

## 第9回

# 「お金をふやす」

～「知っている」と「知らない」とでは～

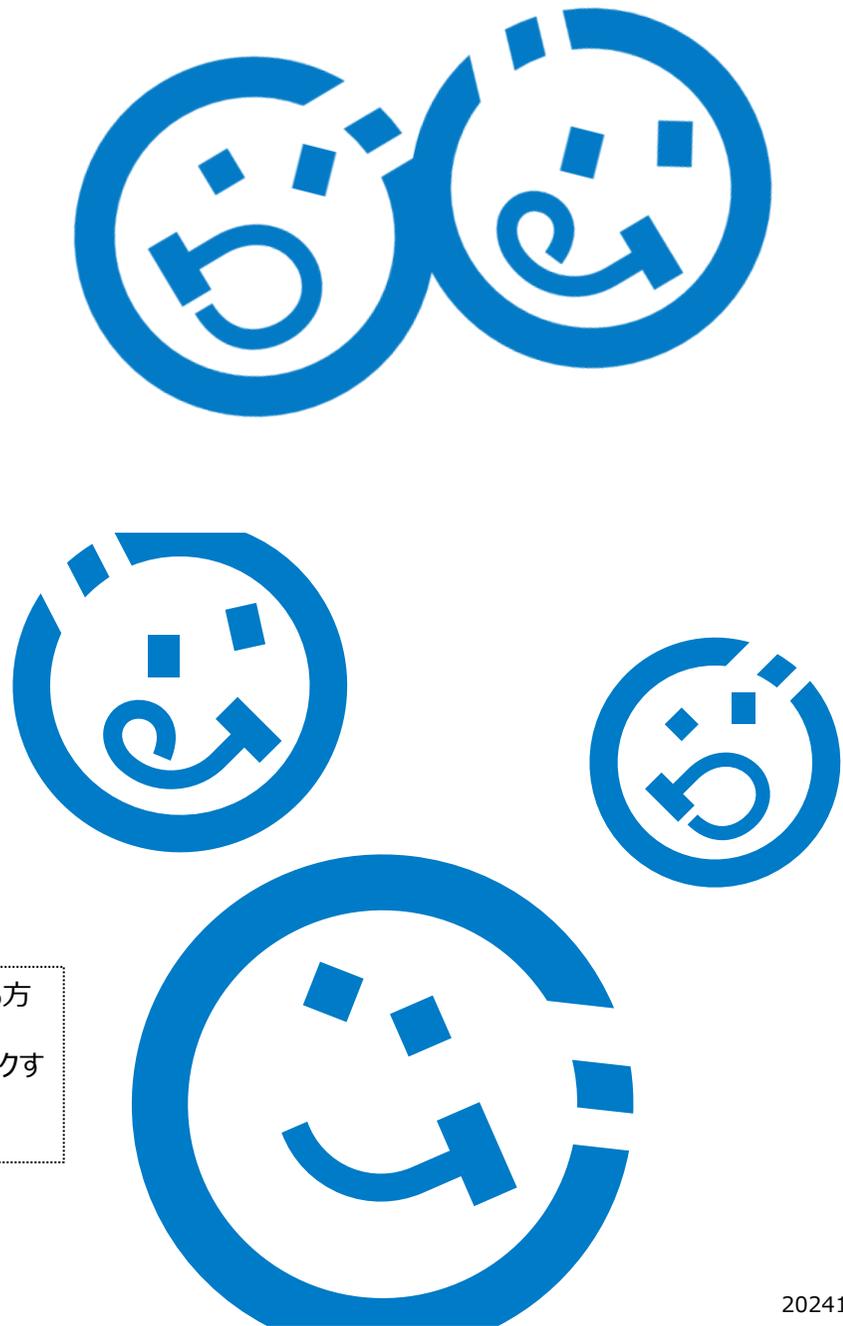
本講義資料は、金融リテラシーに関する講義を行うことを検討している方や実際に講義をされている方などを対象に提供しています。

ご使用にあたっては、下記リンク先の「講義資料の使用に関する留意事項」をご確認ください（クリックすると、J-FLEC HP（金融経済教育推進会議 大学連携講座ページ）に遷移します）。

<https://www.j-flec.go.jp/conference/collaborative-courses/#tg3>

# J-FLEC

金融経済教育推進機構



- ① 資産運用を考えてみよう
- ② どんな金融商品があるの？
- ③ リスクとリターンを正しく知ろう
- ④ 「長期・積立・分散」について
- ⑤ 少額投資非課税制度 NISA
- ⑥ 確定拠出年金
- ⑦ 投資詐欺に気をつけよう



# 1 資産運用を考えてみよう

## 投資は、「当面使う予定がないお金」で行うのが基本

**ココを投資に！**

車の購入  
旅行費用など。

**ココは  
仕組み化で**

当面使う  
予定が  
ないお金

近く使い道が  
決まっている  
お金

日々の生活に  
必要なお金

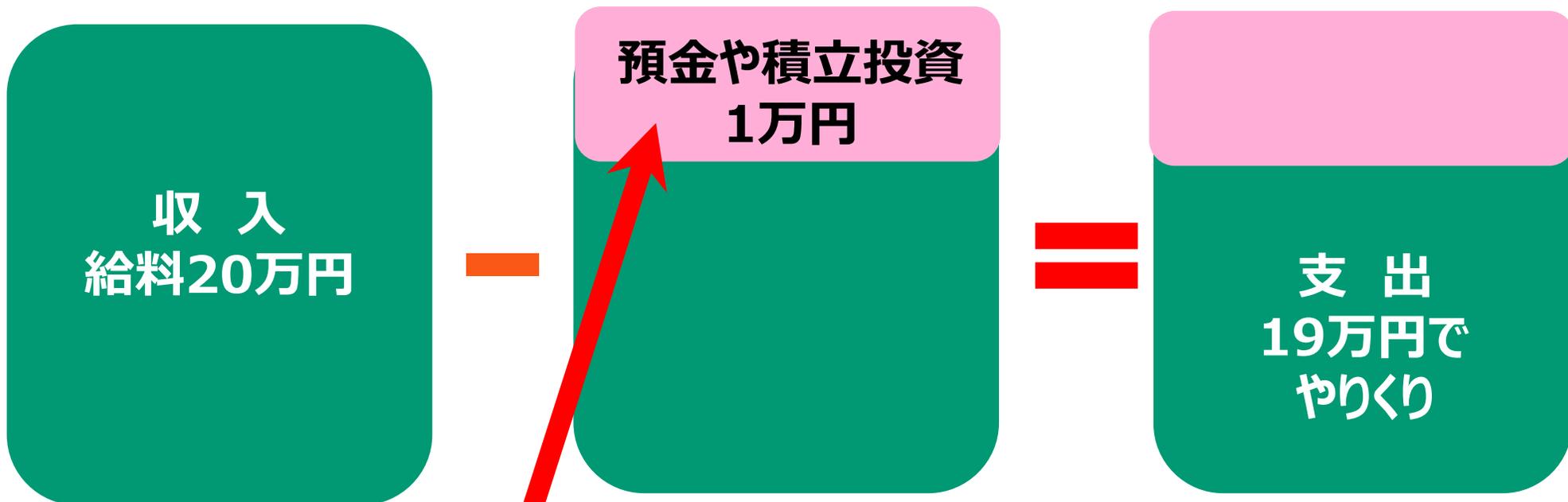
**ココは預貯金で**

お金の使いみち

食費  
住宅費  
(家賃・ローンの返済)  
光熱費  
その他の予備費など。

医療費など、  
**急な出費のための  
予備費を残しておく**  
ことも忘れずに。

支出は収入の範囲内でやりくりするのが基本



先に差し引くことがポイント！！  
「給与天引き」や「自動引き落とし」による仕組み化を！

1

資金の余裕

「日々の生活に必要なお金」や  
「近く使い道が決まっているお金」は  
投資に向いていない

2

時間の余裕

思いどおりに価格が上昇しなくても  
そのまま保有していただける

3

心の余裕

価格の急激な下落があってもあわ  
てず冷静な判断を

民間事業などの拡大



公共投資・企業活動

事業の拡大  
公共投資の増加

製品の製造・サービスの提供

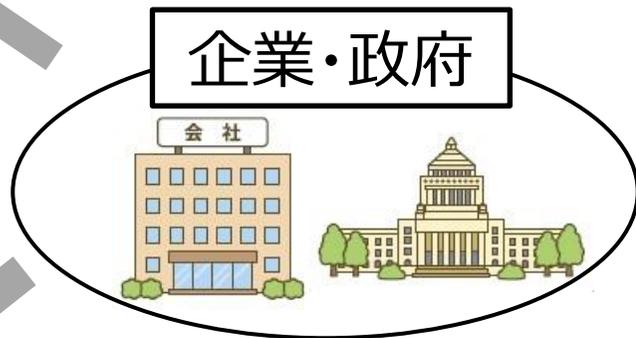
暮らしやすさの向上・  
社会問題の解決

家計



株価上昇・配当・利金

企業・政府



投資 (株式、国債など)

事業の拡大に伴い業績UP

給料  
(生活資金を提供)

