

# 待ちに待った退職金！ あなたなら、どうする？

失敗しない退職金の活用法、一緒に考えてみましょう！

2022年6月23日  
大和証券株式会社  
ライフプランビジネス部

本日のウェビナー**前半**でお伝えしたいこと

▶ 退職者向けセミナーで**よくあるご質問**

**1**

**退職金 と 金融リテラシー**

---

**2**

**退職金 と 住宅ローン**

---

**3**

**退職金 と 分散投資**

---

# よくあるご質問①

退職金を活用するにあたって  
一番大事な金融リテラシーは  
何ですか？

# 金融詐欺に遭わないために必要なリテラシー

## ▶ 金融の世界におけるリスクとリターンの法則

### ハイリスク・ハイリターン

価格変動の幅（ブレ幅）が大きい



益

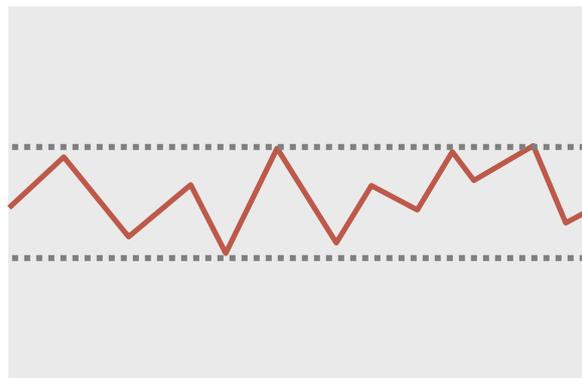
損

“ブレ幅”こそが  
儲けの可能性  
を表します



### ローリスク・ローリターン

価格変動の幅（ブレ幅）が小さい



益

損

リターンを得るには、リスクを取らなければならない

リスクがなければ、リターンは生まれない

