



## 知れば知るほど! ナルホド金融経済

### 世界経済の現状

ファイナンシャルプランナー

松下 新



いきなり難しそうなタイトルで始まりましたが、世界経済の現状を簡単にまとめてみました。IMFは2017年に世界120か国で成長が加速し、19年までそのトレンドは続くと予想しています。またG20の国々がプラス成長を示し、ひと昔のように一握りの国が世界の景気を引っ張るという時代ではなくなったことも示しています。

そのような中、やはりアメリカ経済は断トツに好調でGDPの70%を占める個人消費が堅調、企業の設備投資も順調に伸びるなどアメリカは好景気に沸いています。11月にはブラックフライデー(感謝祭直後の金曜日に行われるセール)からクリスマス商戦が始まりますが、最近の賃金上昇、雇用統計の好転でかなりの消費が期待されます。皮肉なことにあれだけ無能扱いされているトランプ大統領による減税策は効果が表面化しており、リーマンショック翌年の2009年に始まった景気回復局面は来年には戦後最長の伸びとなることが期待されています。

ではアメリカを中心に世界の景気は今後も順調に伸びるのでしょうか。上述したように最早一部の国が世界の経済をけん引する時代ではなく、ゼーリック元世界銀行総裁は世界経済に二つのリスクが存在すると警告しています。各国中央銀行による金融政策と保護主義の台頭です。

日本でもお馴染みの「異次元の金融緩和政策」。リーマンショック後、世界の中央銀行は超低金利政策を採り、日本やスイスなどでマイナス金利が発生しました。ところが最近はこの低金利政策からの脱却が進み始めており、経済成長と低金利により資産価格が上昇してきた時代の終わりが近づいているのです。さらに今回は量的緩和の終焉という時代を迎えます。金融緩和策からの脱却が経済にどのような影響を与えるかについては金利上昇がインフレにつながっていない現状から誰にも分らない状態にあるのです。日本もアメリカも少しずつ金利を上げていくことはわかっていますが、いつ、どのくらいという話になると当局者もわからない危険な状態にあるのです。

そしてもう一つのリスクが保護主義の台頭で、トランプ氏が大統領に当選してから急速に広まったことは周知のとおりです。協調から自国主義へシフトしているのはアメリカだけでなくイギリスのEU離脱、スペインのカタルーニャ地方独立問題、ドイツの移民排除、右翼の台頭とネガティブなスパイラルとなっています。貿易問題に至っては世界協調から二か国間の貿易モデルに逆戻りし、輸出入に必要な為替相場を予測するのはギャンブルに

近くなっているとさえ思えます。

以上から世界経済の現状が我々の生活にどのような影響を与えるかを考えるのは非常に困難であり、単純に景気上昇、金利上昇、ドル上昇という構図は過去のものとなっています。そのような中、アメリカでは中間選挙、日本は自民党の総裁選があり、少しでもこの混乱から脱出してもらえよう当面は政治に期待したいものです。



# 祝! 完走! 佐渡国際トライアスロン

代表取締役  
榊原 弘之



トライアスロンを決意してちょうど3年。今年は40歳の節目ということもあり、仕事もプライベートも、兼ねてから少し厳しい目標を自分自身に課そうと決めておりました。そこで選んだのが、「佐渡国際トライアスロン」。私がエントリーしたのは、スイム4km・バイク190km・ラン42.2kmで構成される総距離236.2kmのコース。制限時間が15時間30分と他のレースに比べて短く、距離も日本最長、起伏の激しいコースが続く、日本最高峰と言われるレースです。日々トレーニングを続けてきましたがそれでも限られた時間の中では限界があり、まさに未知の領域に足を踏み入れる状態で大会を迎えました。

開催2日前の8月31日に佐渡島に入りました。初日は、「島祭り」という歓迎パーティーが行われ、地元の方々が佐渡島の名物料理や伝統芸能でもてなして下さり、家族や多くの出場選手たちと温かいひとときを過ごしました。大会当日は、朝3時半に会場入り、6時のスタートホーンと同時に1,000名が一斉にスタート。ここから長くて過酷な道のりが幕を開けます。

スイムは一斉にスタートするため、スタート直後は他の選手と手足がぶつかったり、上に乗られたりとバトルがあります。バトルを避けるために後方からスタートしましたが、やはり1,000名もいると避けられず、バトルに参戦!コースは2kmを2周。波も比較的穏やかでしたが、海では自分の泳ぐ方向を確認しながら泳ぐため、時間も距離も少しロスがでます。結局200m程多く泳いでしまいましたが無事完泳。

