

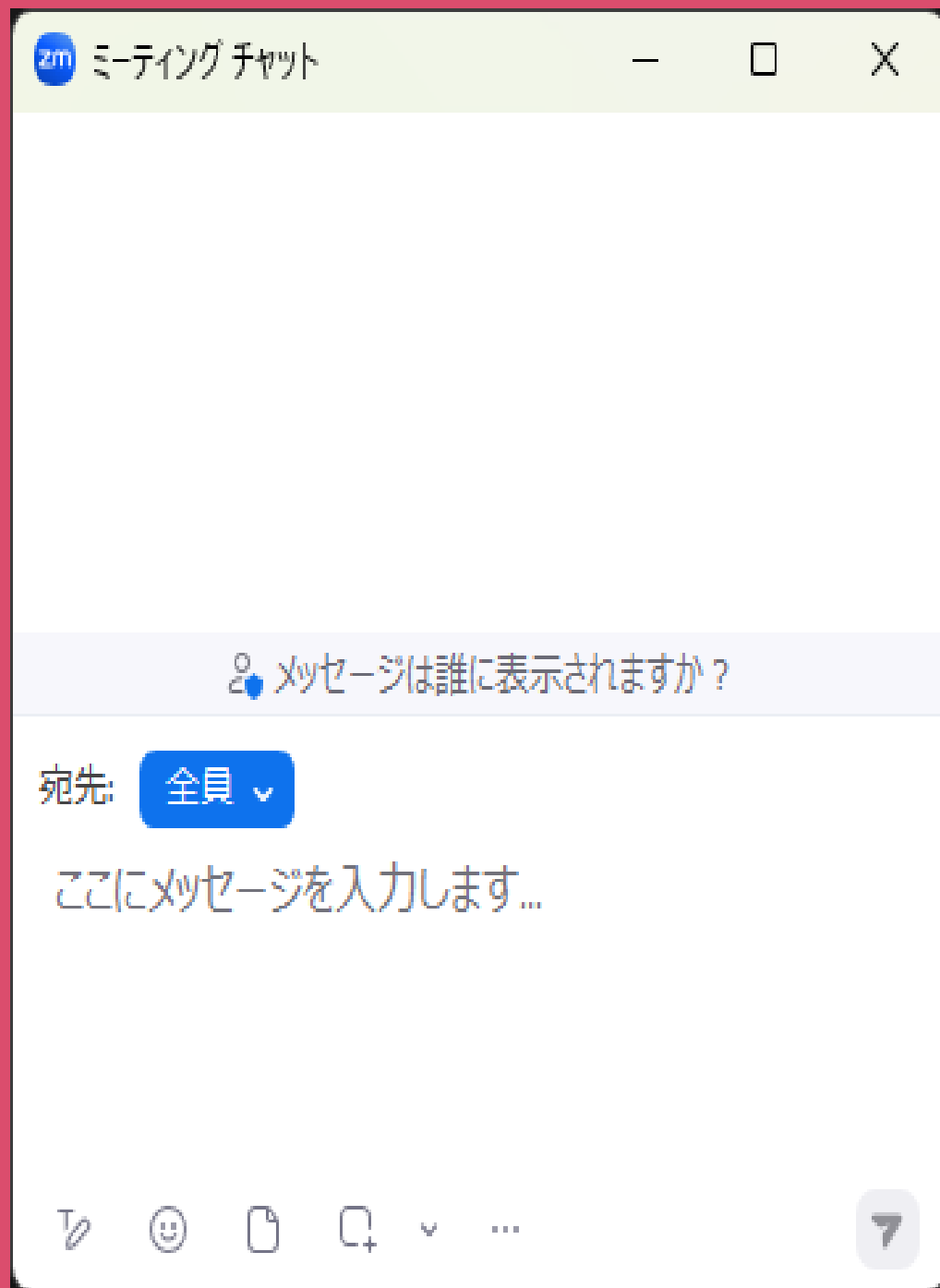
#39



資産形成の学校

出口戦略

シミュレーション
と取り崩しの考え方

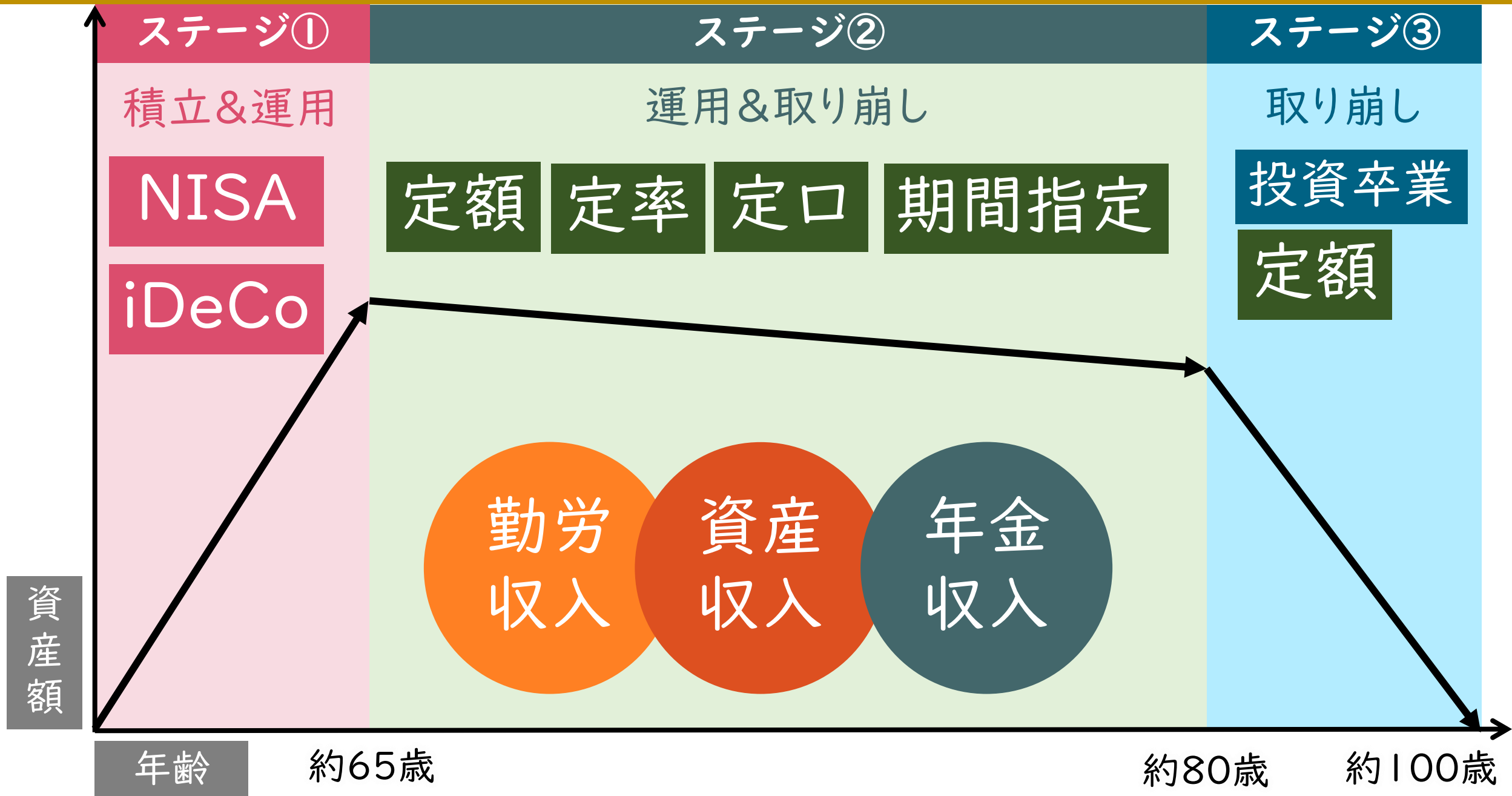


セミナー中でも
チャットを
使って参加！
さいご質問
回答します！

目次 シミュレーションと取り崩しの考え方

- ① 前回までの出口戦略の復習
- ② 資産の取り崩しは年間リターンがプラスのとき
- ③ 長期投資におけるリスクのよくある勘違い
- ④ 【実例紹介】取り崩しのシミュレーション方法
- ⑤ 質疑・応答
- ⑥ 本日のまとめ

