



## 知れば知るほど! ナルホド金融経済

いま世界で起きていること

ファイナンシャルプランナー  
松下 新



リーマンショックに始まり大災害、イギリスのEU離脱、止まることを知らないテロ、トランプ旋風、トルコのクーデター等々、21世紀に入り今まで経験したこともない事が頻繁に起こるようになりました。当初それはめったに見られない「ブラックスワン」(黒い白鳥)現象と呼ばれ、今では既に日常茶飯事となり「ニューノーマル」と言われて久しいです。

金融の世界もマイナス金利の広がりや有事の際にドルではなく円が買われるなど珍しい現象が起きています。世界的なマイナス金利はドイツ国債にまで及び、世界のマネーは行き場を見失っています。今後の金融情勢はどうなっていくのでしょうか。

イギリスのEU離脱問題は今後の欧州に大きな変革をもたらし、投資対象として敬遠される事は間違いないでしょう。ギリシャは依然財政難が続き、スペインの一部やスコットランドは独立の動きが見られ、ドイツ・フランスが頑張ってもEUが崩壊する可能性も否定できなくなりつつあります。地政学的にはロシアの台頭が気になり周辺国に近寄り始めているのは要注意です。

これらを悲観した欧州の人々は祖国を捨て新天地へ向かうことが考えられます。目指すところはやはりアメリカですが、移民に厳しい現状から今後はお隣カナダが最有力地となると考えられています。

相場の世界を覗くと著名な投資家は既に株式や債券などの金融商品から現物資産の保有を高め、商品、特に金を買っているのは周知の事実です。また不動産は現物資産として世界各地で人気があり、小口化したリートと共に今後人気が集中していくものと思われます。

株式市場はニューヨークのダウ平均が本稿執筆時点で過去最高を記録し最高値更新を繰り返しているものの、1600ドル付近にギャップがあり、過去の例からギャップは必ず埋められることから、NYダウ平均の下落の可能性は無視できません。日本株に至ってはNYの株価に引っ張られる形で上向くも、不本意で不可思議な円高も手伝いレンジ内の動きに終始しています。

なぜか安全資産として買われているその日本円もマイナス金利や財政状況を考えると過大評価されており、消費税率引き上げの見直し、バーナンキ前FRB議長が推奨するヘリコプターマネーによる日銀の量的緩和継続は円安を促し円資産の価値を下げることから外貨建て資産への分散が重要になると考えられます。

当面はニューヨーク株式市場の動向とアメリカの大統領選挙の行方が気になりますが、政治経済の両面で苦しむブラジルのリオ・オリンピックが無事終了することが目先最大の課題と考えています。ミュンヘンオリンピックの惨劇が繰り返されると既に信用度の低いブラジルなど新興国の信用は完全に失墜、日本人に人気のアジア投資にも多大な影響を与えることになります。行き場を失う世界のマネーはやはり先進国、北米とオーストラリアを目指すことになると考えています。



# 保険がわかる! か・ん・た・ん・Lesson!

## 再び注目!! “変額保険” パート3

ファイナンシャルプランナー

堤 太郎



今回は変額保険の仕組みをより深く理解するうえで重要となる「ドルコスト平均法」について解説します。

日本人は本来、投資や運用といった言葉に対して抵抗を持つ方が多いと思います。その根本にあるのは投資した株式や債券の価値が下がることで損をしてしまうという恐怖心です。その恐怖心を少しでも軽減することができるなら…。そうした意味で「ドルコスト平均法」は非常に有効な投資法と言われています。

投資の世界では「分散投資」という常識があります。「分散投資」は大きく分けて2つの意味があります。まず1つは株式や債券を購入する際に様々な国の株式や債券に振り分けることで損失リスクを分散させるという意味です。そしてもう1つは株式や債券の購入時期(タイミング)を分散させるという意味です。「ドルコスト平均法」はこの購入時期(タイミング)を分散させることでリスクを軽減できるというものです。

