



日本証券業協会
Japan Securities Dealers Association

大学向け講義資料

「お金をふやす」 ～「知っている」と「知らない」とでは～

日本証券業協会
金融・証券インストラクター

本資料は、日本証券業協会（以下、日証協）が作成したものです。本資料は、金融知識習得の一助となる事を目的とし、特定の有価証券等の勧誘を目的として作成されたものではありません。日証協は、インターネットを通じて提供されている情報を含め、信頼性が高いとみなす情報等に基づいて本資料を作成しておりますが、当該情報が正確である事を保証するものではなく、日証協は、本資料に記載された情報を使用する事により、投資運用を行った結果被った損害を補償いたしません。また、当該意見・見通しは、将来予告なしに変更される事があります。本資料の無断転用・転載・使用を禁じます。

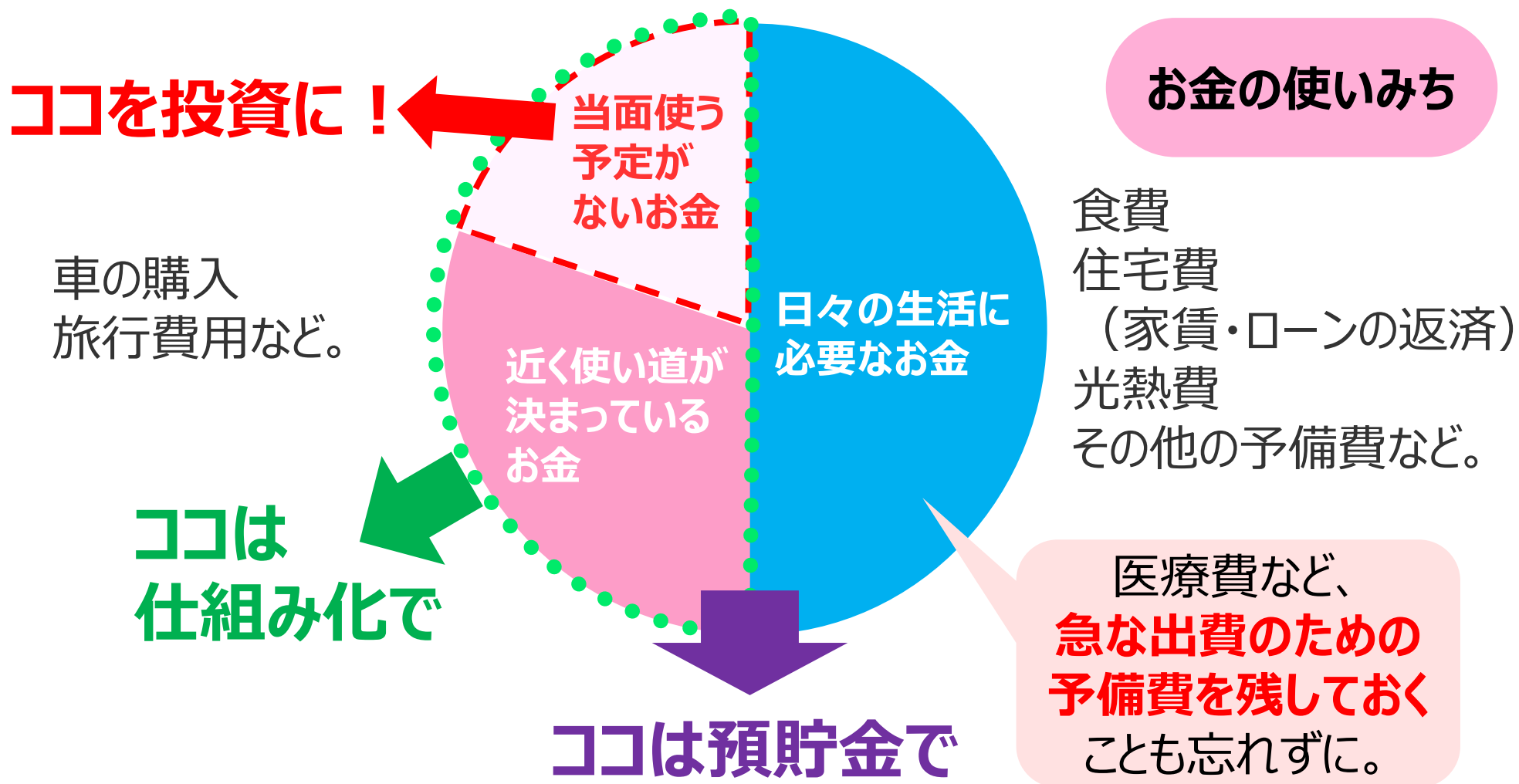


- 資産運用を考えてみよう
- どんな金融商品があるの？
- リスクとリターンを正しく知ろう
- 「長期・積立・分散」について
- 少額投資非課税制度 NISA
- 確定拠出年金
- 投資詐欺に気をつけよう

資産運用を考えてみよう

資産運用を考えてみよう 自分のお金を3つに分類

投資は、「当面使う予定がないお金」で行うのが基本

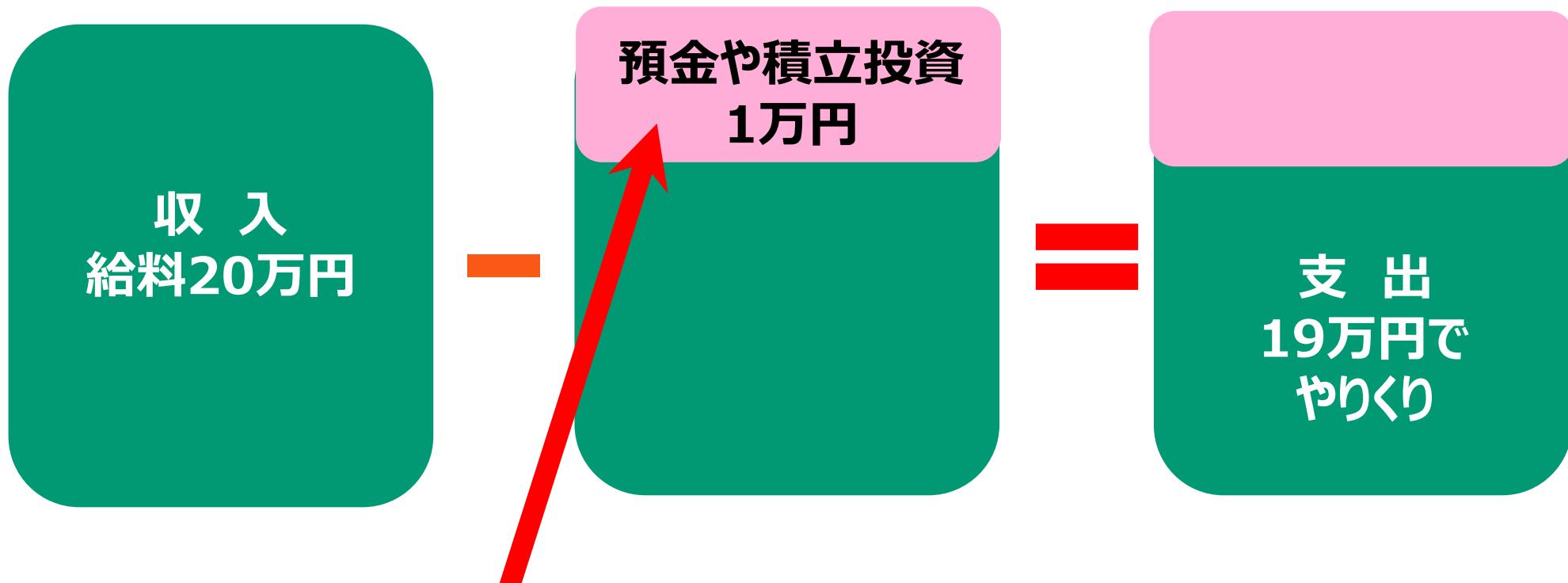


資産運用を考えてみよう お金を増やす仕組み化

とう
し
10/4は
証券投資の日



支出は収入の範囲内でやりくりするのが基本



先に差し引くことがポイント！！
「給与天引き」や「自動引き落とし」による仕組み化を！

資産運用を考えてみよう

投資は3つの余裕で

1

資金の余裕

「日々の生活に必要なお金」や
「近く使い道が決まっているお金」は
投資に向いていない

2

時間の余裕

思いどおりに価格が上昇しなくても
そのまま保有していただける

3

心の余裕

価格の急激な下落があってもあわ
てず冷静な判断を

資産運用を考えてみよう 投資は社会貢献 (SDGs)

