

8000億円売り越し バフェットの本音

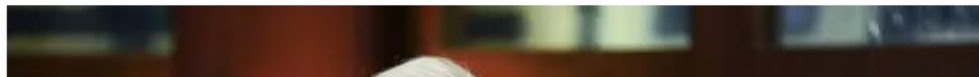
数字でわかったバフェット投資の「意外な姿」

2023/11/09

バフェット氏投資会社、7～9月に株式7800億円売り越し 手元資金は過去最高水準に

業績ニュース

2023年11月4日 22:31



キャッシュフロー計算書によると株式取得額は17億ドルで、株式売却額は69億5300万ドルだった。石油大手シェブロンなどを売却したとみられる。シェブロン株の9月末時点の保有時価は6月末時点に比べて4%減少。同期間に株価は7%上昇していた。

7～9月期には11億2800万ドルの自社株買いを実施したものの、大きな企業買収はなく、投資待機資金の積み上がりが鮮明だ。現金同等物に米短期債の保有額を合わせた、広義の手元資金は9月末時点で1572億4100万ドル。6月末時点に比べて7%増え、四半期ベースで初めて1500億ドルを突破した。

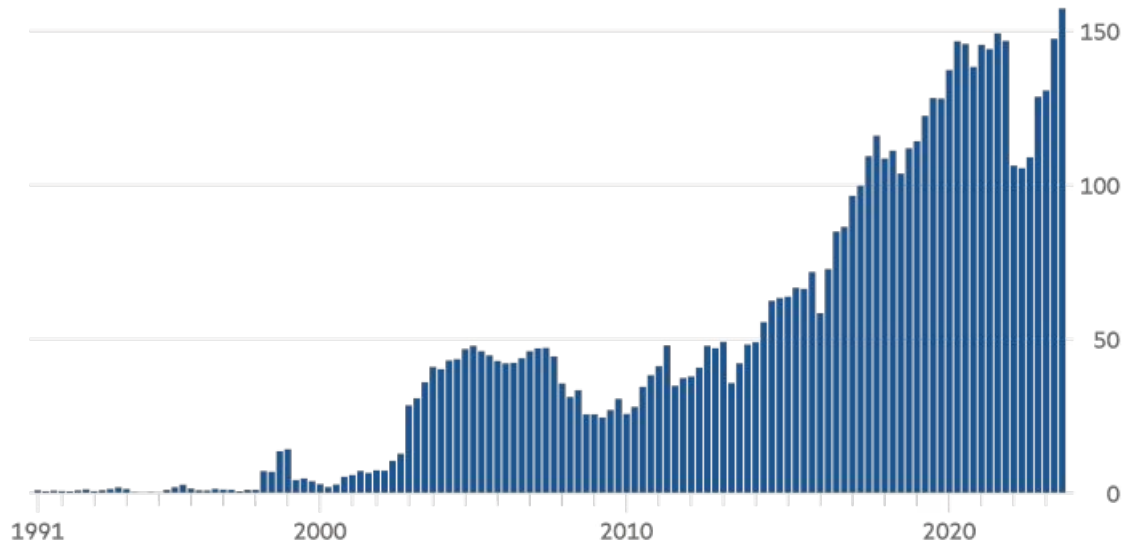


著名投資家ウォーレン・バフェット氏=AP

現金ポジション残高は過去最高

Berkshire Hathaway's cash pile surges to record \$157.2bn

Cash, cash equivalents and short-term Treasuries held (\$bn)



Source: Company filings

© FT

暴落への備えか？



実は売り越しは多いし、危機前でもない

バフェット解剖

世界一の投資家は
長期投資ではなかった

前田昌孝

投資の神様の虚像に 踊らされるな!

日本の5大商社株購入はコカ・コーラ並みの大型投資

2013年から10年間はS&P500の成績に負けた

平均保有期間は3.8年

失敗だったハインツやIBMへの投資

保有銘柄の3分の1は1年以内で手放す

近年は資源株を意識?

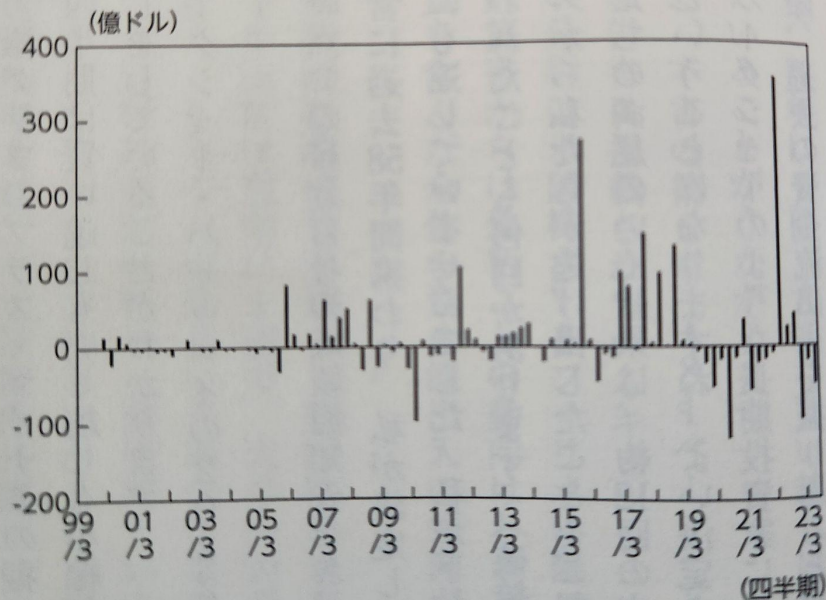
ベストの投資は中国の電気自動車メーカーBYD

一番
儲けた株は
アップル



宝島社新書

図36 バークシャー・ハザウェイ「米国株ポートフォリオ」
の四半期ごとの資金流出入



出所：バークシャー・ハザウェイ「保有銘柄報告書(13F)」のデータをもとに筆者作成

輝かしい実績は、少数の銘柄の賜物



バークシャーの経営に過去58年間携わり、私が決定した資本配分の大半は「まあまあ」といえる水準にも達していませんでした。

私たちの満足のいく結果は、**約12回の本当**によい**決定の産物**です。およそ5年に1回ということになりますよね。

(2022年「株主への手紙」)

つまり、大部分の時間は「様子見」



「買収」という選択肢もある



初心者のあなたへのアドバイス

0. バフェットは気にするな
1. まずは「遊んでみる」
2. リスクを抑えながら、少しずつ金額を増やす
3. ここぞというところで勝負に出る