雇用

給与が上がり  
生活が向上

雇用の拡大

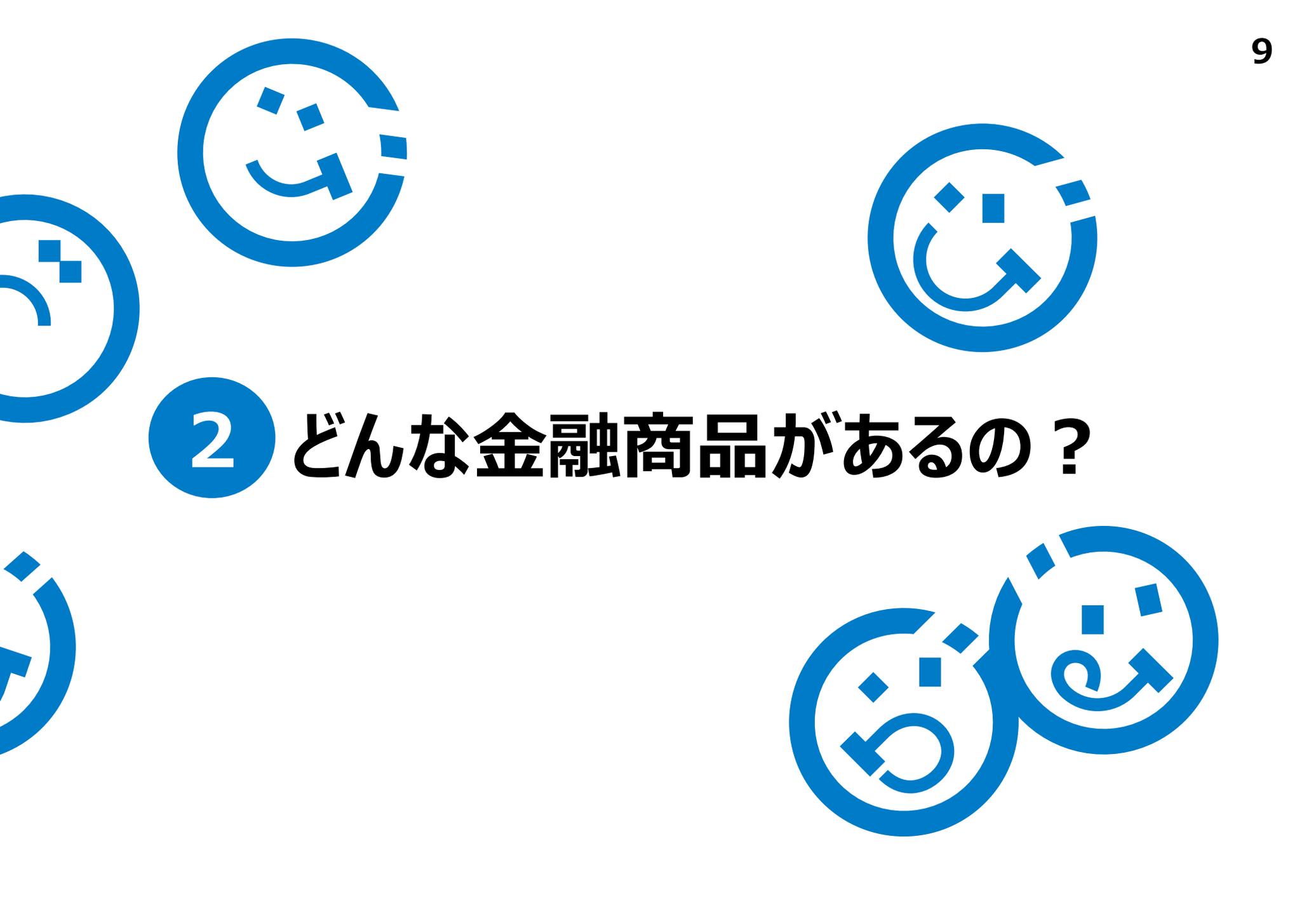


家計からの投資が企業や政府などの活動を支え、  
**持続可能な社会の形成につながっていく**

## SDGs（持続可能な開発目標）



SDGs債



2

**どんな金融商品があるの？**

**預貯金**

(預金、貯金)

**投資商品**

(株式、債券、  
投資信託etc.)

**利用目的****確実に貯める****積極的にふやす****元本保証****あり****なし****換金****原則、即時****日数がかかる**

## 金融商品の特徴は、3つの観点で見分ける

	安全性 元本や利子の支払いが確実か	収益性 大きい収益が期待できるか	流動性 必要なときにすぐに換金できるか
普通預金	◎	△	◎
国内株式	△	◎	○
国内債券	○	○	△

3つとも◎の金融商品はない

- ◆ 会社が発行している「株式」を買って保有、売却して収益を得る
- ◆ 会社の成長が収益をもたらす

## 魅力

**値上がり益**  
(キャピタル・ゲイン)

**配当益**  
(インカム・ゲイン)

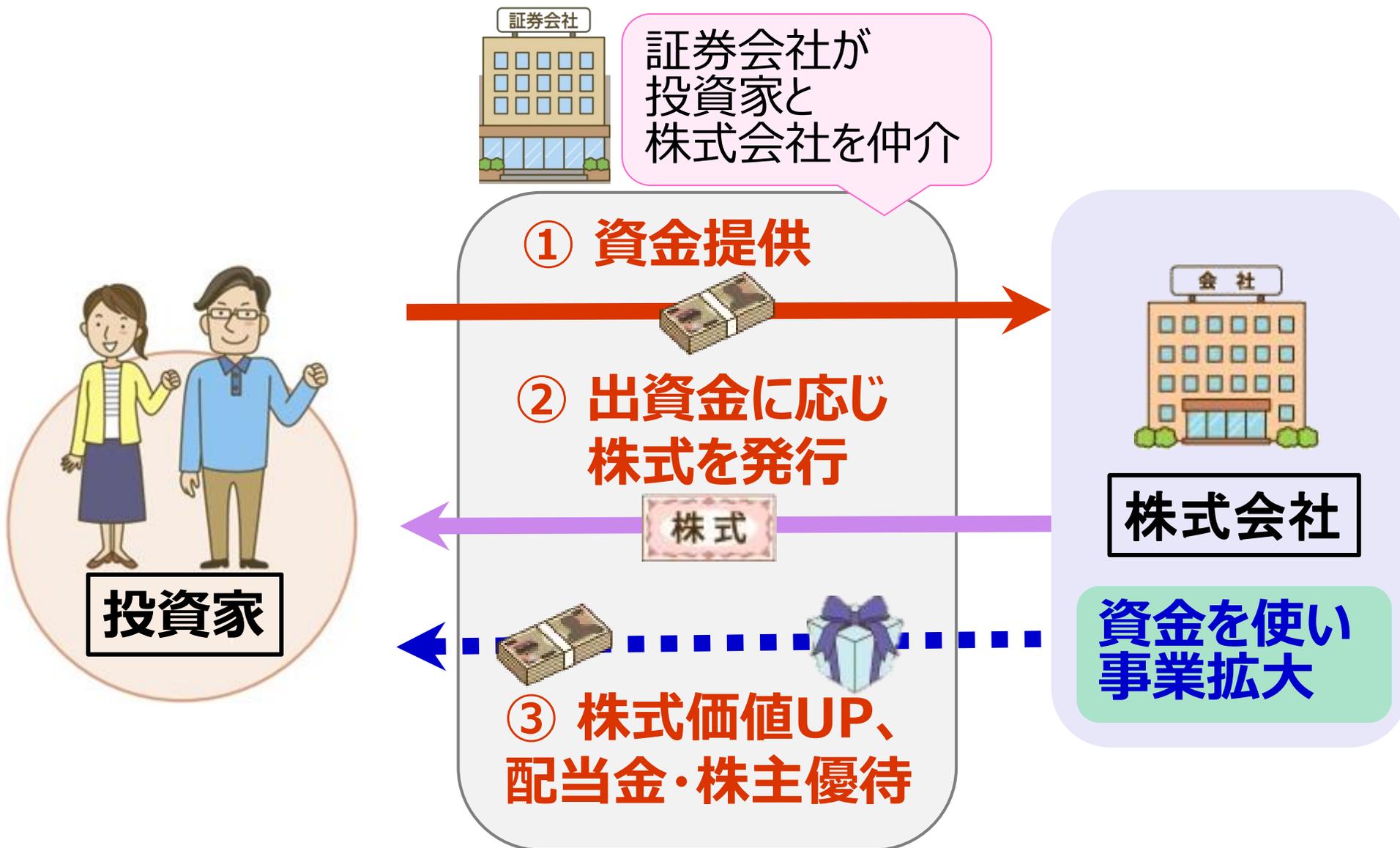
**株主優待**

## リスク

### 価格変動リスク

### 信用リスク

投資先企業の財務状況や経営状況などから生じる価格の振れ幅をいいます





**根本的な要因は会社の業績**

- ◆「債券」とは、国や地方公共団体、会社などが発行している**借用証書**のようなもの
- ◆満期時に受け取れる金額や、利子の金額などの条件が**あらかじめ決められている**

