

外務員資格取得を目指そう！一週間の経済情報総まとめ！No. 39

皆さん、こんにちは。

運営担当のファイナンシャル・プランナーの伊藤亮太です。

このメルマガでは、経済情報の総まとめとして最近の出来事の中から、知っておいていただきたい事柄をピックアップし解説いたします。

是非ご活用いただきますようお願い申し上げます。

ということで、第39回目になります。

#### 【江尻氏執筆内容】

こんにちは、FP事務所FE&S江尻正幸です。

最近、「通貨選択型」や「毎月分配型」といった複雑な仕組みを持つ投資信託（以下、リスク商品）販売に関するトラブル・対応に関する報道を目にする機会が多くなってきています。

今回は、この点にスポットを当てて解説します。

#### ●まずは現状を確認！

リスク商品は、高い分配金などを売り文句に販売を伸ばし、ここ数年は新規設定も相次いでいました。

一方、一般購入者がその複雑な仕組みを正しく理解することは難しく、トラブルも年を追うごとに増加しています。

独立行政法人国民生活センターによると、2010年度における投資信託に関する相談は1,858件もあり、2006年度（993件）と比較すると約2倍に膨れ上がっています。

相談内容に目を向けてみると、仕組みやリスクに関する説明不十分に起因する事例も多く、対策が求められていました。

#### ●どのような対策が実施されるのか？

このような中、金融庁は2月15日に「金融商品取引業者等向けの総合的な監督指針」を一部改正しました。

また、その内容に関する金融庁の考えもあわせて公表されました。

その中から、特に注目すべき点を以下にまとめましたのでご覧ください。

リスク商品販売時、管理職による承認制とするなどの慎重な販売管理を行う →顧客からの要請に基づき、リスク商品の販売をする際も含む
「特別分配金」の文言を「元本払戻金（特別分配金）」と記載するなどの対応が必要である →イメージ図等を用いた説明も考えられる
通貨選択型ファンドの勧誘・販売時における確認書を受け入れる →非対面取引においても実施は必要である

### ●今後の展望

このような措置は、リスク商品購入者（特に高齢者）にとって朗報です。

リスク商品の仕組みや様々なリスクを理解することは、一般の方にとっては難易度が高いと言えるためです。

こういった点に関して曖昧な面があるにも関わらずリスク商品を購入することを、これまで以上に抑止すると思われる。

また、今後は販売者のリスク商品に対する理解向上も期待したいところです。

たとえどんなに優秀で、社内研修や資格取得（証券外務員やFP）にも熱心に取り組む金融機関職員の方々でも、それらで学んだ内容を各商品に当てはめてリスク等を考察する時間は中々取れないことがあるでしょう。

リスク商品販売環境に関して一層の改善を図りたいならば、販売者の各商品におけるリスク理解度を確認し、それを高める取り組みに踏み込む必要があると言えます。

### 参考URL

金融庁 <http://www.fsa.go.jp/>

独立行政法人国民生活センター <http://www.kokusen.go.jp/>

FP事務所FE&S 江尻 正幸

【Mail】 [info@feands.com](mailto:info@feands.com)

【HP】 <http://www.feands.com>

### <お知らせ>

★FP3級予想問題（学科、実技）販売を開始いたしました。2回分販売しています。

<https://www.ryota-ito.jp/movie/list.php?cid=1>

★FP 伊藤亮太の3月下旬の予定

〔1〕3月21日（水）18:00～21:00

相続支援ネットにて、『これを聞けば 2012 年の先進国経済・投資のポイントがわかる』講演を行います。

<http://www.souzoku.gr.jp/school/11/2012.html>

〔2〕3月28日（水）10:00～13:00

ビジネス教育出版社にて、『介護保険の仕組みから介護の仕方まで実践的知識を身に付ける』講演を行います。

<http://www.bks.co.jp/seminar/s03/LIF-RYOTA-I-20120328.html>

〔3〕3月28日（水）14:00～17:00

ビジネス教育出版社にて、『最新の保険商品動向と今だからこそ再確認！保険知識の復習』講演を行います。

<http://www.bks.co.jp/seminar/s03/RSK-RYOTA-I-20120328.html>

〔4〕3月31日（土）10:30～12:00

SBI 証券九段下オフィスにて、『人気ファイナンシャルプランナーが教える！「お金を生む保険活用術！」』講演を行います。

[https://www.sbisec.co.jp/ETGate/WPLETmgR001Control?OutSide=on&getFlg=on&bur|=search\\_home&cat1=home&cat2=seminar&dir=seminar&file=seminar/home\\_seminarreal\\_120331.html](https://www.sbisec.co.jp/ETGate/WPLETmgR001Control?OutSide=on&getFlg=on&bur|=search_home&cat1=home&cat2=seminar&dir=seminar&file=seminar/home_seminarreal_120331.html)

<3月下旬の雑誌等掲載予定>

①3月下旬頃に、保険選びネットにて、保険商品の解説掲載予定

②3月19日に、週刊東洋経済に取材記事掲載予定

③3月19日に、週刊SPA!に取材記事掲載予定

詳細は、<http://www.ryota-ito.jp/>にて掲載する予定です。

---

スキラージャパン株式会社

伊藤亮太（ファイナンシャル・プランナー）

〒103-0027

東京都中央区日本橋 3-2-14 日本橋 KN ビル 4F

TEL:03-3778-2575

FAX:03-3778-2575

E-mai: [ito@skirr-jp.com](mailto:ito@skirr-jp.com)

個人 URL: <http://www.ryota-ito.jp>

会社 URL: <http://www.skirr-jp.com>

ブログ : <http://ameblo.jp/skirr-jp/>

Twitter : <http://twitter.com/skirriapan>

Facebook: <http://www.facebook.com/fp.shikakusikentaisaku>

証券外務員資格ナビ : <http://www.shoukengaimuin-shikakunavi.com>

Somerise Project: <http://somerise.net/>

---