

週刊相場観測誌 Market 展 望

Weekly Market Research Report 2024年7月29日号



今週のPOINT

国内株式市場

8日続落の日経平均、日米中銀会合通過までは動きにくいか

今週の分析銘柄 - FISCO Selection 8 -

ファーストリテイリング【プライム 9983】ほか

テーマ別分析

記録的な暑さ続き猛暑関連に注目

話題のレポート

25年3月期1Q決算は高めの進捗率になると予想

スクリーニング分析

好決算がストレートにポジティブな株価反応につながりやすい銘柄

4-6月期決算発表が一段と本格化へ

2

1	今週の市場見通し	国内株式市場	マーケット概観	3
			新興市場	4
		米国株式市場		5
		為替市場	米ドル/円予想レンジ	6
		債券市場	債券先物・長期国債利回り予想レンジ	6
2	マーケットを読む	今週のポイント		7
		日経平均株価		8
3	今週の分析銘柄	FISCO Selection	ラクス〈3923〉プライム	9
			Rebase〈5138〉グロース	10
			太平洋セメント〈5233〉プライム	11
			ジーデップ・アドバンス〈5885〉スタンダード	12
			フジテック〈6406〉プライム	13
			AViC 〈9554〉 グロース	14
			エイチ・アイ・エス〈9603〉プライム	15
			ファーストリテイリング〈9983〉プライム	16
		読者の気になる銘柄	ニデック〈6594〉プライム	17
			三菱UFJ フィナンシャル・グループ (8306) プライム	17
		テクニカル妙味銘柄	カルビー〈2229〉プライム	18
			あいホールディングス〈3076〉プライム	18
4	カテゴリー考察	テーマ別分析		19
		スクリーニング分析		20
		先週の話題レポート		21
		信用需給動向		22
5	連載コラム			23



8日続落の日経平均、日米中銀会合通過までは動きにくいか

■米国株安と急速な円高に押される展開

先週の日経平均は週間で 2396.38 円安(-5.98%)の 37667.41 円と大幅下落。米国市場で半導体などハイテク銘柄 が下落したほか、「トランプラリー」の巻き戻しなども入った ことで米国主要株価指数が下落。また、日本の与党政治家など から「金融政策の早期正常化」発言が相次いだことで、7月末 の日本銀行による金融政策決定会合での利上げ実施への思惑 が強まり、日米金利差縮小を見越した投機筋の円売りポジショ ンの巻き戻しが加速。為替は1ドル151円台まで円高ドル安が 加速した。円はユーロやポンド、オセアニア通貨など主要通貨 に対しても強い動きを見せたことで、海外売上高比率が高い銘 柄の押し下げ要因となった。日経平均は7月25日に前日比 1285.34 円下落と2016年6月のブレグジット (英国による EU 離脱) 以来の下げ幅を記録するなど厳しい地合いとなった。日 経平均は週末下げ渋る動きがみられたものの、大引けにかけて じりじりと下落。2021年9月27日-10月6日以来となる8日 続落となった。

なお、7月第3週の投資主体別売買動向によると、外国人投資家は現物を2177億円売り越したほか、TOPIX 先物を1327億円売り越し、225 先物は2458億円売り越したことから、合計5962億円の売り越しとなった。一方、個人投資家は現物を2243億円買い越すなど合計で2644億円買い越し。なお、自己は合計で3239億円買い越した。

■日経平均は今年初めて26週線を下放れる展開に

26日の米国株式市場は上昇。ダウ平均は前日比654.27ドル 高 (+1.64%) の 40589.34 ドル、ナスダックは176.16 ポイン ト高 (+1.03%) の 17357.88、S&P500 は 59.88 ポイント高 (+ 1.11%) の 5459.10 で取引を終了した。大証ナイト・セッショ ンの日経 225 先物は、通常取引終値比 510 円高の 38200 円で取 引を終えた。日経平均は75日移動平均線を下放れたほか、週 足ベースでは13週移動平均線、26週移動平均線ともに下回っ た。26 週移動平均線割れは昨年12 月以来のことで、中期的な トレンドが転換した可能性はある。6月26日以降、日経平均 は上げ幅を拡大し、7月11日に史上最高値42224.02円をつけ たが、11 日も含め陰線が非常に目立っており投資家心理の悪 化がうかがえる。6月末から7月にかけての上昇時、プライム 市場の売買代金は4兆円前後と現物市場は盛り上がりに欠け、 先物市場での買戻しが日経平均押し上げ役となった。7月11 日は7月オプション特別清算値(SQ値)算出前だったことか ら、仕掛け的な先物売買が入っていたと推測する。25 日は日 経平均が8年ぶりの大幅安となったことから、プライム市場の 売買代金は5兆円台まで膨らんだが、月末の日米中銀会合など 不透明感が強い地合いや円高ドル安進行などが重しとなり、押 し目を狙う動きは限定的。投資家のマインドは悪化傾向にあ り、なかなか買いを入れられない状況にある。

■31 日の日銀会合の結果発表は時間が遅くなる可能性も

今週は7月30日-31日に日銀金融政策決定会合と米連邦公開市場委員会 (FOMC、結果発表は8月1日未明) が開催される。市場では、日銀会合にて国債買入減額スケジュールが発表されるほか、追加の利上げ実施も発表されるとの観測が強い。岸田政権による「早期の金利正常化」のプレッシャーを植田和男日銀総裁が真に受けるとは思わないが、日銀関係者からも利上げに関する話が出ていることで、31日の結果発表時間はランチタイムではなく、後場の取引時間中にずれ込む可能性がある。日銀会合の結果発表が遅くなればなるほど、市場では思惑的な売買が活発化することから31日は慌ただしい一日となりそうだ。FOMC は無風通過を予想する市場関係者が多いことから、31日の日銀会合結果発表と15時30分から開催される植田日銀総裁の記者会見に市場の関心が集まろう。

■週末には7月の米雇用統計発表

今週は、国内では、7月30日に6月完全失業率、有効求人 倍率、31日に日銀政策委員会・金融政策決定会合終了後決定 内容発表、6月鉱工業生産(速報値)住宅着工件数、7月消費 者態度指数、8月2日に7月マネタリーベースなどが予定され ている。

海外では、7月29日に独・5月小売売上高、30日に独・4-6月期国内総生産(GDP、速報値)、欧・ユーロ圏 4-6月期 GDP (速報値)、独・7月消費者物価指数(CPI、速報)、米・5月 S&P ケースシラー住宅価格(20都市)、6月 JOLTS 求人件数、7月コンファレンスボード消費者信頼感指数、31日に豪・6月小売売上高、CPI、4-6月期 CPI、中・7月製造業購買担当者景気指数(PMI)、サービス業 PMI、欧・7月ユーロ圏 CPI (概算値速報)、米・7月 ADP 雇用者数、4-6月期雇用コスト指数、7月シカゴ購買部協会景気指数、6月中古住宅販売成約指数、週次原油在庫、FOMC が政策金利発表、8月1日に中・7月財新製造業 PMI、トルコ・7月製造業 PMI、英・イングランド銀行(中央銀行)が政策金利発表、米・週次新規失業保険申請件数、7月 ISM 製造業景気指数、2日に米・7月雇用統計、6月製造業新規受注、耐久財受注(確報値)などが予定されている。



バイオ関連内での循環物色は活況だが、投資家心理の改善はタイミー次第か

■投資家心理の改善はタイミー次第か

今週の新興市場は、先週の急落に対する反発を期待したいところだが、投資家心理の改善はタイミー〈215A〉次第か。初値こそ公募価格を上回るなど大型株としては上々のスタートをきったが、ほぼ安値引けとなったことで不安は残る。米系証券大手による投資判断「買い」、目標株価2200円でのカバレッジ開始が材料視されるか注目だ。週末のグロース市場の売買代金の3分の1を同社が占めただけに、影響力は大きい。

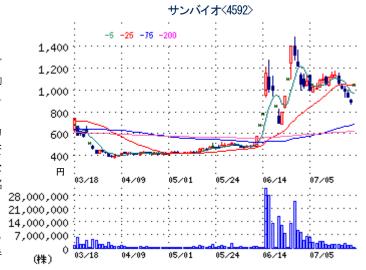
一方、グロース市場250指数は、200日移動平均線を下放れ 240,000,000 た後、下向きの75日移動平均線も下抜けた。下向きの75日移 160,000,000 動平均線が上値抵抗として意識されると、右肩下がりの地合 80,000,000 いが継続することになることから、早々に上回っておきたい (株) (株)

■バイオ物色は継続となろう、IPOは3社

物色の対象は引き続きバイオ銘柄となろう。セルシード〈7776〉は週末ストップ高となるなど相変わらず荒っぽい動きだが、材料が出たサンバイオ〈4592〉が素直にストップ高したほか、シンバイオ製薬〈4582〉も反応していることからバイオセクター内での循環物色は良好だ。時価総額が大きい主力株は二極化しつつある。GENDA〈9166〉など好業績銘柄には資金が集まる一方、ispace〈9348〉は材料が出ても物色が続かない。QPS研究所〈5595〉も売り優勢となっており、宇宙関連銘柄は総じて動意に欠ける状況が続きそうだ。

なお、今週は7月29日にドローン等の開発を手掛ける Liberaware〈218A〉、30日に再生医療等製品の研究や開発を手 掛けるHeartseed〈219A〉がそれぞれグロースへ、31日にマー ケティング支援を手掛けるFaber Company〈220A〉がスタンダ ードへ上場する。Heartseed上場がバイオ関連銘柄の刺激材 料となる可能性もあろう。









正念場を迎えたナスダック、エヌビディアは下落相場入りか/米国株式相場 今週の見通し

■先週の動き

先週の米国株はまちまち。週間ベースの騰落率は、NY ダウが+0.75%、ナスダックは-2.08%、S&P500 は-0.83%とナスダックの下落が目立った。バイデン現大統領が大統領選から撤退を表明したことで、11 月の大統領選への不透明感が高まったことから、「トランプラリー」は短期間で終了。決算発表などが重しとなりビッグテックなどハイテク株が引き続き弱かった一方、NY ダウは構成銘柄である 3M の大幅高などが影響し上昇し、米国株式市場はまちまちとなった。ただ、中小型株で構成されているラッセル2000 は前週末比3%超上昇するなど、出遅れていた中小型株が軟調なハイテク株の受け皿となっており循環物色は継続。VIX 指数も 16.37 まで低下していることから、投資家心理はそこまで悪化していない様子。

個別では、電気自動車メーカーのテスラは販売鈍化や値下げが響き、純利益45%減が嫌気され大きく売られた。クレジットカード会社のビザは、第2四半期決算で利益は9%増と予想を上回ったが、見通しが予想を下回ったことから下落。ヨガアパレルのルルレモンは、アナリストの投資判断や目標株価引き下げで下落。スーパーマーケットチェーンのクローガーは、同社による同業のアルバートソン買収を巡りコロラド州検事が一時的に妨げる判決を出したことで売られた。検索グーグルを運営するアルファベットは、競合で人工知能(AI)開発に携わる非営利企業オープンAIがAI検索機能の「サーチGPT」を発表したことで下落。

一方、住宅建設の KB ホームズや DR ホートンなどは、利下げに伴う売上増期待が高まりそれぞれ上昇。消費者・オフィス用品など製造の 3M は、第 2 四半期決算で純売上高が予想を上回ったほか、通期の利益見通しを引き上げたことで大幅高となった。ケーブルテレビ会社のチャーター・コミユニケーションズは、ブロードバンド契約者数が警戒されていたほど減少しなかったほか、モバイルサービスの伸びが支援し、四半期決算の内容が予想を上回ったことから上昇。携帯端末のアップルは、中国の 4-6 月期 iPhone 出荷台数が前年同期で3.1%減、市場占有率も低下したと報じられたが、アナリストの目標株価引き上げでほぼ横ばい推移となった。

■今週の見通し

今週の米国株は、7月31日(日本時間では8月1日未明) に発表される連邦準備制度理事会 (FRB) による連邦公開市 場委員会 (FOMC) 結果や、週末の7月雇用統計など雇用関連 の経済指標、そして、ピークを迎える決算発表などを見極め る展開となろう。FOMC は無風での通過が予想されている一 方、マイクロソフト、メタ、アップル、アマゾンとメジャー 処の決算が発表されることで、ナスダックは上下に振らされ そうだ。一方、2024 年前半の主役だったエヌビディアは、6 月20日に付けた史上最高値から2割超下落した。一般的に は「調整相場から下落相場に転換」したとされる下落率であ る。週末の反発も1%未満と弱く、世界の半導体銘柄の下押 し材料となっている。中小型株物色は活発だが、市場に与え るインパクトを考慮すると中小型株が与える影響は限定的 だ。75 日移動平均線や13 週移動平均線で下げ止まったナス ダックが、これらの水準を割り込んだ場合は、ネガティブな インパクトが強まり、米国株は一段安となるだろう。ナスダ ックを始め米国株は正念場を迎えたと考える。

