

#58



資産形成の学校

STEP3

新NISA × 高配当株投資 株主優待・個別株投資

本日のお話 (高配当・株主優待・個別株)

資産を最大化する目的で
お話をしていきません

新NISAと相性のよい投資手法とは？

【新NISAの最大のメリット】
投資で得た利益に通常かかる税金が非課税になること

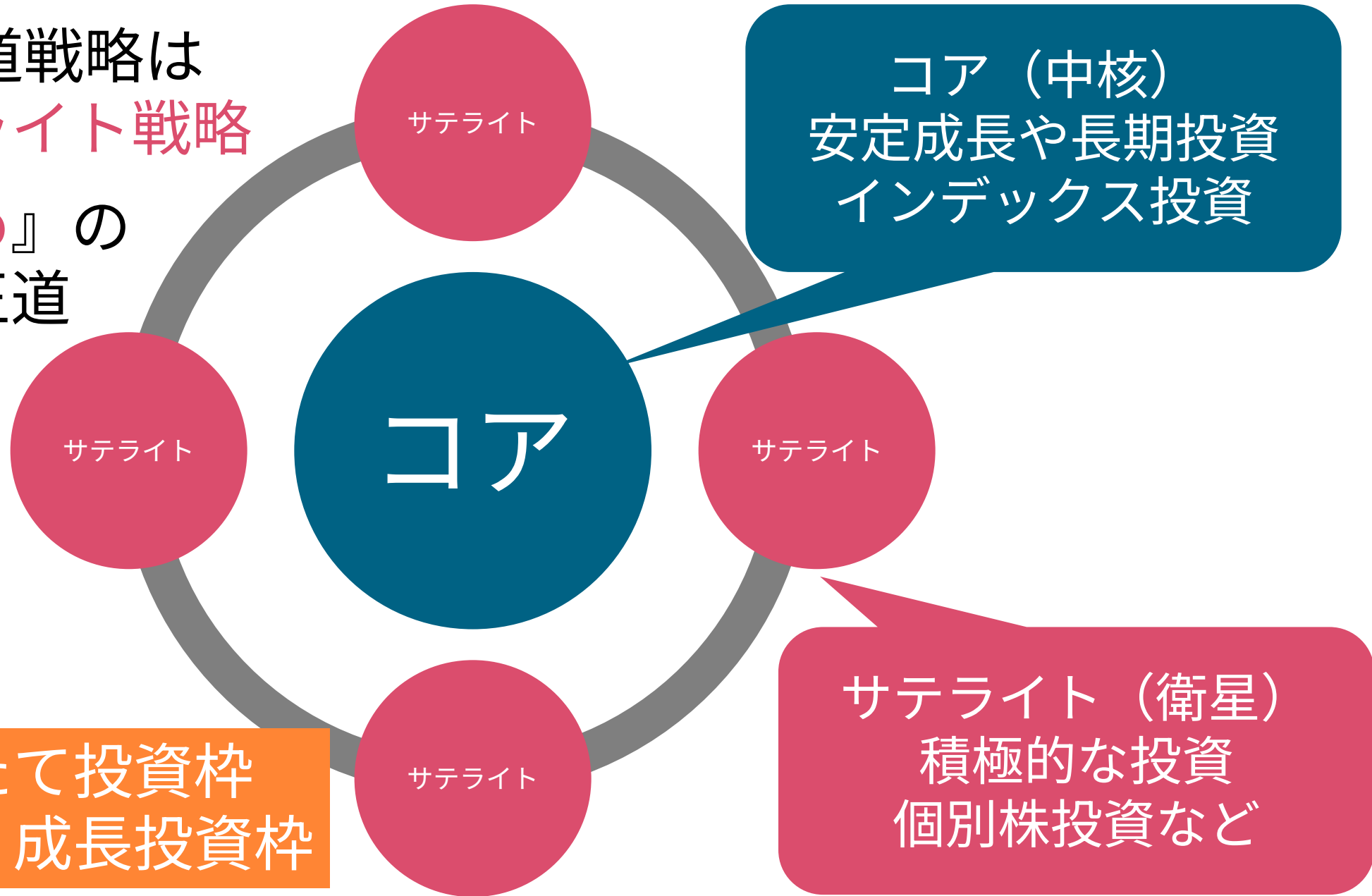


将来安心できる資産形成の最適解はオルカンや
S&P500のインデックス投資で間違いないが、
高配当株投資や株主優待投資を併用すると、
楽しみながら資産形成を継続できる

