

6月2日(木)

No.

Date

投資のベースキャンプ

ゲスト 米倉 敬公さん (アナリスト)

ドルコスト平均法

株価の乱高下に関係なく
長期的に投資できる

✓ 価格が変動する投資商品を、定期的に、一定金額で購入する手法。



Xリット ← 一度に多くの資金を
用いるとOK

- 少額から積立投資ができる!
- 時間分散効果により、一度で購入する際に高値づかみをする等のリスク軽減可能。
- 相場下落時に購入できる口数が増える。

Yリット

- ← すでに結果を知らない!
- 短期投資には向かない
- 購入する商品によって毎月コストがかかる。
- 全く価格が上がらない場合は資産が減る。

実践方法は ↓ ...?

個別銘柄もOKだけど...

投資信託やETFが初心者には向いている。NISAもアリ♡

「時間的分散を取り入れて、長期的に資産を増やそう」

by グローバルファイナンシャルスクール 市川雄一郎 校長

リスクパリティ戦略とイールドスプレッド

リスクパリティ戦略

株、債券、コモディティなど、リスク量を揃える為にボラティリティに合わせて随時調整する投資手法。

※ 逆相関関係にある資産を組み合わせる。

債権・金

← リスク回避の買い

リスク先行の買い

→ 株

イールドスプレッド

長期金利と株式益利回りの差。それぞれの利回りを比較し相対的な割高感・割安感を判断する指標になる。

考え方★ どちらを選択する?

A: 無条件で2万円差しあげます 債券の利回り...

B: 最高10万円になるかもしれないが2万円を失うリスクもある。株式...

$$PER = \frac{\text{株価}}{\text{株当たりの純利益}}$$

$$\text{益利回り} = \frac{1}{PER} \times 100$$

まとめ タイミングは重要! 指標を用いて戦略的に投資せよ。