

【保存版】  
保険で貯蓄はアリなのか?!

---

変額保険  
『非常識なコストの考え方』

---



FLYING ACE ACADEMY

---

資産形成チャンネル

# 本日のレジュメ

## CHAPTER 1

変額保険とは  
4つのパターン

## CHAPTER 2

変額保険の  
コストを考える

## CHAPTER 3

まとめと注意点

死亡・高度障害保険金 1,000万円

## 定期保険

個別扱月払保険料 **2,720** 円 / 月

満期時解約返戻金 **0** 円

保険期間を通じて解約返戻金はありません

死亡・高度障害保険金 1,000万円

## 養老保険

個別扱月払保険料 **30,050** 円 / 月

満期  
保険金  
**1,000**  
万円

死亡・高度障害保険金 1,000万円

## 終身保険

個別扱月払保険料 **23,650** 円 / 月

保険料払込総額 **約851万円**

30年後の解約返戻金 **約801万円**

## 変額保険（有期型）

商品名	契約年齢	保険期間	払込期間	基準となる保険金	保険料
変額保険（有期型）	40歳	65歳満了	65歳満了	3,597,000円	10,000円

### 変額保険（有期型）

死亡保険金・高度障害保険金（基本保険金額） 3,597,000円

40歳

65歳

満期を迎えた場合は、保険期間満了日の積立金額を満期保険金としてお支払いします。

#### 【運用実績ごとの満期保険金例※】

-3%の場合：約169万円

0%の場合：約242万円

3%の場合：約359万円

6%の場合：約557万円

※満期保険金額には最低保証がありませんので、払込保険料総額を下回る場合があります。

年度	年齢	支払保険料累計 (円)	運用実績ごとの解約返戻金と返戻率、死亡保険金 (例)											
			- 3%の場合			0%の場合			3%の場合			6%の場合		
			解約返戻金 (約万円)	返戻率 (%)	死亡保険金 (約万円)	解約返戻金 (約万円)	返戻率 (%)	死亡保険金 (約万円)	解約返戻金 (約万円)	返戻率 (%)	死亡保険金 (約万円)	解約返戻金 (約万円)	返戻率 (%)	死亡保険金 (約万円)
1	41	120,000	3	26.9	359	3	28.1	359	3	29.6	359	3	30.8	359
2	42	240,000	13	55.6	359	13	58.1	359	14	60.6	359	15	63.2	359
3	43	360,000	23	64.2	359	24	68	359	25	71.9	359	27	75.8	359
4	44	480,000	32	68	359	34	72.9	359	37	78	359	40	83.5	359
5	45	600,000	41	69.8	359	45	75.8	359	49	82.3	359	53	89.3	359
6	46	720,000	50	70.6	359	56	77.7	359	61	85.6	359	67	94.2	359
7	47	840,000	59	70.9	359	66	79.1	359	74	88.3	359	82	98.6	359
8	48	960,000	67	70.8	359	76	80.1	359	87	90.7	359	98	102.8	359
9	49	1,080,000	76	70.5	359	87	80.8	359	100	92.8	359	115	106.9	359
10	50	1,200,000	84	70	359	97	81.3	359	113	94.8	359	133	110.9	359
11	51	1,320,000	90	68.8	359	107	81.2	359	127	96.2	359	151	114.5	359
12	52	1,440,000	97	67.7	359	116	81.1	359	140	97.5	359	170	118.1	359
13	53	1,560,000	104	66.7	359	126	81	359	154	99	359	190	121.9	359
14	54	1,680,000	110	65.6	359	135	80.8	359	168	100.4	359	211	126	359
15	55	1,800,000	116	64.6	359	145	80.7	359	183	101.9	359	234	130.2	359
16	56	1,920,000	122	63.6	359	154	80.6	359	198	103.4	359	258	134.7	359
17	57	2,040,000	127	62.7	359	164	80.6	359	214	105	359	284	139.3	359
18	58	2,160,000	133	61.8	359	174	80.5	359	230	106.7	359	311	144.2	359
19	59	2,280,000	138	60.9	359	183	80.5	359	247	108.3	359	340	149.4	359
20	60	2,400,000	144	60	359	193	80.4	359	264	110.1	359	371	154.9	371
21	61	2,520,000	149	59.2	359	202	80.5	359	282	111.9	359	404	160.6	404
22	62	2,640,000	154	58.5	359	212	80.5	359	300	113.7	359	439	166.5	439
23	63	2,760,000	159	57.8	359	222	80.5	359	319	115.7	359	476	172.7	476
24	64	2,880,000	164	57.1	359	232	80.7	359	339	117.7	359	515	179.1	515
25	65	3,000,000	169	56.5	359	242	80.8	359	359	119.9	359	557	185.8	557
	満期時	3,000,000	169	56.5	0	242	80.8	0	359	119.9	0	557	185.8	0

