日本版プライベートバンキングプラットフォーム

～相続・事業承継マーケットへのスマートデバイスの活用事例～

2014年10月10日（金）

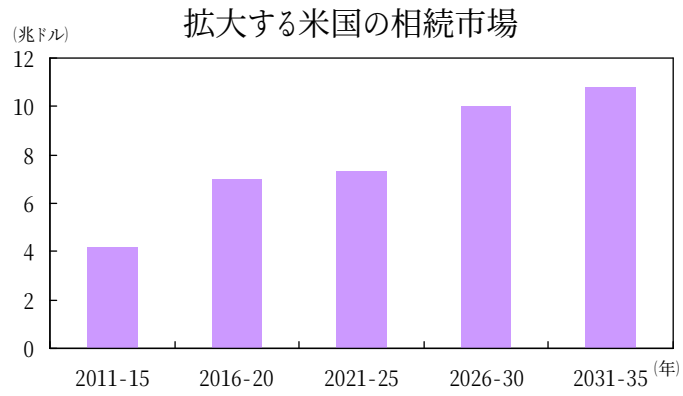
㈱キャピタル・アセット・プランニング
公認会計士、税理士、証券アナリスト協会検定会員
日本証券アナリスト協会プライベートバンキング研究会研究員
代表取締役　北山　雅一

大相続時代の到来
＋
過去20年来最大の
相続税の大改正（改悪）

大相続時代の到来　エステートプランニングの時代

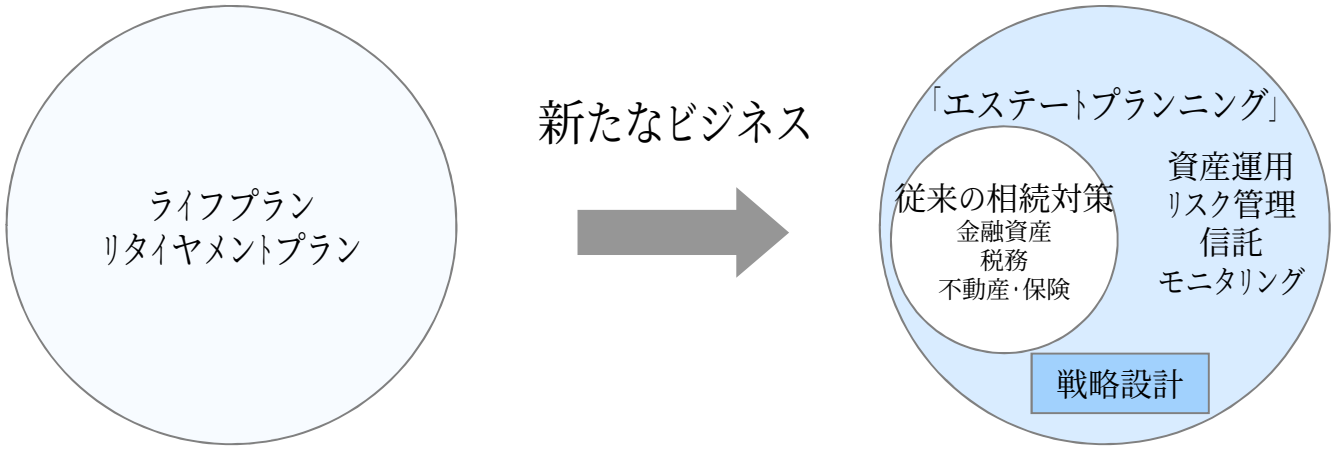
➢ 拡大が予想される我国の資産移転･相続市場

- 今後、我国の相続を通じての資産の移転は年間50兆円
- 米国の推計では、2011年から2035年の25年間で38.2兆ドルの資産が次世代に移転する
- 米国では1%に満たない富裕層が、移転資産総額の25%に達する



(出所) Cerulli Associates資料より野村資本市場研究所作成

資産運用管理･移転･承継に係わる統合的計画「エステートプランニング」が
今後20年間新たな拡大するサービスとなる



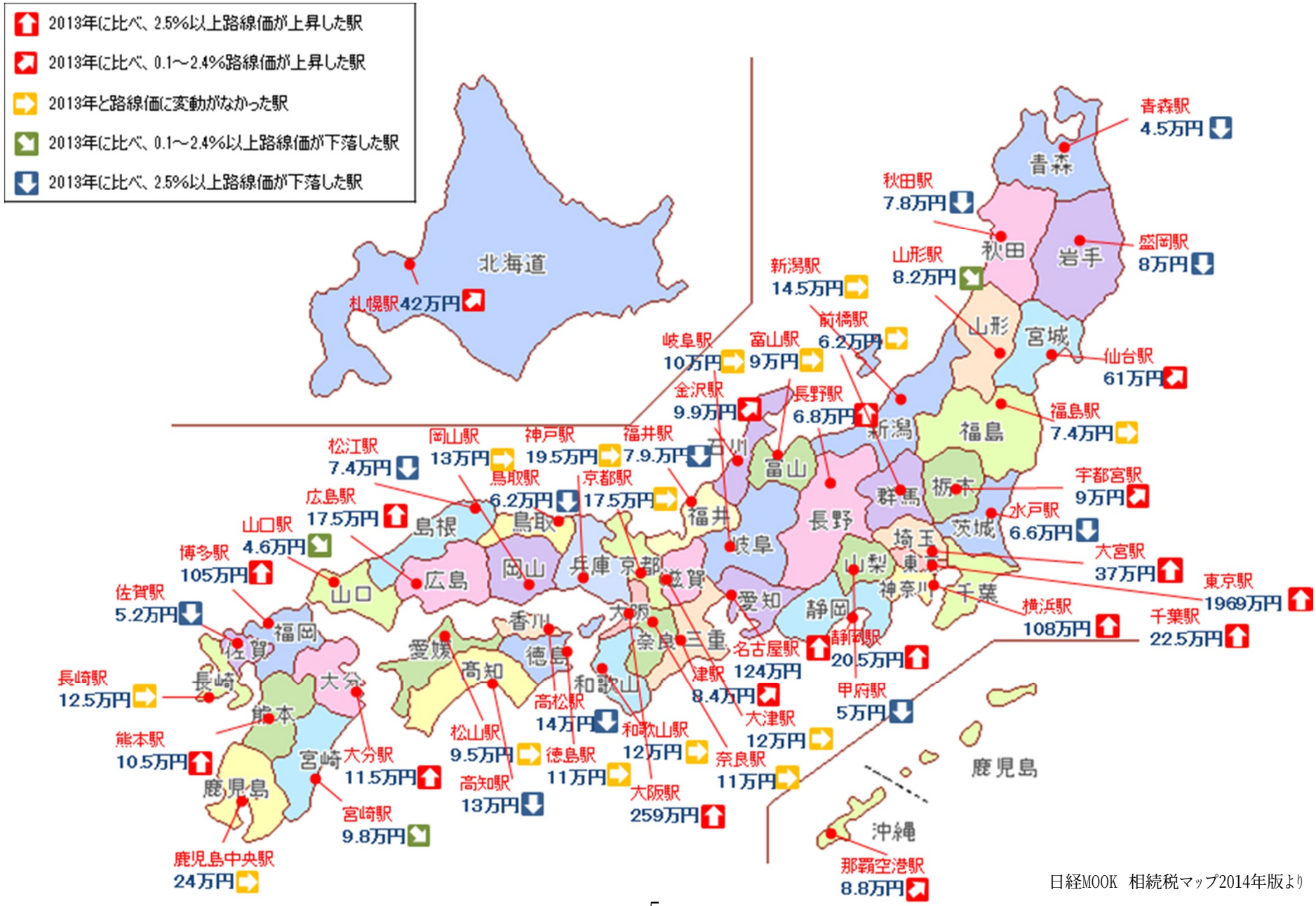
◆ 都道府県庁所在都市の最高路線価の対前年変動率、首位は10.0%上昇の名古屋

都道府県庁所在都市の最高路線価を「対前年変動率」でみると、以下の表の通り。上昇した 18都市 (前年 7 都市)のうち、上昇率 5%以上が 8都市(同 3都市)、5 %未満が10都市 (同4都市) だった。

最も変動率が高かったのは名古屋(中村区名駅 1丁目名駅通り、10.0 %) だった。次いで東京(中央区銀座 5丁目銀座中央通、9.7%)、横浜(西区南幸1丁目横浜駅西口バスターミナル前通り、7.8%) となった。

上昇率 5%以上の都市	さいたま、東京、横浜、金沢、名古屋、大阪、広島、那覇
上昇率 5%未満の都市	札幌、仙台、岐阜、静岡、大津、京都、神戸、奈良、岡山、福岡
横ばいの都市	山形、福島、新潟、富山、津、和歌山、高松、鹿児島
下落率が 5%未満の都市	青森、盛岡、秋田、宇都宮、前橋、千葉、甲府、福井、松江、山口、徳島、松山、高知、佐賀、長崎、熊本、大分
下落率が 5%以下の都市	水戸、長野、宮崎、鳥取