### 時間分散のメリット

例えば1,000万円を投資するとした場合、一括投資をすると投資した時点の買い付け価格が損益分岐点となります。購入時の買い付け価格が1万円であれば売却時の価格が1万円を超えている時には利益が出ますし、1万円を割っていると損失が出るということです。

では同じ1,000万円を一括ではなく10万円×100回などといった形で購入のタイミングを分散した場合はどうでしょう。価格は毎日変動を繰り返していますので価格が高いときは購入できる口数は少なくなりますが、逆に価格が下落した時には大量の口数が購入できます。変動する市場で定期的に一定の金額を投資することで損益分岐点を下げられるという効果が期待できます。長期投資でリスクを軽減し安定した収益をあげたい場合に最適な投資法といえます。そしてこの仕組みを保険に採用したものが“変額保険”です。



### 最後に

これまで変額保険について解説をしてきましたが、こういった方に変額保険が向いているのか参考までにお伝えします。

### こんな方に向いています! 変額保険

#### 投資初心者

世界債券や日本株式といった大まかな投資先を指定するだけで始めることができます

#### 長期でコツコツ始めたい

運用期間が長ければリスクも軽減できます

#### 投資する資金が少ない

月々5,000円から始められます

#### 運用と保障の両方欲しい

死亡保障も兼ねることができます

再注目されているとはいえ、まだまだ知らない方も多い変額保険です。しかし、昨今の金利情勢を見ると、今後さらに多くの変額商品が発売されると予想されます。“変額保険”ないしは“ドルコスト平均法”に興味のある方は担当コンサルタントまでご相談下さい。



## 浅草人力車男子

代表取締役  
榎原 弘之



私が以前に人力車を引いていたのはご存知の方も多いと思います。先日、浅草のお客様をご訪問した帰りに、きれいに補修された雷門の前で昔の仲間に出会い、久しぶりに人力車に乗りました。浅草には何度も訪れていますが観光をするのは初めてで、人力車に揺られながら江戸の情緒と昭和の郷愁が入り混じる東京一の観光名所「浅草」を俣夫の粋なガイドとともに満喫させていただきました。

ところで、いま話題の「浅草人力車男子」という書籍をご存知でしょうか？次にくる「〇〇男子」として最注目株なのが人力車男子です。「イケメン×肉体系×おもてなし」



にハマる女子が続出だそうです。しかし、この「俣夫」という仕事、誰でも簡単になれる職業ではないんです。運転技術はもちろん、お客様二人を乗せると300kgを超える重量の人力車を操る体力、観光ガイドやお客様との会話力、そして最上級のエスコート力が必要とされます。非常に厳しい世界と言われ、1年未満で去る人も多いのが現実です。

### 「俣夫」時代を振り返って

非常に厳しい世界ではありましたが、「俣夫」として働いていた学生時代を思い返してみると、今でも繋がっているかけがえのない「仲間」を得られ、今の仕事にも大いに役立っている「会話力」や、多くのお客様にファンになっていただいた「おもてなし力」を若いうちに学べたことは非常に貴重な経験だったと思います。その当時は正直そこまで考えていなかったかもしれませんが。暑い日も雨の日も関係ない厳しい仕事ですから辞めたいと思ったこともありました。人生にムダな努力はないということですね。まだまだ猛暑が続きます。若い世代の方には今の厳しい経験がいつの日か必ず自分を助けてくれると信じて頑張ってくださいと思います。（※写真は私が働いていた人力車「えびす屋」のホームページより許可を得て掲載）

## 次のステップへ…

昨年1月に独立し、たくさんのお客様に支えられ1年半が経ちました。過ぎた時間はあっという間で、皆様とともに弊社も少しずつ成長出来ているのかなぁと感じております。皆様にはこの場をお借りして厚く御礼申し上げます。

このたびの保険業法改正に伴い、より一層お一人お一人のご意向に沿ったご提案が行えるよう新システムを導入し、また3月より新しくクラークを2名迎え、お客様へのきめ細やかな対応ができる体制を整えて参りました。

