

2023/11/06

本レポート末尾の「投資にあたっての注意事項」をお読み下さい。



大山日ノ丸証券株式会社

金融商品取引業者 中国財務局長(金商)第5号 加入協会 日本証券業協会



投資情報ウィークリー

2023年11月6日号 調査情報部

相場見通し

■FOMC と今後の米国市場

今回の FOMC では、前会合に続いて政策金利が据え置かれた。パウエル FRB 議長は、次回(12月)会合での利上げに含みを持たせたものの、足元までの長期金利の上昇等により、ここ数カ月の金融状況は顕著に引き締まったと述べている。今後の金融政策はまさに景気次第という感じで、市場では事前予想ほど「タカ派的ではない」との見方が広がった。また、10月ISM 製造業景況指数が46.7 と3ヵ月ぶりに悪化(ストライキの影響)、10月 ADP 民間雇用が市場予想を下回る等、弱い経済指標の発表もあった他、四半期定例入札の規模拡大ペースが鈍化したことから、1日の米国債市場は大幅に上昇した。10年債利回りは一時20bp近く低下し4.7%台に入った。こうした金利の急低下で、1日の米株式市場はS&P500が1%、SOX指数が2.33%上昇した。

想定以上に堅調が続いていた米景気。ただ、新型コロナ禍の景気刺激策効果が急速に薄れる中で、金融引き締まり、タイトな流動性、議会の混乱(17日につなぎ予算の期限到来)、地政学リスクの高まり、中国やドイツの景況感悪化等の影響を少なからず受けるとみられ、今後は景気減速から後退へのリスクを債券市場は織り込み始める(始めた)可能性があろう。FRBの利上げは最終局面(12月が最後の利上げか、或いは7月が最後だった)、来年には利下げに転じると、市場のコンセンサスは再び傾きそうだ。

また、7~9 月期の米企業業績は、予想以上に堅調な結果だが、10~12 月期以降の見通しに慎重な経営者も増えている。尤も、①クアルコムの10~12 月期の売上高見通しは市場予想を大きく上回り、携帯電話の過剰在庫が解消している兆し(アップルの決算発表で確認したい)、②AMD は AI 用の新チップの売上高が伸びる見通し、③韓国のサムスン電子はメモリー価格が上昇に転じると予想などと、エレクトロニクス関連で改善期待が高まるニュースも多い。今後の米株価は、企業業績の悪化リスクと、金利低下の恩恵、エレクトロニクスの底打ち期待との綱引きとなれば、グロース株中心に戻りを試す展開が想定される。

■日銀政策決定会合と株価

日銀は10月末の金融政策決定会合で、YCC運用の更なる柔軟化を決定した。従来の±0.5%程度を目途としたレンジをなくし、長期金利の上限は1%を目途と変更し、1%を超える上昇もある程度容認する見通し。そのため、決定会合後の10年債利回りは一時0.9%台半ばまで上昇した。ただ、為替市場では一時1ドル151円台まで円安が進行し、日本株では日経平均が31日に161円高、1日に742円高と続伸した。今回の会合では、投資家、特に海外投資家では、YCCの撤廃、金融正常化に向けた出口戦略(それに伴う円高、株安)への警戒感が強かった。結果は「政策変更の度合い」が想定以下で、ポジションの調整を迫られたのではないだろうか。

■今週の日本株見通し

日経平均は先月末から3日間で1200円強上昇、週末の終値は31949円と13週MA、26週MAの水準にまで迫っている。戻り売り圧力が強まる水準でもある。

こうした中、今週の日本株は決算発表を契機として、見直し買いが入るかが最大の焦点。6日に三菱重工や JFEHD、7日に NTT、ダイキン任天堂、8日に三井不、9日にソニーG、ソフトバンクG、10日に東京エレクなどがある(10日が発表社数のピーク)。

外部環境が不透明であり、稼ぐ力が増しているか。また、東証が「資本コストや株価を意識した



経営の実現に向けた対応」の要請を行っている中(先週の投資情報ウィークリーの 1 頁目を参照)で、自社株買いや通期配当計画の増額を発表する銘柄が増えるか、今週の決算発表でこの傾向が強まれば、日本株への関心が一段と高まるであろう。

図1は自社株買いを、図2は通期の配当計画を増額した主な銘柄(1日までの発表分)であり、 参照されたい。

なお、トヨタは 1 日に今期会社計画を上方修正、営業利益は前回の 3 兆円から 4.5 兆円へと大幅に引き上げた(市場予想を上回る)。 為替の恩恵も大きかった(1 兆 1800 億円の増益要因)が、営業面での努力(販売構成の改善、原価低減効果など)も寄与し、同社の稼ぐ力が増している。

(増田 克実)

図1

| 40 tx | 取得上限 | | | | | | |
|-------------------|----------|----------|--|--|--|--|--|
| 銘柄 | 株式総数(万株) | 価額総額(億円) | | | | | |
| 1878 大東建 | 400 | 500 | | | | | |
| 3231 野村不HD | 260 | 70 | | | | | |
| 4204 積水化 | 400 | 88 | | | | | |
| 4403 🖯 油 | 60 | 30 | | | | | |
| 5214 日電硝 | 800 | 200 | | | | | |
| 5333 ガイシ | 850 | 150 | | | | | |
| 5929 三和HD | 325 | 50 | | | | | |
| 6632 JVCKW | 450 | 25 | | | | | |
| 6727 ワコム | 1300 | 65 | | | | | |
| 6806 tot 霍 | 70 | 100 | | | | | |
| 6923 | 500 | 100 | | | | | |
| 6954 ファナック | 625 | 250 | | | | | |
| 7203 トヨタ | 6000 | 1,000 | | | | | |
| 7282 豊田合 | 350 | 100 | | | | | |
| 8031 三井物 | 1250 | 500 | | | | | |
| 8601 大和証G | 3500 | 350 | | | | | |
| 8609 🖼 🗏 | 300 | 20 | | | | | |
| 9532 大ガス | 1500 | 200 | | | | | |

Quickデータより証券ジャパン調査情報部が作成

図2

| 銘柄 | 予想1株当たり配当(円) | | | | | | |
|------------|--------------|-----|--|--|--|--|--|
| FOTO | 前回 | 今回 | | | | | |
| 9504 中国電 | 10 | 30 | | | | | |
| 9201 JAL | 40 | 60 | | | | | |
| 3092 ZOZO | 71 | 98 | | | | | |
| 7282 豊田合 | 60 | 76 | | | | | |
| 3116 トヨタ紡織 | 70 | 86 | | | | | |
| 4661 OLC | 9 | 11 | | | | | |
| 5334 特殊陶 | 133 | 160 | | | | | |
| 2875 東洋水 | 100 | 120 | | | | | |
| 4568 第一三共 | 34 | 40 | | | | | |
| 8015 豊田通商 | 214 | 250 | | | | | |
| 9021 JR西日本 | 100 | 115 | | | | | |
| 8031 三井物 | 150 | 170 | | | | | |
| 6473 ジェイテク | 32 | 36 | | | | | |

