

ファンダメンタルズ情報分析マニュアル

Copyright ⓒ 坂本よしたか & Lightning premium All Rights Reserved.

株式投資において、どの株に投資するのかということを判断するための指標に使われるのが「ファンダメンタルズ分析」と「テクニカル分析」です。
株式投資におけるファンダメンタルズ分析では、投資を検討している企業の業績や財務状況をもとに、その企業にはどれだけの価値があるのかを分析します。

ここでは、株式投資とは異なる仮想通貨で、
ファンダメンタルズ分析をどのように活用していくべきかを記載します。

ファンダメンタルズ分析とは？

経済活動の状況を示している基礎情報をもとに、その価値を
分析することをいいます。
投資したい企業を見つけたとき、「今の株価は企業の価値と照らし
合わせて適正なのか」調べてから投資することで、リスクを避ける
ことができます。
企業の本質的な価値の指標となるのは、財務状況、業績状況、
株価収益率、株価純資産倍率、株主資本利益などです。

仮想通貨では、開発側が発表するアップデート情報や
仮想通貨に対する国際的な評価などがこれにあたります。

ファンダメンタルズ分析を使うと、国の経済を分析することもできます。
財政の赤字率、経常収支の赤字額、物価上昇率、経済成長率などを
用いて分析することで、その国の本質的な価値がわかります。

ファンダメンタルズ分析の重要性

投資を行う上で非常に重要で、「価値の無いものを高く買ってないか」
「価値のあるものを安く買えないか」といったことなどが、
ファンダメンタルズ分析を利用することで見えてきます。
また、株式市場の場合、市場価格は適正価格に近づくと考えられて
います。市場価値が実際の価値より高い状況で投資を行えば、
最終的に損をする可能性があり、市場価値のほうが低いときに投資を
行えば、最終的にはリターンを得られるという考え方です。
主に長期的な投資を行う際に利用され、今後の投資先を決める上
でも欠かせない指標となります。

仮想通貨においては、まだ歴史が浅いためファンダメンタルズ分析の
もととなるデータが乏しいといえます。
株式とは異なりボラティリティも高く、分析や価格予想自体が
難しいという特徴を持ちます。

ファンダメンタルズ分析をする上で重要なこと

重要なことがいくつかありますが、特に仮想通貨におけるファンダメンタルズ分析では、情報の量と正確性、そして「旬の情報」を捉えるスピードが大切です。
仮想通貨市場は、急激に価格が変動します。「長期的に見ると市場価格は適正価格になる」という株式におけるファンダメンタルズ分析の考えでいくと、仮想通貨市場ではうまくいかないことも考えられます。
これは、仮想通貨は企業と異なり、本質的な価値を多様な情報から抽出することが難しいためです。

ファンダメンタルズ分析に使う情報は、ひとつの場所からの情報だけではリスクが高くなるため、複数の指標から入手することが情報の信憑性を高めるために必要なことです。
最終的に情報を分析し、投資するかどうか、いくら投資するかを決定するのは自分自身です。「納得がいくまで情報収集する」とじっくり取り組むのもひとつの方法ですが、価格が大きく変動する仮想通貨の場合、時間をかけすぎるとチャンスを逃がしてしまうこともあります。
確かな分析を行いたいのであれば、価格に関する情報をよりスピーディで正確に、そして大量に得る必要があります。

分析するために必要な情報収集の方法

分析には多様な情報が必要と述べましたが、それらの情報は次の方法で入手・収集することができます。「正確な情報」を掴むことが大切なため、仮想通貨取引をしている個人の発信内容やフェイクニュースなどには注意が必要です。
過去にも根拠なく不安を煽るFUD(Fear・Uncertainty・Doubt:恐怖・不確実・疑問)によって、仮想通貨の価格が大きく下がったことがありました。信憑性の高い情報のみを信じるようにして、こうしたFUDは信頼できる機関からの発表なのかをきちんと見定めるようにしましょう。

以下に信用できる情報源をいくつかご紹介します。

① 政府機関

世界中の政府機関が発表する仮想通貨情報は、随時チェックしておきましょう。日本なら金融庁の発表がそれにあたります。
発信内容に責任を持たなければいけない政府機関の発表ならば、信憑性も自ずと高まります。
また、仮想通貨は国境のない万国共通の通貨でもあります。
日本だけではなく、外国政府の発表によって大きく値を変えることもあるため、外国政府が発表する内容にも注目しましょう。

②仮想通貨取引所

仮想通貨取引所の発表は価格に大きな影響を与えます。
「取引の一時停止」・「上場コインの発表」など、価格に影響を
与える情報はいち早くキャッチすべき情報です。

③仮想通貨開発元

仮想通貨を発行している開発元からの発表も見逃せません。
ハードフォークやソフトフォーク、新しい技術の導入などの発表は
価格に影響を与えます。

④ 世界のニュース

世界の大手通信社が発表する仮想通貨関連ニュースは、チェックしましょう。政府が発行する仮想通貨のニュースや、仮想通貨の規制に関するニュースなどが発表されることもあります。

⑤世界経済

どこかの国の経済が破綻目前、株価の大きな変動、各国の国際や原油価格なども分析の要素となります。例えば、財政破綻によって現金引き出しに制限がかかりそうだ、というニュースがあれば、「現金以外のものに資産を逃がす」ことが予想されます。ひとつの手段として仮想通貨が選ばれれば、価値を大きく上げる可能性があります。