

投信フォーラム

2014 in 鳥取

有効な資産運用について考える「投信フォーラム2014 in 鳥取」（投資信託協会、新日本海新聞社、全国地方新聞社連合会主催）が7月5日、鳥取市掛出町の鳥取市民会館で開かれた。聴講した市民は、東京オリンピックがもたらす経済効果や、アベノミクスの政策効果、NISA（少額投資非課税制度）の積極的な活用による資産増殖策などについて学んだ。今回は、フォーラムの内容を紹介する。



投資信託の上手な運用を目的に開催されたフォーラム

第1部 特別講演 「日本経済の行方」

アベノミクスは、大胆な金融政策、機動的な財政出動、中長期的に経済成長を高める成長戦略の3本の矢からなり、長い間続いた「フレ」からの脱却を図ることを目的としています。

金融緩和と政策は、抜群の効果を発揮しています。日銀が過去にない大胆な緩和策を講じている一方で、景気の回復したアメリカが緩和政策を縮小することを考えると、円安傾向は2015年ごろまで続くでしょう。瞬間的に1ドル＝110円くらいになってもおかしくありません。

アベノミクスから脱却して需給ギャップを解消する経路は二つあります。円安効果で輸出企業を中心に業績が回復し、賃金が上がって消費増進につながる。それが消費増進企業業績や賃金にも好影響を与えて日本全体の活性化につながる。もう一つは、業績好調企業の株価が上昇して投資家に資産効果をもたらす。これが消費増進を促すというものです。

第2部 講演 「投資信託で『草食系』の資産づくり」

いま資産運用が必要な背景の一つは少子高齢化です。高齢者の増加で、年金、医療、介護といった社会保険料の負担はますます重くなり、家計からゆとりが失われていきます。もう一つは、デフレからインフレへのという大きな転換です。物価が上がるといえることは、現金や預金の実質的な価値が下がることを意味します。家計に少しでもゆとりをもたらすためには、預金以外の金融商品で資産を運用することが必要です。

エコノミスト BRICS 経済研究所代表 門倉 貴史氏

株式相場は上昇基調維持予想



アベノミクス効果で消費者物価指数2%は、目標どおりの15年度には達成できるでしょう。インフレ時代に入れば国民の預貯金の資産価値が下がるために、投資意欲が高まると予想されます。世界的な金余り現象が続く

需要不足に比べ、実質金融規模が5兆円と小さく、国債が財源だと将来の増税懸念もあります。ただ消費増税による景気の腰折れ防止の役割もある。追加金融緩和も絡めれば、景気失速の心配はほとんどないでしょう。

第3の矢、成長戦略は各政策のパッケージになっていきます。東京五輪の経済効果はその一つです。直接の効果は7年間で3兆円とされ、単年のGDP比で見ると、さほどの規模ではありません。ただ間接的な経済効果として三つを挙げます。

一つは、百貨店の売り上げが増えること。夜の繁華街で外国人が落とすお金は、そこで働く女性たちが高額商品を買う意欲を高めます。二つは、世界的な金余り現象が続く

ファイナンシャルプランナー 馬養 雅子氏

NISA非課税メリット活用



馬養氏プロフィール
東京生まれ。千葉大学文学部卒業。出版勤務。フリーライターを経て、ファイナンシャルプランナーの資格を取得。以後、個人のマネーアドバイザーとして、金融商品や資産運用、家計管理などに関する記事やコラム、雑誌に多数執筆。現在は、ネット上で資産運用やNISAに関する情報を発信している。「明日の心配になったら読むお金の話」マネー美人になるための節約・貯蓄・投資で知ってみたい20のこと（中公経出版）など著書多数。

可能性のあるものは値上がりする可能性も高いもの。NISAで損失が生じると非課税メリットが活かせるので、着実にリターンを積み重ねる「草食系投資」のほうが適しています。

草食系投資に向いている金融商品は投資信託です。投資信託は複数の株や債券などに分散投資することで値動きを抑える仕組みです。1万円前後から、あるいは金額指定で購入できるので、100万円という枠のあるNISAで使いやすいといえます。

投資信託は、多くの人から集めた資金で「ファンド」を作り、それを運用の専門家であるファンド・マネージャーが株や債券、不動産などで運用します。ファンドの数は現

大和証券投資信託委託株式会社
ファンド・プロモーション部長
細田 壯一氏 対談 馬養雅子氏

馬養 株で運用するファンドの「マネージャー」は、企業を訪問したり財務状況を分析したりして投資先を選んでいる。銀行にお願いしています。

馬養 販売時に金融機関が投資家に渡す目論見書や、半期に一度投資家に送られる運用報告書は、運用会社が作成しているのです。

細田 目論見書と運用報告書の作成は法定で定められており、運用会社が担っています。いずれもファンドの目的、リスク、運用実績などの重要事項が記されており、ファンドの購入・保有の際の重要な情報源となります。

馬養 運用会社のホームページには、各ファンドの運用状況に関するレポートも掲載されています。

運用会社の情報にも注目を

馬養 保有すれば、そのようなプロの情報収集能力を味方できるというところですね。

細田 運用会社は投資家の皆様にごまごまな情報を提供しています。皆様がファンドを選ぶ際は、ぜひ確認していただきたいことは、どのようなときにそのファンドの価格が下がるのかという点です。下がるとは具体的に想定できれば、購入時にも安心です。

馬養 ある銀行や証券会社には親しみがあるとは思いますが、運用会社にも注目するといいたいですね。

細田 ホームページには、ファンドに関する情報のほか、最新のマーケット情報をはじめ、投資入門やファンドの選び方、Q&Aなど、参考になるコンテンツもあ



細田 壯一氏
1982年、慶應義塾大学法学部卒業。同年4月大和証券入社。個人営業、日本株トレーダー、法人営業に従事。その後、2006年大和投資信託に入社。クライアント部、サポート部を経て、08年よりファンド・プロモーション部長。11年よりファンド・プロモーション部長。投資環境資料の作成、セミナー・研修のシナリオ作成を行うとともに、証券・銀行の大規模セミナーや支店長研修・役員研修等での講師を務める。

投資の第一歩、考えてみませんか？ 投資信託

時間を有効活用してリスクを小さく。
【資産の分散】【長期の保有】【時間の分散】
投資信託はあなたの資産運用のお役に立ちます。

ガイドブックプレゼント (各1冊セット) 無料



ご希望の方は、投資信託協会ホームページからお申し込みください。ハガキの場合は郵便番号、住所、氏名をご記入の上、下記までご請求ください。
（お届けまで2週間程度かかる場合があります。）
〒1103-0026 東京都中央区日本橋兜町2-1
東京証券取引所ビル6階 一般社団法人 投資信託協会NK係
※いただいた個人情報は、本会からの送付のほか、当協会が開催する講演会やセミナーのご案内に使用することがあります。



投資信託協会ホームページで
特設サイト 「NISAで投信ははじめよう」を開設しました。
映像コンテンツやQ&Aで投資初心者の方にもわかりやすくNISAを解説!

新機能 投信総合検索ライブラリー
・交付目論見書の閲覧
・基準価額の検索やリターン計算
・取扱販売会社や販売会社別手数料の検索など