Quickデータより証券ジャパン調査情報部が作成



主な決算発表①

| 銘柄 | | ₽≢□ | 通期営業 | 利益予想 | 通期税引 | 利益予想 | 上期予想(QC) | | |
|------|--------|----------|-----------|-----------|-----------|-----------|----------|---------|--|
| | | 発表日 | (会社) | (QC) | (会社) | (QC) | 営業利益 | 税引利益 | |
| 1332 | ニッスイ | 23/11/06 | 27,000 | 28,075 | 21,500 | 20,900 | 17,167 | | |
| 1802 | 大林組 | 23/11/06 | 74,000 | 78,811 | 55,000 | 61,154 | 24,884 | 19,656 | |
| 3401 | 帝人 | 23/11/06 | 35,000 | 33,013 | 13,000 | 12,325 | 13,077 | 4,475 | |
| 3774 | HJ | 23/11/06 | 31,500 | 31,507 | 20,720 | 21,124 | 13,046 | 8,726 | |
| 4185 | JSR | 23/11/06 | 42,000 | 35,506 | 25,000 | 23,787 | 5,569 | 1,880 | |
| 4203 | 住友べ | 23/11/06 | | | 21,500 | 22,320 | | 10,550 | |
| 5411 | JFE | 23/11/06 | | 284,322 | 190,000 | 191,094 | | 89,602 | |
| | ウシオ電 | 23/11/06 | 12,500 | 12,225 | 10,000 | 10,271 | 4,618 | 4,016 | |
| | 三菱重 | 23/11/06 | | | 190,000 | 200,391 | | 96,687 | |
| 8001 | 伊藤忠 | 23/11/06 | 625,000 | 664,565 | 780,000 | 825,364 | | 424,312 | |
| 9613 | NTTデータ | 23/11/06 | 292,000 | 295,454 | 144,000 | 141,271 | 126,035 | 58,927 | |
| 4208 | UBE | 23/11/06 | 30,000 | 22,650 | 27,500 | 22,475 | 7,409 | 7,700 | |
| 9101 | 郵船 | 23/11/06 | 146,000 | 163,202 | 220,000 | 224,688 | 97,303 | 149,790 | |
| 1803 | 清水建 | 23/11/07 | 57,500 | 59,506 | 50,000 | 53,748 | 17,269 | 25,790 | |
| | アルフレッサ | 23/11/07 | 36,000 | 30,333 | 24,900 | 22,700 | 11,678 | 8,402 | |
| 2802 | 味の素 | 23/11/07 | | 155,575 | 95,000 | 101,785 | 80,555 | 49,221 | |
| 2810 | ハウス食G | 23/11/07 | 20,000 | 19,825 | 17,500 | 17,602 | 7,343 | | |
| | 旭化成 | 23/11/07 | 160,000 | 132,142 | 100,000 | 86,623 | 47,240 | 22,500 | |
| 3861 | 王子HD | 23/11/07 | 100,000 | 106,300 | 65,000 | 69,298 | 45,270 | 32,650 | |
| 4523 | エーザイ | 23/11/07 | 50,000 | 51,845 | 38,000 | 39,465 | 30,749 | 23,323 | |
| 5947 | リンナイ | 23/11/07 | 39,000 | 37,086 | 25,000 | 24,399 | 9,989 | 6,263 | |
| 6367 | ダイキン | 23/11/07 | 400,000 | 415,842 | 264,000 | 280,803 | 236,293 | 161,914 | |
| 6370 | 栗田工 | 23/11/07 | 39,000 | 39,440 | 27,000 | 27,213 | 17,587 | | |
| 6448 | ブラザー | 23/11/07 | 70,000 | 70,860 | 50,000 | 50,400 | 36,898 | 26,271 | |
| 6674 | GSユアサ | 23/11/07 | 33,000 | 35,487 | 14,000 | 15,927 | 11,403 | 4,260 | |
| 6841 | 横河電 | 23/11/07 | 48,000 | 50,686 | 44,000 | 46,709 | 25,761 | 36,400 | |
| 6845 | アズビル | 23/11/07 | 32,000 | 33,800 | 23,800 | 25,008 | 11,548 | 9,780 | |
| 6976 | 太陽誘電 | 23/11/07 | 15,000 | 17,067 | 8,000 | 12,359 | 4,178 | 4,551 | |
| 7013 | THI | 23/11/07 | -80,000 | -20,240 | -90,000 | -34,500 | 1,615 | -43,344 | |
| 7269 | スズキ | 23/11/07 | 360,000 | 401,992 | 210,000 | 251,654 | 205,012 | 132,954 | |
| 7701 | 島津 | 23/11/07 | 71,000 | 72,586 | 53,000 | 54,746 | 32,150 | 25,246 | |
| 7832 | バンナムHD | 23/11/07 | 125,000 | 135,923 | 91,000 | 98,592 | 68,964 | 51,689 | |
| | 任天堂 | 23/11/07 | 450,000 | 538,895 | 340,000 | 432,924 | 280,831 | 250,807 | |
| 9142 | JR九州 | 23/11/07 | 45,700 | 49,363 | 40,700 | 42,403 | 26,279 | 29,641 | |
| 9432 | NTT | 23/11/07 | 1,950,000 | 1,946,258 | 1,255,000 | 1,291,151 | 991,856 | 713,003 | |
| 9684 | | 23/11/07 | 55,000 | 46,156 | 38,500 | 34,912 | 16,748 | 15,289 | |
| 3289 | 東急不HD | 23/11/07 | 112,000 | 114,226 | 62,000 | 63,519 | 55,351 | 34,399 | |
| 4689 | ラインヤフー | 23/11/07 | | 197,202 | | 111,269 | 104,979 | 62,301 | |
| 6417 | SANKYO | 23/11/07 | 59,500 | 69,509 | 41,500 | 48,777 | 34,666 | 22,190 | |
| | マツダ | 23/11/07 | 180,000 | 213,439 | 130,000 | 164,229 | 100,214 | 84,696 | |
| 3402 | | 23/11/08 | | 114,107 | 76,000 | 76,918 | 48,074 | 32,012 | |
| | 菱ガス化 | 23/11/08 | 46,000 | 42,475 | 47,000 | 45,988 | 16,604 | 23,167 | |
| | 三井化学 | 23/11/08 | 115,000 | 109,274 | 84,000 | 77,610 | 37,157 | 24,433 | |
| | 富士フイルム | 23/11/08 | 290,000 | 290,513 | 225,000 | 228,824 | 122,479 | 110,099 | |
| | ENEOS | 23/11/08 | 340,000 | 424,767 | 180,000 | 233,617 | 262,853 | 142,915 | |
| | コスモHD | 23/11/08 | 123,500 | 138,300 | 55,000 | 65,850 | 73,676 | 27,626 | |
| | フジクラ | 23/11/08 | 60,000 | 62,401 | 41,000 | 42,490 | 27,937 | 21,566 | |
| | リクルート | 23/11/08 | | 404,445 | | 308,614 | 236,837 | 183,540 | |
| | ダイフク | 23/11/08 | 54,500 | 56,707 | 40,500 | 41,739 | 22,449 | 17,634 | |
| | セガサミー | 23/11/08 | 55,000 | 69,358 | 40,000 | 48,522 | 40,256 | 31,330 | |
| | シスメックス | 23/11/08 | 83,000 | 81,948 | 52,000 | 52,795 | 35,817 | 24,714 | |
| 7012 | | 23/11/08 | | 81,000 | 47,000 | 53,780 | | 29,289 | |
| 7752 | リコー | 23/11/08 | 70,000 | 78,073 | 50,000 | 54,954 | 27,017 | 21,251 | |
| 8801 | 三井不 | 23/11/08 | 330,000 | 335,810 | 210,000 | 217,138 | 160,189 | 119,475 | |
| | 東急 | 23/11/08 | 78,000 | 78,901 | 45,000 | 47,377 | 46,338 | 33,063 | |

