CONTENTS

はじめに — 9

免責事項・注意点 — 15

第1章 未来はここから始まる なぜ今、半導体株・AI株なのか

1-1 株価は長期的に上がっていくもの — 22

1-2 半導体もAIも需要が増え続ける「メガ潮流」の主役 — 26

1-3 人気の投資テーマから検証する — 29

1-4 儲かる業界、儲けている企業を選ぶことが大切 — 33

1-5 グローバルな時価総額で検証する — 36

1-6 主要インデックスで検証する — 37

1-7 市場規模も拡大傾向で、今後も伸びが続きそう — 38

1-8 世界の国策に"売り"なし — 41

1-9 本来の意味での"不労所得"も半導体株とAI株なら可能 — 44

1-10 主な半導体株とAI株の株価推移を確認する — 49

第2章 知ることで解像度アップ! 投資判断を左右する半導体の基礎知識

2-1 半導体ってそもそも何? — 52

2-2 世界で年間1兆個超! 半導体市場は120兆円規模 — 60

2-3 ムーアの法則が生んだ驚異の進化 — 71

2-4 材料や製造装置の分野で気を吐く日本企業 — 77

2-5 世界シェア50%から10%へ…日本半導体業界の栄光と苦闘 — 84

2-6 TSMCが世界シェア7割超! 半導体製造を牛耳る台湾企業 —— 89
2-7 米国の半導体戦略:CHIPS法と国内回帰 —— 96
2-8 中国半導体産業の現状と本当の実力 —— 105
2-9 米中の「半導体戦争」は過度に心配する必要なし —— 111
2-10 半導体株の癖「シリコンサイクル」も長期投資には関係なし —— 115
コラム1 「私が株式投資をする理由」(新川裕也) —— 121

第3章 未来の市場を読み解く AI(人工知能)の基礎知識

3-1 そもそもAIとは何か? —— 124
3-2 生成AIブームが世界を席巻! —— 126
3-3 AI研究は60年越し! 第3次ブームでなぜ開花したのか —— 129
3-4 人知を超え始めたAIの力 —— 133
3-5 企業へ広がるAI活用 ——あらゆる業界に広がる導入事例 —— 136
3-6 AI関連市場は約150兆円へ! 爆発的成長の新たな主役 —— 141
3-7 熾烈化するAI技術の覇権争い —— 146
3-8 過熱する投資熱とバブルの兆し? —— 150
3-9 エヌビディアの株価はなぜ10年で200倍になったのか? —— 154
3-10 クラウドなしにAIなし! データセンター需要も急拡大 —— 158
3-11 新勢力アンソロピックの台頭とAIエージェントの衝撃 —— 161
3-12 生成AIの次はフィジカルAIが台頭する —— 169
3-13 2045年、AIが人類を超える!? 共存への未来を展望 —— 177

第4章 長期投資の鍵は選択眼にあり! 半導体株・AI株の銘柄分析法

4-1 投資は頑張ることが美徳ではない、ラクな銘柄分析でいい —— 182
4-2 ビジネス分析で企業の強さを知る —— 184
4-3 企業のトップである社長やCEOを分析 —— 187

4-4 取引先企業を確認
——有力企業はあるか? 特定の企業に依存していないか? 189
4-5 時価総額 ——企業の規模から探す 190
4-6 世界シェアを見て、1位か2位、またはニッチに稼ぐ企業を探す 191
4-7 株価トレンドの確認は、チャートで簡易分析するだけでOK! 194
4-8 ファンダメンタルズ分析はしっかり行う 196
4-9 未来の姿を予想する 203
4-10 自社株買いの有無を確認 204
4-11 半導体株・AI株では配当金はさほど重要ではない 205
4-12 米中摩擦などのカントリーリスクも認識しておく 207
4-13 投資信託・ETFの構成銘柄から探すのも一手 208
4-14 生成AIを活用してラクをする 210
4-15 マネックス証券の「銘柄スカウター」で確認できるもの 218
4-16 保有後のメンテナンスは最小限に 219
4-17 バイアスを持たずに分析しよう 223
コラム2 「私の半導体株・AI株とのつき合い」(桶井 道) 225

第5章 半導体&AI関連の日本企業46選

5-1 日本株「銘柄カタログ」 230
5-2 銘柄カタログ 日本株46選 232~296

第6章 半導体&AI関連の外国企業38選

6-1 外国株「銘柄カタログ」 298
6-2 銘柄カタログ 外国株38選 300~354

補　講　意外な銘柄も紹介します

補講:新川銘柄 —— 356
補講:桶井銘柄 —— 358
補講:ETFと投資信託 —— 360
コラム3　「ポートフォリオ公開、半導体株・AI株をこう持っています」(桶井 道) —— 362

終　章　半導体株・AI株への投資スタンスと心構え

7-1　メガ潮流とはいえ分散投資は必須 —— 366
7-2　インデックス・ファンドを土台に、半導体株・AI株をトッピング(コア・サテライト戦略) —— 368
7-3　短期の動きに慌てず、中期の波に飲まれず、長期思考を持つ —— 370
コラム4　「半導体商社社長の現場目線」(新川裕也) —— 376

おわりに(新川裕也よりみなさまへ) —— 379
おわりに(桶井 道よりみなさまへ) —— 381