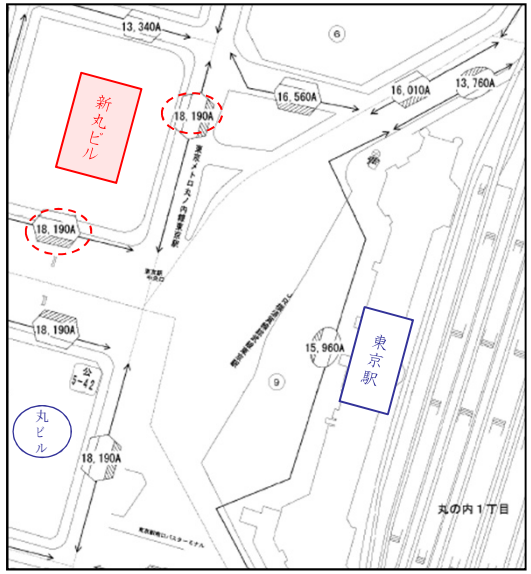
増税ポイントⅠ　相続財産の評価が上がる ターミナル駅から最も近い住宅地1m²路線価



日経MOOK　相続税マップ2014年版より

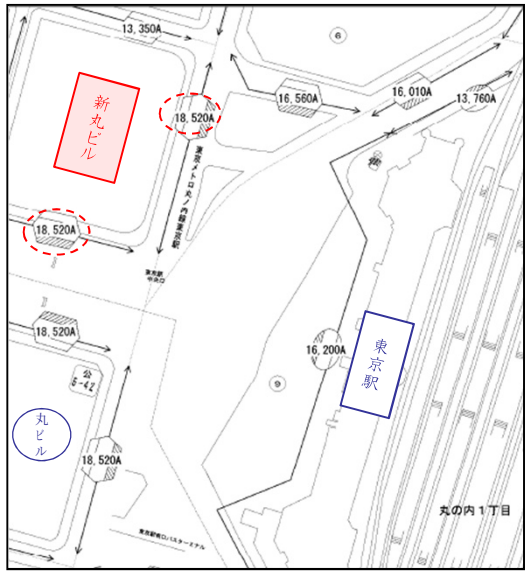
東京　丸の内　新丸ビル路線価推移

＝ 平成24年 ＝



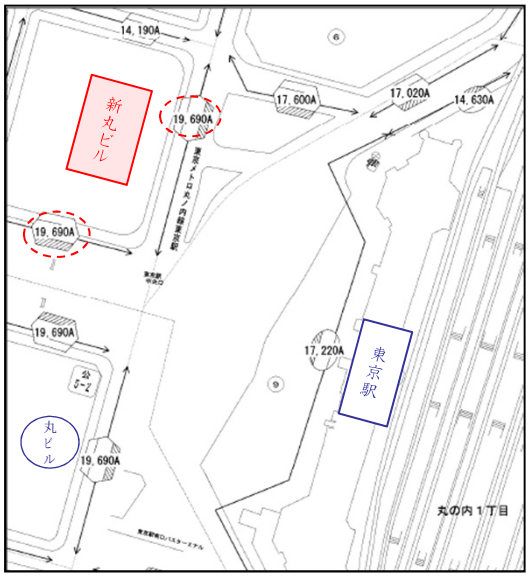
18,190千円／㎡

＝ 平成25年 ＝



18,520千円／㎡

＝ 平成26年 ＝



19,690千円／㎡

1.8%アップ

6.3%アップ

増税ポイントⅠ　相続財産の評価が上がる 取引相場のない株式（出資）の評価の上昇

類似業種比準価額

$$\text{類似業種株価 A} = \square \times \left(\frac{\text{Ⓑ 評価会社 1株当り配当}}{\text{B 類似業種 1株当り配当}} + \frac{\text{Ⓒ 評価会社 1株当り利益}}{\text{C 類似業種 1株当り利益}} \times 3 + \frac{\text{Ⓓ 評価会社 1株当り純資産価額}}{\text{D 類似業種 1株当り純資産価額}} \right) \div 5 \times \left(\begin{array}{l} \text{大会社0.7} \\ \text{中会社0.6} \\ \text{小会社0.5} \end{array} \right)$$

類似業種株価の選択
相続発生が例えば3月30日であると、①3月株価、②2月株価、③1月株価、④前年平均株価の1番安い株価

「平成24年平均株価」と「平成25年平均株価」では、
全業種平均で37％アップ。

1株当り純資産価額

$$\text{原則的評価方式による価額} = \boxed{\text{類似業種比準価額}} \times L + \text{1株当り純資産価額} \times (1 - L)$$