## 魅力

満期時に  
受け取れる

**額面金額**

定期的に  
受け取れる

**利子**

**途中で  
売却可能**

## リスク

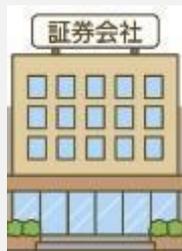
### 価格変動リスク

### 信用リスク

元本の払い戻しや利子の支払いが、  
【約束通り行われる】～【滞る、または、  
行われない】



**投資家**



証券会社等が  
投資家と  
会社等を仲介

① 資金提供



② 債券の発行



③ 利子の受取り



④ 満期償還

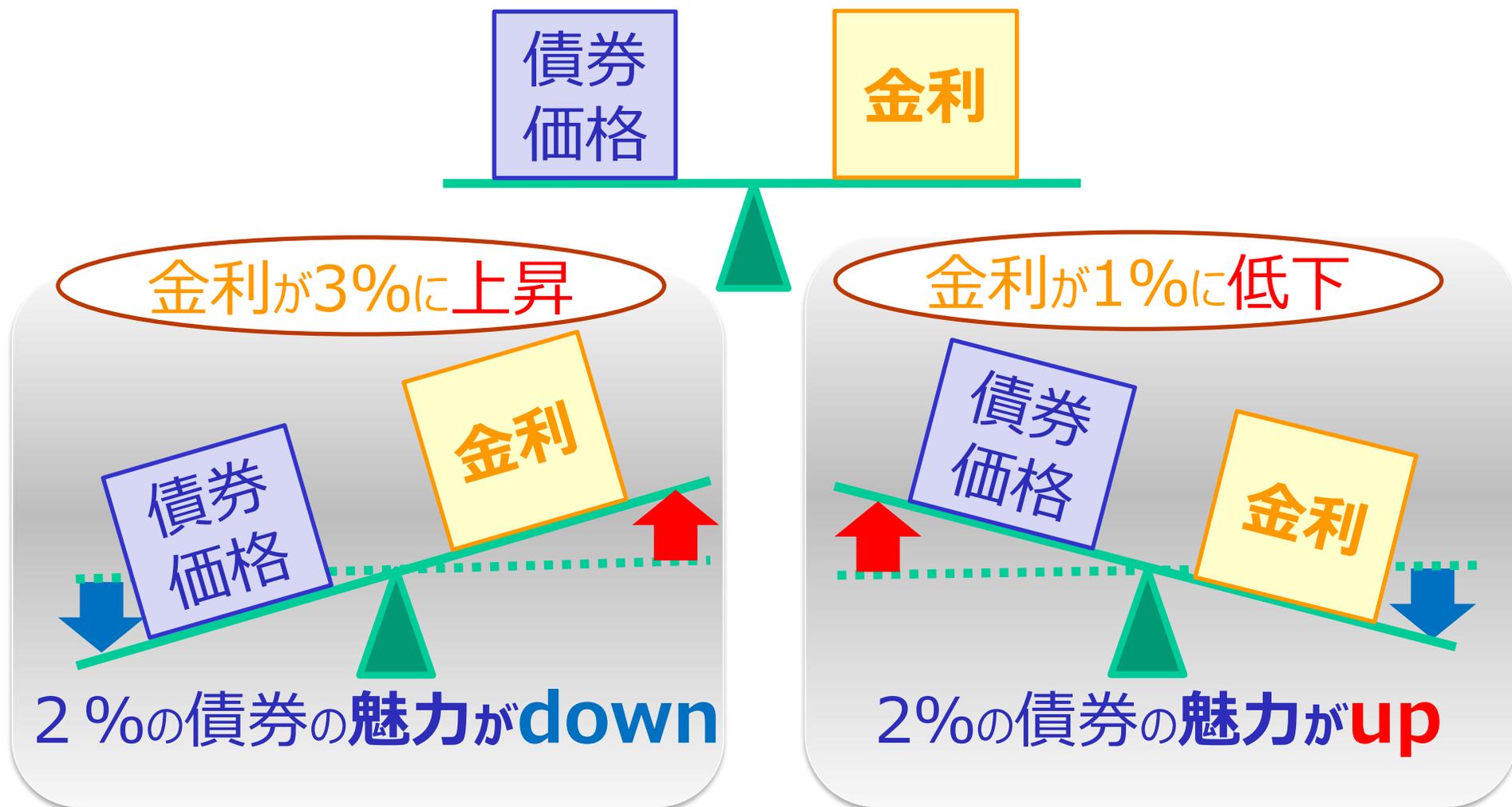


額面金額が戻る



**国  
地方公共団体  
会社など**

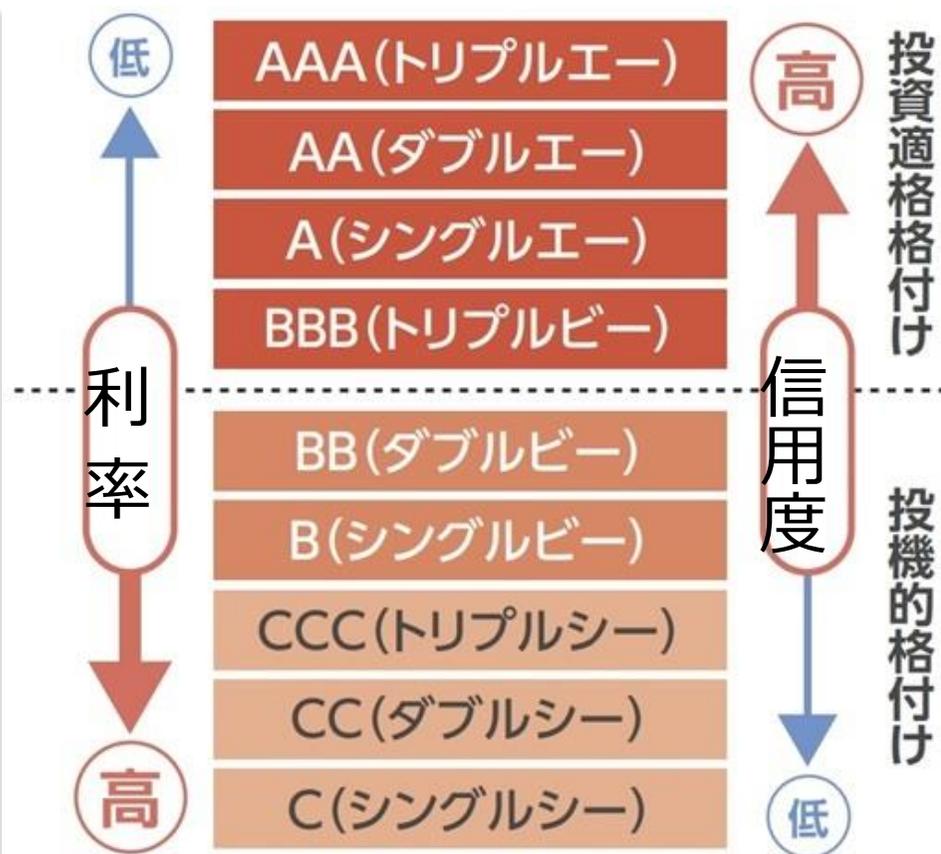
【例】発行時の債券価格が100円、利率が2%の場合



## 「格付け」は、格付会社が評価した債券ごとの信用度

### あくまでも格付会社の意見

※主な格付け会社…日本格付研究所、格付投資情報センター、ムーディーズ、スタンダード&プアーズ など



※格付けの例

### 信用度が高いものほど

- ⇒ 需要（投資家）**多**
- ⇒ 債券価格**高**、利率**低**
- ⇒ 収益は**低**
- ⇒ **ローリスク・ローリターン**

### 信用度が低いものほど

- ⇒ 需要（投資家）**少**
