

これから株式投資を始めるひとが絶対にチェ

これから株式投資を始めるひとが絶対にチェックすべき投資家ブログ - NAVER まとめ
<http://matome.naver.jp/odai/2133457755972220601>

投資家ブログまとめ <http://tyu>

投資家ブログまとめ http://tyun.enjyuku-blog.com/archives/2012_04_post_15.html

こちらの投資家ブログまとめが22000viewオーバーとかなりの注目を集めているようです。一部例外もありますが、概ね実力派揃いのチョイス。

このブログも末席で紹介して頂いており光栄なことですが、数年前はカリスマ的存在だったのに紹介されていない方も多く、この世界の世代交代の早さを思い知らされます。

エンジユク投資ステーションでは上総介さんも紹介されていますね。彼とは個人的にお話させて頂いたこともありますが、とても気さくな方で、トレードスタイルも堅実な実力者なので、こういった所に並んで載っていると大変嬉しく思います。

以下は大人の事情でリンクは貼れませんが、

他に個人的にオススメなのはぱりてきさすさんのブログでしょうか。
(リンク先ページ最上部)
相当頭の切れる方で、とても的確な考察を度々書いています。ただし毒舌がかなり強烈なのと、毎日収支を発表しているのですがそれがまたトンデモナイ額のプラスばかりなので、人によっては読んでいると落ち込むかもしれません(苦笑)

スイング～中期がメインで初心者・初級者の方ならば霧子のラブリートレードあたりが取り組みやすいかもしれません。
(リンク先「その他おすすめ」最上部)
他のブログと比べてより初心者向きな丁寧な内容になっています。

下から6番目ぐらいにある「何たらかたらドラコラム」の管理人は腐れ縁のトレード仲間で、トレードに取り組む姿勢はマジメなのですが品性の欠片も無い表現をととても頻繁に使用しているので、お下品属性に耐性のある人にもみ消極的推奨です。ここで「某有名曲げトレーダーさん」「某有名変態トレーダーさん」と書かれていたら、それは大体私のことです。笑

稼ぐ人はなぜ月曜日だけ2倍の時間をかけて

稼ぐ人はなぜ月曜日だけ2倍の時間をかけて新聞をチェックするのか（プレジデント） - Yahoo!ニュース http://zasshi.news.yahoo.co.jp/article?a=20120423-00000001-president-bus_all

日本経済新聞月曜朝刊の「景気指標欄」に目を通すこと。いつもより時間をかけて読んでみましょう。私は、これを隔から隔までチェックする作業を20年ほど続けていて、経営コンサルタントという仕事にも大いに役立っています。

景気指標欄に書かれている膨大なデータを暗記するのは無理でしょうから、まずは「GDP」「円相場」「日経平均」「消費者物価指数」「企業倒産件数」などといった基本的な指標を押さえましょう。私は、重要な指標を手帳にメモ書きし、いつでも見返せるようにしています。

エコカー技術：車体部材を50%軽量化でき

エコカー技術：車体部材を50%軽量化できる鋼管加工技術が完成、2012年上期中に量産採用へ - @IT MONOist <http://monoist.atmarkit.co.jp/mn/articles/1204/23/news058.html>

住友金属工業、住友鋼管、住友金属プラントの3社は、自動車の車体を構成する部材を最大50%軽量化できる量産技術「3DQ」を確立した。安川電機のロボット技術を採用することでコスト削減も図っている。

最大23.5%割引！最強のイオン買物術

最大23.5%割引！最強のイオン買物術 <http://hyago.net/ion-saikyo.html>

人が、どんどん増える街 様変わりした“人

人が、どんどん増える街 様変わりした“人口の増減を左右する要因” | 国勢調査で発掘！
東京23区お役立ちデータ | ダイヤモンド・オンライン <http://diamond.jp/articles/-/17558>

ベトナム株について - www9945の

ベトナム株について - www9945の公開プロフィール - 楽天ブログ (Blog) -
楽天ブログ (Blog) <http://plaza.rakuten.co.jp/www9945/diary/201204240000/>

株で勝つ人、負ける人 : 株式投資入門 :

株で勝つ人、負ける人 : 株式投資入門 : 資産力UP : マネー : 日本経済新聞

http://www.nikkei.com/money/investment/stock.aspx?g=DGXNMSFK27000_2703201200000&df=1

親子上場解消 <http://jack.e>

親子上場解消 http://jack.enjyuku-blog.com/archives/2012_05_post_829.html

1924

3789

4201

5447

5453

5741

6883

7262

7756

7757 (4/25発表済み)

8283

8870

9370

日経平均の下値の目途としては、

日経平均の下値の目途としては、

- 1 心理的な節目9000円
- 2 3月27日高値から4月11日安値までの下落幅867円を直近高値9691円から引いた8824円

あたりということで、現在は9000円で下落が一度止まるかに要注目。
9000円を割れても8800円台で下げ止まる可能性もありうるので、買いの準備だけは始めました。

もっとも、ほかの指標でみた感じではまだ底打ち感はあまりなく、反発しても下落相場におけるリバウンドかなと思っています。

ちなみに、以下の指標については、参考程度に見ています。

(1) 信用評価損益率
5月8日付松井証券の信用評価損益率(買い) -15.576
☆20を超えると底値圏を意識

(2) 日経平均の25日移動平均乖離率
-5.5%
☆10%を超えると底値圏を意識

(3) 新安値銘柄数(東証1部)
224銘柄
☆過去3年では、平時400~500あたりが底値圏になっている模様

(4) VIX指数
19
☆30を超えると危機モード突入。
危機モード入りした場合、安易な逆張り買いは危険なのでチェック。

下値の目途 http://avexfreak.enjyuku-blog.com/archives/2012_05_post_1018.html

韓国、中身のない産業構造

5月1

韓国、中身のない産業構造

5月11日（金）:中韓を知りすぎた男

<http://kkmyo.blog70.fc2.com/blog-entry-887.html>

2665

2665

3639

3727

3794

4767

4918

5742

6402

6919

9932

新刊フォロー 3 http://jack.enjyuku-blog.com/archives/2012_05_3.html

ピーターリンチの完璧な株チェック⑩1

ピーターリンチの完璧な株チェック⑩12/ 4/24 10:52 [No.361 / 365]
ryo*ti*0*

プロフィールを見る
お気に入り登録

- 1.面白みのない、または馬鹿げている社名→◎大阪王将でないところが最高
- 2.変わり映えのしない業容→◎餃子ビジネス
- 3.感心しない業種→△感心しないということはない
- 4.分離独立した会社→○京都王将からのれんわけ
- 5.機関投資家が保有せず、アナリストがフォローしない会社→◎投信0%
- 6.悪い噂の出ている会社→◎韓国企業との合併会社等で
- 7.気の滅入る会社→○激しい競争に晒されている外食産業+冷凍食品
- 8.無成長産業であること→○外食産業は無成長だが冷凍餃子市場は伸びている
- 9.ニッチ産業であること→○冷凍餃子は寡占状態
- 10.買い続けねばならない商品→○好きな人は買い続けるだろう
- 11.テクノロジーを使う側であること→○テクノロジーを使う側
- 12.インサイダーたちが買う株→◎社長一族が大量保有し、持ち株会も6%保有
- 13.自社株買戻し→×上場直後につき未だ行っていない

Yahoo!掲示板 - 2882 (イートアンド)

<http://messages.yahoo.co.jp/bbs?.mm=FN&action=m&board=1002882&tid=2882&sid=1002882&mid=361#under-deli>

Yahoo!ファイナンス - 株式ランキ

Yahoo!ファイナンス - 株式ランキング (マーケット関連)

25日移動平均線離率が34%に達しヤフーファイナンス移動平均乖離ランキング上位となっているアスクルを逆張り買いしました。

(1) 信用評価損益率

5月15日付松井証券の信用評価損益率 (買い) -19.845

☆20を超えると底値圏を意識

(2) 日経平均の25日移動平均乖離率

-5.9%

☆10%を超えると底値圏を意識

(3) 新安値銘柄数 (東証1部)

15日 555銘柄

16日 344銘柄

☆過去3年では、平時400~500あたりが底値圏になっている模様

(4) VIX指数

21.97

☆30を超えると危機モード突入。

危機モード入りした場合、安易な逆張り買いは危険なのでチェック。

<http://quoterank.yahoo.co.jp/ranking/search?b=1&mk=11&mk=12&mk=21&mk=22&mk=31&mk=32&mk=43&mk=47&mk=83&mk=87&mk=94&mk=97&mk=17&mk=A1&mk=A7&mk=37&mk=19&mk=29&mk=39&mk=49&mk=89&mk=99&mk=A9&mk=1&ca=1&tm=day&>

プリウスのお話

プリウスのお話

私がプリウスに興味を持ったのは、プリウスのタクシーに乗って話を聞いてからです。その車は、プリウスの2009年型でしたが、2年半くらいで、23万キロくらい走っていました。都内を走っていても、平均でリッターあたり18~20km走るそうです。今タクシーで主流の天然ガス車よりも、ガス代は、給油一回あたり2000~3000円くらい節約できるそうです。毎月10回くらい給油していたものが、半分の4~5回の給油で済むようになったそうです。

プリウスのタクシーは普通のタクシー車両に比べて、50~70万円以上高いそうです。給油などを考えると月に1万円くらいガス代を節約できるので、70ヶ月も乗れば、車両価格差も回収できます。ただし、当初はプリウスの耐久性に疑問を感じていたそうです。バッテリーの交換などの必要があるといわれていたからです。23万キロ走っていても、バッテリーなどで今のところ大きな問題はないそうです。このまま40万キロくらいは平気で走りそうだということでした。 http://freepapa.enjyuku-blog.com/archives/2012_05_post_1799.html

オーバーローン不動産投資の顛末は [htt](#)

オーバーローン不動産投資の顛末は http://aiko.enjyuku-blog.com/archives/2012_05_post_702.html

不動産投資はババ抜きゲーム <http://>

不動産投資はババ抜きゲーム http://aiko.enjyuku-blog.com/archives/2012_05_post_699.html

株価下落時の対応

新興市場は、信用分の投げが多いので
まずは1/3投げる。翌日1/3と三回程度に分割して投げ。
(成長株&割安PERにての投資株の場合)

銘柄数＝平常時－7銘柄

好調時－10銘柄

下落時に7銘柄及び信用（二階建てが多い。）

基本、7銘柄の中で3銘柄程度は、PBRの割安、信用残（買いと売り）の確認、そして利回り3%以上

出来れば4%

＝下落時に来期業績を確認

利回り向上&PBRの低下にて購入銘柄を絞り、投げ及び評価損率（信用維持率）にて調整しながら、2-3銘柄に集中作業をする。

底確認までは、分割購入及び信用維持率を二階建ての場合でも100%-

120%程度に維持しておく

底確認後、信用維持率を100%-90%まで上げる。（銘柄の底と来期業績は確認）

最安値からの上昇率の過去年間変動率を見て、売却を3-5分割にて信用から売却。

ゴールドマンサックスが日本での不動産投資

ゴールドマンサックスが日本での不動産投資を再開するというニュースがでています。知り合いなどを通して、確認できたことは次のような感じです。同社は、10年ほど前に、自己勘定を中心として、日本での不動産投資をしていました。今回は、自己勘定の資金はほとんど使用しないで、顧客からの資金を預かって運用するというのが実態のようです。GSAMという同社の投資運用部門が中心となって、私募REITを設定しての運用です。出口戦略としては、このREITを上場させるという選択肢も考えているようです。

今回の投資対象は、東京の優良なオフィスビルを中心としたものを想定しており、日本の大手不動産会社や外資の所有者などからオフィスビルを買い取り運営することを考えているようです。10年ほど前の再建型の不動産投資というスタイルではないということです。

どこまでお金が集まるかがポイントですが、日本の年金基金などからの資金はすでに集まっているようでもあり、500億円規模のREITとしてスタートをするようです。不動産市況を改善させるほどの期待はできませんが、不動産投資に資金が流入するというのはいいことかもしれません。

不動産投資・・・ http://freepapa.enjyuku-blog.com/archives/2012_05_post_1826.html

上場企業で借入金債務がなくても、収益があ

上場企業で借入金債務がなくても、収益があがらない事業に投資しているのであれば、借入金債務と同じものを抱えて走っているということになります。

大量の借入金があっても、儲かるような事業を保有していれば、問題がないということになります。このような企業は、数年後には、事業の収益で借金を全部返済して、無借金の優良企業になるということです。ただし、無借金の優良企業になった際に、事業収益が見込まれない状況になれば、その無借金経営も無意味ということになります。

PBRの有効性・・・ http://freepapa.enjyuku-blog.com/archives/2012_06_pbr_1.html

二重価格とは旧価格と新価格を併記して、値

二重価格とは旧価格と新価格を併記して、値引き販売中であることと値引き幅を明確にした表示方法。現在、不動産業界では、新築後2年以内の未入居物件にのみ認められているが、今夏をめぐりに中古住宅にも拡大される見込みだ。

価格交渉が当然の中古住宅で二重価格解禁の「今さら」(ダイヤモンド・オンライン) - エキサイトニュース

http://www.excite.co.jp/News/economy_g/20120509/Diamond_20120509001.html

【TGS 2011】 Mobage、ハンゲ

【TGS 2011】 Mobage、ハンゲーム、ジンガの首脳陣が語るソーシャルゲームの未来像 - GAME Watch http://game.watch.impress.co.jp/docs/news/20110919_478680.html

中原圭介の資産運用塾 ～New～:3月2

中原圭介の資産運用塾 ～New～:3月21日の記事の検証 - livedoor Blog (ブログ)
http://blog.livedoor.jp/asset_station/archives/52262382.html

146 グローバルビジネスの隠れたチャン

146 グローバルビジネスの隠れたチャンピオン企業 « 千秋日記
<http://itochiaki.jp/senshu/?p=876>

外資の食料品ブランドは、

外資の食料品ブランドは、
親会社を辿って行くと、
10社に集約されるんだぜ？

498 名前：名無しさん@13周年[] 投稿日：2012/05/31(木) 12:06:11.78 ID:jnXeqGFV0
[13/16]

»495 10社の具体的な名前は？

517 名前：名無しさん@13周年[sage] 投稿日：2012/05/31(木) 12:54:05.83 ID:qZ2DAAtBs0
[7/7]

»498

KRAFT

CocaCora

PEPSICO

Kellogge' s

MARS

unilever

belmont belmont

P&G

Nestle

General Mills”

Tumblr <http://www.tumblr.com/dashboard>

Amazon.co.jp : カスタマーレ

Amazon.co.jp : カスタマーレビュー: 僕は君たちに武器を配りたい

http://www.amazon.co.jp/product-reviews/4062170663/ref=cm_cr_dp_see_all_btm?ie=UTF8&showViewpoints=1&sortBy=bySubmissionDateDescending

豊かで、健康で、活動的な、人生を目指して

豊かで、健康で、活動的な、人生を目指して：春山昇華：

昭和の愚行を、平成になって反省させられた金融業界

http://blog.livedoor.jp/okane_koneta/archives/51711051.html

市場を支える「信頼」を考えよう――野口悠

市場を支える「信頼」を考えよう――野口悠紀雄×ちきりん白熱対論「数の突破力を教えよう」
番外編・その2(1)|趣味・教養|投資・経済・ビジネスの東洋経済オンライン
<http://www.toyokeizai.net/life/hobby/detail/AC/66d224ec64e8e3567a2a379409e0bba6/>

激変する世界、変わらないニッポンー野口

激変する世界、変わらないニッポンー野口悠紀雄×ちきりん白熱対論「数の突破力を教えよう」番外編・その1(1)|趣味・教養|投資・経済・ビジネスの東洋経済オンライン
<http://www.toyokeizai.net/life/hobby/detail/AC/5052ee2ad6d1f09d3123bfbb90ca76bc/>

危うい中国最大の機関投資家「中国人寿保険」

危うい中国最大の機関投資家「中国人寿保険」
<http://blog.kajika.net/?eid=1000897>

宮崎正弘 | 杜父魚文庫ブログ

各国国債のティカーコード

<危険国>国債暴落が現在進行形で連発中の国：CDS400～60000

(G)ギリシャ国債10年(GGGB10) 28.6% [救済中] CDS8586

<http://www.bloomberg.com/quote/GGGB10:IND/chart>

(P)ポルトガル国債10年(GSPT10YR) 11.2% [救済中] CDS1131

<http://www.bloomberg.com/apps/quote?ticker=GSPT10YR:IND>

(I)アイルランド国債7年(GIGB7YR) 7.3% [救済中] CDS703

<http://www.bloomberg.com/quote/GIGB7YR:IND/chart>

(S)スペイン国債10年(GSPG10YR) 6.0% [救済不可能国] CDS589

<http://www.bloomberg.com/apps/quote?ticker=GSPG10YR:IND>

(I)イタリア国債10年(GBTP10YR) 5.6% [救済不可能国] CDS551

<http://www.bloomberg.com/apps/quote?ticker=GBTPGR10:IND>

<かなり危険国>国債暴落を過去に3回以上発生済：CDS100～

(F)フランス国債10年(GFRN10) 2.5% CDS211

<http://www.bloomberg.com/apps/quote?ticker=GFRN10:IND>

<危険？安全？国> CDS100付近

(J)日本国債10年(GJGB10) 0.88% CDS104

<http://www.bloomberg.com/apps/quote?ticker=GJGB10:IND>

(G)ドイツ国債10年(GDBR10) 1.39% CDS104

<http://www.bloomberg.com/quote/GDBR10:IND/chart>

<やや安全国？>暴落事故は0～1の国：CDS100以下

(G)イギリス国債10年(GUKG10) 1.74% CDS75

<http://www.bloomberg.com/quote/GUKG10:IND/chart>

(U)アメリカ国債10年(USGG10YR) 1.65% CDS49

<http://www.bloomberg.com/apps/quote?ticker=USGG10YR:IND>

avexfreak氏の株式トレード実践講

avexfreak氏の株式トレード実践講座 http://enjyuku.tv/seminar/avexfreak/index_seminar.html

Broco Broker の主要ティッカー

Broco Broker の主要ティッカー (chartに分類されるもの)

『STOCK INDEX』

【GLOBAL】

EFE_CONT E-MINI MSCI EAFE cme

※EAFE ヨーロッパ、オセアニア、極東

【ASIA】

NI_CONT NIKKEI225 OSE

NKD_CONT NIKKEI225 globex

HIS_CONT HANG SENG IDEX HKEX

【EUROPE】

AEX_CONT AEX AMSTERDAM euronext

IBX_CONT IBEX 35 spanish

FCE_CONT CAC 40 euronext

FDAX_CONT DAX euronext

FESX_CONT DJ EURO STOXX 5 0 euronext

FSTX_CONT DJ STOXX 5 0 eurex

FTSE_CONT FTSE 100 euronext

【USA】

ES_CONT MINI SP 500 globex

YM_CONT MINI DJIA ecbot

NQ_CONT MINI NASDAQ 100 globex

ER2_CONT MINI RUSSELL 2 0 0 0 ICE

『COMMODITY』

CRB -INDEX CRB INDEX ICI

CCI -INDEX CONTINUOUS COMMODITY INDEX ICI

BRN_CONT CRUED OIL BRENT ice

CL_CONT CRUED LIGHT SWEET nymex

QM_CONT MINI CRUED LIGHT nymex

WTI_CONT CRUED OIL WTI ice

XAG SPOT SILVER USD

XAU SPOT GOLD USD

GC_CONT GOLD comex

『FINANCIAL』

DX_CONT US DOLLER INDEX ice

GE_CONT EURODOLLAR 3 MONTH cme

ZN_CONT 10 YEAR U.S. NOTE ecbot

ZB_CONT 30 YEAR U.S. BOND ecbot

FGBL_CONT EURO BUND euronext

※ドイツ国債10年債先物

FGBM_CONT EURO BOBL euronext

※同5年

FGBS_CONT SCHATZ euronext

※同2年

Broco Broker の主要ティッカー (chartに分類されるもの)

<http://mazyoshisystemlabo.tumblr.com/post/2143545447/broco-broker-chart>

豊かで、健康で、活動的な、人生を目指して

豊かで、健康で、活動的な、人生を目指して：春山昇華：

すぐにバブルになり、すぐに崩壊する英国経済

http://blog.livedoor.jp/okane_koneta/archives/51711630.html

【仕手株】 恐るべき注目銘柄株速報 htt

【仕手株】 恐るべき注目銘柄株速報 <http://kabu-sokuhou.com/>

過去最大の貿易赤字が意外に思えるほど海外

過去最大の貿易赤字が意外に思えるほど海外で活躍するフランス系企業まとめ - GIGAZINE
<http://gigazine.net/news/20120630-france-company/>

東証Project : 持たざる投資 h

東証Project : 持たざる投資 http://blog.livedoor.jp/love_aeria/archives/51812455.html
投資と投機なんだけど、突き詰めていくとどうしても同じ分類となってしまうんだ。（私の場合）

私も銘柄に惚れすぎる点もあるんだけど、弱小一般投資家がある程度のリターンを得ようとする

やはり、資金を集中させる時期は必要。投資アイデアにも惚れないと信じて集中も出来ない。

新興市場の流動性のなさを逆手にとるという手段もそう。（時間リスクは大きくなるけど）

利回りと流動性とPBRと変動率をある程度味方につけて投資している。

相場が活況な時は広く分散（銘柄数）下落時には、逆にその分散した銘柄の中で下落しても持っておきたい銘柄に集中していく。（最初はキャッシュで。分散した銘柄を売って（損切りもする。）そして、その経過の中で（数ヶ月から一年）下落しても持っておきたい銘柄を集中分析。ラインを置いて購入&売買もする。

30%以上高値より下落してきた時点（集中させるのは、ほぼ20%以上の下落時から）そして年間変動率の過去を参考に信用をも使う。（信用維持率を管理する。この維持率にて売買もする。）

信用の買い残や売り残比率も監視。

東証Project : 投資家的に生きら

東証Project : 投資家的に生きられないのなら、投資家になればいい
http://blog.livedoor.jp/love_aeria/archives/51809210.html#comments

東証Project : 専業になるための

東証Project : 専業になるための条件

http://blog.livedoor.jp/love_aeria/archives/51809143.html

グーグルファイナンスの使い方：チャート編

グーグルファイナンスの使い方：チャート編 | Base Views

<http://baseviews.com/%E6%A0%AA%E5%BC%8F%E5%85%A8%E8%88%AC/how-to-use-google-finance-charts.html>

藤野氏は、世間一般には小型株がギャンブル

藤野氏は、世間一般には小型株がギャンブルで、大型株は安定投資と思われるが、「世界のマーケットのトレンドで大きく振れやすい大型株がギャンブル」と言う。ひふみ投信は、金融緩和などを通じ資金流動性が向上、相場トレンドが上向くときは大型株のポートフォリオを組み、上昇相場への受け皿を作る。一方、流動性相場が一段落した場合、大型株の比率を下げることでキャッシュ比率が上昇、残った小型株で相場下落のダメージが抑えられている。

実際、世界的な金融緩和による過剰流動性相場で上昇した1-3月の局面では、小型株中心のポートフォリオだと厳しかったが、昨年12月後半からことし2月にかけて大型株の比率を上げ、「上昇相場についていけた」と同氏は振り返る。

「最優秀ファンド」運用の藤野氏：中小型こそ収益源 - Bloomberg
<http://www.bloomberg.co.jp/news/123-M6KT7J0UQVI901.html>

藤野氏によると、ひふみ投信の運用手法はG

藤野氏によると、ひふみ投信の運用手法はGARPに近い。GARP（グロース・アット・リーズナブル・プライス）は、企業の成長性に比べ株価が割安な銘柄に投資する戦略で、結果的に中小型株が多くなりやすいという。営業増益率が10%から20%の銘柄を組み入れ候補の中心に据え、割安に見えるが、株価が値上がりしない状況を指す「バリュートラップ」を避ける工夫も施す。

。わなに陥らないよう、株価のカタリスト（触媒）が出た直後ぐらいの会社に投資、「四半期業績の増益率が高まっているとか、株価が上昇トレンドに変化しつつあるところを捉える」としている。

藤野氏は中小型株市場について、リーマン・ショック後の3年間で参加者が減り、結果として「マーケットの調査の段階で非効率ができやすくなった」と見ている。また、アルゴリズムなど世界的に取引のシステム化が進み、業績情報を瞬時に吸い上げアービトラージ（裁定取引）的な動きをする機関投資家が増え、「決算情報があったときのミスプライスを取りに行く動きが活発化している」とも言う。

こうした現象は、個別の企業調査に基づくボトムアップ運用を行うファンドには有利で、業績上方修正の可能性が高い会社を事前に発掘すれば、実際の上方修正時の株価上昇がかなり正確に起き、「自分達にとってはラッキー」と同氏は話している。

「最優秀ファンド」運用の藤野氏：中小型こそ収益源 - Bloomberg
<http://www.bloomberg.co.jp/news/123-M6KT7J0UQVI901.html>

今日はスタイライフが一時S高。こいつはお

今日はスタイライフが一時S高。こいつはおもしろい株なんだよね。元々サマンサの子会社だったんだけど、社長がド低脳で業績がずっと低迷。んで、腹に据えかねたサマンサが新社長を投入。そして持ち株の大半を楽天に売却したのね。売却価格はおよそ71000円。そして楽天側は取締役三名をスタイライフ側に送り込んだわけ。状況的にこの送り込まれた三人の役員はスタイライフを立ち直らせて株価を71000円以上にしなければ責任を問われるのは明白。この三人の楽天での役職を見るとそれぞれ新サービス担当、営業担当、財務担当と腰掛けでなく使える奴を召還してるっぽいし、いざとなりゃ我田引水プレイでどうにでもなると予想。このあたりから総合的に考えると下値不安は感じない。

んで、最近のファッションECの状況を見るとアマゾンが物凄い勢いでファッションECに切り込んで来ているのね。アマゾンのサイトを見ても日に日に充実させている。もちろん旧来のzozoもいるわけで、楽天としてはこの部分の強化は至上命題なはずなんだよ。裏を取るために双方のIRにネンゴ口電話をしたんだけど、双方とも僕と同じ認識。楽天側は旧来の楽天市場ではファッションECにおいて競争力が無いと見ていて、楽天ブランドアベニューというサイトを立ち上げ中なのね。ここにスタイライフを融合させてファッションブランドポータルサイトみたいなものを作ろうとしているっぽいんだよ。戦略としては非常に正しいと思うし、スタイライフがここに食い込んだら業績は一気に上向きそう。あと楽天関連で気になるポイントとしてはピンタレストの動向。ここで三木谷も言っているようにファッションECとピンタレストの相性は僕も抜群だと思う。これらを上手く融合させたファッションECの構築がzozoやアマゾンに対抗するための三木谷の戦略なのだと思う。というわけでスタイライフに注目中。

ぱりてきさすのデイトレード日記: スタイライフについて <http://paris-texas.seesaa.net/article/278774304.html>

ニーズ喚起が不十分だったので、業績をミス

ニーズ喚起が不十分だったので、業績をミスしました。
しかし、製品には自信を持っており、今後の業績挽回には自信を持っています。

この言葉を聞いたら、速攻で逃げ出しましょう。

こういう言い訳が決算説明で出てくる時は、
本当の業績不振の原因を隠している、もしくは原因に気付いていない。
という事が多いものです。
いずれにしても、今後の挽回など、これっぽっちも期待してはイケマセン。

1：ビジネス・モデルが間違っている、
2：R + D段階が不十分な状態で、製品サービスを見切り発車してしまった、
3：需給分析の判断ミスをした
というような判断ミスをしている時に出てくるフレーズが、「ニーズ喚起不足」です。

当社の商品やサービスは時代に先んじ過ぎていた。しかし、これからは我々の時代です。
こんな言い方も同じです。

遅すぎる＝ダメ、、、同様に、早すぎる＝ダメ、、、です。

早すぎて消えて行った企業は数え切れないほどあります。下左：20世紀、1 winnerが90%を
独占し、othersが10%にひしめく

下右：21世紀、複数winnersが90%を寡占し、othersが10%にひしめく。

21世紀は・・・短期間で類似のネット・サービスが続出し、ユーザーが自分に適したものを使う。。。。これでは、20世紀的な世界制覇は無理なのです。

豊かで、健康で、活動的な、人生を目指して：春山昇華：

ダメな決算説明（1）ニーズ喚起が不十分でした

http://blog.livedoor.jp/okane_koneta/archives/51717661.html

説明会資料（＝パワーポイントで造った紙芝

説明会資料（＝パワーポイントで造った紙芝居）には記載されず、決算短信（＝証券取引所に提出する資料）の後ろの方にちょこっと小さな字で「*+*+から+*+に会計ルールを変更しました」と書いてある時がある。

これも十中八九、逃げ出すサインだ。

個人投資家は気付かない事が多い。
説明会資料に書かない場合が多いからだ。
でも、翌日の株価は大きく下がる。
何故だろうと調べると、会計ルールの変更だ、、、というパターンになる。

何故、会計ルールの変更が、ダメ・サインか？

過去の事例を見れば、足元の業績不振を隠すための会計操作として、ルール変更が利用される事が多い。非合法では無いから、法律に違反していないので、当局からはオトガメ無し。

（１）費用として計上すべきモノを資産計上する。
収入－費用＝利益、だから、費用が消えるので、利益が膨れ上がる。
資産が増えるので、PBRが下がる＝割安に表示される。

（２）未確定な契約を売り上げに計上する。
収入－費用＝利益、だから、収入が増えるので、利益が膨れ上がる。

（３）将来の複数年にわたって分割計上する収入を、今期に計上する
収入－費用＝利益、だから、収入が増えるので、利益が膨れ上がる。

上記３個は、常套手段として苦しい時の打ち出の小槌として使われる。

豊かで、健康で、活動的な、人生を目指して：春山昇華：
ダメな決算説明（２）コッソリ会計ルールを変更
http://blog.livedoor.jp/okane_koneta/archives/51717915.html

、業界については多くを語るが、自社に関し

、業界については多くを語るが、自社に関しては具体的に語らない。
何時までに何をどうするという具体的な計画が示されない。

これは逃げるのみだ。

豊かで、健康で、活動的な、人生を目指して：春山昇華：
撤退サイン（3）大言壮語すれども、自社のことは語らず
http://blog.livedoor.jp/okane_koneta/archives/51718019.html

N T T の株価3,705円 理論株価5,339円

株価 理論株価(資産価値+事業価値) 修正余地

現在値 3,705円 理論株価 5,339円 (3,824円+1,515円) 44.1%

1年前 3,555円 理論株価 4,061円 (3,586円+1,475円) 42.4%

2年前 3,625円 理論株価 4,669円 (3,471円+1,198円) 28.8%

3年前 3,160円 理論株価 4,551円 (3,449円+1,103円) 9.4%

4年前 3,420円 理論株価 4,676円 (3,393円+1,283円) 3.8%

N T T の資産価値は4年前の3,393円から3,824円に増加し、

事業価値は、1,283円から1,515円へ拡大しました。

この期間の株価は、5,420円から3,705円（理論株価は4,676円→5,339円）に下落しています。

<9432> N T T の理論株価チャート分析 http://hashang.enjyuku-blog.com/archives/2012_08_9432.html

週刊SPA！と、疑惑のトレーダー” 三村雄

週刊SPA！と、疑惑のトレーダー” 三村雄太” <http://fxinspect.com/archives/3593>

kabuナビ配当利回り4%超時価総額2,000億円以上

08/09(木)

買い場到来？配当利回り4%超～銘柄ご紹介

長引く超低金利時代の資産形成の選択肢として、高い配当利回りが狙える銘柄への中～長期投資を検討してみませんか？

以下は、当社のスクリーニングツール「kabuナビ」にてスクリーニングした予想配当利回り（コンセンサス）ランキングです。

◇最新予想配当利回りランキングトップ20・8月9日前場時点
(kabuナビコンセンサス・時価総額2,000億円以上)

コード

銘柄名

配当利回り (%)

最低購入金額(円)

9502

中部電力

5.67

95,700

7912

大日本印刷

5.57

568,000

8953

日本リテールREIT

5.51

133,000

5201

旭硝子

5.15

503,000

8630

NK S Jホールディングス

5.03

151,600

8001

伊藤忠商事

4.95

83,300

8031

三井物産

4.81

117,600

8053

住友商事

4.79

108,500

9503

関西電力

4.70

65,800

9504

中国電力

4.63

104,800

4568

第一三共

4.60

130,200

9437

エヌ・ティ・ティ・ドコモ

4.50

131,800
8002
丸紅
4.47
525,000
4911
資生堂
4.40
112,900
8058
三菱商事
4.32
157,500
8952
ジャパンリアルエステイトREIT
4.25
751,000
8725
MS & AD
4.24
126,400
1878
大東建託
4.21
775,000
4523
エーザイ
4.20
354,000
7752
リコー
4.15
603,000

※上記配当利回りは証券アナリストが独自に調査・分析した業績予想の平均値をトムソン・ロイターが算出した予想値です。配当は、企業の決算や資本異動などによって変更される場合があります。予想配当利回りは今後の利回りを保証しているものではありません。最終的には発行会社のホームページ等をご確認いただきますようお願いいたします。

※最低購入金額は8月8日の終値ベース。

電力会社、事故後に3兆6000億円喪失－

電力会社、事故後に3兆6000億円喪失－7年分の利益吹き飛ばす - Bloomberg
<http://www.bloomberg.co.jp/news/123-M8O9E46K50YL01.html>

冒頭でスペインの製造業はあまり強くないと

冒頭でスペインの製造業はあまり強くないとおっしゃていましたが、スペインにも国際的に有力な企業があると思います。

オルティゲイラ：スペインの製造業は悲観的にならざるを得ないのですが、世界レベルで素晴らしい企業もあります。例えば高速鉄道をはじめとするインフラ系の企業です。空港運営や高速鉄道建設のノウハウや技術に強みがあり、既にサウジアラビアや米カリフォルニア州でビジネスを展開しています。ロシアとも鉄道建設を交渉中です。このように、インフラ系の企業が危機を経て、海外での事業機会を積極的に模索するようになっています。

また、石油とガスの「レプソル」は、アルゼンチンを含め数カ国に油田を保有しています。通信大手の「テレフォニカ」は、南米諸国で通信事業を展開しています。銀行セクターでは南北米大陸と英国で展開する2行がありますし、「ザラ」を展開する衣料大手「インディテックス」は世界的に有名ですね。

危機のおかげで各企業が海外市場での展開に本気になったのですね。

オルティゲイラ：それが、スペインが危機から得たプラスの側面でしょう。国内での事業機会がどんどん縮小しているので、生き残るためには他国でチャンスをつかむしかない。これがスペインのビジネス界に新しい風を巻き起こしてくれればいいと思っています。きっと成長しますし、世界を相手にすることに集中していれば、国内市場の縮小にあまり悲観的にならなくてもすみます。

農業も比較的重要な分野です。もともと、欧州各国にたくさん農産物を輸出していますが、近年は創造的で、洗練された農産物を作るようになっています。品質も向上し、競争力が高まってきました。オリーブオイルやワインでは研究開発やマーケティングの努力が進められ、イタリア産などに劣らぬ品質の高いものを製造するようになっています。

若年失業、パラサイト、少子化、日本とスペインの怖い共通点：日経ビジネスオンライン
<http://business.nikkeibp.co.jp/article/interview/20120808/235437/?P=6>

リーマン危機前の高値を上回って推移している米国株 指数がある。25年以上も増配を続ける企業で構成する「S & P 500 DIV

10秒で読む日経！視点が変ると仕事や投資の種になる [まぐまぐ！]
<http://archive.mag2.com/000102800/20120820115000000.html>

DIVIDENDは配当、ARISTOCRATSは貴族たちを意味する。要は配当貴族株だ。

なぜ、貴族と言うかと言えば、配当の増額を最低でも25年以上継続しているから。

日本株では花王が最長ですが22年間に過ぎず、基準に到達していない。10年以上ですら、ホクトの14年、以下、トランコム、KDDI等10社しかない。

それがどうした、と思われるかもしれない。

しかし、継続増配企業という事は、

- 1、投資のリスクが低い
 - 2、良いビジネスモデルを持つ
 - 3、高い利益率で成長できる競争優位性がある
- という3つの優位性を兼ね備えていることに他ならない。

損益計算書の利益は、会計操作で不正に変えることが可能。しかし現金の社外流出となる配当支払いは、偽ることができない。よって、増配を長年続けている会社は、不正会計をしていない可能性が極めて低く、信用リスクを排除することにつながる。

会社が倒産するのは、赤字が理由ではない。損益計算書の利益が多くても、社内に現金が不足すれば、支払いが出来ずに倒産する。よって、現金利益が溜まり、増えてゆく形のビジネスが安全なのだ。

