

論点整理

<参考資料>

運用機関(投資一任業者)における顧客に対する日本版スチュワードシップ・コードに関する方針の説明状況

顧客に対し、貴社の日本版スチュワードシップ・コードに関する方針を説明していますか
(複数回答可)。

回答数 112社

イ	全ての顧客に直接説明している	10社 (9%)
ロ	要請があった顧客のみ直接説明している	67社 (60%)
ハ	投資/運用方針の中で説明している	11社 (10%)
ニ	顧客との契約書の中で記述している	0社 (0%)
ホ	説明していない	14社 (13%)
へ	その他	18社 (16%)
	・ウェブサイト等で開示している	8社
	・現時点で顧客から要請無いが、要請あれば直接説明する	6社

(出典) 日本版スチュワードシップ・コードへの対応等に関するアンケート (第2回) の結果について (平成27年10月実施分) 日本投資顧問業協会

運用機関(投資一任業者)における顧客に対するステュワードシップ活動の報告状況

顧客に対し、ステュワードシップ責任をどのように果たしているかにつき、定期的に報告を行っていますか。

	回答数 120社	内 日本株投資 残高有 85社
イ 定期的に報告している	18社 (15%)	12社 (14%)
ロ 顧客から要請があった場合のみ報告している	55社 (46%)	43社 (51%)
ハ 顧客から報告不要との意思表示により報告していない	3社 (3%)	3社 (4%)
ニ 公開可能な情報のみ報告している	2社 (2%)	2社 (2%)
ホ 報告していないがその理由を通知している	1社 (1%)	1社 (1%)
ヘ 報告しておらず、且つその理由も通知していない	22社 (18%)	16社 (19%)
ト その他	19社 (16%)	8社 (9%)

(出典) 日本版ステュワードシップ・コードへの対応等に関するアンケート (第2回) の結果について (平成27年10月実施分) 日本投資顧問業協会

企業年金の国内株式に占める保有割合

国内株式の保有残高^{※1}、割合(2016年3月末)

	国内株式の 保有残高(億円)	市場合計に対する保有割合
GPIF	305,809	5.9%
国家公務員共済組合連合会	10,216	0.2%
地方公務員共済組合連合会	45,512	0.9%
日本私立学校振興・共済事業団	6,752	0.1%
公的年金合計	368,289	7.1%
企業年金連合会	17,427	0.3%
厚生年金基金	20,520	0.4%
確定給付企業年金	59,160	1.1%
企業年金合計	97,107	1.9%

国内株式市場合計^{※2}

5,185,985(億円)

○年金基金の国内株式保有残高推計^{※3}

厚生年金基金 $12兆円 \times 17.1\% = 20,520$ (億円)

確定給付企業年金 $58兆円 \times 10.2\% = 59,160$ (億円)

※1 各団体の保有残高は業務概況書等より抜粋

※2 出所:東京証券取引所他「2015年度株式分布状況の調査結果について」

※3 企業年金連合会「資産運用実態調査結果と解説(2015年度)」より推計

(参考4) 確定給付企業年金の資産規模別制度数(平成26年度決算・速報)

資産規模 (億円)	制度数 (構成割合)		
	計	基金型	規約型
以上 未満			
0 ~ 10	8,494 (71.8%)	12 (2.0%)	8,482 (75.6%)
10 ~ 20	1,218 (10.3%)	18 (3.0%)	1,200 (10.7%)
20 ~ 30	526 (4.4%)	31 (5.2%)	495 (4.4%)
30 ~ 40	303 (2.6%)	27 (4.5%)	276 (2.5%)
40 ~ 50	191 (1.6%)	30 (5.0%)	161 (1.4%)
50 ~ 100	407 (3.4%)	112 (18.7%)	295 (2.6%)
100 ~ 200	261 (2.2%)	109 (18.2%)	152 (1.4%)
200 ~ 300	106 (0.9%)	55 (9.2%)	51 (0.5%)
300 ~ 500	122 (1.0%)	78 (13.0%)	44 (0.4%)
500 ~ 1,000	89 (0.8%)	59 (9.8%)	30 (0.3%)
1,000 ~ 2,000	55 (0.5%)	34 (5.7%)	21 (0.2%)
2,000 ~ 3,000	25 (0.2%)	18 (3.0%)	7 (0.1%)
3,000 ~ 5,000	11 (0.1%)	5 (0.8%)	6 (0.1%)
5,000 ~ 10,000	9 (0.1%)	8 (1.3%)	1 (0.0%)
10,000 ~	5 (0.0%)	4 (0.7%)	1 (0.0%)
計	11,822 (100.0%)	600 (100.0%)	11,222 (100.0%)
平均	49億円	550億円	22億円
中位数	4億円	156億円	3億円

