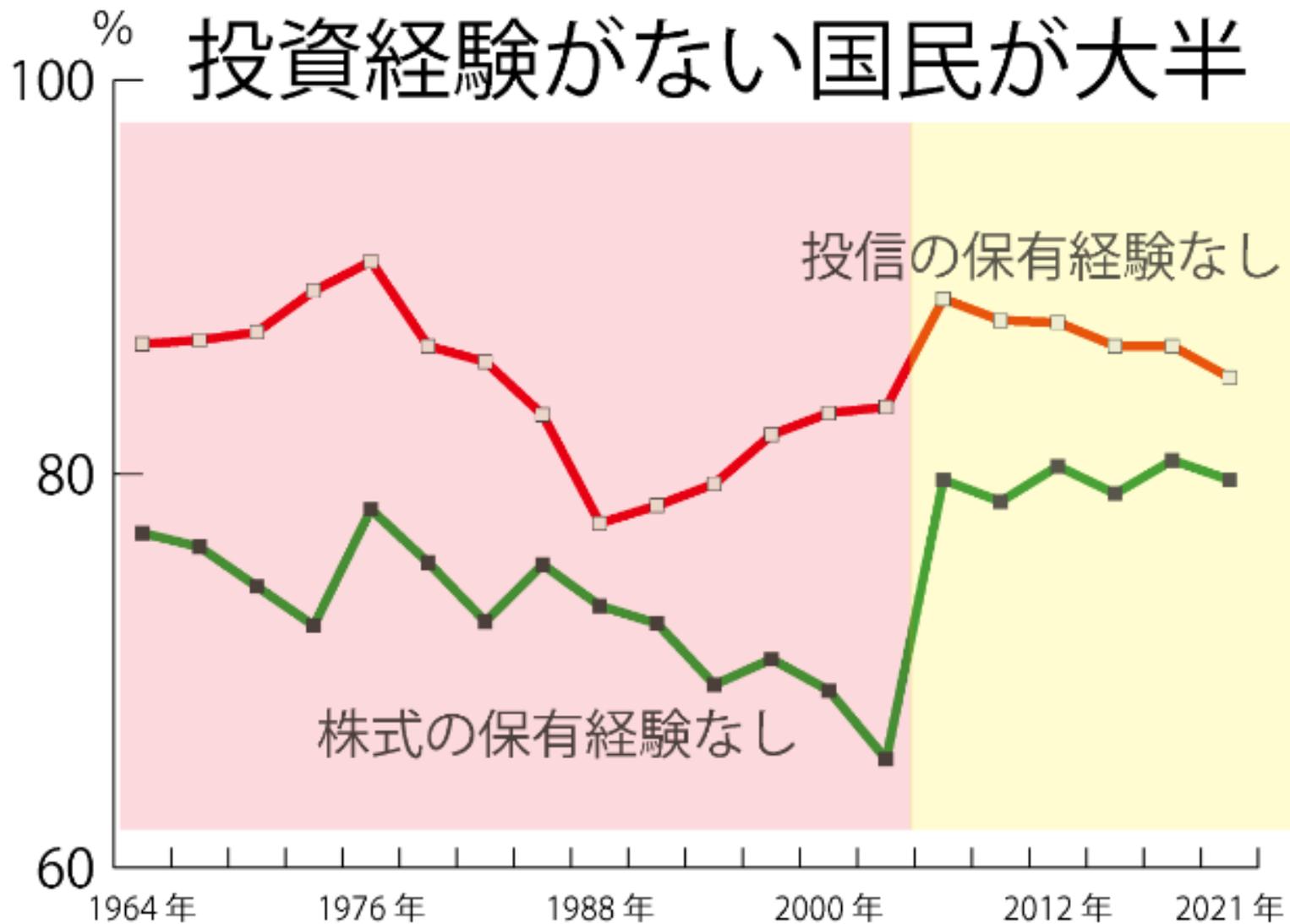


## 積み立て投資で人気がある 投資信託のタイプ

順位	楽天証券	SBI証券	SMBC日興証券	三菱UFJ銀行
1	米国株	米国株	米国株	米国株
2	全世界株	全世界株	テーマ株	米国株
3	米国株	米国株	米国株	先進国株
4	全世界株	米国株	日本株	8資産均等
5	先進国株	8資産均等	テーマ株	日本株
何のランキングか	NISA積み立て設定金額（7月）	つみたてNISA設定金額（7月）	投信つみたてプラン買い付け金額（7月）	つみたて申込件数（2～7月）

