



第2回

投資って危険？

リスク&リターンと金融商品の特徴



渋沢 英子



津田 桜子



北里 三郎



とうしくん

渋沢 お金の疑問にパキッと回答、「お金なんでも相談室」。ナビゲーターの渋沢英子です。

北里 北里三郎です。

津田 津田桜子です。

津田 / 北里 よろしくお願ひします！

渋沢 今日の質問いってみましょう！

津田 視聴者からメールをいただきました。「『投資にはリスクがある』と聞いたんですが、投資って危険なものなんですか？」だそうです。

渋沢 なるほど、良い質問ですね。では今日は投資におけるリスクについてお話ししましょう。三郎さん、リスクとはどんな意味だと思いますか？

北里 えーっと、危険ってことですよ。

渋沢 一般的にリスクとは危険という意味で使われています。でも、投資におけるリスクはちょっと意味が違います。リスクを説明するにはリターンを知っておく必要があります。**リターン**とは、投資を行うことで得られる結果のことです。結果ですから、プラスのリターン、つまり利益が得られることもあれば、マイナスのリターン、つまり損をすることもあります。左のグラフのように、リターンの振れ幅が小さい、つまり大きく儲かることはないけれど大きく損をすることもない場合、リスクが小さいといい、右のグラフのようにリターンの振れ幅が大きい、つまり大きく儲かる可能性はあるけれど、大きな損をする可能性もある場合をリスクが大きいといいます。**投資におけるリスクとはリターンの振れ幅**のことを指すのです。

津田 リスクには、リターンがマイナスになるだけでなく、プラスになることも含まれているんですね。

渋沢 その通りです。

北里 じゃあ、リスクが小さくて、リターンの大きな投資ってあるんですか？

渋沢 残念ながら、そんなうまい話はありません。リターンが大きな投資はリスクも大きい、リスクを小さくすればリターンも小さくなる。このことはしっかり覚えていてください。

津田 / 北里 わかりました！

渋沢 リスクとリターンは金融商品によって異なるので、金融商品の特徴について整理してみましょう。

津田 金融商品にはどういうものがあるんですか？

- 渋沢** 金融商品にはたくさんの種類があります。
- 北里** えーっ、こんなにたくさんの種類があるんじゃないですか！
- 渋沢** 金融商品を見るときは、3つの観点から整理するとわかりやすいですよ。
- 津田** 3つの観点ですか？
- 渋沢** はい、安全性、収益性、流動性の3つです。
おおまかにいえば、**安全性**とは、投資した元のお金である**元本**がちゃんと戻ってくるかどうかを指します。**収益性**は、期待できる利益の大きさがどのくらい見込めるかです。
そして**流動性**とは、必要なときにすぐにお金に換えられるかです。
- 北里** なんかピンとこないなあ。
- 渋沢** では、2つの金融商品、預貯金と株式を3つの観点で比較しながら説明していきましょう。預貯金の場合、預け先の銀行によって元本が保証されています。ですから安全性は極めて高い金融商品です。ただ、利息が少ないので、預けていてもほとんどお金は増えません。残念ながら収益性は非常に低いです。最後の流動性ですが、普通預金であれば、銀行やATMでいつでも自由に引き出せるので、極めて流動性の高い金融商品です。
- 津田** 安全で使いやすいけれど、利益はあまり期待できないわけですね。
- 渋沢** 株式はどうでしょう？ 株式は元本が保証されていません。投資した会社の業績が悪化した場合は、株価が大きく値下がりする可能性があるのです。そういった意味では安全性は低いといえるでしょう。一方、投資した会社の業績が好調だと、株価が値上がりしたり、株主に渡される配当金が増えたりと、大きな利益が期待できます。そういった意味で、収益性の高い金融商品だといえます。最後に流動性ですが、株式は売ってから現金にするまで数日かかりますので、預貯金よりは流動性が低いといえます。
- 北里** 株式は、ハイリスク、ハイリターンな金融商品なんですね！
- 渋沢** おお、リスクとリターンが理解できていますね。すばらしい！
代表的な金融商品、預貯金、株式、債券を3つの観点で整理するとこのような感じになります。このように、金融商品によって、その特徴はさまざまです。日常生活に使うような、すぐに必要となる可能性のあるお金は、安全性や流動性の高い預貯金に向いています。一方、すぐに使う予定がなく、長い時間をかけて増やしていくお金は、収益性の高い株式や債券などが向いているでしょう。
このようにお金の使い道に合わせて金融商品を選ぶことが重要です。
- 津田 / 北里** わかりました。
- 北里** やさしくて、頭も良くて、スポーツもできる桜子ちゃんみたいな金融商品があればいいのになあ。
- 津田** ほめても何も出ないわよ。
- とうしくん** 今日の授業のおさらいだよ。
・金融商品における**リスク**とは、危険という意味ではなく、**リターンの振れ幅**のこと
・ローリスク、ハイリターンの金融商品は存在しない
・金融商品は**安全性、収益性、流動性**という3つの観点で整理しよう
・金融商品の**特徴をよく理解**して、お金の使い道にあったものを選ぶことが大切
わかったかな。