

知って納得 あなたのマネープラン

クイズで磨く！
経済・
マネーセンス

お金の基本から話題
になっているトピック
まで、クイズで
経済知識とマネーセ
ンスを磨きましょう。

なるほど！
マネープラン

今回のテーマは、「D
Cは長期の資産運用
に適した制度」です。

ライフイベント
などにか
かるお金

お金にまつわるデー
タを紹介します。今
回は、「教育費」です。

クイズで磨く！
経済・
マネーセンス
マネークイズに挑戦！

Q1 投資信託の運用実績を評価・測定するための
基準となる指標のことを何というのでしょうか？

A 標準偏差 B ベンチマーク C 基準価額

Q2 フィデリティ退職・投資教育研究所の調査
(2018年実施)によると、
退職後の生活を守るために必要な知識として、
最も順位が高かったものは次のうちどれでしょう？

A 健康維持の方法 B 資産運用の考え方 C 介護の問題



Q1
答え B▶

投資信託の運用実績を評価・測定するための基準となる指標をベンチマークと呼びます。ベンチマークは、それぞれの投資信託が投資対象とする市場や有価証券の種類等によって異なります。例えば、国内の上場株式を投資対象とする場合、日経平均株価やTOPIX（東証株価指数）等がベンチマークとして多く利用されます。投資信託の運用成績を判断する上で、基準価額の推移だけをみるのではなくベンチマークに対して、どのように基準価額が推移しているのかということが重要となります。

Q2
答え A▶

フィデリティ退職・投資教育研究所が2018年に行った高齢者の金融リテラシーに関する調査において、「退職後の生活に必要な知識」として、健康維持の方法が第1位、次いで資産運用の考え方である——という結果が出ました。また必要と考える知識は年齢よりも性別で異なり、男性は資産運用、年金、資産の引き出しなどお金に関すること、女性は健康維持、介護、相続が必要な知識と考えていることがわかりました。

なるほど!
マネープラン

確定拠出年金(DC)は、 第1回 「長期の資産運用」に 適した制度です



一体何が適しているのでしょうか？

1

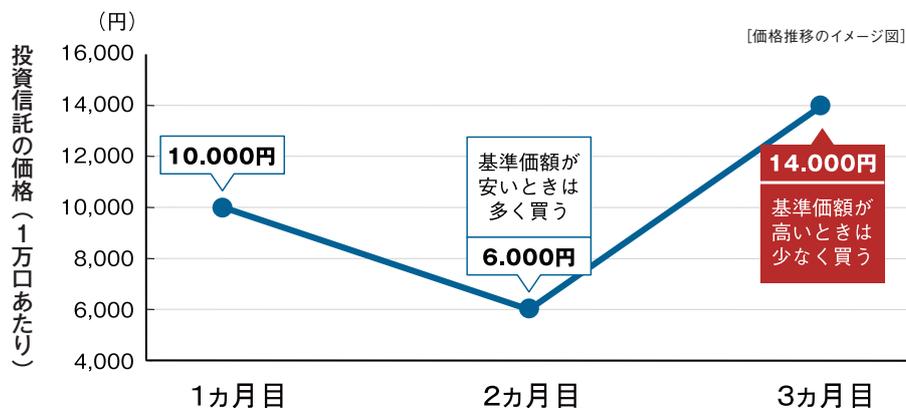
「積立投資」が基本のDCは、 長期の資産運用に適した制度です

DCが「長期の資産運用に適した制度」と言われるのは、時間をかけて継続的に掛金を投資していくことで2つの効果が期待できるからです。その1つは、ドル・コスト平均法の効果が見込まれること。これは毎月一定額

ずつ積立投資を続ける方法です。買い付け時の基準価額が高ければ購入口数が少なく、基準価額が安ければ購入口数が多くなり、結果的に平均の購入単価が低下することを期待できます。

