

目次

はじめに

.....

2

0 時限目

株式投資とは？ 資産運用の必要性を知ろう！

01 株式投資の魅力とは

.....

14

- ① 株を安く買い高く売って差額を得る
- ② 配当利回りは、預金金利の1000倍
- ③ もらって嬉しい株主優待
- ④ 誰でもはじめは初心者
- ⑤ 銀行や保険会社、国も株式投資を行っている

02 「貯金から投資へ」を考える時代

.....

19

- ① 銀行の預金金利は超低金利時代
- ② インフレにより物価が上昇。何もしないと資産は減少していく
- ③ 株式投資はインフレに強い金融商品
- ④ 老後の資産づくりに資産運用が必要な時代

Episode 1

昔は預金するだけで老後の資金をつくれた.....

24

1 時限目

まるで宝くじ!?! IPO投資の基礎知識

01

1 IPOとは??

- 1 IPOとは企業が上場し市場に株式を公開すること
- 2 毎年、100社前後の企業が新規に上場している
- 3 上場前にIPO株を買って上場後に売却する
- 4 プライマリー投資とセカンダリー投資
- 5 プライマリー投資でIPO株の当選&購入を目指す

26

02

1 IPO投資のメリット

- 1 誰でも簡単に始めやすい、投資未経験者でもOK
- 2 IPO投資は株式投資、安く買って高く売れば利益に
- 3 上場前の株はディスカウントされ割安に設定
- 4 人気の高いIPO株は購入価格の2倍・3倍以上になることも
- 5 IPOの参加だけで費用は発生しない
- 6 購入資金が10万円あれば全体の3割のIPOに参加できる
- 7 口座残高が0円でも抽選できる証券会社もある!

32

03

1 IPO投資の損失リスクとデメリット

- 1 IPO投資の損失リスクとは?
- 2 損失リスクは回避できる!
- 3 猛者ぞろいのセカンダリー投資には手を出さない
- 4 IPO投資は人気が高く、なかなか当選しないことがデメリット

39

04 IPOする企業とは？……………43

① 資金の調達や知名度UP、人材獲得が目的

② 東証は上場市場が3種類それぞれの特徴は？

③ スタートアップの新規性はIPOで人気

④ 身内や知人にもIPOを紹介し家族も当選

Episode 2 10倍以上の初値をつけた伝説のIPO株たち……………48

Episode 3 スタートアップで多いストックオプション……………48

2時限目 IPOの流れと投資の始め方

01 IPOの流れ——上場準備から購入・売却まで……………30

① 上場に向けての準備と申請

② IPOの承認審査

③ 仮条件の決定

④ ブックビルディング（需要申告）に参加する

⑤ 公開価格の決定

⑥ 抽選

⑦ 当選後は忘れずに購入を

⑧ 売却——お勧めは上場日の初値売り

02 幹事証券について知っておこう……………58

① 主幹事証券、引受幹事証券、委託幹事証券の違い

② IPOごとに幹事証券が異なる

③ IPOに参加するには幹事となる証券会社の口座開設が必要

03 抽選時にお金はいくら必要?.....62

- 1 抽選時に手数料はかからない
 - 2 抽選資金は一体いくら必要?
 - 3 抽選倍率は一体どれくらい?
 - 4 抽選資金が必要ない証券会社も一部あり
- Episode 4 公開価格決定のプロセスは10月から変更!.....68

3時限目 証券会社の口座を開設する方法

01 各証券会社のHPで口座開設を申し込む70

- 1 口座開設料、口座管理料は無料の証券会社がほとんど
 - 2 口座開設に必要な書類
- 02 口座開設記入欄で迷うポイント73

- 1 特定口座と般口座の違い
- 2 源泉徴収ありと源泉徴収なしの違い
- 3 NISA口座の開設は必要?
- 4 信用取引口座の開設は必要?
- 5 口座開設の実際の手順
- 6 内部者登録はインサイダー取引防止のため

03 口座開設と取引開始にかかる日数85

- 1 書類の不備も想定して早めに用意する

04 各証券会社の比較と口座開設選びのポイント 87

- ① 口座開設選びのポイント
- ② 取引手数料のタイプは大きく分けて2つ
- ③ お問合せ時の返信が丁寧な証券会社
- ④ IPO投資における各証券会社の比較

4時限目 IPO株を購入する手順をみてみよう

01 IPOに実際に参加してみよう 96

- ① 承認された銘柄から選ぶ
- ② 人気の高いIPOに参加しよう
- ③ IPOの紹介プログラムの評価を参考にする
- ④ ブックビルディングに参加する
- ⑤ 欲しいIPO株は、仮条件の上限価格または成行注文で申し込む
- ⑥ 実際の画面で参加手順を説明

02 IPO参加時の注意点 114

- ① 損失リスクのある不人気IPOの参加は見送る
- ② IPO当選を目的にしない
- ③ ブックビルディング期間中の申込みを忘れない
- ④ IPOの申込みを管理する無料サービスを利用する
- ⑤ 抽選資金が一時的に拘束される
- ⑥ 同資金で他のIPOの抽選に参加できる証券会社もある