（注） つみたて NISA 以外で選ばれている投信も含む  
 （出所） 各社ホームページ

出所：マーケットエッセシャル（前田昌孝）



(注) 3年ごとのアンケート調査。2003年以前は世帯の保有率、2006年以降は個人の保有率  
 (出所) 日本証券業協会「証券投資に関する全国調査」

出所：マーケットエッセンシャル（前田昌孝）

# 「ウォーレン・バフェットの保有銘柄44銘柄と集中投資5銘柄

2022年6月末時点のバークシャー・ハサウェイの13F (2022年8/15発表)		2022年3月末時点のバークシャー・ハサウェイの13F (2022年5/16発表)			
	時価評価額 (1,000ドル)		時価評価額 (1,000ドル)		
1	ACTIVISION BLIZZARD INC	5,325,713	1	ACTIVISION BLIZZARD INC	5,152,292
2	ALLY FINL INC	1,005,300	2	ALLY FINL INC	389,990
3	AMAZON COM INC	1,132,836	3	AMAZON COM INC	1,738,531
4	AMERICAN EXPRESS CO	21,016,276	4	AMERICAN EXPRESS CO	28,351,201
5	APPLE INC	122,337,373	5	APPLE INC	155,564,138
6	BANK AMER CORP	31,444,432	6	BANK AMER CORP	41,636,348
7	BANK OF NEW YORK MELLON CORP	3,018,027	7	BANK OF NEW YORK MELLON CORP	3,591,100
8	CELANESE CORP DEL	1,076,922	8	CELANESE CORP DEL	1,125,958
9	CHARTER COMMUNICATIONS INC N	1,793,974	9	CHARTER COMMUNICATIONS INC N	2,088,764
10	CHEVRON CORP NEW	23,373,304	10	CHEVRON CORP NEW	25,918,973
11	CITIGROUP INC	2,536,616	11	CITIGROUP INC	2,945,319
12	COCA COLA CO	25,164,000	12	COCA COLA CO	24,799,999
13	DAVITA INC	2,886,202	13	DAVITA INC	4,082,770
14	FLOOR & DECOR HLDGS INC	300,949	14	FLOOR & DECOR HLDGS INC	387,180
15	GENERAL MTRS CO	1,679,385	15	GENERAL MTRS CO	2,713,886
16	GLOBE LIFE INC	619,297	16	GLOBE LIFE INC	639,185
17	HP INC	3,424,725	17	HP INC	3,792,480
18	JOHNSON & JOHNSON	58,064	18	JOHNSON & JOHNSON	57,972
19	KRAFT HEINZ CO	12,419,712	19	KRAFT HEINZ CO	12,826,755
20	KROGER CO	2,481,858	20	KROGER CO	3,326,615
21	LIBERTY MEDIA CORP DELAWARE	2,776,088	21	LIBERTY MEDIA CORP DELAWARE	3,438,943
22	MARKEL CORP	604,738	22	MARKEL CORP	620,034
23	MARSH & MCLENNAN COS INC	62,862	23	MARSH & MCLENNAN COS INC	69,005
24	MASTERCARD INC	1,257,708	24	MASTERCARD INC	1,424,748
25	MCKESSON CORP	1,043,331	25	MCKESSON CORP	894,504
26	MONDELEZ INTL INC	35,888	26	MONDELEZ INTL INC	36,287
27	MOODYS CORP	6,709,439	27	MOODYS CORP	8,323,829
28	OCCIDENTAL PETE CORP	9,335,408	28	OCCIDENTAL PETE CORP	7,737,804
29	PROCTER & GAMBLE CO	45,351	29	PROCTER & GAMBLE CO	48,193
30	RH	460,605	30	RH	707,615
31	SPDR S&P 500 ETF TR	14,864	31	SPDR S&P 500 ETF TR	17,795
32	SNOWFLAKE INC	851,795	32	SNOWFLAKE INC	1,403,507
33	STORE CAP CORP	180,693	33	STORE CAP CORP	431,283
34	T-MOBILE US INC	705,259	34	T-MOBILE US INC	672,811
35	US BANCORP DEL	5,513,432	35	US BANCORP DEL	6,719,111
36	UNITED PARCEL SERVICE INC	10,843	36	UNITED PARCEL SERVICE INC	12,739
37	VANGUARD INDEX FDS	14,916	37	VANGUARD INDEX FDS	17,852
38	VERISIGN INC	2,144,436	38	VERISIGN INC	2,850,961
39	PARAMOUNT GLOBAL	1,935,448	39	VERIZON COMMUNICATIONS INC	70,303
40	VISA INC	1,633,687	40	PARAMOUNT GLOBAL	2,606,915
41	AON PLC	1,185,514	41	VISA INC	1,840,128
42	NU HLDGS LTD	400,624	42	AON PLC	1,431,470
43	STONECO LTD	82,355	43	NU HLDGS LTD	826,957
44	LIBERTY LATIN AMERICA LTD	30,523	44	ROYALTY PHARMA PLC	58,299
			45	STONECO LTD	125,137
			46	LIBERTY LATIN AMERICA LTD	37,832

今回、新規ポジションの追加はなく、ベライゾン・コミュニケーションズ（VZ）とロイヤリティ・ファーマ（RPRX）の株式を手放したことが特徴だ。その他、ゼネラルモーターズ（GM）、U.S.バンコープ（USB）、さらにはクローガー・カンパニー（KR）の持ち高を減らした。

一方、アップル（AAPL）への投資については、新たに390万株を追加購入し、6月末時点で1220億ドル相当の株式を保有していることがわかった。アップルはバークシャーの株式ポートフォリオの約40%を占めている。

また、この期間にオクシデンタル・ペトロリウム（OXY）を2200万株、シェブロン（CVX）を230万株購入し、エネルギー株への投資を加速させている。さらに、自動車・住宅金融サービスなどを手掛けるアライ・ファイナンシャル（ALLY）の保有株式を3倍に増やした。