新NISAを使った戦略はコア・サテライト戦略

新NISAの王道戦略は
コア・サテライト戦略

『安定＋攻め』の
資産形成が王道



コア：つみたて投資枠
サテライト：成長投資枠

新NISAを使った3つの王道投資

	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配当を受け取る時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リスクも大きいため大損失もありえる

過去の勉強会もご確認ください

#22



資産形成の学校

新NISA制度

失敗しない
資産配分の考え方

#9

『新NISA』
これだけは外せない
3つの王道投資

高配当株投資の基本

株式投資の基本～3つの利益～

配当

年1～2回、
保有株数に応じて現金で支払われる

値上がり益

株式を売買したときに得られる利益
購入時と売買時の差額。キャピタルゲイン

株主優待

一定数の株式を持っている株主に対し、
企業が贈呈する配当以外の商品やサービス

高配当株とは「配当が高い」株のこと

高配当株とは一般に3%～4%以上の配当がある株のこと

$$\text{配当利回り (\%)} = \frac{\text{1株あたり年間配当額}}{\text{現在の株価}} \times 100$$

現在の株価に対して、どれくらい配当がもらえるのか？

高配当であればあるほど、たくさん現金がもらえる

配当利回りの計算イメージ

$$\text{配当利回り}(\%) = \frac{\text{1株あたり年間配当額}}{\text{現在の株価}} \times 100$$

例) JT

- 1株あたり194円
- 株価4225円



配当利回り
4.59%

例えば100万円投資をすると、
年間4.59万円もらえる

NISAなら→4.59万円
特定口座なら→約3.6万円

高配当株投資 メリット

高配当株投資を老後資金として活用するイメージ

人生100年時代
基本はWPP

勤労
収入

×

資産
収入

×