経済指標では、30日に5月 S&P ケースシラー住宅価格(20都市)、6月 JOLTS 求人件数、7月コンファレンスボード消費者信頼感指数、31日に7月 ADP 雇用者数、4-6月期雇用コスト指数、7月シカゴ購買部協会景気指数、6月中古住宅販売成約指数、週次原油在庫、FOMC が政策金利発表、8月1日に週次新規失業保険申請件数、7月 ISM 製造業景気指数、2日に7月雇用統計、6月製造業新規受注、耐久財受注(確報値)などが予定されている。

主要企業決算は、29 日にマクドナルド、オン・セミコンダクター、ペイパル、30 日にコーニング、メルク、P&G、ファイザー、シスコ、AMD、マイクロソフト、スターバックス、31 日にデュポン、ボーイング、マスターカード、アフラック、コカ・コーラ、イーベイ、グラクソスミスライン、グッドイヤー、HSBC、ラム・リサーチ、メットライフ、メタ、クァルコム、Tモバイル、AIG、8月1日にバイオジェン、モデルナ、ケロッグ、アンハイザー・ブッシュ、アップル、アマゾン、インテル、モトローラ、プルデンシャル、スクエア、2 日にシェブロン、エクソンなどが予定されている。

為替市場

米ドル・円 予想レンジ

151.00 円 ~ 156.00 円

今週のドル・円は伸び悩みか。7月30-31日開催の日本銀行金融政策決定会合では、国債買い入れ減額の具体的な計画内容が発表される予定だが、追加利上げの是非について議論されるとみられる。政府・与党からも円安抑止の観点から日銀の金融正常化が言及され、政策決定の注目度が高まっている。ただ、ドル・円相場は一時152円を下回り、ドル高円安はある程度是正されていることから、今回の政策決定会合でも政策金利の据え置きが決定される可能性が高まっている。

一方、同じ日程で行われる米連邦公開市場委員会 (FOMC) では、政策金利の据え置きが予想されている。FOMC の声明内容から年内 2回の利下げの手がかりを得ることができれば、リスク選好的な米ドル買い・円売りは抑制されるとみられる。

【日本銀行金融政策決定会合】(7月30-31日開催)

日銀は7月30-31日開催の金融政策決定会合で、国債買入れ減額の具体的な計画内容を発表するが、追加利上げの是非についても議論する見通し。政策金利の据え置きが決まった場合、金融政策の早期正常化への期待は低下し、リスク選好的な円売りが強まる可能性がある。

【米連邦公開市場委員会 (FOMC)】(7月30-31日開催)

米連邦準備制度理事会 (FRB) は7月30-31日、FOMCを開催し、政策金利の据え置きを決定する公算。ただ、インフレの緩和によって9月利下げの可能性は高まっており、FOMCの声明内容が注目される。

債券市場

債券先物予想レンジ	142. 40	円	~	143. 00	円
長期国債利回り予想レンジ	1. 050	%	~	1. 090	%

■先週の動き

先週 (7月22日-26日)の債券市場で長期債利回りは強含みとなった。日本銀行は来週の金融政策決定会合で利上げを議論するとの一部報道を受けて、政策修正への警戒感が強まった。政府・与党の要人が円安是正と金融政策の正常化にたびたび言及しているほか、日銀としても会合後に再び円安が加速することは避けたいとの見方が出ており、7月利上げの可能性から現物債の買いは縮小。長期債利回りは上昇。ただ、26日の取引では米国の長期金利低下を受けて買いが入った。日本銀行が7月30-31日の金融政策決定会合で利上げを決めることへの警戒感が強い中、2年国債入札結果が順調だったことも買いにつながった。また、30年債と40年債が相当割安になっており、7月利上げの可能性は低いとの見方も強まり押し目買いも入ったようだ。

10年債利回りは1.042%近辺で取引を開始し、一時1.035%近辺まで低下したが、25日の取引で1.096%近辺まで反発し、1.067%近辺でこの週の取引を終えた。

債券先物9月限はやや強含み。143円04銭で取引を開始し、25

日の取引で142円42銭まで売られたが、日本銀行による7月追加利上げ観測はやや後退し、超長期債の需要が増えたことから、142円96銭まで反発。142円82銭でこの週の取引を終えた。

■今週の見通し

今週(7月29日-8月2日)の債券市場では、日本銀行の金融政策決定会合での利上げはある程度織り込み済みのため、実際に利上げがあっても長期金利の上昇は限定的となる見通し。利上げが見送られた場合も、近い将来の金利引き上げを意識して低下幅は限られると予想される。利上げ見送りで長期金利は一時低下するが、近い将来における利上げを想定して10年債利回りは小幅な低下にとどまりそうだ。

債券先物9月限は上げ渋りか。9月利上げ観測を背景とした国債利回りの上昇は一服したが、今回の会合で利上げ見送りとなった場合、ドル高円安が再び進行する可能性があることから、債券先物は主に142円台後半で推移し、やや上げ渋る状態が続く可能性がある。

国内外主要企業の決算発表、日米金融イベントなど材料目白押しの週に

先週の日経平均は大幅続落。週末にかけて8日続落の展開となった。とりわけ、25日は1285円安となり、8年1カ月ぶり、史上9番目の下げ幅となっている。米国ハイテク株安、並びに、急速なドル安円高反転の動きが売り材料視された。また、バイデン氏の米大統領選撤退発表を契機に、トランプラリーの巻き戻しが強まったことも逆風につながった。業種別では全面安の展開、とりわけ、電気機器、機械、輸送用機器など輸出関連セクターが大きく下げた。ディフェンシブ業種が相対的に底堅い動き。

先週は主力企業の決算発表も本格化した。主力処では、ニデックは買い先行後に地合い悪も重なって伸び悩み。三菱自動車や日産などの自動車株は大幅減益決算受けて下落。ルネサスも先行き見通し悪化で大幅安。キヤノン、富士通、野村総研、中外製薬、日野自動車、富士電機などは決算がポジティブ視される動きとなった。そのほか、日本郵船の上方修正で大手海運株が買われる場面。河西工業、タムロン、イーグル工業、フューチャー、オービック、ピーシーエー、信越ポリマーなども決算や上方修正が買い材料となった。一方、アルインコ、KOA、シンプレクス、アマノは決算がネガティブ材料となる。古河電池はアドバンテッジパートナーが実施する TOB 価格にサヤ寄せ。JR 九州は旅客運賃の値上げ申請が買い材料視される。横浜ゴムも海外M&A に対する評価が先行。小林製薬はオアシスマネジメントの大量保有が明らかに。神戸物産は6月の月次動向がマイナス視され、CB 及び新株予約権の発行を発表の FIG も売り優勢。

先週1週間で日経平均は2396円安となっており、さすがに今週は自律反発の動きが強まるとみられる。先週末の米国市場でも、PCE 価格指数の伸び鈍化を受けて、ナスダック指数は4日 ぶりの反発となっている。今週は FOMC、日銀金融政策決定会合と日米金融イベントが重なる。とりわけ、日銀における利上げの有無が関心事となるが、足元での急速な円高反転を受けて、利上げの可能性は低下したと考えられよう。株式市場の上昇要因につながる可能性は高いとみられる。また、FOMC においても、9月の利下げ実施が想定されるものになる公算があろう。

今週も主要企業の決算発表が数多く予定されている。29 日にはコマツ、ファナック、30 日には OLC、村田製、TDK、NEC、野村、JR 東海、31 日には日立、第一三共、みずほ、デンソー、武田、三菱電機、アドバンテスト、パナソニック、1 日にはトヨタ、三菱 UFJ、三菱商事、三井物産、日本製鉄、アステラス、2 日には三井住友、任天堂、KDDI、三井不などが発表予定。自動車関連や中国関連などは、先行き不安から好決算でもポジティブ反応は限定的になりやすそうだ。海外でも、エアバス、ロレアル、コーニング、マイクロソフト、ファイザー、P&G、AMD、サムスン電子、アーム、ボーイング、メタ、クアルコム、アップル、アマゾン、インテル、エクソンモービルなど、国内企業に影響を与える企業の決算が目白押し。決算関連以外では、ラッセル2000上昇に伴う中小型グロース株、トランプ関連銘柄の押し目買い、円高メリット銘柄などが注目される。

先週動いた銘柄・セクター(東証プライム)

上昇率上位銘柄					下落率上位銘柄	業種別騰落率			
コード	銘柄	終値 (円)	騰落率(%)	コード	銘柄	終値(円)	騰落率(%)	上位セクター	騰落率(%)
6937	古河電池	1, 378. 0	18. 59	6525	KOKUSAI ELECTRIC	3, 860. 0	-25. 91	医薬品	-0. 31
3738	ティーガイア	3, 600. 0	15. 38	5535	ミガロホールディングス	1, 492. 0	-23. 76	陸運業	-1. 13
8133	伊藤忠エネクス	1, 839. 0	14. 15	6723	ルネサスエレクトロニクス	2, 442. 0	-21. 63	パルプ・紙	-1. 15
9418	U-NEXT HOLDINGS	4, 865. 0	12. 10	6240	ヤマシンフィルタ	440. 0	-19. 85	海運業	-1.62
4343	イオンファンタジー	2, 576. 0	10. 75	4373	シンプレクス・ホールディングス	2, 220. 0	-17. 78	水産・農林業	-1.81
2791	大黒天物産	9, 850. 0	10. 55	6951	日本電子	5, 650. 0	-17. 03	食料品	-1.98
2157	コシダカホールディングス	966. 0	10. 27	6999	KOA	1, 283. 0	-15. 81	繊維業	-2. 13
7970	信越ポリマー	1, 653. 0	8. 11	4062	イビデン	5, 710. 0	-15. 37	下位セクター	騰落率(%)
6486	イーグル工業	2, 024. 0	7. 66	8708	アイザワ証券グループ	2, 310. 0	-14. 63	電気機器	-9. 14
2585	ライフドリンク カンパニー	7, 090. 0	6. 62	6963	ローム	1, 965. 0	-14. 23	保険業	-8. 40
9267	Genky DrugStores	3, 020. 0	6. 56	4733	オービックビジネスコンサルタント	6, 217. 0	-14. 22	証券業	-8. 25
6571	キュービーネットホールディングス	1, 422. 0	6. 28	7729	東京精密	10, 035. 0	-14. 08	非鉄金属	-7. 66
4519	中外製薬	6, 264. 0	6. 17	7012	川崎重工業	5, 357. 0	-14. 08	機械	-7. 29
7220	武蔵精密工業	2, 028. 0	6. 07	7936	アシックス	2, 292. 0	-13. 87	輸送用機器	-6. 93
8132	シナネンホールディングス	4, 950. 0	6. 00	6920	レーザーテック	25, 640. 0	-13. 74	電力・ガス業	-6. 77

反動高、ただ25日線下向きで上値重く

■今週も荒い値動きの日がありそうか

先週 (7月22-26日) の日経平均株価は2週連続で下落した。 1週間の下げ幅は2396.38円 (前週1126.89円) だった。

東証と大阪取引所の投資部門別売買状況では、現物・先物合算で海外投資家は7月3週(7月16日-19日)、売り越しへ転じ(5962億円、前週は10053億円の買い越し)、現物も売り越しへ転じた(2177億円、前週は1258億円の買い越し)。

先週の日経平均は下値を探り、週末26日は8営業日続落して 大引けを迎えた。この間、25日移動平均線を上回ることなく推 移し、25日には6月中旬まで上値抵抗帯を形成していた75日線 を下放れるなど調整色を強めた。

今週は短期間での急落の反動高が予想される。ただ、先週は 25 日線と13 週移動平均線が下向きに転じており、上値は重いだ ろう。

日経平均は前後のマド空けを伴って史上最高値を付けた11日を天井に「宵の明星」を形成し、11日高値から26日安値まで4815.58円安と急落。25日線との下方乖離率は先週末5.96%と2日連続で5%を上回り、売られ過ぎ状態が一旦修正に向かう可能性が高そうだ。RSI(14日ベース)が先週末に24.24%と30%

ラインを下放れていることもリバウンド圧力の高まりを推察させる。

ボリンジャーバンドでは、 $+2\sigma$ を上放れた 11 日をピークに失速。先週末終値は -2σ を下回って売り手優位の形勢だが、下方向に短期的な目標達成感が出やすい株価位置でもある。 $+1\sigma$ の値幅は 1182.73 円と先週末の 1187.53 円、先々週末の 1185.85 円から高止まりしており、今週も 1 日の変動幅が 0.5σ 相当の600 円を超える荒い値動きの日がありそうだ。

先週末終値が25 日線を上回る銘柄は日経平均採用225 銘柄のうち38 銘柄(先々週末7月19日は155 銘柄)、東証プライム全上場銘柄では23%(同60%)と急減して、それぞれ2割前後のボトム圏に入ってきた。

上値では、終値が一目均衡表の雲下限(7月31日まで38253.94円、8月1-5日は38260.35円)を超えると三役逆転下の弱気形状を返上し、下値リスクが急速に後退。75日線(先週末39061.56円)や7月11日高値から26日安値までの3分の1戻し39216.39円に向けて戻りを試す流れとなろう。下値では4月安値36733.06円から200日線(先週末36685.69円)が抵抗帯として意識されよう。





