

## 証券会社が破綻したらどうなるの？

ファイナンシャルプランナー  
深川 恵理子



コロナウイルスの影響で今後の経済がどうなるか不安に思う方も多いのではないのでしょうか？先日お客様からこんなご質問がありました。

「証券会社が破たんしても、私の投資信託は大丈夫なの？」

実際に1990年代の後半には銀行や保険会社、そして、証券会社がいくつも破綻しましたから、ご不安に思われるのも無理はないかと思います。

でも、投資信託は守られています！

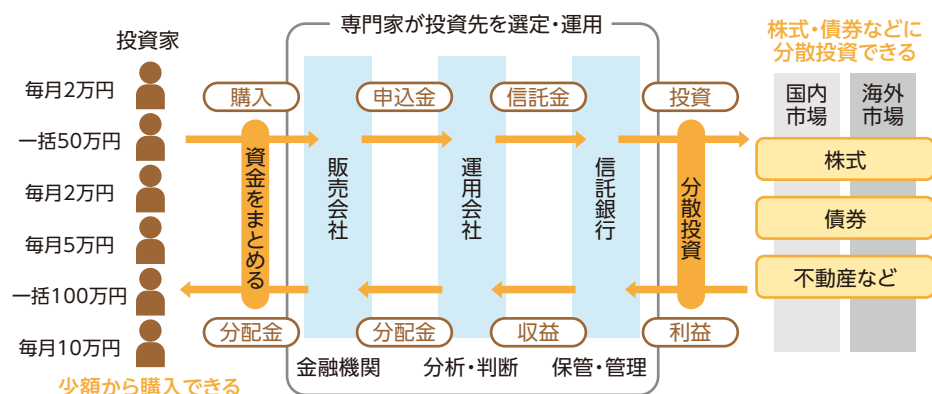
下の図は投資信託のお金の流れについて説明したものです。

**販売会社**…運用会社が作った投資信託の販売から解約までの窓口として投資家とのやりとりを担当している。

**運用会社**…株や債券などを組み合わせ、投資信託を作り、運用する。

**信託銀行**…投資家から集めたお金の管理や運用会社の指示を受けて、投資の取引を行う。投資家は毎月積立や一括で購入した投資信託の代金は販売会社に払い込みますが、保管・管理は信託銀行がおこなっています。信託銀行はこの資産を銀行自身の資金や預金などとは区別して管理します。このように仕組みを分けて管理することを「分別管理」といいます。もしも、投資信託の資産を管理する信託銀行が破綻しても、分別管理している資産は銀行の資金繰りや破綻処理には使えない決まりになっています。また、販売会社や運用会社が破綻しても、そこにお金は置いていませんので、資産が目減りすることはありません。3つの会社が役割を分担することで、投資家の資産を守る体制が取られています。投資信託は長い期間にわたって利用する金融商品ですのでこれなら安心ですね。とは言え、投資信託は価格も変動し、運用で損失が出ていたら元本割れすることもあります。私たちはお客様に安心して資産形成をしていただき、豊かな未来を作っていただきたいと思います。もし、分からないことやご不安に思われることがありましたら、遠慮なく担当者にお問い合わせ下さい。

### 投資信託(ファンド)とは？



# あると便利!「マイナンバーカード」

ファイナンシャルプランナー  
堤 太郎



皆さんはマイナンバーカードをお持ちですか?

2016年1月に制度が開始され、国民全員にマイナンバー“通知カード”が送付されました。通知カードと併せて交付申請書も同封されていて、それを申請すると、プラスチック製のICカード“マイナンバーカード”を交付することができます。

制度開始から4年以上が経ちますが、どのくらいの方がマイナンバーカードを所有していると思いますか?なんと、6月1日現在での普及率は、16.8%だそうです。制度開始から4年以上が経過しているにもかかわらず、これまでの普及率はいまひとつですね。

しかし、新型コロナウイルス関連の給付金や、様々な公的支援金を受ける際のオンライン申請には“マイナンバーカード”が必要との事で、現在、発行申請が殺到しているそうです。申請から発行まで2ヶ月以上を要すると言われていています。2ヶ月もかかるなら…と申請をためらっている方も多いのではないのでしょうか。行政からの支援を受ける際や日常生活においても活用できる場面は意外と多いので、どのようなメリットがあるのか今一度確認してみたいと思います。

