

2017年度従業員持株会状況調査結果の概要について

2018年10月22日
株式会社東京証券取引所

【調査要綱】

1. 調査対象会社

2018年3月末現在の東京証券取引所上場内国会社3,601社のうち、大和証券、SMBC日興証券、野村証券、みずほ証券及び三菱UFJモルガン・スタンレー証券の5社のいずれかと事務委託契約を締結している従業員持株制度を有する3,184社。

2. 調査対象時点

2018年3月31日現在

3. データの取得方法

調査項目のうち調査対象各社の従業員持株会の保有株式数、加入者数及び奨励金支給状況のデータは、「1. 調査対象会社」に記載した証券会社5社から、各社が事務委託契約を締結している調査対象会社のデータについて一括して提供を受けている。

また、調査対象各社の従業員数は、東洋経済新報社「2018年3集／夏号 会社四季報」掲載の従業員数等を使用しており、原則として持株会社については連結の従業員数を、持株会社以外の会社については単体の従業員数をそれぞれ使用している。

【本年度の調査結果の概要】

1. 調査対象会社3,184社（前年度比40社増加）の従業員持株会が保有する株式の時価総額（株式保有金額）は、前年度末比6,667億円（12.2%）増加して6兆1,112億円となり、調査開始以来、初めて6兆円を超える状況となった。

また、調査対象会社全体の時価総額（623兆2,833億円）に占める従業員持株会の株式保有金額の比率は、0.98%であった。（表1参照）

2. 従業員持株会の加入者1人当たりの平均保有金額は、前年度比19.1万円（9.6%）増加して219.3万円となった。

また、従業員持株会の加入者1人当たりの平均保有単元数は、同0.52単元増加し10.09単元となった。（表1参照）

3. 奨励金については、調査対象会社全体の96.5%にあたる3,071社において支給されている。奨励金額*は、40円以上60円未満を支給している会社が最も多く、全体の39.8%にあたる1,266社となっており、その中でも奨励金額50円の会社が1,242社と大半を占めている。次に多いレンジは、100円以上150円未満で、全体の34.6%にあたる1,103社となっており、そのうち奨励金額100円の会社は大半の1,072社という状況である。200円以上のレンジのうち、特に社数が多かった奨励金額は、200円の会社が118社、300円の会社が13社、500円の会社が7社となっている。また、奨励金支給会社における奨励金の平均支給額は、前年度比1.37円増加して82.27円となった。（表2参照）

* 奨励金額：買付手数料や事務委託手数料に対する補助を除き、拠出金1,000円につき従業員持株会の制度実施会社から加入者に対し支給される金額。

以 上

表1 従業員持株会状況

1 Employee Stock Ownership Plan

年 度 Survey Year	2016	2017	増 減 Change	[増減率] [% Change]
調査対象会社数 No. of Companies	3,144	3,184	40	%
株式保有状況(市場価格ベース) Shareholding at Market Value				
調査対象会社上場時価総額 Total Market Capitalization of Companies with ESOP	(A) 億円 100 mil. yen	5,462,415	6,232,833	770,418 [14.1]
持株会株式保有金額 Total Market Value Owned by ESOP	(B) 億円 100 mil. yen	54,444	61,112	6,667 [12.2]
持株会株式保有比率(市場価格ベース) Ratio	(B)/(A) %	1.00	0.98	-0.02
加入者1人当たりの平均株式保有金額 Average Market Value Owned by Members in ESOP	(B)/(D) 万円 10 thous yen	200.1	219.3	19.1 [9.6]
持株会加入状況 Employee Stock Ownership Plan				
調査対象会社従業員数 Total No. of Employees of Companies with ESOP	(C) 万人 10 thous. persons	680.8	702.3	21.4 [3.1]
持株会加入者数 Total No. of Members in ESOP	(D) 万人 10 thous. persons	272.0	278.6	6.5 [2.4]
持株会加入者数の調査対象会社従業員数に対する割合 Ratio	(D)/(C) %	39.95	39.67	-0.28
(参考) (Reference)				
株式保有状況(単元数ベース) No. of Unit Shares Held by Type of Shareholder				
調査対象会社上場単元数 No. of Share Units Issued by Companies with ESOP	(E) 万単元 10 thous. units	269,738.9	287,833.4	18,094.4 [6.7]
持株会保有単元数 No. of Share Units Owned by ESOP	(F) 万単元 10 thous. units	2,602.1	2,810.7	208.6 [8.0]
持株会株式保有比率(単元数ベース) Ratio	(F)/(E) %	0.96	0.98	0.02
加入者1人当たりの平均保有単元数 Average No. of Share Units Owned by Members in ESOP	(F)/(D) 単元 units	9.57	10.09	0.52

