位:百万口) Number of Shares Issued (Million Units)
		合計 Total	立会内 Auction Trade	立会外 ToSTNeT	合計 Total	立会内 Auction Trade	立会外 ToSTNeT			
2021	i商品	2,640	2,640	0	14	14	0	42.9	573	0.100
2022	i貴金属	2,259	2,259	0	14	14	0	41.6	556	0.100
2023	iメタル	1,380	1,380	0	6	6	0	32.7	433	0.100
2024	iエネルギー	1,996	1,996	0	10	10	0	48.2	593	0.100
2025	iアグリ	4,087	4,087	0	24	24	0	53.1	557	0.100
2026	i穀物	31,638	28,638	3,000	199	179	19	88.6	580	0.100
2027	iソフト	6,239	6,239	0	30	30	0	52.2	483	0.100
2028	i畜産物	1,937	1,937	0	9	9	0	50.6	509	0.100
2029	iVIX中	33,711	33,711	0	81	81	0	95.5	251	0.125
2030	iVIX短	4,872,571	4,872,571	0	1,302	1,302	0	100.0	334	1.875
2031	ハンセンブル	281,972	186,936	95,036	2,572	1,715	857	85.2	3,232	0.300
2032	ハンセンベア	185,989	142,856	43,133	2,014	1,549	465	83.8	1,598	0.150
2033	KOSPIブル	132,868	125,268	7,600	1,287	1,222	64	73.1	3,392	0.300
2034	KOSPIベア	121,543	109,043	12,500	1,311	1,167	143	98.1	1,745	0.150
2035	日経VI	28,292	14,520	13,772	3,924	1,925	1,999	99.4	1,396	0.012
2036	金ブル	416,638	249,393	167,245	3,818	2,272	1,546	99.4	1,278	0.150
2037	金ベア	46,511	39,099	7,412	477	401	76	94.8	617	0.060
2038	原油ブル	44,966	32,064	12,902	522	368	153	80.9	871	0.060
2039	原油ベア	49,729	46,429	3,300	446	415	31	89.6	472	0.060
2040	NYダウブルETN	40,570	29,369	11,201	442	317	125	100.0	680	0.060
2041	NYダウベアETN	130,192	69,041	61,151	1,273	669	603	100.0	1,024	0.110
2042	マザーズETN	187,443	102,051	85,392	1,924	1,040	883	100.0	644	0.060

管理会社別 売買代金、上場銘柄数及び純資産総額シェア

売買代金



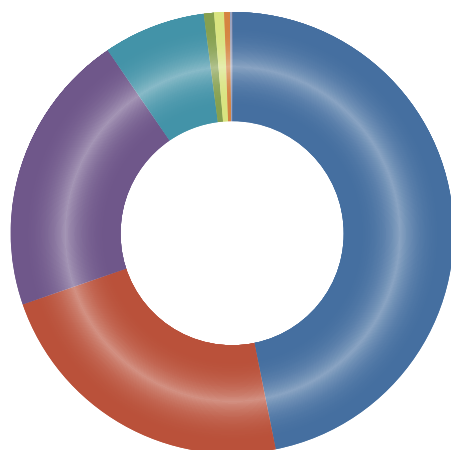
- 野村AM
- 日興
- シングルス
- 大和
- 三菱UFJ投
- 三菱UFJ信
- 国際
- ワールド
- ブラックロックJP
- ノムラ欧
- ステート(SSBT)
- ブラックロックF
- ETFs
- パークレイズ
- SSgA
- チャイナ
- 中国南方
- BNP
- サムスン

上場銘柄数



- 野村AM
- 日興
- 大和
- ETFs
- ノムラ欧
- シングルス
- パークレイズ
- 三菱UFJ投
- ブラックロックF
- 三菱UFJ信
- 国際
- サムスン
- ワールド
- ブラックロックJP
- ステート(SSBT)
- SSgA
- チャイナ
- 中国南方
- BNP

純資産総額



- 野村AM
- 日興
- 大和
- 三菱UFJ投
- シングルス
- ブラックロックJP
- 三菱UFJ信
- 国際
- 三井住友
- みずほ

(2) ランキング情報

売買代金ランキング Ranking (Turnover)

順位 Rank	コード Code	銘柄名 Names	管理会社 Issuers	年間売買代金 (百万円) Turnover (Million Yen)			前年比増加率 annual rate of increase
				合計 Total	立会内 Auction Trades	立会外 ToST NeT	
1	1570	日経レバETF	野村AM	10,816,847	7,920,809	2,896,039	1517%
2	1321	225投信	野村AM	3,137,349	2,700,496	436,853	357%
3	1330	上場225	日興	1,929,818	1,769,594	160,224	290%
4	1306	TOPIX投	野村AM	1,693,585	1,500,096	193,489	296%
5	1568	TPX2倍	シンプレクス	1,602,100	1,585,987	16,113	1937%
6	1320	ETF・225	大和	995,898	650,753	345,146	258%
7	1579	日経2倍	シンプレクス	568,354	566,643	1,711	2013年5月9日上場
8	1308	上場TPX	日興	465,291	258,981	206,309	241%
9	1571	日経インバETF	野村AM	368,305	350,962	17,342	480%
10	1305	ETF・TPX	大和	347,148	205,616	141,531	360%
11	1346	MXS225	三菱UFJ投	332,836	209,303	123,533	126%
12	1569	TPX-1倍	シンプレクス	123,106	121,446	1,659	423%
13	1343	REIT-ETF	野村AM	109,521	100,605	8,915	727%
14	1615	銀行	野村AM	99,852	95,522	4,329	393%
15	1540	純金信託	三菱UFJ信	97,042	86,348	10,694	142%
16	1348	MXSトピクス	三菱UFJ投	93,350	48,359	44,991	195%
17	1580	日経-1倍	シンプレクス	77,121	76,806	315	2013年5月9日上場
18	1551	JASDAQ20	シンプレクス	73,403	73,332	71	14114%
19	1552	VIX短期先物	国際	73,270	72,770	499	80%
20	1345	上場Jリート	日興	56,757	48,163	8,595	596%

純資産総額ランキング (外国ETFを除く) Ranking (Net Assets)

