

REFINITIV. リフィニティブ



担当=DZHフィナンシャルリサーチ・石原敬子

トムソン・ロイターのファイナンシャル・リスク部門の名称はRefinitiv(リフィニティブ)に変わりました

知りたい

投信

なるほど
リップー

投信の税金を正しく知ろう⑤完

一般NISAは2階建て方式に

「投信の税金を正しく知ろう」シリーズの最終回は、2024年から変わる少額投資非課税制度(NISA)の改正点をお伝えします。現在のNISAは、成人対象の「一般NISA」「つみたてNISA」と、未成年者対象の「ジュニアNISA」の3種類。このうちジュニアNISAは予定通り23年末で終了が決まっています。

同じく23年末までの予定だった一般NISAは、2階建ての新しい制度に生まれ変わります=左下図。こちらを「新NISA」と呼んで説明しましょう。

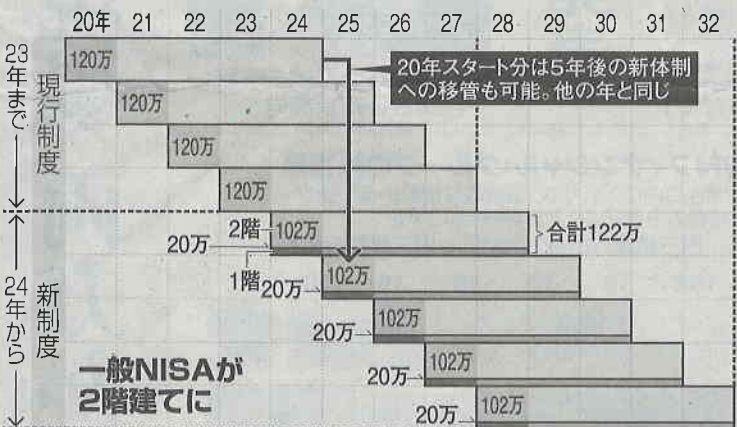
新NISAの1階部分は、積み立て投資が必須です=右下表。つみたてNISAと同じ投資対象の商品を、年に元本20万円まで非課税で積み立てることができます。

2階部分は、現在の一般NISAと同じ投資方法で、年間の投資元本は102万円が上限です。上場株式や公募株式投信、上場投信(ETF)、不動産投信(J-REIT)が対象。ただし、このうち除外されるものがあります。上場廃止になる可能性が高い「整理銘柄」「監理銘柄」と、投信では値動きが大きくなる仕掛けのある、高レバレッジ投信が対象外です。

原則として、2階を利用できるのは1階の積み立てをする人です。例外は、現在の一般NISAの利用者および投資経験者が1階の積み立てを

利用しないことを証券会社に届け出れば、2階部分だけを利用できます。これは特別扱いに見えますが、不利な面もあります。現在の一般NISAは年間120万円までですが、新NISAの2階だけでは上限が102万円です。1階を利用しなければNISAの枠が減るのです。非課税枠を十分に活用したければ、1階の積み立て投資も利用した方がよいでしょう。

つみたてNISAは、現在は37年末まで投資ができる制度ですが、こちらも5年延長され、42年末までの投資が可能になります。



■現行の一般NISAとの新旧比較

	一般NISA	新NISA 2階建て制度の導入	
		【1階】	【2階】
新しくなった点	—	定期的に継続して積み立て投資をする契約	投資方法に制限なし。原則として1階部分の投資をした人が利用できる
対象金融商品	上場株式、株式投信等	長期・積立・分散投資に適した要件を満たす株式投信	上場株式、株式投信等。ただし高レバレッジ投信など一部を除外
元本上限	年間120万円	年間20万円	年間102万円
非課税期間	5年間	5年間(終了後はつみたてNISAに移行可能)	5年間
制度の期限	2023年12月まで	2028年12月まで	