## 変額保険（有期型）

商品名	契約年齢	保険期間	払込期間	基準となる保険金	保険料
変額保険（有期型）	40歳	65歳満了	65歳満了	3,597,000円	10,000円

### 変額保険（有期型）

死亡保険金・高度障害保険金（基本保険金額） 3,597,000円

40歳

65歳

満期を迎えた場合は、保険期間満了日の積立金額を満期保険金としてお支払いします。

#### 【運用実績ごとの満期保険金例※】

-3%の場合：約169万円

0%の場合：約242万円

3%の場合：約359万円

6%の場合：約557万円

※満期保険金額には最低保証がありませんので、払込保険料総額を下回る場合があります。

## 予定利率とは

### 予定利率とは

- ✓ 保険会社が契約者から受け取った保険料を運用する際に約束する  
利率（利回り）のこと
- ✓ 保険を契約する際に保険会社が決定する

一般勘定：債券や短期の金融商品を中心に運用

特別勘定：株式や債券、不動産等で運用

※ 予定利率がどれかは設計書には表記されていない

## 変額保険（有期型）

商品名	契約年齢	保険期間	払込期間	基準となる保険金	保険料
変額保険（有期型）	40歳	65歳満了	65歳満了	3,597,000円	10,000円

### 変額保険（有期型）

死亡保険金・高度障害保険金（基本保険金額） 3,597,000円

40歳

65歳

満期を迎えた場合は、保険期間満了日の積立金額を満期保険金としてお支払いします。

#### 【運用実績ごとの満期保険金例※】

-3%の場合：約169万円

0%の場合：約242万円

3%の場合：約359万円

6%の場合：約557万円

※満期保険金額には最低保証がありませんので、払込保険料総額を下回る場合があります。

年度	年齢	支払保険料累計 (円)	運用実績ごとの解約返戻金と返戻率、死亡保険金 (例)											
			- 3%の場合			0%の場合			3%の場合			6%の場合		
			解約返戻金 (約 万円)	返戻率 (%)	死亡保険金 (約 万円)	解約返戻金 (約 万円)	返戻率 (%)	死亡保険金 (約 万円)	解約返戻金 (約 万円)	返戻率 (%)	死亡保険金 (約 万円)	解約返戻金 (約 万円)	返戻率 (%)	死亡保険金 (約 万円)
1	41	120,000	3	26.9	359	3	28.1	359	3	29.6	359	3	30.8	359
2	42	240,000	13	55.6	359	13	58.1	359	14	60.6	359	15	63.2	359
3	43	360,000	23	64.2	359	24	68	359	25	71.9	359	27	75.8	359
4	44	480,000	32	68	359	34	72.9	359	37	78	359	40	83.5	359
5	45	600,000	41	69.8	359	45	75.8	359	49	82.3	359	53	89.3	359
6	46	720,000	50	70.6	359	56	77.7	359	61	85.6	359	67	94.2	359
7	47	840,000	59	70.9	359	66	79.1	359	74	88.3	359	82	98.6	359
8	48	960,000	67	70.8	359	76	80.1	359	87	90.7	359	98	102.8	359
9	49	1,080,000	76	70.5	359	87	80.8	359	100	92.8	359	115	106.9	359
10	50	1,200,000	84	70	359	97	81.3	359	113	94.8	359	133	110.9	359
11	51	1,320,000	90	68.8	359	107	81.2	359	127	96.2	359	151	114.5	359
12	52	1,440,000	97	67.7	359	116	81.1	359	140	97.5	359	170	118.1	359
13	53	1,560,000	104	66.7	359	126	81	359	154	99	359	190	121.9	359
14	54	1,680,000	110	65.6	359	135	80.8	359	168	100.4	359	211	126	359
15	55	1,800,000	116	64.6	359	145	80.7	359	183	101.9	359	234	130.2	359
16	56	1,920,000	122	63.6	359	154	80.6	359	198	103.4	359	258	134.7	359
17	57	2,040,000	127	62.7	359	164	80.6	359	214	105	359	284	139.3	359
18	58	2,160,000	133	61.8	359	174	80.5	359	230	106.7	359	311	144.2	359
19	59	2,280,000	138	60.9	359	183	80.5	359	247	108.3	359	340	149.4	359
20	60	2,400,000	144	60	359	193	80.4	359	264	110.1	359	371	154.9	371
21	61	2,520,000	149	59.2	359	202	80.5	359	282	111.9	359	404	160.6	404
22	62	2,640,000	154	58.5	359	212	80.5	359	300	113.7	359	439	166.5	439
23	63	2,760,000	159	57.8	359	222	80.5	359	319	115.7	359	476	172.7	476
24	64	2,880,000	164	57.1	359	232	80.7	359	339	117.7	359	515	179.1	515
25	65	3,000,000	169	56.5	359	242	80.8	359	359	119.9	359	557	185.8	557
満期時		3,000,000	169	56.5	0	242	80.8	0	359	119.9	0	557	185.8	0

