

世界のETFをありったけ調べてみました 2011 サンプル版

2011年2月15日

安間伸

ワイルドインベスターズ株式会社 代表取締役

<http://www.wildinvestors.com/>

概要

今年もETFレポートの季節がやって参りました！

昨年2010年も700近い新規発行があり、重複を除くと3000銘柄弱に増えました。重複上場までカウントすると6300銘柄ぐらいです。

新規資金は新興国株や債券に流れ、コモディティへの資金流入は意外と少なかったようです。

経費率の高いETFから安いものへ乗り換える動きも強まり、たとえばSPDRゴールド・シェア(GLD US 経費率0.4%)とiシェアーズCOMEXゴールドトラスト(IAU US 同0.25%)、iシェアーズMSCIエマージングマーケット(EEM US 経費率0.72%)とVanguard Emerging Markets ETF(VWO US 経費率0.27%)などメジャーETF間でも争いが激化する予感がします。

例によって(1)傾向分析、(2)各種ランキング、(3)投資に使えるメジャーETFリスト、そして(4)すべての銘柄の4部構成になっています。ページ数は140と増えましたが、普通の投資家はメジャーETFリスト(30ページまで)で用が済むはず。

(目次中のページ番号をクリックするとそこにジャンプします)

目次

1	2010年ETF概観	4
1.1	新規694銘柄。米国・アジア・グローバル増える	4
1.2	ETF残高と資金フロー。新興国・債券・コモディティ人気	7
1.3	規模別分析	10
1.4	期待のルーキーETF	12
2	各種ランキング	13
2.1	残高が多いETF	13
2.2	現地通貨パフォーマンス上位50下位50	16
2.3	推定資金流入上位50下位50	18
3	残高5億ドル以上のメジャーETF(一般投資家向けリスト)	20
3.1	メジャーETFリスト	20

3.2	ベンチマーカー一覧 (アルファベット順)	31
3.3	通貨一覧 (2010 年末と 2009 年末)	48
4	ETF 全銘柄リスト (変態さん向け超ロングリスト)	50

このレポートは途中で終わっているサンプル版です。完全版を読みたい方は、下記 URL にアクセスして一時的にでも会員になってください。ダウンロードコーナーの「いろいろレポート」で手にすることができます。

ワイルドインベスターズ会員サイトではこれ以外にも、マニアックで興味深いレポートを蓄積しています。「DEEP INSIDE」「相対株価、為替チャート集(週次)」など過去のレポート類も読むことができるので、大変おトクです。

会員サイトの費用は月々 2,480 円(ただし決済はクレジットカードのみ)です。仮にすぐ解約しても 1 ヶ月は会員サイトにアクセスすることができ、2,480 円のコストを一度払うだけで済みます。気に入ったら、そのまま会員でいてください。

ホームページ(クリックすると飛びます)
<http://www.wildinvestors.com/member>

いきなり会員登録へ(クリックすると飛びます)
https://ss1.xrea.com/www.wildinvestors.com/memregister/register_action.php

1. このレポートは Bloomberg データを落とし込んで作成しています。しかし時折おかしなデータが混ざっていることがありますので、実際に投資する場合はご注意ください。たとえばデータ上は 1000 億円の残高があるのに、他の資料では 10 億円程度だったり、日中の売買がほとんどなかったりすることがあります。気がついたら修正するよう努めていますが、一括修正に必要なデータやロジックが見つからなければギブアップしています。
2. 同じ理由で集計やランキングもおかしくなっている可能性があります。
3. 特に断りがない場合、金額の単位は百万米ドルです。「ミリオン million」という単位ですので M と表示することがあります。2010 年末の為替レート 1 ドル=81.12 円を基準にすると (約 8100 万円) です。ざっくり 1 億円と言うのは厳しくなってきました、だいたい USD12M=1 億円ぐらいです。
4. その上の単位は「ビリオン billion」で 10 億米ドル (約 810 億円)。12B でざっくり 1 兆円です。さらにその上は「トリリオン trillion」で 1 兆米ドル (約 81 兆円) です。
5. 「価格」「残高」「為替レート」などのデータは 2010 年末時点のもの。それらに「前」が付くと 2009 年末時点のものを意味します。
6. ベンチマークや為替の情報は ETF 一覧とは別に表示しています。
7. 資金の流出入の概算値は以下の式で計算しています。「仮に前年から資金の出入りがなかったとしたら年末には現地通貨でどれぐらいになっていたか」という仮定の残高を出し、それを現実の残高から引くことで資金の流出入を推定しています。かなり大雑把な数字です。

$$\text{資金フローなし年末現地通貨残高} = \text{年末価格} / \text{前年末価格} \times \text{前年末現地通貨残高} \quad (\text{配当は無視}) \quad (1)$$

$$\text{資金の流出入(米ドルベース)} = [\text{年末現地通貨残高} - (\text{式 1})] \times \text{年末為替レート(対 US ドル)} \quad (2)$$

8. 地域別で「Global」「InterNational」という区分がありますが、どう違うのか私にもわかりません。
9. TE とはトラッキングエラー。ベンチマークからの乖離を標準偏差で示し、どれぐらい忠実にインデックスに追随できるかを示すひとつの目安です。ただしインデックスと逆の動きをするショート系 ETF や、2 倍 3 倍の値動きをするダブルトリプル ETF、インデックスとは通貨が異なる ETF などはこの値が異常に大きくなることがあります。

