

#57



資産形成の学校

STEP3

新NISA制度の よくある勘違い

目次

① 新NISA制度クイズで復習

② 新NISA制度の基本解説

③ 新NISA制度のよくある勘違い

① 新NISA制度クイズで復習

① 新NISAクイズで復習



◆対象者

【1】【…】の国内居住者ならば、誰でも新NISA口座を開くことができます。

【A】 18歳以上 【B】 60歳以上

正解 A

① 新NISAクイズで復習



◆2024年に続き、2025年も新NISA口座を開くための手続き

【2】 2024年に新NISA口座を保有していて、そのまま同じ金融機関で2025年も新NISA口座を開設するならば、【…】。

【A】 手続き不要（自動的に開設されます）

【B】 手続きが必要

正解 B

① 新NISAクイズで復習



【3】 新NISAは1年ごとに金融機関を変更することが可能です。2024年に楽天証券以外の金融機関で新NISA口座を保有していて既に投資しているが、2025年の新NISAを楽天証券にて開設するならば、【…】。

【A】 手続き不要

【B】 手続きが必要（2024年10月1日から2025年の金融機関変更手続きを始めることができます）

正解 B

① 新NISAクイズで復習



◆新NISA口座で1年間に非課税で投資できる金額

【4】 毎年、つみたて投資枠【…】円、成長投資枠【…】円、合わせて【…】円の非課税投資枠が付与されます

【A】 つみたて投資枠120万、成長投資枠240万、合わせて360万

【B】 つみたて投資枠1万、成長投資枠1万、合わせて2万

正解 A

① 新NISAクイズで復習



◆非課税となる期間

【5】 新NISAで投資した金融商品から得られる、金利・配当・売買益は全て非課税です。非課税となる期間は【…】です。

【A】 無期限 【B】 1年

正解 A

① 新NISAクイズで復習



◆新NISA口座の投資額、生涯上限

【6】生涯上限は、成長投資枠【…】円、つみたて投資枠と成長投資枠を合わせて【…】円です。

【A】成長投資枠1,200万、つみたて投資枠と成長投資枠を合わせて1,800万

【B】成長投資枠12万円、つみたて投資枠と成長投資枠を合わせて18万

正解 A

① 新NISAクイズで復習



【7】生涯上限は、簿価ベースで管理されます。当初100万円投資した金融商品が値上がりして150万円となった場合、生涯上限では【…】万円としてカウントされます。

【A】 100 【B】 150

正解 A

① 新NISAクイズで復習



◆新NISA、保有する金融商品を売却した時に、売却した分だけ枠が復活

【8】 新NISAで生涯上限まで投資していると、それ以上新たな非課税投資枠は付与されなくなります。ただし、保有している金融商品を売却すると、売却分（簿価ベース）だけ投資枠が復活します。例えば、100万円（簿価）で投資した金融商品が150万円（時価）に値上がりしていた場合、売却すると、100万円だけ非課税投資枠が復活します。

復活する時期は、【…】です。

【A】 売却した年の次の年の年初 【B】 売却直後

正解 A

② 新NISA制度の基本解説

知識0から誰でもできる 完全ロードマップ

夢

資産をふやせる
土台作り

STEP
1

月100円からNISAをはじめる

STEP
2

生活防衛資金を6か月分ためる

STEP
3

20年後の出口戦略をたてる

STEP
4

副業で月3万円収入UP

STEP
5

経済的に自立する

これからの時代は新NISAを土台とした資産形成をすべき

人生100年時代を安心するために新NISAが必要

20%生存確率（5人に1人）が男性91歳、女性96歳であるため

生存確率	現在の年齢	50%生存確率	20%生存確率	100歳を超えて 生きる確率
男性	30歳	84歳1か月	91歳6か月	1.54%
	40歳	84歳2か月	91歳6か月	1.55%
	50歳	84歳4か月	91歳7か月	1.58%
	60歳	84歳10か月	91歳10か月	1.64%
女性	30歳	90歳	96歳1カ月	6.77%
	40歳	90歳	96歳1カ月	6.80%
	50歳	90歳2カ月	96歳2カ月	6.86%
	60歳	90歳4カ月	96歳3カ月	7.01%