# バークシャーの2022年6月末時点の保有株式（評価額順）

	企業	ティッカー	時価評価額（1000ドル）	保有割合
1	APPLE INC	AAPL	122,337,373	40.76%
2	BANK AMER CORP	BAC	31,444,432	10.48%
3	COCA COLA CO	KO	25,164,000	8.38%
4	CHEVRON CORP NEW	CVX	23,373,304	7.79%
5	AMERICAN EXPRESS CO	AXP	21,016,276	7.00%
6	KRAFT HEINZ CO	KHC	12,419,712	4.14%
7	OCCIDENTAL PETE CORP	OXY	9,335,408	3.11%
8	MOODYS CORP	MCO	6,709,439	2.24%
9	US BANCORP DEL	USB	5,513,432	1.84%
10	ACTIVISION BLIZZARD INC	ATVI	5,325,713	1.77%
11	HP INC	HPQ	3,424,725	1.14%
12	BANK OF NEW YORK MELLON CORP	BK	3,018,027	1.01%
13	DAVITA INC	DVA	2,886,202	0.96%
14	LIBERTY MEDIA CORP DELAWARE	LMCK	2,776,088	0.92%
15	CITIGROUP INC	CITI	2,536,616	0.85%
16	KROGER CO	KR	2,481,858	0.83%
17	VERISIGN INC	VRSN	2,144,436	0.71%
18	PARAMOUNT GLOBAL	PARA	1,935,448	0.64%
19	CHARTER COMMUNICATIONS INC N	CHTR	1,793,974	0.60%
20	GENERAL MTRS CO	GM	1,679,385	0.56%
21	VISA INC	V	1,633,687	0.54%
22	MASTERCARD INC	MA	1,257,708	0.42%
23	AON PLC	AON	1,185,514	0.39%
24	AMAZON COM INC	AMZN	1,132,836	0.38%
25	CELANESE CORP DEL	CE	1,076,922	0.36%
26	MCKESSON CORP	MCK	1,043,331	0.35%
27	ALLY FINL INC	ALLY	1,005,300	0.33%
28	SNOWFLAKE INC	SNOW	851,795	0.28%
29	T-MOBILE US INC	TMUS	705,259	0.23%
30	GLOBE LIFE INC	GL	619,297	0.21%

バークシャーの6月末時点の保有株のトップ5は、アップル、バンクオブアメリカ（BAC）、コカコーラ（KO）シエブロン、アメリカンエキスプレス（AXP）で、この5銘柄でバークシャーのポートフォリオの約7割を占めている。

40兆円もあるバークシャーの株式のポートフォリオは保有銘柄数が少ない。バフェット氏の運用はもともと数少ない銘柄に賭ける集中投資型だ。

バークシャーは2022年の1～6月期に689億ドルの評価益を失ったが、アップルをはじめとする6月末以降の保有銘柄の回復でその75%程度を取り戻した格好となっている。

# アップル (日足)



出所：筆者作成

# バンクオブアメリカ (日足)



出所：筆者作成

# コカコーラ (日足)



出所：筆者作成

# シェブロン (日足)



出所：筆者作成

# アメリカンエクスプレス (日足)



出所：筆者作成

# オキシデンタル・ペトロリアム（日足）



米著名投資家ウォーレン・バフェット氏率いる投資会社バークシャー・ハサウェイ（BRK.B）が、米石油大手オキシデンタル・ペトロリアム（OXY）の株式を最大5割取得しようとしていることが明らかになった。FERC（米連邦エネルギー規制委員会）が19日、バークシャーによって提出されたオキシデンタル株買い増し申請を承認したと公表した。バークシャーは先月11日に書類を提出していたという。

オキシデンタルの2021年度の業績は前期から大幅に改善している。2月24日に開催された取締役会においては、30億ドルの自社株買いプログラムも発表された。原油価格の上昇に伴い、今期はさらに業績が拡大することが見込まれる。

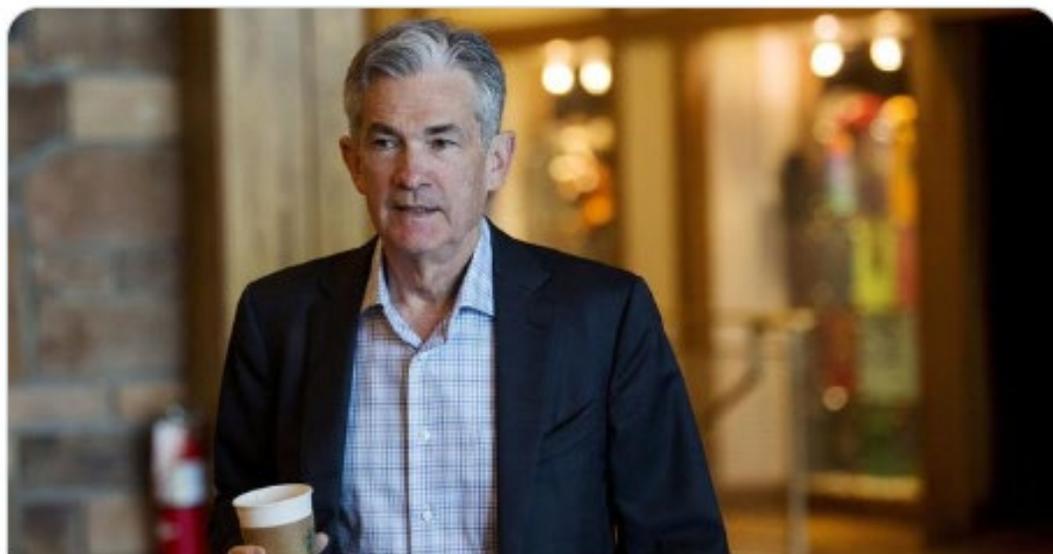


石原順 (西山孝四郎) @ishiharajun · 1時間

...

