

長期投資に向いているのはどっち?!

シミュレーションで徹底検証
『一般NISA vs つみたてNISA』



FLYING ACE ACADEMY

資産形成チャンネル

資産形成への興味・関心

2019年12月末

●NISA（一般・つみたて）・ジュニアNISA口座数

		口座数
NISA（一般・つみたて）		1,365万5,575口座
一般NISA		1,176万6,629口座 (938万6,239口座)
つみたてNISA		188万8,946口座
ジュニアNISA		35万3,080口座

2020年12月末

●NISA（一般・つみたて）・ジュニアNISA口座数

		口座数
NISA（一般・つみたて）		1,523万9,727口座
一般NISA		1,221万1,468口座 (992万9,002口座)
つみたてNISA		302万8,259口座
ジュニアNISA		45万4,614口座

出典：金融庁資料より

一般NISA：**45万**口座の増加
つみたてNISA：**114万**口座の増加

本日のレジュメ

CHAPTER 1

**20年間の運用
シミュレーション**

CHAPTER 2

**非課税口座
3つの不確定要素**

CHAPTER 3

まとめと補足

つみたてNISAで20年間運用

想定年率リターン：4%

非課税期間20年

年間
40万円

つみたてNISA

運用期間20年間

毎年40万円分を
新規購入

投入原資
800万円

つみたてNISA：1年目の運用成果

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="33333"/> 円
積立期間	<input type="text" value="1"/> 年 <input type="text" value=""/> ヶ月
リターン	<input type="text" value="4"/> %

計算

クリア

左の条件で積立した場合、
最終積立金額は

407,411円

です。

楽天証券HPにて試算

¥ 33,333を12カ月積立投資すると



407,411円

つみたてNISA：2年目以降の運用成果

407,411円を19年一括投資すると

年利 % 表面金利 実質金利

元金 (PV)

経過年数 (n)

複利周期 1年 半年 四半期 1月 1日

計算

クリア

グラフ

保存・呼出

印刷

14桁 ▼

生活や実務に役立つサイトにて試算

No.	年数	元利合計	利息	実質金利
1	1年目	423,707	16,296	4%
2	2年目	440,656	33,245	8.16%
3	3年目	458,282	50,871	12.4864%
4	4年目	476,613	69,202	16.9859%
5	5年目	495,678	88,267	21.6653%
6	6年目	515,505	108,094	26.5319%
7	7年目	536,125	128,714	31.5932%
8	8年目	557,570	150,159	36.8569%
9	9年目	579,873	172,462	42.3312%
10	10年目	603,068	195,657	48.0244%
11	11年目	627,191	219,780	53.9454%
12	12年目	652,278	244,867	60.1032%
13	13年目	678,369	270,958	66.5074%
14	14年目	705,504	298,093	73.1676%
15	15年目	733,724	326,313	80.0944%
16	16年目	763,073	355,662	87.2981%
17	17年目	793,596	386,185	94.79%
18	18年目	825,340	417,929	102.5817%
19	19年目	858,354	450,943	110.6849%

つみたてNISA：20年後の手取り額

	1年後	2年後	3年後	4年後	5年後	6年後	...	20年後	課税	手取り
2022年	407,411	423,707	440,656	458,282	476,613	495,678	...	858,354	0	858,354