出典：野尻 哲史 (著) 男女と年齢別の生存確率 定年後のお金 寿命までに資産切れにならない方法 「厚生労働省 平成28年度簡易生命表」

旧NISAと新NISAの比較

旧NISA

	つみたて NISA	一般 NISA
対象年齢	18歳以上	
口座開設期間	2023年まで	
非課税期間	最大20年間	最大5年間
年間投資枠	40万円	120万円
投資上限額	800万円	600万円
投資商品	指定の 投資信託	個別株・ 投資信託など



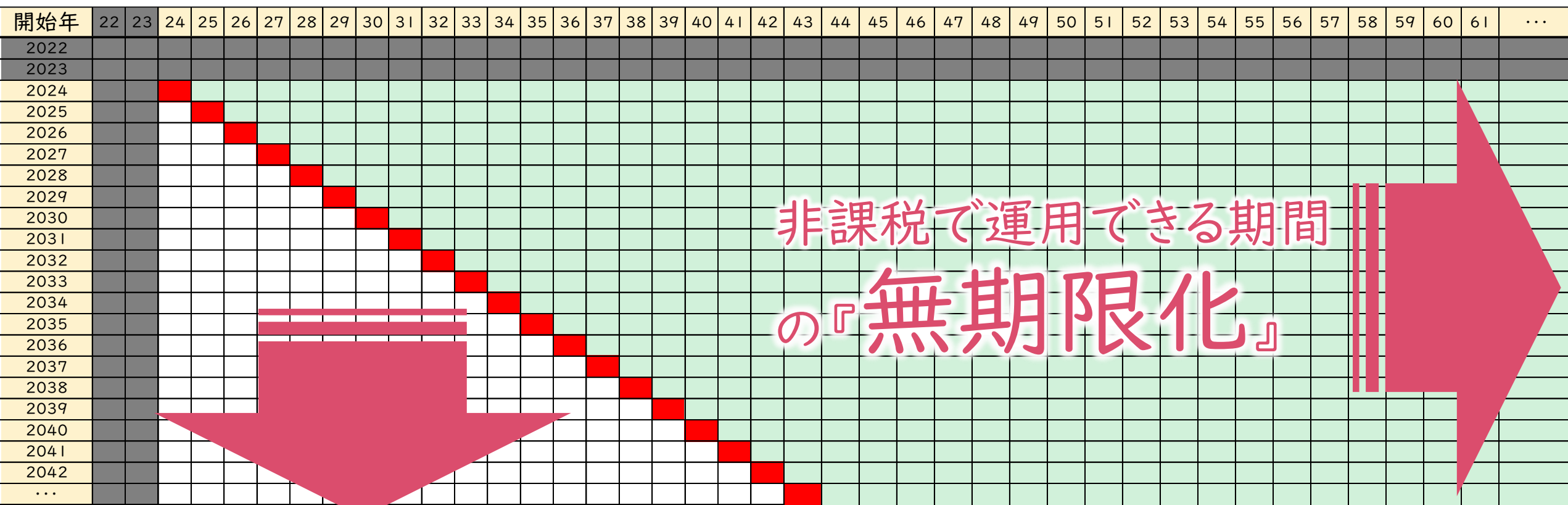
新NISA

つみたて 投資枠	併 用 可	成長 投資枠
18歳以上		
恒久（ずっと）		
無期限		
120万円		240万円
1800万円 (成長投資枠は1200万円まで)		
指定の 投資信託 (つみたてNISAと同じ)		個別株・ 投資信託など (一般NISAから一部除 外)

