



# 投資？ 投機？ ギャンブル？

永井通信  
☆第23号☆

株式会社東海保険 TEL 0564-27-2533 携帯 080-6903-3880

こんにちは！株式会社東海保険の永井です。さて、今回のテーマは『投資入門』です。金融系営業マンには良い営業マンと悪い営業マンがいます。悪い営業マンに騙されないためにも金融リテラシー（知識）を高めておきましょう。

## ★『投資』と『投機』

なにが違うの！？と思われる方もいるかもしれません。では株式を例にとって説明します。まず『投資』とは企業が成長することを目的に資産を投じて、結果として将来的に収益を上げることができる資産運用の手段です。短期的には価格が変動するリスクがあっても長い目で見れば価値が高まるだろうという企業を選びます。将来、価値が高まった時に株式を売却すれば利益が出ます。順調に伸びている会社であれば配当や株主優待なども期待できます。『投機』は「機会に投じる」こと。株式は日々価格が変動していますのでその「利ざや」で利益をあげることが目的としています。短期売買が主流となります。企業本来の価値ももちろん重要なのですが株式チャートの動きは人の心理なども影響を受けます。投機は株式投資という名のマネーゲームなのかもしれません。

## ★インカムゲインとキャピタルゲイン

『インカムゲイン』とはある資産を保有することで安定的、継続的に受け取ることでできる収入のことを言います。銀行預金の利息、投資信託の収益分配金、株式の配当、不動産投資の家賃収入がこれにあたります。

『キャピタルゲイン』とは保有していた資産の値段が変動することによって得られる収入のことを言います。土地、建物、絵画、株式、ゴルフ会員権、貴金属などを売却したときの値上がり利益のことを言います。

※『投資』はインカムゲインを目的とし、『投機』はキャピタルゲインを目的としています。

## ★定年退職までに資産が減らない財布を持つ

定年後の公的年金が月額20万円として、あと毎月10万円欲しいなという場合、年間120万円のインカムゲインがあればいい。運用利回りを2%見込めれば6000万円の資産があれば年間120万円のインカムゲインが出ます。運用利回りが5%あれば6000万円×5%=年間300万円のインカムゲイン。12ヶ月で割ると毎月25万円使っても資産は減りません。机上ではこんな夢のような試算ですが、実際には賃貸物件であれば資産価値が目減りもありますし、インフレもあります。お金が移動するときには関所のように税金がかかります。間違いないのは、お金持ちはさらにお金持ちになってゆくのだなあということです。。。そしてお金持ちの方は先祖からの資産をさらに増やせるよう金融知識をより高めようと勉強されている方が多いのです。

※本通信を今後要らない方は、お手数ですが私までお申し付けください。よろしく申し上げます。

ホームページをリニューアルしました。バックナンバーも公開中！ → 『東海保険』で検索



# 神頼み…もいれけど



## ★リスクとは・・・

資産運用におけるリスクとは「損すること」ではなく「リスクとリターンの振れ幅」のことを言います。リターンの大きいものは当然リスクも大きい。反対も然り。資産運用のリスクを減らすとはこの振れ幅を減らすことなのです。

## ★リスクを減らす方法

リスクを減らすには相関関係にあるものを一緒に備えることです。株式と債券、円安企業と円高企業、現物と通貨、円と外貨、先進国と後進国。たくさん盛り込めば盛り込むほどこの振れ幅は小さくなってきます。全世界の全てのものに投資できれば一番リスクが低い。（…できませんが）例えば、〇〇株式会社の株式を単独で買うよりも日経平均に連動した投資信託を購入したほうがリスクが低いですよね。リターンを求めすぎるとそれに見合ったリスクになる。これは基本です。

## ★アセットアロケーション（資産配分）

投資の成否の8割はアセットアロケーションで決まると言われております。一つの投資先銘柄の上がり下がりはいくら考えてもわかりません。順調な企業でも不祥事が発覚し下がることがあります。それよりもどういった資産配分で運用するか考えることの方がポイントです。

## ★宝くじの当選確率

10枚購入しても100万分の1。「夢を買うのだ」と思って買っていました…低いですね。でも、一撃の破壊力が魅力的なんだよなあ（妄想中）

## 発行者プロフィール

名前 : 永井 教盟 (ながい のりちか)  
誕生日 : 昭和54年12月23日 出身地 : 幡豆  
趣味 : 読書 (最近メンタリストDaiGoが面白い!)  
経歴 : 2008年12月、保険業界へ転職  
資格 : 生保協会認定FP LCQS協会認定証券診断士  
相続診断士 住宅ローンアドバイザー

## 生命保険かけこみ相談室(080-6903-3880)

○相続対策で香港に隠し口座を作る前にすること。  
○相続対策では銀行預金を保険に預け変える。  
○夫が死んだら住宅ローンはなくなるが家は妻のものにならない。  
○揉める相続はまだいいんです。本当に怖いのは揉められない相続。  
○貯金よりも借金の方が多ければ金目のものは保険に預け変える。  
そのお悩み解決できます！ p(^\_^)q