

# 開会のご挨拶 ホワイトペーパー報告

光岡 大三（ブロードリッジ・ジャパン セールス・ディレクター）

## ブロードリッジの概要



45億ドル

総収入



50年

豊富な経験  
日本にて22年



S&P500

S&P500指数の構成銘柄



8兆ドル

日々の証券取引を処理



80%

プライマリーディーラーの  
債券取引を処理



60%

グローバル投資銀行の  
米国株取引の決済処理

# 米国投資家に関する動向調査

投資傾向の変化に向け業界は次に備えられているか

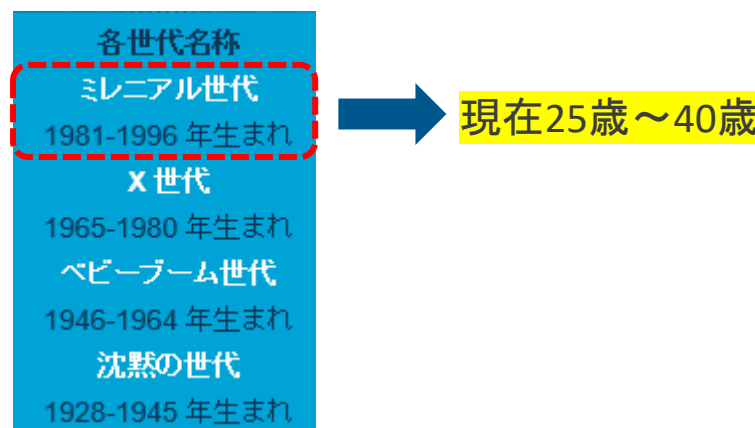
## ここ数年賑わった市場も、2020年前半のCOVID-19の到来により鎮静化

### 事態を見据えて

このブロードリッジ調査は、金融仲介機関を介した株式、投資信託、ETF(上場投資信託)の購入に関する米国投資家の動きをエビデンスに基づき独自の視点から分析しています。世代、チャネル、投資商品の観点から、2017年から2020年前半にかけての投資家の資産配分動向を探ります。

本調査のポイント:

- パンデミックの影響
- 低コスト投資商品の台頭
- 投資チャネルの変化
- ミレニアル世代の影響
- マス・マーケットの成長



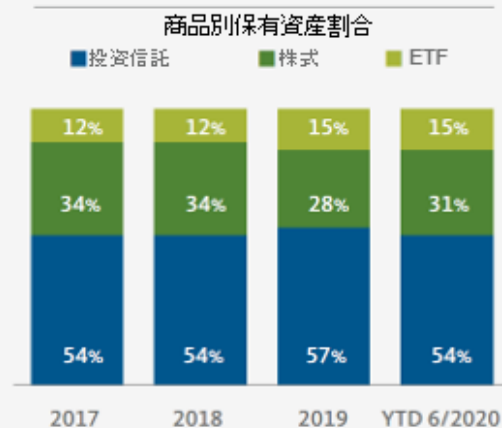
### 本調査について

本調査は、金融仲介機関を介して販売される投資信託、株式、ETF(上場投資信託)に投資する米国世帯のうちおよそ3分の1の非特定化データを使用し、当社のデータサイエンティストが次の通り、投資家の保有資産をエビデンスに基づき独自の視点から分析しています:

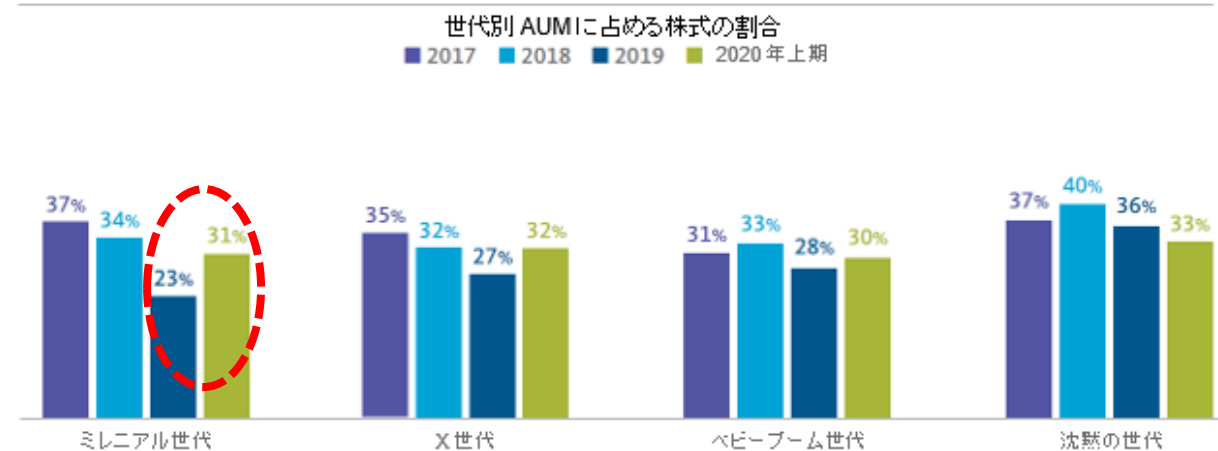
- 投資を行っている数千万世帯のデータセットと数十億のデータポイントからデータを抽出
- 2万世帯のサンプルに基づき、投資家の人口統計学的データ、仲介チャネル、投資商品を分析
- 2017年、2018年、2019年、2020年上期のデータを使用