非課税期間は20年間

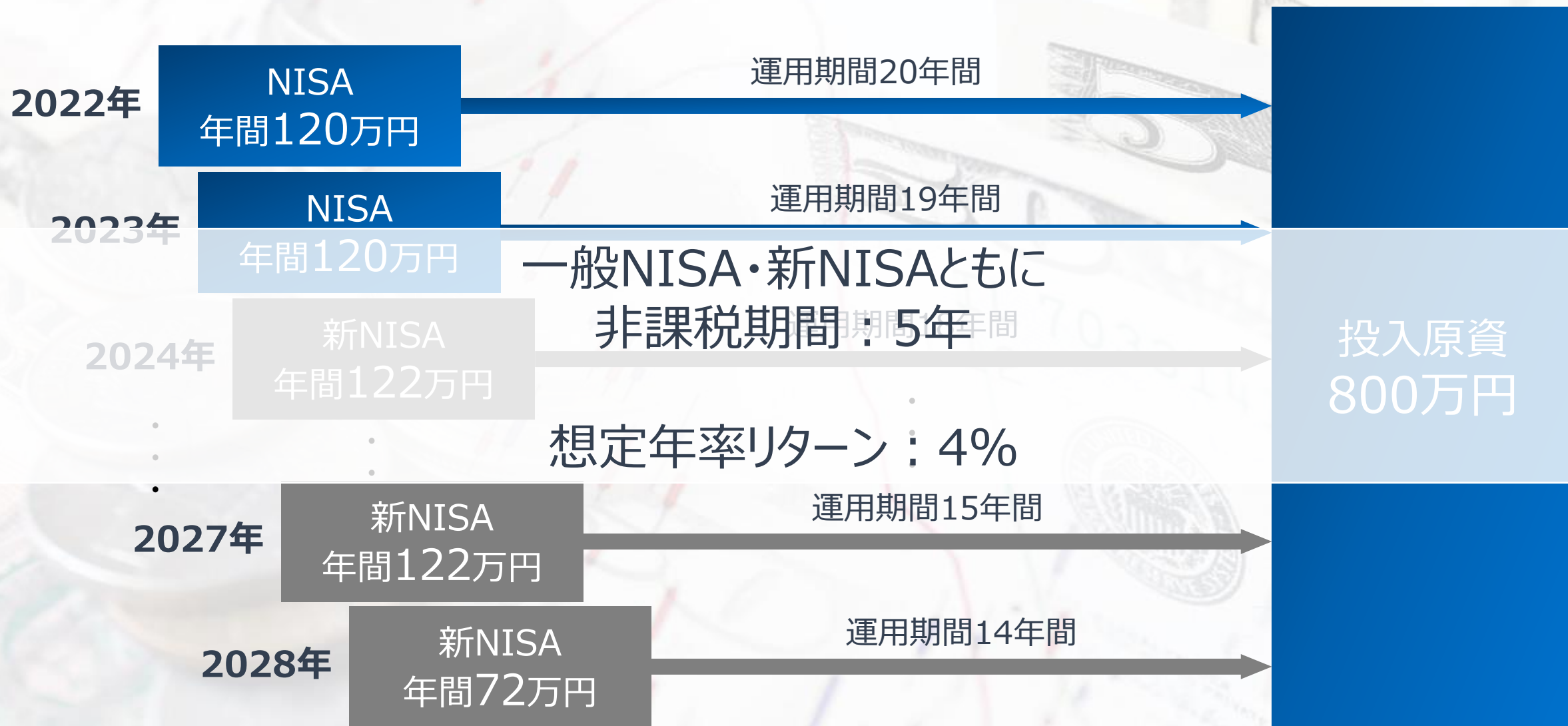
	1年後	2年後	3年後	4年後	5年後	6年後	...	20年後	課税	手取り
2022年	407,411	423,707	440,656	458,282	476,613	495,678	...	858,354	0	858,354
2023年		407,411	423,707	440,656	458,282	476,613	...	825,340	0	825,340
2024年			407,411	423,707	440,656	458,282	...	793,596	0	793,596
2025年				407,411	423,707	440,656	...	763,073	0	763,073
2026年					407,411	423,707	...	733,724	0	733,724
・							・	・		・
2041年								407,411	0	407,411