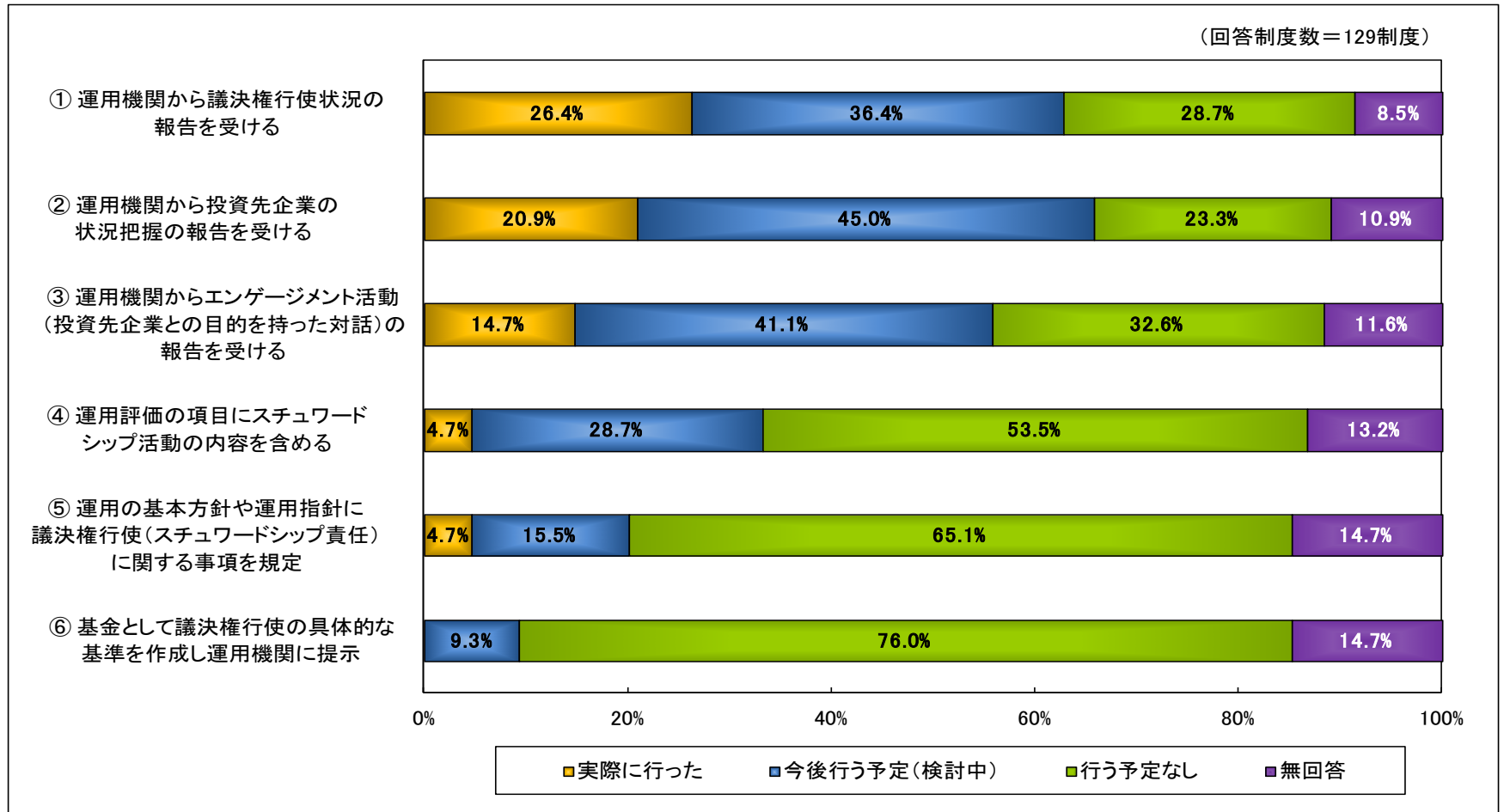
(注)厚生労働省調べ

基金型DB582基金のステュワードシップ活動の具体的な取り組み状況

ステュワードシップ活動について

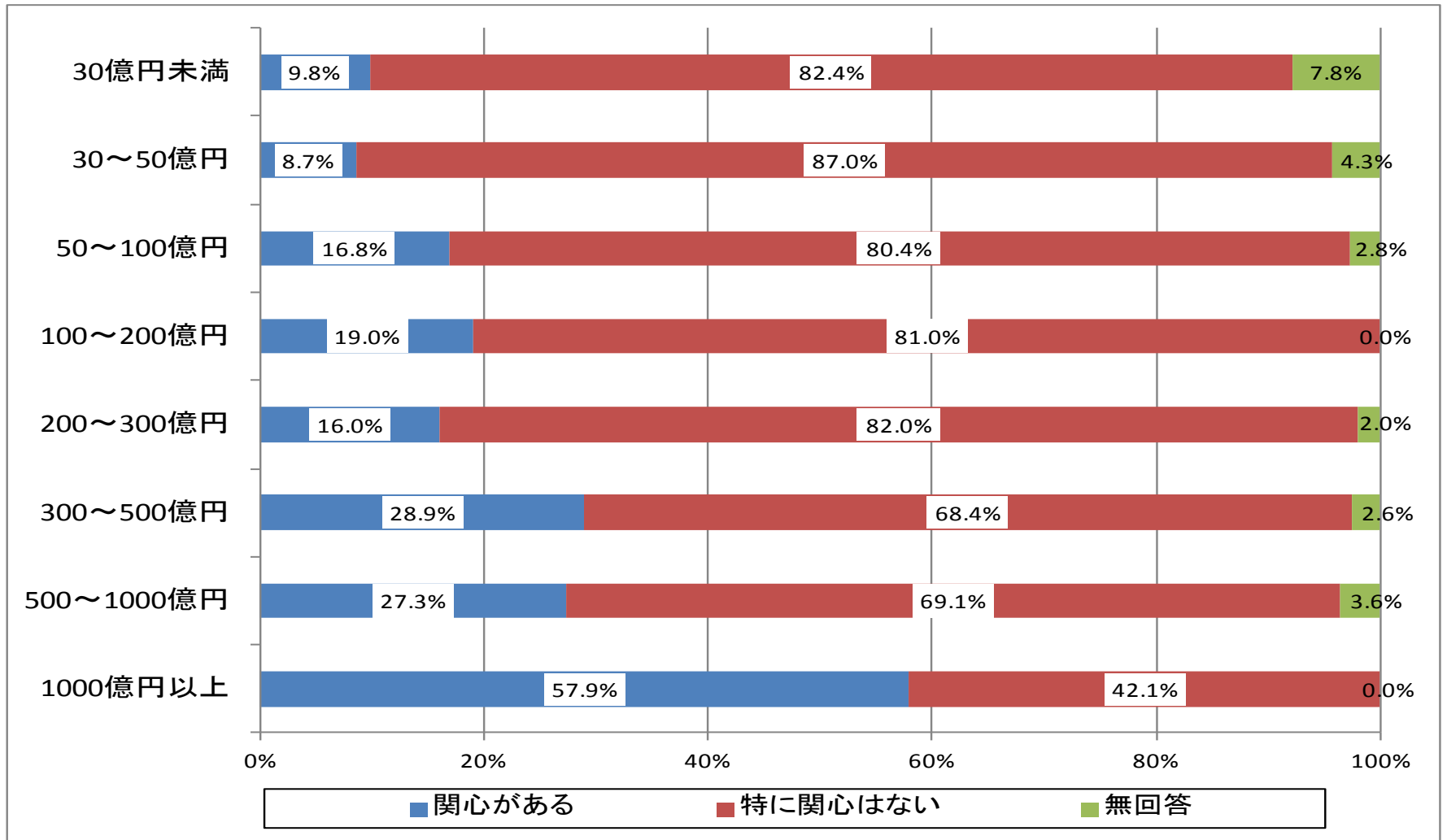
① 関心がある 129(22%)、②特に関心はない 410(71%)、③無回答 43(7%)

具体的な取り組み(「①関心がある」と回答した129基金)



(出典)企業年金連合会「資産運用実態調査(2015年度決算)」。

基金型DBにおけるスチュワードシップ活動への 関心度合い(資産規模別)



(注)アンケート提出のあった基金型DB582基金が対象

(出典)企業年金連合会「資産運用実態調査(2015年度決算)」