

「＜資産運用コンサルティングのポイント Vol.27～ 「大型株と中小型株」投資するメリット・デメリット の違い～前篇～＞」



株式会社 ZUU の富田和成です。株式市場では、大型株、中小型株、新興株、低位株といった名称を使うことがあります。今回はそれぞれの意味と、投資する上でのメリット・デメリットについて解説していききたいと思います。

■時価総額と流動性の高い大型株

上場企業の銘柄は、時価総額や流動性を基準として大型株、中型株、小型株と区分されて使われます。かつては発行済み株式数で分類していた時代もありましたが、東京証券取引所は 10 年ほど前から、時価総額や流動性に基づき分類する現在の方式に改めました。東証 1 部の大型株とは時価総額と流動性が高い 100 銘柄を指します。

そのうち、上位 30 銘柄を「TOPIX コア 30」、残り 70 銘柄を「TOPIX ラージ 70」と呼びます。

コア 30 にはトヨタ自動車 <7203>、新日鉄住金 <5401>、武田薬品工業 <4502>、セブン&アイ・ホールディングス <3382>、ソフトバンク <9984> など、聞き覚えのある企業名が多いのではないのでしょうか。また、ラージ 70 にはスズキ <7269>、JFE ホールディングス <5411>、ファーストリテイリング <9983> などがあります。電力株では、関西電力 <9503> や中部電力 <9502> がラージ 70 に含まれる大型株となります。一方、福島第 1 原子力発電所が爆発し、放射性物質が漏えいした東京電力 <9501> は上位 100 銘柄に含まれず、中型株「TOPIX ミッド 400」に分類されています。

■大型株は長期投資に向いている

大型株は中小型株に比べて経営が安定している企業が多く、長期投資向きといえます。ただし、日本株の代表的な銘柄のため、その企業の経営状態の良し悪しとは関係なく売買される一面があるため注意が必要です。例えば、外国人投資家が運用資金全体に占める日本株比率を下げようとした場合には機械的に売られる傾向にあります。

なお、発行株数で大型株を定義していた時代には、大型株は「値動きが悪い」というイメージがありました。「大型株が大相場を出す時は、その相場は天井圏」と考えられていたのです。しかし、現在はソフトバンクやファーストリテイリングなど、値がさ株で値動きの大きい銘柄も含まれています。このため、「大型株は値動きが悪い」という印象は薄れています。

>>更に資産運用に関する情報を見られたい方はこちら。

<http://www.nichizei.com/fpforum.html>

<著者プロフィール>

富田和成 株式会社ZUU 代表取締役社長兼CEO

http://zuu.co.jp/company/ceo_message

大学在学中にソーシャルマーケティングにて起業。2006年に一橋大学を卒業後、野村證券株式会社に入社。支店営業にて同年代のトップセールスや会社史上最年少記録を樹立し、最年少で本社の超富裕層向けプライベートバンク部門に異動。その後シンガポールへの駐在、ビジネススクール（金融商品の組成、マーケット・企業分析、ポートフォリオ理論、オルタナティブ投資などを学ぶ）への留学やタイへの駐在などを経て、本店ウェルスマネジメント部で金融資産10億円以上の企業オーナー等への事業承継や資産運用・管理などのコンサルティングを担当。2013年3月に野村證券を退職し、「金融×IT」で時価総額100兆円を超える世界一の企業を創るべく、株式会社ZUUを設立。設立から約1年半で10種類の金融・経済関連メディアを立ち上げ、配信先含めて月間1,000万アクセスを超える日本最大級の金融・経済サイトへと成長させる。月間2万人を超える資産アドバイザーが訪問する専門サイトZUU Advisors Supportを運営するなど専門家向けのサービスも行っている。

参考：ZUU Advisors Support： <http://support.zuoadvisors.com/>

：ZUU online： <http://zuuonline.com/>

◇今後のメルマガをより良い物とするために下記のページより皆様のお声をお聞かせ下さい。

<http://www.nichizei.com/fp-enquete.html>

メルマガ執筆者募集のお知らせ

税理士FP実務研究会事務局では、FP実務に関する様々なテーマでメルマガの執筆をしていただける方を募集中です。分野・テーマ等は自由です。最近の相談事例や得意分野など、ぜひ寄稿ください。執筆を希望される方は、税理士FP実務研究会事務局【㈱日税ビジネスサービス 総合企画部】までご連絡ください。TEL 03-3340-4488