$$(L = 0.90、0.75、0.60、0.50)$$

類似業種比準株価の25年平均株価と24年平均株価の比較

（単位：円）

種目 大分類 中分類 小分類	番号	B 配当金額	C 利益金額	D 簿価純資産価額	A（株価） 平成24年平均	24年11月分	12月分	25年1月分	2月分	平成25年3月分	4月分	5月分	6月分	7月分	8月分	9月分	10月分	11月分	12月分	暫定 平成25年平均	実績 平成25年平均	実績 前年からの上昇率	B 配当金額	C 利益金額	D 簿価純資産価額	H26年1月分	2月分	3月分	4月分
鉱業，採石業，砂利採取業	1	4	21	377	247	229	237	261	286	343	340	409	375	399	382	399	388	374	365	360	401	62%	4	25	436	408	365	344	341
建設業	2	3	15	224	109	108	118	130	132	144	153	162	147	159	155	167	171	173	173	156	161	48%	3	20	245	189	180	180	182
総合工事業	3	3	15	191	98	96	108	122	123	137	152	158	138	150	145	158	163	167	163	148	157	60%	3	21	221	182	171	171	177
建築工事業（木造建築工事業を除く）	4	3	24	175	113	118	132	157	159	189	221	220	187	204	193	202	209	210	203	196	279	147%	6	48	291	294	273	273	291
その他の総合工事業	5	2	12	197	93	89	99	110	112	120	130	137	121	132	129	144	148	153	150	132	116	25%	2	12	196	144	137	136	139
職別工事業	6	2	8	184	75	74	85	97	98	108	113	118	109	120	121	134	135	132	130	118	126	68%	2	10	195	150	145	146	147
設備工事業	7	4	18	281	134	134	141	149	153	162	162	177	168	180	177	188	190	191	197	175	175	31%	4	21	291	208	199	200	197
電気工事業	8	3	22	360	121	115	124	133	138	146	149	164	154	169	170	178	184	190	191	164	162	34%	3	20	364	198	193	193	192
電気通信・信号装置工事業	9	3	9	225	106	109	115	122	133	140	139	153	145	151	146	152	154	155	160	146	158	49%	3	15	242	184	178	179	175
その他の設備工事業	10	4	20	264	155	158	163	172	172	183	182	198	189	201	197	212	212	211	219	196	191	23%	4	24	271	226	214	215	212
製造業	11	4	17	229	179	175	185	201	212	229	239	261	237	252	247	255	260	265	268	244	260	45%	4	19	248	300	288	290	287
食料品製造業	12	5	22	319	298	301	305	315	327	346	353	374	350	366	364	368	366	365	362	355	381	28%	5	24	364	405	401	404	402
畜産食料品製造業	13	2	9	138	123	129	136	142	146	154	157	167	153	159	158	159	161	167	170	158	169	37%	3	12	152	191	183	184	189
パン・菓子製造業	14	9	49	664	683	705	716	739	786	850	877	960	881	938	935	935	912	909	892	885	846	24%	9	47	663	886	875	882	885
その他の食料品製造業	15	4	18	279	247	243	246	253	259	270	272	281	268	276	275	279	282	280	279	273	314	27%	5	22	339	334	334	336	332
飲料・たばこ・飼料製造業	16	3	13	193	141	141	145	154	162	171	180	191	181	191	186	187	188	192	193	181	189	34%	4	12	204	199	197	196	197
繊維工業	17	3	15	182	117	114	118	131	136	157	167	176	157	173	174	190	192	196	198	171	136	16%	3	14	171	164	164	168	170
パルプ・紙・紙加工品製造業	18	3	16	215	120	119	124	130	132	141	140	141	130	133	134	136	136	137	137	136	951	693%	8	28	344	957	957	922	939
印刷・同関連業	19	4	7	215	98	94	98	107	113	121	127	136	122	129	126	128	128	131	132	125	129	32%	3	12	221	141	135	136	133
化学工業	20	6	23	263	243	243	254	278	294	319	342	373	333	355	351	359	363	371	376	343	331	36%	6	24	269	376	361	363	362
有機化学工業製品製造業	21	4	14	189	165	159	168	186	195	205	211	233	214	231	227	231	229	237	242	220	244	48%	5	18	209	278	263	264	265
油脂加工製品・石けん・合成洗剤・界面活性剤・塗料製造業	22	4	21	251	179	184	195	213	224	241	250	273	252	269	269	276	276	284	292	260	249	39%	3	30	281	299	294	299	302
医薬品製造業	23	12	47	452	518	531	549	602	641	703	785	858	737	793	783	806	823	831	839	767	650	25%	11	41	402	719	681	682	671
その他の化学工業	24	4	17	215	175	169	178	193	204	221	230	249	229	241	238	241	243	249	254	233	255	46%	5	18	233	292	284	286	287
プラスチック製品製造業	25	3	9	172	101	98	103	113	119	124	134	154	139	151	152	153	159	163	167	144	138	37%	3	12	174	177	169	166	161
ゴム製品製造業	26	3	14	192	144	139	149	163	177	201	215	226	201	219	210	216	216	225	234	209	204	42%	3	14	195	245	230	229	226
窯業・土石製品製造業	27	2	10	179	102	100	106	112	114	118	121	129	118	124	127	136	142	146	147	128	124	22%	3	11	178	149	138	139	139
セメント・同製品製造業	28	1	7	136	75	73	82	91	93	98	107	113	106	116	123	140	156	156	152	121	119	59%	1	10	142	159	147	147	148
その他の窯業・土石製品製造業	29	3	12	196	112	111	116	121	122	126	127	136	123	127	128	135	137	142	145	131	126	13%	3	11	194	144	135	136	135
鉄鋼業	30	3	13	200	158	129	142	159	170	176	176	200	184	196	202	214	220	225	231	196	135	-15%	2	9	181	159	153	156	153
非鉄金属製造業	31	2	9	153	102	92	99	108	110	112	113	123	113	115	115	119	119	119	121	116	109	7%	2	6	152	121	114	113	112
金属製品製造業	32	5	28	365	216	206	224	235	247	295	288	292	272	287	289	300	308	317	307	286	257	19%	6	27	372	304	308	303	291
建設用・建築用金属製品製造業	33	4	12	467	153	146	161	176	183	194	198	226	204	221	237	243	237	240	237	216	217	42%	4	17	502	282	307	299	276
その他の金属製品製造業	34	6	35	324	240	230	249	259	273	335	324	319	299	313	310	322	336	348	335	314	271	13%	6	31	328	312	308	305	297
はん用機械器具製造業	35	3	11	202	135	131	145	156	161	173	178	195	179	195	194	200	204	211	216	189	209	55%	4	16	226	252	246	251	253
生産用機械器具製造業	36	3	16	194	149	140	152	171	178	189	198	221	200	210	203	212	216	221	227	204	258	73%	5	18	246	309	291	301	292
金属加工機械製造業	37	4	18	212	178	169	182	205	213	219	230	252	224	234	227	236	240	241	252	231	310	74%	6	23	287	371	359	371	370
その他の生産用機械器具製造業	38	3	15	186	136	127	139	156	162	176	184	208	189	200	192	202	205	211	215	192	236	74%	4	16	229	282	262	270	258
業務用機械器具製造業	39	7	32	323	317	338	352	377	395	427	452	514	469	508	490	507	525	536	536	478	369	16%	6	29	278	432	405	405	393
事務用機械器具製造業	40	6	25	338	263	272	282	304	313	339	363	429	383	413	400	440	459	474	498	401	340	29%	6	17	261	447	421	434	430
その他の業務用機械器具製造業	41	8	34	317	335	361	376	402	423	457	482	543	498	540	520	530	547	557	549	504	378	13%	6	32	283	428	400	396	382
電子部品・デバイス・電子回路製造業	42	4	8	177	174	169	182	199	214	232	252	280	256	258	243	251	259	266	280	249	253	45%	4	12	187	313	297	301	294
電子部品製造業	43	2	4	149	86	76	81	89	94	97	100	114	104	109	105	111	116	120	127	107	122	42%	2	6	159	160	147	145	143
電子回路製造業	44	1	5	101	55	49	54	58	60	63	65	74	70	72	69	70	72	73	77	69	71	29%	2	6	107	88	80	79	77
その他の電子部品・デバイス・電子回路製造業	45	7	13	233	296	296	317	347	376	412	453	501	457	456	429	440	453	466	489	440	419	42%	7	19	238	510	489	501	488
電気機械器具製造業	46	3	15	196	165	159	170	187	197	208	220	250	231	247	231	235	240	250	259	230	252	53%	4	22	228	312	301	307	306
発電用・送電用・配電用電気機械器具製造業	47	5	28	331	258	240	257	279	295	313	326	367	343	373	344	339	348	363	379	339	469	82%	7	53	485	567	554	589	597
電気計測器製造業	48	3	15	180	162	160	170	187	196	207	220	247	229	243	229	235	240	248	256	228	213	31%	3	16	169	268	264	259	254
その他の電気機械器具製造業	49	2	9	136	116	115	123	136	145	153	163	188	172	182	172	178	182	191	196	172	167	44%	2	11	137	211	196	195	193
情報通信機械器具製造業	50	3	23	192	146	137	146	155	153	153	154	160	150	154	151	161	166	170	170	158	100	-32%	2	10	156	121	117	120	120
輸送用機械器具製造業	51	3	19	229	159	149	161	180	196	209	219	242	217	234	232	236	240	242	246	224	255	60%	4	22	284	294	276	271	267
自動車・同附属品製造業	52	3	19	243	174	164	176	196	214	227	238	263	236	256	253	257	260	261	266	244	278	60%	5	24	305	318	297	292	288
その他の輸送用機械器具製造業	53	2	13	153	78	70	78	93	99	111	117	130	114	120	119	129	135	136	141	120	125	60%	2	11	163	164	156	151	144
その他の製造業	54	3	17	203	125	123	130	141	153	173	183	195	172	183	183	189	198	205	206	182	180	44%	3	15	203	213	200	201	201
電気・ガス・熱供給・水道業	55	8	16	397	275	251	266	277	271	292	329	352	320	343	330	329	332	327	323	319	459	67%	10	30	443	466	448	465	440
電気業	56	8	4	304	189	133	159	168	151	158	208	238	219	245	227	219	225	220	209	207	224	19%	7	2	274	226	217	223	188
ガス業	57	8	26	475	347	351	356	368	372	405	431	449	405	426	418	421	423	418	419	413	693	100%	13	58	613	705	679	707	692
情報通信業	58	5	36	224	300	316	322	346	378	418	456	528	473	526	503	533	558	549	584	488	397	32%	5	29	211	533	489	477	455
通信業	59	10	42	271	279	291	299	316	332	361	396	430	381	424	421	418	426	464	486	405	409	47%	10	39	265	577	528	515	497
放送業	60	6	40	858	281	265	273	296	318	355	365	399	383	405	396	406	409	418	429	382	343	22%	6	49	1017	421	436	444	454
情報サービス業	61	5	25	191	218	230	232	250	270	308	330	380	339	373	359	386	408	404	418	352	384	76%	5	28	199	517	480	478	457
ソフトウェア業	62	4	24	182	184	187	191	208	225	259	279	329	287	322	310	343	362	353	365	304	326	77%	4	26	190	446	395	384	369
情報処理・提供サービス業	63	6	29	210	295	326	323	343	369	417	447	502	459	495	476	491	522	529	548	467	534	81%	7	34	224	711	703	718	683
インターネット附随サービス業	64	9	87	263	707	750	772	825	925	987	1,101	1,302	1,174	1,326	1,247	1,318	1,367	1,319	1,452	1,195	536	-24%	4	33	142	721	629	576	535
映像・音声・文字情報制作業	65	3	18	186	156	158	166	182	188	205	221	239	212	230	232	232	241	245	255	224	216	38%	3	24	202	269	251	245	245