民間事業などの拡大



製品の製造・
サービスの提供

暮らしやすさの向上・
社会問題の解決

公共投資・企業活動

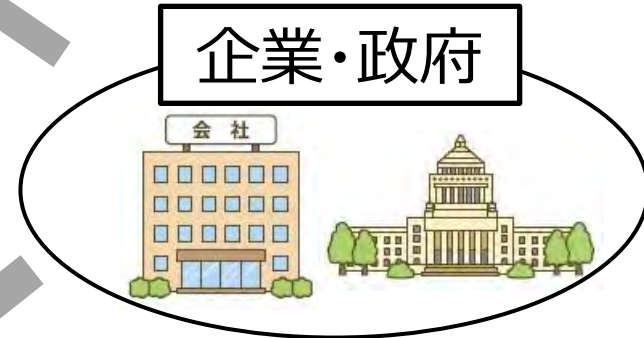
事業の拡大
公共投資の増加

家計



株価上昇・配当・利金

企業・政府



投資 (株式、国債など)

事業の拡大に伴い業績UP

給料
(生活資金を提供)

給与が上がり
生活が向上

雇用

雇用の拡大



資産運用を考えてみよう 投資は社会貢献（SDGs）

家計からの投資が企業や政府などの活動を支え、
持続可能な社会の形成につながっていく

SDGs（持続可能な開発目標）



どんな金融商品があるの？

どんな金融商品があるの？

預貯金と投資商品の特徴

預貯金

(預金、貯金)



投資商品

(株式、債券、投資信託etc.)



利用目的 確実に貯める

積極的にふやす

元本保証 あり

なし

換金 原則、即時

日数がかかる

どんな金融商品があるの？

金融商品の3つの特徴

金融商品の特徴は、3つの観点で見分ける

	安全性	収益性	流動性
	元本や利子の支払いが確実か	大きい収益が期待できるか	必要なときにすぐに換金できるか
普通預金	◎	△	◎
国内株式	△	◎	○
国内債券	○	○	△

3つとも◎の金融商品はない

どんな金融商品があるの？ 株式投資の魅力とリスク

- ◆ 会社が発行している「株式」を買って保有、売却して収益を得る
- ◆ 会社の成長が収益をもたらす

魅力

値上がり益
(キャピタル・ゲイン)

配当益
(インカム・ゲイン)

