

#51



資産形成の学校

新NISA制度

新NISAの投資戦略 見直しする方法

目次 新NISAの投資戦略を見直しする方法

- ① (復習) そもそもNISAって何がよかった制度？
- ② (復習) 新NISA制度の厳選ポイント
- ③ 目的別の新NISAの投資戦略
- ④ 新NISAの投資戦略を見直す方法
- ⑤ 本日のまとめ
- ⑥ 前回の質問事項の回答

Q

新NISAの投資戦略は
今のままでもいいのか？
変えるならどうしたら
よいのでしょうか？

Q

高配当？ETF？個別？
株主優待？色々聞きますがやった方が
いいんですか？

A

目的が変わったなら、
投資戦略も変えるべき。
でも、変化なしなら、
信じて継続あるのみです

Aつづき

新NISAの投資戦略は
1つの王道手段ですが、
「方法」なので「目的」
を改めて確認して下さい

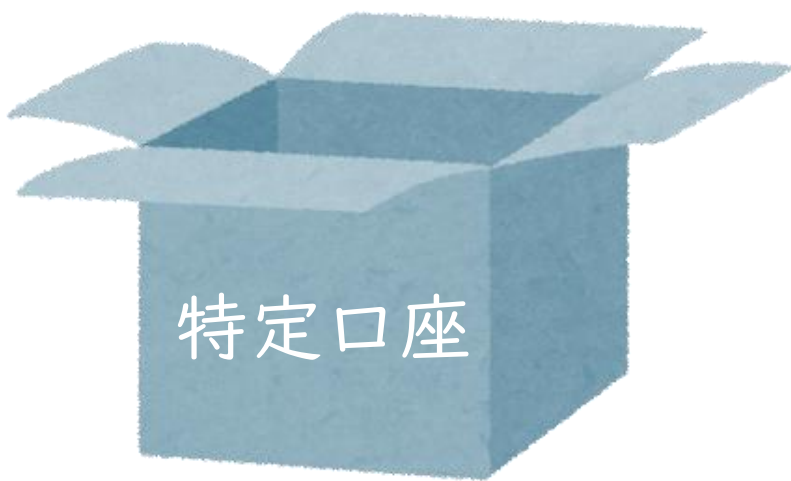


新NISA制度
何がいいの？

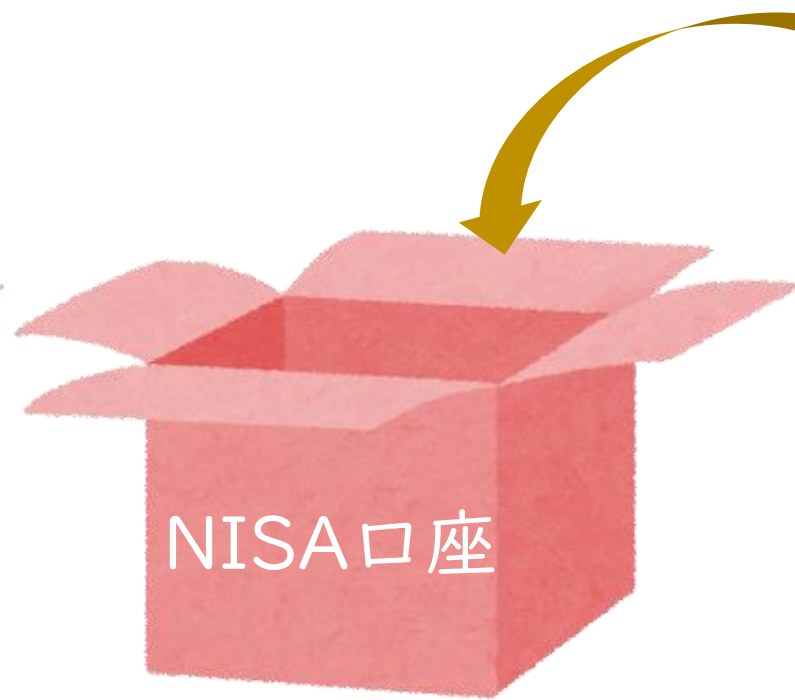
そもそもNISAって何がいいんですか？

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

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

实例紹介

【実例紹介】新NISA満額360万円投資の結果

ふくちゃんのNISA口座

314-0599417 | 特定口座(源泉徴収)配当受入 『単価』等の表示について
[お客様の積立投信の設定詳細はこちら](#) [NISA預りの再投資方法](#)