最終積立金額を  
計算する

目標金額達成のための  
毎月積立額を計算する

目標金額達成のための  
積立期間を計算する

目標金額達成のための  
リターンを計算する

## 基本条件

空欄の「毎月積立額」「積立期間」「リターン」をご入力ください。

「積立期間」が終了した時点の、運用成績 (= 最終積立金額) を計算します。

[? 使い方](#)

毎月積立額	<input type="text" value="10000"/>	円
積立期間	<input type="text" value="25"/> 年 <input type="text" value=""/>	ヶ月
リターン	<input type="text" value="3"/>	%

計算

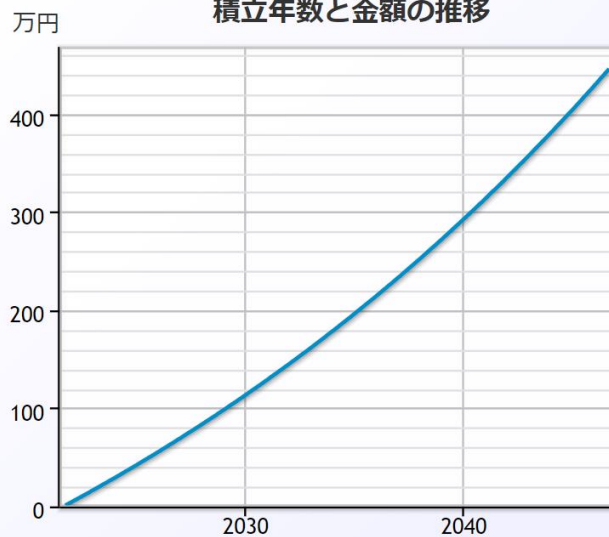
クリア

左の条件で積立した場合、  
最終積立金額は

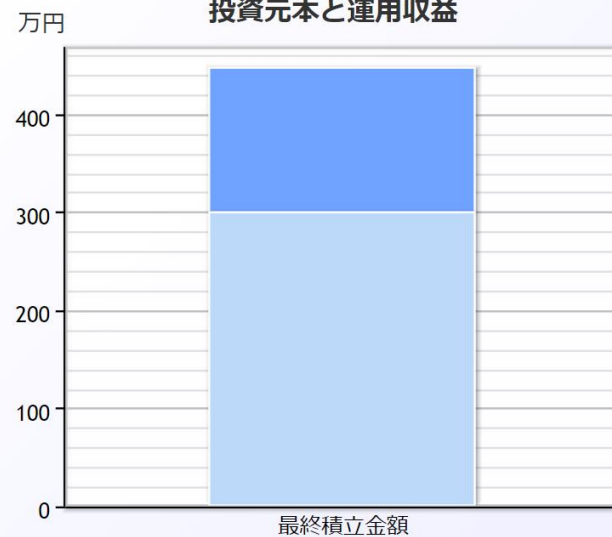
**4,460,078**  
円

です。

積立年数と金額の推移



投資元本と運用収益



年度	年齢	支払保険料累計 (円)	運用実績ごとの解約返戻金と返戻率、死亡保険金 (例)											
			- 3%の場合			0%の場合			3%の場合			6%の場合		
			解約返戻金 (約 万円)	返戻率 (%)	死亡保険金 (約 万円)	解約返戻金 (約 万円)	返戻率 (%)	死亡保険金 (約 万円)	解約返戻金 (約 万円)	返戻率 (%)	死亡保険金 (約 万円)	解約返戻金 (約 万円)	返戻率 (%)	死亡保険金 (約 万円)
1	41	120,000	3	26.9	359	3	28.1	359	3	29.6	359	3	30.8	359
2	42	240,000	13	55.6	359	13	58.1	359	14	60.6	359	15	63.2	359
3	43	360,000	23	64.2	359	24	68	359	25	71.9	359	27	75.8	359
4	44	480,000	32	68	359	34	72.9	359	37	78	359	40	83.5	359
5	45	600,000	41	69.8	359	45	75.8	359	49	82.3	359	53	89.3	359
6	46	720,000	50	70.6	359	56	77.7	359	61	85.6	359	67	94.2	359
7	47	840,000	59	70.9	359	66	79.1	359	74	88.3	359	82	98.6	359
8	48	960,000	67	70.8	359	76	80.1	359	87	90.7	359	98	102.8	359
9	49	1,080,000	76	70.5	359	87	80.8	359	100	92.8	359	115	106.9	359
10	50	1,200,000	84	70	359	97	81.3	359	113	94.8	359	133	110.9	359
11	51	1,320,000	90	68.8	359	107	81.2	359	127	96.2	359	151	114.5	359
12	52	1,440,000	97	67.7	359	116	81.1	359	140	97.5	359	170	118.1	359
13	53	1,560,000	104	66.7	359	126	81	359	154	99	359	190	121.9	359
14	54	1,680,000	110	65.6	359	135	80.8	359	168	100.4	359	211	126	359
15	55	1,800,000	116	64.6	359	145	80.7	359	183	101.9	359	234	130.2	359
16	56	1,920,000	122	63.6	359	154	80.6	359	198	103.4	359	258	134.7	359
17	57	2,040,000	127	62.7	359	164	80.6	359	214	105	359	284	139.3	359
18	58	2,160,000	133	61.8	359	174	80.5	359	230	106.7	359	311	144.2	359
19	59	2,280,000	138	60.9	359	183	80.5	359	247	108.3	359	340	149.4	359
20	60	2,400,000	144	60	359	193	80.4	359	264	110.1	359	371	154.9	371
21	61	2,520,000	149	59.2	359	202	80.5	359	282	111.9	359	404	160.6	404
22	62	2,640,000	154	58.5	359	212	80.5	359	300	113.7	359	439	166.5	439
23	63	2,760,000	159	57.8	359	222	80.5	359	319	115.7	359	476	172.7	476
24	64	2,880,000	164	57.1	359	232	80.7	359	339	117.7	359	515	179.1	515
25	65	3,000,000	169	56.5	359	242	80.8	359	359	119.9	359	557	185.8	557
満期時		3,000,000	169	56.5	0	242	80.8	0	359	119.9	0	557	185.8	0

## 推定コストは…



$580,000\text{円} \div 25\text{年間} \div 12\text{カ月} = \text{約}1,933\text{円/月}$



$10,000\text{円} - 1,933\text{円} = 8,067\text{円}$   
⇒毎月19%弱のコスト?!



複利運用に換算してみると約1.5%弱

最終積立金額を  
計算する

目標金額達成のための  
毎月積立額を計算する

目標金額達成のための  
積立期間を計算する

目標金額達成のための  
リターンを計算する

## 基本条件

空欄の「最終積立金額」「毎月積立額」「積立期間」をご入力ください。  
「最終積立金額」達成に必要なリターンが計算されます。

? [使い方](#)

最終積立金額

?

3597000 円

毎月積立額

?

10000 円

積立期間

?