20年後のつみたてNISA手取り額：**12,131,917円**

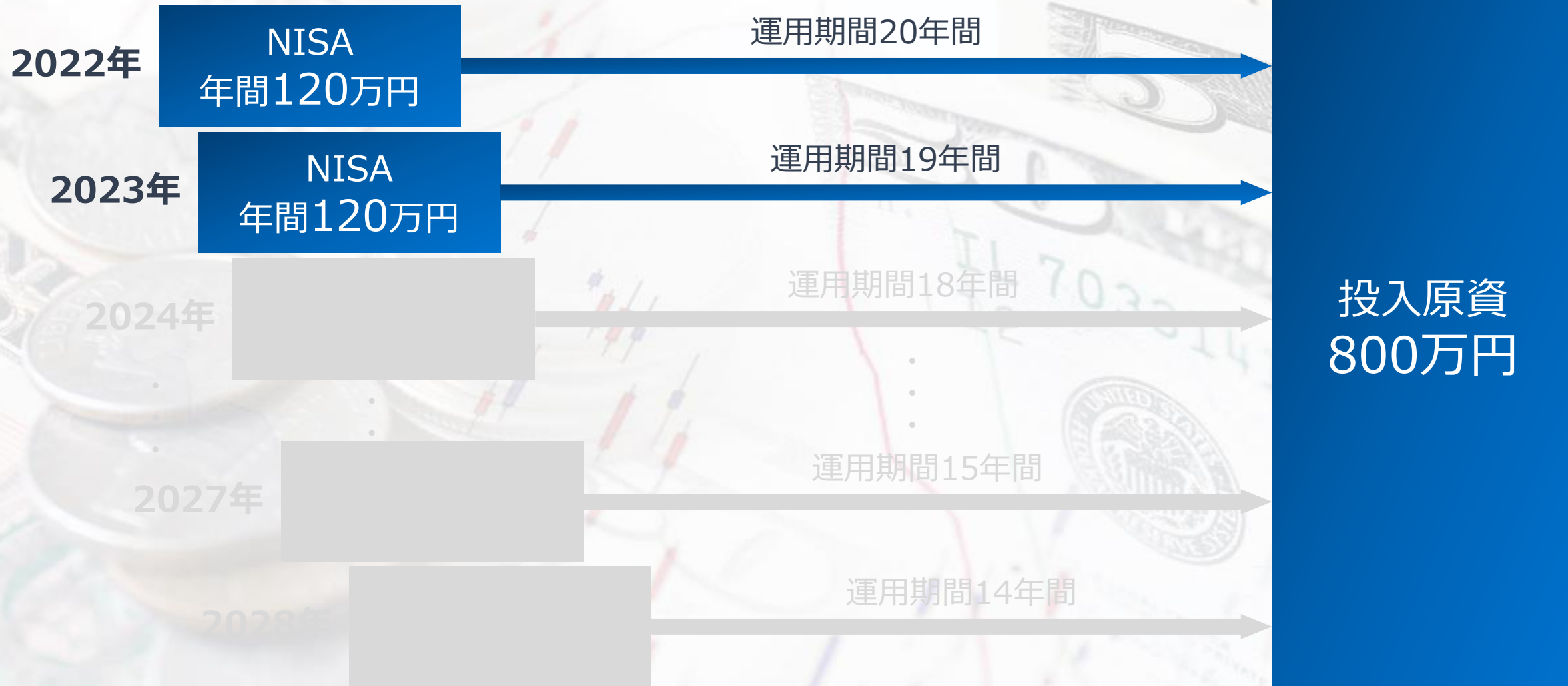
2024年以降の制度

	新・NISA（仮称）（2024年から5年間）	つみたてNISA（5年延長）
年間の投資上限額	2階：102万円 1階：20万円 原則として2階部分の非課税枠を利用するためには1階での積立投資を行う必要。 ※例外として、成長資金の供給拡大（特に長期保有の株主育成）の観点から、NISA口座を開設していた者又は投資経験者が2階で上場株式のみに投資する場合は、1階での積立投資は不要。	40万円
非課税期間	2階：5年間 1階：5年間（終了後は「つみたてNISA」への移行可能）	20年間
口座開設可能期間	令和5年（2023年）まで⇒令和10年（2028年）まで （5年間措置）	令和24年（2042年）まで
投資対象商品	2階：上場株式・公募株式投資信託等（注） 1階：つみたてNISAと同様 （積立・分散投資に適した一定の公募株式投資信託等）	積立・分散投資に適した一定の公募株式投資信託等

一般NISA制度で20年間運用



一般NISA（2022～2023年）部分



一般NISA：1年目の運用成果

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="100000"/> 円
積立期間	<input type="text" value="1"/> 年 <input type="text" value=""/> ヶ月
リターン	<input type="text" value="4"/> %

計算

クリア

左の条件で積立した場合、
最終積立金額は

1,222,246
円

です。

楽天証券HPにて試算

¥ 100,000を12カ月積立投資すると

▶ **1,222,246円**

一般NISA：2年目以降の運用成果

1,222,246円を19年一括投資すると

年利 % 表面金利 実質金利

元金 (PV)