ラクス〈3923〉プライム

「楽楽シリーズ」が主力、営業利益は前期3.3倍・今期61.9%増予想

■「楽楽精算」が売上高の38%

業務の効率化を支援するクラウドサービスを提供する。クラウド事業では「楽楽シリーズ」が主力で、24年3月期はクラウド事業経費精算システム「楽楽精算」が全体売上高の38%、電子請求書発行システム「楽楽明細」が18%を占めている。また、IT エンジニアの派遣・紹介サービスを手掛けるIT 人材事業は、全社売上の15%を占める。24年3月期は、売上高384.08億円(前期比40.2%増)、営業利益55.59億円(同3.3倍)で着地。「楽楽シリーズ」を中心に積極的な投資を継続し広告宣伝費は89.47億円(同34.1%増)となったが、大幅増収により利益が伸長した。

■売上高成長目標を引き上げ

25年3月期は、売上高483.00億円(前期比25.8%増)、営業利益は90.00億円(同61.9%増)を見込む。高水準のマーケティング投資を継続するほか、業容の拡大による人件費、オフィス賃

売買単位	100 株
7/26 終値	2074 円
目標株価	2722.5 円
業種	情報·通信業

料、外注費の増加を見込むが、投資効果の見極めにより、利益率向上を目指す。また、26 年 3 月期までの中期目標で売上高 CAGR(年平均成長率)27~30%としいていたが、31~32%に引き上げ、成長加速を目指す。株価は5月以降、概ね底堅く推移。 好業績に鑑み、昨年11月の高値2722.5円を目標株価としたい。

★リスク要因

競合他社製品との競争激化など。



3923:日足

25 日線近辺が下値支持帯か。

							(白万円)
会計期	売上高	前期比	営業利益	経常利益	前期比	当期利益	1株益(円)
2021/3連	15,387	32.6%	3,898	3,881	229.7%	2,936	16.20
2022/3連	20,629	34.1%	1,578	1,595	-58.9%	1,078	5.95
2023/3連	27,399	32.8%	1,656	1,677	5.1%	1,274	7.03
2024/3連	38,408	40.2%	5,559	5,610	234.5%	4,185	23.10
2025/3連予	48,300	25.8%	9,000	9,001	60.4%	6,900	38.08



Rebase 〈5138〉 グロース

今期も利用数過去最高更新をねらう、昨年11月に新サービス開始

■日本最大のレンタルスペース予約FFを展開

レンタルスペースの予約プラットフォーム「instabase (インスタベース)」の運営を行う。掲載スペース数は今年4月末時点で3.5万件超と日本最大で、24年3月期の利用数は108.6万件(前期比24%増)と過去最高を更新。ビジネスから遊びまで利用用途の幅広さが特徴となっている。全体平均リピート率は69%。また、昨年11月にコミュニティイベントサービス「TOIRO」をリリース。イベントを主催する人にとってイベントの日程調整や出欠管理などができるサービスで、便利な機能を順次開発し実装していく予定。インスタベースとの相乗効果も期待でき、中長期的にどのように売上寄与してくるかが注目となる。

■8月13日に第1四半期決算発表を予定

25 年 3 月期は利用数 129.4 万件、掲載スペース数 4.1 万件を目標としており、前期に続き過去最高更新をねらう。第 1 四半期決算発表を8月13日大引け後に予定しているが、同社の業績は

売買単位	100 株
7/26 終値	945 円
目標株価	1100 円
業種	情報·通信業

下半期に偏重する傾向があるため、好調なスタートとなった場合には、前期に引き続き通期計画上振れが期待されそうだ。株価は今年4月19日に上場来安値付近まで下落したが、その後はもみ合いながら戻りを試す局面に。ひとまず2月の年初来高値突破となる1100円を目標株価とする。

★リスク要因

システム障害など。



5138:日足

先週末に25日線を上放れ。

(百万円)

会計期	売上高	前期比	営業利益	経常利益	前期比	当期利益	1株益(円)
2021/3単	475	29.1%	108	113	41.3%	90	226.01
2022/3単	890	87.4%	211	211	86.7%	139	349.40
2023/3単	1,160	30.3%	255	248	17.5%	158	36.75
2024/3単	1,490	28.4%	335	336	35.5%	228	49.67
2025/3単予	1,806	21.2%	380	380	13.1%	255	55.37



太平洋セメント〈5233〉プライム

今期営業利益は前期比48.8%増を計画、25年4月に値上げを予定

■セメント事業は国内47%、海外53%

源流は1881年(明治14年)のセメント製造会社設立(小野田セメント創立)まで遡る。1998年に秩父小野田と日本セメントが合併し、同社が発足した。主力のセメント事業は全社売上の約7割を占め、24年3月期は国内が47%、海外子会社等が53%となった。海外は米国のほか東南アジアなどで展開。そのほか、石灰石骨材などの資源事業、排脱タンカル販売などの環境事業、地盤改良工事などの建材・建築土木事業なども手掛ける。24年3月期は、売上高8862.75億円(前期比9.5%増)、営業利益は564.70億円(同12.7倍)で着地。国内セメント・固化材販売価格の値上浸透や、好調な米国子会社の業績が収益寄与した。

■価格改善による収益改善など見込む

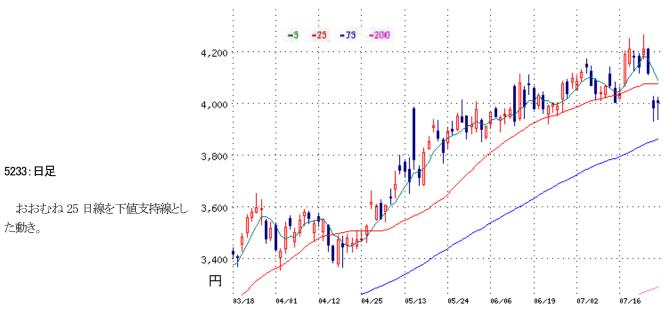
25 年 3 月期は売上高 9600 億円(前期比 8.3%増)、営業利益は 840 億円(同 48.8%増)を見込む。国内は、セメント・固化材の

売買単位	100 株
7/26 終値	4002 円
目標株価	5000 円
業種	ガラス・土石製品

販売数量増、石炭等の価格改善による収益改善を見込み、海外 も米国、アジア他ともに増収増益を予想している。さらに、25年4 月にセメント・セメント系固化材の値上げを予定しており、中期的 に同社収益を支える要因になるとみられる。株価は長期上昇相 場となっており、次の大台となる5000円を目標株価としたい。

★リスク要因

金利上昇による建設業界の変調など。



							(百万円)
 会計期	売上高	前期比	営業利益	経常利益	前期比	当期利益	1株益(円)
2021/3連	863,903	-2.3%	63,610	65,744	8.6%	46,800	387.79
2022/3連	708,201	-18.0%	46,701	50,193	-23.7%	28,971	245.80
2023/3連	809,542	14.3%	4,456	1,015	-98.0%	-33,206	_
2024/3連	886,275	9.5%	56,470	59,472	5759.3%	43,272	371.09
2025/3連予	960,000	8.3%	84,000	83,500	40.4%	62,000	536.43



ジーデップ・アドバンス〈5885〉スタンダード グローバルコンピューティングカンパニーから認められる技術力

■エヌビディア社の「NPN」においてエリートパートナー

AI 学習など高度な処理を可能とするハードウェアを手掛ける。 システムインキュベーション事業の単一セグメントで、その中でも、DX サービスと Service&Support のサービスに分かれており、 DX サービスでは、AI ソリューションとビジュアライズソリューションを提供している。24年5月期の売上高全体に対して、DX サービス売上高が占める割合は9割を超えており、中でも直近はAI ソリューションの売上が約8割を超えているもよう。顧客は大学や製造業、企業の研究機関などを中心に、豊富な取引実績を持っている。米半導体最大手エヌビディア社の「NPN」においてエリートパートナーとして活動している。

■GPU への需要を背景に DX サービスの売上が好調

24年5月期業績は売上高・営業利益ともに前期比で2桁増収増益となっており、会社計画を上回って着地した。売上高は過去

売買単位	100 株
7/26 終値	10010 円
目標株価	11500 円
業種	卸売業

最高で、創業から9期連続で増益を達成。GPUへの需要を背景にDXサービスの売上が好調に推移し、案件も大型化している。 25年3月期も増収増益を見込んでおり、中期経営計画では来期以降、トップラインで2割増を目指すとしている。今後の成長性から直近高値付近11500円を一旦の目標株価としたい。

★リスク要因

エヌビディア業績への一服感など。



25 日移動平均線が 75 日線を下から上抜けてゴールデンクロス形成。

5885:日足

		,		,			(百万円)
会計期	売上高	前期比	営業利益	経常利益	前期比	当期利益	1株益(円)
2021/5単	3,442	402.5%	343	380	660.0%	233	38,844.20
2022/5単	3,491	1.4%	405	447	17.6%	283	47,196.00
2023/5単	3,778	8.2%	556	568	27.1%	378	315.25
2024/5単	4,421	17.0%	662	652	14.8%	432	328.37
2025/5単予	5,770	30.5%	675	675	3.5%	443	331.36



フジテック〈6406〉プライム エレベータやエスカレータが主力、海外比率は 64%

■高さ日本一の「麻布台ヒルズ」にも納入

エレベータ、エスカレータ、動く歩道の研究・開発、設計、生産、据付、メンテナンス、リニューアルなどを手掛ける。エレベータの法定償却耐用年数は 17年、とされ、エスカレータは 15年で、取り換え周期は平均で 20~25年程度。ビル新設に伴う据え付けだけでなく、メンテナンスやリニューアルも同社の重要な事業となっている。地域別売上高は日本が 36%、東アジア 32%、南アジア 13%、米州・欧州 19%となっている(24年3月期)。日本一高い超高層ビル「麻布台ヒルズ森 JP タワー」にもエレベータ、エスカレータを納入している。

■今期も過去最高の売上高・利益を計画

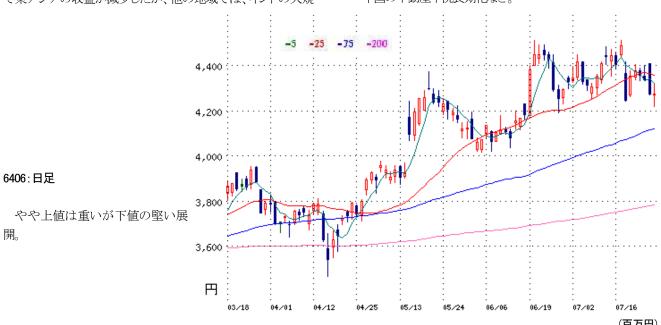
24年3月期は売上高2294.01億円(前期比10.5%増)、営業利益145.71億円(同25.4%増)で着地。中国の不動産不況の影響で東アジアの収益が減少したが、他の地域では、インドの大規

売買単位	100	株
7/26 終値	4274	円
目標株価	5000	円
業種	機械	

模住宅開発プロジェクト「シグネチャー・グローバル・シティ」向け にエレベータ 538 台を受注するなど好調。25 年 3 月期は売上高 2450 億円(前期比 6.8%増)、営業利益は 181 億円(同 24.2%増) と、前期に続き過去最高増収・増益を見込む。好業績を映し、株 価は堅調だ。次の大台となる 5000 円を目標株価としたい。

★リスク要因

中国の不動産不況長期化など。



会計期	売上高	前期比	営業利益	経常利益	前期比	当期利益	1株益(円)
2021/3連	169,573	-6.4%	13,288	14,633	-0.3%	9,287	114.52
2022/3連	187,018	10.3%	13,777	15,713	7.4%	10,835	133.42
2023/3連	207,589	11.0%	11,618	13,331	-15.2%	8,433	106.67
2024/3連	229,401	10.5%	14,571	18,717	40.4%	17,830	228.55
2025/3連予	245,000	6.8%	18,100	20,000	6.9%	16,000	205.05



AViC 〈9554〉 グロース

業界随一の売上成長率・営業利益率、20 決算発表時に通期計画を上方修正

■売上成長率・営業利益率の高さは業界髄ー

同社はデジタルマーケティングサービス(インターネット広告サービス、SEO コンサルティングサービス)の提供等を行う。データドリブン経営の徹底、自社開発ツールの活用などにより、直近 3期の平均売上成長率は45.4%、営業利益率は22.9%とデジタルマーケティング業界において業界随一の高さとなっている。

■5月に通期計画を上方修正

5月15日に決算を発表。24年9月期第2四半期累計期間(23年10月-24年3月)は、売上高9.86億円、営業利益2.18億円と期初社内計画を上回る順調な進捗となり、通期計画を上方修正した。上方修正後の通期計画に対する進捗率は、売上高で48.9%、営業利益で49.6%となる。新規クライアントの獲得が好調で、第2四半期単体では創業来最高の四半期業績を達成。過年度では四半期が進むことに業績が強含む傾向が見られている

