

#25



資産形成の学校

新NISA制度の前にやるべきこと

新NISA制度で
絶対に知るべきこと

目次 新NISA制度で絶対に知るべきこと

- ① そもそもNISAって何がいいんですか？
- ② 新NISA制度の厳選ポイント
- ③ 新NISAで気を付けるべき注意点
- ④ よくいただく質問内容にお答えします
- ⑤ 本日のまとめ
- ⑥ 前回の質問事項の回答

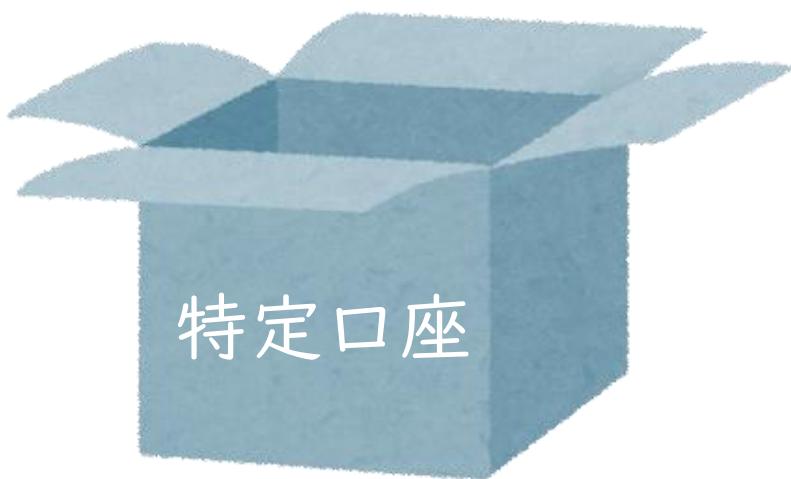
目次 新NISA制度で絶対に知るべきこと

- ① そもそもNISAって何がいいんですか？
- ② 新NISA制度の厳選ポイント
- ③ 新NISAで気を付けるべき注意点
- ④ よくいただく質問内容にお答えします
- ⑤ 本日のまとめ
- ⑥ 前回の質問事項の回答

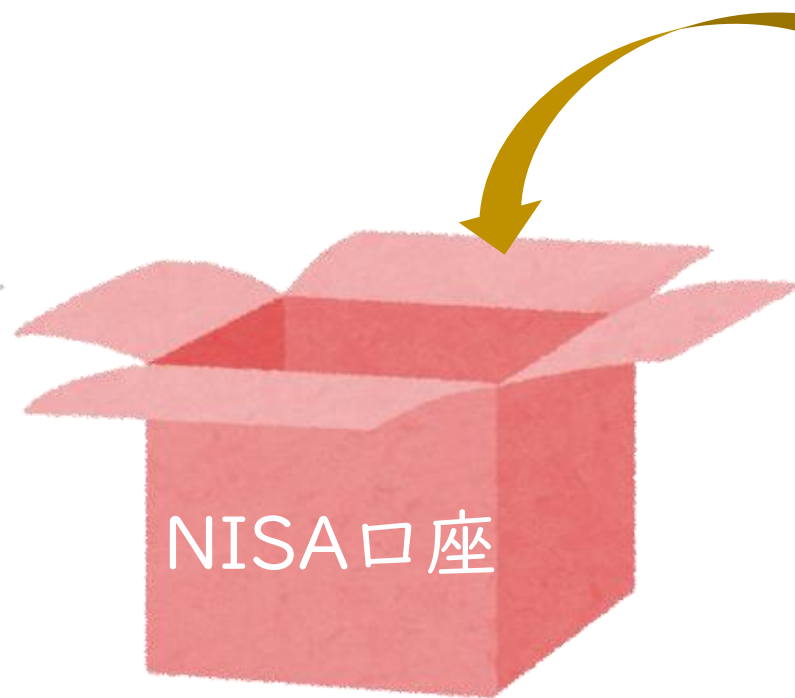
① そもそもNISAって何がいいんですか？

NISA口座は投資の利益に税金がかからない箱

NISAという口座（箱）に購入した商品を入れていくイメージ



投資の利益には
税金が約20%かかる



投資の利益には
税金がかからない非課税

購入する商品

日本株

投資信託

米国株

REIT

ETF

ETN

① そもそもNISAって何がいいんですか？

NISAなら投資の利益に税金がかからないので賢く資産形成できる

例) NISA口座で100万円分の商品を購入し、利益が50万円出た場合

NISA以外の場合の計算

元本100万円+利益50万円×(1-0.20315)
= 139.8425万円

NISA以外

約140万円
(139.8425万円)

