

## 7. 公社債への投資実態

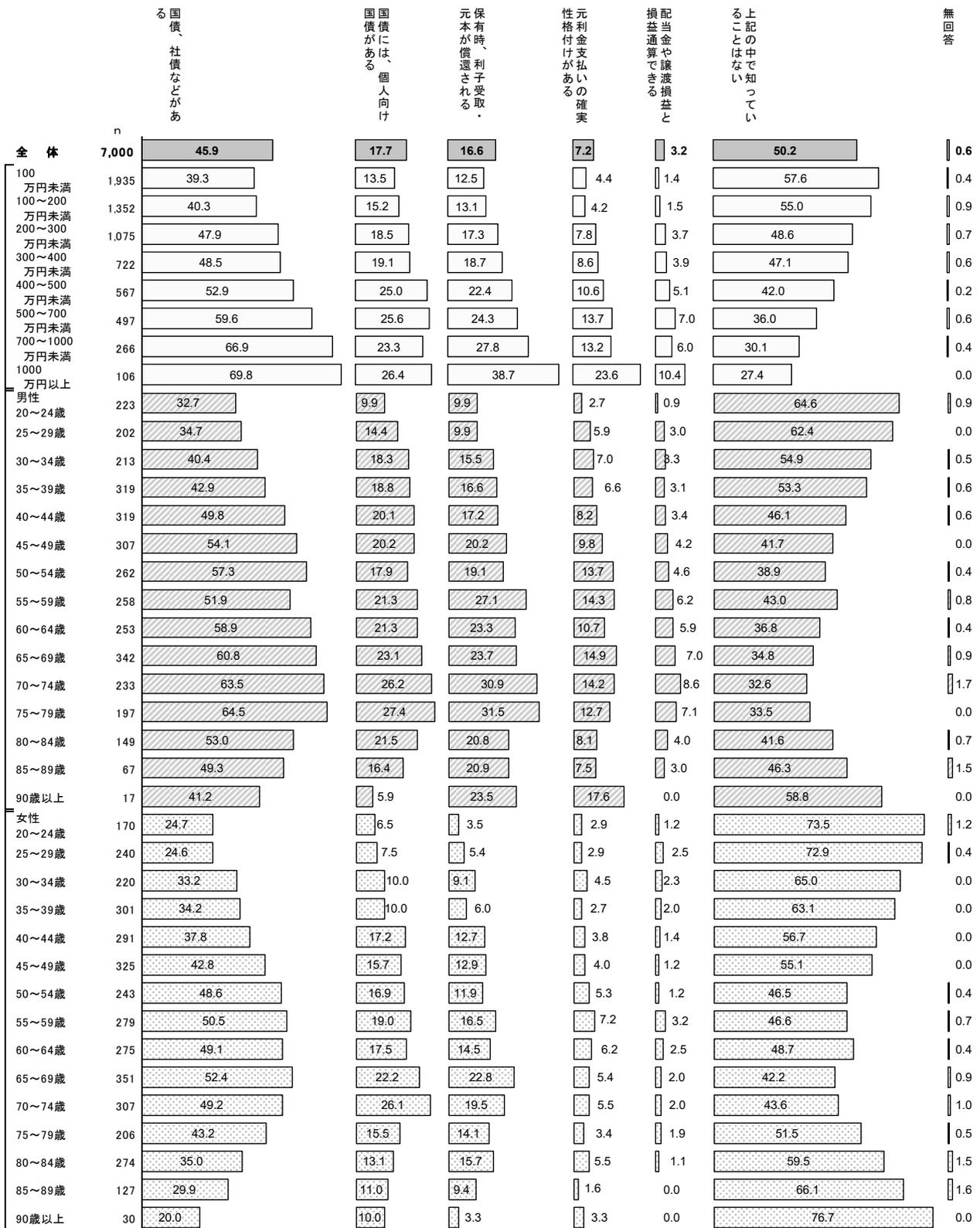
- (1) 「公社債」に関する認知事項（問 49）
- (2) 公社債の保有状況（問 50）
- (3) 保有公社債の銘柄数（問 50）
- (4) 公社債の売買注文場所（問 51）
- (5) 公社債購入の理由（問 52）
- (6) 公社債投資の不満点（問 53）
- (7) 【公社債保有未経験者】公社債非購入の理由（問 54）



(1) 「公社債」に関する認知事項 (問 49)