経過年数 (n)

複利周期 1年 半年 四半期 1月 1日

計算

クリア

グラフ

保存・呼出

印刷

14桁 ▼

生活や実務に役立つサイトにて試算

No.	年数	元利合計	利息	実質金利
1	1年目	1,271,136	48,890	4%
2	2年目	1,321,981	99,735	8.16%
3	3年目	1,374,861	152,615	12.4864%
4	4年目	1,429,855	207,609	16.9859%
5	5年目	1,487,049	264,803	21.6653%
6	6年目	1,546,531	324,285	26.5319%
7	7年目	1,608,392	386,146	31.5932%
8	8年目	1,672,728	450,482	36.8569%
9	9年目	1,739,637	517,391	42.3312%
10	10年目	1,809,223	586,977	48.0244%
11	11年目	1,881,592	659,346	53.9454%
12	12年目	1,956,855	734,609	60.1032%
13	13年目	2,035,129	812,883	66.5074%
14	14年目	2,116,535	894,289	73.1676%
15	15年目	2,201,196	978,950	80.0944%
16	16年目	2,289,244	1,066,998	87.2981%
17	17年目	2,380,814	1,158,568	94.79%
18	18年目	2,476,046	1,253,800	102.5817%
19	19年目	2,575,088	1,352,842	110.6849%

一般NISA：手取り額の計算方法

	1年後	2年後	3年後	4年後	5年後	6年後	7年後	...	20年後	課税	手取り
2022年	1,222,246	1,271,136	1,321,981	1,374,861	1,429,855	1,487,049	1,546,531	...	2,575,088	229,047	2,346,041

5年間は非課税期間

課税口座へ移行

$2,575,088円 - 1,429,855円 = 1,145,233円 \Rightarrow$ 課税対象額

$1,145,233円 \times 20\% = 229,047円$ が課税

手取り金額： $2,575,088円 - 229,047円 = 2,346,041円$

新NISA (2024~2028年) 部分



新NISA：1年目の運用成果

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="101666"/> 円
積立期間	<input type="text" value="1"/> 年 <input type="text" value=""/> ヶ月
リターン	<input type="text" value="4"/> %

計算

クリア

左の条件で積立した場合、
最終積立金額は

1,242,609
円

です。

楽天証券HPにて試算

¥ 101,666を12カ月積立投資すると

▶ **1,242,609円**

新NISA：2年目以降の運用成果

1,242,609円を17年一括投資すると

年利 % 表面金利 実質金利

元金 (PV)

経過年数 (n)

複利周期 1年 半年 四半期 1月 1日

計算

クリア

グラフ

保存・呼出

印刷

14桁 ▼

生活や実務に役立つサイトにて試算

No.	年数	元利合計	利息	実質金利
1	1年目	1,292,313	49,704	4%
2	2年目	1,344,006	101,397	8.16%
3	3年目	1,397,766	155,157	12.4864%
4	4年目	1,453,677	211,068	16.9859%
5	5年目	1,511,824	269,215	21.6653%
6	6年目	1,572,297	329,688	26.5319%
7	7年目	1,635,189	392,580	31.5932%
8	8年目	1,700,596	457,987	36.8569%
9	9年目	1,768,620	526,011	42.3312%
10	10年目	1,839,365	596,756	48.0244%
11	11年目	1,912,939	670,330	53.9454%
12	12年目	1,989,457	746,848	60.1032%
13	13年目	2,069,035	826,426	66.5074%
14	14年目	2,151,797	909,188	73.1676%
15	15年目	2,237,869	995,260	80.0944%
16	16年目	2,327,383	1,084,774	87.2981%
17	17年目	2,420,479	1,177,870	94.79%

(一般+新NISA) 制度：20年後の手取り額

	1年後	2年後	3年後	4年後	5年後	6年後	7年後	...	20年後	課税	手取り
2022年	1,222,246	1,271,136	1,321,981	1,374,861	1,429,855	1,487,049	1,546,531	...	2,575,088	229,047	2,346,041
2023年		1,222,246	1,271,136	1,321,981	1,374,861	1,429,855	1,487,049	...	2,476,046	209,238	2,266,808
2024年			1,242,609	1,292,313	1,344,006	1,397,766	1,453,677	...	2,420,479	193,360	2,227,119
2025年				1,242,609	1,292,313	1,344,006	1,397,766	...	2,327,383	174,741	2,152,642
2026年					1,242,609	1,292,313	1,344,006	...	2,237,869	156,838	2,081,031
2027年						1,242,609	1,292,313	...	2,151,797	139,624	2,012,173
2028年							733,348	...	1,221,078	72,633	1,148,445
										1,175,482	14,234,258