F R B 議長、引き締めペース鈍化の可能性に言及へ=ゴールドマン|ロイター

「議長はF O M Cがインフレ抑制に引き続き尽力すると同時に、今後の政策決定がデータ次第になることを強調し、メッセージのバランスを取る可能性が高い」



jp.reuters.com

F R B 議長、引き締めペース鈍化の可能性に言及へ=ゴールドマン [23日 ロイター]-米ゴールドマン・サックス (G S) は23日、ワイオミング州ジャクソンホールで今週開催される経済シンポジウム (ジ...



石原順 (西山孝四郎) @ishiharajun · 2時間

...

パウエル氏はボルカー氏の強硬策取らぬ-ゴールドマンのハッチウス氏 - Bloomberg

- データのサプライズない限り9月利上げ幅は0.5ポイントと予想
- 物価抑制にはF F 金利を3.5%ないしそれ以上に引き上げる必要



bloomberg.co.jp

パウエル氏はボルカー氏の強硬策取らぬ-ゴールドマンのハッチウス... 過去1週間の米金融市場のメッセージは、パウエル連邦準備制度理事会 (F R B) 議長が26日のジャクソンホール会合 (カンザスシティー...





石原順 (西山孝四郎) @ishiharajun · 23時間

...

焦点：パウエルFRB議長、高インフレと困難な見通しに言及か | ロイター

パウエル氏は今回の講演で、インフレ率が低下するには景気が減速する必要があると強調するとみられる。減速しなければFRBはさらなる引き締めを余儀なくされる。



jp.reuters.com

焦点：パウエルFRB議長、高インフレと困難な見通しに言及か [22日 ロイター] - 今週米ワイオミング州ジャクソンホールで開催される経済シンポジウム（ジャクソンホール会議）で、パウエル米連邦準...



石原順 (西山孝四郎) @ishiharajun · 11時間

...

Peter Schiff: Markets Still Operating On False Confidence In The Fed | ZeroHedge

投資家は、FRBがどんなに激しく戦っても負けることをまだ理解していない。

インフレは2008年に発生したものよりもはるかに深刻な金融危機をもたらす。

(ピーター・シフ)