- 公社債に関する認知事項を尋ねたところ、「国が発行する国債、企業が発行する社債などがある」が45.9%で最も高く、次いで「国債には、1万円から購入できる個人向け国債がある」(17.7%)、「保有している間は定期的に利子を受け取れ、満期時に元本が償還される」(16.6%)が続く。
- 年収が高いほど、各項目の認知度が高い傾向がみられる。

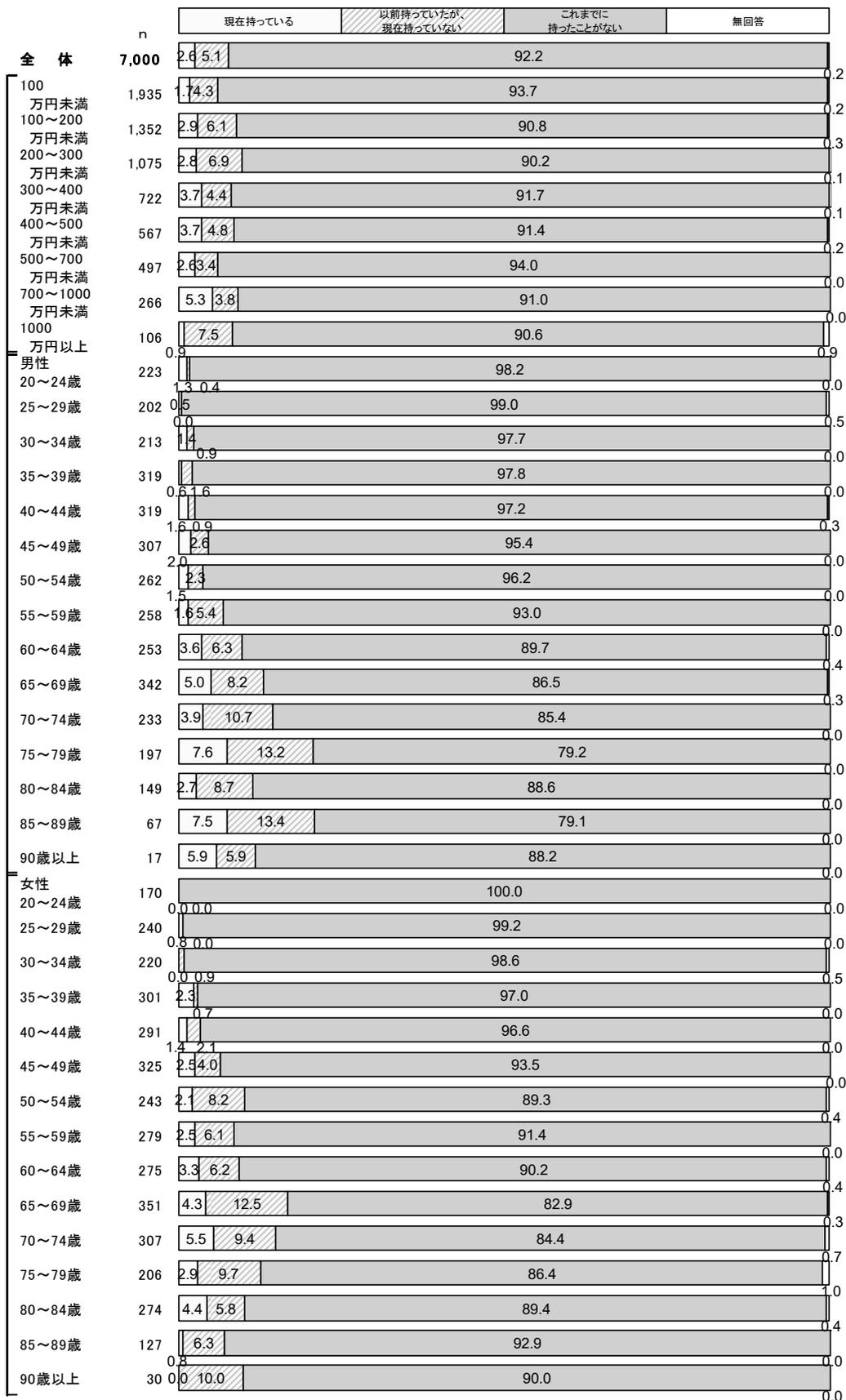
図表 7-1 「公社債」に関する認知事項 (問 49) / 年収、性・年代別



(2) 公社債の保有状況（問 50）

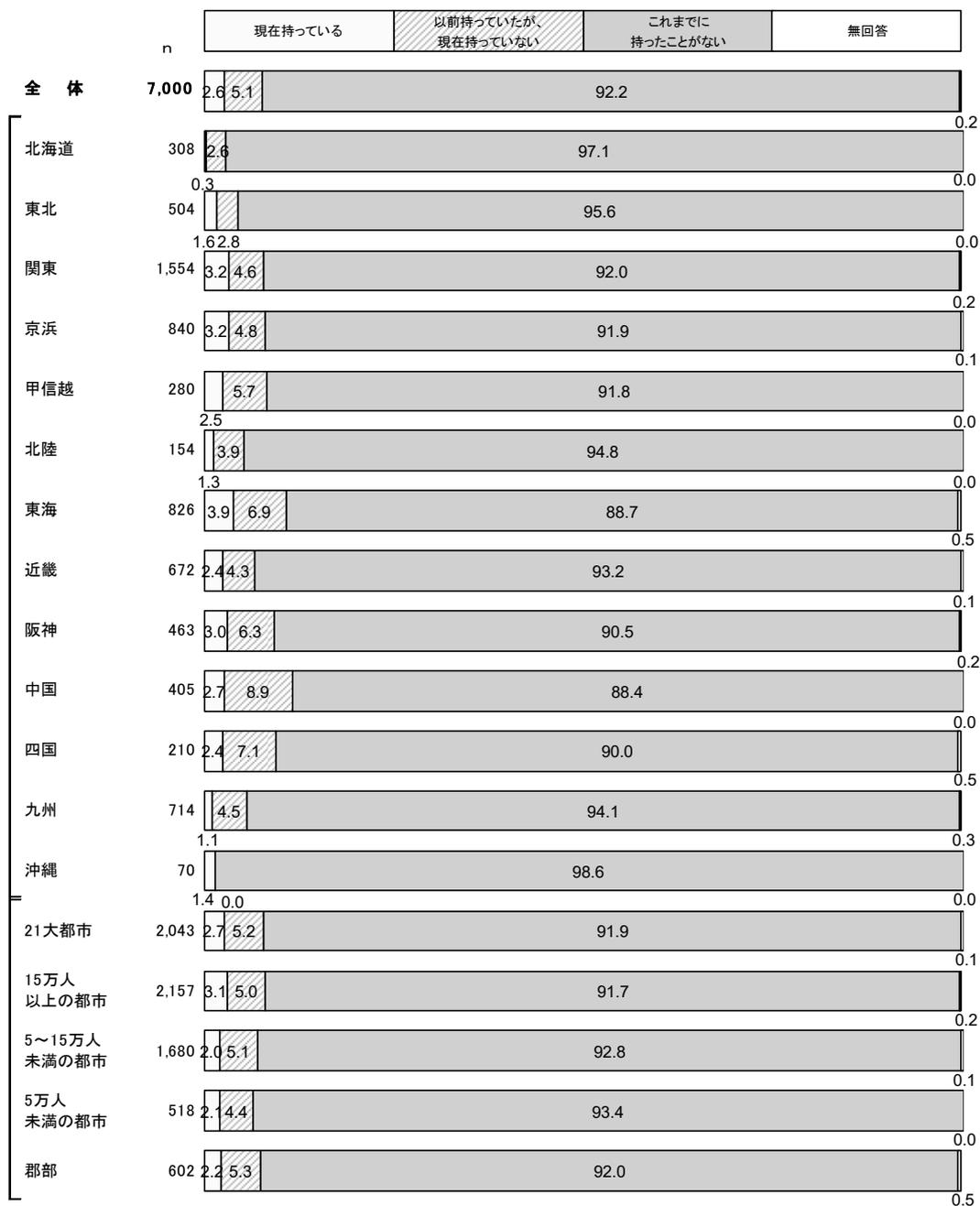
● 公社債（国債、地方債、社債、転換社債、金融債、仕組債など（外国で発行されたものを含む））の保有状況については、「現在持っている」は2.6%、「以前持っていたが、現在は持っていない」は5.1%、「これまでに持ったことがない」が92.2%となった。

図表 7-2 公社債の保有状況（問 50）／年収、性・年代別



● 地域別にみると、「現在持っている」割合は、東海（3.9%）、関東（3.2%）、京浜（3.2%）、阪神（3.0%）は3%を超えている。

図表 7-3 公社債の保有状況（問 50）／地域・都市規模別



(3) 保有公社債の銘柄数 (問 50)

● 公社債を現在保有している者に保有銘柄数を尋ねたところ、「1銘柄」が60.8%と最も多く、次いで「2銘柄」(13.8%)、「3銘柄」(7.2%)と続く。平均保有銘柄数は1.5銘柄であった。

