



# SENIOR FINANCES

SPECIALIZING IN INVESTMENT MANAGEMENT AND ASSET PRESERVATION  
FOR MATURE INVESTORS

COSMO FINANCIAL GROUP  
HARUHIKO HARRY NISHIDA

NOVEMBER 2003

## CD vs Annuity

資産運用の見地から見ると、CD（定期預金）にお金を入れておくのは賢い運用とは言えません。ただし、緊急時のために生活費の6ヶ月分くらいを Money Market や Savings に入れておく事は必要です。自分の資産を少しでも多く、且つ、早く増やしたいのなら、アニュイティーの方が下記に上げる理由で多くの利点があります。

### (1) 高い金利

通常、アニュイティーは、CD の金利より最低でも2%は高い金利を受け取れます。一年間ではあまり大きな違いにはなりません。長期になると金利に金利がつき、複利で増えていきますので大変大きな違いになります。

### (2) 税金繰り延べ効果(Tax-Deferral)

これは、アニュイティーの大きな特徴のひとつであり、アニュイティーで得た金利に対する税金は、それを引き出すまでは課税されません。現在、ソーシャルセキュリティを受け取られている場合、資産をアニュイティーに移すことによって、課税対象収入を大幅に減らすことができます。したがってソーシャルセキュリティ収入を無税で受け取ることも可能です。CD のように金利に毎年課税される場合、純金利(Net Interest) は次の表のように大変少なくなります。

CD の金利	Net Interest (33% Tax Bracket)
2.00%	1.34%
3.00%	2.01%
4.00%	2.68%
5.00%	3.35%

### (3) プロベート(PROBATE)の回避

アニュイティーは死亡時の受取人が確定されていますので、CD のようにプロベートの対象にはなりません。これにより複雑な裁判所の手続きや無駄な弁護士費用を避けることができます。

### (4) 州政府による保障

アニュイティーの契約はカルフォルニア州政府(California Life Insurance Guaranty Association Act)により最高額 \$ 250,000 まで保証されています。

### (5) 元本保証

Fixed Annuity と Index Annuity は、元本が保障されているので、最も安全で中から高金利のつく資産運用です。

### (6) 生涯にわたる所得給付保障

アニュイティは個人年金と訳されていますが、Annuity の定義は、「ある一定の金額をある一定の期間継続して受け取ること」となっています。これはどういうことかといいますと、給付を始める年齢と年数などによって異なりますが、ある一定の金額を毎月一生受け取ることができます。様々な受け取り方がありますので、ご自分の経済的状況によって選ぶことができます。

## 不動産や株式投資を売るなら 今がその時! ? (キャピタルゲイン)

投資資産を売却して得た収入をキャピタル・ゲインと呼びます。これに課税される税率は、今年から大幅に減税されましたが、所得税率や投資資産のタイプ、資産保持の期間、売却した時期などによって、キャピタル・ゲインに対する課税率は変わってきます。まず、キャピタ

ル・ゲインは、ショートタームとロングタームに分けられます。

ショートターム（投資資産を1年、あるいは1年未満保持し、売却した場合）：  
普通所得（Ordinary Income）として課税され、2003年は10%から35%の間の税率

ロングターム（1年以上保持していた投資資産を売却した場合）：  
細かくルールが決められていますので、今から一つ一つ見ていきましょう。

## 証券・債権への投資の場合

<新5%レート> 収入の課税率が10%または15%の方で、2003年5月5日以後に売却されたセキュリティ（証券・債券）からのロングターム・キャピタル・ゲインの課税率。

予想以上に多くの方がこの新しい5%レートで課税されると見込まれます。といいますのは、2003年度における15%のタックスブラケットは、次のような方に適用されます。

- 独身者 : \$ 28,400 まで
- ジョイント既婚者 : \$ 56,800 まで
- Head of Household : \$ 38,500 まで
- 既婚者で別申告 : \$ 28,400 まで

例えば：もしあなたが、ジョイント申告者で2003年度の課税対象所得額が\$ 50,000と予想され、**2003年5月5日以後**に売却した株式から\$ 10,000のロングタームゲインがあると仮定します。まず、最初の\$ 6,800（\$ 56,800 - \$ 50,000）に対する課税は、たった5%です。残りの\$ 3,200（\$ 10,000 - \$ 6,800）は、15%の税率になります。では、もしこのロングタームキャピタルゲインが\$ 6,800以下だった場合はどうでしょうか。この場合は、全額の\$ 6,800に対してわずか5%が課税されるだけです。（2003年5月6日以前に売却して得たキャピタルゲインは、10%課税されることとなります。）

<8%レート> 10%か15%の所得税率の方で、5年以上保持していたセキュリティを2003年5月6日以前に売却した場合。

<10%レート> 10%、または15%の所得税率の方で、1年以上保持していたセキュリティを2003年5月6日以前に売却した場合。

<新15%レート> 25%かそれ以上の所得税率の方で、1年以上保持していたセキュリティを2003年5月5日以後に売却した場合。

<20%レート> 25%かそれ以上の所得税率の方で、1年以上保持していたセキュリティを2003年5月6日以前に売却した場合。

## 不動産（投資として所有する不動産）

<25%レート> 25%かそれ以上の所得税率の方で1年以上保持していた不動産（プロパティ）を売却した場合。

不動産投資で得たキャピタルゲインは、2通りの方法で課税される場合がありますので、注意が肝要です。もし減価償却をしていた場合、キャピタル・ゲインの一部は、最高の25%のレートで課税されます。（10%か15%の課税率の方は、そのレートが適用されます。）