証券ジャパン調査情報部作成。 単位百万円。空棚はデータなし。

予定が変わることがあります。業績予想は10月31日現在。



主な決算発表②

| 銘柄 | | ₽≢□ | 通期営業 | 利益予想 | 通期税引 | 利益予想 | 上期予想(QC) | | |
|---------------|--------------|----------|-----------|-----------|---------|---------|----------|---------|--|
| | | 発表日 | (会社) | (QC) | (会社) | (QC) | 営業利益 | 税引利益 | |
| 9434 | SB | 23/11/08 | 780,000 | 815,892 | 420,000 | 439,462 | 485,008 | 279,286 | |
| 5713 | 住友鉱 | 23/11/08 | | | 53,000 | 59,461 | | 38,644 | |
| 1721 | コムシスHD | 23/11/09 | 34,000 | 35,520 | 23,000 | 24,300 | 10,813 | 7,267 | |
| 1963 | 日揮HD | 23/11/09 | 38,000 | 41,100 | 32,000 | 33,964 | 20,429 | 18,649 | |
| $\overline{}$ | 森永乳 | 23/11/09 | 27,000 | 25,700 | 61,700 | 30,950 | 18,834 | 58,783 | |
| $\overline{}$ | 明治HD | 23/11/09 | 78,000 | 82,778 | 51,000 | 54,267 | 40,586 | 24,343 | |
| - | 宝HLD | 23/11/09 | 26,300 | 27,650 | 15,000 | 14,950 | , | , | |
| 2897 | 日清食HD | 23/11/09 | 57,500 | 67,934 | 42,500 | 49,171 | 38,303 | 26,231 | |
| 3107 | ダイワボHD | 23/11/09 | 30,700 | 31,833 | 20,420 | 22,347 | 12,549 | | |
| - | 飯田GHD | 23/11/09 | 109,000 | 101,100 | 70,000 | 66,940 | 44,275 | 28,375 | |
| | エアウォータ | 23/11/09 | 72,000 | 66,300 | 44,000 | 42,725 | 27,047 | 16,500 | |
| | カネカ | 23/11/09 | 42,000 | 37,883 | 27,000 | 24,173 | 14,978 | 10,849 | |
| - | 関西ペ | 23/11/09 | 42,000 | 45,350 | 55,000 | 60,000 | 23,493 | 44,700 | |
| | 太平洋セメ | 23/11/09 | 58,000 | 55,957 | 40,000 | 39,098 | 17,277 | 13,900 | |
| | 神戸鋼 | 23/11/09 | 165,000 | 157,171 | 120,000 | 115,707 | 80,013 | 67,976 | |
| 5711 | 三菱マ | 23/11/09 | 50,000 | 41,766 | 41,000 | 36,773 | 12,430 | 13,009 | |
| 5801 | 古河電 | 23/11/09 | 24,000 | 17,461 | 13,000 | 10,500 | -388 | -231 | |
| - | アマダ | 23/11/09 | 50,000 | 53,260 | 34,500 | 37,263 | 27,518 | 21,265 | |
| | ソニーG | 23/11/09 | 1,170,000 | 1,211,560 | 860,000 | 905,588 | 566,405 | 444,237 | |
| 7731 | ニコン | 23/11/09 | 43,000 | 44,929 | 35,000 | 35,870 | 14,665 | 12,575 | |
| $\overline{}$ | | | 163,000 | 125,126 | 336,000 | | 22,663 | | |
| | オリンパス ニブロ | 23/11/09 | | | | 264,032 | | 240,777 | |
| 8086 | | 23/11/09 | 24,000 | 28,800 | 11,200 | 16,400 | 12,937 | 14070 | |
| | 岩谷産 | 23/11/09 | 45,000 | 45,600 | 33,500 | 33,967 | 18,512 | 14,972 | |
| | 干葉銀 | 23/11/09 | 004.000 | 000.005 | 61,000 | 64,927 | 100.000 | 34,679 | |
| | 菱地所 | 23/11/09 | 264,000 | 269,625 | 166,000 | 170,911 | 109,686 | 62,862 | |
| $\overline{}$ | 西武HD | 23/11/09 | 41,000 | 39,333 | 34,000 | 26,800 | 29,602 | 21,500 | |
| | 共立メンテ | 23/11/09 | 10,000 | 13,017 | 6,100 | 8,194 | 7,750 | 4,850 | |
| - | セコム | 23/11/09 | 132,200 | 139,102 | 86,100 | 93,273 | 61,745 | 49,201 | |
| - | SBG | 23/11/09 | 0.000 | 0.100 | | 630,645 | 40.770 | -38,228 | |
| - | 五洋建 | 23/11/09 | 34,000 | 34,129 | 22,000 | 22,957 | 13,770 | 9,700 | |
| $\overline{}$ | 日産自 | 23/11/09 | 550,000 | 578,199 | 340,000 | 363,973 | 285,537 | 199,419 | |
| - | ホンダ | 23/11/09 | 1,000,000 | 1,253,292 | 800,000 | 982,635 | 744,488 | 628,916 | |
| | いすゞ | 23/11/10 | 260,000 | 282,100 | 155,000 | 169,075 | 135,888 | 86,389 | |
| | 長谷工 | 23/11/10 | 88,000 | 88,854 | 55,500 | 57,802 | 41,910 | 27,379 | |
| - | ハウス | 23/11/10 | 380,000 | 393,989 | 250,000 | 266,800 | 185,579 | 137,501 | |
| 2181 | パーソルHD | 23/11/10 | 54,500 | 56,180 | 33,500 | 34,931 | 29,701 | 19,500 | |
| $\overline{}$ | 三越伊勢丹 | 23/11/10 | 38,000 | 42,151 | 30,000 | 32,371 | 17,503 | 14,383 | |
| - | シップHD | 23/11/10 | 24,000 | 24,533 | 13,500 | 14,580 | 9,157 | 5,568 | |
| | 日産化 | 23/11/10 | 54,700 | 55,344 | 41,500 | 42,432 | 26,911 | 21,118 | |
| | ADEKA | 23/11/10 | 36,000 | 35,520 | 21,000 | 21,000 | 13,641 | 8,200 | |
| - | ロート | 23/11/10 | 37,000 | 40,805 | 27,500 | 30,550 | 20,894 | 16,310 | |
| | 日電子 | 23/11/10 | 21,000 | 22,260 | 15,500 | 16,942 | 4,507 | 4,073 | |
| 7186 | コンコルディ | 23/11/10 | | | 63,000 | 64,900 | | 35,350 | |
| | ゼンショHD | 23/11/10 | 40,090 | 39,733 | 23,003 | 23,333 | 21,800 | 13,820 | |
| | 大日印 | 23/11/10 | 67,000 | 69,500 | 88,000 | 79,433 | 25,582 | | |
| | 東エレク | 23/11/10 | 393,000 | 404,742 | 300,000 | 307,297 | 181,816 | 140,960 | |
| | りそなHD | 23/11/10 | | | 150,000 | 153,552 | | 77,872 | |
| - | ほくほくFG | 23/11/10 | | | 17,000 | 20,000 | | | |
| | 三菱HCキャ | 23/11/10 | | 161,500 | 120,000 | 124,700 | | | |
| | 住友不 | 23/11/10 | 255,000 | 256,909 | 175,000 | 176,565 | 141,172 | 97,230 | |
| | セイノーHD | 23/11/10 | 27,320 | 28,060 | 17,800 | 19,340 | 12,393 | | |
| 9364 | | 23/11/10 | 31,000 | 31,475 | 23,500 | 24,050 | 15,157 | | |
| | ニトリHD | 23/11/10 | 145,100 | 133,831 | 100,000 | 92,211 | 63,453 | 45,045 | |
| 2201 | | 23/11/10 | 17,300 | 18,305 | 12,200 | 12,798 | 13,060 | 9,271 | |
| | DOWA | 23/11/10 | 23,000 | 24,743 | 20,000 | 21,787 | 11,382 | 11,577 | |

証券ジャパン調査情報部作成。 単位百万円。空欄はデータなし。

予定が変わることがあります。業績予想は10月31日現在。



☆株価が5日・25日・13週・26週MAの上位で対TOPIX B (90日)が1以上の主な銘柄群

日経平均は 11 月 1 日に、700 円を超える上昇幅で 13 営業日ぶりに終値で 25 日移動平均線を上回り、翌 2 日も続伸して一時 32000 円台に乗せてきた。中期トレンドを見る週足では先週に 13 週・26 週の 2 本の MA がデッドクロスを形成し、上値を抑えられる展開になっているが、個別では両 MA に対する上方カイ離銘柄が多数存在している。下表には、週足だけではなく、日足でも 5 日・25 日の両 MA の上位に位置し、TOPIX の変動率以上に値動きが大きい、対 TOPIX ß(90 日)が 1 倍以上の主な銘柄 群を掲載した。信用・貸借倍率が 1 倍未満の銘柄も散見され、中期スタンスで注目したい。(野坂 晃一)