現金の社外流出である配当を増やし続けるには、現金利益が溜まり、増えてゆく形のビジネスしかできない。

これを実現するには、良いビジネスモデルと、高い競争優位性を持たなければいけない。

景気に業績が左右されたり、売上げを回収するのに何年もかかるような事業ではいけないのだ。

つまり、配当貴族株は投資リスクが低く、良いビジネスモデルで、業績成長可能な高い競争優位性を持つ株に他ならないのだ。

そして、J & JやP & G、マクドナルド、ペプシコ等の配当貴族株の持ち株会に長年拠出してきた従業員には、公的年金や会社年金は不要だ。

持ち株からの配当だけで、就業時の年収を上回る終身年金となっているから。

配当貴族株投資では、株を売却してキャピタルゲインを得る事ほど愚かなことはありません。

私共徒然会員は、配当貴族株からのリターンを最大限に増やすために、配当貴族株を一般よりも安く買ったり、配当利回りを高くするための手法を駆使して、毎年受取る配当利回り（配当÷購入時価格）を何十%、出来れば100%を超えるようにしています。

毎年、投資元本なみの配当が受け取れるのなら、株を売却する必要はないでしょ。

徒然ではどうすれば、こうした投資結果が得られるかを具体例で、繰り返しご案内しています。

ニチリウ加盟上場企業

ニチリウ加盟上場企業

北海道地盤	2 7 8 6	サッポロドラッグストア
山形地盤	9 9 9 3	ヤマザワ
首都圏中央北部地盤	7 5 2 0	エコス
東京・大阪地盤	8 1 9 4	ライフコーポレーション
神奈川地盤	3 1 4 8	クリエイトSDHD
滋賀地盤	8 2 7 6	平和堂
南近畿地盤	8 2 1 7	オークワ
山陰・北九州地盤	8 2 7 3	イズミ
東九州地盤	7 4 9 3	マルミヤストア
沖縄地盤	2 6 5 9	サンエー

ニチリウ加盟上場企業 ▼・v・▼さま専用メモ帳/ウェブリブログ
http://honwakananashi.at.webry.info/201208/article_1.html

マニー、ステップ、ミライアル… 「1部

マニー、ステップ、ミライアル…

「1部指定」次の候補の狙い方は【NSJ日本証券新聞ネット】

<http://www.nsjournal.jp/column/detail.php?id=308653&dt=2012-08-23>

P F (保有銘柄 25銘柄)

P F (保有銘柄 25銘柄)

- ・ 2117 日新製糖HD×4,000株 (@1,581) 時価1,520△7 [PER7.0] [利回り3.95%]
 - ・ 2408 KG情報×1,000株 (@440) 時価448△2 [PER5.6] [利回り2.23%]
 - ・ 2428 ウェルネット×4,000株 (@729) 時価653▼7 [PER10.1] [利回り3.37%]
 - ・ 2491 バリューコマース×170株 (@25,784) 時価25,230△1,560 [PER8.0] [利回り3.96%]
 - ・ 2814 佐藤食品工業×2,000株 (@1,020) 時価974▼1 [PER8.7] [利回り3.08%]
 - ・ 3252 日本商業開発×26株 (@62,162) 時価79,000ケ [PER7.3] [利回り3.80%]
 - ・ 3331 雑貨屋ブルドッグ×13,000株 (@221) 時価218±0 [PER10.5] [利回り2.29%]
 - ・ 3766 システムズD×6,000株 (@320) 時価304±0 [PER9.9] [利回り3.29%]
 - ・ 3768 リスクモンスター×60株 (@37,156) 時価38,300▼400 [PER12.4] [利回り2.09%]
 - ・ 4298 プロトコーポ×1,000株 (@2,582) 時価2,380▼55 [PER8.5] [利回り3.15%]
 - ・ 4310 DI×35株 (@64,115) 時価69,500△300 [PERー] [利回り0.00%]
 - ・ 4792 山田コンサル×67株 (@56,486) 時価74,000△1,400 [PER5.7] [利回り4.05%]
 - ・ 4901 富士フィルム×4,000株 (@1,514) 時価1,428△8 [PER10.6] [利回り2.80%]
 - ・ 5918 瀧上工業×15,000株 (@216) 時価214±0 [PER47.6] [利回り2.80%]
 - ・ 5988 パイオラックス×1,000株 (@1,604) 時価1,850△31 [PER6.4] [利回り1.89%]
 - ・ 7314 小田原機器×2,100株 (@844) 時価730ケ [PER58.1] [利回り3.42%]
 - ・ 7404 昭和飛行機工業×6,000株 (@436) 時価425△5 [PER22.4] [利回り1.65%]
 - ・ 7458 第一興商×100株 (@984) 時価1,763△2 [PER9.7] [利回り3.12%]
 - ・ 7646 PLANT×5,000株 (@599) 時価590▼1 [PER2.4] [利回り5.08%]
 - ・ 7974 任天堂×400株 (@9,525) 時価8,960△140 [PER57.3] [利回り1.12%]
 - ・ 8191 光製作所×16,000株 (@459) 時価476ー [PER7.8] [利回り1.58%]
 - ・ 8725 MS&AD×1,000株 (@1,294) 時価1,364△39 [PER10.6] [利回り3.96%]
 - ・ 9856 ケーユーHD×5,000株 (@300) 時価466△4 [PER4.7] [利回り4.29%]
 - ・ 9866 マルキョウ×5,000株 (@450) 時価468△4 [PER8.5] [利回り3.31%]
 - ・ 9892 卑弥呼×5,000株 (@725) 時価893±0 [PER10.7] [利回り5.60%]
- 【年間予想受取配当額】 (税引前) 2,259,000円 (配当利回り3.06%)
【年間受取確定配当額】 (税引前) 1,360,680円

株式 73,837,900円 (93.2%)

CP 5,369,051円 (6.8%)

合計 79,206,951円

【年初来最高値】 89,044,513円 (3/27)

【年初来最低値】 71,850,256円 (1/4)

前日比 △513,700円

週次 △100,287円

月次 △891,569円

年次 △8,166,445円+配当1,360,680円 (年初より△11.5% ※配当含まず)

かぶ1000投資日記 - 楽天ブログ (Blog) <http://plaza.rakuten.co.jp/kabu1000/>

公認会計士から見た有望銘柄

49 kabu.com Weekly Live Market Lovers 2012年8月23日 - YouTube
<http://www.youtube.com/watch?v=Bej99kRUXBE>

私が実際に実務で意識をしているマル秘成長

私が実際に実務で意識をしているマル秘成長株の発掘方法を少しだけ教えましょう。

- (1)リーマンショック後も増収増益を続けている会社。
- (2)オーナー経営者か非オーナー企業でも経営者がオーナー企業のように意思決定のできる会社。
- (3)ライバルが少なく独自のサービスや製品を世の中に送り出している会社

日本の株式市場に進む二極化はまだ始まったばかりだと思います。
まずは会社の評価軸を大きさから成長性へと意識を変化させてみてはいかがでしょうか。

東証1部上場企業の株価は24%マイナスなのに、2部上場は24%プラス！株価格差社会での「マル秘成長株」を見分ける三原則をお教えしましょう | ふっしーのトキドキ投資旬報 | 現代ビジネス [講談社] <http://gendai.ismedia.jp/articles/-/33436>

大証 T O B（公開買付）応募備忘録

7月10日（火）

7月11日から8月22日までのT O Bが正式に発表される。

7月13日（金）

カブドットコム証券のログイン画面で特定口座間でj株式の移管を行うための書類を請求。
野村証券にT O B参加予定である旨を電話連絡。

7月14日（土）

野村証券から、公開買付応募申込書と公開買付説明書が送付される。

7月17日（火）

カブドットコム証券から、特定口座内上場株式等移管依頼書が送付される。

7月20日（金）

公開買付応募申込書に、名前、銘柄、申込株数を記入し、売却代金取扱方法（①預り金・野村MR
F②野村証券に届出済みの振込先へ送金③その他）を選択して野村証券に返送。

特定口座内上場株式等移管依頼書をカブドットコム証券に返送。

7月24日（火）

カブドットコム証券の預かり資産にから大証の表示が消える。

7月26日（木）

野村証券の預かり資産に大証が表示される。
移管手続完了。

7月30日（月）

野村証券の担当者から、T O B応募確認の電話。

7月31日（火）

野村証券から公開買付応募申込受付票が送付される。

8月16日（木）

終値 458,500
貸株超過 2354株
逆日歩50円

8月17日（金）T O B期間の実質最終売買日 野村証券で17株追加購入

終値 448,500
貸株超過 3434株
逆日歩1800円（最高料率×2）

8月18日（土）

野村証券から、応募株数の変更に伴って、公開買付応募申込書が送られてきたので、記入して返送。

8月20日（月）

終値 445,000
貸株超過 3364株
逆日歩50円

8月21日（火）

終値 438,500
貸株超過 3333株
逆日歩 5400円（最高料率×2×3日分）

8月22日（水）

終値 442,500
貸株超過 3361株
逆日歩 1800円（最高料率×2）

8月23日(木)
終値 437,500
貸株超過 3362株
逆日歩 1750円

8月24日(金) 売却可能日
始値 409,500
終値 367,500

8月29日(水) TOBの買取代金が入金される。

大証TOB(公開買付)応募備忘録 http://avexfreak.enjyuku-blog.com/archives/2012_09_post_1080.html

グローバル化対応の進んだ人材の厚みに勝る

グローバル化対応の進んだ人材の厚みに勝る資産はなく、日本の中では商社と海運会社をのぞいてこれほどまでにグローバル化対応ができている業界(自動車)はありません。

秘密は「ガハハ系」にあり！壊滅寸前の家電メーカーに比べ、なぜ自動車産業は円高とグローバル化を乗り越えて元気なのか？ | ふっしーのトキドキ投資旬報 | 現代ビジネス [講談社]
<http://gendai.ismedia.jp/articles/-/33537>

これは、彼が研究した成長株のほとんどに共

これは、彼が研究した成長株のほとんどに共通する「急騰開始前の8つの特徴」の頭文字を、以下のように取ったものだ。

- (1) 直近の1株利益の伸びが加速している (Current Quarterly Earning)
- (2) 年間の利益が5年間しっかり成長している (Annual Earnings Increases)
- (3) 画期的な製品や強力な新経営陣が存在する
- (4) 株価が最近の高値水準まで評価されてきている ((3) と (4) 合わせて New Products, New Management, New Highs)
- (5) 発行済み株数が大きすぎず、需給状態が良い (Supply & Demand)
- (6) 相場を主導する株である (Leader or Laggard)
- (7) 成績のよい投信などが買い始めている (Institutional Sponsorship)
- (8) 市場全体が上昇トレンドである (Market Direction)

頭文字は7つだが、Nには「新製品や新経営陣」と「新高値」という2つの意味が込められている。

【ウィリアム・オニールに学ぶ】成長株が本格的に上昇する直前に現れる8つの共通の特徴を学ぼう！ | 名投資家に学ぶ「株の鉄則！」 | ザイ・オンライン <http://diamond.jp/articles/-/25706>

クックメディカルのアジア・太平洋地域にお

クックメディカルのアジア・太平洋地域における業績の現状は。

当社にとって最も急速な成長を遂げている地域だ。最初に営業展開を開始したのは豪州で、1979年。2007年には同国のブリスベンにアジア・太平洋地域の本部を立ち上げた。02年の同地域の売上高は5000万ドルだったが、去年は3億0300万ドルへ拡大。今年は4億0500万ドルとさらに伸びる見通しだ。現在、135カ国で製品を販売しているが、全体の20%を同地域での売り上げが占める。

糖尿病の足切断防ぐ新ステントを国内初投入——米医療機器大手副社長に聞く(1) | インタビュー | 投資・経済・ビジネスの東洋経済オンライン

<http://member.toyokeizai.net/business/interview/detail/AC/07d6584648a36482452bfd2a5f6a19aa/>

僕がイベントドリブンをするときにやるのは

僕がイベントドリブンをするときにやるのは蓋然性の積み上げをするのね。蓋然性をどんどん積み上げていくわけ。積み上げて積み上げて確からしさを高めていく。でもそれって結局は砂上の楼閣で本当のところはわからない。その砂上の楼閣がたとえ崩れたとしてもリスクとリターンが釣り合うかどうかを考える。この部分を一番真剣に考える。

ぱりてきさすのデイトレード日記: 続ジェイコムについて <http://paris-texas.seesaa.net/article/298846489.html>

“メタンハイドレート” 関連 8 銘柄に注目！

“メタンハイドレート” 関連 8 銘柄に注目！日本近海に莫大な埋蔵量 - 経済・マネー - ZAKZAK
<http://www.zakzak.co.jp/economy/investment/news/20121029/inv1210291216000-n1.htm>

ぱりてきさすのデイトレード日記: イーア

ぱりてきさすのデイトレード日記: イーアクセスについて <http://paris-texas.seesaa.net/article/300526000.html>

イーアク話をば。

この案件は最初の違和感が決め手だったんだよね。ここでも触れたけれども、最初の株式交換を発表した適時開示の「本件交換比率は、イー・アクセスの普通株式の評価額を1株52,000円とし」という部分がどうにもおかしかった。

52000円という値段があまりに念押しをされていた。

国語のテストよろしく、作者の気持ちを忖度して行間を読むと、今回の交換比率の引き上げは十分予想できたものだと思う。

しかも、日経が木曜日に正式発表前にリークしていて、交換比率の引き上げが濃厚になった状態にもかかわらず、木曜の寄り直後ではアルゴのスイッチ切り忘れなのか発表済み交換比率のまま推移していた。これは大チャンスだったよね。僕はそのときあらゆるネガティブな可能性を本気で考えたんだけど、どう考えてもこれは限りなくローリスクミドルリーターンのジューシーな案件にしか見えなかった。であるならばジャッジメンタル派としては追撃買いせざるを得ないわけで、バシバシ買い増しをした。でも、新統合比率の正式発表はもうちょい時間がかかるんじゃないかと思っていたんだけどね。金曜の夕方にあっさり発表してくれて効率良く行けたので助かったよ。

Sleipnir Start http:

Sleipnir Start <http://www.sleipnirstart.com/>

更新お知らせメール登録・解除 | 大証金（大

更新お知らせメール登録・解除 | 大証金（大阪証券金融株式会社）

<https://www.osf.co.jp/regist/index.php>

私が銘柄選択の際、ファンダメンタルでまず

私が銘柄選択の際、ファンダメンタルでまず重視するのは業績（経常利益）の伸びです。

数千銘柄の上場銘柄のうち、急成長銘柄というのはごくごくわずかしかありません。例えば、前期、今期、来期の経常利益の増益率がいずれも30%以上の銘柄をスクリーニングすると、上場全銘柄のうち13銘柄しかありません。

また、こうした銘柄は、株価が数倍に化けることも多いので、注目しておいて損はありません。

ボラティリティも高いので、スイングトレードには向いている銘柄が多いです。もっとも、成長鈍化で株価が急落することもあるので、成長率の鈍化には注意が必要です。

（私は、現在いずれの銘柄も保有していません。また掲載した銘柄の買いを推奨する意図も全くありません。）

13銘柄の経常増益率（成長株とは言えない銘柄も入っていますが、スクリーニング結果をそのまま掲載しています。）

モブキャスト(3664)

前期 +1545%
今期予+115%
来期予+81%

アクトコール(6064)

前期 +857%
今期予+168%
来期予+36%

アイ・エム・ジェイ(4305)

前期 +430%
今期予+117%
来期予+33%

ぴあ(4337)

前期 +210%
今期予+190%
来期予+259%

エニグモ(3665)

前期 +145%
今期予+103%
来期予+30%

ガイアホールディングス(3727)

前期 +135%
今期予+48%
来期予+66%

リブセンス(6054)

前期 +134%
今期予+146%
来期予+44%

S J I (2315)

前期 +134%
今期予+146%
来期予+44%

エスクリ(2196)

前期 +70%
今期予+37%
来期予+39%

トレンダーズ(6069)

前期 +64%

今期予+43%

来期予+30%

エキサイト(3754)

前期 +62%

今期予+41%

来期予+69%

北の達人コーポレーション(2930)

前期 +53%

今期予+105%

来期予+37%

グローバルス(3528)

前期 +52%

今期予+81%

来期予+35%

経常利益の伸び http://avexfreak.enjyuku-blog.com/archives/2012_11_post_1108.html

くどいようだが、GEは日本のエレクトロニ

くどいようだが、GEは日本のエレクトロニクスメーカーの手本になる。

GEがやっているのはガスタービン、白物家電、照明器具、航空機エンジン、医療機器。それであれだけの巨大企業になれる。なぜ医療機器ではGEやフィリップス、ジーメンズの天下になっているのか。医療機器は日本が得意なすり合わせの塊だ。メカトロや工作機械でこんなに強い国が医療機器で勝てないなんてことはあり得ない。ガスタービンだっけいまだGEの後塵を拝している。

日本でも、すり合わせを標準化して展開して成功している企業はある。ファナック、コマツ、ダイキン、日本電産などがそうだ。彼らのようにそれぞれの立場でB2Bをもっと高度化、最適化できるはずだ。

ソニーをダメにした、「派手な成功」狙い | インタビュー | 東洋経済オンライン | 新世代リーダーのためのビジネスサイト <http://toyokeizai.net/articles/-/11805>

日本の組織をよくわかっていたのがカルロス

日本の組織をよくわかっていたのがカルロス・ゴーン氏。彼は、部門横断のクロスファンクショナルチームを作って当時40歳前後の人間を抜擢して全部権限を移管した。日本の企業社会は、トップダウンでギャーギャー言ってもみんなに面従腹背されたらどうしようもないということを、彼は知っていた。

ゴーン改革って、トップダウンでバッサリやったことだと思っている人は多いが、それは誤解だ。彼はマイクロマネジメントではなく、マクロマネジメントの人。細かいことを言わず、マイクロは任せている。そうでなければ、みんなが抵抗運動をやってゴーン氏を追い出そうとなった。もちろん、系列とか切ったところもある。それは戦略ビジョンとしてあれは壊さないというふうもないというのがあったから。ただし、それは単にコスト論ではなく、自動車産業の構造論・産業組織論の戦略ビジョンとしてやっていた。

ソニーをダメにした、「派手な成功」狙い | インタビュー | 東洋経済オンライン | 新世代リーダーのためのビジネスサイト <http://toyokeizai.net/articles/-/11805>

ウォーレン・バフェットに学ぶ巨富を生み出

ウォーレン・バフェットに学ぶ巨富を生み出す7つの法則

- 1.世間を眺めて判断しない
 - ・世間が「すべき」で動く時、成功者は「好きだ」で動く
 - ・市場に問うな。自分に問え
- 2.成功したらそれ以外やらない
 - ・富豪は「損もしながら儲ける」と考えない。損しない方法だけを考える
- 3.ストライクのほとんどを見送る
 - ・急いだら負け。決めたら急げ
 - ・欲望が倍になると、危険も倍になる
- 4.バカでも経営できる会社を選ぶ
 - ・弱みで戦わないことが、強みで戦う一番の条件
 - ・配偶者は健康で選ぶ。会社は堅牢さで選ぶ
- 5.一攫千金を禁じる
 - ・チャンスと絵は少し離れて見たほうがよく見える
 - ・成功は折りたたまれた努力である
- 6.敗者の少ない勝ち方をする
 - ・分かち合うのは、勝ち方の1つ
 - ・評判は最大の紹介状
- 7.人にほれこむ基準を持つ
 - ・人生を変えたいなら、友人を変えれば簡単
 - ・1人の賢者を知ることは、新たな自分を知ることだ

ウォーレン・バフェット 巨富を生み出す7つの法則のまとめ(2) | ブクペ

<http://bukupe.com/summary/6302>

ふと思ったのですが、日本株の年間アノマ

ふと思ったのですが、日本株の年間アノマリー形成には2つのカレンダーに結構を受けているのではないのでしょうか。

1つめは日本のカレンダー。3月末の「年度末」と12月末の「年末」。

2つめは米国のカレンダー。5月末と11月末の休暇(+ヘッジファンド決算)です。

5月末のメモリアルデーを超えると夏休みムード。11月のサンクスギビングを超えると年末ムードです。

このほかにも、1-3月, 4-6月, 7-9月, 10-12月の四半期ごとに、上昇する株についても調査してみました。

そこにも書いてあるのですが、1-3月はバリュー優位。4-6月は傾向が見えにくいのですが、しいて言えば「通信インフラ投資」。7-9月は内需や選挙株。10-12月は年末商戦系など。

勝ち株! カレンダー http://yuunagi.enjyuku-blog.com/archives/2012_11_post_725.html

mREITの販売各社は、米国の短期金利0

mREITの販売各社は、米国の短期金利0.56%を利用して資金を調達し、このエージェンシー債を
年利2.65%で購入しています。政府が元本保証してくれる債券ですから、担保価値は高い。そこ
で、各社はレバレッジを8倍前後かけて、高利回りを実現。それをREIT化して投資家から資金を
募り、さらに債券を買い増しているんです

金融商品「mREIT」の“利回り10%以上”が可能な理由 | 日刊SPA! <http://nikkan-spa.jp/338990>

カバレッジを終了したセクターは食品、化学

カバレッジを終了したセクターは食品、化学、産業用電子機器・半導体、精密・イメージング、ビジネスソフト・ITサービス、通信など。自動車部品・タイヤについては担当アナリストをカート・サンガー氏へ変更し、銀行や不動産など16セクターはカバーを継続する。

ドイツ証、日本株11分野で調査終了 - 渡部氏の化学など - Bloomberg
<http://www.bloomberg.co.jp/news/123-MEMZLNZ07SXKX01.html>

レオスキャピタルの藤野さんの今後の展開予測.2012.12.19

大型株の爆騰が終了したら小型株のターンだけれども、その時は2012年でパフォーマンスのよかったものは敬遠されると思う。ややボロ株に近い銘柄の反撃があるのではないか。その時の指標は今まで効いていなかったPBRがワークすると予想。

twitterより転機

パリテキサスさんは、小型株のPERの修正で、今回の上昇が終了とも予測。（可能性の一部として）

私
PERかPBRのどちらかの修正が起きる可能性は高いと思い。

日本の都市は空洞化も縮小もしない。輸出さ

日本の都市は空洞化も縮小もしない。輸出されている - concretism
<http://d.hatena.ne.jp/Gelsy/20121223/1356189830>

1、生保のソルベンシーマージン対策の株売

- 1、生保のソルベンシーマージン対策の株売り圧力
- 2、円高による日本製造業への悲観
- 3、デフレ基調の継続
- 4、2011年3月の大震災

以上の通りと考えると、1と4の影響は終了した。2と3の影響はとりあえず終わりつつあると考えるならば、来年2013年の日本株の回復は意外と力強いかもしれない、という予想が可能になる

2013年の日本株の回復は意外と力強いかもしれない理由（竹中正治） - BLOGOS（ブロゴス）
<http://blogos.com/article/52815/>

「アジアの機関投資家は、円安・ウォン高の

「アジアの機関投資家は、円安・ウォン高の流れを受けて韓国株から日本株に乗り換えている。だが、こと電機セクターに関しては乗り換え先がない」。日韓の主要企業の時価総額（下図）にあるように、サムスン電子の時価総額は、パナソニックやソニーとはまさにケタ違い。サムスンから乗り換える投資家の受け皿は見当たらないのだ。

韓国の強さは本物か | 産業・業界 | 東洋経済オンライン | 新世代リーダーのためのビジネスサイト
<http://toyokeizai.net/articles/-/12048?page=2>

ジョンヘンリーの為替キャリートレード

大半がキャリートレードです。

それも円キャリートレードだけではなく、米ドルでキャリートレード

もやっています。彼の有名な言葉がありますが、

金利差が3%を超えてきたらキャリートレードの

大チャンスだというお言葉です。

面倒だけど・・・ http://freepapa.enjyuku-blog.com/archives/2012_12_post_2078.html

時点では、「中源線と」いうP&Fに近い純張りの

システム運用ツールを使いながらの運用に発展させています。

これも面白そうなので、継続するつもりで考えています。

アフィリエイトで儲けても、年間数万円くらいにならないものに、

エネルギーを割くつもりはありません。

いずれにせようまくやれば、キャリートレードは儲かる取引だという

ことは、アメリカのボストンレッドソックスのオーナーである

ジョンヘンリー氏をみれば、一目瞭然です。

円高ドル安の進行がなければ、13年度の経

円高ドル安の進行がなければ、13年度の経常利益は07年度にほぼ肩を並べていた計算だ。

伊藤氏は「これまでの円高進行によって、為替換算調整勘定が目減りしていた」点にも着目する。同勘定は海外子会社などの財務諸表を為替換算する際に発生する差額のこと、バランスシートでは純資産の項目として計上。このため、円高になると純資産には毀損が生じるわけだ。逆に、円安に転じれば株価純資産倍率(PBR)の低下につながり、株価の割安感が高まる可能性もある。

日本株は本当に割安と言えるのか(東洋経済オンライン) - ニュース・コラム -
Yahoo!ファイナンス <http://news.finance.yahoo.co.jp/detail/20130103-00012370-toyo-column>

第一に市場参加者の平均より株が上手いこと

第一に市場参加者の平均より株が上手いこと。これはしごく当然のこと。僕らは市場というリングで戦っているのだから株が下手くそというのは誰かの養分になるということ。最低限市場参加者平均より株が上手くなければ話にならない。

第二に過剰なレバレッジをかけない。どんなに株が上手くても過剰にレバをかけると事故ってしまう。株って万が一が起きた時に万が一が起きることに賭けた人間がクソ儲かるシステムなので、思っている以上に万が一が起きやすいんだよね。サイコロを振ってでる確率とはわけが違う。悪夢に引き寄せられるのだ。だいたいのは百が一くらいの確率で起きちゃうイメージ。だから過剰なレバとかかけてると狩られてしまう。

第三に株を続けること。勝ち続けるためには続けなければ続かない。

と、こんな感じかと。まとめると能力値を上げて欲望を抑えて継続するってことになるのかな。この三つの中では二が一番簡単にできそうだけれども、ところがどっこい一番難しいという。株のことが大好きであれば一や三はクリアできるんだけれども、そうなってくると二に引っかかりやすくなるという。アンビバレンツだよなあ。

ぱりてきさすのデイトレード日記: 勝ち続けるための三要素 <http://paris-texas.seesaa.net/article/314110878.html>

ラリー・ウィリアムズの株式必勝法（正しい時期に正しい株を買う）

本書が提供する内容は

- 1、ある株が割安かを即座に判断する方法
- 2、投資家ならば知っておくべき株式市場の主要パターン（10年パターン・4年周期）
- 3、季節性とかぶかの特有な関係
- 4、投資家心理が極めて重要な理由と投資家心理のはかり方
- 5、債券相場を利用して株式市場を予測する方法
- 6、急成長株を追ったり、株で一攫千金を狙うよりも常にバリュー株に重点を置く戦略の
ほうが賢明な理由
- 7、流行の銘柄やコンセプト株を避けるべき理由
- 8、割安に株を買う方法
- 9、自分に合ったマネージメント法を探すには
- 10、娯楽産業や運輸産業の動向に注目すべき理由

投資家モーちゃん日記【優良成長株投資】

投資家モーちゃん日記【優良成長株投資】 - 楽天ブログ (Blog)

<http://plaza.rakuten.co.jp/mohchan/>

米国の代表的な経済指標として、第一番目に米国の自動車販売台数が挙げられていたんです。

決算発表日について、簡単に調べる方法

決算発表日について、簡単に調べる方法を書いております。

私がみているのは、ヤフーファイナンスにある「株予報」の部分です。

例えば、トラスト（3347）については、以下の株予報のHPをみると、2月4日であることが簡単にわかります。

<http://kabuyoho.ifis.co.jp/index.php?id=100&action=tp1&sa=report&bcode=3347>

日本も四半期毎、年4回の決算発表になり、アメリカ並の開示がされるようになったので、このあたりのチェックについては、3か月に一回しなければならないので、面倒と感じる部分もありますが、投資家として最低限必要なことなので、チェックしていきましょう。

取王国を見て思うのは、リユース小売業には

取王国を見て思うのは、リユース小売業には大きな未来があるんだなあ、ということですが、それはトレファクにもそのまま当てはまるんですよね。

私が最近PF上位にたくさん入れているウェディング関連銘柄もそうなのですが、業界の天下統一が進んでいないところは魅力がありますよね。

うーん。 - みきまるの優待バリュー株日誌 - 楽天ブログ (Blog)

<http://plaza.rakuten.co.jp/mikimaru71/diary/201302150000/#comment>

50万円以上の銘柄

50万円以上の銘柄

ガンホー・オンライン・エンターテイメント(3765) 株式分割発表済
日創プロニティ(3440)株式分割発表済
ニューフレアテクノロジー(6256)
国際石油開発帝石(1605)

30万円～50万円の銘柄

テクノメディカ(6678)
eBASE(3835) 株式分割発表済
センチュリー21・ジャパン(8898)株式分割発表済
SBIライフリビング(8998)
ナノキャリア(4571)
ワコム(6727)

個人的には、200分割以上の分割を狙うのであれば、ニューフレアテクノロジー(6256)やテクノメディカ(6678)あたりが狙い目かなと思っています。

株式分割発表が相次ぐ背景 http://avexfreak.enjyuku-blog.com/archives/2013_02_post_1157.html

[売買の基礎は、 変動感覚と売買技法](

[売買の基礎は、 変動感覚と売買技法](エイスケ侍さんHPから盗載

「切るときの一瞬の迷いが全て。ためらわずにスパッと切る。」K-1000氏。

「思い込みは絶対厳禁！！」

「焦るな=高くなった株は追うな！」（安くて優良な株はたくさんある）

「雰囲気呑まれるな！=株はなくなるな！」

「動揺しない！=慌てた売買で勝ったためしはない！」

「安易なナンピンをしない！（底まで待つ）=安くなるまで待つ！」

「空売りは天井で！=安易に売建てするな！」

16年度 「損をする売買はしない」

ちりつもでいい16.5/29「大きく取れる時は大きくとること」に訂正

売りが強いなら売りで、買いが強いなら買いで。（19.8.1）K-1000氏。

7000番はKACさんでした。サンクス（^^

7777番はkuraさんでした 8888番もkuraさんでした（欲しかった（；；。

9000番はひとびよんさんの初勝利でした10000番は早撃ちどらえもんさんでした

11111番は早起きくらさんでした。5時はまだ暗く

日記 - 楽天ブログ (Blog) <http://plaza.rakuten.co.jp/nouvelle/>

カブドットコム証券が一時品受・品渡受付を停止

2013年3月27日(水) 19:31

昨日が3月末優待の権利付最終日だったので、昨晚、現物の買いと一般信用の買いを品渡で処理してポジションを解消しようとしたところ、何度やっても、「お問合せのページはただいま受付時間外です」というメッセージが表示されて、品渡の処理ができませんでした。

夜間の品受・品渡受付停止 [重要]

信用建玉に係る品受・品渡の受付について、3/27(水)朝の予約受付分の処理に時間を要することが予想されるため、3/26(火) 22:30より受付を停止させていただいております。

なお、受付の再開は、3/27(水) 10:00を予定しております。

カブドットコムは、「株主優待を一般信用で賢く獲得するテクニック」なんて資料まで作って、優待取りを勧めているわけです。

そして、その資料の中で、「権利落ち日以降に、現物株を品渡し、信用売建玉を決済します。」と説明しているのに、自社のシステム上対応できないからと、その決済をさせないとは何ごとでしょうか。

日中取引できない個人投資家は、今日の夜に品渡の処理をすることになり、もう1日分、一般信用の貸株料を払わざるを得なくなります。

いくらなんでも、カブドットコムの対応は酷すぎます（怒）

実際には、9時30分に再開したようですが、全くお粗末です。

カブドットコム証券が一時品受・品渡受付を停止 http://avexfreak.enjyuku-blog.com/archives/2013_03_post_1176.html

基本的に2000円以上の金券、カタログギフト

基本的に2000円以上の金券、カタログギフト、換金性の高い優待券が中心です。

利回りは私の建値ベースの概算なので、時価ベースではありません。

私は、カブドットコム証券で、現物買いと一般信用売りで株主優待を取っていますが、今年2013年の3月優待は、いつもは人気で取れないような優待が取りやすくなっています。

相場環境がよすぎるので、優待取りで資金を拘束されたくない考える人が多いのかもしれない。

一般信用優待取り銘柄

銘柄	優待内容	優待利回り概算
4921	ファンケル 商品	2.70%
2664	カワチ薬品 商品券	2.50%
3205	ダイドー 商品	2%
7942	JSP クオカード	2%
7458	第一興商 商品券	2%
1762	高松 米5キロ	2%
9832	オートバックス 商品券	1.80%
7278	エクセディ ギフト	1.50%
7456	松田産業 クオカード	1.50%
1334	マルハ 商品	1.50%
7631	マクニカ ギフト	1.50%
6820	アイコム ギフト	1.30%
8425	興銀リース 図書カード	1.20%
8566	リコーリース クオカード	1.20%
4733	オービック クオカード	1.20%
5988	パイオラックス ギフト	1.20%
7313	テイエステック 商品	1.20%
8350	みちのく銀行 ギフト	1.20%
8086	ニプロ 商品券	1.20%
9021	西日本旅客鉄道 株主優待券	1.10%
6151	日東工器 図書カード	1.10%
8342	青森銀行 ギフト	1%
8424	芙蓉リース クオカード	0.90%
8439	東京センチュリーリース クオカード	0.90%
3088	マツモトキヨシホールディングス 商品券	0.80%
8087	フルサト ギフト	0.80%
8385	伊予銀行 ギフト	0.60%
8418	山口銀行 ギフト	0.60%
8381	山陰合同銀行 ギフト	0.60%
8153	モスフード 食事券	0.60%
8331	千葉銀行 ギフト	0.50%
9201	jal 優待券	0.50%
4661	オリエンタルランド パス	0.40%
3099	三越伊勢丹 買物割引	-%
3395	サンマルク 食事割引	-%

3月株主優待取り http://avexfreak.enjyuku-blog.com/archives/2013_03_post_1174.html

3月末の高逆日歩一覧 <http://yu>

3月末の高逆日歩一覧 http://yuunagi.enjyuku-blog.com/archives/2013_03_3_16.html
2013年

今日は3月末権利の逆日歩発表日でした。逆日歩は3日分でしたけれど、結構うまく散ってくれて、高いものはわずかです。

ただ、ジー・テイストだけは泣いたかも。最上位の1万株1万円の優待を取りに行ったら18万円のお支払でした。

しかし、逆日歩トップの日本電通はわずか2単位だけの売り越し。優待もなし。大証銘柄は下手に売ったりできないですね。

コード	銘柄名	場	過数	元	逆日歩	日歩率
1931	本電通		2	000	3000	73%
4925	一バー研究	Q	0	0	6800	35%
8030	中央魚類	2	0	4000	2000	90%
9832	オートバック	1	3	600	0800	42%
2669	ネ美食品	Q	3	200	200	41%
9887	松屋フーズ	1	6	9300	4800	83%
5456	日工業	Q	7	0	800	67%
9900	ガミチェン	1	5	7000	3750	47%
4462	原薬品	2	0	200	600	41%
7554	楽苑	1	7	3100	3600	76%
9056	ユーテック	2	7	00	600	53%
2222	スピリッツ	Q	8	100	600	60%
2705	戸屋ホール	Q	8	700	600	11%
2719	タムラ	2	1	500	400	32%
2816	イショー	2	5	500	400	67%
3059	ラキ	2	9	00	400	93%
7524	ルシェ	1	9	800	400	87%
9818	丸エナウン	2	3	400	400	20%
9828	気寿司	1	0	8800	400	01%
7419	ジマ	Q	6	000	400	90%
9885	ヤルレ	2	0	500	400	79%
7480	ズデン	1	8	900	300	64%
9535	島ガス	2	4	600	300	81%
2694	一・テイスト	Q	0	1,000	300	3.30%
9936	将フードサ	1	5	100	740	59%
9048	古屋鉄道	1	8	20000	1500	48%
4800	リコン	Q	6	6	200	26%
2282	本ハム	1	3	5000	200	08%
2908	ジッコ	1	0	000	200	10%
8173	新電機	1	5	000	200	13%
7618	Cデポコー	Q	6	7	200	22%
8952	ジャパン	証	7	5	700	09%
9202	日本空輸	1	4	000	1050	51%
2801	ツコーマン	1	3	4000	900	06%
8158	一ダニツカ	1	7	1000	900	20%
9010	土急行	1	2	4000	900	12%
9850	ルメ杵屋	1	1	6000	900	13%
9850	ルメ杵屋	1	0	000	900	13%
2204	村屋	1	3	000	750	17%
7616	ロワイド	1	2	63500	750	15%
7412	トム	2	9	9700	750	28%
2004	和産業	1	9	8000	600	18%
2899	氷谷園	1	1	000	600	07%
8043	ターゼン	1	2	5000	600	22%
2782	リア	Q	8	700	600	25%
6806	ロセ電機	1	1	700	570	05%
7506	ウスローゼ	1	4	300	495	36%
9830	ラスコ中山	1	0	0	495	27%