売買単位	100 株
7/26 終値	1124 円
目標株価	1500 円
業種	サービス業

ため、今期も第3 四半期以降についてさらなる業績拡大が十分 期待できるとみる。株価は週足で見ると、26 週線を下値支持線と して推移している。日足では25 日線・75 日線・200 日線がそろっ て上向いており、上昇トレンドを形成。ひとまず目標株価は上場 来高値の1500円とする。

★リスク要因

同業他社との競争激化など。



9554: 日足

25 日線・75 日線・200 日線そろって上向き。

会計期	売上高	前期比	営業利益	経常利益	前期比	当期利益	1株益(円)
2020/9単	696	194.9%	120	122	-	86	16.30
2021/9単	1,329	90.9%	120	111	-9.0%	78	14.21
2022/9単	1,245	-6.3%	316	305	174.8%	226	40.54
2023/9単	1,488	19.5%	318	291	-4.6%	219	38.15
2024/9連予	2,049	37.7%	441	434	49.1%	317	51.83



エイチ・アイ・エス〈9603〉プライム

為替の円高への転換で海外旅行需要回復も

■夏休みの海外旅行予約者数は前年並み

6月26日に発表した夏休み旅行予約動向では、海外旅行予約者数は前年並みの97.5%だった。物価の上昇や燃油サーチャージ高騰、円安など、海外旅行には向かい風が強い環境下であるが、円相場は7月上旬の1ドル=161円台から先週には一時1ドル=151円台に円高が進行した。足もとで円高傾向をみせてきたことから、海外旅行者の回復が意識されてくることが見込まれる。

■子会社が福証Qボードに上場へ

なお、子会社でハウステンボスや公共施設等の施設管理、商業施設の建設工事などを手掛ける Cross E ホールディングス <231A>が8月29日に福証Q-Board へ単独上場すると発表した。 長崎県内に本社機能のある上場企業がゼロであることを踏まえ、地域の活性化に貢献する。株価は7月9日に付けた年初来安値

売買単位	100 株
7/26 終値	1665 円
目標株価	1850 円
業種	サービス業

1503 円から足もとでリバウンドを継続しており、25 日線突破から 75 日線水準を捉えてきている。 同線突破から 6 月半ばの急落局 面で空けたマド埋めを意識したトレンド形成が期待されてきそうだ。 目標株価は 6 月 14 日の戻り高値水準の 1850 円とする。

★リスク要因

為替相場の乱高下。



9603:日足

25 日線突破から75 日線を捉える。

(百万円) 会計期 売上高 前期比 営業利益 経常利益 前期比 当期利益 1株益(円)

会計期	売上局	削期比	宮兼利益	経常利益	削期比	当期利益	1株益(円)
2020/10連	430,284	-46.8%	-31,129	-31,283	-	-25,037	-
2021/10連	118,563	-72.4%	-64,058	-63,299	-	-50,050	-
2022/10連	142,794	20.4%	-47,934	-49,001	-	-9,547	-
2023/10連	251,866	76.4%	1,397	1,446	-	-2,618	-
2024/10連予	360,000	42.9%	11,000	11,000	660.7%	7,000	93.68



ファーストリテイリング〈9983〉プライム

調整一巡から改めて業績評価の動きに

■24年8月期は過去最高の業績、増配を予想

7月11日に2024年8月期業績予想の修正を発表。売上収益は3兆300億円から3兆700億円、営業利益を4500億円から4750億円に上方修正した。国内ユニクロ事業は暖冬の影響で秋冬商品が低調だったものの、例年より気温が高い傾向が続き、夏物販売は堅調。海外ユニクロ事業は、グローバルで LifeWear を体現できる店舗を出店してきたことで、各国・各地域でのユニクロの知名度が向上し、業績拡大の良い循環が生まれている。あわせて24年8月期の配当予想も増額修正した。

■日経平均株価との連動性が高い

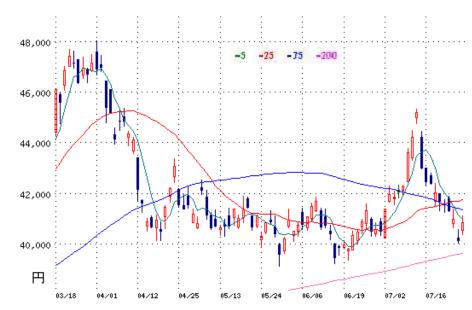
インデックスに絡んだ売買により日経平均株価との連動性が高いことから、7月11日の45340円を戻り高値に、足もとで調整が強まり、25日、75日線を割り込んでいる。200日線が支持線として

売買単位	100 株
7/26 終値	40850 円
目標株価	45340 円
業種	小売業

意識されるほか、ボリンジャーバンドでは足もとの調整で $+3\sigma$ から -1σ まで下げてきたことから調整一巡との見方に向かいそうだ。 改めて業績評価の動きが高まる展開を想定し、目標株価は7月高値の45340円とする。

★リスク要因

日経平均の乱高下による影響。



9983:日足

200 日線が支持線として意識される。

/-	_	_	ш	١
([_	$\overline{}$	ш	١)

***************************************							(ロハリ)
会計期	売上高	前期比	営業利益	経常利益	前期比	当期利益	1株益(円)
2020/8連Ⅰ	2,008,846	-12.3%	149,347	152,868	-39.4%	90,357	885.15
2021/8連Ⅰ	2,132,992	6.2%	249,011	265,872	73.9%	169,847	1,663.12
2022/8連Ⅰ	2,301,122	7.9%	297,325	413,584	55.6%	273,335	2,675.30
2023/8連Ⅰ	2,766,557	20.2%	381,090	437,918	5.9%	296,229	966.09
2024/8連I予	3,070,000	11.0%	475,000	565,000	29.0%	365,000	1,190.09

ニデック プライム〈6594〉/決算受けて一時上昇もハイテク株安で伸び悩み

週央にかけて一時大幅反発。23 日に第1四半期の決算を発表している。 営業利益は603 億円で前年同期比0.2%増となり、540 億円程度の市場 予想を上振れた。通期予想は従来の2300 億円から2400 億円、前期比47.1%増に上方修正している。上振れ決算に加えて、サーバー水冷システムの順調な拡大、EVトラクションモータの収益性改善確認なども、評価材料につながったようだ。

ただ、第1四半期の上振れ、業績上方修正は、持分法適用会社の連結子会社化に伴う一過性のプラス要因が約100億円計上されていることが背景であり、実質的なサプライズは乏しかったとみられる。その後は、ハイテク株安が続く中で、売り優勢の展開にもなっている。今後も懸念となるのは、トランプ氏の大統領復権の可能性に伴うEV市場の先行きだろう。目先は25日線が上値抑制の展開か。



三菱 UFJ フィナンシャル・グループ プライム〈8306〉/ 日銀金融政策決定会合に注目

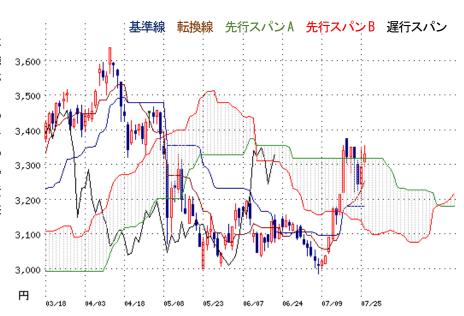
23 日には他の銀行セクターと同様に反発する展開となった。自民党の茂木幹事長が前日の講演で、日銀について「段階的な利上げの検討も含めて金融政策を正常化する方針をもっと明確に打ち出す必要がある」とコメントし、円安による物価高が長引くシナリオに危機感を表明する形となっている。茂木氏は9月の自民党総裁選への出馬も取りざたされており、日銀の早期利上げ観測の強まりが思惑視されたとみられる。

先に河野デジタル相も日銀に対する利上げ要請と捉えられる発言を行っており、日銀金融政策決定会合に向け、急速に利上げ実施の観測が強まる 円形に。ただ、足元の急速な円高反転を受け、利上げを急ぐ余地は狭まったと 120,000,000 みられる。今週の決定会合で利上げ見 80,000,000 送りなら株価下落につながろうが、将 40,000,000 来的な利上げ転換の可能性は高く、そこは押し目買いの好機と考える。 (株)



カルビー プライム〈2229〉

日足ベースの一目均衡表。先週末は終値が雲上限を突破して三役好転の強気形状が完成した。上向きの転換線が短期的な上値追い継続を示唆していることに加え、遅行線は応当日株価とのプラス乖離を厚く保って鮮明な強気シグナルを発生しており、買い手主導の相場展開が予想される。先週末高値から20円高に相当する7月19日の直近高値3375円を超え、4月12日の年初来高値3637円奪回に向けて歩を進めよう。



あいホールディングス プライム〈3076〉

週足ベースのローソク足。先週は3本連続陽線で終了。高値と安値と終値をそろって切り上げて「赤三兵」を形成し、買いの勢いの強さを窺わせた。株価下方で上昇中の13週移動平均線が26週線を下から上に抜いており、上向きの52週線と併せて中長期ベースの上昇基調入りを示唆している。5月高値2503円から昨年9月高値2597円がやや大きめの上値抵抗帯として意識されるが、この水準を超えれば大幅高を期待できよう。



テーマ別分析:記録的な暑さ続き猛暑関連に注目

■一部銘柄は急騰を演じる

気象庁が23日に発表した8月から10月の3カ月予報では、この先も気温が高く猛暑が続く予想で8月は猛暑に警戒、秋も残暑が厳しいとしている。暑さ対策で「冷やし専門」メニューのラーメン店、猛暑で熱中症保険の加入増がニュースとなるほか、ミスト発生器・ファン付き日傘が登場するなど猛暑対策が株式市場でも材料視されている。ソニーグループ〈6758〉や京セラ〈6971〉が電動式や保冷剤利用のネッククーラーを商品化するなど大手企業もこの分野に乗り出している。

時価総額 100 億円未満ながらクーリングウェア「氷撃 α (アルファ)」を手掛ける東証スタンダードのリベルタ〈4935〉が、6 月末基準日の1対2株式分割の権利落ち埋めを3週間で達成したほか、アイスクリーム企業のB-R サーティワン アイスクリーム〈2268〉が7 月に前年同期比89%営業増益という好調な2024年12 月期第2 四半期連結決算を発表し急騰相場を演じている。猛暑はここからが本番で猛暑対策関連テーマが注目度を高めてきそうだ。

■主な「猛暑対策」関連銘柄

コード	銘柄	市場	7/26 株価 (円)	概要
2207	名糖産業	プライム	2002	商品群にアイスクリームを多数持つチョコレート大手
2268	B-R サーティワン アイスクリーム	スタンダート゛	4250	今12月4-6月期営業利益89%増益、持ち帰り店拡大
2269	明治ホールディングス	プライム	3747	経口補水液「アクアサポート」を商品化
2503	キリンホールディングス	プライム	2104	熱中症対策に有効なナトリウム入りドリンクを販売
2587	サントリー食品インターナショナル	プライム	5453	「南アルプスの天然水」ブランドで高知名度
2590	ダイドーグループホールディングス	プライム	2658	栄養ドリンクを受託生産、製菓の「たらみ」も子会社
2593	伊藤園	プライム	3506	「お~いお茶」「ミネラル麦茶」など茶系飲料トップ
2585	ライフドリンク カンパニー	プライム	7090	ミネラルウォーター、茶系飲料を製造を手掛ける
2599	ジャパンフーズ	スタンダート゛	2436	飲料の受託生産大手でスポーツ飲料も展開
2802	味の素	プライム	6138	経口補水液「アクアソリタ」を商品化
3103	ユニチカ	プライム	290	吸放湿素材や吸汗・速乾素材、遮光、遮熱素材を手掛ける
4452	花王	プライム	6669	冷タオルビオレ、冷バンドビオレなどを商品化
4578	大塚ホールディングス	プライム	7492	「ポカリスエット」「経口補水液」は熱中症対策の代表
4912	ライオン	プライム	1277	ボディ用に開発の高冷却シートや首元氷ベルト商品化
6367	ダイキン工業	プライム	21900	国内業務用エアコンは断トツ実績、世界でも有数
6612	バルミューダ	グロース	1220	調理家電のほか、デザイン性重視の扇風機手掛ける
6755	富士通ゼネラル	プライム	2118.5	「ノクリア」ブランドで家庭用エアコン展開
7483	ドウシシャ	プライム	2208	冷却・発熱の両方に対応のネッククーラー手掛ける
7564	ワークマン	スタンダート	4110	ファン付きウエアや冷感コンプレッションウエア好調
8051	山善	プライム	1527	サーキュレーター(扇風機)、スポットクーラーを販売

出所:フィスコ作成

好決算がストレートにポジティブな株価反応につながりやすい銘柄

■4-6 月期決算発表が一段と本格化へ

4-6 月期の決算発表が今週は一段と本格化する。決算を受けての個別物色の動きが一段と活発化する見込み。決算発表後の株価動向は、決算の良しあしだけでなく、どこまで決算内容が株価に織り込まれていたかも焦点となってくる。ポジティブ決算がストレートに株高に反応する可能性のある銘柄としては、前回決算発表後の株価パフォーマンスが悪いもの、株価の割安感が強いものなどが挙げられよう。3 月期本決算銘柄の中で、前回決算発表前後からの株価下落率が大きく、PBR 水準の低い銘柄をスクリーニングしている。ただ、あくまで決算が良かったか悪かったかを見極める必要性はある。

