

しょうがっこうこうがくねん いじょう  
小学校高学年以上の  
きんゆう どうし きょういく  
金融・投資教育

サステナブルな  
みらい む  
未来に向けて  
しやかい  
よりよい社会を  
つくるために

# 投資を まな 学ぼう!



ニッセイアセットマネジメント株式会社



# はじめに

みなさんはお金を増やす方法があることを知っていますか？本冊子では、みなさんに「投資」という方法でお金を上手に増やすことを学んでいただきたいと思います。投資という言葉はこれまであまり聞いたことがないかもしれません。貯金という言葉はどうでしょう？みなさんおそらく貯金箱を思い浮かべたのではないのでしょうか？貯金箱にはお金を入れるとそれが貯まっていき、時間が経つとたくさんのお金になりますね。でも入れたお金以上のものにはなりませんよね？もし、将来値段が上がると期待できるものを買って、実際に値段が上がったときにそれを売ることができれば、お金は増えますよね。これが投資の考え方でこの冊子で学習するお金の増やし方なのです。

人生は様々な場面でお金が必要になってきます。子どもができれば教育資金がかかります。おうちを買うとなればまとまったお金が必要になります。ときには病気や怪我で医療費がかかることもあるでしょう。さらには、日本での平均寿命は延びています。会社を退職した後、老後の生活資金もこれまで以上に必要になるかもしれません。このように人生では長い期間にわたってお金が必要になるため、私たちが計画的にお金を用意しておくことが重要になります。そのための手段が貯金であり投資でもあるのです。

投資にはお金を計画的に用意するための手段という側面もありますが、最近では世の中をよくしていくための手段という考え方も出てきています。世の中には様々な問題があります。世界の気温が上昇し、生態系のバランスが崩れつつあります。今後世界の人口がますます増えて、食糧不足が問題になるかもしれません。投資ではこうした問題を解決する会社に「がんばれ！」と応援することができるほか、問題のある会社には「問題を解決して！」と意見を言うこともできます。このように、投資には私たち自身にとってだけでなく、世の中全体をよくするという役割もあるのです。

本冊子では、灯志くんと未来ちゃんがグッド博士(以下、博士)から投資のいろはを学んでいきます。投資ってなんだか難しそうと思っているあなた、安心してください。灯志くんと未来ちゃんも博士にたくさんの質問をして、ずいぶん成長しましたよ。みなさんも自分自身の明るい未来のため、世の中をよくするために、一緒に楽しく投資を学習していきましょう。それでは博士、よろしくおねがいます！

## 先生方 親御様

日本では「貯蓄から投資へ」と言われて久しいですが、国民の個人金融資産約2,000兆円のうち、およそ半分は現預金となっています。過去30年間、個人金融資産は約2倍に増加しましたが、株式を4割程度保有する米国の個人金融資産は、この間約7倍に増加しています。投資に対する取り組みの違いが個人の資産形成にも大きく影響を及ぼしていることが分かります。

人生100年時代と言われるように、国民の平均寿命が延びたことで老後の時間が長くなり、生活や余暇の資金、医療費などの必要性が増すとされています。将来への備えは働いて所得を得て、貯金するだけでなく、その資金を投資して増やしていくこと、それも若い頃から長期的に資産形成を考えることがますます重要になっています。

そのような中、高校の授業でも「金融教育」が導入されることとなりました。日本ではよく金融リテラシーが低いと言われますが、これまでは学生時代に金融について学ぶ機会が少なかったため、それは必然とも言えます。若いうちに金融知識を身に付け、投資について正しい考え方を学び、貯蓄だけでなく投資(お金に働いてもらうこと)も将来に備えるための必須アイテムだと認識することは、日本の個人の資産形成を大きく前進させる、またとない機会になると期待しています。

また、投資はお金に働いてもらって増やす、資産形成に役立つ以上の意味合いも持っています。最近は何十年に一度というレベルの風水害が毎年のように起きており、地球温暖化等による環境や社会の持続性(サステナビリティ)が世界的に問題となっています。投資

においても気候変動等が企業にどのような影響を与えるかを考えて投資することが当たり前の時代になってきました。更に、投資を通じて、私たちの未来や世の中をより良くしていく企業を応援するという考え方も世界的に広がっているのです。

私たちは資産運用会社として「A Good Investment for the Future」というスローガンを掲げ、地球や次世代の将来のために環境や社会に良い投資、お客様の将来のために運用パフォーマンスの良い投資、会社で働く人々のために良い投資を行うことを宣言しています。みなさんには将来に向けた良い投資をしてほしい。そのために知っておいてほしいことをみなさんに伝えたい。そうした思いで社内で有志を募り、今回このような冊子を作ることとなりました。

金融は分かりにくいとよく言われます。本冊子では、まずそうした“壁”を取り払うべく、それぞれのトピックの導入を漫画仕立てとし、さらに昨今若者に馴染みの深いソーシャルメディアの対話形式を取ることで、金融をより身近に感じてもらえるように工夫しました。また、全体の内容としても、まずは「会社」について学び、会社に関わる株式と債券(社債)に関する「投資」を学習し、それらを活用した「実践編」として実際の投資手法をご紹介していくことで、長期資産形成の考え方や手法を無理なく習得できるように心がけました。

本冊子が日本の金融・投資教育の一助となり、本当の意味で「貯蓄から投資へ」を実現し、みなさんが良い投資を通じて豊かな人生を送る未来に貢献できれば幸いです。

かぶしきがいしゃ  
ニッセイアセットマネジメント株式会社

だいひょうとりしまりやくしゃちょう  
代表取締役社長

おおぜき ひろし  
大関 洋

とうじょうじんぶつ いぬ しょうかい  
P1 登場人物(犬)紹介

P2 ライフプラン

# もくじ

かいしゃ  
P4 会社について



かいしゃ  
会社について

かいしゃ なに  
P6 会社って何をしているところ?

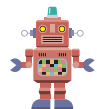
づく ていきょう かね  
P8 モノ作り・サービス提供にはお金がかかる

かいしゃ かね あつ  
P10 会社はお金をどうやって集めるの?



とうし  
投資について  
じっせんへん  
(実践編)

とうし  
P12 投資について



とうし  
投資について

とうし  
P14 投資ってそもそもなんだろう?

かぶしきとうし まな  
P16 株式投資について学ぼう①

かぶしきとうし まな  
P18 株式投資について学ぼう②

さいけんとうし まな  
P20 債券投資について学ぼう

かぶしき さいけん ちが りかい  
P22 株式と債券の違いを理解しよう

りかい  
P24 リターンとリスクを理解しよう

じょうず とうし  
P26 上手に投資しよう①  
いろいろなものに分散投資しよう

じょうず とうし  
P28 上手に投資しよう②  
とうし しんたく かつよう  
投資信託を活用しよう

じょうず とうし  
P30 上手に投資しよう③  
じかん わ とうし  
時間を分けて投資しよう

じょうず とうし  
P32 上手に投資しよう④  
い-えすじ-とうし よ なか  
ESG投資で世の中をよくしよう!

じょうず とうし  
P34 上手に投資しよう⑤  
ちょうき し さんけいせい じんせい ゆた  
長期資産形成で人生を豊かに!



い-えすじ- えすでい-じ-ず  
P36 おまけ ESGとSDGsってどういう関係?

P42 おわりに



はかせ  
ワシはグッド博士じゃ。

はかせ よ  
博士と呼んでくれ。

とうし  
みんなに投資の  
ちしき おし  
知識を教えることを  
ライフワークにしておる。

こんかい ちしき  
今回は、その知識を  
ひろう  
披露するぞ。



はかせ  
グッド博士

とう じょう じんぶつ いぬ  
登場人物(犬)

しょうかい  
紹介

とうし しゅみ  
ぼくは灯志。趣味はバスケットで、  
こと きょうみ しんしん としごろ  
いろいろな事に興味津々なお年頃!

い  
たまにそそっかしいって言われちゃうけど、  
てん おおめ み  
その点は大目に見てね!

とうし わ  
投資ってよく分からないけど、  
いもうと みく いっしょ  
妹の未来と一緒にがんばって  
べんきょう  
勉強していくね。

わたし みく  
私は未来、みんなから

もの い  
しっかり者って言われているよ。

にい なに へん  
お兄ちゃんが何か変なことをしないか  
いつもハラハラドキドキ。

わたし  
私がしっかりしなくちゃ!

とうし わたし しょしんしゃ  
投資については私も初心者だよ!

みんなでがんばろうね!



みく  
未来



とうし  
灯志

# かね ライフプランとお金について



ポイント

- 人生はいろいろな場面でお金が必要になるが、必要な場面で必ずしもそれに見合った収入があるわけではなく、将来に備えてお金を準備しておくことが大切。
- その一つの手段がこれから学んでいく「投資」。



これから君たちが大人になって、おじいちゃん、おばあちゃんになるまで、どんな場面でお金が必要になるか分かるかのお?

そうだね〜、結婚式のお金でしょ、子どもが生まれて育てていくお金でしょ。あとは素敵なおうちもほしい!



お金がかかりそうじゃな。でもそれだけではないのじゃ。未来は何歳まで生きるつもりじゃ?

いま、おばあちゃんが70歳だから未来は100歳まで生きたい!



長生きすればそれだけ生活するお金がかかるし、病院代や薬代も増えるじゃろ。今度は、灯志に聞いてみよう! 灯志はいくつまで働きたい?

ぼく? えーっと…ぼくはおもちゃを作る会社で一生働きたい!



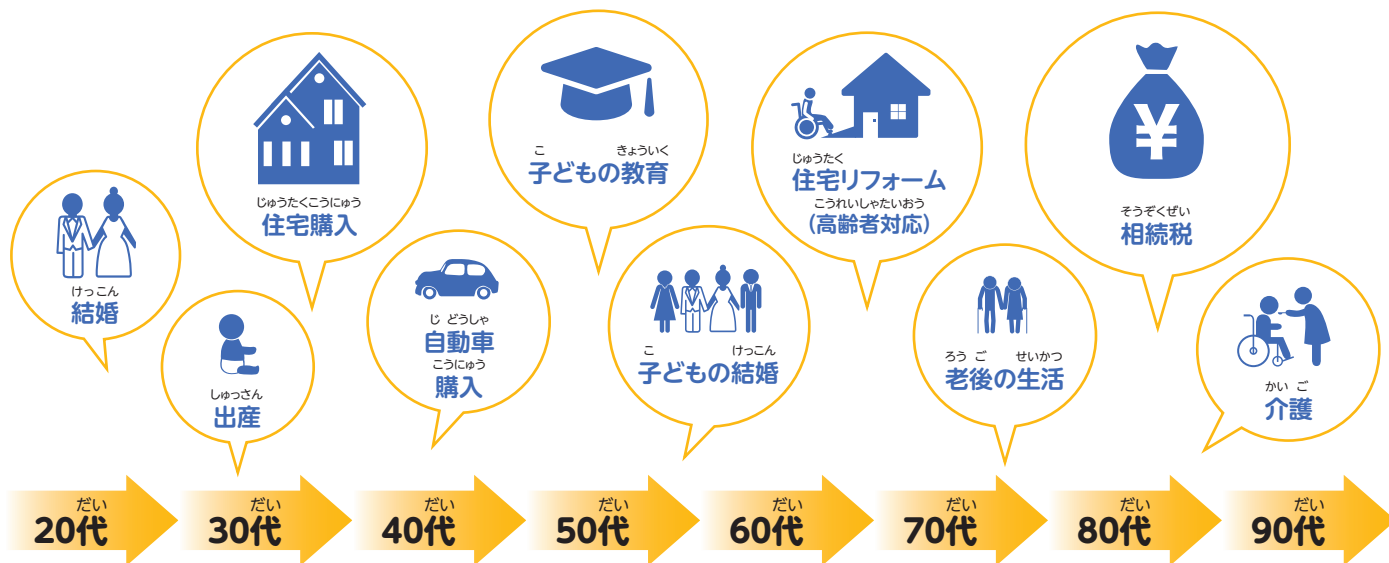
それは難しいかもしれんのお。多くの人は60歳から65歳ぐらいになると会社をやめていくのが普通じゃからのう

えーっと! じゃあ100歳までどうやって生活すればいいの〜?



そうじゃろ! じゃからお金は計画的に貯金や投資というもので貯めていかなければならないのじゃ。これから一緒に「投資」について学習していこうかのお!

# 将来お金が必要になりそうなイベント

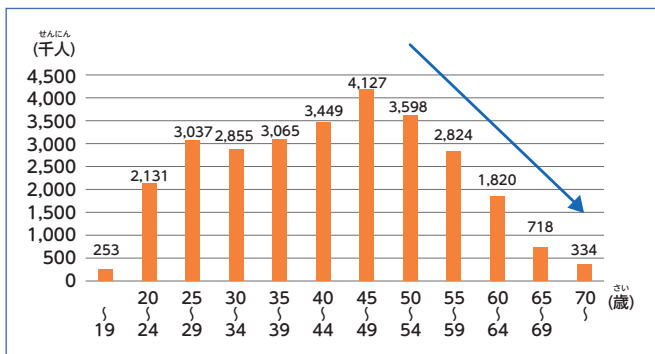


君たちはどんなライフプラン(人生の計画)を描いているかの？  
 人生にはたくさんのイベントがあって、日々生活していくためのお金のほかにも  
 いろいろなところでお金が必要になるのじゃ!

