



投資情報部管掌執行役員
土居雅紹

株式投資お悩み解決セミナー
今後どうなる？
SBI証券人気アナリスト
が徹底解説
2026/4/8(水)19:00~開催



投資情報部長
鈴木英之

本日のスケジュール

19:00-19:25

「荒れ相場を乗り越なす投資のヒント」 土居 雅紹

19:25-19:30

ドイマサさんに直接聞いてみよう！質疑応答コーナー

19:30-19:55

「激動の世界と日本株」 鈴木 英之

19:55-20:00

鈴木さんに直接聞いてみよう！質疑応答コーナー

株式投資お悩み解決セミナー

第1部 「荒れ相場を乗り越え投資のヒント」



土居 雅紹 (どい まさつぐ)

債券

先物・オプション

国内株式

執行役員 (投資情報部管掌)

(CFA協会認定証券アナリスト、日本証券アナリスト協会認定アナリスト)

大和証券での株式アナリスト (ゲーム、メディア業界)、大蔵省財政金融研究所勤務、金利デリバティブ営業に従事した後、ゴールドマン・サックス証券にて個人向け証券化デリバティブ事業を立ち上げる。ヘッジファンド系デリバティブハウスCOO、楽天証券常務執行役員 (株式・デリバティブ事業本部長) を経て2025年9月より現職。米ノースカロライナ大学MBA

主な著書：『最強の「先読み」投資メソッド』(ビジネス社)、『勝ち抜け！サバイバル投資術』(実業之日本社)

日経平均株価(週足パラボリック:2023/4~2026/3)



※Hyper SBI 2 チャートツールで作成、※上記は過去の実績であり、将来の運用成果を保証または示唆するものではありません。

S&P 500(週足パラボリック:2023/4~2026/3)



※Hyper SBI 2 チャートツールで作成、※上記は過去の実績であり、将来の運用成果を保証または示唆するものではありません。

第3次石油危機になったら何が起こる？

- ①テレビの深夜放送停止
- ②原子力発電所の緊急再稼働
- ③ガソリン配給制

■一時的 vs 長期的

■構造変化

■暴落時に「やらなくていいこと」

- ・慌てて全部売る
- ・積立投資を止める
- ・底を当てに行く投資をする

(参考)2026/3/19 ドイマサの投資レシピ

「暴落時に、『やらなくていいこと』から考える投資」

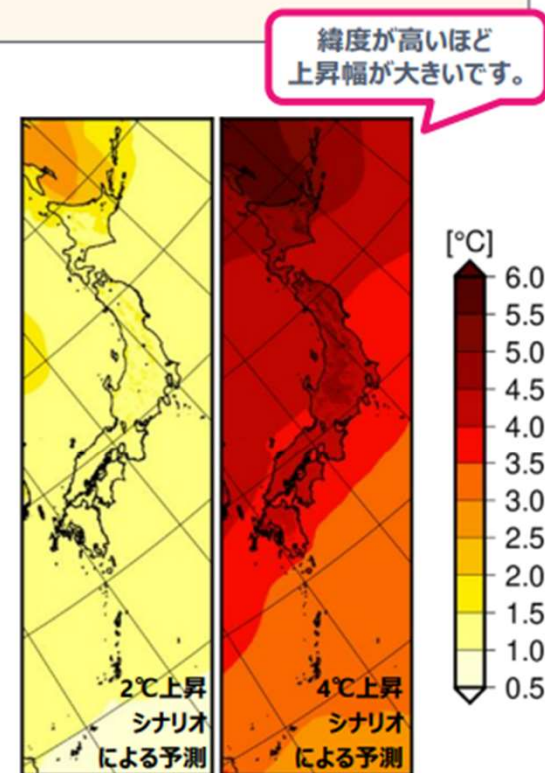
今年の夏はどうなる？

- ①日本全国で40℃超える「酷暑日」
- ②酷暑＋日照り＋ゲリラ豪雨
- ③平年並みの暑さ

※最高気温：酷暑日(40℃)、猛暑日(35℃)、真夏日(30℃)、夏日(25℃)

