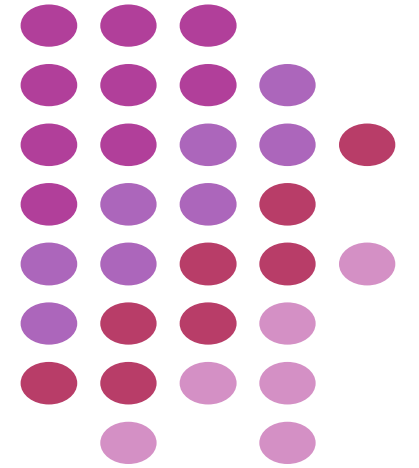


目標を立てて、
お金の運用を始めてみよう！



CFP® ファイナンシャル・プランナー
北野 琴奈

2023/1/14



北野琴奈

★ Official Web Site

<http://kotonakitano.com/>

★ FP北野琴奈の資産運用とワイン日記

[http://blog.livedoor.jp/kotonakitano /](http://blog.livedoor.jp/kotonakitano/)



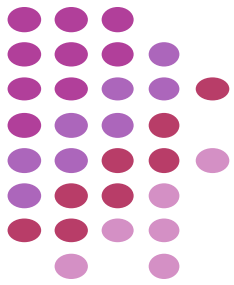
『逆算で夢をかなえる
人生とお金の法則』



『47テーマで学ぶ
家計の教科書』

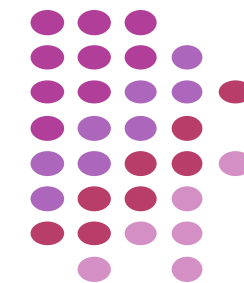


『はじめての人のJ-REIT
基礎知識 & 儲けのポイント』



- 1974年生まれ 北海道出身
- 津田塾大学卒業後、会社員を経て独立。
- 実践型ファイナンシャルプランナーとして資産運用、不動産投資・賃貸経営に関する講演、執筆、コンサルティング等を行う。
- 会社員の頃、資産運用の大切さを実感し、ファイナンシャル・プランナーの上級資格である、国際ライセンスCFP®資格を取得。2001年頃より不動産投資・経営をはじめ、不動産・金融商品を含めた資産を運用。
- TBS、日本テレビ、テレビ朝日、BSジャパン、日経CNBC番組等にコメンテーターとして出演の他、新聞・雑誌等メディア取材協力多数。

1 私たちの生活とお金の運用



＜リタイア前までの収支概算を見積もる 例＞

- 手取り収入 年470万円 × 30年 = 1億4,100万円
年200万円 × 20年 = 4,000万円
- 生活費 月24万円 × 30年 = 8,280万円
- 住居費 7,000万円
- 教育費 800万円 × 2人 = 1,600万円

費目	金額
食費	6.5万円
水道光熱費	1.5万円
通信費	2万円
保険料	1万円
趣味・娯楽費	1万円
交際費	1万円
洋服・美容費	2万円
雑費	1万円
こづかい(2人)	7万円
合計	23万円

収入計
1億8,100万円

—

費用計
1億6,880万円

=

残額
1,220万円

<リタイア後の生活を考える>

リタイア後に必要なお金は(夫婦で)?

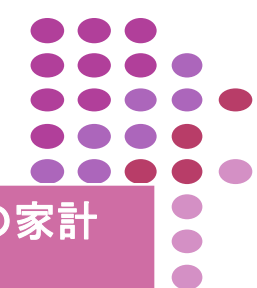
- ・最低日常生活費 **22万円 /月**
- ・ゆとりある生活費 **36万円 /月**

出典: 令和元年生命保険文化センター
『生活保障に関する調査』

もらえる年金が月に夫婦ふたりで22万円だとすると、
60～90歳まで30年間の生活費として自分で用意する金額の目安は、

最低日常生活費で **1,320 万円**
ゆとりある生活費で **6,360 万円 程度。**

ただし、介護費は別途、考えておきたい。

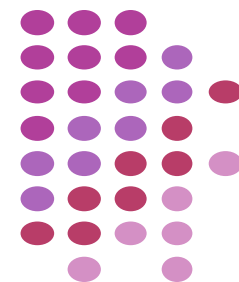


	高齢夫婦無職世帯の家計 (65歳以上)
食料	6.9万円
住居	1.4万円
水道・光熱	2.2万円
交通・通信	2.9万円
被服・履物	0.6万円
教育	0
家具・家事用品	1万円
保健・医療	1.6万円
教養・娯楽	2.4万円
その他の支出	5.1万円
小計	24.1万円
非消費支出	3.2万円
合計	27.3万円

<リタイアまで20年とすると…



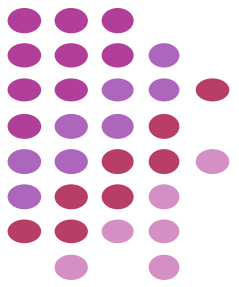
(複利・税引前)



毎月積立額	貯蓄の場合	運用利回り	得られる金額
3 万円	720万円	1%	797万円
		2%	884万円
		3%	985万円

毎月積立額	貯蓄の場合	運用利回り	得られる金額
5 万円	1,200万円	1%	1,328万円
		2%	1,474万円
		3%	1,641万円

毎月積立額	貯蓄の場合	運用利回り	得られる金額
7 万円	1,680万円	1%	1,859万円
		2%	2,064万円
		3%	2,298万円



<リタイアまで30年とすると…



(複利・税引前)