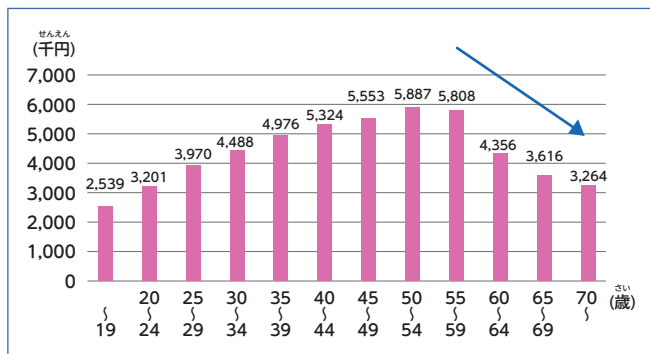


## 働く人の数と働くことで得られるお金(年齢別)

はたら ひと かず  
【働く人の数】



きゅうりよう ごうけいきんがく  
【お給料の合計金額】



出典:厚生労働省「令和3年賃金構造基本統計調査」。10人以上の常用労働者がいる企業のデータから集計



60歳から65歳ぐらいになると「定年退職」といって多くの人が会社をやめるのじゃ。  
 働く人の数が大きく減っておるじゃろ(左の図)。  
 働いていてもお給料も減ってしまうのじゃ(右の図)。

かんが  
**考えてみよう!**

はたら きゅうりよう へ  
**働くことをやめたり、お給料も減ってしまったりしたら  
 どうやって生活していったらよいのだろう?**

しんこく もんだい  
**これは深刻な問題じゃぞ。**  
 かんが  
**考えてみよう!**



かいしゃ

# 会社について

1

とうし  
さて投資について  
まな  
学んでいくが



そもそも  
かいしゃ なに  
会社とは何か  
し  
知っておるかのお



2

つく  
ほしいものを作る  
ところ!

はたら  
働くところ



3

きゅうりょう  
あ、あと、お給料がもらえるところ

きのう きゅうりょうび  
うちは昨日がお給料日だったから

よる はん や  
夜ご飯がすすき焼きだったよ!



おいし  
かったね!



4

そうじゃな。

かいしゃ ひとびと  
会社は人々がほしいモノや

う かね かせ  
サービスを売ることでお金を稼ぐのじゃ

はたら ひと きゅうりょう し ほう  
そして働いた人に給料を支払う

ふたり せいかつ  
それで、2人も生活ができて

おるのじゃ





5

では、世の中には  
どんな会社があるか  
知っておるか?



6

よく知っておるのお



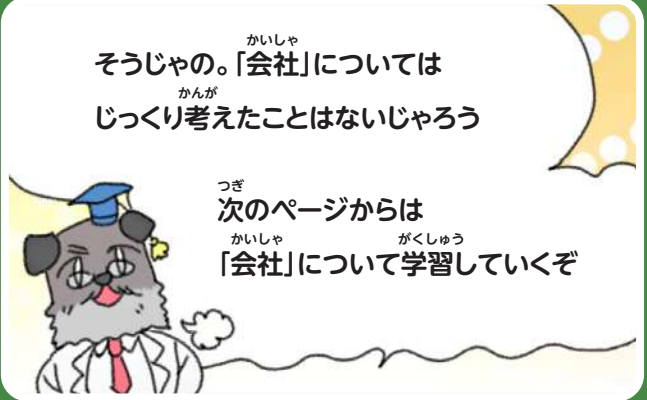
7

でも、そもそも会社って  
なに  
何をしているの?



8

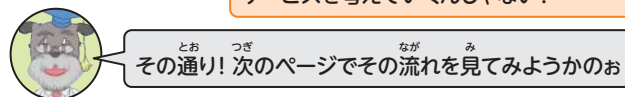
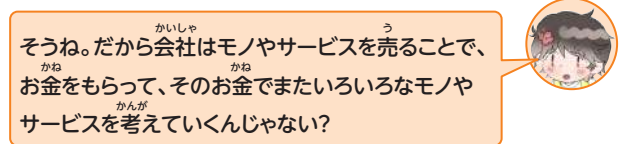
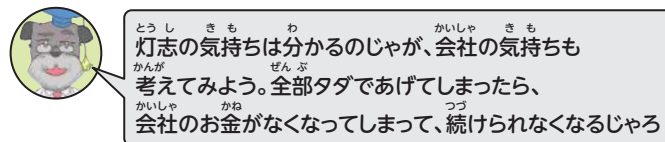
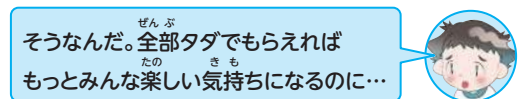
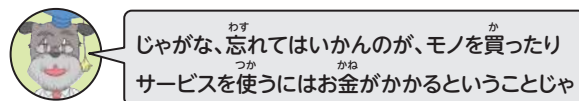
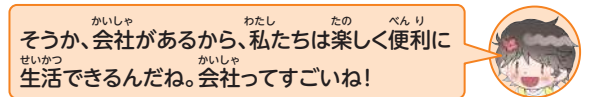
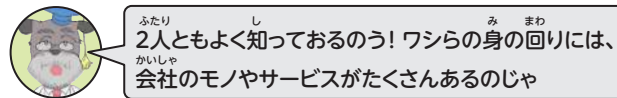
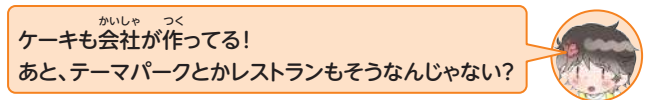
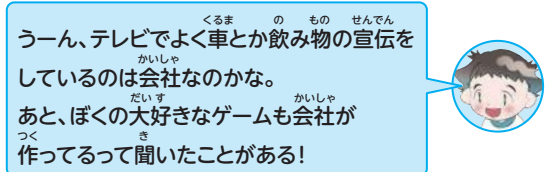
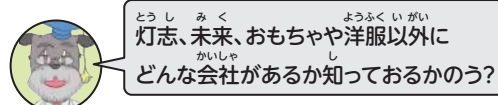
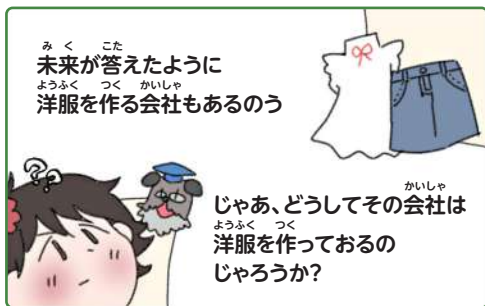
そうじゃの。「会社」については  
じっくり考えたことはないじゃろう



# かいしゃ なに 会社って何をしているところ？



- 会社は、人々が楽しく便利に生活できるようにモノを作ったり、サービスを考えたりする。
- そして、それらを人々に提供する(売る)ことで、お金をもらい、また新しいモノやサービスを考え提供することを繰り返している。



# 人々の生活や社会をよりよくするための会社の仕組み



かいしゃ ひとびと せいかつ ゆた しゃかい  
**会社は、人々の生活を豊かにしたり、社会をよりよくするために、**  
 つく かんが う かね はい  
**モノを作ったりサービスを考えたりして売るのが。そうするとお金が入ってくるじゃ。**  
 うりあげ かね つく う  
**それを売上というじゃ。そのお金でまたいろいろのモノを作って、さらにそれを売るのが。**  
 かいしゃ わたし せいかつ しゃかい ひびどりよく  
**このように、会社は私たちの生活や社会をよりよくするために日々努力しているのじゃ。**



かいしゃ  
**いろいろな会社があるのお。**  
 かいしゃ かんが  
**ほかにどんな会社があるか考えてみよう!**  
 ひとびと せいかつ ゆた  
**人々の生活が豊かになり、**  
 しゃかい かいしゃ  
**社会がよりよくなる会社は**  
**たくさんあるのじゃぞ。**



かんが  
**考えて**  
**みよう!**  
 つぎ かいしゃ  
**次の会社はどんなモノやサービスを**  
 ていきよう  
**提供しているのだろう?**



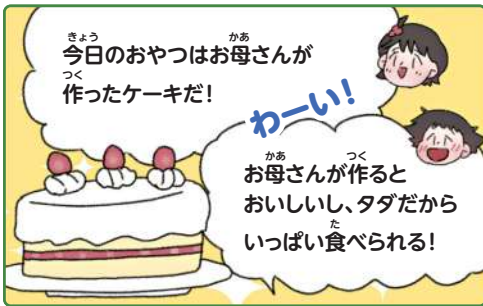
**サービス**▶ 形のないものを売り買いすること。例えば、遊園地ではお金を払って何かを買うのではなく、お金を払うと乗り物に乗ることができる。  
 うえ か かいしゃ なか ていきよう かいしゃ  
 上に書かれている会社の中で、モノでなく、サービスを提供しているのはどの会社かな?

# モノ作り・サービス提供にはお金がかかる



ポイント

● 会社がモノを作ったりサービスを提供したりするにはいろいろなお金が必要!



じっさい 会社にケーキを作るときに  
どんなお金がかかるじゃろうか?

スポンジや生クリームを買うお金とか?  
あっ、たくさんのケーキを作るには、大きな工場やそこで働く人も必要だから、たくさんお金がかかりそう

その通りじゃ。  
それ以外にも、泡だて器やオーブンといった器具も必要じゃな

工場で作ったケーキをお店に運ぶお金もあるし、  
売る人の給料だってかかるのう

うわあ、いっぱいお金がかかるんだね…

そうなのじゃ。じゃから、あとで話すつもりじゃが、  
会社にはたくさんのお金を出してくれる人や  
モノを買ってくれる人が必要で、  
そうやって入手したお金でいろいろなモノが作れるのじゃ

ふーん。そうしたら、お金を出してくれる人がいなかったり、  
モノを買ってくれる人がいなくなると  
どうなっちゃうんだろう??

よいところに気づいたのお。  
だから会社はお金を出してくれる人にはしっかりと  
お返ししようとするし、  
よりよいモノを作ることによって買ってくれる人に満足してもらって、  
また買ってもらうとがんばるのじゃ

なるほど。会社もがんばってるんだね!

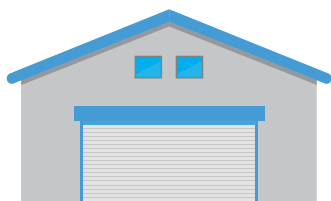
かいしゃ つく う なが  
**会社がケーキを作ってから売るまでの流れ**



かいしゃ つく ぎゃく う なが かんが  
**会社がケーキを作ってお客さんに売るまでの流れをみんなで考えてみようかのお!**



こうじょう けんせつ  
**【ケーキ工場の建設】**



つく ひと やと  
**【作る人を雇う】**



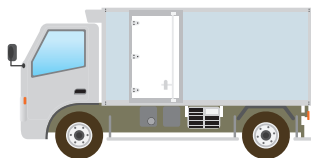
ざいりょう か  
**【材料を買う】**



みせ う  
**【お店で売る】**



みせ はこ  
**【お店に運ぶ】**



かんせい  
**【ケーキ完成】**



かんが  
**考えて  
 みよう!**

つく  
**ケーキを作るにはどこでどのような  
 お金がかかっているかな?**

うえ ず かんが  
**上の図で考えてほしいのじゃ!**

また、ケーキ会社以外のいろいろな会社で、  
 モノやサービスを売るまでの流れを書きだして、  
 お金がどこで必要になるか  
 考えてみようかのお!



うりあげ ひよう りえき  
**売上と費用と利益について**

会社はモノやサービスをお客さんに売ることでお金をもらいます。このお金のことを「売上」といいます。

一方、上の例でケーキを作るのに必要なお金があります。このお金のことを「費用」といいます。

そして、売上から費用を差し引いた残りのお金のことを「利益」といいます。

会社は、この利益をできるだけ大きくして、将来の蓄えとしたり、お金を出してくれた人に返したりします。



# かいしゃ かね あつ 会社はお金をどうやって集めるの？



- 会社は株式というものを発行して人に買ってもらうことでお金を集めることができる。
- その会社を応援したいという人がその株式を買って  
お金を会社に提供することで会社は事業を営むことができるようになる。



どうし かいしゃ だれ わ  
灯志、会社は誰のものか分かるかな？

かいしゃ しゃちょう  
そんなの、会社は社長のものでしょ？



おも ちが  
そう思うじゃ。違うのじゃ

えっ！ どういうこと？



かぶしがいしゃ き  
株式会社って聞いたことあるかの？

よ  
あれは「かぶしがいしゃ」って読むんだ！  
そと か  
お外でいろいろなところに書いてある！

み く み  
未来はよく見ておるのお〜。  
かぶしがいしゃ かぶしがいしゃ  
株式会社〇×だったり、△〇株式会社だったり、  
かいしゃ なまえ まえ うし つ  
会社の名前の前や後ろに付けてるあれじゃ



かぶしがいしゃ かいしゃ はじ かぶし  
株式会社は、会社を始めるときに「株式」というものを  
はっこう か かね あつ  
発行して、買ってもらうことでお金を集めておるのじゃ

だれ か  
へー、誰が買えるの？



かいしゃ おうえん ひと か  
そうじゃな。会社のことを応援したい人が買うのじゃ

ひと か  
そうなんだー。たくさんの人に買ってもらったら  
たくさんのお金を集めることができるね！



かぶしき はな  
そうじゃ。ここでは株式について話すけど、  
かね あつ かた  
お金の集め方はそれだけではないぞ。  
あと せつめい  
また後で説明しようかのお

# 会社は株式を発行することでお金を集めることができる

かいしゃ おうえん かぶしき か  
会社を応援したいから株式を買って、  
かいしゃ かね ていきょう  
会社にお金を提供しよう。

かね あつ かぶしき  
お金を集めたいから株式というものを  
はっこう えー か  
発行してAさんに買ってもらう。



えー かいしゃ かね だ か かいしゃ かぶしき かぶしき も ひと  
 Aさんは会社にお金を出す代わりに、会社から株式をもらうのじゃ。株式を持っている人を  
 かぶぬし かいしゃ も ぬし  
 株主といい、その会社の持ち主ということになるのじゃ。だから、会社は社長のものではなくて、  
 かぶぬし かぶしき う  
 株主のものだということなのじゃ。この株式は売りたいければ売ることでもできるぞ。  
 くわ あと で かぶしきとうし まな おし  
 詳しくは後で出てくる「株式投資について学ぼう(16~19ページ)」のところで教えることにしようかの〜。



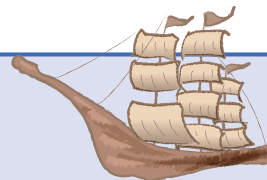
かんが  
考えて  
みよう!

かぶしき  
株式はどこで  
ばいばい  
売買できるの  
だろう?