- ⇒ 債券価格**低**、利率**高**
- ⇒ 収益は**高**
- ⇒ **ハイリスク・ハイリターン**

## 魅力

少額で  
投資可能

運用は  
専門家が  
担当

分散投資で  
リスクを  
軽減

## リスク

### 価格変動リスク

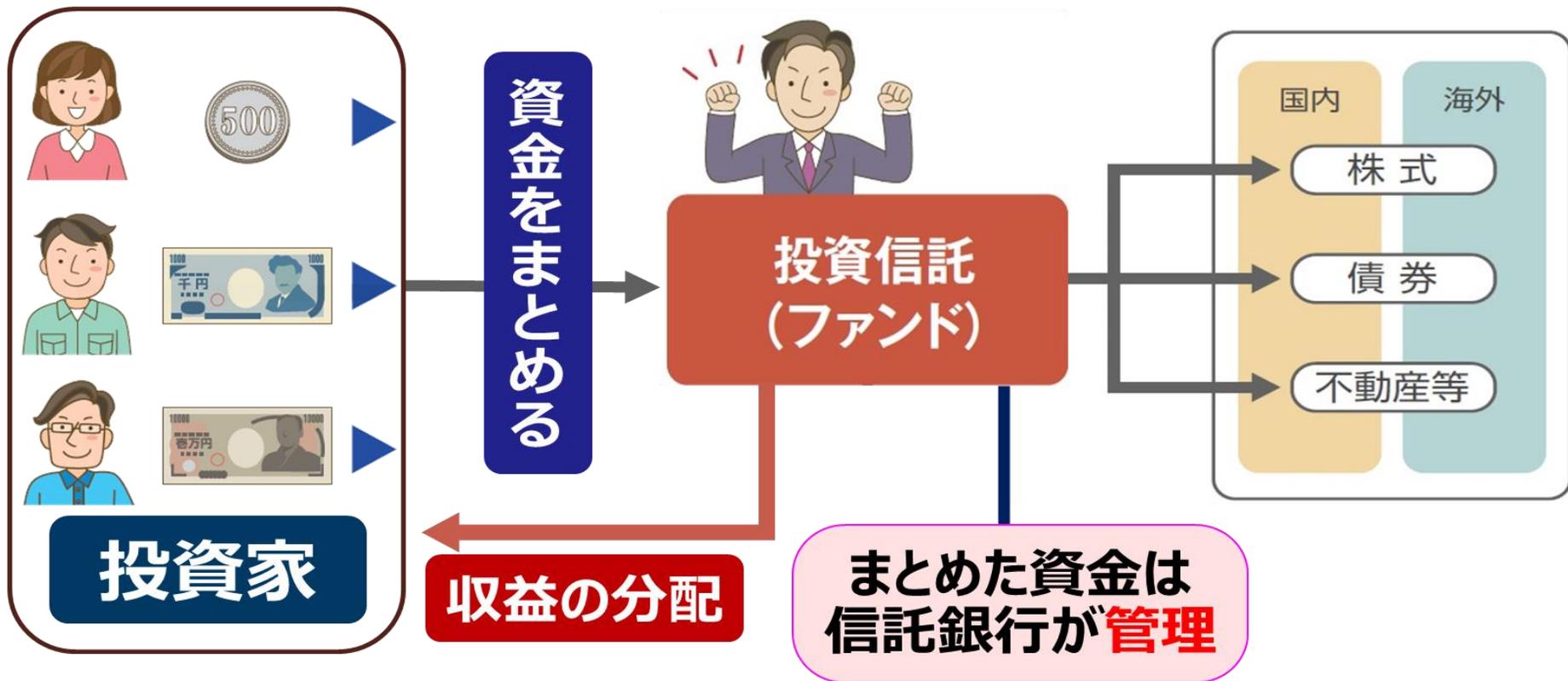
### 信用リスク

組み入れられている株式や債券の発行体が、将来存続している場合も破たんする場合もある。

少額で  
投資可能

運用は  
専門家が担当

分散投資で  
リスクを軽減





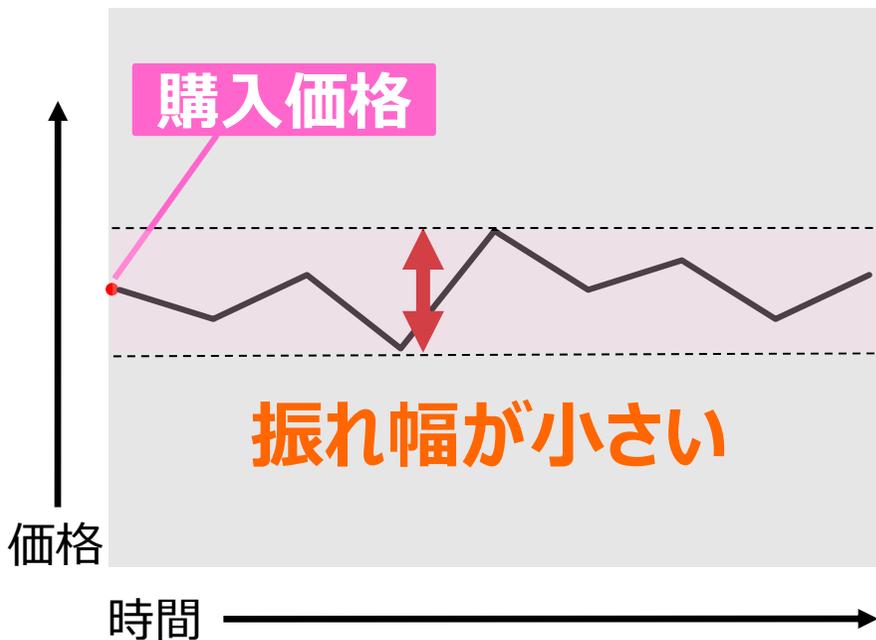
3

リスクとリターンを正しく知ろう

# 金融商品でリスクとは、 リターンが不確実である（予測できない）こと

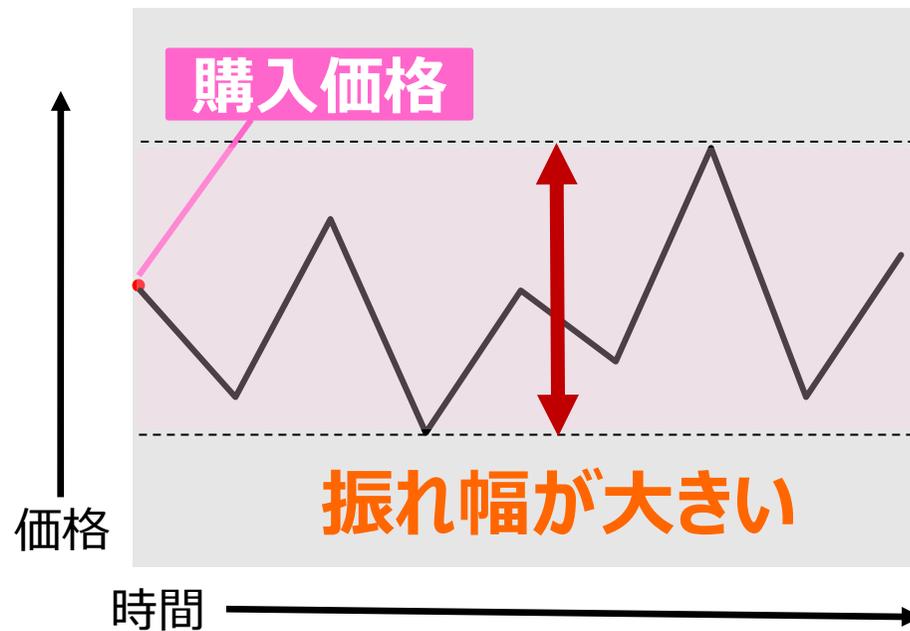
## リスクが小さい

預金など

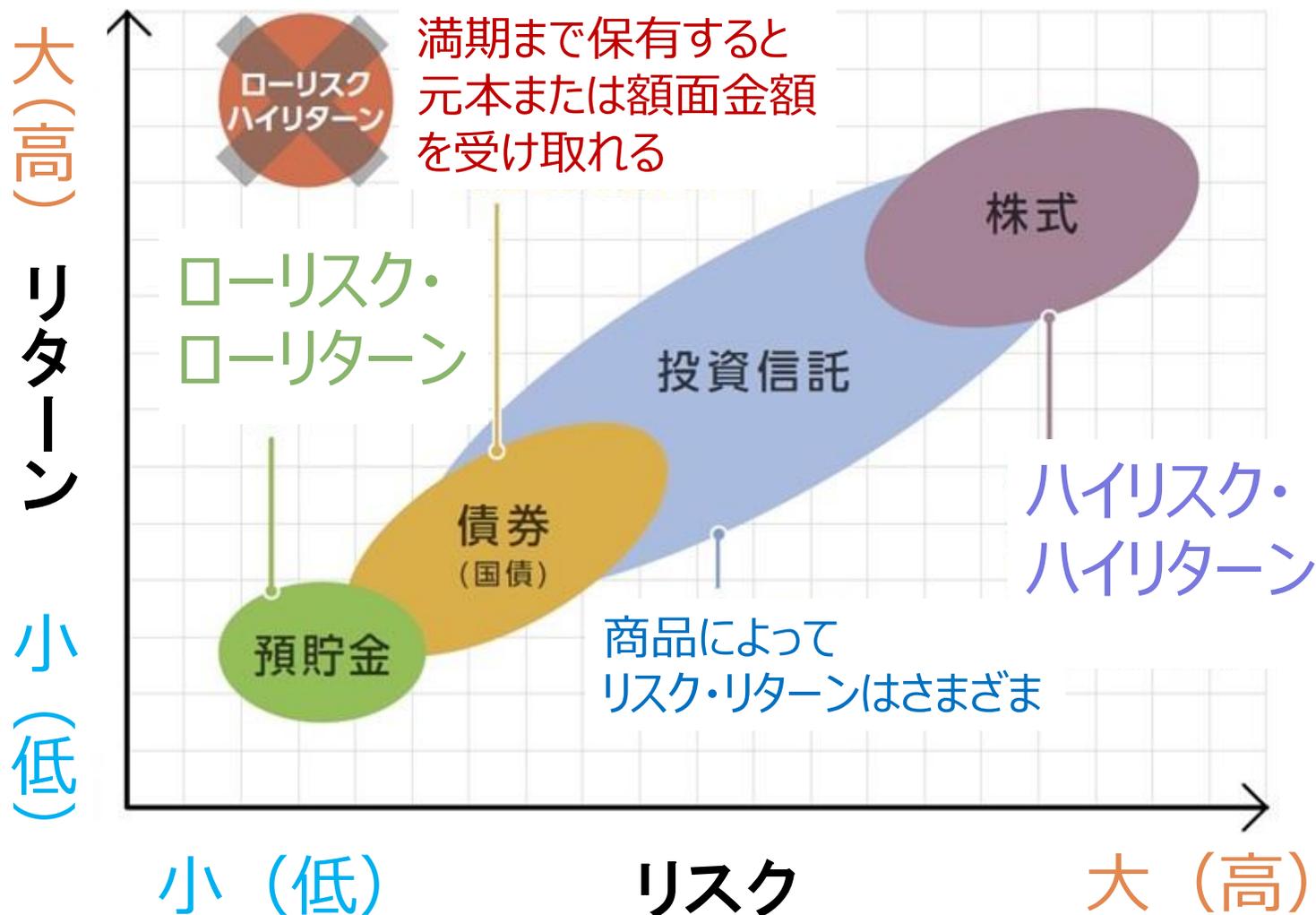


## リスクが大きい

株式など



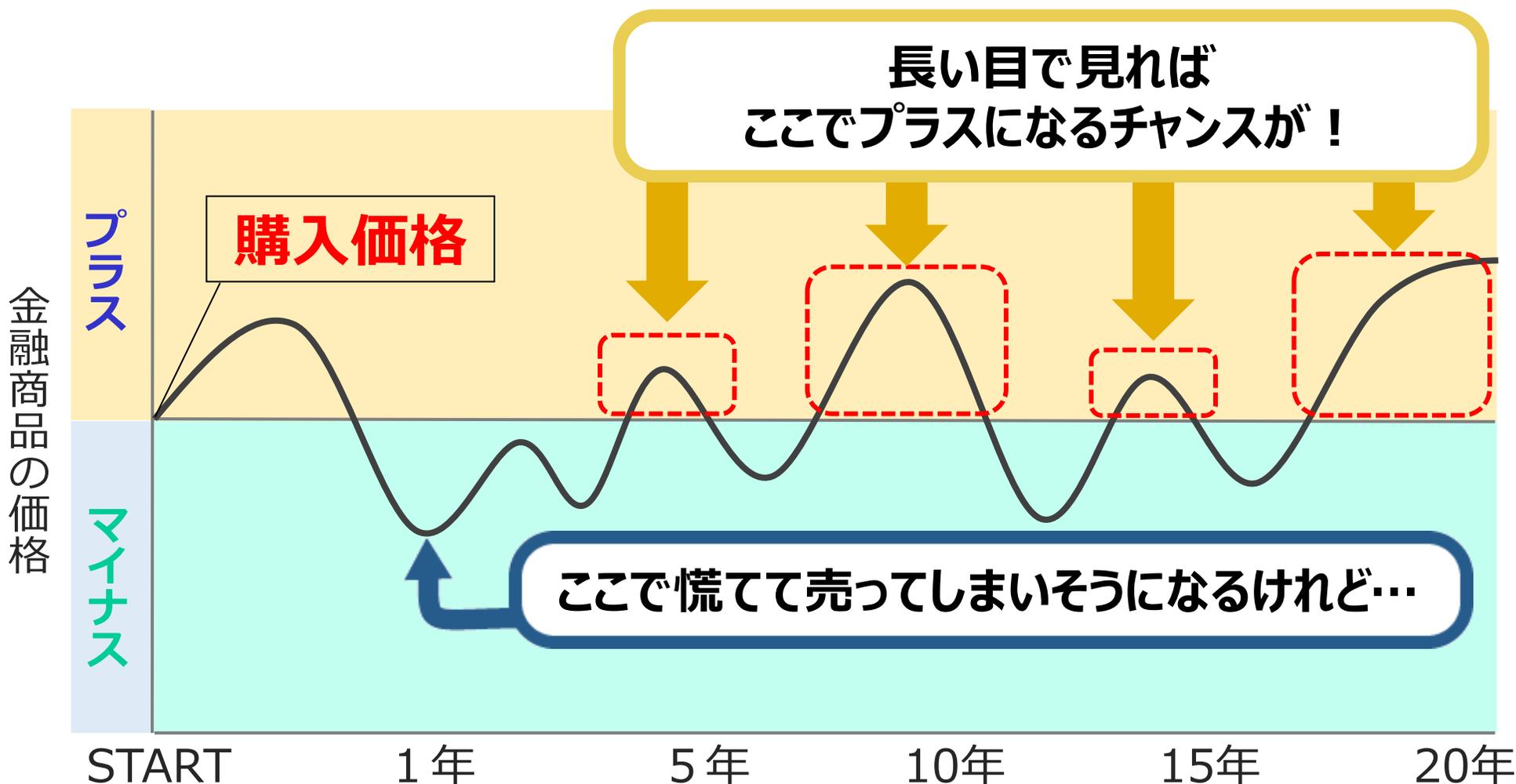
## 「ローリスク・ハイリターン」の金融商品はない



※これは一般的なイメージ図であり、すべての金融商品があてはまるものではありません。