2013年12月末現在

順位 Rank	コード Code	銘柄名 Names	管理会社 Issuers	純資産総額 (単位：百万円) Net Assets (Million Yen)	前年比増加率 annual rate of increase
1	1321	225投信	野村AM	1,844,558	182%
2	1306	TOPIX投	野村AM	1,566,535	162%
3	1330	上場225	日興	965,740	194%
4	1305	ETF・TPX	大和	840,169	241%
5	1320	ETF・225	大和	820,972	198%
6	1308	上場TPX	日興	784,879	186%
7	1346	MXS225	三菱UFJ投	438,985	193%
8	1348	MXSトピクス	三菱UFJ投	157,435	313%
9	1570	日経レバETF	野村AM	140,610	870%
10	1343	REIT-ETF	野村AM	78,925	414%
11	1329	iS225	ブラックロックJP	59,486	680%
12	1345	上場Jリート	日興	50,636	328%
13	1615	銀行	野村AM	31,209	111%
14	1568	TPX2倍	シンプレクス	28,276	742%
15	1540	純金信託	三菱UFJ信	28,141	109%
16	1577	高配当70	野村AM	18,323	2013年3月7日上場
17	1571	日経インバETF	野村AM	14,080	137%
18	1319	300投信	野村AM	12,296	152%
19	1585	ダイワEX-F	大和	10,862	2013年9月20日上場
20	1309	上証50連動投信	野村AM	10,054	72%

3. 制度等

(1) 内国ETF上場審査・廃止基準(概要)

2013年12月末現在

項目	基準名	上場審査基準	上場廃止基準
管理会社		上場申請銘柄に係る管理会社が、一般社団法人投資信託協会の会員であること	a. 金融商品取引業等の登録が失効した場合 b. 金融商品取引業等の登録を取り消された場合 c. 変更登録により投資運用業を行う者でなくなった場合 d. 一般社団法人投資信託協会の会員でなくなった場合
信託受託者			信託受託者が免許又は信託業務を営むことについての認可を取り消された場合
法令への適合		a または b に適合すること a. 公社債投資信託以外の証券投資信託の受益証券であること b. 投資信託法施行令第12条1号又は2号に掲げる投資信託の受益証券であること	左記に該当しなくなった場合（例外あり）
投資信託約款記載事項		a. 投資信託財産等の一口あたりの純資産額の変動率を特定の指標の変動率に一致させるよう運用する旨 b. 投資信託契約期間の定めを設けない旨 c. 信託契約期間中において、受益者が投資信託契約の一部解約を請求することが出来ない旨（現物交換型ETFにのみ適用。例外あり。） d. 計算期間が1ヶ月以上であること e. 受益証券の取得の申込みの勧誘が公募により行われる旨 f. 受益証券が金融商品取引所に上場される旨 g. 上場が廃止された場合、投資信託を終了するための手続きを開始する旨 h. 一部解約をする場合に、一部解約に係る受益証券の当該投資信託財産等に対する持分に相当するものについて換価を行うよう指示する旨（金銭信託型ETFにのみ適用。）	左記に該当しなくなった場合
指定参加者		すべての適格機関投資家であり、かつ2社以上であること	a. 適格機関投資家以外の者を指定参加者とすることについての決定をした場合 b. 適格機関投資家であった指定参加者が適格機関投資家でなくなった場合（猶予期間1か月） c. 指定参加者が2社未満となった場合（猶予期間6か月）
特定の指標に連動する仕組み		a から c までのいずれかに適合すること a. 特定の指標が有価証券その他の資産の価格に係る指標である場合において、当該指標の構成銘柄のうち時価総額構成比率95%以上を占める各銘柄若しくは各種類（当該指標が単純平均型のものである場合は、原則として、当該指標の全構成銘柄）の有価証券その他の資産又は当該各銘柄の価格に連動する投資成果を目的として発行された有価証券の投資信託財産への組入れ b. 特定の指標に連動する投資成果を目的として発行された有価証券の投資信託財産への組入れ c. 一口あたりの純資産額と特定の指標との間に高い相関があり、当該指標の変動が当該一口あたりの純資産額に適正に反映されること	上場ETFの一口あたりの純資産額と特定の指標の相関係数が0.9未満（猶予期間1年）
円滑な流通の確保		a. 貸借取引を行うために十分な量の受益証券の借入れが可能であると認められること b. 指定参加者である取引参加者が円滑な流通の確保に努める旨を確約すること c. 円滑な流通及び公正な価格形成を阻害する要因が認められないこと	-
信託受託者に関する情報開示の確約		管理会社は次のaからcまでに掲げる事項について書面により確約すること a. 信託受託者に関する情報を適切に把握することができる状況にあること b. 信託受託者に関する情報について適時開示を行うこと c. 管理会社が信託受託者に関する適時開示を行うことについて当該信託受託者が同意していること	-

項目	基準名	上場審査基準	上場廃止基準
その他		指定振替機関における取扱い、公益又は投資者保護	上場契約違反、専制事項についての重大な違反、影響が重大な有価証券報告書の虚偽記載、投資信託契約の終了、指定振替機関における取扱廃止、公益又は投資者保護等

(2) 外国ETF上場審査・廃止基準(概要)

