

円高が続き、外貨投資への関心が高まっている。海外の金利は日本よりも高いうえに、日本の景気の先行きや将来に期待が持てず「将来に備えて海外に投資しておこう」と考える人も少なくない。ただ、外貨投資では思い込みも多く、正しい知識や情報がないと損を被る恐れがある。

「この円高はチャンス」。埼玉県に住む会社員のAさん(25)は最近、米ドルとユーロの外貨預金口座を開設した。日本の財政悪化や景気の回復をなかなか実感できないことが不安で、将来に備えて海外に投資対象を広げる考えた。

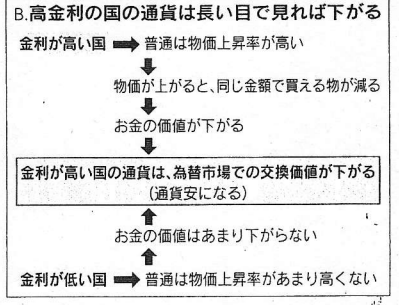
一方、大阪府在住の専業主婦のBさん(45)は、逆に外貨投資に消極的だ。約2年前に「金利が高く、もつかりそう」と思って豪ドル預金を購入したが、その後、急激な円高・豪ドル安が進み、大幅な元本割れに見舞われた。以来「外貨投資は怖い」と感じている。

円高傾向が続く中、資産を増やすために外貨を活用するとしたら、どうすればよいか。まずは予想外の損失を招く、思い込みが陥らないように注意しよう。

■「金利が高い外貨預金は得」とは限らない。外貨投資で手軽に始めやすいのは、銀行が扱った外貨預金だ。円預金の超低金利が続く一方、外貨預金の金利は比較的高い。特に豪ドルは、1年物定期預金の金利が大半銀行で2%台半ば前後、インターネット銀行で3~4%台と高めで、人気がある。しかし、金利が高い外貨預金は本当に得なのだろうか。ファイナンシャルプラン

## 「金利高いから…」で大丈夫？ 外貨投資 思い込みに注意

### 手数料負担・景気と為替の関係… 情報集め損失防ぐ



ンナー(TP)の深野康彦さんは「手数料の負担を見落とすと、逆に損につながる」と注意を促す。

手数料は、外貨を買った円に戻したりする時に、銀行から外貨を買う時、円

を売るときは中値よりも少し円安のレート(TTS)、外貨を売るときは円に戻す時は少し円高のレート(TTB)になる。この「中値とTTSの差額」「中値とTTBの差額」が手数料だ。手数料は通貨によって違い、一般に大手銀行よりネット銀行の方が安い。

手数料の影響を、豪ドルを例に試算した結果が図Aの②。年利3%の預金でも、片道手数料が2円かかるのと、豪ドルが円に対して高くならなければ元本割れに

**A. ①銀行や通貨によって手数料は違う**  
<円から外貨へ、外貨から円へ交換する手数料(片道、1通貨単位当たり)の例>  
TTS(銀行から外貨を買うときのレート) - TTM(中値) - TTB(銀行に外貨を売るとき  
のレート)のそれぞれの差額が手数料

	片道手数料	銀行の店頭では為替レートはこう表示される		
		TTS	TTM	TTB
米ドル	A銀行(大手銀)	1円	91円	90円
	B銀行(ネット銀)	0.25円	90.25円	89.75円
豪ドル	A銀行	2円	82円	80円
	B銀行	0.5円	80.5円	80円

**A. ②手数料が損益分岐点レートにどれくらい影響するか?**  
<1豪ドルのTTM=80円、年利3%の外貨定期預金に1000豪ドルを1年間預ける場合>  
損益分岐点レート(TTM)は……

	片道手数料2円の場合	片道手数料0.5円の場合
1豪ドル=	81.6円	78.7円

(注) 預金の利息に対する課税は考慮していない

例えは三菱東京UFJ銀行のサイトでは、手数料を考

「5~10年と長めの期間で外貨に投資する人ほどこの点に注意が必要」と竹中さんは話す。

■「日本は景気が良くならないので円安になる」とは限らない。日本は将来人口が減り、国力も衰退して、景気が悪くなるので円安になる。こんな不安を漠然と抱く人が少なくない。景気が悪くなるのが本当に円安になるのだろうか。

過去5年を振り返ると、逆の傾向が見て取れる。株価が高く景気が良い時期は円安、景気が悪い時期に円高だった(グラフC)。

みずほコポレート銀行国際為替部マーケット・エ

## 家計向上ゼミ

## 老後資金いくらあれば…

講師を務めるセミナーで「老後資金はいくら用意すると安心ですか?」という質問を受けると、答えにつまる。ひと言で金額の目安を言えないのは、生活水準や退職金の額、住宅ローンの有無などによって、用意すべき金額が異なるからだ。壇上から質問者に個別の事情を尋ねることができないのがつらいところだ。

総務省の家計調査年報によ

調査Aの方である。

老後資金を用意しつつ「安心」を得るには、現状把握は欠かせない。住宅ローン返済がなくなり(60歳までに完済しよう)、子供にお金がかからなくなったら毎月の程度生活費がかわるのを見積もるには、「今」の生活費が基礎データとなるからだ。

「自分の場合」で考えない限り、いくらためても不安は解消しないことを覚えておこう。

(ファイナンシャルプランナー 深田 恵恵)

# 見舞い申し上げます

平成22年 盛夏



(順不同)

代表	社取締役 長役表	社取締役 長役表	社取締役 長役表	社取締役 長役表	取締役 役表	社取締役 長役表	社取締役 長役表
森	山	辻	國	高	井	吉	