NISAなら

150万円

利益
50万円

約20%の税金
(20.315%)

非課税

元本
100万円

元本
100万円

投資の元本には税金がかからない

① そもそもNISAって何がいいんですか？

NISA口座で長期運用していけば、数百万円以上お得になる可能性が高い

例)
NISA口座の方が
約120万円も
お得になる例

毎月積立額	?	50000	円
積立期間	?	20	年 ヶ月
リターン	?		4 %

NISAなら

利益に税金がかからないので、
18,338,731円全額受け取れる

左の条件で積立した場合、
最終積立金額は

18,338,731
円

利益
6,338,731円

元本
1200万円

NISA以外(特定口座)

約20%の税金1,287,713.2円
が投資の利益から引かれて、
17,051,017.8円が受け取れる

(参考) 出口戦略まで考えれば、数百万円以上は本当にお得

例) 現在50歳からNISAを開始。70歳まで積立を継続し、70歳からは運用しながら取り崩す

運用利回り (年)	4.0	50→70歳まで月5万円積立	利用年数	70→100歳まで運用しながら取り崩し			
			30	年			
初期投資額	0	毎月の積立金額	5	積立期間	20	年	
万円		万円					
				> 計算する			
				> 計算する			
将来の運用資産額				18,338,732円			
				取り崩し可能金額 (一月あたり)			87,551円

70→100歳まで使用するお金
毎月87,551円×12か月×30年

≒ **3152** 万円

3152万円 ➡ 元本1200万円+利益1952万円

NISAであれば、約**396**万円お得
(利益1952万円に約20%の税金がかからない)

目次 新NISA制度で絶対に知るべきこと

① そもそもNISAって何がいいんですか？

② 新NISA制度の厳選ポイント

③ 新NISAで気を付けるべき注意点

④ よくいただく質問内容にお答えします

⑤ 本日のまとめ

⑥ 前回の質問事項の回答

② 新NISA制度の厳選ポイント

種類	現行NISA		新NISA	
	つみたてNISA	一般NISA	つみたて投資枠	成長投資枠
対象年齢	18歳以上			
投資できる期間	2023年12月末まで		2024年からいつでも（恒久化）	
非課税期間	最大20年間	最大5年間	無期限	
年間の非課税投資枠	40万円	120万円	合計360万円	
			120万円	240万円
生涯の投資上限 ※開始当時	800万円	600万円	1800万円 （成長投資枠：1200万円）	
投資方法	積立	スポット購入・積立	積立	スポット購入・積立
非課税枠の復活	復活しない	復活しない	売却した翌年に復活	
投資商品	金融庁の基準を満たす 投資信託・ETF	上場株式・ETF REIT・投資信託	金融庁の基準を満たす 投資信託・ETF	上場株式・ETF REIT・投資信託 （高レバ除く）

② 新NISA制度の厳選ポイント

NISA制度の恒久化&非課税期間の無期限化

投資金額の増加&2つの枠の併用

② 新NISA制度の厳選ポイント

新NISAは、運用期間の縛りがなくなり、自由度アップ

水色の範囲：今までのつみたてNISAの非課税期間

つみたてNISA

開始年	22	23	24	25	26	27	28	29	30	31	32	33	34	35	36	37	38	39	40	41	42	43	44	45	46	47	48	49	50	51	52	53	54	55	56	57	58	59	60	61	
2022	40																																								
2023		40																																							
2024			40																																						
2025				40																																					
2026					40																																				
2027						40																																			
2028							40																																		
2029								40																																	
2030									40																																
2031										40																															
2032											40																														
2033												40																													
2034													40																												
2035														40																											
2036															40																										
2037																40																									
2038																	40																								
2039																		40																							
2040																			40																						
2041																				40																					
2042																					40																				