かぶしき  
株式は、コンビニエンスストアなどのお店ではなく、株式のような  
 しょうけん と あつか しょうけんがいしゃ つう しょうけんとりひきじよ い  
 「証券」を取り扱う「証券会社」を通じて、「証券取引所」と言うところで  
 か う しょうけんとりひきじよ ばいばい  
 買ったり売ったりされるのじゃ。その「証券取引所」で売買されるためには、  
 かいしゃ きよ か ひつよう じょうじょう い  
 会社は許可をもらう必要があり、そのことを「上場」と言うのじゃ。  
 じゅう か う じょうじょう  
 ワシらが自由に買ったり売ったりできるのは、この「上場」している  
 かぶしき  
株式ということなのじゃ。



## かぶしきがいしゃ はじ 株式会社の始まり



せいかつ なか み かぶしきがいしゃ はじ いちばんうりよく  
 生活の中でたくさん見かける「株式会社」の始まり。一番有力とされているのは、1602年にオランダに設立された、「東インド会社」と  
 かいしゃ せ かいさいしよ かぶしきがいしゃ せつ くにくに ふね つか うみ わた りょうち ひろ  
 という会社が世界最初の株式会社であるという説です。この時代はヨーロッパの国々が船を使って海を渡り、どんどん領地を広げて  
 だいこうかいじ だい ひがし がいしゃ ふね い しお こうしんりょう も かえ う しょうばい  
 いった大航海時代です。東インド会社も、船でアジアまで行き、塩などの香辛料をヨーロッパに持って帰って売る商売をしていました。  
 ふね こうかい とちゅう かいぞく おそ うみ まよ かえ きけん  
 でも、船での航海は、途中で海賊に襲われたり、海で迷ってしまったり、危険なことがたくさんありました。たくさんの  
 かね じゅんぴ ふね かえ おお そん ひがし がいしゃ ひと すこ かね  
 お金をかけて準備した船が帰ってこなかったら、大きな損をしてしまいます。そこで東インド会社は、たくさんの人から少しずつお金を  
 だ ふね かえ ひとり ひとり そん ちい かんが かいしゃ かぶしき ひと  
 出してもらったら、もし船が帰ってこれなくなっても一人一人の損は小さくできると考えました。これが、会社が株式をたくさんの人に  
 か かぶしきがいしゃ はじ  
 買ってもらう株式会社の始まりです。

# とうし 投資について

1



2



3



4





5

次に、投資について説明していくが  
投資のイメージって何かあるのう？

両親が投資で  
お金が増えたとか  
言ってたような…

6

未来の言う通り  
投資はお金を増やすことを  
目的に行うのが基本じゃ



じゃが、それだけではないし  
お金が減ってしまうことも  
あるのじゃぞ



7

お金が減るのは  
いやだな～

お金を増やすこと  
だけが  
目的ではないんだあ

なんだろう？

8

よーし

今からしっかりと  
投資について  
学習していこうかのお！



# とうし 投資ってそもそもなんだろう？



ポイント

- 投資とは、将来値段が上がることを見込んで、お金を出して買うこと。
- たくさんの人が買いたいと思えば値段は上がり、売りたい人が多ければ値段は下がる。

未来、ぼくはもうすぐお金持ちになるから！この宝くじが当たったらすごいことになるよ！

お気楽ね～  
宝くじが当たる人は稀だよ

後日  
宝くじが外れた～  
いっぱいおもちゃ買おうとおもってたのに…

えーん

だから言ったでしょ！

博士、何かお金が増える方法ってないかな～？

そうじゃな、宝くじは当たった人は大金持ちになるが、当たるのは、ごく一握りの人じゃ

2人とも勉強する気はあるかのお？  
宝くじみたいに偶然ではなく、ちゃんと考えながらお金を増やす方法をこれから話すぞい

わーい！楽しみ！

そうそう、この前学校の先生もお金を増やす方法があるって言ってただけど、博士が言っていることと同じことかな？

ほお、先生もそんなことを言ったのか。  
灯志にはまだ早いかもしれんが、「投資」と言うものを学んでみよう！

どうしてなんかぼくのことみたい…

はははっ。同じ言葉じゃのお。  
灯志、いいか、もしここにあるおもちゃが将来今よりもずっと高い値段になるとしよう。そしたら今買うかのお？

ぼく、もうお金持てない…

博士、それなら今買って、将来高い値段になったときに誰かに売ればお金持ちになるんじゃない？

未来、そうじゃ、それぞれ。将来の値段の上昇(値上がり)を期待してお金を出すことを投資というのじゃ

へ～、それならぼくもたくさん投資したい！

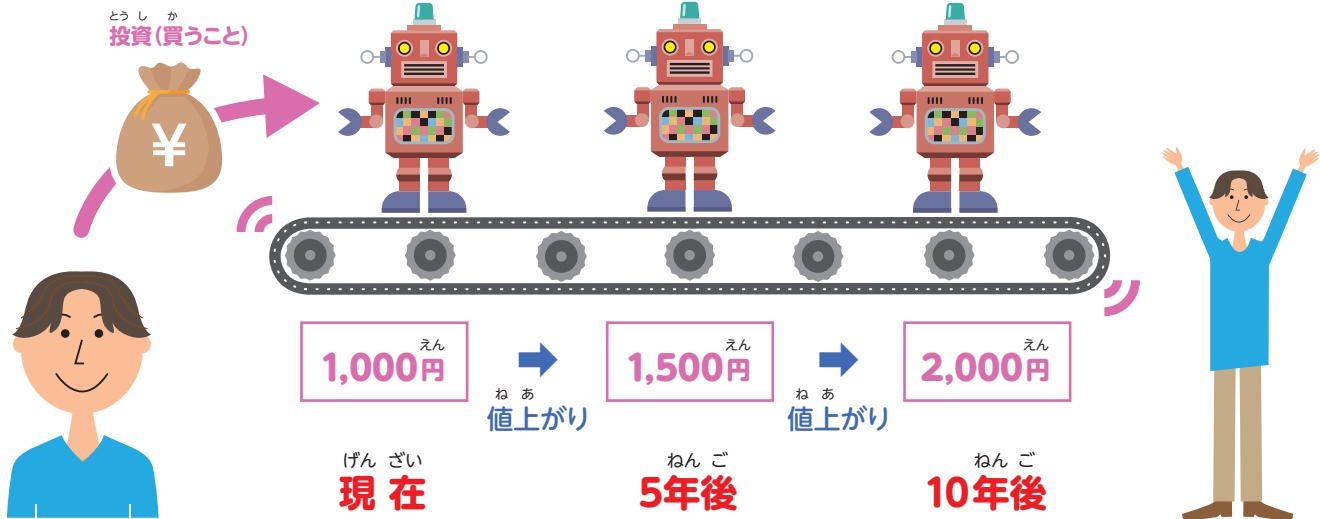
はははは、そうじゃな。  
ただ、お金を出しても値段が下がってしまうこともあるのじゃぞ。  
だから、よく考えてお金を出すことが大切なのじゃ

そのあたりのことは、また後でゆっくり話そう

とうし しょうらいねだん あ みこ かね だ か  
**投資とは、将来値段が上がることを見込んで、お金を出して買うこと**

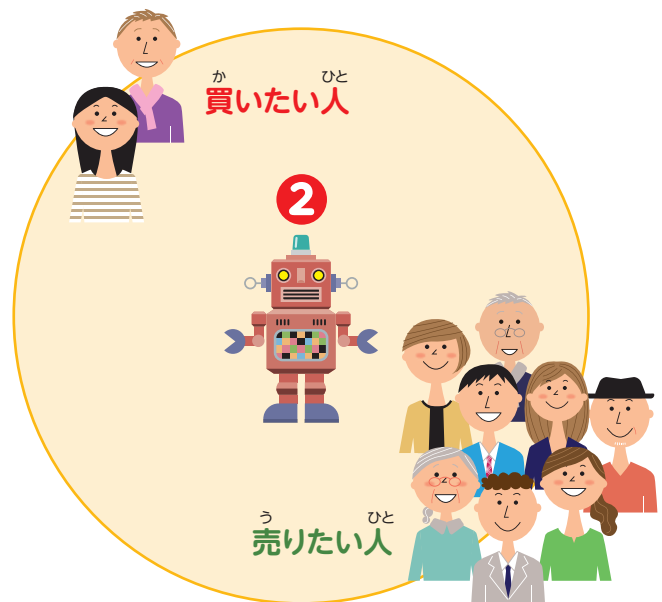
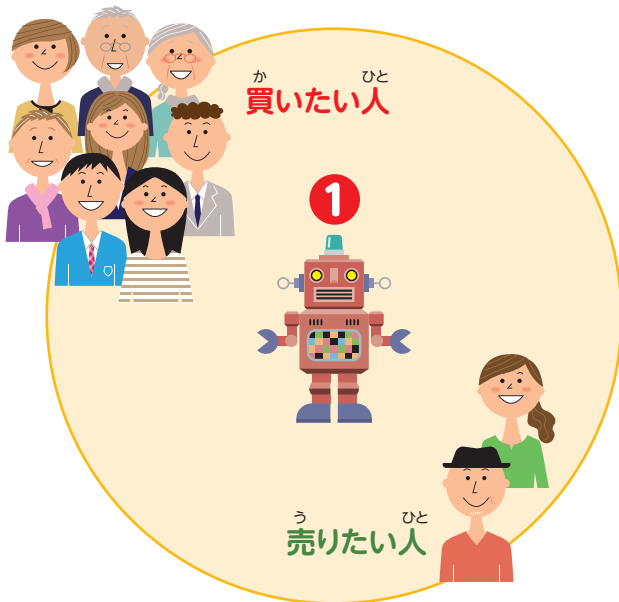


とうし しょうらいねだん あ みこ かね だ か  
**投資とは、将来値段が上がることを見込んで、お金を出して買うことじゃ。**  
 しょうらいあ あと ねだん いまか ねだん たか ぶぶん りえき  
**将来上がった後の値段が今買う値段よりも高くなった部分を利益というのじゃ。**  
 した れい ねんご ねんご りえき わ  
**下の例だと5年後、10年後の利益はいくらか分かるかのぉ？**



とうし ねだん き  
**投資するモノの値段はどうやって決まるのだろう？**

した たか  
**下の①と②のおもちゃはどっちが高くなるかな？**



かんが  
**考えて  
 みよう！**

さいきん み まわ たか  
**最近、身の回りで高くなったり**  
 やす  
**安くなったりしているものはあるかのぉ？**

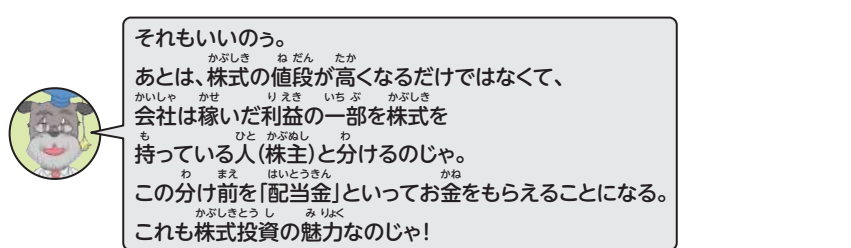
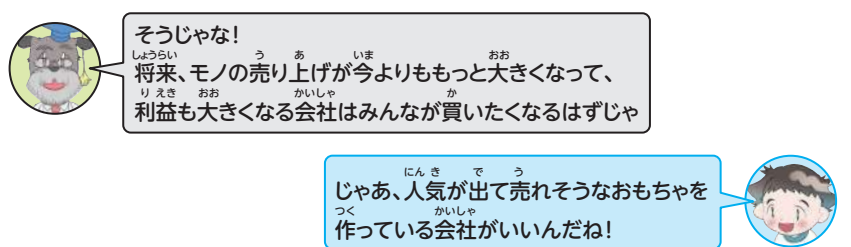
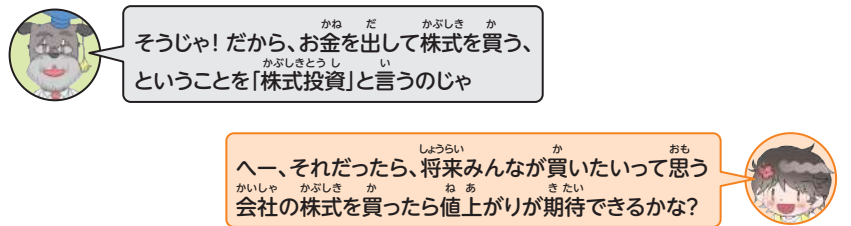
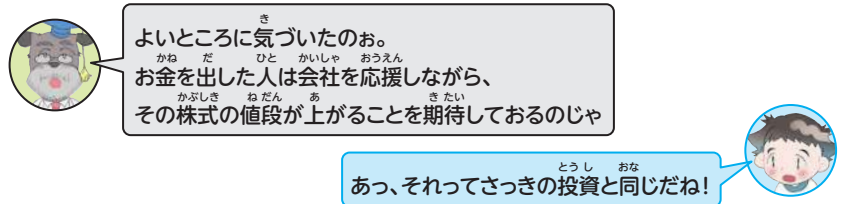
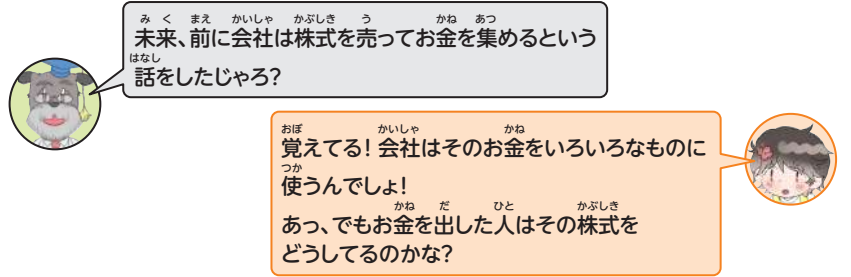
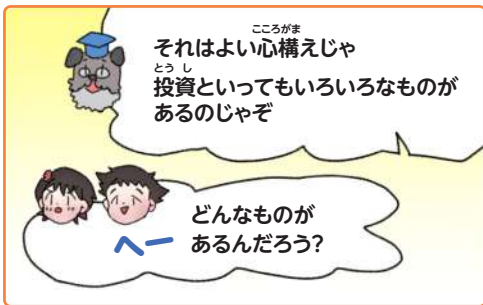
りゆう かんが  
**その理由も考えてみるのじゃ！**



