

サプライズ“新NISA”



とりわけ「1800万円枠」は予想を超えた

①

NISAの使い勝手が大きく改善する
現行

2024年1月以降

	現行	2024年1月以降
制度が使える期間	つみたて:42年まで 一般:23年まで	恒久化
年間非課税投資枠	つみたて:40万円	120万円
	一般:120万円	240万円 (成長投資枠)
生涯非課税投資枠	つみたて:800万円	1800万円 (うち成長投資枠は1200万円)
	一般:600万円	
つみたてと一般の併用	不可	可

一般社員の多くは枠内に収まる

ニーサ枠の熾烈な争奪戦が始まる

(出所)日本経済新聞に筆者加筆

50歳からでも間に合う枠の設定



②

一部の学識経験者から指摘されてきた

新生NISA活用の例

買い付け 期間	1年目	2年目	3年目	4年目	5年目	10年目	15年目	30年目
30年 プラン	60万円 (毎月5万円 積み立て)	60万円	60万円	60万円	60万円	60万円	60万円	60万円
15年 プラン	120万円 (毎月10万円)	120	120	120	120	120	120	120
10年 プラン	180万円 (毎月5万円+ 年間120万円 の成長投資)	180	180	180	180	180	180	180
5年 プラン	360万円 (毎月10万円+ 年間240万円 の成長投資)	360	360	360	360	360	360	360

その後も非課税運用を継続可能

- 35才 → 65才
➔ 「月5万円」×「30年」
- 50才 → 65才
➔ 「月10万円」×「15年」
- 55才 → 65才
➔ 「月15万円」×「10年」
- 60才 → 65才
➔ 「月30万円」×「5年」