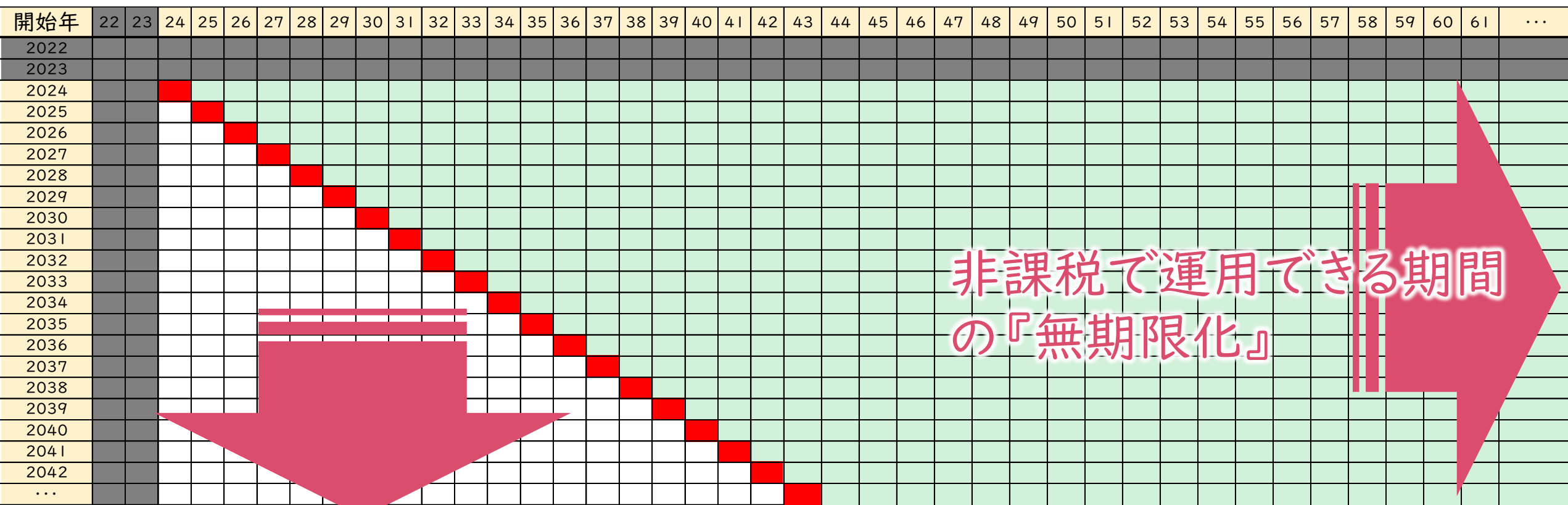
従来のつみたてNISAでは、2042年までしか利用できない上に、非課税期間も20年と短い