- **年平均気温**：いずれのシナリオにおいても**上昇**すると予測。
 - 気温上昇の度合いは、2℃上昇シナリオより4℃上昇シナリオの方が大きい。
 - 同じシナリオでは、緯度が高いほど、また、夏よりも冬の方が、気温上昇の度合いは大きい。
- **極端な気温**：いずれのシナリオにおいても、多くの地域で**猛暑日**や**熱帯夜**の日数が増加、**冬日**の日数が減少すると予測。

	2℃上昇シナリオによる予測 <small>パリ協定の2℃目標が達成された世界で生じ得る気候の状態</small>	4℃上昇シナリオによる予測 <small>追加的な緩和策を取らなかった世界で生じ得る気候の状態</small>
年平均気温	約+1.4℃	約+4.5℃
【参考】世界の年平均気温※ <small>(IPCC, 2021)</small>	(約+1.1℃)	(約+3.7℃)
猛暑日の年間日数	約+2.9日	約+17.5日
熱帯夜の年間日数	約+8.2日	約+38.0日
冬日の年間日数	約-16.6日	約-46.2日



21世紀末における年平均気温の20世紀末からの偏差

New!

100年に一回の高温の将来変化

- 工業化以前の気候での「100年に一回の高温」は、4℃上昇時の気候では100年に約99回発生すると予測。
- 一方で、4℃上昇時の気候での「100年に一回の高温」の温度は、工業化以前の気候での「100年に一回の高温」の温度と比べて約5.9℃上昇すると予測。

※ SSPシナリオに基づく予測結果。2081～2100年の平均値を1986～2005年の平均値と比較したもの。

出所:気象庁「日本の気候変動2025」

- **平均海面水位**：日本沿岸では21世紀中に上昇し続けると予測。
- **高潮**：日本の三大湾（東京湾、大阪湾、伊勢湾）で大きくなると予測。
 - 複数の将来予測の結果、多くのケースで将来強い台風が増加するため。
- **高波**：日本沿岸では平均波高は低くなる一方、台風による極端な波高は多くの海域で高くなると予測。
 - 台風経路予測の不確実性及び自然変動の大きさから予測が難しい。

	2℃上昇シナリオによる予測 <small>パリ協定の2℃目標が達成された世界で生じ得る気候の状態</small>	4℃上昇シナリオによる予測 <small>追加的な緩和策を取らなかった世界で生じ得る気候の状態</small>
日本沿岸の平均海面水位 ※	約 + 0.40m	約 + 0.68m
【参考】世界の平均海面水位 ※ <small>(IPCC, 2021)</small>	(約 + 0.44m)	(約 + 0.77m)

※ SSPシナリオに基づく予測結果。
 「日本沿岸の平均海面水位」は2081～2100年の平均値を1986～2005年の平均値と比較したもの、
 「世界の平均海面水位」は2100年時点の予測値を1995～2014年の平均値と比較したもの。