- (注) 1. 本調査の集計対象は、各調査対象会社の上場普通株式であるため、非上場の政府保有株式や種類株式等は調査対象会社上場時価総額・単元数に含まれていない。
2. 持株会株式保有金額は、各調査対象会社の従業員持株会の保有株式数に、当該会社の2018年3月末の株価(終値)を乗じた数値を合計して算出している。
3. 調査要綱に記載のとおり、持株会社については連結の従業員数を用いているため、非上場会社の数も含まれている場合がある。
4. 従業員持株会は、制度上子会社の従業員の加入も可能となっているため、持株会加入者数は、調査対象会社従業員数の内数には必ずしもなっていない。

Notes: 1. Total Market Value of ESOP was calculated, multiply the closing price of the last business day of March, 2018 and the number of share owned by ESOP.
2. The companies with the plans above, listed on the TSE, agree to allow Daiwa Securities, SMBC Nikko Securities, Nomura Securities, Mizuho Securities or Mitsubishi UFJ Morgan Stanley Securities to handle business concerning the plans.

表2 奨励金支給状況

2 Incentive Subsidy

年度 Survey Year	奨励金額 The amount of incentive subsidy 円 yen	0	40未満 less than 40	40-60	60-80	80-100	100-150	150-200	200-250	250以上 more than 250	合計 total
2016	会社数 No.of Companies 社 Cos.	108	165	1,290	204	96	1,067	73	114	27	3,144
	比率 Ratio %	3.4	5.2	41.0	6.5	3.1	33.9	2.3	3.6	0.9	100.0
2017	会社数 No.of Companies 社 Cos.	113	170	1,266	202	101	1,103	78	119	32	3,184
	比率 Ratio %	3.5	5.3	39.8	6.3	3.2	34.6	2.4	3.7	1.0	100.0

(注) 1. 本調査における奨励金額とは、買付手数料や事務委託手数料に対する補助を除き、拠出金1,000円につき従業員持株会の制度実施会社から加入者に対し支給される金額をいう。

2. 奨励金支給会社における奨励金の平均支給額は、2016年度80.90円、2017年度82.27円となっている。

3. 奨励金額が50円の会社数は、2016年度1,264社、2017年度1,242社、100円の会社数は、2016年度1,040社、2017年度1,072社となっている。

Notes: 1. "The amount of incentive subsidy" shows the value per 1,000 yen which is paid as company match contribution.

2. Average incentive subsidy was 80.90 yen for the year 2016 and 82.27 yen for the year 2017 .

3. The incentive subsidy, in 2016 , 50 yen was paid by 1,264 companies and 100 yen was paid by 1,040 companies, in 2017, 50 yen was paid by 1,242 companies and 100 yen was paid by 1,072 companies.

