

らいふプラス

円高が続き、外貨投資への関心が高まっている。海外の金利は日本よりも高いうえに、日本の景気の先行きや将来に期待が持てず「将来に備えて海外に投資しておこう」と考える人も少なくない。ただ、外貨投資では「思い込みも多く、正しい知識や情報がないと損を被る恐れがある。

「この円高はチャンス」。

埼玉県に住む会社員のAさんは(25)は最近、米ドルとユーロの外貨預金口座を開設した。日本の財政悪化や景気の回復をなかなか実感できないことが不安で、将来に備えて海外に投資対象を広げる考えだ。

一方、金利が高く、もうかりそく)と思って豪ドル預金を購入したが、その後、急激な円高・豪ドル安が進行。大幅な元本割れに見舞われた。以来、「外貨投資は怖い」と感じている。

円高傾向が続く中、資産を増やすために外貨を活用するしたらどうすればよいか。まずは予想外の損失を招く「思い込み」に陥らないよう注意しよう。

■金利が高い外貨預金

は得られない。

A.①銀行や通貨によって手数料は違う

<円から外貨へ、外貨から円へ交換する手数料(片道、1通貨単位当たり)の例>
[TTS(銀行から外貨を買うときのレート)-TTM(中値)]/[TTM-TTB(銀行に外貨を売るときのレート)]のそれぞれの差額が手数料

	片道手数料	銀行の店頭では為替レートはこう表示される		
		TTS	TTM	TTB
米ドル	A銀行(大手銀)	1円	91円	90円
	B銀行(ネット銀)	0.25円	90.25円	90円
豪ドル	A銀行	2円	82円	80円
	B銀行	0.5円	80.5円	80円

A.②手数料が損益分岐点レートにどれくらい影響するか?

<1豪ドルのTTM=80円、年利3%の外貨定期預金に1000豪ドルを1年間預ける場合>
損益分岐点レート(TTM)は……

片道手数料2円の場合	片道手数料0.5円の場合	これより円安→得	これより円高→損(元本割れ)
1豪ドル= 81.6円	78.7円		

(注)預金の利息に対する課税は考慮していない

「金利高いから…」で大丈夫?

外貨投資 思い込みに注意

手数料負担・景気と為替の関係:

調査Aの方である。
老後資金を用意しつつ「安心」を得るには、現状把握は欠かせない。住宅ローン返済がなくなり(60歳までに完済しよう)、子供にお金がかからなくなったら毎月どの程度生活費がかかるのかを見積もるには、「今」の生活費が基礎データとなるからだ。

自分の場合で考えない限り、いくらためても不安は解消しないことを覚えておこう。

(ファイナンシャルプランナー 深田 晶恵)

■高金利の国の通貨は長い目で見れば下がる
金利が高い国 → 普通は物価上昇率が高い
↓
物価が上がると、同じ金額で買える物が減る
↓
お金の価値が下がる
↓

金利が高い国の通貨は、為替市場での交換価値が下がる(通貨安になる)

↑
お金の価値はあまり下がらない
↑
金利が低い国 → 普通は物価上昇率があまり高くない

C.株価が上がる時期は円安、株価が下がる時期は円高の傾向

年	東証株価指数 (TOPIX)	米ドル (右軸)	ユーロ (右軸)
2004	1000	100	100
2005	1200	120	120
2006	1500	150	150
2007	2000	180	180
2008	1500	140	140
2009	1200	120	120
2010	1000	100	100