2013年12月末現在

項目	基準名	上場審査基準	上場廃止基準
管理会社等		<ul style="list-style-type: none"> 外国において外国の法令に準拠して設立され、かつ外国において外国の法令に基づき当該外国ETFに係る信託財産の運用を行う法人であること（管理会社） 外国において外国の法令に準拠して設立された法人であって、信託会社等に類するもの（信託受託者） 	<ul style="list-style-type: none"> a. 管理会社としての業務に必要な免許、認可又は登録等が、内閣総理大臣等により執行、取消し又は変更登録等を受け、管理会社としての業務を行わなくなった場合 b. 信託受託者が営業の免許又は信託業務を営むことについての認可を取り消された場合
信託約款等記載事項		<ul style="list-style-type: none"> a. 投資信託財産等の一口あたりの純資産額の変動率を特定の指標の変動率に一致させるよう運用する旨 b. 信託契約期間の定めを設けない旨。ただし、外国ETFの設定がされた国の法令に定めるところにより信託契約期間が定められている場合にあっては、当該信託契約期間。 c. 計算期間として定める期間が1ヶ月以上。 	左記に該当しなくなった場合
特定の指標に連動する仕組み		<ul style="list-style-type: none"> a からcまでのいずれかに適合すること a. 特定の指標が有価証券その他の資産の価格に係る指標である場合において、当該指標の構成銘柄のうち時価総額構成比率95%以上を占める各銘柄若しくは各種類（当該指標が単純平均型のものである場合は、原則として、当該指標の全構成銘柄）の有価証券その他の資産又は当該各銘柄の価格に連動する投資成果を目的として発行された有価証券の組入れ b. 特定の指標に連動する投資成果を目的として発行された有価証券の組入れ c. 一口あたりの純資産額と特定の指標との間に高い相関があり、当該指標の変動が当該一口あたりの純資産額に適正に反映されること 	上場ETFの一口あたりの純資産額と特定の指標の相関係数が0.9未満（猶予期間1年）
外国金融商品取引所等における上場		新規上場申請銘柄が外国金融商品取引所等において上場若しくは継続的に取引されていること又はその見込みがあること。	上場又は継続的に取引される全ての外国金融商品取引所等における当該銘柄の上場廃止が決定された場合又は外国金融商品取引所等の相場を即時に入手することができなくなったと当取引所が認めた場合
本国の法整備及び監督行政当局について		新規上場申請銘柄の発行について投資信託法に類する法律が整備されていること並びに当該新規上場申請銘柄に係る管理会社及び信託受託社を監督する行政当局が存在すること。	
円滑な流通の確保		<ul style="list-style-type: none"> a. 貸借取引を行うために十分な量の受益証券の借入れが可能であると認められること b. 流通の確保のために外国ETFサポートメンバーの指定が見込まれること c. 円滑な流通及び公正な価格形成を阻害する要因が認められないこと 	
信託受託者に関する情報開示の確約		<p>管理会社は次のaからcまでに掲げる事項について書面により確約すること</p> <ul style="list-style-type: none"> a. 信託受託者に関する情報を適切に把握することができる状況にあること b. 信託受託者に関する情報について適時開示を行うこと c. 管理会社が信託受託者に関する適時開示を行うことについて当該信託受託者が同意していること 	
その他		指定振替機関における取扱い、公益又は投資者保護	上場契約違反、専制事項についての重大な違反、影響が重大な有価証券報告書の虚偽記載、投資信託契約の終了、指定振替機関における取扱廃止、公益又は投資者保護等

注) 外国ETFは金融商品取引法第2条第1項第10号に規定する外国投資信託の受益証券であって、投資信託財産等の一口あたりの純資産の変動率を特定の指標の変動率に一致させるように運用するものをいう

(3) ETN上場審査・廃止基準(概要)

ETN上場審査・廃止基準 (概要)

2013年12月末現在

項目	基準名	上場審査基準	上場廃止基準
発行者に関する基準 (保証者が存在する場合は保証者)		a 登録金融機関若しくは金融商品取引業者若しくはこれらに相当する者であること b 新規上場申請日の直前事業年度の末日から起算して3年前より前から継続的に事業活動をしていること c 財務書類について最近2年間虚偽記載を行っていないこと d 最近2年間無限定適正意見又は除外事項を付した限定付適正意見が記載されていること e 最近1年間無限定適正意見等が記載されていること	aからcまでのいずれかに該当する場合 a 登録金融機関若しくは金融商品取引業者若しくはこれらに相当する者でなくなった場合 b 事業活動の停止、解散、手形の不渡り、破産等 c 有価証券報告書等の虚偽記載、不適正意見又は意見不表明、有価証券報告書等の提出遅延
財務状況に関する基準 (保証者が存在する場合は保証者)		a 純資産の額又は純財産額が5,000億円以上であること b 国際統一基準行等の場合は普通株式等Tier1比率4.5%超、Tier1比率6%超、総自己資本比率8%超を満たすこと(国際統一基準行等及び保険会社以外の登録金融機関の場合は自己資本比率が8%超、保険会社の場合はソルベンシー・マージン比率が400%超、金融商品取引業者の場合は自己資本規制比率が200%超、登録金融機関及び金融商品取引業者以外の場合は当取引所が適正と認める水準を上回っていること) c 信用格付業者又は特定関係法人によりA-格以上の格付が付与されているものであること	aからcまでのいずれかに該当する場合 a 純資産の額又は純財産額が2,500億円未満である場合において、3年以内に2,500億円以上とならないとき b 国際統一基準行等の場合は普通株式等Tier1比率が4.5%以下である場合(執行猶予3年)、Tier1比率が6%以下である場合(執行猶予3年)、総自己資本比率が8%以下である場合(執行猶予3年)のいずれかに該当するとき(国際統一基準行等及び保険会社以外の登録金融機関の場合は自己資本比率が8%以下、保険会社の場合はソルベンシー・マージン比率が400%以下、金融商品取引業者の場合は自己資本規制比率が200%以下、登録金融機関及び金融商品取引業者以外の場合は当取引所が適正と認める水準以下である場合(執行猶予3年) c 信用格付業者又は特定関係法人によりBBB-格未満の格付が付与される場合(執行猶予3年)
商品性基準		aからcまでのいずれかに適合すること a 次の(a)から(c)までの内容が、新規上場申請銘柄に係る受託有価証券であるETNの発行契約書若しくは発行プログラム若しくはこれらに類する書類又は新規上場申請銘柄に係る信託契約に記載されていること (a) ETN又はETNJDRにつき一定の数量又は金額以上の償還・買取請求に5営業日を上回らない期間ごとに応じる旨 (b) 償還価額及び買取価額が特定の指標に基づき計算される旨 (c) 適切な保証を行う旨(保証者が存在する場合に限る。) b 新規上場時、最終償還期限の到来する日までの期間等が5年を上回るものであること c 発行者がすでに発行した未償還のETNの総額に、新規上場の際して新たに発行されるETNの発行予定額を合算した額が発行者の純資産の額の25%を超過していないこと	aからcまでのいずれかに該当する場合 a 左記aに該当しなくなった場合 b 一証券あたりの償還価額と特定の指標の相関係数が0.9未満となった場合(執行猶予1年) c 左記cに該当しなくなった場合(猶予期間3年)
その他の基準		円滑な流通の確保、指定振替機関における取扱い、外国金融商品取引所等における重複上場、信託契約等の締結、公益又は投資者保護の観点から必要な事項等	最終償還期限の到来、期限の利益の喪失、他の会社への債務承継、重大な上場契約違反、指定振替機関における取扱いの廃止、外国金融商品取引所等における上場廃止、信託契約等の終了、公益又は投資者保護の観点から上場廃止を適当と認めた場合等

(別添)