スクリーニング要件としては、①3 月期本決算、②ここ 3 カ月間の株価下落率が 20%以上、③PBR が 0.8 倍未満、④時価総額 100 億円以上。

■株価の出遅れ感や割安感が強い銘柄

一で	ノ山連化は水で削女は火が出い	nr)					
コード	銘柄	市場	7/26株価 (円)	時価総額(億円)	株価騰落率 (%)	PBR (倍)	予想 1株利益 (円)
2892	日本食品化工	スタンダード	2,931.0	187.6	-29.37	0.59	264.31
3880	大王製紙	プライム	870.3	1,470.9	-22.43	0.59	6.01
4231	タイガースポリマー	スタンダード	825.0	165.9	-22.02	0.41	110.52
4761	さくらケーシーエス	スタンダード	1,333.0	149.3	-46.27	0.78	76.79
5202	日本板硝子	プライム	406.0	370.0	-21.77	0.40	22.50
5440	共英製鋼	プライム	1,985.0	891.3	-21.54	0.44	287.63
5471	大同特殊鋼	プライム	1,366.5	2,968.6	-21.28	0.70	154.84
6125	岡本工作機械製作所	スタンダード	4,130.0	276.9	-30.00	0.65	532.26
6863	ニレコ	スタンダード	1,375.0	106.1	-24.33	0.65	117.94
6882	三社電機製作所	スタンダード	996.0	148.9	-34.73	0.54	73.68
7122	近畿車両	スタンダード	1,720.0	118.8	-24.06	0.36	14.53
7254	ユニバンス	スタンダード	497.0	116.3	-31.26	0.42	120.02
7261	マツダ	プライム	1,286.0	8,125.0	-23.36	0.47	238.07
7280	ミツバ	プライム	1,001.0	456.3	-28.45	0.52	210.35
7537	丸文	プライム	1,140.0	319.8	-20.78	0.59	114.72
7952	河合楽器製作所	プライム	2,883.0	259.8	-21.44	0.58	46.53
7991	マミヤ・オーピー	スタンダード	1,135.0	106.2	-31.42	0.55	202.17
8596	九州リースサービス	スタンダード	1,021.0	265.0	-20.05	0.58	141.85
9171	栗林商船	スタンダード	854.0	108.8	-24.09	0.41	86.68
9501	東京電力HD	プライム	718.1	11,540.0	-26.81	0.46	_

(注)株価騰落率は4月26日比

出所:フィスコアプリより作成

25 年 3 月期 1Q 決算は高めの進捗率になると予想

■想定為替レートと実勢レートの差からは今期 1Q の進捗率は 30%程度となるか

SMBC 日興証券では、7月末より本格化する25年3月期第1四半期(24年4-6月)決算において、通常より高めの進捗率になると予想している。期初会社ガイダンスが実勢レートから乖離した為替前提で作られているためであり、1Q進捗率のイメージは30%程度としている。1Q決算の進捗率が高い銘柄は、中間決算で通期会社計画の上方修正を発表する可能性が高いため、上昇しやすい傾向があると注目。また、1Q時点で上方修正を発表する企業は少ないが、2Qや3Qで上方修正を発表するケースと比べると1Q決算で上方修正を発表するケースの株価反応が最も高いと分析している。この要因の一つは、1Q決算での会社予想修正が2Q以降の追加修正につながるケースが多いためと考察。下表では25年3月期1Q決算で高進捗が予想される銘柄を掲載している。

「25/3 期1Q 決算で高進捗が予想される銘柄群」(SMBC 日興証券)

コード	明Q 決異で高進物かす 企業名	セクター	時価総額 (十億円)	年初来 リターン ^(対TOPIX) (%)	今期1Q 予想 進捗率 (%)	PBR (倍)	PER (FY1、倍)	経常 増益率 (FY1、倍)	ROE (FY0, %)	ベータ (36ヵ月)
8031	三井物産	卸売	11,232	19.2	86.9%	1.5	12.0	-8.0	15.3	1.1
9501	東京電力HD	電気ガス	1,280	-13.0	56.6%	0.4	6.2	-41.2	8.1	0.6
8572	アコム	その他金融	678	1.9	44.0%	1.1	16.9	-24.0	8.8	0.7
8630	SOMPOHD	保険	3,371	27.1	41.1%	1.2	12.6	-26.4	17.5	0.7
9101	日本郵船	海運	2,105	-16.4	36.9%	0.8	6.5	35.8	8.9	1.4
8253	クレディセゾン	その他金融	644	12.8	35.6%	0.9	12.0	-19.9	11.2	1.1
9503	関西電力	電気ガス	2,601	27.1	35.0%	1.1	9.1	-47.6	21.8	0.5
9007	小田急電鉄	陸運	566	-49.5	34.8%	1.2	13.8	-10.2	19.3	0.5
8002	丸紅	卸売	5,096	15.5	33.6%	1.5	10.1	8.8	14.9	1.3
9104	商船三井	海運	1,700	-17.1	33.1%	0.7	6.1	19.2	12.2	1.7
9502	中部電力	電気ガス	1,433	-17.1	32.7%	0.6	8.4	-57.2	17.4	0.6
7832	バンダイナムコHD	その他製品	2,111	-7.7	31.6%	3.0	21.8	32.1	15.0	0.9
8830	住友不動産	不動産	2,391	-1.1	30.7%	1.2	12.5	6.4	9.2	1.3
9508	九州電力	電気ガス	769	38.0	30.1%	0.9	8.1	-44.5	22.6	0.6
9021	西日本旅客鉄道	陸運	1,415	-22.3	30.0%	1.3	13.8	-4.5	9.2	0.4
8015	豊田通商	卸売	3,287	-9.1	29.8%	1.3	9.2	13.0	15.1	1.6
8306	三菱UFJFG	銀行	21,893	25.6	29.8%	1.1	14.0	4.6	8.1	0.8
5401	日本製鉄	鉄鋼	3,227	-17.1	28.8%	0.7	8.7	-25.8	12.3	1.2
2181	パーソルHD	サービス	596	-15.3	28.7%	3.1	17.4	11.3	16.6	0.9
8439	東京センチュリー	その他金融	747	-21.5	28.5%	0.9	9.2	10.9	8.8	0.8
9434	ソフトバンク	情報通信	9,519	-7.2	28.4%	4.0	18.9	4.1	21.3	0.3
7267	本田技研工業	輸送用機器	8,789	-7.4	28.3%	0.7	8.1	-0.9	9.3	1.3
6367	ダイキン工業	機械	6,657	-22.1	28.2%	2.5	23.8	15.5	10.7	1.1
3231	野村不動産HD	不動産	790	-4.7	27.9%	1.1	11.0	5.5	10.1	0.8
9506	東北電力	電気ガス	679	19.9	27.6%	0.8	5.3	-35.8	32.8	0.4
2802	味の素	食料品	3,210	-6.5	27.3%	3.9	31.8	8.2	11.0	0.8
2897	日清食品HD	食料品	1,327	-33.5	27.3%	2.7	22.3	11.0	11.7	-0.1
8001	伊藤忠商事	卸売	12,747	18.6	27.3%	2.3	14.3	9.1	15.6	1.1

注:ユニバースはTOPIX 採用の3月期決算企業で、以下の通りスクリーニングを行った。(1)時価総額5,000億円以上、(2)今期1Q予想進捗率が25%以上、(3)ROEが8%以上。 なお、1Qの予想利益はQUICKコンセンサス、なければ過去10年間の平均1Q進捗率をもとに算出。通期予想利益はQUICKコンセンサス、なければ東洋経済予想で補完。 データは7月19日時点。今期1Q予想進捗率の降順

出所: QUICK、東洋経済、SMBC 日興証券

※紙面スペースの都合上、今期10予想進捗率が27%以上の銘柄を掲載しています。

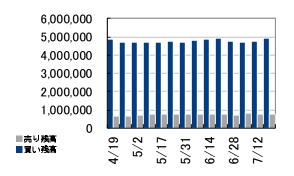
信用買い残が 18 年ぶりの高水準に

7月19日時点の2市場信用残高は、買い残高が1371億円増の4兆9254億円、売り残高が225億円減の7605億円。買い残高が2週連続で増加、売り残高は2週連続での減少となった。また、買い方の評価損益率は-4.62から-5.54%、売り方の評価損益率は+1.96%から+3.74%に。なお、信用倍率は6.11倍から6.48倍。

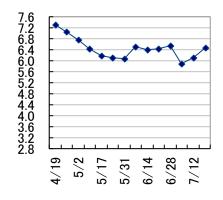
この週(7月16日-19日)の日経平均は前週末終値比1126.89円安の40063.79円。米国市場ではトランプラリーと呼ばれる売買が進み、東京市場でも防衛関連銘柄の一角などが買い優勢となった。ただ、17日午後、バイデン政権が「対中半導体規制で最も厳格な措置を検討と同盟国に警告」といったニュースが伝わると、東京エレクトロン〈8035〉を中心に半導体株が総じて急落。為替市場でも、トランプ前大統領が「円安ドル高を批判」したことから、1ドル155円台前半まで円高ドル安が加速した。週末にかけては、NYダウやナスダック下落などが影響して、日経平均は40000円を割り込む場面も。

個別では、ホンダ〈7267〉の信用倍率は0.56倍と、前週の2.40倍から売り長の需給状況になった。7月4日に大手損害保険4社や三菱UFJ〈8306〉などの金融機関を放出元とする株式売り出しを発表していた。17日に売り出し価格が1株1664円50銭に決定し、同日の終値から3%ほどのディスカウントだったこともあり、引き受けのためのヘッジ対応の新規売りが一気に積み上がる形になっている。また、アシックス〈7936〉も売り長の需給状況となった。7月12日に業績予想の上方修正の発表とあわせて、政策保有株の売却と、同社株を保有する株主による売り出しによる持ち合い解消を進めると発表しており、ヘッジ対応の新規売りが積み上がったようだ。そのほか、西松屋チェ〈7545〉は、ノーリスクで株主優待を狙った新規売りが積み上がってきているようである。

信用残高 金額ベース 単位: 百万円



信用倍率 (倍)



取組みが改善した銘柄

コード	市場	銘柄	7/26終値 (円)	信用買残 (7/19:株)	信用売残 (7/19:株)	信用倍率 (7/19:倍)	信用買残 (7/12:株)	信用売残 (7/12:株)	信用倍率 (7/12:倍)
7267	プライム	ホンダ	1,580.5	23,987,100	42,493,600	0.56	17,034,300	7,095,700	2.40
7936	プライム	アシックス	2,292.0	2,387,500	3,577,800	0.67	1,669,200	1,101,400	1.52
7545	プライム	西松屋チェ	2,170.0	120,100	516,400	0.23	112,200	232,900	0.48
6532	プライム	ベイカレント	4,545.0	1,300,200	525,700	2.47	1,990,800	406,200	4.90
3539	プライム	JMHD	2,721.0	129,100	368,800	0.35	120,900	202,800	0.60
9842	プライム	アークランズ	1,780.0	287,200	1,062,000	0.27	276,100	609,300	0.45
3402	プライム	東レ	767.0	2,907,600	1,320,600	2.20	3,901,900	1,063,000	3.67
7581	プライム	サイゼリヤ	6,010.0	295,100	311,500	0.95	433,400	281,000	1.54
3038	プライム	神戸物産	3,922.0	527,400	263,900	2.00	772,400	253,100	3.05
7012	プライム	川重	5,357.0	2,650,800	368,800	7.19	3,213,300	303,800	10.58
1911	プライム	住友林	6,150.0	2,122,000	203,500	10.43	1,930,900	127,100	15.19
2157	プライム	コシダカHD	966.0	1,319,800	1,141,400	1.16	1,237,700	780,100	1.59
1419	プライム	タマホーム	4,415.0	124,700	832,100	0.15	168,300	820,800	0.21
6594	プライム	ニデック	6,723.0	4,939,100	279,400	17.68	4,682,300	194,000	24.14
9861	プライム	吉野家HD	2,747.0	537,900	481,700	1.12	509,500	343,900	1.48

コラム:「トランプ相場」の休止

11月の米大統領選に向け、民主党候補のバイデン大統領が選挙戦から撤退。ハリス副大統領が急きょ出馬を決めました。再登板が期待されるトランプ前大統領とは好対照の理想的なタイプの候補者とみられ、「トランプ相場」は短期間にとどまったもようです。

直近の全米世論調査によると、これまで不人気とされてきた ハリス氏の支持率は45%で、43%のトランプ氏を2ポイント上 回りました。別の調査ではトランプ氏が小幅にリードしている もようですが、ハリス氏の方に勢いが感じられます。トランプ 氏は今月半ばに銃撃を受け生命を脅かされながらも危機を脱 したことで支持者の結束を強めたものの、支持率調査への影響は限定的とみられます。

