

資産運用手法 理解深める

投信フォーラム2016in三重

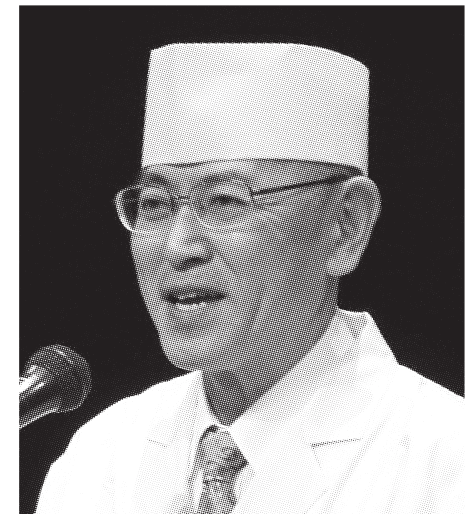
投資信託のメリットや資産形成の考え方について解説する「投信フォーラム2016in三重」(投資信託協会、伊勢新聞社、全国地方新聞社連合会主催)が10月15日、津市の津リージョンプラザお城ホールで開かれ、約320人が耳を傾けた。第1部は県立相可高校食物調理科教諭の村林新吾氏が「和食は世界

に通用する〜食で人を育てる〜」と題した講演が行われ、生徒の指導の考え方などを話した。第2部のパネルディスカッションでは、少額投資非課税制度(NISA)や確定拠出年金の仕組み、投資信託の種類、資産形成の方法などについて、専門家らが意見を交わした。



NISAや確定拠出年金の仕組み、投資信託などを解説したパネルディスカッション。

特別講演 県立相可高校食物調理科教諭 村林 新吾 氏



むらばやし・しんご
1960年、松阪市生まれ。調理師専門学校を卒業後、同校で教職を務めたのち、94年に県立相可高校食物調理科創設時に赴任。07年「文部科学大臣優秀教員表彰」受賞。今年5月に開催された伊勢志摩サミットでは料理を提供するなど活動の幅を広げている。

高校生が接客から調理までを行って12年になった。「まごの店」は町おこしのためではなく、教育実習施設として相可高校の調理クラブのためにつくって、後から町おこしがついてきた。「まごの店」ができて以降全国に4つくらい高校生レストランがあるが、他の市町村は町おこしが目的。そこが多気町と他の大きな違い。多気町は人口1万6千人弱だが、「まごの店」へ来たことがない人がいる。14日位しか休みがない。夏休みは自分たちの将来の夢のため、い

ろんなところに研修に行くと、先輩方からいろいろ習っているのを見て、ちょっと忙しい。日本が一番忙しい高校生かなと思う。頑張っている生徒への褒め言葉もいろいろある。伊勢志摩サミットで料理を出した話が出てきた。それを東郷の9人の生徒がサミットのメンバーに選ばれた。そのうちの4人がサミット担当、その子たちは、実をいうと高校2年生。普通は3年生と思うけど、あと1年サミットで料理を出した経験を生かしたいので、あえて2年生を入れた。その子たちが入学して3ヵ月後に、「プロのサビスマンの人の立ち姿とか振る舞いだけいいから見て」とサミットのメイキング会場で志摩観光ホテルの研修に1週間行かせた。サミットで料理を出したとき、調理場には僕がつかうが、サビスマンが大人が入らないといけない。サミットでは最初のお酒のサービスに関しては、

大人の方にしてもらって、それ以降は全部高校生4人がサービスをした。目の前で卵焼きを焼くのも、大人は駄目なところで卵焼きかという。まごの店は、だし巻き卵が有名。僕たちが世間の人に一番自慢できることって、卵焼きじゃない。サミットは、1つ目の思い出で、生徒たちが将来大人になって、自分の子供や孫に「お父さん、お母さんはいかにして料理をしたんだよ」と言えたらいいかなと思う。一生懸命やっていた。生徒は自分の子のように思っている。社会に出て分らないことがある、今のうちの生徒が傷つくのは嫌なので、いろんなことを厳しく教えている。よく怒るのは「ありがたう」と「すみません」のいい間違いない。何か物を教えるつもりで「ありがたう」と「すみません」のいい間違いない。サミットでは最初のお酒のサービスに関しては、

パネルディスカッション

和泉：「投資」にどのようなイメージを持っていますか？
村林：大学は経済の大学に通っていたが、投資と聞くとギャンブルのようなイメージを持っていた。和泉：昔でいうギャンブルのようなものを、今は「投資」と言っている。今、「投資」には中長期にわたって資産を形成していくためのツールであるという面がある。投資の手段の一つに投資信託もあるが、投資信託のメリット、デメリットは？



和泉 昭子 氏

和泉：投資信託やREITの話も聞いてどう思ったか？
村林：そんなものがあるのだと勉強になった。東京オリンピックがあるから、不動産にも注目したい。和泉：REITは不動産投資信託の考え方や実行方法は？
三栖：投資信託は株や債券に投資する目利きの部分は専門のファンドマネージャーがやってくれるので、銘柄選定までできると調べる必要はない。投資哲学や手数料が重要で、過去の運用成績はどうかを調べるべき。退職金は減らしたくないので、保守的な運用になる。GPIF(公的年金)の資産配分は株に半分、債券に半分。株は値上がりを求める攻めの投資で、債券は利息をとりたく守りの商品。半分半分というのがある。通常の運用の中身だが、退職金は平均的な運用の4割を株式という配分でもいいのでは？