## 4 「長期・積立・分散」について



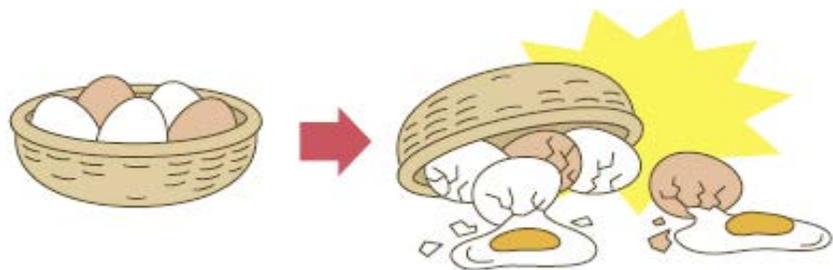
投資商品の環境は、よい時もあれば悪い時もある。  
長期投資で時間を味方に！

株価の動き						合計 株数・ 金額	平均 購入 単価
	1,000円	1,500円	500円	1,000円			
一括 購入	株数 (株)	40	0	0	0	40	1株 当たり
	金額 (円)	40,000	0	0	0	40,000	1,000
定額 購入 (ドル・コスト 平均法)	株数 (株)	10	6.6	20	10	46.6	1株 当たり
	金額 (円)	10,000	10,000	10,000	10,000	40,000	858.3

一定の金額

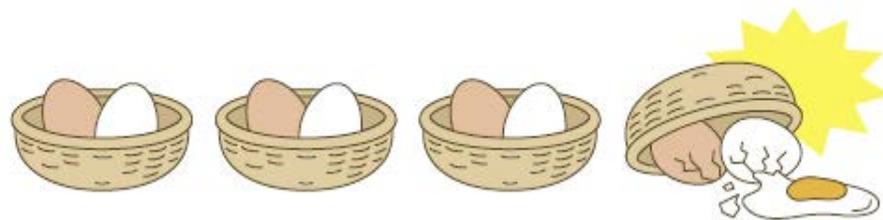
## 投資の世界の格言！ 「ひとつのカゴに卵を盛るな」

卵を1つのカゴに全部入れた場合  
(投資先が1つ)



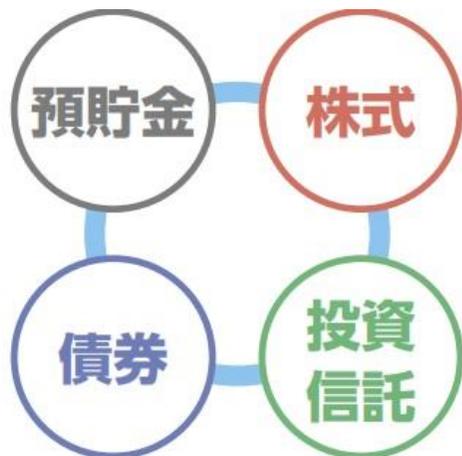
カゴを落としたときに  
全てがダメに…

複数のカゴに分けた場合  
(投資先を分けた場合)



1つを落としてしまっても、  
残りは大丈夫！

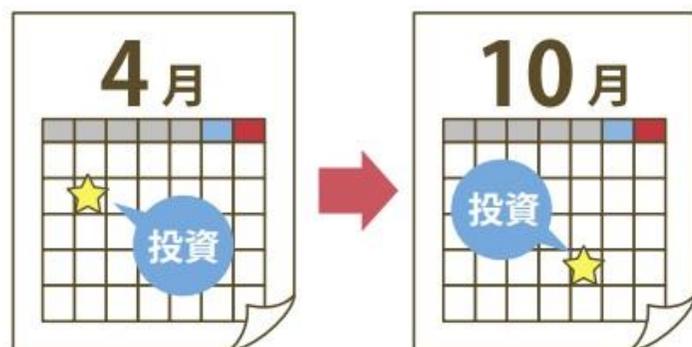
## 資産の分散



## 地域の分散



## 時間の分散



定額購入法  
(ドル・コスト平均法)