株主優待

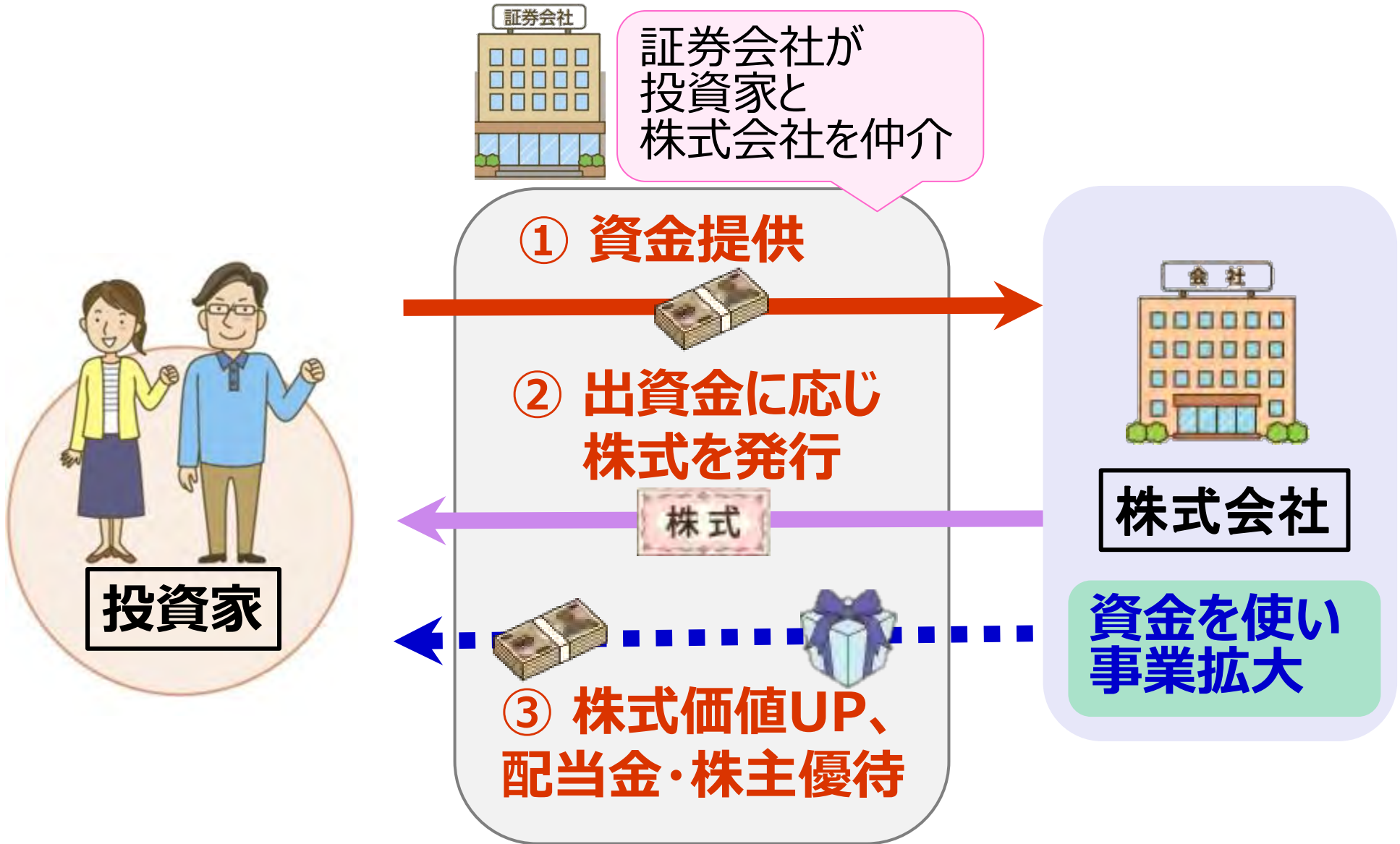
リスク

価格変動リスク

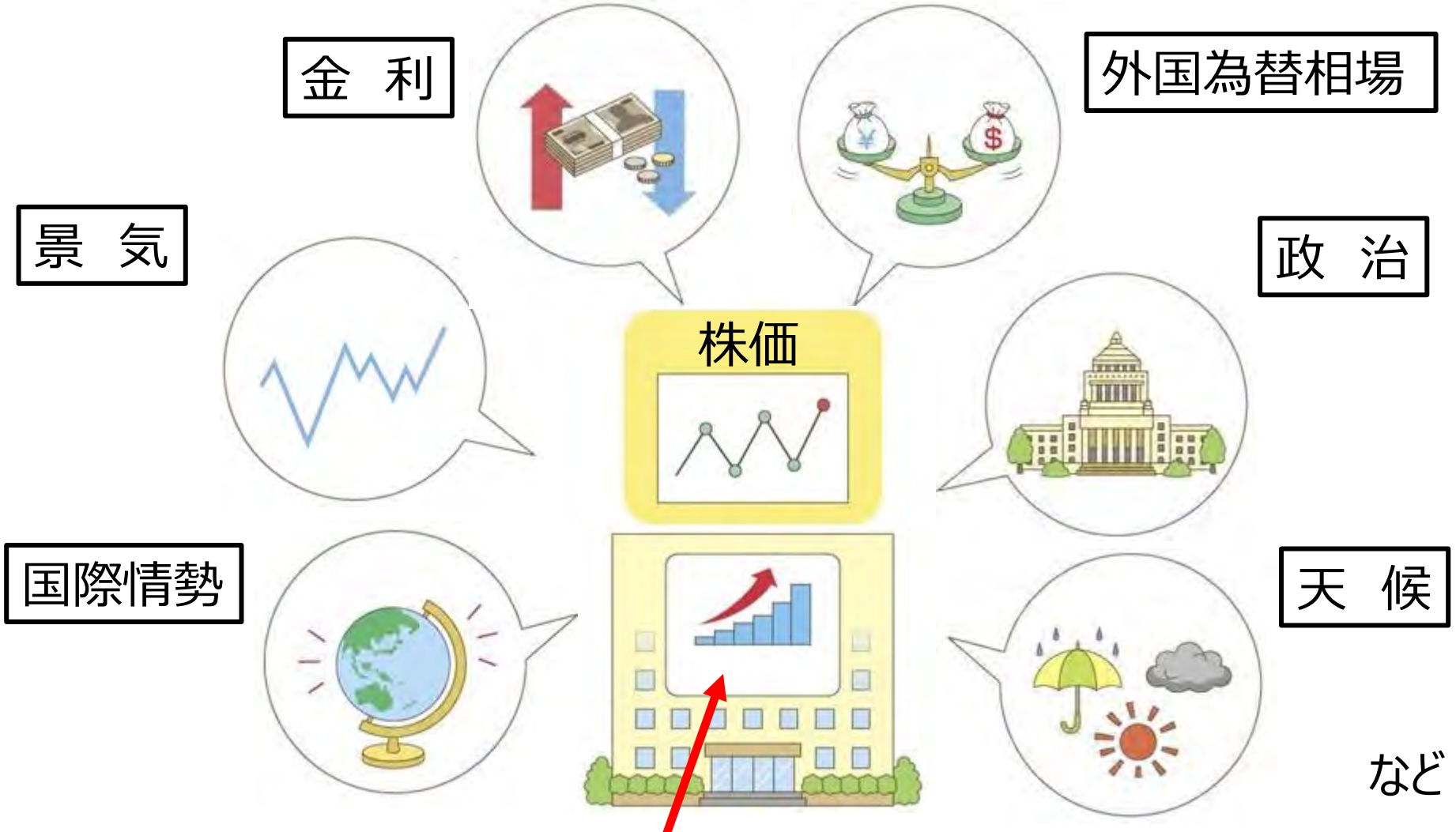
信用リスク

投資先企業の財務状況や経営状況などから生じる価格の振れ幅をいいます

どんな金融商品があるの？ 株式投資の仕組み



どんな金融商品があるの？ 株価を動かす要因



根本的な要因は会社の業績

どんな金融商品があるの？ 債券投資の魅力とリスク

- ◆「債券」とは、国や地方公共団体、会社などが発行している**借用証書**のようなもの
- ◆満期時に受け取れる金額や、利子の金額などの条件が**あらかじめ決められている**