(復習) 出口戦略は3つステージで考えるのが重要



(復習) 出口戦略は3つステージで考えるのが重要

ステージ①: 現役時代 積立&運用

勤労収入を得て生活をしている状態。資産増を目的に毎月積立をして運用していく。
可能であればできるだけ積立金額をふやし、運用金額をふやしておきたい。

ステージ②: 退職後 運用&取り崩し

勤労収入から引退(または一部引退)の状態。資産をなるべく長もちさせるための運用。
退職をしてからは、毎月の積立はSTOP。運用しながら必要な資産を取り崩していく。

ステージ③: 投資卒業 取り崩しのみ

健康上認知症のリスクが高まると投資を継続できない状態。運用している資産はすべて売却し、投資を卒業する。銀行預金にはいったお金を人生100歳を想定して取り崩していく。

#37



資産形成の学校

出口戦略

ステージ別
出口戦略の暴落対策

ステージ②

運用しながら取り崩し
暴落対策

【目的】

暴落が起きても
無理なく投資を継続

(復習) 現金の考え方 ステージ② 運用しながら取り崩し

基本的には、

生活費5年分 + 直近5年以内にすぐ使うお金
を確保した上で、それ以外の金額は投資に回す

直近5年以内に
すぐ使うお金
(近い将来使う)

生活費5年分

◆ すぐ使うお金は暴落を考慮し、手元に置いておく
例)

- ・教育費に300万円かかる
- ・車を3年後に乗り換える
- ・家の修繕や家電製品を買い替える

◆ 暴落時に短期で売らないようにするためには、
暴落時でも5年分の生活費を賄う必要がある

例) 毎年の生活費が約360万円であれば、約1800万円

#39



資産形成の学校

出口戦略

シミュレーション
と取り崩しの考え方

Q

取り崩しは
自動売却サービスを使えばいいだけですか？

A

思考停止で自動売却サービスを使うのでは損をします。

実際は取り崩しをするのは
プラスリターンのみが王道です

自動で売却できる資産の取り崩し方法

資産の取り崩しには、各証券会社のサービスで自動化できる

楽天証券

※NISA対応

2019年12月29日より開始

定期売却サービス
はじまる!

毎月自動的に投資信託を 売却 ➤ 受取

- ①定額取り崩し
- ②定率取り崩し
- ③定口取り崩し

SBI証券

※NISA非対応

毎月一定金額を自動売却 ➡ 受取

SBI証券の投資信託定期売却サービス!

