

半導体銘柄 成功する買い方

2023/12/01

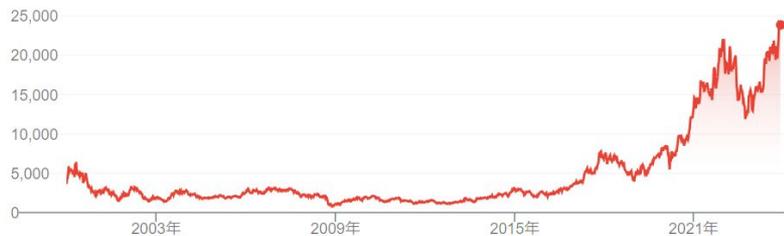
市場概況 > 東京エレクトロン

23,860 JPY

+20,220.00 (555.49%) ↑ 全期間

12月1日 11:30 JST・免責条項

1日 | 5日 | 1か月 | 6か月 | 年初来 | 1年 | 5年 | 最大



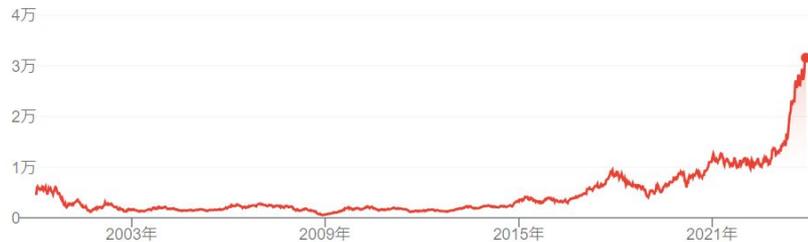
市場概況 > ディスコ

31,720 JPY

+27,053.33 (579.71%) ↑ 全期間

12月1日 11:30 JST・免責条項

1日 | 5日 | 1か月 | 6か月 | 年初来 | 1年 | 5年 | 最大



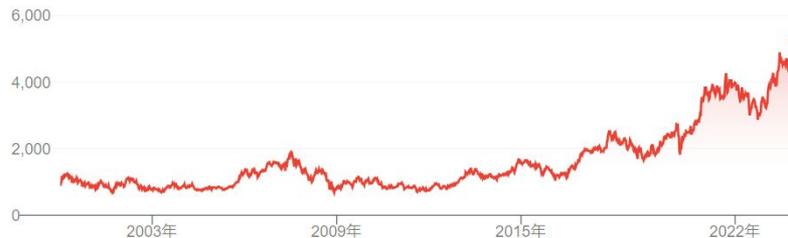
市場概況 > 信越化学工業

5,213 JPY

+4,333.00 (492.39%) ↑ 全期間

12月1日 11:30 JST・免責条項

1日 | 5日 | 1か月 | 6か月 | 年初来 | 1年 | 5年 | 最大



市場概況 > レーザーテック

33,840 JPY

+33,667.37 (19,502.62%) ↑ 全期間

12月1日 11:30 JST・免責条項

1日 | 5日 | 1か月 | 6か月 | 年初来 | 1年 | 5年 | 最大



半導体銘柄が強い理由

- 「長期潮流」に乗っている
- 最先端半導体の核心的な技術を有する日本企業
- 生成AIによる需要急増

→ **国内で最も注目される成長産業**

ただし、短期投資は難しい...

東京エレクトロン



シリコンサイクルとは？

半導体市場は好不況を繰り返す

(四半期ごと前年同期比増減率)



※WSTSの統計をもとに作成。22年第3四半期は7~8月の数値を前年同期と比較

出典：[日本経済新聞](#)

半導体の市場規模は2021年に5558億ドル(約81兆円)と10年で2倍近くに拡大した。それでも定期的に大きな不況の波が訪れるのは、半導体の製造サイクルの長さが要因となっている。工場建設に1年超、製造には材料を投入してから完成まで数カ月を要する。需要の変動ほどには供給量を機動的に制御できず、供給が過少や過多に振れやすい。

長期投資での考え方

【前提】

- 「長期潮流」を背景に、基本的に**「買い」**
- ただし、シリコンサイクルや株価は**読めない**
- **高値づかみ**はできるだけ避けたい

【買いの考え方】

- 少しずつ買う
- 下がった際に買いを**厚く**
- 競争優位性が失われていなければ**売らない**

「買い」と「売り」だけの
単純思考で考えない！



半導体銘柄のリスク

- 株価変動は上下に大きい
- 革新的技術に置き換えられる可能性
- 生成AIの不調

完璧なものなどない！