## 2020 年は株式投資が増加

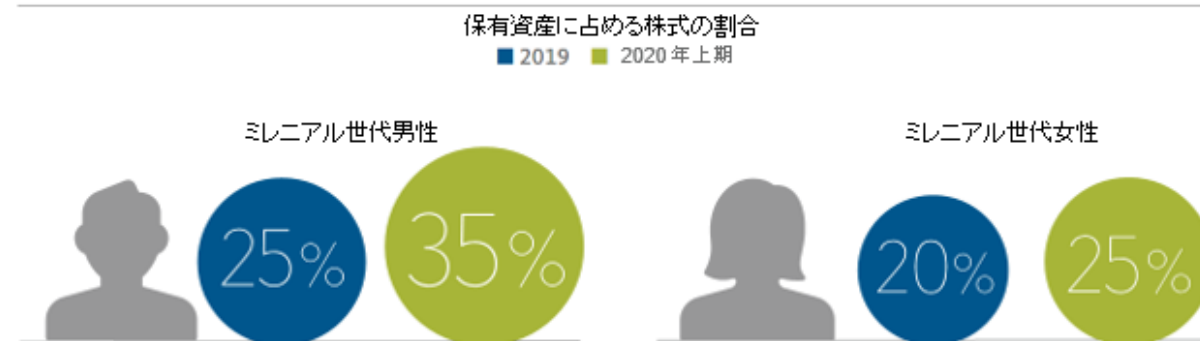
2020 年は AUM に占める株式の割合が増加、投資信託は減少



2020 年前半、ミレニアル世代において株式の保有割合が最も顕著に増加しました。

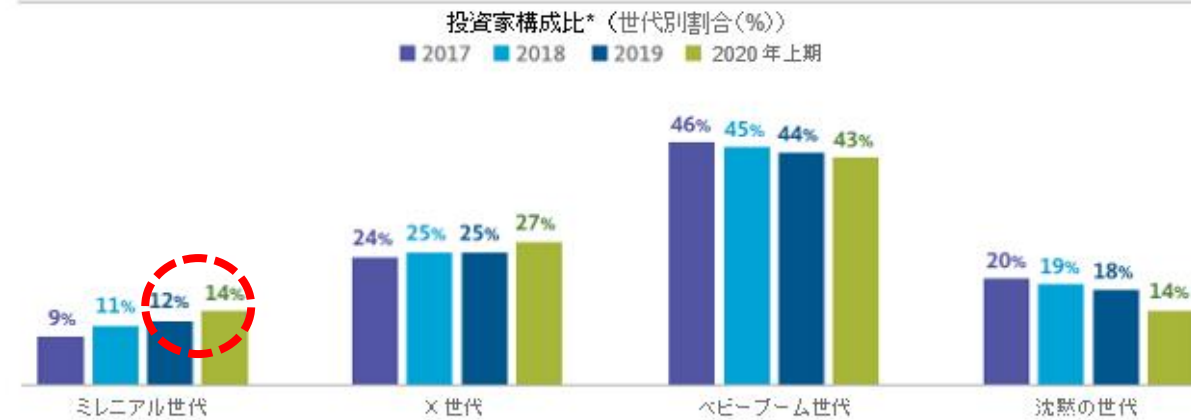


ミレニアル世代は男女とも株式の保有割合が増加、男性の方が大きく増加しています。

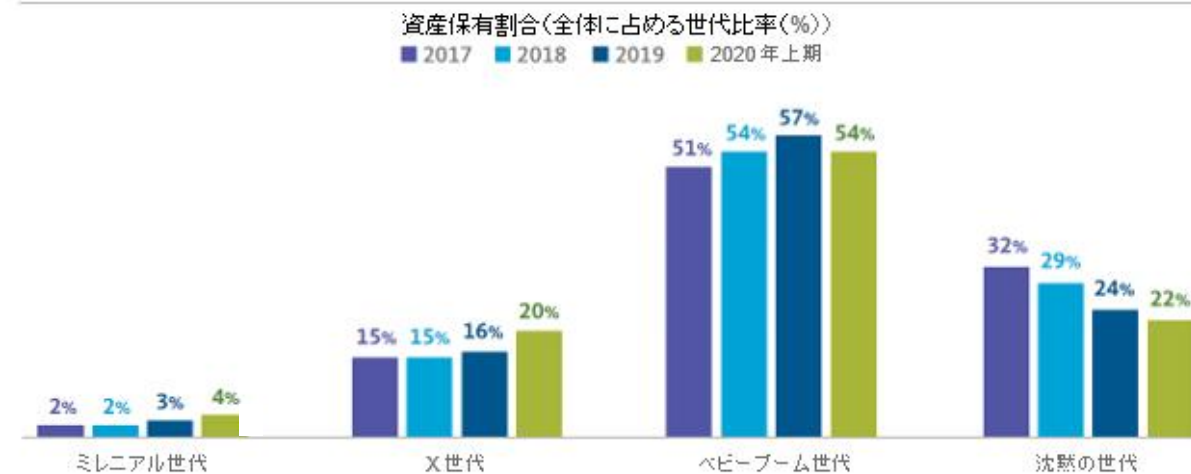


# ミレニアル世代は急成長セグメント

ミレニアル世代は投資家市場における新しいセグメントとして急速に拡大。マス・マーケット層の成長を牽引し、今後数年、数も資産も増加することから、最終的には上位富裕層の原動力になることが予想されます。