表 TOPIX1000採用で株価が5日・25日・13週・26週MAの上位で対TOPIX 8 (90日) が1以上の主な絵板群

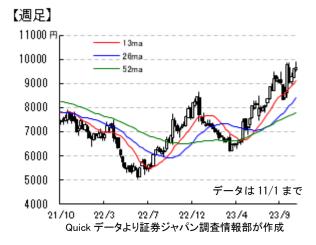
| <u>表. TO</u> | PIX1000採 | <u>用で株</u> 1 | | | | | | | | | | | |
|--------------|--------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|-----------------|----------|-------------|---------------|----------------|------------------|----------------|-------------------|
| コード | 銘柄 | 株価(円) | 予想PER (倍) | 実績PBR (倍) | 配当利回 り(%) | 予想経常利 益伸率(%) | 信用倍率 (倍) | 貸借倍率 (倍) | 5日力イ離 率(%) | 25日力イ離 率(%) | 13週力イ離 2 率(%) | 26週力イ離 率(%) | β値(TOPIX・ 90日) |
| 6201 | 豊田織 | 11715 | 16.1 | 0.73 | 1.7 | 16 | 9.04 | 0.73 | 6.19 | 3.88 | 5.82 | 13.88 | 1.7 |
| 6920 | レーザーテク | 27180 | 52.1 | 23.27 | 0.67 | 0.5 | 1.38 | 0.03 | 5.98 | 8.03 | 15.48 | 21.99 | 1.7 |
| 7282 | 豊田合 | 3192 | 10.5 | 0.83 | 2.38 | 67 | 9.74 | 49.66 | 5.8 | 4.23 | 2.31 | 12.13 | 1.61 |
| 8601 | 大和 | 947.7 | 19.2 | 0.89 | 3.58 | 15 | 3.84 | 0.34 | 8.78 | 9.57 | 11.21 | 21.78 | 1.51 |
| 6762 | TDK | 5789 | 20.9 | 1.41 | 2 | -10.3 | 2.34 | 0.08 | 3.4 | 3.92 | 6.74 | 7.65 | 1.5 |
| 7735 | スクリン | 7441 | 11.7 | 2.23 | 2.56 | 11.1 | 5.35 | 6.2 | 3.55 | 1.62 | 2.34 | 0.8 | 1.47 |
| 5471 | 大同特鋼 | 6268 | 8.3 | 0.68 | 3.66 | 0.8 | 2.78 | 0.18 | 6.5 | 5.8 | 3.86 | 7.19 | 1.46 |
| 7259 | アイシン | 5487 | 10.5 | 0.75 | 3.09 | 211.9 | 2.92 | 0.75 | 2.23 | 0.57 | 5.18 | 15.6 | 1.46 |
| 7203 | トヨタ | 2712 | 14.2 | 1.2 | 2.28 | 51.3 | 5.65 | 0.75 | 3.44 | 2.73 | 4.27 | 13.57 | 1.43 |
| 3116 | トヨタ紡織 | 2727.5 | 8.6 | 1.15 | 3.15 | 72.1 | 0.6 | 0.5 | 5.44 | 4.01 | 1.69 | 6.49 | 1.41 |
| 8830 | 住友不 | 3879 | 10.5 | 0.97 | 1.52 | 5.6 | 2.82 | 0.83 | 3.69 | 3.22 | 1.99 | 5.65 | 1.4 |
| 8058 | 三菱商 | 7195 | 10.8 | 1.18 | 2.77 | -22.6 | 4.58 | 2.9 | 2.68 | 2.36 | 0.34 | 5.22 | 1.36 |
| 6503 | 三菱電 | 1921 | 15.5 | 1.18 | 2.08 | 21.5 | 5.2 | 6.36 | 9.39 | 7.54 | 4.52 | 1.66 | 1.33 |
| 8424 | 芙蓉リース | 12465 | 8.7 | 0.99 | 3.12 | 7.2 | 7.68 | 6.11 | 3.79 | 5.2 | 3.3 | 9.2 | 1.31 |
| 6981 | 村田製 | 2747 | 23 | 2.05 | 1.82 | _ | 8.48 | 8.57 | 7.72 | 3.42 | 2.28 | 1.44 | 1.3 |
| 8593 | 三菱HCキャ | 1004.5 | 12 | 0.9 | 3.68 | 2.7 | 23.54 | 5.6 | 2.26 | 2.31 | 2.78 | 11.42 | 1.28 |
| 8253 | クレセゾン | 2293 | 7.7 | 0.61 | 3.48 | 14.7 | 5.29 | 0.29 | 3.41 | 1.54 | 0.54 | 4.83 | 1.28 |
| 4188 | 三菱ケミG | 931.9 | 13.6 | 0.79 | 3.43 | 56.6 | 6.86 | 0.16 | 7.87 | 4.32 | 3.96 | 8.19 | 1.28 |
| 9504 | 中国電 | 1051.5 | 3.4 | 0.64 | 2.85 | _ | 11.54 | 0.26 | 8.64 | 13.56 | 10.41 | 13.11 | 1.28 |
| 6501 | 日立 | 9642 | 17.1 | 1.64 | 1.6 | -10.4 | 4.38 | 13.23 | 4.57 | 6.29 | 3 | 7.2 | 1.26 |
| 7911 | TOPPAN | 3542 | 26.4 | 0.82 | 1.35 | -5.1 | 2.3 | 0.83 | 3.57 | 4.15 | 1.88 | 8.18 | 1.24 |
| 5334 | 特殊陶 | 3415 | 8.5 | 1.12 | 4.68 | 24.2 | 8.34 | 5.15 | 4.81 | 4.14 | 2.22 | 11.32 | 1.21 |
| 4307 | 野村総研 | 4090 | 29.6 | 6.14 | 1.22 | 8.8 | 2.73 | 0.83 | 5.76 | 6.17 | 2.07 | 4.62 | 1.21 |
| 1605 | INPEX | 2221.5 | 8.9 | 0.75 | 3.33 | -20 | 5.52 | 0.54 | 1.91 | 3.57 | 3.83 | 17.97 | 1.2 |
| 7269 | スズキ | 5951 | 13.6 | 1.26 | 1.68 | -3.3 | 4.21 | 11 | 2.06 | 1.52 | 2.98 | 9.58 | 1.2 |
| 3659 | ネクソン | 2815 | 22.7 | 2.48 | 0.35 | -0.4 | 1.76 | 0.2 | 6.51 | 7.92 | 2.8 | 1.44 | 1.19 |
| 8801 | 三井不 | 3345 | 14.8 | 1.02 | 2.03 | -7.7 | 2.19 | 0.56 | 3.11 | 1.85 | 2.53 | 10.38 | 1.18 |
| 5444 | 大和工 | 7457 | 7.5 | 0.94 | 4.02 | -0.5 | 46.46 | 43 | 5.5 | 5.79 | 4.82 | 13.88 | 1.16 |
| 5020 | ENEOS | 568.5 | 9.5 | 0.58 | 3.86 | 20.4 | 8.67 | 53.41 | 2.22 | 2.11 | 0.95 | 8.03 | 1.16 |
| 4202 | ダイセル | 1311 | 8.5 | 1.17 | 3.35 | 5.7 | 5.7 | 1.11 | 2.1 | 5.62 | 5.57 | 5.93 | 1.15 |
| 5929 | 三和HD | 2079 | 11.4 | 1.68 | 2.78 | 11.8 | 1.55 | 3.25 | 3.42 | 4.78 | 0.52 | 8.23 | 1.15 |
| 8802 | 菱地所 | 1953.5 | 14.9 | 1.14 | 2.04 | -14.6 | 8.17 | 0.52 | 2.11 | 0.04 | 1.62 | 8.27 | 1.15 |
| 5423 | 東京製鉄 | 1740 | 7.8 | 0.98 | 2.87 | -4.5 | 2.93 | 0.4 | 2.38 | 4.68 | 3.31 | 12.22 | 1.14 |
| 5344 | MARUWA | 26880 | 22.1 | 3.27 | 0.31 | -0.9 | 0.91 | 0 | 7.07 | 14.63 | 7.67 | 17.16 | 1.12 |
| 5711 | 三菱マ | 2450 | 7.8 | 0.52 | 3.83 | 129.2 | 22.39 | 8.9 | 2.36 | 2.93 | 1.15 | 0.15 | 1.11 |
| 4004 | レゾナック | 2484 | _ | 0.82 | 2.61 | _ | 2.4 | 0.11 | 1.84 | 0.4 | 2.37 | 6.5 | 1.11 |
| 4063 | 信越化 | 4616 | 17.7 | 2.18 | 2.16 | -25.5 | 9.79 | 4.98 | 4.47 | 5.71 | 2.67 | 2.51 | 1.11 |
| 4091 | 日本酸素HD | | 17.8 | 2.03 | 0.99 | 31.7 | 1.11 | 0.13 | 6.26 | 9.89 | 11.88 | 20.8 | 1.11 |
| 5019 | 出光興産 | 3462 | 9.7 | 0.59 | 3.46 | | 21.99 | 53 | • | 4.55 | 5.34 | 12.45 | • |
| 6770 | アルブスアル | | 12.8 | 0.6 | 3.2 | -4.1 | 3.76 | 0.51 | 2.71 | 0.21 | 0.88 | 0.98 | 1.09 |
| 8697 | 日本取引所 | 3064 | 29.5 | 4.95 | 2.05 | 12.9 | 1.77 | 0.38 | 4.12 | 5.37 | 11.8 | 19.13 | 1.09 |
| 9009 | 京成 | 5950 | ÷ | 2.39 | 0.43 | 76.4 | 1.9 | 0.1 | 6.15 | 11.78 | 7.68 | 6.75 | 1.09 |
| 51 05 | TOYO | 2276 | 6.3 | 0.96 | 3.42 | 19.5 | 8.85 | 0.45 | 1.59 | 0.81 | 2.57 | 12.48 | 1.08 |
| 7180 | 九州FG | 986.6 | 16.4 | 0.63 | 1.82 | 3.9 | 12.94 | 3.24 | 6.56 | 15.59 | 24.72 | 43.4 | 1.08 |
| 7550 | ゼンショHD | 8156 | 53.4 | 9.73 | 0.49 | 33.2 | 0.25 | 0.01 | 4.7 | 15.54 | 17.71 | 23.92 | 1.07 |
| 9301 | 三菱倉 | 4265 | 12 | 0.70 | 2.57 | -15.1 | 0.71 | 0.01 | 7.32 | 8.55 | 8.43 | 14.7 | 1.05 |
| 7912 | 大日印 | 4014 | 11.4 | 0.92 | 1.59 | -6.8 | 2.44 | 1.56 | 2.75 | 3.29 | 2.01 | 1.19 | 1.03 |
| 7984 | コクヨ | 2376.5 | 14.7 | 1.08 | 2.73 | 18 | 4.2 | 1.31 | 2.2 | 1.43 | 2.37 | 10.2 | 1.02 |
| 9508 | 九州電 | 1005.5 | 3.7 | 0.99 | 1.98 | | 38.32 | 2.61 | 3.94 | 4.91 | 3.57 | 7.64 | 1.01 |
| 1925 | ハウス | 4229 | 11.1 | 1.2 | 3.19 | -22.4 | 2.17 | 0.42 | 3.13 | 5.11 | 4.68 | 9.52 | 1 |
| 4519 | ・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・ | 4626 | 24.7 | 4.95 | 1.72 | -20.7 | 1.61 | 0.42 | 4.04 | 2.11 | 3.97 | 10.14 | 1 |
| | <u>: エクド来</u> 1/2時点、QUICKラ | | | | | 20.7 | 1.01 | 0.20 | 7.04 | 2.11 | 0.07 | 10.14 | |
| 1/1/1 4/1 | | - 272311 | | | | | | | | | | | |