# かぶしきとうし 株式投資について学ぼう①



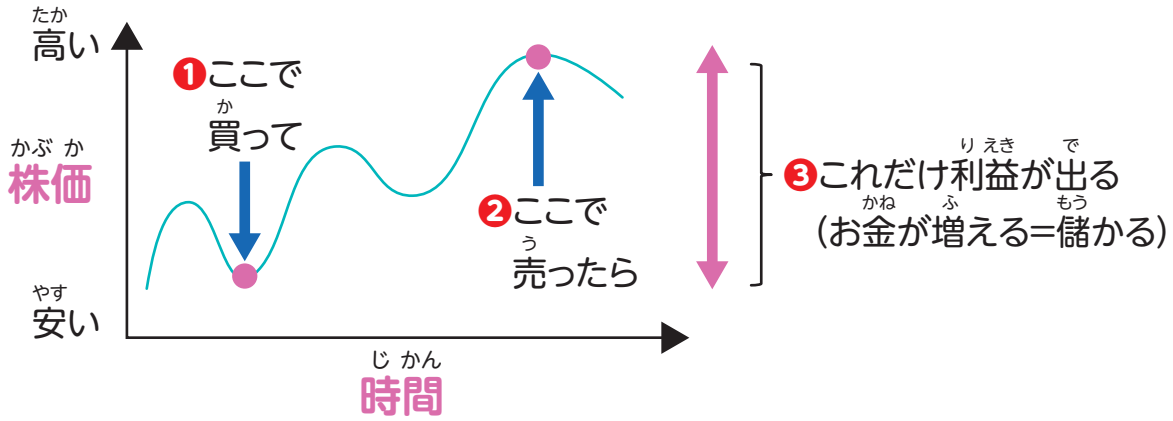
- 会社が発行した株式を買う人は、会社の持ち主になるので「株主」と呼ぶ。
- 株主は、買った株式の値段が将来高くなることを期待しているほか、株式の数に応じて会社の利益の一部を分けてもらうことができる。これを「配当金」と呼ぶ。



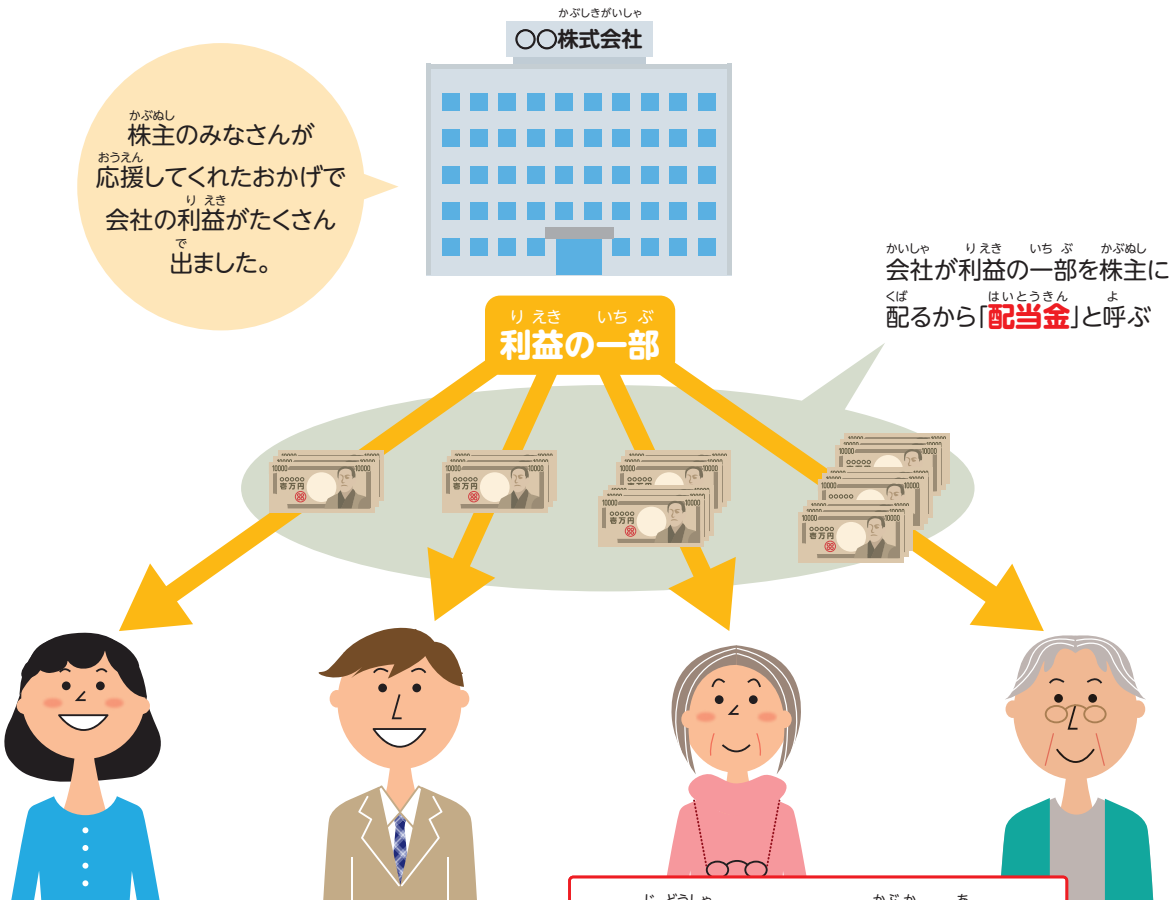
# 株式投資はお金を増やす手段になる



かぶしき　ねだん　かぶか  
**株式の値段のことを株価というのじゃ。**  
 かぶか　やす　か　たか　う　かね　ふ  
**株価が安いときに買って、高くなったときに売ることができればお金が増えるじゃろ。**  
 かね　ふ　もう　りえき　で　い  
**お金が増えることを「儲かる」「利益が出る」などというのじゃ。**



かぶぬし　りえき　いちぶ　う　と　かね　はいとうきん　い  
**株主になると利益の一部を受け取ることができる。そのお金のことを「配当金」と言う**



かんが  
**考えてみよう!**

かいしゃ　かぶか　あ  
**いろいろな会社の株価が上がる理由を考えてみよう!**

じどうしゃ　かぶか　あ  
**〇×自動車はどうすれば株価が上がるじゃろうか?**  
 ぎんこう  
**××ハウスはどうじゃろう? △△銀行は?**

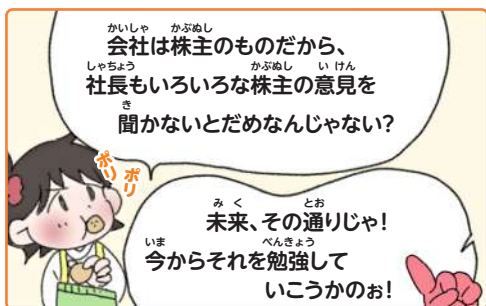
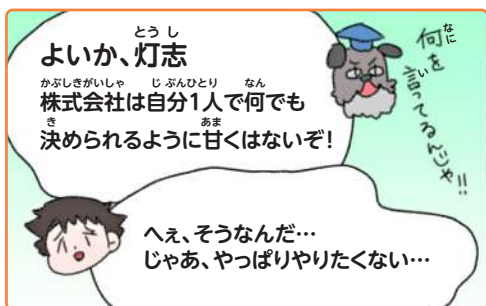


# かぶしきとうし まな 株式投資について学ぼう②



## ポイント

- 会社の株主になると、その会社の取り組みに対して意見を言うことができる。
- また、会社が重要なことを決める場合、株主は「議決権」と言って賛成か反対か投票する権利もある。



博士、株価が高くなる会社って やっぱりたくさんモノを売ることができる会社なんだよね? 社長さんがすごい重要なのかな?

未来、よいポイントじゃな。社長さんは会社の命運を左右するとても重要な存在じゃ じゃがな、会社には取締役会というものがある、取締役会という人たちが会社がやっていることを 監督しておるのじゃ

「監督」なんて、バスケットボールみたい!

まさにそうじゃ。取締役会の中で社長を選んだり、お金の使い方を決めたり、重要なことを決めることが多いのじゃ

へー、前に会社の持ち主は株主だって言うんだけど、株主は会社に何か言うことができるの? 持ち主なんだから!

未来、よく考えた! その通り! 株主は、取締役会が考えたことに賛成や反対の投票を行う権利があるのじゃ

へー、株主って監督よりもすごいんだ!

すごいかどうかは分らんが、株主は会社にいろいろな意見を言うことができるのじゃ。会社の持ち主(オーナー)だから、会社と話あって、会社がよくなるようにアドバイスなども行っているのじゃ

たの 楽しそう! ぼくも株主になりたい!

## 株主は会社の方針に賛成か反対か投票する権利がある



かぶぬし かいしゃ じゅうよう き けんり した ぎあん さんせい ほんたい  
株主には、会社の重要なことを決める権利があって、下のような議案に賛成か反対か  
とうひょう けんり ぎ けんり い  
投票できるのじゃ。この権利のことを「議決権」と言うのじゃ。

ことし かぶぬし  
よし、今年は株主に  
この3つのことを  
き  
聞いてみよう！



かいしゃ  
会社

だいいょうとりしまりやくしゃちょう  
代表取締役社長

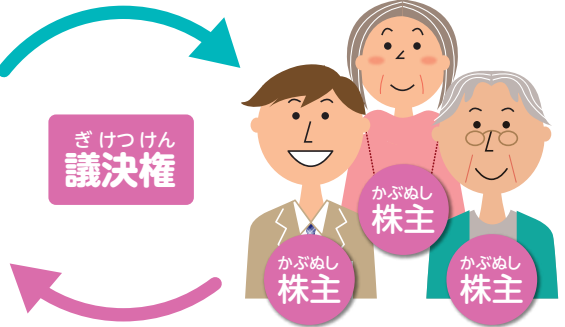
ぎ あん かいしゃ かね えんかぶぬし しはら  
議案① 会社のお金を●●円株主に支払う

ぎ あん とりしまりやく し  
議案② 取締役は●×氏にする

ぎ あん とりしまりやく ほうしゅう えん  
議案③ 取締役の報酬は●●円までとする

さんび と  
賛否を問う

ぎ けん  
議決権



さんせい ほんたい とうひょう ぎ けん こうし  
賛成か反対か投票する = 議決権を行使する

## 株主は会社がよくなるように意見を言うこともできる

と く  
あの取り組みは  
もう  
儲からないから  
や ほう  
止めた方が  
いいんじゃないか??



かぶぬし  
株主

い けん ありがと  
ご意見有難う  
ございます。  
しゃない けんとう  
社内で検討  
します。



だいいょうとりしまりやくしゃちょう  
代表取締役社長

かいしゃ  
会社

い けん  
意見

かんが  
考えて  
みよう！

い けん い  
みんなが意見を言ったり、  
ねが かいしゃ  
お願いしたりしたい会社はあるかな？



かいしゃ い けん  
会社がよくなる意見は、  
かいしゃ うれ  
会社も嬉しいのじゃ。

# さいけんとうし 債券投資について学ぼう



- 会社は株式だけでなく社債という債券を発行してお金を借りることができる。
  - 社債を買う(投資する)と、毎年利子がもらえ、期限には最初に約束したお金が戻ってくる。
- なお、国がお金を借りる場合に発行する債券のことを国債と呼ぶ。



とうし かいしゃ かぶしき はっこう かね あつ 灯志、会社が株式を発行してお金を集めることは  
わ 分かったじゃろ?

しょうらい かいしゃ とうし 将来、おもちゃの会社に投資する!

まへ かいしゃ かね あつ そうじゃな。では、前に会社がお金を集めるのは  
かぶしき だけではないと話したことを覚えてるのかのお?  
わ どんなことかわかるか?

おぼ 覚えてる! でもなんだろう?

かいしゃ ほか ひと かね か それはじゃな、会社は他の人からお金を借りるのじゃ

かね か えー? お金を借りてもいいの?  
かね か ひと なに でもお金を貸す人は何かいいことあるのかな?

かいしゃ きげん き かね か そうなのじゃ。会社はある期限を決めてお金を借りるのじゃが、  
か かね つ きげん ぜんぶ がかえ 借りたお金に「おまけ」を付けて、期限には全部返すのじゃ

め あ かね か 「おまけ」目当てでお金を貸すんだ! ぼくも「おまけ」ほしいな

りし りそく い その「おまけ」のことを「利子」とか「利息」とかと言うのお。  
かいしゃ かね か 会社は、お金を貸してくれた代わりに、  
りし つ しょうらいかえ しょうしょ はっこう 利子を付けて将来返します、という証書を発行するのじゃ。  
かいしゃ はっこう しょうしょ しゃさいけん 会社が発行する証書のことを「社債券」とか  
たん しゃさい い おぼ 単に「社債」と言うので覚えておくといいのお!

とう かいしゃ しゃさい はっこう とう お父さんの会社も社債を発行するのかもね!



しゃさい はっこう かいしゃ かね か  
**社債を発行することで会社はお金を借りられる**



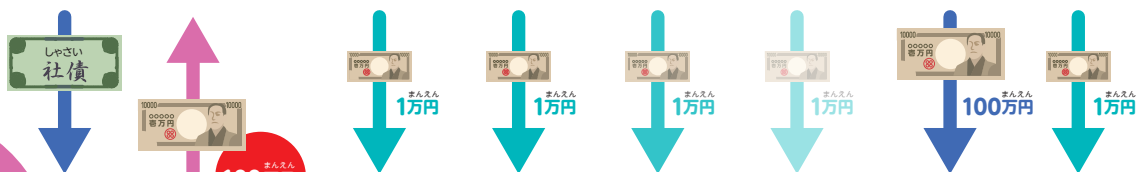
しゃさい かいしゃ きかん き かね か きげん かせ しく  
**社債は、会社が期間を決めてお金を借りて、期限に返す仕組みじゃ。**  
 か ひと しゃさい か しゃさい どうし りし りそく やくそく  
**貸す人は、社債を買って(社債に投資して)、「利子」「利息」といって約束した**  
 かね まいしゅう と か がわ  
**お金を毎年受け取ることになる。それが貸す側のメリットなのじゃぞ。**

りし 利子を  
 つ 付けて返すから  
 しゃさい 社債を買うことで  
 かね お金を貸して  
 くれませんか?

