

- 01 FP Topics
- 02 白石茂治の Market report
- 02 Topics 基本 word
- 03 深野康彦の投資道場
- 04 飲んでうれしい!
日本全国おいしいドリンク
セレクション

東芝保険サービス株式会社 リテール企画部 営業支援グループ
〒212-8585 神奈川県川崎市幸区堀川町72番地34 ラゾーナ川崎東芝ビル2階 Tel. 044-578-1028

FP Topics

家計データと我が家の比較分析で課題をチェック!

世の中に存在しているたくさんの統計データ。

特に家計については我が家の状況を把握したうえで様々なデータを活用すると、課題が見えてきます。
家計の方向性について、ご家族で考える機会をつくってみませんか。

✓ 家計簿はどうしてもつけないとダメ?

家計のやりくり、というと、家計簿を思い浮かべる方も多いでしょう。ご自身の家計の状況を把握するには、どんな形式でもよいので簡単にまとめて、「支出」の状況を知ることがとても大切です。ノートに手書きという形式以外に、Excel シートに分類して打ち込む、あるいはレシートをスマホで撮影して集計してくれたり、銀行の入出金やクレジットカードなどと連携させたりするアプリもあります。ずっと記録し続けるのは難しいとしても、3ヵ月程度は継続してがんばって、「何にどれくらいかかっているか」という傾向だけでもつかんでおきたいところです。

✓ 我が家の分析を行うための「指標」として様々なデータを活用する

我が家の状況が見えてきたら、ただ家計簿をつけただけに終わらせず、現状の支出が我が家にとって妥当なのか、どんな弱点があるのかを分析していきます。我が家の状況を知るための指標として、「家計調査」の消費支出を参考に、家計の特徴を分析してみましょう。

下の図表は、生活費としての1ヵ月あたりの消費支出を、家族形態と年代別にまとめたもので、「消費支出」に含まれるものは図表の通りです。二人以上

■「消費支出（生活費）」の1ヵ月あたりの金額

【下記の消費支出に含まれるもの】

食料・光熱・水道、家具・家事用品、被服および履物、保健医療、交通・通信、教育、教養娯楽、その他の消費支出

単身世帯のうち勤労者世帯 (円)		※消費支出（除く住居等）：消費支出総額から「住居費」「自動車等購入費」「贈与金」「仕送り金」を除いた金額 総務省「家計調査年報（家計収支編）2020年（令和元年）」単身世帯・二人以上の世帯のうち勤労者世帯より株式会社ノースアイランド作成			
	～34歳	35～59歳			
消費支出（除く住居等）	110,370	142,133			
二人以上の世帯のうち勤労者世帯 (円)		～29歳	30～39歳	40～49歳	50～59歳
消費支出（除く住居等）	201,451	231,050	280,472	292,835	

の勤労者世帯で見ると、20歳代で約20万円、30歳代で約25万円、40～50歳代で約30万円といったところが目安となります。

なお、上記には「住宅費等」が含まれていません。住宅関連費は国土交通省などのデータが参考になりますが、賃貸の場合の家賃、住宅ローン、いずれもだいたい月に10万円程度が目安となります。

✓ 万一の場合の保障や将来に備えた資金・・・その目安と+α

手取り収入から上記の金額を差し引き、将来のイベントへの貯蓄やいざというときの備えとしての保障、といったことにお金を振り分けます。金額は下の図表を参考にしてみましょう。

■「保険料」の1ヵ月あたりの支出金額

二人以上の世帯のうち勤労者世帯 (円)		平均	～29歳	30～39歳	40～49歳	50～59歳
保険料支出額		32,841	17,891	28,950	36,300	39,713

単身世帯のうち勤労者世帯 (円)		平均	～34歳	35～59歳
保険料支出額		15,953	12,131	20,365

総務省「家計調査年報（家計収支編）2020年（令和元年）」単身世帯・二人以上の世帯のうち勤労者世帯より株式会社ノースアイランド作成
保険料支出額：貯蓄性保険（個人年金・企業年金保険料）とその他貯蓄的要素のある保険）と非貯蓄性保険（掛け捨て型の医療保険とその他各種掛け捨て型の保険（火災・地震保険、自動車保険は除く）の合計

ここで大切なのは、ご自身の加入している保険との金額的な比較だけでなく、必要保障額と照らして、しっかりとした備えとしてカバーできているかも確認すること。また、セカンドライフ資金として、つみたてNISAやiDeCoなどの優遇制度を使って資産運用を始める人も増えています。制度を上手に活用することもポイントといえます。

様々なデータは気付きや行動のきっかけを与えてくれます。数字に一喜一憂するのではなく、自分の立ち位置の確認など、自分自身のために活用していきましょう。

「Topics 基本 word」はP2をご覧ください。

白石茂治の

Market report



日本株式の見通し (2021年8~9月)