次は、練習でも走ったことのない190kmバイク。佐渡島を1周するコースで、大きな山が4つもある難コース。とにかく後半に足を残すこと、ハンガーノック(自動車に例えるならばガス欠で、体がエネルギーを失った状態)にならないよう補給を細目にすることを意識してペダルを漕ぎました。170km地点あたりに差し掛かると最後

にして最大の難関「小木の坂」と呼ばれる激坂が待っています。これを何とかクリアして、バイクは7時間30分で完走。

ここから最終パートのラン。約9時間動き続け、足も棒のような状態になった今から「フルマラソン」です。正直、メンタル勝負でした。

21.1kmを2周。登りもありますが比較的フラットなコース。制限時間まで残り6時間30分。普通の状態なら余裕で間に合う時間ですが、すでに左膝が悲鳴をあげつつある状態。とにかく膝にコールドスプレーをかけ痛みをごまかし、コーラを補給してカフェインで脳をごまかしながら20秒ほど走っては10秒歩く。これを永遠に繰り返しながら進んでいく感じです。それでも励みになったのは、「ゴールで待ってるね!」と応援してくれている家族、沿道で「みらいのお金クリニック、頑張れ!」と地元の方の温かい声援(ユニフォームに弊社のロゴと社名が大きくデザインしてあります。)、遠くから応援してくれているトライアスロンチームのメンバーやたくさんのお客様、会社のスタッフや友人。皆様の熱い応援に感謝しながら、一步一步、ゴールに近づいていきます。残り1km。ここからの沿道の応援は凄かった。とにかくみんなとハイタッチ。涙がこぼれそうで、こらえるのに必死でした。そして、最後は名前を読み上げられながら、15時間6分41秒という制限時間内でゴール!完走した選手には「アストロマン」という称号とメダルが授与されます。弊社のディスプレイに飾ってありますので、ぜひご覧になってください。



制限時間終了と同時に、海からたくさんの花火が上がりました。それを眺めながら自然と涙が溢れました。周囲を見回すとたくさんの選手が同じように涙をこぼしており、とても印象的で味わったことのない感動がそこにはありました。たくさんの方に支えられ、無事ゴールできたことに、この場をお借りして感謝申し上げます。この経験は自分自身をまた一つ上のステージに上げてくれたように思います。挑戦の気持ちを常に持ち、その目標に向かって準備をする。目標を達成したらまた新しい挑戦を繰り返す。仕事にも繋がることだと思いました。皆様、温かいご声援ありがとうございました。

## やっぱり必要!? 学資保険

ファイナンシャルプランナー  
堤 太郎



私事ですが先月子供が生まれ新たな家族が増えました。当然ながら我が家でも“学資保険”をどうするかといった話題が出てきます。そこで今回は改めて“学資保険”について考えてみたいと思います。

そもそも“学資保険”とは子供の進学にかかる費用を貯めるという目的の為に販売されている保険商品です。あくまでも将来の学費を貯めていく1つの方法にすぎません。より効率よく貯められる方法があれば“学資保険”という形にこだわる必要もありません。

我が家の場合はどうするのか?結論から言うと「“学資保険”には加入しない。」という事になりました。“学資保険”を選ぶ際、支払った保険料に対して受け取れる満期保険金がいくらになるのか、ここが大きなポイントとなります。残念ながら現状の“学資保険”では支払う保険料に対する満期保険金額に魅力を感じません。

では、“学資保険”の代わりにどうやって学費を貯めるのか。私と家族が出した答えは「運用をする」という事です。今現在0歳の子供が大学に進学するまで少なくとも18年かかります。18年という時間を活用し、長期で分散投資が出来れば“学資保険”よりも遥かに良い条件で学費を貯められる。という結論に至りました。



具体的な運用方法については検討中ですが、候補としては“つみたてNISA”や“変額保険”が有力です。どちらも運用先を指定して長期での分散投資が可能です。運用期間中に私が死んでしまった場合の死亡保障が必要かどうかという点が焦点となりそうです。(苦笑)

「どこの学資保険がよいですか?」という質問を頻りに頂きますが、本質は将来の学費を貯めるという事です。“学資保険”という名前にこだわらず条件の良い商品を選ばれることをお勧めします。

