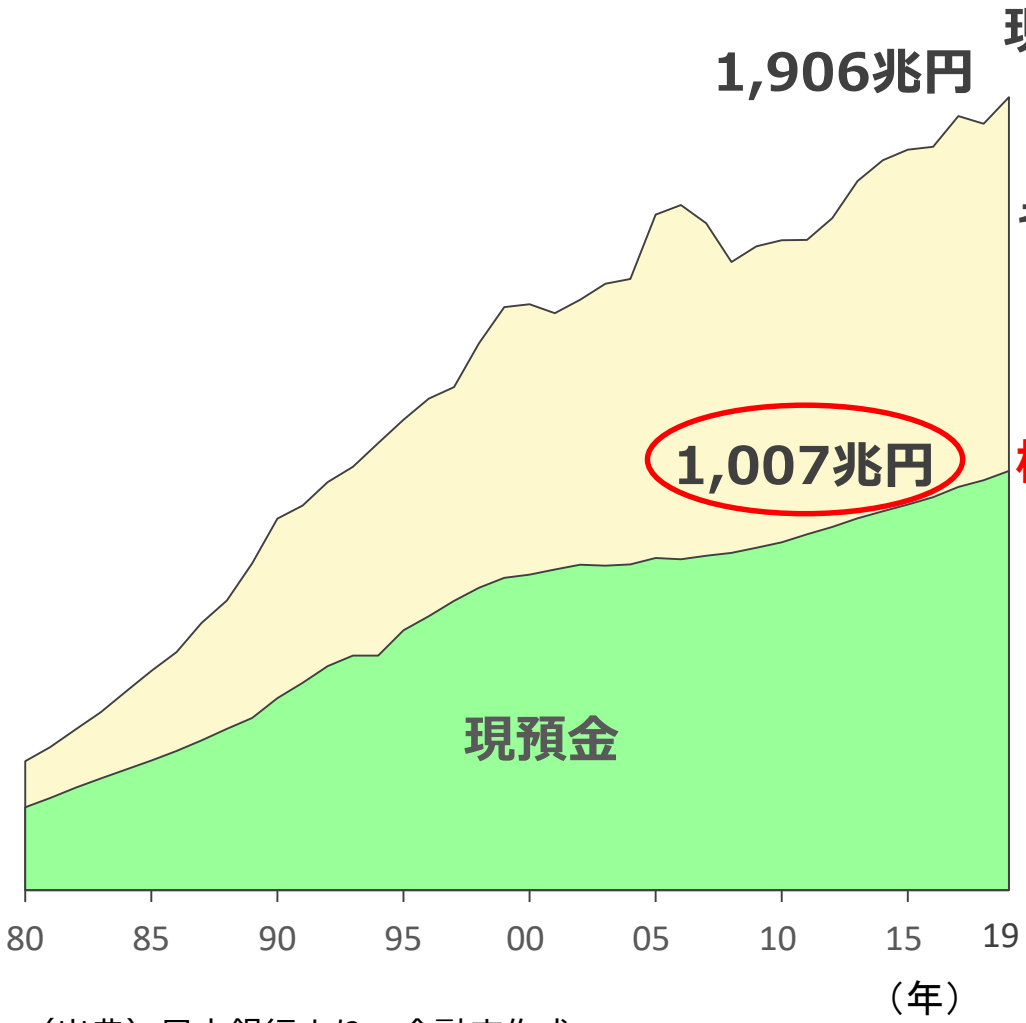
20・30代投資初心者向け
つみたてNISA Meetup Online

令和２年9月24日

長期・積立・分散投資とNISA制度

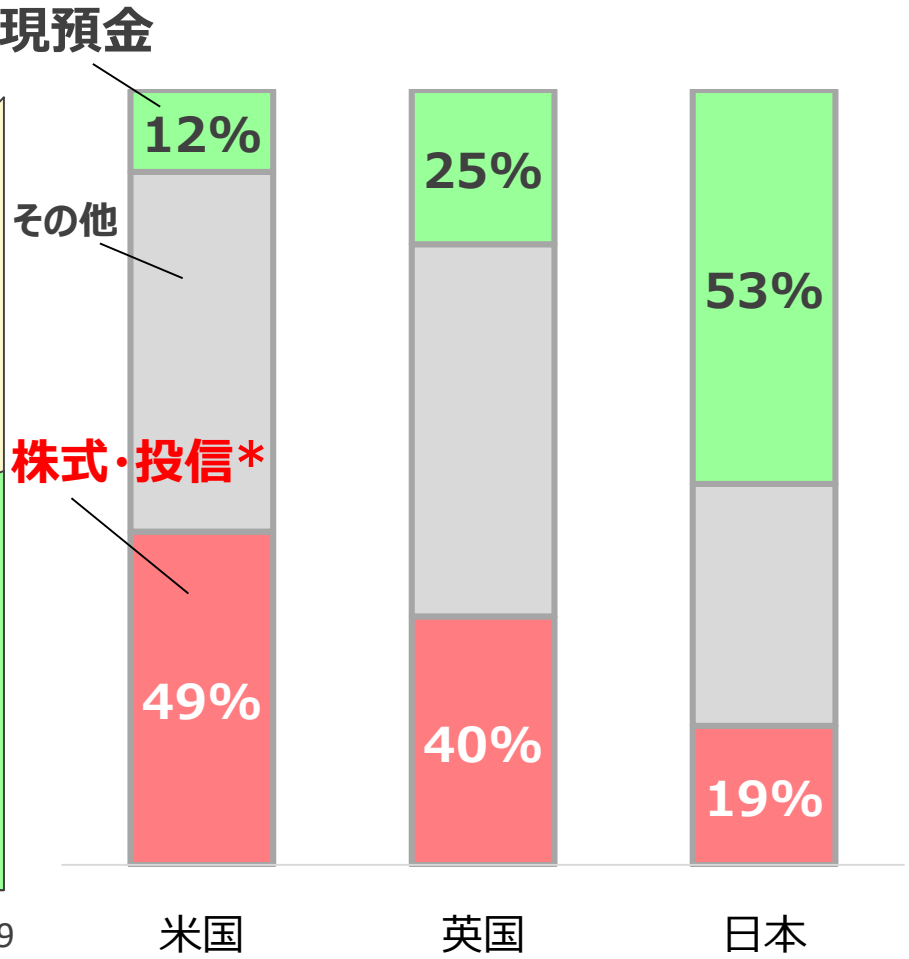
家計金融資産の推移・構成比

我が国の家計金融資産推移



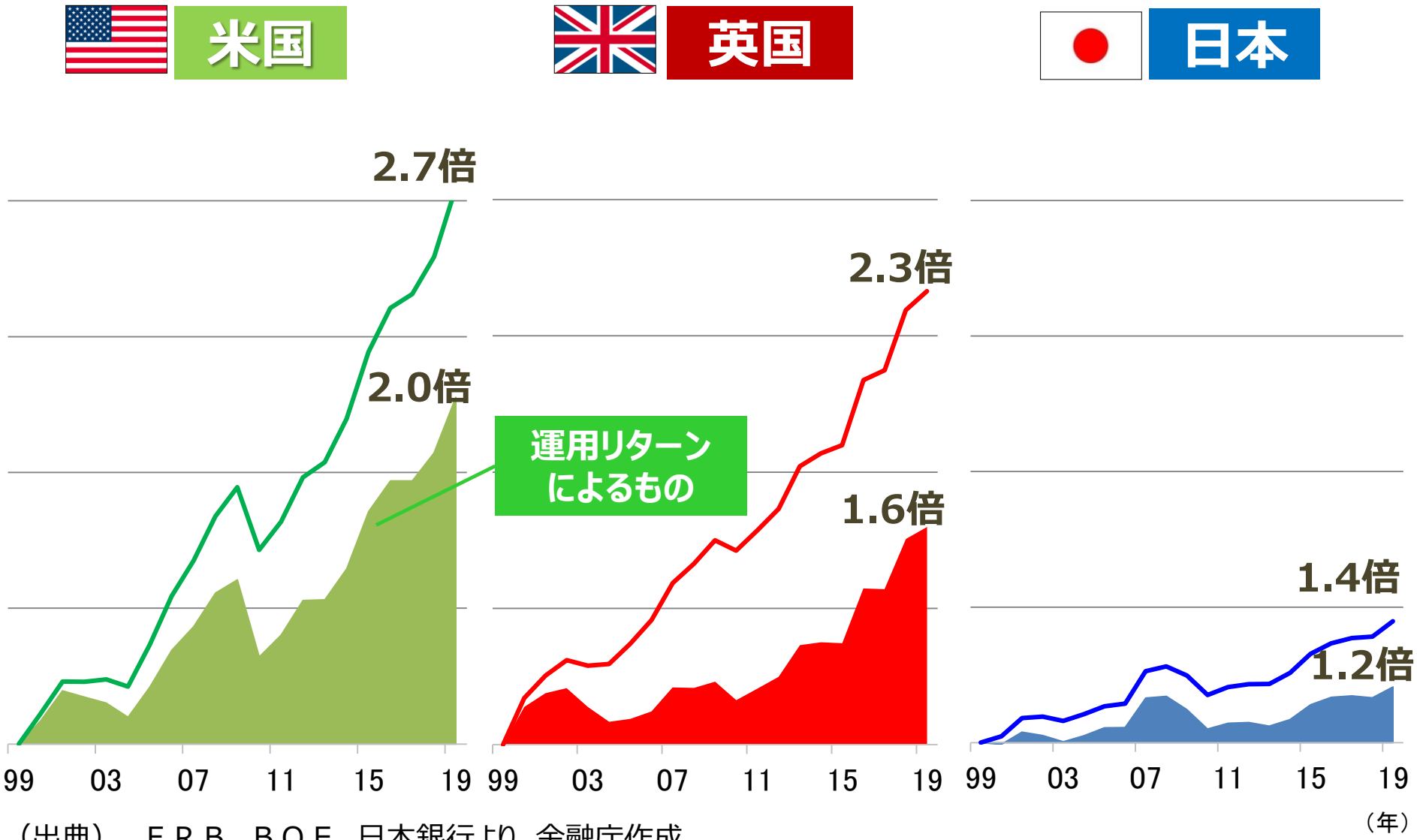
