

第1回「金融資本市場のあり方に関する産官学フォーラム」

「貯蓄から資産形成」の進展における ロボアドバイザーの台頭について

2017年6月1日

株式会社 みずほ銀行 執行役員

個人コンサルティング推進部長 仙波 陽平

〈 目次 〉

1. ロボアドバイザーの必要性

～家計の資産運用に係る鳥瞰目線～

2. みずほ銀行のロボアドバイザー「SMART FOLIO」について

3. 「SMART FOLIO」（含むロボアドバイザー全体）の課題 および今後の対応方針

1. ロボアドバイザーの必要性 ～ 家計の資産運用に係る鳥瞰目線 ～

「貯蓄から資産形成」の進展における、ロボアドバイザーの台頭および必須サービスへ

背景

◆ **所得代替率 63%** (※厚生労働省2014年)
⇒ **35.6%** (2032年度予想)
(※OECD「Pension at Glance」2013)
少子高齢化の進展に伴う、社会保障給付費の上昇

iDeco開始 (公務員等対象先拡大)
積立NISA開始 (2018年) ※非課税期間20年

起こりうる変化

投資開始の若年化、投資期間の長期化

「短期の利殖」 ⇒ 「長期の資産形成」

小口顧客へのサポート強化

店頭担当者でカバーできない少額取引先への定例
レビュー実施と個別性のあるアドバイス提供

**投資運用商品を顧客リテンションツール
としての戦略的に活用**

従前の給与振込口座獲得、住宅ローンに追加

**顧客の無関心化への
プロアクティブな対応**

資産運用の必要性を理解させ、購買を代行

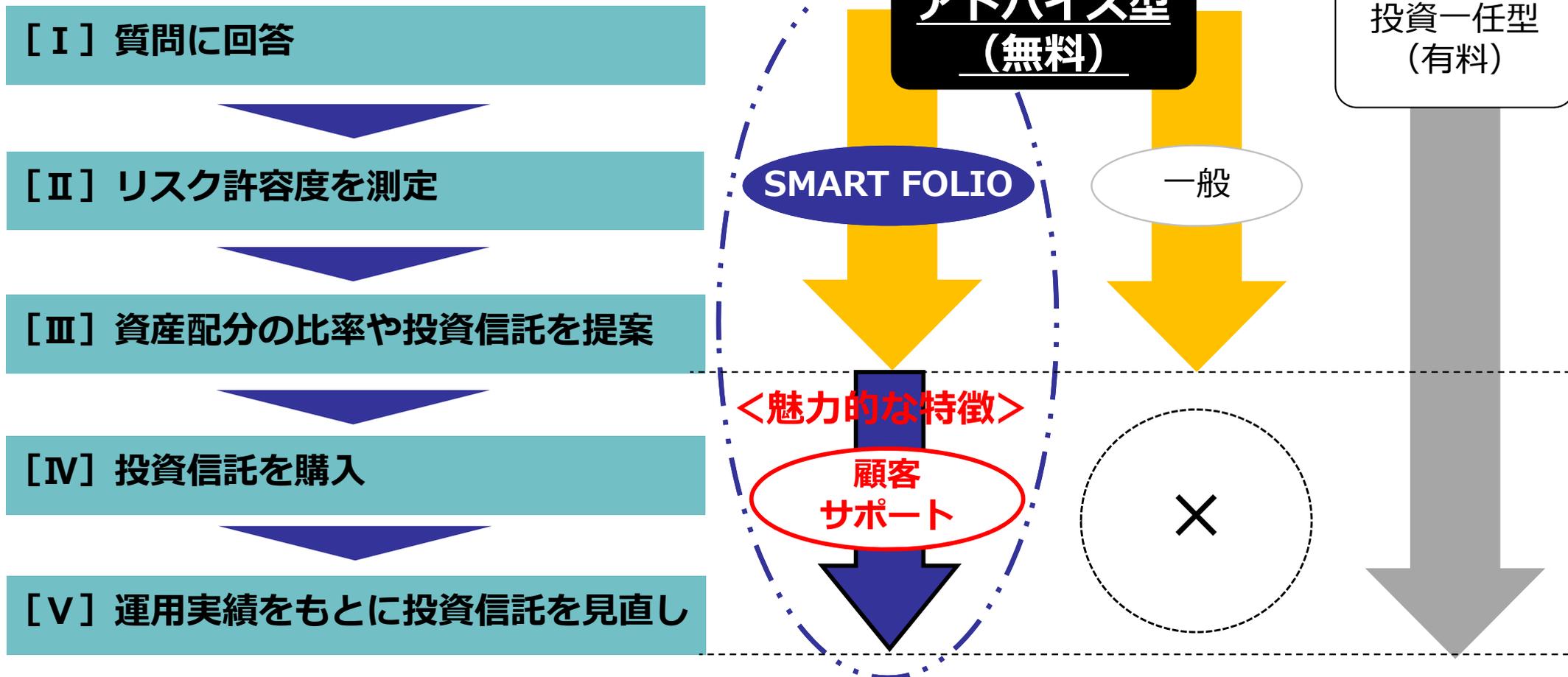
ロボアドバイザーの台頭

2. みずほ銀行のロボアドバイザー「SMART FOLIO」について

(1) 「SMART FOLIO」の特徴紹介 ～ 投資目標の達成まで継続サポート

●ロボアドバイザー

インターネット上で、自分に適した投資手法（主に資産配分）を提案するサービス



7つの簡単な質問でリスク許容度を分析

Q 1. 年齢

Q 2. 運用目的

Q 3. 年収

Q 4. 金融知識理解

Q 5. 損失発生時の対応

Q 6. 想定運用結果

Q 7. 積立投資の意向有無

Q リスク許容度について教えてください

I 現在のご年齢は、おいくつですか？

00 歳

II 資産運用の目的は何ですか？

- 老後に備えた資産の運用
- お持ちの退職金の運用
- 余裕資金の運用
- 将来に備えた（住宅／教育資金、等）資産の運用

III 現在の年収は、おおよそいくらですか？

0,000 万円

IV 以下の項目のうち、いくつあてはまりますか？

- 金融商品のリスクとリターンの関係について理解している
- 中央銀行の政策が家計・企業に与える影響を理解している
- 諸外国の代表的な金融・経済指標などに基づいて、世界経済の動向を理解している
- 金融商品（預貯金、投資信託、保険等）の基本的な内容および性質について理解している

0個 1個 2個 3個 4個

V 経済情勢の変化によって、運用資産に1ヵ月で20%の損失が生じた場合、どうしますか？

- すべての運用資産を売却する
- 一部の運用資産を売却する
- 投資方針は変えない（保有し続ける）
- 追加投資を行う