1 2010年ETF概観

1.1 新規694銘柄。米国・アジア・グローバル増える

2010年はコモディティ価格が大きく上昇しました。また株式市場も様々な悪材料をこなしながら何とか上昇しました。

ETFは世界中で694銘柄が新規に設定され、勢いを増しながら増加しています。価格上昇と新規流入により、残高は約1.08兆ドル(87兆円)から1.38兆ドル(112兆円)に急増しました。

(図1)と(表1)は世界で発行されているETFをスタートした年別・地域別で見たものです。2010年は地域別で米国・アジア・グローバルが伸びたことがわかります。欧州も多いですがややペースダウン。日本はたった11本で、アフリカの6本に次ぐ沈滞ぶりです。

図1 ETFの設定数(年別・地域別)

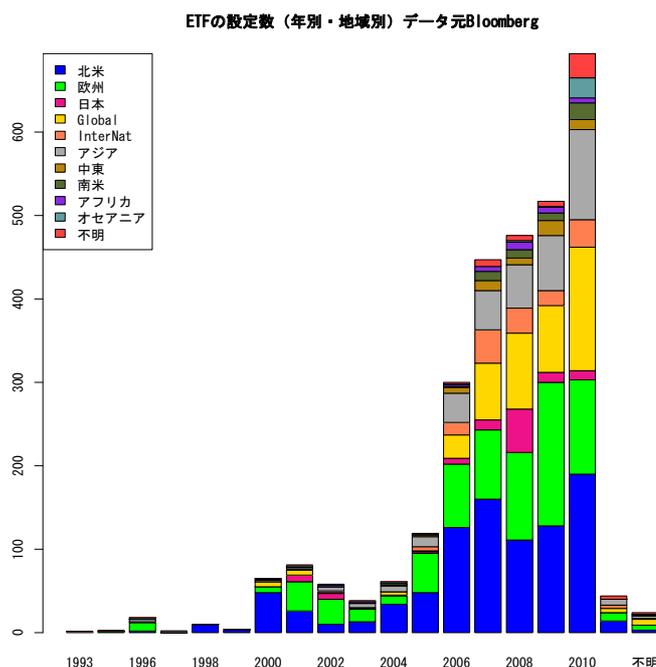


表 1: ETF の設定数 (年別・地域別。データ元 Bloomberg)

Obj	北米	欧州	日本	Global	InterNat	アジア	中東	南米	アフリカ	オセアニア	不明	合計
1993	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1
1995	1	0	1	0	0	0	0	0	0	0	0	2
1996	2	10	1	0	0	3	0	0	0	2	0	18
1997	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2	0	2
1998	10	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	10
1999	3	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	4
2000	48	7	0	6	0	2	0	1	1	0	0	65
2001	26	35	8	6	1	2	0	1	0	2	0	81
2002	10	30	7	1	2	5	0	0	2	1	0	58
2003	13	15	0	1	1	5	1	0	2	0	0	38
2004	34	10	1	4	0	7	1	2	0	2	0	61
2005	48	47	2	1	5	12	2	1	0	0	1	119
2006	126	76	7	28	15	35	7	1	2	1	2	300
2007	160	83	12	68	40	47	12	11	6	0	8	447
2008	111	105	52	91	30	52	8	10	9	2	6	476
2009	128	172	12	80	18	66	18	9	7	1	6	517
2010	190	113	11	148	33	108	12	20	6	24	29	694
2011	14	10	0	5	4	7	0	0	0	0	4	44
不明	3	6	0	7	1	3	0	1	1	0	2	24
合計	928	719	114	446	150	355	61	57	36	37	58	2961

例によって同じETFが違う市場でも上場されていた場合、銘柄数や残高は重複を取り除いて分析しています。たとえばSPDR ゴールド・シェア (GLD) は米国 NY 発祥ですが、同時にメキシコ・ベルリン・シンガポール・東京・香港にも上場されています。それらは1銘柄として分析しているということです。

しかし実際に投資するときは「どの市場に上場されていて、どの通貨で取引できるのか」ということも重要ですから、後半の銘柄リストでは重複を気にせず全ての銘柄を載せています。

重複まで数えるとETFは**6356**銘柄！ だんだんデータを確認するのが辛くなってきました(笑)

もう少し詳しく見るため、現存する銘柄数を地域と資産クラスで集計します。(表2)は現存する銘柄数。(表3)は2010年に設定された銘柄数。さらに(表4)で銘柄数の伸び率を示しています。

これを見ると絶対数としては依然として株式ETFが圧倒的で、昨年も500近い新規設定がありました。しかし銘柄数の伸びという意味では株式ETF・債券ETFはともに22-23%と同程度。コモディティはまだ銘柄数こそ少ないものの、45%増しで急速に増えています。

地域別銘柄数の伸びはどうしても本数の少ないところが有利ですが、アジア・グローバルなどの伸びが目立ちます。南米・オセアニアも本数が少ないところからラインナップが整備されている様子が伺えます。日本の伸び率は最低の10%、本数にして11本です。ちょっとさびしいですね。