全業種平均37%上昇（前年比）

類似業種比準株価の25年平均株価と24年平均株価の比較

（単位：円）

種目		B	C	D	A（株価）														暫定	実績		B	C	D				
大分類 中分類 小分類	番号	配当金額	利益金額	簿価純資産価額	平成24年平均	24年11月分	12月分	25年1月分	2月分	平成25年3月分	4月分	5月分	6月分	7月分	8月分	9月分	10月分	11月分	12月分	平成25年平均	平成25年平均	前年からの上昇率	配当金額	利益金額	簿価純資産価額	H26年1月分	2月分	3月分	4月分
運輸業，郵便業	66	3	22	238	154	150	157	172	179	203	213	217	195	207	203	211	214	214	214	204	200	30%	3	17	236	219	211	212	208
鉄道業	67	2	8	120	169	175	179	193	205	231	238	234	209	226	221	226	225	222	217	221	226	34%	3	11	127	225	219	222	220
道路貨物運送業	68	3	18	242	118	117	120	129	134	147	148	154	144	153	149	152	152	156	155	148	154	31%	4	18	260	167	162	164	161
水運業	69	5	23	252	181	164	173	198	211	241	267	279	246	259	260	276	292	293	295	260	274	51%	5	25	273	329	310	306	301
運輸に附帯するサービス業	70	3	25	294	154	148	156	170	176	192	195	206	191	203	197	203	205	204	202	195	202	31%	4	21	291	225	220	215	210
その他の運輸業，郵便業	71	3	30	263	160	157	167	182	187	219	229	229	203	213	206	216	216	216	217	211	186	16%	3	13	227	195	190	192	189
卸売業	72	4	20	218	141	140	146	156	162	174	180	191	176	186	183	187	195	200	200	183	179	27%	4	20	227	207	199	200	198
各種商品卸売業	73	4	15	129	163	157	165	183	193	202	205	223	204	216	214	226	225	221	219	211	196	20%	5	14	130	210	201	201	196
繊維・衣服等卸売業	74	7	38	362	220	218	228	242	252	262	268	273	260	267	260	258	262	265	263	261	255	16%	7	39	383	265	265	271	267
飲食料品卸売業	75	3	19	232	140	139	144	151	158	167	169	175	161	170	170	172	175	175	174	168	169	21%	3	19	242	182	177	178	178
農畜産物・水産物卸売業	76	2	10	184	93	90	93	99	106	111	113	121	111	116	118	122	123	124	123	116	113	22%	2	9	182	129	124	123	121
食料・飲料卸売業	77	4	31	294	193	196	203	211	218	231	233	235	217	231	227	228	232	232	232	227	232	20%	4	30	317	242	236	240	241
建築材料，鉱物・金属材料等卸売業	78	3	17	210	122	118	124	134	138	147	149	156	143	148	145	148	151	158	162	148	153	25%	4	19	222	181	175	175	172
化学製品卸売業	79	5	25	253	194	183	195	210	218	234	241	257	233	245	238	237	244	258	267	240	256	32%	6	26	284	306	294	291	284
その他の建築材料，鉱物・金属材料等卸売業	80	3	15	199	103	101	105	114	117	125	125	130	119	123	121	125	127	132	135	124	124	20%	3	17	205	146	142	142	141
機械器具卸売業	81	4	20	211	140	142	145	157	162	177	186	201	184	199	198	202	217	228	227	195	190	36%	4	19	220	234	222	222	219
産業機械器具卸売業	82	5	23	270	185	187	191	208	215	235	243	261	242	263	254	263	275	291	283	253	226	22%	4	24	256	267	250	251	256
電気機械器具卸売業	83	3	15	176	107	105	109	116	120	129	136	143	130	135	131	136	145	147	151	135	128	20%	3	13	184	154	152	155	153
その他の機械器具卸売業	84	5	30	237	176	188	194	209	217	242	259	294	263	301	320	318	353	385	379	295	297	69%	5	29	263	397	366	355	339
その他の卸売業	85	4	15	195	128	126	131	140	145	160	164	175	165	166	161	167	171	168	167	162	152	19%	4	18	196	168	162	163	162
小売業	86	4	29	209	215	219	226	238	251	269	287	310	289	312	310	323	339	345	347	302	278	29%	4	27	217	325	333	345	346
各種商品小売業	87	2	15	158	114	112	117	126	129	139	148	150	138	146	143	144	148	147	146	142	137	20%	2	15	159	147	140	137	140
織物・衣服・身の回り品小売業	88	5	29	224	193	195	201	210	218	236	271	302	273	293	277	272	271	277	272	264	271	40%	5	33	239	277	264	267	271
飲食料品小売業	89	4	29	236	220	220	229	245	253	259	261	272	262	289	296	302	293	289	296	276	293	33%	4	27	253	331	323	315	310
機械器具小売業	90	3	23	180	158	155	162	172	180	193	195	204	185	200	199	199	203	209	209	196	192	22%	3	18	184	220	217	221	210
その他の小売業	91	4	38	220	229	235	241	255	268	290	308	322	291	311	303	309	347	354	358	310	267	17%	4	31	215	306	285	288	292
医薬品・化粧品小売業	92	8	77	344	448	441	452	478	492	522	544	562	488	523	515	514	645	661	659	550	526	17%	9	59	343	578	543	552	566
その他の小売業	93	3	25	181	155	162	165	174	185	204	222	236	219	234	225	229	243	249	256	223	195	26%	3	23	177	232	214	216	217
無店舗小売業	94	4	18	177	400	418	432	441	494	549	603	746	736	802	830	964	1,008	1,042	1,039	771	630	58%	2	20	227	902	1,168	1,328	1,338
金融業，保険業	95	3	12	249	128	129	139	155	171	194	226	235	196	219	201	211	216	226	233	207	182	42%	3	17	273	197	180	181	181
銀行業	96	2	12	270	121	123	129	138	146	161	174	175	148	163	158	159	160	162	160	159	169	40%	3	18	293	174	161	164	168
貸金業，クレジットカード業等非預金信用機関	97	5	20	384	180	194	207	237	252	283	346	356	297	327	307	318	326	335	335	310	275	53%	5	20	362	297	268	257	256
金融商品取引業，商品先物取引業	98	2	5	112	67	75	85	104	124	152	186	213	163	186	163	176	179	182	196	169	183	173%	2	11	119	220	194	187	177
その他の金融業，保険業	99	9	29	249	357	293	357	430	538	632	849	887	786	879	724	838	901	1,039	1,154	805	207	-42%	2	22	422	260	237	247	250
不動産業，物品賃貸業	100	5	31	205	207	222	237	275	292	341	410	423	354	386	364	381	393	392	394	367	290	40%	4	26	190	337	326	325	319
不動産取引業	101	4	37	214	172	182	204	256	271	325	427	428	346	382	356	371	382	377	381	359	199	16%	2	24	146	221	206	211	205
不動産賃貸業，管理業	102	6	30	206	297	330	336	371	394	455	510	522	450	485	460	483	495	497	495	468	452	52%	7	27	192	514	510	501	493
物品賃貸業	103	4	27	206	155	157	171	194	205	229	265	304	257	281	268	284	298	304	309	267	286	85%	5	30	294	367	354	351	347
専門・技術サービス業	104	10	40	253	363	385	398	437	461	523	551	605	574	635	649	687	712	696	702	603	371	2%	5	24	189	485	442	425	405
専門サービス業	105	4	18	114	166	174	185	195	203	241	278	327	290	330	325	340	359	378	366	303	349	110%	5	21	132	492	488	478	463
広告業	106	17	72	356	628	678	700	787	845	964	997	1,070	1,055	1,193	1,247	1,333	1,377	1,307	1,333	1,126	281	-55%	3	24	152	447	373	346	336
宿泊業，飲食サービス業	107	4	26	201	243	256	266	282	297	319	343	367	338	348	343	356	363	362	361	340	318	31%	4	29	208	352	348	346	348
飲食店	108	5	29	203	248	264	273	286	301	319	343	370	342	349	344	347	354	354	356	339	315	27%	4	32	211	343	340	339	343
食堂・レストラン（専門料理店を除く）	109	11	57	333	476	517	538	549	579	598	657	709	669	671	660	658	670	683	689	649	647	36%	12	74	394	682	672	670	677
専門料理店	110	3	22	182	173	184	199	217	233	255	268	292	266	276	271	274	283	280	280	266	232	34%	2	22	199	269	270	273	277
その他の飲食店	111	2	18	147	186	190	190	199	203	218	232	245	224	231	230	236	238	233	234	227	221	19%	2	18	132	238	235	231	232
その他の宿泊業，飲食サービス業	112	3	8	183	205	204	214	247	268	313	340	346	309	336	334	421	425	417	402	347	339	65%	3	12	187	409	401	390	385
生活関連サービス業，娯楽業	113	5	35	226	224	239	248	268	287	318	348	373	345	366	363	372	382	383	379	349	330	47%	4	33	212	368	356	351	348
生活関連サービス業	114	6	51	254	248	258	267	286	305	352	381	410	381	404	409	424	441	430	424	387	366	48%	5	39	231	412	403	405	403
娯楽業	115	3	20	198	201	222	230	252	270	285	316	338	311	331	319	322	327	338	337	312	287	43%	3	26	191	316	301	287	284
教育，学習支援業	116	12	49	403	318	323	341	357	367	383	384	413	386	398	387	386	384	381	383	384	245	-23%	6	37	277	262	258	256	246
医療，福祉	117	3	30	131	194	224	220	243	258	314	370	437	334	363	326	354	392	365	367	344	281	45%	3	20	124	307	277	262	248
サービス業（他に分類されないもの）	118	5	25	183	213	216	225	243	261	292	316	345	305	331	340	349	388	408	419	333	329	54%	5	27	187	449	416	417	396
職業紹介・労働者派遣業	119	2	26	132	216	237	251	278	317	367	423	492	406	458	458	464	543	517	563	441	458	112%	3	34	152	616	555	573	564
その他の事業サービス業	120	6	25	195	212	211	220	235	248	276	292	312	283	302	313	323	353	383	387	309	295	39%	6	25	196	404	378	375	351
その他の産業	121	4	21	227	196	197	206	224	237	260	281	305	275	296	289	299	308	312	318	284	446	128%	5	24	250	530	496	500	486
					200														全体平均	291	275	37%							

- 不動産業･物品賃貸業（100）　：　（290-207）／207＝ 40%上昇
- 不動産取引業（101）　：　（199-172）／172＝ 16%上昇
- 不動産賃貸業･管理業（102）　：　（452-297）／297＝ 52%上昇

過去20年間での最大の相続税改正を目の前にむかえ

財産評価額を上げて

中小企業経営者
＋
不動産保有者

相続税
超増税の
シナリオ

基礎控除40％減額
相続税率を上げる

- 日本経済の基盤
- 中小企業経営者
- ダブルパンチの戦略ストーリー
- アベ政策・税制社会主義の戦略
- 結局日本がデフレからインフレに移ると、相続対策が必要