毎月積立額	貯蓄の場合	運用利回り	得られる金額
3 万円	1,080万円	1%	1,259万円
		2%	1,478万円
		3%	1,748万円

毎月積立額	貯蓄の場合	運用利回り	得られる金額
5 万円	1,800万円	1%	2,098万円
		2%	2,464万円
		3%	2,914万円

毎月積立額	貯蓄の場合	運用利回り	得られる金額
7 万円	2,520万円	1%	2,937万円
		2%	3,449万円
		3%	4,079万円

<参考：資産運用シミュレーション>

- NISAとは？
- つみたてNISAとは？
- NISAを始める前に
- 動画コーナー
- イベント情報
- ちょっと注目！
- Q&A

資産運用シミュレーション

将来いくらになる？

毎月いくら積立てる？

何年間積み立てる？

毎月の積立金額

想定利回り（年率）

積立期間

3 万
円

3 %

20年

計算する

最終積立金額 9,849,060円

NISAを始める前に

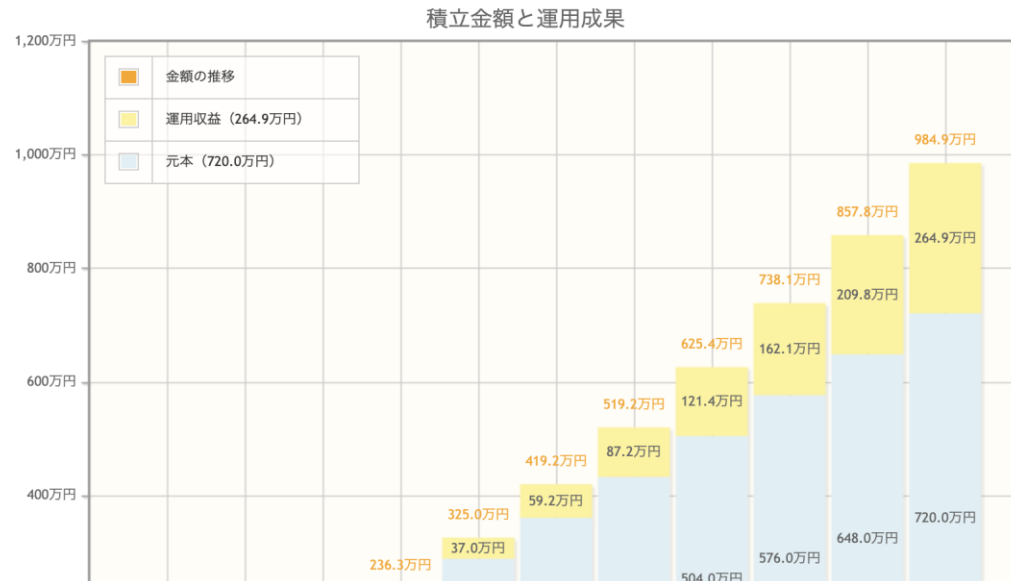
投資の基本

タイプ別資産運用スタイル

用語集

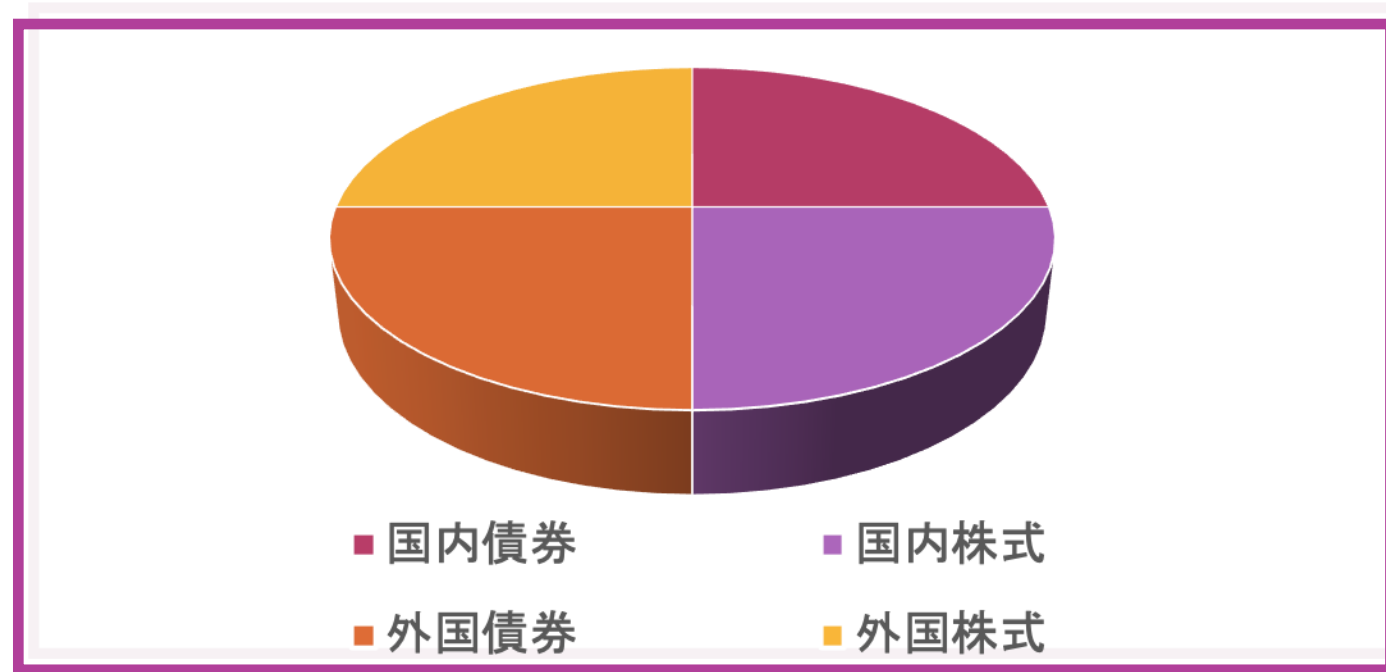
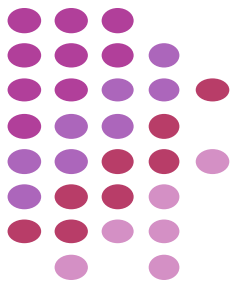
ライフプランシミュレーション