25 年  ヶ月

計算

クリア

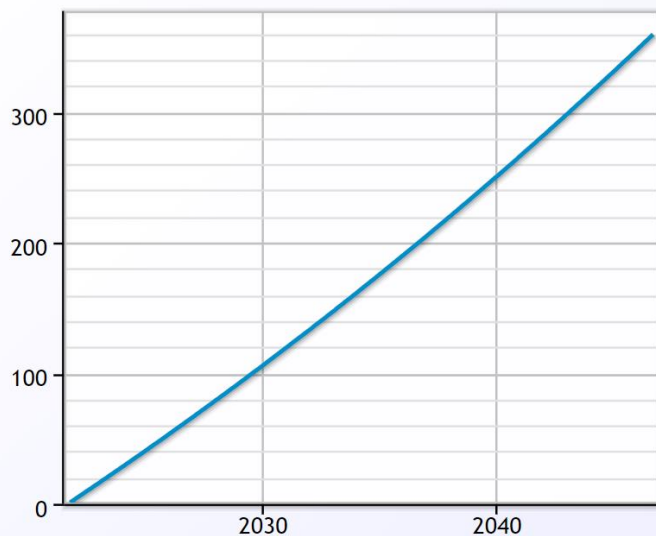
目標額を達成するには、

**1.4%**

のリターンが必要です。

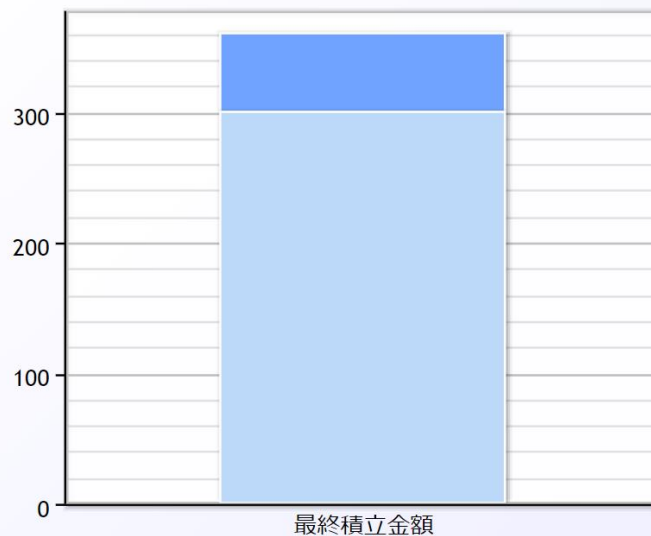
万円

### 積立年数と金額の推移



万円

### 投資元本と運用収益



最終積立金額を  
計算する

目標金額達成のための  
毎月積立額を計算する

目標金額達成のための  
積立期間を計算する

目標金額達成のための  
リターンを計算する

## 基本条件

空欄の「最終積立金額」「毎月積立額」「積立期間」をご入力ください。  
「最終積立金額」達成に必要なリターンが計算されます。

? [使い方](#)

最終積立金額	?	<input type="text" value="5570000"/> 円
毎月積立額	?	<input type="text" value="10000"/> 円
積立期間	?	<input type="text" value="25"/> 年 <input type="text"/> ヶ月