（出典）日本銀行より、金融庁作成

各国家計の株式・投信の割合（2019年末）



（※）　株式・投信は間接保有を含む割合。
（出典）　FRB、BOE、日本銀行より、金融庁作成

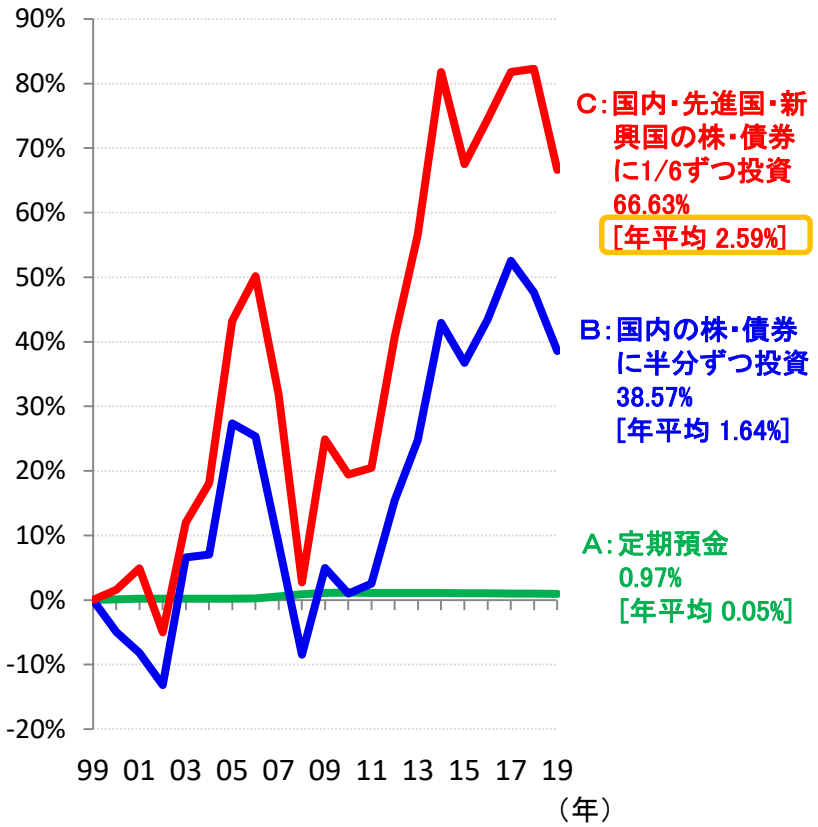
各国の家計金融資産の推移



（出典）　ＦＲＢ、ＢＯＥ、日本銀行より、金融庁作成

長期・積立・分散投資①

