

2020 年

12 月 Vol.18

エステートプラン

戦略的資産管理の実践

- はじめに
- Wealth Management Workstation 再構築について
- Design Your Goal 新システム移行について
- 第 18 回 Wealth Management Workstation ユーザー会
- WMW ユーザー様 Best of the year のご案内
- WMW だより

I. はじめに

■東証一部指定銘柄へ

2020年12月23日をもちまして、弊社キャピタル・アセット・プランニングの株式(証券コード 3965)が東証一部銘柄に指定されることとなりました。

創業30周年を迎えた今年は、新型コロナウイルスの影響で世界的に未曾有の経済状況となりました。このような環境下で新たな一歩を踏み出すことができましたのも、ユーザー様方によるかねてからのご支援のお陰でございます。心からの感謝を申し上げます。



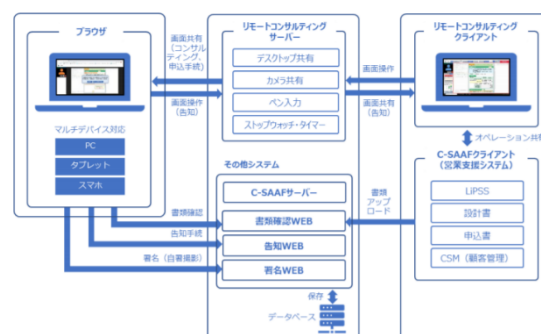
情報通信技術と金融ノウハウの統合による効率的な資産形成・円滑な相続事業承継の実現は、フィンテック業界の第一線を走り続けてきた弊社であるからこそ可能なミッションであると考えます。

引き続き、皆様のコンサルティング業務の足掛かりとなるプラットフォームを構築するべく精進して参ります。今後とも、変わらぬご愛顧をどうぞ宜しくお願い致します。

■ウィズコロナの世界と新しいコンサルティング様式

新型コロナをきっかけに、世の中は大きな変革を余儀なくされており、金融商品・保険商品販売においてもその在り方が問われています。ユーザーの皆様におかれましても、新しいコンサルティングの方法を検討された方も多くいらっしゃるのではないのでしょうか。

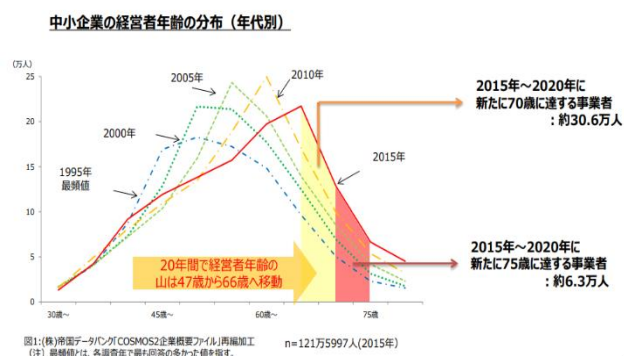
弊社でも、情報システム業界においてはリモートコンサルティングの実現が第一の課題と考え、非対面遠隔コンサルティングシステムの受託を開始致しました。



コロナ禍によって全世界で加速度的に実現しつつあるリモート化ではありますが、本来はお客様の多様なニーズに応え、様々な生活スタイルに寄り添うことができるという観点で、かねてより期待されてきたビジネススタイルです。

新しい金融商品の販売スタイルとして、ウィズコロナ、願わくばアフターコロナの世界でもスタンダードとなっていくのではと考えます。

■人生 100 年時代にみる円滑な財産承継とは
昨今、第一次ベビーブーム、いわゆる団塊世代の事業承継・財産承継の時期が訪れつつあります。コンサルティング事業の需要はますます増え、ユーザーの皆様に WMW をご活用頂ける機会も増えていくのではないかと感じております。