# 金融詐欺に遭わないために必要なリテラシー

## ▶ ノーリスクとは？

### ふだんの生活

- ・リスクといえば、「危険なもの」、「**損するもの**」、「**避けるべきもの**」との意味

→ 「ノーリスク = **安全**」



### 金融の世界

- ・「リスク」とは「**(儲けの)ブレ幅**」との意味。
- ・「ノーリスク」 = 「ブレ幅がない」  
= 「儲けの可能性がない」

→ 「ノーリスク = ノーリターン (**≠安全**)」

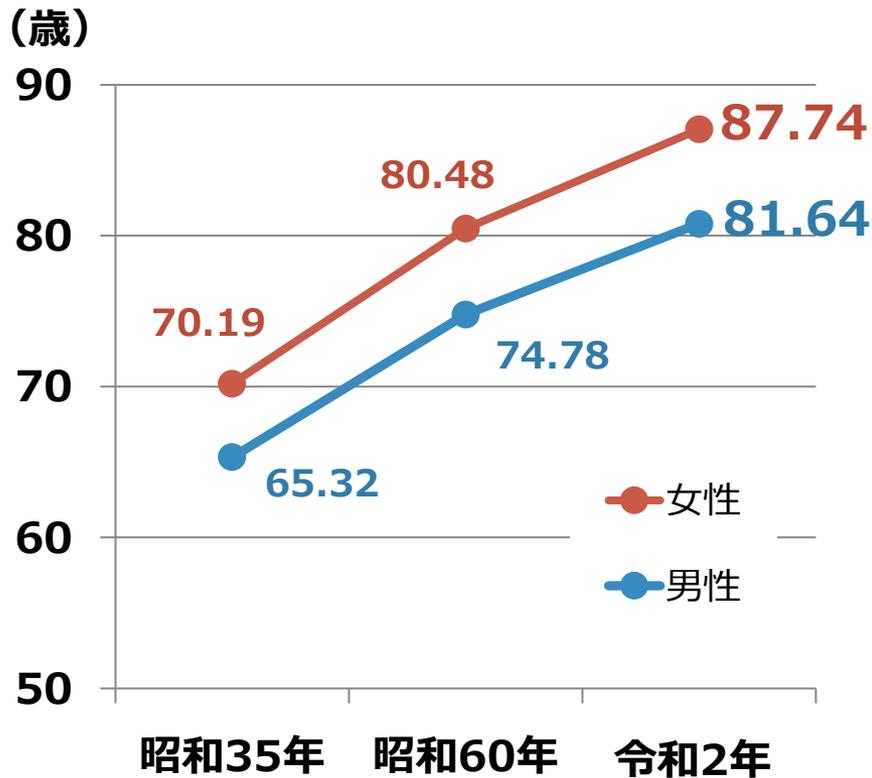
「必ず儲かる」、「絶対損しない」は存在しない

## よくあるご質問②

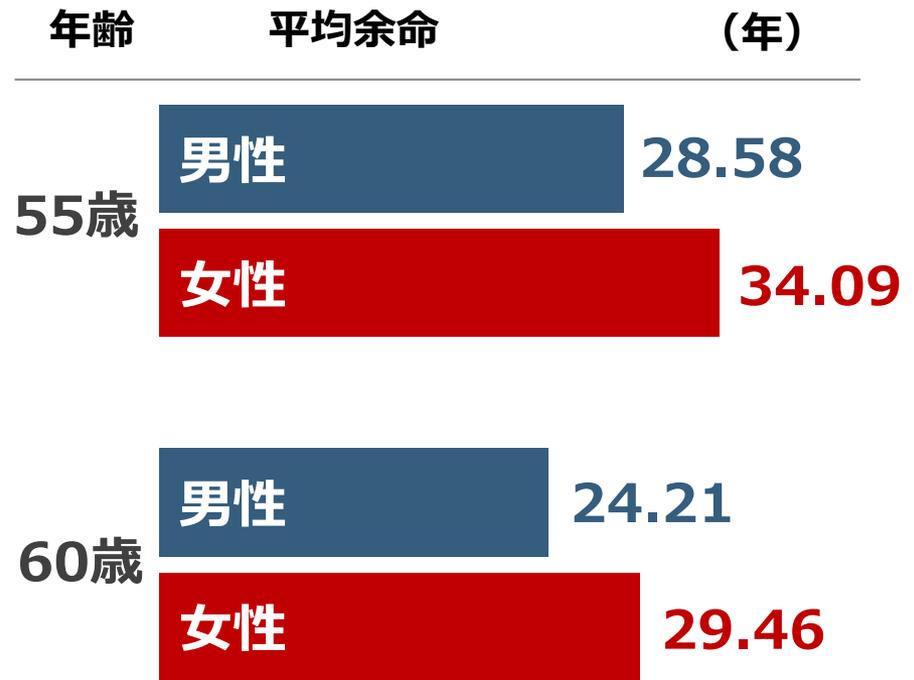
退職金で  
住宅ローンを完済するほうが  
いいのでしょうか？

# 親世代とは違う／人生100年時代

## ▶ 日本人の平均寿命の推移



## ▶ 日本人の平均余命

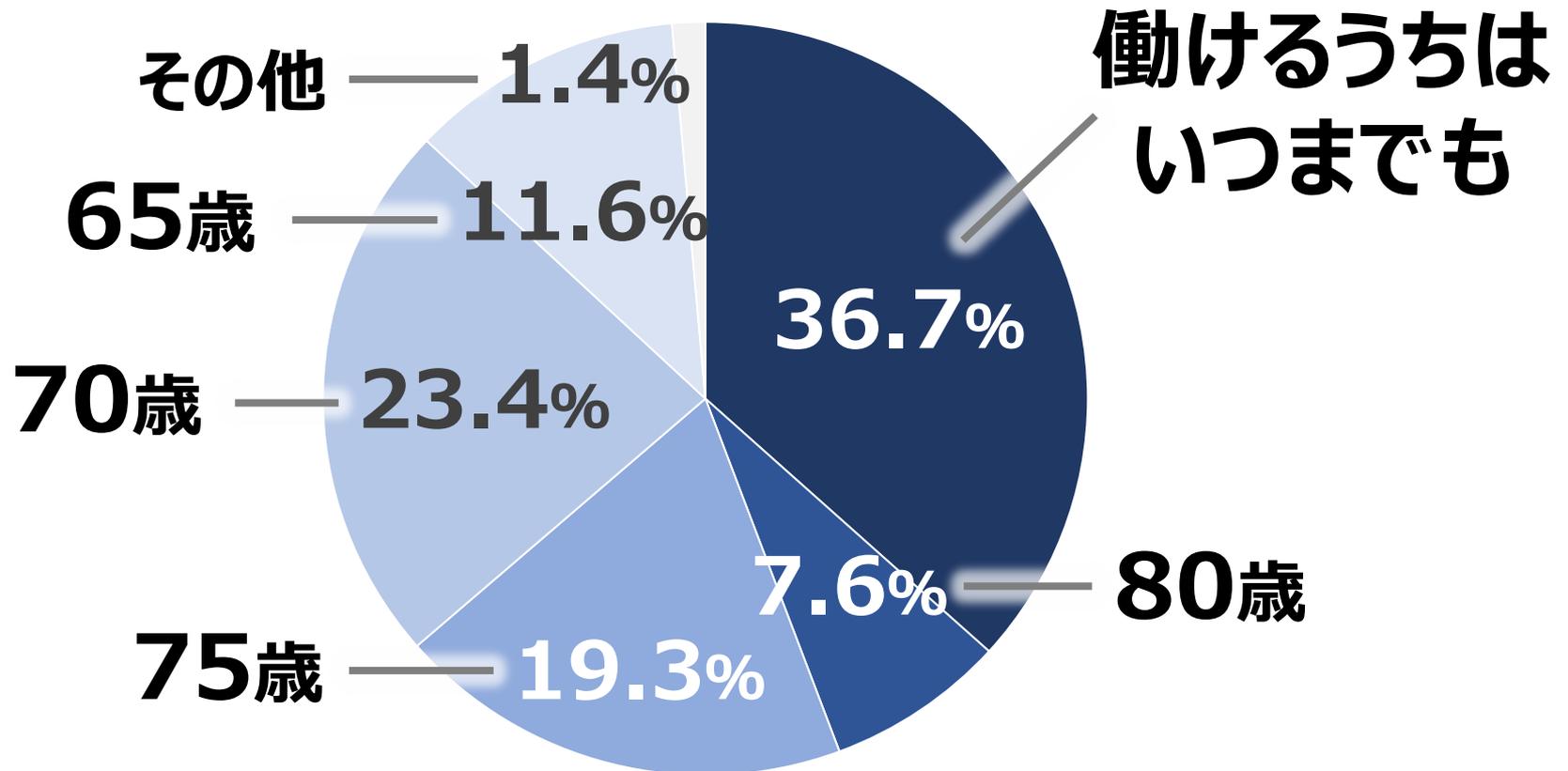


出所：厚生労働省「令和2年簡易生命表」