資産運用シミュレーション

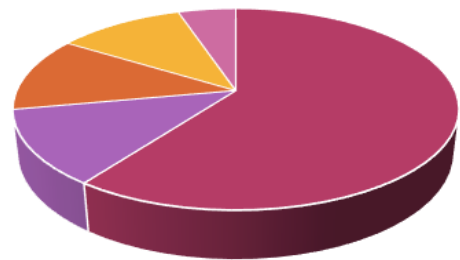


* 金融庁HP「NISAを始める前に」
（資産運用シミュレーションより）

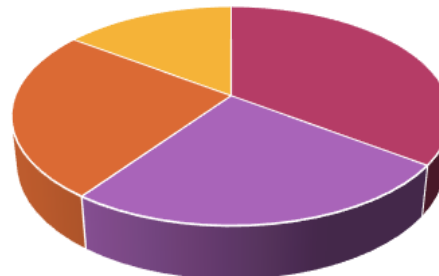
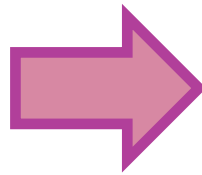
<基本となる運用先>



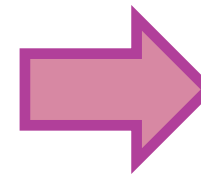
* 例えば、私たちの公的年金は...



■ 国内債券60 ■ 国内株式12
■ 外国債券12 ■ 外国株式11
■ 短期資産5

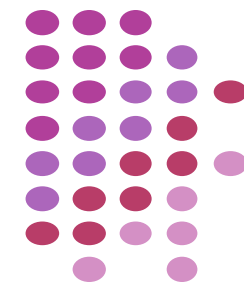


■ 国内債券35 ■ 国内株式25
■ 外国債券25 ■ 外国株式15



■ 国内債券25 ■ 国内株式25
■ 外国債券25 ■ 外国株式25

<よくいただく質問 ①>



ポートフォリオなんて、自分で作れません。

どうしたら良いですか・・・？



まずは、年金と同様の配分で試してみる方法も

また、「**ロボアドバイザー**」を活用する方法も
→**AIを活用し**、それぞれの個人に合わせて
投資診断、アドバイス、運用を提供するサービス

- 手数料
- 最低投資額
- 運用商品
- NISA対応
- 自動積み立ての可否 などから、自分に合うものを

<参考： ロボアドバイザー 例>

* 松井証券 ロボアドバイザー「投信工房」より

投資をまじめに、おもしろく。
MATSUI
松井証券

お問い合わせ | よくあるご質問 | 会社案内・IR情報 | English IR | サイト内検索 | 銘柄検索

はじめての方へ | 楽しむ・学ぶ | 手数料 | サービス | ツール | キャンペーン | マーケット情報 | お客様サポート

口座開設 ログイン

商品一覧 | 日本株 | 米国株 | 投資信託 | FX | 先物オプション | NISA/つみたてNISA | iDeCo

松井証券ホーム > 投資信託 > 投信工房

投信工房

松井証券のロボアドバイザー「投信工房」は、世界中のプロの投資家に利用されている理論を元に、お客様に最適な投資プランを提案し、初めての方も簡単に資産運用ができるサービスです。