投資信託 (金額/NISA預り(成長投資枠))		評価額合計	2,649,250	評価損益合計	+
ファンド名	保有口数 (売却注文中)	取得単価 基準価額	取得金額 評価額	評価損益	取引
三菱UFJ-eMAXIS Slim 全世界株式(オール・カントリー) →	993,941口	24,147 26,654	2,400,069 2,649,250	+249,181	買付 売却

投資信託 (金額/NISA預り(つみたて投資枠))		評価額合計	1,334,613	評価損益合計	+
ファンド名	保有口数 (売却注文中)	取得単価 基準価額	取得金額 評価額	評価損益	取引
三菱UFJ-eMAXIS Slim 全世界株式(オール・カントリー) →	500,718口	23,966 26,654	1,200,020 1,334,613	+134,593	積立 売却

新NISAの利益額

+249181

+134593

足し合わせて、

383,774円



※NISAじゃなければ・・・

約20%の税金

約76,000円
税金がかかる

長期で投資をしていくと、
100万円以上のお得になる可能性も

②

新NISA制度 厳選ポイント

新NISAと旧NISAの比較

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）

①非課税期間が無期限に

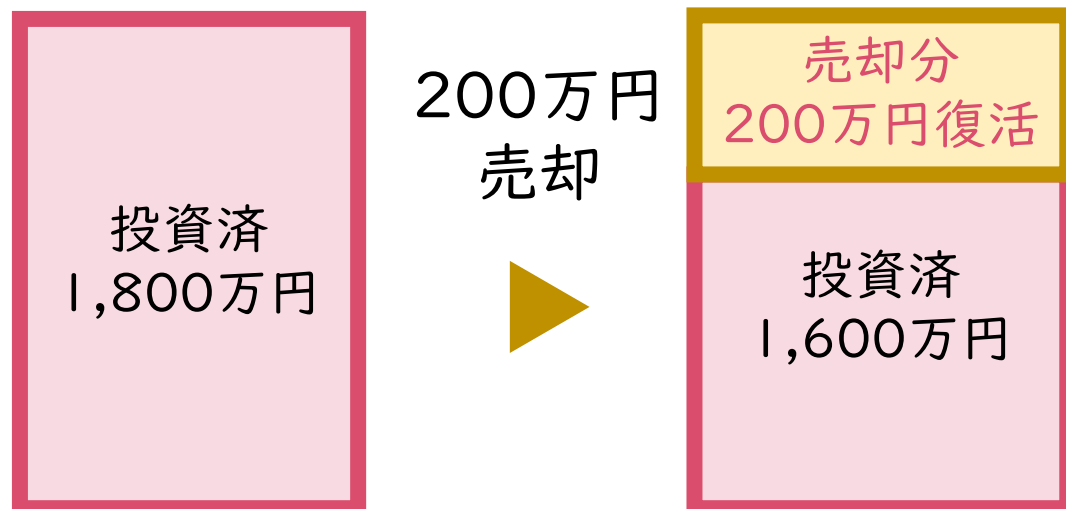


②NISA制度は一本化



NISAと言えば1つに！
投資信託と株の
併用もできるように！

③売却分だけ投資枠が翌年復活



④年間投資上限が360万円に

	つみたて投資枠	成長投資枠
投資対象	投資信託	株式など
年間投資上限	120万円	240万円
生涯投資上限	1800万円 (成長投資枠は1200万円まで)	