一方で相続財産課税価格階級別分析

平成24年 相続統計（国税庁）

課税価格	被相続人の数	累計	構成比
1億円以下	13,448	52,572	100.0%
1億円超	24,842	39,124	74.4%
2億円超	7,028	14,282	27.1%
3億円超	4,296	7,254	13.8%
5億円超	1,380	2,958	5.6%
7億円超	827	1,578	3.0%
10億円超	589	751	1.4%
20億円超	96	162	0.3%
30億円超	40	66	0.1%
50億円超	10	26	0.04%
70億円超	9	16	0.03%
100億円超	7	7	0.01%
合計	52,572		

課税価格が3億円超が13.8%しかいない。

86.2%は3億円以下

導かれる対策　多くのケースで

子供2人・孫4人に250万円ずつ20年間贈与すると、相続税課税は限りなくゼロとなる。

250万円×6×20＝3億円

暦年贈与を長期にわたり実行

もし贈与財産110万円×6人×20年+相続税基礎控除4,800万円＝1億8,000万円（相続税0+贈与税0）

移転財産

ほぼ70%の人は救える

金融機関様へCAPがお届けしたビジネスアライアンス

システムプラットフォームの
提供から販売員教育、
さらには個別案件の
コンサルティングまで
広範囲のサービスを提供

(F)資産管理会社設立･運営

↑

(E)相続･事業承継提案書作成

↑

(D)相続対策セミナー　個別相談会

↑

(C)相続･贈与　タブレットシステム提供

↑

(B)相続･贈与　社員教育（確認テスト）

↑

(A)統合資産管理システム
Wealth Management Workstation提供及びバックアップ体制

戦　　略

家計の資産一覧を知る瞬間は死ぬ瞬間！？

世界一資産運用が難しく、世界一厳しい税の国において

日本人は、自分の家族の

資産明細、保険明細を知らない！

全体資産の時価がいくらか知らない！

家計の資産一覧を作る瞬間は
相続発生の瞬間、又は、遺産分割協議書を作成する瞬間である。

家計の財産の一覧がわからずに資産承継戦略はない！

◆ 特に生前贈与と相続人間のアンバランスの解消

日本人が把握していない

「全資産の見える化」
「見えざる債務の見える化」を実行して

事業承継・財産承継対策を早期に実行することを誘導

⇒ 相続発生前から、子・孫への暦年贈与により
相続人に預り口座を設定

(1) 統合資産管理システム (Wealth Management Workstation) のご提供

「Wealth Management Workstation(=WMW)」はお客様の全資産を短期間で「見える化」、見えざる債務の「見える化」、問題の「見える化」、知恵の「見える化」を実現致します。

オープニング　顧客一覧管理

顧客ごとに、アラーム表示、アクションプラン表示、顧客一覧を表示

顧客プロファイリング

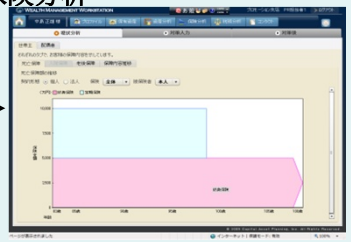
顧客毎の詳細リスクを表示
本人･配偶者等、家族を合算

現状分析

ポートフォリオ分析

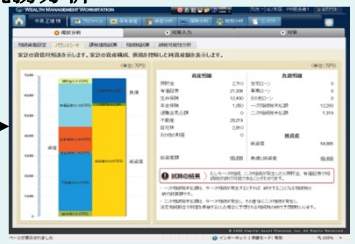
現代ポートフォリオ理論に基づくリスク分析
投信･株式の時価評価

保険分析



既契約保険表示･死亡、医療、介護
個人年金

税務分析



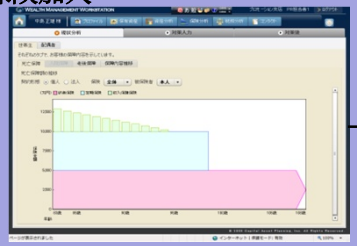
相続税試算、納税可能性分析

対　策

リバランス･リアロケーション

･モデルアセットアロケーションへのギャップ分析
･リスク調整のための売買シミュレーション

保険加入



新規に生保を加入

贈与･不動産活用･生保･自社株対策

10種類のエステートプランの試算

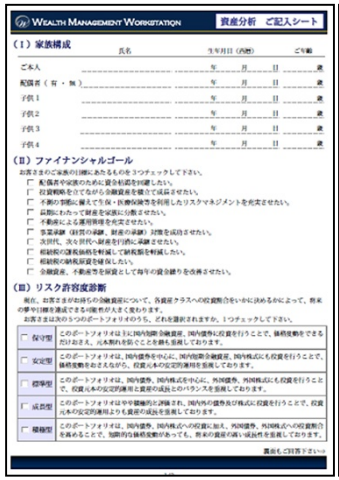
家計財産簿

- 3ヶ月ごとに現状分析結果を表示
- ファイナンシャルゴールへの対応を表示
- 現状のリスクを表示
- 今後6ヶ月間に発生するイベントを事前に表示
- 対策の効果を試算

さらにコアビジネスへのつながり

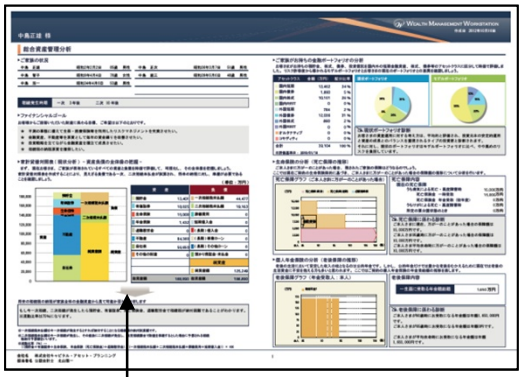
WMWの機能　簡易版

入力シート　(20分)



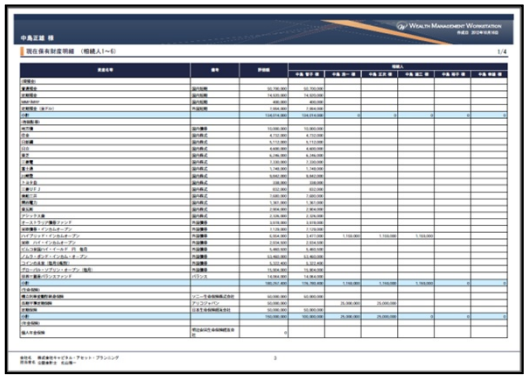
入力画面　(15分)

現状問題点の見える化　(5分)



