

----- (はじまり) -----

タケシ「NISAか…。僕も投資家デビューかな？株はやめておけとおじいちゃんが言ってたんだけど、魅力あるしなあ」

アスカ「何、ブツブツ言ってるの」

タケシ「いや、NISAってあるじゃないですか。配当や値上がりして儲けた分が非課税になるっていう…」

アスカ「ああ、少額投資非課税制度ね。年間100万円までだけ？イギリスのISAを手本に作った日本版よね。ただ、子ども版NISAはやり過ぎのような気もするけど」

タケシ「そうなんだ…。子ども版は知らなかったですけど、NISAってちゃんとした元ネタがあったんですね。何でも今後は限度枠も拡大されるみたいなんで、やってみようかなと…。実は友人がデイトレーダーでかなり儲けてるんですよ。僕はサラリーマンだし、トレードする時間がないから、ちょうど打ってつけじゃないかなと」

アスカ「うーん。あまり、オススメしないけどなあ…。確か、制約が多かったような…。NISAは途中で他の株に変えられないから、成績の悪い銘柄株を買った場合はそのまま塩漬けして持ち続けるしかないし、途中で売ったり解約すると、それで非課税扱いが終わるはずよ」

タケシ「え？そうなんですか」

アスカ「加えてNISAで発生した損失って、一般口座や特定口座の利益と相殺できない仕組みだから都合が悪いわよね。

タケシ「そ、そんなものなんですか…」

アスカ「あなた分かってないわね。それに非課税の期間って5年よ。仮に5年経過して株が値下がりしてても、期間終了だから他の証券口座に移るわけだけど、そのときの金額が取得金額になるの。すると株がその後、値上がりすると値上がり率が大幅アップするわけ。値下がりした株価が基準になるわけ。最初に投資した株価じゃなくてね」

タケシ「うーん。難しくて、よく分からないです…」

アスカ「ほらあ。もうちょっと、勉強してからでも遅くないんじゃないの？」

タケシ「でも、急がないと…。東京オリンピックも近いし、何か儲かりそうな気がするんですけど…」

アスカ「あんたの金だから、私がどうのこうの言う筋合いじゃないんだけど、信用評価損益率って知ってる？」

タケシ「何ですか、その信用…何とかというのは？」

アスカ「それも知らないなんて、やっぱり止めたほうがいいと思うけどな…。信用評価損益率って、信用取引っていう株取引に利用できる現金の3倍まで借金できる取引方法があるんだけど、儲かっているかどうかの指標にもなるのよ」

タケシ「なるほど」

アスカ「レバレッジって言うんだけど、例えば株投資で100万円が110万円になって10%増えたとするわね。仮に3倍の信用取引をしていたとしたら、300万円が330万円になるってわけ」

タケシ「ほうほう」

アスカ「すると借金の分を差し引くと、100万円が130万円になって30%も儲かったことになるのよ」

タケシ「いいことづくめじゃないですか！」

アスカ「馬鹿。儲かったときはいいとして、逆に損したときはどうするのよ。100万円が90万円の10%減になったとするわよね。仮に3倍の信用取引をしていたら300万円が270万円よ。借金を返すと70万円しか残らないじゃない。30%のマイナスなのよ」

タケシ「そ、そうか…」

アスカ「で、ほとんどの期間において、個人投資家の信用評価損益率ってマイナスなのよ。みんなが儲かっているっていう相場でもね」

タケシ「き、厳しいんですね…」

アスカ「まあ、手数料や金利がある以上、元々株取引はゼロサムゲームじゃないから、マイナス方向には傾くんだけど、ほとんどの個人投資家は手数料以上の大きなマイナスを抱えているはずよ」

タケシ「でも、儲かった人もいますよね」

アスカ「そりゃ、じゃんけん大会だって優勝する人がいるんだから、たくさんの方がいれば儲かる人もいるわよ。平均的にいってマイナスってことね」

タケシ「ぐぬぬ…。やっぱりダメか…」

アスカ「そもそも、日本の個人投資家ってほとんどが60歳以上のシニアの人達よ。若い人はやってないの。それでNISAなんて政策が出てくるんでしょうけど」

タケシ「そ、そうなんですか？」

アスカ「小額なら投資する余力が若い人にもあるだろうってことでね。えっと、資料があったはずよ。あ、これこれ」

全国の個人投資家(20～89歳):2200人 回答:1143人(有効回収率52%)

回答数		まとめると...	回答数 構成比		
=====		----->	=====		
20～30代	106		20～30代	106	9%
40代	205		40～50代	460	40%
50代	255		60～70代	577	50%
60～64歳	147				
65～69歳	193				
70歳以上	237				

アスカ「株式投資している個人投資家のうち、30代までの人はたったの9%よ。60歳以上で50%なんだから、個人投資家の株投資は高齢者が担っているといっても言い過ぎじゃないかもね」