だいいょうとりしまりやくしゃちやう  
 代表取締役社長



ねんご 1年後 → ねんご 2年後 → ねんご 3年後 → ねんご 4年後 → きげん しょうかんび 期限(償還日) ねんご 10年後



しゃさい どうし 社債に投資します!  
 きげん 期限には返して  
 くださいね。  
 りし 利子もよろしく  
 ねが お願いします。



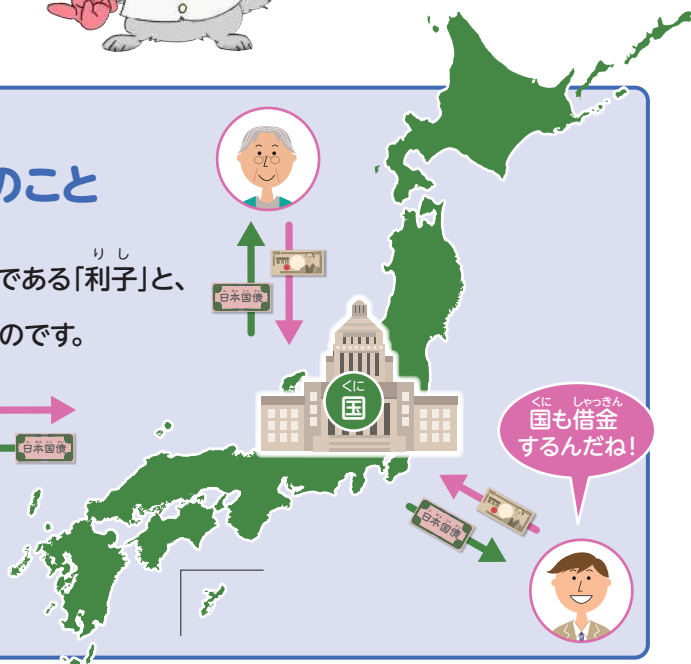
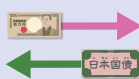
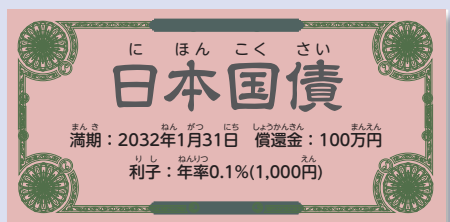
ぜんぶ 全部で  
 まんえん 110万円に  
 なった!

まんえん しゃさい か たと まいとし りし まんえん  
**100万円で社債を買くと、例えば毎年利子1万円がもらえて、**  
 きげん 期限には100万円も戻ってくるのじゃ。  
 ぜんぶ あ まんえん まんえん ふ  
**全部合わせると110万円になる。10万円増えることになるのじゃ。**  
 しゃさい はっこう あと きげん か う どうし  
**社債は発行された後、期限まで買ったり売ったり(投資)できるのじゃ!**



こくさい くに はっこう さいけん  
**国債とは国が発行する債券のこと**

くに はっこう さいけん こくさい よ くに まいとし りし  
**国が発行している債券を「国債」と呼びます。国も毎年おまけである「利子」と、**  
 きげん しょうかんび か かね しょうかんきん かせ  
**期限(償還日)には借りたお金を「償還金」として返してくれるのです。**



# かぶしき さいけん ちが りかい 株式と債券の違いを理解しよう



- 株式投資は、会社の業績によって株価が大きく上がったり下がったりする。
- 債券投資は、株価よりも値段は動かず、期限には約束した金額が返ってくる。
- こうした違いをよく考えた上で投資をすることが重要。



これまで株式と債券について学習してきたのじゃが  
かぶしき さいけん なに ちが  
株式と債券では何が違うか分かるかのぉ?

うーん、株式ではおもちゃの会社の株価が  
ね あ  
値上がりすると言ってたけど、  
さいけん  
債券ではそんなこと言ってなかったな~



よいポイントじゃ!  
かぶしき ばあい かいしゃ もう りえき おお ちい  
株式の場合、会社の儲け(利益)が大きい小さいかで  
ほいとうきん か  
もらえる配当金が変わったり、  
かぶ か あ さ  
株価が上がったり下がったりすることで  
じぶん もう  
自分が儲かったり損したりするのじゃ

さいけん ねだん たしやう あ さ  
債券の値段も多少は上がったり下がったりするのじゃが、  
かね かいしゃ か  
お金を会社に貸すということなので、  
かいしゃ とうきん き  
会社が倒産さえないければ、あらかじめ決められた  
りし さいご か きんがく かえ  
利子ももらえ、最後は貸した金額が返ってくるのじゃ

へー、株式は得たり損したりするけど、  
さいけん ほん  
債券はあまり損しなさそう! 未来は債券の方がいいな!



ね あ かぶしき ほう  
ぼくは値上がりする株式の方がいい!



ふたり りかい  
2人ともよく理解できているようじゃ。  
とうし じぶん もくてき もう  
投資は自分の目的やどのぐらい儲けたいか、  
ぞん が まん  
どのぐらいの損まで我慢できるかなどを  
き  
考えながら決めていくものなのじゃ

ただ、どちらも会社のことをよく調べてから  
かいしゃ しら  
よいと思ったものを  
おも  
買うようにすることが重要なのじゃ。  
か じゅうやう  
灯志も未来も損はしたくないじゃろ。  
とうし みく ぞん  
このあたりのことはよく覚えておきなさい

# 株式と債券の違い



した ひょう かぶしき さいけん とうし ぼあい ちが  
 下の表に株式と債券に投資した場合の違いをまとめてみたぞ。こうした違いを  
 とうし だいじ ぎょうせき かいしゃ じぎょう  
 よく分かって投資をすることが大事なのじゃ! ここで「業績」とは会社の事業の  
 せいせき いみ うれいあげ ふ りえき ふ ぎょうせき  
 成績という意味で、たくさん売上が増えて利益も増えると「業績がよい」、  
 うれいあげ りえき ぎょうせき わる い  
 売上や利益があまりよくないと「業績が悪い」と言うのじゃ。

## かぶしき 株式

## さいけん 債券

とうし ひと たちば  
投資した人の立場

かいしゃ も ぬし  
会社の持ち主(オーナー)

かいしゃ かね か ひと も ぬし  
会社にお金を貸す人(持ち主ではない)

ぎ けつ けん  
議決権

かいしゃ ほうしん とうひょう  
あり(会社の方針に投票できる)

なし

き げん  
期限

なし

とうし かね かえ  
あり(投資したお金が返ってくる)

おまけ

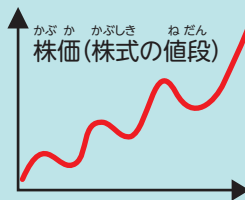
はいとうきん ぎょうせき へんどう  
配当金(業績によって変動)

り し いったい おお  
利子(一定のことが多い)



ぎょうせき  
業績が  
よいとき

かぶ か たか はいとう  
わーい! 株価が高くなった! 配当も  
たくさんもらえた~

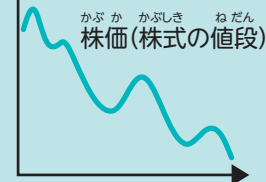


ぎょうせき  
業績が  
よいときでも  
もらえる利子は  
最初に決められた  
とおりだよ



ぎょうせき  
業績が  
わる  
悪いとき

かぶ か さ はいとう  
えーん! 株価も下がったし、配当も  
減っちゃった...



かいしゃ ぎょうせき  
会社の業績が  
わる  
悪くても、  
どうさん  
倒産しなければ  
やくそく りし  
約束した利子は  
もらえるよ!!



とうさん じ  
倒産時

か ち  
価値がゼロになる

か かね かえ  
貸したお金が返ってこない

かんが  
考えてみよう!

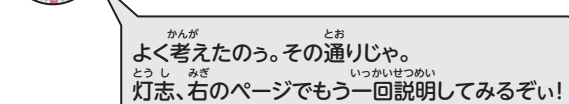
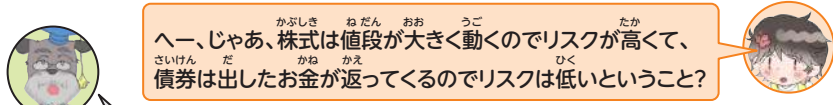
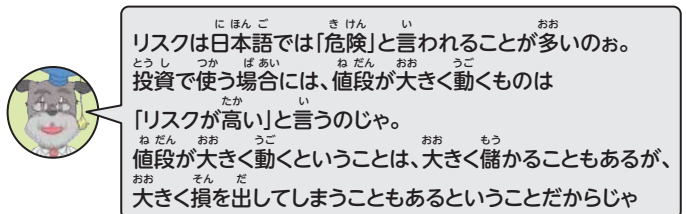
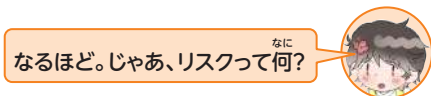
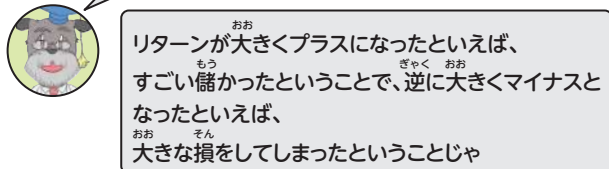
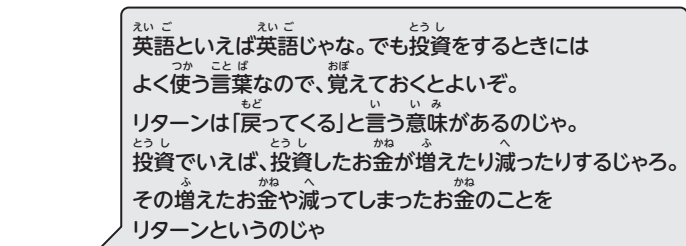
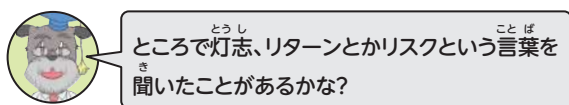
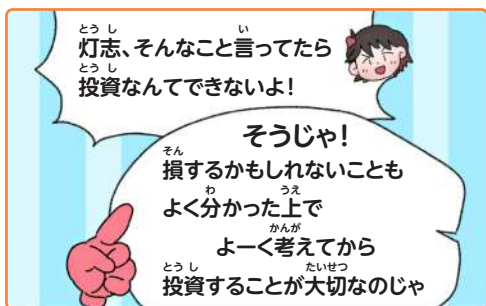
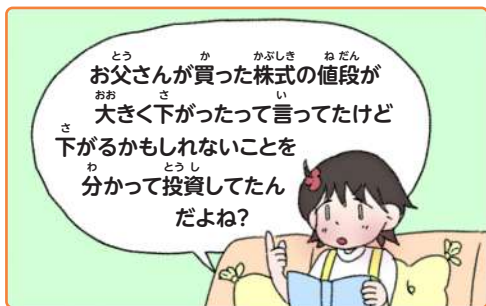
とうし  
さて、みんなはどちらに投資したいかな?



# リターンとリスクを理解しよう



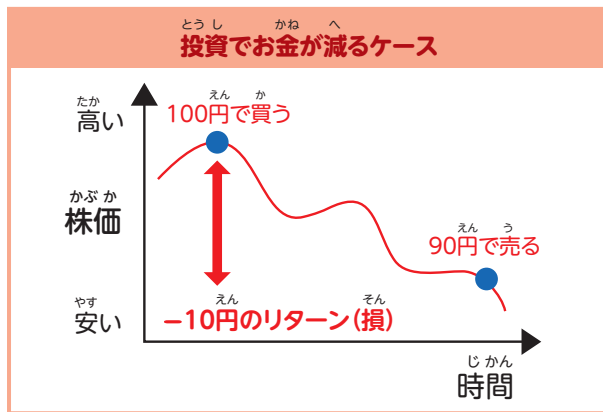
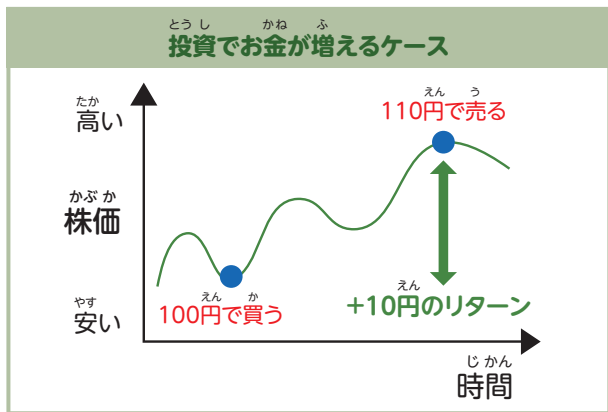
- 投資のリターンは、投資したお金が増えたり減ったりする金額のこと。  
投資のリスクは、投資したお金の値段が上がったり下がったりする振れ幅の大きさのこと。
- リスクが大きい投資はリターンも大きくなる可能性が高く、リスクが小さい投資はリターンも小さくなる可能性が高い。投資をするときには、リスクを考えながらリターンを狙っていこう!



