

2025/10/23

23rd Oct. 25

(Japanese expression ver.)

「経済談義の巻 その1」

(English expression ver.)

“A talk about current economy, (1)”



(Japanese expression ver.)

「経済談義の巻 その1」

「株と金（きん）が同時に最高値に上がるのを見たのは初めてだ。

株はリスクテイク資産。金はリスクヘッジ資産で、今迄なら真逆の動きをするのが常道だったからだ。丁度正比例と反比例の関係だ。片方が上がれば片方が下がる。反対に片方が下がれば片方が上がる、という関係だ。大きく言えば、外為で、何処かの国の通貨が上がればどこかほかの国の通貨が下がる、それと似た、土イコールゼロのゼロサムゲームみたいなもんだと考えると分かり易いかもしれない。

今迄は、な。しかし今回は両方上がっている。

という事は、今迄の長年の経験知から算出された法則が正しければ、株か金（きん）の上昇のどちらか一方が誤動作（異常動作）をしているという事になる。

此処でひとつ気になる点があるんだが…」

「なによそれ、投資するお金もない癖に…其れこそ誤動作そのものじゃないのよ…」

「ま、そう言わずに聴いとくれ」

「ブツクサ、ブツクサ…」

「それは、金余り現象が生み出す、余った金の使い道を是が非でも見つけ出さなくちゃんラナイという本末転倒な事情。

及び、その投資先として成長が見込めそうなのが現時点消去法で AI しかないという事だ。

是で否応なく AI を囃し立てる以外にないという、騒いでいる割に、極めてうすら寂しい、脆弱な裏事情がある。

即ち実体経済からかけ離れて、金融経済（株とか債権とかを指す）の事情によって要請され（つくりだされ）、しかも、たった一本に支えられているだけの幅の狭い一点集中に過ぎない。ちょっと突つかれれば、いつ崩れてもおかしくない、背伸びしきったような余裕のない、危なっかしい限りの無理な姿勢。謂わば♪砂上の楼閣♪の様なモノにすぎない。そう言った裏事情の寄せ集めが消去法によって生み出されたにすぎない、今回の株価上昇なんじゃないかという疑念だ。

つまり、何時そのカラクリ（裏事情の隠蔽）が露見して、寄ってたかって来ていたお金が突如手のひらを返した様に一斉に逃げ出して、暴落が起きるかもしれないという不安。

その不安から、お金が、金（きん）市場へ流れ込んでいるのが今だ。。

しかもこの金（きん）とて、ソノママでは使えないから、いずれ換金しなくてはならない。

となれば世界を股に掛ける富裕層なら基軸通貨にいずれは変換することになるが、その基軸通貨が今怪しくなっている。

一時のヘッジはできたものの、その先が解らない。

そもそも現在主流の基軸通貨の不安定さそのものを不安視してお金が金市場に流れ込んでいるという見方もある位だ。むしろこっちの方がメインだという人も居る。

という事は、基軸通貨が信用を取り戻し、安定すれば、金（きん）は、当面必要な分だけ、より流動性の高い（お金として使いやすい、物が簡単な手続きで買いやすい）基軸通貨買いの為に崩される可能性はある。

多いのかそれ程でもないのか、その量はわからないが…。

一方、富裕層ではない人たちは取り敢えず外国に行く用がなければ、生活分としては自国通貨に換金するのがいいだろう。

しかし換金した後、銀行預金にせよタンス預金にせよ、目減りする可能性は残る。

今迄 1 万円だとばかり思っていたのが、ある日突然 5000 円の価値しかなくなっているとか、だ。

多分これは自国通貨が安くなったときとか、インフレになってお金の価値が下がったときとかに起こる現象だ。

反対にデフレになれば、単位当たりのお金の価値は上がるから、自国通貨でのタンス預金

は、あながち悪い選択肢ではない事になる。

銀行に預けてもデフレで金利は付かないだろうし、融資先で焦げ付いて預けたお金自体が戻ってこない事も、考えればだが。

それで、その逃げ道として、特に老後資金（年金支給有無）不安に囚われている若い世代に於いて、暗号資産という話も昨今出てきている。

そのモテる知識を生かした、いささか「出来る奴」ぽく見える処にひかれての事かもしれない。うがった見方をすればだが…

が、是とてまだまだ不安定極まりない。

しかも若い人は株にせよ暗号資産にせよ、買うに当たって資金が少ないから、ついつい信用枠に手を出して、突如の株や暗号資産の暴落で追証を迫られ、破綻するケースが目立っているから、ご用心、ご用心。

その信用買いの元が、上昇気流に乗り遅れて儲けそこなっては一大事という儲けそこないから来る恐怖心だ」

「で、詰まり何をすればいい訳？一般ピーポーは？ねえ、お前さん」

「全ては case by case。それが面倒臭ければ、いっそ何にも持たないで、お金以外に価値観の主軸を変えた方が余程結果はよからうという事だ。🎵急がば、回れ🎵の方が」

「なあんだあ、アホクサ。真面目に聴いてて損、した」

(English expression ver.)