当社で保有いただいている投資信託を、申込金額と申込日の設定を行うことで、毎月決まった金額だけ売却し、現金をお受取りいただける※サービスです。

※現金としてお受取りいただくには、別途当社ATMカードによりお引き出しもしくは、WEBサイトなどからの出金指示により銀行振込のお手続きが必要となります。

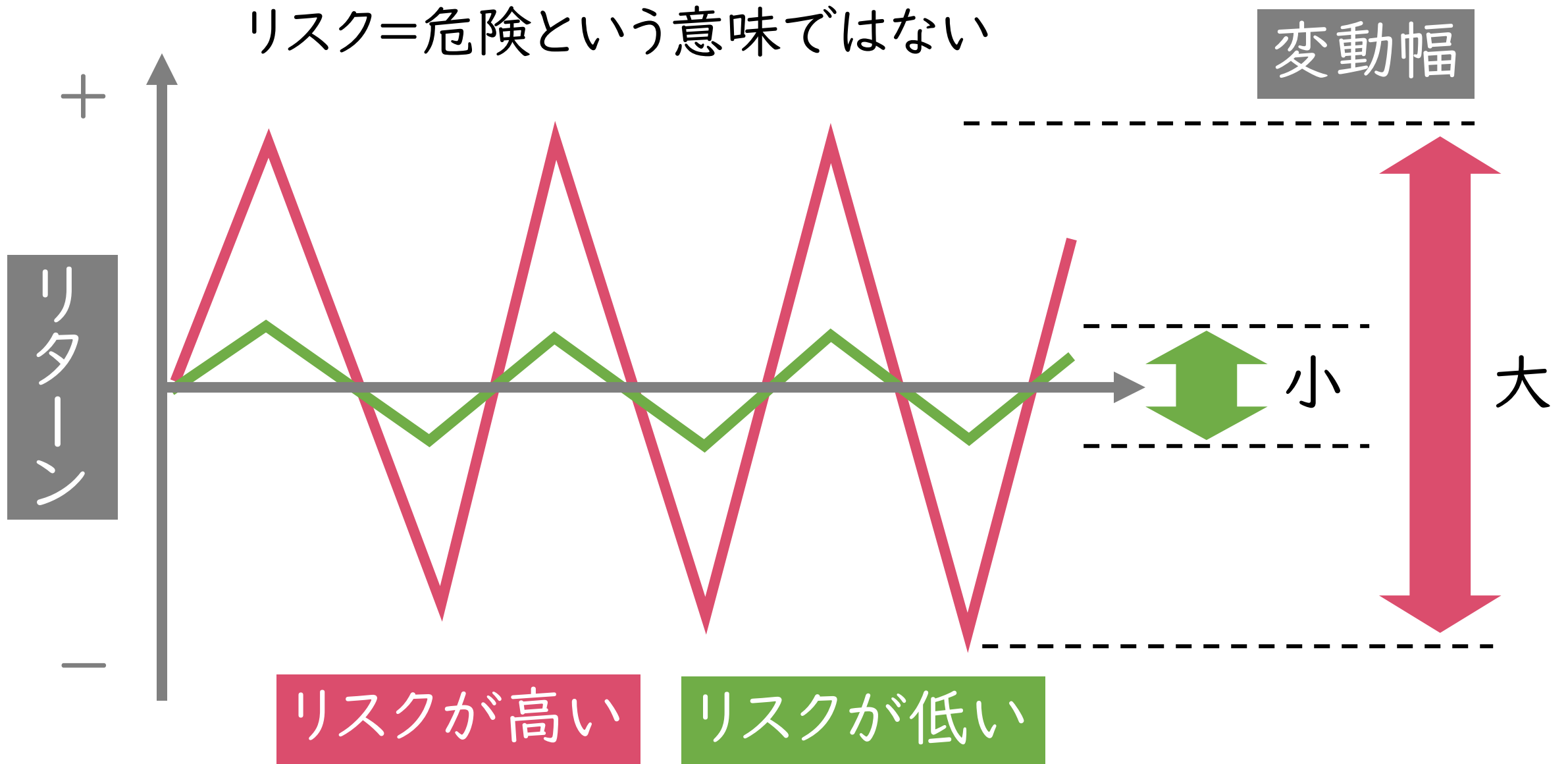
定額取り崩し

よくある勘違い

長期投資なら・・・

- × リスクが小さくなる
- 元本割れのリスクが小さくなる

株式100%の投資はリスク（値動きの変化）が大きい



(参考) オルカンにもリスクはあるし暴落もある

コロナショックのような暴落時には、年間リターンがマイナスになることもある
(長期で投資をしていけば、過去の実績では元本割れの可能性はほぼ0%)