01 資産運用の要！
「長期・積立・分散」をサポート

02 誰でも簡単に
資産運用を始められる

03 年率0.34%(税込0.37%)で
低コストを実現！

04 リバランス機能で
ほったらかし運用！

01 資産運用の要である「長期・積立・分散」をサポート

AIチャット
に質問

長期 積立 分散

様々な国や資産に投資することでリスクを分散させながら、長期間にわたって積立投資をすることでリスクを抑制できる長期・積立・分散投資を「投信工房」がサポートします！

投資信託ログイン

投資信託

ロボアドバイザー

投信工房

投資信託 その他

毎月ポイント・現金還元サービス

手数料

投資信託の特集

取引ルール

口座開設までの流れ

投信を松井証券に移し替える方法

11

Copyright(c) 2007-2022, Kotona Kitano All rights reserved

<参考：ポートフォリオ作成 例>

* モーニングスター HPより

The screenshot displays the Morningstar Japan homepage. At the top, the Morningstar logo is on the left, and navigation buttons for 'YouTube 動画配信中', 'かんたんファンド検索' (highlighted with a red circle), '詳細条件でファンドを検索', and 'ファンドの見直し' are on the right. Below the header is a navigation bar with tabs for '投資信託' (selected), '株式', 'ETF', 'マーケット情報', '仮想通貨', 'ポートフォリオ(ログイン)', and '新規登録'. Under '投資信託', there are links for '投資信託ホーム', 'ファンドを探す', 'ファンドランキング', '各種データ', 'アナリストの視点', 'ニュース', and 'はじめての方'.

The main content area features a section titled '投資信託閲覧ランキング (前日)' with links to guides for NISA, iDeCo, and general investment. Below this is a '特集' (Special Feature) section with two banners: 'モーニングスター つみたてNISA総合ガイド' and 'iDeCo 個人型確定拠出年金ガイド'. The 'ファンドを探す' (Find Funds) section includes a search bar with the placeholder 'ファンド名を入力してください。' and a '検索' button. Below the search bar are three buttons: 'かんたんファンド検索', '詳細条件でファンドを検索', and 'ファンドの見直し', each with a brief description. To the right of these buttons is a box titled '目標金額に必要な利回りでポートフォリオを組む'. The 'ファンドの視点 YouTube' section at the bottom features two articles: 'eMAXIS Neo 自動運転' and 'J-REITオープン (年4回決算型)'.

On the right side of the page, there is a vertical banner for 'SDGs達成 に向かう世界' (World heading towards SDG achievement) by Amundi, titled '成長期の環境市場へ投資' (Investment in the growing environmental market).

<参考：ポートフォリオ作成 例>

* モーニングスター HPより

	投資信託	株式	ETF	マーケット情報	仮想通貨	ポートフォリオ(ログイン)
投資信託ホーム	ファンドを探す	ファンドランキング	各種データ	アナリストの視点	ニュース	はじめての方

