

# 三島木経済通信

## 5月26日

発行所  
株式会社FPリサーチパートナーズ  
〒213-0001  
川崎市高津区溝口3-7-21  
044-814-3553  
協賛  
溝の口夜大学  
電子版アドレス  
fp-research.jp/keizai/0526

「住まい」  
「暮らし」  
「新発想」

FPリサーチパートナーズ

溝の口夜大学  
mizo-univ.org

## 長引く円高、株価回復の時期は

### 世界的株安ス。パイラル安易な乗換えに注意

世界的な株安が進んでいる。世界の株式市場は軒並み安値をつけており株式投資・投資信託で世界に分散していても、損失を被ってしまうのが現在だ。取得時期にもよるが、多くの人の投資信託などはマイナス運用になってしまっている。気になるのは自分が取得した価格に戻るのはいつなのか？こんな不安が数多く寄せられる。リーマンショック時の株価の下げ方がジャックナイフだとすれば、今回の株価の下げ方は大きな岩石のような感じで、ジワジワと、長く株価下落が続くイメージだ。多くの投資家は株価の先行きは悪いと判断し、投資資金を円や債券にシフトしている為、円高も止まらない。円高が止まらなければ株安は当然止まらないが、どのようなシナリオであれば円高は止まるのか？単純ではあるが、まず円を買う意欲がなくなる相場になる必要がある。単純にアメリカの景気が良くなれば、米金利も上昇を開始し、資金は必然的にドルに流れ、ドル高円安、そして日本株式の上昇につながる。この回復過程を阻害しているのはやはりユーロ圏のギリシャ問題であることは間違いない。

## 米銀行株の株価に注目

日経平均は当面8,000円台か？



### ギリシャと米銀行の関係

ギリシャが仮に破綻したとして誰が困るか。ギリシャ国債を保有している人の損害よりもギリシャ国債の保険(CDS)を引き受けているアメリカの銀行が危険なのだ。世界的に銀行の株価が一番下落幅が大きいのはこのようなCDSによる損失が懸念されている事も背景にある。世界的な問題の収束までには時間が掛かりそうだが、一つの指標としてアメリカの銀行株の上昇が反転のサインとなりそう。

## 家電大手が大苦境



家電大手、ソニー・パナソニック シャープは揃って赤字

落ちたのはソニー、パナソニック、シャープといずれもテレビが売れ筋のメーカーだ。ソニーとパナソニックの株価は32年ぶりの安値を付ける水準まで下落し、いち早くテレビ事業などの不採算部門を閉じる覚悟を決めた東芝・日立の株価とは対照的な結果となっている。有機ELパネルの先駆けソニーは自社単独での開発を諦めパナソニックと手を組む。競争だけでは共倒れしかねない現在では苦肉の策であろう。家電量販店ビックカメラがコジマ電気を買収するなど、業界の生き残り時代へ入ったといえる。

大手家電メーカーの株価は大きく低迷している。価格競争による収益の圧迫や円高が大きな原因だ。数年前のテレビの値段と今のテレビの値段を比べれば概ね想像がつかないだろうか。大きく下

## 形から入る事で継続してみる

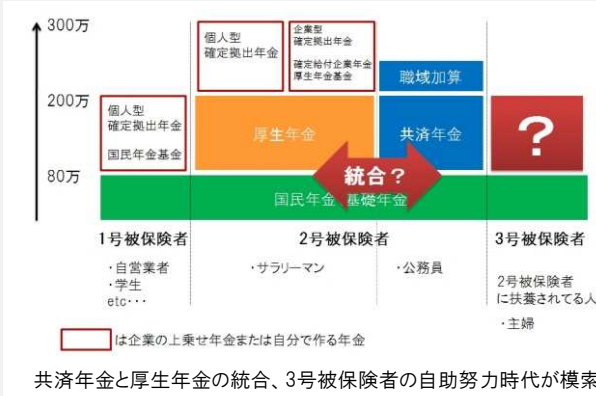
投資や節約、長続きしないという経験はないでしょうか？家庭の経済を良くするには時間がとても掛かりますから継続が一番大切な事です。家計簿をつけながら節約しているが続かなかった、など「続けたいけど続かない」場合には形から入ることも大切です。普通の家計簿よりも少し高い気分がある家計簿や、投資などについても自分なりにしっかり管理したいのでパソコンを購入するなど、新しく欲しかったものを買ってみると意外と継続できたりします。形から入ると聞くと、あまり良いイメージはないかもしれませんが気分転換・マンネリ防止になる事もあります。先行投資で結果的に節約を継続できる場合もあります。