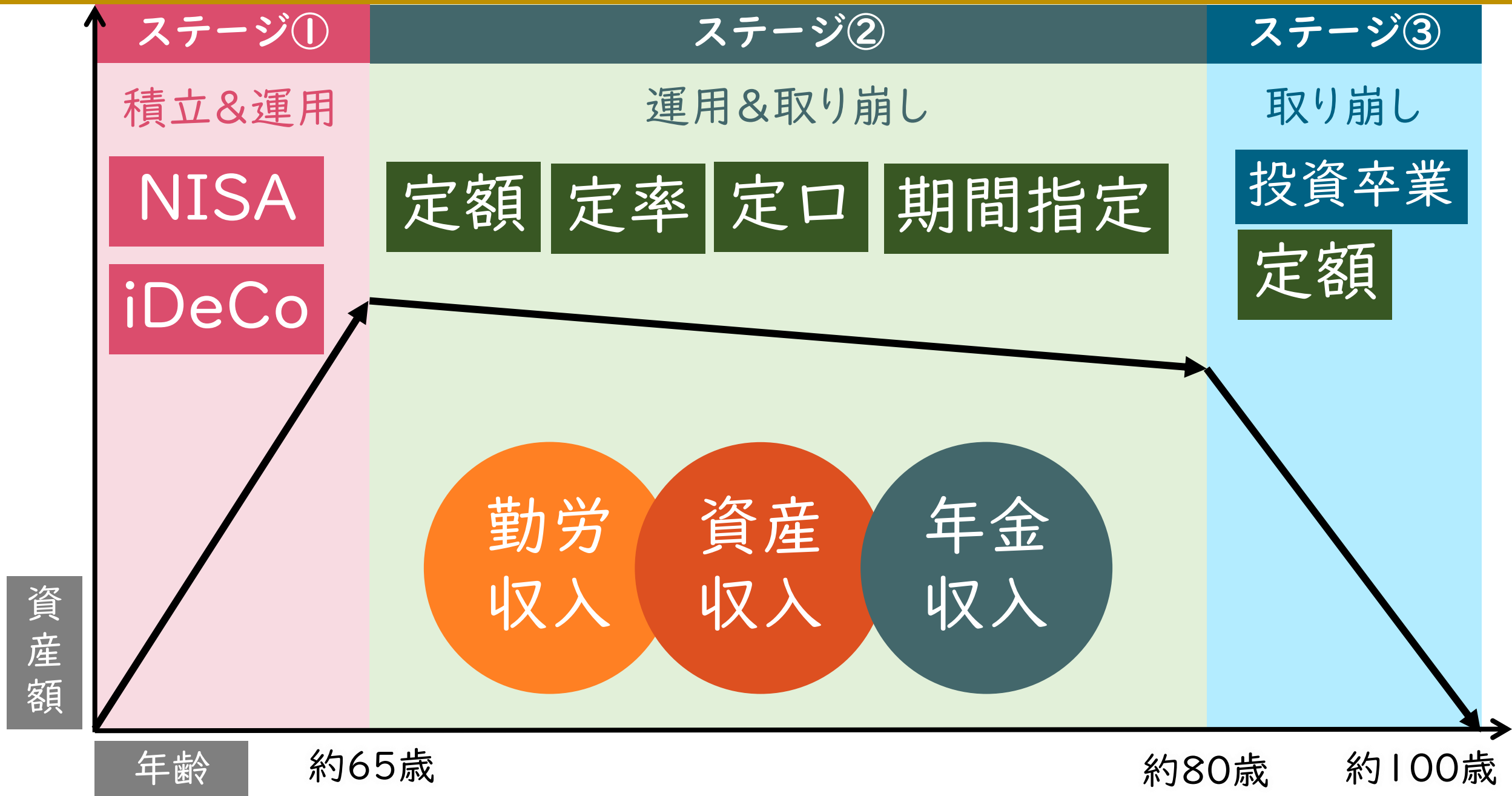


出典:三菱UFJアセットマネジメント eMAXIS Slim 全世界株式(オール・カントリー)