とうし かね ふ へ きんがく  
**リターンは投資したお金が増えたり減ったりする金額のこと**



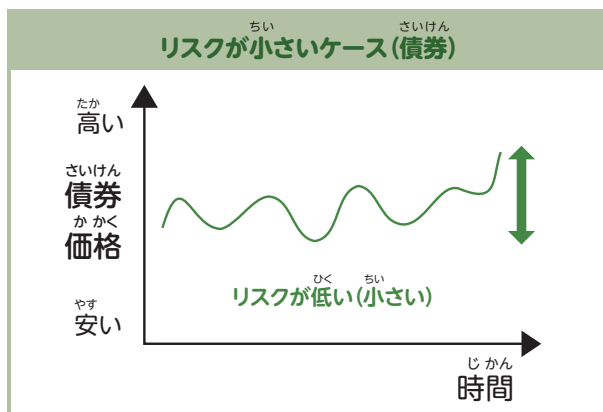
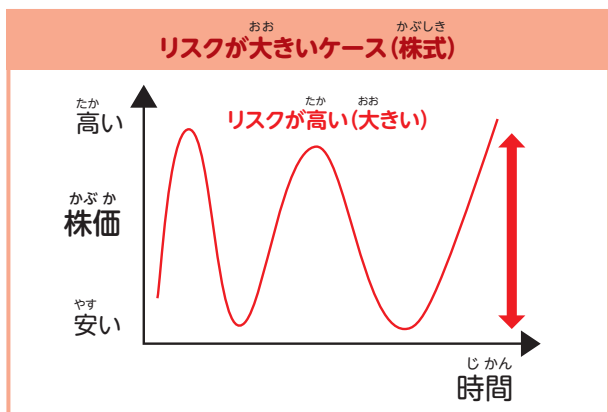
リターンには「戻ってくる」という意味がある。100円投資した後に、値段が110円になって戻ってきたら、リターンは10円の儲けということじゃ。もし、その100円が90円になって戻ってきたら、リターンはマイナス10円の損ということになるのじゃ。



とうし か ふ はば おお  
**リスクは投資して買ったものの振れ幅の大きさのこと**



リスクには「危険」という意味がある。投資では、値段の振れ幅のことをよくリスクというの。値段が大きく動くものは損をする可能性も高いので「リスクが高い(大きい)」と言う。一方、値段がそれほど動かないものは損をする可能性も小さいので「リスクが低い(小さい)」と言うのじゃ。株式と債券の値段の動きをしてみると、株式はリスクが大きく、債券は小さいということになる。



かんが  
**考えて  
 みよう!**

ぎんこう あず かね よ きん  
**銀行に預けたお金(預金)は  
 リスクが高い? それとも低い?**

ぎんこう かね あず よ きん  
**銀行にお金を預けることを預金というのじゃ。  
 預金は人に売ったり買ったりするものでは  
 ないので、値段が動くものではないのお。**

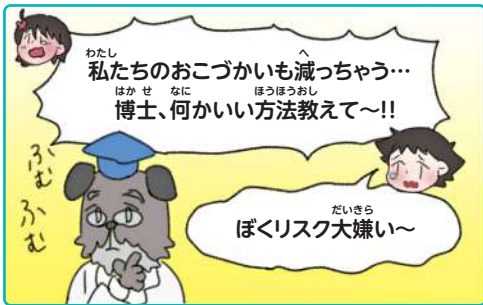
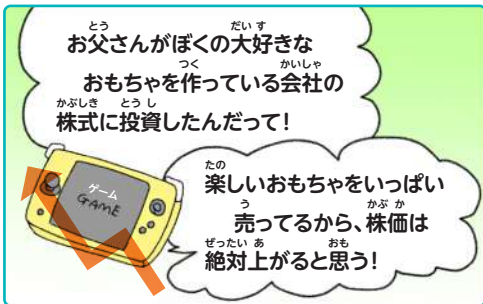


# いろいろなものに分散投資しよう



## ポイント

- 投資は、1つだけでなく、複数のものに投資するとより安定する(「分散投資」と言う)。
- 分散投資には、複数の会社、資産、国、テーマなどいろいろな分散の仕方がある。



博士、ぼくはリスクはいやだな~。リスクをなくしてリターンだけ高くする方法はないの~?

リスクをゼロにしてリターンだけたくさんもらえればそんなよいことはないのお~

じゃが、リスクを抑えてリターンを狙うことなら可能じゃぞ

えーっ! どうすればいいの??

そうじゃの。未来、例えばある一つのものだけに投資するとして。その値段が下がってしまったら損するじゃろ?

それはそうだね。う~ん、でもそれが下がる時に上がるものを持っていけばいいのに~

そうじゃ! 動きの違ういろいろなものに投資をすると、リスクを抑えることができるのじゃ

覚えておるか?

リスクというのは値段の振れ幅のことじゃったろ。値段が大きく下がるものがあったても、逆にそのときに上がるものがあったら安心じゃろ?

両方を持っておけば振れ幅が小さくなりやすいのじゃ

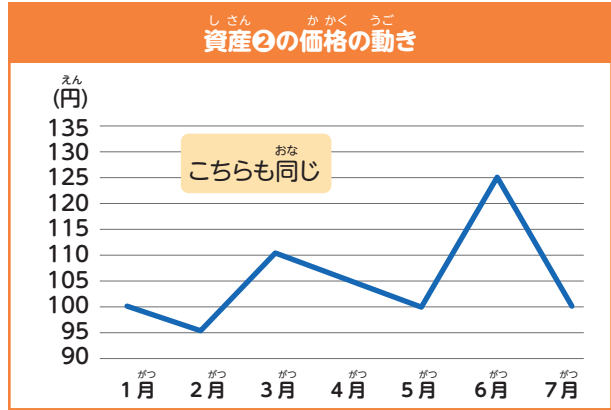
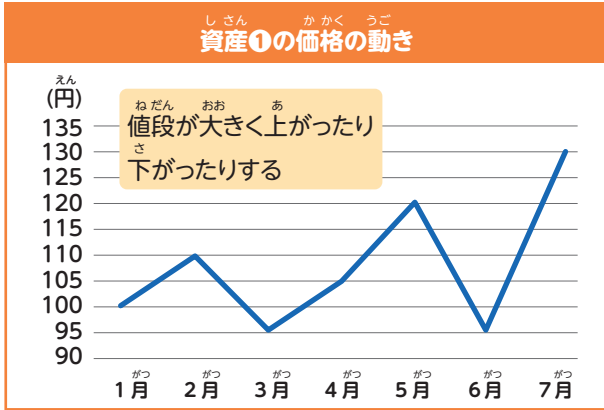
投資を分散するということね!

その通り! この分散の考え方は、今話したように同じ種類のものに投資するやり方もあれば、株式と債券のように違う種類のものに投資するやり方もある。あとはいろいろな国やテーマを分散するというやり方もあるので、覚えておいたらよいぞ

値段が大きく下がるのがいやであれば、いくつかのものに同時に投資するとより安心



い か し さん おお あ さ  
 以下の資産①だけでは大きく上がったり下がったりするのじゃが、  
 はんぶんどうし うご あんていてき  
 ②にも半分投資することで、③のように動きが安定的になるのじゃ。  
 かたほう どうし あんしん み  
 どちらか片方だけに投資しているよりも、より安心して見てられるじゃろ？



し さん  
 2つの資産を  
 どうじ か  
 同時に買えば、  
 う ごと あんていてき  
 動きがより安定的に  
 なりやすい

とうし く に ぶんさん

投資する国を分散させることもできる



とうし ぶんさん

投資するテーマを分散させることもできる



かんが  
 考えて  
 みよう!

かぶしき さいけん い がい ぶんさん  
 株式や債券以外に分散できる  
 し さん  
 資産はあるかな？

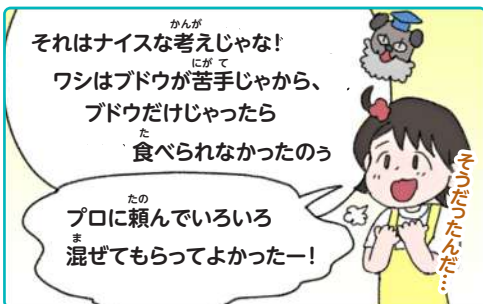
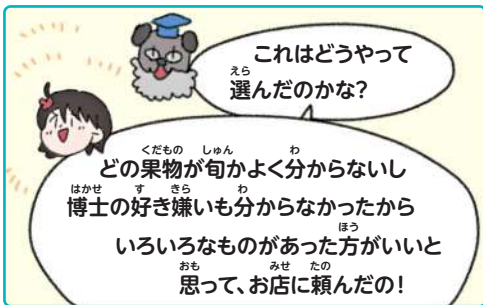
ぶんさんとうし ねだん う ごと  
 分散投資のポイントは値段の動きが  
 ちが えら  
 違うものを選ぶことじゃぞ!



とうし しんたく かつよう  
**投資信託を活用しよう**



- 投資のプロの会社がよいと思ういろいろなものに投資して  
 パッケージ商品のように販売している商品を「投資信託」と言う。
- 投資信託はいろいろなものに投資をしているので分散投資になっている。



ほか ぶんさんとうし か  
 博士、分散投資といってもどうやって買うものを決めればいいのか? 何かいい方法はないかな?

そうじゃな。分散する資産のことを分らないと投資ができないのはよく分かるのお。灯志がよく勉強するのも必要じゃが、投資信託という商品があって、それに投資をするという方法もあるぞ

とうし しんたく むづか  
 投資信託? なんかも難しそう...

そうじゃな。難しそうに聞こえるが、果物の詰め合わせと同じなのじゃ!

たの  
 それは楽しそう! どんなものがあるんだろう?

とうし しんたく とうし かいしゃ おも かぶしき  
 投資信託とは、投資のプロの会社がよいと思う株式やいろいろな資産などが詰め合わせになっているような商品で、よく分散されているのじゃ。果物の詰め合わせみたいじゃろ?

かいしゃ はい しょうひん  
 おもちゃの会社がたくさん入った商品もあるのかな?

そうしたテーマを集めた商品もあるかもしれんぞ。株式だけの投資信託もあれば、株式と債券を混ぜたものもあるのお

わたし たの  
 それ私もいろいろとみてみたい。楽しそう!

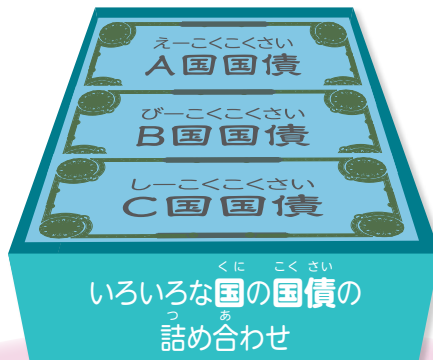
とうし しんたく すく きんぐく はじ ぶんさんとうし  
 投資信託は少ない金額で始められて分散投資もできるのじゃ。便利じゃぞ。覚えておきなさい



とうし しんたく とうし えら かぶしき さいけん つ あ  
**投資信託は投資のプロが選んだ株式や債券などの詰め合わせ**



とうし しんたく とうし せんもん か とうし さき えら  
**投資信託は、投資の専門家が投資先を選んでくれるのじゃ。**  
 とうし さき つ あ  
**投資先の詰め合わせみたいなイメージじゃな。**  
 ひと ひと とうし さき かんが てま はぶ てがる はじ  
**われわれが一つ一つ投資先を考える手間を省くことができるから、手軽に始められるのじゃ。**

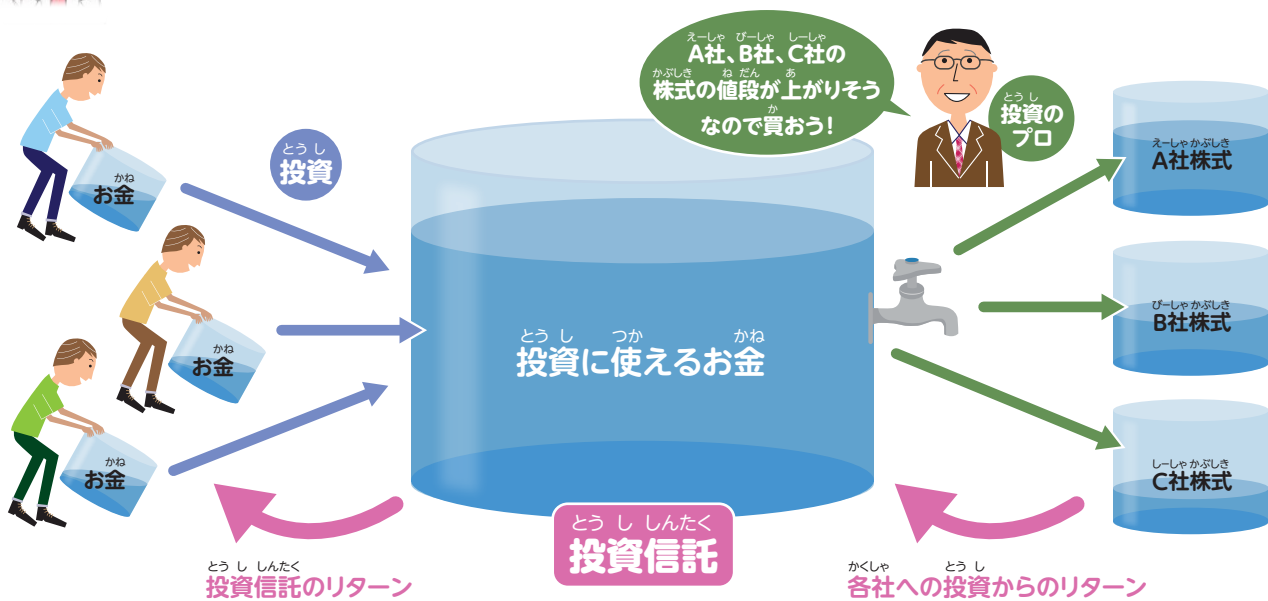


とうし しんたく とうし えら  
**投資信託は投資のプロが選んだ株式や債券の詰め合わせ!**

とうし しんたく ひとり とうし か しょうがく とうし  
**投資信託では一人ひとりの投資家は少額から投資ができる**



とうし しんたく とうし か あつ かね つか とうし しく  
**投資信託はたくさんのお金を使って、投資する仕組みじゃ。**  
 とうし か とうし か とうし きんがく おお だいじょうぶ  
**投資家がたくさんいるから、それぞれの投資家の投資金額が大きなくても大丈夫なのじゃ。**



かんが  
**考えてみよう!**

とうし しんたく  
**みんなはどのような投資信託がほしいかな?**

とうし しんたく にほん しょうひん  
**投資信託は日本で6,000商品ぐらいあるのじゃ。**  
 しょうひん み  
**みんなのほしい商品が見つかるかもしれんのお。**

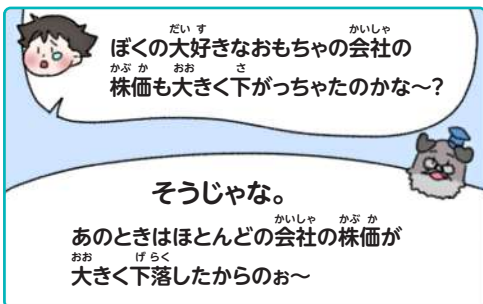
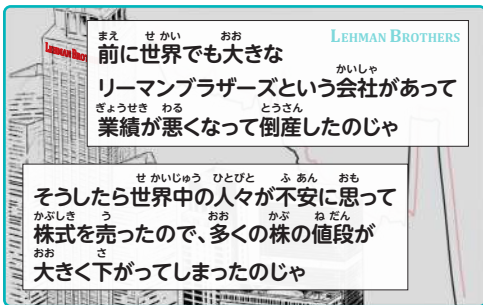
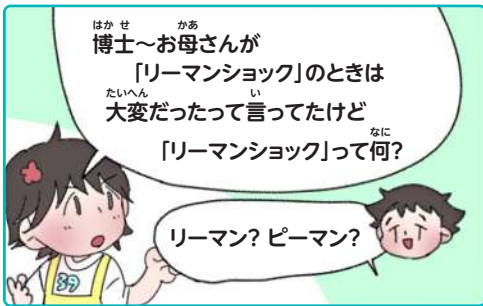


# 時間を分けて投資しよう



## ポイント

- 投資には時間を分けて投資する時間分散という考え方があり、リターンが安定しやすい。
- 毎月少しずつ投資していく積み立て投資では、時間分散しながらお金を貯められる。



博士、いろんなものに分散投資したらいいことは分かったけど、いつ投資すればいいんだろう？リーマンショックみたいのはこわいし…



またよい質問じゃな。投資では投資するタイミングも非常に重要なのじゃ。株式が上がって高くなったときに、未来の全部のおこづかいを投資したとして、そのあともしリーマンショックみたいなのがきたら、おこづかいが全部なくなっちゃうじゃろ！

そんなのいやだ!! 株式が安いときに買いたい!