計算

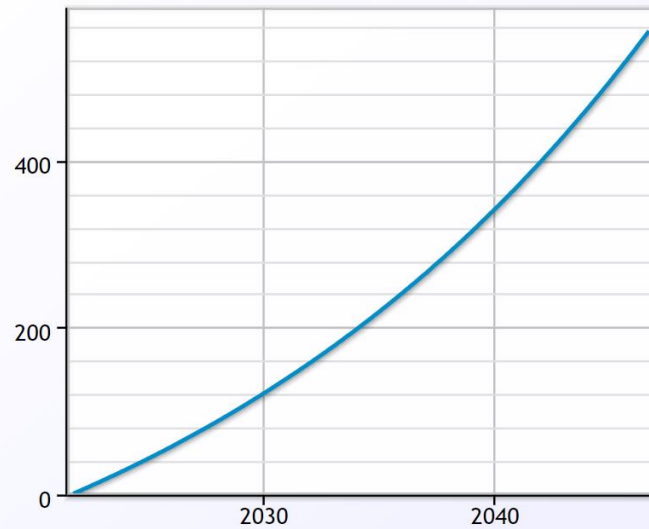
クリア

目標額を達成するには、

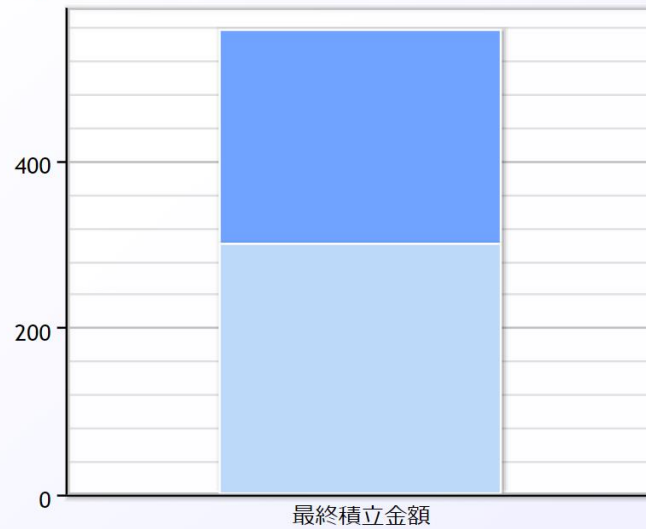
**4.5%**

のリターンが必要です。

万円 積立年数と金額の推移



万円 投資元本と運用収益

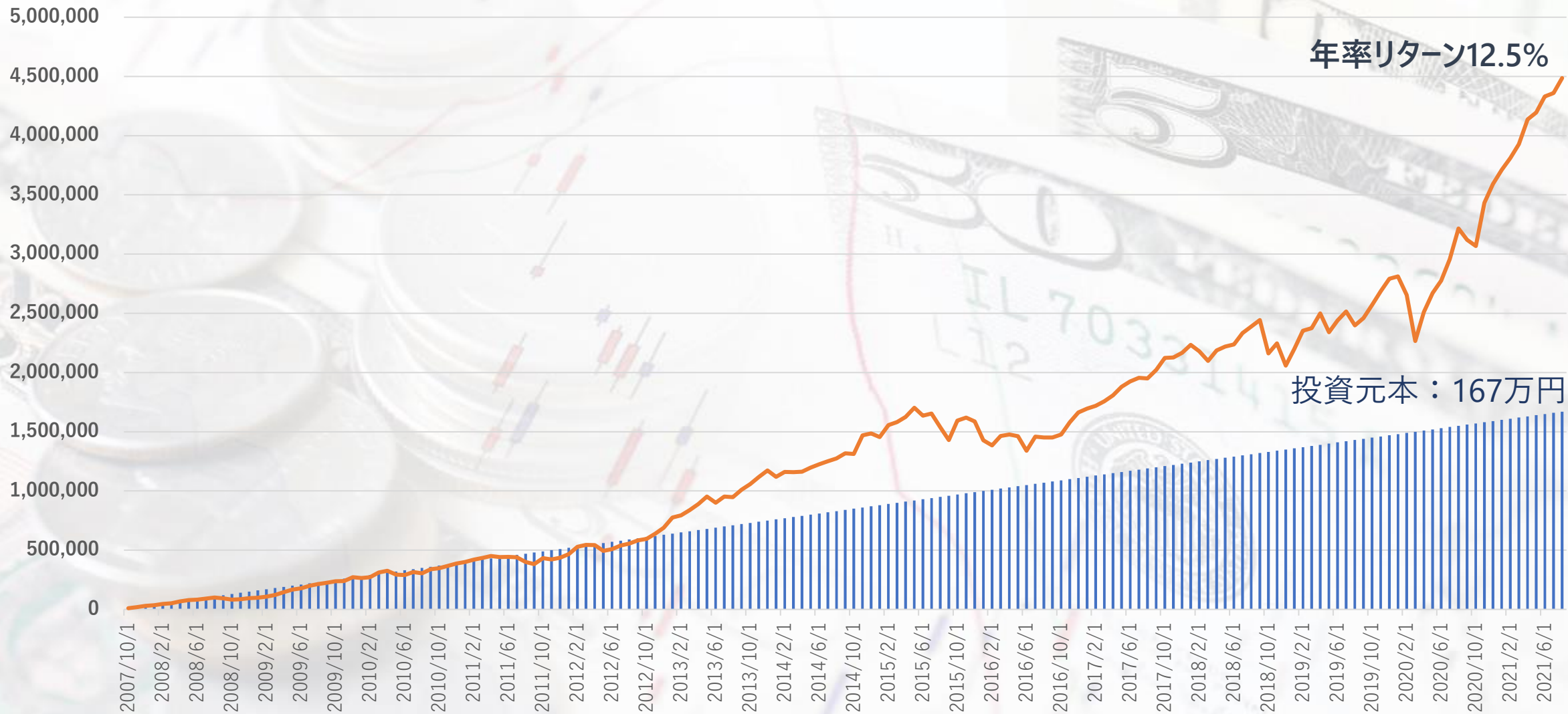


年度	年齢	支払保険料累計 (円)	運用実績ごとの解約返戻金と返戻率、死亡保険金（例）											
			- 3%の場合			0%の場合			3%の場合			6%の場合		
			解約返戻金 (約万円)	返戻率 (%)	死亡保険金 (約万円)	解約返戻金 (約万円)	返戻率 (%)	死亡保険金 (約万円)	解約返戻金 (約万円)	返戻率 (%)	死亡保険金 (約万円)	解約返戻金 (約万円)	返戻率 (%)	死亡保険金 (約万円)
1	41	120,000	3	26.9	359	3	28.1	359	3	29.6	359	3	30.8	359
2	42	240,000	13	55.6	359	13	58.1	359	14	60.6	359	15	63.2	359
3	43	360,000	23	64.2	359	24	68	359	25	71.9	359	27	75.8	359
4	44	480,000	32	68	359	34	72.9	359	37	78	359	40	83.5	359
5	45	600,000	41	69.8	359	45	75.8	359	49	82.3	359	53	89.3	359
6	46	720,000	50	70.6	359	56	77.7	359	61	85.6	359	67	94.2	359
7	47	840,000	59	70.9	359	66	79.1	359	74	88.3	359	82	98.6	359
8	48	960,000	67	70.8	359	76	80.1	359	87	90.7	359	98	102.8	359
9	49	1,080,000	76	70.5	359	87	80.8	359	100	92.8	359	115	106.9	359
10	50	1,200,000	84	70	359	97	81.3	359	113	94.8	359	133	110.9	359