（出典：中小企業庁 事業承継5ヵ年計画）

対象となる資産のボリュームが増え、バリエーション也多岐にわたるほど、課題となるのはタックスマネジメントとアセットマネジメントの融合ではないでしょうか。

相続税に備えるタックスプランを加味した長期的観点での資産運用が必要とされ、より高いレベルのマネジメント体制が求められる中で、弊社ではシステムを通じてFP・会計人の皆様のご活躍を支えて参りたいと考えております。

また、高齢化が進み人生 100 年時代と言われる中、老後の生活スタイルは非常に多様となりました。各クライアントによる多様な老後のビジョンに対応しながらも、個人資産の拡大や次世代への円滑な財産移転を叶えることができるよう、弊社では新しいライフプラ

ンニングシステムの開発・提供を実現致しました。



後述にて詳しく説明をしておりますが、
老後に実現したいゴールを設定し、実現可能性を図りながら生活様式をプランニングしていくシステムです。WMW と連携しながらも、視点を変えたプランニングシステムとなっておりますので、ぜひ両者あわせてご活用いただければ幸いです。

和島 由佳

II. Wealth Management Workstation 再構築について

Wealth Management Workstation は 2009 年にサービスを開始して以来、数多くの公認会計士、税理士、金融機関のプライベートバンキング部門やファイナンシャルプラン担当の皆さまに、愛用されて参りました。おかげさまで、登録総資産残高は1兆2000億円を超す金額にまで成長いたしました。今現在も残高は増え続けております。これもひとえに皆さまが Wealth Management Workstation を積極的、継続的にご使用して頂いたおかげと言っても過言ではございません。誠にありがとうございます。

今まで Wealth Management Workstation は、皆さまにアドビ社の Flash という規格で作成された画面を提供して参りましたが、Flash が 2020 年末にサポート終了になり、製造が中止になる事に伴い、このたび画面構成を HTML5 という規格に変更させて頂きました。新しいシステムは去る 2020 年 6 月 1 日より皆さまにご提供させて頂いております。HTML は Hyper Text Markup Language の略であり、ウェブコンテンツにおいて最も標準的なインターネット言語です。その最近バージョンが HTML5 になります。HTML5 はウェブコンテンツでカバーできる機能が格段に増えます。また動画や音声データも扱えるようになります。様々な API が追加されていますので、より高度なウェブアプリケーションの構築も可能になります。

今回の Wealth Management Workstation 再構築による改善点としては、上記の通り、最もスタンダードなウェブコンテンツの最新版を用い

た事により、今までマイクロソフト社のインターネットエクスプローラー（以下 IE と称す）のみで操作可能であった当システムが、更に軽量のブラウザであるグーグル社の Chrome 上で稼働できるようになった事です。IE 11 がリリースされ既に 7 年の時間が経っており、昨今のインターネット環境の劇的な進化に対して、十分なパフォーマンスを発揮する事ができなくなっているのは否めない事実です。その点 Chrome というブラウザは最近のエンジンにより軽量に作られており、動作環境においても快適なパフォーマンスを約束するブラウザになっています。また、今後マイクロソフト社の新ブラウザである edge にも対応する予定です。そのような環境で Wealth Management Workstation が利用可能となることは皆さまにさらに快適な操作環境をお約束できると言えるでしょう。

更に快適な操作環境をご提供するために以下の機能変更がございましたので、お知らせいたします。

- ① 保有金融資産の入力の際には入力画面をポップアップしていましたが、画面遷移になりました。さらに保有資産画面・金融資産一覧の画面では、全体の表示に加え、アセット毎に表示する事が可能になりましたので、入力情報の確認がより簡単に行えるようになりました。

金融資産 入力編集									
種類	全体	預貯金	外貨預金	投資信託	株式・ETF・上場REIT	国内債券	外国債券	その他金融資産	
種類	名称	金融機関/支店	保有者	数量(口/株)	取得単価	現在単価	評価額(円)	評価損	
預貯金	普通預金(…		本人				47,106,400	-36	