② 新NISA制度の厳選ポイント

新NISAは、運用期間の縛りがなくなり、自由度アップ

緑色の範囲：新NISAの恒久化&非課税期間の無期限化

新NISA

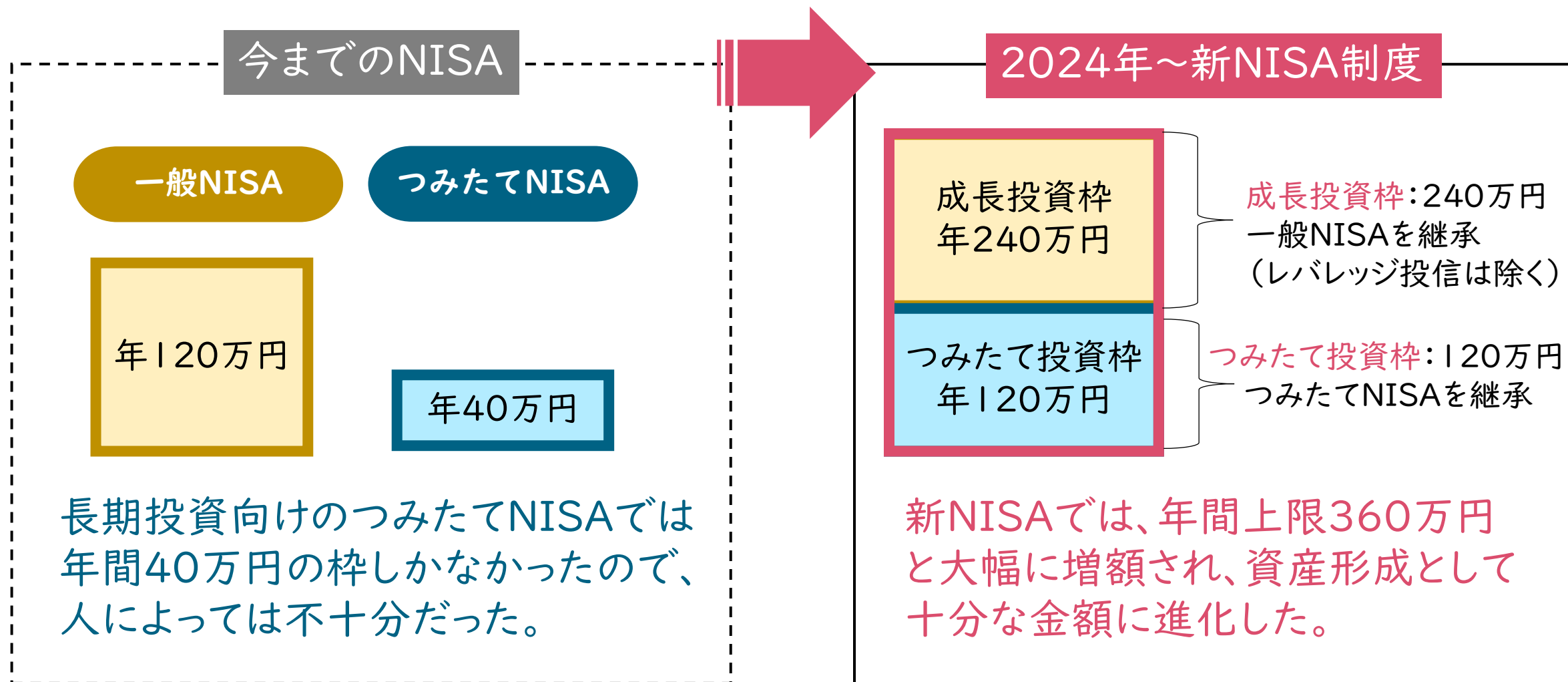


投資できる期間の『恒久化』

非課税で運用できる期間
の『無期限化』

② 新NISA制度の厳選ポイント

老後の安心を叶える資産形成のためには、十分な金額に進化



② 新NISA制度の厳選ポイント

新NISAでは2つの枠が使えるようになり、戦略の幅が拡大

成長投資枠

年240万円（生涯上限1200万円）

上場株式・投資信託等

※高レバレッジ型や毎月分配型の投資信託や信託期間20年未満の投資信託は除外

◇ 成長投資枠の商品

投資信託

米国株

REIT

日本株

ETF

ETN

商品数は
数万以上

つみたて投資枠

年120万円

**長期分散積立に適した
一定の投資信託**

※現行のつみたてNISAと同じ

◇ つみたて投資枠の商品

投資信託

ETF

商品数は
254本のみ

※2023年10月4日現在

※新NISAの生涯投資上限1800万円

まずはつみたて投資枠から活用すればOK

(参考) 過去の勉強会での動画

制度理解についてはこちらの動画を見てください

#17

 資産形成の学校

新NISA制度の徹底活用術

新NISA制度
完全理解編

目次 新NISA制度で絶対に知るべきこと

- ① そもそもNISAって何がいいんですか？
- ② 新NISA制度の厳選ポイント
- ③ 新NISAで気を付けるべき注意点
- ④ よくいただく質問内容にお答えします
- ⑤ 本日のまとめ
- ⑥ 前回の質問事項の回答