表 2: 現存する ETF 銘柄数 (データ元 Bloomberg)

Obj	株式	債券	現金	コモディティ	不動産	代替投資	資産配分	不明	合計
北米	658	171	0	57	4	0	38	0	928
欧州	525	161	6	10	5	0	11	1	719
日本	110	0	0	2	0	0	2	0	114
Global	262	36	2	114	0	0	32	0	446
InterNat	137	11	0	0	0	0	2	0	150
アジア	328	14	0	6	3	0	4	0	355
中東	44	11	0	1	1	0	4	0	61
南米	56	0	0	0	0	0	1	0	57
アフリカ	31	1	0	0	3	0	1	0	36
オセアニア	32	1	2	0	0	0	2	0	37
不明	23	15	2	4	0	0	1	13	58
合計	2206	421	12	194	16	0	98	14	2961

表 3: 2010 年 新規 ETF 設定数 (データ元 Bloomberg)

Obj	株式	債券	現金	コモディティ	不動産	代替投資	資産配分	不明	合計
北米	127	43	0	16	1	0	3	0	190
欧州	78	26	0	7	0	0	1	1	113
日本	9	0	0	2	0	0	0	0	11
Global	70	13	0	60	0	0	5	0	148
InterNat	30	3	0	0	0	0	0	0	33
アジア	102	3	0	1	0	0	2	0	108
中東	8	0	0	0	0	0	4	0	12
南米	20	0	0	0	0	0	0	0	20
アフリカ	6	0	0	0	0	0	0	0	6
オセアニア	21	1	2	0	0	0	0	0	24
不明	13	8	0	1	0	0	0	7	29
合計	484	97	2	87	1	0	15	8	694

表 4: 2010 年 ETF 銘柄数の伸び (データ元 Bloomberg)

Obj	株式	債券	現金	コモディティ	不動産	代替投資	資産配分	不明	合計
北米	0.19	0.25	0.00	0.28	0.25	0	0.08	0.00	0.20
欧州	0.15	0.16	0.00	0.70	0.00	0	0.09	1.00	0.16
日本	0.08	0.00	0.00	1.00	0.00	0	0.00	0.00	0.10
Global	0.27	0.36	0.00	0.53	0.00	0	0.16	0.00	0.33
InterNat	0.22	0.27	0.00	0.00	0.00	0	0.00	0.00	0.22
アジア	0.31	0.21	0.00	0.17	0.00	0	0.50	0.00	0.30
中東	0.18	0.00	0.00	0.00	0.00	0	1.00	0.00	0.20
南米	0.36	0.00	0.00	0.00	0.00	0	0.00	0.00	0.35
アフリカ	0.19	0.00	0.00	0.00	0.00	0	0.00	0.00	0.17
オセアニア	0.66	1.00	1.00	0.00	0.00	0	0.00	0.00	0.65
不明	0.57	0.53	0.00	0.25	0.00	0	0.00	0.54	0.50
合計	0.22	0.23	0.17	0.45	0.06	0	0.15	0.57	0.23

1.2 ETF 残高と資金フロー。新興国・債券・コモディティ人気

同じ構造の表ですが、今度はETFの銘柄数ではなく金額(米ドルベース残高)を見ましょう。(表5)は2009年末、(表6)は同2010年末の残高です(単位百万ドル)。

一番右下の合計を見ると2009年末は約1.08トリリオン(T)米ドル。1ドル81円換算で87兆円です。それが2010年末には1.38T(112兆円)ですから3割近く残高が増加したことになります。

実は残高が怪しい銘柄もあるのですが、ブラックロックさんが「全世界の上場投資信託(ETF)資産残高が2009年12月末時点で、既往最高の1兆米ドル超(1兆320億米ドル)に達した」と発表しているのも全体としてはそれほど的外れな数字ではないと思います。
http://jp.ishares.com/newsroom/pr_2010_02_09.htm

表5: ETF 残高 2009 年末。(単位百万ドル。データ元 Bloomberg)

Obj	株式	債券	現金	コモディティ	不動産	代替投資	資産配分	不明	合計
北米	412171	107265	0	21682	34	0	5900	0	547052
欧州	103381	36844	6902	814	330	0	1909	0	150180
日本	31691	0	0	0	0	0	294	0	31985
Global	29193	6570	61	92835	0	0	945	0	129604
InterNat	123439	4488	0	0	0	0	341	0	128268
アジア	58029	0	0	0	30	0	449	0	58508
中東	986	62	0	0	0	0	0	0	1048
南米	19852	0	0	0	0	0	159	0	20011
アフリカ	997	67	0	0	0	0	11	0	1075
オセアニア	5151	0	0	0	0	0	724	0	5875
不明	433	18	188	39	0	0	71	0	749
合計	785323	155314	7151	115370	394	0	10803	0	1074355

表6: ETF 残高 2010 年末。(単位百万ドル。データ元 Bloomberg)