3549 クスリのアオキ HD

北信越を地盤に東北、関東、東海、関西に展開する中堅ドラッグストアで、調剤薬局併設店がおよそ6割弱を占める。前期末の店舗数は903店舗だが、新規出店90店舗のうち61店舗が新規エリア(北信越以外)への出店。11月21日付で1株を3株に分割予定。

24年5月期第1四半期(5月21日~8月20日) 業績は売上高が前年同期比17.1%増の1074.3億円、 営業利益が同48.8%増の66.6億円となった。地域の かかりつけ薬局として、調剤薬局併設率の向上を図っ たほか、生鮮食品等の品ぞろえを強化し、「フード&ド ラッグ」を実現して、利便性向上に努めた。また、今年



8月から「クスリのアオキ公式アプリ」で T ポイントが「貯まる、使える」サービスを開始した。ドミナント展開を加速する中で、この第 1 四半期には北信越に 5 店舗、東北に 1 店舗、関東に 1 店舗、関西に 2 店舗の計 9 店舗を新規出店した(閉店は 3 店舗)。また、ドラッグストア併設の調剤薬局を 15薬局開設し、ドラッグストア 902 店舗(うち調剤薬局併設 540 店舗)、調剤専門薬局 6 店舗、スーパーマーケット 1 店舗の計 909 店舗となった。今期は 70 店舗の新規出店(閉店は 5 店舗)を計画しているほか、併設調剤薬局も 70 店を予定している。これにより調剤薬局併設率は 62%に上昇する見通し。

中間及び通期の計画は据え置かれているが、中間期の営業利益計画に対する第 1 四半期の進捗率は83.2%に達しており、上振れ余地の大きい保守的な計画といえよう。なお、9月の既存店月次売上高は前年同月比111.4%と好調だ。今後も調剤薬局の増加によって処方箋枚数が増え、粗利の改善が見込まれるほか、スーパーマーケットの買収に力を入れて生鮮食品などの導入を強化することで、「フード&ドラッグ」路線での収益拡大が期待できよう。

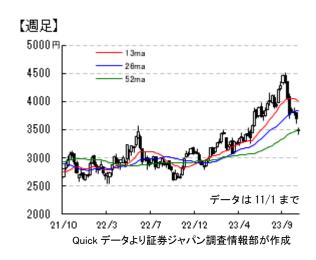
決算短信



6301 小松製作所

建設機械で世界2位、国内最大手。産業機械や鉱山機械も手掛ける。海外売り上げが9割近い。

24年3月期第2四半期(4~9月)業績は売上高が前年同期比12.6%増の1兆8229.9億円、営業利益が同40.3%増の2969.7億円となった。売上高営業利益率は3.2ポイント上昇して、16.3%となった。主力の建設機械・車両部門は中国とCIS(旧ソ連の独立国家共同体)を除くすべての地域で増加し、特に北米、中南米、オセアニアでの伸びが顕著だった。鉱山機械の需要増や一般機械の販売好調でセグメント収益は同13.4%増収、49.7%増益となった。為替は前年同期の1ドル131.6円、1ユーロ138.1円から1ドル140.3円、



1 ユーロ 152.5 円に円安が進み、セグメント売上高で 750 億円、利益で 437 億円の押し上げ効果があった。原材料価格の上昇や固定費の増加は価格転嫁で補った。リテールファイナンス部門では円安の



影響に加え、金利上昇の影響で、同 14.5%増収、セグメント利益は前年同期に計上した北米の貸倒引当金の戻し入れ益がなくなったことで、同 12.5%減益となった。産業機械部門は自動車産業向けの鍛圧機械・工作機械で大型プレス等の販売増によって、同 1.6%増収となったものの、世界的な半導体需要の減少を受け、好採算のメンテナンスが減少し、同 59.8%減益となった。