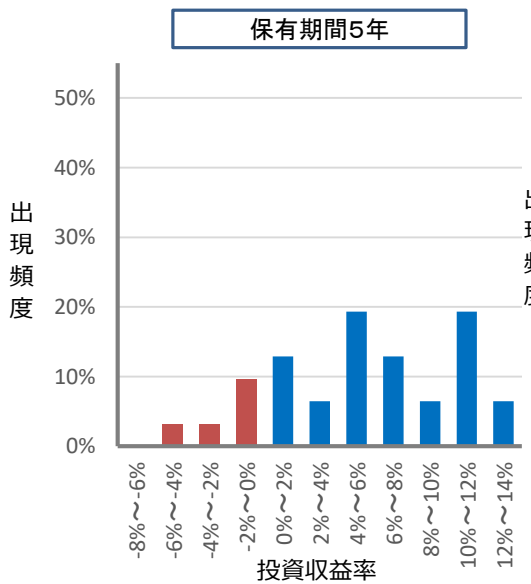
長期・積立・分散投資の効果（実績）

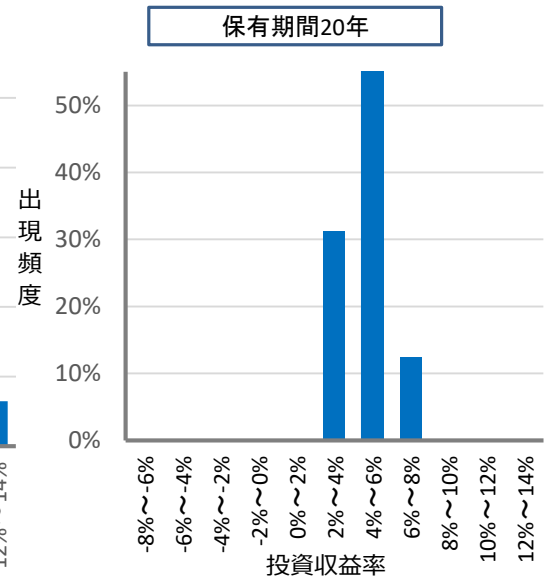


（注） 各計数は、毎年同額を投資した場合の各年末時点での累積リターン。
株式は、各国の代表的な株価指数を基に、市場規模等に応じ各国のウェ
債券は、各国の国債を基に、市場規模等に応じ各国のウェイトをかけたも
（資料） Bloombergより、金融庁作成