非課税期間の無期限化&恒久化

制度によって決められていた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



非課税で運用できる期間
の『無期限化』

投資できる期間の『恒久化』

③ 新NISA制度のよくある勘違い

誤解①

積立投資は年間120万円しかできない

誤解①：積立投資は年間120万円しかできない

正解

年間上限の360万円すべて積立投資で使うことができる

【理由】

成長投資枠を使って積立をしてもよいので、年間360万円積立できる。
つみたて投資枠と成長投資枠それぞれの枠で設定が必要。

年間上限360万円

成長投資枠
年**240**万円

つみたて投資枠
年**120**万円



成長投資枠の買付方法
積立投資・一括投資ともに可能



成長投資枠の買付方法
積立投資のみ可能（裏技あり）

誤解②

保有資産がふえて1800万円を超えると課税される

誤解②：保有資産がふえて1800万円を超えると課税される

正解

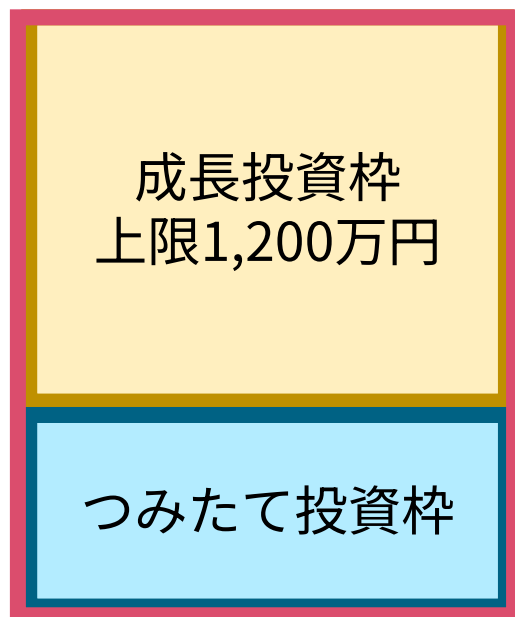
購入価格（簿価）が1800万円までなら資産がふえても非課税

【理由】

非課税になるかどうかは現在の評価額では考えない。

購入した金額が1800万円までなら、問題なく非課税運用を継続できる。

生涯投資上限額



保有資産が
含み益と
あわせて
2000万円



購入価格は
1800万円まで
なので非課税

誤解③

つみたて投資枠の生涯上限は600万円である

誤解③：つみたて投資枠の生涯上限は600万円である

正解

つみたて投資枠の生涯上限は1800万円である

【理由】

成長投資枠の生涯投資上限は1200万円であるが、
つみたて投資枠の生涯投資上限は制限がない。つまりNISAの上限と同じ

○使用例

成長投資枠
上限1,200万円

つみたて投資枠
600万円

×使用例

成長投資枠
1500万円

つみたて投資枠
300万円

○使用例

つみたて投資枠
1800万円

○使用例

成長投資枠
300万円

つみたて投資枠
1500万円

**誤解④：資産を100万円分売却すると、
100万円分株が復活する**

誤解④：資産を100万円分売却すると、100万円分枠が復活する

正解

購入価格100円分を売却すると、100万円分枠が復活する

【理由】

非課税かどうかは取得金額ベース（簿価）で管理されているので、今の資産額分が復活する分というわけではない。

例）資産額300万円を売却した場合

購入価格≠資産額するとき（通常はこれ）

含み益
200万円

購入価格
100万円

この場合
翌年に復活するのは
購入価格（簿価）の
100万円のみ

購入価格＝資産額するとき（すぐ売却時）

購入価格
300万円

この場合
翌年に復活するのは
購入価格（簿価）の
300万円分すべて

誤解⑤

500万円分売却すると、翌年はその分投資ができる

誤解⑤：500万円分売却すると、翌年はその分投資ができる

正解

売却に関係なく投資できる枠は年間360万円である

【理由】

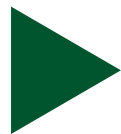
売却して簿価分の枠が復活したとしても、その枠のすべてを翌年に再度使えるわけではない。年間360万円の上限金額を忘れないこと。