かんたんファンド検索

ものぐさ投資のススメ

投資の3つの王道をおさえて「ものぐさ投資」をはじめよう。

「ものぐさ投資」とは、「世界の資産に分散投資をする」「一定額の積み立て投資をする」「5～10年以上の長期運用をする」を守るだけで誰にでもできる簡単な投資法です。

1.分散投資

「どの資産にどうお金を割り当てるか」で
運用成績の8割は決まる

資金を1種類のファンドにつぎ込むのではなく、いろいろな
資産に分散して投資することが大切です。

この資産配分を決めることを

「ポートフォリオを組む」と言います。



複数の資産を組み合わせ
ポートフォリオを組む



さっそくポートフォリオを組んでみる

2.定額積立投資

「いかに効率よく『量』を増やすか」が
投資の最終的な成績を左右する

投資で利益を出すには「安く買って高く売る」ことが必
要。相場が下がっている時こそ「量」を買うチャンスと捉え
て一定額の積立を続けることが重要です。

毎回、300円分のリンゴを購入

1個50円の時



1個100円の時



1個30円の時



安い時にたくさん、高い時に少し買うことになり、

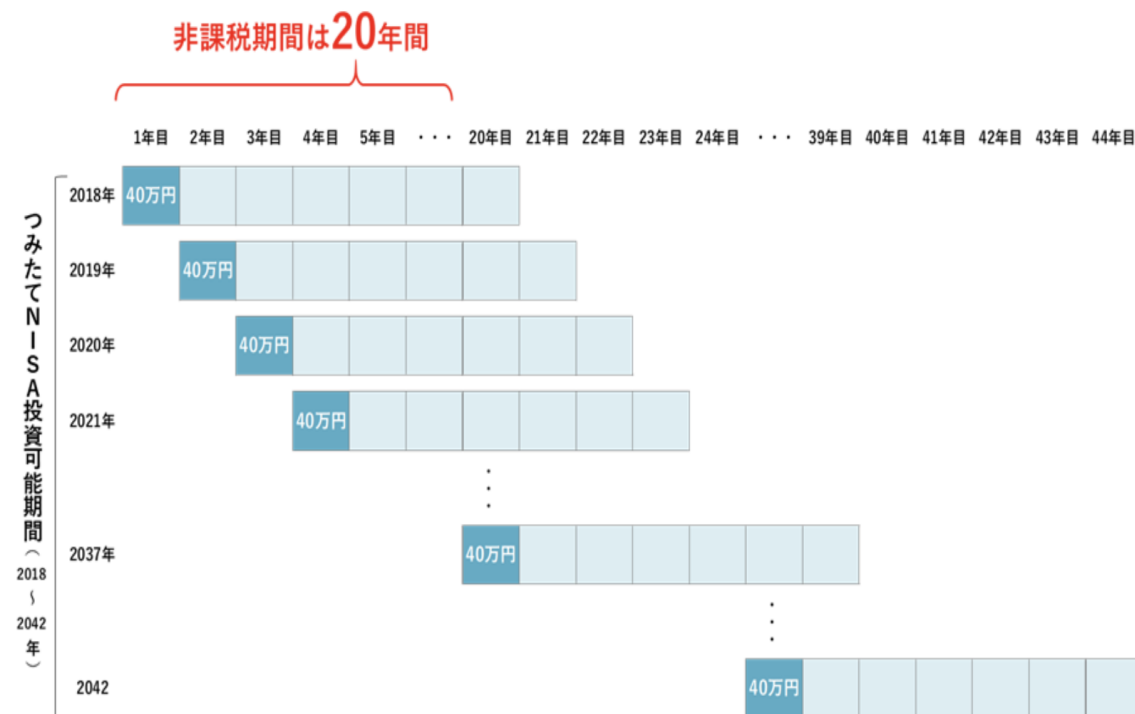
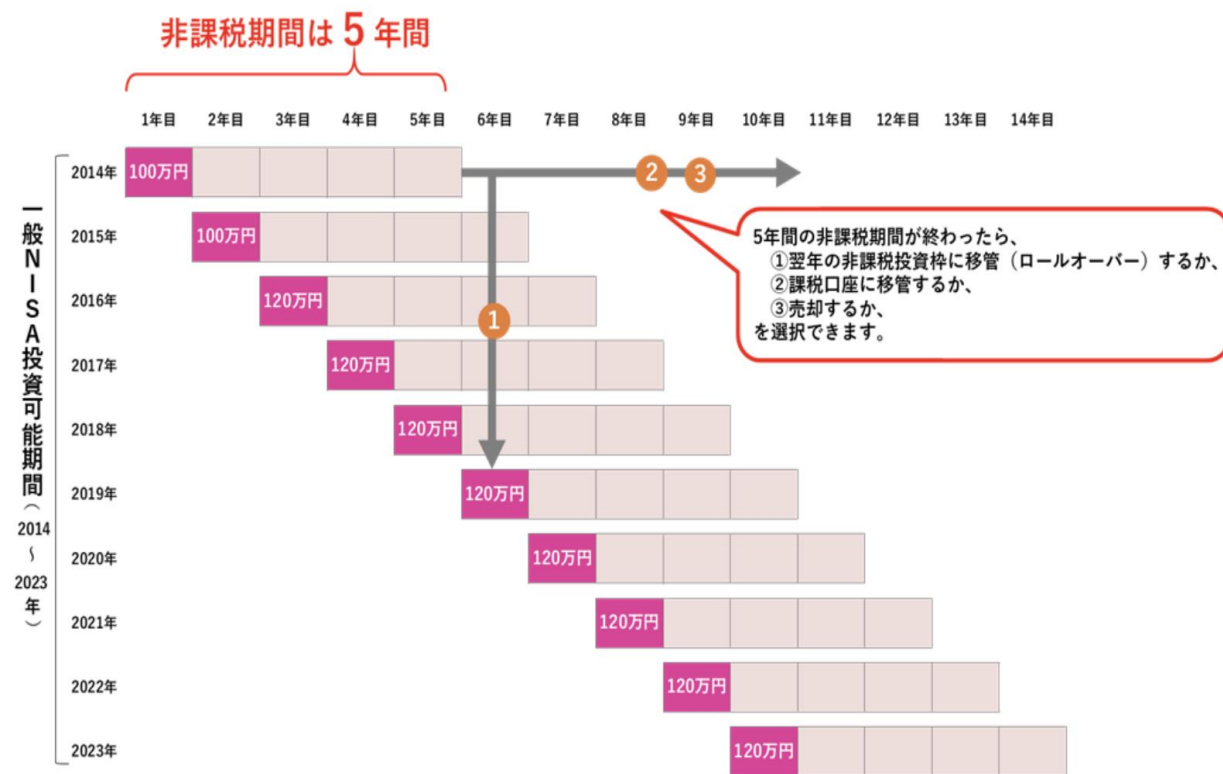
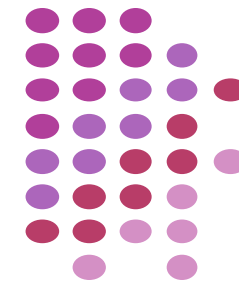
平均購入単価を安く抑えられる

時間

2 税制優遇を活用する

<NISAとは>

個人が行う資産運用についての税制優遇制度
→ 配当(分配)金、売却益が非課税の対象に



<NISA 2023年まで (2024年に制度改正がある見込み)>



<2023年までのNISA>

2023年まで

	NISA (20歳以上)		ジュニアNISA(20歳未満)
	一般NISA	つみたてNISA	
制度開始	2014年1月から	2018年1月から	2016年4月から
非課税保有期間	5年間	20年間	5年間 ※ただし、2023年末以降に非課税期間が終了するものについては、20歳まで非課税で保有を継続可能。
年間非課税枠	120万円	40万円	80万円
投資可能商品	上場株式・ETF・公募株式投信・REIT等	長期・積立・分散投資に適した一定の投資信託 ※金融庁への届出が必要	一般NISAと同じ
買付方法	通常の買付け・積立投資	積立投資（累積投資契約に基づく買付け）のみ	一般NISAと同じ
払出し制限	なし	なし	あり(18歳まで) ※災害等やむを得ない場合には、非課税での払出し可能。
備考	一般とつみたてNISAは年単位で選択制 2023年1月以降は18歳以上が利用可能		2023年末で終了

