

2026年3月末時点の家計の金融資産は、日本で約2,386兆円、米国では約141.6兆米ドルです。いずれも、2月下旬以降の株価調整に伴ない、前年末比では減少したものの、より長期での株価上昇などを背景として高水準です。ただし、それぞれを2000年末の規模と比較(中央グラフ)すると、日本では約1.7倍なのに対し、米国では約4.1倍と、拡大ペースに大きな差があります。長期で見て、米国の家計金融資産の伸びが相対的に高い主な理由として、資産形成に積極的な人が多く、運用成果を享受していることが挙げられます。同国では、家計金融資産に占める株式・投資信託(投信)・債券の構成比が約6割におよぶほか、保険・年金においても、確定拠出年金制度を通じて投信が積極的に活用されています。

一方、日本の場合、現金・預金の構成比が非常に高く、株式・投信・債券は約25%にすぎないため、運用の効果は限定的となりがちです。ただし、コロナ・ショック直後の2020年4-6月期以降、家計は投信を買い越しており、特に新NISA(少額投資非課税制度)が始まった2024年1月以降は高水準の資金流入が続いています。

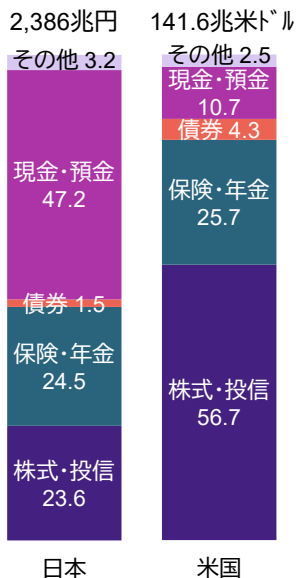
今後についても、定着しつつあるインフレへの対応を迫られることもあり、投信などに家計資金の流入が続くと見込まれます。なお、政府は、家計金融資産に占める株式・投信・債券の比率を2040年までに40%に引き上げるとの目標をこの夏にも掲げる方向です。

投資にはもちろんリスクがつきもので、運用成果は市況などにより変動します。ただし、一般に、投資対象を分散することにより、リスクは低減し、さらに長期投資によって運用成果が安定化するとされています。また、国内資産に限らず、海外資産にも分散して投資を行えば、世界経済の成長の果実を得やすくなると考えられます。

このように、海外資産も活用し、リスクを抑えながら行なう長期投資の一例が、右下のグラフの濃い紫色の線です。この例では、2000年末に内外の主要6資産に等金額投資を行なった結果、足元の評価額は約6.1倍に膨らんでいます。こうしたシミュレーションや家計のリスク許容度を踏まえ、現金・預金を積み上げるのではなく、「おカネ」を投資に振り向け、働いてもらうことを検討してはいかがでしょうか。

日米の家計金融資産の構成比

(2026年3月末時点、%)



四捨五入の関係で合計が100%とならない場合があります。

日銀および米FRB(連邦準備制度理事会)のデータをもとにアモーヴァ・アセットマネジメントが作成

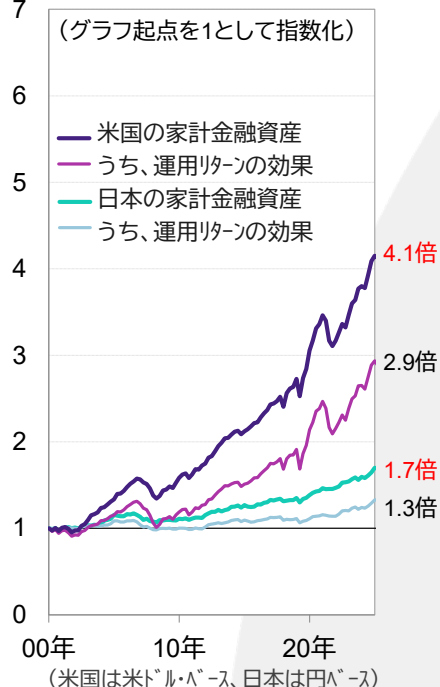
(右グラフでの使用指数)日本株式:TOPIX(配当込み)、日本債券:FTSE日本国債インデックス(円ベース)、先進国株式:MSCI-KOKUSAIインデックス(配当込み、円ベース)、先進国債券:FTSE世界国債インデックス(除く日本、ハッジなし、円ベース)、新興国株式:MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、米ドルベース)、新興国債券:JPETIグローバル・デベロップメント(米ドルベース) なお、新興国株式・債券の指数についてはアモーヴァ・アセットマネジメントが円換算

●各指数の著作権等の知的財産権その他一切の権利は、各指数の算出元または公表元に帰属します。

●上記は過去のものおよびシミュレーションであり、将来を約束するものではありません。

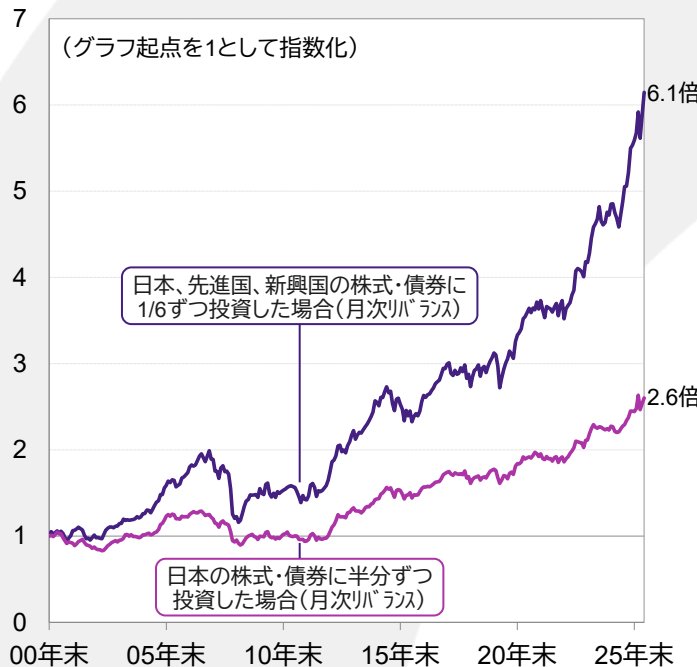
日米の家計金融資産の推移

(2000年末～2026年3月末、四半期ベース)



長期分散投資のシミュレーション

(2000年12月末～2026年5月末)



信頼できると判断したデータをもとにアモーヴァ・アセットマネジメントが作成