# 確定拠出年金の対象者拡大か

## 将来の年金税制を見据えた変更路線

従来の退職金制度に代わって普及が進む確定拠出年金。その対象者が拡大方向で検討されている。従来は定年時に2000万など決められた退職金等を備える会社が一般的であったが最近では減少傾向が進んでいる。というのも、会社会計が変わり退職金は企業にとって「債務」要するに借金として認識されるからだ。当然債務はよくないので債務扱いにならない確定拠出年金へシフトする会社が増え続けている。確定拠出年金は退職金が無いたわりに毎月数万円給与と別で支払うことが通常。それを自分で運用先を決め、将来の退職金代わりにしてもらうというのが大雑把な概要だ。今現在ではサラリーマンと自営業の人しか加入することが出来ないこの制度だが、公務員専門主婦(3号被保険者)への適用拡大が模索され始めた。これは何を意味するかといえば将来的にサラリーマンと公務員の年金は一元化される、3号被保険者も自分の年金は自分で用意する努力を...という説明に見える。将来の老後資金を自助努力で形成しなければ厳しい時代は、遠くない未来まで接近している。

### 3号被保険者も自助努力時代へ？



## 普通分配金と特別分配金

### 元本払戻金(特別分配金)の投資信託が多数

投資信託を持っている方は分配金には注意されたい。分配金には利益の配当である普通分配金と利益が無くとも分配をしている特別分配金があった。どちらも分配金なので利益があるようだが、特別分配金は利益の分配ではなく自分の元本を払い戻しているお金になる。特別分配金という混同させる表現であったが、元本返戻金という名称に変わった。多くの投資信託では収益があがらず、元本返戻金であることに注意されたい。預けたものが返ってくるにすぎないという現象だ。

## ファイナンシャルプランナーの知恵を習得する学校

身につけよう問題解決能力!



詳しくはwebサイトから [mizo-univ.org](http://mizo-univ.org)

溝の口夜大学

検索

Click!

株式会社FPリサーチパートナーズ

暮らしの「困った!」は大丈夫ですか?



ライフプラン

住宅ローン

保険見直し

資産運用  
投資

相続対策  
贈与

地元のファイナンシャルプランナー事務所にご相談して解決しよう!



詳しくはwebサイトから [www.fp-research.jp](http://www.fp-research.jp)

FPリサーチ

検索

Click!

☎044-814-3553

✉ info@fp-research.jp

川崎市高津区溝口3-7-21 シャテロ高津1F 高津駅徒歩1分

# FP三島木のマネーセンスアップ講座 vol.4



## 住宅取得資金の贈与を再確認

### 2つの方法の使い分けで大丈夫

最近では税制が頻繁に変わっています、今回は住宅取得資金の贈与について確認しておきましょう。贈与は毎年110万円までは非課税という暦年贈与が一般的です。110万円までの贈与に關しての使用目的は問いませんが住宅取得に限っては現在優遇されています。具体的には左図のように平成26年まであり、通常の110万円に上乗せして非課税で贈与することが可能です。徐々に縮小されている事と、一般住宅と省エネ・耐震住宅では差がある事が注意点です。今年中に省エネ・耐震性を満たした物件購入の贈与をする場合1610万円までは非課税で贈与できます。贈与にてお金を移動できる事から相続対策にもなります。現在すでに住宅を取得されていて、住宅ローンの繰り上げ返済に充当する目的ではこの贈与の特例は認められませんので、ご注意ください。このような場合利用目的が制限されない「相続時精算課税」制度を利用すると良いでしょう。2500万円までを贈与税なしで資金移動ができます。金利が高くなつて返済が大変そうなど時は相続時精算課税を使い、お金を先渡しすることで、お子様は繰り上げ返済ができれば相続時精算課税で問題ありません。ただし、相続時精算課税はあげた資金は相続の時に、お金があるものとみなしますので相続対策にはなりませんので注意です。

#### 住宅取得資金贈与の特例

贈与年	平成24年中	平成25年中	平成26年中
省エネ・耐震対応住宅	1,500万	1,200万	1,000万
一般住宅	1,000万	700万	500万

#### 相続税の控除

現在：基礎控除5,000万 + 相続人1人1,000万 ➡ 改正後：基礎控除3,000万 + 相続人1人600万

## 新相続税制を見据えて贈与を考える

以上のように生前贈与と一言で言っても、様々な手法があり、各家庭毎にベストな選択肢は異なるはず。3人家族であれば現在は7000万まで相続税は掛かりませんが、税制改正されると4200万以上から相続税が掛かります。新しい相続税制に変わっても相続税が心配なければ相続時精算課税で問題ありませんが、今後相続税が気になる場合は、少しの贈与税を払ってでも資金をお子様に移す方が優れる場合があります。今一度相続と贈与について考えてみては如何でしょうか。

# N・ASSET

n-asset.com

不動産の「賃貸」「管理」「売買」の事なら溝の口駅すぐの株式会社エヌアセットへ

詳しくはwebサイトから

エヌアセット

検索

Click!