<NISA 2024年以降の見込み>



◦ 新しいNISA

令和5年度税制改正の大綱等において、以下のとおり、2024年以降のNISA制度の抜本的拡充・恒久化の方針が示されました。

	つみたて投資枠	併用可	成長投資枠
年間投資枠	120万円		240万円
非課税保有期間(注1)	無期限化		無期限化
非課税保有限度額(総枠)(注2)	1,800万円 ※簿価残高方式で管理(枠の再利用が可能)		
			1,200万円(内数)
口座開設期間	恒久化		恒久化
投資対象商品	積立・分散投資に適した 一定の投資信託 〔 現行のつみたてNISA対象商品と同様 〕		上場株式・投資信託等(注3) ①整理・監理銘柄②信託期間20年未満、高レバレッジ型及び毎月分配型の投資信託等を除外
対象年齢	18歳以上		18歳以上
現行制度との関係	2023年末までに現行の一般NISA及びつみたてNISA制度において投資した商品は、新しい制度の外枠で、現行制度における非課税措置を適用 ※現行制度から新しい制度へのロールオーバーは不可		

(注1)非課税保有期間の無期限化に伴い、現行のつみたてNISAと同様、定期的に利用者の住所等を確認し、制度の適正な運用を担保

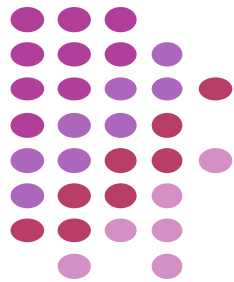
(注2)利用者それぞれの非課税保有限度額については、金融機関から一定のクラウドを利用して提供された情報を国税庁において管理

(注3)金融機関による「成長投資枠」を使った回転売買への勧誘行為に対し、金融庁が監督指針を改正し、法令に基づき監督及びモニタリングを実施

(注4)2023年末までにジュニアNISAにおいて投資した商品は、5年間の非課税期間が終了しても、所定の手続きを経ることで、18歳になるまでは非課税措置が受けられることとなっているが、今回、その手続きを省略することとし、利用者の利便性向上を手当て

<NISAについて詳しく知りたい！>

金融庁
NISA特設ウェブサイト
fsa.go.jp/policy/nisa2/index.html



金融庁
Financial Services Agency

サイト内検索

広報報道 | 利用者の方へ | 金融庁について | 金融機関情報 | 法令・指針等 | 国際関係 | 公表物

ホーム > 金融庁の政策 > NISA特設ウェブサイト

➡ NISAとは？ ➡ つみたてNISAとは？ ➡ NISAを始める前に ➡ 動画コーナー ➡ イベント情報 ➡ ちょっと注目！ ➡ Q&A

資産づくりの第一歩に、 投資優遇制度「NISA」があります

NISAとは？

NISA(ニーサ)少額投資非課税制度について、ご説明します。

つみたてNISAとは？

長期・積立・分散投資を支援する少額投資非課税制度について、ご説明します。

つみたてNISA 早わかりガイドブック

つみたてNISAのポイントについて、ご説明します。

動画 コーナー

投資について勉強できる動画はこちらから。

ちょっと 注目！

投資初心者に見てほしい内容に掲載しています。

イベント 情報

つみたてNISA Meetupなどのイベントを行っています。

現在、NISA、ジュニアNISAで投資をしている方へ
2024年に実施される

職場
つみたて
NISA

つみたてNISAキャラクター
つみたて
ワニーサ
ある日突然人間界に

統計・
データ集
NISAに関する

<確定拠出年金 iDeCo とは>



積み立てで行う、税制優遇のある私的年金制度

→ ①掛金出す時、②運用時、③受け取り時
の全てにおいて税金が優遇される。

①所得控除

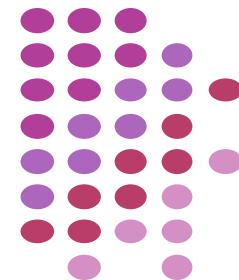
②運用益非課税

③退職所得控除、公的年金等控除

- 積み立て金額検討、金融機関選び、運用商品選びを行う
- 手数料は金融機関により異なる
(加入時、運用時、運用商品に関係するもの、受け取り時)
- 2017年より、対象者が大幅拡大
(専業主婦や企業年金有りの会社員等)

<iDeCoについて詳しく知りたい！>

国民年金基金連合会
iDeCo公式サイト
<https://www.ideco-koushiki.jp>



iDeCo公式サイト

運営管理機関一覧 | よくあるご質問 | 用語集 | お問い合わせ | English | 文字拡大

ENHANCED BY Google

iDeCo公式サイトは、iDeCo（個人型確定拠出年金）の実施機関である国民年金基金連合会が運営しています。

▼ iDeCoってなに？ ▼ iDeCoをはじめよう ▼ 加入者の方へ ▼ 転職・退職された方へ ▼ 事業主の方へ ▼ ライブラリ

老後のために、
いま、できる、こと。
イデコ

自分で育てる
自分の年金
iDeCo

お知らせ

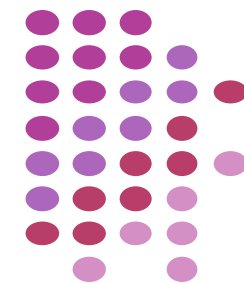
厚生労働省 2022/05/10 **New** [厚生労働省「公的年金シミュレーター」が公開されました。](#)

