



いわき平ロータリークラブ週報

創立 1953.6.18

承認 1953.6.29

<http://iwakitaira-rc.jp/>

■事務局 / 福島県いわき市平字白銀町 4-13 不二屋第二ビル2F

(0246) 25-3000

■例会場 / いわきワシントンホテル椿山荘

(0246) 35-3000

■例会日 / 毎週木曜日 p.m.12:30 ~ 13:30

会長：野沢 達也 幹事：鈴木 雄大 発行：会報・広報委員会

第 3302 例会 (39号) 2023 年 5 月 25 日 (木) 晴

新入会員卓話 SPEECH



インフレから資産を守る為

水戸証券(株)いわき支店 支店長

川松 裕之 会員

簡単な自己紹介をしたいと思います。水戸証券には 1990 年に入社し川口支店を筆頭に今回のいわき支店で 10 店舗目となります。1990 年はバブル崩壊後で失われた 10 年あるいは失われた 20 年のスタートの年でもあり厳しい状況が何年も続きました。ロータリークラブは 2016 年の高崎支店、東松山支店の時加入しており今年で実質 7 年目になります。そのおかげでロータリーソングはほぼ全て歌えるようになりました。趣味はサッカー観戦となっておりますが、子供たちにずっとサッカーをやらせていたので土日はほぼ送り迎えの生活です。お酒は一滴も飲めません。ゴルフは 4 年に 1 回強制的に会社からやらされる程度です。ですがせっかくいわきに赴任したので今後は本格的にゴルフを再開しようと考えております。

本題になります。昨年ロシアのウクライナ侵襲後、原材料費や燃料費の高騰により世界的にインフレが加速しました。地政学的にウクライナに近いユーロ圏内の上昇は 8.4% と際立っております。米国の 6.3% のインフレは 40 年ぶりの上昇になっております。日本は円安も相まって先進国の中では一番低い水準ですがそれでも 2.5% を記録しております。最新の統計によりますと 4 月は 3.4%、今年度は 2.7% のインフレが見込まれています。各国の金融引き締め政策もあり昨年をピークとしてインフレは徐々に沈静化しておりますが、それでも現状高い水準である事は間違いありません。

日本、米国、欧州とも中央銀行は 2% のインフレ目標を設定し金融政策を行っております。このインフレ率 2% は現金をなにもせずそのまま置いた場合は 36 年で資産が半減となります。当然現在のように高いインフレが続くと資産を半減する年数はもっと短くなります。歴史的にインフレが続いている欧米において、インフレはごく一般的に思われております。しかし日本において長い期間デフレが続いていた状況もありインフレへの耐性は低い状況です。

世界的に見てなぜ日本だけ現金、預金突出しているのか？ 原因は定かではありませんが金融資産の 80% が 50 歳以上のシニア世代が保有しております。資産形成の大部分が退職金に依存していることが理由ともいわれております。日本独自の終身雇用の形態の影響があるかもしれません。30 代、40 代は所得がマイホーム、子育て、教育資金に充てられ投資の経験が不足したまま 50 代をむかえ、老後の蓄え

を目減りさせたくない為リスクを避けて保守的な行動を取るのではとも言われております。資産運用について考えてみましょう。運用はリターンが大きいほどリスクも大きくなります。「倍になる銘柄はないか？」と聞かれる事がありますが、実際そのような銘柄は中々ありません。ただ年 2 割 3 割成長する銘柄を見つけることは可能であります。ここでは複利効果を考えてみたいと思います。複利効果とは、運用で得た利益を再投資することで利益が利益を生んでいく仕組みの事を言います。運用期間が長くなればなるほど複利効果は発揮されます。表にある通り 100 万円を元手に 3% 複利、5% 複利、7% 複利で運用した際 5 年後、10 年後、20 年後の資産のイメージになります。3% 複利の運用でも 5 年後 116 万円、10 年後 134 万円、20 年後には 181 万円になります。5%、7% 複利では当然それ以上の運用益になります。ですから資産運用は長期の視点で考えることがとても大切になります。

現在の税制において利益から税金が 20.315% 課税されます。100 万円の利益が出ても 20 万 3150 円が税金となり、手元には 79 万 6850 円しか残りません。税金は大きな問題です。そこで投資をする際は NISA 制度を上手に活用していただければと思います。株式や投資信託で運用後利益が出た際は税金がかかりますが、この税金を非課税にする制度が NISA 制度です。この制度は 2014 年 1 月から開始されております。

NISA改正 (2024年1月から)

	現在	2024年1月から
投資可能期間	一般NISA 2023年まで つみたてNISA 2042年まで	「新NISA」に一本化 恒久化
非課税保有期間	5年 / 20年	無期限化
年間投資枠	120万円 / 40万円	つみたて120万円 + 成長投資枠240万円
非課税保有上限額	600万円 / 800万円	1,800万円 (内成長投資枠1,200万円)