そうじゃな。投資はモノを買うことと同じで、安いときに買いたいじゃろ。でもな～、株式がいつが安いかということはなかなか分からんものじゃ。安いと思ってもらに値段が下がってしまうこともよくあるのなあ～

それなら、分けて買ったらいんじゃない？おもちゃを買うときとおんなじだ！おこづかいを一度に全部使っちゃうと、そのあといいものが出てきたときに買えないからな



灯志、たまにはよいことを言うのお～その通りじゃ。投資も買うタイミングを分けることで一度に買ってそのあと大きく下がってしまうようなことをさ避けることもできるのじゃ

こんど じかん ぶんさん  
今度は時間を分散するということね!



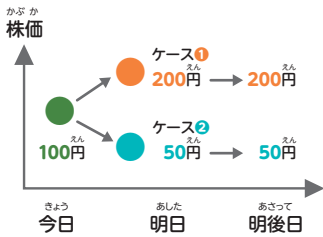
その通り! 時間分散も投資の有効な方法なのじゃ

とうし じき ぶんさん あんていてき ねら  
**投資する時期を分散させることで安定的にリターンを狙えるようになる**

モノは安いときに買いたいじゃろ。投資も同じなのじゃ。でもいつが高くいつが安いかなかなか分からないものなのじゃ。だから、時間を分けて買うことで、高いときにおこづかいを全部使ってしまうこともなく、安くなったときに買うこともできるじゃろ。こうすると、より、リターンが安定するし、気持ち的にも安心じゃろ？



**ある会社の株価の動き**



**今日300円を投資(時間分散なし)**

きょう 今日	あした 明日	あさって 明後日
ケース① 300円	600円	600円
ケース② 300円	150円	150円

↑ 350円の差 ↓

**今日100円、明日200円を投資(時間分散あり)**

きょう 今日	あした 明日	あさって 明後日
ケース① 300円 株式100円 + 現金200円	400円 昨日の株式200円 + 今日買った株式200円	400円 株式
ケース② 300円 株式100円 + 現金200円	250円 昨日の株式50円 + 今日買った株式200円	250円 株式

↑ 150円の差 ↓

時間分散ありとなし、どちらのリスクが大きいのか？

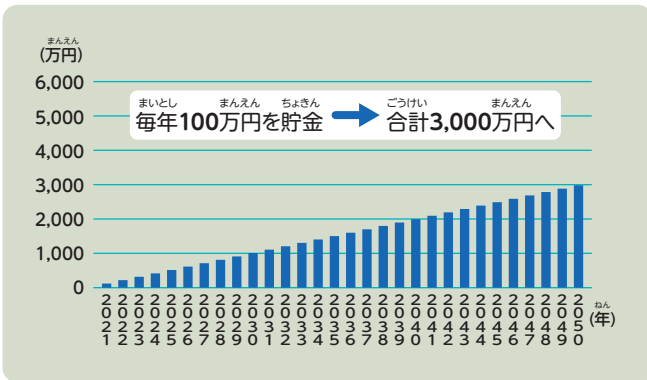


**時間分散投資の代表：積み立て投資とは？**

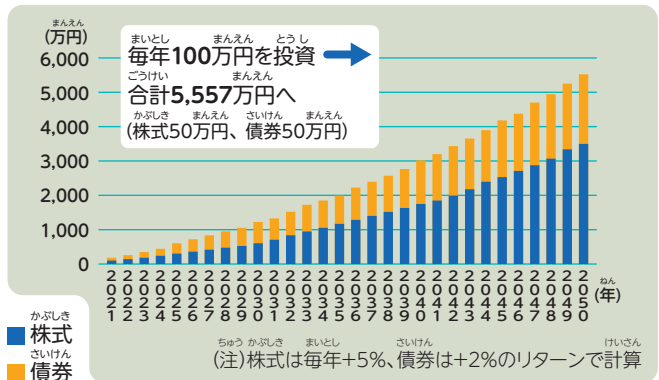
時間分散投資の代表として、積み立て投資という考え方があるのじゃ。積み立て投資とは、例えば毎月一定の金額を投資していく手法じゃ。小さな金額でも毎月投資をして積み立てていくことで、上のように時間を分散して買うメリットもあるし、長い期間続ければ、大きな金額になるのじゃぞ。若いうちから始めると、老後の生活に向けた資産形成ができて安心なのじゃ！



**【毎年100万円貯金するケース】**



**【毎年100万円投資するケース】**



**考えてみよう！**

毎月500円分のりんごを買うとするよ。  
 リンゴの値段が、月毎に1個あたり50円、100円、250円、500円に上がる場合、それぞれの月でりんごは何個買えるかな？

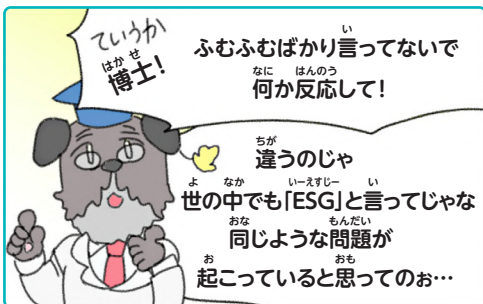
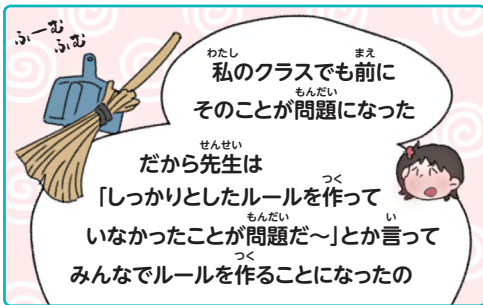
これは積み立て投資の考え方じゃ。リンゴが高いときは多く買うことができないのじゃが、安くなったときにはたくさん買うことができるのが分かるのお。安くなったときにたくさん買えるのが時間分散投資のよさでもあるのじゃ。



いーえすじー とうし よ なか  
**ESG投資で世の中をよくしよう!**



- ESGとは、環境(Environment)、社会(Social)、ガバナンス(Governance)の英語の頭文字をとったもので、世の中がよくなっていくにはこの3つの視点が重要。
- ESG投資とは、ESGにいいことをしている会社に投資したり、悪いことをしている会社にはよくなるように意見を言ったりすることで、世の中をよくしていこうという投資のこと。



はかせ いーえすじー いみ  
 博士、ESGってどういう意味なの?

はじ き  
 初めて聞いたかのお。  
 いーえすじー かんきょう しゃかい  
 ESGは環境と社会とガバナンスという意味じゃ。  
 えいご かんきょう えんぱいるめんと しゃかい そーしゃる  
 英語の環境(Environment)、社会(Social)、  
 がばなす かしらもじ  
 ガバナンス(Governance)の頭文字をとったものじゃな

わ  
 すまんすまん。それではわからんな。  
 いま せかいてき かんきょう もんだい し  
 今世界的に環境が問題になっているのは知ってるかな?  
 よく ぬんか かい  
 よく温暖化とか言うじゃろ。  
 これから きの あ  
 これから気温がもっと上がってしまったら  
 にんげん いのち かが もんだい  
 人間の命にも関わる問題となるのじゃ

しゃかい しゃかい せかいじゅう じんけん  
 それから社会。社会では世界中で人権だとか  
 せいべつ ざべつ もんだい  
 性別の差別などが問題になっておる。  
 さいご かいしゃ わる  
 最後にガバナンス。これは会社が悪いことをすることが  
 もんだい  
 問題なのじゃ。  
 かいしゃ しく つく  
 会社をよくする仕組みを作らないと  
 よ なか  
 世の中もよくなるじゃろ?

お がっこう もんだい に  
 そんなことが起こってるんだ! なんか学校での問題と似てる...

さいきん どうし せかい もんだい  
 そうじゃな。最近では投資の世界でもそうした問題を  
 かいけつ とうし せかいてき ひろ  
 解決しようという投資のやり方が世界的に広がっているのじゃ

いーえすじー とうし い  
 それを「ESG投資」と言うのじゃが、  
 よくない会社には「直しなさい」と言いながら、  
 かいしゃ おつえん どうし  
 よい会社を応援するために投資をするのじゃ。  
 そうすることで、会社もよくなって、  
 よ なか せんたい  
 世の中全体もよくなるじゃろ

よ なか かぶか あ  
 世の中がよくなって、株価も上がるなら  
 どうし いーえすじー とうし  
 灯志もESGに投資したいな~

# ESG投資の目指す姿

いま かんきょう しゃかい い-えすじー-せ かいてき もんだい おお りょういぎ  
**今、環境と社会とガバナンス(ESG)は世界的にも問題が多いとされている領域なのじゃ。**

い-えすじー-もんだい かいけつ みちび い-えすじー-とうし  
**ESGの問題を解決に導くのがESG投資じゃ。**

かいしゃ せいちょう おうえん かぶしき さいけん とうし おこな  
**よい会社には成長することを応援するために株式や債券に投資を行ったりするのじゃ。**

よ なかぜんたい  
**そのようにしていくと世の中全体もよくなっていくはずじゃ!**



## い-えすじー-もんだいれい ESGの問題例



## い-えすじー-とうし ESG投資



## しあわ みらい みんなが幸せな未来



かんが 考えてみよう!

い-えすじー-もんだい ほか ESGの問題は他にどのようなものがあるのだろうか?

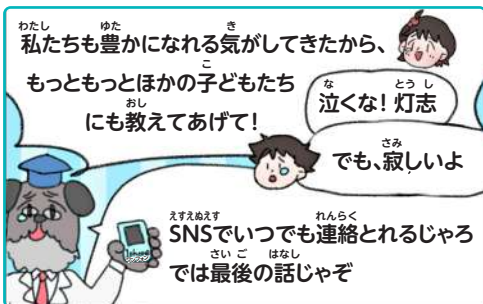
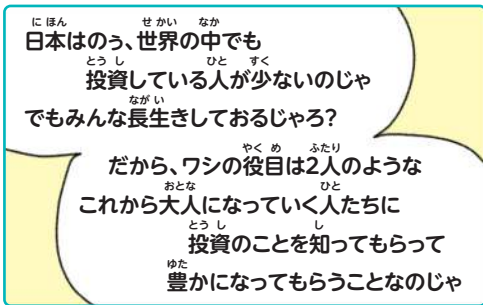


ちよう き し さん けい せい じん せい ゆた  
**長期資産形成で人生を豊かに!**



**ポイント**

- 人生100年時代。年をとっても安心して楽しく生活できるように、お金についてよく考えよう。
- 若いうちから投資を行うことによって、長期的に資産を形成し、豊かな人生を送ろう!



とうし みく とうし  
 灯志、未来、投資というものが少しは分かったじゃろか?



ぼくはおもちゃの会社に毎月毎月おこづかいを投資して、  
 お金持ちになりたい!



わたし かいしゃ とうし とうししんたく か  
 私はケーキの会社に投資している投資信託を買って、  
 たくさんの人を幸せにすることを応援したい!



ふたり わ  
 2人ともよく分かってきたようじゃな。

あとは言ったように、投資は儲かるだけではなくて  
 損することがあることには要注意じゃぞ。

だから、よく会社のことを調べたり、  
 時間を分散して投資したり、  
 いろいろな工夫が必要だったのお



ぼくは100歳になってもおもちゃで遊んでいたいから  
 つぶれない、いい会社に投資しなきゃ



わたし さい しごと お  
 私は60歳ぐらいでお仕事は終わりにして  
 あとは博士みたいな犬と楽しく暮らしたいから、  
 それまでに投資でお金を貯める!



そうじゃ。これからの人生は長いから、わしのように  
 年をとってからも楽しく生きられるように準備することじゃな



こんかいがくしゅう とうし ひと しゅだん  
 今回学習した投資というのもその一つの手段になると  
 いうことじゃ。

なが あいだとうし つ あが  
 長い間投資をしていくとそれが積み上っていくのじゃ。

ちようき し さん つく い み  
 よく長期の資産を作るという意味で  
 長期資産形成などと呼ぶ。

とうし みく おぼ  
 灯志も未来もよく覚えておくのじゃぞ!



はい、博士ほんとうにありがとう!!