魅力

満期時に
受け取れる
額面金額

定期的に
受け取れる
利子

**途中で
売却可能**

リスク

価格変動リスク

信用リスク

元本の払い戻しや利子の支払いが、
【約束通り行われる】～【滞る、または、
行われない】

どんな金融商品があるの？ 債券投資の仕組み



投資家

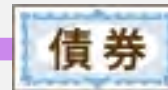


証券会社等が
投資家と
会社等を仲介

① 資金提供



② 債券の発行



③ 利子の受取り



④ 満期償還



額面金額が戻る

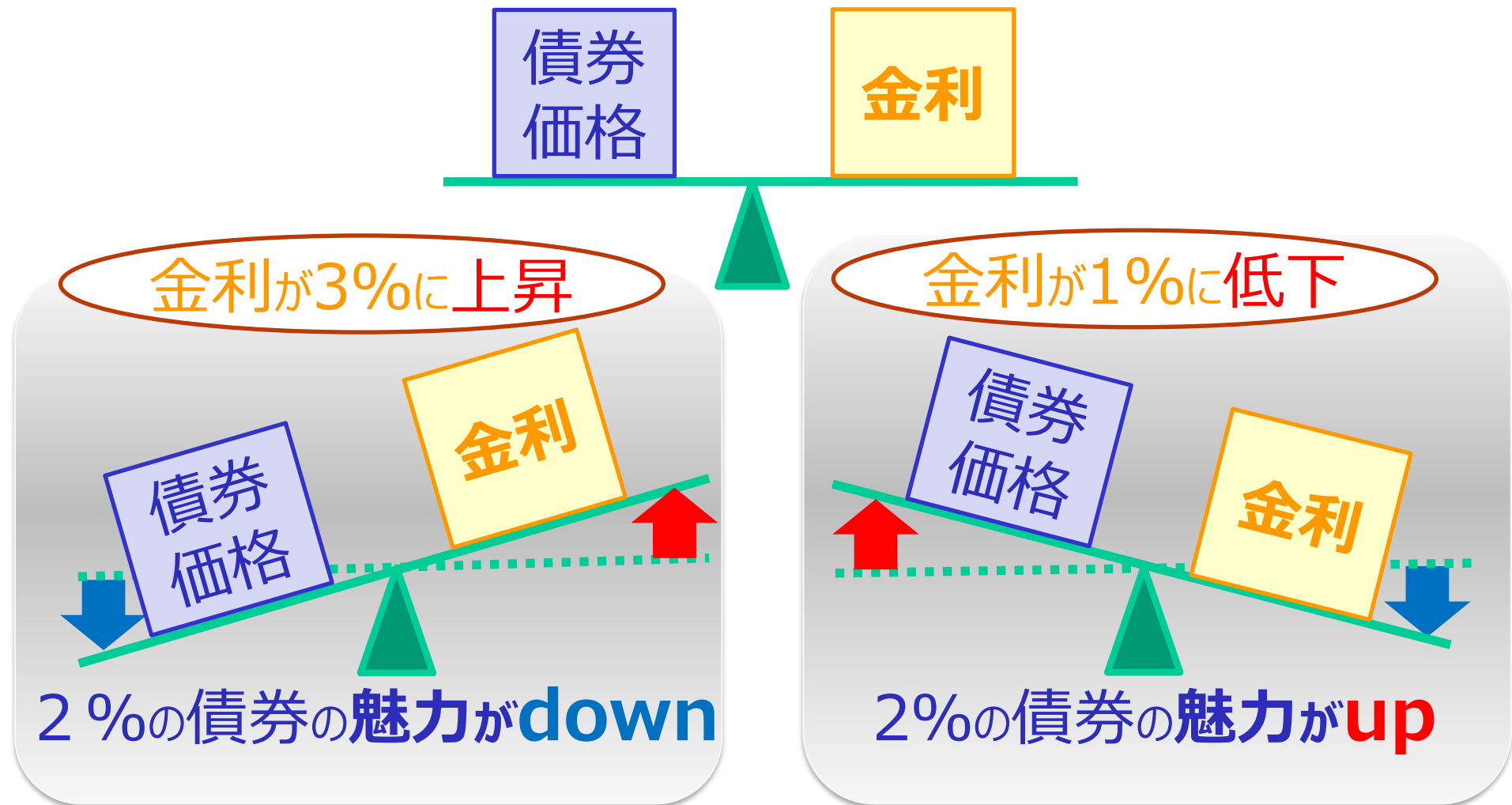


**国
地方公共団体
会社など**

どんな金融商品があるの？

債券価格と金利の関係

【例】発行時の債券価格が100円、利率が2%の場合

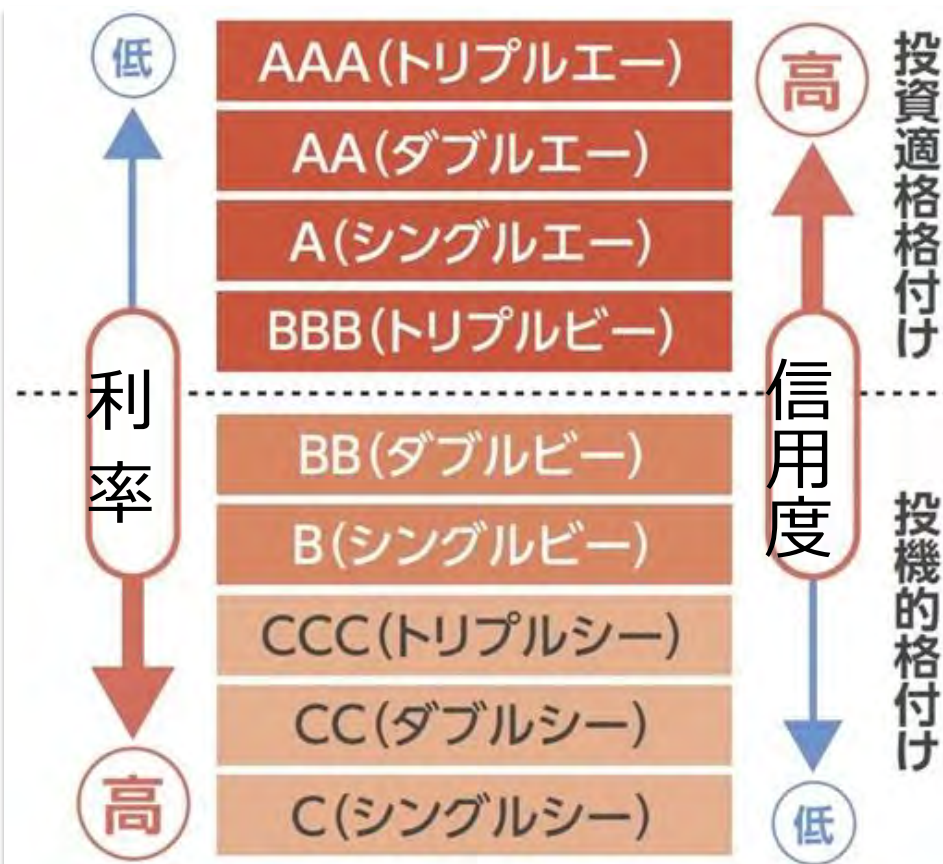


どんな金融商品があるの？ 債券の格付け

「格付け」は、格付会社が評価した債券ごとの信用度

あくまでも格付会社の意見

※主な格付け会社…日本格付研究所、格付投資情報センター、ムーディーズ、スタンダード&プアーズ など



※格付けの例

信用度が高いものほど

- ⇒ 需要（投資家）**多**
- ⇒ 債券価格**高**、利率**低**
- ⇒ 収益は**低**
- ⇒ **ローリスク・ローリターン**

信用度が低いものほど

- ⇒ 需要（投資家）**少**
- ⇒ 債券価格**低**、利率**高**
- ⇒ 収益は**高**
- ⇒ **ハイリスク・ハイリターン**

どんな金融商品があるの？ 投資信託の魅力とリスク

魅力

少額で
投資可能

運用は
専門家が
担当

分散投資で
リスクを
軽減

リスク

価格変動リスク

信用リスク

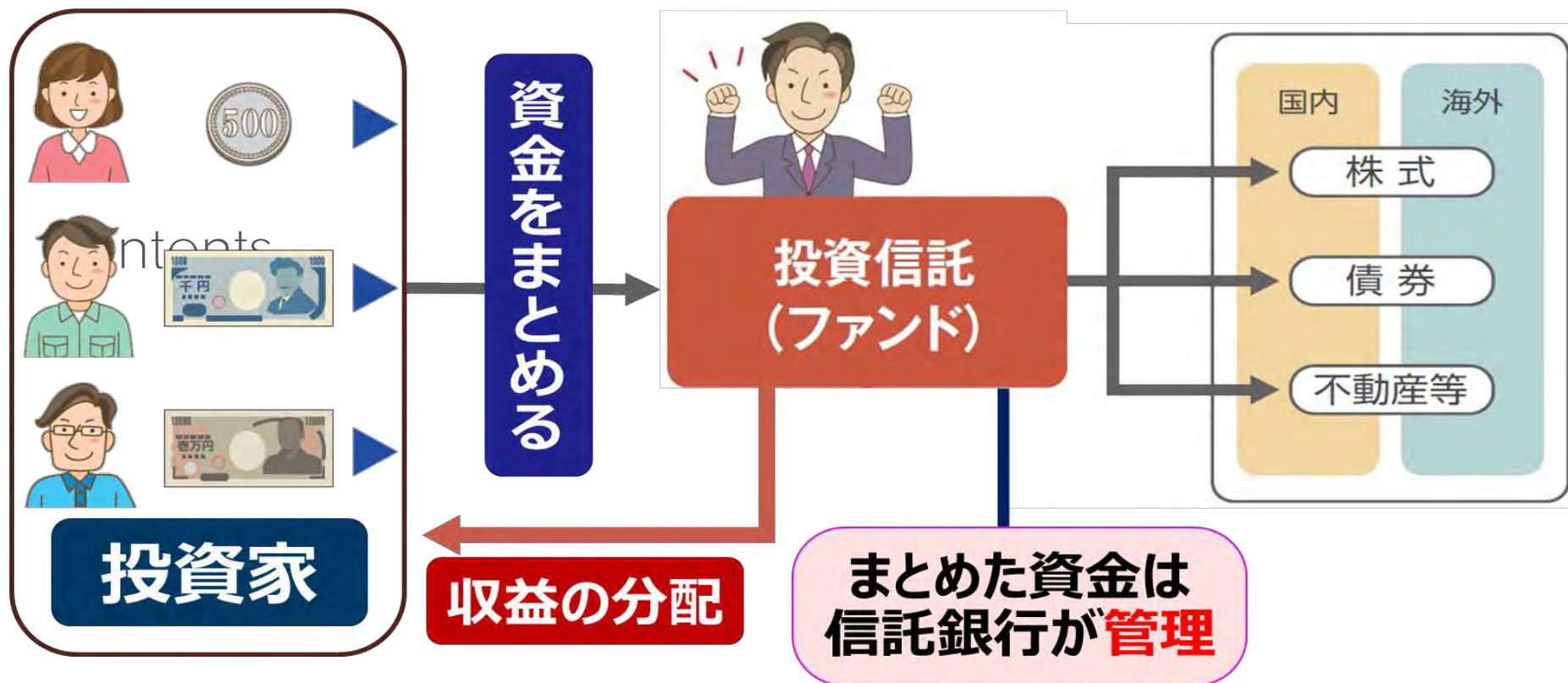
組み入れられている株式や債券の発行体が、将来存続している場合も破たんする場合もある。