2016 年の大統領選以降、主役はいつもトランプ氏。前回 2020 年にバイデン氏に敗れたとはいえ規格外のバイタリティ や発信力で今回の選挙に臨むトランプ氏は、ある意味で飽和 状態でもあります。高齢、富裕層、ビジネスマンのトランプ氏と は真逆の女性で若手、黒人、知性派、中流家庭出身というハリス氏が登場したことで注目度は一気に高まり、短期間で話題 性を奪い取ることに成功した印象を受けます。

特に、貧困に理解があることは、格差拡大のアメリカでは強いセールスポイントになります。トランプ氏は経済的な問題を抱えた白人労働者の希望の星であり、切実な声を熱狂的な支持につなげてきました。が、トランプ氏自身は全米屈指の富裕層で、貧困層から見れば本来は程遠い存在であるはずです。副大統領候補に「ラストベルト」出身を強調するバンス氏を指名したのは、これら激戦州の有権者にアピールする戦略にすぎません。

一方、民主党の党大会を目前に「後出し」のようなハリス氏の立候補は、バイデン氏の指名に忸怩たる思いだった党員や支持者に高揚感を与えました。トランプ氏は「ハリス氏の方が戦いやすい」としていますが、本音はどうでしょうか。もちろん、選挙戦術だけで本選を勝ち抜くのは困難で、今後の副大統領候補の指名や政策運営が重要。9月に予定される候補者討論会はハリス氏にとって最初で最後の大一番になります。

いずれにしてもバイデン VS トランプよりも、ハリス VS トランプの方が上院選も接戦になるとみられます。トランプ氏勝利なら現在とは正反対の政策を進める方針のため、議会にねじれが生れば極端な政策転換のリスクを回避できます。「トランプ相場」は休止しても、議会の機能を強めることが金融市場にはより好ましい結果とみられます。

※あくまでも筆者の個人的な見解であり、弊社の見解を代表 するものではありません。

1	スケジュール	経済カレンダー	2–4
	-	決算カレンダー	5–10
2	レーティング	格上げ・買い推奨	11
		格下げ・売り推奨	12
3	投資主体別売買動向	総括コメント	13
	•	市場別データ	14
4	新規上場銘柄	結果とスケジュール	15
	-		
5	一目均衡表雲抜け銘柄	雲上抜け銘柄(プライム)	16
	•	雲下抜け銘柄 (プライム)	17

7月29日~8月2日※全て日本時間で表示

2

日付	曜日	中間	内交
7月29日	唯口 月	時間 10:10	内容 国債買い入れ才ペ(残存3-5年、残存5-10年、残存10-25年、残存25年超)(日本銀行)
1772317	7	}	国 頁い入れるへ(残任)5-3年、残任3-10年、残任10-23年、残任23年起人口本載行) ブ・週次景気動向調査
		}	ブ・基礎的財政収支(6月)
		}	ブ・純債務対GDP比(6月)
		27:00	ブ・貿易収支(先週)
			日米豪印外相会合
			日米防衛相会談
			Liberawareが東証グロースに新規上場(公開価格:310円)
7月30日	火	08:30	失業率(6月)
		08:30	有効求人倍率(6月)
		17:00	独·GDP速報值(4-6月)
		18:00	欧・ユーロ圏GDP速報値(4-6月)
		18:00	欧・ユーロ圏消費者信頼感指数(7月)
		18:00	欧・ユーロ圏景況感指数(7月)
		20:00	ブ・FGVインフレ率IGPM(7月)
		21:00	独・消費者物価指数(7月)
		}	米・S&P/コアロジックCS20都市住宅価格指数(5月)
			
		ļ	
		23:00	米・消費者信頼感指数(7月)
			日銀政策委員会・金融政策決定会合(1日目)
			Heartseedが東証グロースに新規上場(公開価格:1160円)
		l	米・連邦公開市場委員会(FOMC)(31日まで)
7月31日	水	08:50	小売売上高(6月)
		08:50	鉱工業生産指数(6月)
		08:50	百貨店・スーパー売上高(6月)
		}	中·製造業PMI(7月)
		·	中·非製造業PM(7月)
		10:30	中·総合PMI(7月)
		10:30	豪·小売売上高(6月)
		10:30	豪・消費者物価指数(6月)
		14:00	住宅着工件数(6月)
		14:00	消費者態度指数(7月)
		15:30	植田日銀総裁が会見
		!	独·失業率(失業保険申請率)(7月)
		17:00	台湾·GDP(4-6月)
		17:30	香港・GDP(4-6月)
		·	
		19:00	 外国為替平衡操作の実施状況(6月27日-7月29日)
		19:30	印・財政赤字(6月)
		20:30	印・インフラ産業8業種(6月)
			ブ・全国失業率(6月)
		 	南ア・貿易収支(6月)
		21:15	米·ADP全米雇用報告(7月)
		 	米・雇用コスト指数(4-6月)
		 	米・MNIシカゴ購買部協会景気指数(7月)
			米·中古住宅販売成約指数(6月)
		 	米・連邦公開市場委員会(FOMC)が政策金利発表
			ブ・ブラジル中央銀行が政策金利(セリック金利)発表
			日銀政策委員会·金融政策決定会合(2日目)、終了後決定内容発表
			Faber Companyが東証スタンダードに新規上場(公開価格:1000円)
			米・FOMC終了後、パウエル連邦準備制度理事会(FRB)議長が記者会見
		•	•

7月29日~8月2日※全て日本時間で表示

日付	曜日	時間	内容
8月1日	木	08:50	対外・対内証券投資(先週)
		09:30	製造業PMI(7月)
		10:30	豪·貿易収支(6月)
		10:45	中·財新製造業PMI(7月)
		14:00	印·製造業PMI確定値(7月)
		15:30	スイス・消費者物価指数(7月)
		17:00	欧・ユーロ圏製造業PMI(7月)
		18:00	欧・ユーロ圏失業率(6月)
		20:00	ブ・FGV消費者物価指数(IPC-S)(先週)
		20:00	英・イングランド銀行(英中央銀行)が政策金利発表
		21:30	米·新規失業保険申請件数(先週)
		21:30	米·非農業部門労働生産性(4-6月)
		22:00	ブ・製造業PMI(7月)
		23:00	米·建設支出(6月)
		23:00	米·ISM製造業景況指数(7月)
			米・自動車販売(7月、2日までに)
8月2日	金	08:50	マネタリーベース(7月)
		17:00	ブ・FIPE消費者物価指数(7月)
		21:00	ブ・鉱工業生産(6月)
		21:30	米·非農業部門雇用者数(7月)
		21:30	米·失業率(7月)
		21:30	米·平均時給(7月)
		23:00	米·製造業受注(6月)
			決算発表 エーザイ、川崎船、JT、LINEヤフー、オムロン、三井住友FG、阪急阪神H、ミネベア
			決算発表 西武HD、千葉銀行、三井不、任天堂、KDDI、イビデン、サンリオ、SBI
			印・外貨準備高(先週)

■(欧)ユーロ圏 4-6 月期域内総生産 7月30日(火)午後6時発表予定

(予想は、前年同期比+0.5%) 4-6 月期におけるユーロ圏総合 PMI はいずれも 50 を上回ったが、サービス業はやや減速し、製造業は 6 月にさらに落ち込んだ。ドイツ経済の減速が確認されており、ユーロ圏経済を圧迫した。4-6 月期の成長率は 1-3 月期の実績(前年同期比+0.4%) と同水準にとどまる可能性がある。

■(日)日本銀行金融政策決定会合

7月31日(水)決定会合の終了予定時刻は未定

(予想は、政策金利の据え置き) 日本銀行は7月30-31日に開かれる日本銀行金融政策決定会合終了後に国債買い入れ減額の向う1年から2年程度の具体策を公表する見込みだが、今回の会合で利上げの是非について議論される可能性が高まっている。報道によると、自民党の茂木幹事長は日銀に対して金融政策の正常化を推進するよう求めている。

■(米)連邦公開市場委員会(FOMC)会合

8月1日(木)午前3時発表予定

(予想は、政策金利の据え置き) 米連邦準備制度理事会 (FRB) が重視する個人消費支出(PCE) 物価指数の前年比上昇率は2.6% に鈍化したが、インフレの高止まりが続いている。今回の FOMC 会合では政策金利の据え置きが決まる見込みだが、声明でインフレの現状についての文言が修正された場合、9月利下げを示唆するものとなりそうだ。

■(米)7月雇用統計

8月2日(金)午後9時30分発表予定

(予想は、非農業部門雇用者数は前月比+17.5万人、失業率は4.1%) 参考となる6月実績では非農業部門雇用者数は前月比+20.6万人と市場予想を上回ったが、4月と5月の実績は下方修正された。平均時給の伸び率は鈍化。7月については雇用拡大のペースが減速していることを示唆する内容になるとみられる。失業率は横ばいだが、非農業部門雇用者数の伸びは6月実績を下回る見込み。

日付	コード	銘柄	上場部名	時刻	日付	コード	銘柄	上場部名	時刻
7月29日	1718	美樹工業	スタンダード	15:00	***************************************	9663	ナガワ	プライム	-
	1884	日道路	プライム	13:00		9686	東洋テック	スタンダード	15:00
	1930	北電事	プライム	15:00		9697	לב°ל	プライム	15:00
	1959	九電工	プライム	16:00		9719	SCSK	プライム	15:00
	2211	不二家	プライム	15:00		9932	杉本商	プライム	-
	2216	カンロ	スタンダード	13:00		9934	因幡電産	プライム	11:00
	2359	コア	プライム	15:00	7月30日	1803	清水建	プライム	13:00
	2594	キーコーヒー	プライム	14:00		1850	南海辰村	スタンダード	15:00
	2715	エレマテック	プライム	15:00		1934	ュアテック	プライム	12:00
	3132	マクニカHD	プライム	15:00		1944	きんでん	プライム	15:00
	3529	アツギ	スタンダード	14:00		1973	NESIC	プライム	11:00
	3635	コーエーテクモ	プライム	15:00		2127	日本M&A	プライム	15:00
	3778	さくら	プライム	15:00		2208	ブルホン	スタンダード	15:00
	4205	ゼオン	プライム	15:00		2267	ヤクルト	プライム	14:00
	4212	積水樹	プライム	16:00		2327	NSSOL	プライム	15:00
	4366	ダイトーケミ	スタンダード	16:00		2393	日本ケア	スタンダード	15:00
	4507	塩野義	プライム	15:00		2540	養命酒	プライム	15:00
	4956	コニシ	プライム	15:00		2726	パルグループHD	プライム	
	5214	日電硝	プライム	15:00		2768	双 日	プライム	12:00
	5333	ガイシ	プライム	15:00		3388	明治電機	プライム	15:00
	5344	MARUWA	プライム	14:00		3553	共和レザ	スタンダード	15:00
	5471	大特鋼	プライム	15:00		3626	TIS	プライム	15:00
	5480	冶金工	プライム	15:00		3636	三菱総研	プライム	16:00
	5612	鋳鉄管	スタンダード	15:00		3648	AGS	スタンダード	16:00
	5834	SBIリーシンク	グロース	15:00		3793	ドリコム	グロース	15:00
	5911	横河ブHD	プライム	15:00		3911	Aiming	グロース	15:00
	5936	洋 シヤタ	スタンダード	16:00		4091	日本酸素	プライム	15:00
	6023	ダイハツデ	スタンダード	16:00		4099	四国化HD	プライム	12:00
	6161	エスティック	スタンダード	15:00		4206	アイカエ	プライム	15:00
	6230	SANEI	スタンダード	15:00		4308	リストリーム	グロース	15:00
	6301	コマツ	プライム	15:00		4347	プ [*] ロメテ [*] ィア	スタンダード	15:00
	6366	千代建	スタンダード	12:00		4362	日精化	プライム	16:00
	6382	りにエ	スタンダード	15:00		4417	グローセキュ	グロース	16:00
	6471	日精工	プライム	15:00		4461	ー工薬	プライム	16:00
	6727	ワコム	プライム	15:00		4479	マクアケ	グロース	15:00
	6755	富通ゼネ	プライム	16:00		4498	サイバトラスト	グロース	15:00
	6864	IZI7HD	スタンダード			4547	キッセイ薬	プライム	15:00
	6882	三社電機	スタンダード			4552	JCR77-7	プライム	16:00
	6923	スタンレ電	プライム	15:00		4661	OLC	プライム	16:00
		ファナック	プライム	15:00		}	<u> </u>	スタンダード	15:00
	7102	日車輌	プライム	15:00			エックスネット	スタンダード	
		·	スタンダード	15:00		\$	大阪製鉄	スタンダード	13:00
		·	プライム	15:00		5481	山特鋼	プライム	13:00
	7276	小糸製	プライム	15:00		5484	東北鋼	スタンダード	16:00
	7817	パラヘット	プライム	15:00		5532	リアルケ・仆	グロース	15:00
	7984	コクヨ	プライム	-		(00000000000000000000000000000000000000	カナル電気	スタンダード	16:00
	8056	BIPROGY	プライム	15:00		-	ちゅうぎ	プライム	15:00
	8076	カノークス	スタンダード	14:00		5909	コロナ	スタンダード	15:00
	8137	サンワテクノス	プライム	16:00		5928	アルメタックス	スタンダード	16:00
	8283	PALTAC	プライム	15:00		5938	LIXIL	プライム	15:00
	8377	ほくほく	プライム	15:00		5992	中発条	スタンダード	14:00
	8572	アコム	スタンダード	15:00		6080	M&A+7t°	プライム	15:00
	8628	松井証	プライム	11:30		6101	ツガミ	プライム	13:00
	8699	HSHD	スタンダード	16:00			ストライク 	プライム	15:00
	8708	アイサ [*] ワ証G	プライム	14:00		6337	テセック	スタンダード	15:00
	9037	ハマキョウ	プライム	15:00		6349	小 森	プライム	15:00
	9058	トランコム	プライム	15:00			北越工	プライム	13:00
	9267	ケンキートラ	プライム	15:00			理想科	プライム	16:00
	9474	ゼンリン	プライム	16:00		6419	₹-XGHD	プライム	16:00
	9532	大ガス	プライム	15:00		6455	モリタHD	プライム	15:00