タケシ「若い年代に入っている自分としては、何か空しいですね…。ちなみに男女比はどんな感じなんですか？」

アスカ「男性が6割。女性が4割って感じかな」

タケシ「意外に女性って多いんですね。財力のある男性ばかりかと思ってました。ところでみんなどれくらい投資してるんですか？」

アスカ「金融商品全体と株式の保有額データがあるわよ。ほら」

金融商品の保有額	株式の保有額
-----	-----
構成比	構成比
=====	=====

10万円未満	2.9%	10万円未満	3.8%
50万円未満	9.1%	50万円未満	13.2%
100万円未満	9.5%	100万円未満	13.3%
300万円未満	25.4%	300万円未満	29.7%
500万円未満	15.7%	500万円未満	14.3%
1000万円未満	14.2%	1000万円未満	11.7%
3000万円未満	15.2%	3000万円未満	10.4%
5000万円未満	2.6%	5000万円未満	2.1%
5000万円以上	1.0%	5000万円以上	1.1%

タケシ「どちらも、100万円～300万円がボリュームゾーンか…。みんな結構投資してるんだなあ」

アスカ「NISAが年間100万としたのは妥当なところかもね。現在、100万円以上投資して人達が多いんだから、年間100万円を限度にしておいて、毎年積み立てるイメージでNISAに流れるかもしれないしね」

タケシ「積み立てか…なるほどね。長年にわたって保有するわけか。でも、株やってる人の保有期間って、どれくらいなんですかね？」

アスカ「何度も面倒だから、直接この資料見た方が早いんじゃない」

タケシ「そ、そうですね。えっと…」

現在株式を保有している人の保有期間 826人

#### 構成比

===== 1日まで	0%
1ヶ月まで	1.0%
3ヶ月まで	2.3%
6ヶ月まで	5.6%
1年まで	8.7%
3年まで	13.3%
5年まで	16.2%
7年まで	7.5%
10年まで	11.7%
10年以上	33.5%

タケシ「びっくりです！10年以上の人が34%もいるんですか？株を持つてる人の3人に1人は10年以上も保有しているんだ」

アスカ「凄い保有期間よね。大雑把に分けて、トレーダーには長期トレーダーと短期トレーダーがいるんだけど、買った株をどれくらいの期間保

有するかによって、トレーダーの性格が異なるの。大体1年以上株を保有していたら長期トレーダーとっていいんじゃない」

タケシ「10年以上なんて超長期トレーダーですね。じゃあ、デイトレーダーはどうなるんでしょう？1日までに含まれるんですよね。データでは0%になってますが...」

アスカ「デイトレーダーって短期トレーダーに含まれる超短期トレーダーで超長期トレーダーとは真逆の性格よね。まあ、調査した826人の中にはほとんどいなかったんでしょうね。この調査に協力しなかったという可能性もあるけど、凄く少ないことは確かね」

アスカ「短期といっても数ヶ月保有する人もいるし、数週間、数時間、数分つてのものもあるから、短期トレーダーで一まとめにするのも問題あるんだけど、NISAは完全に長期トレーダーを意識した制度のようね」

タケシ「うーん。結局、NISAって長期に渡って株を保有しないとあまり意味のない投資ってことになるんですね...」

アスカ「日本って異常に預金率が高いから、株式にしる投資に視点が向くこと自体は悪くないわよね。よい銘柄を選定して、長く保有するならきっかけとしてNISAの存在意義はあるかもしれないわね」

タケシ「でも、買ってずっと持ち続けるんですよね。値下がりのリスクを持ちながら...。でも、どうしてかなあ。友人のデイトレーダーはとも羽振りが良いんですよね」

アスカ「数年にわたって投資の収支がプラスになっているなら、その友人さんはセンスがあるのかもね。でも、基本的に株式って保有期間が短くなればなるほど成績が悪くなるのよ」

タケシ「そ、そうなんですか!？」

アスカ「昔、読んだ投資信託のレポートにはそうあったのよね。この調査では1ヶ月以下で売買する人は全体の1%に過ぎないから、元々高頻度で株取引する人は少ないのかもしれないけど...」

タケシ「でも、インターネットで取引している人達限定なら、多いんじゃないですか？友人によれば、今じゃ、ほとんどがインターネット取引みたいですけど」

アスカ「調査では店頭や電話注文が44%もあるわよ。インターネットは40%ね」

タケシ「あれ？あまり変わらない...。半分半分なんだ」

アスカ「そのインターネット取引に限ってみても保有期間が1ヶ月の人って  
わずかに1.8%なのよ」

タケシ「へえー。個人投資家のうちでたったの2%か…。少ないんですね。短期  
トレーダーって。手早く売って、買ってを繰り返して財を成すの  
かと思ってたのに。はあ…。やっぱり、真面目に働くしかないか…」

アスカ「何、私の元で働くのがそんなに嫌なわけ？」

タケシ「えっ！そ、そんなんじゃないですよ」

アスカ「じゃ、他の部署の有能な後輩とトレードしちゃおうかな」

タケシ「そ、そんなぁ…。先輩も長期トレードするつもりで、僕の仕事振り  
を見てくださいよ」

アスカ「あんた、切り替えしが上手くなったわね」

----- (つづく) -----

Copyright(C) 2015 rpn hacks! All rights reserved