＋

＋

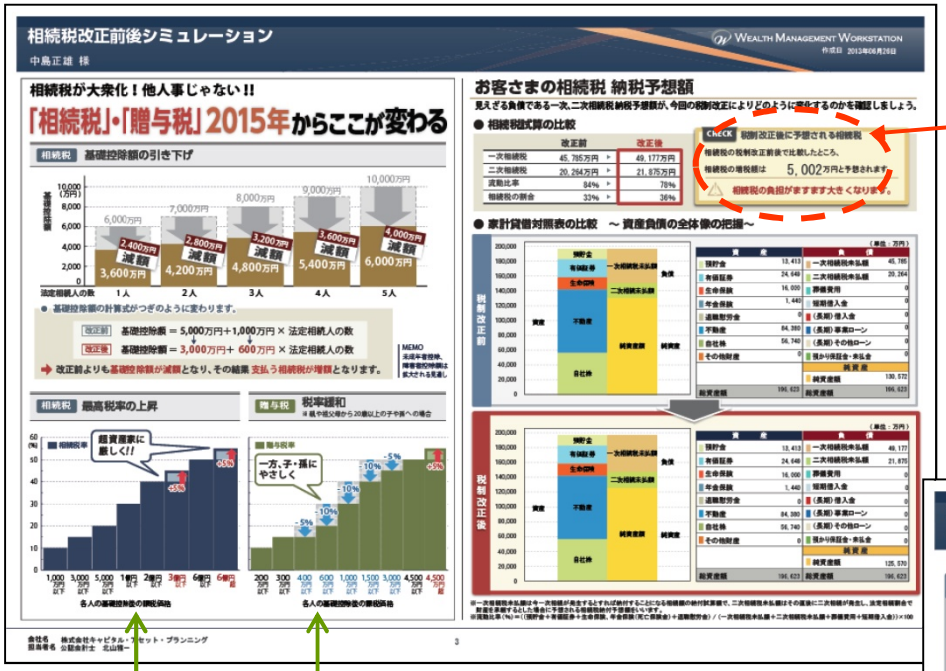


・相続税試算
・全資産の把握
　金融資産
　生命保険
　不動産
　自社株

・相続税納税可能性
・そのために金融資産が必要
・最適贈与額を試算

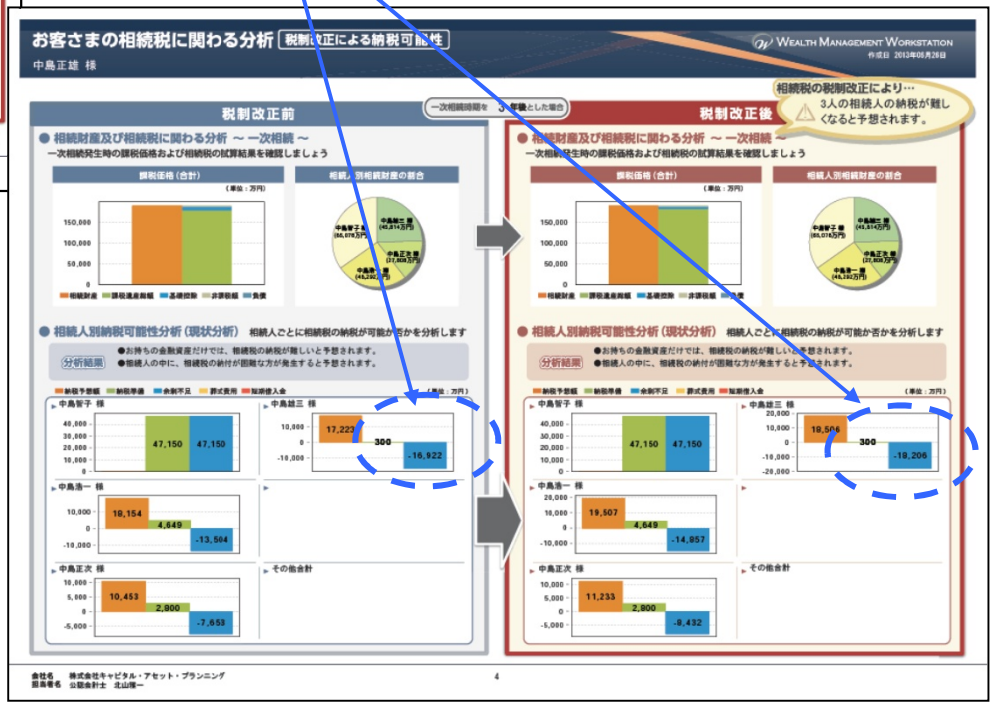
→受取人を指定した生保・年金
→金融ポートの維持
→子・孫の口座設定

相続税改正前改正後比較をA3帳表で見える化



2015年前後で(一次相続税+二次相続税)、どれほど増税になるか見える化

2015年前後で、どれだけ相続税が保有金融資産で支払いに〈〈なるかを見える化



2015年前後で相続税贈与税率の変化を見える化

最適贈与額を計算　毎年いくら贈与すると（相続税額+贈与税額）を最小化できるか？

WEALTH MANAGEMENT WORKSTATION
作成日　2014年09月17日

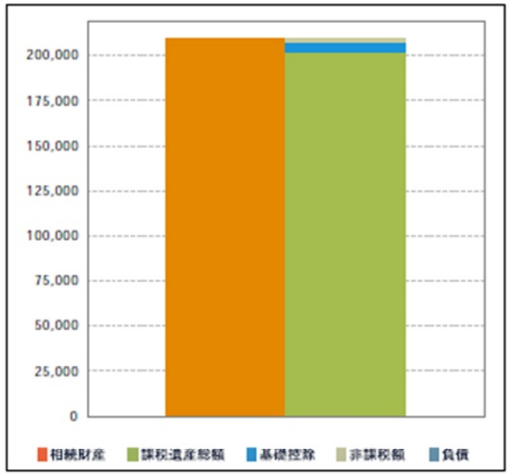
中島正雄 様

最適贈与額分析

▸ご家族の情報（ご本人様＋法定相続人）

中島　正雄	昭和12年2月2日	77歳	男性	中島　正次	昭和43年3月7日	46歳	男性
中島　智子	昭和19年4月4日	70歳	女性	中島　雄三	昭和45年5月6日	44歳	男性
中島　浩一	昭和39年4月6日	50歳	男性				

▸お客様の資産状況



（単位：万円）

課税価格の試算	
預貯金	14,744
有価証券	41,285
生命保険	15,000
年金保険	1,947
退職慰労金	0
不動産	78,610
自社株	56,740
その他財産	0
相続財産合計	209,328
葬儀費用	0
借入金	0
負債合計	0
生命保険金非課税額	2,000
死亡退職金非課税額	0
非課税額合計	2,000
課税価格	207,328
基礎控除	5,400
課税遺産総額	201,928

▸贈与計画の内容

贈与を受ける人数	贈与期間	適用される贈与税	配偶者の相続割合	法定相続人
3人	10年	特例税率	34.06%	4人

適用される贈与税について、平成27年1月1日より、直系卑属※1から贈与により財産を取得した受贈者については「特例税率※2」が適用されます。それ以外の場合は、「一般税率」が適用されます。
※1 直径卑属とは、自分より上の世代の直系親族。父母や祖父母など。 ※2 贈与を受けた年の1月1日時点で20歳以上の受贈者の場合に適用。

最適贈与額計算における前提条件は以下の通りです。

※ 最適贈与額の計算は、暦年贈与のみを分析対象としています。贈与可能な金額は、課税遺産総額を限度としています。
※ 贈与税率には、「一般税率」と「特例税率」のいずれかが適用されます。なお、贈与期間中において税率は変更がないものとしています。
※ 贈与期間が終了した時点で相続が発生するものとしています。二次相続については、分析の対象外です。
※ 贈与に伴う資金流出以外の課税価格の変動は、考慮していません。
※ 相続税の計算においては、配偶者控除以外の税額加算・税額控除は対象としていません。

▸最適贈与額の分析結果

最適贈与額は　1,110万円です。

3人の方に　一人当たり年間 1,110万円、合計　3,330万円を
10年間贈与すると、納税額は　5,040万円軽減されます。

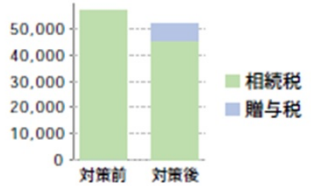
毎年、一人当たりの贈与税額は　210万円、合計　630万円です。

▸納税額の比較

最適贈与額対策前後の納税額を確認しましょう。

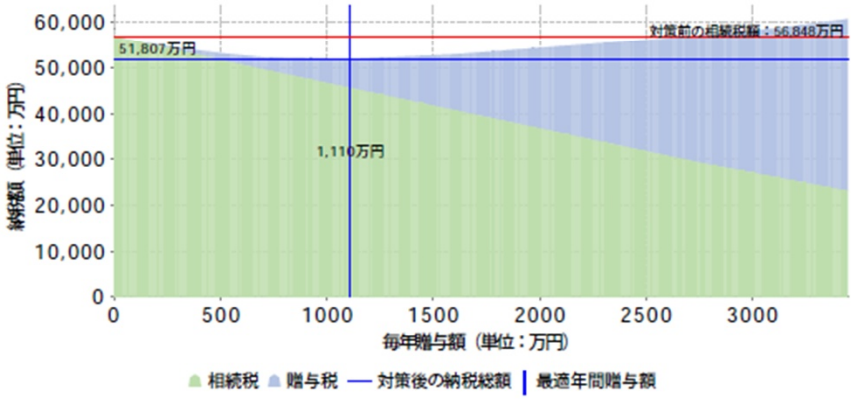
（単位：万円）

	贈与対策前	贈与対策後	差額
相続税	56,848	45,507	11,340
贈与税	0	6,300	-6,300
合計	56,848	51,807	5,040