- パネリスト
- 村林 新吾 氏 県立相可高校食物調理科教諭
 - 三栖 健児 氏 大和証券投資信託委託株式会社 アンド・プロモーション部長
 - 吉本 隆信 氏 三菱商事・ユービーエス・リアルティ株式会社 代表取締役副社長
 - コーディネーター 和泉 昭子 氏 生活経済ジャーナリスト ファイナンシャル・プランナー



三栖 健児 氏



吉本 隆信 氏

三栖：投資信託は投資家から集めたお金を一つの大きな資金としてまとめ、運用の専門家が株式や債権などに分散投資し、その成果を投資家に還元する金融商品。1万円程度の少額から運用できること、複数の資産に分散投資することによってリスクを小さくすることができるといった点がメリット。デメリットは？
和泉：REITは不動産投資信託ともいって、投資対象が不動産という点で異なるが、基本的な仕組みは投資信託と同じ。多数の投資家から資金を集めて、それを専門家が複数の不動産に投資する。投資家はREITに投資することで、賃料を分配金として間接的に受けることができる。オフィスビルや賃貸マンションから商業施設や物流施設まで様々な不動産がREITの組入物件として運用されている。大きな資産で運用することで地域が偏ることなく、いろいろな種類に分散でき、個人では達成できない投資効果が期待できるのがREITのメリット。REITは証券取引所に上場しているもので、通常の不動産物件と比べて簡単に売買できる点もメリットであるが、小さいものでも10万円程度。だが、REITに投資する投資信託が別途あって1万円から投資できる方法もありなので、資産を分散させながらゆくり買っていくことも大切。退職金

吉本：REITは小口投資もできるが、小さいものでも10万円程度。だが、REITに投資する投資信託が別途あって1万円から投資できる方法もありなので、資産を分散させながらゆくり買っていくことも大切。退職金

和泉：購入や売却のタイミングが難しい。いつ売っていつ買ったらいいか？
吉本：REITを運用している立場からすると不動産をいつ買うかいつ売るかは悩むが、個人が行う投資であれば、買うタイミングや売るタイミングはあまり気にしない方がいい。不動産投資は売却したときの利益よりも長期所有したときの家賃総額の方を重視すべき。いつ買いかいつ売るかを考えたところで、個人の場合、お金が必要ななら売らざるを得ない。タイミングを見計らって売る目的で投

資するのは投資というより投機。三栖：有価証券は市場原理で変動するので、ずっと上がりつづけることも、ずっと下がりつづけることもない。そして、一般的に売るのが一番難しいと言われている。そこで、あらかじめルールを決めておくのが一つの方法。相場の上昇起点から50%ないし2倍以上上がった時点で高値から15%下がったか、そういう条件にはまったらずるのか。買うタイミングは魅力のある投資対象を見つけたとき。和泉：資産形成についてこれからの見直しや自身の資産運用の考え方は？
三栖：日本株の積み立てが中心。NISAや確定拠出年金といった制度がこれまで日本になかったこともあり、年金と投資信託による日本株への投資は日本株全体の7%でしかない。米国はこうした制度が70年代に整備されていたこともあって年金と投資信託による米国の保有は米国株全体の40%以上に達している。日本でも今後浸透してくれば、資本市場がものすごく活性化していく可能性があると思う。

吉本：明日すぐに必要のないお金のうち、3分の2位を投資信託などで運用し、残り3分の1くらいは現金で持っている。相場が大きく下がったときに買えるように、現金は一定程度持つスタンスを取っている。調子がいい時には買い増ししたくなるが、そのタイミングでは投資せず、下がったときに買っている。

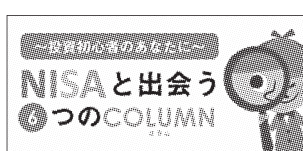
資産形成は一步ずつ 明日につながる投資信託

将来のことがとても心配。投資で備えるという話も聞くけれど...

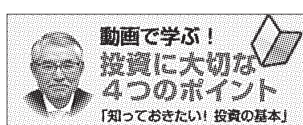
投資信託は、1万円程度からはじめられて、リスクを小さくする分散投資も可能な商品です。あなたの資産形成に加えてみませんか。

投資信託協会ホームページでは初心者にもわかりやすいコンテンツを公開しています

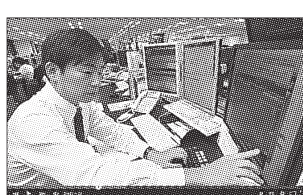
1 NISAと出会う6つのコラム
FPに聞くNISAの賢い使い方
口座開設体験など6つのコラムを収録



2 「知っておきたい!投資の基本」
投資で大切な4つのポイントをわかりやすく解説



3 「知恵を結集して資産を運用する〜投資信託の運用会社に迫る〜」
お預かりした資産を適切に運用するため、日々奮闘するプロフェッショナルたちの仕事を映像で紹介



無料 ガイドブックプレゼント (各1冊セット)



これから投資を始める人を応援する税制優遇制度「NISA(ニーサ)」、「ジュニアNISA」についても解説しています。
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。)

〒103-0026 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IS係
※いただいた個人情報は、本ガイドの送付のほか、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。