1301 極洋菓 1 93000 450 19%
2001 本製粉 1 99000 450 10%
2206 崎グリコ 1 6000 450 05%
2284 藤ハム 1 1000 450 09%
5659 本精線 1 32000 450 12%
8381 陰合同銀行 1 61000 450 05%
8385 予銀行 1 74000 450 05%
8418 口F G 1 67000 450 05%
9041 畿日本鉄道 1 459000 450 10%
9202 N A 1 3383000 450 22%
9304 澤倉庫 1 31000 450 08%
9041 畿日本鉄道 1 1000 450 10%
9044 南海電気鉄道 1 607,000 450 11%
3395 ンマルクH 1 3900 390 09%
9021 R 西日本 1 329500 450 07%
2613 オイルミル 1 54000 300 10%
3708 種東海 1 36000 300 13%
4088 ア・ウォタ 1 2000 300 02%
4998 マキラ 2 4000 300 10%
5902 ッカンHD 1 4000 300 10%
8342 森銀行 1 44000 300 10%
8344 形銀行 1 9000 300 07%
8350 ちのく銀行 1 54000 300 12%
8363 国銀行 1 00000 300 08%
8366 賀銀行 1 5000 300 05%
9006 浜急行電鉄 1 73000 300 03%
9007 田急電鉄 1 37000 300 03%
9008 王電鉄 1 70000 300 04%
9031 日本鉄道 1 69000 300 08%
2359 ア 1 3700 300 38%
2729 A L U X 1 6200 300 32%
4775 総合メデカル 1 7100 300 09%
4967 林製薬 1 3500 300 06%
1672 E T F 1 000 14%
2453 B R 1 44 300 35%
9045 阪電気鉄道 1 92,000 300 07%
4994 成ラミック 1 7900 285 11%
7458 一興商 Q 7,000 700 11%
2897 清食HD 1 73400 255 06%
4799 グレックス 1 1600 255 28%
8282 ーズHD 1 0900 225 08%
9477 川GH D 1 9700 225 09%
8086 プロ 1 1000 225 25%
3371 フトクリエ 1 7200 195 11%
7278 クセディ 1 2900 195 09%
7522 タミ 1 24700 195 11%
7561 ークスレイ 1 80100 195 24%
3313 ックオフ 1 11100 180 25%
8425 銀リース 1 14900 180 06%
9983 テイリン 1 11100 180 01%
1379 クト 1 7500 165 09%
2269 明治HD 1 1800 165 04%
3951 朝日印刷 2 300 165 06%
5816 一ナンバ 2 900 165 43%
6151 東工器 1 10400 165 09%
7483 ウシシャ 1 5400 165 06%
7631 クニカ 1 3100 165 09%
8255 信ナルス 1 5400 165 09%
8566 コーリース 1 23500 165 06%
9832 ートバック 1 2700 165 04%
9021 西日本旅客鉄 1 200 165 04%
3865 北越紀州 1 78500 150 06%
2676 千穂交易 1 2600 150 16%
2811 ゴメ 1 46500 150 08%

3088 ツモトキヨ 1 45200 50 05%
4661 リランド 1 54600 50 01%
4665 スキン 1 2700 50 08%
4922 ーセー 1 2600 50 07%
6273 MC 1 7100 50 01%
6861 ーエンス 1 6300 50 01%
8424 芙蓉リース 1 5700 50 04%
8439 センリース 1 52900 50 06%
9475 文社 1 900 50 24%
9616 立メンテ 1 34100 50 06%
9728 本管財 1 20500 50 10%
9830 ラスコ中山 1 8800 50 08%
9989 ドラッグ 1 700 50 04%
1811 高組 1 68,000 50 11%
2599 ヤパンF 1 7700 35 13%
7296 フシーシー 1 80100 35 06%
8218 メリ 1 3400 35 05%
2674 ードオフ 1 8700 20 17%
2810 ウス食品 1 9500 20 07%
4921 アンケル 1 36300 20 11%
6482 ーシン精機 1 4800 20 07%
6485 澤給装工業 1 8100 20 09%
7550 ンショーH 1 290400 20 09%
7942 S P 1 300100 20 09%
7958 馬 1 4500 20 11%
8399 琉球銀行 1 6700 20 09%
9047 糖運輸 1 9700 20 18%
9375 鉄エクス 1 7900 20 04%
9956 ー 1 1100 20 07%
2681 ーオHD 1 56 20 10%
8087 ルサト工業 1 5,600 20 12%
2922 とり 1 90900 05 11%
3349 スモス薬品 1 0600 05 01%
4548 化学工業 1 7500 05 10%
5457 友鋼管 1 3600 05 14%
7313 S テック 1 43300 05 04%
4732 ーエスエス 1 340 05 10%
2220 田製菓 1 7700 90 04%
2607 二製油 1 7900 90 06%
4337 あ 1 2000 90 05%
4951 ーステー 1 20700 90 09%
5185 コク 1 40500 90 10%
6820 イコム 1 7000 90 04%
7552 ピネット 1 5300 90 10%
8160 曾路 1 53700 90 05%
9368 ムラユニ 1 3800 90 09%
9619 チネンホー 1 100 90 14%
2730 ディオン 1 62900 75 16%
2915 ンコーマヨ 1 3100 75 08%
4362 本精化 1 200 75 12%
4555 井製薬 1 800 75 01%
4681 ゾートトラ 1 304500 75 03%
6926 K A Y A 1 23400 75 20%
9409 レビ朝日 1 2300 75 04%
8697 本取引所グ 1 200 75 01%
4768 大塚商会 1 400 60 01%
7979 松風 1 6400 60 06%
8136 ンリオ 1 00700 60 01%
4528 野薬品工業 1 900 60 01%
2267 クルト本社 1 02500 45 01%
2594 ーコーヒー 1 9500 45 03%
3205 イドー 1 56300 45 06%
3398 ースりのアオ 1 20400 45 01%
8252 井G 1 70600 45 04%

8336 蔵野銀行 1 100 45 01%
 9987 スケン 1 3300 45 01%
 2157 シダカホー Q 20,200 45 01%
 3268 建設 Q 700 45 01%
 2398 クイ 1 4100 20 01%
 2659 ンエー 1 5000 20 01%
 3360 ップヘルス 1 2500 20 01%
 3893 本紙 1 629700 20 02%
 4206 イカ工業 1 3800 20 02%
 6333 国電機 1 4600 20 02%
 6586 キタ 1 43200 20 01%
 7532 ンキホーテ 1 45300 20 01%
 7630 番屋 1 1800 20 01%
 7867 カラトミ 1 204100 20 06%
 8129 邦HD 1 6200 20 01%
 8281 ビオ 1 20800 20 02%
 8976 ー大和OF 証券 4 20 01%
 4298 ロトコーポ Q 7,100 20 02%
 8219 山商事 1 2,300 20 01%

じりじりコツコツ値上がりし、たまにドスン

じりじりコツコツ値上がりし、たまにドスンと下落。
ロングポジションが急減して、あまたが軽くなり再び上昇
このときの上昇速度ははやい。

というパターンが、デフォルトとして機能しやすくなっているということを十分に意識してトレードに当たっていただきたいと思う。

多くの人には逆さに見えても #Investudy <http://mazyoshisystemlabo.tumblr.com/>

日々の株価に右往左往しない！ 世界一の投

日々の株価に右往左往しない！ 世界一の投資家が莫大な資産を生み出した流儀

『[新版] バフェットの投資原則 世界No.1投資家は何を考え、いかに行動してきたか』 | いまこそ読みたい！ ダイヤモンド社100年100冊 | ダイヤモンド・オンライン

<http://diamond.jp/articles/-/34111>

「自分が理解できる企業の名前を紙に書いて

「自分が理解できる企業の名前を紙に書いて、それを取り囲むように輪を描きます。次に、その輪のなかにある企業のうち、その本来の価値に比べて株価が割高なもの、経営陣がダメだと思うもの、事業環境が芳しくないものなどを消します」

「1つの企業に目をつけたら、自分がその企業を相続したつもりで調査をします。要するに経営者兼大株主の立場に立って考えるわけです。しかも、自分の一族が保有する資産はこの企業だけだと仮定します。……経営者として自分は何をするか、何をしたいと考えているか。心配事はないか。どんな競争相手がいて、どんな顧客がいるか。こういう質問をいろいろな人にぶつけてみます。……そうすれば、その会社の長所と短所が見えてきます」(49～50ページ)

日々の株価に右往左往しない！ 世界一の投資家が莫大な資産を生み出した流儀

『[新版] バフェットの投資原則 世界No.1投資家は何を考え、いかに行動してきたか』 | いまこそ読みたい！ ダイヤモンド社100年100冊 | ダイヤモンド・オンライン

<http://diamond.jp/articles/-/34111?page=2>

「要するに、大事なものは商品そのものが長期

「要するに、大事なものは商品そのものが長期間持ちこたえられるかどうかを考えることです。その銘柄を買うべきか売るべきかを延々と考えるよりも、そちらのほうがはるかに実りが大きいとは思いませんか」

(93ページ)

「私たちが大量保有している銘柄の大半は、この先何年も保有するつもりです。そしてその間の私たちの運用成績は、特定の日の株価ではなく、それらの企業の業績によって決まることになります。企業を丸ごと買収するときに、短期的な業績見通しだけに着目することがばかっているように、短期的な利益予想に惚れ込んで株式を買うのは不健全だと思います。市場で売買されている株式は、その企業の一部だからです」

(109～110ページ)

■日経先物が12800円を突破しました。

■日経先物が12800円を突破しました。ということは、日本の株式市場の性質が激変したと考えた方が良いでしょう。そして、次の大きな抵抗ラインは14300円となりますし、今回の政府・日銀の姿勢は「株式市場を下げさせない」という強い意思を明確に示したとも言えます。

今回は15営業日の横ばい調整のあと、2日間の値幅調整で、下落率は約6%で調整終了となりました。12800円を簡単に抜けたことで、森田の調査不足でした。と同時に、これからの投資戦略は1984年から1987年の時の投資戦略に変えなければならないと言うこともはっきりとしてきました。

■1984年から1987年の相場はどんな相場だったのか

図をクリックするとチャートの拡大図が表示されます

調整は全部で9回ありましたので、年平均2回となります。ただし、ケンミレでは日経平均の調整は最低でも10%以上と言ってきましたが、これはバブル崩壊後の日経平均の習性であり、バブル崩壊前になりますと、大きな調整は4回(13%・17%・14%・23%)で、残りの5回は5%から6%前後の調整でした。また、この間に日経平均とは違う動きをしているインデックスがあったと思われるので、アベノミクス対応の投資戦略は次の通りになります。

(1)年平均1回の大きな調整で転換点株式投資と転換点先物投資を行う

(2)5~6%という小さな調整で転換点先物投資を行う

(3)上記の9回以外のタイミングで割安株投資を行う。この場合、1つは割安市場を探して、割安市場の中の割安株を探して投資するという方法で、もう1つは割安な個別銘柄を探して投資するという方法です。

いずれにしても、20年以上続いた日本の株式市場向けの投資手法を「バブル崩壊前、特に1988年と1989年の裁定取引による上昇」を除いた1984年から1987年の株式市場の動きに合わせた投資手法を取るべきではないかと思います。

★今後の投資戦略

日経平均は6%ちょっとの調整と1カ月間の日柄調整で調整を終了しました。日中取引では12800円を突破していませんでしたので、12800円を壁にしてもう一度下がるのではないかと考えていましたが、ナイト取引で日経225先物が簡単に12800円を突破したことによって、新しい相場入りした可能性が高いと思われます。

では、11800円から12900円まで短期で1100円も上昇しているタイミングですから「今のタイミングで買うのか」と言いますと、今は買うべきではないと言えます。もしこのようなタイミングで買い続けますと「どこかで儲けを失うだけでなく、自分の財産まで失う」こととなりますので、割安株投資の基本中の基本である「下がった時に買う」という投資戦術は厳守した方が良いでしょう。

■この「下がった時に買う」とはどういう意味か

(1)文字通り、日経平均が下がった時(5%前後がベスト)に買う方法

(2)

日経平均ではなく業種別インデックスやケンミレインデックス、テーマ別インデックスが下がった時に買う方法です

(3)

最後は株式市場の動きを無視して、個別銘柄が大きく下がっている時に買うという方法ですが、この方法は株式市場全体の方向性が変わった時には「迷わず売る」という決断ができる人限定の投資手法であり、オーソドックスな割安株投資としては「(1)がベスト」で「(2)がベター」ということとなります。

年末年始に読んでおきたい本 <http://>

年末年始に読んでおきたい本 http://yuunagi.enjyuku-blog.com/archives/2012_12_post_738.html

続・マーケットの魔術師

投資家として必読書ともいえるマーケットの魔術師シリーズ。成功者している投資家へのインタビュー本です。今月、10年ぶりに第4弾が発売されました。

世間の常識からかけ離れた「投資に対する信念」「市場に対する視点」はシビれますね。方法論も明らかにしているので、投資の参考になる部分も多いです。

ご自身の投資法に対する新しい視点や更なる発展を求めている方におススメです。

システムトレード発見のポイント

伝説のシステムトレーダー、斉藤正章さんの最新本です。

10年にわたるシステムトレードの経験から、システムの作り方、避けるべきワナをわかりやすく公開しています。

また面白いのが、この本で「日本市場のクセ」が分かる事。たとえばトレンドの判定。これを加えるだけで成績が安定します。わたしはイベント投資の銘柄選択にこの考えを採用しています。

システムトレーダーを目指す方はもちろんのこと、日本市場のクセを利用して利益が出せるようにしたい方におススメです。

板読みデイトレード術

板読みの基本を解説している本です。「板状況」と「歩み足」から受ける心理的なものと、売買する側の事情を説明しています。デイトレーダーTyunさんのおススメ本でもあります。

わたしはイベント当日に、どれくらい「買いたい、売りたいアルゴ」の勢いがあるのかの判定として使っています。

板状況の意味を知りたい方や、ザラバ売買で利益を少しでも出したいという方におススメです。

裁量トレーダーの心得(初心者編、スイングトレード編)

順張り投資についての解説本です。裁量トレードと名前がついていますが、しっかりINとOUTのポイントが解説されています。

わたしのイベント投資は順張りが多いので、INするポイントがとても参考になりました(OUTはイベント終了時になるので本とは異なります)。

順張りで利益をもっと押し上げたい方におススメ本です。

証券・金融商品あっせん相談センター ht

証券・金融商品あっせん相談センター <http://www.finmac.or.jp/index.html>

6383ダイフク

マーケット情報 - カブドットコム証券

[http://s20.si0.kabu.co.jp/Members/Tradetool/investment_info/?trid=600&trric=6383.](http://s20.si0.kabu.co.jp/Members/Tradetool/investment_info/?trid=600&trric=6383)

T

あつまるのこだわり資産運用 : REIT

あつまるのこだわり資産運用 : REITとの付き合い方
<http://atsumaro.doorblog.jp/archives/51804337.html>

金融政策には政策金利変更や量的緩和など様

金融政策には政策金利変更や量的緩和など様々なものがあるが、投資家としては、政策の方向性(緩和なのか引き締めなのか)を意識し、それが2年以上ぶりに転換されるなどの重要な動きがあれば、株価トレンドの転換のサインではないかと考えるべきだろう。

【マーティン・ツバイクに学ぶ】金融政策の大きな変更は長期トレンド転換の重要なサインとなる！(ダイヤモンド・オンライン) - ニュース・コラム - Yahoo!ファイナンス
<http://news.finance.yahoo.co.jp/detail/20130417-00034640-diamond-column>

2013年4月6日 by ふりーパパ.東京の不動産市場について

2013年4月6日 by ふりーパパ

日銀の超金融緩和政策や、株価の上昇もあり、不動産市場がにぎわうようになりました。

私の行動としては、不動産物件の売却をして、日本の不動産のエクスポージャーを減らすということを決めました。

東京23区の不動産さえも、流動性が大きく低下していた2～3年前のことを考えると、現状はかなりいい感じの状態になっています。

消費税の引き上げもあり、今後1～2年間くらいは、不動産取引が盛り上がりそうです。

私の売却計画としては、10年住んでいる自宅も含めて、取得してから5年以上経過してキャピタルゲインが生じても、20%の税金で済むような物件を優先して売却していく方針です。

売却代金については、FXの資金かないしは、ニュージーランドの不動産投資資金として、使用することを想定しています。

今年1月に発表されたレポートに以下のような内容が記されており、以下のように、東京圏の不動産も需要が大幅に減少することが想定されるからです。

詳細は、以下のHPをご覧ください。

http://www.tmri.co.jp/report_2/pdf/2013special02.pdf

このような需要減は、過去に例のないくらいの不動産価格の下落をもたらす可能性もあると考えているからです。

今年の賃貸シーズンは、概ね好調でしたが、賃料が月30万円以上の高級賃貸は盛り上がりには欠けています。2004～7年には、結構このレベルの賃料の賃貸が決まったのですが、今回はそうでもなく、高級物件についても供給過剰というのが、目に見えているようです。

上場株式と異なり、流動性のほとんどない不動産なので、早めの対処をするのが正解と考えています。

負けることを軽減する投資スタイルをつくる

負けることを軽減する投資スタイルをつくることはできる。

評価損が 決めた限度をこえたら 頑固は無用
評価益が 決めた益を こえたら キャッシュオンデスク。

これだけだ。

これだけでも 負けにくい投資スタイルになる。

評価損を もちつづけると 破綻し、
評価益を もちつづけると
場合によっては金銭欲がでてくる

何かとマインドセットは重要なファクター。

こういうことは 売買技術でなく 腹の分野。

負けない投資スタイルの作り方 http://ikkaku.enjyuku-blog.com/archives/2013_03_post_394.html

外国株の指標は、次の6つだけで大まかなチ

外国株の指標は、次の6つだけで大まかなチョイスが出来るのではないか?と思っている。

- 1、 P E R (1 5 倍以下)
- 2、 R O A (1 0 % 以上)
- 3、 粗利益率 (セクターによりけり)
- 4、 配当利回り (4 % 以上)
- 5、 セクター (安定的。デフェンシブ)
- 6、 チャート (傾向としてジリ高)

カッコ内は、出来ればここら辺は欲しいというレベル。

この中で1つや2つは漏れるものがあるけど余り厳密に考えることなく、お試し感覚で数回に分けて拾ってあげばいいのだと思う。

間違ったら切ればいい。そして、その売却資金を他の良い株にシフトすることの方が大切。

外国株6つの指標 | kitakujinの2013年05月19日の1番目の記事 - 楽天ブログ (Blog)
<http://plaza.rakuten.co.jp/www9945/diary/201305190000/>

今週は、資産のやられ方で言うと、2008

今週は、資産のやられ方で言うと、2008年のリーマンショック以来でした。失敗例として記録しておこうと思います。

今週は、週の初めから新興銘柄や小型株を中心に、3000万円ほどの買い持ちをしていました。損切りをしないで対応をしたところ、木曜日の時点で、含み損が約500万円に。

金曜日は、逆張り買いのシグナル点灯で前場から買いに行き、ポジションを5500万円に倍増させるも、後場の暴落を受けて、含み損が約1200万円に。後場のリバウンドがあったので、大引けの段階では、含み損は800万円に。

今回の失敗の原因を分析すると、やはり損切りしないで対応したことです。どうして木曜日までに損切りしなかったかというと、値動きから見て、数日以内に、底を打つと思ったこと、四季報銘柄も入っていたので、四季報まで待とうと思ったこと、暴落中で投げるに投げられなかったことなどが理由です。木曜日までに一度損切りしてから、金曜日買うべきでした。結果論ですが。まあ、その前に新興中心に3000万円という買いポジションも大きすぎました。このあたりの原因は、5月末時点で、今年はまだ1600万円貯金があるという油断です。

最終的な損益がどのあたりに落ち着くかはまだ分かりませんが、個別株の売買（リートを除く）で、含み損1200万円というのは初めての経験なので、失敗例として記録しておきます。

新興暴落備忘録 http://avexfreak.enjyuku-blog.com/archives/2013_06_post_1212.html

ヘッジファンドのひとつC T Aファンド（先
ヘッジファンドのひとつC T Aファンド（先物ファンド）が
市場の食い物にされているという感じがしています。

ボストンレッドソックスのオーナーであるJohn Henryの
ファンドも昨年末に閉鎖されています。このファンドは、
C T Aファンドとしては、最大手の1つでした。

E D F M A Nという業界最大手のC T Aファンドも、
今年に入って、大きなドローダウンを記録しているようです。
彼らの投資手口は、単純とも言われており、最近はやりの
高速取引の餌食になっているような感じがしています。

C T Aファンド・・・ http://freepapa.enjyuku-blog.com/archives/2013_06_post_2242.html

豪ドルや南アランドなどは、もう2週間以上

豪ドルや南アランドなどは、もう2週間以上先行して売られている
ので、やがて全面的な円高を想定していました。

(先行指数としてのマイナー通貨が先に売られる。)

円高・・・ http://freepapa.enjyuku-blog.com/archives/2013_06_post_2243.html

四季報が出たら、

四季報が出たら、

- 1：なるべく短期間に通読する（1週間以内、全体記憶が重要）
- 2：興味を持った企業に付箋をつける（漠然でOK）
- 3：適当なサイトに銘柄登録して値動きを観察する（週1回でもOK）
- 4：大きな値動きがあった時に、理由を検索する。（週末でOK）

次の四季報が出たら、

- 1：上記1, 2の作業をする
- 2：2回連続で付箋が付いた銘柄を抜き出す（候補銘柄と位置付け）
- 3：価格とニュースが追えるサイト（例：ヤフーなどネットのサービス）に銘柄登録して「毎日、価格とニュース」を観察しながら、投資判断をする。

これを永遠に繰り返すのです。

継続は力なりの一例かも

豊健活人生：春山昇華：四季報の利用例

http://blog.livedoor.jp/okane_koneta/archives/51759217.html

追いつく事は、こんなに困難なのだ。

追いつく事は、こんなに困難なのだ。

それを認識しているからこそ、

1：資産を減らさない事が重要だ

2：無謀なギャンブルをしない（＝金持ち喧嘩せず）

ちなみに、ベンチマークや競合他者を「毎日気にして運用」することは、貧乏への近道だと思う

豊健活人生：春山昇華：追いつく事の困難さ & 金持ち喧嘩せず

http://blog.livedoor.jp/okane_koneta/archives/51760504.html

企業の成長を持続したり、高めたりするため

企業の成長を持続したり、高めたりするための増資なのです。そこで一気に売ってしまうのは、せっかくのお宝を手放すのと同じことではないでしょうか。ですからわたし的には大型増資はソレこそ、チャンス到来と映るのです。無論増資による株数の増加割合が一株利益の成長率を上回ってしまうのはいけません。

吉野永之助のブログ

<http://einosukekeyoshino.com/investment/%e5%a2%97%e8%b3%87%e3%81%af%e8%b2%b7%e3%81%84%e3%83%bc%e4%bc%81%e6%a5%ad%e7%b4%a0%e8%b3%aa%e6%ac%a1%e7%ac%ac%e3%81%a7%e3%81%af%e3%81%82%e3%82%8a%e3%81%be%e3%81%99%e3%81%8c>

下げ相場では特定のテーマ株だけ一時的に買

下げ相場では特定のテーマ株だけ一時的に買われても
それ以外の銘柄には資金が回って来ずにダラダラ下げ続ける
ということもよくあります。
自分の資金が少ないならばそういった銘柄を
いつまでも持って資金拘束されるよりも
上昇していく銘柄に乗り換えた方が資金効率がイイと思います。

エンジェルダスト:BNFの損切りなどについて

<http://blog.livedoor.jp/angeldust/archives/51443622.html>

出来高が直近最高値をつけたような日にはも

出来高が直近最高値をつけたような日にはもう相場が過熟していることが多く含み損益にかかわらず、手仕舞いする方がリスクが小さいように思います。

私はその株が上がると思って買っているのではなく

移動平均線の乖離からその相場や銘柄に応じて

買いが入る可能性が高い乖離位置で買い。

強いならば持ち続けるだけであって

(ここが買いで勝てるかどうかにおける最大の運の要素だと思います。)

どのような相場においても

そこからどちらに動くのかは正直わかりません。

しかし徹底的に損切りできれば下落のリスクもさほど感じません

新興市場のような値動きの速い銘柄は別ですが・・・。

とにかく下げ相場ではコツコツ負けてドカンと勝つという感じで

私は資産を増やしました。

エンジェルダスト:BNFの損切りなどについて

<http://blog.livedoor.jp/angeldust/archives/51443622.html>

、元大証1部単独上場銘柄、ライツオフアリ

、元大証1部単独上場銘柄、ライツオフリング銘柄と新株予約権などのトレードをしたいと思います。

7月の成績 http://avexfreak.enjyuku-blog.com/archives/2013_07_post_1230.html

人間すらもコモディティ化していくような社

人間すらもコモディティ化していくような社会の中で最後までコモディティ化しないものとはなんだろうってずっと考えててさ、一つのアイデアとしてそれは物流だと判断したのね。物流は土地というアナログなところが急所でコモディティウイルスであるインターネットにもロボットにも犯されることもなく、大都市近郊で即日宅配可能な物流拠点は狭い日本では限定されているわけ。その証拠にアベノミクスが始まる前の12年段階から物流拠点は賃料がすでに上がりだしていたんだよね。そんなアンチコモディティな物流REITの利回りが6%後半とかジューシー過ぎるだろってことで大量に買ったわけ。それでかなり儲かった。今はもう利食って持ってないけどね。僕は今も別のアイデアで人間がコモディティ化していく社会が福音になるであろう銘柄に投資しているよ。

ぱりてきさすのトレード日記: ピーピー <http://paris-texas.seesaa.net/article/370169751.html>

コモディティ化 - Wikipedia

コモディティ化 - Wikipedia

<http://ja.wikipedia.org/wiki/%E3%82%B3%E3%83%A2%E3%83%87%E3%82%A3%E3%83%86%E3%82%A3%E5%8C%96>

「株でゼロから30億円稼いだ私の投資法」

「株でゼロから30億円稼いだ私の投資法」 遠藤 四郎著 エール出版社

読了しました。非常に参考になりました。

題名を見ると、いかにもという感じでちょっと手に取るのが憚れる感じですが、

本当に15万円から株式投資を始めて、一時期は80億円とか、とてつもない数字まで稼いだ大投資家です(高卒で、銀行でしがないサラリーマンをやっていた時代から始められたとのことです。)

今回読みとれたコツの中で、もっとも強調されていたのが、

■所有する株式の数を増やしていくようにすること

「株式投資の原点が株数投資であり、株分けであると言っている、、、」(p41)

(これは、例えば、ある銘柄の一株を持っていて、それが値上がりしたら、その資金を元に、

他の企業の株を二株買う、というように株数をどんどん増やしていくことを意味しています。

)

■会社の状況(資産による含み益等を含めて)を把握した上で、安い時に買い、長期保有する以上の点だったと思います。

特に、株式数を増やしていくことは、筆者が勝利をおさめてきた理由として、何回も言及がありました。

上記の他、参考になったのは、

・信用取引はやってはいけない

・低位株が狙い目

→所有期間はともかく、必ず売却できる好機が来る。

・株価が下がったり・急暴落しても、平然としてられるような状況で保有する

・投資にあたっては、会社四季報と日本経済新聞はぜひとも見ておきたい

→日経新聞に出た情報は、やはり世間に対する影響力がある

アメリカの証券会社にはDRIPってシステ

アメリカの証券会社にはDRIPってシステムがあって税引き後の配当金で端株を自動積立的に買ってくれます。
これがバカになりません。

何で日本には無いのかな？
投信には分配金再投資があるのにね

お金を稼ぐ能力と、お金を維持管理する能力

お金を稼ぐ能力と、お金を維持管理する能力は、全く別の能力

お金がしっかり貯まっていく人と、貯まらない人の最大の違いは「習慣化」である

収入の2割を貯金、6割を生活費、残りの2割を自己投資に当てると5年後には年収分の貯蓄ができる

買ったものが、払った額以上の価値がある = 『投資』、同じ価値 = 『消費』、以下の価値 = 『浪費』

欲しいと思ったものは1週間待ってみると、衝動買いが抑えられる

「使途不明金」が増えると、徐々にお金の生活習慣病になってしまう

お金を稼ぐというのは「階段を1段ずつ上がること」、お金を使うというのは「一気に飛び降りること」で、この2つの連続が経済活動になる

本当に豊かな人は、貸借対照表での純資産が大きな人のことを指す

ビジネスでのお金の流れを知ること、お金を稼ぐ能力はもっと高められる

最もリターンの高い投資は自己投資で、徹底した『ローリスク・ハイリターン型の投資』である

一番簡単にお金を維持する力をつけるには、まずは「収入以上のお金を使わない」というルールを徹底させること

お金の教養：賢者の図書館 (Under Construction) : livedoor Blog (ブログ)

<http://bookdiary.livedoor.biz/archives/51515884.html>

ファンドマネージャーの藤野英人氏の新刊書

ファンドマネージャーの藤野英人氏の新刊書（末尾参照）によると、過去10年（2001年9月末から2011年9月末）において、日経平均株価は1000円以上も下落していますが、その間に株価が上昇した企業は、なんと57%もあるようです（ちなみに、その上昇銘柄の内訳は、時価総額3000億円以上の大型株が4%に過ぎず、3000億円未満の中小型株が96%）。株価が5倍、10倍になった銘柄も驚くほど多くあります。

日経平均やTOPIXは下がっても、「大きく成長している株はいくらでもある」と書かれています。

では、今買うべき日本株とは何か？

- 超成長株を探す5つの法則（P62～）
- 世界の長期投資家が日本に強気な3つの理由（P150～）
- 2012年以降の世界経済5つのトレンド（P152～）

よって、懐具合が温まってきたら保証金維持

よって、懐具合が温まってきたら保証金維持率は一定では危なくて、持ち高を減らすことが重要です。どこまで減らすかは、いろいろ迷うところですが・

鎌倉雄介の株道場 不二サッシの信用取り引き規制解除

<http://kamakurayuusuke.blog134.fc2.com/blog-entry-1497.html#comment>

委託保証金率を一定にするのではなく、ある

委託保証金率を一定にするのではなく、ある時点から運用総額を一定にする、さらに上がったら、運用総額を減らすことを考慮すべきだろうということである。

信用取引では、理論上預け入れ額の3.33・・・倍までやれる（増し担保等がないとして）ので、目一杯やっていた場合、3割下落すると、預け入れ額が全て無くなる。要するに3割ちょっと下げると全財産（株式投資につき込んでる分だけだが）を失う。

以上の例で分かるように、信用取引で好成績をあげ調子に乗って運用額も正比例で増やして行くと、大きな下げに遭遇した場合、一気に儲けのかなりの部分を放出することになるわけである。

これを避けるには、委託保証金率を一定にするのではなく、ある時点から運用総額を一定にする、さらに上がったら、運用総額を減らすことを考慮すべきだろうということである。

鎌倉雄介の株道場 8月相場へのスタンス <http://kamakurayuusuke.blog134.fc2.com/blog-entry-1498.html>

たーちゃん式 バリューストックの売買基準

買い基準

前提条件

時価総額が企業価値の半分以下であること

企業価値の算出方法（たーちゃん式）

ネットキャッシュ＋フリーキャッシュフロー×10～15

ネットキャッシュ（現金預金＋保有有価証券－有利子負債）

フリーキャッシュフロー 営業CF－設備投資額、もしくは経常利益×0.6

以下の条件を満たした時には全力で買い。

信用枠を使って1から2倍のレバレッジをかけることもある。

1、暴落レシオが60%以下

（暴落レシオ25日は、25日間の値上がり銘柄÷25日間の値下がり銘柄%が低いほど売られ過ぎとの判断が出来る。）

2、信用評価損率が-20%を下回っている。

信用取引での含み損益率が-20%を下回ると上昇へ反転する可能性が大きい。

3、25日移動平均より-25%以上乖離した銘柄が100以上あること。

マイナス乖離銘柄が多いほど調整局面で買い時判断出来る。

売り基準

1、保有銘柄よりも明らかに割安銘柄があった時

2、出来高急増、3日連続大幅高、25日移動平均から50%以上の乖離。

ひろ式M&A銘柄発掘ポイント

PBR=0.8倍以下が目安

株主構成=親子上場（日立系や富士通系などの子会社業績がいい銘柄の取り込み）

浮動株比率=5%を割ると上場廃止基準に抵触でMBOの可能性が高くなる。）

PBR=0.8倍以下はバリュー投資も兼ね備えられる。

注意=同族経営=MBO可能性大ではない。同族では上場している場合の利益（利点）が大きい。

2013年夏から秋一冬にかけては、2014年証券優遇税制の廃止による10%から20%への税率にての利益確保売りが発生する可能性が高い。

普段は1日に30分から1時間程度です。

普段は1日に30分から1時間程度です。
適時開示のチェック、監視対象の銘柄の値動きのチェック、投資ブログの巡回、新規銘柄のスクリーニングくらいです。

日経マネーの取材で気づいたこと http://avexfreak.enjyuku-blog.com/archives/2013_08_post_1234.html

さとりん式高配当銘柄のを見つけ方と売買基準

買いの基準

- 1、PER9.99倍以下
- 2、PBR0.99倍以下
- 3、ROE7%以上
- 4、配当利回り4.5%以上

スクリーニング後以下の条件に当てはまる銘柄は除外する。

- 1、社名が怪しい。
- 2、ボラティリティが大きい。
- 3、チャートが急角度の上昇。
- 4、電気機器、電子産業。
- 5、ネットゲーム
- 6、不動産業（市場変動による銘柄）
- 7、金融業（市場変動による銘柄）
- 8、含み資産銘柄（決算書に載らないようなもの）

売りの基準

- 1、バリュー株の条件を満たさなくなったとき
- 2、PER20倍以上
- 3、PBR5倍以上
- 4、大幅減配（記念配当を除く）になったとき

配当利回りをもっとも重視する。

（配当性指向はそれほど重視しない。会社の方針で安定的に出しているかを注視する。）

参考図書

のりおのゼニはこう貯めるんやー西川のりお著

ゴミ投資家のための人生設計入門「借金編」ー海外投資を楽しむ会編

投資戦略の発想法ー木村剛著

情報源

東洋経済オンライン

ザイ・オンライン

日経ビジネスオンライン

優秀なブログからの銘柄

その他

さとりんの2013年08月資産 1億1千万円

ポートフォリオ

預金14%（リーマンショック後の利率が高い定期）

国内株式49%（32銘柄（優待あり2株））

海外株式25%（アメリカ株15銘柄ETF含む）

外貨・FX1%

海外債券5%

国内債券6%

元の店は席数が8席で、客単価は1万5000

元の店は席数が8席で、客単価は1万5000円前後だったという。高級店ではどうしても滞在時間が長くなり、1席当たりのお客回転数は1日1回転がせいぜい。つまり、元の店の1日の売上高は「8席×1回転×1万5000円=12万円」と推測される。

一方の銀座しまだは4人掛けのテーブルが1つと、カウンターがあり、カウンターはすべて立ち飲み形式。最大で1度に14人のお客を入れることができる。当然、立ち飲みだと滞在時間も短く、1日の客数は60人強に達するというから、1日で約4.5回転する計算だ。

お客の注文状況を見ていると、客単価は4000円前後と考えられ、1日の売上高は「14席×4.5回転×4000円=25万2000円」と推計できる。客単価が4分の1近くに低下したとしても、立ち飲みスタイルによる回転数のアップでカバーし、元の店に比べて売上高は倍増しているのだ。

客単価 -1日4.5回転がもたらす驚異の低価格商売：PRESIDENT Online - プレジデント
<http://president.jp/articles/-/10270>

俺は定食屋に関しては完全にテンプレ。

俺は定食屋に関しては完全にテンプレ。

コメにこだわれ

- ブランド米じゃなくていいけど、多少いいやつ使え。事故米ストレスレのやつとか論外
- 最長でも2時間ごとに炊け。2時間たったら廃棄しろ
- コメの炊き上がりにはこだわれ。やわやわは論外

おかずの量は多くしろ

- 米と違ってこれは海外産使ってもおっけー
- 味はじゃっかん薄目につくれ。最初から濃く作ると一定の客が逃げる
- あとで濃くできるように調味料はたくさん置いとけ

すげえ簡素に書いたけど、これだけで客倍増させた例が何度もある。

ラーメン・定食屋を経営するのは簡単だよw <http://alfalfalfa.com/archives/6734734.html>

売上高の変化率を最初に確認し

売上高の変化率を最初に確認し
大きな変化がある場合に調査する。
株価へ反映されているか？。

ROE＝上場直前3期上位は上場後も伸びる。

現在では、PBRは潰れた時の資産価値との判断ではなく
ROEが高い。＝PBRは高い。という判断とする。

PBR＝ROE×PERである。

裁定取引のポジションが膨らんだ状態のまま

裁定取引のポジションが膨らんだ状態のまま、3、6、9、12月の第2週を迎えたりすると、裁定取引に関わる現物の売りがSQの日に出てくるのではないかと、という不安心理が市場に広がりやすくなります。実際にこのような現物の売り物が出てくるかどうかはフタを開けてみないとわからないのですが、ただでさえSQは休みを控えた週末の金曜日に行われるため、市場では売りが優勢になりがちで株式市場は神経質になります。