表3 業種別従業員持株会状況

3 Employee Stock Ownership Plan by Types of Industry

業種 Sector	対象 会社数 No. of Companies	株式保有状況(市場価格ベース) Shareholding at Market Value			持株会加入状況 Employee Stock Ownership Plan			奨励金支給状況 Incentive Subsidy		(参考)株式保有状況(単元数ベース) No. of Unit Shares Held by Type of Shareholder		
		調査対象会社 上場時価総額 Total Market Capitalization of Companies with ESOP	持株会社 株式保有金額 Total Market Value Owned by ESOP	(B)/(A)	調査対象会社 従業員数 Total No. of Employees of Companies with ESOP	持株会 加入者数 Total No. of Members in ESOP	(D)/(C)	奨励金支給 会社数 No. of Companies	平均 支給額 Average Incentive Subsidy	調査対象会社 上場単元数 No. of Share Units Issued by Companies with ESOP	持株会 保有単元数 No. of Share Units Owned by ESOP	(F)/(E)
		(A)	(B)		(C)	(D)		社 Cos.	円 yen	単元 units	単元 units	%
合計 Total	3,184	623,283,370	6,111,262	0.98	7,023,165	2,786,200	39.67	3,071	82.27	2,878,334,079	28,107,546	0.98
水産・農林業 Fishery, Agriculture & Forestry	10	705,641	4,576	0.65	7,179	2,688	37.44	10	66.00	4,890,832	30,566	0.62
鉱業 Mining	5	2,170,638	4,007	0.18	3,050	2,341	76.75	5	74.00	15,588,950	24,088	0.15
建設業 Construction	155	18,622,267	347,412	1.87	270,022	156,718	58.04	148	81.32	93,217,592	1,744,399	1.87
食料品 Foods	116	27,500,180	244,957	0.89	278,611	82,498	29.61	115	76.09	83,498,243	789,559	0.95
繊維製品 Textiles & Apparels	49	4,104,692	39,021	0.95	64,339	20,755	32.26	47	92.75	32,596,822	246,779	0.76
パルプ・紙 Pulp & Paper	22	1,887,022	31,662	1.68	57,326	17,274	30.13	21	82.86	10,297,888	146,822	1.43
化学 Chemicals	205	46,152,871	474,359	1.03	374,206	138,595	37.04	199	82.63	153,867,319	1,834,773	1.19
医薬品 Pharmaceutical	52	31,396,181	294,084	0.94	105,378	56,553	53.67	52	82.69	92,528,267	822,004	0.89
石油・石炭製品 Oil & Coal Products	10	4,023,356	40,335	1.00	53,492	10,658	19.92	10	103.58	44,889,922	315,349	0.70
ゴム製品 Rubber Products	19	5,332,874	22,351	0.42	44,106	14,804	33.56	17	74.12	16,828,231	93,319	0.55
ガラス・土石製品 Glass & Ceramics Products	54	5,997,558	50,555	0.84	53,979	21,865	40.51	52	76.96	22,539,496	178,822	0.79
鉄鋼 Iron & Steel	42	6,547,778	49,738	0.76	135,525	44,575	32.89	42	98.65	37,222,043	270,069	0.73
非鉄金属 Nonferrous Metals	32	5,139,111	46,202	0.90	55,730	25,013	44.88	31	86.39	31,088,430	235,114	0.76
金属製品 Metal Products	81	4,922,356	67,860	1.38	148,265	33,964	22.91	79	73.80	27,226,188	407,161	1.50
機械 Machinery	224	34,139,976	358,104	1.05	268,831	142,918	53.16	215	76.57	113,790,371	1,390,650	1.22
電気機器 Electric Appliances	242	84,862,347	750,976	0.88	598,297	338,156	56.52	229	87.13	236,503,226	2,753,280	1.16
輸送用機器 Transportation Equipment	89	59,617,498	357,262	0.60	405,467	150,854	37.21	83	71.48	190,369,957	1,019,876	0.54
精密機器 Precision Instruments	46	10,348,863	92,282	0.89	61,337	28,619	46.66	45	73.16	34,681,357	336,064	0.97
その他製品 Other Products	97	7,332,286	121,536	1.66	102,243	52,833	51.67	94	84.41	31,204,274	595,127	1.91
電気・ガス業 Electric Power & Gas	23	9,081,724	199,985	2.20	139,511	132,126	94.71	23	66.48	68,038,218	1,634,623	2.40
陸運業 Land Transportation	57	23,533,589	398,557	1.69	631,438	285,579	45.23	54	69.46	60,911,173	998,464	1.64
海運業 Marine Transportation	12	1,136,476	5,951	0.52	3,976	3,280	82.49	12	91.67	5,722,004	27,845	0.49
空運業 Air Transportation	5	3,014,905	17,485	0.58	57,856	14,043	24.27	5	78.00	7,342,230	46,497	0.63
倉庫・運輸関連業 Warehousing & Harbor Transportation Services	32	1,350,634	21,594	1.60	26,007	12,755	49.04	31	93.87	6,836,635	99,373	1.45
情報・通信業 Information & Communication	306	43,512,947	376,479	0.87	613,850	133,686	21.78	295	101.24	140,591,835	1,453,249	1.03
卸売業 Wholesale Trade	293	29,082,857	342,209	1.18	227,863	112,570	49.40	285	84.55	158,172,548	1,720,905	1.09
小売業 Retail Trade	318	38,454,280	358,972	0.93	695,769	195,152	28.05	308	68.49	137,374,066	1,621,509	1.18
銀行業 Banks	80	41,539,500	274,441	0.66	442,655	179,614	40.58	78	58.05	577,833,625	3,458,953	0.60
証券・商品先物取引業 Securities & Commodity Futures	28	5,081,899	35,330	0.70	52,957	23,795	44.93	28	108.12	57,828,274	384,430	0.66
保険業 Insurance	11	9,732,236	102,154	1.05	184,396	51,478	27.92	11	65.45	40,130,966	360,560	0.90
その他金融業 Other Financing Business	29	8,641,014	34,955	0.40	25,200	15,721	62.38	27	81.30	94,997,603	246,875	0.26
不動産業 Real Estate	97	14,466,225	64,896	0.45	78,105	34,244	43.84	89	96.02	101,640,175	397,534	0.39
サービス業 Services	343	33,851,573	480,961	1.42	756,199	250,476	33.12	331	83.77	148,085,302	2,422,908	1.64