# 親世代とは違う／長く働き続ける時代

## ▶ **何歳まで**収入を伴う仕事をしたいか？

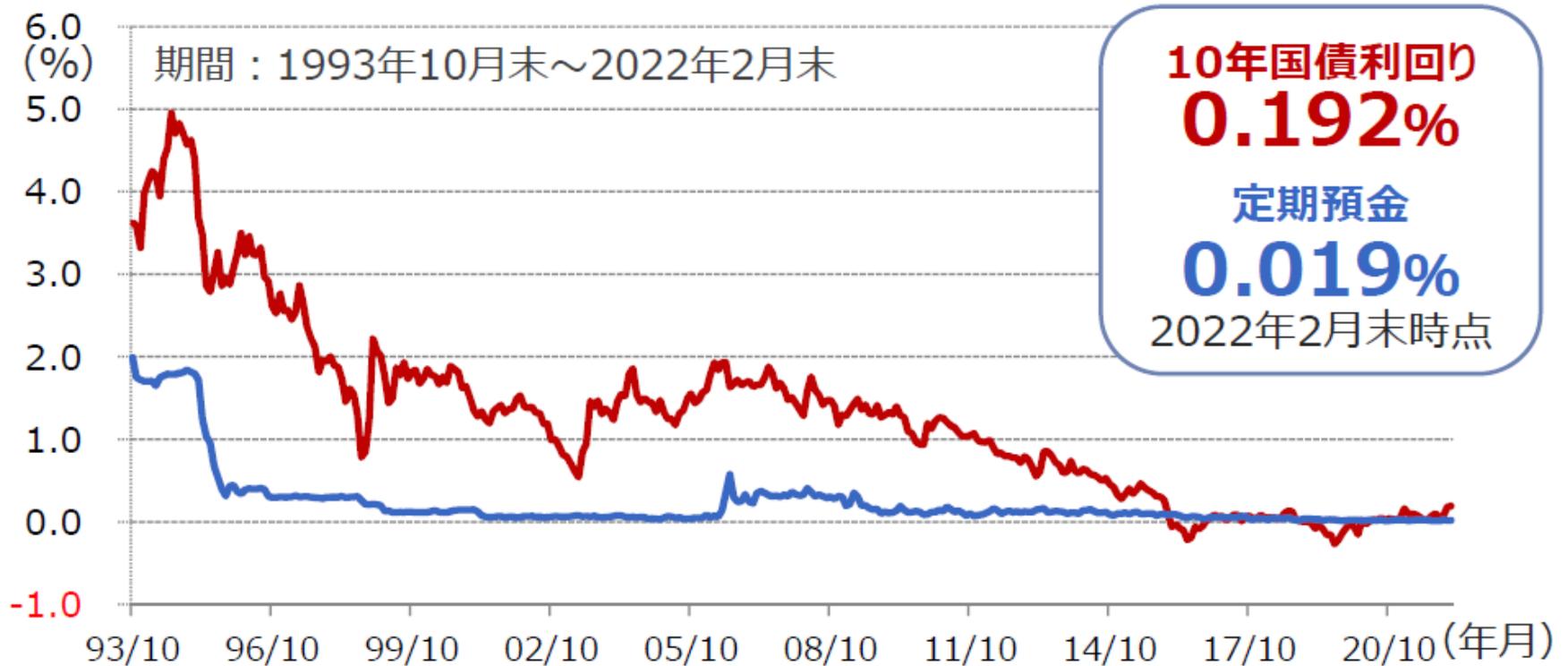
回答者：仕事に就いている全国の60歳以上の男女



出所：内閣府「高齢社会白書」（2021年版）

# 親世代とは違う／超低金利時代

## ▶ 10年国債利回りと定期預金金利※の推移



※ 10年国債利回り データ出所：Bloomberg

定期預金金利 データ出所：日本銀行HP 定期預金の預入期間別金利（新規受入分） 預入期間6ヶ月以上1年未満 / 預入金額3百万円以上1千万円未満

# UPDATE / 退職金と住宅ローンの考え方

退職金で  
住宅ローンを  
完済

- ・退職金で住宅ローンを完済  
→退職金が減り、万が一、  
亡くなった場合は家だけが残る



退職金は  
残して、住宅  
ローンを継続

- ・働き続けて定年後も住宅ローンを返済  
→団体信用生命保険があるので、万が一、  
亡くなった場合でも家と退職金が残る

人生100年、住宅ローンの考え方人もそれぞれ

# UPDATE／住宅ローン繰上返済の方法

## 期間 短縮型

- ・ 毎月の返済額はそのままで返済期間を短縮
- ・ 返済額軽減型よりも利息軽減効果が高い



## 返済額 軽減型

- ・ 返済期間はそのままで毎月の返済額を軽減
- ・ 期間短縮型よりも毎月の家計のやりくりが楽

人生100年、繰上返済の方法も人それぞれ

# よくあるご質問③

**退職金で投資するときのコツ  
を教えてください**

# 投資で失敗しないためのコツ

投資の主な類型	目的・ニーズ	特徴・コツ
資産 <u>運用</u> のための投資	<u>今ある資産を</u> 増やしたい	<ul style="list-style-type: none"><li>・銘柄(投資先)選定</li><li>・売買タイミング</li></ul>
資産 <u>保全</u> のための投資	<u>今ある資産を</u> 守りたい	<ul style="list-style-type: none"><li>・インフレヘッジ</li><li>・<b>分散投資</b></li></ul>
資産 <u>形成</u> のための投資	<u>今から資産を</u> 作りたい	<ul style="list-style-type: none"><li>・長期投資</li><li>・積立投資</li><li>・分散投資</li></ul>