VI 以下のグラフは、100万円を1年間投資した場合の想定運用結果（上振れケース/下振れケース）です。投資するとしたら、どのポートフォリオに魅力を感じますか？

想定運用結果（万円）	上振れケース	下振れケース
97万円	105	97
94万円	111	94
89万円	118	89
84万円	125	84
79万円	133	79

79万円～105万円

94万円～111万円

89万円～118万円

84万円～125万円

79万円～133万円

VII 定期・定額投資をしますか？

YES NO

今後のライフイベントを想定し、投資ゴールを設定

ゴール設定

老後資産/退職金等の取り崩しをベース条件とし、ゴールイベントを設定しましょう。

詳細確認



寄付・ギフト



老後資金



扶養者サポート



教育資金

※投資原資は仮の値で設定しています。あなたの今後の投資プランをご自身で修正・入力してください。

投資原資	一時金	候補 <input type="checkbox"/>	毎月 <input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/> 一回だけ	<input type="text" value="20"/>	歳のとき	<input type="text" value="300"/>	万円	削除する
投資原資	一時金	候補 <input type="checkbox"/>	毎月 <input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/> 一回だけ	<input type="text"/>	歳のとき	<input type="text" value="100"/>	万円	削除する
投資原資	退職金	候補 <input type="checkbox"/>	毎月 <input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/> 一回だけ	<input type="text"/>	歳のとき	<input type="text" value="1,000"/>	万円	削除する

+ 「投資原資」行を追加する

ゴールイベント	一時金	候補 <input type="checkbox"/>	毎月 <input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/> 一回だけ	<input type="text" value="50"/>	歳のとき	<input type="text" value="200"/>	万円	削除する
ゴールイベント	旅行費	候補 <input type="checkbox"/>	毎月 <input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/> 一回だけ	<input type="text"/>	歳のとき	<input type="text" value="50"/>	万円	削除する
ゴールイベント	住宅費	候補 <input type="checkbox"/>	毎月 <input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/> 一回だけ	<input type="text"/>	歳のとき	<input type="text" value="100"/>	万円	削除する

