

1
2024
January

| 今月の表紙画 |



「室内」大庭 英治

いつも雑然とした部屋で過ごしています。これまでに住んだ部屋は10カ所を超えていると思います。家内と一緒に暮らし始めてからも6回引っ越しました。整理整頓、綺麗な家内がない今の部屋はいつもこのような感じです。

総特集

マネーシフト 家計の資産選択

Part I 12 新春インタビュー なぜ“投資”は根付かないのか

- 14 マネックスグループ 松本 大 取締役会議長 兼 代表執行役会長
株価が上がりさえすれば、投資は増える
資産形成ビジネスに“急激な成長”創る 編集部
- 20 Zeppy 井村 俊哉 代表取締役社長／CEO 個人投資家
日本人は合理的に判断し、リスクを取れる
銀行自身が商品の真贋見分ける目を 編集部

Part II 24 投資消極文化の背景

- 26 社会保障 社会保障制度と資産運用 慶應義塾大学 駒村 康平
- 30 雇用制度 雇用制度における組織と個人 慶應義塾大学 八代 充史
- 34 株式市場 家計の証券投資を巡る環境と課題
..... 日本証券経済研究所 若園 智明
- 38 資産運用会社 資産運用会社の責務と現状 京都大学 川北 英隆
- 42 金融教育 金融教育から考察する投資消極文化の要因
..... 三重大学 野崎 哲哉

Part III 78 識者に聞く「私の資産選択」

- 80 神戸大学経済経営研究所 家森 信善 83 アビームコンサルティング 佐藤 哲士
- 81 第一生命経済研究所 熊野 英生 84 日本FP協会 白根 壽晴
- 82 大和総研 是枝 俊悟

LESSON

- 104 業務改革の鍵 人事戦略の重要性 「働き方×処遇」に多様性を整備する
..... コーポレートディレクション 津川 弘行
- 106 GREEN 優れた統合報告書から見える有益な非財務情報開示
..... エミナントグループ 小野塚 恵美

巻頭

編集部

- 5 顔 セコム 尾関 一郎 代表取締役社長 (70 特別インタビュー)
- 8 サステナブルチャレンジ 初の“ZEB”店舗オープン 広島銀行

TREND

- 62 SENSEreading 2024 新型店舗で再拡大へ！
..... センスクリエイト総合研究所 藤原 裕之
- 64 Financeを“再発明”しよう〈実践編〉
クラウドを大規模に使いこなす1年にしよう
..... Finatext ホールディングス 田島 悟史
- 66 おかねの文化人類学 除菌と除金 三重大学 深田 淳太郎
- 68 World be Cashless (オープンループ)
交通から広がるキャッシュレス決済の流れ 安留 義孝

最前線

- 86 Women's power 京都銀行 出町支店 紺野 有見子 支店長
お客さまの保有資産全体を見る 編集部
- 88 地域産業を興す 新潟県
アントレプレナーエコシステムによる地域活性化の取り組み
..... 長岡大学 栗井 英大
- 92 Digitalな目線 空き家活用 和田 貴充 代表取締役CEO
地域金融機関と連携し空き家購入のファイナンスを提供 編集部
- 96 中小企業支援ケーススタディ 2024 事業者支援能力の向上③
飲食業に対する実践的支援 エフアンドエム

コラム

- 9 あの日あの時 地域とともに歩む 鹿児島信用金庫 理事長 市川 博海
- 47 ブック・レビュー 地域金融機関による企業支援の新しい展開
..... 家森 信善 編 編集部
- 72 支店経営アラカルト 見直しが求められる決済プロセス
- 85 ニッポンの探訪金融史 渋沢栄一の肖像 青山学院大学 落合 功
- 102 今日の問題「物流2024年問題」
ドライバー不足、物流供給制約の危機 流通経済大学 矢野 裕児

TOPIC

- 56 詳説「金融機関の内部監査の高度化」に向けたプログレスレポート(中間報告)
..... 金融庁 屋敷 利紀
- 74 日銀は市場の正常化期待に応えるのか
..... 慶應義塾大学 白井 さゆり
- 98 「統合報告書」発行ブームと地銀等の工夫
..... アクセンチュア 水口 毅