どんな金融商品があるの？ 投資信託のしくみ

少額で
投資可能

運用は
専門家が担当

分散投資で
リスクを軽減



リスクとリターンを正しく知ろう

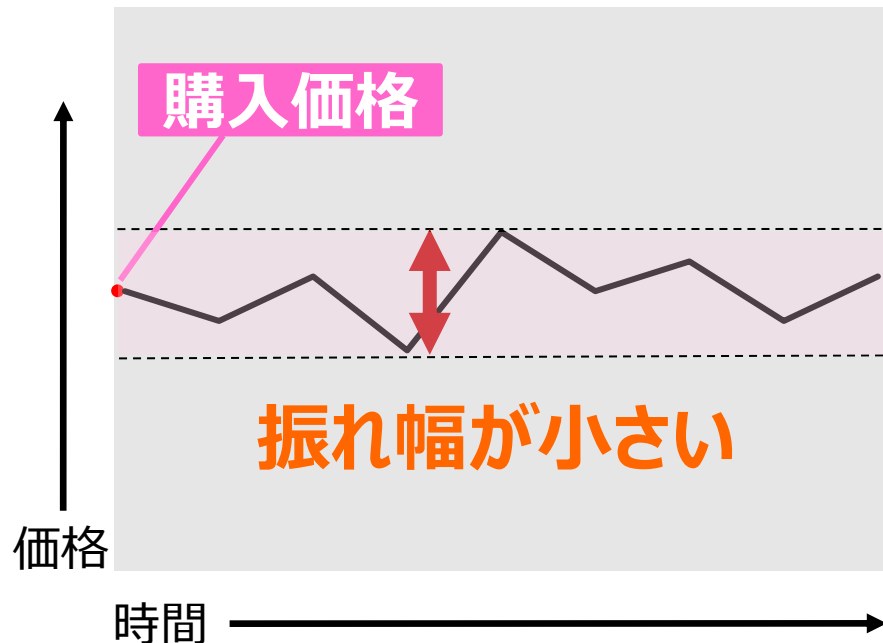
リスクとリターンを正しく知ろう

リスクとは、リターンとは

金融商品でリスクとは、
リターンが不確実である（予測できない）こと

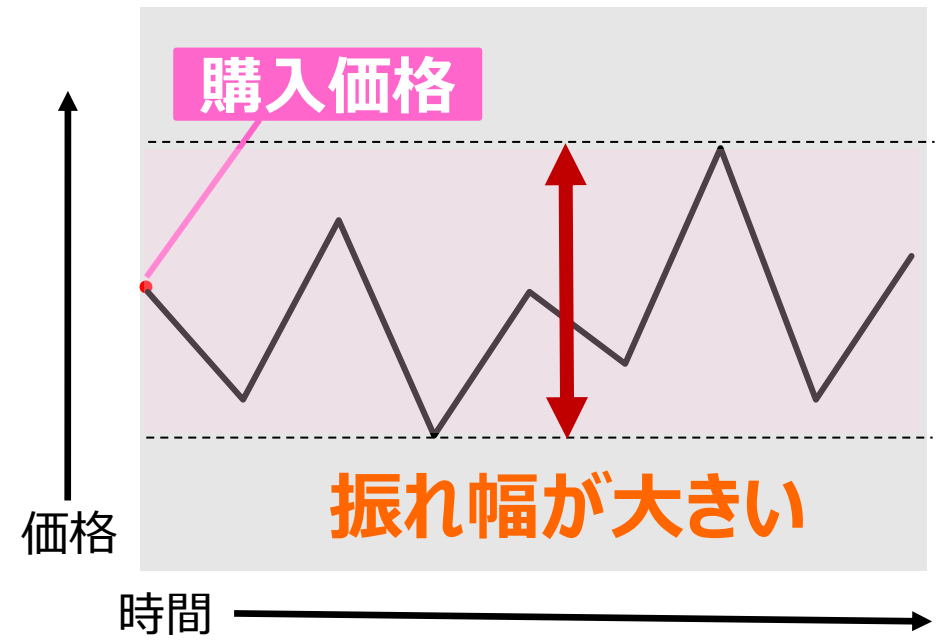
リスクが小さい

預金など



リスクが大きい

株式など



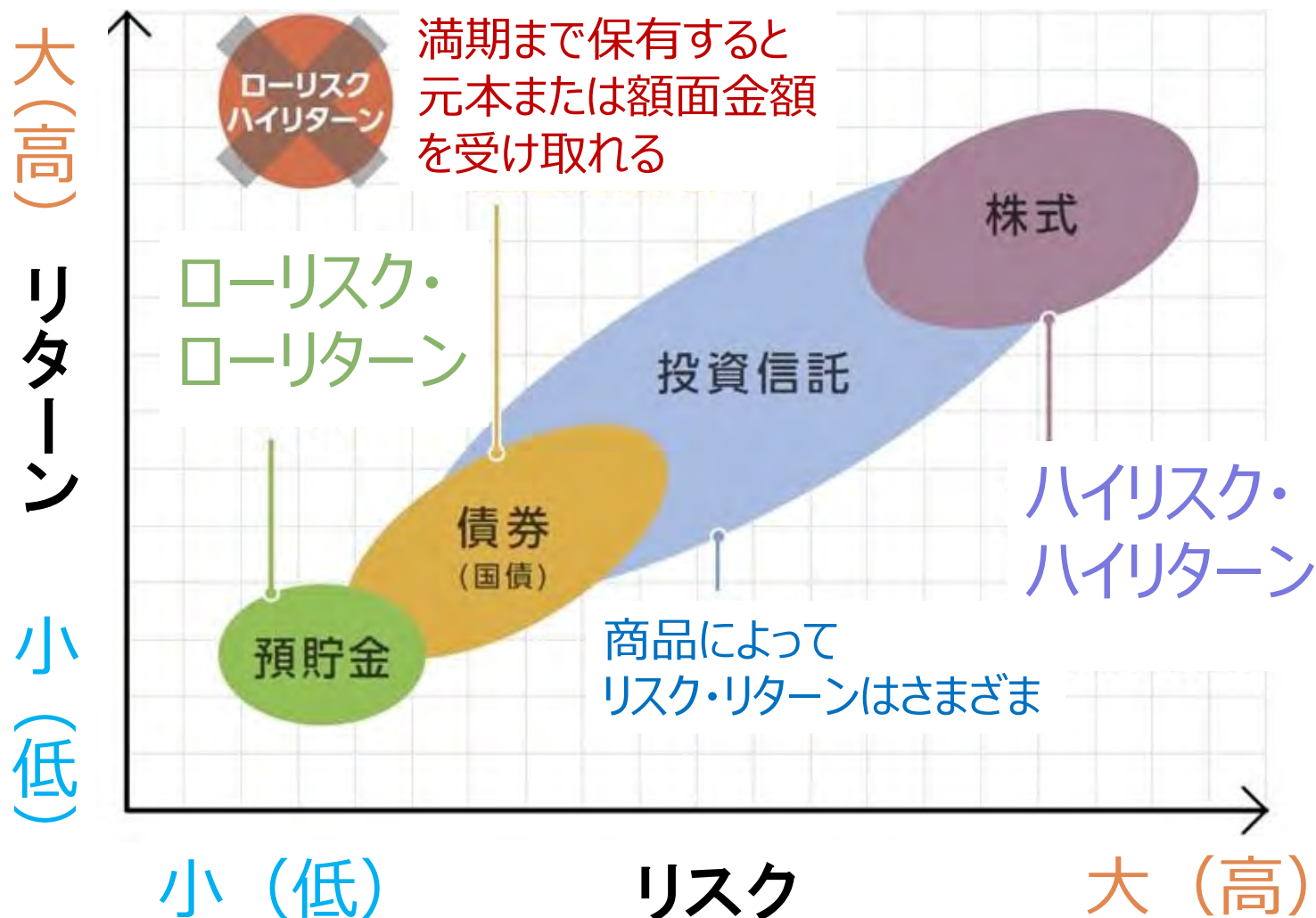
リスクとリターンを正しく知ろう

リスクとリターンの関係

とう
し
10/4は
証券投資の日

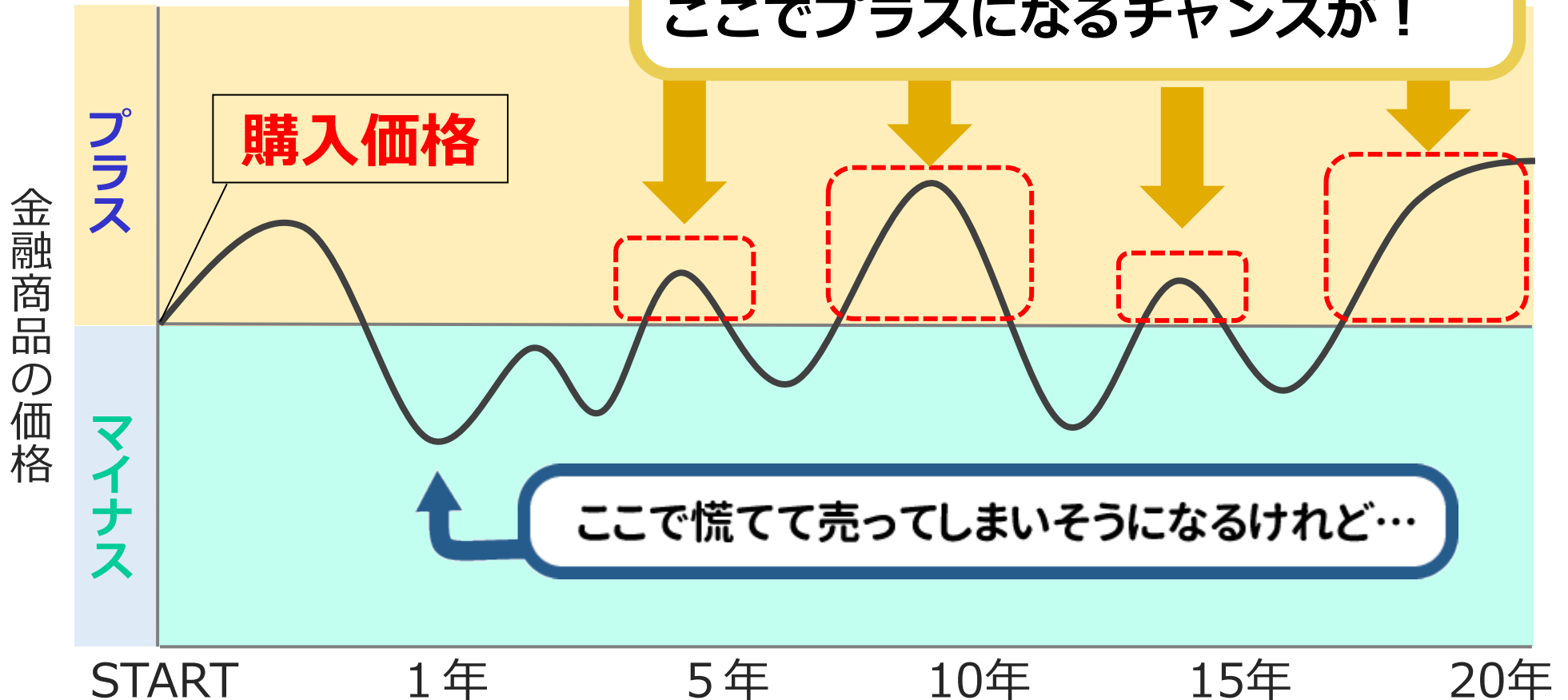


「ローリスク・ハイリターン」の金融商品はない



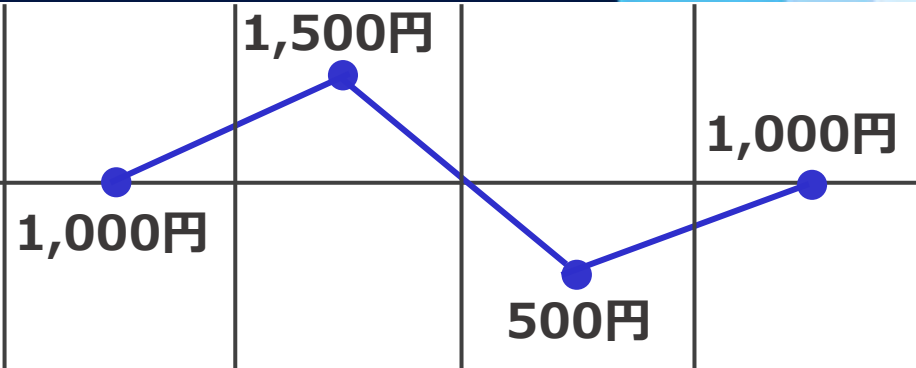
「長期・積立・分散」について

「長期・積立・分散」について 長期投資-投資は長い目で見るのが基本



**投資商品の環境は、よい時もあれば悪い時もある。
長期投資で時間を味方に！**