自分のリスクへの考え方を整理して、  
**金融商品の組合せ**（ポートフォリオ）を考えましょう

収益性が高い  
金融商品

国内株式  
など

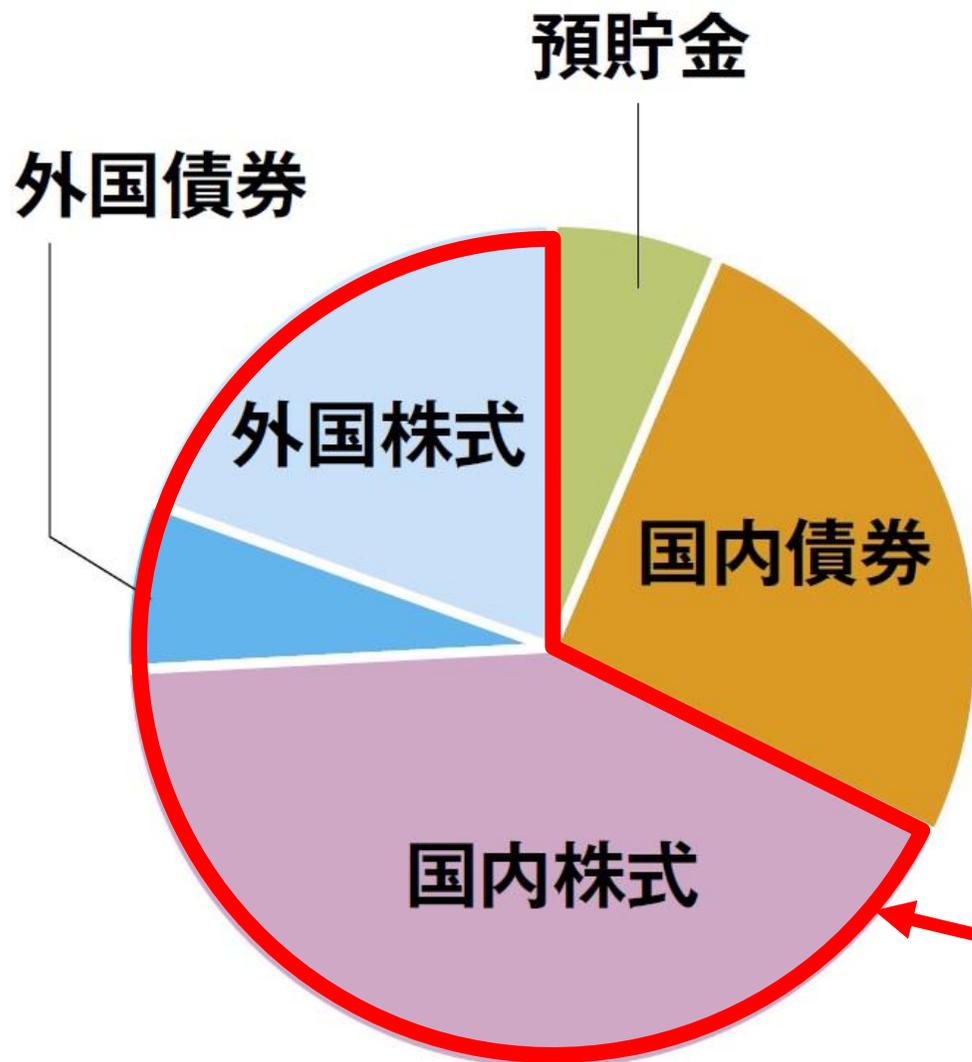
預貯金  
など

流動性・安全性  
が高い金融商品

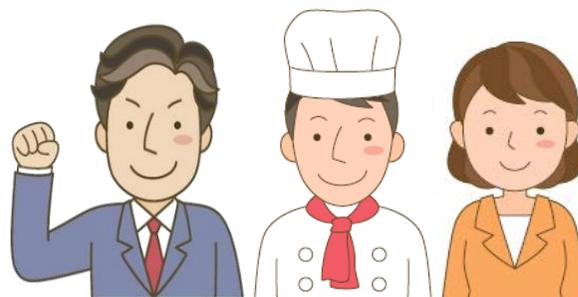
国内債券  
など

**金融商品の  
組み合わせ例**

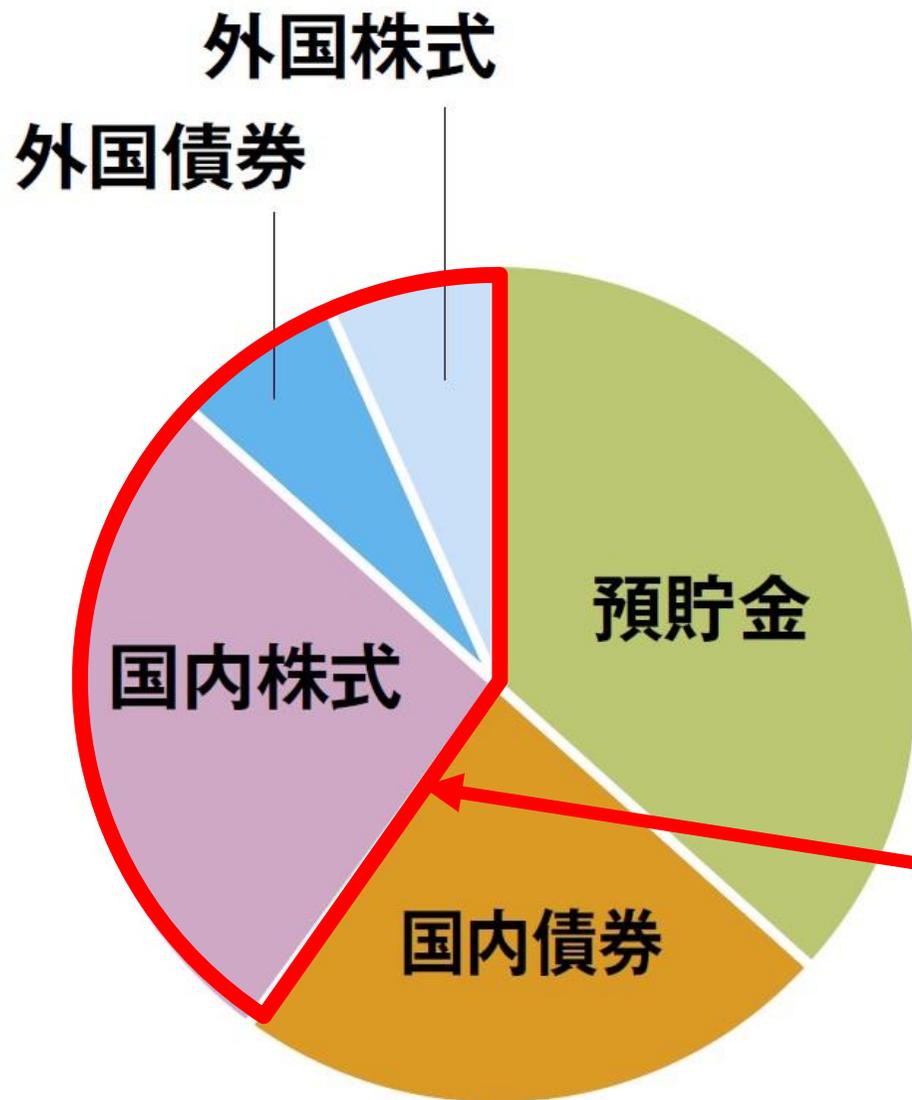
安全性の高い  
金融商品



成長重視型



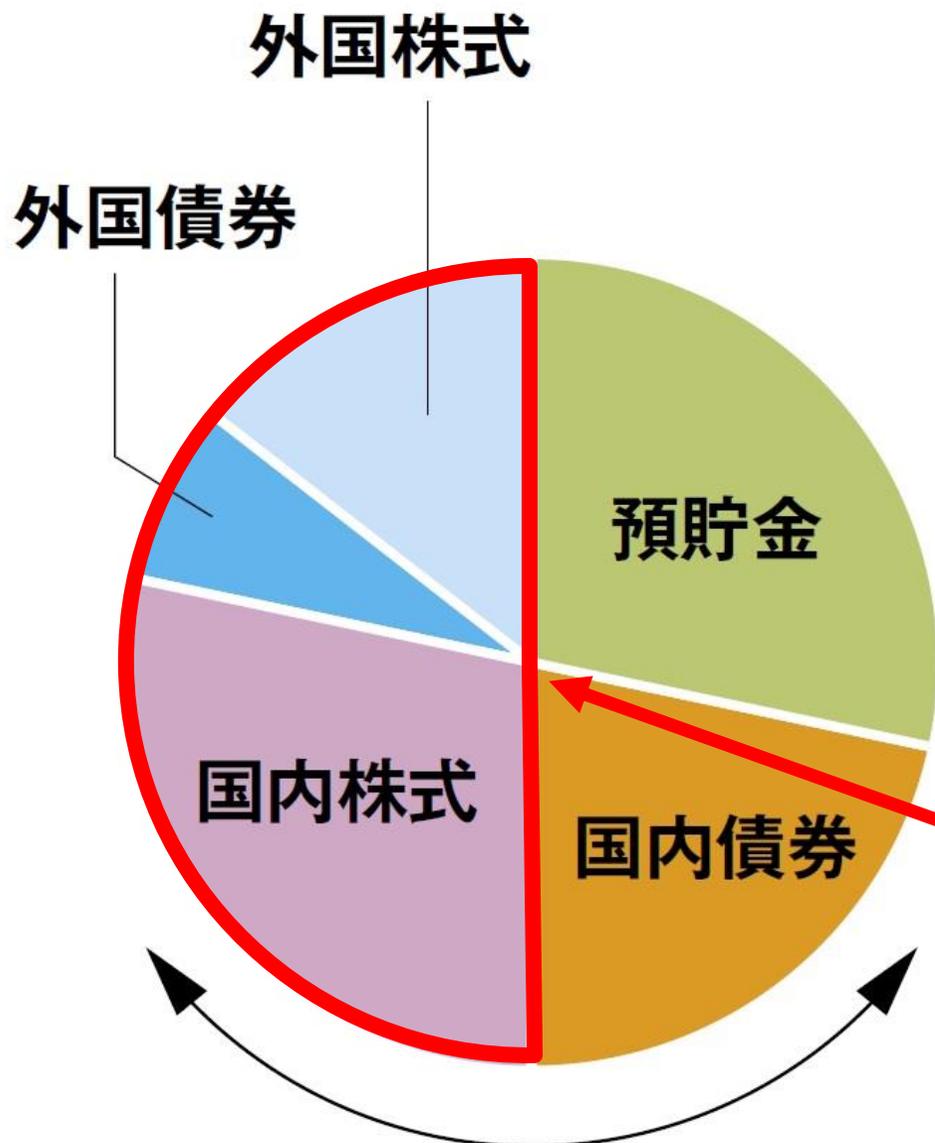
リスク資産の割合を  
ふやして積極運用



安定重視型



リスク資産の割合を減らして安全資産に配分



バランス型



リスク資産と安全資産をバランスよく

5

# 少額投資非課税制度 NISA

# 「少額」の「投資」が「非課税」になる制度

通常は

税金  
約2千円

税率  
約20%

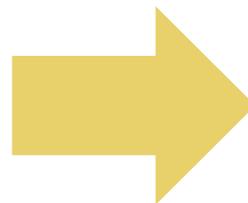
NISAなら

税金が  
かから  
ない

投資で  
得た利益  
1万円



手元に  
残るお金  
約8千円



手元に  
残るお金  
1万円



## NISAの対象となる金融商品の利益

### 株 式

譲渡益

配当金

### 株式投資信託<sup>など</sup>

収益分配金

途中換金による利益

償還時の利益



日本に住む成人  
(18歳以上)

併用可

つみたて  
投資枠

無期限で非課税

年間**120万円**  
まで購入可

成長  
投資枠

無期限で非課税

年間**240万円**  
まで購入可

投資可能期間も  
無期限

ただし、生涯の保有  
限度額があります

NISA口座は、一人につき一つの証券会社・銀行等でしか  
申込・開設できません。

	つみたて投資枠※	成長投資枠※
対象商品	株式投資信託 (従来のつみたてNISA と同じ商品)	株式、株式投資信託 (一部除く)
年間投資枠	120万円	240万円
非課税保有限度額	1,800万円 (うち成長投資枠は1,200万円)	
投資可能期間	無期限	
非課税保有期間	無期限	

※ つみたて投資枠と成長投資枠は同時に利用できます。

NISA口座は証券総合口座、投資信託口座などの  