## マイナンバーカードのメリット

- 運転免許証等と同様に公的な身分証として使える。
- コンビニなどで住民票の写しや印鑑登録証明書が発行できる。
- 確定申告がオンラインで完了できる。
- お買い物に使えるマイナポイントがもらえる。  
(2020年9月実施予定)
- 健康保険証としても使えるようになる。  
(2021年3月実施予定)

ここに挙げただけでも様々なメリットがあることが分かりますね。個人的には9月から始まる“マイナポイント”は非常にお得だと感じました。マイナンバーカードを取得後、スマホやパソコンから専用アプリにアクセスをし



て情報の登録、申請をする事で購入金額の25%(上限5,000円)がポイントとして付与されるそうです(上限4,000万人まで(予約順))。貰ったポイントでお買い物ができるのは嬉しいですね。但し、25%分のマイナポイントが付与される期間は2021年3月31日までとのこと。詳細は、「マイナポイント事業」で検索してみてくださいね。

マイナンバーカードの申請方法ですが、交付申請書をお持ちの方はそちらに記載してあるQRコードをスマホで読み取るのが一番お手軽だと思います。手元に無いという方は、郵送による申請となりますが、その場合はマイナンバーカードのホームページより交付申請書と専用封筒を印刷してご活用ください。パソコンをお持ちで無い方は、お住まいの市区町村の役所にて発行していただけます。

これまで通知カードをマイナンバーの確認時に証明書として利用していた方も多いでしょう。しかし、今年の5月25日以降通知カードは“廃止”となり新たな発行はされません。加えて、氏名や住所の記載情報の変更も出来なくなりました。

氏名や住所の変更がなければこれまで同様、マイナンバーの確認時に証明書として使用することができます。お引っ越しやご結婚などで記載事項に変更が生じている場合は、マイナンバーを証明する書類として使用することができないので、お早めにカードの申請をした方が良いかもしれませんね。

最近では、給付金や支援金の支給が大幅に遅れていることが問題視されていますが、マイナンバーカードが普及していなかったことも原因の一つでしょう。マイナンバーカードを所有する事で身分証や保険証として活用できて、役所に出向く必要がなく、様々な手続きがオンラインで完了できることを考えると、やはり持っておくべきカードではないのでしょうか。

## 案内看板リニューアルのお知らせ



平素は格別のご愛顧を賜り、厚くお礼申し上げます。創業からのデザインに別れを告げ、この度新しい案内看板を設置いたしました。ガラッとイメージを替え、清々しい空を背景に弊社のマスコット「アルちゃん」が皆さまを明るく照らして見守っている様なデザインにしてみました！いかがでしょうか？

ご覧頂いた方には爽やかな印象と大変ご好評を頂いております。看板が新しくなったことで気持ちもリフレッシュした気がします。

今後も皆さまの未来をより一層明るいものとするよう寄り添ってまいります。今後は新しい看板を目印に、皆さまのお越しを心よりお待ちしております。どうぞ宜しくお願い申し上げます。



## 夏の風物詩 「海の家」が消える?!

クラーク  
宮本 結衣



江ノ島周辺の「湘南エリア」は、毎年夏になると約150万人も訪れる有名な観光スポットです。弊社からも電車で約10分と近く、ご面談前後に観光に行かれる方も多くいらっしゃいます。

しかし、今年は「新型コロナウイルス」の影響で、藤沢市・鎌倉市・逗子市など8自治体16海水浴場が開設しないと決定しました。神奈川県は、「海の家」の完全予約制・「砂浜に一定間隔の目印設置」などを求める感染防止対策ガイドラインを発表しましたが、海水浴場を運営する組合は、「ガイドラインに沿った運営では感染拡大のリスクを徹底的に抑えるのは難しい」と苦渋の決断をしたそうです。開設を断念したのは、戦後初めてだそうです。「歴史的な大事件」とまで言われています(涙)とても残念な事ですが、ビーチでの人混み、更衣室やシャワー室での3密、他県からの来訪が多いなど心配な点もあるので、健康と安全の確保を最優先に考えた素晴らしい判断だと思いました。来年は楽しむことができるよう、一刻も早い終息を目指して頑張っていきたいと思います!

## New Face ♪

クラーク  
葛西 翔子

はじめまして、この度クラークとして入社いたしました葛西翔子と申します。

青森県出身の雪国育ちです。海も山もある恵まれた環境で、虫を採ったり木に登ったりと…まさに田舎育ち。

学生時代は陸上に打ち込んでいました。当時の仲間とは結婚式のスピーチをし合ったり食事や旅行に行ったりと、今でもいい仲間です。

そんな素朴な私も面倒なことから目を背けてはられない時期になり、いよいよ将来のお金についてきちんと考えるようになりました。「もっと勉強をしたい」そんな時にこの会社に出会い、入社することとなりました。自分自身もしっかりとお金のことを身に付けたいと思っています!

