



チャートリーディング

「優待取りマスター講座」

(株) チャートリーディング 井上義教

公益社団法人 日本証券アナリスト協会 検定会員

2021年6月23日 (水)

チャートリーディング®

当セミナーの構成（目次）

1. 株主優待を取るには
2. 現物株を買い持ちにすればよいか
3. 信用取引には2種類ある
4. 優待取りを行うために必要な証券会社の口座は・・・
5. 優待取りのやり方
6. どの優待を取りに行くか
7. 実際の優待取りのやり方（日興）
8. 参考

1. 株主優待を取るためには

■ 株主優待を取るための要件

- 権利付き最終日（権利確定日の**2営業日前**）に株式を保有
 - 権利確定日に株主として株主名簿に記載される
 - 株主優待・配当の権利を得ることができる

※権利付き最終日の1日だけ、株式を保有していればよい

- 具体的にカレンダーで確認しよう！
 1. 6月28日（月曜日）：**権利付き最終日**
 - この日の引けで株式を保有していないといけない
 2. 6月29日（火曜日）：**権利落ち日**
 - この日は、もう、株式を売却してもよい
 3. 6月30日（水曜日）：**権利確定日**

2. 現物株を買い持ちにすればよいか

- 現物株を買い持ちにして権利付き最終日を迎えると
 - ✓ 配当がもらえる分、理論的には株価が下がる
 - ✓ 株主優待がもらえる分、理論的には株価が下がる
 - これでは意味がない！ ので、信用で売り建てる！

『現物の買い + 信用の売り → 価格変動リスクの回避』

- ※ 「信用の売り」 = 証券会社から株を借り、市場で売却すること
 - いずれ証券会社に、借りてきた株を返さなければいけない
 - 既に保有している現物株を渡せばよい！
 - これを、「現渡し」という

※信用で売っても、優待は渡さなくてもよいことになっている

3. 信用取引には2種類ある

■ 信用取引の種類

1. 制度信用

- 証券取引所が公表している、「制度信用銘柄選定基準」を満たした銘柄のみが対象で、全ての証券会社に一律にルールが適用される

2. 一般信用

- 投資家と証券会社の間で契約を結ぶ

	期間	金利	銘柄数	対象銘柄	逆日歩
制度信用	6カ月	やや高い	多くない	取引所が決める	アリ
一般信用	無期限が多い	もっと高い	多い	証券会社が決める	なし

優待取りで使うのは、「一般信用」と覚える！
 (制度信用は使わない方が無難)

■ 逆日歩 (ぎゃくひぶ)

売り建てが増えすぎて、株が足りなくなった時に追加でかかる費用のこと

- 証券金融会社が機関投資家から株券を調達するため、青天井で、しかも、後にならないと、金利が分からない！

■ 伊藤ハムの高級ハム（5000円のハムが36000円に！）

伊藤ハムでまさかの逆日歩36,000円直撃！！

2016年3月30日 株主優待

IPOブログを主にしていますので、今まで株主優待の事は取り上げて来なかったのですが、株主優待でも毎月それなりに利益をあげている管理人です。ここ最近、自己流の分析で逆日歩銘柄にあたる事もなく、ちょっと鼻たかだかになっていたのがいけませんでした。

2016年3月末の株主優待、700以上ある銘柄でなんと、最悪の逆日歩36,000円を直撃してしまいました。その銘柄は伊藤ハムです。約5,000円のハムに何と36,000円も支払う羽目になってしまいました。