国内外の株式・債券に積立・分散投資した場合の収益率（実績）

20年の長期保有では、投資収益率２～８％（年率）に収斂。





100万円が5年後に
↓
81万円～183万円

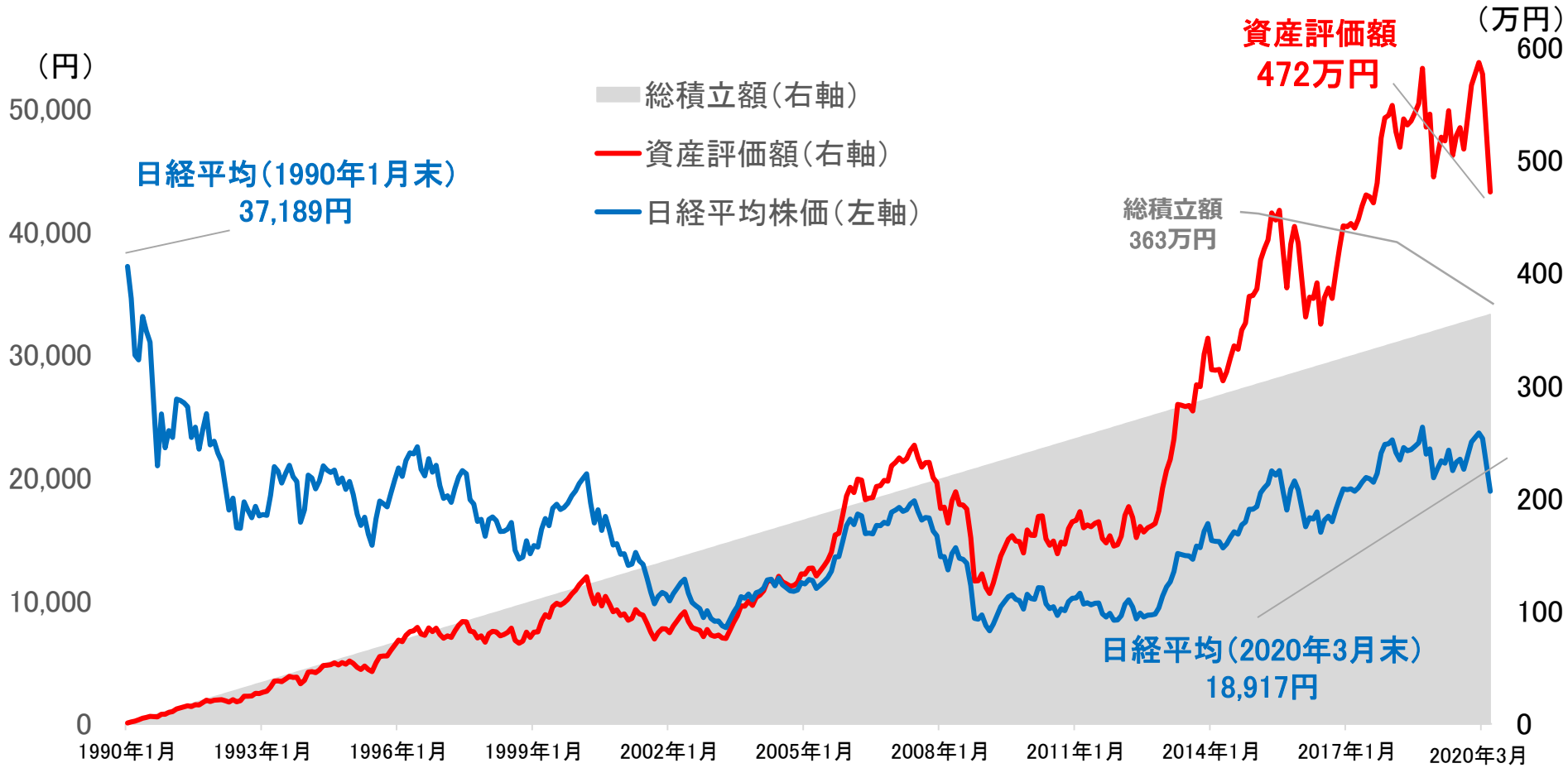
100万円が20年後に
↓
178万円～326万円

（注）1985年以降の各年に、毎月同額ずつ国内外の株式・債券の買付けを行ったもの。各年の買付け後、保有期間が経過した時点での時価をもとに運用結果及び年率を算出している。