③ 新NISAで気を付けるべき注意点

これまでのつみたてNISAの投資枠と新NISAの投資枠は別なので注意



2023年まで



2024年から



●2023年に40万円を投資をした分は、新NISAの生涯投資枠には入らないので、投資枠としては1840万円になるので注意

●これまでのつみたてNISAの投資枠をどう使っていたかは、新NISAでは関係ない。

③ 新NISAで気を付けるべき注意点

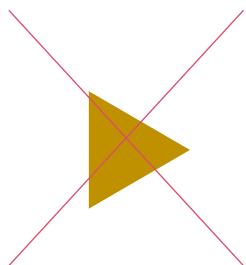
これまでのつみたてNISAと同様に、商品のスイッチングはできないので注意

※スイッチングとは、保有している金融商品を売却し、別の金融商品を購入することで入れ替えること

例) S&P500を購入していたけれど、全世界株式に入れ替えをしたいと考えた場合

2024年
新NISA口座

S&P500
の投資信託
360万円分



2024年 新NISA口座
全世界株式の投資信託
360万円

新NISA口座内で
商品の入れ替え
はできない



代替案

- 商品を売却して、今後購入する商品を変える
- 1年間の投資枠が余っていれば、他の商品を購入する
- 今のS&P500は売却して、来年から変更する

③ 新NISAで気を付けるべき注意点

損益通算と繰越控除ができないという税制面のデメリットに注意

※繰越控除: 損失を最大3年間繰越し、利益から引くこと。確定申告が必要

例) X投信が+30万円、Y投信が-40万円になっていた場合

- ① X投信を課税口座
Y投信を課税口座

課税口座
X投信 +30万円

課税口座
Y投信 -40万円

損益通算も
繰越控除もできる

- ② X投信を課税口座
Y投信をNISA口座

課税口座
X投信 +30万円

NISA口座
Y投信 -40万円

損益通算できない

- ③ X投信をNISA口座
Y投信をNISA口座

NISA口座
X投信 +30万円

NISA口座
Y投信 -40万円

損益通算も
繰越控除もできない

目次 新NISA制度で絶対に知るべきこと

- ① そもそもNISAって何がいいんですか？
- ② 新NISA制度の厳選ポイント
- ③ 新NISAで気を付けるべき注意点
- ④ よくいただく質問内容にお答えします
- ⑤ 本日のまとめ
- ⑥ 前回の質問事項の回答

Q 新NISAの2つの投資枠をどちらを使っていけばよいか？

A 新NISAでは、つみたて投資枠から使っていけば問題ありません

種類	新NISA	
	つみたて投資枠	成長投資枠
対象年齢	18歳以上	
投資できる期間	2024年からいつでも（恒久化）	
非課税期間	無期限	
年間の非課税投資枠	合計360万円	
	120万円	240万円
生涯の投資上限	1800万円 （成長投資枠：1200万円）	
投資方法	積立	スポット購入・積立
非課税枠の復活	売却した翌年に復活	

【理由】
成長投資枠には、生涯投資上限1200万円の制限があります。
そのため、投資信託のように、どちらの投資枠でも購入できる商品ならばつみたて投資枠から使った方がよいです。

つみたて投資枠の場合は、成長投資枠とちがって、上限の1800万円まで使用することができるからです。

Q 今までのNISAで投資をした分は売却した方がいいの？

A 【現在のつみたてNISAの基本的な考え方】

これまで積立をした分は長期投資を続け、15年程度で売却を考えるのが王道

つみたてNISA

最大20年間の非課税期間

開始年	22	23	24	25	26	27	28	29	30	31	32	33	34	35	36	37	38	39	40	41	42
2022	40																				
2023		40																			