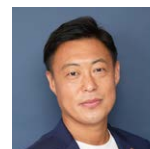
素直に吸収する姿勢を忘れず、今後とも頑張りたいと思います。ご相談に来られる方に一番近い存在だと思っておりますので、明るくお迎えできるよう心がけたいと思います。まだまだ緊張しておりますが、皆様とお会いできるのを楽しみにしております。



# ニュースを読み解く! 世界の金融経済

## 新型コロナウイルス感染症が経済に与える影響

代表取締役  
榎原 弘之

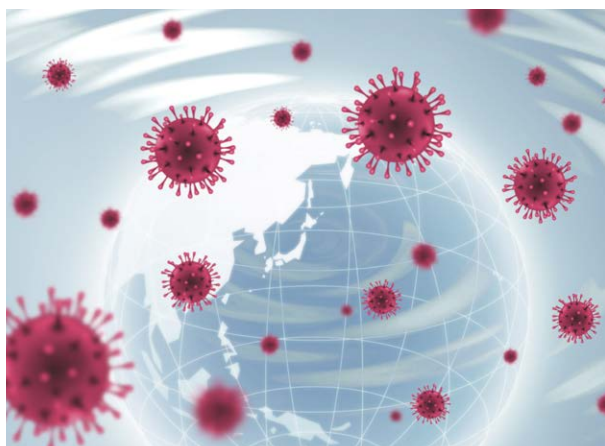


新型コロナウイルスの感染拡大を受け世界経済の先行き不透明感が高まり、世界の株式市場は大きく下落しました。直近の動向では回復しつつあるもののまだまだ不透明な状況であり、V字回復となるのかW字回復となるのか。過去を振り返ると1987年のブラックマンデーや2008年のリーマンショックなどの際にも、今回の「新型コロナショック」に匹敵するような下落を記録しています。国際通貨基金（IMF）の最新の世界経済見通し（WEO）によれば世界経済は今年、新型コロナウイルスのパンデミック（世界的大流行）に伴い、第2次世界大戦後で最大の落ち込みになると予測しています。2020年の世界GDP（国内総生産）成長率はマイナス4.9%、内訳は先進国経済がマイナス8.0%、新興・途上国はマイナス3.0%の成長と、統計開始の1960年以降で最悪の成長率予想です。世界全体のGDPが来年までの2年間で約1兆2兆5千億ドル（約1,300兆円）失われると試算しました。IMFは新型コロナウイルス感染拡大の影響の長期化を想定している模様です。特に米国とユーロ圏は、政策的な経済活動の制限と人々の自発的な制限により成長率見通しが大きく引き下げられています。制限が緩められてとしても回復は緩やかとなる可能性をある程度織り込んでいるようです。

しかし、今回のような短期的な株価急落は過去に何度も発生していますが世界経済は度々調整をはさみながら長期的には堅調に推移してきました。金融システムへの不安や経済への影響が大きくなった際に株価の急落



が短期間に複数回にわたり発生することがあります。今回の新型コロナショックは、工場の生産能力の低下など供給面での影響（供給ショック）への懸念から株価下落に繋がりました。今後は需要面での影響（需要ショック）や金融システム面での影響（金融ショック）に発展するリスクを考慮する必要がありそうです。新型コロナウイルスの感染拡大により個人消費が抑制されるだけでなく、企業が設備投資を控えるようになれば需要ショックに広がる可能性があります。さらに、中小企業を中心に資金繰りが厳しくなると不良債権が増加し、資金調達環境が全般的に悪化すれば金融ショックも引き起こす可能性もあります。仮に3つのショック（供給ショック、需要ショック、金融ショック）が同時に起こると株価に大きな影響を与える可能性もあることから、動向を注意深く見ていく必要があると考えます。



国内の対応を見てみると、日銀の新型コロナ対策の3本柱は①企業等の資金繰り支援、②金融市場安定化、③ETF等の買入れです。第2次補正予算による民間金融機関を通じた無利子・無担保融資の拡充などにより、新型コロナ対策の総枠は約110兆円にまで大きく拡大しました。当面は新型コロナ対策に向けた枠組みを柔軟に活用した企業の資金繰り支援と金融市場安定が重視され、物価については当面見守る姿勢に留まると思われます。第二波の懸念もありますが、新型コロナショックが長期化しないことを祈るばかりです。

### 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.