長期・積立・分散投資②

日経平均最高値の翌月から日経平均に毎月積立投資をした場合のシミュレーション

（期間：1990年1月末～2020年3月末）

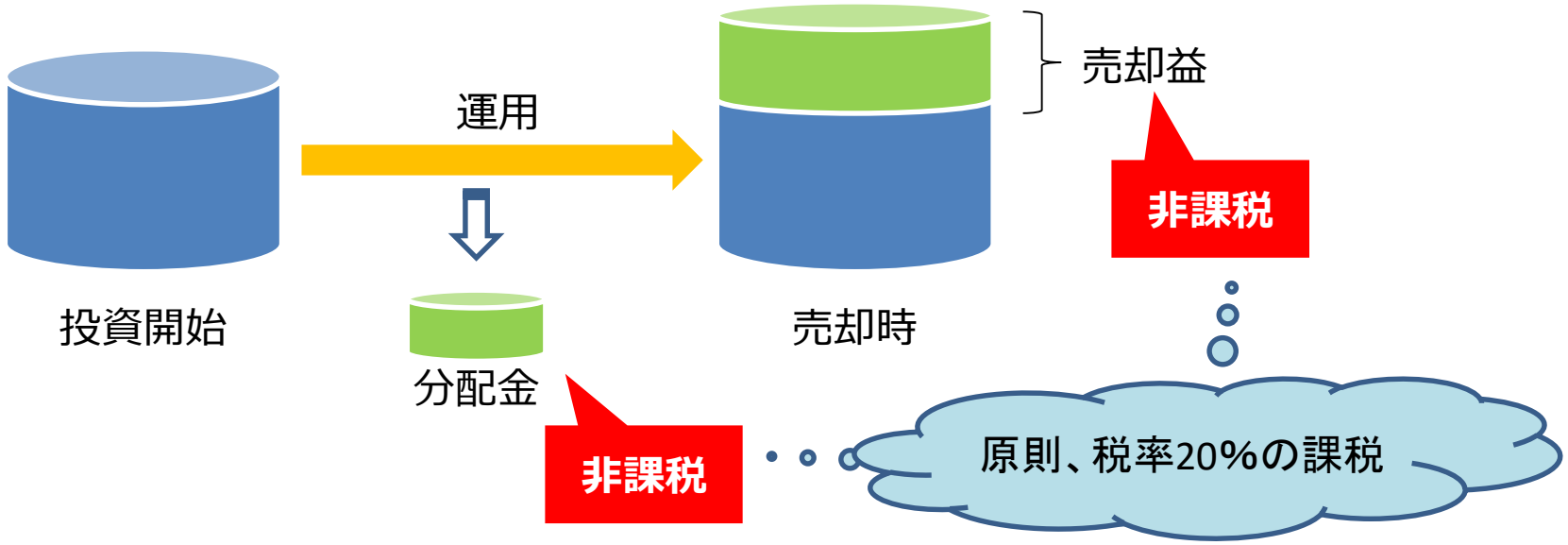


（資料）Bloombergのデータを基に金融庁作成
・上記は毎月末1万円を積立投資したと仮定して試算。なお、税金・手数料等は考慮していない。

ＮＩＳＡ（少額投資非課税制度）とは

ＮＩＳＡ口座での投資は、運用益（売却益･分配金）が非課税です。