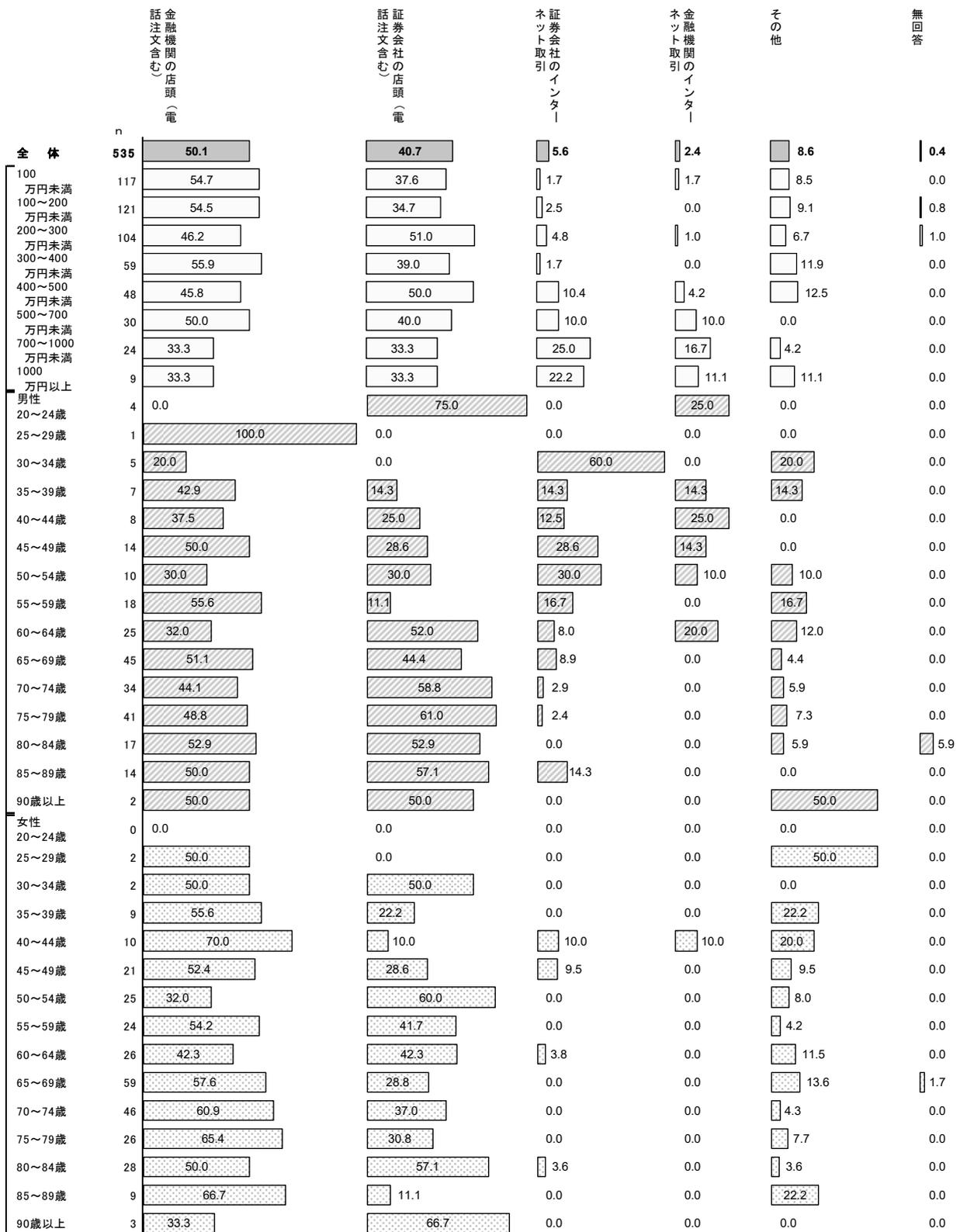
図表 7-4 保有公社債の銘柄数 (問 50-1) / 年収、性・年代別

	n	1銘柄	2銘柄	3銘柄	4銘柄	5銘柄	6銘柄以上	無回答	平均値
全体	181	60.8	13.8	7.2	1.1	0.6	1.7	14.9	1.5
100万円未満	33	54.5	18.2	6.1	3.0	0.0	0.0	18.2	1.6
100~200万円未満	39	69.2	0.0	10.3	2.6	0.0	0.0	17.9	1.2
200~300万円未満	30	63.3	20.0	6.7	3.3	0.0	0.0	0.0	1.7
300~400万円未満	27	40.7	11.1	14.8	3.7	0.0	0.0	29.6	2.1
400~500万円未満	21	52.4	19.0	19.0	0.0	0.0	0.0	4.8	1.8
500~700万円未満	13	76.9	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	23.1	1.0
700~1000万円未満	14	78.6	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	7.1	1.1
1000万円以上	1	100.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	1.0
男性									
20~24歳	3	100.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	1.0
25~29歳	1	100.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	1.0
30~34歳	3	100.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	1.0
35~39歳	2	50.0	0.0	50.0	0.0	0.0	0.0	0.0	2.0
40~44歳	5	100.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	1.0
45~49歳	6	50.0	16.7	16.7	0.0	0.0	0.0	16.7	2.0
50~54歳	4	50.0	25.0	0.0	0.0	0.0	0.0	25.0	1.3
55~59歳	4	25.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	75.0	1.0
60~64歳	9	77.8	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	22.2	1.2