11	51	1,320,000	90	68.8	359	107	81.2	359	127	96.2	359	151	114.5	359
12	52	1,440,000	97	67.7	359	116	81.1	359	140	97.5	359	170	118.1	359
13	53	1,560,000	104	66.7	359	126	81	359	154	99	359	190	121.9	359
14	54	1,680,000	110	65.6	359	135	80.8	359	168	100.4	359	211	126	359
15	55	1,800,000	116	64.6	359	145	80.7	359	183	101.9	359	234	130.2	359
16	56	1,920,000	122	63.6	359	154	80.6	359	198	103.4	359	258	134.7	359
17	57	2,040,000	127	62.7	359	164	80.6	359	214	105	359	284	139.3	359
18	58	2,160,000	133	61.8	359	174	80.5	359	230	106.7	359	311	144.2	359
19	59	2,280,000	138	60.9	359	183	80.5	359	247	108.3	359	340	149.4	359
20	60	2,400,000	144	60	359	193	80.4	359	264	110.1	359	371	154.9	371
21	61	2,520,000	149	59.2	359	202	80.5	359	282	111.9	359	404	160.6	404
22	62	2,640,000	154	58.5	359	212	80.5	359	300	113.7	359	439	166.5	439
23	63	2,760,000	159	57.8	359	222	80.5	359	319	115.7	359	476	172.7	476
24	64	2,880,000	164	57.1	359	232	80.7	359	339	117.7	359	515	179.1	515
25	65	3,000,000	169	56.5	359	242	80.8	359	359	119.9	359	557	185.8	557
	満期時	3,000,000	169	56.5	0	242	80.8	0	359	119.9	0	557	185.8	0