年金
収入



高配当株投資→不労所得の資産収入

例) 配当利回り4%の銘柄に1000万円投資すると・・・

毎年40万円の不労所得が得られるので、
老後のキャッシュフローを生むことができる

高配当株投資

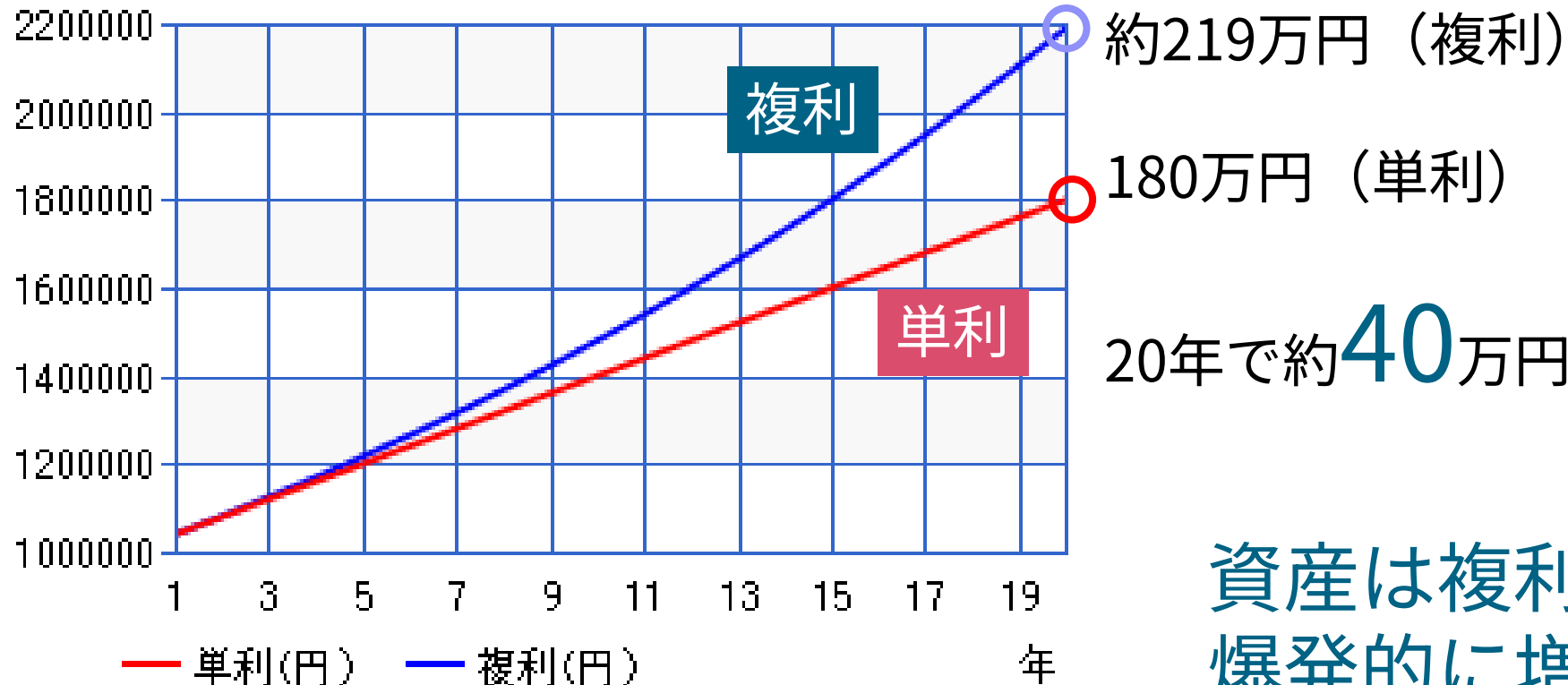
デメリット

高配当株投資は配当を再投資しないので資産増加は小さくなる

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



20年で約**40**万円も変わる

資産は複利の力で
爆発的に増えていく

高配当株の選び方

高配当株を選ぶためには多くの勉強が必要

企業業績や成長性、安定性、世の中の流れなどをみて、
タイミングをみて投資をするため、ほったらかしにできない
(オルカンやS&P500はほったらかしにできる)

高配当株投資の選び方

例えば・・配当利回りの傾向（業界や日本企業の特徴）

- ・日本は化学・金融・情報通信系に高配当株が多い傾向
- ・株主優待の廃止とセットで配当があがる傾向
- ・政治や景気の流れで株価の変動が起きやすい

高配当株を選ぶためには多くの勉強が必要

高配当株投資の選び方（指標がたくさんある）

- 連続増配をしているかどうか（配当金を増額するか）
- 配当性向が40%程度かどうか（株主還元する割合）
- 売上高や営業利益が増加しているかどうか
- 営業利益率や経常利益率が高く効率よく稼げているか
- EPS（1株あたりいくら儲けたか）が増加しているか
- 暴落しにくい銘柄か、業界か
- 景気動向や金利動向によって左右される業界か

実際に少額で投資しながら勉強が必須

高配当株投資のはじめ方

高配当株投資のはじめ方

少額から株式投資ができる

かぶミニTM

(単元未満株取引)

1株~
取引可能

ポイント
使える!

楽天証券

単元未満株に取引コストがかからないのはSBI証券だけ! ※1

＼ワンコインであの有名企業の株が取引手数料無料で購入できる?! /

スモール
S株 なら

取引
手数料

0円!