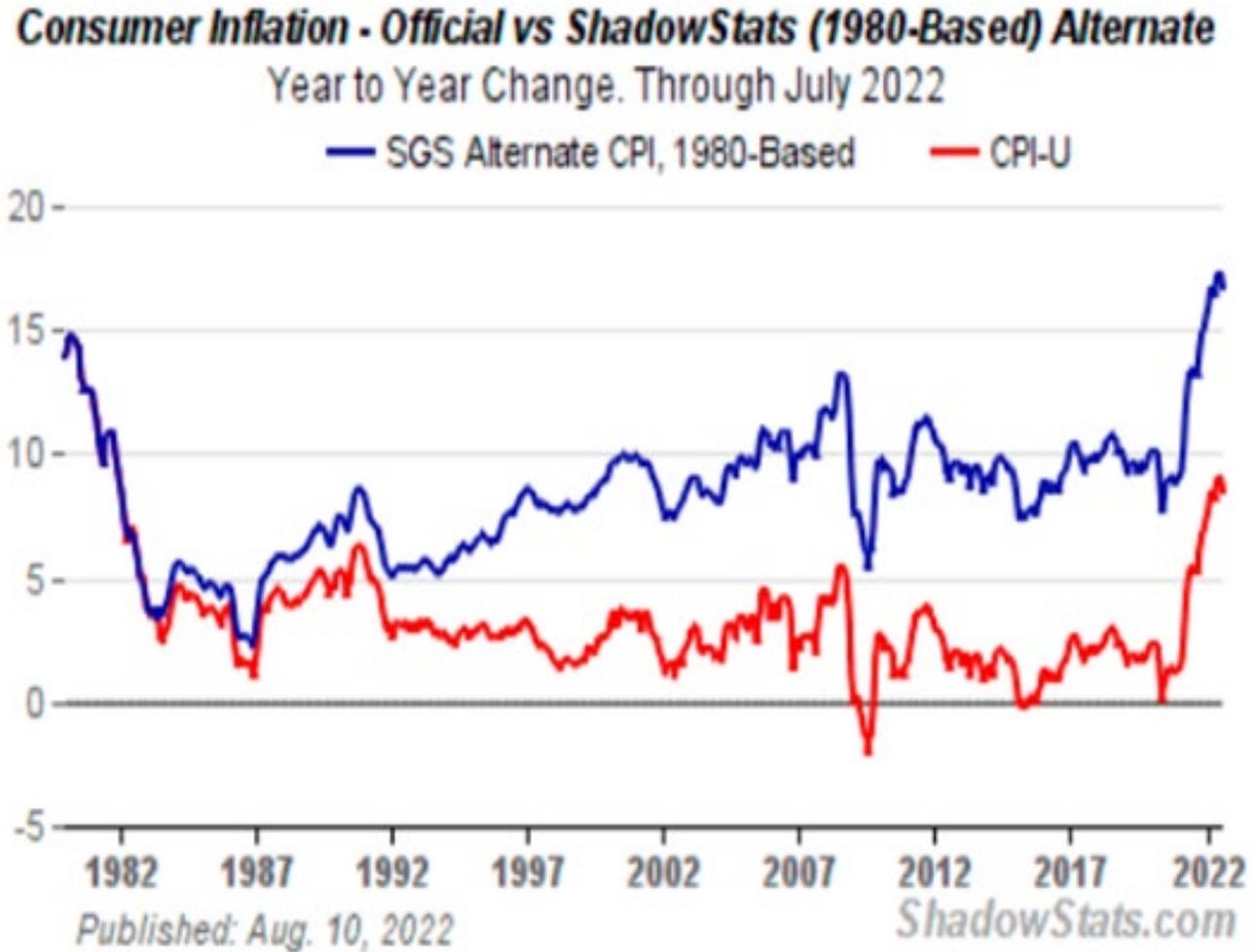


zerohedge.com

Peter Schiff: Markets Still Operating On False Confidence In The Fed "...talk about living in a fantasy land. There is no way