

# ETFかんたん入門ガイド

## 1. ETFとは？

取引所で株式と同じように取引ができる投資信託のことで、日経平均株価などの特定の指数の動きに連動するように運用されています。



取引所で 取引できる 投資信託

**投資信託**  
株価指数や商品の価格等、特定の指数の動きに連動するよう運用・管理される



**株式**  
取引所に上場し、リアルタイムで売買可能

株式と投資信託の双方の特性を兼ね備えた商品

## 2. ETFの特徴

### 1. 値動きが分かりやすい

日経平均株価やNYダウといった、インデックス（指数）の動きに連動することを旨として運用されています。

### 2. 簡単に分散投資が可能

連動を目指す指数の構成銘柄（TOPIXなら約2,000銘柄）に分散投資を行いますので、株式への投資と比べてリスクを低減できます。日本株だけでなく外国株・リート・商品等の指数に連動する銘柄もあり、値動きの異なるETFを組み合わせることによって、分散投資が実現できます。

### 3. 保有中のコストが安価

保有中にかかる信託報酬（※）が同種の投資信託と比較して低い傾向にあります。  
※信託報酬…毎日一定の率で信託財産から間接的に差し引かれる運営費用。

### 4. リアルタイムで売買が可能

取引所の取引時間内であれば、対象指数の動きを見ながらリアルタイムで売買が可能です。

## 3. ETFの種類

東京証券取引所には200銘柄を超えるETFが上場しており、ETFを通じて様々なアセットクラスに投資することができます。

日本株	TOPIXや日経平均株価など、日本を代表する指数のETFや業種別ETF、東証一部やマザーズなどの市場別に投資ができる市場別ETF、特定のテーマの日本株を集めたテーマ別ETFがあります。	
外国株 外国債券	アメリカ、中国など、各国の株価指数に連動するETFのみならず、先進国・新興国といったパッケージで複数の国の株式に投資するもの、また外国債券に投資するタイプのETFもあります。	
不動産 (リート)	不動産（リート）を対象とするETFは、比較的分配金利回りが高い傾向にあります。	
商品	金や原油など、特定の商品の価格等に連動するよう設計されたETFです。現物の金やプラチナへの転換が可能な銘柄もあります。	
レバレッジ・ インバース型	ブル・ベア型とも呼ばれ、原指数の前日比変動率（%）の2倍、もしくは-1倍、-2倍となるように計算された対象指数に連動するETFです。長期的に保有する場合、複利効果により価値が低減する場合がありますので注意が必要です。詳しくはJPX HPへ。 ( <a href="http://www.jpx.co.jp/equities/products/etfs/etf-outline/04-03.html">http://www.jpx.co.jp/equities/products/etfs/etf-outline/04-03.html</a> )	

## 4. 一般的な投資信託・ETF・株式投資の比較

ETFは、投資信託と株式、双方の特性を兼ね備えた商品です。相場を見ながらリアルタイムで売買することができるだけでなく、手軽に分散投資が可能です。

	ETF	投資信託	株式
いつ取引できるの？	取引所立会時間 (9:00-11:30、12:30-15:00)	証券会社などが決める時間内 (1日1回)	取引所立会時間
取引の値段は？	市場価格 (リアルタイムで変動)	当日の基準価額 (申込み時点では未定)	市場価格 (リアルタイムで変動)
発注方法は？	証券会社にて 指値・成行注文など	特定の取扱証券会社、 銀行などで申込み	証券会社にて 指値・成行注文など
どこで取引できる？	証券会社	特定の取扱証券会社、銀行など	証券会社
信託報酬は？	あり	あり	なし

## 5. ETF投資のリスク

### 1. 価格変動

株式と同様、価格が変動するリスクがあります。  
元本が保証されている商品ではありません。

### 2. 売買高

ETFには売買高の少ないものがあり、売買が成立しないリスクや  
想定外に高い(安い)値段で売買が成立するリスクがあります。

### 3. 価格かい離

市場価格は市場での需給バランスによって決まるため、保有している信託財産の  
時価から算出される基準価額と一時的又は継続的にかい離する可能性があります。

### 4. 上場廃止

上場廃止になることがあります。ただし、価値がほぼゼロになるわけではなく、その時点の  
裏付け資産の価値に基づいて繰り上げ償還されます。

### 5. 信用リスク

リンク債やOTCデリバティブ取引に投資するものがあります。  
これらについては信用リスクが存在します。

## 6. ETFの情報を収集するには？

- ETF銘柄一覧(コストや各銘柄の情報(右図))

<http://www.jpx.co.jp/equities/products/etfs/issues/01.html>

東証ETF銘柄 検索

- ETFのリスク

<http://www.jpx.co.jp/equities/products/etfs/risk/index.html>

東証ETFリスク 検索

- ETF名鑑・ガイドブック・レポートなど

<http://www.jpx.co.jp/equities/products/etfs/data/index.html>

東証ETFレポート 検索

- 東証マネ部！

<http://money-bu-jpx.com/>

東証マネ部 検索



### 【ETFの手数料等およびリスクについて】

- 国内株式等(ETF・REITを含む)の売買の際は、約定代金に対して最大1.18044%(税込み)(2,160円に満たない場合は2,160円)の委託手数料等をご負担いただきます。
- 株式等は、株価の変動や発行会社の信用状況等により損失が生じるおそれがあります。
- 信用取引は、投資資金に比べて大きな利益が期待される反面、その分損失が大きくなるおそれがあります。株価の変動状況によっては、お客様が預託している委託保証金以上の損失が生じるおそれがあります。
- お取引にあたっては、上場有価証券等書面、契約締結前交付書面等をよくお読みください。