+ 「ゴールイベント」行を追加する

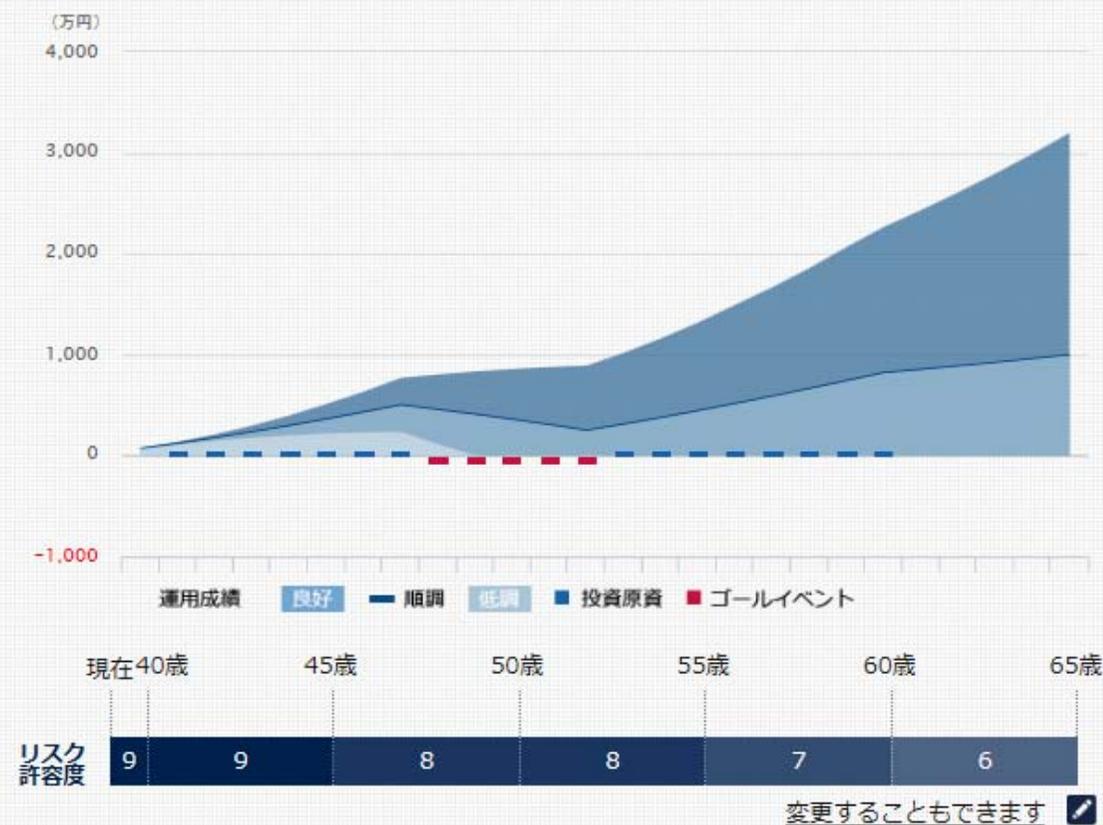
グラフに反映

初期設定に戻す

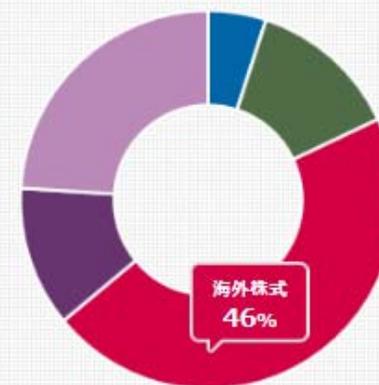
設定した投資の目標に向けて、将来時点の最適な資産配分を提案

投資信託残高の将来推移グラフ

投資ゴール達成に向けた将来の残高推移を表示しています。 ?



現在の年齢における資産配分



- 試算条件 - ?