▸最適贈与額対策の効果

最適贈与額対策における効果は以下の通りです。



会社名　株式会社キャピタル・アセット・プランニング
担当者名　公認会計士　北山雅一

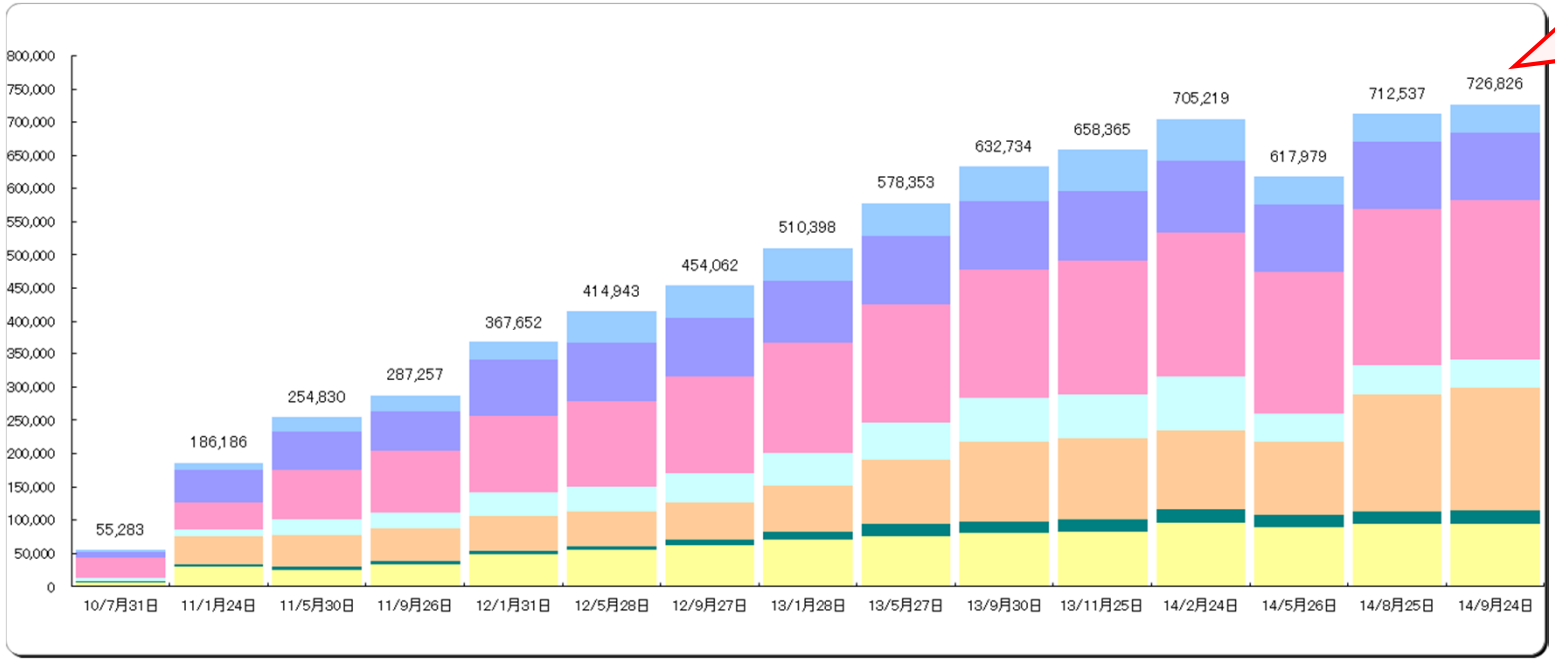
11

資産管理のプラットフォーム
Wealth Management Workstation
～ この1年 ～

WMWの管理資産残高は順調に拡大！（会計事務所ユーザーのみ集計）

登録資産残高推移

（百万円）



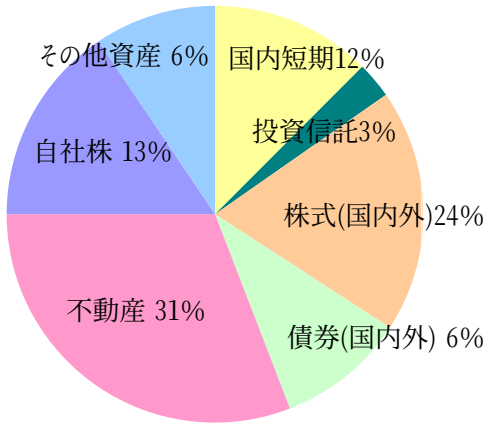
1年前に比べ、
約940億円増加

◆管理資産726,826百万円÷2,213(人)
＝1人当り資産328百万円

◆上記以外に生命保険金44,235百万円

◆この1年間で預金･投資信託･国内外株式･
国内外債券は、900億円増加

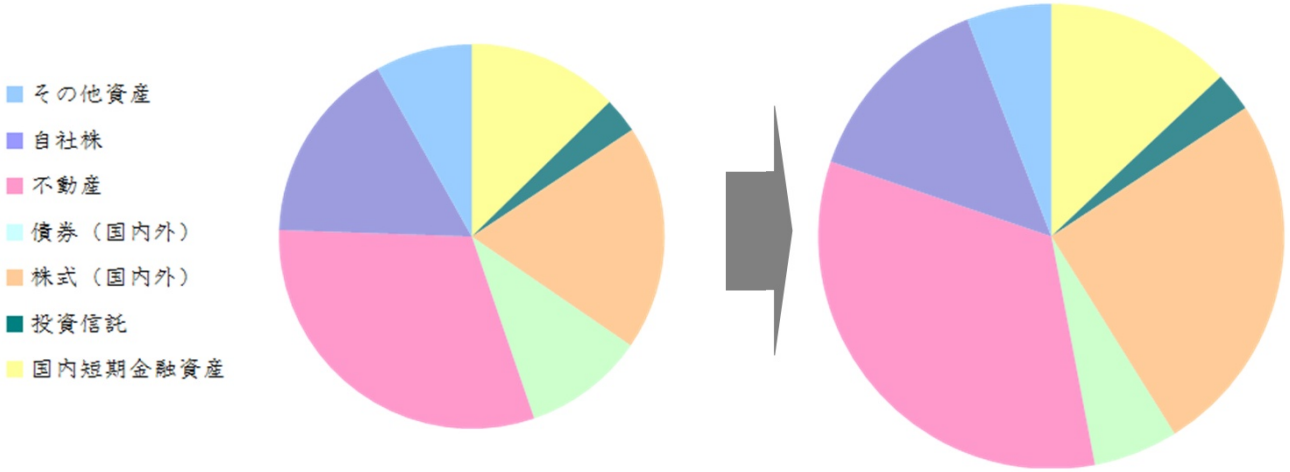
登録資産明細



2014年9月24日現在

資産管理のプラットフォームとして、既に機能！

WMW資産管理分析　　国内外株式残高激増



- 金融資産比率44.8%から46.9%へ
- 国内外株式残高が激増
- 不動産比率上昇、自社株は比率下げる

	2013年9月30日 金額（億円）	比率（%）		2014年9月24日 金額（億円）	比率（%）		増加（億円）
国内短期	801	12.6	44.8%	941	12.9	46.9%	140
投資信託	188	3.0		199	2.7		11
国内外株式	1,200	19.0		1,848	25.4		648
国内外債券	643	10.2		427	5.9		▲216
不動産	1,949	30.8		2,414	33.2		465
自社株	1,033	16.3		1,010	13.9		▲23
その他資産	514	8.1		427	5.9		▲87
計	6,327	100.0		7,268	100.0		938億円増
生命保険金	376			442			
個人年金	95			113			
顧客数	1,800人			2,213人			

⑴ -2 総合資産管理システム 活用事例 – ある金融機関のケース -

入力シート(A4裏表)

