

Rotary Yachiyo



世界に希望を生み出そう



2023-24 年度国際ロータリーテーマ

「世界に希望を生み出そう」

2023-24 年度クラブテーマ

「ロータリーで楽しもう」

週 報 第 2 7 3 9 回

2024 年 4 月 1 2 日

八千代ロータリークラブ CLUB NO.15070

今回例会行事

担 当：国際奉仕委員会

テーマ：出版してみてわかったこと

卓話者：佐々木俊一会員

次回例会 4 月 1 9 日

テーマ：地区内の奉仕活動について

卓話者：2790 地区

担 当：社会奉仕委員会

社会奉仕委員長 中村吉政様

◆◆◆第2738例会◆◆◆

司会 杉山智基

「君が代」「奉仕の理想」 斉唱

会長挨拶 会長 君塚欣哉

昨日一昨日と春の温かさを感じられ桜の花も咲き始めた今日この頃。皆さんいかがお過ごしでしょうか

若い人に聞くと桜の満開は卒業式の時期と答える方が最近は多くなり、年配者ほど入学式の時期と答えるようですが、皆さんはどうでしょうか？地球温暖化の影響もあり桜の開花が早まっているのは日本気象協会のデータでもあきらかなようです。関東地方の満開予想は今日5日の前後あたりが多いようで、北海道はゴールデンウィークの頃が見ごろとの事。

さてロータリーは、人類共通のレガシーである「環境」を守ることが重要だと信じています。ロータリーは、天然資源の保全と保護を促進し、環境の持続可能性を高め、人と環境との調和を促す活動を支援します。補助金やその他のリソースを提供し、地域特有のソリューションと革新を奨励しながら、気候変動と環境破壊の原因、およびその影響の削減に取り組みます。ということで、環境月間を掲げロータリーの友にもあるようにロータリアンは

様々な活動に取り組んでいます。組織としてこの問題に対しアクションを起こすのは大変大切なことです。身近なケースでは、一人一人が食生活を変え動物性の食物から植物性に変え食品廃棄物を減らしましょう。といったスローガンを掲げることで二酸化炭素やメタンガスなど温室効果ガス排出抑制につながり環境負荷の軽減につながることができるのです。ごみを減らすということでは、私の知る経営者は朝一番に職場に出社すると、まずは職場近隣のごみ拾いから始めるとの話を伺いました。職場周りの環境改善をはじめ、ごみ拾いの目を持つことで新たな発見や、できるだけごみを出さないようにしようとする普段の生活での意識の改善等様々な効果があるかと思います。ゴミを拾う人がポイ捨てはまさかしませんよね。私はまだまだ至らないところがありますので、皆さんのいい話、苦労話を聞きながらロータリーで学びたいと思います。

幹事報告

幹事 稲山雅治

- ・ガバナー月信の6ページに誤りがありました。訂正分を配布します。
- ・6/1(土)13 時より管理運営統括委員会とR財団委員会の合同セミナー開催。パキスタンで行われたホリオプラス事業の報告があります。
- ・6/13(木)市原 RC60 周年記念式典開催。参加希望の方はお声がけ下さい。

グローバル補助金奨学生

松井智世さんからの報告

2024 年となりましたが、皆様いかがお過ごしでしょうか。今年最初の定期報告となります。ミシガン大学ビジネススクールでは、日本のお正月の文化を伝えるイベントを行いました。おせち料理の由来、初詣や正月の遊び、そして書初めに関して説明をし、ワークショップを行いました。今回中国人の参加者も多くいたのですが、皆とても字が上手でした。中国では旧正月を祝う文化があり、1月1日はあまり祝わないとのことでした。皆楽しんでくれて楽しい会となりました。



以前 Ann Arbor RCのカウンセラーさんが、退会されてしまったことをお伝えしました。新しいカウンセラーに、Mary さんという方に付いていただき、例会にもまた誘っていただくようになりまし、Ann ArborRCとの連絡も、Mary さんを通して以前のように行えるようになりました。Mary さんは長年ミシガン大学病院で働いてこられた方で、大学の事にも医療のことにも詳しく、大変良くして頂いています。今後例会で卓話もさせて頂ける機会があるかもしれません、調整を行っています。今学期も様々な授業で学びました。ヘルスケアに特化したクラスを多くとりました。Healthcare Startup という授業では米国の新規医療機器がスタートアップという形態を経て世界の市場に出ていくという流れを学びました。Commercialization of Biomedicine という授業では薬や医療機



器が FDA の承認をどのように取得して、どのような法律に基づいて開発がされているのかを学びました。Health Business という授業では、会社の従業員の健康をどのように守っていくか、どのように継続的な組織を作っていくのかを学びました。その他にも多くの興味深い内容を学ぶことが出来ました。いよいよ最後の学期に入ります。早いもので2年間のプログラムも最終学期となりました。私の通っているプログラムの場合、修論や卒業論文は無く、その代わり最後の学期まで多くの授業を取り、最終試験に合格する必要があります。5月まで授業は続き、その後卒業式の予定です。卒業後は日本で臨床業務を行いながら、日本の医療機器スタートアップを支援する仕事も出来ないかと現在調整を行っています。最後の授業まで気を抜かずに臨んでいこうと思います。