- ✓ 「一般ＮＩＳＡ」と「つみたてＮＩＳＡ」の2種類あります。
- ✓ 20才以上の日本居住者が対象です。
- ✓ 銀行･証券会社等で開設ができます。



一般NISAとつみたてNISA

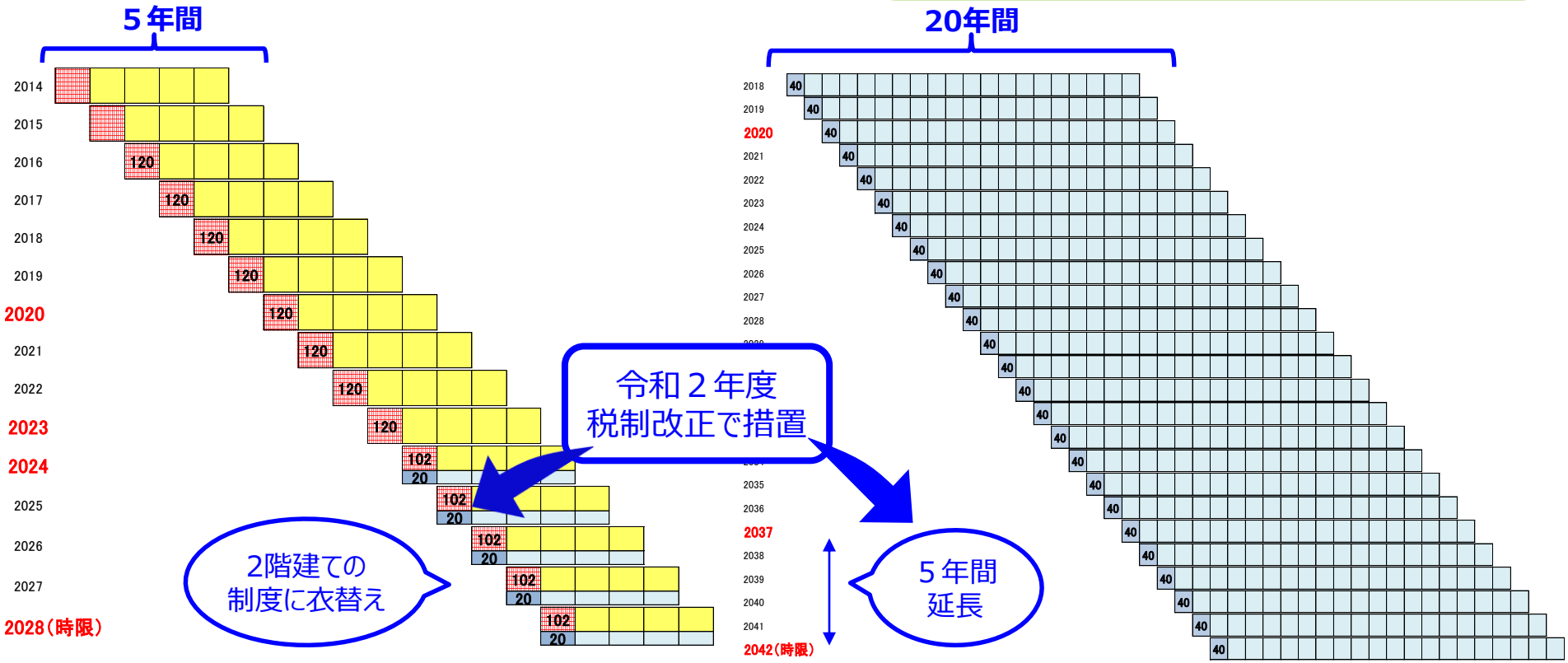
一般NISA

- 非課税枠（最大）：**120万円（※）**
- 非課税の期間：**５年間**
- 投資可能期間：**2023年まで（※）**
- 投資対象：上場株式、株式投資信託、REIT など