(注) 業種については、2018年3月末現在の所属業種で分類している。

Note: The category of industry is classified as of March 31, 2018.

参考表 従業員持株会状況の推移

Reference - Historical Data

年度 Survey Year	対象 会社数 No. of Companies	株式保有状況(市場価格ベース) Shareholding at Market Value				持株会加入状況 Employee Stock Ownership Plan				奨励金 支給額平均 (支給会社 ベース) Average Incentive Subsidy	(参考)株式保有状況(単元数ベース) No. of Unit Shares Held by Type of Shareholder			
		調査対象会社 上場時価総額 Capitalization of Companies with ESOP	持株会社 株式保有金額 Total Market Value Owned by ESOP	(B)/(A)	1人当たりの 平均株式 保有金額 Average Market Value Owned by Members in ESOP	調査対象会社 従業員数 Total No. of Employees of Companies with ESOP	持株会 加入者数 Total No. of Members in ESOP	(D)/(C)	調査対象会社 上場単元数 No. of Share Units Issued by Companies with ESOP		持株会 保有単元数 No. of Share Units Owned by ESOP	(F)/(E)	1人当たりの 平均保有 単元数 Average No. of Share Units Owned by Members in ESOP	
		(A)	(B)	(B)/(A)	(B)/(D)	(C)	(D)	(D)/(C)		(E)	(F)	(F)/(E)	(F)/(D)	
	社 Cos.	億円 100 mil. yen	億円 100 mil. yen	%	万円 10 thous yen	万人 10 thous. persons	万人 10 thous. persons	%	円 yen	万単元 10 thous. units	万単元 10 thous. units	%	単元 units	
1989	1,178	3,198,962	28,190	0.88	174.3	342.6	161.7	47.20	-	24,443.4	219.0	0.90	1.35	
1990	1,210	2,992,631	26,195	0.88	153.9	361.3	170.2	47.11	-	25,335.7	233.5	0.92	1.37	
1991	1,222	2,208,453	20,517	0.93	118.5	368.9	173.2	46.95	-	26,113.0	255.0	0.98	1.47	
1992	1,241	2,252,406	22,470	1.00	126.5	381.7	177.6	46.53	-	26,826.9	290.6	1.08	1.64	
1993	1,265	2,523,399	25,650	1.02	143.9	387.4	178.2	46.00	-	27,520.2	305.4	1.11	1.71	
1994	1,296	2,150,049	22,390	1.04	124.5	388.8	179.8	46.24	-	29,209.2	329.5	1.13	1.83	
1995	1,330	2,752,599	29,454	1.07	165.6	384.3	177.9	46.29	-	30,380.5	359.2	1.18	2.02	
1996	1,368	2,458,620	25,456	1.04	139.9	380.0	182.0	47.89	-	31,982.0	388.6	1.22	2.14	
1997	1,400	2,312,978	23,375	1.01	127.1	381.4	183.9	48.22	-	33,494.7	434.2	1.30	2.36	
1998	1,443	2,412,840	25,835	1.07	142.0	376.7	181.9	48.29	-	34,788.8	477.6	1.37	2.63	
1999	1,499	3,249,773	28,008	0.86	157.8	361.7	177.5	49.07	64.53	37,904.4	485.6	1.28	2.74	
2000	1,600	2,612,147	25,300	0.97	140.9	352.3	179.6	50.98	65.06	46,250.9	565.6	1.22	3.15	
2001	1,648	2,378,607	23,360	0.98	129.3	356.5	180.6	50.66	66.24	54,696.1	642.9	1.18	3.56	
2002	1,667	1,833,763	19,155	1.04	106.8	349.3	179.2	51.32	66.47	67,163.6	761.2	1.13	4.25	