- ⑦ 2回の申込みが必要な証券会社もある。申込み忘れにご注意を
- ⑧ 証券会社のIDとパスワードを管理する無料ソフト

03 当選したIPO株の購入方法

- ① 購入期間内に購入手続きをする
- ② 当選後、IPO株の購入を忘れないコツ
- ③ 補欠当選とは？
- ④ 当選したIPOは購入を辞退できる

04 当選したIPO株を購入する際の注意点

- ① 購入期間中に購入しないとキャンセル扱いに
- ② 当選後の購入辞退ができない証券会社もある
- ③ 当選後の購入辞退で、ヘナルティがある証券会社もある

05 セカンダリー投資はハイリスク・ハイリターン

- ① セカンダリー投資は上場後のIPO株を売買すること
- ② 上場後のIPO株はハイリスク・ハイリターンに
- ③ お祭りが終わると出来高が激減。株価は下落しやすく
- ④ 短期売買が中心、猛者ぞろいのセカンダリー投資
- ⑤ 飛んで火にいる夏の虫
- ⑥ 著者のセカンダリー投資失敗談
- ⑦ セカンダリー投資を始めた人へのアドバイス
- ⑧ 著者のセカンダリー投資成功例
- ⑨ グロース株とバリュース株の違い

Episode 5

株式新聞の評価も参考にしたい

Episode 6

身内が購入を忘れ30万円の機会損失に

5 時限目

IPO株の売却方法と注意点

- 01** IPO初心者は上場日の初値売りがお勧め 152
- ① 初値売りは売るタイミングを考えなくて良い ② 初値売りは株価の動向を気にしないで良い
- 02** IPO株の初値売りの方法 156
- ① 株式投資の基本的な注文方法は指値注文と成行注文 ② 当選IPO株の初値売りは指値注文のみ
- ③ IPO株の初値売りのやり方 ④ 売りの指値注文の価格の決め方
- ⑤ 利益が見込めるIPO株は公開価格で売りの指値注文
- ⑥ 下落しそうなIPO株は公開価格より低めで売りの指値注文 ⑦ 初値がどの程度になるか知る方法
- ⑧ 売り注文のタイミングとコツ ⑨ 実際の注文画面でやってみる
- 03** IPO投資でこんなときどうする 168
- ① 初値売りしないなら自分で売るタイミングを決める ② 公募割れしたら損切りするか、保有を続けるか
- ③ 慣れてきたら目標株価を決めて売る ④ 同業他社との比較（バリュエーションで比較）
- ⑤ 同業他社との比較（PERやPBRといった指標で比較） ⑥ 直近の類似IPOとの比較
- 04** 売らずに保有を続けても、もちろんOK 176
- ① 配当金をもらい続ける ② 将来性に期待し株価の上昇を狙う

6 時限目

IPOの当選確率を上げるコツ

01 IPOの当選パターンを知ろう

182

- 1 IPO当選に向けてやるべきことをやろう
- 2 IPOの当選パターンはこう
- 3 対面証券のお得意さんは、担当者から割当をもらう
- 4 一般ユーザーはネットからの抽選で運試し

02 複数の証券会社に口座開設しよう

186

- 1 複数の証券会社に口座開設しよう
- 2 主幹事証券会社のみ参加では当選しづらい

03 一人票の平等抽選は資金力がない一般人でも当選を狙える

189

- 1 平等抽選は運しだいでIPOに当選できる
- 2 家族の協力で当選確率UP

04 抽選資金不要の証券会社は入金ゼロでもIPOに参加できる

192

- 1 抽選資金不要とはIPO申込時に資金が必要ないこと
- 2 抽選資金不要の証券会社一覧

05 委託幹事証券(ウラ幹事)からもIPOに申し込もう

194

01

—POの申込みに関するQ&A

212

7時限目

—PO投資でよくある質問

08

—PO当選の道は継続と手間と我慢

① —POはカンタンには当たらないコツコツ継続しよう

② —POの当選をエクセルで管理しよう

209

07

—PO当選に向けて知っておきたいこと

① ネット抽選による個人への配分率は証券会社で違う

② 補欠当選は繰り上げのチャンスあり

③ SBI証券は申込みの株数が多いほど有利

④ 証券会社間の資金移動はネット銀行を使うと便利

201

06

—POの優遇特典やチャンス当選を利用する

① 優遇特典やチャンス当選が用意されている証券会社がある

196

① 目論見書に載らず穴場的な存在の委託幹事証券

- ① 平等抽選は100株の申込みで1000株の抽選資金を各証券会社に1000株振り分けたい。
- ② 投資資金を各証券会社に1000株振り分けたい。
- ③ 抽選資金はなぜ必要？
- ④ 目論見書では重点的の見聞を重視する。

02 IPOの抽選に関するQ&A 218

- ① 筆者のIPOの当選確率は？
- ② 証券会社としてのIPOの当選確率は？

03 IPO株の売却に関するQ&A 221

- ① 上場日に初値がつかないことがある。
- ② 上場日に初値が公開価格より上昇するか、下落するかを見分ける方法はある。
- ③ 公募割れ時の初値の目安はある。

04 その他のQ&A 227

- ① ベンチャーキャピタル (V) とは？
- ② ロックアップとは？
- ③ 米国のIPOには参加できない。
- ④ 「P」「O」と「P」「O」は違う。
- ⑤ 「リーターIPO」と「P」「O」は違う。
- ⑥ 普現の情報収集は必ずしも必要でない。
- ⑦ 知名度の高いスタートアップ企業がなぜ公募割れになる。

IPO投資の用語の解説 237

あとがき 238