バーゼルⅢに対応した金融機関のエクイティ投資

金融株を除く新たな指数をベンチマークとするETFが登場

東京証券取引所 マーケット営業部

調査役 保坂 豪
山脇 菜摘美

※本稿は平成25年9月23日発行の週刊金融財政事情に掲載された「バーゼルⅢに対応した金融機関のエクイティ投資」より内容を一部改訂したものである。

バーゼルⅢに基づく新規制の導入にあたり、国際統一基準行・国内基準行の一部でエクイティ投資に対する投資戦略の変更を行う兆しがみられる。本稿では、近年金融機関のエクイティ投資にあたって活用が進むETF（上場投資信託）について、バーゼルⅢに対応したポートフォリオ構築方法や新たな株価指数であるTOPIX Ex-Financialsを概観する。なお、本稿の意見部分は筆者の個人的見解であり、東京証券取引所（以下、「東証」という）の公式見解ではないことをあらかじめお断りする。

バーゼルⅢに基づく 新たな自己資本比率規制の適用

バーゼルⅢに基づく新規制が、国際統一基準行では13年3月31日、国内基準行では14年3月31日より段階的に実施される。07年からの金融危機以降、バーゼル委員会は、金融機関が事業を継続したままで損失を吸収するバッファーとして、内部留保や普通株式等のゴーイングコンサーンの資本をより重視するようになった。

これをふまえたバーゼルⅢでは、資本の質の向上が重要な柱の一つとなっており、資本の算入条件が厳格化されるとともに、自己資本からの控除として調整項目が適用されている。調整項目のなかでも、ダブルギアリングを含む、他の金融機関等の資本調達手段の保有規制がより厳しいものとなっており、意図的に保有している資本調達手段でなくとも、一部自己資本から控除することとしている（注1）。

また、控除の対象となる「他の金融機関等」の範囲も拡大している。金融庁の「バーゼルⅢに関するQ&A」では、調整項目の対象となる他の金融機関等の範囲として、「原則として、日本標準産業分類の『J.金融業、保険業』に該当する事業を主たる事業として営む者及び『K.不動産業、物品賃貸業』のうち『7011.総合リース業』に該当する事業を主たる事業として営む者」をあげており、これらに準ずる外国法人も対象となるとしている。

新規制では、国際統一基準行における普通株式等Tier1資本に係る調整項目の額、その他Tier1資本に係る調整項目の額、Tier2資本に係る調整項目の額については、13年3月31日から5年間は、図表1の比率を乗じて得た額を各調整項目の額として、自己資本から控除することと規定しており、2018年3月31日より100%の水準で控除される。また国内基準行に関しても15年3月31日から段階的に、コア資本に係る調整額項目の額が自己資本からの控除されることとなる。今後はメガバンク等の国際基準行に限らず、海外拠点をもたない地方銀行、信用金庫等に対しても自己資本に関する規制が強化されていくこととなる。

〔図表1〕 **新規制の適用時期と調整項目に係る経過措置**

国際基準行

	13年3月 31日～	14年3月 31日～	15年3月 31日～	16年3月 31日～	17年3月 31日～	18年3月 31日～	19年3月 31日～
自己資本比率	8%	8%	8%	8%	8%	8%	8%
普通株式等Tier1の最低水準	3.5%	4.0%	4.5%	4.5%	4.5%	4.5%	4.5%
Tier1の最低水準	4.5%	5.5%	6%	6%	6%	6%	6%
調整項目に係る経過措置 (段階的に調整項目へ算入)	0%	20%	40%	60%	80%	100%	100%

（出所）金融庁、『銀行法第十四条の二の規定に基づき、銀行がその保有する資産等に照らし自己資本の充実の状況が適当であるかどうかを判断するための基準<バーゼル3国際基準>※ 平成25年3月28日までに公布した改正告示の溶け込み版（平成26年3月31日適用の改正部分（平成25年3月8日公布の改正告示参照）を除く）』、附則第2条、第7条を元に東証作成

国内基準行

	14年3月 31日～	15年3月 31日～	16年3月 31日～	17年3月 31日～	18年3月 31日～	19年3月 31日～	20年3月 31日～
自己資本比率	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%
調整項目に係る経過措置 (段階的に調整項目へ算入)	0%	20%	40%	60%	80%	100%	100%

（出所）金融庁、『新しい自己資本比率規制（国内基準）：平成25年3月8日公布。平成26年3月31日から適用』、附則第8条を元に東証作成

金融株除く運用には ミドル・バックへの負担増

バーゼルⅢの導入に伴い、ダブルギアリングを含む「他の金融機関等の資本調達手段」の保有制限が強化されることは、金融機関のエクイティ投資にも一定の影響を与えられられる。自己資本比率に与えるマイナスの影響を考慮すると、相互に自己資本比率を高めることを目的とした意図的な保有に限らず、ポートフォリオの一環として、金融機関が発行する株式等の資本調達手段に銀行が投資することにも、一定の影響を与えるものと想定される。

また、調整項目の対象となる「他の金融機関等にかかわる資本調達手段」の保有形態には直接保有、間接保有の双方が該当する。金融庁の「バーゼルⅢに関するQ&A」では間接保有に該当するケースとして「自己保有資本調達手段又は他の金融機関等に係る資本調達手段の取得及び保有を行う連結範囲外の法人等（例：ファンド又はSPC）に対する投資を行い、これにより当該資本調達手段の価格変動や信用リスク等を実質的に負担することとなる場合」や「これらの資本調達手段の価値に直接連動する派生商品取引（例：株式オプション）を行っている場合」をあげている。したがって、銀行が他の金融機関等に係る資本調達手段を保有する株式投資信託やETF等のファンドに出資する場合も、ルックスルーを行ったうえで、当該投資割合を算出し、コレスポンディングアプローチで自己資本から控除する必要がある。

東証では、国内外の機関投資家と継続的に意見交換を行っているが、すでに国際統一基準行、国内基準行の双方でバーゼルⅢをにらんだ、投資戦略の変更を行う兆しがみられる。とくに最近、金融機関のエクイティ運用において活用が広がっているETFにおいては、金融株比率の高いETFへの投資を控え、金融株を含まないETFへポートフォリオの移行を検討する金融機関があるようだ。投資戦略の変更の背景としては、自己資本比率に与えるマイナスの影響以上に、ルックスルーで控除額を計算することにより、ミドル・バック部門の作業負担が増大することが大きな要因となっている。