“A talk about current economy, (1)”

“Market stock price and Gold price, at the same time, both parallelly rising up, it`s my first time to see.

Market stock is risk-take asset, Gold is risk-hedge asset. Perfectly opposite character, to each other, so that until now, perfectly opposite movement has been normal, got counted. But in this time, this movement is not happening, bater, parallelly rising up.

From it, tentatively, if until now experienced theory is correct, one of 2, market stock price or gold price sharply rising, one of 2 is have done a miss movement from mistaking, from misunderstanding, we can say.

At above here, I have 1 concerned point…”

“What`s that? You have no money for thus investment…It`s just a miss movement itself… Hey you, Darling!?”

“Anyway, listen to me, listen to me, please…”

“Complaint, complaint, boo, boo, boo…”

“It`s main, sub, purpose reversed matter, that over money supplying flow forces the

behavior of they have to find the money pooling into the mouth out, thus the situation. And additional more, the one is "item for investment is AI field industry only, the one. Except it, other items no can find them out. Outlooks is marching parade but in actual, pale, fragile condition is real fact.

On summarized, so far from "real economy", bated, due to the request from financial economy, merely only "got dummed, the illusion", add on, the catcher candidate is AI field industry only, thus the very poor condition. At the time of little bit getting pushed, stepped out down, thus the unnatural form taking only, might be.

In this time, market stock price, parallelly with gold price, rising up is very fragile one, the doubt. At the time of noticing it, all money suddenly run away, the anxiety some of investors holding. Big loss might will come, they are afraid of.

So that from above anxiety, above they are rushing into gold market. Just it's now.

But even if this gold, it can't be used as a money directly, from it, have to exchange from gold to currency.

If it's so, the rich man class who are jumping hopper from abroad to abroad all over the world, sooner or later will have to exchange from gold to "key currency." (=base currency, international currency). But above thus "international key currency" is getting shake, getting swung, getting doubtful.

Sure that once can have done a hedge, however, after it, never can forecast how to do further more, next step.

First, the cause of rich man class rushing into gold market is due to escaping from current main "key currency" not fixed, the perspective is there. Rather, some of them regard to that it's more influent power.

If it's so, in the case of setting opposite tentative, if key currency regains stabilizing position, or safety status, from gold market the demand might return to key currency market because key currency is more quick using, and more easily can use than gold itself, it get called "liquidity".

Thus possibility, we have.

How much amounts? don't know about it, I never can guess.

On the other hand, non rich man class people, if in near future no opportunity to go abroad (=other currency area), it might be better choice to exchange from gold to own country domestic currency for in living life using, or by saving bank, or saving inside home..

But after exchanging from gold to domestic currency, the dangerous possibility of currency worth reduced might be remained. For example, until now ¥10k worthy, suddenly ¥5k worthy, the dangerous possibility.

Probably, above phenomena will happen or at the time of own country currency rate getting

down, or at the time of under the storm of inflation.

On opposite, at the time of deflation term, even though currency worth per a unit, up, from it, by own country currency, saving inside own home, is not so bad choice, might be.

Even if saving in banks, no interest add on, maybe, in the worst case, all saving private money will get lost because lending money to the companies, returning all out, the possibility is there.

From it, as their escaping way, crypto asset is coming out as their one of taking a choice items. Especially among young generation because they have fear to their future of no paid pension money, they have to earn by own self it, they suppose.

But this crypto asset system is still not enough established yet.

Exactly, young generation, even though they have not enough money stocks, in the almost of all cases, they purchase, or market stocks, or crypto asset, by “rental money”. But at the time of suddenly happening of water fall price down, they get required rental money returning by time-limit, their bankrupt cases so many happen now. Be careful, be careful!!

The origin of above “purchasing by rental money is from fear to missing the chance.”

“Then a, what should we do? we, general people..., hey you, Darling?”

“Every thing is “case by case”. If you feel it troublesome, rather, without anything carrying, to shift the main target except tracking after money might be better. ♪ at the time of quickly, rather, no take short-cut way ♪ is”

“OMG!! you forced me spending waste time!! Boo!!”