## 悪霊から身を守るために…

クラーク  
宮本 結衣



季節のイベントとして日本でもすっかり定番化した「ハロウィン」。衣装は秋の風物詩となりましたね。そもそもハロウィンとは紀元前5世紀頃にケルト人が行っていたヨーロッパ発祥の祝祭です。10月31日は年の変わり目(古代ケルトでは11月1日に暦が変わる)で、日本ではお盆のように先祖の霊が家族に会いに戻ってくると

言われていました。その時一緒に悪魔や魔女もやって来て災いをもたらすと信じられていたため、収穫を祝うとともに悪魔払いもしていたそうです。そこで自分の身を守るために仮面を被り、悪魔や魔女の格好をして仲間に見せかけていたのが仮装の始まりだとか。日本のハロウィンは、悪魔や魔女に関わらずキャラクターなど様々な仮装をしてお祭りのように楽しむイベントとなりました。弊社も協賛している「さがみおおの ハロウィンフェスティバル」は、仮装をした中学生以下はスタンプラリーをしながらお菓子をもらえたり、フェイスペイントゾーンがあったりと大人も子供も楽しめるイベントとなっています♪10月28日(日)10時~相模大野駅徒歩4分「相模大野中央公園」にて開催致します。お時間ありましたらご参加お待ちしております♪詳細は【さがみおおのハロウィンフェスティバル】で検索してみてくださいね♪



# 「年末調整」の還付金は どんな人がもらえるの？

ファイナンシャルプランナー  
深川 恵理子



年末調整とは、毎月の給与やボーナスから天引きされた源泉所得税を精算する手続きです。会社員やパートタイマーなどの給与所得者で、なおかつ年末時点で勤務している方が対象になります。源泉所得税はいわば税金の前払いです。多めに支払っていることが多いので、1年間(1～12月まで)の給与額が確定した年末に、本来納めるべき所得税の金額を再計算して、源泉所得税よりも本来納めるべき税額が少なければ還付、多ければ追加で納付します。

1年間の給与額が確定し、所得税額を再計算するときには「所得控除」というものを考慮します。所得控除とは、個々の事情に合わせて税金の負担を軽減する仕組みのことで、所得控除が適用されると所得から一定額を差し引くことができるため、結果的に税金が安くなるのです。年末調整によって還付金がもらえるのは、たとえば以下のようなケースです。

## 1. 生命保険に入って保険料を払っている人

「社会保障だけでなく自分でも医療費負担に備えている」という理由で、税金の負担を軽くしてもらえます。毎年10月頃になると保険会社から届く控除証明書のハガキをもとに記入します。届いたら大切に保管して下さいね。



## 2. 地震保険に入って保険料を払っている人

住宅を買ったときに地震保険に入った方は、地震保険料控除の対象になり、支払った地震保険料に応じて、一定額を所得から差し引くことができます。

火災保険のみの方は対象外ですので、ご注意下さい。

## 3. iDeCoや小規模企業共済に入っている人

個人型の確定拠出年金(iDeCo)に入っていたり、個人事業主だった時に入っていた小規模企業共済を続けていたりする場合、支払った全額を所得から差し引けるので、必ず申告して下さい。

## 4. 給与天引きではなく自分で払った社会保険料がある人

家族や休職中の自分自身の国民年金保険料や国民健康保険料を払った場合、勤務先が把握できないため、年末調整で申し出ることによって所得から差し引いてもらえます。

## 5. 1年の途中で扶養する家族が増えた人

1年の途中で扶養する人数が変わった方、例えば、結婚や出産などで妻が退職し、夫の扶養に入ったり、親に送りを始めたなどといった場合は必ず、申告しましょう。

## 6. シングルマザーまたはシングルファザーになった人

1年の途中で夫や妻と離婚または死別した方もいるかもしれません。扶養している親族や子供がいる場合は、女性なら寡婦控除、男性なら寡夫控除を受けることができます。

## 7. 本人または家族が障害者

障害をもつ本人はもちろん、障害をもつ配偶者や家族を扶養する方に対しても、税金の負担が軽くなる措置で、障害の重さや生活状況によって控除額が変わります。

勤務先から10～11月頃に配布される年末調整書類を書くのはなかなか手間がかかりますが、還付金をもらえるのを励みに頑張って書いて下さいね。もし、不明な点がありましたら、遠慮なく担当にお尋ね下さい。



## 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 <https://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.