業種別ETF活用の可能性

13年7月末時点で、国内金融機関が保有する日本株ETFの純資産総額は4・5兆円に達しており、その大部分は、TOPIXや日経平均株価に連動するETFを活用している。これらのETFのベンチマークに占める金融株の割合をみると、13年8月30日現在、TOPIXに含まれる金融株の割合は約16%、日経平均株価に含まれる金融株の割合は約3%であり、とくにTOPIXは金融株比率が高いという特徴がある。したがって、調整項目に係る経過措置の期間中であっても、その影響は無視できないといえる。

ETFを活用したエクイティ投資におけるバーゼルⅢへの対応策としては、①ファンド内に占める金融株の割合を算定し、それに相当する金額を自己資本から除外する、②業種別ETFを活用し、金融株を組み入れないポートフォリオを構築する——の二つの方法が考えられる。

まず、①のファンド内に占める金融株の割合を算定する方法であるが、算定方法の一つとして、ファンドのポートフォリオ情報を円滑に取得する方法が考えられる。ETFでは、各ETFのポートフォリオの状況を記したCSVファイル（PCFファイル）が東証ホームページ（注2）を通じて公表されており、この情報を活用して、金融株の割合を算定することが可能である。しかし、この方法では金融機関のミドル・バック部門では、控除額を計算する必要があるため、作業負担が増大することに変わりはない。

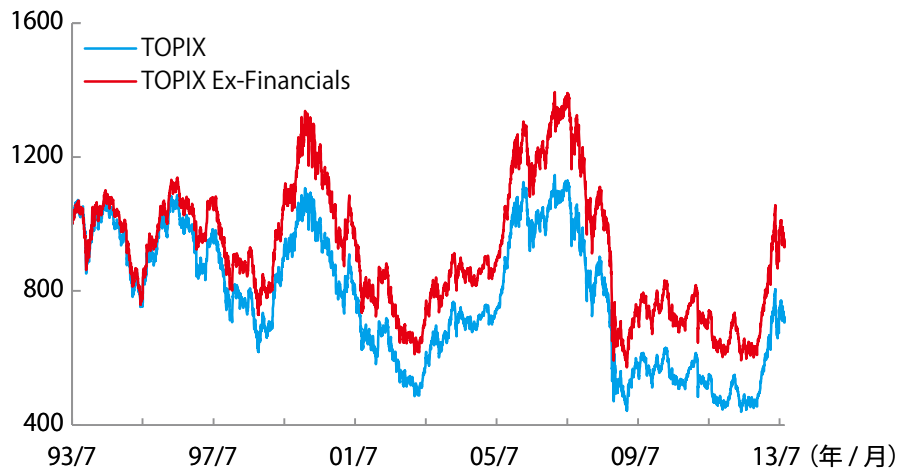
ミドル・バック部門における控除額の計算を行わないための対応策としては、あらかじめ金融株を組み入れないポートフォリオを構築するという方法が考えられる。これを実現するためには、②の業種別ETFを活用してポートフォリオを構築する方法が考えられる。

現在、東証には、TOPIXの構成銘柄を17の業種に区分した、TOPIX-17シリーズに連動するETFが上場している。これらのETFのうち、「銀行」および「金融（銀行を除く）」以外の15業種に対して投資を行うことに

より、金融株を組み入れない日本株投資を行うことが可能となる。

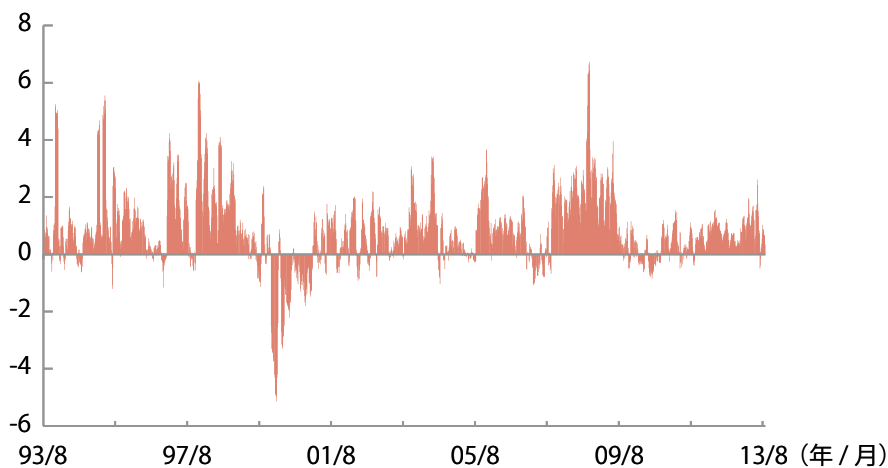
この場合、各15業種をTOPIXの組入れ比率と同様に組み合わせる方法のほか、各業種のリスク量を考慮しながら、時価総額比率以外の比率で組み合わせることも可能である。たとえば、業種別の貸出金比率を考慮しながら、貸出比率の高い業種への投資を抑える一方、貸出比率の低い業種への投資割合を高めることにより、自行全体のリスク量の低減を図ったり、リスクを低減させる投資手法の一つである最小分散ポートフォリオなども構築することが可能である（注3）。

〔図表2〕 TOPIXとTOPIX Ex-Financialsの推移



（注） 93年7月5日を1,000とし、TOPIXの値を再換算している。
（出所） 東京証券取引所

〔図表3〕 TOPIXとTOPIX Ex-Financialsのボラティリティの差分の推移



（注） TOPIXのヒストリカルボラティリティ TOPIX Ex-Financialsのヒストリカルボラティリティより算出。
値が大きいほどTOPIXに比べてボラティリティが小さいことを表わす。
（出所） 東京証券取引所

金融株を除く指数をベンチマークとする

ただ、複数の業種別指数を使うことは煩雑であることから、金融株をあらかじめ組み入れない指数をベンチマークとする金融商品に投資したいというニーズが、国内金融機関を中心に多く寄せられている。

このような投資ニーズに対応するために、東証ではTOPIXから「保険業」「銀行業」「証券、商品先物取引業」「その他金融業」を除く、29業種の銘柄を対象とする株価指数である「TOPIX Ex-Financials」を新たに開発し、

13年9月2日より算出・公表を行っている。また、当指数は93年7月5日より遡及算出を行っており、投資分析にあたって20年を超えるバックデータの利用が可能である。

図表2では、TOPIXとTOPIX Ex-Financialsの推移を表わしている。過去のパフォーマンスをみると、TOPIXを大きくアウトパフォームしており、13年8月末時点では、算出開始以来のパフォーマンスの差は23%に達している。