# 分散投資とは？

## 資産の分散

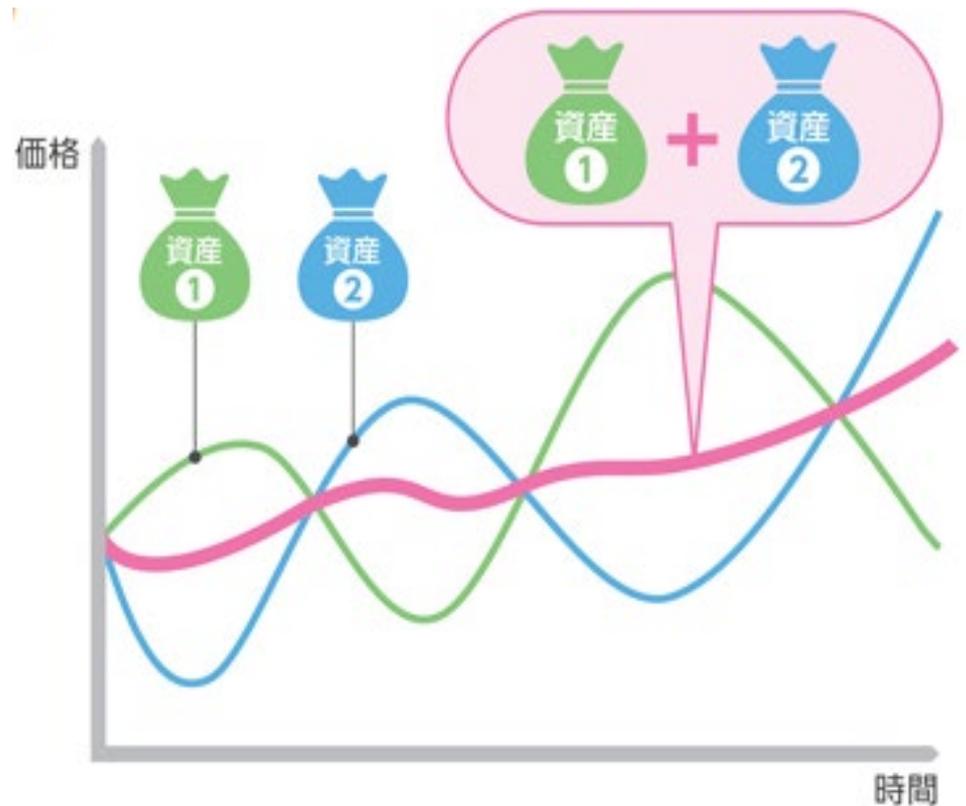
1つの資産だけに投資するより、  
**値動きの異なる複数の資産に**  
分散投資を行うことで、  
価格の変動が小さくなる

→**リスクを軽減**

## 地域の分散

投資先の地域を分散することで、  
より安定的に**世界経済の成長の**  