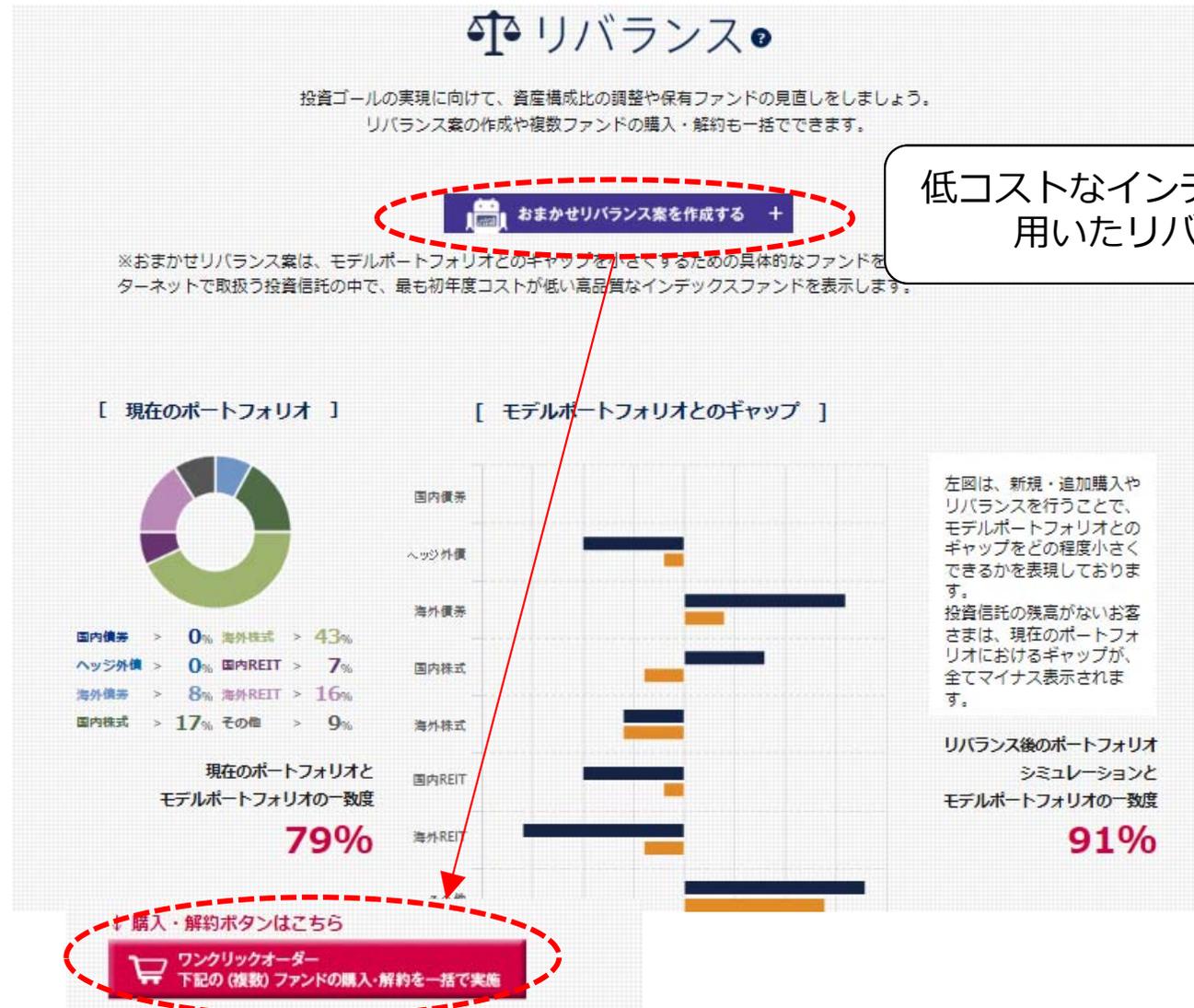
試算条件を変更する

設定年齢：40歳

設定時の保有資産：59万円

65歳までの投資目標 1,000万円

モデルポートフォリオを参考に、簡単にリバランス案が作成可能



2. みずほ銀行のロボアドバイザー「SMART FOLIO」について

一度に複数の投資信託が購入可能

購入・解約シミュレーション

↓ 購入・解約ボタンはここ

ワンクリックオーダー
下記の(複数)ファンドの購入・解約を一括で実施

国内債券 ヘッジ外債 海外債券 国内株式 海外株式 国内REIT 海外REIT バランス その他

試算

	【現在の保有額】	【解約額】	【追加購入額】
i-mizuho国内債券インデックス	保有なし	<input type="text"/> 円	<input type="text"/> 円
ダイワ日本国債ファンド (毎月分配型)	保有なし	<input type="text"/> 円	<input type="text"/> 円
MHAM日本債券インデックスファンド	保有なし	<input type="text"/> 円	<input type="text"/> 円
ダイワ日本国債ファンド (年1回決算型)	保有なし	<input type="text"/> 円	<input type="text"/> 円
MHAM物価連動国債ファンド (愛称: 未来予想)	保有なし	<input type="text"/> 円	<input type="text"/> 円
ニッセイ日本インカムオープン (愛称: Jボンド)	保有なし	<input type="text"/> 円	<input type="text"/> 円
DLIBJ公社債オープン (短期コース)	保有なし	<input type="text"/> 円	<input type="text"/> 円
DLIBJ公社債オープン (中期コース)	保有なし	<input type="text"/> 円	<input type="text"/> 円
物価連動国債ファンド (3ヵ月決算型)	保有なし	<input type="text"/> 円	<input type="text"/> 円
野村日本国債プラス	保有なし	<input type="text"/> 円	<input type="text"/> 円