- ② 資産の昇順・降順や枠の幅の調整機能が廃止になっております。その代わりにカーソルを当てると当該項目のすべての表示を確認する事が可能になります。

追加 変更 削除				
選択	ファンドタイプ	名称	取得日	数量
☐	外国債券	大和住銀DC外国株式ファンド	2019/04/01	60,000.0
☐	外国株式	大和住銀…	2019/04/01	2,000.00

- ③ ダッシュボードのスケジュール画面が除かれましたので、アクションプランがより見やすくなりました。

分類	優先度	アラーム	アクション
保有資産分析	54	現在のポートフォリオがお客様に適切な資産配…	お客様のリスク許容度にあつたアセットアロケーションの再設計が必要で…
保有資産分析	46	お客様が負担可能なリスク比べ、事業に保守…	国内外株式資産の投資比率を引き上げることも検討してはいけ…
保有資産分析	38	現状のポートフォリオは、伝統的資産クラス以外…	オルタナティブ資産、コモディティ、REITへの投資の余地がないか、再度…
保険分析	60	現在加入されている保険契約が、満了になります。	更新可能な保険契約であれば、更新の可否を意思決定し、更新でき…

アクション	
お客様のリスク許容度にあつたアセットアロケーションの再設計が必要で…	
国内外株式資産の投資比率を引き上げることも検討してはいけ…	今から納税準備対策をご検討されるか、財産分割のあり方を再度ご検討され…
オルタナティブ資産、コモディティ、REITへの投資の余地がないか、再度…	更新可能な保険契約であれば、更新の可否を意思決定し、更新でき…
更新可能な保険契約であれば、更新の可否を意思決定し、更新でき…	今から納税準備対策をご検討されるか、財産分割のあり方を再度ご…
今から納税準備対策をご検討されるか、財産分割のあり方を再度ご…	新事業承継税制の特例の適用により、自社株に係る贈与税、相続…
新事業承継税制の特例の適用により、自社株に係る贈与税、相続…	お子様、お孫さまに対し、暦年贈与により財産をご家族に分散し、納…

- ④ 登録するお客さまのプロフィール画面では詳細画面が廃止され、一覧画面のみの

表示となりました。画面上ですぐに登録・編集・削除頂く事が可能になりました。

以上が主な変更点となります。

従来までお使い頂いておりました機能は基本的にすべて使用可能になっておりますので、今回の変更で操作が難しくなるような事や、新しく覚えなければならない機能はございません。また、今回の変更に伴い、新しくインストールしなければならないアプリケーションもございません。金融資産の日々の値洗いも今まで通り実施されます。帳票も今までと同じものが作成・出力されます。

新しい Wealth Management Workstation も末永くご愛顧頂きたいとともに、旧版に負けず劣らず皆さまにご愛用頂きますよう重ねてお願い申し上げます。

金井 邦範

Ⅲ. Design Your Goal 新システム移行について

この度、Wealth Management Workstation とセットで利用できる将来シミュレーションが、2020 年 7 月 31 日より新システムへ移行となり Design Your Goal という名前に変更となりました。

Design Your Goal（以下 DYG）は、人生 100 年時代において、お客様の人生における様々なイベントを実現するため、いかに行動し、投資運用すべきかを指し示めすゴールベースプランニングシステムです。お客様が将来実現したい資金使途は 3 つのカテゴリーに分類されます。

- ①一生涯の生活をする中で最低限必要とする生活費
 - ②余裕があれば実現したい支出イベント資金
 - ③お子様等、次世代に残したいと考える資金
- 当システムは、将来の夢を 3 つのゴールに分け、その実現可能性を確立的に予測します。同時に、資金支出のコントロール、ポートフォリオの変更により 3 つのゴールの達成確率の改善も予測します。