Obj	株式	債券	現金	コモディティ	不動産	代替投資	資産配分	不明	合計
北米	509750	142143	0	26489	71	0	4956	0	683409
欧州	117267	41516	6505	2977	353	0	2675	4	171297
日本	41525	0	0	15	0	0	220	0	41760
Global	45279	10168	57	129013	0	0	1657	0	186174
InterNat	174671	6285	0	0	0	0	384	0	181340
アジア	77693	1433	0	542	41	0	689	0	80398
中東	1678	65	0	0	0	0	0	0	1743
南米	23473	0	0	0	0	0	133	0	23606
アフリカ	1651	94	0	0	0	0	12	0	1757
オセアニア	7451	0	16	0	0	0	761	0	8228
不明	905	637	2181	202	0	0	110	65	4100
合計	1001343	202341	8759	159238	465	0	11597	69	1383812

しかし残高を見るだけでは、資産の値上がりやドル安による増加と区別が付きません。そこで(式2)を使ってその影響を取り除き、資金流入額を推定したものが(表7)です。もとあった残高からどれぐらいの比率で増えたかを示したのが(表8)です。

表 7: ETF 資金流入。地域 X 資産クラス (単位百万ドル。データ元 Bloomberg)

Obj	株式	債券	現金	コモディティ	不動産	代替投資	資産配分	不明	合計
北米	27401	31773	0	2016	-15	0	-1255	0	59920
欧州	9841	3898	81	1535	12	0	568	0	15935
日本	4806	0	0	0	0	0	-115	0	4691
Global	9294	3072	-7	-1962	0	0	121	0	10518
InterNat	35395	1400	0	0	0	0	98	0	36893
アジア	5967	0	0	0	4	0	205	0	6176
中東	448	0	0	0	0	0	0	0	448
南米	1591	0	0	0	0	0	-46	0	1545
アフリカ	348	15	0	0	0	0	-2	0	361
オセアニア	1105	0	0	0	0	0	-64	0	1041
不明	219	55	2000	11	0	0	36	0	2321
合計	96415	40213	2074	1600	1	0	-454	0	139849

表 8: 2010 年 ETF 資金フロー (単位パーセント データ元 Bloomberg)

Obj	株式	債券	現金	コモディティ	不動産	代替投資	資産配分	不明	合計
北米	0.07	0.30	0.00	0.09	-0.44	0	-0.21	0	0.11
欧州	0.10	0.11	0.01	1.89	0.04	0	0.30	0	0.11
日本	0.15	0.00	0.00	0.00	0.00	0	-0.39	0	0.15
Global	0.32	0.47	-0.11	-0.02	0.00	0	0.13	0	0.08
InterNat	0.29	0.31	0.00	0.00	0.00	0	0.29	0	0.29
アジア	0.10	0.00	0.00	0.00	0.13	0	0.46	0	0.11
中東	0.45	0.00	0.00	0.00	0.00	0	0.00	0	0.43
南米	0.08	0.00	0.00	0.00	0.00	0	-0.29	0	0.08
アフリカ	0.35	0.22	0.00	0.00	0.00	0	-0.18	0	0.34
オセアニア	0.21	0.00	0.00	0.00	0.00	0	-0.09	0	0.18
不明	0.51	3.06	10.64	0.28	0.00	0	0.51	0	3.10
合計	0.12	0.26	0.29	0.01	0.00	0	-0.04	0	0.13

これは意外ですね。コモディティは USD1638M(1300 億円)の資金が流入していますが、これは残高の 1% 程度に過ぎません。

残高のデータは怪しいものがあるので鵜呑みにはできないのですが、「コモディティ ETF の残高が増えているのはほとんどが値上がりによるもので、新規資金はあまり流入していない」という可能性があります。

さらに目を引くのは、コモディティの中で Global からだいたい 2000M が流出し、そっくり同じぐらいが北米に流れ込んでいることです。

調べてみるとスイスの ZKB Gold ETF などのシリーズから 11000M(9 千億円)と強烈に流出しています。

ひとつの仮説ですが、このシリーズは経費率が 0.6% と高めなので、それが 0.4% と安い

SPDR ゴールド・シェア (GLD US) や同じく 0.25% の i シェアーズ COMEX ゴールドトラスト (IAU US) などアメリカの商品に逃げてしまったのかもしれませんが。ETF 間の競争の激しさがうかがえます。

株の ETF では「International」が増えていますが、これは Vanguard Emerging Markets ETF (VWO US) などの新興国株式 ETF です。

債券 ETF は 26% に相当する資金が流入しています。不動産 ETF にも資金が入ってきていないように見えます。ただこれには注意が必要で、たとえば日本の東証 REIT 指数連動型 ETF (1343) などは株式として分類されています。すみませんがこれは自分の力を超えているので、このままとさせてください。

1.3 規模別分析

例によって規模と地域についても見てみましょう。

(図2)(表9)を見ると約3000銘柄のうち1000百万ドル(約810億円)を上回るものは230銘柄しかなく、約2/3にあたる2000銘柄弱が100百万ドル(約81億円)以下であるという二極化構造に変化はありません。