の期間で、外貨投資する人は「どこで点に注意が必要」と竹中さんは話す。

■「日本は景気が良くなはないで円安になる」とは限らない。「日本は将来、人口が減り、国力も衰退して、景気が悪くなると本当

に円安になるのだろうか。こんな不安を抱く人が少なくなる」。

過去10年振り返ると、逆の傾向が見て取れる。株価が高く景気が良い時期は、損失を被った時にか

り戻したりする時にか

は「円安になるのは円が売られるから」誰が円を売る

ら、円安になりにくいこと

が分かる」と話す。円を売るのは、まず円を持つ日本

の投資家だ。日本に輸出する外國企業も、円で得た売上上げ収入を自国通貨に換

えるために円を売る。

日本の景気が悪いと、日本は「円安になるのは円が売

られるから」誰が円を売る

い。景気が悪くなると、円安になると抱く人が少なくなる」と竹中さんは話す。

■「日本は景気が良くな

らないで円安になる」とは限らない。「日本は将来、人口が減り、国力も衰退して、景気が悪くなると本当

に円安になるのだろうか。こんな不安を抱く人が少なくなる」。

過去10年振り返ると、逆の傾向が見て取れる。株

価が高く景気が良い時期は、損失を被った時にか

り戻したりする時にか

は「円安になるのは円が売

られるから」誰が円を売る

い。景気が悪くなると、円安になると抱く人が少なくなる」と竹中さんは話す。

■「日本は景気が良くな

らないで円安になる」とは限らない。「日本は将来、人口が減り、国力も衰退して、景気が悪くなると本当

に円安になるのだろうか。こんな不安を抱く人が少なくなる」。

過去10年振り返ると、逆の傾向が見て取れる。株

価が高く景気が良い時期は、損失を被った時にか

り戻したりする時にか

は「円安になるのは円が売

られるから」誰が円を売る

い。景気が悪くなると、円安になると抱く人が少なくなる」と竹中さんは話す。

■「日本は景気が良くな

らないで円安になる」とは限らない。「日本は将来、人口が減り、国力も衰退して、景気が悪くなると本当

に円安になるのだろうか。こんな不安を抱く人が少なくなる」。

過去10年振り返ると、逆の傾向が見て取れる。株

価が高く景気が良い時期は、損失を被った時にか

り戻したりする時にか

は「円安になるのは円が売

られるから」誰が円を売る

い。景気が悪くなると、円安になると抱く人が少なくなる」と竹中さんは話す。

■「日本は景気が良くな

らないで円安になる」とは限らない。「日本は将来、人口が減り、国力も衰退して、景気が悪くなると本当

に円安になるのだろうか。こんな不安を抱く人が少なくなる」。

過去10年振り返ると、逆の傾向が見て取れる。株

価が高く景気が良い時期は、損失を被った時にか

り戻したりする時にか

は「円安になるのは円が売

られるから」誰が円を売る

い。景気が悪くなると、円安になると抱く人が少なくなる」と竹中さんは話す。

■「日本は景気が良くな

らないで円安になる」とは限らない。「日本は将来、人口が減り、国力も衰退して、景気が悪くなると本当

に円安になるのだろうか。こんな不安を抱く人が少なくなる」。

過去10年振り返ると、逆の傾向が見て取れる。株

価が高く景気が良い時期は、損失を被った時にか

り戻したりする時にか

は「円安になるのは円が売

られるから」誰が円を売る

い。景気が悪くなると、円安になると抱く人が少なくなる」と竹中さんは話す。

■「日本は景気が良くな

らないで円安になる」とは限らない。「日本は将来、人口が減り、国力も衰退して、景気が悪くなると本当

に円安になるのだろうか。こんな不安を抱く人が少なくなる」。

過去10年振り返ると、逆の傾向が見て取れる。株

価が高く景気が良い時期は、損失を被った時にか

り戻したりする時にか

は「円安になるのは円が売

られるから」誰が円を売る

い。景気が悪くなると、円安になると抱く人が少なくなる」と竹中さんは話す。

■「日本は景気が良くな

らないで円安になる」とは限らない。「日本は将来、人口が減り、国力も衰退して、景気が悪くなると本当

に円安になるのだろうか。こんな不安を抱く人が少なくなる」。

過去10年振り返ると、逆の傾向が見て取れる。株

価が高く景気が良い時期は、損失を被った時にか