通期計画は売上高で従来計画比 2780 億円増の 3 兆 6600 億円(前期比 3.3%増)、営業利益で同じく 570 億円増の 5480 億円(同 11.7%増)に引き上げられた。従来の減収微増益見通しから、増収二ケタ増益見通しに修正された。ただ、修正後の通期計画の営業利益に対する第 2 四半期の進捗率は 54.1%と順調で、前年の 43.1%を大きく上回っている。為替の影響が大きいとはいえ、鉱山機械の好調は来期も続くとの見通しを会社側では示しており、好採算の鉱山機械の伸びが業績をけん引しよう。予想配当利回り 4.06%。

決算説明会資料



(大谷 正之)

5401 日本製鉄

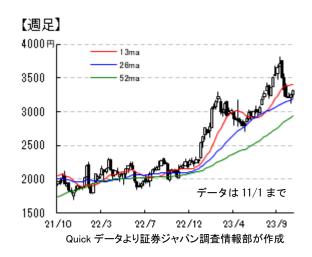
上期の連結事業利益(ここでは全て在庫評価差等を除いた実力ベース)は 4990 億円と過去最高益(第 1 四半期の計画から 690 億円上振れた)。中国の鋼材市況悪化、国内の鋼材需要の伸び悩み、原材料価格の変動等の非常に厳しい外部環境下でも高水準の利益を確保した。国内製鉄事業での抜本的な構造改革、紐付き価格の価格交渉力アップ、高付加価値製品の拡販などが奏功した。

通期の連結事業利益は8400億円と据え置いた。下期は実質下方修正だが、原材料価格の低下等に伴う値下げ、海外鋼材市況の悪化(中国の安値品の輸出増等の要因)の影響を受け、上期からマージンは1300億円程度悪化するとみているため。ただ、原材料市況は既に大幅に上昇、それに見合うように鋼材価格は来期に適正価格に回帰する可能性があり、同社にとってのマージン悪化は今下期が最悪期と想定する。

今後は、中国の減産が進むかどうか、中国をはじめとする世界景気の動向、原材料価格の動向がポイントとなろうが、今下期の下方修正が限定的だった点、底力、低バリュエーションを評価する。

IR 資料



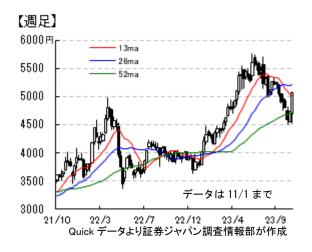




4661 OLC

上期の営業利益は、前年同期比で約2倍の770億円だった。第2四半期は猛暑の影響で若干伸び悩みが出た模様だが、リオープン効果、インバウンドの増加、40周年イベント効果、テーマパーク1人当り売上増などが寄与した。通期計画を上方修正、売上高は期初計画比+507億円、営業利益は同+245億円に。1人当り売上高の上振れが見込める他、商品・飲食販売の好調持続、ホテルの好調なども寄与する見通し。

また、25 年 3 月期(中期計画)の営業利益目標を 従来の 1000 億円以上から 1600 億円レベルへ引き 上げた。来年 6 月開業の新エリア効果にも期待される。



IR 資料

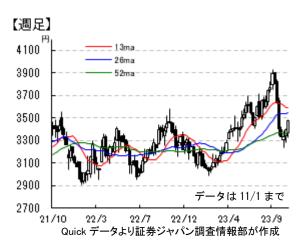


(増田 克実)

9022 東海旅客鉄道

上半期の営業利益は 3121 億円。新幹線利用状況はコロナ以前の 18 年度に迫る順調な回復を見せ、特に土休日は 18 年度を上回る水準となった。通期計画は前回の 4300 億円から 5020 億円に修正。今回の決算説明では触れられていないが、10 月から実施した「ジャパン・レール・パス」の 50%を超える値上げは、外国人来客数の回復に伴い、下期業績への寄与が大きいと考える。





ジャパン・レール・パス

外国人など海外在住者が、観光を目的として短期滞在資格で日本に入国する場合に購入が可能。新幹線を含む JR グループ 6 社の全線、バス、フェリー、東京モノレールなどが距離や回数の制限なく利用できる。利用期間が7日間、14日間、21日間、グリーン車と普通車の区別があり、海外からの観光客を誘致する目的で販売料金が低く抑えられていることから、外国人観光客の利用率が高い。

IR 資料



ジャパン・レール・パスの価格改定等



月次利用状況





7751 キヤノン

第3四半期の営業利益は前年同期比 1.3%増の 2594 億円。中国経済の悪化や、世界的な金融引き締めの継続などにより、プリンター関連の需要軟化や競争激化が見られたものの、ネットワークカメラやメディカル等の新規事業の成長、為替の追い風もあり、11 四半期連続の増収を達成。営業利益は、プリンターやカメラで販売投資の増加や、センサー新工場稼働による償却費の増加をコストダウンや円安の効果でカバーした。通期計画は、売上高を 4 兆 2200 億円(前回 4 兆 3630 億円)に引き下げたが、営業利益は 4000 億円台を据え置いたが、イメージングを増額してメディカルを減額するなど、事業別に修正が加えられた。為替は、1 ドル 140.11 円、1 ユーロ 151.13 円を前提。

セグメント別の修正後営業利益計画

- ・プリンティング事業 プロシューマ向けの減収見込みを受け 2414 億円(前回比 -4 億円)。
- イメージング事業

カメラ事業 新製品の投入や、レンズのラインアップの拡充により底堅い需要の回復を見込む。 ネットワークカメラ事業 監視向けに加え、店舗における動線や顧客層把握などのマーケティング 目的や、生産現場における要員配置や工程管理などへも用途が広がっており、増収見込み。 両事業併せて 1562 億円(前回比 +44 億円)。

- ・メディカル事業 抱えている高い受注残を第4四半期に売上に繋げることにより、368 億円(前回比 -38 億円)。
- インダストリアル事業

メモリ低迷により半導体デバイス市場は一時的に縮小するもののメーカーの投資は継続。経済安全保障の点から自国生産を進める動きも加わり、半導体露光装置市場は拡大する見込み。一部の顧客で付帯工事遅延による来年への繰り越しが発生。FPD 露光装置は、パネルメーカーの生産開始時期を後ろ倒しにより 5台の装置の検収が来年に繰り越し。594億円(前回比 -14億円)を見込む。

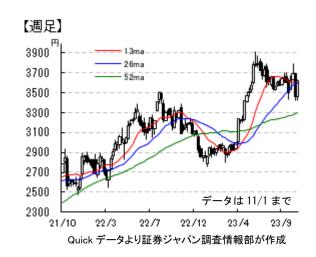
- その他及び全社-925 億円(前回比 +18 億円)。
- 消去

<u>-13 億円</u>(前回比 -6 億円)。

合計 4000 億円

IR 資料







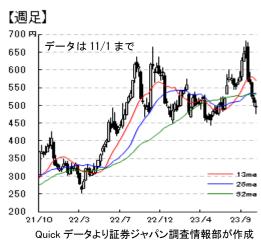
7211 三菱自動車

上半期の営業利益は、前年同期比 13.1%増の 1042 億円。第2四半期(7-9月)では590 億円と上伸した。アセアンではフィリピンを除き振るわなかったものの、北米において「アウトランダー」を中心に販売が好調、在庫レベルの改善や保守的な為替前提も寄与した。それらを受け、通期計画は、販売台数を868 千台に引き下げたものの(前回から-49 千台、主にアセアン向け)、売上高は2兆8500 億円に引き上げ(+700 億円)、営業利益を2000 億円に上方修正した(+300 億円)。営業利益計画は、期初1500 億円、7月1700 億円に継いで2度目の上方修正であり、都度各地域の進捗に鑑みながら、現実的で慎重に見込んでいる印象が強い。前提為替は1ドル139円、1ユーロ152円。