国民年金基金連合会 2022/05/10 **New** [事業主払込（振込）の実施事業所の方へ iDeCo掛金振込事務フローの...](#)

- ・加入資格 簡単診断
- ・税控除確認
- ・金融機関の比較
- ・投資信託の手数料について
- ・手続きの流れ

など

<よくいただく質問 ②>



運用商品といっても、たくさんあり過ぎてよくわかりません。

どうやって選べば良いのですか？



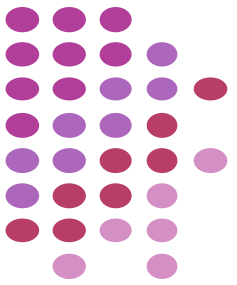
大切なことは、**長期で運用を続けられること**

そのためには...

- **大きく減らす可能性を下げる**
 - 分散（種類、時間）
 - 商品の値動きの特徴を理解
- **コストを意識して選ぶ**
 - 購入時、保有時、売却時の3点

<参考:ツールを活用して運用商品を選ぶ>

* モーニングスター HPより



MORNINGSTAR

●投資信託 ○株式

YouTube 動画配信中

かんたん ファンド検索

詳細条件で ファンドを検索

ファンドの見直し

Googleはこの広告の表示を停止しました

投資信託 株式 ETF マーケット情報 仮想通貨 ポートフォリオ(ログイン) 新規登録

投資信託ホーム ファンドを探す ファンドランキング 各種データ アナリストの視点 ニュース はじめての方

投資信託閲覧ランキング (前日)

- ▶【これから「つみたてNISA」を始める方へ】「つみたてNISA」における具体的な投資法を、動画で解説
- ▶これから「iDeCo」を始める方へ iDeCoでどのような運用をすればいいのか?
- ▶そろそろ預金はやめて投資を始めよう 投資は「iDeCo」「つみたてNISA」「一般口座」の順で

特集

モーニングスター つみたてNISA総合ガイド
「つみたてNISA」と初めての資産形成について「知りたい」がワンストップで叶えられるサイト。 [詳細はこちら▶](#)

iDeCo iDeCoの運用商品と手数料を徹底比較! 成功に導く長期・分散・積立のツボ! [詳細はこちら▶](#)

ファンドを探す

ポートフォリオを組む

ファンド名を入力してください。 [検索](#)

かんたん ファンド検索

詳細条件で ファンドを検索

ファンドの見直し

3つのポイントで安心のファンド選び。

約5,000本からお選びいただけます。

定期的に購入ファンドを確認しましょう。

目標金額に必要な利回りでポートフォリオを組む [▶](#)

ファンドの視点 YouTube [▶ 一覧](#)

eMAXIS Neo 自動運転
今、最も注目度の高いファンドを朝倉が分析する! 「eMAXIS Neo自動運転」(2021/2/7)

J-REITオープン (年4回決算型)
コロナ禍で二極化する、Jリート市場! アクティブ運用を朝倉が斬る (2020/12/18)

SDGs達成 に向かう世界

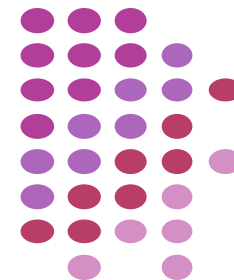
成長期の環境市場へ投資

グリーン・ワールド

Amundi

<参考:リスク・リターンから選ぶ例>

* モーニングスター HPより



投資信託

株式

ETF

マーケット情報

仮想通貨

ポートフォリオ(ログイン)

投資信託ホーム

ファンドを探す

ファンドランキング

各種データ

アナリストの視点

ニュース

はじめての方

かんたんファンド検索

目標を設定してファンドを選ぶ

詳細条件からファンドを選ぶ

商品名、販売会社から選ぶ

毎月分配型ファンドから選ぶ

最大下落率を把握して選ぶ

リスク・リターンを確認しながら選ぶ

相性のよいファンドから選ぶ

外国籍投資信託情報

J-REIT (不動産投信)

個人型確定拠出年金ガイド

物言世のファンドの視点

ファンドを探す

ポートフォリオを組む

ファンド名を入力してください。

検索

かんたん
ファンド検索

詳細条件で
ファンドを検索

ファンドの
見直し

3つのポイントで安心のファンド選び。

約5,000本からお選びいただけます。

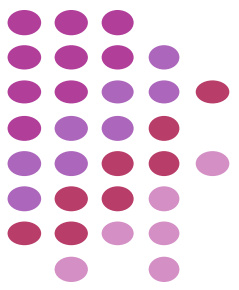
定期的に購入ファンドを確認しましょう。

目標金額に必要な利回りでポートフォリオを組む

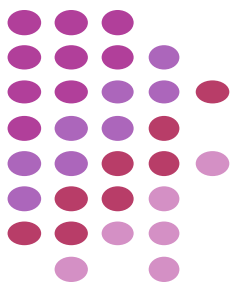
ファンドの視点 YouTube

一覧

<投資信託比較>



	アクティブ	インデックス	ETF (上場投資信託)
特徴	インデックスを上回る積極運用	指数連動	同左
投資判断	ファンド マネージャー	インデックス	同左
運用手数料	△	○	○
売買の流動性	△	△	○
分配金再投資	○	○	△