株式市場に波乱の動きがあれば REITも含めた分散投資も一考

世界の指標となるNY株式は7月に入っても史上最高値を更新しています。コロナ後の景気回復予測とFRBの緩和策継続が背景です。テクニカル指標には過熱感が出ていますがそれでも上昇する姿は、1989年後半のバブル期の日本市場を見ているようです。私は顧客には、株式資産を分割して売り上げることを薦めています。

日本株式は2月の戻り高値にまだ6%も追いつけない状況です。若中年層で株式の積立投資への関心が高まっていますが、菅政権の政策展開の甘さに失望し高齢層の資金が動きません。海外投資家の日本市場への関心も少し薄れてきている可能性があります。

夏から秋口にかけて株式市場が波乱の展開になった時に、利回りの高さやインフレ耐性に注目してREITへの投資を少し考えてみるのも、一つの戦略です。国内のリスク資産を株式とREITに分散することが、当面の個人の資産運用にとって必要な選択になると思います。

白石 茂治
ノースアイランド投資顧問(株)代表取締役

半世紀にわたり日本の金融に従事。山一投資顧問、ソシエテジェネラル時代は企業アナリスト、ストラテジストとして活躍。日本初のオイルマネーの運用担い手として金融発展にも貢献。山一投資顧問時代は日本版ラップ口座の企画開発など、個人投資家の市場参加への開発にも注力した。TV、新聞を始め、参議院自民党政策審議会など日本の中枢を司るメンバーの金融教育も担当している。



為替市場の見通し (円/ドルベース、2021年8~9月)

日米の金利差より物価差に着目 引き続き、緩やかな円高と見る

為替市場は110円/ドルを挟んで膠着状態にあります。過去50年の為替市場のトレンドを改めて眺めてみて、資本市場の中で、やはり為替の見方が最も難しいと実感しました。短期的な思惑に流されることがなく、為替の決定要因を丁寧に分析していくことが大事だと感じます。

バイデン政権はトランプ氏ほど為替の方向感に政策的思惑は入れないと思います。とすれば、ファンダメンタルズ分析が一段と大事になります。世界の先進国で景気が最も順調に回復しているのは米国です。日米の長期金利の格差は引き続き1.4%程度もあります。この点では、ドル高・円安の方向感が働きます。

一方で前回も報告しましたが、日米の物価差は3~4%も開いています。長期的な購買力平価の立場からは、ドル安・円高の力が働くことも事実です。金利差と物価差がせめぎ合い、為替は膠着状態にあります。私は物価差が効き始め緩やかな円高、との見方を変えません。

Topics
基本
word

家計調査

総務省統計局が毎月実施している統計調査。国民生活における家計収支の実態を把握して、景気動向の重要な要素である個人消費の動向など、国の経済政策・社会政策の立案のための基礎資料を提供することを目的に行われています。無作為に選定された全国の約9,000世帯が6ヵ月間(単身世帯

は3ヵ月間)、毎日のすべての収入と支出を家計簿に記入して報告しています。

個人消費は、物価の変動や税制の変更などのほか、季節・天候の変化の影響も受けるため、毎月継続して調査が行われており、政府・地方公共団体だけでなく、民間の会社などでも広く利用されていま

す。ライフプランニングを行ううえでも、「目安の数字」を知ることとはとても大切です。





有限会社ファイナンシャルリサーチ
代表 深野康彦

メディアやセミナーなどを通じて、資産運用のほか、住宅ローンや生命保険、あるいは税金や年金などのお金周り全般についての相談業務や啓蒙を幅広く行う。日本経済新聞夕刊「投信番付」のほか連載多数。オールアウトではマネープランクリニックを担当のほか、さまざまな分野のガイドを行っている。

「米国 S&P500 株価指数に落とし穴が？」

様々な要因から依然として支持を集める「インデックスファンド」

投資信託への資金流入が続いています。牽引するのは海外株式型、中でも ESG や SDGs に関連するファンドと米国の S & P500 や NASDAQ 指数に連動するインデックスファンドです。

インデックスファンド人気は、個人投資家が運用管理費用（信託報酬）を含めた投資コストに敏感になったことから、コストの高いアクティブ型ファンドを敬遠する傾向があることに加え、つみたて NISA の主力がインデックスファンドであることも個人投資家の関心を向かわせていると思われます。

日本の株価指数は上値が重い展開が続いていますが、米国株価指数は史上最高値を更新という報道を度々見聞きすると勢い米国株への投資熱が高まるのも致し方ないのかもしれませんが。株価指数をアウトパフォームし続ける好成績のアクティブ型ファンドは少ない（特に海外株式型）ことから、インデックスファンドへの投資は合理的ともいえます。

S & P500 株価指数連動のファンド（ETF を含む）は、投資の神様と称されるウォーレン・バフェット氏も個別株投資で迷うなら同指数連動のファンドを購入しなさいと勧めていることも背中を後押ししているかもしれません。