SQーいま聞きたいQ&A <http://manabow.com/qa/sq.html>

メモの蓄積は、正しい判断力&忍耐力の源泉

- 1 : 歴史、そもそも何をやってきて、今に至っているか、
- 2 : 創業者はどんな人で、今は何代目か
- 3 : 現在のビジネスは、単一製品製造企業か、多岐にわたるコングロマリットか、
- 4 : その企業が属している業界事情の状況は、今は、今後は
- 5 : 業界に影響を与える日本と海外の経済状況はどうか、100%国内向けか、輸出中心か、特定国に集中しているか、世界に分散しているか
- 6 : 借金が多いか、設備投資などのために増資が必要か
- 7 : 経営者は、買収好きか、お門違いに進出するリスクは

3日で売ってしまう投資家なら、もっと短期の株価形成ファクターで売買すべきだが、数か月から数年間の投資期間を基本とするなら、上記のような事を少しずつメモに残して、企業に関する知識を増やしていけばよい。

プロなら担当者が1から6を一気に調査して投資の可否を判断するのだが、個人投資家は時間をかけてコツコツやればよい。それで十分だと、過去の経験から認識している。

投資の関して残しておく、メモ、記録する、書くとは、『投資する理由（しない理由）を書く』こと

「文字と言葉」の豊健活人生 : 春山昇華: メモの蓄積は、正しい判断力&忍耐力の源泉
http://haruyama-shoka.blogspot.jp/2013/08/blog-post_17.html

長期的な投資については、消費税還付で潤う

長期的な投資については、消費税還付で潤う輸出関連株などに絞っておくのが正解かもしれません。

株は終わり・・・ http://freepapa.enjyuku-blog.com/archives/2013_08_post_2292.html

コマツをみれば、世界がわかる

地下水を冷房に使うことで、エアコンより6割の節電が可能に。また、太陽光パネルを使うことで夏場の空調や照明の電力コストをゼロにするという計画です。生産ラインも集約化することで、床面積3割減で同じ生産能力を保持できるそうです。

雌伏の時を過ごす企業（あつまろ） - BLOGOS（ブロゴス）

<http://blogos.com/article/68282/?axis=b:243>

コマツをみれば、世界がわかる

<http://blogos.com/article/68054/>

藤野 日本の経営者でそこを見ていたのが、

藤野 日本の経営者でそこを見ていたのが、ソフトバンクの孫正義さんですよ。一時期は中国にベッドしていたけれども、米国の大手通信会社であるスプリント・ネクステルを買収して、一気に米国市場に参入した。恐らく10年以上の歴史観を持って、これから攻めるのは米国市場だと判断したのでしょう。その先見の明は本当にすごいと思います。あと信越化学工業。テキサスに新しい化学工場を造りました。明らかに、米国経済にベッドしてきている。

中野 トヨタ自動車や富士重工業も米国マーケットに力を入れていますよね。先見の明がある企業は、もうあまり中国にはこだわってなくて、米国に目を向けています。

秋の市場の波乱に備えた「日米密約説」とは？ | 草食投資隊をフォローせよ | 東洋経済オンライン | 新世代リーダーのためのビジネスサイト <http://toyokeizai.net/articles/-/17805?page=3>

夕凧のイベント投資日記 <http://y>

夕凧のイベント投資日記 <http://yuunagi.enjyuku-blog.com/>

■■MY相場格言

■初級編

- ・ 株式投資を始める資金はいくらでもいい。経験を優先させよ。
- ・ 損切りは投資家の登竜門。避けては通れない。
- ・ 損切りを嘆くな。できた自分を褒めてやれ。
- ・ 塩漬け株の重しは心の重し。早く誰かにくれてやれ。
- ・ 相場の辞書に"絶対"という文字はない。使うは天才か詐欺師か初心者か。
- ・ 売りと買いの間違いはすぐに反対売買せよ。自分に罰を与えるべし。
- ・ 損を政治のせいにするのは後でいい。自分の腕を磨く方が先である。
- ・ 相場に生き残ることが先決。将来の儲けの機会を失わぬために。

■中級編

- ・ アナリスト推奨株は捨てよ。賞味期限が切れている。
- ・ 一気の取り返し狙いは破滅への近道。そんな時こそ少しづつ。
- ・ 相場は常に少数側が有利。大衆と同じなら不安たれ。
- ・ 大衆の投資常識は疑え。従えば大衆と成績が一致する。
- ・ チャンスは何度もやってくる。これが最後と固執するなかれ。
- ・ 感情買いは高くつく。論理買いは安くつく。
- ・ ルールを熟知せよ。儲けの扉はそこにある。
- ・ 格言を盲信することなかれ。思考停止の病におちいる。

■上級編

- ・ 大企業の不祥事は買い。新興企業の不祥事は投げ。
- ・ 落ちてくるナイフは注視せよ。止まった時が勝負時。
- ・ 個人投資家は感情で仕掛ける。気分的な売買に隙(すき)あり。
- ・ 機関投資家は理屈で仕掛ける。機械的な売買に隙(すき)あり。
- ・ バブルに踊るアホウに見るアホウ。同じアホなら踊らな損。
- ・ バブルはFFレートの利上げと共にやってくる。決して逃すな。
- ・ バブルはFFレートの利下げの鐘で終わる。グズグズするな。
- ・ 事実の予想は難し。その前後の過剰な値動きの予想が易し。(NEW)

「株式投資で利益を出していくには、いくつ

「株式投資で利益を出していくには、いくつかのプロセスが必要になります。それはまずは『分析』して、その結果を『判断』して、実際に買いか売るかという『行動』をして、それが正しかったのかを『検証』するというプロセス。普通はプロでもどこかに欠陥があるものなんです。例えば、分析はうまいけど行動が苦手とか、行動は早いけど分析は甘いとか。でも、彼はその一連のプロセスがちゃんとできている」

「彼の銘柄選択の特徴は、すごくシンプルな理由に基づいているという点ですね。企業の実態価値より市場で評価されている株価が割安で、かつそれが成長するという分析がすごく鋭い。しかも、それを難しい指標で分析しているわけではなくて、簡単な、誰でもいずれは気がつくんだけど、何かの理由で気づかれていない材料を持っている割安な銘柄を探してくる場所に強みがある。『なぜ割安なのか』『なぜ割安がいずれ解消されるのか』という想像力、イマジネーションがすごい。そのストーリーを非常にシンプルに説明するので、ほかのファンドマネジャーにもわかりやすく、説得されやすいですね。

資産2000倍の元カリスマ個人投資家・五月さんはなぜ「ひふみ投信」に入ったのか？ | ザイスポ！ | ザイ・オンライン <http://diamond.jp/articles/-/40233?page=4>

コマツの資産価値は4年前の547円から8

コマツの資産価値は4年前の547円から845円に増加し、
事業価値は、128円から2,292円へ拡大しました。

この期間の株価は、1,492円から2,189円（理論株価は675円→3,137円）に上昇しています。

<6301>コマツの理論株価チャート分析 http://hashang.enjyuku-blog.com/archives/2013_08_6301_2.html

ある新興国の通貨が健全であるかどうかを子

ある新興国の通貨が健全であるかどうかをチェックする出発点は、先ず輸出に注目することです。現在の輸出額が直近のピークより5%以上、金額ベースで落ち込んだ時は要注意です。

次に経常収支に注目して下さい。経常収支は貿易収支に国際間の資本の移動を加味した数字と理解することが出来ますが、この経常収支が赤字になり、しかも通常の赤字幅よりもだんだん赤字が拡大しているときは注意が必要です。

そして通貨不安の出る国は外貨準備が減り始めます。これが出たら赤信号です。なぜなら外貨準備が減っているということはその国の中央銀行が外貨準備を使って自国通貨を買い支えていることに他ならないからです。

インドネシアに死亡フラグ 外準溶かしはじめたら、終わりでシヨ - Market Hack
<http://markethack.net/archives/51888941.html>

不二サッシ 5940 ヤフー掲示板より

掲示板を見ていると、株を売った元ホルダーの方で、320円から330円でまた買いたいと言っている方が多いですね。

株のことなので、この先何が起こるか分かりませんが、よほど地合いが悪くなるようなことがない限り、その水準には戻る可能性は「非常に低い」のではないのでしょうか。

不二サッシの株価は7/19に330円を付けてから1ヵ月ほど調整していましたが、8/17（土）に熊本日日新聞で「Mg合金実用化に施設充実へ 不二ライトメタル」という記事が掲載されてから、株価は8/16（金）の終値273円から8/19（月）の終値300円まで出来高を4.7倍に膨らませてギャップアップしました。

そして8/21（水）に日経新聞地方版に「不二ライトメタル、難燃マグネシウム、来年4月から量産」という記事が掲載され、株価は8/20（火）の終値301円から8/21（水）の終値351円まで出来高を更に3倍に膨らませて急騰しています。

8/23（金）は調整しましたが、安値でも349円止まりで、上向きに株価を追いかけてきている5日線は338円です。

株価320円から330円というのは、8/21の日経新聞地方版で「来年4月から量産」という記事が出る前の水準ですし、5日線も下回っており、PERで見ても株価330円は15.4倍、株価320円は15.0倍という低水準です。

これだけ人気が出て知名度も上がってきている今、PER15倍程度で買いたいなどというのは、随分と「虫がいい話」に聞こえます。

8/23（金）のPTSの終値は365円です。シカゴ日経先物も13,765円で+105円なので週明け月曜日の地合いもよさそうです。

320円から330円で買い戻したいなどと欲張っていても、早く買わないと結局365円以上で買い戻す羽目に陥る可能性も高いかもしれませんよ（笑）

先週金曜日に355円以下で売った人（利確または損切り）した人も、売った時は320円から330円に下がったところでまた買おうと思っていたかもしれませんが、売値よりも高くなっても早めに買い戻した方がよいかもしれませんね。

これだけの材料を持った株が、今のPER16.8倍程度で納まるはずがないでしょう。

8/21の高値429円でもPERは20.1倍にしかありません。

まだまだ上値余地は「非常に大きい」と思います。

■株価シミュレーション

PER	株価
17倍	363円
18倍	385円
19倍	406円
20倍	427円
21倍	449円
22倍	470円
23倍	492円
24倍	513円
25倍	534円

※将来の株価上昇を保証するものではありません。

※リスクについても十分に検討の上、投資はご自身の責任と判断でお願いします。

夕凧さんが天井を予感した理由は2つ。1つ

夕凧さんが天井を予感した理由は2つ。1つは東証2部指数が5月13日にピークを付け、下落しはじめていたことだという。「東証2部は、規模で言えば中小型株、業種は飲料・食品など内需株が多いという特徴があります。私が好んで売買するのはそういう株なので、東証2部指数は日経平均よりも、保有株の値動きに近い感覚があります」

また日経平均や東証マザーズ指数などのように、一部の銘柄の動向に指数が引きずられることが少ないのも長所だ。

もう1つ参考にするのは信用取引評価損益率の動向だという。

「まずは損益率が、前週と比べて増えたか減ったかを見ます。損益率が急速に改善していれば相場も好調だと読めますし、逆なら不調です。ただ急落直前は、滅多にプラスにならない損益率が数週間プラスで、伸び率も鈍化し、過熱感ありありでした」

なぜあの有名個人投資家は5月23日の株価急落を察知できたのか？(ダイヤモンド・オンライン) - ニュース・コラム - Yahoo!ファイナンス <http://news.finance.yahoo.co.jp/detail/20130828-00040855-diamond-column>

金融緩和の波及経路については、予想インフ

金融緩和の波及経路については、予想インフレ率が高まることで、「円資産より外貨保有が有利になり円安になる」、「円高修正が一時的でなく安定的ならば企業は設備投資に踏み切る」と説明した。

物価目標2%達成でも賃金・生活改善なければ失敗＝岩田日銀副総裁(ロイター) - ニュース・コラム - Yahoo!ファイナンス http://news.finance.yahoo.co.jp/detail/20130828-00000108-reut-bus_all

売り方は、信用取引あるいは貸株取引を利用

売り方は、信用取引あるいは貸株取引を利用するかによって、二つのタイプに大別される。前者は個人投資家が主体で、最もポピュラーな需給情報である。東京証券取引所が原則、毎週第2営業日（火曜日）に発表する銘柄別信用取引週末残高から把握できる。

後者は生命保険会社、信託銀行などが株を貸し付け、最終利用者（借株売却者）はヘッジファンドや外資系証券会社など。特にヘッジファンドの売買行動は機敏であり、株価に与える影響も大きい。その実体は見えにくいだが、日本証券業協会が原則、毎週第4営業日（木曜日）に公表する銘柄別株券等貸借取引状況（会員証券が貸付または借入に關与した分）により、大枠をつかむことができる。

モーニングスター [アナリストの視点（国内株式）]

<http://www.morningstar.co.jp/stock/analyst/2009/4q/a1228.html>

春山氏の予測＝2014年はアジア、中国へ戻り

2014年は、中国・アジアの時代が戻ってくるだろうから、そっちを考えてみたい、まだボンヤリ考えている状態だけど。

また、現在は単純な等金額投資投資ファンド（100しか買えない）だけど、ポジションの優劣（100か200か程度の）も考えてみたい、日本株の脱初心者塾ファンドも含め
2013/08/30

2013年の松井証券の信用残速報の評価損率（買い）

今年二月来毎日、松井証券の「信用残速報」の数値を手書きで記録している。そして先ほど信用買残評価損益率を記していて、気づいたこと。

通常マイナス数%辺りを上下している評価損益率が、-10%を超え-14%台に乗せたことがこの半年程の間に2回だけある。

6/07 -14.848%（前営業日 -12.908%，翌営業日 -8.366%）

6/26 -14.556%（-11.035%，-12.321%）

同期間，-14.9%台以下の記録はない。

そして直近は，と見ると，

8/27 -11.999%

8/28 -13.932%

8/29 -13.692%

う〜む面白い展開になってきた，と私はちょっと興味深く見ているところである。

なお同証券のメルマガは次のURLで登録・解除できます。

<http://www.matsui.co.jp/service/pc/mailmag/>

空売り残高情報主体での銘柄分析サイト（重要）

空売り残高情報を検索

karauri.net - 空売り残高情報を検索 <http://karauri.net/>

2012年1月、店頭取引も取引所取引と同

2012年1月、店頭取引も取引所取引と同様に分離課税扱いとなり、税制上、取引時取引と店頭取引にレベル・プレイング・フィールドが成立すると、取引手数料などが格段に安い店頭取引に投資需要(オーダーフロー)が大きくシフトし、取引所市場の縮小と店頭市場の膨張が同時に進展した。

金融庁が仕掛ける、FX市場の“大転換”(東洋経済オンライン) - ニュース・コラム - Yahoo!ファイナンス <http://news.finance.yahoo.co.jp/detail/20130830-00018651-toyo-column>

アナリストなどの専門家がもっとも重視する

アナリストなどの専門家がもっとも重視する企業の収益性は基本になるものの、それだけでは、当然、ダメ。

あるヘッジファンドのファンドマネージャーはさらに最低2点の重要事項があるという。

重要事項の1番目は、「投資家の心理を読むこと」。たとえば、「ITや、バイオ、医療など、今後、成長性が見込めそうな分野の企業ならば、足元で特に業績が上昇していなくても、なんとなく将来、収益を上げそうと思ひ、多くの投資家が資金を投じる」といったことだ。

投資家心理を読むことはひじょうに難しい。

ただ、少なくとも、毎日、新聞をチェックして、マスコミがどんな業界に注目しているかを確認することは最低限、必要という。

マスコミは群集心理を形成するうえで重要な役割を果たしているからだ。

2番目は、「経営トップの姿勢」。

特に「株価を上げたいと公言している経営者の企業は、重点的にウオッチすべき」という。

株価を上げたい理由は様々だが、こういう経営者は、少なくとも投資家心理をくすぐるような情報を出す頻度が間違いなく上がる。

さらに、あまり大きな声では言えないが

「あくまで株価操作にならない範囲内で複数の機関投資家などに集中的に投資してもらうなど、協力してもらうケースも少なくない」そうだ。

EconomicNews (エコノミックニュース) <http://economic.jp/?p=26346>

1～4の全ての銘柄は、SBI証券で買えます

1～4の全ての銘柄は、SBI証券で買えます。米国株はここを使っています。なお、SBIは中国株の手数料が特に安いです。他のアジア株は、アイザワ証券を使うことが多いです。種類が多く、手数料がSBIより安いです。

楽天証券は、SBIで取り扱っていない欧州やブラジルのADRを買うことが多いです。

外国株4銘柄買い | www9945の公開プロフィール - 楽天ブログ

<http://plaza.rakuten.co.jp/www9945/diary/201308160001/#201308190035346724>

クックパッドは語学や楽器の対面個人レッス

クックパッドは語学や楽器の対面個人レッスンのマーケットプレイスのCyta.jpを運営するコーチ・ユナイテッドを100パーセント買収

クックパッドがCyta.jpを運営するコーチ・ユナイテッドを買収 | TechCrunch Japan
<http://jp.techcrunch.com/2013/09/06/cookpad-acquired-cytajp/>

「エンハンスト（強化）」型という、TOP

「エンハンスト（強化）」型という、TOPIXを2%程度上回るような「中リスク・中リターン」目標も併用される。「教科書通りに1株当たり利益が多い大型株を選び、そこから銘柄を絞り込む」という。

GPIFが狙う、王道10銘柄とは…!?

ファーストリテイリング（東1・9983）

3万2100円（100株）

着実な利益成長に加え、長期的な経営拡大戦略も明示。日々の売買も活発であり、マイナス点が少ないのが強みだ。

住友商事（東1・8053）

1304円（100株）

三井物産や三菱商事に比べて経営効率を示すROEが高い。配当も高水準のため、長期投資のGPIF向きか。

住友電気工業（東1・5802）

1306円（100株）

製造業の中でもROEや自己資本比率の高さは群を抜き、時価総額1500億円超の大型株の中では最高スコア。理屈を買うGPIFが好きそう。

三菱食品（東1・7451）

2685円（100株）

ROE9%台でPBRは1.2倍台とおとなしめ。収益基盤が安定しているほか、IR（投資家向け広報）にも真剣に取り組んでいる。

日産自動車（東1・7201）

1044円（100株）

海外生産比率の引き上げなど、経営改革のスピードには定評がある。配当水準も高く、自動車セクターでは外せない銘柄だろう。

クレディセゾン（東1・8253）

2357円（100株）

流通系カード会社でトップ。業界トップ銘柄は真っ先に買いの候補として検討される。財務体質も堅実で、買いやすそうな銘柄だ。

東ソー（東1・4042）

348円（1000株）

総合化学の一角として海外展開を強化。化学大手は業績変動に周期性のある「シクリカル銘柄」と位置づけられ、機関投資家に人気だ。

住友林業（東1・1911）

1016円（100株）

年金系の長期投資家に古くから人気がある。売上高が変動しても利益率は一貫して上昇しており、経営管理能力の高さは超一流。

ニチレイ（東1・2871）

489円（1000株）

冷凍食品と冷凍・冷蔵倉庫が収益を支える。今期は最終利益が過去最高に接近の見込み。機関投資家は最高益や連続増益に弱い。

住友金属鉱山（東1・5713）

1278円（1000株）

高い収益性に加え、資産対比でも割安感が強い。外国人投資家の長期保有も多く、機関投資家に好まれる銘柄の代表でもある。

この記事は「WEBネットマネー2013年10月号」に掲載
世界最大の機関投資家GPIFの最新日本株戦略(ネットマネー) - ニュース・コラム -
Yahoo!ファイナンス <http://news.finance.yahoo.co.jp/detail/20130906-00001089-netmoney-column>

外国人投資家の意外な買いグセでわかった！

外国人投資家の意外な買いグセでわかった！逆張り株BEST30銘柄

9月6日（金）19時04分配信 ネットマネー

9月から外国人投資家が買う株187銘柄外国人投資家の意外な買いグセでわかった！逆張り株BEST30銘柄

→条件

①3カ月間のパフォーマンスが悪い

②ROEが高い

③配当利回りが高い

大型株

キャノン（東1・7751）

3135円（100株）

3ヶ月暴騰率：-8.9%

ROE：8.7%

配当利回り：4.14%

7月に業績予想を下方修正し、株価が大幅安となった。ただ、期初予想が高すぎたとの見方が多く、年後半の収益拡大に期待感。

コマツ（東1・6301）

2154円（100株）

3ヶ月暴騰率：-4.2%

ROE：11.5%

配当利回り：2.69%

建設機器大手。中国のバブル崩壊が警戒されているが、北米など他の地域での販売が好調だ。秋に国土強靱化法案成立なら買い材料に。

エーザイ（東1・4523）

4005円（100株）

3ヶ月暴騰率：-1.8%

ROE：10.9%

配当利回り：3.74%

他社と同様に特許切れ後の大型製品が待望されていたが、米国MGIファーマの買収で時間を買う戦略をとり、市場は好感している。

第一三共（東1・4568）

1590円（100株）

3ヶ月暴騰率：-6.4%

ROE：7.9%

配当利回り：3.77%

製薬大手3社の一角。インドの製薬大手ランバクシーの買収でジェネリック（後発医薬品）事業の基盤も確立。海外売上高が約5割と高め。

中外製薬（東1・4519）

2005円（100株）

3ヶ月暴騰率：-12.6%

ROE：10.2%

配当利回り：2.24%

ロシュ傘下の製薬準大手。医療機関向けに強みを持つ。タミフルを販売し、インフルエンザ流行前が仕込みのタイミングかも。

住友金属鉱山（東1・5713）

1278円（1000株）

3ヶ月暴騰率：-5.2%

ROE：12.1%

配当利回り：2.66%

銅製錬と電子材料で有名。銅や金の鉱山も保有し、決算書で評価されていない含み益は膨大だ。インフレ対策に向いている資源株。

大東建託（東1・1878）

8870円（100株）

3ヶ月暴騰率：4.0%

ROE：30.8%

配当利回り：3.84%

地主に賃貸住宅の経営を提案。今期は売上高が1兆2500億円台に乗せる見込みだ。相続税率引き上げに伴う節税ニーズの強まりが追い風に。

東燃ゼネラル石油（東1・5012）

934円（1000株）

3ヶ月暴騰率：1.3%

ROE：16.9%

配当利回り：4.06%

石油精製大手の一角。米国エクソンモービルの日本法人を昨年買収したばかりで、統合効果が増益として表れてくるのは来期以降か。

ベネッセホールディングス（東1・9783）

3460円（100株）

3ヶ月暴騰率：-14.3%

ROE：10.9%

配当利回り：2.74%

大証が主市場だった。株式市場では規模や知名度のわりに地味だが、機関投資家の長期保有が多く、急落場面に買いたい銘柄である。

横浜ゴム（東1・5101）

948円（1000株）

3ヶ月暴騰率：-17.5%

ROE：17.8%

配当利回り：2.32%

円安とタイヤの原料である天然ゴム価格の落ち着きから、高い利益率を見込む。トラック用の大型タイヤ増産に向けて米国に工場を新設する計画。

中型株

ユニグループ・ホールディングス（東1・8270）

642円（100株）

3ヶ月暴騰率：-2.0%

ROE：11.3%

配当利回り：3.73%

愛知県を中心に大型スーパーを展開するほか、コンビニも急速に拡大させている。コンビニは値下げをタブー視せず、先行企業を脅かす存在だ。

チヨダ（東1・8185）

2439円（100株）

3ヶ月暴騰率：-11.4%

ROE：10.3%

配当利回り：2.46%

靴の量販店「東京靴流通センター」を展開。出店・退店の判断の素早さで他社から一目置かれ、高い利益率を維持している。

イオンディライト（東1・9787）

1787円（100株）

3ヶ月暴騰率：-9.1%

ROE：12.5%

配当利回り：2.68%

イオン系スーパーの警備、清掃、店舗改装などを一括して受け持つ。グループ外受注も活発。イオンが買収したダイエー系店舗も受け持ちへ。

もしもしホットライン（東1・4708）

1202円（100株）

3ヶ月暴騰率：-7.9%

ROE：20.0%

配当利回り：2.41%

コールセンター業務を受託する大手業者。電話世論調査でも有名だ。有利子負債ゼロの超堅実経営で、増配余地は大きい。三井物産の傘下。

キャノン電子（東1・7739）

1866円（100株）

3ヶ月暴騰率：-7.4%

ROE：9.4%

配当利回り：3.21%

キャノンが株式の過半数を保有。キャノンによる、TOB（株式公開買い付け）の噂が絶えない。1~6月期は減収でも2ケタ増益。

ティーガイア（東1・3738）

923円（100株）

3ヶ月暴騰率：-11.2%

ROE：23.4%

配当利回り：3.79%

携帯電話販売代理店の最大手で、売上高は7000億円台とかなりの規模。スマホ景気が継続中だ。住友商事と三菱商事が同株数で筆頭株主。

ドクターシーラボ（東1・4924）

26万200円（1株）

3ヶ月暴騰率：-1.9%

ROE：31.9%

配当利回り：3.07%

コラーゲンを使った高級化粧品の製造・販売で伸びてきた。固定ファンが多く、商品には高評価。高額消費関連株のひとつでもある。

いちよし証券（東1・8624）

1290円（100株）

3ヶ月暴騰率：-6.9%

ROE：13.4%

配当利回り：4.65%

新興市場銘柄に関しては証券業界随一のリサーチ力を発揮する。大手と競合しない営業店配置で、大口客を確保。投信販売にも強みを持つ。

極東証券（東1・8706）

1604円（100株）

3ヶ月暴騰率：-0.7%

ROE：14.1%

配当利回り：6.23%

富裕層の資産運用ニーズに応える親身な証券営業が持ち味。株式市況回復で手数料収入が高水準で推移か。円安は外債販売も後押し。

アサヒホールディングス（東1・5857）

1690円（100株）

3ヶ月暴騰率：-20.0%

ROE：11.2%

配当利回り：3.55%

金やプラチナなどのリサイクルをメインに、廃棄物処理も収益に貢献している。他社買収などで拡大の余地あり。

小型株

ゲオホールディングス（東1・2681）

8万9800円（1株）

3ヶ月暴騰率：-20.8%

ROE：15.6%

配当利回り：3.56%

DVDレンタルやゲームソフト販売などが主力。店舗の集客力と知名度を生かしてリサイクル事業にも進出している。

あいホールディングス（東1・3076）

822円（100株）

3ヶ月暴騰率：-15.4%

ROE：11.1%

配当利回り：2.43%

遠隔監視カメラなどを駆使した防犯システムで有名。新築マンションの増加や防犯意識の高まりから、契約高の伸びが期待できる。

ユアサ商事（東1・8074）

170円（1000株）

3ヶ月暴騰率：-8.4%

ROE：14.9%

配当利回り：3.52%

工作機械の専門商社で最大手。円安や日本企業の海外進出で、北米やアジア向けが好調だ。節電や省エネも同社の株価を刺激するキーワード。

遠藤照明（東1・6932）

2010円（100株）

3ヶ月暴騰率：-13.1%

ROE：44.6%

配当利回り：2.48%

ビルや店舗などに大規模照明設備や器具を納入。電気代の高騰を受けた節電志向の強まりで、低消費電力のLEDが伸びている。

スターツコーポレーション（JQ・8850）

839円（500株）

3ヶ月暴騰率：-26.6%

ROE：16.2%

配当利回り：3.33%

賃貸住宅の仲介・管理の「ピタットハウス」を全国展開し、住宅建設も。管理業務の契約戸数の順調な増加が収益を底上げする。海外にも進出。

VTホールディングス（JQ・7593）

1189円（100株）

3ヶ月暴騰率：-10.0%

ROE：26.4%

配当利回り：2.52%

ホンダ系と日産系の自動車販売店チェーンを展開。民間所得の回復や増税前の駆け込み需要で販売増へ。中古車輸出も円安が味方に。

リソー教育（東1・4714）

7800円（1株）

3ヶ月暴騰率：-12.5%

ROE：34.1%

配当利回り：4.87%

個別指導教室「TOMAS」を展開。月謝は他塾より高めだが、充実した指導で大人気だ。“脱ゆとり”で厚くなった教科書が追い風に。

日本ハウズイング（東2・4781）

2350円（100株）

3ヶ月暴騰率：-13.6%

ROE：14.9%

配当利回り：1.95%

マンション管理業大手。新築物件を中心にマンション販売の好調が続いており、市場拡大は契約数拡大のチャンスだ。連続増配中。

水戸証券（東1・8622）

470円（1000株）

3ヶ月暴騰率：-17.7%

ROE：15.1%

配当利回り：4.25%

茨城県地盤の中堅総合証券。対面営業による株式や投信の販売に強い。市況回復で、7～9月期も4～6月期に続き好業績か。

日鐵商事（東1・9810）

297円（1000株）

3ヶ月暴騰率：-7.7%

ROE：12.0%

配当利回り：2.69%

新日鉄住金傘下の鉄鋼商社。親会社が赤字転落しても日鐵商事は黒字を維持した実績がある。10月に住金物産と統合し効率性アップへ。

※時価総額の規模の分類は、小型株＝500億円未満、中型株＝500億円以上1500億円未満、大型株＝1500億円以上とした。3カ月騰落率は2013年5月1日～7月19日の終値で算出。

外国人投資家の意外な買いグセでわかった！逆張り株BEST30銘柄(ネットマネー) - ニュース・コラム - Yahoo!ファイナンス <http://news.finance.yahoo.co.jp/detail/20130906-00001088-netmoney-column>

私の永久保有銘柄(長期保有銘柄)

私の永久保有銘柄(長期保有銘柄)

リクエストにお応えして披露いたします。

まず、お断りしておきますが、尊敬する藤田さんとは哲学・思想が全く異なり、ピック銘柄もかなり独りよがりといえますかバイアスがかかっています。

藤田さんは日興シティグループ時代は名うてのストラテジスト、私はしがない証券マンだったので、その点をご理解ください。尚、銘柄は披露し@ますが、推奨はいたしませんし、投資は自己責任原則でお願いいたしますね。

(1)日本特殊陶業 スパークプラグ世界一 保有期間約8年に今年一部売却 IRR 70%

(2)日東工器 流体継手カプラ大手 保有期間15年

(3)新田ゼラチン:ゼラチンで日本一回り世界第四位。保有期間 1年半

(4)マンダム 男性化粧品メーカー 保有期間15年 今年一部売却 IRR 130%。

(5)久光製薬 保有期間7年 今年一部売却 IRR 60%

私は以前証券会社に勤務していたので株取引には制限が掛かっており、(3)を除いて、その制限のお蔭といえますか、結果として上記の銘柄は長期保有になりました。

久光とマンダムは安定感があり、マンダムはアジア展開も積極的です。大阪勤務時代は同社をカバレッジしてました。

新田ゼラチンも大阪時代に目をつけていた会社で社長以下従業員が元気のある会社です。

日東工器はとにかく真面目な会社で技術力はピカイチで、本社を訪問すると社員教育が行き届いているの解ります。

業績等は開示資料でご確認ください。

四季報夏号（2013年3集）の不二サッシ

四季報夏号（2013年3集）の不二サッシのところに「優先株60億円残る。」という記述がある。これで60億円と思い込んでいたのが、大きな間違いであった。60億円払っても高利貸しじゃなかった、りそなさんは許してくれないのである。

今回譲渡されたのは、このうちの半分の第3種株式150万株である。残る第2種株式150万株とあわせ60億円になると推定される。よって、今回の3種分は30億円とみてよからう。不二サッシのIRに転換価額107.4円とある。

1株107.4円で30億円になるのだから、優先株を普通株に転換すると

$30 \text{ (億円)} \div 107.4 \text{ (円)} = 27932960 \text{ (株)}$

そうである。この数字に見覚えがあるであろう。こういうことで、りそな保有の

優先株150万株は

普通株約2793万株に

化けたわけである。

優先株の価額 1株107.4円、総額30億円

普通株に転換して1株337円、総額約94億円

と、3倍強になったのだ。

鎌倉雄介の株道場 優先株による錬金術 <http://kamakurayuusuke.blog134.fc2.com/blog-entry-1543.html>

2461ファンコミュニケーションズ柳澤社長のツイートがおもしろいので業績を調べてみた。

ファンコミュニケーションズ柳澤社長のツイートがおもしろいので業績を調べてみた。 | サイプロ〜とあるサイトプロデューサーのブログ〜 <http://toaru-sipro.com/?p=7635>

NISA口座は損益通算が出来ないし、短期

NISA口座は損益通算が出来ないし、短期的な株式投資には向かないとされている。非課税期間は、5年間続く。以上から、年間5%の投資収益の投信なら5年間で25%免税。さらに基準価額の上昇もあれば、なお可。このような投資信託に投資するのがおそらく、一般的に広く薦められていると思います。

しかし・・・暴落のときのみ、NISA口座で株式投資を行う、そんな株式運用手法はどうでしょう。

暴落の時のために、NISA口座に株式投資資金を一部温存 http://hamaguchi.enjyuku-blog.com/archives/2013_09_nisa.html

買ってはいけない!? 外国人が大量に買っ

買ってはいけない!? 外国人が大量に買った株 | シンクタンクならニッセイ基礎研究所
<http://www.nli-research.co.jp/report/report/2013/09/repo1309-1.html>

天才バリュー投資家マイケル・ラウアーの投

天才バリュー投資家マイケル・ラウアーの投資手法の解説 - FX、株式のまとめ解説
<http://earningmoney.hatenablog.com/entry/2013/09/08/165106>

- 1.自らが熟知している銘柄、セクターであること。
- 2.市場全体と比較し、大きく下落していなくてはならない。特に、機関投資家が保有できなかった銘柄などが割安になっている可能性が高く、好ましい。
- 3.バランスシートが良好で、一定のキャッシュフローが稼げている。
- 4.自社株買い、もしくは会社の経営陣による買いが行われていなければならない。
- 5.株価が、企業価値にたいして割安なこと
(バリュー投資の基本ですね。PBR1倍を目安にしているようです。)
- 6.近い将来、株価を動かす要因があること。

(株の売り時の話

ラウアーはまだ株価が上昇すると思っているうちに売却します。

それはある程度株価が上昇してしまえば、他により割安な銘柄にたいして乗り換えた方が効率的
という考え方からです。)

10万円以下で買える株一覧 <http://>

10万円以下で買える株一覧 http://happy.kabu-web.net/kabu_data_value10.php

私は、明日発売の四季報では以下の8銘柄を

私は、明日発売の四季報では以下の8銘柄を四季報銘柄として注目しています。

☆印は私が現在保有中の銘柄です。

(すでに売却したりアルコムは除外しました。)

ジャパンパイル(5288)

技研興業(9764)☆

インテリックス(8940)☆

エンプラス (6961)☆

F Xプライム(8711)☆

メガネスーパー(3318)☆

アルバック(6728)☆

共和レザー(3553)

四季報注目銘柄 http://avexfreak.enjyuku-blog.com/archives/2013_09_post_1250.html

リーマンで改めて明らかになった「バスから

リーマンで改めて明らかになった「バスから降りない」大切さ。危機時の下落率が自分が耐えられる範囲か、表Cなどを参考に資産構成を見直そう。高年齢では許容できるリスクが減るので、株の比率を下げ、債券や現預金を増やすのが基本だ。

相場急落→回復で笑う投資家 リーマン5年の教訓 : 投資の知恵袋 Money&Investment-やさしい投資:マネー : 日本経済新聞

<http://www.nikkei.com/money/investment/mandi.aspx?g=DGXZZO5957127011092013000000&df=4>

日経テレコン21とは、日本経済新聞社が提

日経テレコン21とは、日本経済新聞社が提供している会員制のオンライン情報サービスです。日経テレコンを使うと、下記の新聞の記事を読んだり検索したりすることができます。

日本経済新聞朝刊
日本経済新聞夕刊
日経産業新聞
日経MJ（日経流通新聞）
日経地方経済面
NIKKEIプラス1（ニッケイ プラスワン）

日経テレコン21を無料で利用できる証券会社 <http://kabushiki-blog.com/article/31455788.html>

ドイツに投資するにはアイシェアーズMSC

ドイツに投資するにはアイシェアーズMSCIドイツETF（ティッカーシンボル：EWG）というファンドがあります。運用会社はブラックロックで、ニューヨーク証券取引所で取引されています。

MSCIとはモルガンスタンレー・キャピタルインターナショナルの略で、機関投資家向けに運用のベンチマークを作成することを当初の目的とした情報サービス会社です。つまりそこが出しているドイツに関する指数をベンチマークにしたETFというわけです。