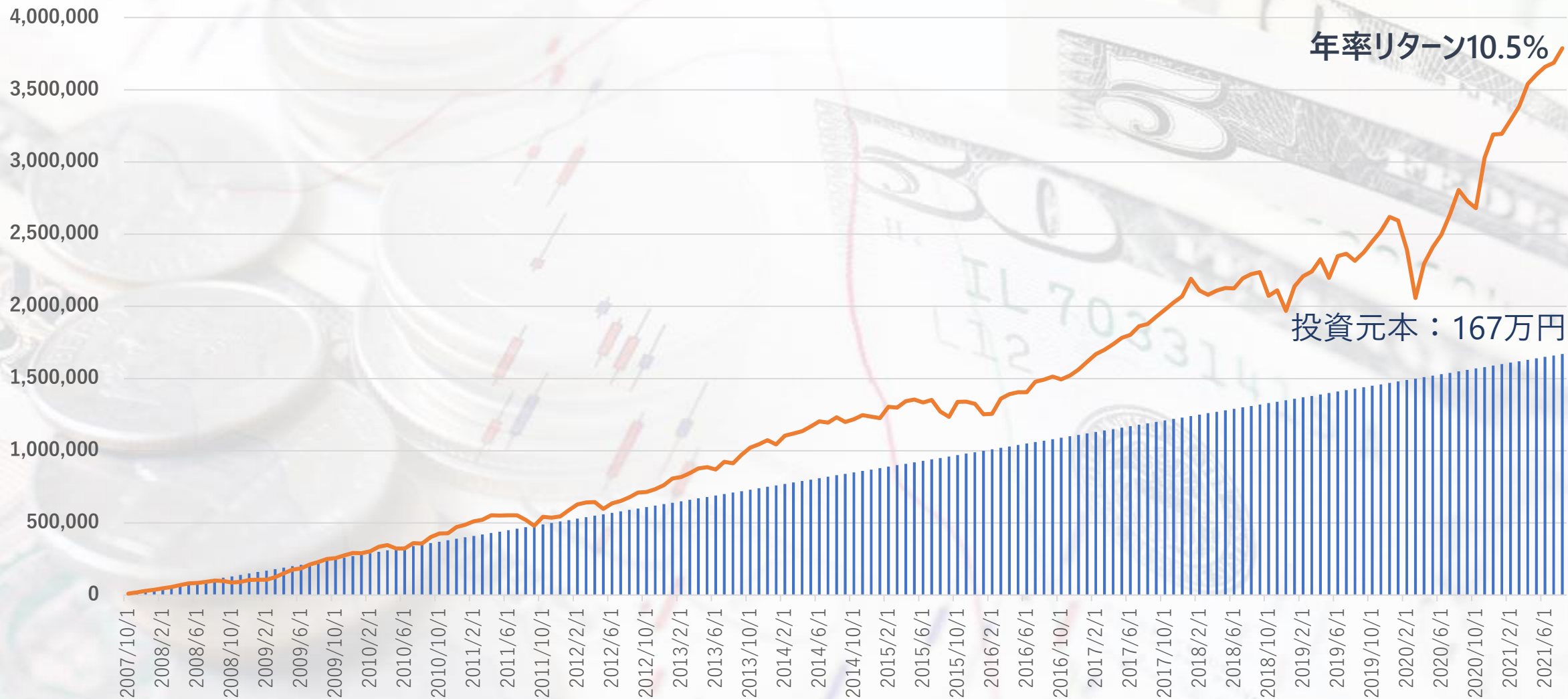


この1.5%をどう考える...