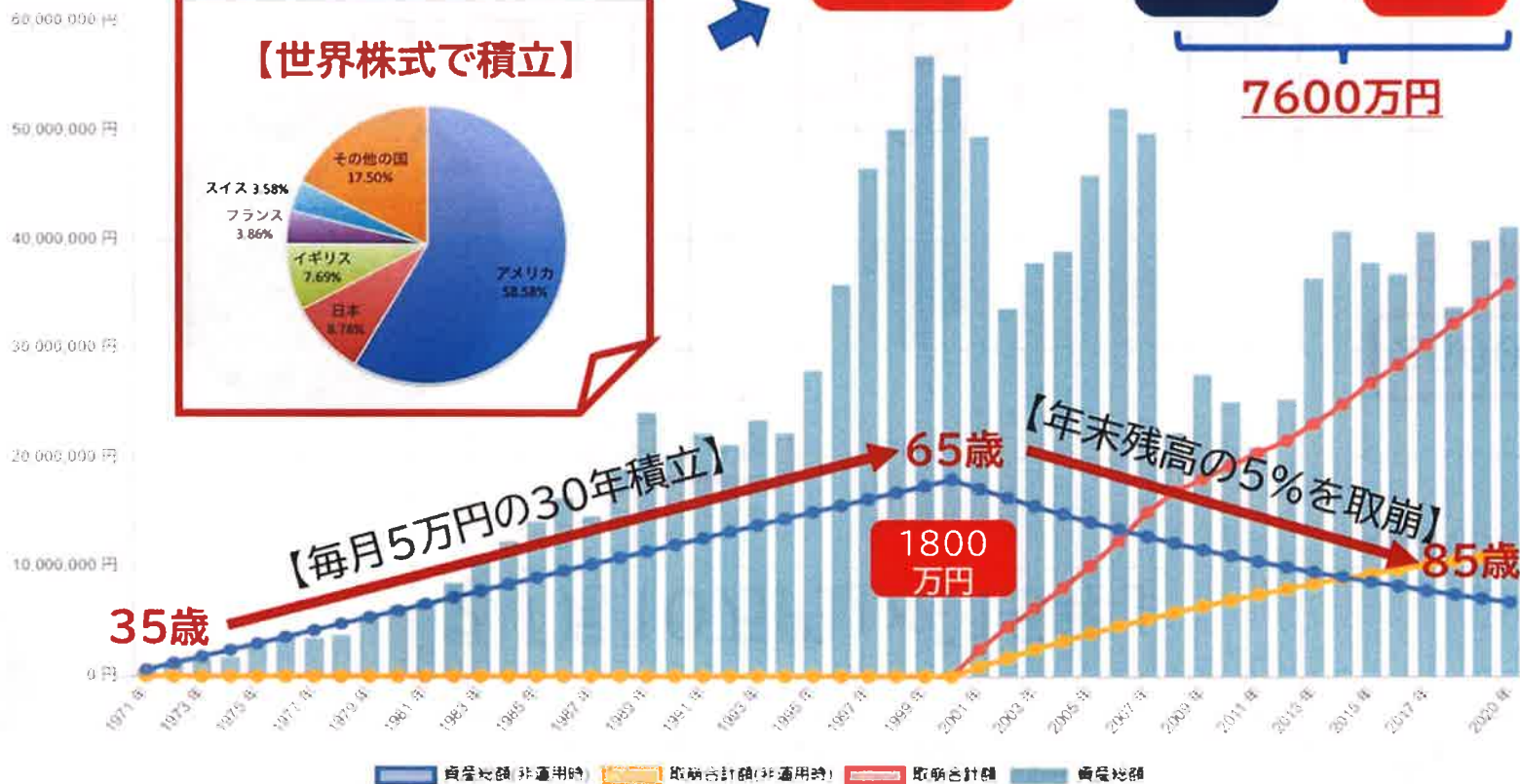
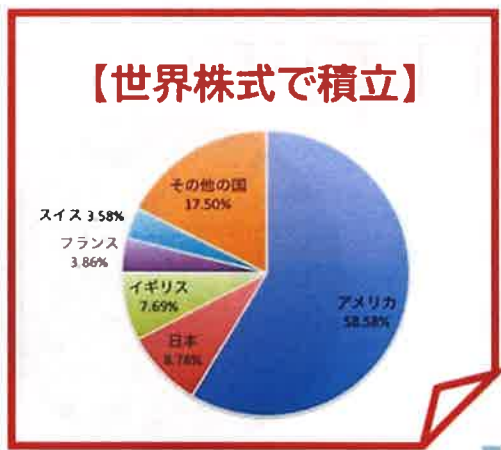
“リテール金融戦国時代”の年

3

① 「月5万円」×「30年」

30年 積立運用後
 年末残高の5%と20年内 取崩して生活費に

【少しずつ取崩しながら運用継続】

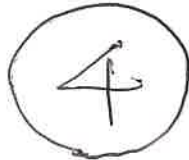


(注) ここで表示されるリターンの数値は、過去の実績であり将来を約束するものではありません。また、手数料や税金等のコストは含まれておりません。計算については詳しくデータが反映されるように注意して行っていますが、正確性・完全性について保証するものではありません。当ツールは、MSCI WORLD (世界株式指数) をインデックスとして採用していますが、コムジェスト・アセット・マネジメント株式会社が権利を有し、一般社団法人経済教育支援機構が独占使用権を得ています。