ランキング

編集部

- 108 地銀・第二地銀と都道府県別の預貸率(2023年3月期)
トップは熊本銀行の121.8%



地域とともに

- 48 第268回
コンコルディア・
フィナンシャルグループ
片岡 達也 社長に聞く
選ばれるソリューション・
カンパニーへ

- 116 申し込みのご案内
- 117 バックナンバー
- 118 クリエイト／次号予告

本誌掲載記事の複写・転載・磁気媒体・光ディスクへの入力、論文・データ等の抄録・要約を弊社の許諾なく行うことを禁じます。

マネーシフト 家計の 資産選択

2024年を迎え
日本の資産運用環境は
大きな変革が期待されている

“貯蓄から投資へ”
長年提唱されつつ
停滞してきたこのテーマが
いよいよ動き出すかもしれない

マネーシフトを喚起し
家計の適切な資産選択を促す
その原動力とは何か

新春の総特集では
日本の“資産運用”の在り方に
迫っていきたい

| Part I |

新春インタビュー
なぜ“**投資**”は
根付かないのか

| Part II |

投資**消極**文化の背景

| Part III |

識者に聞く
「**私**の**資産選択**」

新春 Interview

なぜ“投資”は

なぜ日本では投資が根付かないのか。総特集Part I では、著名な識者2人に、この古くて新しいテーマをぶつけてみた。



松本 大
マネックスグループ
取締役会議長
兼 代表執行役会長

株価が上りさえすれば、投資は増える
資産形成ビジネスに“急激な成長”創る

根付かないのか

そこで見えてくるのは、従来の常識を覆す新たな視点だ。日本の資産運用の発展において、必要となる変化について考えてみたい。



井村 俊哉
個人投資家 Zeppy
代表取締役社長／CEO
Kaihou
代表取締役副社長

日本人は合理的に判断し、リスクを取る
銀行自身が商品の真贋見分ける目を

投資 消極文化の 背景

Part II

総特集Part II では、投資消極文化とも言える日本の環境について深掘りしていきたい。

投資の必要性が喧伝されるものの、個人の生活に長期の資産運用が浸透しているとは言い難い状況だ。

利殖に対する抵抗、投資知識の不足、余裕資金の減少など、様々な要因が指摘されているが、ここでは「社会保障」「雇用制度」「株式市場」「資産運用会社」「金融教育」の5つの視点から、その真因を考えてみたい。

社会保障

社会保障制度と資産運用

ファイナンシャル・ウェルビーイングと「見える化」の視点から

慶應義塾大学 経済学部 教授 駒村 康平

雇用制度

雇用制度における組織と個人

リスクとリターンという観点から

慶應義塾大学 商学部 教授 八代 充史

株式市場

家計の証券投資を巡る環境と課題

投資選択に必要な3つの条件

日本証券経済研究所 理事・主席研究員 若園 智明

資産運用会社

資産運用会社の責務と現状

個人の長期資産運用を知る

京都大学 産官学連携本部 証券投資研究教育部門 客員教授 川北 英隆

金融教育

金融教育から考察する投資消極文化の要因

「投資とリスク」「余裕資金」の正しい理解の欠如

三重大学 人文学部 教授 野崎 哲哉

識者に聞く

私の資産選択

金融に関連した様々な分野で活躍する人たちは、自らの資産選択において、どのようなスタンスで臨んでいるのか。総特集PartⅢでは、そんな素朴な疑問にフォーカスしてみた。

それぞれの専門分野から見た、日本のマネーシフトを喚起するために必要な改革、そして投資に対するユニークで示唆に富む考えに注目してみたい。

大和総研 金融調査部 主任研究員 是枝 俊悟

コアサテライトを主体に
住宅購入の出遅れは金融資産で挽回



神戸大学経済経営研究所 教授 家森 信善

気楽・手軽な資産運用
「長期・積立・分散」の勧め



アビームコンサルティング
金融ビジネスユニット 執行役員 プリンシパル 佐藤 哲士

日常会話でお金の話ができる社会に
最初の一步を後押しする新NISA



第一生命経済研究所 首席エコノミスト 熊野 英生

金融知識、“草の根”で広げよう
積み立てと時間分散が重要



日本FP協会 理事長 白根 壽晴

ライフプラン実現への資産形成を
GPIFの運用スタイルを参考に