例) 購入金額500万円を売却した場合

年間上限360万円

含み益
300万円

購入価格
500万円



この場合
手元に800万円の資金と
500万円の枠が翌年復活する。
しかし、NISAの年間上限は
360万円にかわりはない

成長投資枠
年**240**万円

つみたて投資枠
年**120**万円

誤解⑥

枠が復活するなら非課税のまま商品入れ替えできる

誤解⑥：枠が復活するなら非課税のまま商品入れ替えできる

正解

投資枠が余っていなければ1年以内の商品入れ替えはできない

【理由】

投資枠が復活するのは翌年なので、売却した枠をすぐ使えない。
つまり、1年以内の商品入れ替えは投資枠の範囲内でのみ可能である

例) 米国株→オルカンへ商品入れ替え

米国株



オルカンへ

枠が復活するのは「翌年」なので、基本的に
年内に購入した米国株からオルカンに商品入れ替えはできない。

例①) 枠が余っているので年内にできる
10万円分米国株購入→売却→オルカン購入はできる

例②) 枠が余っていないので年内にできない（売却時残り60万円）
300万円分米国株購入→売却→300万円オルカン購入不可

誤解⑦

株主優待目的のみの場合、新NISAが1番お得である

誤解⑦：株主優待目的のみの場合、新NISAが1番お得である

正解

株主優待はそもそも非課税なので新NISAのメリットは小さい

【理由】

新NISAは値上がり益があるなら非課税となりお得になる制度だが、値下がりをしていると特定口座よりも損になることがあるため。

新NISAならどんな投資目的でも1番お得というわけではないので注意

新NISA

×

株主優待

成長投資枠

年**240**万円

つみたて投資枠

年**120**万円

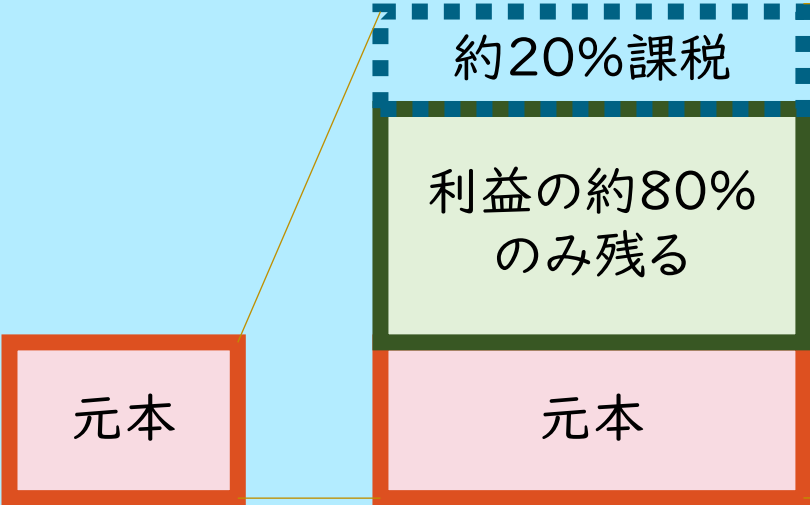
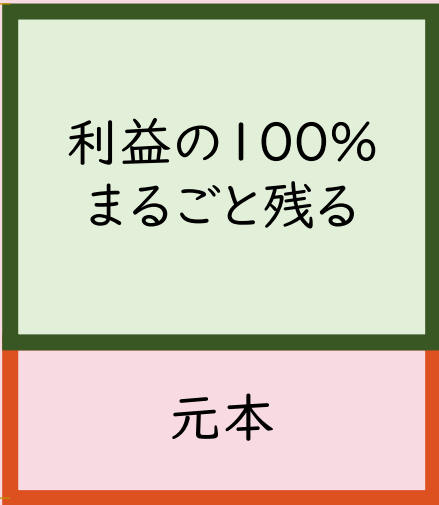


新NISAでも、株主優待目的の投資はできるけれど、そもそも優待は非課税である。

つまり、新NISAの1番のメリットを優待投資ではいかせない。

むしろ、損益通算と繰越し控除ができないデメリットに注意

(参考) 運用益と損益が出ているときのNISAと課税口座

	課税口座（特定口座など）	NISA口座
運用益 (利益があるとき)	デメリット 約20%課税されるので、 金融機関で源泉徴収される 	メリット 100%非課税になるので 源泉徴収もなければ、 確定申告も不要 
損益 (元本割れのとき)	メリット 損益通算と繰り越し控除 ができる	デメリット 損益通算と繰り越し控除 ができない