インデックスファンドへの投資に見え隠れする矛盾とは？

S & P500 株価指数連動のインデックスファンドは、運用成績は中・長期で良好、投資コストも低く抑えられており、つみたて NISA の対象商品であることから非の打ち所がないように見えるのですが、ESG や SDGs の観点からは大きな落とし穴があることを見逃してはならないのです。人気の S & P500 株価指数ですが、皆さんは組み入れ全 500 銘柄を確認したことがあるでしょうか？筆者はかなり昔に確認した以降、確認を怠っていたので改めて全 500 銘柄を確認すると 5 銘柄、全体の 1% が表に記載した軍需関連銘柄だったのです。たとえば「レイセオン・テクノロジーズ」は航空宇宙・防衛産業を代表する巨大軍需企業。「ハンティントン・インガルス・インダストリーズ」は原子力潜水艦を建造できる 2 社のうちの 1 社で、空母、強襲揚陸艦なども建造しています。その他 3 社は割愛させて（皆さん調べてみてください）いただきますが、ESG や SDGs に共鳴しながらも、実際に投資するのは S & P500 株価指数連動のインデックスファンドでは、考えと行動が矛盾していることを肝に銘じなければならないのです。昨今の風潮でいえば「投資コストが低ければ、あるいは運用成績が良好なのだから良い」で片付けてはいけないと思われるのです。インデックスファンド投資にも落とし穴があることはお忘れなく。

米国 S&P500 株価指数内の軍需関連銘柄

銘柄名	主な事業内容
レイセオン・テクノロジーズ	航空宇宙、防衛、電子機器、サイバーセキュリティ
ハンティントン・インガルス・インダストリーズ	造船
ノースロップ・グラマン	輸送機器、軍事
ロッキード・マーチン	重工業、軍需産業、航空宇宙産業
テキストロン	輸送用機器、製造業（軍需産業）

今なら
コレ!でしょ



♪ 飲んでうれしい! 日本全国おいしいドリンクセレクション ♪

暑い季節の水分補給はシュワッとさわやかに ~人気のクラフトコーラやフルーツ系炭酸飲料を厳選!~

真夏日や猛暑日を記録する日が続いています。コロナ禍でマスクが手放せませんが、暑さ対策として十分な水分補給も欠かせませんね。たまには炭酸入りの「ちょっとお楽しみな飲み物」で喉をうるおしてみたいかがでしょう。東京駅で手に入る各地の飲み物をご紹介します。

話題のクラフトコーラもいろいろ

ここ数年、ブームが続いている「クラフトコーラ」。国産の柑橘類やスパイスなどを独特の配合でブレンドした手作り飲料で、ステイホーム中のお楽しみとして自作に取り組んでいる方もいるとか。

今回紹介している「東京クラフトコーラ 1850」のように原液を炭酸水で希釈するタイプが多いようですが、「ともコーラ炭酸飲料」や「伊良コーラ」のように、スクリュキャップを開けるとそのまま飲めるものも出ています。「コーラ」という同じ範疇ではあるものの、それぞれが全く異なる味わい! 飲み比べてみると楽しいですね。



左から東京クラフトコーラ 1850 734円 ともコーラ炭酸飲料 624円 伊良コーラ 500円 みかんサイダー 205円 レモネード 205円 テキカカアップルソーダ 486円



フルーツ系は自然な甘さとさっぱり感が気持ちイイ!

果汁たっぷりのフレッシュジュースもよいですが、外出から戻った直後など、汗だくの後にはゴクゴク飲めるものとして、果汁入りの炭酸飲料もオススメです。「テキカカ アップルソーダ」は摘み取られる未熟果 100%で作られており、甘さ控えめながらポリフェノール含有量は成熟果より高い、というスグレモノ。「みかんサイダー」と「レモネード」はいずれも果汁と炭酸のバランスが秀逸で、どこか懐かしいようなさわやかさが

感じられます。

今回ご紹介した商品は、東京駅構内のグランスタ東京「日本百貨店」、エキュート東京「ニッコリーナ」などで購入可能です。ぜひお試しあれ!



FP プチ日記

東京オリンピック2020が終わり、パラリンピックの開幕が待たれる今日この頃。コロナ禍の開催ということで、多くの試合が無観客となったことはとても残念でしたが、連日の熱戦にご自宅から声援を送った方も多かったことと思います。開会式での各国選手団入場以降、表彰台上った選手たちもずっとマスク姿だったことも印象的でした。テレビを見

ながら、「選手がつけているマスクって、買えないのかな?」と思い立ち検索したところ、アメリカの選手たちがつけていた立体的なマスクが購入可能! 選手バージョンは白地に赤でUSAと書かれていましたが、入手できるのはNIKEのマーク入り黒のスポーツマスクです。立体的な形状を保つため、ケース入り。オリンピックの思い出の一品となりました。