③

目的別の投資戦略

Q

株主優待、高配当など
興味はあるのですが、
やる方がよいですか？

A

コア投資以外は、少額で
挑戦するなラぜひに。

しつこいですが、必ず
少額からスタートを！

Q

なぜふくちゃんは、
高配当株や個別株投資
を老後資金目的で
おすすしめしないの？

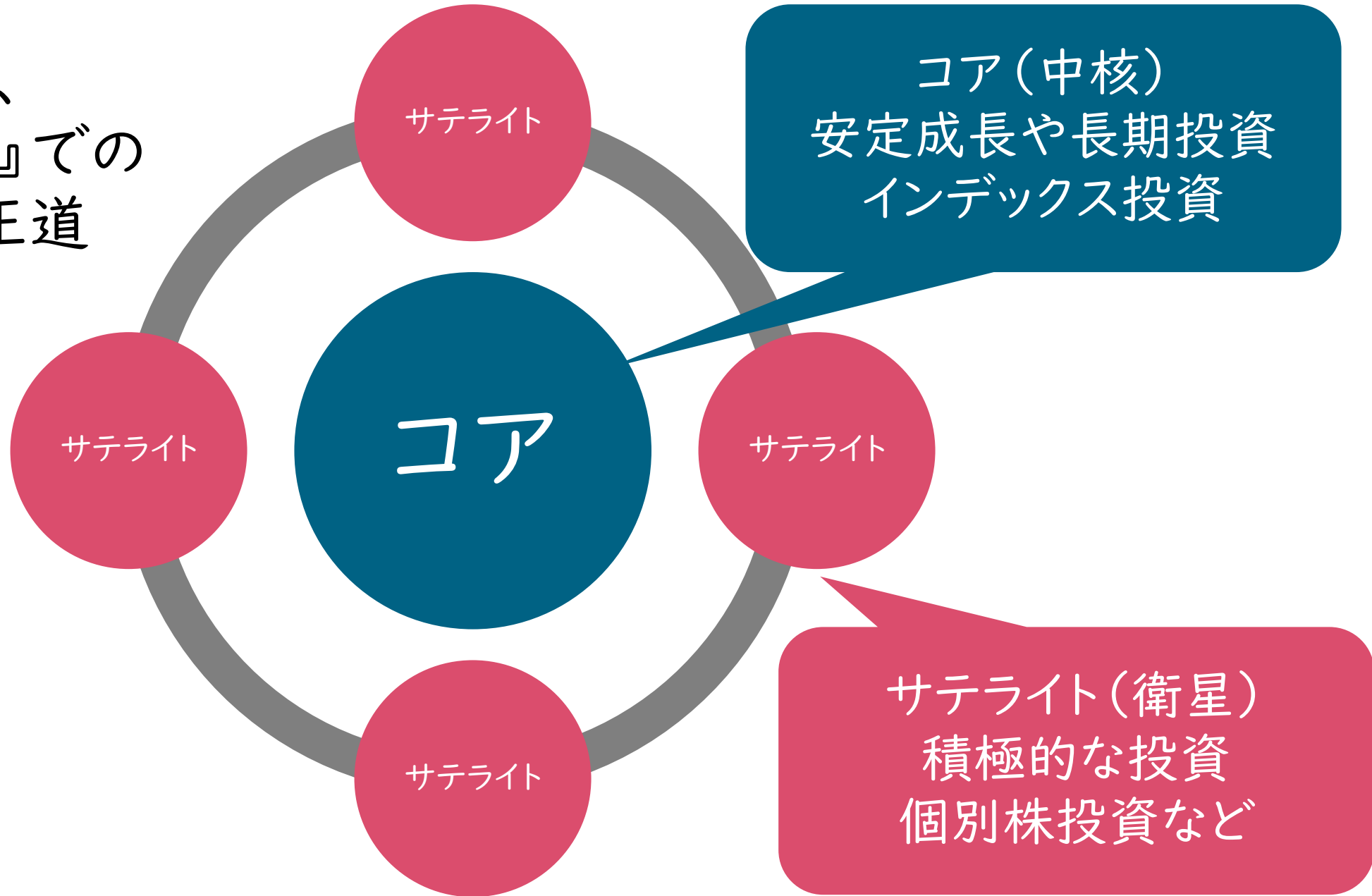
A

高配当や個別株がコア投資にならない理由

インデックス投資よりも
資産増加スピードが遅い
上に、複雑でタイミング
を凶って投資が必要だから

新NISAの王道戦略 『コア・サテライト戦略』

新NISAでは、
『**安定＋攻め**』での
資産形成が王道



目的別の投資戦略まとめ

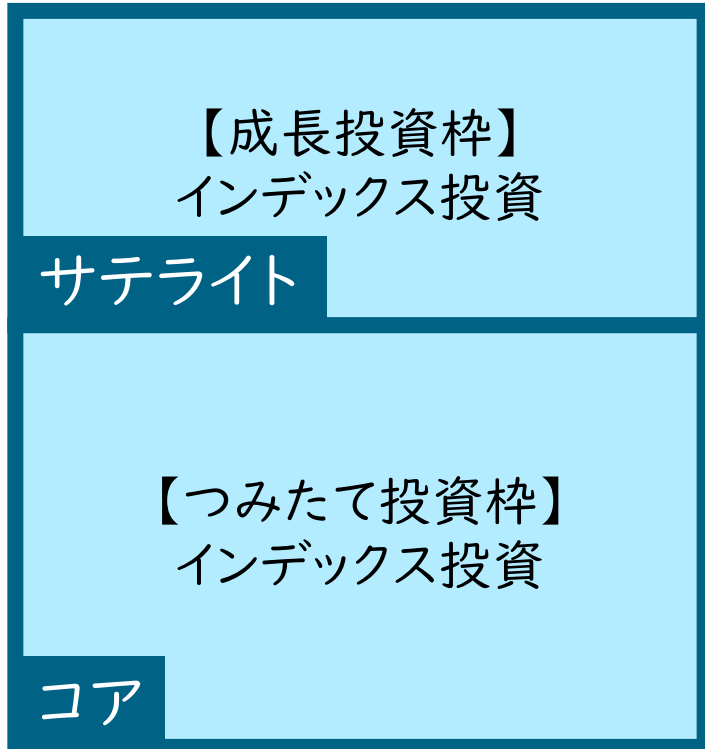
	インデックス投資	高配当株投資 (ETF)	個別株投資
メリット	①20年以上の長期投資であれば、非常に高い確率で元本割れしない ②プロにも勝てる再現性の高い投資 ③投資の鉄則である、長期・分散・積立が誰でも月100円からできる ④圧倒的に低コストで運用できる	①分散投資でリスクを抑えながら、ほったらかしで安定した配当が受け取れる ②配当は年間4回もらえるのが一般的なので、予測がしやすく生活の保険になる ③増配を考えると、将来的に高い配当利回りが期待できる	①大きな利益を得られる可能性がある ②運用を自分で選んでコントロールできるので、楽しく投資ができる ③売却益・配当・株主優待の3つの利益を得ることができる ④企業や業界に詳しくなれる
デメリット	①資産が増えるのに時間がかかる ②市場平均を狙う投資なので、大きな利益を得ていくことはできない ③大きな資産を作るには入金力が必要 ④売買を繰り返さず、淡々と購入するだけなので、退屈と感じる人もいる ⑤似たり寄ったりの投資成績になる	①配当を出して利益を再投資していないので成長性があまりない企業が多いこと(値上がりを期待できない) ②配当を受け取るときに課税されるので資産増加は遅い ③配当金の高さはリスクの高さと連動しているので、減額や下落もある ④購入するには為替手数料がかかる	①勝ち続けるのはプロでも難しい ②分散不足でリスクが大きくなる。分散する場合には金額が必要になる ③ポートフォリオの管理に手間がかかる ④損をする可能性もあるため、将来のお金を備える土台としては、向かない ⑤リスクも大きいいため大損失もありえる