! 長期的な平均海面水位の上昇は、高潮や高波による影響を底上げすることにつながるため、浸水リスクを増加させると予測される。

日本の防衛費は10年後に
GDPの何%になっている？

- ① 2%
- ② 3.5%
- ③ 5%

■バーゲンハンティング

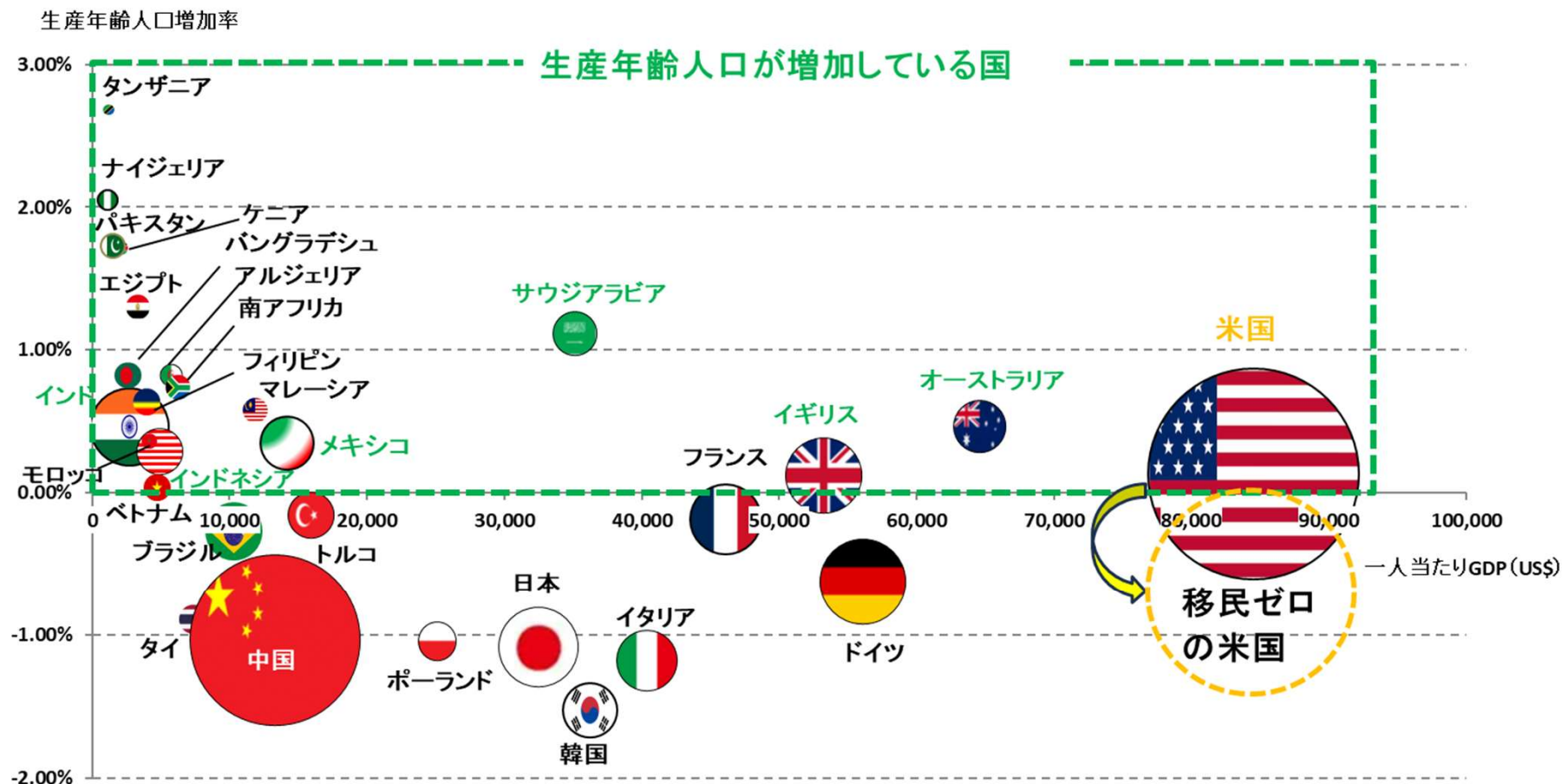
- ・資金管理、タイミングの分散、長い時間軸

■長期シナリオ

- ・人口動態の良い国のETF
- ・注目テーマ(例)
 - 地球温暖化、インフラ補修
 - 防衛、造船、エネルギー安全保障
 - 人口爆発

(参考)2026/4/2 ドイマサの投資レシピ
「無理をしないバーゲンハンティングの考え方」

29か国の生産年齢人口増加率(2025~2050年)、一人当たりのGDP、名目GDP



※世界銀行データよりSBI証券が作成、生産年齢人口(2025年~2050年)は中位推計、GDPは2024年名目、米ドルベース

ETFとADRでの投資例

ティッカー／コード	国名	上場	銘柄	経費率／信託報酬
363A	イギリス	東証	iFreeETF 英国FTSE100	0.18%以内
1678	インド	東証	NEXT FUNDS インド株式指数・Nifty 50連動型上場投信	0.95%
201A	インド	東証	iシェアーズ Nifty 50 インド株 ETF	0.35%程度
233A	インド	東証	iFreeETF インドNifty50	0.35%以内
EIDO	インドネシア	米国	iシェアーズ MSCI インドネシア ETF	0.59%
IDX	インドネシア	米国	ヴァンエック インドネシア ETF	0.57%
BHP	オーストラリア	米国	BHPグループADR	—
WDS	オーストラリア	米国	ウッドサイド エナジー グループ ADR	—
273A	サウジアラビア	東証	S B I サウジアラビア株式上場投信	0.175%
295A	サウジアラビア	東証	O n e E T F F T S E・サウジアラビア・インデックス	0.29%以内
EWV	メキシコ	米国	iシェアーズ MSCI メキシコ ETF	0.50%

※1 東証上場ETFは信託報酬、米国上場ETFは経費率

※2 JPX、BloombergデータよりSBI証券が作成

※上記は過去の実績であり、将来の運用成果を保証または示唆するものではありません。