ある投資信託の基準価額(10,000口あたり)推移(イメージ)※1

(注) 毎月1万円ずつ購入する場合



積立投資はドル・コスト平均法によって、基準価額が高い局面では少なく、安い局面では多く買うことになるので、平均の購入単価が低下することが期待できます。

	1カ月目	2カ月目	3カ月目	
毎月1万円ずつ購入	10,000口 10,000円	10,000口 6,000円	10,000口 14,000円	合計購入口数: 30,000口 合計購入価格: 30,000円 平均購入価格: 10,000円
毎月1万円ずつ購入 (ドル・コスト平均法)	10,000口 10,000円	16,667口 10,000円	7,143口 10,000円	合計購入口数: 33,810口 合計購入価格: 30,000円 平均購入価格: 8,873円

このケースではドル・コスト平均法の方が、合計購入口数は多く、また平均購入価格は低く抑えられることが分かります。

※1 上記はあくまで概念図であり、何らかの商品の運用実績を示唆するものではありません。毎月の購入口数は小数点第一位を切り上げて計算。手数料、税金などは考慮していません。

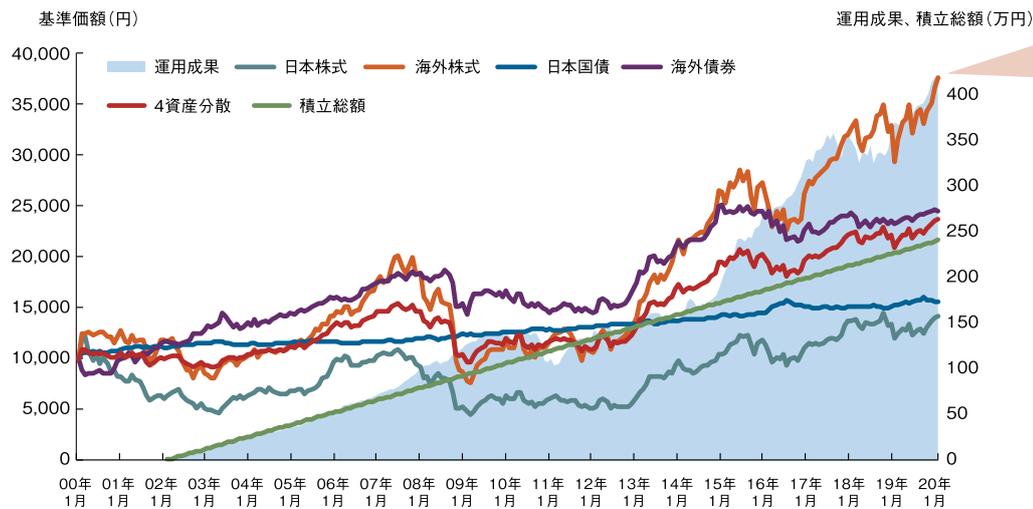
2

「複利効果」で資産の増大が期待できる

毎月一定額の掛金を継続的に運用する DC のもう 1 つのメリットは、「複利効果」を期待できることです。「複利効果」とは、得られた収益を投資元本に加算し、再

び運用することで、「元本が膨らみ、収益も増えていく」好循環が働くというもの。元本のみで運用し続ける単利よりも、効率的に資産を増やす結果が見込めます。

過去 20 年間、毎月 1 万円ずつ主要 4 資産に積立投資を続けた場合の運用成果※²



例えば、月 1 万円の積立投資を過去 20 年続けていたら、運用成果は約 **430 万円** (投資元本は 240 万円)

※² RIMES よりフィデリティ投信作成。日本株式：日経平均株価 海外株式：MSCI コクサイ・インデックス(除く日本) 日本国債：FTSE 日本国債インデックス 海外債券：FTSE 世界国債インデックス(除く日本、円ベース) 4 資産均等配分：各資産クラスに 1/4 ずつ均等配分した場合を使用。いずれも円ベース。期間：2000 年 1 月末～2019 年 12 月末。それぞれ 2000 年 1 月末を 100 として指数化。手数料、信託報酬、税金は考慮していません。○上記は過去の指数の実績で、将来の収益を予想、または保証するものではありません。