**果実（利益）**を得ることが  
期待できる

## 分散投資の効果（イメージ）



# 分散投資のプロセスとは？

▶ 分散投資って、実際にはどうやるの？

1

資産配分を決める



2

分散投資する



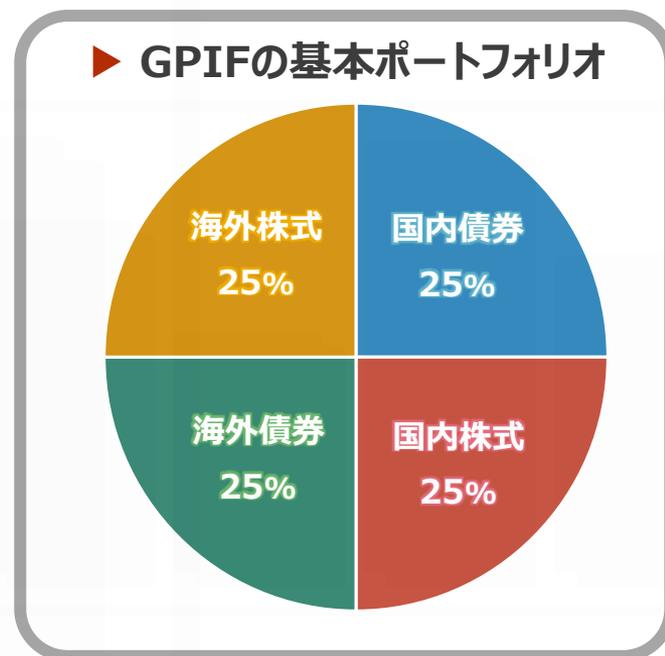
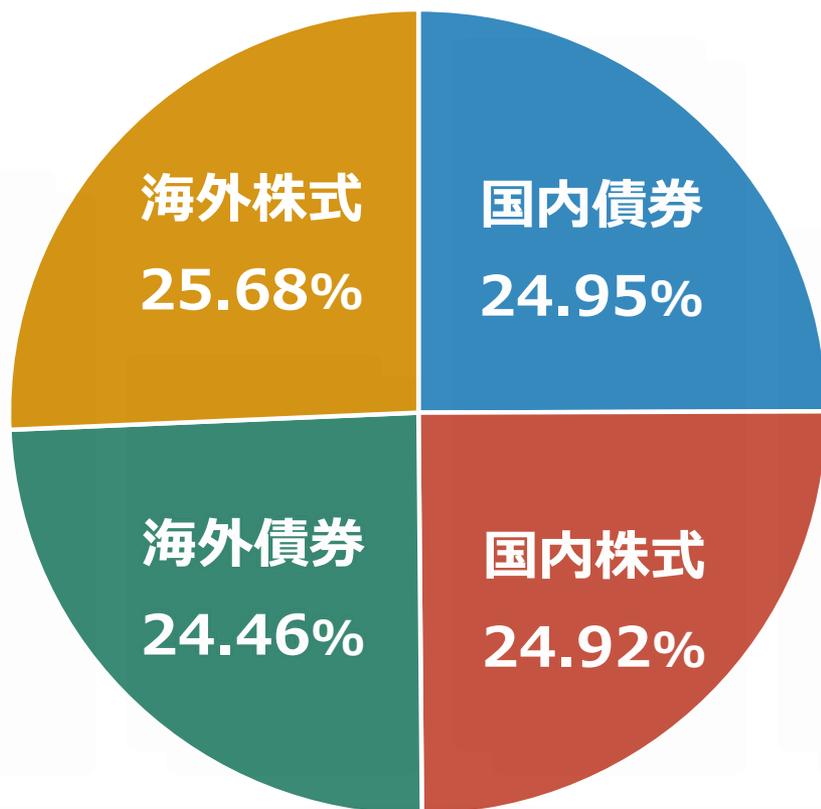
3