65~69歳	17	64.7	11.8	11.8	0.0	0.0	0.0	5.9	1.6
70~74歳	9	66.7	11.1	11.1	0.0	0.0	0.0	11.1	2.3
75~79歳	15	60.0	20.0	6.7	6.7	0.0	0.0	6.7	1.6
80~84歳	4	100.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	1.0
85~89歳	5	60.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	40.0	1.0
90歳以上	1	100.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	3.0
女性									
20~24歳	0								-
25~29歳	2	50.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	50.0	1.0
30~34歳	0								-
35~39歳	7	57.1	0.0	14.3	0.0	0.0	0.0	28.6	1.4
40~44歳	4	0.0	50.0	0.0	0.0	0.0	0.0	25.0	3.3
45~49歳	8	87.5	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	12.5	1.0
50~54歳	5	40.0	20.0	20.0	0.0	0.0	0.0	20.0	2.6
55~59歳	7	71.4	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	28.6	1.3
60~64歳	9	33.3	22.2	0.0	0.0	0.0	0.0	44.4	1.4
65~69歳	15	53.3	20.0	13.3	0.0	0.0	0.0	13.3	1.5
70~74歳	17	76.5	0.0	5.9	5.9	0.0	0.0	11.8	1.2
75~79歳	6	66.7	0.0	16.7	0.0	0.0	0.0	16.7	1.4
80~84歳	12	25.0	33.3	8.3	0.0	0.0	0.0	33.3	1.8
85~89歳	1	100	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	1.0
90歳以上	0								-

(4) 公社債の売買注文場所 (問 51)

● これまでに公社債を保有したことのある者に対し、公社債の売買注文場所を尋ねたところ、「金融機関の店頭 (電話注文含む)」 (50.1%)、「証券会社の店頭 (電話注文含む)」 (40.7%) の割合が高く、「証券会社のインターネット取引」は 5.6%、「金融機関のインターネット取引」は 2.4%となっている。