■ その他にも屍が・・・

2017年3月

丸三証券 (8613) で1000円相当の海苔をもらう為に26400円の逆日歩が発生

アドアーズ (4712) で44000円相当の高級リラクゼーションサロンの利用券をもらう為に84000円の逆日歩が発生

ココスジャパン (9943) で1000円相当の食事券と5%割引カードをもらう為に10560円の逆日歩が発生

中央魚類 (8030) で3500円相当の水産物セットをもらう為に23400円の逆日歩が発生

2016年12月

湖池屋 (2226) で1000円相当のポテトチップスをもらう為に約3万円の逆日歩が発生

■ どの証券会社を使うか

1. 日興証券（必須）

- 信用手数料無料なので、とにかく無敵
- 期間も3年まで、在庫も超豊富、日興のみでよいくらい

2. 安定のSBI証券

- IPOだPTSだ貸株だ何だかんだで、結局はここに資金を置く人が多いのでは？
- 100万円未満は現物も信用も手数料無料

3. もうちょい頑張っで欲しい楽天証券

- 大口優遇の要件が軽い（と言っても重いけど）
- 在庫がもう少しあると使えるんだけど・・・

4. 伏兵はGMO・松井・マネックス

- 「たまに使える」ときがあります・・・

5. 日興での優待取りのやり方

■ 日興での優待取りは、**一般信用売り** + **現物買い** **制度信用** **買い** + **現引き** → **現渡し**の2段階（3段階）

1. 権利付き最終日まで一般信用で売り建てる
2. 同時に制度信用の買い注文を入れる
 - ✓ 必ずどちらも成り行き注文で！
 - ✓ 注文内容を必ずよくよく確認すること！
 - ✓ 両方とも買い（売り）になっていないか？
 - ✓ その株数で優待をゲットできるか？
 - ✓ 約定になった後、制度信用の買いを忘れずに現引きする
3. 権利落ち日になったら、「現渡し」をする
 - ✓ 手数料は（原則として）かかりません
 - ✓ 建玉が決済されていることをしっかり確認すること！

※実際の株価ではなく、値幅制限を見越した資金が必要！！

6. どの優待を取りに行くか

■ 人気のあるものはすぐに売り切れる

1. クオカード・ギフトカード・鉄道・百貨店・・・飛行機、外食は暴落中・・・つまり、換金性の高いものは人気化しやすい
(個人で消費せずとも、オークションや金券屋で売れる)

2. 早い時期から取り組むと、コストがかさむ・・・

品借料は日割りでかかってくる(この辺は、費用対効果の問題と割り切るしかない)。

【個人的な意見】

- ✓ あまり真剣に取り組むと奥が深い(と言うか、深すぎる)
- ✓ 資金に余力があり、欲しい優待銘柄が残っていたら、軽く取り組んでみるか→「片手間でそこそこやる」のがよいのでは?
- ✓ 優待取りは、リスクがほとんどなく、リターンの望める有益な投資手法であるので、やらない手はない

7. 実際の優待取りのやり方（日興）

- 一般信用で売る
- 制度信用で買う
- 制度信用が約定になったら、現引きする
- 権利落ち日を迎えたら、現渡しする

7. 実際の優待取りのやり方（日興）

■ 注意点

1. マーケットが動いていない時間帯（夕方～翌日の9時前）に注文（クロス取引）を完了させておくこと！
2. 権利付き最終日の翌営業日（権利落ち日）以降に「現渡し」を行い、現物・信用の建玉がなくなっていることを確認！

■ 現渡しを行う時間帯

- 権利付き最終日の夕方17時以降にOKになる

■ 「今週中」の注文を上手く使う

- 金曜日の夕方から、「来週の金曜日まで」の売り注文を入れることが可能
- 来週の木曜日の夜になったら、指値注文を成り行きの売りに変更すると同時に、制度信用の買い注文を入れてクロスする

■ 役立つサイトのご紹介

1. gokigenlife

- 月ごとに取得可能な銘柄を利回り順に表示してくれる。表示してくれる

<https://gokigen-life.tokyo/yutailist/>

このサイトは、一般信用売りの在庫を証券会社ごとに一覧にしてくれる優れもの

- 利回り・コストの概算については、会員サイトのエクセルを利用する

2. かすみちゃんの株主優待日記

- 安定した更新が好感度高い

<https://kasumichan.com/>

3. しゅうの高配当株・株主優待株で経済的自由を目指すブログ

- 優待取りとはこんなものだというのがよく分かる

<https://keizaifree.com/cross-165-4949>

4. 資格マニアの資産運用と温泉ブログ

- タイトルほどふざけてはいない
- <https://saitoukarasu.com/>

5. 主夫あひすけのIPOと株式優待投資ブログ

- かなりシビアに優待取りに取り組んでいる印象
- コツコツと更新していて、比較的安心感のある書き方をしている
- <https://kabu-max.com/>

6. みんかぶ

- 銘柄を探す → 株主優待を探す
<https://minkabu.jp/yutai/search>

カテゴリ、時期等で検索をかけることが可能

【個人的な意見】

- ✓ 優待取りは、リスクがほとんどなく、リターンの望める有益な投資手法である一方で、競争が激しいのも事実
「片手間でそこそこやる」のがよいのではないのでしょうか・・・