**取引口座開設が前提**です

証券会社で  
**証券総合口座**を開設する

銀行等で  
**投資信託口座**を開設する

**NISA口座**を開設



## 6 確定拠出年金

公的年金へ上乗せする**年金制度**（NISAと同様に運用益等が**非課税**になる制度です）

企業が導入する**企業型**と個人が加入する**個人型**（iDeCo：イデコ）がある

## 個人型（iDeCo：イデコ）



【ねんきん定期便をお持ちの場合】

STEP 1 「ねんきん定期便」の二次元コードをスマートフォンから読み込む



検索サイトなどからのアクセスも可能!

STEP 2 生年月日を入力し、「試算する」をタップ



例えばこんなシミュレーションも可能です!

働き方・暮らし方の入力

働き方・暮らし方①

働き方・暮らし方②

自営業・フリーランス (国民年金第1号) | 会社員・公務員 (厚生年金)

パート・アルバイト (国民年金第1号) | パート・アルバイト (厚生年金)

配偶者の扶養 (国民年金第3号) | 学生・働いていない (国民年金第1号)

期間 45歳 ~ 59歳まで



現在、35歳で、配偶者の扶養の範囲内で働いていますが、今後、扶養を外れて働くと年金はどう変わりますか?

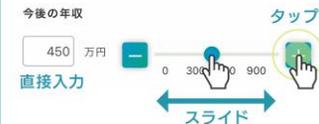


60歳から65歳まで会社員として働いた後、67歳までパートとして働いたら、年金はどれくらい増えますか?

STEP 3 将来の年金受給見込み額がパッと表示されます!



カンタンに条件変更が可能!



スライダーの移動や＋ボタンのタップ、数字の直接入力で、「今年齢」、「就労完了年齢」、「受給開始年齢」が簡単に変更できます。

※最後に入力された年金の加入状況により、操作できるスライダーが異なります。

【ねんきん定期便をお持ちでない場合】

STEP 1 生年月日を入力し、「試算する」をタップ



STEP 2 働き方・暮らし方を入力し、「試算する」をタップ

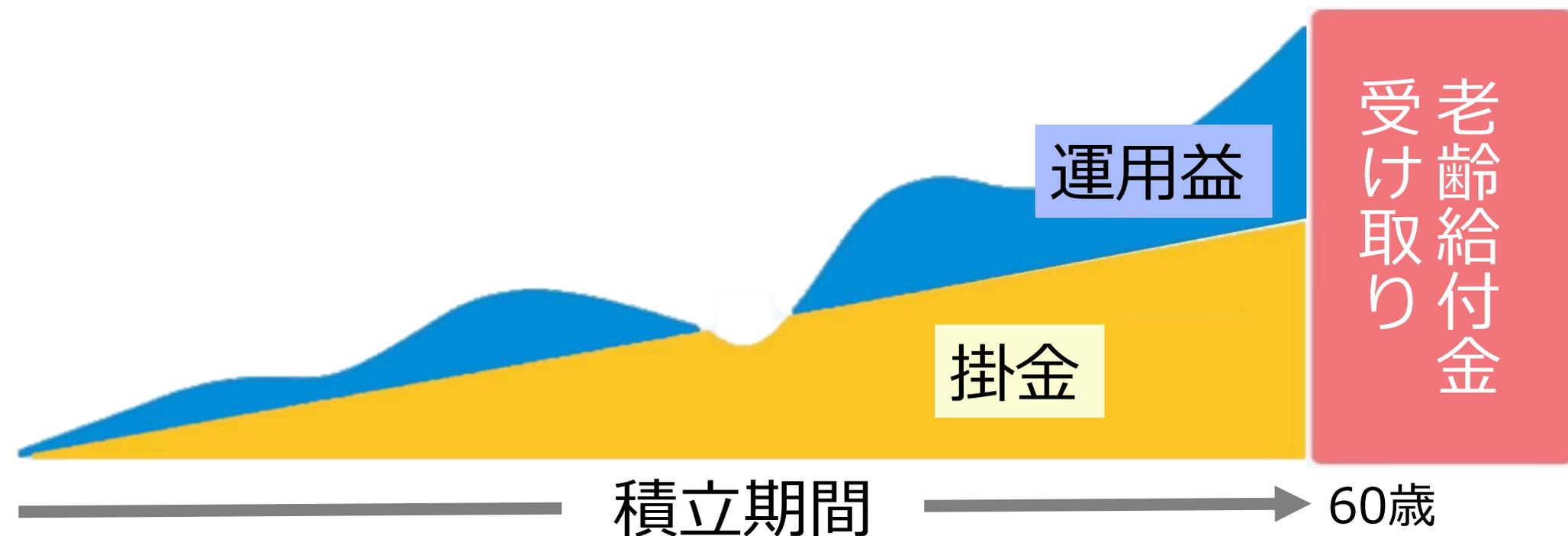


公的年金シミュレーター 検索



概算を試算したい場合▶公的年金シミュレーター  
<https://nenkin-shisan.mhlw.go.jp/>

詳細を試算したい場合▶ねんきんネット  
[https://www.nenkin.go.jp/n\\_net/](https://www.nenkin.go.jp/n_net/)