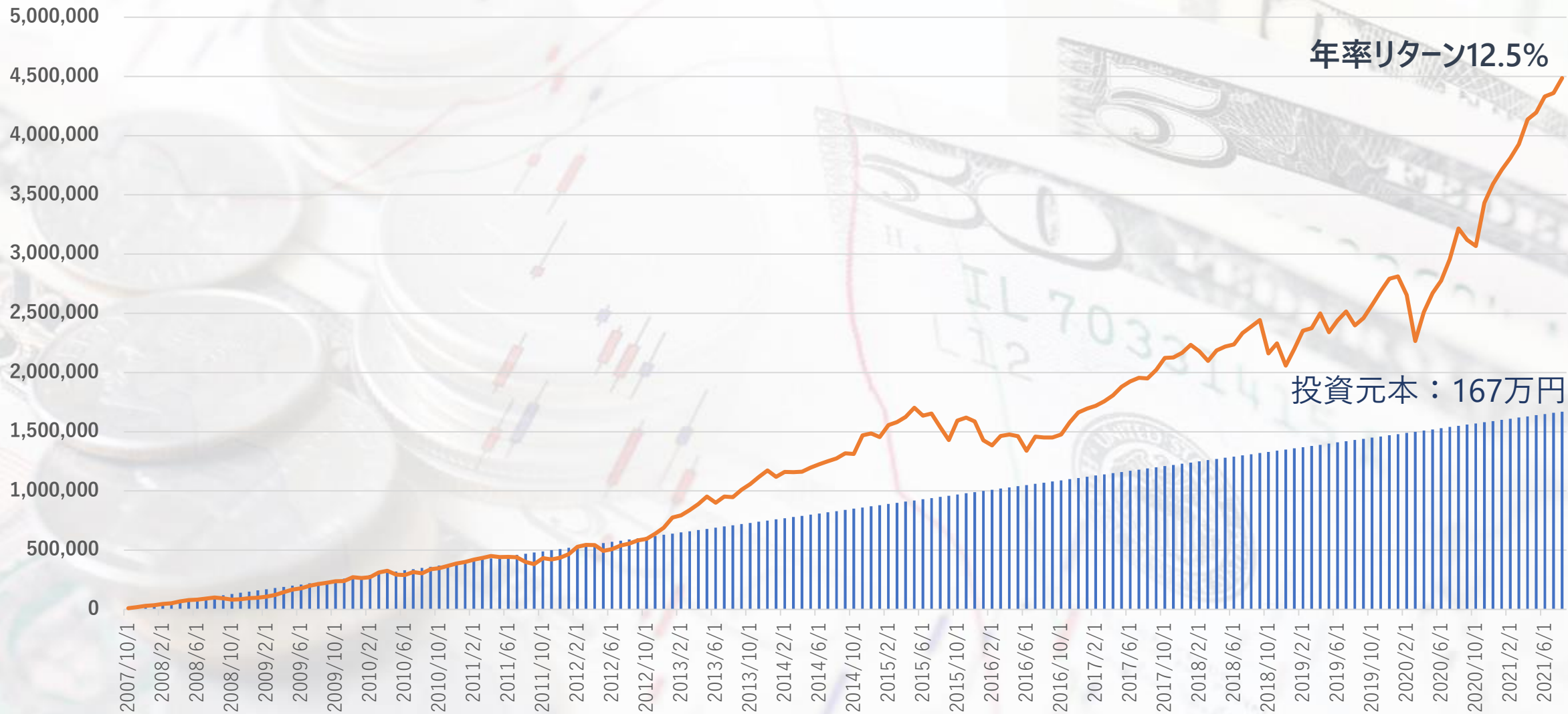
# 世界株式ファンドの運用実績



# 全世界株式インデックス (MSCI-ACWI)



# 世界株式ファンドの運用実績



# 生命保険料控除

課税所得額	税率			軽減額（所得税+住民税）		
	所得税	住民税	所得税 + 住民税	一般生命保険料控除	介護・医療保険料控除	個人年金保険料控除
				拠出額 8万/年 (0.67万/月)	拠出額 8万/年 (0.67万/月)	拠出額 8万/年 (0.67万/月)
195万円以下	5%	10%	15%	4,800円	4,800円	4,800円
195万円超 330万円以下	10%		20%	6,800円	6,800円	6,800円
330万円超 695万円以下	20%		30%	10,800円	10,800円	10,800円
695万円超 900万円以下	23%		33%	12,000円	12,000円	12,000円
900万円超 1,800万円以下	33%		43%	16,000円	16,000円	16,000円
1,800万円超 4,000万円以下	40%		50%	18,800円	18,800円	18,800円

年間10,800円×25年間 = 270,000円の税軽減効果

## まとめと注意点

### ✓ コストの考え方

⇒数値自体ではなくリターンに対する経費の割合で判断する

✓ 保険であるからゆえの税制優遇制度を味方に出来る

✓ 外野の意見よりも自分にとって良い選択だと思えるか

✓ 変額保険は保険募集人の存在が極めて重要

⇒生命保険のメリットデメリット含めて**総合的に判断する必要あり**