上級レベル

誤解⑧

新NISAで購入した商品はどんな場合でも課税されない

誤解⑧：新NISAで購入した商品はどんな場合でも課税されない

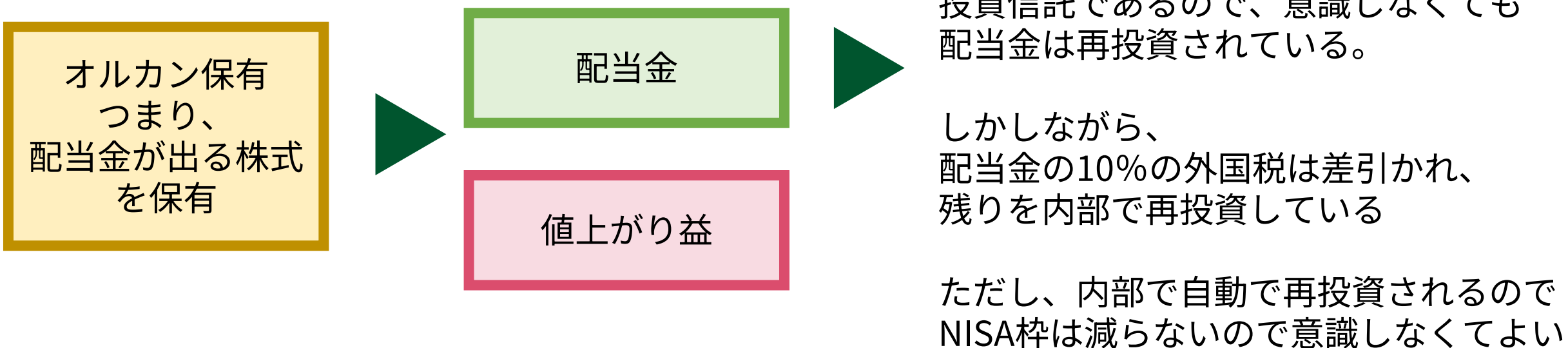
正解

自動で再投資をされるオルカンなどでは外国税の課税はある

【理由】

基本的に長期投資前提のオルカンなどの投資信託であれば、特に意識する必要はないが、内部では税金が引かれていることがある。

新NISAは日本の制度なので、米国税など外国の税金は実は引かれている



誤解⑨

死亡した場合でも相続すれば新NISAで保有できる

誤解⑨：死亡した場合でも相続すれば新NISAで保有できる

正解

NISA口座の商品はNISAではなく、特定口座で相続される

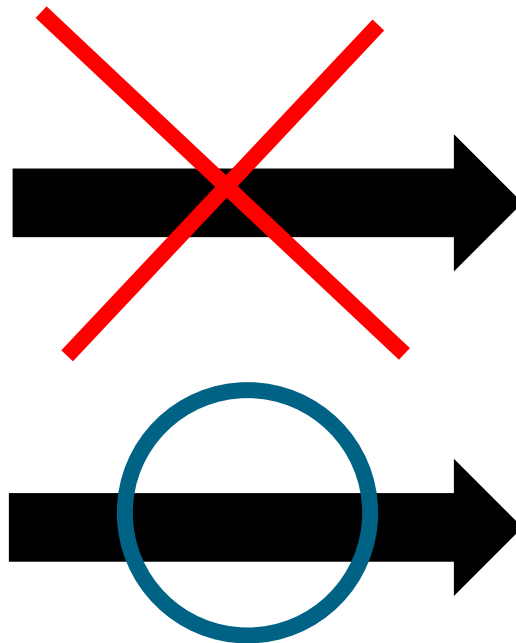
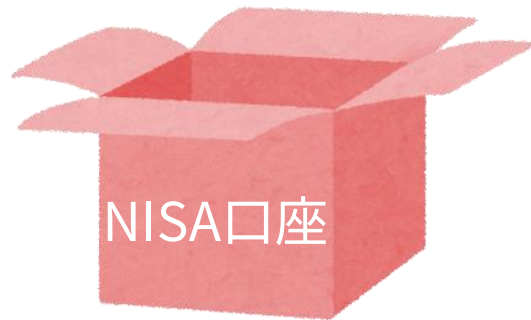
【理由】

金融機関に届出をすると、特定口座で商品を引き継ぐことができる。
もしNISAで運用するなら、売却してからNISA口座で買い直せばよい

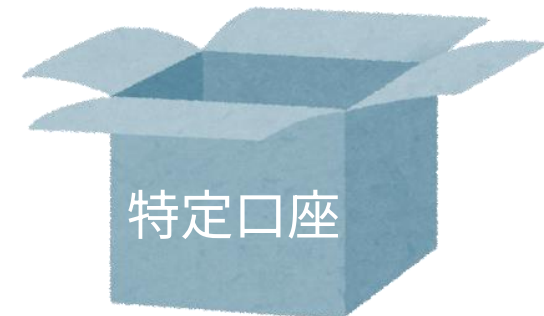
例) NISA運用中に夫が死亡した場合

妻の特定口座に商品が相続される

夫



妻



本日のまとめ

① 新NISAクイズで復習

超基本事項なので何度も復習してください

② 新NISAの基本解説

新旧含めて、表を覚えるぐらい理解してください

③ 新NISAのよくある勘違い

思い込みで判断せず、制度の理解に努めてください

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

アウトプット提出してください

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

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）

次回のスケジュール

年末までのスケジュールを確認してご参加ください

2024年10月

- ・ 10月3日（木）：グルコン
- ・ 10月9日（水）：STEP③「【完全版】新NISA制度のよくある勘違いと正しい理解（中上級者向けの内容が中心）」
- ・ 10月14日（月）：グルコン
- ・ 10月25日（金）：STEP④「SNSマーケティング・SNSの稼ぎ方」