☎ 044-877-2634



投資用不動産のコンサルティングは

**N・ASSET**  
Berry

お電話でのお問い合わせはこちら  
TEL 044-382-0200



詳しくはwebサイトから

エヌアセットベリー

検索

Click!

ベトナム関連の事ならお任せ下さい

**N・ASSET**  
VIETNAM COMPANY LIMITED

日本とベトナムはもっと近くなる

両国の企業と人を支援する「エヌアセットベトナム」

エヌアセットベトナムは、ベトナム経済・社会発展に貢献する、日本企業とベトナム企業をつなぐ、日本人社員が現地にて安心・信頼性の高いサービスを提供しています。

- 各種コンサルティング
- ベトナム公認・通関士
- ベトナム法人・移住支援
- 日本語・留学支援

# ～今月の未公開物件情報～



名称:溝の口新築戸建  
 価格:5,180万円  
 所在:高津区下作延1丁目  
 土地:76.89㎡  
 交通:溝の口駅徒歩4分  
 築年:平成24年7月予定  
 構造:木造スレート葺2階建  
 床面積:90.35㎡  
 現況:建築中



# ■実際に買うとどの程度？■

当初割安な変動金利

5,000万円 35年ローン  
変動金利 0.975%

約140,561円/月  
ボーナス払い無し

返済額が変わらない固定金利

5,000万円 35年ローン  
35固定金利 2.63%

約182,250円/月  
ボーナス払い無し



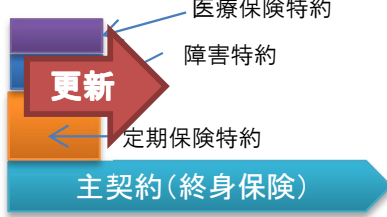
人気の溝の口駅からすぐの新築戸建。不動産価値は立地と需給バランスが一番の重要な要素です。この地域での分譲は殆どなく、今後も値下がりリスクが少ないと考えられるお勧め物件です。お気軽にお問合せ下さいませ。

## 厳しい時代に備える知識を習得

# FP3級資格取得講座が開講

溝の口夜大学を運営するFPリサーチパートナーズではFP3級資格取得講座を開講する。使える知恵に絞った溝の口夜大学と違い、試験合格を目的としている。これからの時代に学ぶ事は必要不可欠。3級が合格出来れば2級の合格レベルであり、自身の今後に役立つことが多い。2級の習得まで行けば就職などでも使える資格となる。詳しくは同封のチラシを見て6月末までに応募を。

従来型



更新の都度保険料が上がっていくので更新のたびに保障を減額する事がある。また、肝心の所で保障が切れる弱点もあるので要注意だ。

更新の都度保険料が上がっていくので更新のたびに保障を減額する事がある。また、肝心の所で保障が切れる弱点もあるので要注意だ。

は基本的に80歳程度までしか出来ない事もデメリットです。最近の医療技術の進歩で80歳以降が本当に保障が必要な期間になっていくからです。無駄な特約を解約し、昨今リーズナブルになっている終身医療保険や定期保険に見直すだけで、保険料は大きく削減できる事が殆どです。住宅に次ぐ大きな出費と言われる生命保険、なんとなく放っておかないで、一度見直しの機会を設けてみては如何でしょうか。FPリサーチでも保険のチェックを行ってくれます。

# 保険の無駄をチエック

## 無駄な特約をカットするだけでも効果大

毎月当たり前のように支払っている保険料、保険料は住宅・生活費に続く固定的な支出です。ほんの少しの無駄を省くだけでも毎月の家計への影響は大きく変わりますので、しっかりチェックしておきましょう。保険の基本的仕組は主契約に特約がプラスされて構成されています。伝統的に多いパターンは主契約として終身保険があり、その特約として定期保険特約や医療保険特約などがプラスされている保険が多いのです。特約の種類は沢山あり、特約だらけの保険もたまに見受けられます。特約のデメリットはその保障期間が一定期間であることが殆どだからです。左図のように主契約は一生続くが特約は10年毎の更新型であることが多く、更新時には保険料が上がっていきます。また更新