



証券投資の基礎知識

平成20年1月26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

証券投資の基礎知識

——貯蓄から投資へ・証券投資の魅力とリスク——

1 証券投資の魅力

1 低金利と証券投資

2 ペイオフと証券投資

3 インフレと証券投資	1970 年	2000 年	2030 年 (TOPIX) (10 年国債指標利回)
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	2007.9 現在				%	
	預金	株式・債券・投信			年金・保険	その他
日本	50.2	19.2 (11.3	2.9	5.0)	26.4	4.2
米国	13.0	52.5 (31.2	7.0	14.3)	31.0	3.5

5 株式の魅力

- 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

II 証券投資のリスク

1 どのようなリスク（予定通りにならない可能性、損をする可能性）があるのか

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

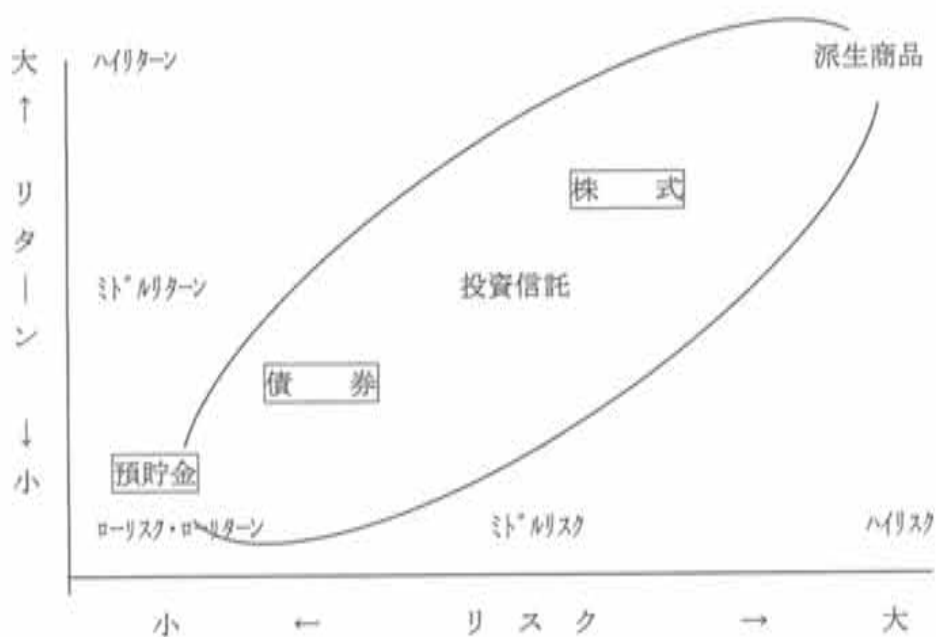
カントリーリスク

インフレリスク

2. 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。



3 株式のリスク

- 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

Ⅲ 資金運用のポイント

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 リスク許容度

年齢

収入

保有資産

3 投資の目的と金額を明確に (ライフプランと資金管理・資金運用)

教育資金

住宅資金

老後資金

4 投資に適した商品 3つの性格

安全性 (確実性)

流動性 (換金性)

収益性 (利殖性)

5 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