(注)ジュニアNISAは23年で終了 (注)一般・つみたての併用可能

水戸証券 出所：金融庁中央銀行等 (2023年1月現在) 本学業の提供・掲載等により利益発生が保証されません。

ただし現行の NISA 制度は今年で終了となり、2024 年 1 月からは新しい NISA 制度に生まれ変わります。お手元の資料に主な変更点が記載されております。年間 NISA 買付け金額 120 万円が 240 万円へ倍増になります。買付から 5 年間の保有期間が新 NISA では無期限となります。毎年 240 万円を 5 年間継続して使用すると最大 1200 万円の買付けが可能となります。また NISA 積立て投資も同様に金額、期



2022~2023年度国際ロータリーのテーマ

「イマジン ロータリー」

IMAGINE ROTARY

「出席はロータリアンの3大義務の1つです」

限とも変更になります。この2つを組み合わせると年間360万円、5年間で1800万円の買い付けが可能となります。今回の制度変更は、日本経済を底上げするために家計に眠っているお金が投資に回り、家計を潤すとともに市場活性を目指した政府による「資産所得倍増プラン」の一環であります。資産運用の際は税金がかからないNISA制度を上手に活用していただければと思います。

ここで注意点となりますが来年度のNISA口座は18歳以上から利用可能で未成年は使用できません。またNISA口座は金融機関1社のみで活用になり併用はできません。NISA口座はどの金融機関でも開設できます。大和証券、みずほ銀行、東邦銀行、常陽銀行、ひまわり信金さんでも開設可能なので投資の際は活用いただければと思います。

少しだけ株の話をごさせていただけます。先日日経平均が3万円台を付け、1990年度の私の入社以来の水準に戻りま

した。失われた10年、20年を経験し再び日経平均が3万円台になったことは感慨深いものがあります。個人的には今後バブルの高値を抜く可能性もあると思っています。好調な企業業績、高配当、割安な株価水準を海外投資家が見直していることが背景にあります。外国人投資家は7週連続で買越しになり4月は2兆円超を買越ししました。この近頃はアベノミクス初年度と同等の買越し額になり大きな変化であります。ではどのような銘柄が買われているかというと、ブリヂストン、アドバンテスト、積水ハウス、味の素、伊藤忠、丸紅、三井物産などいずれも優良株で継続的に増益、増配、株主還元を続けている企業であります。テーマや材料性ではなく内容良い企業が素直に買われる相場となっております。これ以外でも現在70社以上が上場来高値を付けております。今後もインフレが続く中ぜひ今後運用を検討していただければと思います。

司会：鈴木雄大幹事

〔点鐘・ロータリーソング（我らの生業）・4つのテスト（小野寺順正会員）〕

小野寺順正会員



★結婚祝



飯野 光世さん
(5月26日)

◆会長挨拶ならびに報告



皆さんこんにちは。気が付きましたら5月も終わりに差し掛かろうとしております。私の会長任期も1ヵ月を切ろうとしております。思えば、私は奉仕の理想を思いつつ、メンバー間の交流を掲げて1年間取組んできました。やはり人を知らない人と交流できない、せっかく異業種の皆様が集まっているロータリークラブですから、活かしていただきたい。少子高齢化で人口が減少する中、ロータリーを存続させるためにはメンバーを増やさなければなりません。その為には我々がどのように取り組むかを考えていく時期に来ている。

来月は、いわき平ロータリークラブが70周年を迎える節目になります。メンバーひとり一人、そして今まで70年間支えていただいたOB、物故会員、皆様のお陰である事を我々は存じ上げなければなりません。また、後世に伝えていかなければなりません。

この1年間はあっという間でした。次の佐々木年度にバトンタッチがスムーズに行くように残りわずかではありますが頑張りたいと思います。

皆様のご協力を是非お願い致します。

◆幹事報告

○本日、いわき小名浜ロータリークラブより会報が届いておりますので閲覧させていただきます。



◆委員会報告・会員報告

◆出席委員会（小関邦彦委員）

例会日	基本会員数	出席者	メーキャップ数
5月25日	51名	25名	—

◆ロータリー財団委員会（代理・関口武司会員）

関口武司さん、渡邊有さん、八幡恭朗さん。 以上3件

◆米山記念奨学会委員会（八幡恭朗委員長）

関口武司さん、渡邊有さん、八幡恭朗さん。 以上3件

◆SAA（新妻純男会場監督）

来週（6月）からテーブル席は部会毎にお願いします。

◆創立70周年記念実行委員会記念誌部会（八幡恭朗部会長）

6月2週、3週で顔写真を撮影します。（ネクタイ着用をお願いします）

◆スマイルボックス委員会（黒須幸雄副委員長）

♥飯野光世さん（結婚祝有難うございました。川松会員の卓話楽しみにしています）♥川瀬直史さん（川松様、本日卓話お願いします）♥川松裕之さん（本日卓話になります。宜しく願いいたします） 以上3名

★本日の例会案内 6月1日（木）12:30～

親睦活動委員会担当卓話

荒川ゴルフ所属 大和田孝幸プロ

「生涯スポーツであるゴルフ」

お食事メニュー＝鯖のカレー館

★次回の例会案内 6月8日（木）12:30～

創立70周年記念式典リハーサル

お食事メニュー＝チキンフリカッセ