日付	コード	銘柄	上場部名	時刻	日付	コード	銘柄	上場部名	時刻																																											
7月30日	6470	大豊工業	スタンダード	14:00		1942	関電工	プライム	13:00																																											
	6586	マキタ	プライム	15:00		1946	トーエネク	プライム	15:00																																											
	6653	正興電機	プライム	15:00		1949	住電設	プライム	13:00																																											
	6663	太洋テクノ	スタンダード	15:00		1950	日本電設	プライム	16:00																																											
	6701	NEC	プライム	15:00		1976	明星工	プライム	15:00																																											
	6762	TDK	プライム	15:00		2002	日清粉G	プライム	15:30																																											
	6822	大井電気	スタンダード	15:00		2003	日東富士	スタンダード	17:00																																											
	6823	リオン	プライム	15:00		2053	中部飼	プライム	_																																											
	6870	フェンオール	スタンダード	-		2109	DM三井糖	プライム	15:00																																											
	6879	IMAGICAG	プライム	15:00		2114	フジ日糖	スタンダード	15:00																																											
	6912	菊水HD	スタンダード	16:00		2130	メンハ・ース・	プライム	15:00																																											
	6973	協栄産	スタンダード	15:00		2152	幼児活動	スタンダード	16:00																																											
	6981	村田製	プライム	16:00		2212	山崎パン	プライム	15:00																																											
	6995	東海理化	プライム	14:00		2281	プ・リマハム	プライム	15:00																																											
	7185	比吐通商	スタンダード	-		2317	システナ	プライム	16:00																																											
	7241	フタバ	プライム	16:00		2326	デジアーツ	プライム	16:00																																											
	7278	エクセテ・イ	プライム	16:00		2410	キャリアDC	プライム	16:00																																											
	7283	愛三工	プライム	15:00		2477	手間行え゛	スタンダード	15:00																																											
	7297	カーメイト	スタンダード	16:00		2479	シ゛ェイテック	グロース	15:00																																											
	7309	シマノ	プライム	15:00		2489	アドウェイズ	プライム	15:00																																											
	7366	LITALICO	プライム	-		2492	インフォマート	プライム	15:00																																											
	7475	アルビス	プライム	14:00		2692	伊藤忠食	プライム	13:00																																											
	7559	GFC	スタンダード	15:00		2760	東エレデバ	プライム	15:00																																											
	7570	橋本総HD	スタンダード	-		2782	セリア	スタンダード	15:00																																											
	7600	日本MDM	プライム	15:00		2805	エスビー	スタンダード	15:00																																											
	7732	トプコン	プライム	15:00		2810	ハウス食G	プライム	15:00																																											
	7774	J•TEC	グロース	15:00		2811	カゴメ	プライム	15:00																																											
	7823	アートネイチャー	スタンダード	15:00		2875	東洋水産	プライム	12:00																																											
	7908	KIMOTO	スタンダード	17:00		2883	大 冷	スタンダード	14:00																																											
	7976	菱鉛筆	プライム	15:00		2892	日食品	スタンダード	14:00																																											
	7995	バルカー	プライム	15:00		2894	石井食	スタンダード	11:00																																											
	8030	中央魚	スタンダード	16:00		2908	フジッコ	プライム	15:00																																											
	8174	日ガス	プライム	15:00		2926	篠崎屋	スタンダード	15:00																																											
	8285	三谷産	スタンダード	15:00		3004	神 栄	スタンダード	14:00																																											
	8309	三住トラスト	プライム	-		3092	ZOZO	プライム	-																																											
	8343	秋田銀	プライム	13:00		3104	富士紡HD	プライム	11:00																																											
	8537	大光銀	スタンダード	16:00		-	h39紡織	プライム	14:00																																											
	8604	野村HD	プライム	15:00		3137	ファンテ・リー	グロース	15:00																																											
	8613	丸三証	プライム	12:00		3153	八洲電機	プライム	15:00																																											
		水戸証	プライム	13:00		3190	ホットマン	スタンダード	11:00																																											
		いちよし	プライム	13:00		3	ハウスコム	スタンダード	11:00																																											
	8697	JPX	プライム	12:00		3294	イーク・ラント・	スタンダード	15:00																																											
	8818	京阪神ビ	プライム	15:00		\$00000000000000000000000000000000000000	日本調剤	プライム	15:00																																											
	8898	センチュリー21	スタンダード	16:00		-	ハ*ッファロー	スタンダード	15:00																																											
	8914	エリアリンク	スタンダード	15:00		}	旭化成	プライム	13:00																																											
	9022	JR東海	プライム	15:00		}	トーカロ	プライム	15:00																																											
		アルプス物	プライム	15:00		\$-000000000000000000000000000000000000	三ツ知	スタンダード	15:30																																											
	9081	神奈交	プライム	15:00		}	アズーム	グロース	16:00																																											
	9202	ANA	プライム	15:00		3512	日フェルト	スタンダード	14:00																																											
	ļ	I−ジ−ピ−	スタンダード	16:00		3513	イチカワ	スタンダード	15:00																																											
	9384	内外トランス	プライム	12:00		3542	VEGA	グロース	- 10.00																																											
	9503	関西電	プライム	16:00		}	小松マテーレ	プライム	15:00																																											
	9505	北陸電	プライム	15:00		g	ネットイヤー	グロース	15:00																																											
	9507	四国電	プライム	15:00		-	電算	スタンダード	15:00																																											
	}	M&A総研H	プライム	15:00			テクマトリックス	プライム	15:00																																											
	}	ホウライ	スタンダード	16:00						unnunggannann	4	4					~(~(4								4	4	шини			~{	m(~{	~~{	~~{	(~~{	(~~{	~{	~~{	~~{	~~{	~{	~{	}~~~~~~~~	eBASE	プライム	16:00
	p	アイエスピー	プライム	15:00		}	ODK	スタンダード	15:00																																											
7月31日	<i>-</i>	大東建	プライム	11:00		\$	高度紙	スタンダード	15:00																																											
,,,o,H	1939	四電工	プライム	16:00		}	トーモク	プライム	15:00																																											
		中電工	プライム	15:00			多木化	プライム	15:00																																											

日付	コード	銘柄	上場部名	時刻	日付	コード	銘柄	上場部名	時刻
7月31日	4045	東亜合成	プライム	14:00		5703	日軽金HD	プライム	14:00
	4113	田岡化	スタンダード	15:00		5844	京都FG	プライム	15:00
	4204	積水化	プライム	15:00		5857	AREHD	プライム	15:00
	4216	旭有機材	プライム	16:00		5929	三和HD	プライム	11:00
	4220	リケンテクノス	プライム	15:00		5951	ダイニチエ	スタンダード	16:00
	4228	積化成	プライム	15:00		5955	ヤマシナ	スタンダード	15:00
	4229	群栄化	プライム	11:00		6104	芝浦機械	プライム	17:00
	4248	竹本容器	スタンダード	15:00		6135	牧野フ	プライム	15:00
	4262	ニフティライフ	グロース	-		6141	DMG森精	プライム	15:00
	4272	日化薬	プライム	16:00		6144	西電機	スタンダード	-
	4299	ハイマックス	スタンダード	15:00		6155	高松機械	スタンダード	15:00
	4318	クイック	プライム	15:00		6157	日進工具	プライム	15:00
	4333	東邦システム	プライム	13:00		6164	太陽工機	スタンダード	15:00
	4345	シーティーエス	プライム	15:00		6185	SMN	スタンダード	15:00
	4348	インフォコム	プライム	12:00		6189	グローキッス ゛	スタンダード	15:00
	4367	広栄化学	スタンダード	13:00		6201	豊田織機	プライム	11:00
	4410	ハリマ化成G	プライム	13:00		6222	島精機	プライム	15:00
	4463	日華化学	スタンダード	15:00		6262	PEGASUS	プライム	15:00
	4502	武 田	プライム	15:00		6268	ナプテスコ	プライム	16:00
	4506	住友ファーマ	プライム	15:30			カワタ	スタンダード	12:00
	4528	小野薬	プライム	12:00		6325	タカキタ	スタンダード	15:00
	4531	有機薬	スタンダード	15:00		6331	化工機	プライム	16:00
	4539	日 <i>ケ</i> ミファ	スタンダード	15:00		6356	日ギア	スタンダード	-
	4549	学研化	プライム	15:00		6368	オルカプ	プライム	15:00
	4551	鳥居薬	プライム	15:00		6373	大同工	スタンダード	16:00
	4568	第一三共	プライム	13:00		6391	加地デック	スタンダード	- 10.00
	4569	杏林製薬	プライム	-		6454	マックス	プライム	15:00
	4617	中国塗	プライム	15:00		6473	ジェイテクト	プライム	15:00
	4644	イマジニア	スタンダード	15:00		6488	3997	スタンダード	15:00
	4658	日本空調	プライム	16:00		6501	日立	プライム	15:00
	4659	エイジス	スタンダード	15:00		6503	三菱電	プライム	15:30
	4679	田谷	スタンダード	09:00			山洋電	プライム	11:00
	4685	菱友システム	スタンダード	-		6526	ソシオネクスト	プライム	15:00
	4709	IDHD	プライム	11:00		6557	AIAI	グロース	15:00
	4718	早稲アカ	プライム	15:00		6565	ABホテル	スタンダード	15:00
	4716	SB77/IDV	プライム	15:00		6724	エプソン	プライム	15:00
	4751	サイパエーシ゛	プライム	15:00			EIZO	プライム	-
	h	エフアント・エム	スタンダード	16:00		-	<u> </u>	プライム	16:00
	4812	電通総研	プライム	15:00			アンリツ	プライム	15:00
	ļ	東映アニメ	スタンダード	_		-		プライム	15:00
	4839	WOWOW	プライム	15:00			アルブスアル 名古屋電	スタンダード	16:00
	4902	コニカミノルタ	(}		····{·································	~~ ~~~~~
	·····	コール://wÿ	プライム プライム	15:00 16:00		}	SMK マクセル	プライム プライム	13:00
	h	ヤスハラケミカル	スタンダード	16:00		\$*****************	スミダコーホ。	プライム	10:00
		}	プライム	12:00			京写	スタンダード	
		住友理工 - 石塚硝					<u> </u>		16:00
		}	スタンダード	13:00		-	アドバン テ	プライム	15:00
	000000000000000000000000000000000000000	ノバシステム	スタンダード	15:00		\$1000000000000000000000000000000000000	デンソー	プライム スタンダード	11:00
		ヨシコン	スタンダード			-	遠藤照	·	16:00
		TOTO	プライム	15:00		-	7/19 で	スタンダード	-
		特殊陶	プライム	16:00		-	エンプラス	プライム	15:00
	5352	黒崎播磨	プライム	15:00		-	サ/ヤスHD	スタンダード	15:00
		鶴 弥	スタンダード	16:00		7046	TDSE	グロース	-
	000000000000000000000000000000000000000	クニミネエ	スタンダード	15:00		}	FPG	プライム	16:00
	·	共英製鋼	プライム	13:00		7172	·	プライム	15:00
	h	大和工	プライム	13:00		-	田中精密	スタンダード	14:00
		東京鉄	プライム	14:00			アイシン	プライム	-
		モリ工業	スタンダード	13:00		-	豊田合	プライム	14:00
	·	愛知鋼	プライム	14:00		}	北國FHD	プライム	13:00
		虹 技	スタンダード	15:00		}	ノジマ	プライム	15:00
	5658	日亜鋼	スタンダード	14:00		7433	伯 東	プライム	15:00