残高が5000百万ドルの巨大ファンド52銘柄は北米に集中しており、日本は2銘柄だけというさびしさです。

投資商品としては順調に拡大しているETF市場ですが、中では厳しい競争と淘汰が繰り返されています。

図2 ETFの規模と地域

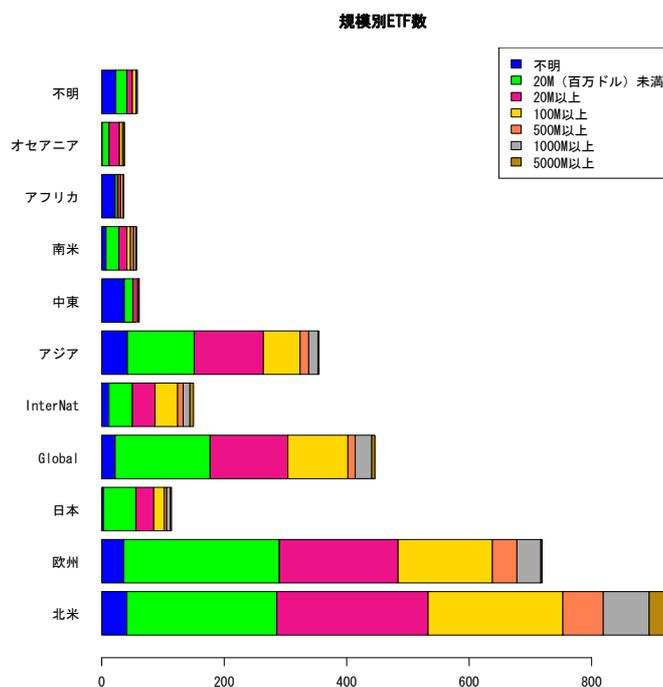


表 9: ETF の規模と地域 (データ元 Bloomberg)

Obj	不明	20M (百万ドル) 未満	20M 以上	100M 以上	500M 以上	1000M 以上	5000M 以上	合計
北米	41	245	247	220	66	75	34	928
欧州	36	254	194	154	40	39	2	719
日本	3	53	29	17	4	6	2	114
Global	22	155	127	98	12	27	5	446
InterNat	12	38	37	37	9	11	6	150
アジア	42	109	113	60	14	15	2	355
中東	37	14	7	2	1	0	0	61
南米	7	21	13	6	5	4	1	57
アフリカ	22	4	5	4	1	0	0	36
オセアニア	1	11	17	5	1	2	0	37
不明	23	18	9	6	1	1	0	58
合計	246	922	798	609	154	180	52	2961

同じく規模別で資金フローを見たのが (表 10) です。

表 10: ETF 資金流入出。規模 X 地域 (単位百万ドル。データ元 Bloomberg)

Obj	20M (百万ドル) 未満	20M 以上	100M 以上	500M 以上	1000M 以上	5000M 以上	合計
北米	-139	1544	7108	8085	17774	25548	59920
欧州	-560	611	1746	2756	8173	3209	15935
日本	-243	106	788	364	2168	1508	4691
Global	15	804	1019	324	128	8228	10518
InterNat	26	613	2538	1684	4446	27586	36893
アジア	-43	12	2215	2315	2426	-749	6176
中東	6	10	141	291	0	0	448
南米	5	27	144	968	241	160	1545
アフリカ	-2	27	324	12	0	0	361
オセアニア	0	19	276	-72	818	0	1041
不明	5	112	319	0	1885	0	2321
合計	-930	3885	16618	16727	38059	65490	139849

小さな ETF は流動性もなく、コストが割高になって投資家に敬遠される悪循環に嵌まります。毎年 20 百万ドル以下の ETF から資金が流出するのは自然なことですし、流出したからそのカテゴリに入っているのでしょう。

2010 年は地域では北米と International に資金が流れ、大きなファンドにも流入したことが特徴と言えます。

1.4 期待のルーキー ETF

では、2010年に設定されたETFで多くの資金を集めたものを見てみましょう。同じ年でも早いうちに設定されたもとほど有利なはずですが、それは考慮していません。それが(表11)です。

上位にはコモディティが並んでいます。4位と5位はパラジウムですが、派手に値上がりしたのでそれ専用のETFが出来たのかもしれませんが。

定番の先進国や新興国の株式指数ETFに混じって、10位に人民元建てのファンド Shenzhen Stock Exchange Comp(159903)がランクインしていることも印象的です。

13位・14位はハイイールド。これも2010年の人気商品でした。

表 11: 資金流入の多い新 ETF(データ元 Bloomberg)