ドイツに簡単に投資できるETF - Market Hack <http://markethack.net/archives/51892460.html>

スティーブ・ワトソンの銘柄選択基準(小型株)

スティーブ・ワトソンの銘柄選択基準

1. PER（1株当たり純利益）が8～12倍であること
2. 1を満たす銘柄のうち、投資家の見解がまさに変化しようという銘柄を探す（その手段が電話）。

投資家の見解が変化につながる例として、

- 1.（小型株が）大企業に製品納入の契約を結ぶ
 2. 生産性の低い工場を閉鎖する
- などを挙げています。

ちなみに、かれはチャートは用いません。個人投資家へのアドバイス

スティーブ・ワトソンは個人投資へのアドバイスとし「（個人投資家は経営陣には電話できないものの）企業の投資家向け広報（IR）には電話できる」

電話での質問のアドバイスとしては

- 1.（人は誰でも自分の見方が好きなので）相手にあなたが間違っているとは言ってはいけない。
- 2.直接的な利益見込みを聞いてはいけない（相手は答えられない）
- 3.競合他社の新製品の影響など、自社の秘密に直接触れない質問をする。

空売りの仕方

彼は空売りも用います。空売りを組み合わせることで、株式市場の下落局面でも、利益を出すことができるからです。

空売り銘柄の基準は、

- 1.PER30倍～40倍で取引されている。
- 2.単一商品しか作っていない会社（それがダメになるともう墮ちるしかない）

小型株ハンターの武器は電話 - 株式、FXのまとめ解説

<http://earningmoney.hatenablog.com/entry/2013/09/14/171548>

ベンジャミン・グレアムの3つの投資基準

第一の鉄則

株価が、（設備、機械、土地などの有形固定資産などを除き）流動資産から流動負債を差し引いた1株当たり流動資産の3分の2未満で購入し、1株当たり純資産と同水準まで上昇したら売却する。

購入時には、現金などの流動資産しか評価しないという非常に保守的な考え方ですね。企業が、固定資産にどんな帳簿価格をつけていても、関係ありません。粉飾で騙される可能性が少なくなります。

第二の鉄則

①固定負債を上回る純資産があること。

②PER（株価÷1株当たり純利益）の逆数が、AAA格付け社債の2倍あること。

②は分かりにくいですね。でも、PERの逆数が理論上の収益率を示しているということを知っていれば理解可能です。すなわち、株価の理論上の収益率が、安全（AAA格付）な社債の2倍にはなっていない、ってことです。

第三の鉄則

①第二の鉄則①と同じ（固定負債を上回る純資産があること）。

②配当利回りがAAA格社債（グレアムはAAA好き？）の利回りの3分の2以上あること。

グレアムは、この3つの鉄則のうち、第一と第二の鉄則を満たしていれば、過去50年間で年率19%の上昇、第二と第三の鉄則を満たしていれば、過去50年間で18.5%の上昇を遂げたことを検証しています。

バリュー投資の開祖が唱えた株式投資の3つの鉄則を解説 - 株式、FXのまとめ解説
<http://earningmoney.hatenablog.com/entry/2013/09/09/001146>

コラム・戦略：2020東京オリンピックで

コラム・戦略：2020東京オリンピックでうまく儲けるための3つのポイント | eワラント証券
<https://www.ewarrant.co.jp/advanced/1098>

好業績割安銘柄の出直りの動きが顕在化しつつ

好業績割安銘柄の出直りの動きが顕在化しつつある。

9月13日妥当レンジ 13,700円～15,850円オリンピック物色一巡で、割安銘柄が注目される | 株予報コラム <http://column.ifis.co.jp/market/tiw/24080>

家計の金融資産が1590兆円に拡大、日銀

家計の金融資産が1590兆円に拡大、日銀と国内行の国債保有が逆転

保有者の内訳

日銀：150兆円

国内銀行：137兆円

保険：189兆円

中小企業金融機関等：169兆円

海外：81兆円（国債発行残高に占める割合は8.4%）

個人の預金と貯蓄型生命保険が銀行と生保を通じて国債に投資されてる。
これは国債の最大の投資家である。

預金と貯蓄型生命保険の残高のが、外国株、外国債券投資にほんの20%移行するだけで、国際市場は混乱する。

過去10年以上にわたって個人は「預金と貯蓄型生命保険」の合計金額を増やして来たので、国債は安泰だった。

?これまた理解不足かもしれませんが、その場合国債価格が下落→円安になって長期金利→預金金利が上昇すれば（例えば普通預金の金利が年率2.5%、ドル円140円など）になれば海外資産の含み益や利子所得は大変なものとなり、結局円に資金がもどるのではないのでしょうか？少なくとも私は上記の状況になれば円預金のポジションを増やすように思います。

A日本から、cash

flowとして流出するので、日本国のBSという見地では、日銀が市中から「お札」を回収することを余儀なくされます。預金は増えません。

利息配当金も日本円にならず、外貨で滞留する部分が多いです。

そもそも、流出元本>>>>>利息配当金です。

預金と貯蓄型生命保険の残高のが、外国株、外国債券投資にほんの20%移行するだけ。これが起こったら本当に異次元の世界になるわけですね。あと10年以内に起こりますかね？ただこのリスクが現実化したら外国為替や外株の税金が跳ね上がるのでしょうかね。

Aこれまでは起こっていません、

1%ほどしか影響がないのが、1990年以降の事実です

デフレ=預金は王様、ですから、これまでの庶民の行動は正解でした。

| マネーニュース | Reuters

<http://jp.reuters.com/article/wtInvesting/idJPTYE98I01G20130919>

リチャード・ドライハウスの投資手法

リチャード・ドライハウスの投資手法

- ・ 買いのきっかけは、その銘柄の良いニュースが出たとき（が多い）。
- ・ 株式市場全体に対し、相対的に上昇していなければならない。上位10%の位置にいることが好ましい。
- ・ チャートは重要。エントリーポイントの精査に用いる。
- ・ 長期的に収益拡大が見込まれれば、PERの高低は気にしない。多くの収益機会は高いものを買ってより高く売ることによって生じる。
- ・ PER（一株当たり純利益）は、（統計的には意味を持つものの）決定的な数値ではない。

これとは別短期トレードのアイデアとして、

- ・ （材料が出て）1日で大幅に動いた銘柄は、短期的にはその動きを継続する（だから、上昇した好材料株を追いかけて買って間合に合う）。
- という手法も用いています。

ここまでは、一貫したモメンタム投資の投資手法です。勢いのある銘柄を購入し、短期で手放す。

そのため、株価指標の割安割高はそこまで気にしなくてよい、という考え方ですね。

- ・ その株にマーケットの注目が集まれば集まるほどトレードの好機は減少する。
- これは非常にバリュー投資的な考え方で、彼の投資手法と一貫性がないように見えます。

---私の意見

これは、短期としても数日間のことだと考える。そして、数日間では（通常、天井三日とか言われる。）

出来高が高くなるほど、注目が集まり、大きく上髭をつけて、相場の急下降が始まる。

株式、FXのまとめ解説 <http://earningmoney.hatenablog.com/>

トルコ人株式投資家が教える、下落相場に負

トルコ人株式投資家が教える、下落相場に負けない4つの投資基準

1. 利益率が高すぎる企業には投資しない。

利益率の高さは今後の改善余地の小ささ、とのこと。

また、あまりにも高い利益率は、競合の不在など、ある種特殊な状況によってもたらされている可能性があります。

反対に言えば、利益率の低い企業の改善過程は絶好の投資チャンスかもしれません。数年前の日立製作所などは良い例です。

2. チャートを眺め、下落している銘柄に注目する

52週安値を更新している銘柄に要注目。通常最高値から60~70%下落している銘柄にしか投資しないようです。

ただし、例外は株価が横ばいでも収益が向上しているケース。

また、下落理由は短期的なもので、長期的な業績動向は強さを保っていなければならない。

3. 株価が本当に安くなるまで投資しない。保有株の大半はPERは12倍以下。

競合するバリュー株投資家が何を買っているか確認するが、そうした投資家より30%以上割安な価格で買ことを目指しているようです。

そのために、儲かりそうな銘柄の大半を見送っています。

彼は、10銘柄程度しか保有しないため、こうした厳しい基準を用いているようですが

より分散を効かせれば、基準をそこまで厳しい基準を用いなくてもすみ、より多くの投資機会を捉えることができるからです。

しかし、厳しい基準を用いているこそ、彼の価値トレード比率は90%超となっている模様です。

4. 業界紙をよく読む

新聞など一般的な情報源に頼ってばかりではほかの投資家を出し抜くのは難しいということでしょう。

投資を検討している分野の業界紙から、特異な洞察を得ることを図っています。

ピーターリンチ的に自分の専門分野を掘り下げて投資すれば、うまくいく、といえるかもしれません。

- 株式、FXのまとめ解説 <http://earningmoney.hatenablog.com/entry/2013/09/23/145310>

2013年4集 四季報銘柄

2013年4集 四季報銘柄

配当利回りと経常利益に着目して購入しております。

まだ、買いきれていない銘柄もありますが、備忘録として記載しておきます。

1413

1935

2458

3177

3316

3822

5997

6076

6257

7518

8304

8887

8904

目標としては次回の発売日までには10%~20%のパフォーマンスを上げたいところです。

http://jack.enjyuku-blog.com/archives/2013_09_20134.html

8時50分以降の気配値が本物。

参考程度に記録。

「空売り比率」には個人などの信用取引のほ

「空売り比率」には個人などの信用取引のほか、機関投資家が直接大口株主と株券の貸借契約を結んで借りた株券を売却する取引も含まれます。一般的に、「空売り比率」が30%台に乗せてくれば相場はボトムアウト、逆に20%を下回り、18~19%程度になるとピークアウトを示唆するとみられています。

そろそろ短期的な調整を警戒「空売り比率」で相場を判断せよ！ | 最下層からの成り上がり投資術！ | ザイ・オンライン <http://diamond.jp/articles/-/42111?page=2>

「金持ちの多くは、とんでもない読書家だ」

「金持ちの多くは、とんでもない読書家だ」と著者は指摘します。1日の3分の1を書籍、資料、雑誌新聞を読むことにあてるウォーレン・バフェットしかり、「自分自身を生きた図書館にせよ」と説いたファンドマネージャーのジョン・テンプルトン卿しかり。そしてゲイツもいなまお、平日は1日1時間以上、週末にはさらに多くの時間を読書に費やしているといいます。彼の自宅には個人図書館があり、1万4000冊以上の書物が愛蔵されているのだそうです。

ビル・ゲイツが両親から教わった「読書の大切さ」：ライフハッカー [日本版]
http://www.lifehacker.jp/2013/09/130925book_to_read.html

株主優待は、基本的には、一般信用で売りが

株主優待は、基本的には、一般信用で売りができる銘柄の中から、クオカードや商品券等が優待になっている銘柄で、資金効率のいいものを選択して取るようにしているのですが、自分で使いたいものや欲しいものがあると、ついつい資金効率が悪いものまで手を伸ばしてしまいます。経済的に合理的な行動ではないことは分かっているのに、ついつい取ってしまうのは、株主優待の魔力ですね。

株主優待の魔力 http://avexfreak.enjyuku-blog.com/archives/2013_09_post_1252.html

1. 今年秋の臨時国会に「カジノ解禁法」が

1. 今年秋の臨時国会に「カジノ解禁法」が提出される可能性がある
2. カジノ運営ライセンスは、大規模開発を過去にやった実績のある企業が有利
3. 自力で資本市場から資金調達できる力が問われる
4. ラスベガス・サンズとウイン・リゾーツが最右翼
5. IGTは誰が落札した場合でもスロットマシンを提供すると思われる

もしカジノ解禁法が成立したら人気化するのはこの6つの企業だ！ | 世界投資へのパスポート |
ザイ・オンライン <http://diamond.jp/articles/-/42101>

これまで半導体製造装置メーカーが、自分の

これまで半導体製造装置メーカーが、自分の得意な、個々の局面でのツール（=それをポイント・ツールといいます）で勝負するのではなく、プロセス工程全部を、シームレスに提供できる総合力が重要になるのです。

東京エレクトロンとアプライド・マテリアルズが合併してできる新会社は、石油産業に喩えれば、ロックフェラー帝国のスタンダード石油みたいな存在になると思います。つまり製造工程のかなりの部分が東京エレクトロンとアプライド・マテリアルズの連合におさえられてしまって、他社が入りこめなくなるわけです。

東京エレクトロンとアプライド・マテリアルズの合併は、喩えればロックフェラー帝国の出現に匹敵する - Market Hack <http://markethack.net/archives/51893583.html>

振り返れば、(1)日東電工の日経平均に占

振り返れば、(1)日東電工の日経平均に占める想定ウエイトがかなり大きい。(2)今日の想定出来高に比べザラバ中あまり出来なかった。ということで意外高も予想できたといえばその通りなんですよね。うーん、タラレバですね。
もっとウエイトが高い任天堂が新規採用されたら、また同じ光景が見られるかなあ。

日東電工の日経平均入れ替え http://yuunagi.enjyuku-blog.com/archives/2013_09_post_788.html

株式分割:日本株 - トレーダーズ・ウェ

株式分割:日本株 - トレーダーズ・ウェブ(株式情報、FX情報)

http://www.traders.co.jp/domestic_stocks/stocks_data/stocks_split/stocks_split.asp

春山氏のファンド運営ルール改定。

DSJファンド、USSファンド

運営ルールの改訂

<現在>

- 1：1銘柄は一回しか買えない、売りは全部売りのみ
- 2：買いは、全て1ユニット
- 1ユニット=ファンド開始の1銘柄100×5銘柄の、100に相当

<新>

- 1：は、不変
- 2：に関して、1ユニット、2ユニット、3ユニットの3種類にする

理由、

当初ファンド資産500で開始したが、現在はファンド時価が大きくなったので、1銘柄100では銘柄が多くなりすぎる。

これを回避し、銘柄の絞り込みと集中に回帰するため

見直されるハイマン・ミンスキーの「金融的

見直されるハイマン・ミンスキーの「金融的不安定性理論」

経済の不安定性は複雑な市場経済が生来的に備えている欠陥であると述べ、金融不安定性の段階を次のように述べている。

- ①調子のいい時、投資家はリスクを取る。
- ②どんどんリスクを取る。
- ③リスクに見合ったリターンが取れなくなる水準まで、リスクを取る。
- ④何かのショックでリスクが拡大する。
- ⑤慌てた投資家が資産を売却する。
- ⑥資産価格が暴落する。
- ⑦投資家が債務超過に陥り、破産する。
- ⑧投資家に融資していた銀行が破綻する。
- ⑨中央銀行が銀行を救済する（‘Minsky Momentum’）
- ⑩1に戻る。

金融には、（1）ヘッジ金融、（2）投機的金融、（3）ポンツィ金融の3つがある。ポンツィとは、1920年代にボストンでねずみ講を組織した詐欺師の名前である。投機的金融やポンツィ金融の比重が高まると、経済は不安定な状態になる、と述べている。

<http://ja.wikipedia.org/wiki/ハイマン・ミンスキー>

ポジションを調整していく能力がもっともっ

ポジションを調整していく能力がもっともっと重要です。
相場をやっているものにとっては、相場観が当たろうが外れようが淡々とポジションをとる前に決めたことを実行していくことが重要になります。
相場観が外れたにせよ、その場合にどうするかを事前に考えておき、そのとおりに行動できるかも大きな要素です。
また、当たった際には、その利益の最大化を図るような動きをすることも重要です。少し高くなったような株価でも思い切って買っていくような能力もトレーダーには必須な要素かもしれません

思い通りには・・・ http://freepapa.enjyuku-blog.com/archives/2013_09_post_2343.html

東証が日々公表している空売り集計では、投

東証が日々公表している空売り集計では、投資家自身が保有する現物株を売る実注文と投資家が株券を借りてきて売る空売りの2種類があります。その2つを合計した1日の売り注文全体に対する空売り注文の割合が空売り比率です。

「空売り比率」には個人などの信用取引のほか、機関投資家が直接大口株主と株券の貸借契約を結んで借りた株券を売却する取引も含まれます。一般的に、「空売り比率」が30%台に乗せてくれば相場はボトムアウト(信用売り過ぎで買い戻しがその後発生する予測) 逆に20%を下回り、18~19%程度になるとピークアウト(信用の売りが少なくなっているため信用売りが増える可能性がある。)を示唆するとみられています。

そろそろ短期的な調整を警戒「空売り比率」で相場を判断せよ！(ダイヤモンド・オンライン) - ニュース・コラム - Yahoo!ファイナンス <http://news.finance.yahoo.co.jp/detail/20130928-00042111-diamond-column>

私なりの反省を踏まえ上で編み出した「中国

私なりの反省を踏まえ上で編み出した「中国株、えらいこっちゃにならぬ為の10箇条」というものがある。

1. まず変な欲を捨て堅実に行く決めて。
2. 大化け狙い株への投資金は控えめに。
3. 中国民間企業の株を買うなら過去10年何も問題を起こしていない企業を選ぶ。
4. 財務諸表や業績をあまり信用しない。
5. 百度などで一般的なその企業に対する風評などを調べる。
(シェアトップなのに検索してもその企業のネタが全然出てこないような時は要注意)
6. 小さな企業は捨てる。
7. 国有企業または国有企業の傘下企業以外の中国株を買うなら香港資本か外国資本。
8. 財務責任者や監査法人が辞めたらすぐ売る。

1. SASAや周大福のような香港で成功している香港企業。
2. カンシーフや統一など台湾資本。
3. ロクシタンやプラダなどの外国企業
4. 微創医療のように筆頭株主が大塚製薬。
5. 四環医薬のようにIPOにソロスが参加して調べまくった企業。
6. 小型株だが筆頭株主が大型国有企業。
7. 中国進出してまだ日は浅いが、すでに香港では実績がある香港企業。

いずれにしても、中国株をやっている中でいろんな目に遭わされる。
それを特別と思うか、当たり前乗り越えていくべきこと思うか・・・

2013年01月29日の記事 | カテキンの中国株日記 <http://diary.china-stock.fool.jp/?day=20130129>

株で売却益を出すと、10パーセント税金が

株で売却益を出すと、10パーセント税金がかかる。たとえば株式の売却代金が500万で、そのうち利益が半分の250万円だとすると、受け取りは利益から10パーセント源泉徴収された金額。ゆえにキャッシュで帰ってくるのは、475万円。

これだと、同じ株価であっても、少ない株数しか買い戻すことが出来ない。税金とられた分、資金ショートになるんでね。これ・・・面白くないな。

節税売買で、同株数買い戻せないとは・・・ http://hamaguchi.enjyuku-blog.com/archives/2013_10_post_636.html

なぜ日本には連続増配企業が少ないのでしょ

なぜ日本には連続増配企業が少ないのでしょうか。記事では3つの原因を挙げています。

1つは業種の問題。日本が強い産業は自動車、機械、電機など景気変動に業績が大きく左右されるビジネスであることが挙げられています。同感です。自動車は必需品のように思えて実際にはレジャー・嗜好品の要素が強いです。実際、サブプライム・リーマンショック後は「需要蒸発」とも言える状況になり、トヨタやホンダを始めとして自動車各社の業績が急変しました。

2つ目はグローバル消費財メーカーが存在しないことです。これも同感です。例えば、日本が誇る優良企業である花王は国内ではP&Gと五分以上に渡り合っています。が、世界への進出は遅れています。花王はP&Gの攻勢に対して国内の局地戦に終始してグローバル展開が遅れました。しかし、徐々に台頭していきている楽しみな日本企業もいます。例えばアジアでビジネスを広げているユニ・チャーム。アジア各地でP&Gと競っています。他にはJT。タバコが消費財かという話がありますが、JTは巧みにM&Aも利用して成長している印象です。他にもインドネシアで人気を博すマンダムや、徐々に現地に浸透しているヤクルトなども存在します。米国企業と比べると迫力不足ではありますが、ぜひがんばって欲しいものです。

日本に連続増配が少ない理由の最後は、株主還元への意識の低さです

あつまるのこだわり資産運用：アメリカにあり、日本にない連続増配企業
<http://atsumaro.doorblog.jp/archives/51773327.html>

AppleがIcahnの言うとおりにした

AppleがIcahnの言うとおりにしたら、それは一つの前例を作ることになる。富裕なテクノロジー企業が行う大規模な買い戻しと配当計画ですら、企業の側から見るとリスク要因とみなされる。たとえばMicrosoftも、やはりValueActという活動的な投資家に同様の迫られ方をしている。この投資家はMicrosoftの株の0.8%を握って同社の取締役の地位と、おそらく、これまでよりも大きな株主還元を求めている。Googleには数百億ドルのキャッシュがあり、CiscoもOracleも、そしてFacebookさえも、このまま行けば今のAppleの同類になる。

手短かに言えば、テクノロジー企業が大量の余剰キャッシュを抱え、それを攻撃や防御の武器として自由に利用する時代は、終わりつつある。Appleはわずか2年あまりでキャッシュポジションが1466億ドルから35億ドルに下がるかもしれない。それでどんなバランスシートになるか、見ものだ。

1500億ドルの株式買い戻しを迫られたApple, 株主還元を渋る金持ち企業はもう古い? | TechCrunch Japan <http://jp.techcrunch.com/2013/10/02/20131001icahns-150b-apple-gambit-could-transform-the-management-of-cash-rich-tech-giants/>

見えてる悪影響ではじりじり下げる。

どかん。と大きく変動率が高い下げは、見えてない不安要因や悪化が表面かする時

いろいろ悪絵今日や不安要因がとりざされる（新聞、雑誌、ネット、テレビ等）
場面では、じりじり下げる。（どかんはないか。最後の局面時その後反転も大きい。）

“【見下されるけど隠れ優良BtoBメーカー】

“【見下されるけど隠れ優良BtoBメーカー2014年版】

*化学

三菱化学、三井化学、住友化学、日東電工、信越化学、昭和電工
リコー、日立マクセル、ニチバン、日本触媒、三菱マテリアル
大陽日酸、三菱ガス化学、エアウォーター、太陽誘電、豊田合成、日亜化学、JSR

*ナノ材料&金属

東レ、帝人、クレハ、旭化成、三菱レイヨン、アルバック、JX日鉱日石金属
日本特殊陶業、村田機械、日産化学、日本光電
DOWA、シマノ、テルモ、京セラ、日立メディコ、ヒロセ電機

*顕微鏡等の機器

キーエンス、島津製作所、ディスコ、トプコン、東芝テック

*半導体

東京エレクトロン、アドバンテスト、セイコー、カシオ計算機、TDK
東京精密、東京応化工業、村田製作所、森精機製作所、栗田工業
オルガノ、堀場製作所、ジエイテクト、NECエレクトロニクス

37 名前：以下、名無しにかわりましてVIPがお送りします[] 投稿日：2012/12/09(日)
17:43:09.70 ID:oC6p5zGG0

»35

アイシンも入れて

52 名前：!xmas[sage] 投稿日：2012/12/09(日) 18:01:20.32 ID:JWPf9eL+0

»35

いっつもハブられる日本曹達と日産化学が泣いてるぞ”

一 ☒PPERな俺：俺「竹中工務店」女「お店なの？」バカ「auショップ」女「抱いて」 (via
mercimademoiselle)

2013年11月5日より信用売り規制緩和

空売り（信用新規建て注文）においては、50単元超の売買について、直近公表価格以下の価格での発注（成行含む）が禁止されております（空売りの価格規制）。緩和後は、価格規制の対象となる銘柄を現状の全銘柄から一部の銘柄（前日終値から10%以上下落した場合）に限定される予定です。

今まで50単元超を空売りする際は成行を含め現在値より低い価格で注文を出すことが制限されておりましたが、空売りの価格規制の緩和によりそれらの発注が可能となります。また当社では、50単元以内に分割した注文であっても結果として発注数量が50単元を超えた場合、同規制の対象となっておりましたが、規制緩和後はこのルールも廃止となります。

11月5日（火）信用空売り規制が緩和されます | 信用取引 | : 株のことならカブドットコム証券
http://kabu.com/info/2013/sell_short.asp

じつは、商品と株の強気相場は交互にやって

じつは、商品と株の強気相場は交互にやってくるのです。つまり株式が上がれば商品が下がり、株式が下がれば商品が上がる。それが18年から20年周期で巡ってくることは、過去をさかのぼれば明らかです。

世界3大投資家に学ぶ！21世紀を生き抜いた相場の名言・格言まとめ - NAVER まとめ
<http://matome.naver.jp/odai/2135807007776162701>

術成果に基づき、九大とUACJ(古河スカ

術成果に基づき、九大とUACJ(古河スカイと住友軽金属工業が2013年10月1日に合併して発足したばかりの新会社)が中心となり、10月より研究開発をスタートする。

UACJは、第2次世界大戦に際し、零戦に使われた「超々ジュラルミン」という高強度なアルミニウムが開発された企業(の系譜)として知られる企業だ。今回の国家プロジェクトでは、70年ぶりにアルミニウムの強度特性を飛躍的に向上させ、「超々々」ジュラルミンともいうべき傑出した材料を創製することを目指しているという。これは、ひいては第2次世界大戦により壊滅した日本の航空機産業の再興をも強力に後押しするものと期待されるとしている。

アルミニウムの強度を70年ぶりに大幅にアップさせられる可能性 - 九大 | マイナビニュース
<http://news.mynavi.jp/news/2013/10/08/297/index.html>

不確定な「変動」を利用してリターンを出す

不確定な「変動」を利用してリターンを出す行為であり、どのように計算をしても予測できないことが起きます。「変動」があることは悪ではありませんが、変動を利用して儲けようとしている以上、よい変動も悪い変動も長期的には甘受しなければいけません。

「いつかは処分が下る」と思っていた「いつかはゆかし」～金融詐欺や不当販売に騙されないための心得とは～ | ふっしーのトキドキ投資旬報 | 現代ビジネス [講談社]
<http://gendai.ismedia.jp/articles/-/37171>

当ブログでは、25日騰落レシオは参考程度

当ブログでは、25日騰落レシオは参考程度に見るだけで、投資にあたっては無視しましょうという約束事があります。中長期投資をする場合に、期間の短い25日騰落レシオを使うのは、あまり効率的ではありません。

騰落レシオのシグナル | あゆひめ&ひろお嬢のテーマで選ぶ株式投資日記 - 楽天ブログ
<http://plaza.rakuten.co.jp/ayuhime7963/diary/201310100003/>

ロングショート戦略ではこのようなことがで

ロングショート戦略ではこのようなことができます。

- ・ 持ち株が下落しているがまだ手放したくない→同じ銘柄の空売りで下落分をヘッジする
- ・ 中国関連銘柄を保有しているが中国情勢に不安がある→上場パンダ（1322）などの空売りでヘッジする
- ・ 似た値動きをする同業種銘柄で割安な方を買って割高な方を売り、価格差を利用してサヤを狙う
- ・ テクニカル分析で買いシグナルが出た銘柄を買建て、売りシグナルが出た銘柄を空売りにしてそれぞれの値動きによる利益をアクティブに狙う

11月5日（火）信用空売り規制が改正されます | 信用取引 | : 株のことならカブドットコム証券
http://kabu.com/info/2013/sell_short.asp

重要 低PER銘柄を発掘する手順「四季報の巻末低PERランキング」

質問――低PER銘柄を発掘する際、長年の経験や豊富な知識は勿論とは思いますがやはり四季報を網羅して判断されているのでしょうか？
私も挑戦しているのですが、なかなか全部把握しきれず苦戦しています…。

答え――四季報最新号の巻末に低PERランキングがあり、こちらは「純利益が経常利益の7割を超える会社は除く」なので、便利です。今は、これとマーケットスピードの併用です。

なぜPERが異常に低くなるのか？。

私が、たびたび書いているように、普通、最も低PERでも、その数値は4倍前後どまりなのである。3倍未満などと言うのは、特別利益により純利益がかさ上げされているとみて、まず間違いない。

鎌倉雄介の株道場 PBRを信奉するのはなぜ？

<http://kamakurayusuke.blog134.fc2.com/blog-entry-1584.html#comment>

<第一PF隊（主力PF）>

<第一PF隊（主力PF）>

大和工業 武蔵精密工業 伊勢化学工業
加賀電子 大井電気 扶桑電通

<第二PF隊（遠征PF）>

多摩川HD いすゞ自動車 千代田化工建設
曙ブレーキ工業 暁飯島工業 鬼怒川ゴム工業

具体的にはiPS細胞、陽子線治療やミドリ

具体的にはiPS細胞、陽子線治療やミドリムシなどの先端医療・バイオ関連、オリンピック関連で建設・土木・不動産やカジノ、来年も注目されそうなメタンハイドレート関連が、日経平均やTOPIXよりも値動きが大きそうです。

これらをやはり、10月末に5~10銘柄程度まとめて投資して春を待てば桜の季節が一層楽しくなるかもしれません。

2013年秋から始まる「春高秋安」相場、儲けるための3つの投資パターン (MONEYzine) - Yahoo!ニュース http://headlines.yahoo.co.jp/hl?a=20131023-00000000-sh_mon-bus_all

吊られた男の投資ブログ (インデックス投

吊られた男の投資ブログ (インデックス投資) : 連続増配株が多いアメリカ株
(25年以上連続増配中企業が105社) <http://www.tsurao.com/archives/1789600.html>

Sさん あのね、ギャンブルでもそうだけど

Sさん あのね、ギャンブルでもそうだけど、誰だって儲かった話はするけど、損した話はあまりしないでしょ。必勝法はないけど、身のほどを超えた大きな負け方をしないことが大切なんだ。絶対に「自分は大丈夫」なんて思わないことさ。

覆面座談会(業界別) 先物取引 [Webマガジン 月刊チャージャー]
http://charger440.jp/200803/contents01/theme01_05.php

この図は、野村証券の日本株投資戦略10月

この図は、野村証券の日本株投資戦略10月号に掲載されている、海外投資家による日本株買い越しの季節性。

2002年以降の海外投資家の日本株買越額を、月別にまとめたもの。外人投資家の日本株投資は、12月から3月にかけて買い越しになりやすい季節性が見て取れます。

日本株の外人買いは、12月から3月にかけて加速しやすい？ http://hamaguchi.enjyuku-blog.com/archives/2013_10_123.html

【11/7(4)】また、5日の衆議院本会

【11/7(4)】また、5日の衆議院本会議で薬事法改正案と再生医療安全性確保法案が可決され、参議院に送られた。12日にはカジノ議員連盟が総会を開き、カジノ法案を正式決定する予定だ。バイオ株やカジノ関連株はこうした国会の動きをにらみながら動きが復活してくるかどうか見守りたい。 via Janetter 2013.11.07 09:36

【11/7(3)】個別ではこのところ決算発表を契機に株価が急上昇するケースが相次いでいる。建設株では明日8日発表の不動テトラ、13日には道路舗装機械の酒井重工が決算発表を予定している。新興市場では昨日好決算を発表したコロブラがガンホーショックを跳ね返せるかどうか関心が集まるだろう。 via Janetter 2013.11.07 09:35

【11/7(2)】このタイミングでJPX日経400指数がスタートするのは、おそらくこれから公的年金が日本株への投資を拡大するにあたり、その受け皿ターゲットとして大いに存在感を発揮すると見ている。したがってこの400銘柄は各自で研究すべきだ。 via Janetter 2013.11.07 09:35

【早見のズバリ投資作戦11/7(1)】日本株はなかなかすんなりと上にいられない。引き続き方向感が定まらない状況で変化を待つ場面だ。来年1月からスタートするJPX日経400指数は要注目だ。 via Janetter 2013.11.07 09:35

JPX日経インデックス400

(1) により選定した1000銘柄に対して、以下の各3項目にかかる順位に応じたスコアを付与します(1位:1000点~1000位:1点)。その後、各3項目のウェイトを加味した合計点によって総合スコア付けを行います。(ROEと営業利益はスコア付けに際しての取扱いあり)

- ・ 3年平均ROE: 40%
- ・ 3年累積営業利益: 40%
- ・ 選定基準日時点における時価総額: 20%

東証: JPX日経インデックス400 http://www.tse.or.jp/market/topix/jpx_nikkei.html

指数は毎年1回、6月を選定基準日として8

指数は毎年1回、6月を選定基準日として8月に銘柄の入れ替えが行われる

東証の新株価指数から外れた100社(東洋経済オンライン) - ニュース・コラム -
Yahoo!ファイナンス <http://news.finance.yahoo.co.jp/detail/20131107-00023539-toyo-column>

東証の新株価指数から外れた100社

東証の新株価指数から外れた100社

東証の新株価指数から外れた100社 | 産業・業界 | 東洋経済オンライン |
新世代リーダーのためのビジネスサイト <http://toyokeizai.net/articles/-/23539?page=2>

7年間で資産65万円から12億円へ！【前

7年間で資産65万円から12億円へ！【前編】 | :株のことならカブドットコム証券
http://kabu.com/info/2013/interview_1030.asp#1_03

■世の中に開示されて誰でも知ることができる情報をしっかり分析していく

田中：

では、具体的な五月さんの取引手法について伺いたいと思います。ズバリ、どのようにして銘柄を選定しているのですか？やはり銘柄のスクリーニングから？

五月：

いえ、意外に思われることが多いのですが、僕はスクリーニングはしないんです。2つ方法がありまして、ひとつは一社一社ひたすら決算短信を見て、その中で変化を見つける方法です。世の中に出ていない情報を無理に探すのではなく、開示されて誰でも知ることができる情報をしっかり分析していく。見続けていくと、よく目を凝らさなければ分からないところが見えてくるんです。それがいつマーケットに認識されて株価に反映されるのかは分からないので、半分見えかかっているくらいのところが一番おいしいと思います。僕の好きな相場格言に「いつ起こるのかを予想するのは、何が起こるかを予想するよりもはるかに難しい」というものがあります。まさにその通りで、いつか上がりますとは誰でも言えますが、いつ上がるのかを当てなければリターンは生まれません。「これは」という情報が株価に盛り込まれるタイミングを捉えるためにも、変化に敏感になる必要があると思います。

ふたつ目は、世の中の流れにうまくはまる出来事や企業を探して、見つけたらその周辺にも見る目を広げていくという方法です。例えば、先日オリンピック招致が決定したとき。7年後のオリンピック開催に合わせて、一生に一度あるかないかの出来事を自分の子供と一緒に見たいと思う人は多いはずだと思います。今から結婚して子供を生んだら、子供は4-5歳で物心がつくころです。そこで、婚活やブライダル銘柄がいいのではないかと考えました。

田中：五月さんと言えば、個人投資家時代は株価が10倍、20倍になっていく銘柄を多く見つけてネットやメディアから注目されてきましたが・・・

五月：

株価が10倍、20倍になったということは、どれだけ安く買って、その後どれだけ高く売れたかということです。それはその時々の相場環境にかなり左右されます。現在のように割と資金が入っていてマーケットが好調な時だと、そこまで割安な銘柄は見つからないんです。その状態で買って、10倍、20倍を狙うのはなかなか難しい。だから、株価が〇倍になりましたというのはこだわる必要はなく、そこはその時の相場環境という運の要素が強いと思います。その上で、大きく利益を狙うには、時代の流れに乗れているかどうか重要です。

田中：

五月さんの投資手法として、時価総額の水準が訂正されるころを狙うと伺ったのですが。

五月：

去年まではそうでしたね。時価総額100億円未満の割安な銘柄を取引していました。ただ、時価総額100億円未満で良い銘柄は去年までたくさんあったのですが、今年は相場全体の水準が上がったので、過去と同じようにはいけなくなりました。やはり、これも市場環境に左右されるころが大きいですね。今は時価総額での選別はできないと思います。

田中：

最近、五月さんがうまく時代に乗っているとされる業種はありますか？

五月：

去年から注目していたのはインターネット広告のセクターですね。スマートフォンというハードがこれだけ普及したら、今度はその中で情報を提供するソフトで稼ぐ企業が出てくるだろうなと思っていました。それはeコマースであったり、ソーシャルゲームであったりいろいろありますが、どこがヒットしようとも、インターネット広告はネットビジネスを成功させるためのインフラみたいなもので、どこの企業も欠かすことはできない。そこでポートフォリオの基盤にしようと考えていました。

田中：

11月5日から信用空売り規制が改正されましたが、市場では需給の変化が起こるのが注目されています。今年1月の信用取引の制度改革も流動性の面で大きなインパクトとなりましたが、空売り規制改正も市場にインパクトを与えたいと思いますか？

五月：

空売りの価格規制が導入された2002年は、まだネット証券も顧客が少ない時代でした。オンライントレードで数億円を稼ぐトレーダーが登場したのも2000年代。今ネット証券で取引している人のほとんどが、最初から空売り規制がある相場で育って来たんです。そうすると空売り規制改正は初めての経験となりますから、未知のインパクトがある可能性はあると思います。また、来年から税制が変わるタイミングでもあり、動きが鈍くなってきた銘柄については一旦年内に手仕舞おうかなという気持ちに傾きやすい。そのタイミングに空売り規制改正がぶつかるので、変に噛