2003	1,715	2,936,417	29,534	1.01	164.0	370.5	180.0	48.61	67.48	81,931.0	807.5	0.99	4.48	
2004	1,755	3,062,673	30,216	0.99	169.9	369.0	177.7	48.17	67.92	154,668.1	885.5	0.57	4.98	
2005	1,834	4,594,843	40,843	0.89	224.4	389.5	181.9	46.71	70.97	206,975.5	932.1	0.45	5.12	
2006	1,857	4,650,713	38,727	0.83	209.7	389.7	184.6	47.38	73.09	115,133.3	974.4	0.85	5.28	
2007	1,844	3,276,454	27,903	0.85	145.9	417.1	191.2	45.84	76.23	115,081.2	990.8	0.86	5.18	
2008	2,032	2,256,598	21,455	0.95	104.1	458.9	205.9	44.88	77.97	150,395.7	1,293.7	0.86	6.28	
2009	2,006	2,985,891	28,540	0.96	136.9	462.7	208.3	45.03	76.47	168,092.4	1,462.6	0.87	7.02	
2010	1,976	2,747,885	28,224	1.03	129.5	499.1	217.8	43.63	77.53	180,803.4	1,657.8	0.92	7.61	
2011	1,998	2,750,291	29,972	1.09	137.2	500.2	218.5	43.68	78.66	188,949.8	1,838.0	0.97	8.41	
2012	2,109	3,392,817	37,226	1.10	165.6	542.1	224.7	41.46	78.86	189,098.2	1,960.3	1.04	8.72	
2013	3,087	4,150,951	42,110	1.01	176.6	597.1	238.5	39.94	77.47	221,293.4	2,194.1	0.99	9.20	
2014	3,090	5,388,438	52,145	0.97	215.7	617.3	241.7	39.16	78.68	235,795.5	2,226.3	0.94	9.21	
2015	3,123	4,826,060	46,777	0.97	178.5	655.8	262.0	39.96	80.04	254,438.1	2,391.3	0.94	9.12	
2016	3,144	5,462,415	54,444	1.00	200.1	680.8	272.0	39.95	80.90	269,738.9	2,602.1	0.96	9.57	
2017	3,184	6,232,833	61,112	0.98	219.3	702.3	278.6	39.67	82.27	287,833.4	2,810.7	0.98	10.09	

(注) 1. 1989年度から1998年度までのデータについては、全国上場会社を対象として全国証券取引所協議会が行っていた「従業員持株制度実施状況調査」の対象会社の中から、1999年度の本調査の調査対象会社分を抽出して集計した数値を記載している。

2. 2004年度及び2005年度は、調査対象会社の中に大幅な株式分割の実施等により単元数が急激に増加した会社があったこと(2006年度から調査対象外)から、調査対象会社上場単元数が大幅に増加しており、これに伴い(参考)の2004年から2006年の単元数ベースにおける持株会株式保有比率が大きく変動している。

Notes: 1. Data from FY1989 to FY1998 pertains to companies subject to the FY1999 survey that were also subject to the ESOP survey by the National Conference of Stock Exchanges covering all listed companies in Japan.

2. In FY2004 and FY2005, the surveyed companies include those whose number of Share Units increased sharply due to large-scale stock splits, etc. (Such companies have been excluded from the FY2006 survey onward.) Accordingly the number of listed Share Units of the companies surveyed increased significantly. In connection with this, between FY2004 and FY2006, there is a large change in the number of Share Units Owned by ESOP in the "No. of Share Units Held by Type of Shareholder" column.