the Fed is going to even come close to achieving that..."

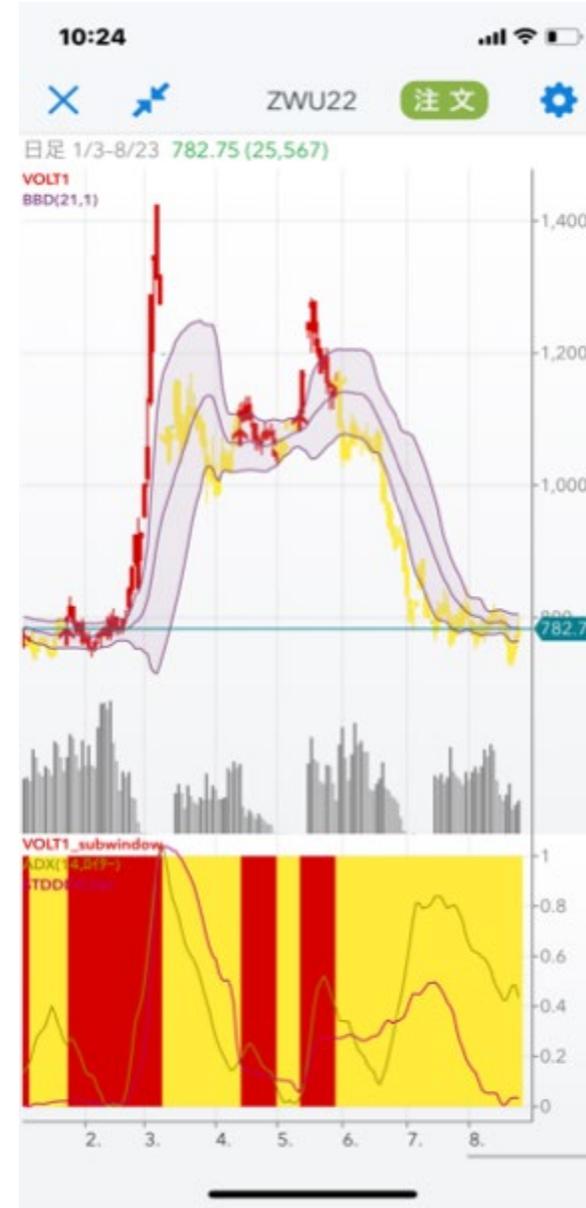
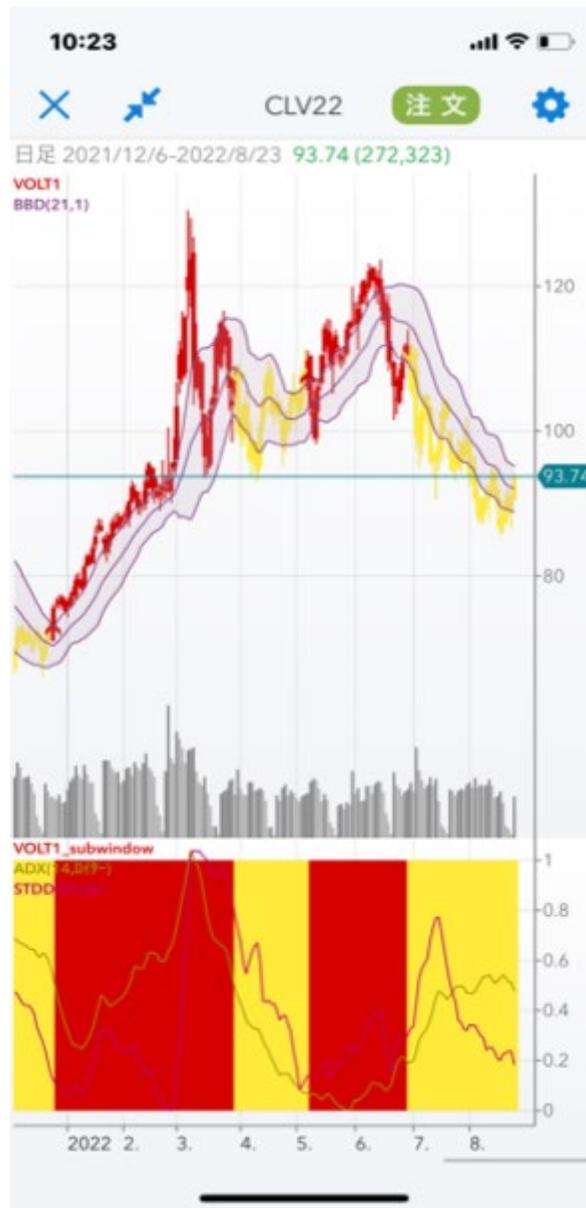
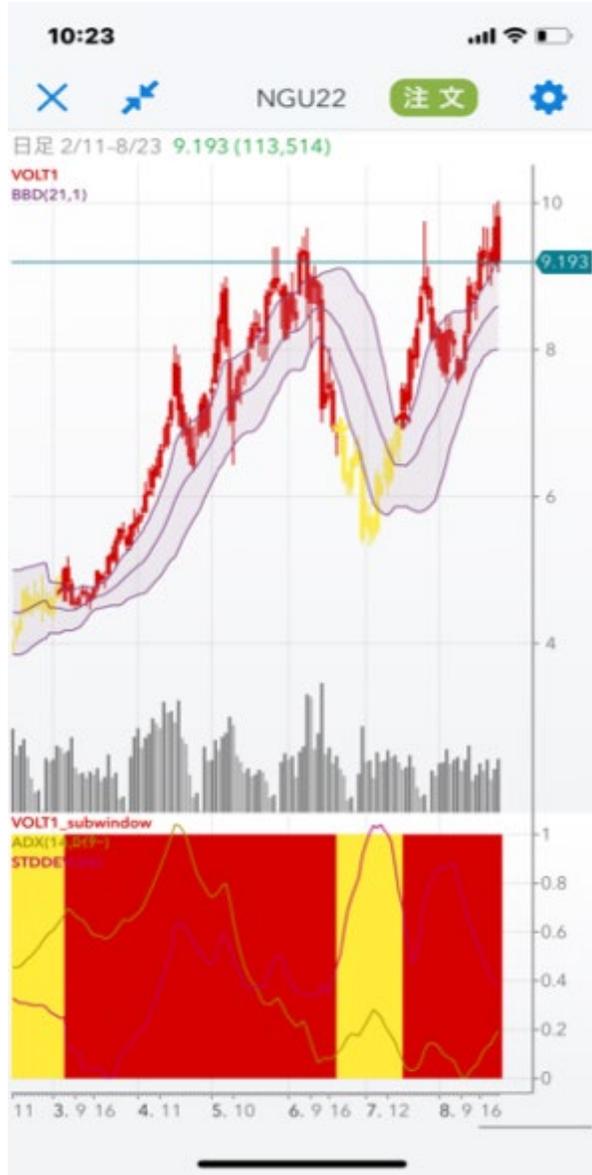


