

なるほど!
ザ・ファンド

Q & A

Vol.185

Q.

複利効果って何？

A.

運用で得た収益を再び投資することで、収益が収益を生んで資産が膨らんでいく効果です。

資産運用の方法には、「単利運用」と「複利運用」があります。

「単利運用」とは、資産運用で得た収益を元本に組み入れず引き出してしまい、元本部分のみで運用することです。一方、「複利運用」とは資産運用で得た収益を元本に組み入れることで、増えた元本に対してさらに収益が得られるため、運用年数が長期になればなるほど運用益が膨らむこととなります*（**複利効果**）。

そのため、資産運用を行う際には**長期投資による複利効果を活用**することが効率的と言えます。

* 運用成果によっては、元本が減少することもあります。

複利効果を活用することで収益アップを目指す①

(例) 1,000万円を年3%の単利で運用した場合、20年後の運用成果は1,600万円となりますが、複利で運用した場合、20年後の運用成果は約1,806万円まで上昇します。

<1,000万円を運用した場合>

年利回り 期間	単利			複利		
	1%	3%	5%	1%	3%	5%
5年	1,050万円	1,150万円	1,250万円	約1,051万円	約1,159万円	約1,276万円
10年	1,100万円	1,300万円	1,500万円	約1,105万円	約1,344万円	約1,629万円
15年	1,150万円	1,450万円	1,750万円	約1,161万円	約1,558万円	約2,079万円
20年	1,200万円	1,600万円	2,000万円	約1,220万円	約1,806万円	約2,653万円

(注1) 表の数値は元利合計です。

(注2) 複利の計算は1年複利計算です。税金等の費用は考慮していません。

※上記は一定の前提条件に基づき試算したものであり、実際の投資成果ではありません。また、将来の成果を示唆あるいは保証するものではありません。

複利効果を活用することで収益アップを目指す②

(例) 年3%の利回りで20年間運用した場合、単利は60%上昇であったのに比べ、複利の方は約80%上昇となります(いずれも元本対比)。

<年3%の利回りで運用した場合>

元本	単利			複利		
	500万円	1,000万円	2,000万円	500万円	1,000万円	2,000万円
5年	575万円	1,150万円	2,300万円	約580万円	約1,159万円	約2,319万円
10年	650万円	1,300万円	2,600万円	約672万円	約1,344万円	約2,688万円
15年	725万円	1,450万円	2,900万円	約779万円	約1,558万円	約3,116万円
20年	800万円	1,600万円	3,200万円	約903万円	約1,806万円	約3,612万円

60.0%上昇
(元本対比)

約80.6%上昇
(元本対比)

(注1) 表の数値は元利合計です。

(注2) 複利の計算は1年複利計算です。税金等の費用は考慮していません。

※上記は一定の前提条件に基づき試算したものであり、実際の投資成果ではありません。また、将来の成果を示唆あるいは保証するものではありません。

【重要な注意事項】

■当資料は、情報提供を目的として、三井住友DSアセットマネジメントが作成したものです。特定の投資信託、生命保険、株式、債券等の売買を推奨・勧誘するものではありません。■当資料に基づいて取られた投資行動の結果については、当社は責任を負いません。■当資料の内容は作成基準日現在のものであり、将来予告なく変更されることがあります。■当資料に市場環境等についてのデータ・分析等が含まれる場合、それらは過去の実績および将来の予想であり、今後の市場環境等を保証するものではありません。■当資料は当社が信頼性が高いと判断した情報等に基づき作成しておりますが、その正確性・完全性を保証するものではありません。■当資料にインデックス・統計資料等が記載される場合、それらの知的所有権その他の一切の権利は、その発行者および許諾者に帰属します。■当資料に掲載されている写真がある場合、写真はイメージであり、本文とは関係ない場合があります。

<ご留意いただきたい点>

■この資料は具体的な商品をご説明するものではないため詳細を記載しておりませんが、元本保証のないリスク性商品のご購入やご売却、保有にあたっては、手数料等をご負担いただけます。■リスク性商品には、各種相場環境等の変動により、投資した資産の価値が投資元本を割り込む等のリスクがあります。■リスク性商品を中途解約する場合は、ご購入時の条件が適用されず不利益となる場合があります。■くわしくは、三井住友銀行店頭の商品の説明書等を必ずご覧ください。