【理由】

2023年につみたてNISAで投資をした分は、2042年まで非課税運用できるため、今すぐ売却をする必要はないと考えるから。

詳細を知りたい方は、
第19回の動画を見てください

#19



資産形成の学校

新NISA制度

これまでのNISA
をどうするか？

- ①新NISAの生涯投資枠1800万円には、つみたてNISAの投資金額は含まれない
- ②つみたてNISAの非課税期間は最長20年間だが、1度売却してしまうと再利用ができない
- ③人によって新NISAの生涯投資枠1800万円を使い切れるかどうか分からないため、使い切れる人、使い切れない人、どちらにも対応することができる
- ④リーマンショック時の暴落からの復帰期間は約5年である
- ⑤NISA口座で購入した場合は損益通算ができないため、利益が出ているうちに売却したい

Q 新NISAではつみたてNISAと同じ商品でよいですか？

A. 同じ商品でよいです。ただし、理解せずおすすめ商品を購入しているなら理解は必須

理由：新NISAでも現行のつみたてNISAでも、長期投資の原理原則はかわらないため、同じ商品（投資信託）でよいと思います。

ただし・・・新NISAでは一般NISAとつみたてNISAの併用によって、商品の幅が広がり、米国株や日本株も購入できるようになるため、とりあえずSNSのおすすめを買うという判断では不安になるため、理解するようにしてください ✦

新NISA

新NISAは

年間計 **360** 万円

成長投資枠
年240万円

成長投資枠：240万円
一般NISAを継承
(レバレッジ投信は除く)