概要 1 : 企業/自分が拠出して積立て

概要 2 : 自分で金融商品を選んで運用します

概要 3 : 原則60歳以降に受け取れます

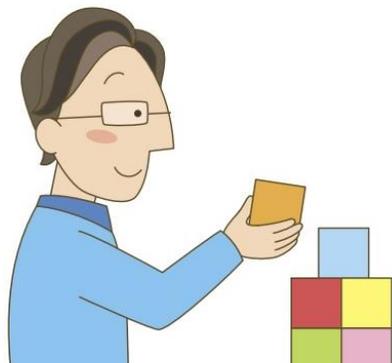
※ 受取る金額は、運用次第で変わります

月々支払うお金で金融商品を購入  
金融機関が**提示する商品の中から自分で選択**

元本確保型商品

預金

保険



貯めたい人向き

投資型商品

投資信託

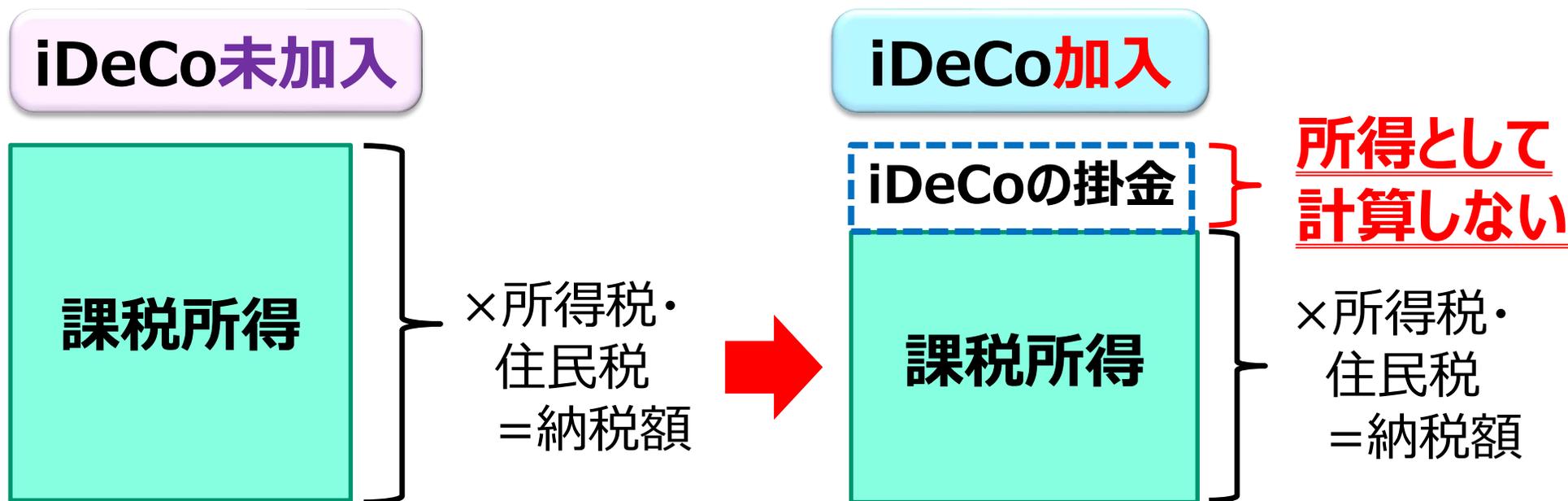


ふやしたい人向き

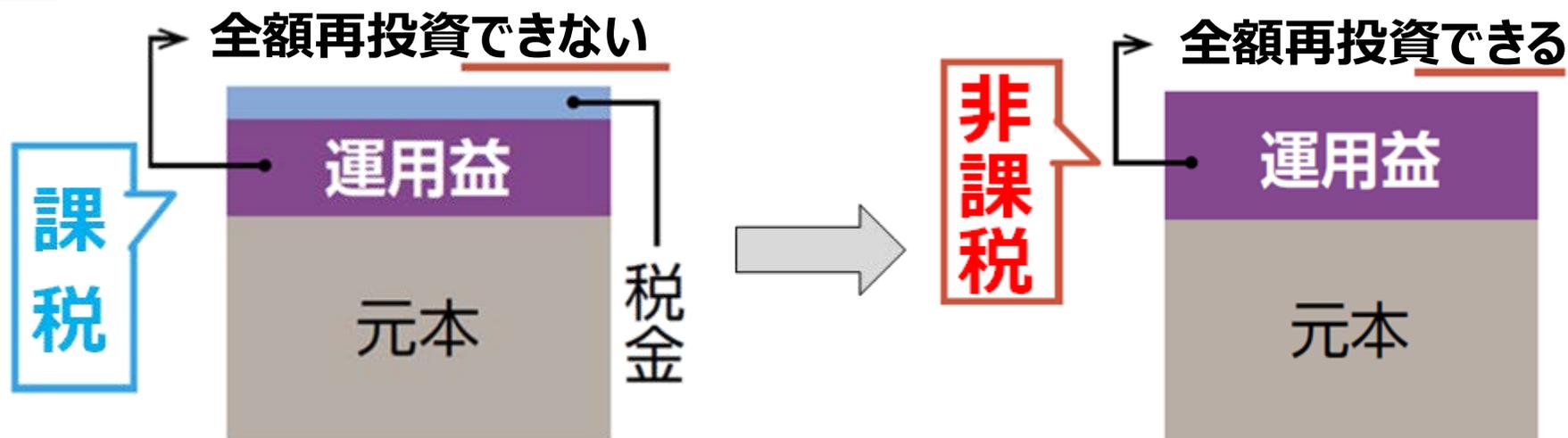
1

## 掛金全額が**所得控除の対象**となり、所得税、住民税が軽減されます

- ※ 給与所得のない専業主婦（夫）は対象外です（課税所得があることが前提）
- ※ 企業型の掛金は給与ではないため、所得税、住民税がかかりません。
- ※ 課税所得が減ると、地域によっては認可保育園の保育料が減る場合があります。



## 2 運用益も**非課税**で再投資！



3 受取り時には課税されますが、**手続きを行うことにより**、「**公的年金等控除**」や「**退職所得控除**」の対象となる場合があります

資産の運用は加入者自らの判断で行います

- 運用の結果は一人ひとり異なり、不確定です



資産は60歳まで引き出せません

- **NISA制度との大きな違い**はここにあります

手数料は自己負担（iDeCoの場合）

- iDeCoの手数料をしっかりとチェックしましょう



## 7 投資詐欺に気をつけよう

## <情報商材※詐欺の事例>

※ 情報商材…インターネットの通信販売等で、副業・投資やギャンブル等で高額収入を受けるためのノウハウ等と称して販売している情報のこと。情報商材の形式は、PDF等の電子媒体、動画、メールマガジン、アプリケーション、冊子、DVD等がある。

高校時代の友人  
こうた

20歳の大学2年生  
ゆうき

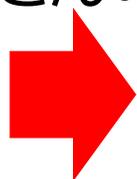


こうたが先輩の佐伯さん  
をゆうきに紹介します

こうたの先輩  
佐伯さん

このUSBにある、  
株価指数オプションの取引システムを  
使えば必ず儲かる。  
これで大儲けして  
最近高級車を買っ  
たんだ!

佐伯さんのセリフは詐欺の典型例とも言える要素があります



このセリフのどれが「**詐欺の要素**」か考えてみましょう

このUSBにある、株価指数オプションの取引システムを使えば必ず儲かる。これで大儲けして最近高級車を買ったんだ!

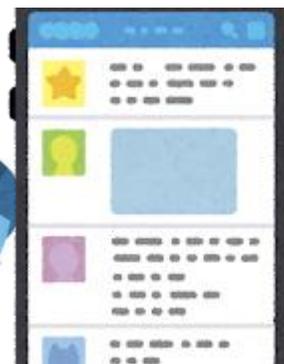
- 1 このUSBにある、  
USBを利用しないケースもあるので、これで詐欺は見抜けない
- 2 株価指数オプション取引  
ハイリスク・ハイリターンの商品だが、**仕組みが理解できない場合は購入しないことは投資の鉄則**
- 3 必ず儲かる  
詐欺の典型例のセリフ。**投資に「必ず」はありえない**
- 4 これで大儲けして  
大儲けの裏には**大損する可能性もある**ことに注意  
⇒ **リスクとリターンの関係**

## SNSで著名人等をかたった投資の誘いに注意！

例①：SNSで著名人名や写真を無断転載し、  
投資広告を装って情報商材販売サイトなどへ誘導

例②：SNSで著名人名や証券会社の公式アカウントを装い  
LINEグループへの参加や詐欺サイトへ誘導

私はA証券のアナリストです。  
**高騰確実な株式**情報をお伝えします



**高騰確実なんて  
あやしいぞ！**



金融商品に対する正しい知識があれば、投資詐欺の被害を未然に防げる

ちよつとでも「あやしい」、「うますぎる」と思ったら……



ひとりで悩まず相談を！

- ・「消費者ホットライン」消費生活センター“188”  
受付時間10時～12時、13時～16時
- ・「株や社債をかたった投資詐欺」被害防止コールセンター  
日本証券業協会 0120-344-999  
受付時間 9:00～11:30、12:30～17:00

1

投資は**自分の資産形成**のためだけでなく、**社会に貢献**する意味があることを理解しよう。

2

主な**金融商品のしくみ**を理解する。

3

**長期、積立、分散投資**を行えば、リスクは軽減できる。

4

**NISAやDC制度**は**長期・積立・分散投資**を後押ししてくれる制度。上手に利用しよう。

5

**金融商品に対する正しい知識があれば詐欺を見抜くことができる。**あやしいと思ったら**ひとりで悩まず相談を！**