メンテナンスする



# 資産配分／①プロの分散投資をまねる

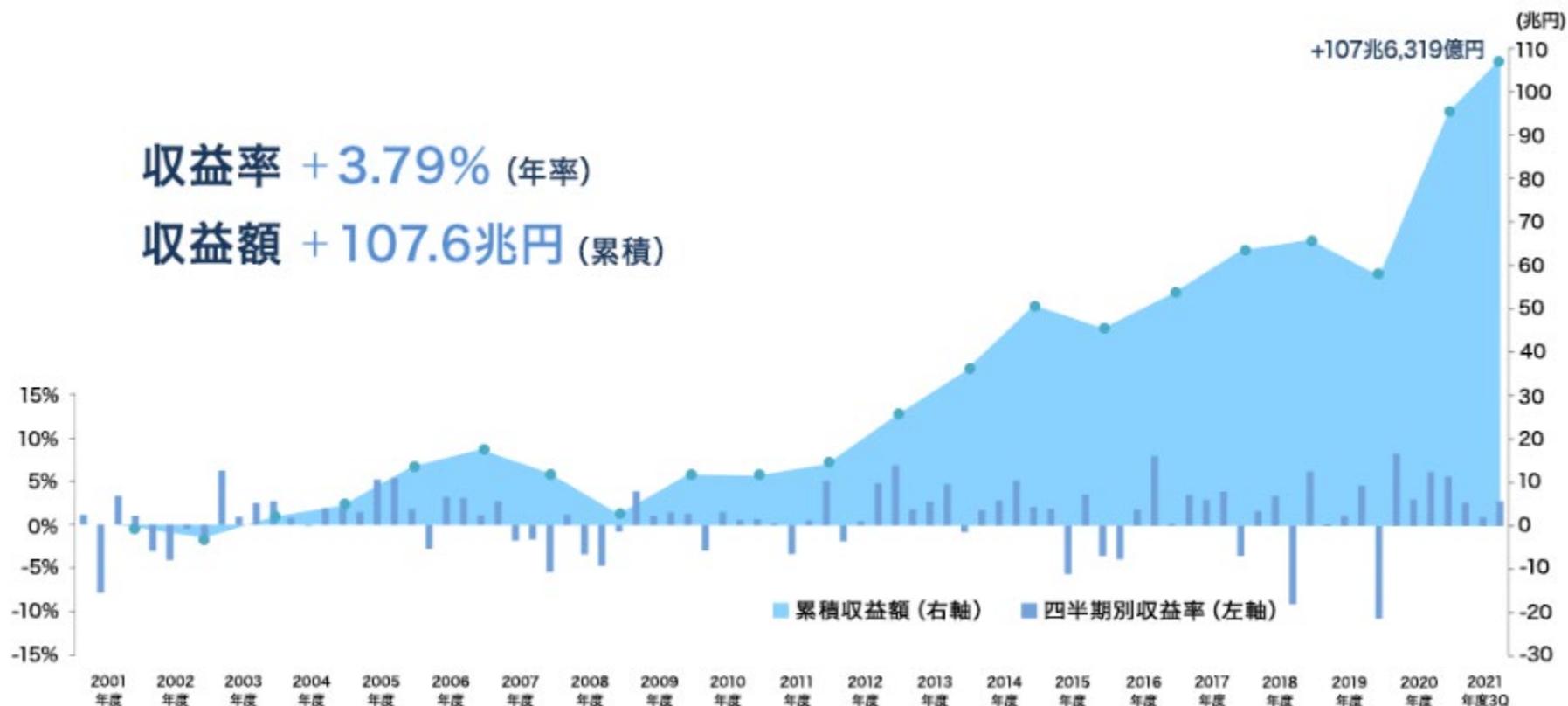
## ▶ 公的年金の分散投資（2021/12末時点）



出所：年金積立金管理運用独立行政法人HP

# ご参考／GPIFの運用実績

## ▶ 2001年度以降の累積収益



出所：年金積立金管理運用独立行政法人HP

# 資産配分／②自分のリスク許容度で考える

## ▶ 代表的な資産配分のリターンとリスク※

	資産配分				期待 リターン	リスク (標準偏差)
	国内 債券	外国 債券	国内 株式	外国 株式		
1	5%	5%	40%	50%	6.0%	19.94%
2	15%	15%	35%	35%	5.0%	15.97%
3	25%	25%	25%	25%	4.0%	12.32%
4	45%	20%	20%	15%	3.0%	8.77%
5	65%	15%	15%	5%	2.0%	5.36%

※GPIFのデータをもとに講師が試算

# 資産配分／②自分のリスク許容度で考える

## ▶ 100万円投資した時の1年後の最大損失額※

	資産配分				期待 リターン額	最大 リターン額	最大 損失額
	国内 債券	外国 債券	国内 株式	外国 株式			
1	5%	5%	40%	50%	6万円	45万円	▲33万円
2	15%	15%	35%	35%	5万円	36万円	▲27万円
3	25%	25%	25%	25%	4万円	28万円	▲20万円
4	45%	20%	20%	15%	3万円	20万円	▲14万円
5	65%	15%	15%	5%	2万円	12万円	▲8万円

※GPIFのデータをもとに講師が試算

# 資産配分 / ③ 大和証券のサービスを利用する

## ▶ あなたにあった資産配分を診断します(^^♪

iDeCo 投資スタイル・ナビ



あなたにあった  
「iDeCo 投資スタイル」は？

6つの質問に答えるだけ！

スタート



ダイワファンドラップ ヒアリングシート



個人のお客さま向け

ダイワ ファンドラップ

FUNDWRAP  
ヒアリングシート

■ ご投資方針確認のためのご質問 ■

(個人のお客さま向け)

大和証券  
Daiwa Securities

ご質問ください  
はたらく様子を見る  
出戻り時に帰国する  
海外への投資しを検討する  
海外に拠点を移す  
海外に拠点を移すも検討する

ご質問ください  
に希望はない  
海外への投資を希望しない  
海外への投資を希望しない  
海外への投資を希望しない  
海外への投資を希望しない  
海外への投資を希望しない

2020年

10/11 時点への投資比率を教えてください

10/11

# メンテナンス／リバランスとは何か？

## ▶ YouTube専用チャンネル『大和証券マネースクール』



大和証券マネースクール  
チャンネル登録者数 1090人

チャンネル登録

投資信託 ▶ すべて再生



【投資信託を学ぶ③】リバラ  
ンスはバランスファンドに...



【投資信託を学ぶ②】バラ  
ンスファンドではじめる、地...