\*上記に含まれない世代は 2017 年と 2019 年が 1%、2020 年上期が 2%



## 投資はますます簡単に

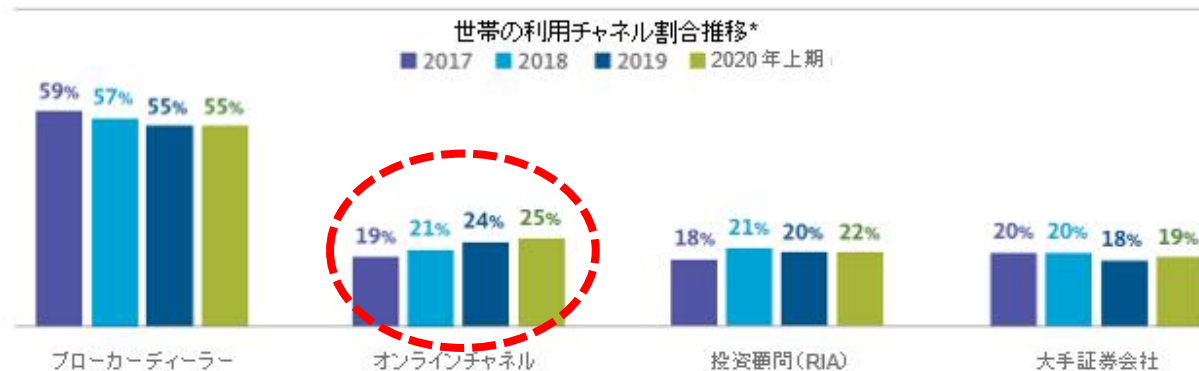
取引手数料ゼロ、取引用モバイルアプリ、端株制度などの登場によって、資産の少ない若年層投資家の間で証券取引に対する関心が高まり、ミレニアル世代も株取引に積極的に参加しています。



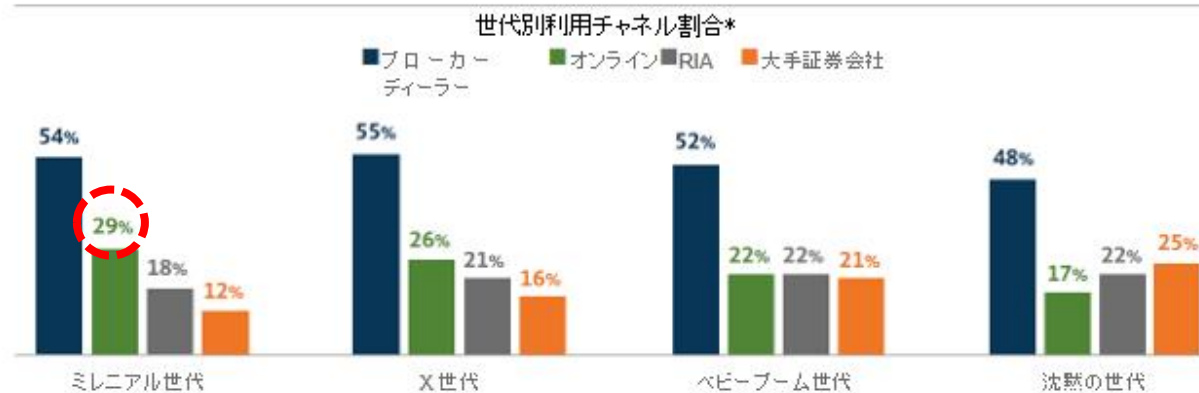


## オンラインチャネルの利用率が増加

オンラインチャネルの利用率が着実に増加しています。



2020 年の利用チャネルは世代によってばらつきが見られ、ミレニアル世代ではブローカーディーラーとオンラインが主に利用されています。



\* 一部投資家は複数の経路を利用しているため合計が 100% を超過



投資家の年齢中央値

|            |      |
|------------|------|
| ブローカーディーラー | 58 歳 |
| オンライン      | 56 歳 |
| 投資顧問(RIA)  | 59 歳 |
| 大手証券会社     | 62 歳 |

# ミレニアル世代の台頭

強まった株式投資に対してのPositive Exposure



テクノロジーの発展



増加したアクセシビリティ



ゼロ・コミッション



株式市場の高騰

# スマホ証券による「株式投資への入り口」

馴染みのあるスマホを通じて、気軽に株式投資：単元未満株・端株での投資

## 国内スマホ証券



LINE 証券

## グローバル・スマホ証券



Australian investment startup Stake raises \$ 40 million



Berlin's Trade Republic nabs \$900M led by Sequoia at a \$5B+ valuation to take its neobroker app across Europe

## 米国株式 単元未満株・端株対応

Standard & Poor's 500 Index History  
January 4, 1960 Through April 23, 2021







ありがとうございました