「長期・積立・分散」について 積立投資（ドルコスト平均法）

株価の動き					合計 株数・ 金額	平均 購入 単価
	株数 (株)	金額 (円)	株数 (株)	金額 (円)		
一括 購入	40	40,000	0	0	40	1株 当たり
	金額 (円)	40,000	0	0	40,000	1,000
定額 購入 (ドル・コスト 平均法)	10	10,000	6.6	20	46.6	1株 当たり
	金額 (円)	10,000	10,000	10,000	40,000	858.3

一定の金額

投資の世界の格言！

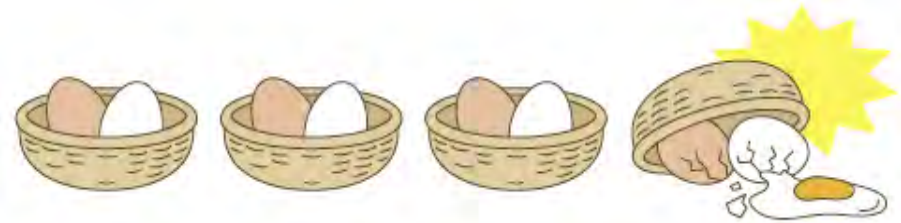
「ひとつのカゴに卵を盛るな」

卵を1つのカゴに全部 入れた場合 (投資先が1つ)



カゴを落としたときに 全てがダメに…

複数のカゴに分けた場合 (投資先を分けた場合)



1つを落としてしまっても、 残りは大丈夫！

「長期・積立・分散」について 分散投資-主な分散方法は3つ

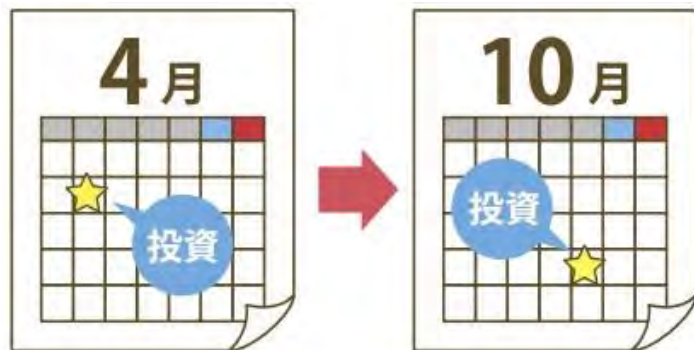
資産の分散



地域の分散



時間の分散



定額購入法
(ドル・コスト平均法)

