



資産形成の学校

投資の基本講座

複利効果を 実感できない理由

Q

正直、どれくらいの
ペースで資産が増えるか
イメージできません。
(複利を実感できない)

A

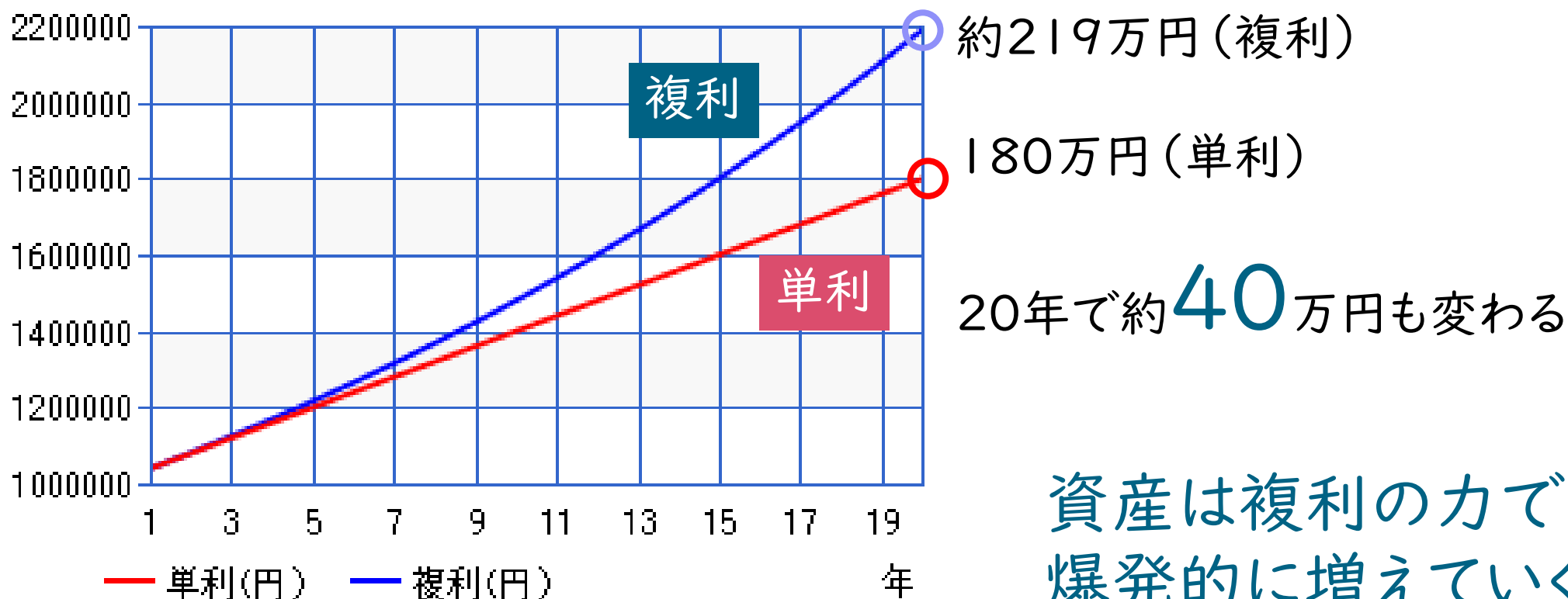
最初は元本が小さいので
実感しにくいですが、
後半になると利回りが
加速度的に高まります