SBI証券

実際の画面でも解説

高配当株投資の種類

有名な高配当株投資には大きく2種類

- 日本の個別株
- 日本の高配当の投資信託



日本株

- 米国の個別株
- 米国の高配当の投資信託やETF



米国株

米国の個別株・高配当株投資

成長企業型

銘柄名（ティッカー）	最低投資金額	予想配当利回り
アップル（AAPL）	35,851円	0.42%
マイクロソフト（MSFT）	64,982円	0.76%
エヌビディア（NVDA）	21,826円	0.02%

安定・配当重視型

銘柄名（ティッカー）	最低投資金額	予想配当利回り
コカ・コーラ（KO）	10,556円	2.79%
プロクター・アンド・ギャンブル（PG）	25,799円	2.37%
ジョンソン・エンド・ジョンソン（JNJ）	24,843円	2.86%

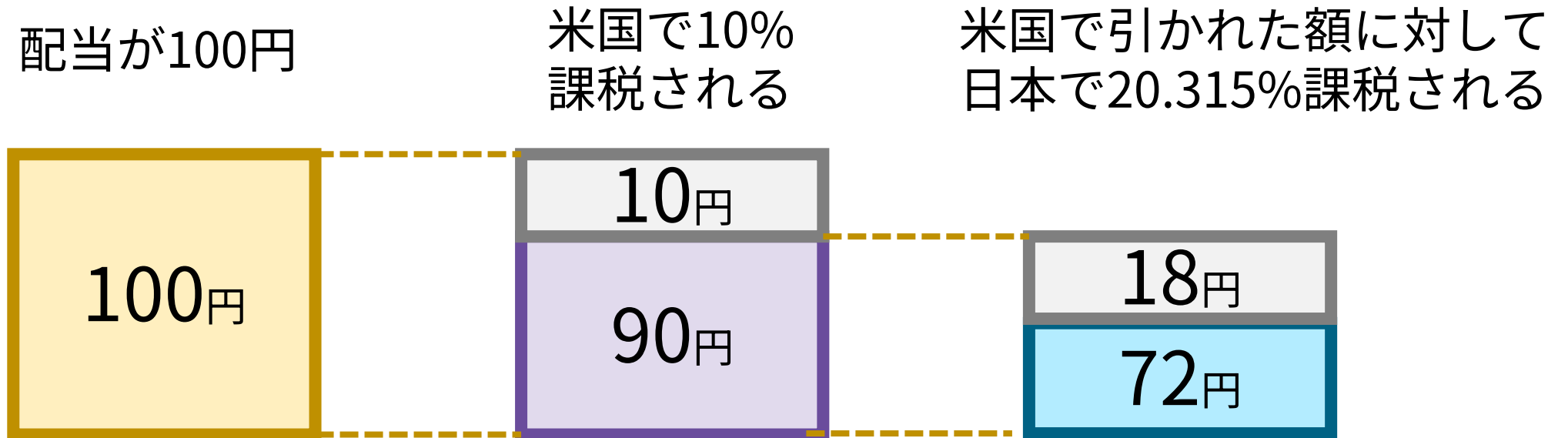
実際の画面でも解説

米国株を買う時の注意点

米国株は日本株より利益への課税率が高い

特定口座（課税口座）

例） 配当が100円出た場合、米国10%、日本20.315%課税されて72円に



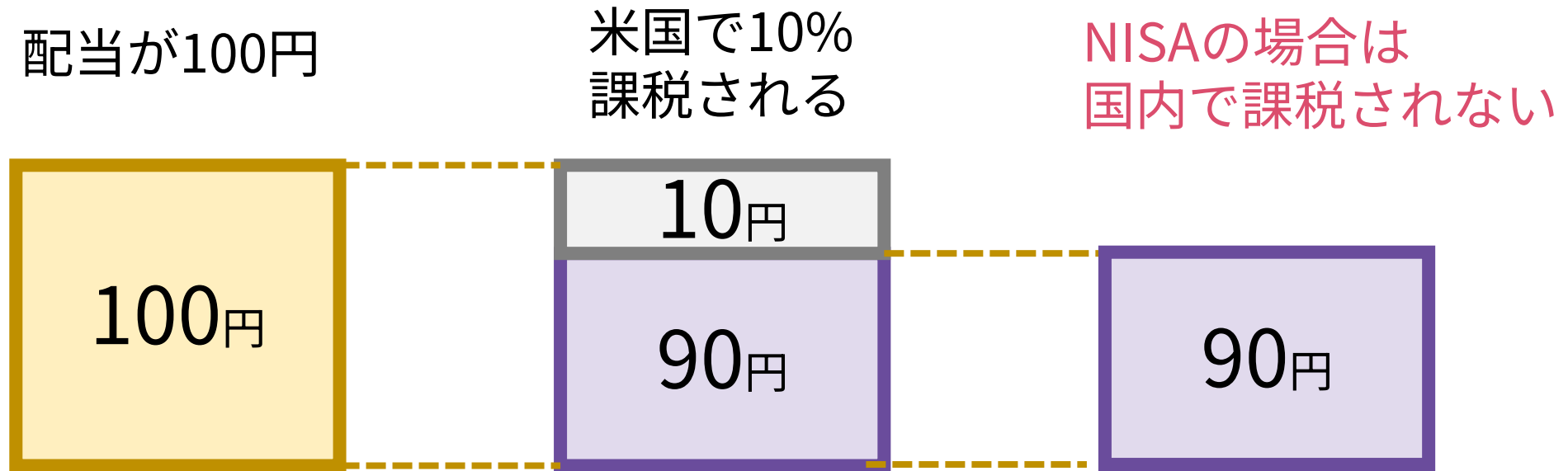
米国株投資の利益は約30%課税される

（※外国税額控除を利用可能だが、国民健康保険が高くなる可能性も）

米国株はNISAでも10%課税されるので注意

NISA口座で米国株投資

例) 配当が100円出た場合、NISAでも米国10%は引かれて90円になる



米国株投資もNISAの方がお得だが課税される

(※外国税額控除を利用不可能なので、必ず10%かかる)

株主優待株の基本と探し方

株主優待株の基本