Obj	資産クラス	地域 1	通貨	ティッカ 2	日本語名	総合収益率	直近価格	前終値	残高 USD	経費率	流出入 (USD)
1	コモディティ	北米	USD	PHYS US	Sprott Physical Gold Trust		12.3450		1174	0	
2	コモディティ	Global	USD	XBCU LN	db x-trackers - DBLCI-OY Bal		39.3700		1088	NA	
3	株式	欧州	EUR	C4D FP	Amundi ETF CAC40 D		38.4700		945	NA	
4	コモディティ	Global	USD	PALL US	ETFS Palladium Trust		79.8599		885	0.6	
5	コモディティ	Global	USD	PPLT US	ETFS Platinum Trust		176.1100		766	0.6	
6	コモディティ	北米	USD	PSLV US	Sprott Physical Silver Trust		14.0700		695	0	
7	株式	北米	USD	AMLP US	Alerian MLP ETF		16.0700		611	0.85	
8	株式	北米	USD	CU2USD SW	AMUNDI ETF MSCI USA		136.1900		602	NA	
9	株式	欧州	EUR	CSEMU SW	CS ETF IE on MSCI EMU		65.6400		587	0.33	
10	株式	アジア	CNY	159903 CH	Shenzhen Stock Exchange Comp		1.2620		571	NA	
11	債券	不明	USD	ELD US	WisdomTree Emerging Markets		52.0140		564	0.55	
12	株式	日本	JPY	CSJP SW	CS ETF IE on MSCI Japan		8257.0000		494	0.48	
13	債券	欧州	EUR	IHYG LN	iShares Markt iBoxx Euro Hi		103.4500		471	NA	
14	債券	欧州	EUR	EUNW GR	iShares Markt iBoxx Euro Hi		103.1400		471	NA	
15	コモディティ	Global	CHF	ZGLDHC SW	ZKB Gold ETF-H CHF		4593.5000		431	NA	
16	株式	北米	USD	SIL US	Global X Silver Miners ETF		27.1300		373	0.65	
17	株式	アジア	HKD	3049 HK	db x-trackers - CSI300 INDEX		8.2300		372	NA	
18	株式	InterNat	USD	MXFS LN	MSCI Emerging Markets Source		42.9900		344	0	
19	株式	欧州	USD	RDXS LN	RDX Source ETF		191.4600		330	0	
20	株式	アジア	USD	EIDO US	iSHARES MSCI Indonesia Inves		29.1000		310	0.65	
21	コモディティ	Global	EUR	JBSIEX SW	Julius Baer Precious Metals		20.5500		309	NA	
22	コモディティ	Global	CHF	JBSICX SW	Julius Baer Precious Metals		30.8200		309	NA	
23	コモディティ	Global	USD	JBSIUA SW	Julius Baer Precious Metals		30.0800		309	NA	
24	コモディティ	Global	GBP	JBSIGA SW	Julius Baer Precious Metals		18.8400		309	NA	
25	コモディティ	Global	EUR	JBSIEA SW	Julius Baer Precious Metals		20.6600		309	NA	
26	コモディティ	Global	CHF	JBSICA SW	Julius Baer Precious Metals		30.5100		309	NA	
27	コモディティ	Global	USD	JBSIUX SW	Julius Baer Precious Metals		30.0400		309	NA	
28	コモディティ	Global	GBP	JBSIGX SW	Julius Baer Precious Metals		18.6200		309	NA	
29	株式	アジア	CNY	510130 CH	E Fund SSE Mid-cap ETF		3.1480		304	0	
30	株式	InterNat	USD	SCHE US	Schwab Emerging Markets Equi		29.0200		299	0.25	
31	債券	北米	CAD	HAB CN	Horizons AlphaPro Corporate		10.1800		297	NA	
32	株式	北米	USD	CSSPX SW	CS ETF IE on SP 500		107.5800		296	0.2	
33	コモディティ	欧州	USD	AUUSA SW	UBS Index Solutions - Gold E		140.3000		296	NA	
34	コモディティ	Global	EUR	ZGLDHE SW	ZKB Gold ETF-H EUR		971.5500		290	NA	
35	株式	アジア	CNY	510020 CH	Bosera SSE Large Cap ETF Fun		0.2020		285	NA	
36	債券	欧州	EUR	DSB FP	Lyxor ETF SGI Daily Double S		90.4100		281	NA	
37	株式	北米	USD	VOO US	Vanguard SP 500 ETF		57.5700		261	0.06	
38	株式	北米	CAD	HXT CN	Horizons BetaPro SP/TSX 60		10.9200		253	NA	
39	株式	Global	USD	REMX US	Market Vectors Rare Earth/St		24.0000		237	0.57	
40	コモディティ	Global	INR	ICPGOLD IN	ICICI Prudential Gold ETF		2072.1999		215	NA	
41	債券	北米	CAD	XHY CN	iShares US High Yield Bond I		20.6800		212	0.6	
42	株式	北米	EUR	500 FP	AMUNDI ETF SP 500		14.7890		198	NA	
43	株式	InterNat	USD	BICK US	First Trust BICK Index Fund		32.8600		196	0.64	
44	株式	北米	EUR	LYPS GR	Lyxor ETF SP 500 - A		9.5300		193	0.25	
45	債券	InterNat	USD	EMLC US	Market Vectors - Emerging Mar		26.6580		190	0.49	
46	株式	Global	EUR	MWTE LN	MW TOPS Global Alpha ETF EUR		9.8180		187	0	
47	株式	北米	USD	PCEF US	PowerShares CEF Income Compo		25.3800		185	1.81	
48	資産配分	北米	CAD	FIE CN	Claymore Canadian Financial		6.9100		173	1.28	
49	株式	アジア	CNY	510030 CH	SSE 180 Value ETF		2.5520		168	0	
50	株式	日本	JPY	CJJPY SW	AMUNDI ETF MSCI JAPAN		12083.0899		168	NA	