長期シナリオ関連銘柄(例)

投資テーマ	分野	関連銘柄
温暖化	インフラ 防災	ショーボンド(1414)、ライト工業(1926)、日特建設(1929)、不動テトラ(1813)、NJS(2325)、前澤工業(6489)
温暖化、人口増	水資源	荏原製作所(6361)、栗田工業(6370)、メタウォーター(9551) インベスコ グローバル ウォーター ETF (PIO)、FT ウォーター ETF (FIW)
温暖化	空調	ダイキン工業(6367) キャリアグローバル(CARR)、ABM インダストリーズ(ABM)、ジョンソン コントロールズ(JCI) レノックス インターナショナル(LII)、コンフォート システムズUSA (FIX)
防衛	造船、航空宇宙、 レーダー	五洋建設(1893)、ジャパンエンジンコーポレーション(6016)、NEC(6701)、多摩川ホールディングス(6838) 日本アビオニクス(6946)、三菱重工(7011)、川崎重工業(7012)、IHI(7013)、名村造船(7014) 内海造船(7018) RTX(RTX)、ロッキード マーチン(LMT)、L3ハリス テクノロジー(LHX)、ノースロップ グラマン(NOC) ゼネラル ダイナミクス(GD)、テクストロン(TXT) グローバルX 防衛テック ETF (SHLD)、iシェアーズ 米国航空宇宙 & 防衛 ETF (ITA)
経済安全保障	レアアース	アサカ理研(5724)、東洋エンジニアリング(6330)、三井海洋開発(6269) MP マテリアルズ(MP)、ヴァンエック レアアース ETF(REMX)
経済安全保障	アラスカ原油、 LNG	コノコフィリップス(COP)、エクソン モービル(XOM) 三井物産(8031)
経済安全保障	ペロブスカイト太 陽電池	伊勢化学工業(4107)、積水化学(4204)、カネカ(4118)、日揮HD(1963)、エヌ・ピー・シー(6255) ヒラノテクシード(6245)
人口増	種苗、穀物	サカタのタネ(1377)、アーチャーダニエルズ ミッドランド(ADM)、ブンゲ(BG)、コルテバ(CTVA) アンダーソンズ(ANDE)

※当社Webサイト国内株式「テーマ・キーワード検索」、外国株式「テーマ・キーワード検索」出力結果、関連報道を基にSBI証券が作成

国内株式 分析例 (2026年4月3日時点)