例：数年間所有していた賃貸のデュプレックスの減価償却として\$ 32,000控除していた場合、この不動産の原価（Cost Basis）は低くなり、売却したとき、課税対象のゲインは大きくなります。もし、このデュプレックスを売って10万ドルが手に入った場合、この初めの\$ 32,000は、最高率の25%で課税されます。残りの\$ 68,000はキャピタル・ゲインとして、15%で課税されるということになります。

## 居住している家

<0%レート> 最低2年以上居住している持ち家を売却した場合。

過去5年間のうち最低2年間その家に居住していた場合、最高額\$ 250,000（夫婦の場合は、最高\$ 500,000）までのゲインは、税金を控除され

ます。これは、自分が2年以上住んでいた家を売却した場合、このキャピタルゲインに対しては、税金がゼロということです。もし数件借家をお持ちなら、今が売り時かもしれません。やり方によってはまったく無税で、大きな利益が得られるチャンスではないでしょうか。

## 長期介護保険の保険料を安くする 7つの方法

長期介護保険は高いという印象をお持ちの方もいらっしゃると思います。完璧な介護保障（インフレーション・プロテクション、ライフタイム・カバレッジ、1日最低\$100の保障）を持つに越したことはないと思っておりますが、最低の保障でも全く何も無いよりはましだと思います。つまり、一番安い介護保険でもあるほうが、何もなくて高い介護費用を払うようになるよりはずっとましという事です。介護保険の中核になる保障は最低限保ちながら、且つ保険料を下げるための7つの方法をここにご紹介します。私たちは誰も健康上の災難が、いつ何時、襲ってくるか知りません。心臓発作や脳卒中、癌、パーキンソン氏病、アルツハイマー等は身体障害を余儀なくされる病気ですが、予告なしにいつ襲ってくるかわかりません。不意の災難のため、経済的窮地に陥らないよう、あなた自身やあなたの家族を守らなければならないのです。ここに低い保険料で介護保険を買う7つの方法があります。

1. **保障期間を減らす。** 例えば、保障期間を4年から3年に減らす。これによってかなりの節約になります。一般的に長期介護が必要とされる方の80%は、ナーシング・ホームの滞在期間が3年です。

2. **1日の保障額を減らす。** 実際のナーシング・ホームの費用は、平均一日\$160掛かりますが、もし一日\$100の介護保険を持っていたら多くの人はその差額をソーシャルセキュリティや利息収入で補うことができます。

3. **今、75歳以上の方の場合、インフレーション・プロテクションは、必要がないかもしれません。** 自分だけは長期介護の必要は無いと思いたいのは、皆同じですが、もしそうなったら、たぶん、10年以内 - 85歳までには必要になるのではないのでしょうか。したがって、65歳の方が20年以上の長い間のインフレーションのことを考慮する重要性に比べて、75歳の方はインフレーション・プロテクションはあまり必要でないかもしれません。

4. **自宅介護の保障額を下げる。** 保険会社の多くは、例えば、1日\$100のナーシング・ホームと一日\$50の自宅介護という組み合わせの保険を提供しています。（自宅介護の費用は比較的少なくて済みます。）自宅介護の保障額を低くすることにより保険料を下げるができます。

5. **自宅介護保険を削除する。** これは、ほとんどの方にはお勧めしていませんが、独身の高齢者の方で、さらに保険料を下げたいという場合のみ、考慮する価値はあるかもしれません。身寄りのない方や配偶者を亡くされていたり、子供はいるが頼りたくないなどの場合、介護が必要になってきたとき、介護施設に入ることになりますので、自宅介護の選択肢があまり重要ではなくなります。

6. **保険料返金の選択を考慮する。** この選択肢では、毎月の保険料は高くなりますが、もし保険を使わなかった場合、保険料の一部あるいは全額（保険会社による）が戻ってきます。長期介護の世話にならなくてよかった幸運な人にとっては、結果的に介護保険の費用をととても低くできます。

7. **IRS 適格型ロング・ターム保険で保険料を控除する。** 会社経営者や自営業の方は、長期介護保険の保険料は、100%税金控除することができます。個人の場合でも、年齢と収入によっては、ある一定限度額まで健康保険料の一部として税金控除することができます。

## Valuable FREE information

**Mail this back to:**  
**Insert your company name and address here**

Insert client name and address here using mail merge from your database.

### Please send me information on these items mentioned in your newsletter:

- I would like more information on **Reverse Mortgages**.
- I want to know if it makes sense for me to consider **Life Insurance** in my qualified plan.
- I would like to know how **Corporate Step-up Bonds** can increase my interest income.
- I would like an analysis of my **mutual funds** to determine fund performance. My three largest mutual fund holdings (with date of acquisition when known) are:

---

---

---

### I would like to have a copy of these booklets (enclose \$1 for each)

- Avoid Mistakes in Buying Long-Term Care Insurance
- Annuity Owner Opportunities (a must read if you own an annuity)
- A Structured Investment System That Has Beaten 83% of Mutual Funds
- Mistakes in Selecting Mutual Funds
- Seven Ways Retirees Can Cut Taxes
- IRA Distribution Mistakes
- CD Shoppers' Guide

I think these people would like to receive your newsletter and an invitation to your next public presentation:

**Name** \_\_\_\_\_

**Address** \_\_\_\_\_

**Name** \_\_\_\_\_

**Address** \_\_\_\_\_

*(Please provide names and addresses with zip codes.)*