複利とは

単利 : 最初の元手にだけ利息がつく

複利 : 最初の元手と、それまでの利息を合わせた金額に利息がつく

例) 100万円を年利4%で20年間運用した場合 20年後



複利とは

利息を詳細に見た場合

100万円を年利4%で運用した場合の利息金額

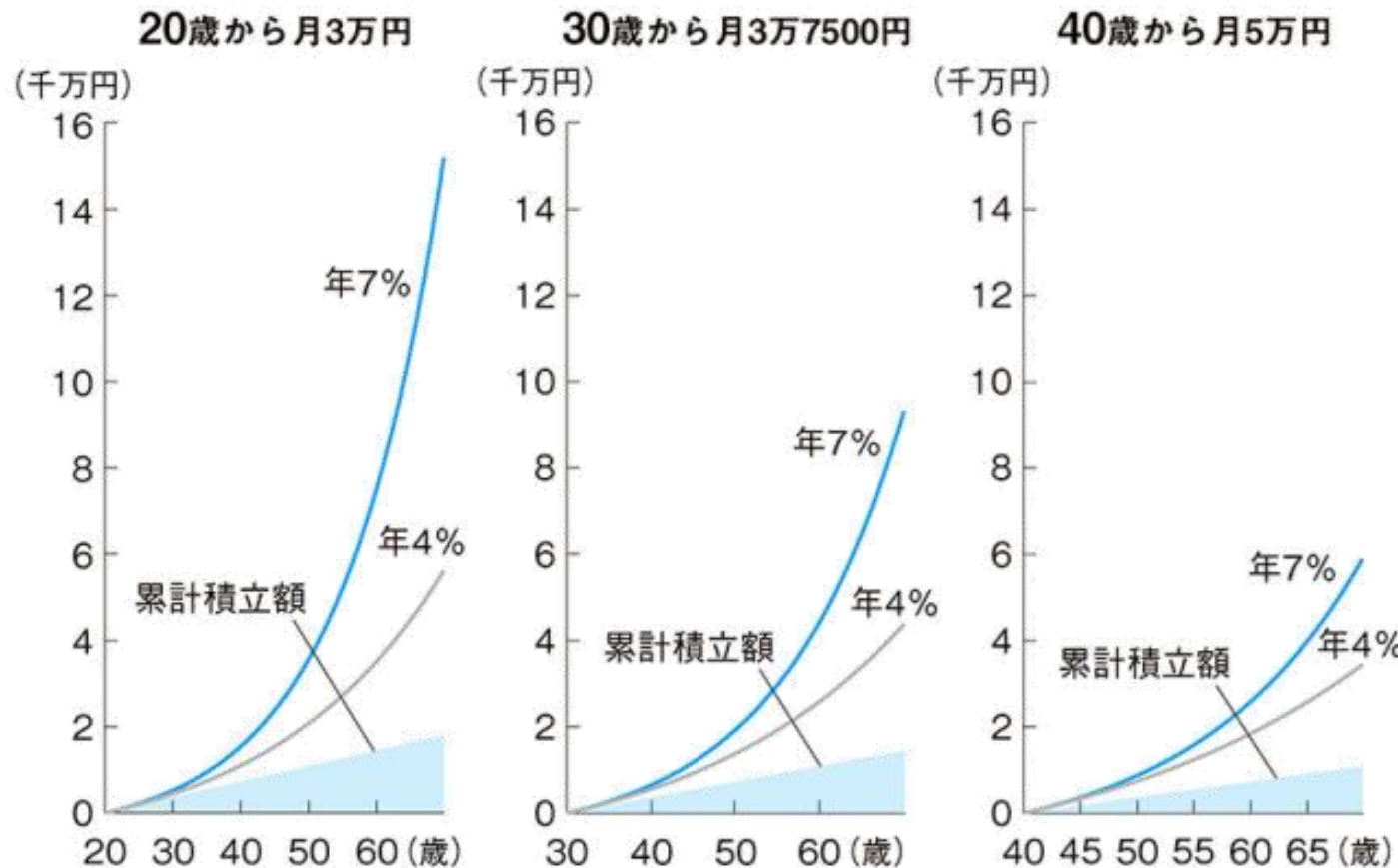
	1年目	2年目	3年目	...	20年目
単利4%	4万円	4万円	4万円	...	4万円
複利4%	4万円	4.16万円	4.32万円	...	8.42万円

単利は毎年利息が変わらないが、複利は爆発的に増えていく

複利効果を実感できない理由は？

理由① 複利効果は早くはじめるほど後半に加速度的に高まるから

例) 20歳、30歳、40歳から積立投資をはじめて、
70歳のときに新NISAの生涯投資上限額の1800万円を使い切る場合のシミュレーション



※全世界株式の場合
年7%: 平均利回り
年4%: 90%以上が超える利回り

同じ1800万円を投資しても、
早く始めた方が資産は増える。



複利効果は『時間』をかければ
かれるほど実感しやすいもの

複利効果を実感できない理由は？

理由② シミュレーションのように理想的に資産が増えるわけではない

複利の考え方は教科書的であり、「複利とは？」を詳しく考える必要ない。
長期的には年間4%程度で増えていくのだ、といったお話で進める方がわかりやすい



Q

正直、どれくらいの
ペースで資産が増えるか
イメージできません。
(複利を実感できない)

A

最初は元本が小さいので
実感しにくいですが、
後半になると利回りが
加速度的に高まります