ステージ②

運用しながら取り崩し

(復習) 出口戦略は3つステージで考えるのが重要



【目的】

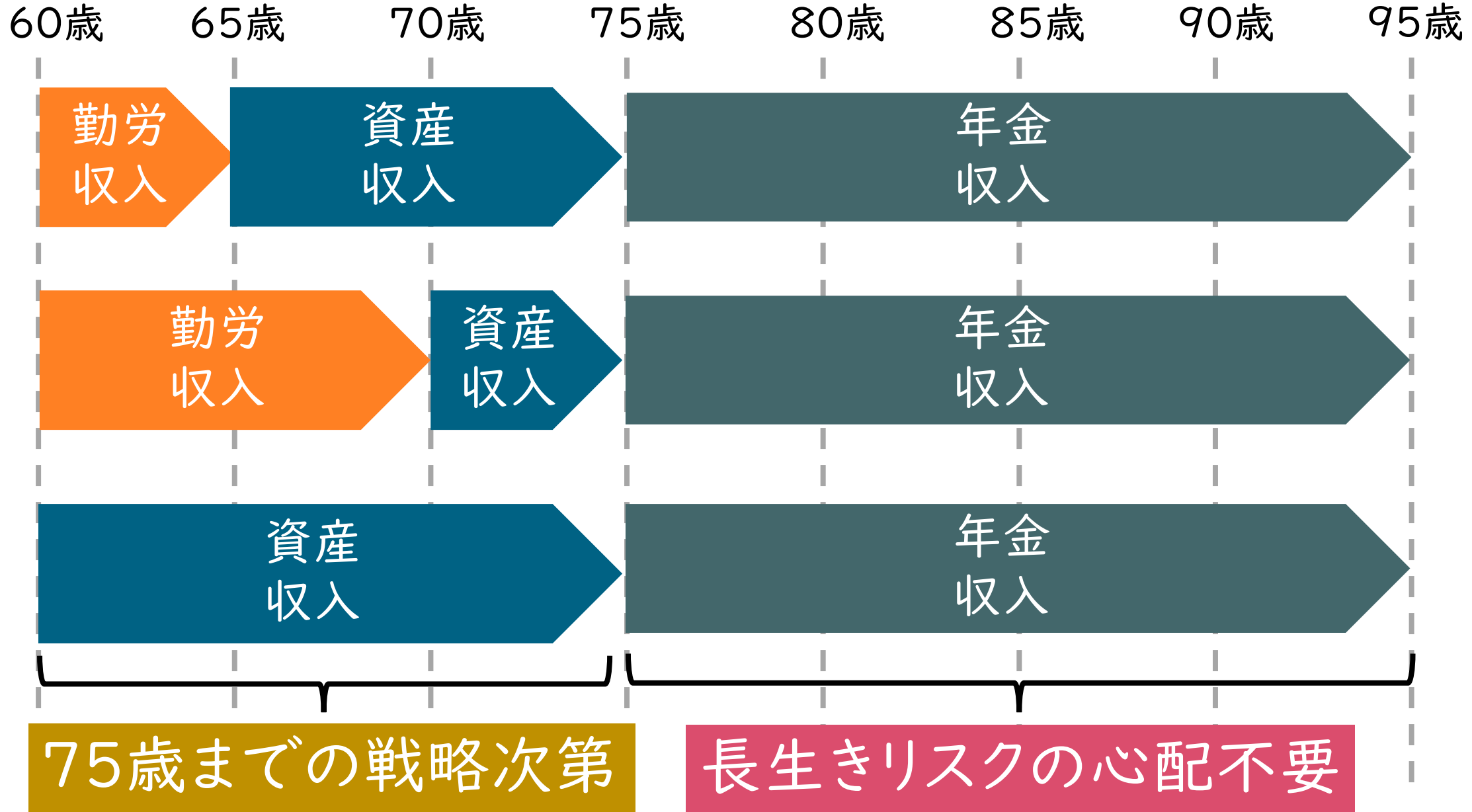
暴落が起きても
無理なく投資を継続

【もう1つの目的】

できるかぎり

資産寿命を延ばす

(復習) 将来の生活に安心するための出口戦略



年金で繰下げ受給する考え方
と必要な資金をどれくらい見積もればよいかを解説しています。

#35

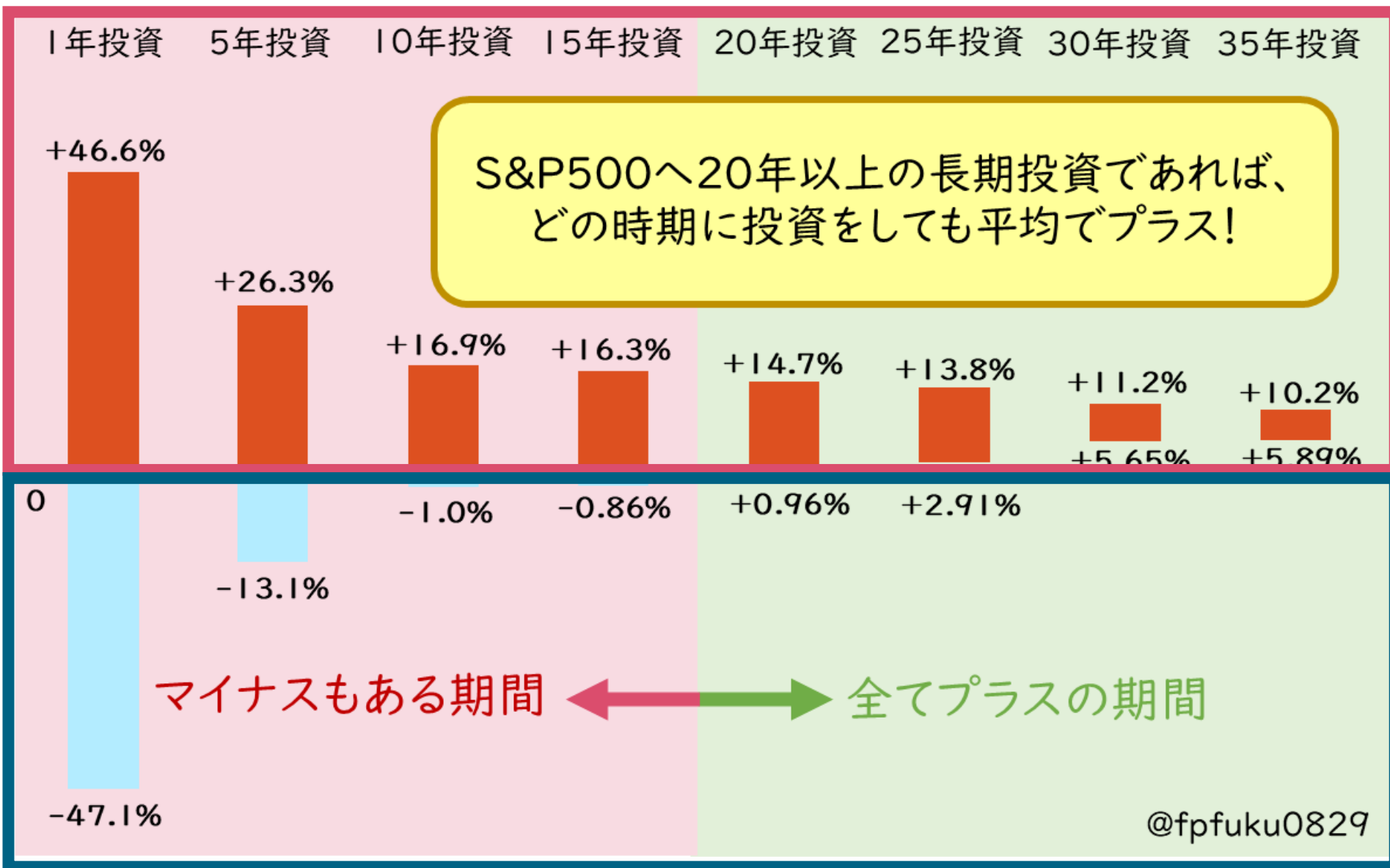


資産形成の学校

出口戦略

人生100年時代に
安心できる出口戦略

資産の取り崩しをするのは年間リターンがプラスのときのみ



プラスリターン



資産を
取り崩す

マイナスリターン



取り崩し
をしない

※年間リターンのプラスマイナスなので元本割れとは違う

マイナスのリターンで取り崩しをしない方がよい理由

例) 元本2000万円を2パターンで定率6%で取り崩しをする場合

① 暴落でマイナス50%

1000万円まで目減り



定率6%は60万円



元本は940万円に

② プラス20%リターン

2200万円まで増加



定率6%は132万円



元本は2068万円に

Q

実際に退職してから
年金受け取りまでの
資産の取り崩し方法は？

A

実際画面を使って、
シミュレーション
の方法を解説します。

【実際の画面】 資産の取り崩し シミュレーション

取り崩しシミュレーション

三井住友DSアセットマネジメント「人生100年時代の資産設計シミュレーション」

人生100年時代の 資産設計

現在の貯蓄で老後の生活は大丈夫だろうか？

老後はどれくらいお金が使えるのだろうか？