「長期・積立・分散」について 金融商品の組合せを考える

自分のリスクへの考え方を整理して、
金融商品の組合せ（ポートフォリオ）を考えましょう

収益性が高い
金融商品

国内株式
など

預貯金
など

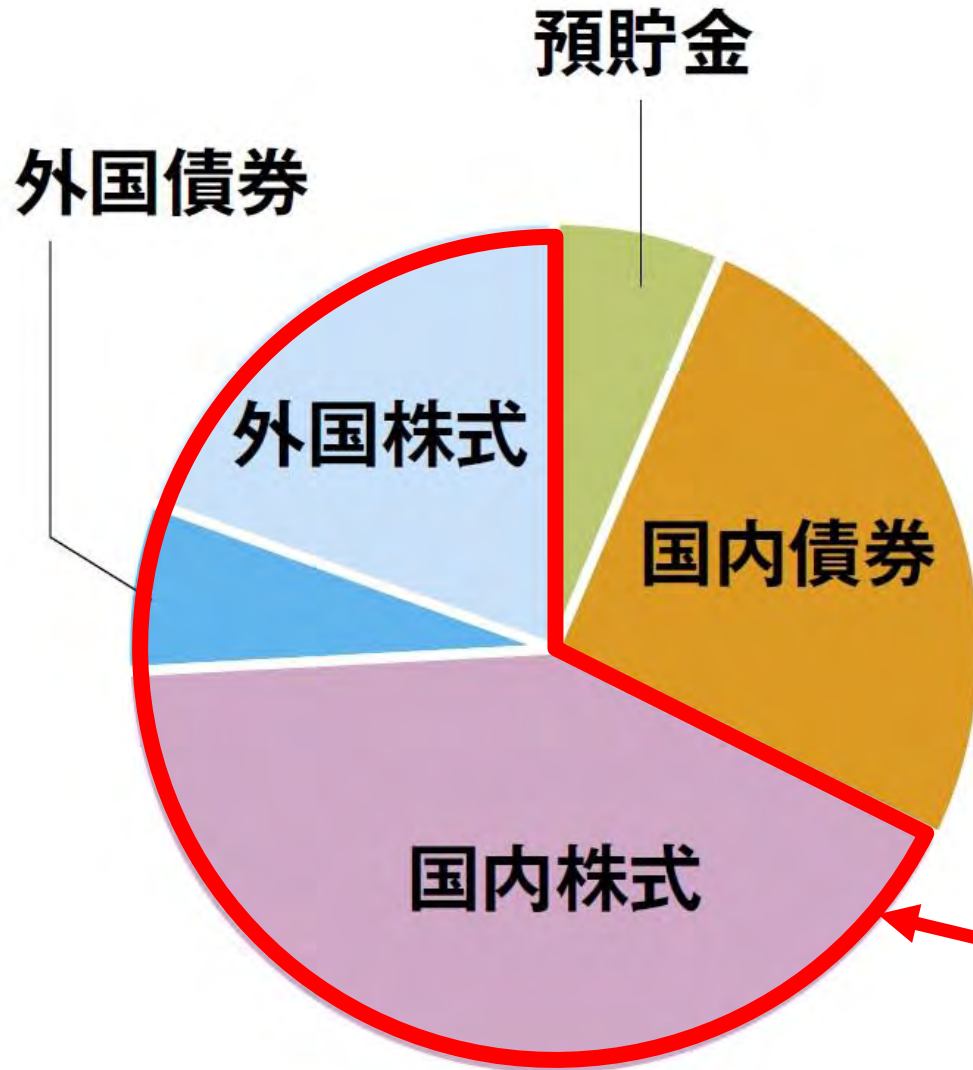
流動性・安全性
が高い金融商品

国内債券
など

**金融商品の
組み合わせ例**

安全性の高い
金融商品

「長期・積立・分散」について ポートフォリオ例①

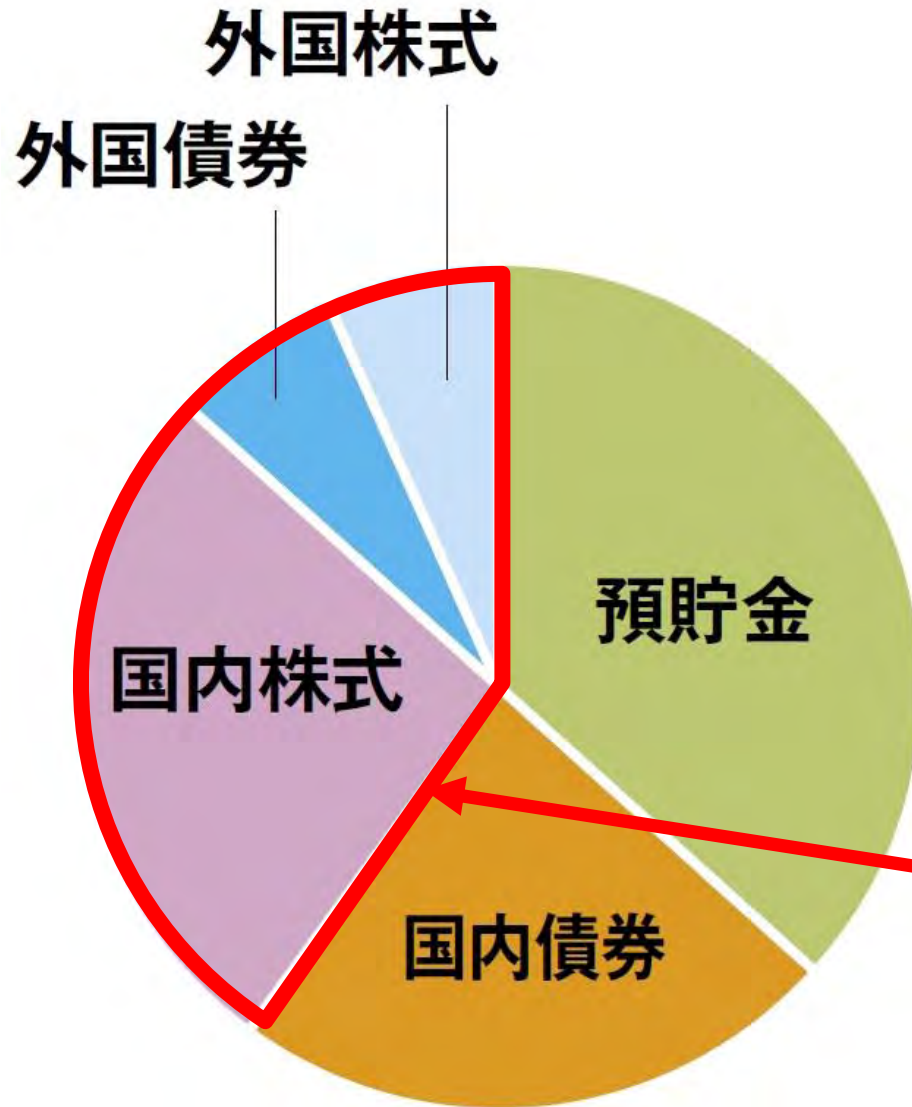


成長重視型



リスク資産の割合を
ふやして積極運用

「長期・積立・分散」について ポートフォリオ例②



安定重視型



リスク資産の割合を減らして安全資産に配分

「長期・積立・分散」について ポートフォリオ例③

外国株式

外国債券

預貯金

国内株式

国内債券

バランス型



リスク資産と安全資産
をバランスよく

少額投資非課税制度 NISA

「少額」の「投資」が「非課税」になる制度

通常は

税金
約2千円

税率
約20%

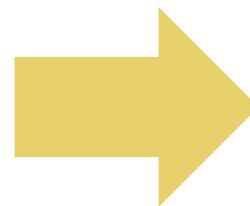
NISAなら

税金が
かから
ない

投資で
得た利益
1万円



手元に
残るお金
約8千円



手元に
残るお金
1万円



NISAの対象となる金融商品の利益

株 式

譲渡益

配当金

株式投資信託など

収益分配金

途中換金による利益

償還時の利益



併用可

日本に住む成人
(18歳以上)

つみたて
投資枠

無期限で非課税

年間**120**万円
まで購入可

成長
投資枠

無期限で非課税

年間**240**万円
まで購入可

投資可能期間も
無期限

ただし、生涯の保有
限度額があります

NISA口座は、一人につき一つの証券会社・銀行等でしか
申込・開設できません。

少額投資非課税制度 NISA



	つみたて投資枠※	成長投資枠※
対象商品	株式投資信託 (現在のつみたてNISAと同じ商品)	株式、株式投資信託 (一部除く)
年間投資枠	120万円	240万円
非課税保有限度額	1,800万円 (うち成長投資枠は1,200万円)	
投資可能期間	無期限	
非課税保有期間	無期限	

※ つみたて投資枠と成長投資枠は同時に利用できません。

NISA口座は証券総合口座、投資信託口座などの
取引口座開設が前提です

証券会社で
証券総合口座を開設する

銀行等で
投資信託口座を開設する

NISA口座を開設

確定拠出年金

確定拠出年金 企業型と個人型

公的年金へ上乗せする**年金制度**
企業が導入する**企業型**と
個人が加入する**個人型 (iDeCo : イデコ)**がある

個人型 (iDeCo : イデコ)