また、DYG は、金融資産が 1,000 万以上を持つ個人の生涯資金繰りを予想します。現役世代には世界分散投資を進めながら、退職世代には退職金を運用しながら生涯にわたって資金が枯渇することを回避し、退職後の世界旅行などの多様な趣味を楽しみながら、お子様等次世代へいかに資金を残し継承していくべきかを管理するゴールベースプランニングシステムとなっています。

ここから具体的なケースによりご覧いただきましょう。

【太田一郎 氏（55 歳）のケース】

➤ 家族情報の入力



太田一郎さんのご家族は 4 名。

ご本人は現在 55 歳、奥様は 53 歳、2 人のお子さまは 27 歳、25 歳と既に独立されていらっしゃいます。

プロフィール情報は、WMW に家族情報が登録されている場合、自動的に連携されます。

➤ ライフプランの目標



太田一郎さんは、ライフプラン終了時（90 歳時点）で 2,000 万円を家族に残すことを目標としています。

➤ 収入情報の入力

収入所得

ご本人さまの収入は以下になります。



本人さまの収入情報

職名	会社員
入社年齢	22歳
退職（予定）年齢	60歳
年収	1,100,000円
退職金	2,300,000円
▶ 確認する	



配偶者さまの収入情報

職名	主夫・主婦
入社年齢	-
退職（予定）年齢	-
年収	-
退職金	-
▶ 確認する	

収入印紙は、年収・退職金額により算出される金額です。

受け取る公的年金がわかっている方。その他収入がある方はチェックを入れ、入力してください。

☐ 公的年金（老人）
 ☐ 公的年金（傷病者）

☐ 老人年金（本人）
 ☐ 老人年金（配偶者）

☐ 国民年金
 ☐ 国民年金受給者

☐ 増し
 ☐ その他

収入の設定を行います。

22歳時に入社され、現在の年収は1,100万円、
定年は60歳と考えています。退職金は、2,300
万円を見込んでいます。

WMW に職業、収入情報を入力している場合、自動的に連携されます。

また、公的年金受給額も手入力することができ入力されない場合は自動計算されます。

➤ 支出情報の入力

4 実生活問題 ①生活費について

修治君と教育費を給いた 月額の生活費を入力してください。

修治君の生活費

40 万円

10 万円 40 万円 100 万円

修治君の生活費

35 万円

10 万円 35 万円 100 万円

教育費、住居費を除く生活費を退職前、退職後分けて入力します。太田さんの場合、退職前月額 40 万円、退職後は月額 35 万円の支出を予定しています。

その他に住居費、お子様が独立していない場合は教育費を別途入力します。

➤ 実現したいイベントの入力

5 ライフイベント構築 3 ライフイベント構築のたのしみ作業

今般のライフイベントについて必要な情報を入力してください。

→ 入力の項目を追加する

優先順位  マイカー購入	優先順位 1  旅行	優先順位 2  趣味	優先順位  健康・美容
優先順位  お子様の習い事	優先順位 3  自宅リフォーム	優先順位  老人ホーム入居費用	優先順位  その他

次に、実現したいイベントの登録を行います。

太田さんの場合、①豪華クルーズ船旅行を70歳まで、5年毎に250万円・②趣味のゴルフを90歳まで毎年60万円・③自宅リフォームを70歳時に予算1,000万円のライフイベントを実現したいと考えています。

➤ 保有資産の入力

6 債券金融資産状況

国債金融資産状況は以下になります。

債種	金額(兆円)
国庫短期証券	1,000 兆円
国庫長期証券	271 兆円
国債短期証券	836 兆円
国債長期証券	77 兆円
特別短期証券	75 兆円
特別長期証券	300 兆円
外債短期証券	1,246 兆円
外債長期証券	7 兆円
外債短期証券	7 兆円
外債長期証券	7 兆円
国債金融資産合計	3,382 兆円

1 億円相当

DYG に直接金融資産を入力する場合、アセットクラス毎に入力します。WMW に金融資産を登録している場合は、自動的に連携することができ値洗いされた評価額で表示することが可能です。