ワンクリックオーダー確認画面

お客様の購入・解約シミュレーションの内容を表示します。

購入・解約する投資信託を選択のうえ、画面下部の「ワンクリックオーダー」ボタンを押してください。

ワンクリックオーダーの実行中に、当日扱い受付時限が過ぎた場合、一部のファンドについては、翌日以降の注文受付となる可能性があります。

購入する投資信託

分配金 受取	分配金 再投資	積立 投信	ご選択されたファンド名	カテゴリ	現在の保有額	シミュレーション 金額	購入金額
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	i-mizuho国内債券インデックス	国内債券	保有なし	3,812,440 円	3,812,440 円
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	i-mizuho先進国債券インデックス (為替 ヘッジあり)	ヘッジ外債	保有なし	1,366,304 円	1,366,304 円
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	i-mizuho先進国債券インデックス (為替 ヘッジなし)	海外債券	保有なし	251,377 円	251,377 円

まとめ購入 (解約) 実行

2. みずほ銀行のロボアドバイザー「SMART FOLIO」について

資産運用の進捗状況を簡単に確認することが可能 +α



+α (トリガーメール)

資産運用アドバイスサービス
「SMART FOLIO」
6月末時点の進捗状況

いつも資産運用アドバイスサービス「SMART FOLIO」をご利用いただき、誠にありがとうございます。あなたが設定した投資プランの進捗状況をお知らせします。

6月末時点のラップ目標額に対する達成率は、

95% 未満

となっております。

次のポイントを参考に、メンテナンスを検討してみましょう。

※「SMART FOLIO」からのお知らせメールは、前月末時点におけるラップ目標額の達成率が95%未満の方、及び、105%以上の方を対象にお送りしております。

メンテナンスのポイント

2. みずほ銀行のロボアドバイザー「SMART FOLIO」について

(2) 各種プロモーション

● イイ投資の日メール

今日は、イイ投資 (11/14 +1) の日!

いつもみずほ銀行をご利用いただき、誠にありがとうございます。
みなさまに、みずほ銀行が提供する投資のサービス情報をお届けします。

資産運用ロボによるアドバイスサービス「SMART FOLIO」をご存知ですか?

「SMART FOLIO」(スマートフォリオ)とは、インターネット上で、お客さまのリスク許容度に応じた投資配分のモデルポートフォリオをご提案するサービスです。

「SMART FOLIO」は、
プロが実践する「国際分散投資手法」をご提案いたします。

SMART FOLIO の運用実績をご紹介します

「SMART FOLIO」の提案内容をもとにした、投資金額 100 万円の運用実績の一例です。
(運用期間: 2015年9月30日 (+2) ~ 2016年9月30日)

「SMART FOLIO」から提案されるモデルポートフォリオで分散投資した場合
105~106万円
国内株式投資信託(日経225)で単品投資した場合
96万円

● キャンペーン

個人のお客さま 法人のお客さま みずほ銀行について ニュースリリース 採用情報

ホーム > キャンペーン/プラン > SMART FOLIOで1万円プレゼントキャンペーン

SMART FOLIOで1万円プレゼントキャンペーン

スマートフォリオ
SMART FOLIO GET!
で1万円プレゼントキャンペーン
キャンペーン期間: 2016年11月25日 金曜日~2017年3月31日 金曜日

対象取引

スマートフォリオのワンクリックオーダー機能による投資信託の購入

※ 「スマートフォリオ」とはみずほ銀行が提供する「資産運用ロボ」によるロボアドバイザーサービスのことで、

みずほダイレクト 新規のお申込みはこちら >

「高機能版」みずほダイレクトご利用のお客さま向け
SMART FOLIO >

● Money Forward お金のEXPO2016ブース出展・講演



● CM放映 (You Tube、車内・駅構内ビジョン)

Local Kamata
Presented by Mizuho Bank

STEP ①
みずほ銀行スマートフォリオにアクセス

● LINE配信

みずほ銀行の口座残高をLINEで照会
くわしく見る! いますぐ登録!
スタンプGET!
おトクなキャンペーン一覧! SMART FOLIO
かんたん口座開設
アプリで口座開設

みずほ銀行

遂に完成だ!
人並みはずれた知能を持つスーパーロボ!
はじめまして。
君を作った理由はただ一つ...
その賢い頭で多くの悩みを解決して欲しい...
お任せください。その悩みとは?
どうやってお金を増やしていいかわからない...
ぼく、お金と真剣に向き合いたんだ!
それならみずほ銀行のスマートフォリオがオススメです!
なんとロボが資産運用についてアドバイスしてくれます!
おれ!!