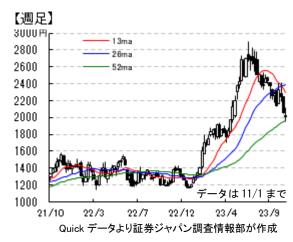


6723 ルネサスエレクトロニクス

第3四半期の営業利益は前年同期比 2.9%減の 3185 億円と計画を上振れた。説明会では柴田 CEO が、第4四半期については、自動車、産業用は安定しており、PC、モバイルは既に第2四半期で底を打ったものの回復基調が緩やか、季節性の落ち込みや米国のストの影響なども考慮すると、スローダウンを見込む旨を説明した。来期の見通しについて新開 CFO は、第1 四半期の後半から自動車向けの 40 ナノの MCU の増産投資の効果が寄与し、稼働率の上昇を見込むとした。それに加え柴田 CEO は、第1~2 四半期には AI サーバー向けのパワーステージが立ち上がることから、クラウド向け DDR5 が2 桁成長の伸びを期待できると示した。また、為替が業績に及ぼす影響について、同社では為替による業績のボラティリティを減らすために為替のヘッジを行っており、水準による損益は見込まず、どちらの方向にも、大きく振れることによる業績へのネガティブインパクトが大きいと説明した。

IR 資料







4063 信越化学

上半期の営業利益は、前年同期比 28.8%減の 3819 億円。四半期毎の比較では第 1 四半期と第 2 四半期とでは収益がほぼ同水準となった。主力の塩化ビニルが、中国における建設や住宅投資の弱さや、中国メーカーによる輸出圧力が継続して回復が難しい状況下で、さらなる収益の下落が見られなかったことを評価したい。また、電子材料事業では、半導体市場が昨年秋以降の調整局面が継続しているものの、計画通りの出荷や拡販に注力し、収益とも前年同期に並ぶ水準を維持した(売上高、営業利益、-3%)。会社ではウエハー市場は 7-9 月が大底と見ており、今後は、5 G、loT、CASE、VR/AR/metaverseなど、半導体用途と市場の拡大に加えて、AI のもたらすデバイス産業の成長に向けて期待が高まるとしている。通期営業利益計画は 7000 億円を据え置いたが、進捗の度合いや市場動向、半導体需要のサイクルなどに鑑みれば上方修正の可能性は高いと考えられ、来期は EUV ブランクスの量産開始による寄与も視野に入れていることから、中・長期的に期待したい。

四半期業績の推移(億円)

電子材料

機能材料

加工・商事・ 技術サービス 775

367

70

820

368

70

837

326

68

2024年3月期 2023年3月期 第1四半期 第2四半期 第3四半期 第4四半期 第1四半期 第2四半期 2022年 2022年 2022年 2023年 通期 2023年 2023年 10-12月 4-6月 7-9月 1-3月 7-9月 4-6月 売上高 7, 526 7.539 5, 992 5, 967 11, 959 6, 567 6, 455 28, 088 生活環境基盤材料 2, 897 3, 571 2, 404 2, 505 4, 909 3, 618 2, 992 13, 080 電子材料 2, 111 2, 282 2. 331 2, 031 8, 756 2, 205 2, 043 4, 248 機能材料 1, 080 1,074 2, 154 1, 251 1, 302 1, 287 1,092 4, 933 1, 316 306 323 347 339 301 344 646 営業利益 2, 496 2, 866 2,719 1, 899 9, 982 1, 908 1, 910 3, 819 1, 285 1, 612 1, 496 1,018 5, 413 801 851 1, 652

580

244

54

3, 014

1, 306

263

800

256

54

741

261

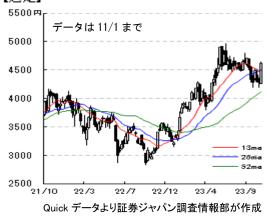
65

1, 542

517

119

【调足】



IR 資料



(東 瑞輝)



<国内スケジュール>

11月6日(月)

9/21、22 の日銀金融政策決定会合議事要旨(8:50)

11月7日(火)

- 9月家計調査(8:30、総務省)
- 9月消費動向指数(8:30、総務省)
- 9月毎月勤労統計(8:30、厚労省)
- 10月車名別新車販売(11:00、自販連・全軽協)

11月8日(水)

- 9月景気動向指数(14:00、内閣府)
- 9月消費活動指数(14:00、日銀)
- 上場 DAIWA CYCLE<5888>東証グロース

11月9日(木)

- 9月国際収支(8:50、財務省)
- 10/30、31の日銀金融政策決定会合「主な意見」(8:50)
- 10月企業倒産(13:30)
- 10月景気ウォッチャー調査(14:00、内閣府)

11月10日(金)

10月マネーストック(8:50、日銀)

オプションSQ算出日

<国内決算>

11月6日(月)

- 12:00~ 【2Q】大林組<1802>、郵船<9101>
- 13:00~ 【2Q】三菱重<7011>、伊藤忠<8001>
- 15:00~ 【2Q】味の素<2802>、JSR<4185>、JFE<5411>、京王<9008>、NTTデータG<9613>

11月7日(火)

- 12:00~ 【2Q】旭化成<3407>、エーザイ<4523>
- 13:00~ 【2Q】清水建<1803>、王子HD<3861>
- 14:00~ [2Q]NTT<9432>
- 15:00~【2Q】東急不HD<3289〉、楽天銀行<5838〉、ダイキン<6367〉、サンケン<6707〉、太陽誘電<6976〉、IHI<7013〉、 住信SBI<7163〉、マツダ<7261〉、スズキ<7269〉、島津<7701〉、任天堂<7974〉、レノバ<9519〉

【3Q】、ヤマハ発<7272〉、ユニチャーム<8113〉 時間未定【2Q】LINEヤフー<4689〉、バンダイナム<7832〉、スクエニHD<9684〉

11月8日(水)

- 10:00~ 【3Q】キリンHD<2503>
- 11:00~ 【2Q】セガサミーHD<6460>、川重<7012>
- 12:00~ 【2Q】東レ<3402>
- 13:00~ 【2Q】三井化学<4183>、ENEOS<5020>
- 15:00~【2Q】菱ガス化<4182>、JTOWER<4485>、富士フイルム<4901>、住友鉱<5713>、リクルートHD<6098>、 シャープ<6753>、シスメックス<6869>、三井不<8801>、東急<9005>、ソフトバンク<9434> 【3Q】SUMCO<3436>、花王<4452>、クボタ<6326>
- 16:00~ 【2Q】ダイフク<6383>

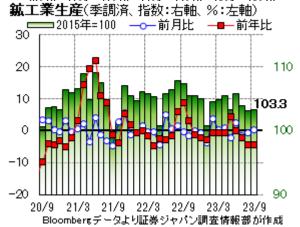
11月9日(木)

- 13:00~ 【2Q】日清食HD<2897>
- 14:00~ 【2Q】明治HD<2269>、岩谷産<8088>
- 15:00~【2Q】日揮HD<1963〉、三菱マ<5711〉、芝浦メカ<6590〉、ソニーG<6758〉、ホンダ<7267〉、ニコン<7731〉、 オリンパス<7733〉、菱地所<8802〉、セコム<9735〉、ソフトバンクG<9984〉
 - 【3Q】INPEX<1605>、楽天G<4755>
- 16:00~【2Q】日産自<7201>

11月10日(金)

【参考】直近で発表された主な国内経済指標

東京都区部 CPI、コアCPI 前年比(%) 5.0 4.0 3.0 2.0 1.0 0.0 -1.0 -2.0





14:00~ 【2Q】大和ハウス<1925>

【3Q】横浜ゴム<5101>、ブリヂストン<5108>

15:00~ 【1Q】パンパシHD<7532>

【2Q】パーソルく2181〉、ミツコシイセタンく3099〉、三井金く5706〉、コンコルディアく7186〉、ゼンショーく7550〉、 大日印く7912〉、東エレクく8035〉、三菱HCキャく8593〉、住友不く8830〉、ニトリく9843〉

【3Q】アサヒ〈2502〉、サントリーBF〈2587〉、マクドナルド〈2702〉、SOSEI〈4565〉、資生堂〈4911〉、アシックス〈7936〉

16:00~ 【2Q】りそなHD<8308>

<海外スケジュール・現地時間>

11月6日(月)

休場 コロンビア(諸聖人の日)

11月7日(火)

