

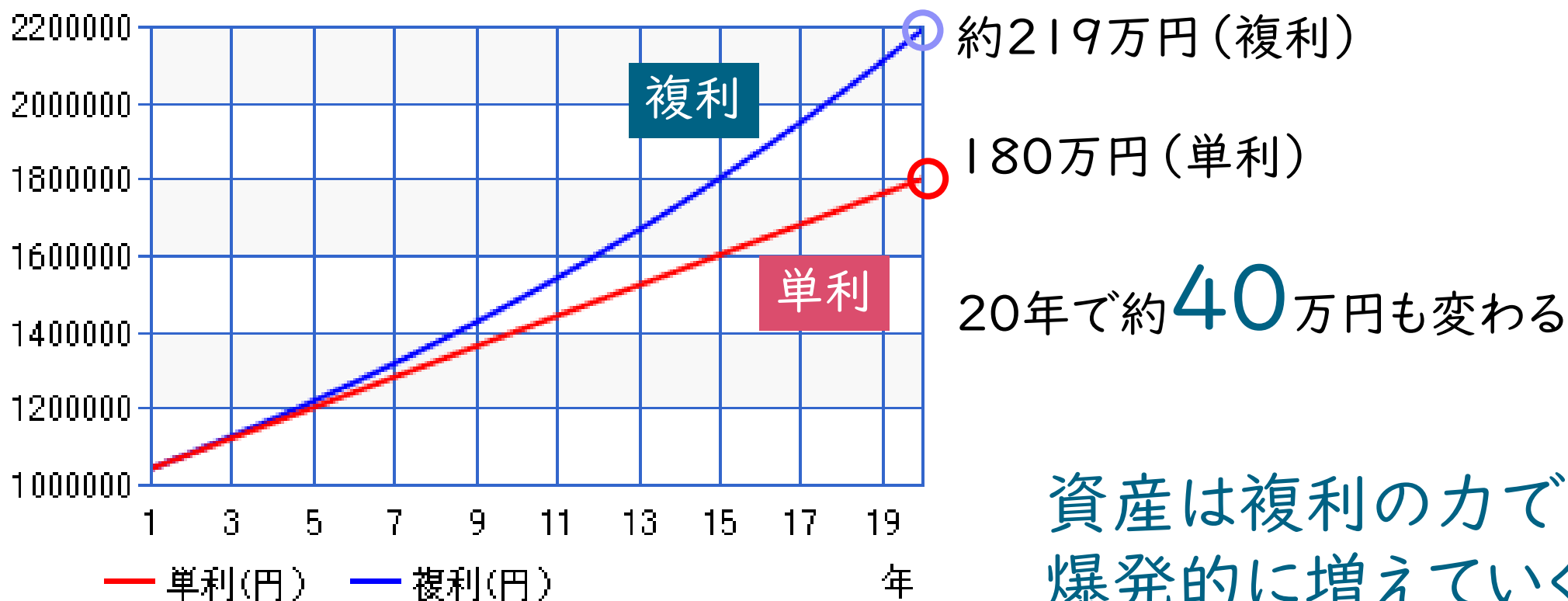
複利とは？

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

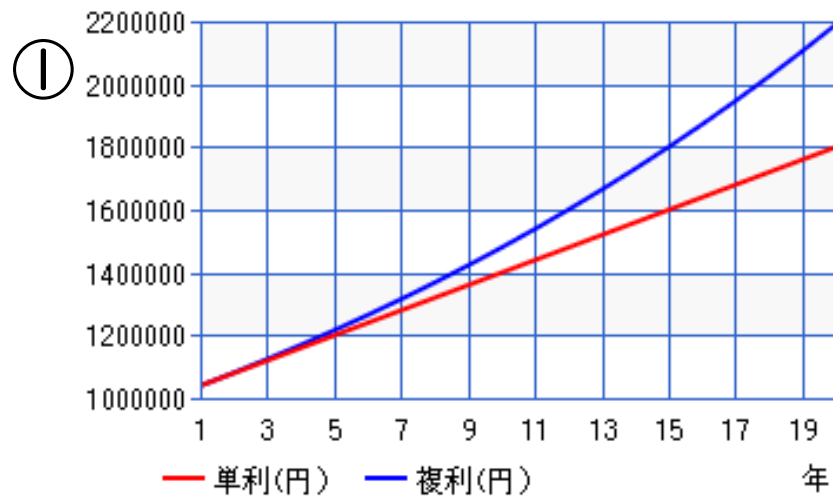
100万円を年利4%で運用した場合の利息金額

	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

複利のよくある勘違い

- ① 毎年直線的に複利で増えるわけではない（実際は上下して一定ではない）
- ② 複利はあくまで過去の結果からの逆算であり、必ず一定の利回りで増えるわけではない
- ③ 投資信託の複利効果は実感するのは難しい



②

過去の結果
18年で株価が2倍
↓
つまり、
毎年4%複利で
増えてきたのと同じ
↓

必ず一定の利回りで
増えるわけではない

③

投資信託には、
分配金を再投資して、
複利効果に期待できる
と言われる
↓

実際は、商品内部で
勝手に再投資されるので
実感しにくい

複利とは

単利 : 最初の元手にだけ利息がつく

複利 : 最初の下でと、それまでの利息を合わせた金額に利息がつく

覚えておいたらよいこと

- 長期投資をすることで、
複利的に資産は増えていくので長い期間投資をすることが大切
- 短期では実感できないけど、継続していけば大丈夫