次に、図表3では、過去のヒストリカルボラティリティの差異の推移を表わしている。この値が大きいほど、TOPIX Ex-Financials がTOPIXに比べてボラティリティが小さい、すなわちリスクが小さいことを表わしている。これをみるとTOPIXに比べてボラティリティが小さい期間が長く、全期間を平均すると、TOPIXに比べて1%程度ボラティリティが小さい結果となった。このことから、TOPIX Ex-Financialsは、エクイティ投資にあたってTOPIXよりもリスクを低減するとともに、アルファ（市場平均からの超過収益）の獲得を目指したいと考える方にもお使いいただける、ダブルギアリング規制に留まらない、多様な投資ニーズに対応した新たなベンチマークであるといえる。

従来、このようなベンチマークに連動する上場商品は存在しなかったが、このような国内金融機関の投資ニーズを背景に、TOPIX Ex-Financialsに連動するETFとして、13年9月20日に「ダイワ上場投信・TOPIX Ex-Financials」（証券コード：1585、管理会社：大和証券投資信託委託）、9月26日に「上場インデックスファンドTOPIX Ex-Financials（愛称：「上場TOPIX（除く金融）」）」（証券コード：1586、管理会社：日興アセットマネジメント）が新規上場した。これらのETFは「TOPIX Ex-Financials」に連動するという部分は共通しているが、大和証券投資信託委託のものは「現物設定・現物償還型ETF」、日興アセットマネジメントのものは「金銭設定・金銭信託型ETF」であり、組成形態が異なる。

上場後の売買動向としては、ダブルギアリング規制を考慮した金融機関向けの商品であるという特性から、OTC（市場外）での設定が多く行われている。受益権口数及び純資産総額は順調に増加しており、13年12月末時点で、「ダイワ上場投信・TOPIX Ex-Financials」の純資産総額は上場時点の約50億円から倍増し約108億円、「上場インデックスファンドTOPIX Ex-Financials」の純資産総額は、当初の約10億円から約15億円まで増加した。当該ETFの上場後に我々が意見交換を行った金融機関からも、自己資本比率及びミドル・バックの負担を考慮し、TOPIX Ex-Financialsに投資しているとの声が聞かれた。また、国内基準行の多くは、14年3月31日の適用以降に、本格的に対策を検討していくと見込まれるが、既にバーゼルⅢに基づいた自己資本算出リハーサルを行っている一部の国内基準行からは、実務面での負担増加に対する懸念も聞かれ、適用開始以降、当該ETFの活用が更に進むものと考えられる。

ETFには特別分配金の概念がなく、ETFから得られる分配金を「有価証券利息配当金」として認識することができたり、取引所の市場内における売買だけではなく、設定・交換を通じた流動性メカニズムを活用して、市場へのインパクトを抑えた大口の執行ができるなど（注4）、ETFは金融機関のエクイティ運用に対して親和性の高い金融商品である。今回のバーゼルⅢに基づく新規規制の導入に際したエクイティ投資の見直しにあたり、このようなETFの活用が進み、日本の金融市場全体の活性化が図られることを期待したい。

(注) 1 調整項目の詳細は金融庁の告示を参照。

http://www.fsa.go.jp/policy/basel_ii/

2 <http://www.tse.or.jp/rules/etf/inav/index.html>

3 東証ホームページを通じ、業種別ETFを活用した最小分散ポートフォリオの構築方法を紹介している。

<http://www.tse.or.jp/rules/etf/b7gje6000002em5o-att/b7gje6000003fkag.pdf>

4 詳細は、今井幸英「知られていないETF投資の実際」金融財政事情12年5月21日号（2978号）を参照

指定参加者一覧 (内国ETF13銘柄)

管理会社	コード	略称	エービー エス・アロ クリアリング 証券	SMBC 日興証券	岡三証券	クレディ アグリコル 証券会社	クレディ スライス 証券	岩井 コスモ 証券	ゴールドマン サックス証券	JP モルガン 証券	シテイ グループ 証券	ソシエテ ジェネラル 証券	大和証券	ドイツ 証券	野村證券	パーク レイズ 証券	BNP パリバ 証券	みずほ 証券	三菱UFJ モルガン・ スタンレー MIFG 証券	モルガン・ スタンレー MIFG 証券	メリル リンチ 日本証券	モルガン・ スタンレー MIFG 証券	UBS証券	その他	
国際	1552	VIX短期先物	✓						✓							✓			✓						
国際	1551	国際VX中先	✓						✓							✓				✓					
シンプレックス	1551	JASDAQ20		✓									✓												
シンプレックス	1563	マザーズコア									✓														
シンプレックス	1565	日経カバコ							✓																
シンプレックス	1568	TPX2倍		✓					✓																
シンプレックス	1569	TPX-1倍		✓					✓																
シンプレックス	1572	H株フル		✓					✓																
シンプレックス	1573	H株ベア		✓					✓																
シンプレックス	1579	日経2倍		✓					✓																
シンプレックス	1580	日経-1倍		✓					✓																
シンプレックス	1671	WT原油ETF		✓					✓																
シンプレックス	1679	NYダウ		✓					✓																
大和	1305	ETF・TPX		✓					✓																
大和	1310	ETF・コア30		✓					✓																
大和	1320	ETF・225		✓					✓																
大和	1585	タイフEX=F		✓					✓																
大和	1610	ETF・電機		✓					✓																
大和	1612	ETF・銀行		✓					✓																
大和	1634	グイワ食品		✓					✓																
大和	1635	グイワエネ		✓					✓																
大和	1636	グイワ建設		✓					✓																
大和	1637	グイワ素材		✓					✓																
大和	1638	グイワ医薬		✓					✓																
大和	1639	グイワ自動車		✓					✓																
大和	1640	グイワ鉄鋼		✓					✓																
大和	1641	グイワ機械		✓					✓																
大和	1642	グイワ電機		✓					✓																
大和	1643	グイワ情報		✓					✓																
大和	1644	グイワ電力		✓					✓																
大和	1645	グイワ運輸		✓					✓																
大和	1646	グイワ商社		✓					✓																
大和	1647	グイワ小売		✓					✓																
大和	1648	グイワ銀行		✓					✓																
大和	1649	グイワ金融		✓					✓																
大和	1650	グイワ不動産		✓					✓																
日興	1308	上場TPX				✓				✓															
日興	1314	上場新興					✓																		
日興	1316	上場大型					✓																		
日興	1317	上場中利					✓																		
日興	1318	上場小型					✓																		
日興	1322	上場バンク																							
日興	1330	上場225																							
日興	1345	上場リート																							
日興	1347	上場アリテ																							
日興	1544	上場MSシ																							
日興	1547	上場米国																							
日興	1548	上場チャイナ																							
日興	1549	上場インド																							
日興	1554	上場MS世																							
日興	1555	上場Aリート																							
日興	1556	上場日中																							
日興	1566	上場EM債																							
日興	1578	上場225M																							
日興	1586	上場TOPIX (除く金融)																							
日興	1677	上場外債																							