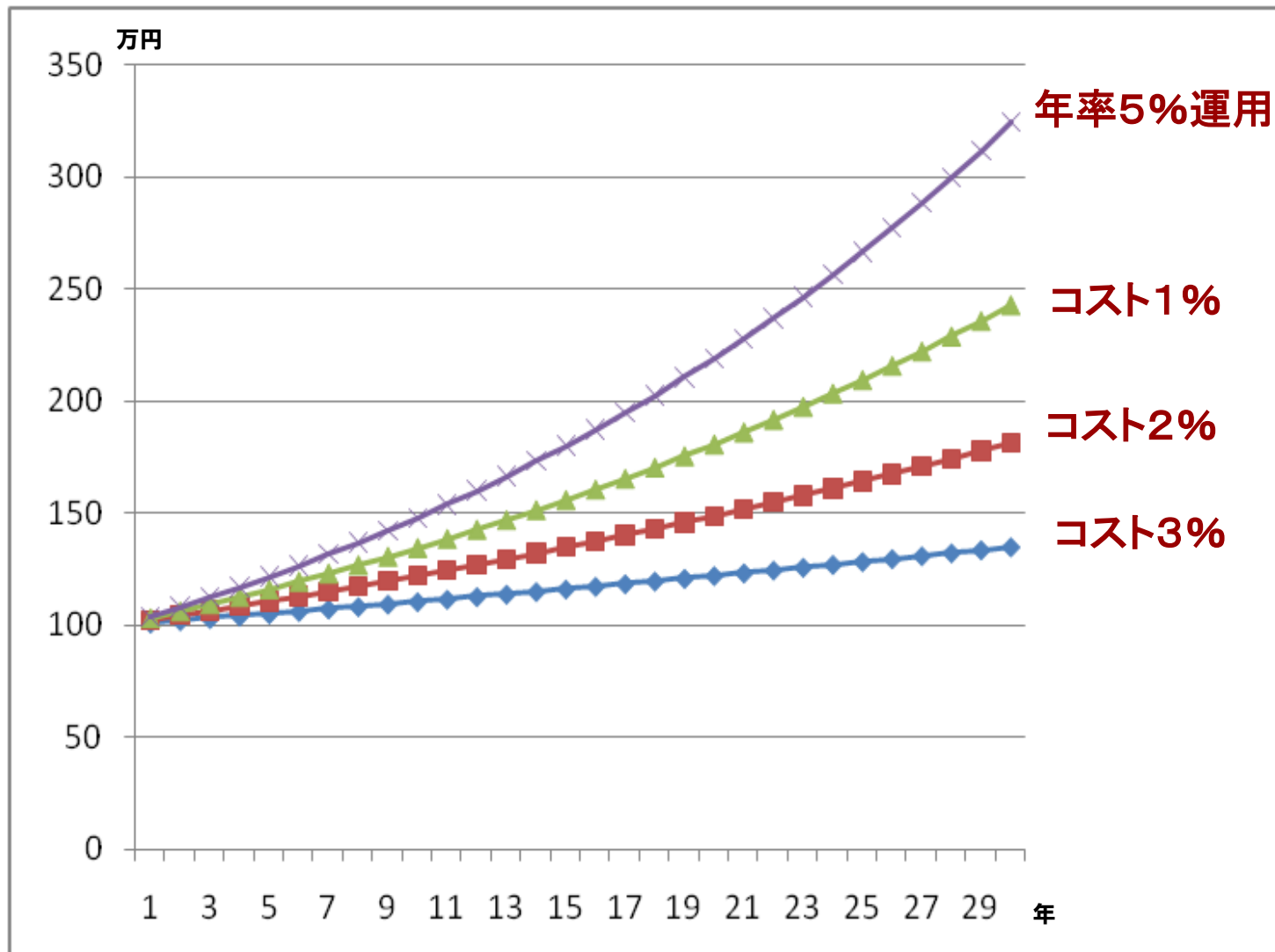


くつみたてNISAの商品は 2022年12月21日現在 >

	アクティブ	インデックス	ETF
国内型	7	38 単一指数型	3
		4 複数指数型(バランス)	
海外型	17	58 単一指数型	4
		86 複数指数型(バランス)	

出典: 金融庁「くつみたてNISA対象商品届出一覧」より作成

<運用コストについて>



- 購入時 * ノーロードファンド
- 運用中
- 売却時

例)

購入時	1.5%
保有時	1.2%
売却時	0.3%

1年保有後売却したら、
3%分のコストになる

お伝えしたいことは・・・



人生で、
お金が一番大切なわけではありません。

しかしながら、
ご自身のライフプランを考える時には、
同時にお金のこと考える必要があります。
お金があることで、選択の幅が広がることもあるでしょう。

皆さまが、心豊かな人生を送ることができますよう、
心より願っております。

ご静聴下さり、どうもありがとうございました。