

2024 年から NISA 制度が拡充されます

社友会顧問
ファイナンシャルプランナー
植田 英三郎

2024 年に NISA 制度が改正されることになり、金額枠の拡充と恒久化が実現します。現行の NISA 制度は、少額からの投資をする人向けの非課税制度として始まったもので、老後資金など相当額の金融資産を積立するには限界がありました。NISA の改訂内容は、ファイナンシャルプランナーにも確認してみましょう。

新 NISA の概要は？

2023 年度の税制改正大綱で公表された新 NISA の概略は以下の通りです。

	新NISA（併用可）		現行NISA（どちらか選択）	
	成長投資枠	つみたて投資枠	一般NISA	つみたてNISA
非課税期間	無期限		5年	20年
年間投資枠	240万円	120万円	40万円	120万円
非課税限度額	1800万円		800万円	800万円
	1200万円			
対象商品	上場株式・投資信託	指定の投資信託	上場株式・投資信託	指定の投資信託

表は（※1）に基づき筆者が作成

- ・新 NISA では「つみたて投資枠」と「成長投資枠」が同時に使用できます。（従来はどちらかを選択）
- ・つみたて投資枠が年間 120 万円、成長投資枠は年間 240 万円ですから、年間の非課税投資枠は合計で年間 360 万円まで可能になります。
また、全期間を通じての非課税限度額は 1800 万円になります。
（非課税枠のうち成長投資枠の 1200 万円は 1800 万円の内数）

従来 NISA で面倒といわれていた[ロールオーバー（リンク）](#)の手続きも不要になります。

現行の NISA 制度は何が問題だったのか

今までの NISA 制度は、「一般 NISA」枠が年 120 万円と「つみたて NISA」枠が年 40 万円になっており、その「どちらかを選択」するようになっていました。

また、「一般 NISA」が 5 年間、「つみたて NISA」の非課税保有期間は 20 年間となっており、非課税限度額はそれぞれ 600 万円（120 万×5 年）と 800 万円（40 万×20 年）でした。

老後資金としては 2000 万円以上が必要ともされており、現行の制度では非課税で 1000 万円以上を貯めることは難しいことになります。

このことは、ファイナンシャルプランナーなどの生涯資金相談時の専門家からも課題として提起されていたものです。

具体的利用の想定ケース（シミュレーション）

夫婦で 1800 万円の限度枠をそれぞれ利用したとすると一世帯で合計 3600 万円まで非課税で金融資産を保有することができます。

一例を検討してみますと、

<夫> 積み立て NISA で毎月 3 万円、年間 36 万円の積み立て投信を 30 年間続けるとして、仮に年間 3%の運用ができた場合

元金 1080 万円、運用益 668 万円 合計評価額は 1748 万円

<共働きの配偶者> 毎月 2 万円、年間 24 万円を 30 年間続けて、同じく年間 3%の運用ができた場合

元金 720 万円、運用益 445.5 万円、合計評価額は 1165 万円

<世帯合計> 元金 1800 万円 運用益 1113 万円 合計評価額は 2913 万円になります。

この場合の NISA 利用での節税額は、運用益 1113 万円の 20%の 223 万円です。

ただし、投資信託や上場株式はどちらも値下がりがある金融資産ですので、30 年間同じように 3%の運用益が出るとは限りません。

ときには評価ダウンのこともあります。5 年、10 年、10 年以上の期間で見た場合は、統計的にはプラス運用になるとされています。（※2）。

また、NISA 枠に入れた銘柄が額面割れになることもあり、逆に NISA に入れたことで損益通算の損切りができないこともあります。

ファイナンシャルプランナーや専門家とも相談することも必要かもしれません。

まとめ

今年には相当額の給与ベースアップが行われるようですから、従来の安全試算（預金）中心の積み立てから少し方向転換する際の選択肢として考えるのはいかがでしょうか。

退職金の運用や老後資金の相談は筆者の独立系 FP の [ウエダ FP オフィス](#) へどうぞ。

出典

(※1) 金融庁 新しいNISA

<https://www.fsa.go.jp/policy/nisa2/about/nisa2024/index.html>

(※2) 金融庁 長期・積立・分散投資とNISA制度 15P

https://www.fsa.go.jp/policy/nisa/20170614-2/86_1.pdf

資産運用シミュレーション

https://www.fsa.go.jp/policy/nisa2/moneyplan_sim/index.html