お祝い

本人誕生日：及川会員・花島会員



結婚記念日：上代会員・中島 仁会員



例会行事

プログラム委員会 委員長 佐久間勇治

本日は、皆さん楽しみにしていらっしゃる納富会員の卓話です。2024 年からの NISA で市場や投資家はどのように変わるかというテーマです。よろしくお願い致します。

テーマ：2024 年からの NISA で

市場や投資家はどのように変わる？

卓話者：納富 修会員

プログラム委員会の納富でございます。昨年9月の卓話から2回目となります。大先輩方の前で2回も・・・と恐縮しておりますがよろしくお願い致します。



さて、昨年は「新 NISA の設計と概要について」という題でお話しさせていただきましたが、今年から新 NISA がスタートしてはや3ヵ月が過ぎました。今回は「2024 年からの NISA で市場や投資家はどう変わる？」と題してお話しさせていただきます。

政府の資産所得倍増プランでは、NISA の拡充・恒久化により、

1.投資未経験者の倍増として NISA 口座数を約 1700 万口座から5年間で 3400 万口座(2023 年9月末時点 2034 万口座/一般 NISA1128 万口座/つみたて NISA906 万口座)とする。

2.投資の倍増として、NISA 買付額を 28 兆円から 56 兆円とする、の2点が目標として掲げられています

対面、ネット証券 10 社の新 NISA 口座を経由した投資信託・株式の購入額が、2月単月で1兆 3949 億円、1月単月では1兆 8000 億円、1～2月累計、3兆円越え、概算ですが、旧制度と比較して前年の3倍ペース。うち5割が NTT など、個別株でした。日経平均が最高値圏にあっても、コツコツ買い続ける新たな投資家層が台頭してきたといえるでしょう。

ネット証券5社(SBI・楽天・マネックス・松井・au カブコム)と対面大手5社(野村・大和・SMBC 日興・みずほ・三菱 UFJ モルガンスタンレー)の2月の投資状況の聞き取りでは、高配当株や株式分割企業が人気。

3月14日時点の予想配当利回り

NTT/2.8%

KDDI/3.1%

JT/5.0%

三菱 UFJ/2.7%

三菱商事/2.2%

アステラス製薬/4.4%

トヨタ/1.8%

日本製鉄/4.5%

武田/4.4%

あおぞら銀行/3.0%

日経平均構成銘柄の平均 1.7%と比較しても高配当株が選好されています。

投資信託と個別株の内訳は、投信/7034 億円、個別株/6914 億円でした。

先ほども申し上げましたが、1～2月累計購入額3兆 2000 億円。単純比較はできませんが、日本証券業協会が集計した会員証券会社経由の 23 年1～6月期購入額(2兆 7000 億円)を上回り、わずか2カ月で前年上半期の実績越えです。日経平均は2月、約 34 年ぶりの高値をつけました。これまでは、長期の相場低迷を経験した年代は株価が上がると「塩漬け株」を売る傾向が強かったです。足元を見てみますと株価水準とは無関係にコツコツ購入を続ける若年層が新たな投資家層として台頭しています。2月の個別株の購入額上位は高配当・安定成長株に集中。首位は NTT、23 年7月に1株を 25 株に分割し、小額で買えるようになったため、人気が高まっています。NTT の個人株主比率は 23 年 12 月末時点で 19%、株主の約8割が 60 代以上という高齢層に偏った株主構成から、株式分割によって 40 歳以下の個人株主比率は約4倍に高まったそうです。高齢層から若年層へ株主の移転が進んでいくでしょう。

旧 NISA の利用状況です。

左のグラフ一般 NISA1112 万口座、60 歳以上で 53.2%、買付額(2023 年3月末)わずか 28.3 兆円です。

右のグラフは旧つみたて NISA587 万口座、買付額は1兆 8043 億円。一般・つみたて合計してもわずか 30 兆円ほどです。

家計の資産構成です(2023 年3月)が現預金、日本が 54%、米国 12%、株式・投信、日本 16%、米国 56%。この差が次のスライドに直結しています

2000 年～2021 年末までの家計金融資産の推移を見てみましょう。

米国 3.4 倍、日本 1.4 倍です。

(NY ダウ)

2000 年 1 月/10940 \$

2021 年末/36338 \$ 3.32 倍

(日経平均)

2000 年 1 月/19539 円

2021 年末/28791 円 1.47 倍

※運用リターンにも格差があります。(米

国 2.6 倍・日本 1.2 倍)