例) 新NISAの2つの枠を目的別にわけて使う方法

※二刀流

①超王道投資

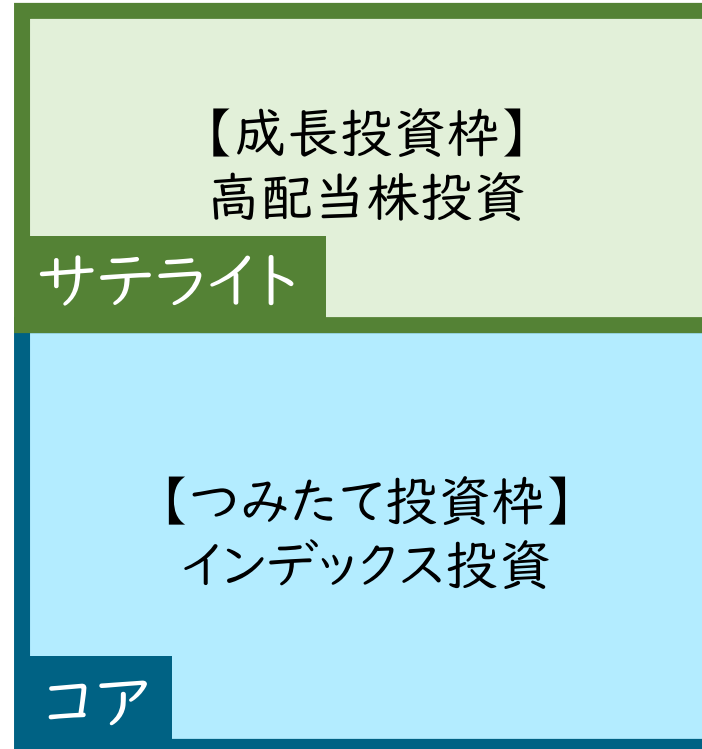
1番堅実にお金を増やす



※二刀流

②配当＋王道

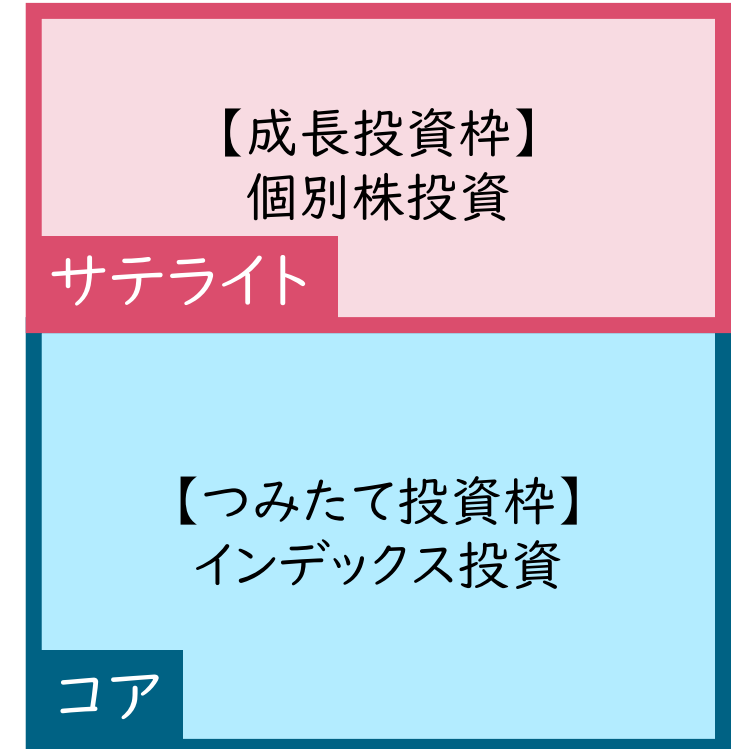
配当も得つつお金を増やす



※二刀流

②個別＋王道

リスクを取ってお金を増やす



株主優待 实例紹介

株主優待のメリット・デメリット

メリット

無料で割引券や食事券が手に入るので、嬉しい



◎株主優待食事券（×年2回）

100株	1冊
300株	3冊
500株	5冊

1冊に6セット
・ハンバーガー
・ドリンク
・ポテト

おすすめ度？	優待回数	優待の権利確定月
★★★★☆	2回／年	6月・12月

予想1株配当	39円	優待の価値	—
予想配当利回り	0.72%	優待利回り	0%
株価	5,410円	優待の最低取得額	541,000円

株価最終更新日：2023/03/24

最新の株価はこちら

LLセットにすれば、約800円なので
1冊で約5000円お得
※約1%くらいの配当利回り

最低でも優待を手に入れるためには
約54万円必要

出典：楽しい株主優待&配当

株主優待のメリット・デメリット

デメリット

優待の廃止や改悪で株価の大暴落の可能性大

COCO'S
RESTAURANT

2019年4月15日の15時に
廃止を発表した途端、株価が大暴落

イメージ

1株2200円→1500円程度に
つまり、約7万円損

個別株も同じ

2019/02/12

2019/03/14

2019/04/16

2019/05/24

2019/06/25

2019/07/26

2,200

1,950

1,700

1,450

450,000

0

高配当株 実例紹介

高配当株のメリット・デメリット

メリット 保有しているだけで、不労所得が手に入るの嬉しい

西日本旅客鉄道 (9021) 東証 ▼ 変更 貸借 単元未満可

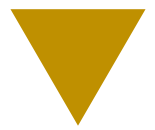
制度信用:6ヶ月(買/売) 一般信用:無期限(買/-) 14日(-) 1日(買)