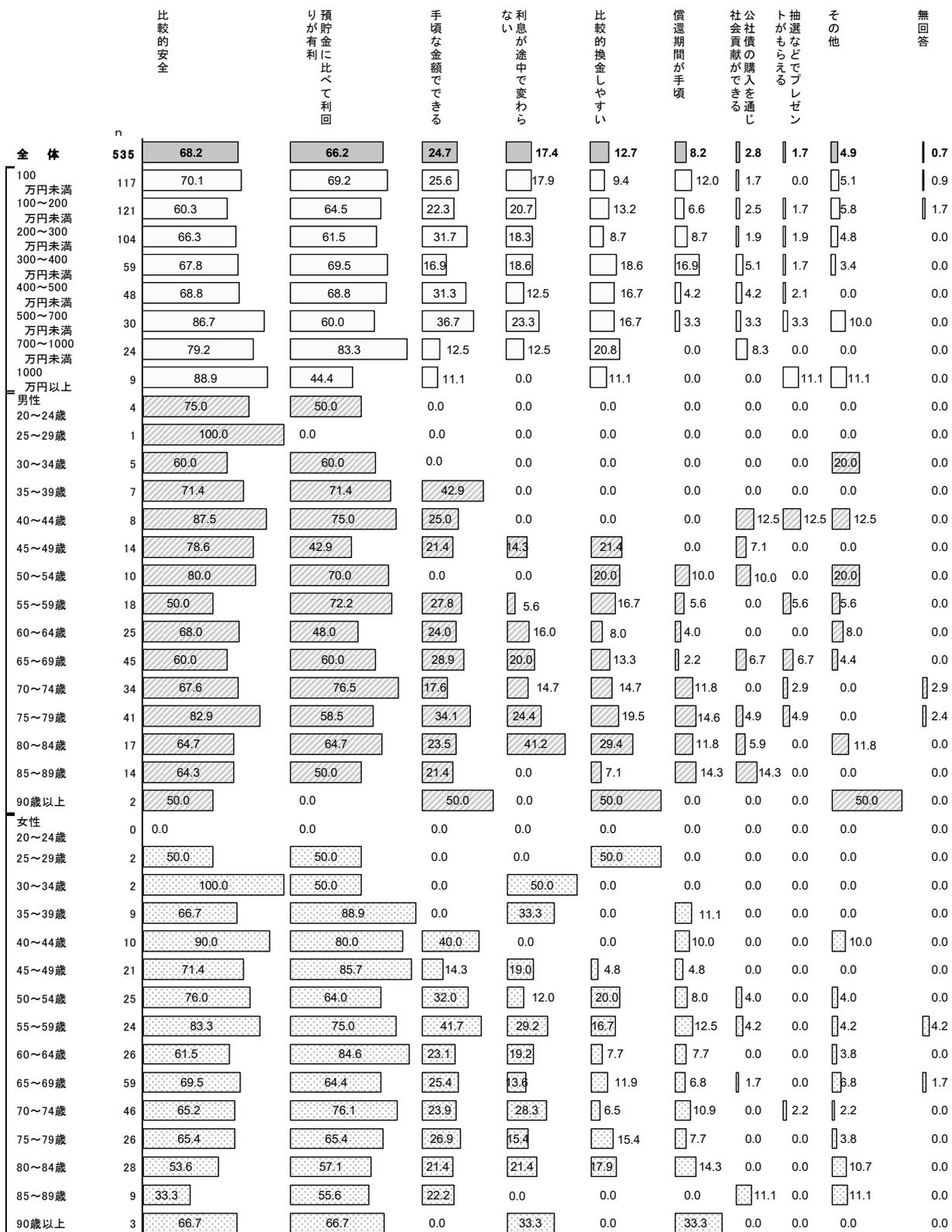
図表 7-5 公社債の売買注文場所 (複数回答) (問 51) / 年収、性・年代別



(5) 公社債購入の理由（問 52）

● 公社債の購入理由は、「比較的安全だから」（68.2%）と「預貯金に比べて利回りが有利だから」（66.2%）が6割を超え、以下、「手頃な金額でできるから」（24.7%）、「利息が途中で変わらないから」（17.4%）が続く。