1～4の条件を入力し、シミュレーションスタート

取崩し方法による資産の寿命を比較してみましょう。

1. 取崩しを始める年齢

65 歳



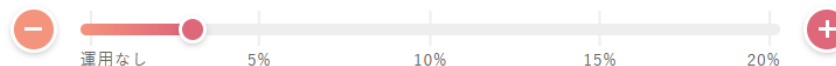
2. 金融資産額

3,000 万円



3. 運用利回り（年率）

3.0 %



4. 取崩し方法の比較



定額(隔月)[?]

30.0 万円



定率(年率)[?]

6.0 %



「定率（年率）」は隔月で資産残高を一定の割合で取り崩していく方法です。（例：年6%の場合、隔月毎1%）

定率まで
条件入力できる
サイトは珍しい

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1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	☐	☐	☐	☐

【Q7】（自由記述）もっとあなたが学んでいきたいことを教えてください。

回答を入力

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）

ちよび

アウトプットシートの期限

1週間後の4月3日（水）まで

（この日を過ぎたら過去動画アウトプットの方をお願いします）

【4月の勉強会の予定】

参加型勉強会	4月3日（水）21時～22時
セミナー型勉強会	4月9日（火）21時～22時
参加型勉強会	4月17日（水）21時～22時
セミナー型勉強会	4月23日（火）21時～22時

ご質問タイム

本日の説明の中で
わからなかった点がありますか？

質問などご自由にお願ひします。

※直接聞けなかった方は、
アウトプットシートにご記入ください。