コード	銘柄名	業種	4月3日	時価総額(億円)	予想 PER	PBR	予想 配当利回り	売上 成長率	PEG	コメント
1377	サカタのタネ	種苗研究開発	4,555	2,089	18.0	1.17	1.74%	9.60%	1.8	海外売上77%
1414	ショーボンドHD	建設・土木	1,444.5	3,177	19.2	2.78	3.14%	-0.50%	4.6	橋梁、道路などのインフラ補修工事専業
1893	五洋建設	建設・土木	1,809	5,173	15.4	2.73	2.43%	3.90%	0.4	海洋土木国内首位
1926	ライト工業	建設・土木	3,935	1,695	16.9	1.98	2.71%	10.90%	1.4	のり面、地盤改良等の特殊土木
1963	日揮ホールディングス	エンジニアリング	2,469.5	6,221	20.5	1.50	1.57%	-12.10%	-	海外でLNGや発電プラント
4107	伊勢化学工業	化学	5,180	2,634	48.4	6.52	0.78%	-3.20%	2.8	ヨウ素国内首位
6016	ジャパンエンジンコーポレーション	船舶用内燃機関	13,300	1,126	24.2	6.87	0.64%	3.90%	0.5	船用ディーゼル機関、アンモニア機納入、水素進捗
6367	ダイキン工業	空調	19,765	57,626	21.5	1.93	1.68%	3.10%	5.7	エアコン世界首位級
7012	川崎重工業	重機	3,161	26,246	29.0	3.43	1.06%	9.70%	0.3	総合重機大手。鉄道車両、旅客機部品、潜水艦、航空機
7014	名村造船所	造船	4,365	3,015	28.4	2.56	0.92%	1.10%	1.1	造船準大手、中大型船
7018	内海造船	造船	14,370	321	12.1	2.02	0.70%	4.10%	0.1	中小型・特殊船、巡視船等実績
9551	メタウォーター	水処理・環境装置	3,555	1,591	17.7	1.99	1.99%	17.30%	1.2	上下水道処理設備大手

※予想配当利回りは、1株当たり配当予想額を4月3日終値で計算

※上記は過去の実績であり、将来の運用成果を保証または示唆するものではありません。

外国株式 分析例 (2026年4月2日時点)

コード	銘柄名	業種	4月2日	時価総額(億円)	予想PER	PBR	予想配当利回り	売上成長率	PEG	コメント
ADM	アーチャー ダニエルズ ミッドランド	食品加工	\$73.83	56,747	18.1	1.55	2.87%	4.00%	-	穀物メジャー
BG	ブンゲ	食品加工	\$129.42	39,944	16.0	1.57	2.22%	32.61%	-	穀物メジャー
FIX	コンフォート システムズ USA	土木・建設	\$1,417.19	76,720	38.5	23.84	0.20%	20.26%	1.4	暖房・換気・空調及び配線工事・保守
JCI	ジョンソン コントロールズ	電気部品 & 装置	\$132.97	128,238	27.0	6.28	1.20%	6.51%	0.6	住宅用及び商業用の空調、産業用冷凍システム
LHX	L3ハリス テクノロジー	航空宇宙・防衛	\$356.00	102,240	30.7	3.38	1.40%	7.09%	1.4	指揮統制、無線、ナビゲーション、暗視、監視システム
MP	MPマテリアルズ	貴金属（金以外）・鉱物	\$49.73	14,092	192.0	4.45	-	92.52%	-	レアアース、黒字転換、豪ライナスによる買収提案
RTX	RTX	航空宇宙・防衛	\$196.21	407,204	28.8	4.02	1.40%	5.41%	0.6	航空機エンジン、ミサイル、防空システム

※155円95銭/ドルで円換算

※上記は過去の実績であり、将来の運用成果を保証または示唆するものではありません。



毎週木曜日(レポート)



隔週木曜日(レポート)

そのほかのレポート・動画コンテンツ

日本株

- 225の『ココがPOINT!』(レポート、毎週火曜日)
- 新興株ウィークリー (レポート・動画、毎週水曜日)
- NISA植田道場(レポート・動画、毎週木曜日)
- 日本株投資戦略 (レポート・動画、毎週金曜日)

外国株

- アメリカNOW! (レポート、毎週月曜日)
- 1分でチェック! 今週の米国株式 (レポート、毎週月曜日)
- 外国株投資戦略 (レポート、第1・3水曜日)
- 相場先読み! 米株特集 (レポート、毎月1回)
- 「バリュー投資入門」(レポート第1・3水曜日)

- SBIグローバルウォッチ (動画、毎週金曜日)
- 木曜のストックカフェ (動画、毎週木曜日)
- 米国株トレーディングフォーカス (動画、第1・3火曜日)
- 米国株マーケットコンパス (動画、月半ば)
- 「米国株”旬”のテーマ」(動画、第4または第5火曜日)