2 各種ランキング

2.1 残高が多いETF

例によっていくつかランキングを出してみます。(表 12) は 2009 年末で残高が多いランキングです。

このランキングは傾向として

1. 定番のインデックス
2. コスト(経費率)が安い

ものが上位にランクする傾向がありますが、その時代を反映したものがあったり、下克上があったりするのが面白いです。

1 位のスパイダース (SPY US) は残高 90B (約 7.2 兆円)。相変わらずの怪物ぶりです。しかし昨年も資金が流出して次のグループとの差が詰まりつつあります。経費率は 0.0945% と激安なのに、それよりさらに安い 0.09% で追い上げてくる第 6 位の i シェアーズ SP500 インデックスファンド (IVV US) と激しく争うことでしょう。

第 2 位の SPDR ゴールド・シェア (GLD US) は今年も残高を増やしました。個人の間でもゴールドが注目されている追い風がありますし、世界各地で上場している強みがあります。経費率も 0.4% とリーズナブルなので、強い競争力があります。

しかしこれに対しても、第 48 位の i シェアーズ COMEX ゴールドトラスト (IAU US) が挑戦状を叩きつけています。経費率はなんと 0.25%!。現在は 3 市場の上場ですが、さらに多くの市場で取引されるようになれば争いはさらに激化するでしょう。

激しい争いは

- 第 3 位 i シェアーズ MSCI エマージングマーケット (EEM 経費率 0.72%)
- 第 4 位 Vanguard Emerging Markets ETF (VWO 経費率 0.27%)

にも見て取れます。

VWO はスゴイですね。新興国 ETF が経費率 0.27% でやっていけるんだらうか? しかしそれをやったから残高を 1 年でほぼ倍 (4 兆円) に伸ばすことができたのでしょう。投資家としてはこの競争を歓迎したいです。

その他、日本ではなかなか投資できないラインナップも魅力です。たとえば、

- 第 8 位 変動利付き国債に投資できる i シェアーズバークレイズ米国 TIPS ファンド (TIP US)

- 第 26 位 金鉱株に投資する Market Vectors - Gold Miners(GDX US)
- 第 29 位 すっかりおなじみ i シェアーズ iBoxx 米ドル建てハイイールド (HYG US)

なども興味深いです。

表 12: 残高が多い ETF ランキング (百万 USD) (データ元 Bloomberg)