現在値/ 前日比[円]	↑ ○ 2,945.5 (15:00:00) -2.5 (-0.08 %)
----------------	---

確定配当情報

権利確定日	一株あたり 確定配当(円)	配当金 入金予定日	更新日
2024/03/29	84.5	2024/06/20	2024/04/30

入金日▼ (受渡日)	商品	口座	銘柄	受取 通貨	単価 [円/現地通貨]	数量 [株/口]	配当・分配金合計 (税引前) [円/現地通貨]	税額合計 [円/現地通貨]	受取金額 [円/現地通貨]
2024/06/20	国内株式	旧 NISA	西日本旅客鉄道 9021	円	-	100	8,450	0	8,450



2024/06/20 楽天銀行	ラクテンショウケンカブシキガイシャ (自動スイープ)	8,450
--------------------	----------------------------	-------

高配当株のメリット・デメリット

デメリット

業績などで、連続増配がストップすることも・・・

配当貴族の代表格 3 M、約60年の 連続増配に幕 – 決算は予想上回る

出典:bloomberg.co.jp

Kiel Porter

増配をすることによって、
配当金が増加していくのが高配当株のメリット。
しかし、事業の考え方によって、配当が減らされることも

高配当株のメリット・デメリット

デメリット

株価がそもそも下がってしまって不安になる



日本電信電話(9432) 株価



④

投資戦略 の見直し方法

超王道の
新NISA戦略を
まずは理解

超王道の新NISAの条件

人生100年時代に超長期でも安心して継続できる観点で選択をすること

①証券会社

理由: ①使いやすさ
②出口の新NISA対応

楽天証券

>

SBI証券

②商品

理由: 実績とコスト

eMAXIS Slim 全世界株式(オール・カントリー)

eMAXIS Slim 米国株式(S&P500)