株式投資お悩み解決セミナー

ドイマサさんに直接聞いてみよう！
質疑応答コーナー

Q&A 事前にいただいた質問1(抜粋)

1. NISAで購入した株は暴落時に売るべき？
2. NISAでS&P500の積立は続けるべき？
3. NISAの上手な使い方は？
4. NISA積立は、早く満額投資？ゆっくり？
5. 暴落時は損切りすべき？我慢して保有？
6. 損切のメリット・デメリット、タイミングは？
7. 暴落時にインデックスファンドはどうすべき？
8. S&P500は買増すべき？
9. オルカンとS&P500をいつ追加購入すべき？
10. 何%高値から下がったらオルカンを追加購入？
11. 投資信託はいつ売れば良い？
12. 投資信託の選び方は？
13. 60歳で今後5年、10年の投資のポイントは？
14. 短期的に損をしないで利益を出す方法は？
15. 変動が大きい相場でリスクを抑える方法は？
16. 売却するときと買い増しするときの基準は？
17. 個別株の探し方、中期と短期で
18. 最強のスクリーニング法は？
19. 短期、中期、長期の投資でそれぞれ何が大切？
20. 長期投資シミュレーターは役に立つ？
21. 個別株の取り崩し法のコツは？
22. 今はどんな投資テーマが良い？
23. 2026年中長期で買う銘柄は？
24. 上がる株の見極め方
25. 初心者はどの指標を見るべき？
26. 業績に関係なく株価が動くのはなぜ？
27. 日本の高配当株は成長余地が無い？
28. 時間が無い人に向けた運用方法は？
29. 長期投資の握力強化はどうすればよい？
30. HYPER SBI 2の使い方や活用法は？
31. 第一希元素、ミツバは脱レアアース関連なのに下がっています。乗り換えた方が良い？
32. 株式の相続について

Q&A 事前にいただいた質問2(抜粋)

33. 米国株のお得な購入方法は？
34. 米国株の為替リスクと税金は？
35. 米国株や日本株の市況を調査するのは朝6時
でよい？
36. 米株は今後も持っていてよいのか？

37. これから金利は上がるのか？
38. 金利と株価の関係は？
39. インフレになったら株価はどうなる？

40. 金ETF・金価格の見通しは？
41. 金の売却は次回のFOMC(2026/4/28~29)が
良い？
42. SBIで金の現物は買える？

43. 中東情勢と分散投資の効果
44. 中東情勢で底値スポット買いをするにはどうす
れば？
45. 原油高で石油元売り企業の株価はどうなる？

46. 逆指値の使い方
47. 信用取引のコスト(金利、手数料)の目安は？

48. 先物って何？くりっく株365やCFDとの違いは？
49. 朝9時前の先物の値動きはどこで調べる？
50. プロは移動平均線を見ているのか？
51. 株オプを詳しく知りたい

(参考) 逆指値注文

英語ではSTOP 注文(発火したら成行注文)
 または STOP LIMIT 注文(発火したら指値注文)

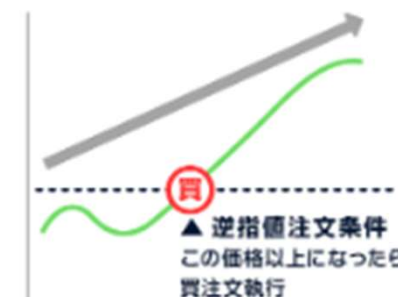
株価が急落した時に損を最小限に抑えたい方は、逆指値で「設定価格を下回ったら売り」注文を出しておきましょう。

逆指値注文であらかじめ損切りするラインを設定しておくことにより、損失を一定金額に収めることが期待できます。株価が値下がり続けているときの売却タイミングは難しいため、下降トレンドでの損失を最小限にコントロールして、次の投資チャンスにつなげましょう。