Obj	資産クラス	地域 1	通貨	ティッカ 2	日本語名	総合収益率	直近価格	前終値	残高 USD	経費率	流出入 (USD)
1	株式	北米	USD	SPY US	SPDR SP500ETF トラスト	15.06	125.7500	111.4400	89875	0.0945	-5936
2	コモディティ	Global	USD	GLD US	SPDR ゴールド・シェア	29.27	138.7200	107.3100	58049	0.4	6053
3	株式	InterNat	USD	EEM US	i シェアーズ MSCI エマージングマーケットイ	16.51	47.6420	41.4776	47459	0.72	2164
4	株式	InterNat	USD	VWO US	Vanguard Emerging Markets ET	19.46	48.1460	41.0000	44730	0.27	21896
5	株式	InterNat	USD	EFA US	i シェアーズ MSCI EAFE インデックスファン	8.15	58.2200	55.2800	36829	0.35	-251
6	株式	北米	USD	IVV US	i シェアーズ SP500 インデックスファンド	15.09	126.2500	111.8100	25782	0.09	1140
7	株式	北米	USD	QQQQ US	ナスダック 100 種	19.91	54.4600	45.7500	22061	0.2	-34
8	債券	北米	USD	TIP US	i シェアーズ パークレイズ米国 TIPS ファン	6.14	107.5200	103.9000	19351	0.2	217
9	株式	北米	USD	VTI US	Vanguard Total Stock Market	17.43	64.9300	56.3700	17930	0.07	2446
10	株式	北米	USD	IWM US	i シェアーズ Russell2000 インデックスフ	26.93	78.2400	62.4400	17492	0.2	1237
11	債券	北米	USD	LQD US	i シェアーズ 米ドル建て投資適	9.33	108.4400	104.1500	13098	0.15	-163
12	株式	北米	USD	IWF US	iShares Russell 1000 Growth	16.52	57.2600	49.8500	12577	0.2	-462
13	株式	北米	USD	MDY US	SPDR SP MidCap 400 ETF Tru	26.29	164.6800	131.7400	12211	0.25	1604
14	株式	南米	USD	EWZ US	i シェアーズ MSCI ブラジルインデックスフ	7.74	77.4000	74.4103	11699	0.65	160
15	債券	北米	USD	AGG US	i シェアーズ パークレイズ米国総合ファン	6.37	105.7500	102.9383	11219	0.2	-321
16	コモディティ	Global	USD	SLV US	i シェアーズ シルバートラス	82.47	30.1800	16.5390	10751	0.5	1294
17	株式	北米	USD	IWD US	iShares Russell 1000 Value I	15.49	64.8700	57.4000	10692	0.2	729
18	株式	北米	USD	IJH US	i シェアーズ SP MidCap400 インデックス	26.72	90.6900	72.4100	9315	0.2	1146
19	債券	北米	USD	BND US	Vanguard Total Bond Market E	6.20	80.2700	78.2424	9048	0.11	2645
20	株式	北米	USD	DIA US	SPDR ダウジョーンズ工業株平均 ETF	14.02	115.6300	103.8474	8721	0.17	-1351
21	株式	北米	USD	XLE US	Energy Select Sector SPDR Fu	21.78	68.2500	57.0100	8385	0.2	1662
22	株式	欧州	EUR	MSE FP	Lyxor ETF Euro Stoxx 50	-2.62	27.9800	29.7000	8307	NA	1481
23	株式	日本	JPY	1306 JP	TOPIX 運動型上場投資信託/野村	1.02	913.0000	921.0000	8239	NA	1564
24	株式	アジア	USD	FXI US	i シェアーズ FTSE チャイナ 25 インデックスファン	3.50	43.0900	42.2600	8140	0.72	-2240
25	債券	北米	USD	SHY US	i シェアーズ パークレイズ米国国債 1-3	2.28	83.9800	82.9600	8136	0.15	374
26	株式	Global	USD	GDX US	Market Vectors - Gold Miners	33.91	61.4700	46.2100	7677	0.53	270
27	株式	北米	USD	VNQ US	Vanguard REIT ETF	28.36	55.3700	44.7400	7533	0.12	1721
28	株式	北米	USD	XLF US	ファイナンシャルセレクトセクター SPDR ファン	11.90	15.9500	14.4000	7470	0.2	-116
29	債券	北米	USD	HYG US	i シェアーズ iBoxx 米ドル建てハイイールド	11.89	90.2900	87.8400	7273	0.5	2640
30	債券	北米	USD	CSJ US	iShares Barclays 1-3 Year Cr	2.86	104.2800	103.9182	7219	0.2	2339
31	株式	北米	USD	IJR US	i シェアーズ SP SmallCap600 インデッ	26.60	68.4700	54.7200	6754	0.2	119
32	株式	アジア	HKD	2823 HK	i シェアーズ アジアトラス-i シェアーズ FT	-13.75	12.7400	14.9200	6699	1.39	1491
33	株式	InterNat	USD	VEU US	Vanguard FTSE All-World ex-U	11.81	47.7300	43.6100	6686	0.25	1442
34	株式	日本	JPY	1321 JP	日経 225 運動型上場投資信託/野	-1.52	10310.0000	10640.0000	6497	0.22	-56
35	株式	北米	USD	IWB US	iShares Russell 1000 Index F	16.06	69.8600	61.3100	6452	0.15	716
36	債券	北米	USD	JNK US	SPDR Barclays Capital High Y	14.20	39.7100	38.2212	6315	0.4	2763
37	株式	InterNat	EUR	XMEN GR	db x-trackers - MSCI EMERGIN	27.29	32.0000	25.1400	6212	NA	1526
38	債券	北米	USD	PFF US	iShares SP US Preferred Sto	13.81	38.8000	36.7000	6127	0.48	2832
39	株式	北米	USD	IWR US	iShares Russell Midcap Index	25.36	101.7500	82.5100	6018	0.2	-31
40	株式	北米	USD	DVY US	i シェアーズ ダウジョーンズ好配当株	17.79	49.8600	43.9100	6012	0.4	1760
41	株式	北米	USD	XLK US	Technology Select Sector SPD	11.39	25.1900	22.9300	5849	0.2	716
42	株式	欧州	EUR	DAXEX GR	ISHARES DAX DE	14.95	64.0400	55.7100	5847	0.15	1728
43	株式	北米	USD	IVW US	iShares SP 500 Growth Index	14.92	65.6500	57.9731	5823	0.18	-741
44	債券	Global	USD	BSV US	Vanguard Short-Term Bond ETF	3.89	80.4600	79.1861	5640	0.12	1899
45	株式	北米	MXN	NAFTRAC MM	iShares NAFTRAC 02	22.11	38.6200	32.0800	5466	NA	-2206
46	株式	InterNat	USD	VEA US	Vanguard Europe Pacific ETF	8.35	36.1500	34.1890	5414	0.15	809
47	債券	北米	USD	TBT US	ProShares UltraShort 20+ Yea	-25.74	37.0400	49.8800	5392	0.95	1994
48	コモディティ	北米	USD	IAU US	i シェアーズ COMEX ゴールドトラス	29.46	13.9000	10.7370	5317	0.25	1702
49	コモディティ	Global	CHF	ZGLD SW	ZKB Gold ETF	15.83	4160.6201	3592.0000	5313	0.4	-1288
50	コモディティ	北米	USD	DBC US	PowerShares DB Commodity Ind	11.90	27.5500	24.6200	5106	0.85	196

このレポートは途中で終わっているサンプル版です。完全版を読みたい方は、下記 URL にアクセスして一時的にでも会員になってください。ダウンロードコーナーの「いろいろレポート」で手にすることができます。

ワイルドインベスターズ会員サイトではこれ以外にも、マニアックで興味深いレポートを蓄積しています。「DEEP INSIDE」「相対株価、為替チャート集(週次)」など過去のレポート類も読むことができるので、大変おトクです。

会員サイトの費用は月々 2,480 円(ただし決済はクレジットカードのみ)です。仮にすぐ解約しても 1 ヶ月は会員サイトにアクセスすることができ、2,480 円のコストを一度払うだけで済みます。気に入ったら、そのまま会員でいてください。

ホームページ(クリックすると飛びます)

<http://www.wildinvestors.com/member>

いきなり会員登録へ(クリックすると飛びます)

https://ss1.xrea.com/www.wildinvestors.com/memregister/register_action.php