み合って波乱が起こるのではないかと思います。具体的には、今年初めに盛り上がった低位株に対する影響が大きいと思います。株価が200円や300円の銘柄は板がすごく厚いので、50単位までの空売りにはほとんど影響力がなかった。今後はそこに100万株単位でも空売りができるようになるので、与える影響は大きくなるのではないのでしょうか。ただ、買い方と売り方がフェアになるということは言えます。今年から信用取引のルールが変わって回転売買ができるようになって、買い方のパワーが圧倒的に強かった。売り方は空売り規制で不利な状態でしたからね。それが空売り規制の改正で買い方と売り方がフェアになれば、売買のボリュームが上がっておもしろい動きをすると見えています。

田中：

年初から始まったアベノミクス相場も一服しましたが、来年からNISAがスタートすることもあり、これから株式投資を試みたいという方も多くいらっしゃると思います。ズバリ、投資に向いている人ってどのような人だと思いますか？

五月：

自分の判断を「間違った」と思ったときに、素直に受け入れられる人ではないのでしょうか。どんなに上手な人でも、全てを当てることは不可能ですから。ここで受け入れられない、つまり株を売却できない人は、資金が拘束されて次の銘柄に移ることもできません。取引のチャンスもなくなります。

田中：

最後に、個人投資家の方へアドバイスをお願いします。

五月：

短期の結果にこだわらず、投資を通じて学んでいく姿勢を大切にしてほしいです。後はテーマ株や市場の雰囲気盛りに上がっているものに惑わされずに、企業そのものの良さや長期的な目線で成長するかを見極めることが大事だと思います。

新指数は、債務超過や3年連続赤字の企業を

新指数は、債務超過や3年連続赤字の企業を除いたうえで時価総額や売買代金を加味した1000社の母集団を作成。これを3年平均の株主資本利益率（ROE）と3年累積営業利益、時価総額の3項目での点数で順位付けしていく。総合点の上位400社が選ばれる仕組みだ。配点はROE4割、営業利益4割、時価総額2割。時価総額が大きい大企業が選ばれる傾向が強かった日経平均株価（225種）と大きく違い、利益率が高く、利益額の大きい会社が選ばれる傾向が強い。つまり、「安定性」よりも「収益性」や「成長性」に大きくウエートがかかった指数といえる。

【ビジネスアイコラム】「アベノミクス指数」意識する経営者(1/2ページ) - SankeiBiz (サンケイビズ)

<http://www.sankeibiz.jp/macro/news/131122/eca1311220503003-n1.htm>

日本株高占う「トリプル10」 代表格は4銘柄 クボタ、富士重、ユニ
チャーム、ファストリ

RT @nikkei_market:

日本株高占う「トリプル10」 代表格は4銘柄 クボタ、富士重、ユニチャーム、ファストリ
<http://t.co/wMLAc1hbJU>
11-22 11:46

RT @nikkei_money: 公的年金改革、米が示す「大化け」の歴史 <http://t.co/lofc6HSr1h>
11-22 11:45

RT @fisco_jp:

JFEは目標株価引き下げが重し、円安によるマイナス効果が想定以上に大きいとも（フィスコ）
<http://t.co/XPOvEZqFKF> 【Yahoo!ファイナンス】
11-22 11:44

RT @nikkeionline: 米政府、年内にも全GM株を売却 損失1兆円に <http://t.co/uVkvF83mku>
11-22 11:44

春山氏は2016年秋まで上昇と読んでいる

春山氏は2016年秋まで上昇と読んでいる。それ以降はその時点で考えるとのこと。2012年秋（11月）から始まった上昇相場。通常は3年程度は上昇する。私は、2015年秋までは、上昇相場だと読む。それ以降はその時点で考える。また、上昇相場は、高い位置になるほど利益も出て変動率も上がるので資産管理と相場の流れを的確に掴む必要性がある。

株価 200 円以下の株等を検索

株価 200 円以下の株等を検索

10万以下の株とかを検索することはできますが株価 200 円以下の株等を検索するこ... -
Yahoo!知恵袋 http://detail.chiebukuro.yahoo.co.jp/qa/question_detail/q138684893

NTT株放出ーいま聞きたいQ&A

NTT株放出ーいま聞きたいQ&A <http://manabow.com/qa/ntt.html>

2013/12四季報持ち株確認（評価）

7997くろがね 堅調（復配めざす）通販ーホームセンター拡大
8931和田興産 続伸 780(100)-800(120)エリア拡大
8139ナガホリ 復調 増税前需要 2015増税需要一服懸念
1997暁飯島工業 横ばい 東京五輪（支店強化）官庁（復興事業）茨城東京集中
2353日本駐車場開発 最高益 2月分割ー1株75円（100円以下で配当3%）
4550日水製薬 後半挽回 漢方-診断薬主力 継続増配中
7238曙ブレーキ工業 順調-2015アメリカ向け新機種寄与
6363西島製作所 底入れ 円安寄与 国内上下水道更新時期 好採算メンテ
2453ジャパンベストレスキューシステム 最高益更新 除洗
7267ホンダ 円安 継続増配中
9101日本郵船 下振れ 海洋事業投資継続拡大
8410セブン銀 増益 継続増配中 ATM拡大中 2015年減益（手数料改訂&償却）
5940 不二サッシ 需要旺盛 優先株30億株処理後復配
2432 DNA 反落 減配 2015スマホアプリ新作群あり
8515 アイフル 増益 過払い請求件数小幅減止 9月末引当金今期推計発生額3・3年分を確保

四季報銘柄 <http://avexfre>

四季報銘柄 http://avexfreak.enjyuku-blog.com/archives/2013_12_post_1288.html

東洋経済オンラインから、会社四季報オンラインへの移行によって、スクリーニングツールが使えなくなる、一部のスクリーニング条件がなくなる、、「会社発表業績予想履歴」の欄がないなどの点でかなり不便になってしまうと私は感じています。

プレミアム会員になり、これまでの6倍の利用料(年間1万円→6万円)を払うのに、不便になってしまうのは、納得いかないのですが、先日、東洋経済新報社の方と直接お話しする機会に、諸々改善をお願いしたのですが、その際、ユーザーのニーズを反映して改善したいというお話でした。

なので、皆様も、会社四季報オンラインについての、ご要望、ご意見等がありましたら、是非東洋経済新報社に送って下さい。

四季報銘柄 1
トーメンデバイス(2737)

四季報銘柄 2
いであ(9768)
@ 939円 買い4000株

四季報銘柄 3
JUKI(6440)
@ 199.5円 買い2万株

四季報銘柄 4
明豊ファシリティワークス(1717)
@ 253円 買い1万株

四季報銘柄 5
ブイ・テクノロジー(7717)

四季報銘柄 6
シライ電子工業(6658)

四季報銘柄 7
本多通信工業(6826)
@ 415円 買い1万株

四季報銘柄 8
夢真ホールディングス(2362)
@ 770円 買い5000株

四季報銘柄 9
アジアグロースキャピタル(6993)

四季報銘柄 10
やまや(9994)
@ 1564円 買い2000株
@ 1688円 買い200株
@ 1700円 買い800株

四季報銘柄 11
ナラサキ産業(8085)
@ 217円 買い2万株

四季報銘柄 12
ナ・デックス(7435)

ポジション総額 約3000万円
12/12現在の実現損益 -25万円
12/12現在の含み益 282円

2011年10月から始まった「世界相場の

2011年10月から始まった「世界相場の持続的な上昇相場」の第一フェイズが終わり、第二フェイズへ移行しようとしている。

第二フェイズへ！、バーナンキが宣言したのだ、12月18日のFOMCでQEの撤退開始を決めたことが、それだ。

第二フェイズは、通常は、株式の上昇が最も長く継続する。
そしてそれは、第一フェイズの上に発展する。

豊健活人生：春山昇華：年末年始の休みの読んでほしい過去記事
http://blog.livedoor.jp/okane_koneta/archives/51778332.html

【Kindle日替わりセール】 『自衛隊メ

【Kindle日替わりセール】 『自衛隊メンタル教官が教える 心の疲れを取る技術』 | ざかしんく
<http://zaka-think.com/kindle/%e3%80%8e%e8%87%aa%e8%a1%9b%e9%9a%8a%e3%83%a1%e3%83%b3%e3%82%bf%e3%83%ab%e6%95%99%e5%ae%98%e3%81%8c%e6%95%99%e3%81%88%e3%82%8b-%e5%bf%83%e3%81%ae%e7%96%b2%e3%82%8c%e3%82%92%e5%8f%96%e3%82%8b%e6%8a%80/>

「預金超過の状態は続いており、投資はしな

「預金超過の状態は続いており、投資はしなければならないが、退避資金として日銀当座預金においていてもいいと考えることもできる。債券投資がチャンスになる局面は必ずあり、現在の流れで言えば、一定の金利が発生した時だ。ベストの組み合わせは、景気が良くなり、インフレ期待が生じ、日銀がテーパリング（金融緩和縮小）に入り、市場からの買い入れ額を減らしていくようなタイミングだ。その時は、逆に民間銀行が日銀の保有分を肩代わる環境になる」
——国内ビジネスの注目点はどこか。

「デフレ化で預金に置いていた資金が、投資に向けて動き出す兆しがある。CPI（消費者物価指数）が0.9から1%、あるいは1.5%になると、インフレ的な資産に移さないと競り負ける。来年は個人の貯蓄から投資への動きが本格化する年ではないか。アベノミクスはそれをサポートする政策に見える」

「また、高齢化の進展で、個人のニーズは資産の承継や相続、事業の引き継ぎ、事業承継ビジネスに出てくる」

インタビュー：日本国債依存の収益体制からすでに脱却＝三井住友FG社長 | Reuters
<http://jp.reuters.com/article/topNews/idJPTYE9BN07L20131224?pageNumber=3&virtualBrandChannel=0>

四季報銘柄総括 <http://avexf>

四季報銘柄総括 http://avexfreak.enjyuku-blog.com/archives/2013_12_post_1294.html

パフォーマンスは、買うタイミングによって変わりますが、発売日の1週間前の木曜日の寄り付きで四季報銘柄を買って今日まで保有を継続した場合のパフォーマンスを計算してみました。

12月5日始値→12月25日終値 上昇率

トーマンデバイス(2737)
1735→1714 ▲1.2%

いであ(9768)
922→925 0.3%

JUKI(6440)
207→227 9.6%

明豊ファシリティワークス(1717)
250→254 1.6%

ブイ・テクノロジー(7717)
287,000→265,600 ▲7.5%

シライ電子工業(6658)
241→308 27.8%

本多通信工業(6826)
478→473 ▲1.1%

夢真ホールディングス(2362)
788→968 22.8%

アジアグロースキャピタル(6993)
128→136 6.2%

やまや(9994)
1726→1737 0.6%

ナラサキ産業(8085)
245→271 10.6%

ナ・デックス(7435)
715→761 6.4%

12銘柄平均 6.3%
日経平均上昇率 4.2%
TOPIX 上昇率 1.6%

Facebook <https://www>

Facebook

<https://www.facebook.com/photo.php?fbid=600351273371737&set=p.600351273371737&type=1&theater>

371

257

1065

テーマ投資は、皆が気づいていない安いとき

テーマ投資は、皆が気づいていない安いときに買う、他人のテーマに乗らない、利回りの高いものを買わない、個人投資家があまり注目していない銘柄を買うが大原則です

この原則が崩れた時こそ売り時なのです

法人税法基本通達 | あゆひめ&ひろお嬢のテーマで選ぶ株式投資日記 - 楽天ブログ
<http://plaza.rakuten.co.jp/ayuhime7963/diary/201401100002/>

被害者は、

被害者は、

- 1：ドルで借金をしている新興国
- 2：新興国債券
- 3：新興国ファンド（株も、債券も）

2015年に規制が正式にスタートするが、
既に2014年の年初から対応（＝ポジション縮小）が始まっている。
2014年を通して継続するし、年の後半の方が多くなるだろう。

インドやブラジルは、辛いかも
ドル・リンクのアジア諸国の一部の国も辛いかも
ロシアと中国は、マシでしょう

豊健活人生：春山昇華：2014年の心配事　：　海外にバラ撒かれたドル資金が消えていく
http://blog.livedoor.jp/okane_koneta/archives/51780867.html

インドネシア、タイ、すでに相場はボロボロ

インドネシア、タイ、すでに相場はボロボロだ。
これから2月～3月にかけて、仮に新興国の危機起きたとしても、実際に破裂する国は1個か2個だ。

しかし、その時、つれ安する国は多い。
想定しておくリスクは、この「ツレ安」だ。
投資家の中には、ツレ安を本安と勘違い、怯えて売ってしまう。
2008年の10月もそうだった。

豊健活人生：春山昇華：春の嵐の予感

http://blog.livedoor.jp/okane_koneta/archives/51781043.html

2014年は欧州金融危機は起こりにくい。

2014年は欧州金融危機は起こりにくい。

10月以降は要注意だけど、

欧州の銀行のLTRO返済は2015年1-2月、まだ先は長いからだ

2014年の金融チェックポイント

2014年の金融チェックポイント

銀行証券が、CRTを使って、どの程度リスク飛ばしをしているか
これを四半期ごとにチェックすれば、爆発した時の死亡者を事前に察知できる
CRT:Credit Relief Trade

FRBが銀行に每期レポートを要請すると思う

今後のIPO予想

今後のIPO予想

リクルートHD

LINE

ジャパンディスプレイ

東京地下鉄

西武HD

日興AM

成城石井

エース証券

エリーパワー

ヘリオス

メタックス

gumi

ポヤージュ・グループ

ジョイフルカンパニー

日本BS放送

すかいらーく

ワールド

大塚アグリテクノ

メニコン

日産センチュリー証券

モバイルファクトリー

エクストリーム

リアルワールド

レアジョブ

みんなのウェディング

サイバーダイナ

スノーピーク

レグイミューン

キュービーネット

長谷川HD

TKP

エスエルディー

カヤック

ジーニー

ピクスタ

Donuts

VASILY

ダイヤモンドヘッド

ミュージックセキュリティーズ

フリークアウト

SanSan

スターフェスティバル

ラクスル

Gunosy

グリーンロードモーターズ

HIRIKO.JP

CAPABLE

テラモーターズ

日本郵政

SBIバイオテック

実際の承認状況等は金融ファクシミリ新聞が一番情報が早い感じがします。

いずれにしろ、上場時期、幹事証券、仮条件の3つのポイントが重要でありますし、そもそも獲得できるのかが鍵を握ることは言うまでもありません。

http://jack.enjyuku-blog.com/archives/2014_01_ipo_5.html

日本株の下落リスク・・・新興国

日本株の下落リスク・・・新興国

EIDOと呼ばれる、ニューヨーク証券取引所に上場している、インドネシア株式のETF。通貨は米ドル建てながら、ETF価格には当然、インドネシアルピアの為替も反映される。

これがご覧の通り、5年ぶり安値圏に沈んでいる。ルピア安とインドネシア株式下落のダブルパンチ。5年ぶり安値とは・・・尋常ではないよな。どうかたちで、収束するのかもしれないのか

他にも、似たような国が、いくつかありますね。タイ、トルコ、南アあたりもそうかな・・・

http://hamaguchi.enjyuku-blog.com/archives/2014_01_post_665.html

私の投資スタイルを全く分かっていないよう

私の投資スタイルを全く分かっていないようだ。私は買う前に大まかな戦略を描き、大体、大半は短期間で1万株から数万株を買い、通常1ヵ月から3ヵ月、まれには6ヵ月間くらい保有、この間に少しずつ売却する。最近のような相場環境では5割高や株価倍増を狙う（実際そうなった銘柄も数多い）のであり、逃げたりはしない、攻めるのである。推奨直後の売りもしない。アジアグロースも協和コンサル（どちらも当欄で何度か取り上げた）も（ついでに言えばヤマウなども）、だからまだある程度の株数は保有、協和コンサルは15日、197円～220円で少し売った。当欄では取り上げなかった（間にあわないのと、リスクも大きいのとで）が、この2銘柄への連想からOAKキャピタルが次に来そうと前日152円前後で少し、15日も170円台で9000株買ったら、なんと202△50のストップ高買い気配で終わった（読者諸氏に買い推奨しているのではない）。

鎌倉雄介の株道場 私の投資手法 <http://kamakurayuusuke.blog134.fc2.com/blog-entry-1683.html>

信用と現物を併用するとき、現物株を利益確

信用と現物を併用するとき、現物株を利益確定した現金でその時一番利が乗っている信用銘柄を一部現引きする。一番単価の低いのを現引きすることが多い。現物では安全を考慮するので買い単価の低くしたいから。

すぐ現引きするのは、信用の金利手数料を節約して信用維持率を上げてより余力を大きくしさらに信用を噛ませる。攻撃的なやり方。

信用、ブラジル株 | [www9945](http://www9945.com)の公開プロフィール - 楽天ブログ
<http://plaza.rakuten.co.jp/www9945/diary/201401160000/>

世界が縮小に向かう中、安部さんがムキにな

世界が縮小に向かう中、安部さんがムキになって第三の矢を矢継ぎ早に放ったり、それと円安が重なったりして日本市場だけが最後まで高値を維持、そして海外資本の売りで一気に崩される。日本人投資家の屍が並ぶ、そんなイメージです。

元旦新月だった1976年と1995年から

元旦新月だった1976年と1995年からの19年を見てみましょう

尚、株価と実体経済には時間的な差異があるので、「大まかに見れば」という前提で宜しくお願いします

1976年元旦新月 <、、のパターン>

実はここがバブル相場の起点でした（1982年を除き、株価が24ヶ月移動平均線を1989年まで長期に渡り超えた年。60ヶ月移動平均線を1990年まで割り込まずに推移。）

1976年1月～1982年1月 . . . 6年1月=73ヶ月の上昇

1982年2月～1989年12月 . . . 7年11月=95ヶ月の上昇

1990年1月～1994年12月 . . . 5年=60ヶ月の下落

1995年元旦新月 <、、のパターン>

実はここがデフレの起点でした（前年10月に120ヶ月移動平均線を60ヶ月移動平均線が下抜ける。ドル円は4月19日に79.75円を記録。ベアリング銀行破綻、阪神淡路大震災、地下鉄サリン事件があった年。）

1995年1月～2003年4月 . . . 8年4月=100ヶ月の下落

2003年5月～2007年7月 . . . 4年2月=51ヶ月の上昇

2007年8月～2013年12月（又は2012年11月） . . . 6年5月=77ヶ月の下落
（5年4月=64ヶ月の下落）

2014年元旦新月 <、、のパターン>

旧暦の新月（1月31日）を無事に通過すれば、インフレ元年になりそうです

2014年1月から76ヶ月は、東京五輪の3ヶ月前となる2020年4月です

76ヶ月とメトン周期 | あゆひめ&ひろお嬢のテーマで選ぶ株式投資日記 - 楽天ブログ
<http://plaza.rakuten.co.jp/ayuhime7963/diary/201401210000/>

日本株テーマ別チャート集 不動産・含み資

日本株テーマ別チャート集 不動産・含み資産関連銘柄 <http://kabu.zouri.jp/stock/real.html>

橋梁関連銘柄

橋梁関連銘柄

1414ショーボンドHD

1726ビーアールHD

1743コーアツ工業

1848富士ピー・エス

1871ピーエス三菱

3431宮地エンジニアリングG

5614川金HD

5660神鋼鋼線工業

5911横河ブリッジHD

5912日本橋梁

5915駒井ハルテック

5917サクラダ

5918瀧上工業

5923高田機工

6397郷鉄工所

9608福山コンサルタント

9797大日本コンサルタント

橋梁関連とコンドラチェフ | あゆひめ&ひろお嬢のテーマで選ぶ株式投資日記 - 楽天ブログ
<http://plaza.rakuten.co.jp/ayuhime7963/diary/201401230002/>

同窓会にて、最近景気はどう？

同窓会にて、最近景気はどう？

IT=人手足りない。賃金上昇

住宅建材=人手足りない。賃金上昇

保険=景気回復中

証券=景気回復中

マスコミ・印刷=人手不足 賃金上昇（オリンピック関連）

商社=2007年前後に比べたら景気は良くない

海運=景気よくない

教育=不景気極まる

医薬=不景気

電力=不景気

香港市場(リーマン以外、通常の短期調整の

香港市場(リーマン以外、通常の短期調整の場合)、減配が考えられない大型国有石油株や通信株の年間配当率が5%に達するあたりが調整の底になる場合が多かった。

現在、ペトロチャイナ4.7% チャイナモバイル4.5%
いいね！を取り消す・・・シェア・38分前・
あなたと他10人が「いいね！」と言っています。

春山 昇華 利回り5%は魅力ですね、チャント出してもらえれば
33分前・いいね！・1

カテ キン 石油と通信はこれまで減配は無かったと思います。
23分前・いいね！

春山 昇華 今回は政治的にバッシングされている石油より、通信が安全かな？
23分前・いいね！

カテ キン
石油なら海洋石油の方が堅そうですね。通信は4G設備投資嵩むので減配の可能性ゼロではないと思います。

自動車関連には抜群に安く、かつ相対的に見

自動車関連には抜群に安く、かつ相対的に見てあまり上昇もしていない優待バリュー株が目立ちます。ここ5185フコク以外にも、5161西川ゴム工業、7212エフテック、7264ムロコーポレーション、7291日本プラストなども抜群に魅力的で、どれも準主力以上で勝負できるポテンシャルがあると思います。ただ、その中でもトータルで見るとフコクが頭一つ抜けているかな？という印象があり、自動車関連銘柄を代表して今回一気に主力入りすることとなりました。

主力株概況8位、フコク。 | みきまるの優待バリュー株日誌 - 楽天ブログ
<http://plaza.rakuten.co.jp/mikimaru71/diary/201401280000/>

1 儲けようと思いきすぎないこと

1 儲けようと思いきすぎないこと

ここで儲けようという気持ちが強いと、大きすぎるポジションを取って含み損に耐えられなくなります。

ポジションを取る場合は、ボラティリティが普段より高いので、普段より小さいポジションくらいでちょうどいいです。

2 あまり我慢しないこと

含み損のポジションがある場合、あまり耐えない方がいいです。

最後、耐えられなくなって結局安値で投げることにもなりかねません。

早めにポジションを軽くすることを優先した方がいいです。

3 先物、オプションは特に気をつける

先物やオプションを普段の感覚で取引すると、信じられないような損失が発生することがあります。

破産を避けるためには、暴落相場では、先物、オプションに手を出さないのが一番だと思います。

手を出す場合も、かなり小さいポジションにしないと危ないです。

また、先物、オプションのナンピンは雪だるま式に損失を増やすので絶対にやめた方がいいです。

私も過去に先物をナンピンして含み損100万円→200万円→400万円のようなことを何度も経験しています。

4 できるだけ静観する

結局のところ、逆張りが得意な投資家以外は、嵐が過ぎるのを待つのが一番だと思います。

急落相場のしのぎ方 http://avexfreak.enjyuku-blog.com/archives/2014_01_post_1301.html

新興国投資で最も安全な瞬間とは、全てが灰

新興国投資で最も安全な瞬間とは、全てが灰燼に帰し、第二次大戦の空爆の後のドレスデンのように、もう壊すもの、守るべきものがなにもなくなったときです。メキシコも、タイも、インドネシアも、アルゼンチンも、ロシアも、そういうタイミングで買いに入れば、ウハウハに儲かりました。

でも、それは今じゃありません。

全てが打ち壊されるのが先です。

新興国ファンド解約ラッシュで新興国通貨売り圧力強まる - Market Hack
<http://markethack.net/archives/51909140.html>

(1) 信用評価損益率

(1) 信用評価損益率

2月3日付松井証券の信用評価損益率(買い) -12.204

2月4日付松井証券の信用評価損益率(買い) -16.179

☆20を超えると底値圏を意識

(2) 日経平均の25日移動平均乖離率

-10.0%

☆10%を超えると底値圏

(3) 新安値銘柄数(東証1部)

3日 46銘柄

4日 143銘柄

☆平時では300~500あたりで底値圏

(4) 25日移動平均線からのマイナス乖離25%以上の銘柄数

4日 145銘柄

(5) VIX指数

21.44

☆30を超えると危機モード突入。

現在のポジション

メドレックス(4586)@1340円 買い5000株

逆張り買いのタイミングか http://avexfreak.enjyuku-blog.com/archives/2014_02_post_1302.html

荒れ気味の株式市場！アベノミクス相場が終

荒れ気味の株式市場！アベノミクス相場が終わっても自力で成長できる企業はたくさんあるアベノミクスがあるうかなかるうが成長している会社には次の3つの特色があります。

- 1) 増収増益を続けていること
- 2) オーナー経営者であること
- 3) 得意分野に集中特化していること

- 1) 構造的ともいえる労働力不足問題を解決している企業
 - 2) Eコマースやソーシャルゲームなどのコンテンツやプラットフォームを提供しているIT企業
 - 3) 健康・介護・福祉などのメディカル関連企業
 - 4) ニッチな分野で成長できる地味で地道な会社群
- |ふっしーのトキドキ投資旬報| 現代ビジネス [講談社] <http://gendai.ismedia.jp/articles/-/38271?page=5>

鎌倉雄介の株道場 精神力の勝負

鎌倉雄介の株道場 精神力の勝負

小生の今日の対応を書き、参考に供しよう。いいことだけ書く人が多いが、小生の実相をお見せし、多少なりと自らと比較し、慰めになればという思いもあるのだ。

昨日常階で信用余力がマイナス200万円余（昨日引け後、キャッシュディスプレイで送金限界の100万円入金後の数値）。

朝起きたら、NYはさらに下げている。そこで、立会い開始前、気配値が前日比で余り下げている銘柄を中心に、幅広く指し値売りを出す。成約した主なものを示すと、ネクシーズ、日立機材（推）、SRA、あいHD（推）、ITフォー（推）、トプコン（推）、トランコム、などである。といっても、大量売りではなく、あくまででている買い物を見ながらのもので、大体は持ち株の1割にも満たない数量である。なんとイトーヨーギョー（推）に成り行き買い5500株がでている。ありがたいと感謝しつつ、これにぶつけて指し値を散らして出し4600株売却。

ある程度予想していたわけだが、それにしても、景気よく下げる。マイナス幅（自分の）は1000万円前半だったのが3000万円、4000万円へ急増、信用余力マイナス2190万円！おいおい、こりゃあやばいぞと思っていたら、なんとマイナス幅がガクンと一気に5253万円!! うっ死ぬ、なんと夢の街が一気に1552▼257になっているではないか。「夢の街」変じて「地獄横丁」（渡辺啓助の代表作の一つ）ではないか。それでも、前場終了時点ではマイナス2653万円で、まあこれくらいならと太っ腹なところをみせる。

後場はまた下げ幅拡大、2000万、3000万（信用余力）と言われても無い袖はふれじなので、渋谷工業（推）2130円、ローツェ（推）505円など、多少なりと戻したところに少しだけ売りを出し、めでたく成約。夢の街の乱高下に振り回されながらも、これが1709▼100と、それなりにマイルドな下げで終わったので、マイナス幅は結局3803万円。信用余力マイナス960万円。何とか想定内で終えたことであった。

ただ、これを書き始めた段階で楽天証券の口座状況をチェックしてみたら、「ご入金が必要です。」、348806円（不足金）。というわけで、先ほど雪の中100万円入金してきた。

まあしかし、昔は1日1億円以上の上下動も珍しくなく、その後、大変な状況に追い込まれたこともあり、以来、比較的堅実路線で来たはずが、また5000万円以上もの変動とは、我ながら恐れ入る。いつの間に、運用額が膨れ上がっていたのだ。2012年末段階で運用額1900万円だったから、好成绩の賜物でもあるわけだが・・・しかし、それなりに対策は打ってはいるのである。「銀行よさようなら」で定期預金ゼロ人生だったのを改め、わずかながらだが、70万円保有。カードローン、キャッシング枠等1000万円弱、加えて普通預金にもそれなりに入れ、今日に備えているのである。

本年に入ってから収支を公開しておこう。

1月=プラス 4680万円

2月=マイナス7470万円

これで、資産状況は12.25日よりプラス、26日よりマイナスだから、日経平均で言えば16100円くらい水準になる。小型株が下げて来ると、またぞろ悪口を言う人が出て来るが、結局は当道場の運用成績のほうが、トヨタなどでの運用よりはるかに良かったのである。

ちなみにトヨタは

12.25日=6160円 （12.26日=6340円）

02月04日=5500円

なので、小生が横ばいだったこの間に10.7%下落したわけである。

お説教じみて恐縮だが、株式投資には、こうした暴落は付き物である。そうしたとき、どう乗り切るか。読者諸氏の参考に私の場合（信用取引）を書けば、まずリスク対応できるように、借金能力も含め、大暴落でも乗り切れる財政状態にしておく。

どこかで反転するわけだから、腹をくくって持ち高をある程度減らしつつ（反転したときのことでも考え減らしすぎない）、下げの収まるのを待つ。ただ、ここで安易にナンピン買いすると、さらに下げたとき対処できないから、基本的にやらない。

相場環境がさほど悪くならない限り、私は大幅高する銘柄を発掘できる自信がある。だから、これくらい下げても、さほどショックは受けない。今は守備の回（野球を想起されたい）、ここを耐え、攻撃の回で倍返し、それが無理でも大きく挽回できると思うからである。<http://kamakuruayuusuke.blog134.fc2.com/blog-entry-1708.html>

- ・証拠金はたくさん入れない。
- ・証拠金はたくさん入れない。
- ・レバレッジを高く、短期売買。
- ・勝ったらすぐに出金して、単利でマワす。
- ・チャートはほとんど見ない。

最初に、1,000ドルか1,000ポンドをLONG、あるいは空売りして、指標とする。

上がるか、下がるので、その方向で、
売ったり、買ったりする。

一勝負2,000ポンドや3,000ポンドのケチくさい売買を馬鹿みたいに繰り返す。

三回続けて負けたら寝る。

勝ったら疲れるまで繰り返す。

自分の起きている時間に勝負。

少し勝ったら出金して、

翌日の弁当代にする。

FX必勝法。 |

「田舎で大家になって、シンプルに暮らす101の方法」北海道・アパート経営。貸家。大家。
- 楽天ブログ <http://plaza.rakuten.co.jp/investor101/diary/201402050000/>

SyncHack.com 絵空事: 「ひふ

SyncHack.com 絵空事: 「ひふみアカデミー (2014/01)」 雑記
<http://inv.synchack.com/2014/02/201401.html>

>IRJが朝刊に載った6月19日から20

>IRJが朝刊に載った6月19日から2013年5月までに株価が約12倍になりました。

夢の街が載った1月24日の株価は1780円ぐらい。

同等に考えるのであれば、ここから12倍程度とするべきでは？と思いましたが何故夢の街の株価を過去に遡り最安値を基準にされたのでしょうか。

これについて、私は『4勝1敗の株』（1991年刊）で書いているので、それを引用してお答えにする。

材料のインパクトを判断するに際しての重要ポイント

- ①企業規模
- ②株価水準
- ③相場環境

（今回の場合は、②の株価水準が原因で、前稿のように過去に遡ったわけである。）

同じ好材料でも、当該企業の株価が適正水準を大きく上回って買い上げられているときに出た場合、そのインパクトはきわめて弱い。

逆に割安な株価水準にある銘柄に好材料が出たとすれば、そのインパクトは絶大で・・・大きく値上がりすることになる。

IRJはほぼ最安値圏で材料出現だったのに対し、夢の街は逆に昨年来高値に近い株価水準での材料出現だったので、あのような操作を行ったわけである。

もちろん、もとより、そう理論的なものではないので、あまり厳密に考えてもらっても困るが。

夢の街の基点とする株価は387円とする方が適切かもしれない（週足チャート参照）。

鎌倉雄介の株道場 材料を判断するときのポイント

<http://kamakurayusuke.blog134.fc2.com/blog-entry-1718.html>

伊藤座長「GPIFは株式に60兆円配分し

伊藤座長「GPIFは株式に60兆円配分し債権投資4割以下に」
8時34分配信 トレーダーズ・ウェブFX

伊藤・公的年金改革有識者会議座長

「GPIFは株式に60兆円を配分し債権投資を4割以下にするべき」

伊藤座長「GPIFは株式に60兆円配分し債権投資4割以下に」(トレーダーズ・ウェブFX) -
ニュース・コラム - Yahoo!ファイナンス <http://news.finance.yahoo.co.jp/detail/20140217-00000012-dzh-fx>

株式会社ウォールデンリサーチジャパン h

株式会社ウォールデンリサーチジャパン <http://walden.co.jp/>

逆日歩のルール変更

逆日歩のルールってどうかわるの？

395 : 名無しさん@お金いっぱい。 : 2014/02/25(火) 08:27:36.99 ID:MT8N7ydX0
>>392

http://blog.livedoor.jp/practice_retire/archives/36092931.html

- 1.逆日歩の上限を決める単位は単元株価格5万円単位 -> 1万円単位に変更
- 2.最高料率(1株当たりの逆日歩の上限)の最低値は1.5円 -> 1円に変更
- 3.単元株数10株以上の銘柄は、最高料率の単位は1円単位 -> 10銭単位に変更
- 4.貸付株券の調達が困難場合は臨時措置にて最高料率が10倍になる
- 5.ETF等の最高料率の算出方法が株式等とは別になる

ショートは、下がり始めたのが確認されて、

ショートは、下がり始めたのが確認されて、逃げ遅れた人が怯え始めるフェイズで実行する、これが安全でリターンが高いです

企業実証特例制度は産業競争力強化法の施行

企業実証特例制度は産業競争力強化法の施行で1月にできた。地域を限って規制を緩める「特区制度」のように、政府が認めた特定の企業に限って規制を緩める。

企業ごとの規制緩和、第1弾は東芝などの3件 : 日本経済新聞

http://www.nikkei.com/article/DGXNASGC2601Q_W4A220C1EE8000/

経済産業省は26日、企業単位で規制をゆるめる「企業実証特例制度」の第1弾として、東芝、ヤマト運輸、豊田自動織機などが認定を求めた3件を認めると発表した。それぞれ4月にも省令を施行する。

大体、お分かりいただけたと思うが、私はこ

大体、お分かりいただけたと思うが、私はこれだという自信のある銘柄の場合、値動きを見ながら、それなりの期間をかけて大量に買う。そして、売るのもかなりの期間をかけて売る。これは、私が確率論者であり、また、天井を知るのは至難の業と思っているからである。自分の銘柄選定には、私は絶対の自信をもっている（100%という意味では決してなくほぼ当てられるから大数の法則＝意味はネット等で＝によりトータルで勝てるという意味）から、こうした手法で、よほどの酷い相場でない限り勝てる、私の言うようにやっていただければ、読者も勝たせることが出来る、こういう信念・確信のもと、私は、このブログをやっているのである。

鎌倉雄介の株道場 不二サッシに思う <http://kamakurayuusuke.blog134.fc2.com/blog-entry-1740.html>

経営者を調べてみると、何人かはユニークな

経営者を調べてみると、何人かはユニークな経歴を持っている。

N・フィールド（6077）の野口社長は、看護師として、20年間病院で勤務していた。

エナリス（6079）の池田社長は、議員秘書となり、政治家を目指すも落選。

ライドオン・エクスプレス（6082）の江見社長は、単身渡米し、寿司職人として7年半を過ごしていた。

社長の経歴がユニークな会社 http://kadoyama.enjyuku-blog.com/archives/2014_03_post_1728.html

2013.03.13四季報選択銘柄（購入は、2月末週から）

明日発売の四季報の四季報銘柄及び注目銘柄を掲載します。
avexfreak のプロフィール

スイングトレーダー。

1976年生まれ
1996年 20歳で株式投資を始める
2001年4月 大学卒業
2005年2月 ブログ「資金管理の掟」開始
2006年5月 株式投資に関する教育事業を始めるために
株式会社トレードセンスを設立し、
投資手法を学習できるサイト「資金管理の掟」を開始。

現在、副業トレーダーとしてスイングトレードを行うとともに、
ブログで個人投資家向けに投資手法についての記事を執筆、
株式会社トレードセンスの代表取締役として、
投資教育事業を行っている。

四季報銘柄9銘柄

ガンホー(3765)
タケダ機械(6150)
第一カッター(1716)
フィスコ(3807)
GDO(3319)
UMNファーマ(4585)
フィンテック(8789)
ニチリン(5184)
北弘電社(1734)

それ以外の注目銘柄10銘柄

サンコーテクノ(3435)
イクヨ(7273)
ニチダイ(6467)
ヤマックス(5285)
イントランス(3237)
KL a b(3656)
新報国製鉄(5542)
バリューHR(6078)
大和小田急建設(1834)
若築建設(1888)

