

2021年3月末基準の共通KPI公表を前に

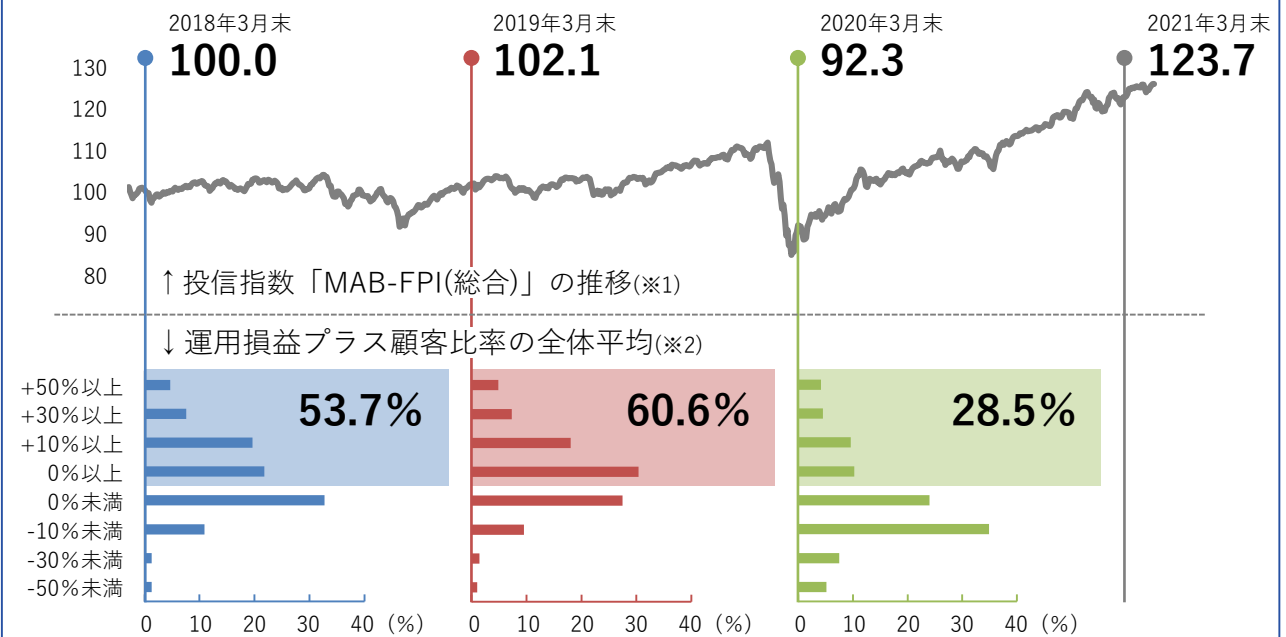
運用損益プラス顧客比率の振り返りと予測

金融機関の皆様におかれましては、本年3月末基準での共通KPI公表に向けて準備を進めておられることと存じます。

本レターでは、特に注目の集まる運用損益プラス顧客比率に関しまして、過去3年間の投信マーケットの動向と共通KPIデータを基に、想定される内容をご案内いたします。

運用損益プラス顧客比率は、大幅に上昇する見込み

- 投信市場全体の動向を表す投信指数「MAB-FPI(総合)」は、2020年3月末比+34%上昇しました。投信価額の上昇から、**運用損益プラス顧客比率は2020年3月対比で50ポイントほど上昇すると予想します。**
- 一方、個別金融機関の数値には相応の差異が生じることが想定されます。特に、①運用実績の好調な株式ファンドの保有顧客比率、②コロナ前水準を回復していない一部の複合資産ファンドの保有顧客比率、③コロナ直後の安値圏とその後の上昇局面における投資判断（継続保有 or 追加投資 or 利益確定）の差が、大きな影響を与えると考えます。



※1 弊社が独自に算出・公表している日本の公募追加型株式投資信託全体の動向を表す日次投資収益率指数です。上図においては、2018年3月末を100として指数化しています。

※2 大手銀行・証券、地方銀行・地銀系証券、ネット証券、直販運用会社などを対象に、弊社が独自に調査したものです。それぞれの時点における合計値を単純平均しています（2018年3月末：123社、2019年3月末：181社、2020年3月末：179社）。

競合他社との比較が重要

- ✓ 上記の通り、共通KPI（特に運用損益プラス顧客比率）は、その時々々のマーケット環境に大きく左右されます。したがって、自社内での時系列比較に加えて、**同時点での競合他社比較を行うことが肝要**だと考えます。
- ✓ 弊社では、**過去3ヶ年分の共通KPIを独自に調査・蓄積**しております。貴社のご要望に合わせて、各種分析が可能です。

独自調査レポートをご用意

- ✓ 本年3月末基準での共通KPIについても独自に調査を進め、**7月には速報版レポートを、8月には詳細版レポート**をそれぞれ公表する予定です。
- ✓ **共通KPI改善に向けた取組みや商品ラインアップの見直し、販売方針の策定**にお役立ていただけるよう、各種ソリューションやデータを多数ご用意しております。

ご関心のあるサービスやレポートがございましたら、裏面連絡先までご連絡ください

20年以上にわたって投資信託の評価業務を手掛けてきた三菱アセット・ブレインズが、その知見とノウハウを生かして、高品質かつプロフェッショナルなサービスを提供します。

サービスラインアップ

販売会社の皆様

全国20社以上のお客様へサービスをご提供しています。

■商品戦略支援サービス

取扱いファンドのモニタリング（品質管理）や新規採用候補銘柄のデューデリジェンス（調査）を行っています。

また、ラインアップ分析（競合他社との比較）で取扱いファンドの偏り・特性を明らかにするとともに、新規商品選定も支援しています。

■販売戦略支援サービス

質の高いコンサルティング営業を実践するためのポートフォリオ提案ツール（ASSET DIRECTION）を開発・提供しています。ご要望に合わせたカスタマイズも可能です。



（イメージ）ASSET DIRECTION

DC運営管理機関の皆様

30社以上のお客様から業務を受託しています。

■評価・モニタリングサービス

800本を超えるDCファンドユニバースを独自に構築しています。これは、国内評価会社の中でも最大級のカバー率を誇ります。高品質な定性評価を基に、既存ラインアップの分析や新規採用銘柄の選定をサポートしています。

■加入者支援サービス

加入者様の商品選定をサポートするためのツールを開発・提供しています。

運用会社の皆様

10社以上のお客様へプロダクトをご納品しています。

■評価サービス

販売会社や運営管理機関向けの営業などにご活用いただけるよう、各種レポートを提供しています。

■投資アドバイス

組入れファンドの選定やアセットアロケーションなど、FoFsの運営をサポートしています。

三菱アセット・ブレインズについて

投資信託の評価・分析における先駆者として、投資信託マーケットに関する様々な情報提供を手掛けています。

近年では、独自のパフォーマンス・インデックス（MAB-FPI）の提供や、顧客本位の業務運営の高度化・共通KPI向上のためのお取組みを支援する機会も増えています。

ファンド・アナリスト10名（国内最大級）とコンサルタント6名が、その高い専門性とノウハウを駆使して皆様をサポートします。

MAB 三菱アセット・ブレインズ

金融商品取引業者：関東財務局長（金商）第1085号
助言・代理業、投資運用業
加入協会：一般社団法人 日本投資顧問業協会

〒107-0062 東京都港区南青山1-1-1 新青山ビル西館8階
TEL：03-6721-1027
マーケティンググループ：かきばや、かすや、
蛸灰谷、豊田、糟谷、橋本