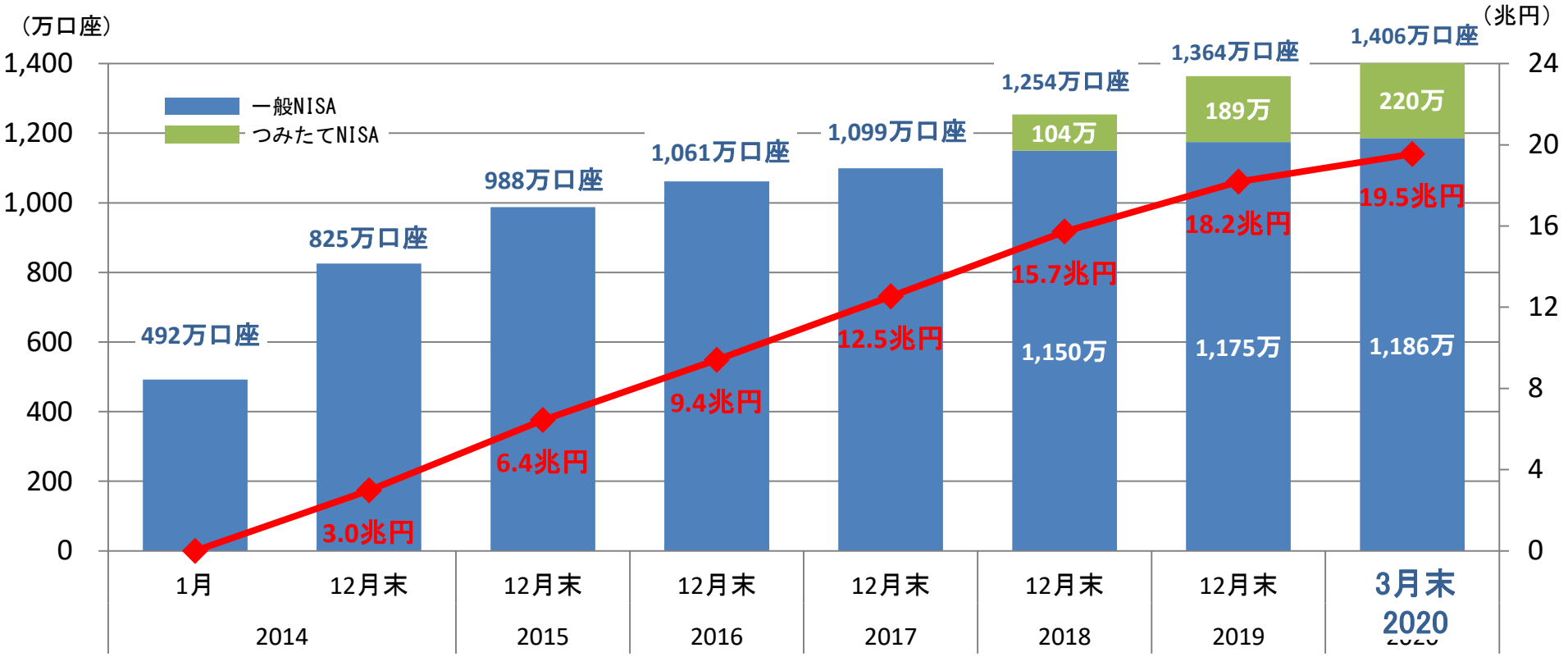
選　択

つみたてNISA

- 非課税枠（最大）：**40万円**
- 非課税の期間：**20年間**
- 投資可能期間：**2042年まで**
- 投資対象：**株式投資信託**
  長期の資産形成に適した商品に限定



NISA（一般･つみたて）口座数及び買付額の推移（2020年３月末時点）



（注）2018年以降の口座数及び買付額は、同年１月のつみたてＮＩＳＡ開始に伴い、一般ＮＩＳＡとつみたてＮＩＳＡの合計値を表示。

【ＮＩＳＡ（一般・つみたて）】

○ 総口座数は、**1,405万5,856口座**（2019年12月末時点から、約42万口座、3.1%増）

うち、つみたてＮＩＳＡの口座数は、**219万6,808口座**（2019年12月末時点から、約31万口座、16.2%増）

○ 総買付額は、**19兆5,439億303万円**（2019年12月末時点から、約1兆3,606億円、7.5%増）

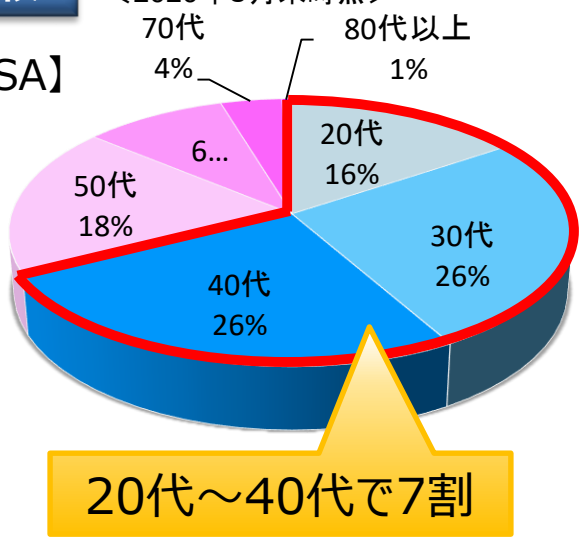
うち、つみたてＮＩＳＡの買付額は、**3,732億8,240万円**（2019年12月末時点から、約757億円、25.5%増）