管理会社	コード	略称	ユー・エー・エス・クリオリック証券	SMBC日興証券	同三証券	クレディ・アグリコル証券会社	クレディ・スイス証券	岩井コスモ証券	ゴールドマン・サックス証券	J.P.モルガン証券	シティーグループ証券	ソシエテジェネラル証券	大和証券	ドイツ証券	野村証券	パークレイズ証券	BNPパリバ証券	みずほ証券	三菱UFJモルガン・スタンレー証券	メリルリンチ日本証券	モルガン・スタンレーMFG証券	UBS証券	その他		
日興	1680	上場MSコク	✓	✓					✓		✓				✓	✓			✓						
日興	1681	上場MSエマ	✓	✓					✓		✓				✓	✓			✓						
日興	1698	上場配当	✓	✓					✓		✓				✓	✓			✓						
野村AM	1306	TOPIX投	✓	✓			✓		✓	✓	✓	✓	✓		✓	✓			✓	✓					
野村AM	1309	上証50連動投信	✓	✓			✓		✓	✓	✓	✓	✓		✓	✓			✓	✓					
野村AM	1311	TOPIX30	✓	✓			✓		✓	✓	✓	✓	✓		✓	✓			✓	✓					
野村AM	1312	RN小型コア投信	✓	✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		✓	✓			✓	✓					
野村AM	1319	300投信		✓						✓		✓	✓		✓	✓			✓	✓				藍澤証券、香川証券、あかつき証券、上光証券、高木証券、立花証券、取野証券、松井証券、丸八証券、八郷証券、東海東京証券	
野村AM	1321	225投信	✓	✓			✓			✓		✓	✓		✓	✓			✓	✓					
野村AM	1323	前ア40連動投信		✓			✓			✓		✓	✓		✓	✓			✓	✓					
野村AM	1324	RTS連動投信		✓			✓			✓		✓	✓		✓	✓			✓	✓					
野村AM	1325	ボヘスバ		✓			✓			✓		✓	✓		✓	✓			✓	✓					
野村AM	1328	金連動投信		✓			✓			✓		✓	✓		✓	✓			✓	✓					
野村AM	1343	REIT-ETF	✓	✓			✓			✓		✓	✓		✓	✓			✓	✓					
野村AM	1545	NASDAQ投信	✓	✓			✓			✓		✓	✓		✓	✓			✓	✓					
野村AM	1546	NYダウ30投信	✓	✓			✓			✓		✓	✓		✓	✓			✓	✓					
野村AM	1559	タイSET50	✓	✓			✓			✓		✓	✓		✓	✓			✓	✓					
野村AM	1560	フルサルKLCI	✓	✓			✓			✓		✓	✓		✓	✓			✓	✓					
野村AM	1570	日経レンバETF	✓	✓			✓			✓		✓	✓		✓	✓			✓	✓					
野村AM	1571	日経インバETF	✓	✓			✓			✓		✓	✓		✓	✓			✓	✓					
野村AM	1577	高配当70	✓	✓			✓			✓		✓	✓		✓	✓			✓	✓					
野村AM	1613	電機	✓	✓			✓			✓		✓	✓		✓	✓			✓	✓					
野村AM	1615	銀行	✓	✓			✓			✓		✓	✓		✓	✓			✓	✓					
野村AM	1617	食品	✓	✓			✓			✓		✓	✓		✓	✓			✓	✓					
野村AM	1618	エス資源	✓	✓			✓			✓		✓	✓		✓	✓			✓	✓					
野村AM	1619	建設資材	✓	✓			✓			✓		✓	✓		✓	✓			✓	✓					
野村AM	1620	素材化学	✓	✓			✓			✓		✓	✓		✓	✓			✓	✓					
野村AM	1621	医薬品	✓	✓			✓			✓		✓	✓		✓	✓			✓	✓					
野村AM	1622	自動車	✓	✓			✓			✓		✓	✓		✓	✓			✓	✓					
野村AM	1623	鉄鋼非鉄	✓	✓			✓			✓		✓	✓		✓	✓			✓	✓					
野村AM	1624	機械	✓	✓			✓			✓		✓	✓		✓	✓			✓	✓					
野村AM	1625	電機精密	✓	✓			✓			✓		✓	✓		✓	✓			✓	✓					
野村AM	1626	流通その他	✓	✓			✓			✓		✓	✓		✓	✓			✓	✓					
野村AM	1627	電力ガス	✓	✓			✓			✓		✓	✓		✓	✓			✓	✓					
野村AM	1628	運輸物流	✓	✓			✓			✓		✓	✓		✓	✓			✓	✓					
野村AM	1629	商社卸売	✓	✓			✓			✓		✓	✓		✓	✓			✓	✓					
野村AM	1630	小売	✓	✓			✓			✓		✓	✓		✓	✓			✓	✓					
野村AM	1631	銀行・17	✓	✓			✓			✓		✓	✓		✓	✓			✓	✓					
野村AM	1632	金融	✓	✓			✓			✓		✓	✓		✓	✓			✓	✓					
野村AM	1633	不動産	✓	✓			✓			✓		✓	✓		✓	✓			✓	✓					
野村AM	1678	インFNIF	✓	✓			✓			✓		✓	✓		✓	✓			✓	✓					
野村AM	1682	アラチ先物ETF	✓	✓			✓			✓		✓	✓		✓	✓			✓	✓					
野村AM	1699	野村原油	✓	✓			✓			✓		✓	✓		✓	✓			✓	✓					
野村AM	1329	IS225	✓	✓			✓			✓		✓	✓		✓	✓			✓	✓					
野村AM	1683	金先物連動ETF	✓	✓			✓			✓		✓	✓		✓	✓			✓	✓					
三井住友	1562	YMアジ日		✓									✓												
三菱UFJ信	1540	純金信託											✓												
三菱UFJ信	1541	純ブラ信											✓												
三菱UFJ信	1542	純信託											✓												
三菱UFJ信	1543	純ハラ信											✓												
三菱UFJ投	1344	MXSコア30	✓	✓			✓			✓		✓	✓		✓	✓			✓	✓					
三菱UFJ投	1346	MXS225	✓	✓			✓			✓		✓	✓		✓	✓			✓	✓					
三菱UFJ投	1348	MXSトビクス	✓	✓			✓			✓		✓	✓		✓	✓			✓	✓					
三菱UFJ投	1550	MXS外株	✓	✓			✓			✓		✓	✓		✓	✓			✓	✓					
三菱UFJ投	1567	MXSリスク5	✓	✓			✓			✓		✓	✓		✓	✓			✓	✓					
三菱UFJ投	1574	MXSリスク10	✓	✓			✓			✓		✓	✓		✓	✓			✓	✓					
三菱UFJ投	1670	MXS三菱	✓	✓			✓			✓		✓	✓		✓	✓			✓	✓					