現在のポジション

若築建設(1888)@141円 買い1万株
ガンホー(3765)@653円 買い1000株
タケダ機械(6150)@212円 買い3000株
@212円 買い3000株
第一カッター(1716)@1330円 買い500株
フィスコ(3807)@1100円 買い1000株
GDO(3319)@202円 買い5200株
@213円 買い3000株
UMNファーマ(4585)@2664円 買い1000株
フィンテック(8789)@8310円 買い500株
ニチリン(5184)@1112円 買い1000株
@1110円 買い1000株

【悲報】元7億円トレーダー両津さんが株式

【悲報】元7億円トレーダー両津さんが株式市場から退場宣言 : 2ch市況株板と山師の悲喜劇
<http://momentum.ldblog.jp/archives/37314738.html>

中国株は6月半期業績が大事

その点、6月半期業績は大切。
過去の経験から言えるのだが、中国株は毎年年末に向けて個別銘柄の株価が大きく動く傾向にある（通期業績を織り込みにいく）

中間決算の数字と内容がその動きの中で大きな利益を生むヒントになる場合が多々あった。実は中国株の場合前年通期の決算発表はあまり重要じゃない。

と言うのは、まず去年の業績などすでに株価に織り込まれている上に、良ければ良いで「でもこれから更に伸ばすのは大変だろう」となるし、悪ければ悪いで「悪材料は出尽くした、今年は良くなるだろう」と楽観視される。

だから「赤字幅拡大」のような最悪決算でも株価は案外下がらない場合が多い。逆に好業績業績の株が下がったりする。

<4825> ウェザーニューズの理論株価

<4825> ウェザーニューズの理論株価チャート分析 http://hashang.enjyuku-blog.com/archives/2014_04_4825_7.<table border="1">

株価		理論株価(資産価値+事業価値)		修正余地
現在値	2,786円	4,233円	(714円+3,519円)	+51.9%
1年前	2,387円	4,852円	(596円+4,256円)	+103.3%
2年前	2,471円	4,998円	(504円+4,494円)	+102.3%
3年前	1,815円	3,807円	(375円+3,432円)	+109.8%
4年前	1,308円	3,501円	(305円+3,196円)	+167.7%

<p>WN I ウェザの資産価値は4年前の305円から714円に増加し、
事業価値は、3,196円から3,519円へ拡大しました。
この期間の株価は、1,308円から2,786円（理論株価は3,501円→4,233円）に上昇しています。

<p>理論株価を基準とした株価の修正余地は、
4年間に+167.7%から+51.9%へと低下しました。

「マンション総合調査結果報告書」にみるス

「マンション総合調査結果報告書」にみるスラム化の兆候 (1/2)

<http://blogos.com/article/85478/>

1) 60歳以上の世帯主が5割を占めるに至っている

(2) 竣工後20年で賃貸化率20%を超えるマンションが約1割、25年以上経過すると約4割

(3) 空き住戸の増加と共に、住民の高齢化や賃貸化が進み、大規模なマンションほど合意形成が困難で、管理組合が機能不全になる。

管理組合が機能不全になると、適切な維持管理ができなくなるので、経済的に余裕のある人は二束三文で住戸を売却して出ていく。そしてマンションのスラム化が進む。

「どこが底かは誰もわかりません。だから、

「どこが底かは誰もわかりません。だから、まずは投資する予定の資金の10分の1しか投資しません。そして、調整したら買い増ししていきます。日足でボリンジャーバンドのマイナス2 σ にタッチしたら買い増し、次に週足でもマイナス2 σ にタッチしたらさらに買い増し（ボリンジャーバンドとは、移動平均線に標準偏差のラインを上下3本ずつ描いたもの。±1 σ 内には68.27%、±2 σ 内には95.45%、±3 σ 内には99.73%の確率で株価は分布し、おおむね、±2 σ の範囲内に株価は収まるとされている）。再度下がるようだったら一旦撤退します。また買い直せばいいので」

年収の60倍を株で稼ぐサラリーマンが苦勞してたどり着いた株の儲けワザとは？ | ダイヤモンドZAI最新記事 | ザイ・オンライン <http://diamond.jp/articles/-/52514>

損切りは超大事

損切りは超大事

ただ、何で損切りが超大事なのかを理解した上で実践する損切りじゃないと意味が無い
ちょっと損が出た！！すぐ損切ろう！！ってんだとこれも何時までたっても勝てない

つまり、最初から市場のノイズの幅まで計算して動く事が大事

こうなるはずだから買いだ。ただしここまでは意に反して落ちる可能性はある
でも、それ以上落ちないならそこまでは損切らないで耐えよう。

それ以上の損になるなら即カットだ！！！！

ってというのが大事。これが相当難しい
どこまでをノイズだって決めて置くかってのが経験則そのもので
センスだけじゃ絶対上手くいかない。毎日相場見て何度も失敗しないと駄目

俺が株や為替の取引で分かった事を教える:哲学ニュースnwk
<http://blog.livedoor.jp/nwknews/archives/4670538.html>

通常判断より早めに押し目売り、戻り買い

通常判断より早めに押し目売り、戻り買いするってことなら同意

俺もほぼ順張り逆指値だけで戦ってる

42 : 以下、 \<(^o^)/ でVIPがお送りします : 2014/05/04(日) 02:02:15.09 ID:z38jaLv0.net
>>31

逆指値だけで戦ってるってのは俺も全く一緒

大概是ストップをわざと浅くしてるんで

狩られて当たり前、その代わり狩られないならトコトン市場を財布にしてやるって悪意を持って張ってる

俺が株や為替の取引で分かった事を教える:哲学ニュースnwk

<http://blog.livedoor.jp/nwknews/archives/4670538.html>

長期ならとりあえず、ダウが暴落するまで現

長期ならとりあえず、ダウが暴落するまで現金貯めて待つ

その後日経の月足がDCし、横ばいになったところで買い

>>61

いいね

横ばいになったところで逆張りを強く意識するってのは正に俺の考え方そのものだ

つまり、誰かがそこで支えてるって事だからね

それが下抜かれたら損切りすれば良いだけの簡単な勝負ってことになる

俺が株や為替の取引で分かった事を教える:哲学ニュースnwk

<http://blog.livedoor.jp/nwknews/archives/4670538.html>

俺が株や為替の取引で分かった事を教える:

俺が株や為替の取引で分かった事を教える:哲学ニュースnwk
<http://blog.livedoor.jp/nwknews/archives/4670538.html>

注目するのは売上高と営業利益です。純粋に

注目するのは売上高と営業利益です。純粋に成長しているかどうかですね。P E R（株価収益率）が何倍、というのはあくまで現在の話で、誰でも分かるので付加価値はありません。大事なものは、いまはこうだけど来年、再来年、3年後にはどうなるか、という点です。成長性の高さ、事業のポテンシャルから割安かどうかを判断します。決算の数字を見て、そこに書いてある以上のことを読み取るんです。

たとえば、それまで成長していなかった企業がある四半期でぴょこっと10%伸びていたら、「何が起こったんだろう」と探ります。そうすると、新しい研究開発の成果が出始めたとか、前年に強烈なリストラをやってコストダウンした結果、利益率が改善し始めたとか、必ず理由が見つかります。それが今回限りなのか、そのまま続いていくのか、続くとすれば成長の角度がゆるやかなのか急なのか……そこが、投資家の腕が問われるところです。

波に乗れなきゃ引くのも投資(片山晃) : わたしの投資論 : やさしい投資 : マネー
: 日本経済新聞

http://www.nikkei.com/money/features/67.aspx?g=DGXNMSFK16045_16052014000000&df=2

1億円の作り方A (B.C.D.Eもあり)

1億円の作り方A (B.C.D.Eもあります)

レシピ

[材料] 500万円 PC コーヒー ビール

1 どこかの国に特化して株を始める。

2 とにかく企業を気にしながら相場を見続ける(1年以上)

3

現在不調だけでも必ずいつかは復調するだろうと思えるセクターの中からシェアトップの企業を選び500万円を投入する。

4 コーヒーを飲みながら騰がるのを待つ(2.3年)

5 三倍の1500万円になったので売ってビールを飲む。

6 同じことを繰り返す。

7 三倍の4500万円になったので売ってビールを飲む。

8 現金100%でコーヒーを飲みながら相場を見続ける(1年以上)

9 暴落が来た(直近高値から25%以上)

10 直近良く騰がってきた人気優良企業を底値付近で買う。

11 二倍ちょっと騰がって1億円になったので売ってビールを飲む。

1

0年作業だと心して投資に取りかかれる人がいかに少ないかとも言えます。

2時間前・いいね!・8

浅野 和宏 わかっちゃいるけどやめられない。短気投資、。。

1時間前・いいね!・2

カテ キン だから完全に別々にやるんです。短期2割 長期6割 現金2割 夜の見回り

鎌倉氏の株保有期間

投資期間は大体1ヵ月から3か月を原則としているので、ほとんどの銘柄は3ヵ月以上経過すれば、持ち株はそれなりに減少しています。

バリューストックの査定方法としてPERを補完す

バリューストックの査定方法としてPERを補完する存在が「PEGレシオ」です。PEGレシオとは、PERを一株利益成長率（の数字）で割って算出します。例えばPERが20倍でEPS成長率が8%ならば【 $20 \div 8 = 2.5$ 】となりますから、この企業のPEGレシオは2.5となります。一般的にPEGレシオは1～2の間が標準的で、2を超えると割高、1未満なら割安と判断できます。通常は、今後5年間の予想利益成長率を元に算出し、米ヤフーファイナンスでもこの方法を使っているようです。

しかしこの方法だと、予想成長率を幾らと見積るかに不確定要素が生じます。その企業に強気の予想をしているアナリストは、今後のEPS成長率を高めに見積もるでしょうから、PEGレシオは割安に表示されるでしょう。つまりこの方法では、予想するアナリスト・金融機関のバイアスを大きく受けてしまいます。

PEGレシオの有効性 http://www.world401.com/koudo/peg_ratio.html

“【NPC(6255)】 太陽電池のモジ

【NPC(6255)】 太陽電池のモジュール製造装置で世界シェア5割弱。

【電化(4061)】 薄膜太陽電池材料のモノシランガス製造大手。

【日本ガイシ(5333)】 大型蓄電池であるNAS電池を世界で唯一手掛ける。

【旭化成(3407)】 リチウムイオン電池のセパレータで世界シェア約5割。

【関東電化(4047)】 リチウムイオン電池の電解質の六フッ化リン酸リチウムで世界シェア約4割。

【ステラケミファ(4109)】 リチウムイオン電池の電解質の六フッ化リン酸リチウムで世界シェア4割強。

【宇部興産(4208)】 リチウムイオン電池の電解液で世界首位。

【日立化成(4217)】 リチウムイオン電池の炭素負極材で世界シェア推定45%。

【ストロベリーコーポ(3429)】 携帯電話用ヒンジで世界シェア約5割。

【SECカーボン(5304)】 アルミニウム製錬用カソードブロックで世界シェア約5割。

【東洋炭素(5310)】 等方性黒鉛で世界シェア約3割。

【フジミインコーポ(5384)】 シリコンウェハー用超精密研磨材で世界シェア約9割。

【ミネベア(6479)】 ミニチュア・小径ボールベアリング製品、22mm以下のサイズで世界市場シェアの6割以上。

【THK(6481)】 直動案内機器で世界シェア約6割。

【マブチモーター(6492)】 小型モーターで世界シェア5割以上。

【フェローテック(6890)】 真空シールで世界シェア約7割。

【浜松ホトニクス(6965)】 光電子増倍管の世界シェア約65%。

【アイシン精機(7259)】 自動変速機世界シェア1位。”

一 ☒世界1位のシェアを持つ企業】 (丸三証券) (2009年12月29日

9:23) 【NSJ日本証券新聞ネット】 (via mendokusai) (via ssbt) (via aokie) (via jinon)

常に勝ち続ける…現役トップディーラーの宿

常に勝ち続ける…現役トップディーラーの宿命 必要なものは何？ (1/7ページ) - SankeiBiz (サンケイビズ)

<http://www.sankeibiz.jp/econome/news/140607/ecd1406071816001-n1.htm>

「相場を張るのに必要なのは3つのCだ」ー私がよく先輩から言われた言葉です。それは「Control (制御)」「Concentration (集中)」「Confidence (自信)」です。

では、最初のCから。コントロールすべき対象はいくつかあります。まずは、ポジションコントロールです。一定の利益が上がっている状況と損失が出ている状況では、取ってよいリスクが異なります。いくら自信があっても自分のそのときの損益状況を無視してフルにリスクを取ることにはよくありません。

次がメンタルコントロール。頭に血が上って怒りに任せてポジションを取る、希望的観測で売買する、負けまくって怖がりになってしまう、舞い上がったりにこんだり過剰になってしまう状態での判断は危険を招きます。相場からのプレッシャーとどれだけ冷静に対峙できるかが大切です。

次のCは「Concentration」です。人生に誘惑は多いもの。特にある程度のお金を手にした初期段階ではできることが増えてきたり、つつい羽目を外して遊んでしまったりすることもあります。どんなに優秀なプレーヤーでも、相場から気持ちが離れたたり、ほかのことが気になりやすくなったりすると、相場の変化をつかむことは難しくなります。相場に向かい合う際は雑念が入らないようにしないとけません。そのためには体調管理も大切です。二日酔いはいけませんね (笑)。

最後のCは、「Confidence」です。これは一番大切なのですが、いとも簡単になくなってしまったりして持ち続けるのが最も難しいものです。ポジションに対する過信でも、欲から発生するものでもいけません。徹底した分析や失敗から学ぶ姿勢がなければ自信はスルスルと逃げていきます。過信や期待だけでは、いつか大きく損失を出してしまうのです。判断材料は需給のみ。モメンタムトレードのすすめ

企業業績は関係なし。現在の人気判断材料

たとえば「AKB48」が好きではなくても、世の中の流行ならCDを買ったり、コンサートにも行く。モメンタムにはそういう要素があります。

つまり、市場ではやっている (買われている) 企業の業績が現在の株価に見合うかどうかなどの判断をしないということ。企業名を知らなくても、みんなが買っているから買うというトレードです。

ただ、重要なのは市場参加者がどの程度買いたがっているのかを見極めることです。

企業の業績や成長性、資産や配当利回り面から見て割安かどうかなどの判断はあまり重要ではありません。なぜなら、企業は活動し続けているので、たった1日、ましてや数分で業績などは変化しないと考えるからです。それよりも昨日と今日の需給の違いや、いつもと特別な日の違いを見極める目を養うことが大切です。それには分析力よりも観察力が重要になってきます。高速取引の普及などで、板状況を見た取引はあまり効果がないといわれていますが、この観察という面ではいまだに板の変化は大切です。

買われ方、売られ方、その時々での市場の反応、全体の動き、そういったものをリアルタイムで見ることが大切なのです。これらをチャートや価格情報のみから読み取るのは至難の業です。

5分前と状況は変化したのか？ 前場と後場では変化があったのか？

昨日と今日ではどうかといったように違いを見つけることが需給を読み取る第一歩です。たとえば「前場に比べて下値を売る動きがなくなった」とか、「いつもよりもアグレッシブに約定した人がいる」など。

そのためにも重要視するのが出来高を伴った値動き。たとえ高値をブレイクするような動きがあっても、その後の高値もみ合いで出来高が増えない場合は信頼性が低いと判断します。逆に、出来高を伴った太陽線は継続性のある強気材料となります。実際はチャートなども併用しながらの判断となりますが、大切なことは「感じ取る力」なのです。株急騰を待ち伏せするファンダメンタルズトレード企業

自分だけが気づいた有望株をこっそり仕込む

切った張ったの世界に近い乗りのモメンタムトレードは、短期決戦の積み上げなので、勝ち続けるのは非常に困難。特にリアルタイム性の強い売買は個人投資家の方には難しいと思います。加えて、資産運用という観点で考えた場合は当然、長期ということも考えなくてはなりません。

そのような点から私がお勧めするのは、「ファンダメンタルズ型ロング・ショート取引」です。判断しなければいけない期間が長期になるほど、戦争や災害等の不測の事態が起こるリスクも高まるので、景気や世界情勢を見通すことは難しくなります。

ですので、ポジションをできるだけニュートラルに近づけ、マーケットリスクを取らないようにする。それにはロング・ショートがおすすめ。

自分が将来性を感じる会社を探して、その会社の株を買う。その際、同金額か同程度のデルタ（日経平均に対する感応度を加味した金額）分だけほかの銘柄で売りポジションをつくります。

通常は同業他社や主力株の中から割高株をショート（売りポジション）したりするのですが、個人の場合は6カ月といった信用取引の期日もありますし、売り銘柄の材料発表などのリスクもあります。ですので、信用売りの代わりに日経平均株価やTOPIX（東証株価指数）などが下落して儲かるベア型のETF（上場投信）を買うのがいいでしょう。

一方、オプションでプット（売る権利）を買ったり、日経平均先物などを売る手もありますが、コストもかかりますし、期限がありますので、常に監視できる人向けです。

この手法の考え方は、一時的には市場が間違えることもあるということです。市場がまだ発見してない変化や将来性のある会社、割安に放置されている会社、市場が業績の認識を間違えていると思われる会社などを探します。

常に世の中にアンテナを張って情報をキャッチできる人、細かく物事を分析できる人に向いている投資法です。

この10年、10倍20倍30倍になった株

この10年、10倍20倍30倍になった株をいくつも見てきたけど、その経験はやはり今後に生かせる。伸びている国、その国の中で伸びている業界、その業界の中で伸びる企業。それら全てにマッチした銘柄が10倍以上銘柄となる。だから10年前の基準を当て嵌めたり、すでに成長してしまった企業にしつこく期待することは大化け狙いには御法度な行為。

浮動株は四季報に出ているような「浮動株比

浮動株は四季報に出ているような「浮動株比率」はあてにならないので、さほど気にしませんが、もう少し実態に即した株主分布はチェックします。

鎌倉雄介の株道場 夢の街、CAC、アルプス技研、あいHD
<http://kamakurayuusuke.blog134.fc2.com/blog-entry-1839.html#comment6392>

麻生太郎氏による「日本の借金」の解説が超

麻生太郎氏による「日本の借金」の解説が超わかりやすい！

「経済をわかってない奴が煽っているだけ」 | ログミー[o_O] <http://logmi.jp/14626>

第2次大戦中のイギリスの債務はGDPの200%を超えていましたね。

勿論破綻せず。

逆にアジア通貨危機で破綻した韓国、タイはせいぜい20%程度。

歴史上、GDPに対する国家の債務比率が上昇する事と財政破綻する事に何ら相関関係はありません。

問題なのは対外借り入れの比率、過去に破綻した国は、この比率が例外なく50%以上です。アルゼンチンも70%もありましたから。

改めて言うまでもなく、日本は限りなくゼロに近いです。

勝てない相場師&ギャンブラーの典型的考え

勝てない相場師&ギャンブラーの典型的考え

- 自分が考えてて結局それに張らないでそれが当たりだったとき、自分は正しかったのだけでも儲からなかった嘆きまくる。
- 自分が考えてて結局それに張らないでそれがハズレたとき、ああ良かった自分の考えは正しかったと思う、がすぐ忘れる。
- 人に薦められて張ったものがハズレたら薦めた人のせいと考える。
- 人に薦められて張ったものが当たったら多少感謝するもすぐに忘れる。
- 他人が損するのを横目で見ながら、他人と同じ方法をやって自分だけはラッキーがきて勝てることを願っている。
- 1日単位の収支を異様に気にする。
- 1年間に複数回、もう引き下がれない意地の勝負が発生する。
- こつこつ稼いでるときはハイリターンはリスクでかいからコツコツこうやって稼ぐのが一番だ。と思いながら、自分が負けだすとなぜか一発逆転を探りだす。

1個までならセーフだけど3個以上当てはまる人は競馬とか株とかに強烈に向かないと思う。

とにかくチャートのパターンだけに特化した

とにかくチャートのパターンだけに特化したやり方。

1. 短期ボロ株大化け狙い

毎日数百のチャートをチェック。底辺ベタベタのボロ株の出来高変化と株価のピクピクだけに注目。

過去半年で40倍、最近も数カ月で10数倍株をゲッチュ！

2. 長期循環株狙い

全ての企業の30年チャートを網羅。株価に法則性がある企業だけを抜粋。数年単位で最高値と最安値を繰り返す循環株の安値を数年単位の待機期間を経て集中投資。

サラリーマンながら上記二つの投資法で新築高級マンション、二人の子供の生涯教育費（一貫私立校）を獲得。

よって、元手200万円のあなたが、次に、

よって、元手200万円のあなたが、次に、前のめりに投資するタイミングは、

- (1) 日経平均の25日移動平均線乖離率のマイナスの絶対値が約5程度で、10以上なら尚可
- (2) 東証1部の騰落レシオ（25日移動平均）が90%以下、70%台なら尚可
- (3) 日経平均が直近安値付近、安値更新なら尚可

いつ調整に入ってもおかしくない状況だが、3つの条件が揃ったら「全力で勝負」だ！ | 最下層からの成り上がり投資術！ | ザイ・オンライン <http://diamond.jp/articles/-/55469?page=2>

吉野永之助のブログ <http://ein>

吉野永之助のブログ

<http://einosukekeyoshino.com/investment/%e6%96%b0%e3%81%97%e3%81%84%e5%9b%9b%e5%ad%a3%e5%a0%b1%e3%82%88%e3%82%8a%e3%80%81%e3%83%9e%e3%82%a4%e3%80%80%e3%83%88%e3%83%83%e3%83%97%ef%bc%91%ef%bc%90>

コード	銘柄名	株価	P/E	利回り	ROE	業種
3252	日商開発	Y2271	15.3x	2.14%	22.1	不動産売買
3360	シップH	Y3580	15.9x	1.38%	18.1	介護、ホーム
3393	スターテイ	Y1581	16.7x	0.59%	12.4	中小向けIT
4768	大塚商会	Y14880	21.3x	1.83	14.4	PC販売
6486	イーグル	Y1828	11.0x	1.38%	13.4	自動車NOK系
6995	東海理化	Y1985	9.4x	2.32%	10.2	自動車部品大手
7164	全国保証	Y2756	18.7x	1.16%	19.8	信用保証大手
7245	大同メタル	Y1271	10.5x	1.57%	12.2	自動車部品
9719	SCSK	Y2794	13.1x	1.79%	15.3	もとCSK
9728	日本管財	Y2465	11.8x	1.70%	10.8	ビルメンテ

最も評価額の高い30のスタートアップ：1

最も評価額の高い30のスタートアップ：1位はUber、4位にXiaomi | THE NEW CLASSIC [ニュークラシック] <http://newclassic.jp/16444?f=fb>

10年間だと、30回は株価暴落に遭遇？

10年間だと、30回は株価暴落に遭遇？ http://hamaguchi.enjyuku-blog.com/archives/2014_07_10%E5%B9%B4%E9%96%93%E3%81%A0%E3%81%A8%E3%80%8130%E5%9B%9E%E3%81%AF%E6%A0%AA%E4%BE%A1%E6%9A%B4%E8%90%BD%E3%81%AB%E9%81%AD%E9%81%87.html

株式市場では、年に3~4回は暴落といって良いような急落局面に遭遇する。10年間だと、30回は株価暴落に遭遇することになる。だったらドカンと下げるたびにしっかり買っておき、相場上昇の熱気が高まるにつれ、薄く売り上っていく。そして次の下げで、「待ってました！」の買いを繰り返したらいい。

<p>年に3~4回の暴落というところまでは、普通にイメージできる。なるほどなと思っただのは、10年間だと30回は、株価暴落にぶち当たるという考え方。たしかにその通りだよな。</p>

<p>株式が暴落したら、そこをすかさず買う。これは投資家の悲願でありましょうが、なかなかそういうチャンスはやって来ない。そう思いがちですが、実際には、そうでもない。結構、チャンスはあると。</p>

<p>救われた気分になった。これは実戦に活かさないと、損だよな。</p>

<時価総額ランキング>機械業界（上位20）

<時価総額ランキング>機械業界（上位20社） http://hashang.enjyuku-blog.com/archives/2014_07_%ef%bc%9c%e6%99%82%e4%be%a1%e7%b7%8f%e9%a1%8d%e3%83%a9%e3%83%b3%e3%82%ad%e3%83%b3%e3%82%b0%ef%bc%9e%e6%a9%9f%e6%a2%b0%e6%a5%ad%e7%95%8c%ef%bc%88%e4%b8%8a%e4%bd%8d%ef%bc%92%ef%bc%90%e7%a4%be%ef%bc%89.html

<p>今日は時価総額とPBRの
同業他社比較を紹介します。</p>

<p>各銘柄は時価総額順に
ランキングされています。</p>

<p>時価総額およびPBRは、
最新株価から計算しています。</p>

<p>赤い数字はPBR1倍未満
を表しています。</p>

<p>■機械業界の時価総額ランキング</p>

<table border="1" cellspacing="0" bgcolor="#ffffff">

<tr bgcolor="#a8ccf0">

<td>銘柄

<td>市場

<td>時価総額

<td>PBR

<td>業種</p>

<tr bgcolor="#ffffff" align="right">

<td align="left">6301 コマツ

<td align="left">東証1

<td align="right">2,308,390

<td align="right">1.63

<td align="left">建設機械で世界2位</p>

<tr bgcolor="#edf3fe" align="right">

<td align="left">7011 三菱重

<td align="left">東証1

<td align="right">2,226,608

<td align="right">1.43

<td align="left">総合重機トップ</p>

<tr bgcolor="#ffffff" align="right">

<td align="left">6367 ダイキン

<td align="left">東証1

<td align="right">1,991,416

<td align="right">2.47

<td align="left">エアコン世界首位</p>

<tr bgcolor="#edf3fe" align="right">

<td align="left">6273 SMC

<td align="left">東証1

<td align="right">1,934,540

<td align="right">3.25

<td align="left">FA空圧制御機器で世界首位</p>

<tr bgcolor="#ffffff" align="right">

<td align="left">6326 クボタ

<td align="left">東証1

<td align="right">1,804,066

<td align="right">1.93

<td align="left">農業機械トップ</p>

<tr bgcolor="#edf3fe" align="right">

<td align="left">6201 豊田織

<td align="left">東証1

<td align="right">1,749,764

<td align="right">1.55

<td align="left">フォークリフト、トヨタ車組み立て、コンプレッ
サー</p>

<tr bgcolor="#ffffff" align="right">

<td align="left">6471 日精工

<td align="left">東証 1	<td align="right">747,520
<td align="right">2.61	
<td align="left">ペアリング国内最大手</p>	
<tr bgcolor="#edf3fe" align="right">	
<td align="left">7013 I H I	
<td align="left">東証 1	<td align="right">728,543
<td align="right">2.76	
<td align="left">総合重機大手</p>	
<tr bgcolor="#ffffff" align="right">	
<td align="left">7012 川重	
<td align="left">東証 1	<td align="right">683,804
<td align="right">2.23	
<td align="left">総合重機大手</p>	
<tr bgcolor="#edf3fe" align="right">	
<td align="left">6473 ジェイテクト	
<td align="left">東証 1	<td align="right">610,460
<td align="right">1.88	
<td align="left">自動車部品</p>	
<tr bgcolor="#ffffff" align="right">	
<td align="left">6460 セガサミー	
<td align="left">東証 1	<td align="right">528,466
<td align="right">1.70	
<td align="left">ゲームソフトやアミューズメント機器</p>	
<tr bgcolor="#edf3fe" align="right">	
<td align="left">6305 日立建機	
<td align="left">東証 1	<td align="right">442,707
<td align="right">1.35	
<td align="left">油圧ショベル軸に国内2位</p>	
<tr bgcolor="#ffffff" align="right">	
<td align="left">6113 アマダ	
<td align="left">東証 1	<td align="right">396,938
<td align="right">1.06	
<td align="left">金属加工機械トップ級</p>	
<tr bgcolor="#edf3fe" align="right">	
<td align="left">6417 S A N K Y O	
<td align="left">東証 1	<td align="right">385,022
<td align="right">0.88	
<td align="left">パチンコ機製 	
<td align="left">造大手</p>	
<tr bgcolor="#ffffff" align="right">	
<td align="left">6465 ホシザキ電機	
<td align="left">東証 1	<td align="right">370,844
<td align="right">2.93	
<td align="left">業務用厨房機器大手</p>	
<tr bgcolor="#edf3fe" align="right">	
<td align="left">6481 T H K	
<td align="left">東証 1	<td align="right">341,871
<td align="right">1.89	
<td align="left">直道案内機器で世界シェア 5 割</p>	
<tr bgcolor="#ffffff" align="right">	
<td align="left">6366 千代建	
<td align="left">東証 1	<td align="right">314,472
<td align="right">1.86	

<td align="left">天然ガス液化施設で世界最大手の一角</p>
<tr bgcolor="#edf3fe" align="right">
<td align="left">6361 荏原
<td align="left">東証 1
<td align="right">306,565
<td align="right">1.84
<td align="left">ポンプの総合メーカー</p>
<tr bgcolor="#ffffff" align="right">
<td align="left">6302 住友重
<td align="left">東証 1
<td align="right">299,889
<td align="right">1.07
<td align="left">重工大手</p>
<tr bgcolor="#edf3fe" align="right">
<td align="left">6268 ナブテスコ
<td align="left">東証 1
<td align="right">289,752
<td align="right">2.88
<td align="left">産業ロボット用精密減速機で世界シェア 6 割</p>

2025年の世界予測--歴史から読み解く

2025年の世界予測--歴史から読み解く日本人の未来 [単行本 (ソフトカバー)]

Amazon.co.jp : 2025年の世界予測--歴史から読み解く日本人の未来: 中原 圭介: 本
http://www.amazon.co.jp/2025%E5%B9%B4%E3%81%AE%E4%B8%96%E7%95%8C%E4%BA%88%E6%B8%AC--%E6%AD%B4%E5%8F%B2%E3%81%8B%E3%82%89%E8%AA%AD%E3%81%BF%E8%A7%A3%E3%81%8F%E6%97%A5%E6%9C%AC%E4%BA%BA%E3%81%AE%E6%9C%AA%E6%9D%A5-%E4%B8%AD%E5%8E%9F-%E5%9C%AD%E4%BB%8B/dp/4478027331/ref=sr_1_1?ie=UTF8&qid=1404736303&sr=8-1&keywords=%E4%B8%AD%E5%8E%9F%E3%80%802025%E5%B9%B4%E3%81%AE%E4%B8%96%E7%95%8C

一番簡単にしかも一攫千金的に大儲けできる

一番簡単にしかも一攫千金的に大儲けできるやり方。

その市場が一世代の盛り上がりを見せる前に潜入し、盛り上がりの途中でその市場を去る。その際には時流に合い又その国を代表するような大型優良企業に集中投資すること。そして盛り上がりの途中で売り切ること。

具体的には03年-07年のバフェットのペトロチャイナへの投資が見本。

(1.5HKD→18HKD)

それをハッキリと認識したのはリーマンショック後中国の成長も鈍化しあれこれと迷っていた時

。自分がそれを意識的に実践したのが2010年のモンゴル株炭鉱TTLへの1本投資（半年で7倍）

2010年ベトナムFPTへの一本投資。

(インフレと通貨不安でボロボロだった)

2010年末～震災後のユニクロ、ユニチャームへの集中投資。

こういう投資は逆に個別事情に詳しくない方が成功しやすい。その方がその国の状況だけに意識を向けられる。また難しい点は必ず盛り上がりの途中で売らねばならないこと。

逆に、相場全体が盛り上がらない時には、一つの市場の個別株に特化した方が儲かると思う。

もちろん独自の必勝法を持っている短期回転売買は別の話。

いいね！

Facebook <https://www.facebook.com/?ref=logo>

現状のサラ金業界＝銀行系対非銀行系

返済が不可能な人には貸さない、これが現在の最大のポイント

典型例は、、年収200万円未満で、既に負債を100万円以上抱えて、その利率が18%程度、年間利払いが18万円以上、

こういう人から収奪してきた「過去のサラ金」に戻りたいのが、非銀行系
彼らは、年収の33%までしか貸せない、という規制の撤廃を訴えているが、2015年の選挙が終わるまでは法律改正は無理

当局指導で、戻らないのが、銀行系

ドル円・日本株については、目先は既に天井

ドル円・日本株については、目先は既に天井打ち、ここから11月にかけて、円高株安と。為替は100円割れ、場合によっては95円も。日経平均は1万2000円前後も。一方でそれ以降の日本株は、エリオットウェイブの強烈な第3波が始まり、大相場。足元から倍加、2万5000円も視野に入ると。一方でアメリカ株は弱気局面入りと。

日本株、エリオット・ウェイブ分析によれば・・・ http://hamaguchi.enjyuku-blog.com/archives/2014_07_%e6%97%a5%e6%9c%ac%e6%a0%aa%e3%80%81%e3%82%a8%e3%83%aa%e3%82%aa%e3%83%83%e3%83%88%e3%83%bb%e3%82%a6%e3%82%a8%e3%82%a4%e3%83%96%e5%88%86%e6%9e%90%e3%81%ab%e3%82%88%e3%82%8c%e3%81%b0%e3%83%bb%e3%83%bb.html

Evernote日本語版ブログ | すべ

Evernote日本語版ブログ | すべてを記憶する | Evernote
<http://blog.evernote.com/jp/2014/07/25/43510>

オプション・トレーディングにおける個人投

オプション・トレーディングにおける個人投資家とプロの違い - 投資一族のブログ
<http://www.ichizoku.net/2014/07/Individual-Investor-Option.html>

中国保険株の閑散な2014年8月（閑散に売りなし）

人寿と平安

Facebook

<https://www.facebook.com/photo.php?fbid=716790555061141&set=a.138215109585358.29202.100001906080968&type=1&theater>

短くなればなるほど、ファンダメンタルと関

短くなればなるほど、ファンダメンタルと関係のないファクターが価格を動かす。
にも拘わらず、ファンダメンタルにごだわった短期投資をする投資家が後を絶たない。

豊健活人生：春山昇華：三か月から、三秒間へ

http://blog.livedoor.jp/okane_koneta/archives/51805531.html

逆張りのトレードですよね。ボクの場合、逆

逆張りのトレードですよね。ボクの場合、逆張りするのは14～15時、20～21時、24～28時だけと決めているので、その時間になるのをゴロゴロしながら待ちます

スマホで50万円を1000万円にした「FXごろ寝トレーダー」東大院生の秘密 - Infoseek ニュース
http://news.infoseek.co.jp/article/spa_20140831_00700808?p=2

株で20万を15年で50億に増やしたスゴ

株で20万を15年で50億に増やしたスゴ腕サラリーマンの投資ワザとは？(ダイヤモンド・ザイ) - ニュース・コラム - Yahoo!ファイナンス <http://news.finance.yahoo.co.jp/detail/20140906-00058781-dzai-column>

30分でバッチリわかるグロース投資とバリ

30分でバッチリわかるグロース投資とバリュー投資 - Market Hack
<http://markethack.net/archives/51881500.html>

人体骨格模型 全身モデル 170cm等身

人体骨格模型 全身モデル 170cm等身大 【大阪人体模型センター】 <http://www.human-model.com/%E4%BA%BA%E4%BD%93%E9%AA%A8%E6%A0%BC%E6%A8%A1%E5%9E%8B%EF%BC%88%E5%85%A8%E4%BD%93%EF%BC%89/3.html>

東洋経済新報社本社で行われた「編集長直伝

東洋経済新報社本社で行われた「編集長直伝！会社四季報で有望銘柄を探す裏ワザ」講座

Hitomi Nishizawa @hitominishi · 9月12日

①連続増配企業に注目せよ。特に連続増配回数の多い企業ほど会社は業績に自信を持っている。
→四季報は8000番台、9000番台、4000倍台から読むべし。12年以上連続して連続増配している企業は21社。その内17社がこの番台。

Hitomi Nishizawa @hitominishi · 9月12日

②見出しで検索すれば効率的に見つけられる。前期比でつけている見出し【絶好調】【飛躍】【最高益】【急回復】や前号比でつけている見出し【上振れ】などの銘柄のパフォーマンスが良いことは知られていますが、担当記者が特に自信を持って独自増額した銘柄【独自増額】も結果よし。

Hitomi Nishizawa @hitominishi · 9月12日

③四季報予想>会社予想が30%以上は「大幅強気」と定義しており、今回の秋号から笑顔マーク二つで表している。この大幅強気は74社。逆に大幅弱気は89社あるのでまずそれらを読む。例えば9706日本空港ビル。第一四半期の結果を4倍すると、会社の数字は低めであり、四季報予想も上回る可能性

Hitomi Nishizawa @hitominishi · 9月12日

④巻頭ランキングに目を通す。A.四半期高進捗率が高い会社は通期上方修正してくる可能性あり。B.夏号予想比増額率ランキング、営業増益率ランキングの営業利益5億~50億及び50億以上の上位20社くらいの銘柄を把握しておくとい

