

金融教育フェスティバル2006



# 株式投資の基本

株式投資の魅力とリスク

平成18年12月2日(土)

NPOエイプロシス  
(投資と学習を普及・推進する会)

証券カウンセラー 渡邊 信之

株式投資の基本  
——株式投資の魅力とリスク——

I 貯蓄から投資へ

1 低金利と株式投資

2 パイオフと株式投資

3 インフレと株式投資	1970 年	2000 年	2030 年
株 式	1	9.2	
債 券	1	5.7	
定額預貯金	1	3.7	
物 価	1	3.2	

4 個人金融資産 2005.9 現在					%		
	預金	株式・債券・投信			年金・保険	その他	
日本	53	16	(10	3	3)	27	4
米国	13	53	(34	6	13)	31	3

5 株式の魅力とリスク

- 魅 力 ① 値上り益が期待できる。  
 ② 業績により利益配当や株主優待などが受け取れる。  
 ③ 株式分割で株数増加の期待
- リスク ① 値下がり損の可能性。  
 ② 倒産すると価値のない紙切れに  
 ③ 業績が悪いと利益配当なし

6 株式市場と株式の仕組み

発行市場

流通市場

投資対象となる株式  
株主の権利

## Ⅱ 資産運用のポイント

### 1 運用にあたる心がけ 3つの余裕

資金の余裕

時間の余裕

心の余裕

### 2 金融商品（「貯蓄に適した商品」と「投資に適した商品」） 3つの性格・選択基準

安全性（確実性）

流動性（換金性）

収益性（利殖性）

### 3 運用の目的と金額を明確に

教育資金

結婚資金

住宅資金

レジャー資金

病気・災害資金

老後資金

### 4 年代による資金チェック

20代

30代・40代

50代

### 5 リスク許容度とは

年齢

収入

保有資産

## 6 リスクの確認

信用リスク（デフォルトリスク）

価格変動リスク

金利変動リスク

為替変動リスク

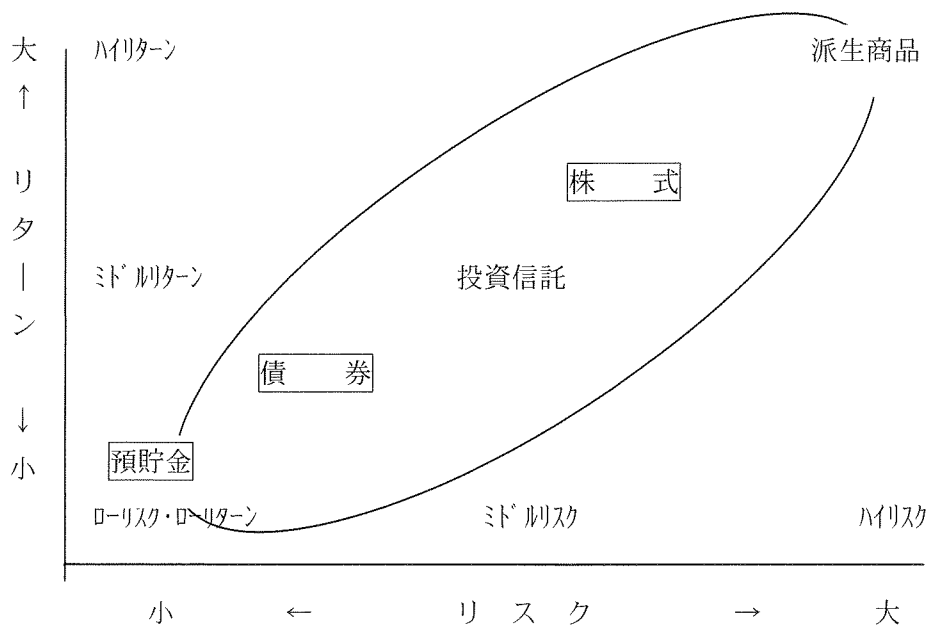
カントリーリスク

インフレリスク

## 7. リターンとリスクの関係は

リターンとリスクはトレード・オフ（二律背反）の関係なので、「リスクは取れないが、ハイリターンはほしい」という訳にはいきません。

目標収益率が高ければ負担するリスクも大きくなります。



## 8 リスクの回避策（リスク低減の方法）を活用

リスクに上手に対処することが、賢い投資の基本です。

投資対象の分散

投資時期の分散（ドルコスト平均法）

長期投資

以上