買いたい銘柄があるが、買うタイミングを迷っている方は、逆指値で「参照価格を上回ったら買い」注文を出しておきましょう。

逆指値注文で「参照価格を上回ったら買い」と発注することで上昇トレンドをフォローする注文が可能となります。過去の高値やテクニカル分析等をもとに予測を立てて逆指値注文で発注すれば、このようなチャンスを逃さず投資することが可能となります。



(参考)HYPER SBI 2 >マーケット

HYPER SBI 2

HYPER SBI 2 ウィンドウ 取引パスワード 1 2 3 4 5 6 7 8 エアウォーター 2,220.0 → +21.0 14:52 4527 ロート薬 2,497.5 ↑ +34.0 14:51 4755 楽天グループ 762.6 →

株式 先物OP 他取引 個別銘柄 登録銘柄 ウォッチリスト 保有証券 注文一覧 銘柄一覧 チャート マーケット ニュース ランキング 個別板 全板 取引 スピード注文

マーケット

サマリー 主要指標 為替

国内主要指標

指標	値	変動	変動率	最終更新
日経平均	53,582.02	+458.53	+0.86%	04/06 14:52
日経平均先物	53,690.00	+490.00	+0.92%	04/06 14:52
TOPIX	3,655.47	+10.28	+0.28%	04/06 14:52
日経平均V1	38.82	+11.65	+42.88%	04/06 14:52
グロース250指数	742.84	+9.68	+1.32%	04/06 14:52

海外主要指標

指標	値	変動	変動率	最終更新
NYダウ	46,504.67	-61.07	-0.13%	04/02 16:41
NASDAQ	-	-	-%	-/-
S&P500	6,582.69	+7.37	+0.11%	04/02 16:40
英FTSE100	10,436.29	+71.50	+0.69%	04/02 16:35
独DAX	23,168.08	-130.81	-0.56%	04/02 18:00

為替(対円)

通貨	買値	売値	変動	変動率	最終更新
米ドル	159.56	159.57	0.00	0.00%	04/06 14:52
ユーロ	183.91	183.92	+0.15	+0.08%	04/06 14:52
英ポンド	210.83	210.98	+0.50	+0.24%	04/06 14:52
豪ドル	110.21	110.33	+0.02	+0.02%	04/06 14:52
NZドル	91.08	91.18	0.00	0.00%	04/03 15:06

全市場

値上がり率

- 1 3681 ブイキューブ
- 2 3778 さくらインターネット
- 3 2585 ライフリンク
- 4 9552 クオンプレックス
- 5 5989 アイチワン

出来高上位

- 1 9432 NTT
- 2 6740 JDI
- 3 8729 ソニーFG
- 4 9501 東電HD
- 5 5803 フジクラ

売買代金上位(千円)

- 1 285A キオクシアH
- 2 5801 古河電工
- 3 5803 フジクラ
- 4 6920 レーザーテック
- 5 6857 アドバンテス

業種別ランキング

値上がり率

- 1 海運業
- 2 非鉄金属
- 3 精密機器

値下がり率

- 1 159.80
- 2 159.75
- 3 159.70
- 4 159.65
- 5 159.60
- 6 159.55
- 7 159.50

金融商品取引法等に係る表示

本セミナーでは、セミナーでご紹介する商品等の勧誘を行うことがあります。これらの商品等へのご投資には、商品毎に所定の手数料等をご負担いただく場合があります。また、各商品等には価格の変動等による損失を生じるおそれがあります。商品毎に手数料等及びリスクは異なりますので、詳細につきましては、SBI証券WEBサイトの当該商品等のページ、金融商品取引法等に係る表示又は契約締結前交付書面等をご確認ください。

金融商品取引法等に係る表示

https://search.sbisecc.co.jp/v2/popwin/info/home/pop6040_torihikihou.html

商号等：株式会社SBI証券 金融商品取引業者、商品先物取引業者

登録番号：関東財務局長（金商）第44号

**加入協会：日本証券業協会、一般社団法人 金融先物取引業協会、
一般社団法人 第二種金融商品取引業協会、一般社団法人資産運用業協会、
一般社団法人日本STO協会、日本商品先物取引協会、
一般社団法人日本暗号資産等取引業協会**