50歳からでも間に合う枠の設定



「月10万円」×「15年」



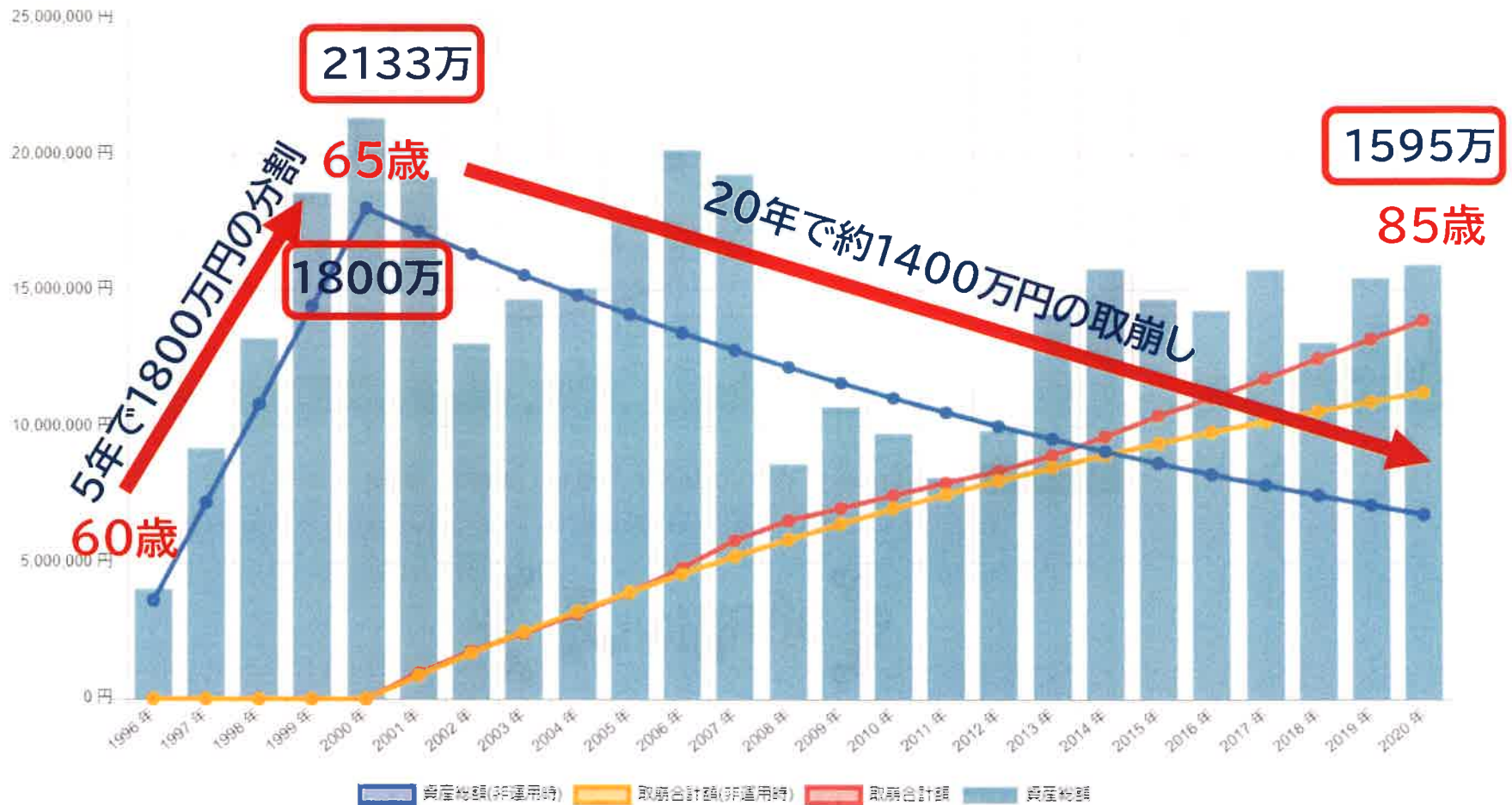
(注意) ここで表示されるリターンの数値は、過去の実績であり将来を約束するものではありません。また、手数料や税金等のコストは含まれておりません。計算については正しくデータが反映されるように注意して行っていますが、正確性・完全性について保証するものではありません。当ツールは、MSCI WORLD (世界株式指数) をインデックスとして採用していますが、コムジェスト・アセット・マネジメント株式会社が権利を有し、一般社団法人経済教育支援機構が独占使用権を得ています。



