

# 投信フォーラム2011 in 松江

## ～資産運用は時間を味方につけましょう～

主催 投資信託協会、山陰中央新報社、全国地方新聞社連合会

後援 金融庁、金融広報中央委員会、財務省松江財務事務所、大阪証券取引所、信託協会、全国銀行協会、東京証券取引所グループ、日本証券業協会、日本損害保険協会、不動産証券化協会、共同通信社



キャスター、エッセイスト

福島 敦子氏

ふくしまあつこ 津田塾大学卒。中部日本放送を経て1988年に独立。NHK、TBSなどで報道番組を担当。最近ではテレビ東京の「ビジネス維新」などの経済番組のキャスターを担当。経済、環境、地域再生、農業・食など現代社会の問題をテーマにした講演会やフォーラムでも活躍。エッセイスト。松江出身。

高校時代まで古里の松江で過ごしました。中学の時好きな朝の情報番組があって、将来こんな仕事ができたらと思ったのがマスコミに興味を持ったきっかけ。東京の大学を卒業して一度は全く違う業種の企業に就職しましたが、夢をあきらめきれず3カ月で辞めて中部日本放送(CBC)に入社。情報番組を担当して充実した日々を過ごしました。3年後フリーになって上京。テレビや雑誌、新聞などさまざまな仕事をさせてもら

特別講演

### 「まだ見ぬ自分を信じて」 失敗を恐れず果敢に チャレンジしよう

ついでです。メディアの仕事始めた頃、同級生は一人と話を始めたが、手だたに「マスコミの仕事に就いたと驚いていました。私自身、仕事を通して随分変わったと思います。どこかに自分がないもの、あがりが潜在人にあるのではないかと。人間は人の出会いと経験によって、自分でも想像できないくらいどんどん変わっていくことができる。このことを自身の経験から実感させられていま



FPアソシエイツ&コンサルティング株式会社  
代表取締役、ファイナンシャルプランナー

神戸 孝氏

かんべたかし 早稲田大学法学部卒。三菱銀行、日興証券を経て、1999年にFPアソシエイツ&コンサルティングを設立。個人、法人等のコンサルティング、各種講演会などを行いつつ、独立系FPのためにも支援ビジネスも展開する。日本FP協会理事、日本FP学会会員。ファイナンシャルプランナー。

近年、日本人の所得が減少、国民の一人当たりGDPは90年代前半は世界で2、3番目だったが、現在は世界でも17、18番目。米国のサブプライム問題などに代表されるように、先にマーケットが動いて実体経済が引きずられ、株をやっていない人たちが目撃している時代になっています。日本の赤字国債や少子化問題などの背景もあり、将来的な経済成長が見込めない中で、資産運用をどうするか真剣に考える必要性が高まっています。

リスクをコントロール

### FPによる投資信託セミナー 資産運用の基本と投資信託の活用方法

#### 「良いファンド」・「良くないファンド」の見分け方

金一運用で、リスクと上手に付き合うし、その投資のリスクの意味を、皆さんの方で、損すること、元本割れのことと意味を取り違えています。これが間違いの第一歩で、投資のリスクとは「損すること」ではないこと。損することだと思っている限り、投資は買えません。そのリスクを覚悟しないといけません。投資のリスクは社会通念上のリスクとは違いますが、交通事故を例にすれば、車の整備や運転者の教育をしっかりすれば事故率が減らせます。これがリスクのコントロール。それに近いことを投資の世界でもできる。そのやり方を身に付けることが必須条件なのです。

## 個人投資の弱点 投信で解消

プロと同じ土俵で負けないための最大の武器が「時間」。その強みである時間を武器にするため長期投資を行うのです。だから、値上がりするものを買う。株でいえば、マーケットが拡大する可能性のある会社、少子性のある会社などを資産の一部に組み入れておきたい。ここで大事なのは常識です。何年たってもゼロサム(損失と利益の総和がゼロになること)で、時間を武器に闘うことは非常に難しい。若い人が時間を武器に資産を殖やしたいと思えば、株式が何か成長性が高いものをに入れていかねばならない。最終的に合計でプラスサムにするものにお金をかける。これが投資の本質で、いつか値上がりする可能性があるものを殖や。それと同時に、長期運用で「複利効果」を味方にした。複利は、長く運用すればするほど二次曲線的に資産を殖やしてくれます。

### 負けないための分散投資

分散投資の基本は、儲かりそうなもの、あえて儲かろうとしないものに投資する。なぜかというと、儲かるとは勝つから。お金の殖やしたいのなら分散投資をしない、というのがわれわれのアドバンスの基本です。長期分散投資に必要なのは忍耐と理性と科学の世界なのです。大きく負けない組み合わせの基本は、動きの異なる資産を組み合わせる考え。これが分散投資の一番重要な点で、大切なのはアセットクラス(同じような価値を有する資産のグループ)の分散です。短期金融商品や国内株式、国内債券、海外株式、海外債券、商品コモディティ、不動産REIT、Tなど、価値が異なる複数のアセットクラスに分散投資をすれば、資産全体のリスクを抑えつつ、目標の収益率を追求することができるようになります。例えば国内株

### シャープレシオの数字で比較

どれだけのリスクをとって、どれだけのリターンを得ているか。ファンドの運用効率の良しあしを見る比較の物差しとなるのがシャープレシオ(平均収益率-標準準備率)です。リスク当たりのリターンを数字で表し、この値が大きいほど運用効率がよいといえます。最近ではインターネットで投信とのリターンやリスク、シャープレシオなどの情報が提供されています。比較が可能です。投資信託は、良いファンドか、悪いファンドかを見分けることが重要で、いつ売るかどうかということではありません。良いファンドを見つけておくことは科学的にできます。あとはそれをどう組み合わせるかという話。このシャープレシオの数字を比較することで、リスクを小さくしてリターンを高くすることが可能なんです。これができることを知っていただければ、皆さんも何を勉強すればいいかわかっていたらと思います。

## 知らない自分との出会い

非常に面白い世界でも、非常に面白い世界でも、あることを初めて知りました。これまで500人を超す経営者の方にお話を伺いました。監督の市川監督は、当時87歳。僕はとにかく映画が好きで、映画に生態を終わることにチャレンジしていただき、重要なことではないでしょうか。それが人生の二つの醍醐味(だいごみ)でもあり、感動したいものが伝わってき、まるで少年のような初々し人の輪も広がっていきます。私



投信の仕組みやメリットについて紹介した「投信フォーラム2011 in 松江」松江学園南、くじびきメッセ

リスクを小さくする方法をご存知ですか。

資産の分散 長期の保有 時間の分散

投資信託はあなたの資産運用のお役にたちます。

資産運用は時間を味方につけましょう。

社団法人 投資信託協会

# 時間を味方に。これが私の資産運用。



投資信託  
無料ガイドブックプレゼント  
(各1冊セット)

ご希望の方は、投資信託協会ホームページからお申し込みください。ハガキの場合は郵便番号、住所、氏名をご記入の上、下記までご請求ください。(お届けまで2週間程度かかる場合があります。)

〒103-0026 東京都中央区日本橋兜町2-1  
東京証券取引所ビル6階 (社)投資信託協会S係

※いただいた個人情報は、本ガイドの送付のほか、当協会が開催する講演会やセミナーのご案内に使用することがあります。

REIT GUIDE (2011年版)

投資信託ガイド (2011年版)

投資信託説明書 (2011年版)

携帯電話はこちら

www.toushin.or.jp

投資信託協会 検索