2022年～2042年で合計800万円をNISA・新NISAで運用
(投資期間20年：2029年以降は新規購入はしない)



税引き後手取り額：**14,234,258**円 (想定年率リターン4%)

20年後のつみたてNISA手取り額：**12,131,917**円 (想定年率リターン4%)

非課税制度における不確定要素

1. 今後のロールオーバーはようになる

- ✓ 2023年以降に買い付けた新NISAの2階部分に関してはロールオーバーが可能かどうかは未定（2021年12月時点）
- ✓ ただし1階部分に関してはつみたてNISAへのロールオーバーが可能
- ✓ 新規のつみたてNISA枠に関しては資金投入時の簿価でカウントされる

2. 新NISAは2029年以降どうなるのか

- ✓ 本家の一般NISA的なものは終了？
- ✓ ジュニアNISAのような教育資金のための非課税制度は今後は出てこない？

3. 税率が今後変わる可能性はあるのか

【総裁選】高市早苗氏「企業の現預金に課税し、金融所得に増税したい。50万円以上の金融所得の税率を現状の20%から30%に引き上げると、概ね3,000億円の税収増になる。」

自民党総裁選への出馬表明演説（2021年9月13日）より抜粋

税率が上がると手取りはようになる

	1年後	2年後	3年後	4年後	5年後	6年後	7年後	...	20年後	課税	手取り
2022年	1,222,246	1,271,136	1,321,981	1,374,861	1,429,855	1,487,049	1,546,531	...	2,575,088	343,570	2,231,518
2023年		1,222,246	1,271,136	1,321,981	1,374,861	1,429,855	1,487,049	...	2,476,046	313,857	2,162,189
2024年			1,242,609	1,292,313	1,344,006	1,397,766	1,453,677	...	2,420,479	290,041	2,130,438
2025年				1,242,609	1,292,313	1,344,006	1,397,766	...	2,327,383	262,112	2,065,271
2026年					1,242,609	1,292,313	1,344,006	...	2,237,869	235,258	2,002,611
2027年						1,242,609	1,292,313	...	2,151,797	209,436	1,942,361
2028年							733,348	...	1,221,078	108,950	1,112,129
										1,763,223	13,646,517

2022年～2028年で合計800万円をNISA・新NISAで運用
(投資期間20年)

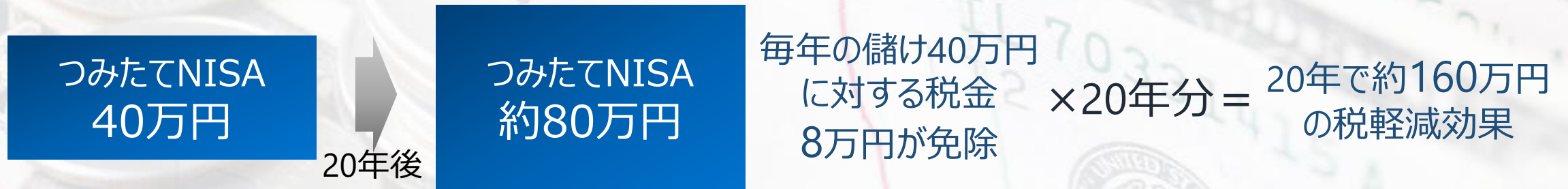


(税率20%) 税引き後手取り額 : **14,234,258**円 (想定年率リターン4%)

(税率30%) 税引き後手取り額 : **13,646,517**円 (想定年率リターン4%)

まとめ

- 実務上では投資した資産を20年後に一気に現金に換えて使うという可能性は極めて低い
- 毎年現金化して取り崩して使っていくというのが現実的な使い方



必要以上に税金に
固執しない



資産形成の鉄則は
早くはじめて長く運用すること