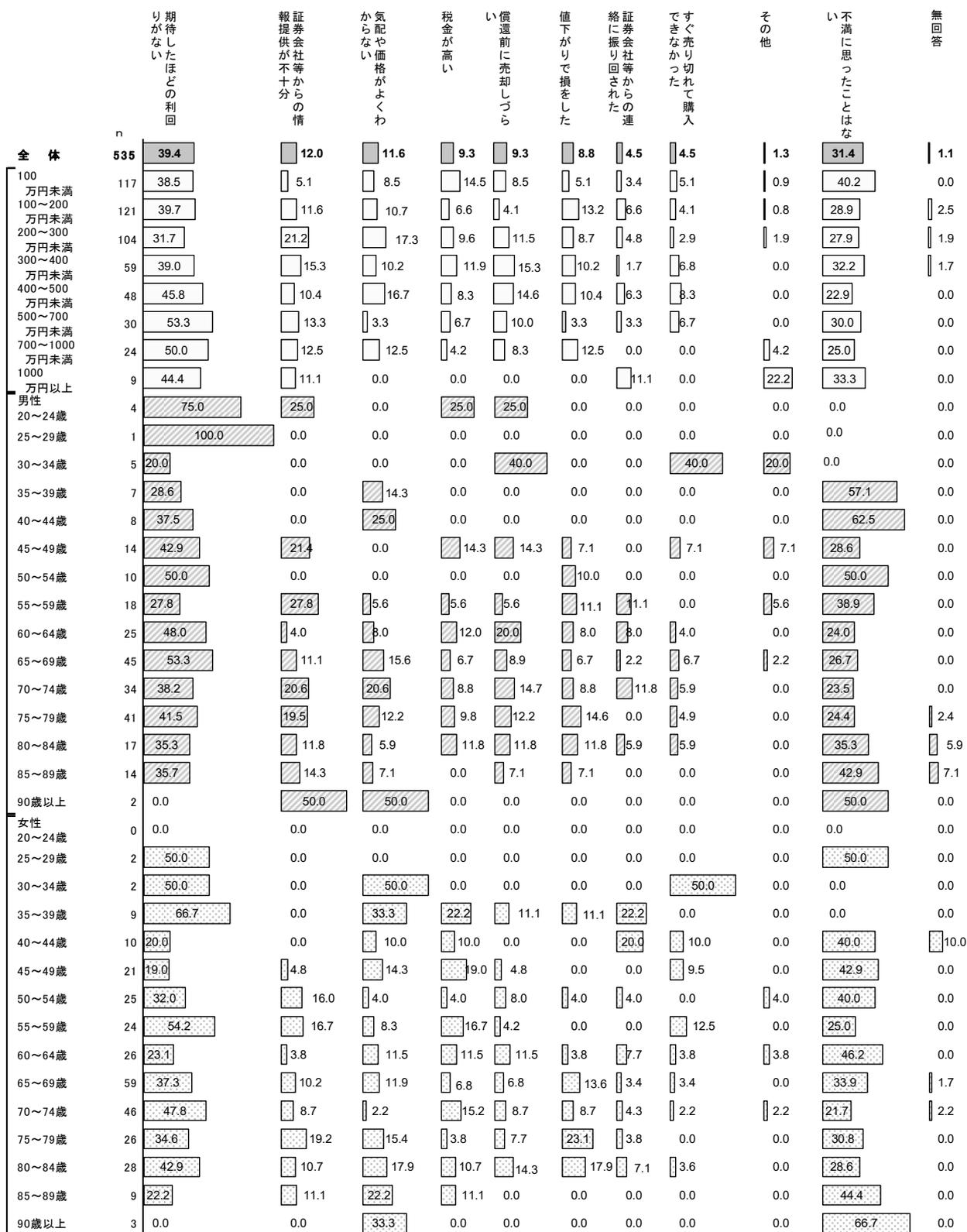
図表 7-6 公社債購入の理由（複数回答）（問 52）／年収、性・年代別



(6) 公社債投資の不満点 (問 53)

● 公社債投資の不満点は、「期待したほどの利回りがなかった」(39.4%)が最も高く、次いで「証券会社・金融機関からの情報提供が十分でなかった」(12.0%)、「気配や価格がよくわからない」(11.6%)が続く。一方、「不満に思ったことはない」は31.4%であった。

図表 7-7 公社債投資の不満点 (複数回答) (問 53) / 年収、性・年代別



(7) 【公社債保有未経験者】公社債非購入の理由（問 54）

● 公社債保有未経験者に対し、これまで公社債を購入しなかった理由を尋ねたところ、「公社債に興味がないから」（73.5%）を除くと、「十分な知識をまだ持っていないと思ったから」（15.7%）、「必要な資金が準備できなかったから」（9.1%）、「ギャンブルのようなもの」（7.7%）、「値下がりの危険があるから」（7.3%）が上位に挙がった。