# 米国の表のCPIと裏のCPI



出所 : SHADOWSTATS

# 天然ガス先物・原油先物・小麦先物・大豆先物の日足



出所：パンローリングカスタムチャート・石原順インディケーター

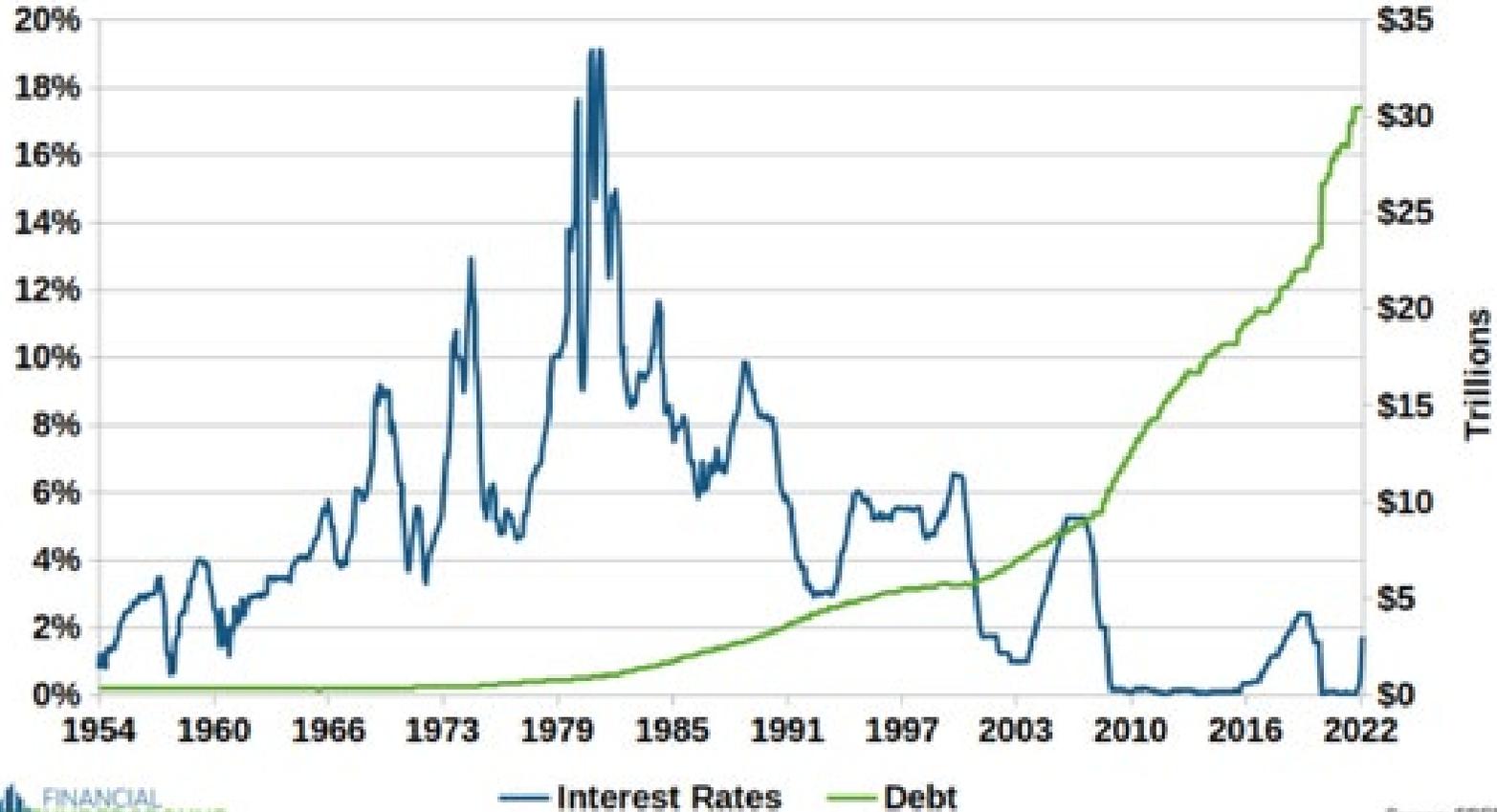
# NY原油CFD（日足） 景気後退の兆候？



出所：MT4・石原順インディケーター（赤↑＝買いシグナル・黄↓＝売りシグナル）

# 連邦債務とフェデラルファンドレート

## The Fed Is Trapped



米国政府が最初に1兆円の負債を積み上げるのに1981年までかかった。その後、2兆円はわずか4年で積み上がった。その後、数兆円はどんどん短期間で増えていった。今日、アメリカの連邦債務は放物線を描き、30兆ドルをはるかに超えている。