（参考）NISA（一般･つみたて）の現状

世代別比較

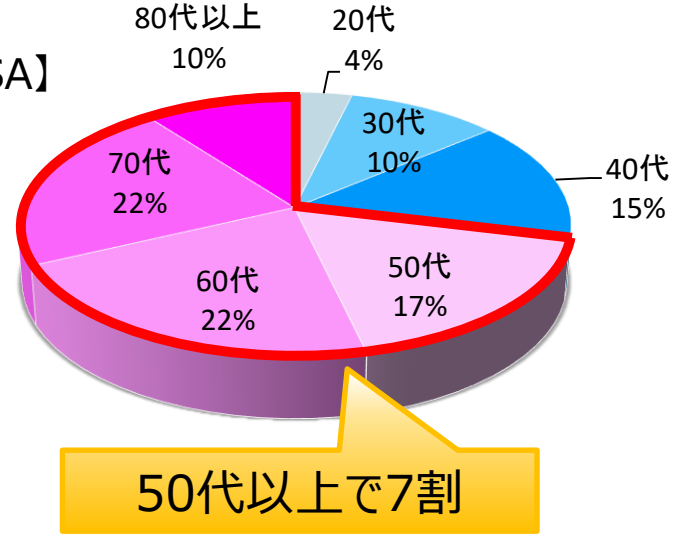
＜2020年3月末時点＞

【つみたてNISA】



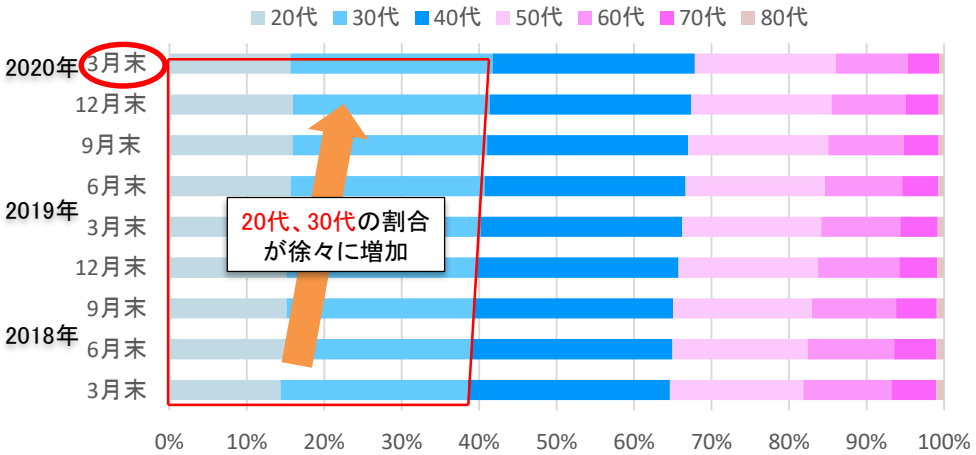
20代～40代で7割

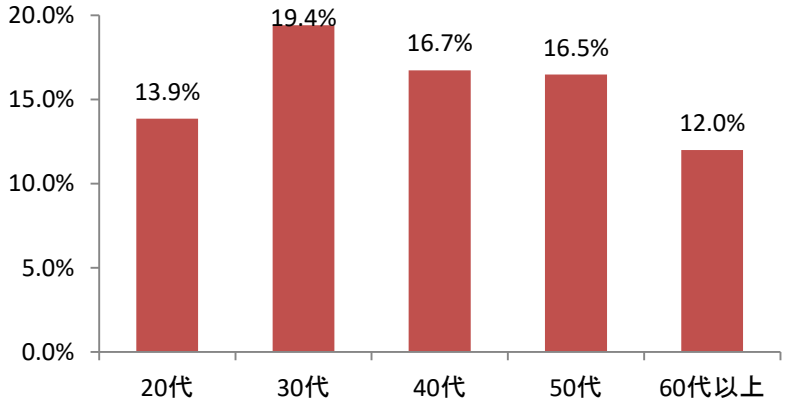
【一般NISA】



50代以上で7割

つみたてNISAの世代別比率の推移



つみたてNISAの世代別口座数増加率

＜2019年12月末⇒2020年3月末＞