# 長期資産形成で人生を豊かに!

じんせい ねん じだい ながい ひと ふ かいしゃ はたら  
**人生100年時代! 長生きする人が増えてきているぞ。じゃが、会社だと働くことが**

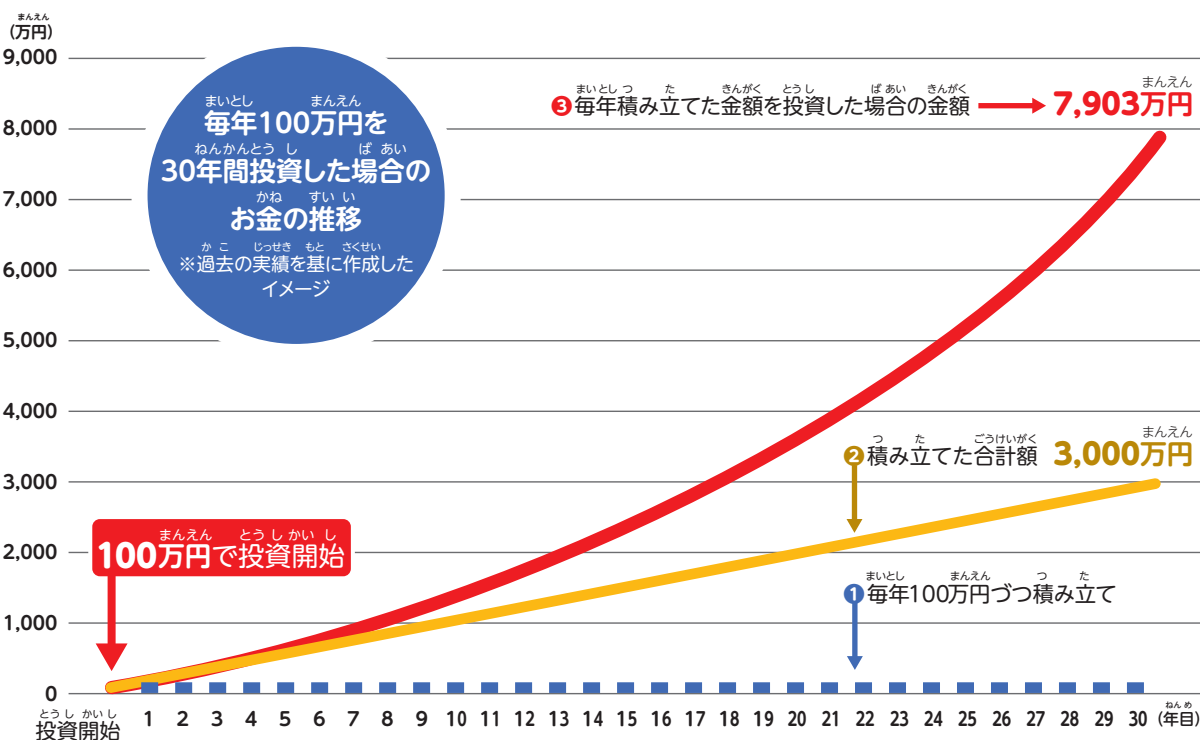
さい さい じんせい たの す  
**できるのは60歳とか65歳がせいぜいじゃ。そのあとの人生を楽しく過ごすためにも、**

わか どうし かね ふ ひと ゆうこう しゅだん  
**若いときから投資をしてお金を増やしておくのは一つの有効な手段なのじゃ。**

した ず ねんかんまいとし まんえん つ た どうし ばあい かね ふ ようす み  
**下の図は、30年間毎年100万円積み立て投資をした場合にお金が増える様子を見たものじゃ。**

かね だ ごうけい まんえん ちようき し さん けいせい  
**お金を出した合計は3,000万円じゃが、投資で増えたら7,903万円になっておるじゃろ?**

かぎ  
**いつもこうなるとは限らないのじゃが、長期に資産を形成するという事はこういうことなのじゃ!**



ちゆう か こ ねんかん ねん がつ ねん がつ まいとし こくない かぶしき こくないさいけん がいく かぶしき がいくさいけん まんえん どうし ばあい  
 (注)過去30年間(1992年4月~2022年3月)、毎年、国内株式、国内債券、外国株式、外国債券にそれぞれ25万円ずつ投資した場合のリターン実績を基に数値を作成

かんが  
**考えてみよう!**

じぶん じしん さい  
**自分自身が100歳に**  
 なるまでに、どんな人生をおく  
**送っているだろう?**

かんが  
**考えてみよう!**

さい む  
**100歳に向けて、**  
**あなたはどのようなものに**  
 どうし  
**投資したいかな?**

じぶん じしん  
**みんな、自分自身がどうなって、**  
 なに しあわ  
**何をやれたら幸せなのじゃろう?、そして**  
 かね ひつよう  
**どんなお金が必要になるのじゃろうか?**



がくしゅう おも だ  
**これまで学習してきたことを思い出して、**  
 どうし  
**どんなものに投資したら、**  
 かんが  
**ワクワクするか考えてみることじゃ。**

# おまけ

# いーえすじー えすでいーじーず かんけい ESGとSDGsってどういう関係?



- ESGもSDGsも世の中を持続可能にしていこうというコンセプトは同じ。
- SDGsは、それを達成するために定められた2030年までの17の目標と169の基準で、ESGは、それを達成するために会社や投資をする人が考えるべき視点のことをいう。



えすでいーじーず いーえすじー に なに ちが  
SDGsってESGと似てるけど何が違うの?

えすでいーじーず せいしき  
SDGsは正式には「Sustainable Development Goals」(サステナブル・デベロップメント・ゴールズ)と言うのじゃ。どういことかと言うとじゃな、世界や地球がずっと平和でみんなが幸せに暮らしていけるように、世界中のみんなでゴールを決めて行動していこうということじゃ。日本語に訳すと「持続可能な開発目標」と言うかのう

こ  
ゴールが17個あって、  
きれいな色の円になっているマークのやつでしょ!

せかい まず ひと  
そうじゃ。世界から貧しい人をなくそうとか、  
き こうあんたん かん ぶせ  
気候温暖化を防ごうとか、  
さ べつ  
差別をなくそうといったゴールがある!  
こくさいれんごう せかい くにぐに あつ  
これは国際連合という世界の国々が集まったメンバーで、  
せかいじゅう へいわ あんぜん じぞくてき まも  
世界中の平和と安全を持続的に守ろうということで  
つく もくひょう  
作られた目標なのじゃ

えすでいーじーず くに ひと つく いーえすじー  
SDGsはいろんな国の人が作ったんだね! ESGは?

いーえすじー くに  
ESGは国というよりも、とうし おこな かいしゃ あつ  
投資を行う会社が集まって、  
とうし かんが せかい くにぐに あつ  
投資をするときに考えないといけない問題を挙げたものじゃ。  
とうし ひと とうし かいしゃ えら  
投資をする人が投資する会社を選ぶときに、  
かんぎょう しゃかい かんが  
環境や社会やガバナンスのことを考えるので、  
かいしゃ いーえすじー かんが  
会社もこのESGをしっかりとする必要があるのじゃ

いーえすじー よ なか  
ESGも、世の中をよくしていこうとする考え方じゃ

つく ひと ないよう すこ ちが  
そうか! 作った人と内容は少し違うけど、  
よ なか じぞくてき ほつそう おな  
世の中を持続的にしようという発想は同じなんだね!



## SDGsのゴールはESGのE(環境)やS(社会)に関する項目が多い

えすでいーじーず いーえすじー よ なか か だい かんけい

**SDGsもESGも世の中の課題に関係している。**

えすでいーじーず せ かい かつ こく よ なか さだ もくひょう

**SDGsは世界各国がみんなで世の中をよくするために定めた目標で、**

いーえすじー どうし おこな かいしゃ どうし よ なか かんが わくぐ  
**ESGは投資を行う会社が投資によって世の中をよくするために考えた仕組みなのじゃ。**

えすでいーじーず こうもく おおむ いー かんきょう えす しゃかい ぶんるい  
**SDGsの17の項目は概ね、E(環境)かS(社会)に分類されるの。**

いーえすじー じー かいしゃ すこ えすでいーじーず ちが  
**ESGのGは会社のガバナンスをよくしようということなので、少しSDGsと違うところじゃ。**



えすでいーじーず れい

## SDGsの例



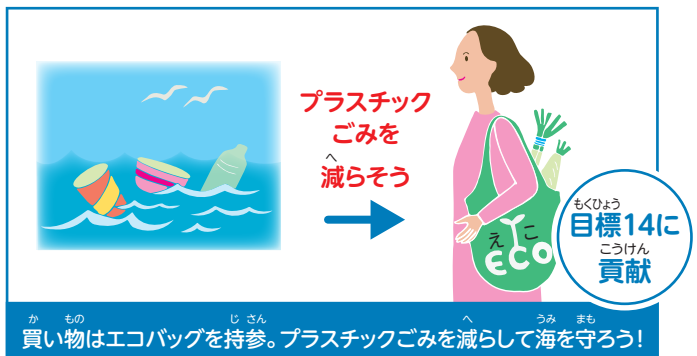
### ターゲット12.3

ねん こうり しょうひ せ かい ぜんたい  
 2030年までに小売・消費レベルにおける世界全体のひとりあたり  
 の食料の廃棄を半減させ、収穫後損失などの生産・サプライチェーン  
 における食料の損失を減少させる。



### ターゲット14.1

ねん かいようたいせきぶつ ふえいよう か ふく  
 2025年までに、海洋堆積物や富栄養化を含む、とくに陸上活動による汚染など、あらゆる種類の海洋汚染を防止し、大幅に削減する。



かんが  
**考えてみよう!**

えすでいーじーず こうもく もんだい たいおう かんが  
**SDGsの項目ではほかにどのような問題と対応が考えられるかな?**

\*The content of this publication has not been approved by the United Nations and does not reflect the views of the United Nations or its officials or Member States\*  
 本冊子の内容は、国連によって承認されたものではなく、国連や国連職員や、或いは、国連加盟国の見解を反映するものではありません。  
 SDGsアクションのご参考: <https://www.un.org/sustainabledevelopment/>



きょうみ も おもしろ  
興味を持ったこと、面白かったこと、  
なんでも書いてみるのじゃ!





Blank lined writing area for notes.

わからなかったことや  
先生に質問したいことなんかを  
書いておくといいよ

ぼくたちに対する  
感想でも  
オッケーだよ!



# おわりに

みなさん、投資の学習はどうでしたか？全然分からなかった投資のことが少しは分かるようになりましたか？実際に投資をするのはもう少し先かもしれません。ただ、世の中では、テレビやインターネットなどで会社のことを見かける場面も多いと思います。そのときは、会社はどのようにして買う人を喜ばそうとしているのだろう、会社はどうやってお金を集めているのだろう、会社の株価は上がっているのか下がっているのか、などといったみなさんがここで学んできたことを考えてみてください。そのように考えてみることで、世の中のことがよく分かるようになったり、投資にも活きてきたりするはずですよ。

私たちがこの冊子でお伝えしたかったことは、人生100年時代、みんなで生き生きと明るく楽しく過ごせるようにしましょうということです。そのための一つの手段として、コツコツとお金を貯め、あるいは投資を行い、増やし、将来のために備えようというお話をしました。備えあれば憂いなし、という言葉があります。将来のためにしっかりと準備していけば心配はいらないということです。

とはいえ、投資は大人にとっても簡単なことではありません。株式の値段が上がると買って買っても下がってしまうこともあります。そうしたことが起こることも念頭においた上で、それを避けるにはどうすればよいか、影響を小さくするにはどうすればよいかなどと考えながら投資をすることが大切でしたね。本冊子ではそうした対策もお示ししました。是非覚えておいてくださいね。

最後に、忘れないでほしいことが、投資では世の中をよくするために声を発することができるということです。世の中をよくする会社に投資を行うことでその会社を応援することができます。是非、みなさんのお金を投資を通じて長く時間をかけて積み立てていくとともに、世の中をよくしていくという気持ちももって投資を体験してみてください。何か分からないことがでてきたら、自分の回りのグッド博士を探してみてください。今日もどこかで飛び回っているかもしれません。みなさんの長い人生が豊かで生き生きとしたものになることを心よりお祈りしています。本冊子がそのためのきっかけとなればこれほど嬉しいことはありません。

ねん がつ  
2022年10月

しゅびつしゃいちどう  
執筆者一同

## ● 執筆者一覧 ●

本冊子は、ニッセイアセットマネジメント株式会社の  
社内一体感醸成チーム(2021年度)有志の  
下記メンバーが執筆した。

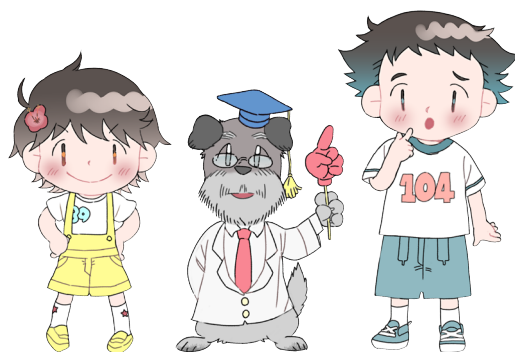
伊豫田 拓也 植草 めぐ美 碓井 太朗 坂本 玲美香 武田 宏章  
長谷川 道子 藤井 智朗 松本 紅音 向井 美香 (五十音順)

\* \* \*

マンガ作成 新垣 遥

制作進行 株式会社星和ビジネスリンク

デザイン 株式会社プランスリー



がっこうめい  
学校名

ねん  
年

くみ なまえ  
組 名前

本データを無断で複製するなど、当社が許可しない利用は禁じます(学校教育上、著作権法で許されるケースを除く)。本データの情報は2022年10月現在のものです。投資に関わる法律の改正等については随時ご確認ください。本データは投資を促すことが目的ではなく、児童・生徒が投資の仕組みを理解しやすいよう制作されているため、専門的な内容を平易な言葉に置き換えてわかりやすく伝えていることをご了承ください。また、本冊子によって生じるいかなるトラブル・損害にも応じられないことを併せてご了承ください。

© 2022 Nissay Asset Management Corporation



ニッセイアセットマネジメント株式会社



〒100-8219 東京都千代田区丸の内1-6-6 日本生命丸の内ビル

<https://www.nam.co.jp/>