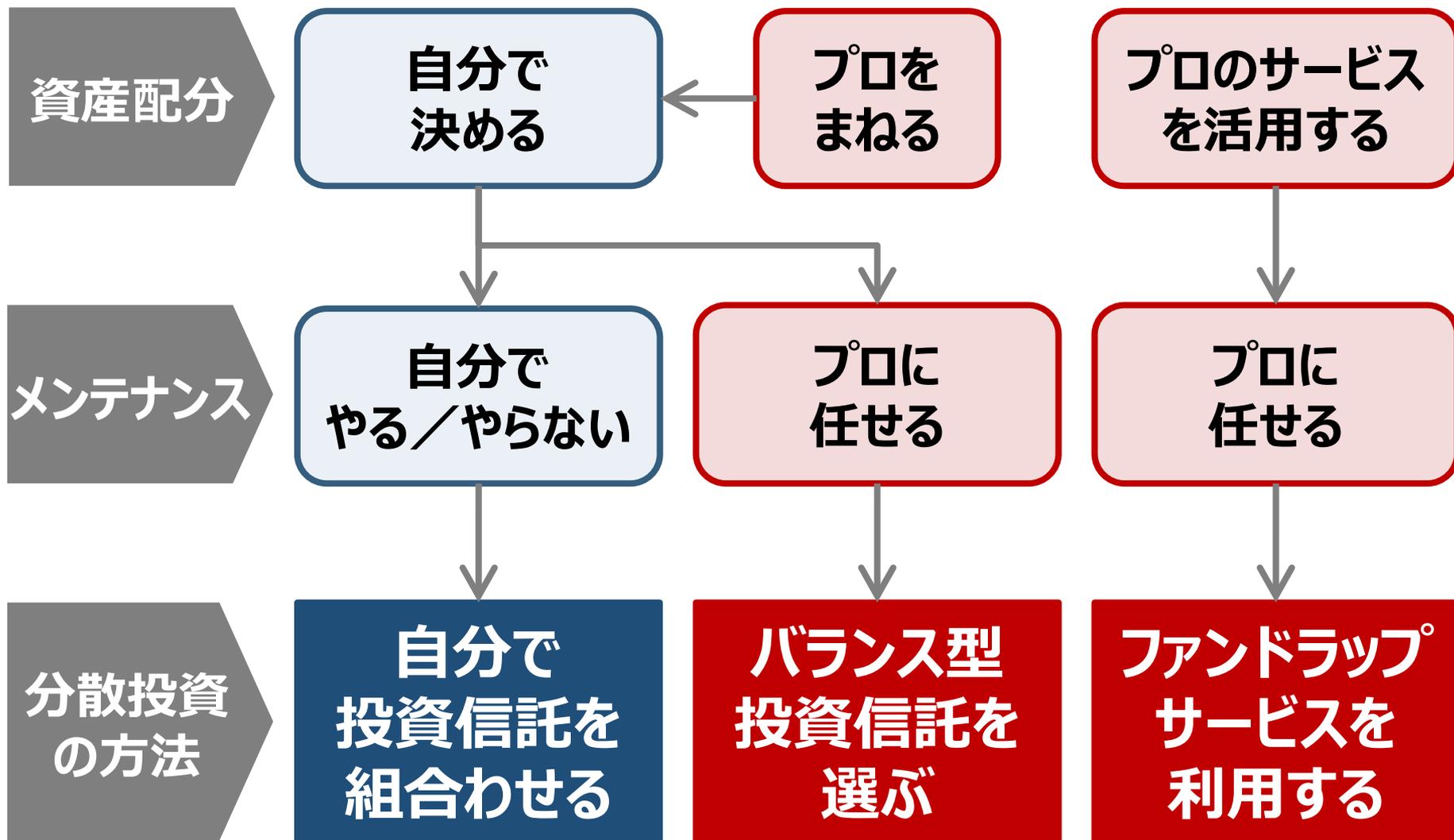


【投資信託を学ぶ①】今さら  
聞けない、インデックスフ...

QRコード



# 分散投資を資産配分とメンテナンスで考える



# 留意事項

## 手数料等およびリスクについて

- 当社の取扱商品等へのご投資には、商品ごとに所定の手数料等をご負担いただく場合があります（「ダイワ・コンサルティング」コースの店舗（支店担当者）経由でお取引いただいた際の国内株式委託手数料は約定代金に対して最大1.26500%（税込）、ただし、最低 2,750円（税込）、投資信託の場合は銘柄ごとに設定された 購入時手数料 および 運用管理費用（信託報酬）等の諸経費、等） また、各商品等には価格の変動等による損失を生じるおそれがあります。商品ごとに手数料等およびリスクは異なりますので、当該商品等の契約締結前交付書面や目論見書またはお客さま向け資料等をお読みください。

商号等       ： 大和証券株式会社  
                  金融商品取引業者 関東財務局長（金商）第108号

加入協会   ： 日本証券業協会、一般社団法人日本投資顧問業協会、  
                  一般社団法人金融先物取引業協会  
                  一般社団法人第二種金融商品取引業協会、  
                  一般社団法人日本STO協会