さて、次に GPIF の保有銘柄を見てみましょう。2023 年 3 月末時価残です。

GPIF (年金積立金管理運用独立行政法人) 釈迦に説法ですが、GPIF は国民年金と厚生年金で国民から集めた保険料のうち、高齢者に給付した後に余った資金を運用しています。運用資産は 2023 年 3 月末で 200 兆円となり、年金基金としては、世界最大の運用規模となっています。運用方法は、民間の信託銀行や投資顧問会社に運用を委託しており、国内外の株式や債券に投資しています。資産全体の資産配分 (ポートフォリオ) については、安全、効率的かつ確実な配分となるよう定期的に見直しを行っています。現在は、4 資産に同程度の資産配分となるよう 25% ずつのポートフォリオとなっています (国内株式・債券、外国株式・債券)

200 兆円のうち日本株式、外国株式に約 50 兆円程度保有。銘柄も日本 2312 銘柄、外国株式 3366 銘柄と分散保有、ご覧の銘柄が日米保有上位 10 社となります。

さて、最後に新 NISA によって、どう変わる？ 今後を考察してみたいと思います。サイズ感を確認してみましょう。

東証プライム時価総額 / 973 兆円 (2024 年 3 月末)

個人金融資産 / 2141 兆円

うち預貯金 / 約 1100 兆円

うちタンス預金 / 約 110 兆円

株式・投資信託割合 18% / 385 兆円

10 年間の旧 NISA 買付額 / 約 30 兆円

株式・投資信託割合が米国までとは言いませんが、中長期的に欧州並みの 30% (642 兆円) までであっても不思議ではありません。

冒頭申し上げましたが、今年に入り 2 カ月で NISA 経由で 3 兆円を超える資金が流入しています。少なく見積もってもインフレ対応により今年 10 兆円流入するようなこと

があれば、かなりのインパクトです。値上げ・賃上げ・利上げ。脱デフレ・30 年ぶりインフレの世界へ。ティッピングポイントとなるのではないのでしょうか。先ほど 20 年間の個人金融資産の推移でありましたように、日本も今後 10 年で格差社会が広がるでしょう。内閣府は NISA 口座が 2000 万を超え、「貯蓄から投資への流れができつつある」とみています。さて皆様は、どうお考えでしょうか？

ご清聴ありがとうございました。

～ニコニコ BOX～ ￥32,000-

☆ 2 年経っても最年少。先輩方、引き続きよろしく願いいたします。 花島
☆ あれから 50 年

金婚式となりました。 上代
☆ 納富会員卓話よろしく願いします ☆
佐久間・渡邊・杉・上代・中島貞好・杉山
日下部・佐々木・江頭・風間・中村・鈴木
山崎・池田・伊藤・菊川・君塚・稲山・安宅
☆ 欠席が続きました。 齋藤敏夫
☆ 欠席が多く申し訳ありません。 栗原
☆ 季節の変わり目で体調悪し。 遠藤

～友愛 BOX～ ￥21,000-

☆ 4/10 に 86 歳になります。 及川
☆ 結婚記念日のお祝いありがとうございます。49 年目になりました。 中島仁
☆ 納富会員卓話楽しみにしています ☆
宮野・三井・寺沢
☆ 台湾地震、心配かけました。

ありがとうございます。 葉山
☆ 村上に「朝戸ホームケアクリニック」を開設しました。訪問診療しますのでお声がけ頂けましたら幸いです。 朝戸
☆ 先週休みました。 納富
☆ 久々に靖国神社を参拝しました。 佐野
☆ ようやく桜の季節になりました。
でも寒いですね。 古川

近 隣 ク ラ ブ 例 会 日		例 会 場					
火 曜 日	四 街 道 R. C	四 街 道 ゴ ル フ ク ラ ブ	4 / 5	会 員 総 数	出 席 対 象 者	出 席 者	%
火 曜 日	八 千 代 中 央 R. C	ウ ィ シ ュ ト ン ホ テ ル ・ ユ ー カ リ					
水 曜 日	習 志 野 R. C	習 志 野 商 工 会 議 所 会 館					
水 曜 日	佐 倉 中 央 R. C	第 1 ウ ィ シ ュ ト ン ホ テ ル ・ ユ ー カ リ 第 3 夜 間 オ リ ベ ー ト					
木 曜 日	佐 倉 R. C	佐 倉 商 工 会 議 所					
木 曜 日	習 志 野 中 央 R. C	習 志 野 商 工 会 議 所 会 館					
			4 月 の ロ ー タ リ ー レ ー ト 1 ド ル ￥ 1 5 1 -				

- クラブ広報委員会 委員長: 飯田明彦 副委員長: 菊川秀明
■ 出席委員長 花島文成 ※ 欠席の際は必ず月曜日迄に出席委員長に連絡して下さい
■ 例会日: 金曜日 12:30 ~ 13:30
■ 例会場: パッツ・ノヴィータ (〒276-0049 八千代市緑が丘 1-1-1 公園都市プラザ 1F FAX047-450-0050)