り戻したりする時にか

は「円安になるのは円が売

られるから」誰が円を売る

い。景気が悪くなると、円安になると抱く人が少なくなる」と竹中さんは話す。

■「日本は景気が良くな

らないで円安になる」とは限らない。「日本は将来、人口が減り、国力も衰退して、景気が悪くなると本当

に円安になるのだろうか。こんな不安を抱く人が少なくなる」。

過去10年振り返ると、逆の傾向が見て取れる。株

価が高く景気が良い時期は、損失を被った時にか

り戻したりする時にか

は「円安になるのは円が売

られるから」誰が円を売る

い。景気が悪くなると、円安になると抱く人が少なくなる」と竹中さんは話す。

■「日本は景気が良くな

らないで円安になる」とは限らない。「日本は将来、人口が減り、国力も衰退して、景気が悪くなると本当

に円安になるのだろうか。こんな不安を抱く人が少なくなる」。

過去10年振り返ると、逆の傾向が見て取れる。株

価が高く景気が良い時期は、損失を被った時にか

り戻したりする時にか

は「円安になるのは円が売

られるから」誰が円を売る

い。景気が悪くなると、円安になると抱く人が少なくなる」と竹中さんは話す。

■「日本は景気が良くな

らないで円安になる」とは限らない。「日本は将来、人口が減り、国力も衰退して、景気が悪くなると本当

に円安になるのだろうか。こんな不安を抱く人が少なくなる」。

過去10年振り返ると、逆の傾向が見て取れる。株

価が高く景気が良い時期は、損失を被った時にか

り戻したりする時にか

は「円安になるのは円が売

られるから」誰が円を売る

い。景気が悪くなると、円安になると抱く人が少なくなる」と竹中さんは話す。

■「日本は景気が良くな

らないで円安になる」とは限らない。「日本は将来、人口が減り、国力も衰退して、景気が悪くなると本当

に円安になるのだろうか。こんな不安を抱く人が少なくなる」。

過去10年振り返ると、逆の傾向が見て取れる。株

価が高く景気が良い時期は、損失を被った時にか

り戻したりする時にか

は「円安になるのは円が売

られるから」誰が円を売る

い。景気が悪くなると、円安になると抱く人が少なくなる」と竹中さんは話す。

■「日本は景気が良くな

らないで円安になる」とは限らない。「日本は将来、人口が減り、国力も衰退して、景気が悪くなると本当

に円安になるのだろうか。こんな不安を抱く人が少なくなる」。

過去10年振り返ると、逆の傾向が見て取れる。株

価が高く景気が良い時期は、損失を被った時にか

り戻したりする時にか

は「円安になるのは円が売

られるから」誰が円を売る

い。景気が悪くなると、円安になると抱く人が少なくなる」と竹中さんは話す。

■「日本は景気が良くな

らないで円安になる」とは限らない。「日本は将来、人口が減り、国力も衰退して、景気が悪くなると本当

に円安になるのだろうか。こんな不安を抱く人が少なくなる」。

過去10年振り返ると、逆の傾向が見て取れる。株

価が高く景気が良い時期は、損失を被った時にか

り戻したりする時にか

は「円安になるのは円が売

られるから」誰が円を売る

い。景気が悪くなると、円安になると抱く人が少なくなる」と竹中さんは話す。

■「日本は景気が良くな

らないで円安になる」とは限らない。「日本は将来、人口が減り、国力も衰退して、景気が悪くなると本当

に円安になるのだろうか。こんな不安を抱く人が少なくなる」。

過去10年振り返ると、逆の傾向が見て取れる。株

価が高く景気が良い時期は、損失を被った時にか

り戻したりする時にか

は「円安になるのは円が売

られるから」誰が円を売る

い。景気が悪くなると、円安になると抱く人が少なくなる」と竹中さんは話す。

■「日本は景気が良くな

らないで円安になる」とは限らない。「日本は将来、人口が減り、国力も衰退して、景気が悪くなると本当

に円安になるのだろうか。こんな不安を抱く人が少なくなる」と竹中さんは話す。

■「日本は景気が良くな

らないで円安になる」とは限らない。「日本は将来、人口が減り、国力も衰退して、景気が悪くなると本当

に円安になるのだろうか。こんな不安を抱く人が少なくなる」と竹中さんは話す。