図表 7-8 【公社債保有未経験者】公社債非購入の理由（複数回答）（問 54）／年収、性・年代別

	n	十分な知識をまだ持っていない	必要な資金が準備できなかった	ギャンブルのようなもの	値下がりの危険がある	購入手続きが煩雑そう	公社債の値動きに神経を使うのが嫌	利回りが低い	商品の仕組みが複雑	損したという人の話を聞いた	証券会社等の担当者が信用できない	その他	公社債に興味がない	無回答
全体	6,452	15.7	9.1	7.7	7.3	5.7	5.2	4.3	3.7	3.1	0.7	1.1	73.5	0.8
100万円未満	1,814	13.7	7.9	6.6	6.1	4.3	4.8	2.0	3.3	2.4	0.4	1.3	78.2	1.2
100～200万円未満	1,227	13.4	7.7	8.4	7.9	4.4	4.6	3.1	2.7	4.2	0.7	1.1	77.0	0.8
200～300万円未満	970	16.2	10.9	7.2	7.4	4.6	5.9	5.1	3.6	2.6	0.6	1.1	73.1	0.7
300～400万円未満	662	17.8	9.8	8.3	8.0	8.5	5.3	6.0	6.3	3.6	0.8	1.1	70.7	0.3
400～500万円未満	518	19.3	12.5	9.8	8.7	10.0	7.5	5.4	5.2	4.2	0.8	1.2	67.0	1.0
500～700万円未満	467	23.1	13.3	9.4	8.6	10.1	6.0	7.3	4.5	1.9	1.5	0.9	62.3	0.2
700～1000万円未満	242	21.1	8.7	8.3	8.7	8.7	5.4	9.1	5.4	2.9	0.4	1.7	64.0	0.4
1000万円以上	96	20.8	10.4	4.2	10.4	4.2	8.3	17.7	3.1	2.1	0.0	0.0	55.2	0.0
男性	219	17.8	11.9	3.7	3.2	4.6	0.9	2.3	3.7	0.5	0.5	1.8	74.9	0.0
20～24歳	200	19.5	11.0	5.0	4.5	9.5	3.5	5.0	4.0	0.5	0.5	1.5	73.0	0.5
25～29歳	208	19.7	13.0	8.7	7.2	6.7	3.4	6.7	4.8	2.4	1.9	1.0	73.1	0.5
30～34歳	312	20.5	11.5	7.7	5.4	9.3	6.4	5.4	3.5	1.9	0.3	1.0	68.6	0.0
35～39歳	310	20.6	12.3	10.0	7.1	9.4	5.2	7.7	4.8	1.3	1.3	1.6	68.4	0.0
40～44歳	293	18.1	13.0	11.3	7.5	9.2	6.8	8.9	3.4	4.1	0.7	2.0	66.2	0.0
45～49歳	252	16.3	13.9	7.5	8.3	7.9	6.7	6.0	4.4	3.2	1.6	1.2	66.3	0.0
50～54歳	240	14.6	12.9	10.0	9.2	8.3	4.6	8.3	2.5	3.3	0.4	0.8	67.9	0.0
55～59歳	227	18.1	11.0	12.3	12.8	7.0	7.5	5.7	4.0	5.7	0.4	0.9	65.6	1.3
60～64歳	296	14.9	9.5	8.8	10.1	5.7	4.7	9.1	3.7	5.1	0.3	1.0	69.6	0.7
65～69歳	199	16.6	8.0	8.5	10.6	5.5	5.5	6.0	4.0	5.5	1.0	1.0	71.4	1.0
70～74歳	156	17.9	12.8	9.0	9.0	2.6	9.0	5.1	3.2	5.8	0.6	1.9	66.0	1.9
75～79歳	132	6.1	8.3	5.3	5.3	3.8	4.5	3.8	4.5	1.5	0.8	0.8	75.0	2.3
80～84歳	53	1.9	7.5	7.5	3.8	0.0	1.9	3.8	0.0	3.8	0.0	1.9	86.8	0.0
85～89歳	15	0.0	13.3	0.0	6.7	0.0	6.7	6.7	13.3	0.0	0.0	0.0	73.3	6.7
90歳以上	170	18.8	5.9	7.1	2.4	4.1	2.9	1.2	3.5	1.2	1.2	0.6	81.8	0.6
女性	238	17.2	5.5	8.8	5.9	5.5	3.8	2.1	4.2	2.9	0.8	1.7	78.2	0.8
20～24歳	217	13.4	9.7	5.1	6.5	6.5	5.1	5.1	2.3	3.2	0.9	0.5	77.9	1.4
25～29歳	292	18.5	6.5	6.2	5.5	6.2	3.1	2.4	3.4	2.1	0.3	1.0	75.7	0.7
30～34歳	281	18.5	7.1	6.4	8.2	4.6	5.3	2.8	4.6	2.8	0.0	1.8	72.2	1.1
35～39歳	304	14.1	8.6	7.6	6.6	4.6	5.6	1.6	4.9	3.0	0.3	0.7	77.3	1.0
40～44歳	217	18.0	7.4	7.4	7.8	5.5	7.4	2.8	5.1	3.7	0.5	0.0	74.2	1.8
45～49歳	255	19.2	9.8	7.8	10.2	9.4	8.2	3.1	5.5	2.4	0.4	0.8	72.9	0.8
50～54歳	248	13.7	7.3	9.7	9.3	4.0	7.7	2.8	2.0	2.8	1.6	1.2	73.4	0.4
55～59歳	291	12.4	7.6	6.5	6.5	2.1	5.2	2.7	2.1	4.5	0.0	1.0	75.6	1.4
60～64歳	259	12.0	5.8	8.1	8.1	3.5	3.8	1.5	3.5	5.8	1.2	1.9	76.1	0.4
65～69歳	178	7.3	7.3	7.3	6.7	1.7	3.4	1.1	1.7	2.8	0.6	1.1	77.0	1.7
70～74歳	245	9.4	3.7	6.9	5.7	1.6	4.1	0.8	2.0	2.9	0.8	0.4	85.7	2.4
75～79歳	118	5.1	3.4	0.8	5.9	1.7	3.4	1.7	0.8	0.8	0.0	1.7	89.0	1.7
80～84歳	27	7.4	0.0	3.7	0.0	0.0	0.0	3.7	0.0	3.7	0.0	0.0	96.3	3.7