最近では、マネーセミナーの講師依頼も多く、弊社ファイナンシャルプランナーが各地で講演をさせていただく機会も増えて参りました。クラークには弊社の顔としてお客様をお迎えいただき、より多くの方にファンになっていた



だいております。

今後は皆様方へ向けた特別なイベントやマネーセミナーなどもご案内して参りたいと思っております。スタッフ一同、少しでも皆様のお役に立てるパートナーとして取り組んで参ります。今後とも一層のご愛顧のほどお願い申し上げます。暑い日が続きますので、くれぐれもご自愛ください。

## 子どもに迷惑をかけたくない! そんなあなたの相続入門 第2回【公正証書遺言】について

ファイナンシャルプランナー  
深川 恵理子



先月、ご紹介した自筆証書遺言には、様々な欠点がありました。それを解消してくれるのが、今月ご紹介する【公正証書遺言】です。

公正証書遺言は、公証役場で専門家である公証人に書いてもらう遺言です。

こんなメリットがあります。

- ①公証人が作成するため、遺言が無効になることがない。
- ②原本が公証役場で保管されるので、紛失することがない。
- ③遺言書の有無がわからない場合、どこの公証役場からでも検索でき、簡単に探すことができる。
- ④裁判所の検認手続きをしなくていい。

実は、私は2年前に公正証書遺言を作りました。馴染みがない公証役場ですから、敷居が高く感じられましたが、実際に行ってみると、小さくて和やかな雰囲気でした。また、公証人は元裁判官の穏やかで優しい方で安心して相談することができました。

まずは予約します。しなくてもかまいませんが、待たずに対応して貰えますし、持参するものも教えてもらえますのでおすすめです。

公証役場では、公証人に相続人の情報、自分の財産の情報、そして、どの財産をだれに相続させるかを伝え、公証人が話した内容を書き起こしてくれます。もちろん書き方のアドバイスもしていただきました。数回メールでやり取りをして遺言の内容を決めました。

いよいよ完成させた公正証書遺言に署名捺印です。この時、証人が二人以上必要になります。遺言の内容も知られてしまいますので、私は親しいファイナンシャルプラン



ナー仲間にお願ひしました。公証役場を訪れるのは平日昼間という制限がありますから、私と公証人そして2人の証人のスケジュールを調整がけっこう大変でしたが、やはり信頼できる友人にお願ひしたいと思いました。公証役場に依頼すれば、有料で証人も紹介して貰えます。

気になる作成費用は、相続させる財産の額によります。1,000万円だと7,000円、5,000万円だと29,000円、1億円だと43,000円と財産が増えれば手数料も増えます。しかし、相続が発生した時に裁判所の検認の手続きがいらないため、すぐに財産を分けることができますし、原本は公証役場で保管されますので、遺言書がなくなる心配もありません。自分の想い通りに相続させたい、良好な家族関係を保ちたいとお考えなら、この費用は安いものではないでしょうか。

公正証書遺言を作るためには、自分の財産を把握する必要があります。手間はかかりますが、遺言のためだけでなく、将来家族が困らないためにもぜひ早めに整理して下さい。これは人生の棚卸。自分自身の財産の総額が分かると、老後資金のことも考えられますから、今後の貯蓄方法や働き方を考える良い機会になります。未来のお金が見える化でき、私はこれからの人生に対して腹が据わり、生きる力が湧き上がってくるように感じました。

公証役場は、全国にありますので、お近くの公証役場をインターネットで調べてみて下さい。

<http://www.koshonin.gr.jp/sho.html>



### 差出人・連絡先

#### アルシアコンサルティング株式会社

〒251-0023 神奈川県藤沢市鶴沼花沢町2-3 PHビル2階  
TEL: 0466-54-8417 <http://www.arxia.jp/>

掲載内容等に関するお問い合わせは各担当営業まで。  
禁無断転載 Copyright Two Way Communications Inc.