Hitomi Nishizawa @hitominishi · 9月12日

⑤秋号と新春号は四季報の今期予想と会社の今期予想の差に注目、春号は四季報の今期予想と四季報の来期予想の増減に注目、夏号は会社の前期実績と四季報の今期予想の増減に注目するとよい

Hitomi Nishizawa @hitominishi · 9月12日

⑥今回の秋号から「比較会社」の欄を設けたので、同業他社の名前とコードが判りやすくなった。また、仕入れ先と販売先も掲載したので、ヒット商品の納入会社などを見つけやすくなった

Hitomi Nishizawa @hitominishi · 9月12日

⑦四季報オンラインの会員になる。月々1,000円プラス税かかるが、次の四季報が発行する前に四季報が独自に上方修正した銘柄など次回号発行前に事前に見つけられる。

Hitomi Nishizawa @hitominishi · 9月12日

⑧紙ベースの四季報の2ページにランキングでみる業績トレンドが掲載されているが、これで見ると業績が踊り場にさしかかっていることを示唆している。

竹田和平氏が保有株絞る、R O E 重視で大型

竹田和平氏が保有株絞る、R O E 重視で大型に－恩返しが大切 - Bloomberg
<http://www.bloomberg.co.jp/news/123-NB29YB6K50YE01.html>

宴会の事後精算はAmazonギフト券でや

宴会の事後精算はAmazonギフト券でやり取りしているという。確かに、これならメールアドレスさえ分かれば、ほぼリアルタイムで支払いができる。金額の指定も自由だ。

イーコマース（EC）のプラットフォームであるAmazonのギフト券は、その利用者にとってみれば、ほぼ現金と同じ価値を持つだろう。Amazonが自らの通貨である「Amazon Coins」の発行に乗り出すのも納得がいく。下手に預金をするくらいなら、Amazon Coinsを買って10%のディスカウントを受けた方が得である。

第89回 平成23年3月期から導入された

第89回 平成23年3月期から導入された「包括利益」とはなにか？ |

足立武志「知って納得！株式投資で負けないための実践的基礎知識」 | 楽天証券

https://www.rakuten-sec.co.jp/web/market/opinion/adachi/adachi_20110707.html

小数株主持分の決算表記方法

同社の当期純利益が経常利益より極端に悪いので大きな特別損失でもあるのかと直近決算短信のPLを読み返したところ小数株主利益で6億円控除されていました。これで閃きました。私が勤務する会社で数年前、タイに現地法人を設立しようとしたとき金融・不動産・建設の業種はローカル資本を51%以上入れないと設立できないのです。話は飛びますがその現地法人を連結決算するときは持分法適用会社なら、自社の持分比率で利益を按分して営業外収支に反映させればよいのですが、小数株主持分という科目計上を使う場合は自社の出資比率に関係なく対象会社の営業利益、経常利益を親会社と合算しておき、当期純利益の手前で小数株主持分という科目を使って他の株主分の利益を控除するのです。結果的に、今回のような営業利益や経常利益が過大に見えてしまうことがあり、粉飾決算ではないのですが、投資家泣かせの誤解を生んでしまうことがあります。なので、今回のケースでは経常利益 $\times 0.6 =$ 当期純利益は使えないのではないかと思います。しかし、この会社の事業の成長性は十分あると思います。

Maxim、リニアテクノロジー辺り

Maxim、リニアテクノロジー辺り

昔の話 http://gomatarou.enjyuku-blog.com/archives/2014_09_%e6%98%94%e3%81%ae%e8%a9%b1.html

年収は「住むところ」で決まる 雇用とイノ

年収は「住むところ」で決まる 雇用とイノベーションの都市経済学
エンリコ・モレッティ (著)
<http://www.amazon.co.jp/dp/4833420821/>

アルゴリズムが世界を支配する クリストファー・スタイナー (著),
<http://www.amazon.co.jp/dp/B00FMI2XIW/>

ヘッジファンドー投資家たちの野望と興亡 ; セバスチャン マラビー (著)
<http://www.amazon.co.jp/dp/4903063542/>

ヘッジファンドの投資戦略 ブラックボックスを解き明かす
<http://www.amazon.co.jp/dp/450269830X/>

闇株新聞 the book 単行本 (ソフトカバー)
<http://www.amazon.co.jp/dp/4478023522>

99%対1% アメリカ格差ウォーズ
<http://www.amazon.co.jp/dp/4062777975/>

GPIF 世界最大の機関投資家 小幡績(著)
<http://www.amazon.co.jp/dp/4492396063/>

申し訳ない、御社をつぶしたのは?私です。
<http://www.amazon.co.jp/dp/4479794336/>

水永政志『入門ベンチャーファイナンス 会社設立・公開・売却の実践知識』

天才数学者はこうかける

生き残りのリーディング

年収は「住むところ」で決まる 雇用とイノベーションの都市経済学 エンリコ・モレッティ (著)
<http://www.amazon.co.jp/dp/4833420821/>

アルゴリズムが世界を支配する クリストファー・スタイナー (著),
<http://www.amazon.co.jp/dp/B00FMI2XIW/>

ヘッジファンドー投資家たちの野望と興亡 セバスチャン マラビー (著)
<http://www.amazon.co.jp/dp/4903063542/>

ヘッジファンドの投資戦略 ブラックボックスを解き明かす
<http://www.amazon.co.jp/dp/450269830X/>

闇株新聞 the book 単行本 (ソフトカバー)
<http://www.amazon.co.jp/dp/4478023522>

99%対1% アメリカ格差ウォーズ
<http://www.amazon.co.jp/dp/4062777975/>

GPIF 世界最大の機関投資家 小幡績(著)
<http://www.amazon.co.jp/dp/4492396063/>

申し訳ない、御社をつぶしたのは?私です。
<http://www.amazon.co.jp/dp/4479794336/>

四季報の数字をもとにするものです。

四季報の数字をもとにするものです。

四季報は自己株を発行株数から差し引いて計算しているからです。

ただし、この数字は名目値なので、実質値、つまり鎌倉式実質1株利益を算出の際は比例計算で求めることになります。

例題をご覧ください。

言うまでもなく、社長やその親族などの持ち株は自己株ではありません。自己株は四季報では

自社（自己株口）として掲載されています（上位株主にいる場合のみ）。

鎌倉雄介の株道場 主力大型株に人気集中 <http://kamakurayuusuke.blog134.fc2.com/blog-entry-1953.html#comment>

昨日の記事で、トレンドを重視したトレード

昨日の記事で、トレンドを重視したトレードを心がけているということを書きました。

しかし、トレンド重視というのは簡単ですが、何を見るのか、トレンドをどう判断するのかという問題があります。

まず、何を見るかについては、私は、日経平均株価の日足チャートと、個別銘柄の日足チャートを見るようにしています。

日経平均株価の日足チャートは、相場全体の方向性を確認するために見ます。

上昇トレンド：安心してトレードできる環境

下落トレンド：慎重にトレードすべき環境

トレンドなし：どちらでもない環境

次に個別銘柄の日足チャートをみます。

上昇トレンド：トレード対象になりうる

下落トレンド：原則としてトレード対象にならない。ただし、以下の場合にはトレード対象になる

- 1 時価の下に強力な支持線があり、サポートが期待できる場合
- 2 市場全体の暴落により逆張り買いシグナルが点灯した場合

トレンドなし：トレード対象になりうる
もち合いからの上放れなど、トレンド発生に期待して買いを入れるパターンなど

今回は、トレンドをどう判断するのかについて書く予定です。

トレンドを重視したトレード（2） http://avexfreak.enjyuku-blog.com/archives/2014_10_%e3%83%88%e3%83%ac%e3%83%b3%e3%83%89%e3%82%92%e9%87%8d%e8%a6%96%e3%81%97%e3%81%9f%e3%83%88%e3%83%ac%e3%83%bc%e3%83%89%ef%bc%88%ef%bc%92%ef%bc%89.html

私のここ数年のトレードで、以前と変わった

私のここ数年のトレードで、以前と変わった点は、以前よりもトレンドを重視するようになった点です。

数年前でももちろんトレンドはチェックして、順張り方向で仕掛けるようにはしていましたが、割安感を理由に逆張りで買って失敗することがよくありました。

昔は、下落トレンドにある割安株って危険だという認識が十分ではなかった気がします。

下落トレンドにある割安株が危険な理由は以下のような点にあります。

業績の下振れを株価が織り込んで下落していることがよくある
＝低P E Rを理由に買うと、業績が下方修正される可能性がある

安いを理由に買うと、買ってから株価がさらに下落すると、ますます割安感が強くなり、買い増ししてしまう。
＝損切りがしにくくナンピン地獄に陥りやすい

直近で買った投資家がみんな含み損になっているので需給が悪い
＝何か悪材料が出ると、投げが出やすい

「株は安い時に買って高い時に売る」なんていいますが、実際には「株は高い時に買ってさらに高い時に売る」方がはるかに簡単なので、下落トレンドの株を買うのはやめた方が無難です。

だいたい下落トレンドの株を自分が買った後に、すぐに反転して上昇に転じるなんてことはそうそう起きません。そんな高度なテクニックを普通の投資家は持ってないですね。それであれば、上昇トレンドの銘柄のトレンドの継続にベットする方がずっと簡単です。

例えば、「25日移動平均線を割れている銘柄を買わない」というルールを定めるだけでも、ずいぶん大負けトレードを減らすことができます。

最近では、私が、下落トレンドの株を買うケースはかなり限定されていて、以下の場合くらいです。

- 1 時価の下に強力な支持線があり、サポートが期待できる場合
- 2 市場全体の暴落により逆張り買いシグナルが点灯した場合

上昇トレンドの銘柄をメインに売買するようになって個別銘柄のトレードでの大負けはかなり減りました。

トレンドを重視したトレード http://avexfreak.enjyuku-blog.com/archives/2014_10_%e3%83%88%e3%83%ac%e3%83%b3%e3%83%89%e3%82%92%e9%87%8d%e8%a6%96%e3%81%97%e3%81%9f%e3%83%88%e3%83%ac%e3%83%bc%e3%83%89.html

Apple Payの衝撃：銀行業界の手数料源への浸食

メモ by ドイツ銀村木 (←昨年から赤丸上昇中の有望株)

Apple Payの衝撃：銀行業界の手数料源への浸食

「おサイフケータイ」としてモバイル決済が普及した日本ではApple Payに特段の目新しさはないが、

米国では小口決済の相当部分をクレジットカードとデビットカードが占め、小売店から徴収する加盟店手数料がカード決済会社や銀行の重要な手数料源

Apple

Payは、金融機関の手数料源にIT企業が進出を表明したというインパクトがある。Googleが出資するP2Pレンディング大手は、銀行のクレジットカードローン顧客を奪っている(上場で資本調達を予定)。

JPMorgan ChaseのDimon

CEOは、シリコンバレーの企業が銀行のランチを狙っているとして、AppleやGoogleが決済分野で脅威になると言う。

Apple陣営に手数料が完全流出することを恐れたカード決済会社や大手銀行は、Apple Payへの参加を表明したが、金融セクターが独占していた加盟店手数料の一部はAppleに移転するという点で、Dimon CEOは悪影響を否定しなかった。

IT企業と金融機関の静かな戦いが始まっている。

いいね!

ロームがオーディのマトリクスLEDヘッドライトに供給

製品案内 <http://micro.rohm.com/jp/apollo/products.html>

あゆひめ&ひろお嬢のテーマで選ぶ

あゆひめ&ひろお嬢のテーマで選ぶ株式投資日記 - 楽天ブログ
<http://plaza.rakuten.co.jp/ayuhime7963/>

カードゲームから株投資まで：達人が教える

カードゲームから株投資まで：達人が教える「迅速で正確な決断の秘訣」《WIRED.jp
<http://wired.jp/2008/04/24/%e3%82%ab%e3%83%bc%e3%83%89%e3%82%b2%e3%83%bc%e3%83%a0%e3%81%8b%e3%82%89%e6%a0%aa%e6%8a%95%e8%b3%87%e3%81%be%e3%81%a7%ef%bc%9a%e9%81%94%e4%ba%ba%e3%81%8c%e6%95%99%e3%81%88%e3%82%8b%e3%80%8c%e8%bf%85/>

逆張り指標（新安値銘柄数、マイナス乖離銘柄数、信用評価損益率等）

逆張り指標を更新しました。
新安値銘柄数、マイナス乖離銘柄数、信用評価損益率等、昨日とほとんど変わっていません。
指数のマイナス乖離は拡大。

（１）信用評価損益率

10月17日付松井証券の信用評価損益率（買い） -15.582

2月4日付松井証券の信用評価損益率（買い） -16.179

4月11日付松井証券の信用評価損益率（買い） -15.468

☆20を超えると底値圏を意識

（２）日経平均の25日移動平均線からのマイナス乖離率

10月17日 -7.8%

2月4日 -10.0%

4月11日 -4.8%

☆10%を超えると底値圏

（３）新安値銘柄数（東証1部）

10月17日 227銘柄

2月4日 96銘柄

4月11日 372銘柄

☆平時では300～500あたりで底値圏

（４）25日移動平均線からのマイナス乖離25%以上の銘柄数

10月17日 39銘柄

2月4日 145銘柄

4月11日 10銘柄

（５）VIX指数

25.20

2月4日 21.44

4月10日 17.03

☆30を超えると危機モード突入。

4296ゼンテック：ずんちゃか株式投

4296ゼンテック：ずんちゃか株式投資雑記帳

<http://zoomchaka.exblog.jp/tags/4296%E3%82%BC%E3%83%B3%E3%83%86%E3%83%83%E3%82%AF/>

LINEからFacebookまで、セキュ

LINEからFacebookまで、セキュリティのプロがSNS乗っ取りの手口を明かす - 週アスPLUS
<http://weekly.ascii.jp/elem/000/000/268/268365/>

三上：対策をまとめましょう。LINEですけれど、もう最終的にはメールアドレスの登録やめようということです。

矢崎：メールアドレスがIDなのがよくないと。

三上：LINEはメールアドレスの登録をしないと機種変更ができませんし、PCでのアクセスもできません。すごく不便だけれど、乗っ取られることはまずない……というか絶対にない。もしあったとしたら、LINEの本社が直接やるくらい。だから、これがベストかもしれないですね。

矢崎：機種変更のときは、SMS認証だけやって、メールアドレスは登録しない？

三上：それだと今までの友達リストがなくなってしまう。だから、機種変更のときだけメールアドレスとパスワードを設定し、機種変更が終わったらまた解除をする。

矢崎：LINE側でバックアップリストアみたいなことをやれないのでしょうか？

三上：それをやるのにIDとパスワードが必要ですよ。

矢崎：バックアップリストア概念がないのが、機種変更の障害になりますよね。

三上：もともと、LINEは1台に1アカウントという紐づけのやり方なんですよ。

矢崎：そうですね、昔はタブレットでも使えたけれど、止めましたし。

三上：普通のアプリと違うので、先ほど言ったセキュリティの穴はあるし、まだ整備されてない部分もありますね。

矢崎：そう考えるとFacebookのほうが楽なのに。でも、みんなはLINEのほうが楽に思っているのですよね。

三上：スマホ的にはそうですね。みなさん、ぜひ二段階認証をやりましょうということです。Twitter、Facebook、それからGmailです。Gmailが一番使うので、メールアドレスをやられると、全部やられるじゃないですか。それから、パスワードの使い回しはしないように。パスワードが覚え切れないという前提で、Excelに書きましょう。

矢崎：もしくはパスワード管理ソフトですね。オススメのソフトはありますか？

三上：「1Password」だと思います。スマートフォンも一部対応していますが、基本的にはPC用ですね。これをやっていただければと思います。

矢崎：今日、目から鱗だったのは、パスワードをメモやファイルで保存しておくという方法。最もタブーだとされていたけれど、むしろそのほうがマシというくらい、パスワードを使い回すことが危険だと勉強になりました。

吊られた男の投資ブログ (インデックス投

吊られた男の投資ブログ (インデックス投資):

1900年からの超長期データで見る、国際分散投資でどれほどやられうるのか?

<http://www.tsurao.com/archives/2014-10-25-1820263>

俺が勝負事の必勝法とってることがあります

俺が勝負事の必勝法とってることがあります

1. 楽しいと思えることをやる
2. 考えながら体験してみる
3. ネットや本などでたくさん勉強する
4. 勉強や実戦を繰り返して良いと思われることを積極的にフィードバックしていく
5. 3年一生懸命やって結果が出なかったら諦めてほかのことをやるか
趣味にとどめる

今年もポーカー世界大会に参加したので写真うpするよ： ワラノート
<http://waranote.livedoor.biz/archives/41664813.html>

勝てる確率を計算し期待値が高ければ勝負する。その確率計算がいかに精緻に出来るかが鍵になる。

簡単なルール（今は、ノーリミット・テキサス・ホールデムが主流）とゲームの胆が説明されている。強い人達は場に出ているカードと自分の手の内（ハンド）を見て、勝てる確率を計算し期待値が高ければ勝負する。その確率計算がいかに精緻に出来るかが鍵になる。尤も、あくまで確率なので、不運であれば負けてしまうことがあるのだが、長い目で見れば勝てる（収束していく）のだそうだ。8割は降りる（フォールドする）のが合理的というのがプロの間での常識。勝負の中で、相手の立場（例えば、その人が大会で優勝したいのか、入賞したいのか等）で、ゲームへの戦略が変わってくるというのも妙味だ。

Amazon.co.jp: 東大卒ポーカー王者が教える勝つための確率思考 (中経出版) 電子書籍: 木原 直哉: Kindleストア

http://www.amazon.co.jp/%E6%9D%B1%E5%A4%A7%E5%8D%92%E3%83%9D%E3%83%BC%E3%82%AB%E3%83%BC%E7%8E%8B%E8%80%85%E3%81%8C%E6%95%99%E3%81%88%E3%82%8B%E5%8B%9D%E3%81%A4%E3%81%9F%E3%82%81%E3%81%AE%E7%A2%BA%E7%8E%87%E6%80%9D%E8%80%83-%E4%B8%AD%E7%B5%8C%E5%87%BA%E7%89%88-%E6%9C%A8%E5%8E%9F-%E7%9B%B4%E5%93%89-ebook/dp/B00IKF4MU6/ref=sr_1_2?s=digital-text&ie=UTF8&qid=1414799253&sr=1-2&keywords=%E9%81%8B%E3%81%A8%E5%AE%9F%E5%8A%9B%E3%81%AE%E9%96%93

最初から真剣に、ある程度の先を見越して取

最初から真剣に、ある程度の先を見越して取り組む（とりあえずとか、なんとなくじゃなく）。

負けた時、敗因を熟考し、仮説を立て実践→検証（悔しさを、次に繋げる）。

切磋琢磨しある仲間を持つ（最低でも自分と同レベル、出来たら実力者を）。 競いあうことで、更なる実力Up&モチベーションの維持。

現状よりも少し高めの目標設定（頑張れば、何とかなっちゃうレベルで）。 強くなりたかったら（成功したかったら）、先を走っている人と付き合う、真似をする（思考&行動パターンを）。

勝負は、実力だけでは勝てず、運の占める割合も大きい。 だが、運を活かしきる為には、必死こいて磨いた実力がものをいう（技術の鍛練、真剣さ）。

勝ってる時は、新手を試すチャンスであり、負けてる時は、撤退も（原因を探る）。 相手により、戦術を変える。 情報には、お金が付き物。 無料には、作為（裏がある）の可能性も。

不運に見舞われて負けた時、感情的になったり、ブツブツ言い訳したり、不機嫌になったりせず、物事は長期的に見る（損なことでも長い目で見ると、人生に彩りを添えるツマたる）。

Amazon.co.jp： 運と実力の間(あわい)ー不完全情報ゲーム(人生・ビジネス・投資)の制し方ー：
木原直哉: 本

http://www.amazon.co.jp/%E9%81%8B%E3%81%A8%E5%AE%9F%E5%8A%9B%E3%81%AE%E9%96%93-%E3%81%82%E3%82%8F%E3%81%84-%E2%80%95%E4%B8%8D%E5%AE%8C%E5%85%A8%E6%83%85%E5%A0%B1%E3%82%B2%E3%83%BC%E3%83%A0-%E4%BA%BA%E7%94%9F%E3%83%BB%E3%83%93%E3%82%B8%E3%83%8D%E3%82%B9%E3%83%BB%E6%8A%95%E8%B3%87-%E3%81%AE%E5%88%B6%E3%81%97%E6%96%B9%E2%80%95/dp/4864102384/ref=sr_1_cc_1?s=aps&ie=UTF8&qid=1414799253&sr=1-1-catcorr&keywords=%E9%81%8B%E3%81%A8%E5%AE%9F%E5%8A%9B%E3%81%AE%E9%96%93

株式投資の未来 1/5～成長(グロース銘)

株式投資の未来 1/5～成長(グロース銘柄)の罣 - 投資一族のブログ
<http://www.ichizoku.net/2014/11/Trap-of-Growth.html>

ビジネスの運の良さは、知り合いの知り合い

ビジネスの運の良さは、知り合いの知り合いの数、すなわち到達度を指標として測ることができる。また、リーダーの運や組織の運は、その組織のネットワークの三角形の数が多いほど高い。

運はコントロールできる？ビッグデータが明らかにした「できる人」の秘密
日立製作所、矢野氏の「運」モデルに学ぶ組織強化術：JBpress(日本ビジネスプレス)
<http://jbpress.ismedia.jp/articles/-/42112?page=6>

円安になりやすい時間帯は存在するか？－米

円安になりやすい時間帯は存在するか？－米ドル／円の「時間効果」を計測してみる | シンクタンクならニッセイ基礎研究所 http://www.nli-research.co.jp/report/researchers_eye/2014/eye141119.html

ロイターニュース&マネー トップページ

ロイターニュース&マネー トップページ

http://sp.m.reuters.co.jp/news/newsBodyPl.php?url=http%3A%2F%2Fjp.reuters.com%2Farticle%2FtopNews%2FidJPKCN0J40F020141120%3FfeedType%3DRSS&utm_source=twitterfeed&utm_medium=twitter&utm_campaign=Feed%3A+reuters%2FJPTopNews+%28News+%2F+JP+%2F+Top+News%29&utm_content=Facebook

鑑定コラム <http://www.tah>

鑑定コラム <http://www.tahara-kantei.com/column/column1279.html>

①日経225プラスにも関わらず、東一値下

①日経225プラスにも関わらず、東一値下がり数が値上がり数を上回る現象が3営業日以上連続する

②全市場値上がりランキングTOP30のうちボロ株が10つ以上占める

③北浜先生が強気

これが同時発生すると、俺の中で最強の暴落指標、ヒンデンプルク・オーメン・ダブルゼータが点灯する

のれん代とのれん代の償却のわかりやすい説

のれん代とのれん代の償却のわかりやすい説明 <http://1000nichi.blog73.fc2.com/blog-entry-1922.html>

一般的にM&Aの適正額は、EBITDA倍

一般的にM&Aの適正額は、EBITDA倍率7倍程度とされ、積極的なM&Aで日本電産の永守重信会長兼社長は「自分はEBITDAが10倍を買収の上限としている」と述べている。

Yahoo!ニュース -

コメダ珈琲、上場で露呈した快進撃のピーク 大株主、成長限界察知し株式売り抜け狙う
(Business Journal) http://zasshi.news.yahoo.co.jp/article?a=20141218-00010007-bjournal-bus_all&pos=3

ドル円レートの一日の変動幅（最大値・平均

ドル円レートの一日の変動幅（最大値・平均値など）

http://www.world401.com/kawase/dol_yen_hendou.html

第9回 為替の動く時間帯はあるの？ |

第9回 為替の動く時間帯はあるの？ | ハッサク「ハッサクになるほど為替超入門」 | 楽天証券
https://www.rakuten-sec.co.jp/web/market/opinion/fx/h_beginner/0009.html

【2014-2015年・冬時間用】月曜の

【2014-
2015年・冬時間用】月曜の朝は3時からのトレードも可能！◆主要FX業者『取引可能時間』徹底調査！◆[取引出来ない時間帯]や[スワップ金利の付く時間]も明記羊飼いのFX(外国為替)ブログ【FXの注目材料が丸わかり】 <http://fxforex.seesaa.net/article/408083296.html>

PCを組むはなし。 - 孤高のFXブログ

PCを組むはなし。 - 孤高のFXブログ <http://fxria10.blog.fc2.com/blog-entry-414.html?sp>

お金を預ける先。 - 孤高のFXブログ

お金を預ける先。 - 孤高のFXブログ <http://fxria10.blog.fc2.com/blog-entry-413.html?sp>

暴落で稼ぐバフェット氏流の投資を目指すた

暴落で稼ぐバフェット氏流の投資を目指すためにピッカピカ銘柄リストを作っておこう！

<http://www.ewarrant.co.jp/posts/kiwameru/%E6%9A%B4%E8%90%BD%E3%81%A7%E7%A8%BC%E3%81%90%E3%83%90%E3%83%95%E3%82%A7%E3%83%83%E3%83%88%E6%B0%8F%E6%B5%81%E3%81%AE%E6%8A%95%E8%B3%87%E3%82%92%E7%9B%AE%E6%8C%87%E3%81%99%E3%81%9F%E3%82%81%E3%81%AB%E3%83%94%E3%83%83%E3%82%AB%E3%83%94%E3%82%AB%E9%8A%98%E6%9F%84%E3%83%AA%E3%82%B9%E3%83%88%E3%82%92%E4%BD%9C%E3%81%A3%E3%81%A6%E3%81%8A%E3%81%93%E3%81%86%EF%BC%81>

運用資産15兆円のカリスマ投資家レイ・ダ

運用資産15兆円のカリスマ投資家レイ・ダリオ氏が語る「30分でわかる経済の仕組み」全文文字起こし - この世の果てブログ

http://konoyono.hateblo.jp/entry/How_TheEconomicMachine_Works

今度は「借金が多い企業」200社ランキン

今度は「借金が多い企業」200社ランキング | ランキング | 東洋経済オンライン |
新世代リーダーのためのビジネスサイト [http://toyokeizai.net/articles/-/56953?page=2?utm_source=yahoo&utm_medium=http&utm_campaign=link_ba
ck&utm_content=related](http://toyokeizai.net/articles/-/56953?page=2?utm_source=yahoo&utm_medium=http&utm_campaign=link_back&utm_content=related)

MOS公式サイトーマイクロソフト オフィ

MOS公式サイトーマイクロソフト オフィス スペシャリスト <http://mos.odyssey-com.co.jp/index.html>

Office 2010 対策教材 | MOS

Office 2010 対策教材 | MOS公式サイト <http://mos.odyssey-com.co.jp/study/text2010.html>

Yahoo!ニュース - 民間企業、準備

Yahoo!ニュース - 民間企業、準備に遅れ＝情報流出懸念もーマイナンバー導入まで1年
(時事通信) <http://headlines.yahoo.co.jp/hl?a=20150102-00000035-jij-pol>

「貯蓄を取り崩す時代」に突入すると、日本

「貯蓄を取り崩す時代」に突入すると、日本はどのようなのか？
<http://blogos.com/article/102683/>

Life is beautiful: 外

Life is beautiful: 外国為替相場取引（FX）で確実にもうける方法（必勝法）

<http://satoshi.blogs.com/life/2009/05/%E5%A4%96%E5%9B%BD%E7%82%BA%E6%9B%BF%E7%9B%B8%E5%A0%B4%E5%8F%96%E5%BC%95fx%E3%81%A7%E7%A2%BA%E5%AE%9F%E3%81%AB%E3%82%82%E3%81%86%E3%81%91%E3%82%8B%E6%96%B9%E6%B3%95.html>

市場は何がどうなるか不明確＝不透明感がー

市場は何がどうなるか不明確＝不透明感が一番嫌いですから

2015年1－3月はボラ大きいと想定しています。
焦る必要な無いでしょう
時間はタップリあります

為替のボラ上昇＝リスク・オフ

上西 哲郎

スイスにはオイルマネーも流れているはずですよ、原油安起因でそのお金が動く前兆なんて事はないでしょうか？

1月15日 22:40・いいね！・2

春山 昇華 それは可能性が低いでしょう。

1985年の時の原油価格暴落時も、それはありませんでした。

1月15日 22:46・いいね！・6

春山 昇華

無理やり為替レートを封じ込める、、そんな馬鹿なことをやめたスイス中銀、良く決断した！。
。。と褒めましょう

【スイスフランのトバッチリ】

FXの外資有力会社アルパリJAPANがスイスフランレート激変のため破たんBankruptしたようです。ただし、顧客の資産は全額信託保全されますが、ポジションは損得にかかわらず強制決済されます。口座がなくてほっとしましたが、外資系のSAXOBANKに口座がありましたが、無事のようです。

なお、国内のFX会社は無事のように、Yahoo

FXにも口座がありますがさすがにスイスフランに投資している日本人はあまりいないようです。個人投資家もFX会社について審査が必要な時代に入りました。

<http://www.alpari.com/.../2015/january/important-announcement/>

<http://w>

ドイツ銀とバークレイズ、スイス・フラン急

ドイツ銀とバークレイズ、スイス・フラン急騰で損失－関係者（Bloomberg） - Yahoo!ニュース
http://headlines.yahoo.co.jp/hl?a=20150117-00000003-bloom_st-bus_all

スイス中銀が突然のフラン上限撤廃発表「歴

史的暴騰」20分対ユーロ約40%上昇 (ZUU online) - Yahoo!ニュース http://headlines.yahoo.co.jp/hl?a=20150115-00000010-zuonline-bus_all

- ・ まず先に結論だせ

- ・ まず先に結論だせ

- ・ 紙2枚までに内容まとめろ

- ・ 解決のための選択肢を2-3個用意しろ 元陸軍参謀、伊藤忠商事の元会長さんのお言葉”

腐敗撲滅運動を通じて習近平国家主席は敵を

腐敗撲滅運動を通じて習近平国家主席は敵を作り過ぎました。この体制では持ってもあと数年でその後、混乱期を迎える気がします。その際、今までのペールがはがれてしまい中国の実態と脆弱性が指摘されやすいことは歴史の繰り返しともいえそうです。私が何度か書いたオリンピック10年後説（＝大きな不況や経済困苦が起こりやすいこと）を思い出していただければと思います。中国の場合は2018年となります。

どこまで進む円安ドル高 : アゴラ - ライブドアブログ <http://agora-web.jp/archives/1643480.html>

ウィリアム・オニールは7%、林則行は8%

ウィリアム・オニールは7%、林則行は8%、ジェシー・リバモアは10%での損切りが絶対ルール
であると考えている

損切りに関する自分の考え方。 | みきまるの優待バリュー株日誌 - 楽天ブログ
<http://plaza.rakuten.co.jp/mikimaru71/diary/201506090000/>

投資で負けると、なぜ私たちは引くに引けなくなるのか～マネーハック 心理学25

1. 自分の投資はどれくらいのマイナスが生じうるか、それは許容できるものかを投資「前」に把握しておく：平均的な株式の騰落率は統計データがありますが、リーマンショックの起きた2008年度は日本株マイナス34.8%、外国株マイナス43.3%の急下落でした。いずれも現在では回復していますが、短期的にはそれだけの損失があり得ることを覚悟して投資するのと、無邪気に「軽く売り買いして2倍ねらせるんじゃないか？」的トレードをするのとでは、負けた後の心理がまったく違って来るでしょう。もちろんFXでは全損がありうる覚悟が必要です（25倍でFXすれば、4%のマイナスで元本は全損する）。

http://www.lifehacker.jp/2015/01/150131money_hack.html

私が過去にやった主な失敗を挙げると、

私が過去にやった主な失敗を挙げると、

- 1 もう十分戻ったと売りで入る→損切り→売りで入る→損切りのループにはまる。
- 2 プットオプション暴騰の旨味を目撃しているので、リバウンド局面継続中にプットを買う。
→ボラが低下して大きな含み損を抱える→ナンピンする→さらに含み損が大きくなる
- 3 指数上昇を見越してコールオプションを買う→予測通り指数が上昇してもボラ低下で全然儲からない
今日は四季報オンラインの更新集中日でいい銘柄もたくさんあったのですが、リバウンドの急騰と重なってしまい、全く買えませんでした。

リバウンド局面でやってしまいがちな失敗 http://avexfreak.enjyuku-blog.com/archives/2015_08_%e3%83%aa%e3%83%90%e3%82%a6%e3%83%b3%e3%83%89%e5%b1%80%e9%9d%a2%e3%81%a7%e3%82%84%e3%81%a3%e3%81%a6%e3%81%97%e3%81%be%e3%81%84%e3%81%8c%e3%81%a1%e3%81%aa%e5%a4%b1%e6%95%97.html

2015年8月25日松井証券の信用評価損益率日経平均の25日移動平均乖離率新安値銘柄数（東証1部）

（1）信用評価損益率

2014年2月4日 松井証券の信用評価損益率（買い） -16.179
2015年8月24日 松井証券の信用評価損益率（買い） -17.029
2015年8月25日 松井証券の信用評価損益率（買い） -18.867

☆20を超えると底値圏を意識

（2）日経平均の25日移動平均乖離率

2014年2月4日 -10.0%
2015年8月24日 -9.2%
2015年8月25日 -12.2%

☆10%を超えると底値圏

（3）新安値銘柄数（東証1部）

2014年2月4日 96銘柄
2015年8月24日 527銘柄
2015年8月25日 833銘柄

☆平時では300～500あたりで底値圏

（4）25日移動平均線からのマイナス乖離25%以上の銘柄数

2014年2月4日 145銘柄
2015年8月24日 214銘柄
2015年8月25日 361銘柄

（5）VIX指数

2014年2月4日 21.44
2015年8月24日 28.03
2015年8月25日 40.74

☆30を超えると危機モード突入。

昨日からですが、2011年以来の危機モード入りとなっています。

「1990年以降、終値ベースで見てVIX指数が40ポイントを上回ったのは過去6度のケースしかない。ロシア危機の1998年9・10月、米同時多発攻撃の2001年9月、ワールドコム破綻の02年7・8月、リーマン・ショックの08—09年、ギリシャ危機の10年5月、米国債格下げの11年8・10月」（四季報オンラインから引用）

昨夜は18500円台までリバウンドしたのですが、5:55現在シカゴの円建ては17730円。

昨日の場中に続いて2回目の行って来いとなっています。

昨日のリバウンドで上値にしこりができたと思うので、今日は逆張り買いはしないでスルーします。

逆張り指標 <http://avexfreak.enjyuku->

blog.com/archives/2015_08_%e9%80%86%e5%bc%b5%e3%82%8a%e6%8c%87%e6%a8%99-3.html

中国人全体がサッカーが大好き。現在、中国

中国人全体がサッカーが大好き。現在、中国国内のサポーターは6億人。15兆円は中国お得意の大ボラ吹きだと思っけれど、Jリーグの売上げ規模は2013年約550億円、英プレミアリーグの約4000億円の売上は軽く抜いていくだろうね。そんなわけで、「中国サッカー・スーパーリーグ」関連にも注目してみるのも面白い。関連企業としてはロゴ使用权を持つ深圳雷曼光電科技（広東省）、試合をネット配信する樂視網信息技术（北京市）、人気チームの親会社、上海国際港務集团（上海市）。大連万達集团など。

(1) Facebook <https://www.facebook.com/?ref=logo>

マネーの公理

(1) リスクを取れ、安心・万全な戦略も公式もない、(2) 適当な利益がでたら、欲を出さずにすぐ降りろ、(3) うまくいかなそうな予兆がみえたら、損得にとらわれずにすぐに逃げろ(4) 予測して行動するのではなく、起こったことに素早く反応せよ。投機は人間相手なので予測などできない(5) マーケットはカオス、パターンめいたものがみえたとしてもそれは決して救命具ではない(6) 投資対象に執着するな、フットワークを軽くせよ(7) 直感を感じたときには、その直感を正当化できるだけの理由(情報の蓄積)があるか自問せよ(8) 予言などの超常的な助言は無視せよ(9) 楽観にとられるな、常に悲観的事態に備えよ(10) コンセンサス(みんなの意見)に流されるな(11) 長期的計画に基づく投資などするな

昨日、Googleに行つてで友人と話した

昨日、Googleに行つてで友人と話したのですが、AMDとNVDAは両社とも恩恵が大きいと友人が
言っていました

日本初コーヒー焙煎機時間貸し"

日本初コーヒー焙煎機時間貸し"シェアロースター"専門店がオープン |
Fashionsnap.com <https://www.fashionsnap.com/news/2017-06-20/home/>

毎年10%以上の運用成績を出してきた23

毎年10%以上の運用成績を出してきた23人に絞り込むと、(1) 高配当・優待狙いのコツコツ投資 (2) 割安株の修正をじっくり待つバリュー投資 (3) 新興・中小型株中心の大化け狙い投資 (4) チャート分析重視のテクニカル投資——の4つの投資法に収れんする。

継続はかなり 最強集団「億万投資家」の条件 | マネー研究所 | NIKKEI STYLE
<https://style.nikkei.com/article/DGXMZO17962560S7A620C1000000?page=2>