企業（株式会社）が株主に対して品物やサービスを提供したりするサービス
全上場企業の約4割の**1400社以上が株主優待を実施**

- ①個人株主を増やして長期保有してもらうこと
- ②自社製品による株主優待には広告宣伝効果



明治ホールディングス



綿半ホールディングス



全国保証

出典：ネットアイアール

株主優待株のはじめ方

注意点

いくら株主優待が魅力的でも、会社が倒産したり、株価が下がると意味がない

株主優待のもらい方

権利確定日	12月末、6月末
更新日	2024/10/21

優待獲得株数を購入して権利確定日まで保有

優待内容名		優待獲得株数	備考
優待食事券	1冊	100株以上	※1冊にバーガー類、サイドメニュー、 飲物、3種類の商品の無料引換券が 1枚になったシート6枚 ※1年以上継続保有の株主のみに贈 呈
	3冊	300株以上	
	5冊	500株以上	

実際の画面でも解説

本日のまとめ

高配当株投資のメリット

もっているだけで不労所得が得られるのは魅力

高配当株投資・個別株投資の注意点

多くの勉強が必要＆ほったらかしにはできない

株主優待株投資

支出削減しながら楽しく継続するためにはおすすめ

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

- ・ 11月13日（水）：グルコン
- ・ 11月26日（火）：STEP④「0から月100万円稼ぐまでの完全ロードマップ」
- ・ 12月2日（月）：グルコン
- ・ 12月4日（水）：STEP④「SNS運用代行の稼ぎ方」
- ・ 12月12日（木）：グルコン
- ・ 12月17日（火）：STEP①③「具体的な投資戦略事例の解説と戦略のメリットデメリット」

質問タイム
(話をしたい方は残ってください)