- 20分で記入

WMW出力

- PDFでA3資料出力

最適贈与額試算

- システム提供
- 営業マンへの教育
- 「相続の手引き」作成
- 入力サポート

効果

子供、孫
口座開設

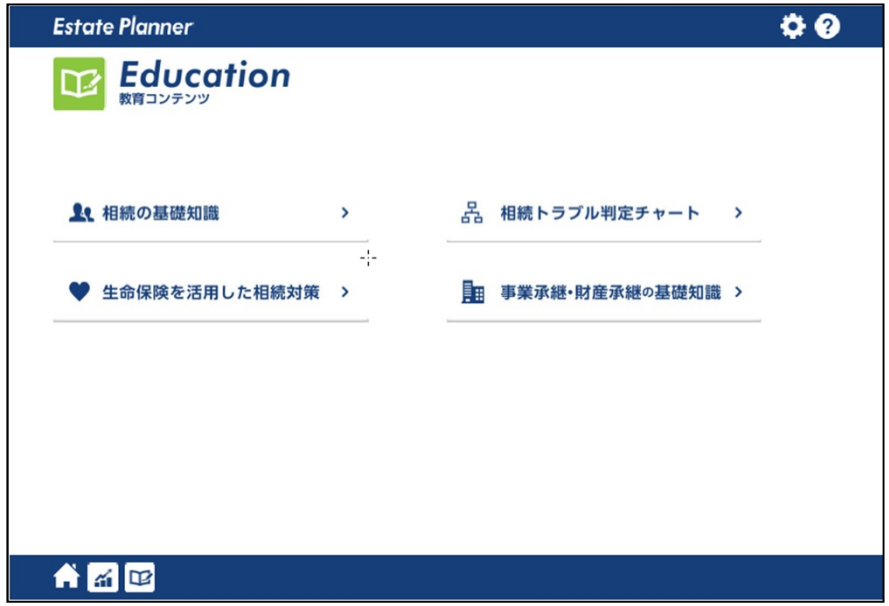
- 若年者へ預かり資産を移転
- 将来の相続発生時の資産の流出を予防

相続・事業承継タブレット「エステートプランナー©」の提供

◆ タブレットPCでスマートにシュミレーション、Coolに知識武装

＝ エステートプランナー　各種シミュレーション ＝

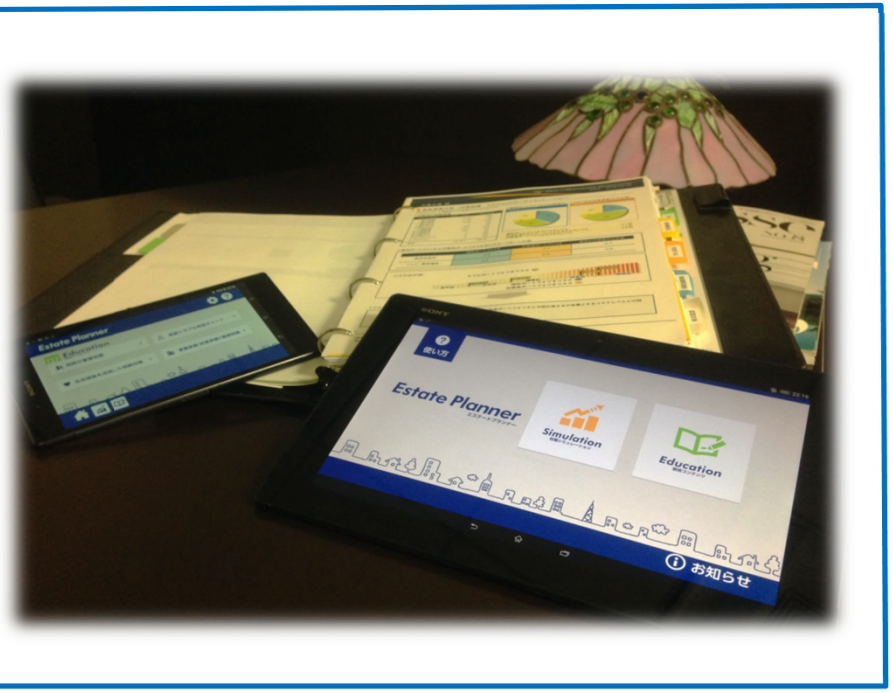
＝ エステートプランナー　教育コンテンツ ＝



- 相続・資産管理に係わる各種シュミレーションを、操作を易しくタブレットPCで実現します。
- 相続の手引き・相続リスク診断等、紙媒体だけでなくタブレットPC上に保存し、顧客と共に知識の確認が可能となります。
- タブレットPC上で各テーマに対する確認テストがQ&Aの形式で表示され、自己学習も可能となります。

エステートプランナー　財産承継･相続に係わる基礎知識を修得

◆ エステートプランナー©で顧客の質問疑問にデジタルに回答

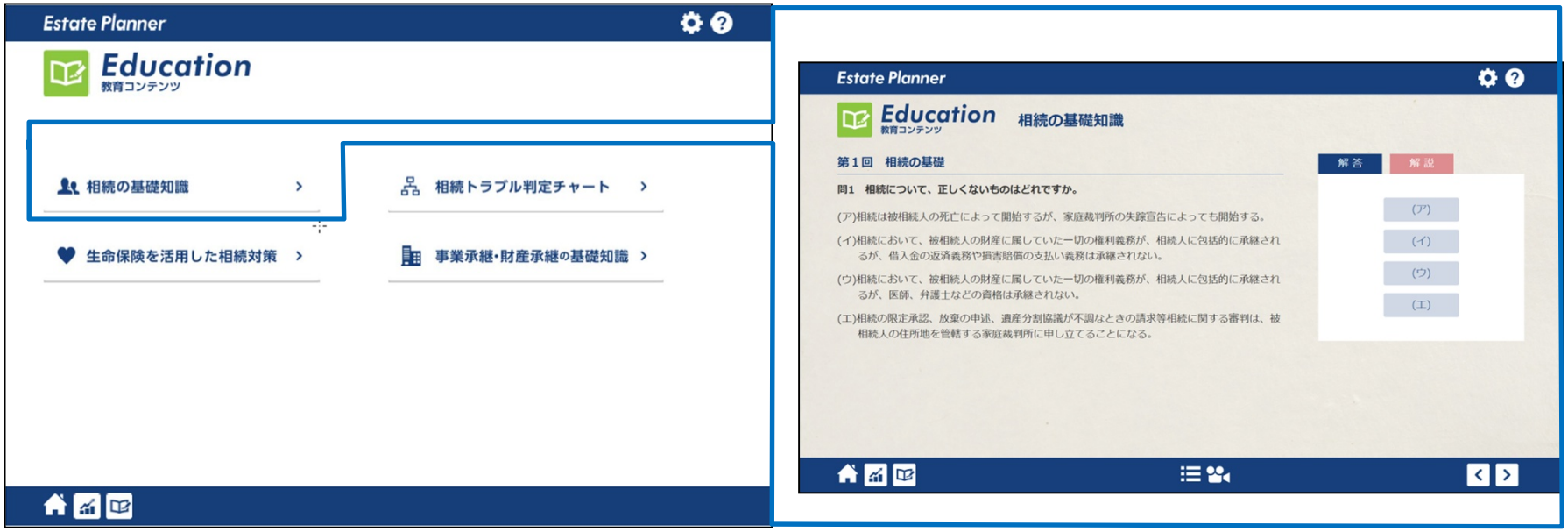


- 相続、贈与からモデルポートフォリオ、運用シュミレーションについて、日頃エステートプランナーが遭遇する質問に、簡単操作で数値計算を実現します。
- 例えば、現在の相続財産･贈与期間･受贈者の人数により、「最適暦年贈与額」を試算します。

ビデオコンテンツで目と耳から知識を獲得

エステートプランナー　教育コンテンツ　理解度スト

◆ エステートプランナー©で想定される顧客の質問に事前に準備

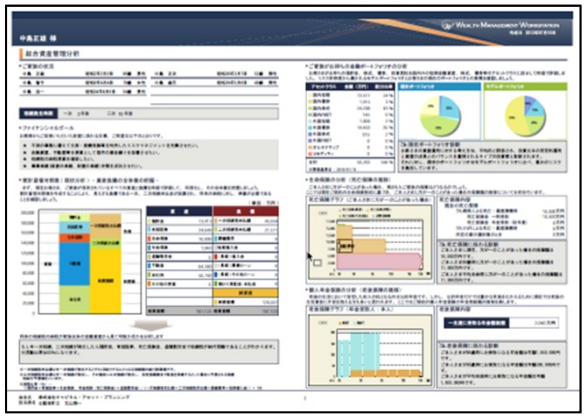


● 販売員教育レベルＩで使用する、「相続の手引き」等をタブレットPC内に保存し、タブレットPC上で、知識の習得から確認、さらには理解度チェックテストまでをタブレット上に集約します。

⑵ お客様向けセミナー　個別相談会

◆ 支店における相続･財産承継対策セミナー

相続税試算



- 支店の顧客である個人顧客に案内状を持参し、集客。
- 2015年1月の相続税改正の概要、対策をCAP会計士、税理士が解説。
- WMW A4入力シートを配布し、相続税試算が分かり易く A3帳表で出力できることを説明。
- セミナー後、個別相談を望む顧客に、30分～1時間の面談を実行。

金融・税務ワンストップ
ブティックCooleオープン

総資産10億円超の
顧客をターゲットとして

- 証券会社、IFA、生保販売員とのアライアンスを実現
- 企業経営者及びそのファミリーの戦略的資産管理の立案と実行

CAPが目標とする資産管理ビジネス　Cooleとは？

Comprehensive　包括的に

Objective　第三者的に

One Stop　ワンストップ

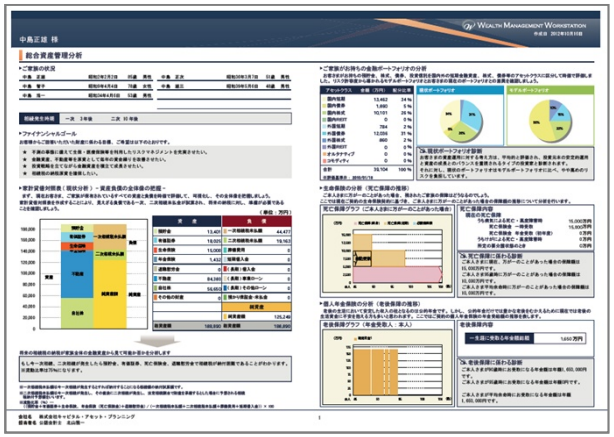
Long Term　長期的に

Easy　易しく

過去9ヶ月増加したCooleの顧客

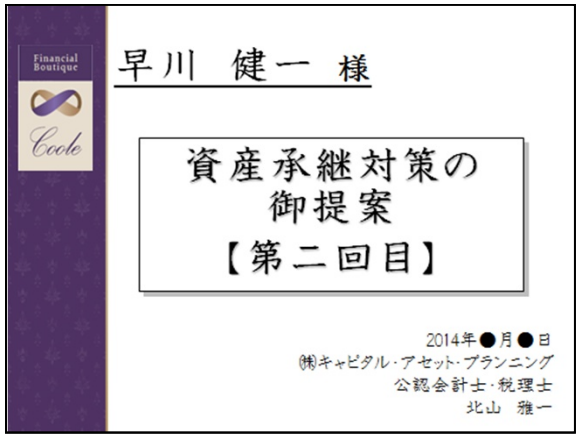
10顧客 ： 総資産359億円

WMWによる総資産の「見える化」



- 見えざる負債である相続税未払金を見える化
- 個々の金融商品、不動産物件でなく資産全体に注意を払っていただく

「見える化」を個別戦略として立案



- 財産の構成、対策を見える化
- 対策の優先順位を決め、最終目標を見える化

戦略の実行

- ファミリーオフィスとして機能する法人を設立
- 合同会社の資産管理会社設立
- 株式の贈与後、信託勘定内で議決権を分離

これからの資産運用･資産管理ビジネス

- 2年、3年の転勤 → 2世代3世代のリレーション
- 部分最適から → 全体最適
  (金融ポート＋生保＋不動産＋税務)
- 商品選択から → 戦略立案
- ライフプランから → エステートプラン
- 一匹狼から → 共創戦略
  (他とのアライアンスパートナーとの共創)