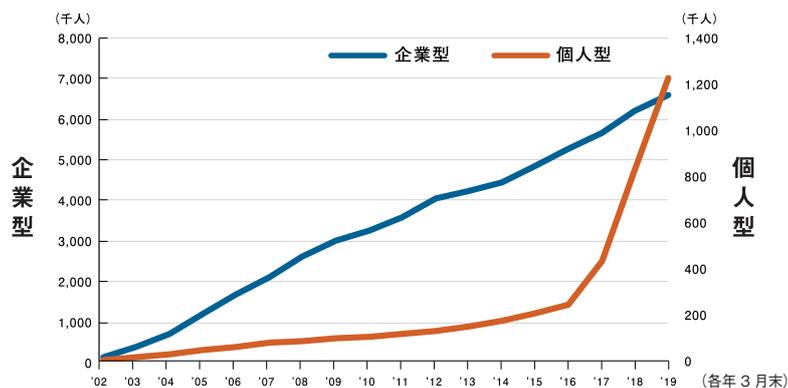
個別の資産への集中投資よりも、値動きの異なる資産を組み合わせる分散投資の方が、価格変動リスクが低減されます。



3

確定拠出年金への加入者数は増加し、身近な存在に

企業型・個人型確定拠出年金への加入者数推移



2001 年の制度発足以来、勤務先が導入するケースが着実に増え、企業型確定拠出年金の加入者数は右肩上がりです。一方、任意加入の個人型確定拠出年金 (iDeCo) も 2017 年から専業主婦や公務員などに対象が拡大して急増しました。2019 年 3 月末には、企業型が約 690 万人、個人型が約 121 万人に達しています。

(出所) 企業年金連合会「確定拠出年金統計資料 2002 年 3 月末～2019 年 3 月末 (運営管理機関連絡協議会提供)」より作成

ライフイベント
などにかか
るお金

教育費

こども1人当たりの教育費の総額は？

約 **823** 万円～約 **2,641** 万円

(出典) 文部科学省「平成30年度子どもの学習費調査」(2018年)と
日本学生支援機構「平成28年度学生生活調査結果」(2016年)よりフィデリティ投信が推定

こどもにはしっかりと教育を受けさせたいのが親心。もしも、こどもを幼稚園(3年間)から大学まで公立に通わせたとしたらいくらかかるのでしょうか? 文部科学省『平成30年度子どもの学習費調査』と日本学生支援機構『平成28年度学生生活調査結果』からの試算によると、平均総額は約823万円です。

一方で、幼稚園から大学まですべて私立に通わせた場合(大学は1人暮らし)の平均総額は約2,641万円。幼稚園と大学だけ私立で、小学校から高等学校まで公立の場合は約1,172万円(大学は自宅通学で試算)です。

■ 幼稚園～高等学校までの学習費の年額

	幼稚園	小学校	中学校	高等学校
公立	22万3,647円	32万1,281円	48万8,397円	45万7,380円
私立	52万7,916円	159万8,691円	140万6,433円	96万9,911円

(出典) 文部科学省「平成30年度子どもの学習費調査」(2018年)

■ 大学生活でかかる1年間の費用

	自宅	下宿・アパート・その他
国立	69万9,600円	130万7,700円
公立	71万1,000円	124万2,100円
私立	134万2,800円	202万7,100円

(出典) 日本学生支援機構「平成28年度学生生活調査結果」(2016年)よりフィデリティ投信作成。

(注) 出典元データより、「自宅」は学費のみ(食費等の生活費を除く)。
「下宿、アパート、その他」は学費以外に生活費から食費、住居・光熱費、保健衛生費の自宅の場合との差額を加算した集計値。

・当資料は、信頼できる情報をもとにフィデリティ投信が作成しておりますが、その正確性・完全性について当社が責任を負うものではありません。
・当資料に記載の情報は作成日時点のものであり、市場の規模やその他の状況によって予告なく変更することがあります。
・当資料は投資教育の目的で提供されておりますので、許可無く対象とされていない第三者に開示することを禁じます。

金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第388号
一般社団法人投資信託協会会員/一般社団法人 日本投資顧問業協会会員
©フィデリティ投信株式会社 2020
All Rights Reserved.

DC200512-1 MKI200514-1

※記載内容は一般的な説明を目的としており、前提条件によって異なることもありますので、実行にあたっては専門家にご相談ください。