楽天・全米株式インデックス・ファンド など

③積立金額

理由: ムリなく継続

基本的には、

生活防衛資金(生活費の6か月分)+直近5年以内
に使うお金を確保した上で、それ以外を投資に回す

(つづき) 超王道の新NISAの条件

人生100年時代に超長期でも安心して継続できる観点で選択をすること

④積立設定

理由: ポイントもゲットでき
賢くコツコツ継続できる

月10万円(楽天証券なら月15万円)まで

クレジットカードで積立設定

⑤暴落対策

理由: 暴落時にやめると
1番増やせるチャンスを逃す

絶対に損失が出ている状態でも売らずに

コツコツと積立を継続

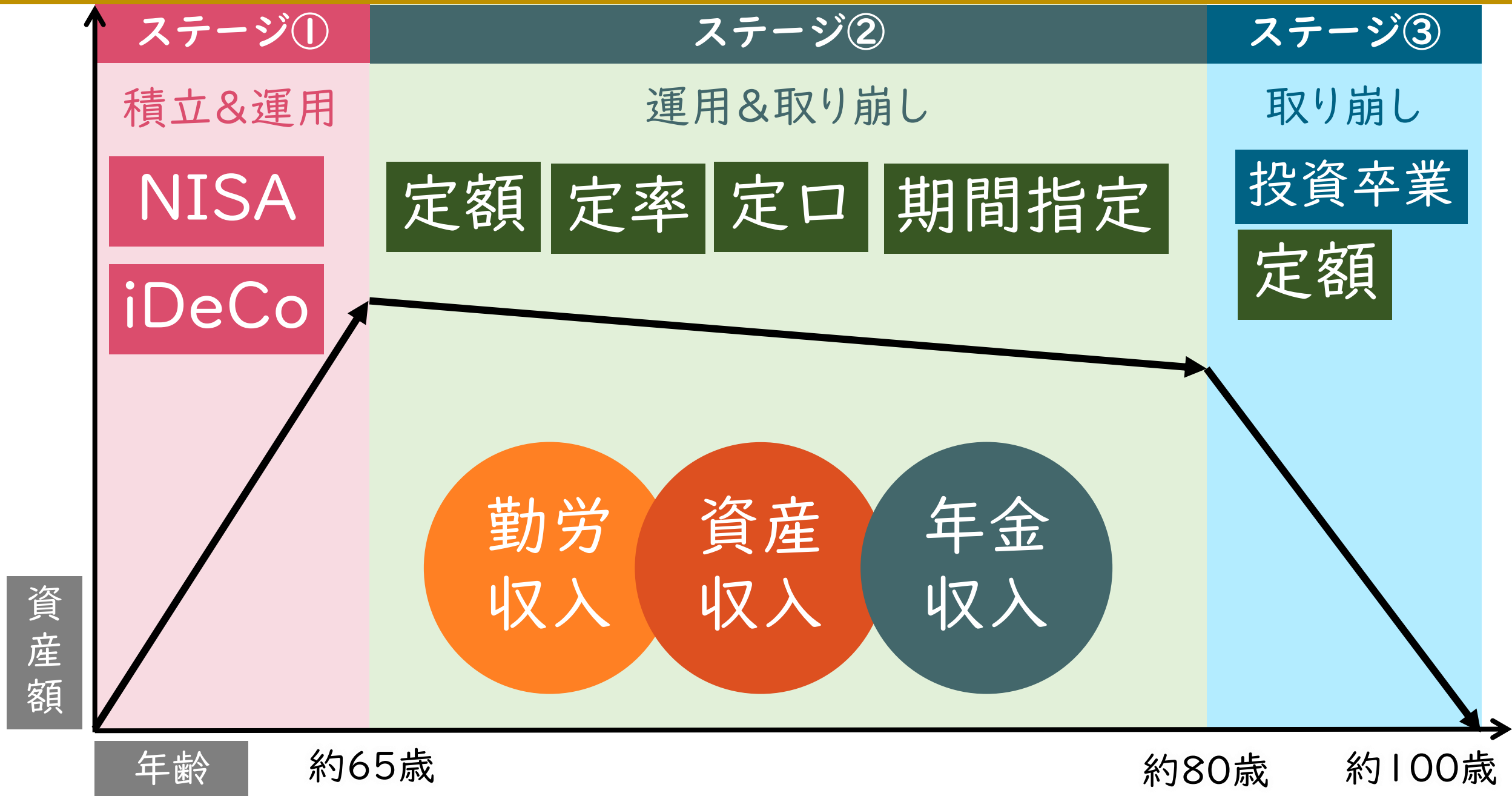
⑥出口戦略

理由: 老後の安心
を1番に考えるから

WPP(①勤労収入、②資産収入、③年金収入)の考え方を基本とし、
リターンがプラスの年に取り崩しを行う。

定率取り崩し(前半)+定額取り崩し(後半)

(復習) 出口戦略は3つステージで考えるのが重要



【参考】詳しく学びたい方へ

資料のページに限定の動画をまとめているので、ご確認ください。

♥Step③

NISAの積立金額をふやして出口戦略を考えよう

1つ1つ徹底解説



出口戦略

定額・定率・定口

実際のサービス説明



売却サービス

楽天証券・SBI証券

どうしたらいい？



NISA途中で 亡くなった場合

必ず知っておきたい



介護費用

準備する費用と考え方

👍 他の動画はこちら！

例) 商品を
見直したい場合

現在の商品と変えたい商品のメリットとデメリットを比較

全世界株式

【商品名】eMAXIS Slim 全世界株式（オール・カントリー）

VS

？

【商品名】 比較したい商品

比較例	オルカン	比較したい商品
商品名	eMAXIS Slim 世界株式（オール・カントリー）	国内に住む18歳以上
運用コスト	？	？
リバランス	？	？
人生100年大丈夫？	？	？
安心できそうですか？	？	？

まとめ

- ① なんとなくで投資をするなら
必ず少額からスタートしてください。
- ② 見直しをする場合は、必ず比較をし、
納得してから変更してください。
- ③ 新NISAを改めて理解してください

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

毎回出席（提出の有無）を確認しています

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7月11日(木)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)

【7月の勉強会の予定】

参加型勉強会	7月9日(火)
セミナー型勉強会	7月16(火)
参加型勉強会	7月22日(月)
セミナー型勉強会	7月29日(月)

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。