- 米 9月貿易収支
- 中 10月貿易統計

11月8日(水)

- 欧 9月ユーロ圏小売売上高
- 米 9月卸売売上高
- ユーログループ財務相会合(ブリュッセル)

11月9日(木)

- 中 10月消費者物価、卸売物価
- 米 農産物需給報告

EU財務相理事会(10~13日)(ブリュッセル)

11月10日(金)

- 英 7~9月期GDP
- 米 11月ミシガン大消費者景況感指数
- 米 10月財政収支

11月11日(土)

中国 インターネット通販セール「独身の日」

<海外決算>

11月7日(火)

ウーバー、データドッグ、プロジニー、アカマイ、 イーベイ、ギリアド、デボン・エナジー

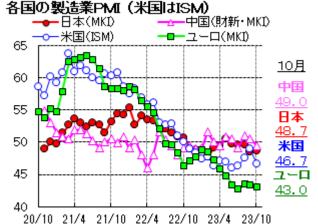
11月8日(水)

3D システムズ、アンダー・アーマー、バイオジェン、 ディズニー、コルテバ、アーム、アファーム

11月9日(木)

イルミナ、ユニティ、カプリ

【参考】直近で発表された主な海外経済指標



米消費者信頼感指数 1985年=100

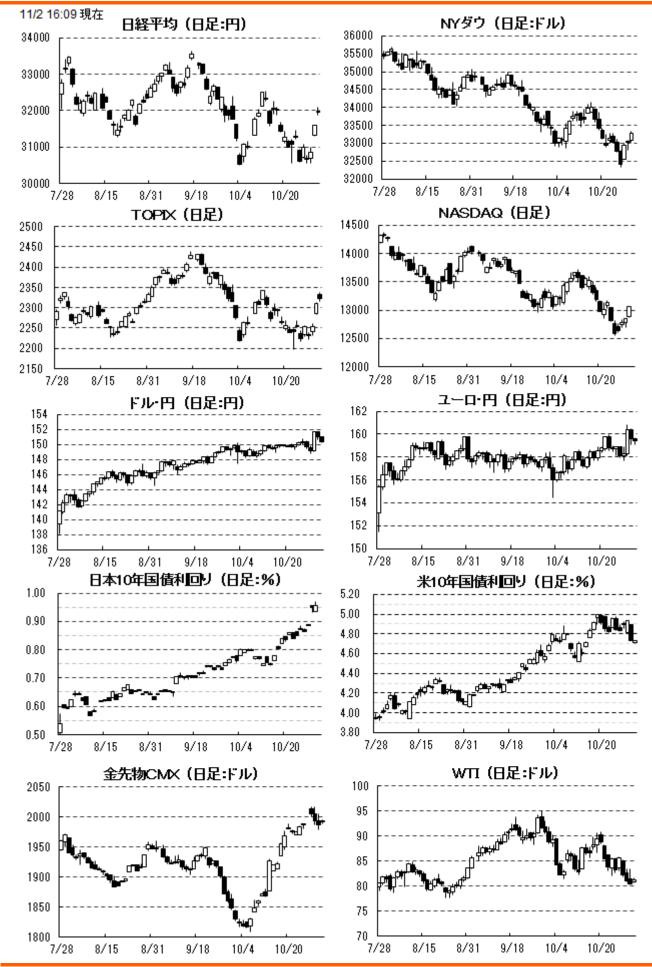


ミシガン大消費者信頼感指数(速報含む)1966年=100



(東 瑞輝)





最後に重要な注意事項が記載されておりますので、お読みください



投資にあたっての注意事項

【重要開示事項】

- 本資料は、株式会社証券ジャパン(以下「証券ジャパン」といいます。)調査情報部が、投資判断 の参考となる情報提供を目的として作成したものであり、投資勧誘を目的として作成したもので はありません。
- 執筆アナリストは、本資料におけるレポート対象企業の有価証券を保有しておらず、重大な利益相 反関係にありません。
- 本資料は証券ジャパンが信頼できると考える情報に基づいて作成したものですが、その情報の正確性および完全性について証券ジャパンが保証するものではありません。
- 本資料に基づき投資を行った結果、お客様に何らかの損害が発生した場合でも、証券ジャパンは、 理由の如何を問わず責任を負いません。
- 本資料に記載された証券ジャパンの意見ならびに予測は、資料作成時点での証券ジャパンの見通しであり今後予告なしに証券ジャパンの判断で随時変更することがあります。また、本資料のコンテンツおよび体裁等も証券ジャパンの判断で随時変更することがあります。2023 年 11月 2 日現在、金融商品取引所の信用取引の禁止措置等の規制銘柄は当レポートより除外しております。今後、金融商品取引所等により新たな規制が行われる可能性があります。
- 掲載した企業について株価の下落や発行者の信用状況の悪化等により、投資元本を割り込むおそれがあります。銘柄の選択、投資に関する最終決定はお客様自身の判断でなされるようお願いいたします。
- 本資料は証券ジャパンの著作物であり、著作権法によって保護されております。証券ジャパンの事前の承認なく、本資料の全部もしくは一部を引用または複製、転送等により使用することを禁じます。

発行所住所等 〒103-0025 東京都中央区日本橋茅場町 1-2-18

編集発行責任者 増田 克実

商号等株式会社証券ジャパン

金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第170号

加入協会 日本証券業協会、一般社団法人日本投資顧問業協会

コンプライアンス推進部審査済 2023 年 11月 2 日



【手数料等及びリスクについて】

各商品等へのご投資には、所定の手数料等(株式取引の場合は約定代金に対して最大 1.210% (227,273 円以下の場合は 2,750 円)(税込))の委託手数料、投資信託の場合は銘柄ごとに設定された販売手数料及び信託報酬等の諸経費、等)をご負担いただきます。

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。

商品ごとに手数料等及びリスクは異なりますので、当該商品等の契約締結前交付書面や目論見書 (目論見書補完書面を含みます)等、お客様向け資料をよくお読みください。

【免責事項等】

- 本資料は、株式会社証券ジャパン(以下「証券ジャパン」といいます。) 調査情報部が、投資判断の 参考となる情報提供を目的として作成したアナリスト・レポートであり、当社は、同社との契約に 基づき、お客さまへの情報提供を目的として使用するものです。
- また、本資料におけるレポート対象企業の選定も証券ジャパン独自の判断で行っており、当社が対象企業を指定して本資料の作成を依頼したものではありません。
- 本資料は、信頼できると考えられる情報に基づいて証券ジャパンが作成したものですが、当社は、 その正確性、完全性を保証するものではありません。
- 本資料に基づき投資を行った結果、お客様に何らかの損害が発生した場合でも、当社及び証券ジャパンは理由の如何を問わず責任を負いません。
- 本資料は、お客様への情報提供のみを目的としたものであり、特定の有価証券の売買あるいは特定の証券取引の勧誘を目的としたものではありません。株式・債券等の有価証券の投資には、株価・債券価格等の有価証券価格の下落や発行者の信用状況などの悪化等により、投資元本を割り込むおそれがあります。投資に関する最終決定は、お客様ご自身の判断でなされるようにお願い申し上げます。また、本資料はお客様ご自身のためにのみ、お客様限りで利用下さい。なお、当社の事前の承諾なく、本資料の全部もしくは一部を引用または複製、転送等により使用することを禁じます。

住所等 〒680-0841 鳥取県鳥取市吉方温泉 3 丁目 101 番地

商号等 大山日ノ丸証券株式会社

金融商品取引業者 中国財務局長(金商)第5号

加入協会 日本証券業協会

留意事項

この資料は投資判断の参考となる情報提供を目的としたものであり、投資勧誘を目的としたものではありません。銘柄の選択、投資に関する最終決定はご自身の判断でお願いいたします。本資料は信頼できると思われる情報に基づいて作成したものですが、その正確性、完全性を保証したものではありません。本資料に示された意見や予測は、資料作成時点での当社の見通しであり、今後予告なしに当社の判断で随時変更することがあります。