# S&P500の2022年と2008年相場のアナログチャート



出所 : Michael J. Kramer

# S&P500CFD (日足)



出所：MT4・石原順インディケーター（赤↑＝買いシグナル・黄↓＝売りシグナル）

# 2022年相場と過去の強気相場と弱気相場とのコリレーション

## For the Bulls

## For the Bears



# ナスダック100は三尊天井パターンか！？

Jay1104 published on TradingView.com, Aug 19, 2022 06:50 UTC-4



TradingView

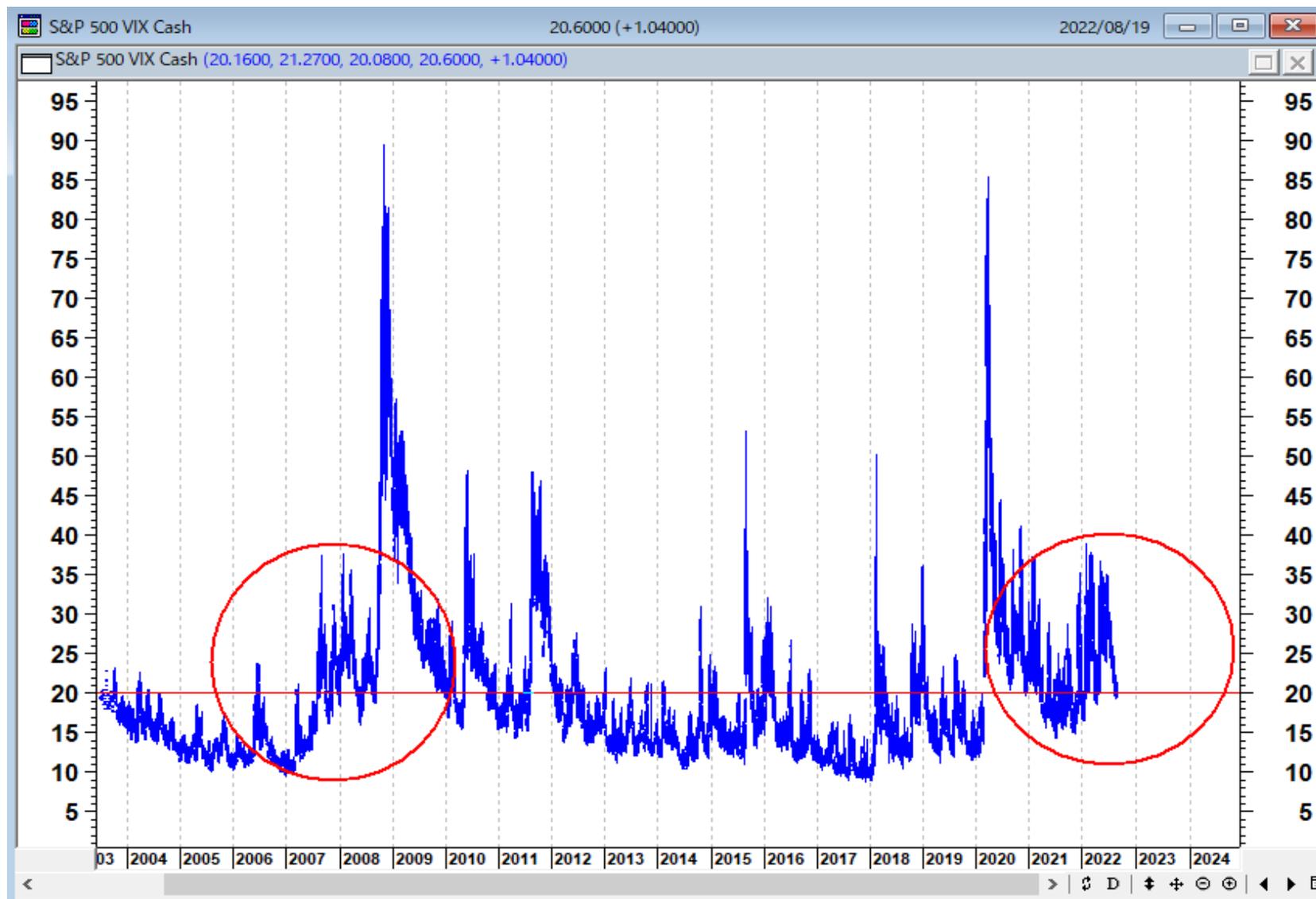
出所 : Michael J. Kramer

# ナスダック100CFD (日足)



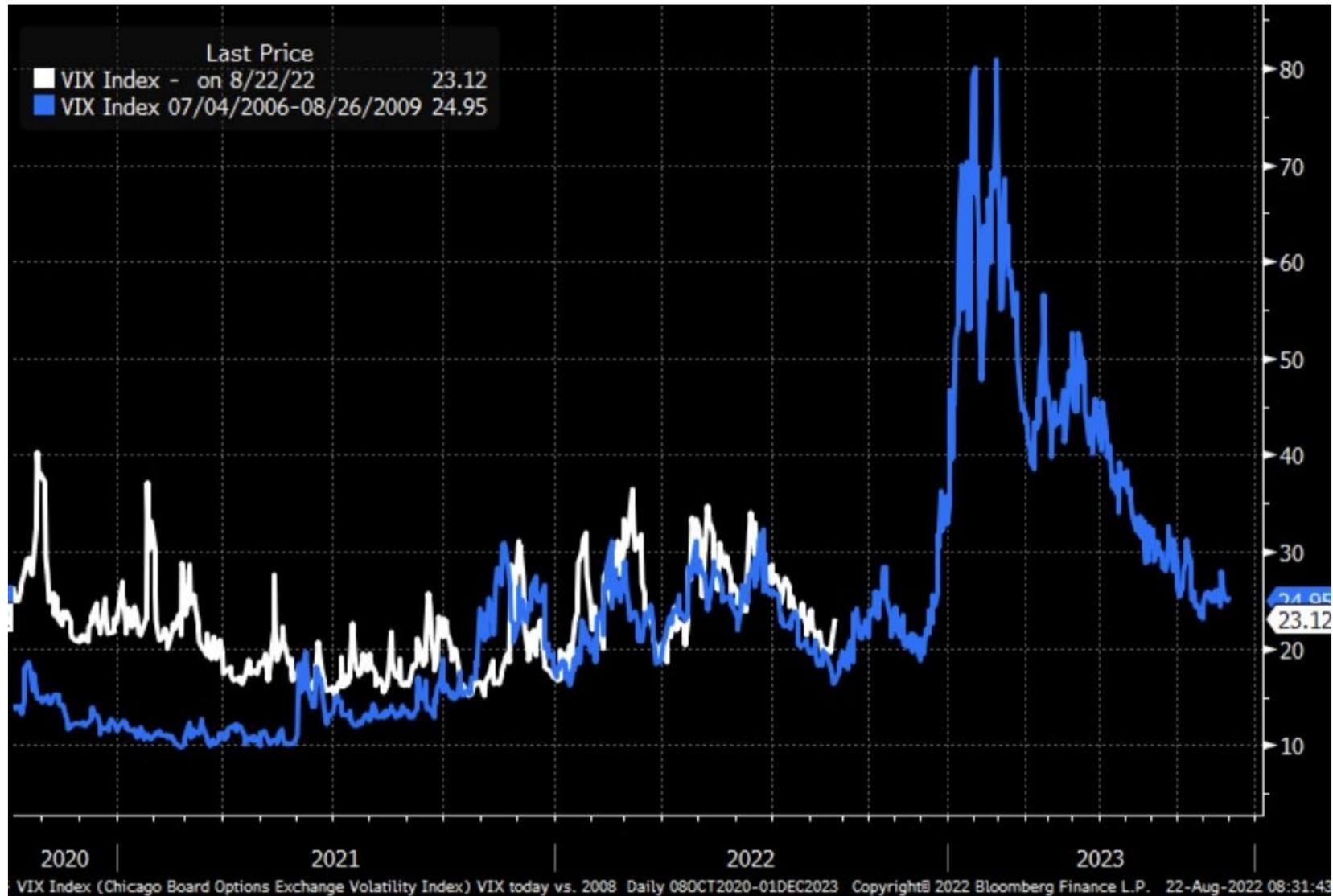
出所：MT4・石原順インディケーター（赤↑＝買いシグナル・黄↓＝売りシグナル）

# VIX指数 (日足)



出所：筆者作成

# 2022年と2008年相場のアナログチャート



出所 : Michael J. Kramer

# 米国の利上げとバブルの崩壊 (FF VS GT10)



出所：セントルイス連銀