つみたて投資枠
年120万円

つみたて投資枠：120万円
つみたてNISAを継承

もしも・・・

今までの商品と変更する場合は、

どうして変更する必要があるのか、
どうしてその商品を選ぶのか、
しっかりと理解してから選ぶこと

Q 新NISAでは結局どの商品を選ばいいの？

A. もしも迷っているなら、オルカンを選んでいただければと思います。

理由：オルカンは分散投資ができ、運用中の手間を最小限にできるので安心に最適だから。

全世界株式

【商品名】eMAXIS Slim 全世界株式（オール・カントリー）

【インデックス指数】MSCI ACWI（配当込み、円換算ベース）

※MSCI（モルガン・スタンレー・キャピタル・インターナショナル）

※ACWI（オール・カントリー・ワールド・インデックス）

S&P500

【商品名】eMAXIS Slim 米国株式（S&P500）

【インデックス指数】S&P500指数（配当込み、円換算ベース）

※Standard & Poor's（スタンダード・アンド・プアーズ）：米国の格付け会社

全米株式

【商品名】楽天・全米株式インデックス・ファンド

※来年からは、eMAXIS Slim 全米株式の可能性大

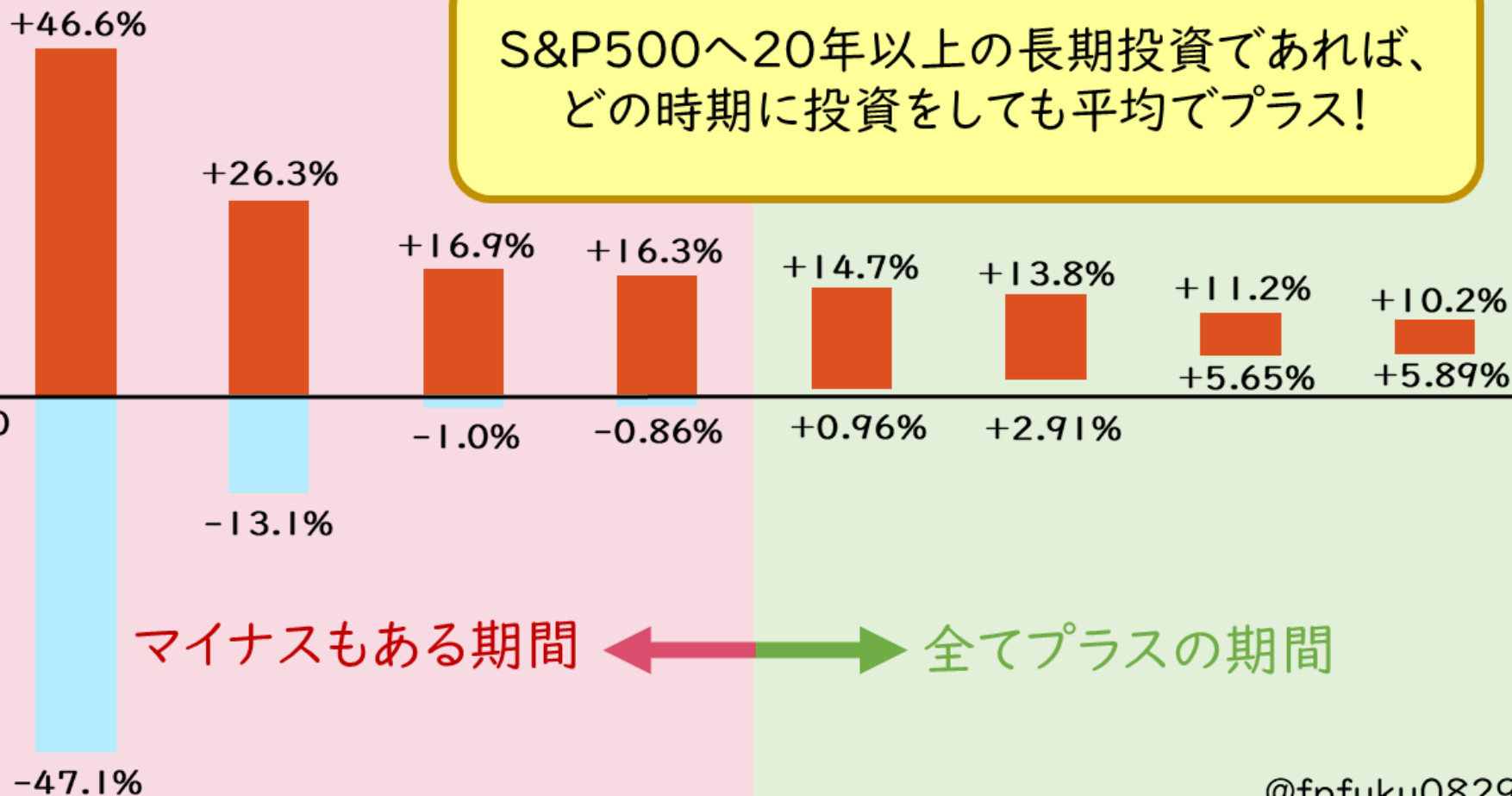
【インデックス指数】CRSP USトータル・マーケット・インデックス（円換算ベース）

※Center for Research in Security Prices（シカゴ大学証券価格調査センター）の略称

Q 長期投資は何年間で元本割れしないですか？

A. 20年間以上の長期投資であれば、元本割れの可能性がほとんどない

1年投資 5年投資 10年投資 15年投資 20年投資 25年投資 30年投資 35年投資



【理由】

世界は成長し続けて、新しい商品、サービスが生まれていくため、長期的にはプラスに収益が収束するから。

【注意】

この20年間は、積立する期間が20年ではなく、運用期間が20年なので注意。出口まで考えると、多くの人がクリアできる

Q 新NISAから楽天証券に変更したいのですがどうしたら？

A. 楽天証券のHPにわかりやすい説明がありますので、今から手続きしてください



NISA口座の金融機関変更（他社→楽天証券）について

出典：楽天証券

【理由】

楽天証券は、SBI証券よりもはるかに使いやすい証券会社です。まず初心者の方は、楽天証券をおすすめします。

【注意】

SBI証券や他の証券口座が悪いわけではありません。

よく理解できないうちに、使いにくい証券口座をおすすめできないだけです。

目次 新NISA制度で絶対に知るべきこと

- ① そもそもNISAって何がいいんですか？
- ② 新NISA制度の厳選ポイント
- ③ 新NISAで気を付けるべき注意点
- ④ よくいただく質問内容にお答えします
- ⑤ 本日のまとめ
- ⑥ 前回の質問事項の回答