＜参考＞

現物設定・現物交換型（投資信託法施行令第12条第2号型）

2013年12月末現在

カテゴリー	コード	銘柄名	税法上の分類
日本株 (市場別)	1305	ETF・TPX	①
	1306	TOPIX投	①
	1308	上場TPX	①
	1314	上場新興	①
	1320	ETF・225	①
	1321	225投信	①
	1329	iS225	①
	1330	上場225	①
	1346	MXS225	①
	1348	MXSトピクス	①
	1544	上場MSジ	③
	1551	JASDAQ20	①
	1563	マザーズコア	①
	日本株 (規模別)	1310	ETF・コア30
1311		TOPIX30	①
1312		RN小型コア投信	①
1316		上場大型	①
1317		上場中型	①
1318		上場小型	①
1344		MXSコア30	①
日本株 (テーマ別)	1347	上場グリチ	①
	1553	MXS東海	①
	1556	上場日中	①
	1562	YMアジ日	①
	1577	高配当70	①
	1585	ダイワEX-F	①
	1670	MXS三菱	①
	1698	上場配当	③
REIT	1343	REIT-ETF	②
	1345	上場Jリート	③
日本株 (業種別)	1610	ETF・電機	①
	1612	ETF・銀行	①
	1613	電機	①
	1615	銀行	①

カテゴリー	コード	銘柄名	税法上の分類
日本株 (業種別)	1617	食品	①
	1618	エネ資源	①
	1619	建設資材	①
	1620	素材化学	①
	1621	医薬品	①
	1622	自動車	①
	1623	鉄鋼非鉄	①
	1624	機械	①
	1625	電機精密	①
	1626	情通サ他	①
	1627	電力ガス	①
	1628	運輸物流	①
	1629	商社卸売	①
	1630	小売	①
	1631	銀行・17	①
	1632	金融	①
	1633	不動産	①
	1634	ダイワ食品	①
	1635	ダイワエネ	①
	1636	ダイワ建設	①
	1637	ダイワ素材	①
	1638	ダイワ医薬	①
	1639	ダイワ自動	①
	1640	ダイワ鉄鋼	①
	1641	ダイワ機械	①
	1642	ダイワ電機	①
	1643	ダイワ情報	①
	1644	ダイワ電力	①
	1645	ダイワ運輸	①
	1646	ダイワ商社	①
1647	ダイワ小売	①	
1648	ダイワ銀行	①	
1649	ダイワ金融	①	
1650	ダイワ不動	①	

金銭設定・現物交換型（投資信託法施行令第12条第1号型）

カテゴリー	コード	銘柄名	税法上の分類
日本株(市場別)	1319	300投信	①
エンハンスト型	1565	日経カバコ	③
商品・商品指数	1328	金連動投信	②
外国株	1309	上証50連動投信	②

カテゴリー	コード	銘柄名	税法上の分類
外国株	1322	上場バンダ	③
	1323	南ア40連動投信	②
	1324	RTS連動型投信	②
	1325	ボベスバ	②

金銭設定・金銭償還型（投資信託法第8条型）

カテゴリー	コード	銘柄名	税法上の分類
レバレッジ型・ インバース型	1568	TPX2倍	③
	1569	TPX-1倍	③
	1570	日経レバETF	③
	1571	日経インバETF	③
	1572	H株ブル	③
	1573	H株ベア	③
	1579	日経2倍	③
	1580	日経-1倍	③
エンハンスト型	1567	MXSリスク5	③
	1574	MXSリスク10	③
REIT	1555	上場Aリート	③
外国債券	1566	上場EM債	③
	1677	上場外債	③
商品・商品指数	1671	WTI原油ETF	③
	1682	プラチナ先物ETF	③
	1683	金先物連動ETF	③
	1699	野村原油	③

カテゴリー	コード	銘柄名	税法上の分類
日本株(市場別)	1578	上場225M	③
日本株(テーマ別)	1586	上場TOPIX(除く金融)	③
外国株	1545	NASDAQ投信	③
	1546	NYダウ30投信	③
	1547	上場米国	③
	1548	上場チャイナ	③
	1549	上場インド	③
	1550	MXS外株	③
	1552	VIX短期先物	③
	1554	上場MS世	③
	1559	タイSET50	③
	1560	ブルサKLCI	③
	1561	国際VX中先	③
	1678	インドNIF	③
	1679	NYダウ	③
	1680	上場MSコク	③
1681	上場MSエマ	③	

信託法

カテゴリー	コード	銘柄名	税法上の分類
商品・商品指数	1540	純金信託	④
商品・商品指数	1541	純プラ信	④

カテゴリー	コード	銘柄名	税法上の分類
商品・商品指数	1542	純銀信託	④
商品・商品指数	1543	純パラ信	④

税法上の分類

- ①：特定株式投資信託（租税特別措置法第3条の2）
- ②：公募株式等証券投資信託（租税特別措置法第9条の5）
- ③：上場証券投資信託等（租税特別措置法第9条の4の2）
- ④：特定受益証券発行信託（法人税法第2条第29号ハ）

Memo

Memo

ETF・ETN Annual Report

平成26年3月17日

編集・発行 株式会社 東京証券取引所
103-8220 東京都中央区日本橋兜町2-1
TEL：03-3666-0141（大代表）