次に、保険をお持ちの場合はその内容を入力
しリスク許容度診断についても入力していきます

す。最後にシミュレーション結果を表示します。

➤ シミュレーション結果画面

① 年間収支と金融資産残高の推移



最初に設定した「90 歳時点で 2,000 万円を家族に残せる可能性」は低いとの結果で、現状のアセットアロケーションで 90 歳まで運用したときの金融資産残高は 1,032 万円と予想される結果となりました。星マークは残したい金融資産の位置を示しており、グラフの赤線はモンテカルロシミュレーションの下位 5 %、青線は平均的ケース、緑線は上位 5 %のケースを表しています。

② イベントの達成可能性（現状）



現状のアセットアロケーションで運用した場合の、イベントの達成可能性を表示します。

太田さんの場合、基本生活費 95%、旅行 90%、趣味 65%、自宅リフォーム 50%、家族に残す資金 45%という結果になりました。

上記の結果を受けて、運用方法を変更される場合は、下記の画面を使用します。

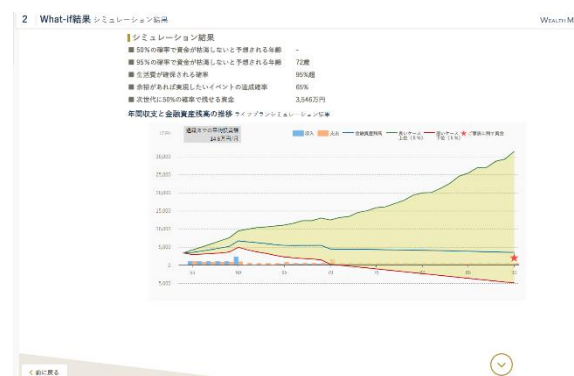
➤ What-if 画面



現状の平均投資額は 9 万 6 千円ですが、さらに 5 万円の追加投資を太田さんは考えています。

また、現状のポートフォリオから、リスク許容度診断にて判定された提案ポートフォリオ「成長型」にて再度シミュレーションを行います。

➤ What-if 結果



上記の結果、星マークと青色の線の位置が変わり 90 歳時点で家族に残せる金融資産残高は 3,546 万円となりました。

全うし、計画的なライフプランを実行するための提案ツールとして是非ご活用ください。

佐藤 杏有莉

➤ イベントの達成可能性（What-if 分析後）



What-if 分析後のイベント達成可能性を表示しています。

現状のイベント達成可能性と比べると、

基本生活費 95%→95%超、旅行 90%→95%、趣味 65%→75%、自宅リフォーム 50%→65%、家族に残す資金 45%→55%と上がっていることが分かります。

したがって太田さんは 5 万円の追加投資とポートフォリオ変更によって、イベントの達成、家族に残したい 2,000 万円の資金を確保できることが分かりました。

以上のように、最終的な目標＝ゴールを設定し、そのゴールに向かいどのような資産運用をすれば良いのかを提案するシステムが DYG となります。

人生 100 年時代、希望するライフイベントを

IV. 第18回 Wealth Management Workstation ユーザー会

10月23日に、第18回 WMW ユーザー会を開催致しました。例年はザ・プリンスパークタワー東京での開催となっておりましたが、情勢を鑑み、初めてのオンラインでのユーザー会開催です。

講演ゲストにはグローバル・リンク・アソシエーツ代表取締役の米田隆様、一橋大学院経営管理研究科特任教授藤田勉様をお招き致しました。ヴァイオリニストの鈴木舞様・



チェリストの内田麒麟様によるミニコンサートも行われ、大変貴重なひと時となりました。

■ファイナンシャルウェルネス実現の為に

弊社代表取締役の北山からは、「ファイナンシャルウェルネス実現の為に」と題したプレゼンテーションを実施。



個人資産の最適なアセットアロケーションを導き出し、次世代への不安なき移転を実現することこそ、ファイナンシャルウェルネスの実現である…そのような考えから、実現のためのプラットフォームを創造することが、弊社のミッションであるとの考えをお伝えしました。