“リテール金融戦国時代”の年

5

③ 「月30万円」×「5年」



(注意) ここで表示されるリターンの数値は、過去の実績であり将来を約束するものではありません。また、手数料や税金等のコストは含まれておりません。計算については正しくデータが反映されるように注意して行っていますが、正確性・完全性について保証するものではありません。当ツールは、MSCI WORLD (世界株式指数) をインデックスとして採用していますが、コムジェスト・アセット・マネジメント株式会社が権利を有し、一般社団法人経済教育支援機構が独占使用权を得ています。



過去20年の市場をランチャートで見る



	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012
1位	先進国株式 8.4%	新興国株式 49.3%	新興国株式 54.7%	新興国株式 33.7%	新興国株式 39.7%	日本債券 2.1%	新興国株式 73.7%	新興国株式 15.3%	日本債券 2.3%	先進国株式 22.6%
2位	新興国株式 6.4%	日本株式 25.9%	日本株式 42.2%	先進国株式 18.6%	先進国株式 9.8%	先進国債券 -17.4%	先進国株式 23.8%	先進国株式 5.2%	先進国債券 -1.6%	新興国株式 19.6%
3位	日本株式 5.3%	先進国株式 21.0%	先進国株式 29.8%	先進国債券 8.3%	先進国債券 5.9%	日本株式 -45.0%	先進国債券 6.3%	日本株式 5.1%	先進国株式 -4.5%	先進国債券 13.6%
4位	日本債券 -0.3%	先進国債券 15.4%	先進国債券 11.8%	日本株式 6.2%	日本債券 2.7%	先進国株式 -51.7%	日本株式 3.3%	日本債券 1.9%	日本株式 -13.5%	日本株式 10.2%
5位	先進国債券 -2.4%	日本債券 0.6%	日本債券 1.1%	日本債券 0.1%	日本株式 -2.8%	新興国株式 -63.4%	日本債券 2.7%	先進国債券 -7.4%	新興国株式 -18.2%	日本債券 2.9%
均等配分 リターン	3.5%	22.4%	27.9%	13.4%	11.1%	-35.1%	22.0%	4.0%	-7.1%	13.8%
100万円 投資	103.48	126.7	162.1	183.8	204.1	132.5	161.6	168.1	156.1	177.7
	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
1位	日本株式 64.4%	先進国株式 27.5%	日本株式 13.5%	日本債券 4.8%	新興国株式 28.9%	先進国株式 2.3%	先進国株式 11.3%	新興国株式 12.8%	先進国株式 34.1%	日本株式 -3.3%
2位	先進国株式 58.0%	先進国債券 19.5%	先進国株式 3.1%	新興国株式 0.5%	日本株式 23.5%	日本債券 0.3%	日本株式 5.2%	先進国株式 9.5%	新興国株式 14.4%	日本債券 -5.6%
3位	新興国株式 29.9%	新興国株式 18.5%	日本債券 1.7%	先進国株式 -3.6%	先進国株式 22.1%	先進国債券 -2.1%	新興国株式 4.8%	日本株式 5.6%	日本株式 12.4%	新興国株式 -6.0%
4位	先進国債券 26.7%	日本株式 14.4%	先進国債券 -1.9%	日本株式 -4.9%	先進国債券 6.1%	日本株式 -4.1%	先進国債券 4.4%	先進国債券 5.1%	先進国債券 4.0%	先進国株式 -6.1%
5位	日本債券 2.4%	日本債券 2.9%	新興国株式 -11.8%	先進国債券 -7.6%	日本債券 -0.6%	新興国株式 -6.8%	日本債券 2.9%	日本債券 -1.2%	日本債券 0.1%	先進国債券 -7.1%
均等配分 リターン	36.3%	16.6%	0.9%	-2.2%	16.0%	-2.1%	5.7%	6.4%	13.0%	-5.6%
100万円 投資	242.12	282.2	284.8	278.7	323.3	316.5	334.6	355.9	402.2	379.6



過去20年の世界株式

7



Morningstar DM xJPN JPY (先進国株式)、2003年1月を100として指数化して、2022年12月までのデータを使用

長期資産形成を成功させるには“鳥の眼”が必要



8