【参考】公的年金シミュレーター

厚生労働省の公的年金シミュレーター

公的年金シミュレーター 検索

年金額を一番簡単に試算 4項目を入力

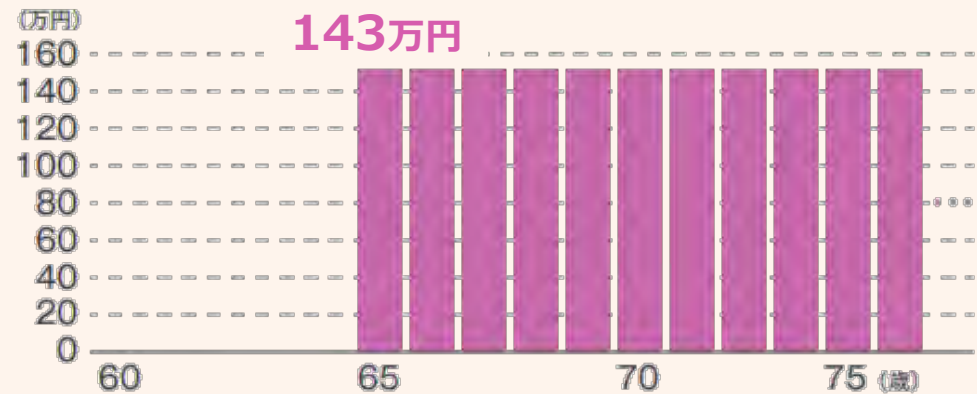


STEP 1 生年月日を入力

STEP 2 働き方・暮らし方の選択
例: 会社員・公務員(厚生年金)
働く期間の入力
例: 20歳~59歳 ※
年収の入力
例: 300万円

※60歳でリタイアした場合

あなたの年金見込み受給額



年金見込み受給額
65歳~143万円/年

確定拠出年金 確定拠出年金の概要



概要 1 : 企業/自分が拠出して積立て

概要 2 : 自分で金融商品を選んで運用します

概要 3 : 原則60歳以降に受け取れます

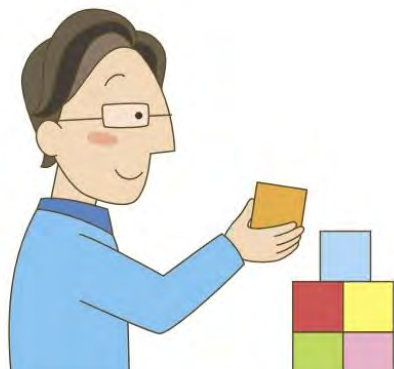
※ 受取る金額は、運用次第で変わります

月々支払うお金で金融商品を購入
金融機関が提示する商品の中から自分で選択

元本確保型商品

預金

保険



貯めたい人向き

投資型商品

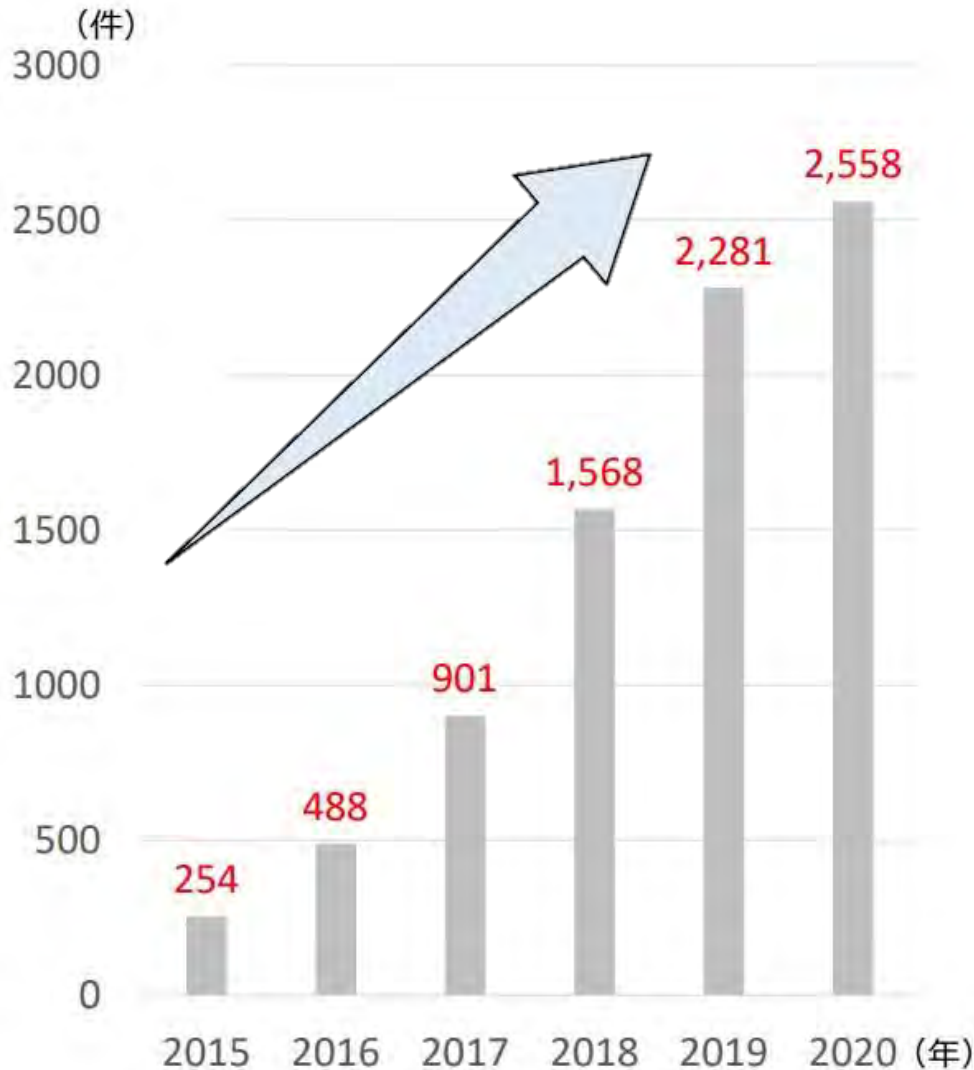
投資信託



ふやしたい人向き

投資詐欺に気をつけよう

投資詐欺に気をつけよう 増加する情報商材型の詐欺



20代の「情報商材」※に関する 消費生活相談件数は年々増加

※ 情報商材とは、インターネットの通信販売等で、副業・投資やギャンブル等で高額収入を受けるためのノウハウ等と称して販売している情報のこと。情報商材の形式は、PDF等の電子媒体、動画、メールマガジン、アプリケーション、冊子、DVD等がある



典型的な事例を みてみましょう

- ※ PIO-NETに登録された消費生活相談件数
- ※ 2020年12月31日までに登録された件数

出典：消費者庁HP
https://www.caa.go.jp/notice/assets/consumer_transaction_cms203_210202_02.pdf

投資詐欺に気をつけよう “投資詐欺”を見抜く

＜情報商材詐欺の事例＞

YouTube動画はコチラから



高校時代の友人
こうた

20歳の大学2年生
ゆうき

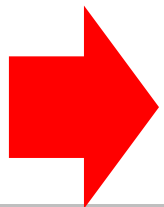


こうたが先輩の佐伯さん
をゆうきに紹介します

こうたの先輩
佐伯さん

このUSBにある、
株価指数オプション
の取引システムを
使えば必ず儲かる。
これで大儲けして
最近高級車を買っ
たんだ!

佐伯さんのセリフは詐欺の典型例とも言える要素があります



このセリフのどれが「詐欺の要素」か考えてみましょう

投資詐欺に気をつけよう 佐伯さんのセリフを分解してみると

このUSBにある、株価指数オプションの取引システムを使えば必ず儲かる。これで大儲けして最近高級車を買ったんだ!

1 このUSBにある、

USBを利用しないケースもあるので、これで詐欺は見抜けない

2 株価指数オプション取引

ハイリスク・ハイリターンの商品だが、**仕組みが理解できない場合は購入しないことは投資の鉄則**

3 必ず儲かる

詐欺の典型例のセリフ。**投資に「必ず」はありえない**

4 これで大儲けして

大儲けの裏には**大損する可能性もある**ことに注意
⇒ **リスクとリターンの関係**

SNSで著名人等をかたった投資の誘いに注意！

- 例①：SNSで著名人の写真を無断転載し、証券会社や日証協の広告を装い、情報商材販売サイトなどへ誘導
- 例②：SNSで著名人名や証券会社の公式アカウントを装いLINEグループへの参加や詐欺サイトへの誘導

私はとうしくん証券の
アナリストです。
高騰確実な株式情報をお伝えします



高騰確実なんて
あやしいぞ！



投資詐欺に気をつけよう 金融商品の正しい知識があれば

金融商品に対する正しい知識があれば、投資詐欺の被害を未然に防げる

ちよつとでも「あやしい」、「うますぎる」と思ったら……



ひとりで悩まず相談を！

- ・「消費者ホットライン」消費生活センター“188”
受付時間10時～12時、13時～16時
- ・「株や社債をかたった投資詐欺」被害防止コールセンター
日本証券業協会 0120-344-999
受付時間 9:00～11:30、12:30～17:00

1

投資は**自分の資産形成**のためだけでなく、**社会に貢献**する意味があることを理解しよう。

2

主な**金融商品のしくみ**を理解する。

3

長期、積立、分散投資を行えば、リスクは軽減できる。

4

NISAやDC制度は**長期・積立・分散投資**を後押ししてくれる制度。上手に利用しよう。

5

金融商品に対する正しい知識があれば詐欺を見抜くことができる。あやしいと思ったらひとりで悩まず相談を！

【参考】★もっと学びたい方へ★



とうし
10/4は
証券投資の日



日本証券業協会

【基本から、きちんと知りたい人のための「投資の時間」】

★投資について、「1から」楽しく学べるコンテンツが盛りだくさんです♪

投資の時間は
こちらから→



投資が分かる! メールマガジン
証券知識を深め~る



メルマガの登録
はこちらから→



金融経済教育推進会議

金融リテラシーに関するeラーニング講座「マネビタ～人生を豊かにするお金の知恵」を開講中。
是非受講してみてください。

eラーニング講座
マネビタ～人生を豊かにするお金の知恵～



<https://www.shiruporuto.jp/public/document/container/e-learning/>

「マネビタ」とは、「マネー」と「ビタミン」を組み合わせた造語です。

金融経済教育推進会議は、我が国の金融経済教育に関する諸課題への取組みを審議することを目的として、2013年6月に設置。