⑤ 本日のまとめ

新NISAは、老後の安心を叶えるために一生付き合っていく制度

種類	新NISA	
	つみたて投資枠	成長投資枠
対象年齢	18歳以上	
投資できる期間	2024年からいつでも（恒久化）	
非課税期間	無期限	
年間の非課税投資枠	合計360万円	
	120万円	240万円
生涯の投資上限	1800万円 （成長投資枠：1200万円）	
投資方法	積立	スポット購入・積立
非課税枠の復活	売却した翌年に復活	

皆さんの中には
・ある程度わかってきたよ
・正直全然わからない・・・
・まだまだ腑に落ちていない・・・



老後の安心を叶えるために
新NISAの理解は必須

これからも新NISAを
しっかりと理解していきましょ

目次 新NISA制度で絶対に知るべきこと

- ① そもそもNISAって何がいいんですか？
- ② 新NISA制度の厳選ポイント
- ③ 新NISAで気を付けるべき注意点
- ④ よくいただく質問内容にお答えします
- ⑤ 本日のまとめ
- ⑥ 前回の質問事項の回答

いただいた質問

感想となりますが、素直にまねるというのがだんだん年齢を重ねていくうちに自分の考え方を入れてしまいうまくできなくなるというのはよく聞くことであるので、自分自身はそうならずに素直にマネできているかというのを常に意識して勉強会を聞いていきたいと感じました。結果を必ず出さなければいけないと思い込んでしまうと失敗した時のダメージも大きく、挑戦できなくなってしまうがちですが、ほどほどにとらえて、挑戦している、やっているだけで自分はえらいととらえてやっていけるように前向きに取り組んでいくという気持ちを持たせてくれる内容でとても感謝しております。



本当に素敵です ✨

やっているだけで自分はえらい!この勉強会に参加したり、
動画を見ているだけすごい!!という
前向きな視点で取り組んでいってください ✨

最後に、知識定着のためアウトプットを提出してください

アウトプットは記憶定着&出席確認のために、必ず提出してください
当日参加できない方は、勉強会後の2週間後までに動画を見てアウトプット

A	B	C	D	E
お名前	2023/07/03 (当日)	2023/07/03 (後日)	7月19日 (当日)	7月19日 (後日)
Aya	☐	☐	☐	☐
EMI	☐	☐	☐	☐
harue	☐	☐	☐	☐
Hitomi	☐	☐	☐	☐
K	☐	☐	☐	☐
kaori	☐	☐	☐	☐
LUCY	☐	☐	☐	☐
manzana	☐	☐	☐	☐
masashi	☐	☐	☐	☐
Mayu	☐	☐	☐	☐
mi	☐	☐	☐	☐
RYOKO	☐	☐	☐	☐
Yoko	☐	☐	☐	☐
あきこ	☐	☐	☐	☐
あべ	☐	☐	☐	☐
おざわ	☐	☐	☐	☐
かおり	☐	☐	☐	☐
がも	☐	☐	☐	☐
きみ	☐	☐	☐	☐
さとうみほ	☐	☐	☐	☐
じゅん	☐	☐	☐	☐
ちい	☐	☐	☐	☐
ちさ	☐	☐	☐	☐
ちょび	☐	☐	☐	☐

7月の勉強会のアウトプットシート

知識を定着させるために、必ずアウトプットしてください。※アウトプットしていない場合、出席にはカウントできません。

このフォームでは、すべての回答者からのメールが自動的に収集されます。 [設定を変更](#)

【Q1】LINEのお名前を記入してください。 *

記述式テキスト (短文回答)

【Q2】勉強会の参加方法を記入してください。 *

- ☐ (当日参加) 7月3日 (月)
- ☐ (後日動画) 7月3日 (月)
- ☐ (当日参加) 7月19日 (水)
- ☐ (後日動画) 7月19日 (水)

11月のスケジュール

11月のテーマ

『総まとめ 2024年の新NISA前にやるべきこと』

次回の勉強会

11月22日(水) 21時～

本日のアウトプット期限は、11月20日(月)まで