また、ゴールベース戦略に基づいて作られた DESIGN YOUR GOAL のデモンストレーションを皆様にご覧いただきました。

■成功する IFA の条件

米田隆様のご講演は、「成功する IFA の条件」について。会計人の皆様が IFA 業務に取り組まれることの社会的な価値、結果的な会計人自身へのメリットについてお話を伺いました。会計人であるからこそその中立性、税務管理と併せて行うことで実現する長期的な投資資金の把握等、まさにタックスマネジメントとアセットマネジメントと融合を叶えるのが、会計人による IFA 業務であると感じました。

■世界のフィンテックの最新事情と資産運用の潮流

藤田勉様からは「世界のフィンテックの最新事情と資産運用の潮流」についてご講演をいただきました。日本においてもコロナ禍で加速度的にデジタル化が進んでいます。対面サービスの需要が低下する中、金融業界は二極化。新規のデジタル金融グループが成長し

ていく一方、従来の金融機関においては M&A 等の非デジタル部門への集中展開で価値を見出していくことができるというお話が大変印象的でした。

和島 由佳

V. WMW ユーザー様 Best of the year のご案内

この度弊社キャピタル・アセット・プランニングでは、WMW ユーザー様の中から、日々 WMW を活用いただき最もご活躍されたユーザー様を、
「WMW ユーザー Best of the year」
として選出することと致しました。

今回が第一回となり、2 名の方々の選出が決定しております。5/13 にザ・プリンスパークタワー東京にて予定しているユーザー会では、受賞者の方々への表彰式を行う予定です。



〈昨年のユーザー会の様子〉

また WMW の HP 上では、受賞者の方々に作成頂くモデル提案書を掲載予定です。

モデルケースについての WMW 帳票、対策のポイントを記載した概要書、そして WMW 帳票の内容をもとに作成された提案書までご

覧いただくことができるよう、現在準備を進めております。

FP 同士の情報交換、スキル習得の場というのはまだ少ないのが現状です。第一線でご活躍される FP の方々のスキルを、皆様と共有することができる場にしたいと考えております。ぜひクライアントの課題解決や、提案書作りにおける WMW 活用のアイディアとして、実務にお役立て頂ければ幸いです。

システム機能の拡充はもちろんでございますが、今後も FP の皆様のプラットフォームとなるよう、機能以外の部分もより拡充していきたいと考えております。引き続きどうぞ宜しくお願い致します。

和島 由佳

VI . WMW だより

● **WMW 定期開催セミナー** ※応用セミナーは日本FP協会・FP継続教育単位取得講座となります

日程：【東京】2021年1月26日（火）応用セミナーⅠ（金融資産分析）

【東京】2021年1月29日（金）基本操作セミナー

【東京】2021年2月16日（火）応用セミナーⅡ（生命保険・年金保険）

【東京】2021年2月26日（金）基本操作セミナー

【東京】2021年3月30日（火）応用セミナーⅢ（不動産・自社株評価）

【東京】2021年3月26日（金）基本操作セミナー

場所：株式会社キャピタル・アセット・プランニング 品川シーズンテラス 27 階

エステートプラン 2020 年 12 月 Vol.18

著作者/発行者：株式会社キャピタル・アセット・プランニング

執筆責任者：北山 雅一

WMW システムのご利用に関するお問い合わせ、ご質問、ご要望

〒108-0075

東京都港区港南 1 丁目 2 番 70 品川シーズンテラス 27 階

コンサルティング部

TEL：03-6433-9155

サービスに関するお問い合わせ

Wealth Management Workstation サポートデスク

TEL：03-6433-9157 E-mail: support@wealthmanager.jp