

## 『人生が変わる、複利の効果』

- 積立金月1万円（年12万円）、金利10% ⇒ 40年後、5,300万円  
金利27% ⇒ 40年後、63億円

### ■機関投資家：資金力、情報量

個人投資家：時間 ①運用期間がない →投資対象自体が成長していくのをじっくり待てる  
②複利効果 →複利の効果を味方にする

### ■ニューヨークのマンハッタン島（5番街、ブロードウェイ、ウォール街、自由の女神）

1626年、24ドルで白人へ売られた 6%で運用 →380年後、992億ドル 島を買い戻せる

### ■褒美として、チェッカー盤（縦横8マス）の1マスに小麦1粒、次に2粒……

帝国の全体の富をはるかに超える 922京

### ■72の法則

- 100万円、年3% →30年後、190万円（単利）  
→30年後、243万円（複利） 差額53万円

### ■1970年末～2001年末（30年間）

株式：100円 →1,021円（再投資あり）  
→669円（再投資なし）  
債券：100円 →891円（再投資あり）  
→154円（再投資なし）

### ■30年間、5%で運用

1～15年目：毎月10万円積立、16～30年目：据置 →5,580万円  
16～30年目：毎月20万円積立 →5,368万円

■元本 100 万円の元利合計金額

| 1 年目                | 2 年目                | 3 年目                | 4 年目                |
|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| (+5%)<br>1,050,000  | (+5%)<br>1,102,500  | (+5%)<br>1,157,625  | (+5%)<br>1,215,506  |
| (+10%)<br>1,100,000 | (+10%)<br>1,210,000 | (+10%)<br>1,331,000 | (-10%)<br>1,197,900 |
| (+10%)<br>1,100,000 | (+20%)<br>1,320,000 | (-20%)<br>1,056,000 | (+10%)<br>1,161,600 |

利率がマイナス = 複利を敵に回す

ブレ (リスク) が大きいほど、結果は下がる

ブレ (リスク) が小さい運用を行う

ローリスク・ローリターン

株式 (ハイリスク・ハイリターン) でリスクを減らすには?

複数銘柄に分散 (ex.円高時に動きが異なるもの)