7

日付	コード	銘柄	上場部名	時刻	日付	コード	銘柄	上場部名	時刻
7月31日	7442	中山福	スタンダード	16:00		8860	フジ住	プライム	
	7464	セフテック	スタンダード	15:00		8871	ゴールト・クレ	スタンダード	-
	7476	アズワン	プライム	16:00		9009	京 成	プライム	
	7504	高 速	プライム	15:00		9020	JR東日本	プライム	
	7508	GセプンHD	プライム	15:00		9044	南海電	プライム	
	7510	たけびし	プライム	15:00		9065	山 九	プライム	
	7537	丸 文	プライム	16:00		\$10000000000000000000000000000000000000	商船三井	プライム	
	7539	アイナホ・HD	スタンダード	13:00		9110	ユナイテト゛海	プライム	
	7575	日本ライフL	プライム	-		9115	明海G	スタンダード	-
	7596	魚力	プライム	15:00			飯野海	プライム	
	\$	ダイニング	スタンダード	15:00		9201	JAL	プライム	1
	7687	ミクリート*	グロース	16:00		}	SFJ	スタンダード	1
	7723	愛時計	プライム	15:00		9301	三菱倉	プライム	1
	7775	大研医器	スタンダード	16:00		9311	アサガミ	スタンダード	1
	7795	KYORITSU	スタンダード	15:00		9351	東洋埠頭	スタンダード	-
	7806	MTG	グロース	15:00		-	ユーラシア	スタンダード	+
	7839	SHOEL	プライム	15:00		9404	日テレHD	プライム	+
	7844	マーペラス	プライム	-			東電力HD	プライム	1
	7893	プロネクサス	プライム	15:00		·	中部電	プライム	-
	7919	野崎印	スタンダード	15:00		9504	中国電	プライム	-
	7925	前澤化	プライム	15:00		000000000000000000000000000000000000000	東北電	プライム	-
	7925	ウェーブ・ロック	スタンダード	15:00		9508	九州電	プライム	_
	h	\·\·······				}	***************************************	······································	-
	7942	JSP	プライム	15:00			北海電	プライム	-
	7943	ニチハ	プライム	16:00		9511	沖縄電	プライム	-
	7947	I7ピコ	プライム	15:00		9513	Jパワー + バー	プライム	_
	7951	ヤマハ	プライム	15:00		9531	東ガス	プライム	-
	7971	東リ	スタンダード	14:00			邦ガス	プライム	-
	7988	ニフコ	プライム			9534	北ガス	プライム	_
	8005	スクロール	プライム	15:00		9536	西部がスH	プライム	
	8015	豊通商	プライム	16:00		}	アイネット	プライム	
	8046	丸藤パ	スタンダード	15:00			セゾンテクノ	スタンダード	
	8053	住友商	プライム	13:00		9672	都競馬	プライム	
	8081	カナデン	プライム	15:00		9687	KSK	スタンダード	
	8084	RYODEN	プライム	17:00		9709	NCS&A	スタンダード	
	8103	明和産	プライム	15:00		9715	トランスコスモ	プライム	
	8119	三栄	スタンダード	15:00		9742	アイネス	プライム	
	8133	エネクス	プライム	13:00		9759	NSD	プライム	
	8141	新光商	プライム	15:00		9832	オートバクス	プライム	
	8157	都築電	プライム	12:00		9882	イエローハット	プライム	
	8308	りそなHD	プライム	16:00		9889	JBCC HD	プライム	
	8336	武蔵銀	プライム	15:00		9928	ミロク情報	プライム	
	8344	山形銀	プライム	15:00		9936	王将フード	プライム	
	8345	岩手銀	プライム	14:00		9950	ハチバン	スタンダード	
	8349	東北銀	スタンダード	13:00		9969	ショクプン	スタンダード	
	8367	南都銀	プライム	16:00		9997	ベルーナ	プライム	
	8381	山合銀	プライム	13:00	8月1日	1450	田中建設	スタンダード	
	8411	みずほ	プライム	15:00			T	プライム	1
	b	京葉銀	プライム	15:00		}	日本ハム	プライム	-
	8550	栃木銀	プライム	15:00			伊藤米久	プライム	
		北日銀	プライム	15:00			かどや	スタンダード	_
	8566	リコーリース	プライム	14:00		,	あじかん	スタンダード	+
	8585	オリコ	プライム	15:00		3064	MonotaRO	プライム	+
	8614	東洋証	プライム	16:00		}	日東紡	プライム	+
	8616	東海東京	プライム	11:00		}	TOKAI HD	プライム	
	}						ソフトクリエHD	プライム	-
	ļ	丸八証券	スタンダード	17:00		3	ユニネク	グロース	+
	}	トレイダース。	スタンダード	15:00		\$		·····	-
	-	池田泉州	プライム	15:00		\$	グリー	プライム	-
	8739	スパークス G	プライム	16:00		\$ concorrection	<u>〒</u> ィーガ・イア	プライム	
	8793	NEC+pt°	プライム	15:00		· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	コラボス	グロース	
	8803	平和不	プライム			3941	レンゴー	プライム	1

日付	コード	銘柄	上場部名	時刻	日付	コード	銘柄	上場部名	時刻
8月1日	4080	田中化研	スタンダード		8月2日	166A	奴‡HD	グロース	
	4151	協和キリン	プライム			1799	第一建設	スタンダード	
	4188	三菱ケミG	プライム			\$	東亜道	プライム	
	4503	アステラス薬	プライム				亀田菓	プライム	
		セリア新薬	プライム			\$1000000000000000000000000000000000000	カルビー	プライム	
	4578	大塚HD	プライム				IX74÷1	スタンダード	
		シンパイオ	グロース	_		\$	71µAG	プライム	
		太陽HD	プライム			2440	ぐるなび	プライム	
	4768	大塚商	プライム	+		\$	シスロケ	スタンダード	
	5201	AGC	プライム	_		2579	コカコーラBJH	プライム	
	-	ニッカトー	スタンダード				ļ.: .	プライム	
	5367						高千穂交		
	5401	日本製鉄	プライム			2693	·\$	スタンダード	-
	5410	合同鉄	プライム	-			エディオン	プライム	_
		北越火外	スタンダード			ţ	佐藤食	スタンダード	
	5802	住友電	プライム			***************************************	J T	プライム	
	5821	平河ヒューテ	プライム			}=====================================	グンゼ	プライム	
	5905	日カン	スタンダード			3034	クオールHD	プライム	
	5956	トーソー	スタンダード			3107	∮' ተባቱ 'HD	プライム	
	6035	IRJ HD	プライム			3191	ジョイ本田	プライム	
	6039	動物高医	グロース			3563	F&LC	プライム	
	6050	E G	プライム			3663	セルシス	スタンダード	
	6295	富士変	名証メイン			3836	アパントG	プライム	
	6467	ニチダイ	スタンダード				シーダット	スタンダード	
	6493	NITTAN	スタンダード	_			王子HD	プライム	
	6632	JVCKW	プライム				クラウト・ワクス	グロース	-
	6806	L叶電	プライム			3998	すららNT	グロース	
		ļ		-					-
	-	カシオ	プライム			4005	住友化	プライム	
	ļ	京セラ	プライム			4042	東ソー	プライム	
		アストマックス	スタンダード	-		(20000000000000000000000000000000000000	化 テン	プライム	
	7198	SBI71/L	プライム				KHネオケム	プライム	
	7203	トヨタ	プライム			}****************	ダイセル	プライム	
	7224	新明和	プライム			4310	D I	プライム	
	7337	ひろぎん	プライム			4341	西菱電機	スタンダード	
	7446	東北化学	スタンダード			4483	JMDC	プライム	
	7459	メディハ゜ル	プライム			4512	ワカモト	スタンダード	
	7609	ያ	プライム			4523	エーザイ	プライム	
	7741	HOYA	プライム			4534	持田薬	プライム	
	7962	キングジム	プライム				フシ˙HD	プライム	
		タカラスタン	プライム				LINE77-	プライム	
	-	プ [*] ライント [*]	プライム	7		}	ピーエンジ	プライム	
	8002	,	プライム	+1		-	ファンケル	プライム	
		三井物	プライム	+		\$*************************	荒川化学	プライム	
									-
		三菱商	プライム	+		\$	オカモト	プライム	
		第一実	プライム			\$	ニッタ	プライム	
		佐藤商	プライム				ヤマウHD	スタンダード	-
	8306	三菱UFJ	プライム				新東	スタンダード	
	-	群馬銀	プライム	4			フジをインコ	プライム	
	Ş	大和証G	プライム				高周波	スタンダード	
	8935	FJネクストHD	プライム			5602	栗本鉄	プライム	
	9003	相鉄HD	プライム			5697	サンユウ	スタンダード	
	9021	JR西日本	プライム			5729	日精鉱	スタンダード	
	9046	神電鉄	プライム			5742		スタンダード	
		ヤマトHD	プライム			·	オーナンハ	スタンダード	
	200000000000000000000000000000000000000	ファイス [*] HD	スタンダード	+		\$	洋缶HD	プライム	
		テレ東HD	プライム				SHINPO	スタンダード	
		サカイHD	スタンダード	+			I I I I I I I I I I I I I I I I I I I	スタンダード	
		 	~~~~~~~	-			\	~~~~	-
		ニシオHD	プライム	+		}	FUJI	プライム	
	-	メイテックGHD	プライム			-	日東工器	プライム	
		コナミG	プライム	4		\$	タクミナ	スタンダード	
	9990	サックスパーH	プライム			6472	NTN	プライム	

日付	コード	銘柄	上場部名	時刻	日付	コード	銘柄	上場部名	時刻
8月2日	~~~~~~	ミネヘ・アミツミ	プライム			·}	ヤマタネ	プライム	
	6486	イーク・ル	プライム			9324	安田倉庫	プライム	
	6498	キッツ	プライム			9409	テレ朝HD	プライム	
	6645	オムロン	プライム			·	KDDI	プライム	
	6652	IDEC	プライム			9713	ロイヤルホテル	スタンダード	
	6675	サクサ	スタンダード			-	丸紅リース	スタンダード	
	6769	ザイン	スタンダード			300000000000000000000000000000000000000	セキド	スタンダード	
	6809	TOA	プライム			\$20000000000000000000000000000000000000	日 伝	プライム	
		アオイ電子	スタンダード						
	6849	日光電	プライム	1					
		OBARA-G	スタンダード						
	 	沢藤電	スタンダード	1					
	<u> </u>	////電子	プライム	1					
	6929	日 t 7 注	プライム	1					
	6946	日7ピオ	スタンダード	•					
	7184	富山第一	プライム						
	7231	トピー	プライム						
		NOK	プライム						
	h	Iフ·シー·シー		-					
	·	\	プライム						
	7460	ヤギ	スタンダード	-					
		7/I-G	スタンダード	-					
		システムソフト	スタンダード	-					
		アルゴグラフ	プライム	-					
	ļ	クホ・テック	スタンダード	-					
	7729	東京精	プライム						
	-	アルメディオ	スタンダード						
	7883	サンメッセ	スタンダード						
	7885	タカノ	スタンダード						
	7974	任天堂	プライム						
	7979	松 風	プライム						
	7980	重松製	スタンダード						
	8018	三共興	スタンダード	1					
	8020	兼 松	プライム	1					
		ムーンパット	スタンダード						
	\$0000000000000000000000000000000000000	キング	スタンダード						
		サンゲツ	プライム						
	000000000000000000000000000000000000000	サンリオ	プライム						
		ソーダニッカ	プライム						
	000000000000000000000000000000000000000	SRSHD	プライム	1					
		あおぞら	プライム						
	8316	三井住友	プライム						
	8331	<u>二开正及</u> 千葉銀	プライム	1					
	8338	筑波銀行	プライム	1					
	8365	富山銀	スタンダード	1					
	8368	百五銀	プライム						
	8387	四国銀	プライム	-					
	8418	\		1					
		ШПFG	プライム	-					
	8473	SBI	プライム						
	8511	日証金	プライム	-					
	8522	名 銀	プライム	-					
	8801	三井不	プライム	-					
	8881	日神GHD	プライム	-					
	8889	APAMAN	スタンダード	-					
	000000000000000000000000000000000000000	ランピップネス 	スタンダード	-					
	-	西武HD	プライム						
	9042	阪急阪神	プライム						
	9059	カンダ	スタンダード						
	9107	川崎船	プライム						
	9130	共栄タ	スタンダード						
	9302	三井倉HD	プライム						

格上げ・買い推奨

11

※下記のレーティングや目標株価は証券各社が発表したもののうち、フィスコが把握したものを集計しています。

日付	証券会社	コード	社名	レーティング	目標株価(円)
7月22日	いちよし	2733	あらた	A新規	5000
		4992	北興化	A新規	2400
		6958	CMK	A新規	1100
	野村	6465	ホシザキ	BUY新規	7000
		9279	ギフトHD	BUY新規	3800
7月25日	UBS	3407	旭化成	NEUTRAL→BUY格上げ	1150→1400
7月26日	いちよし	7599	IDOM	B→A格上げ	1600
	シティ	4613	関ペイント	1新規	3200
	大和	3436	SUMCO	3→2格上げ	2140→2900

格下げ・売り推奨

※下記のレーティングや目標株価は証券各社が発表したもののうち、フィスコが把握したものを集計しています。

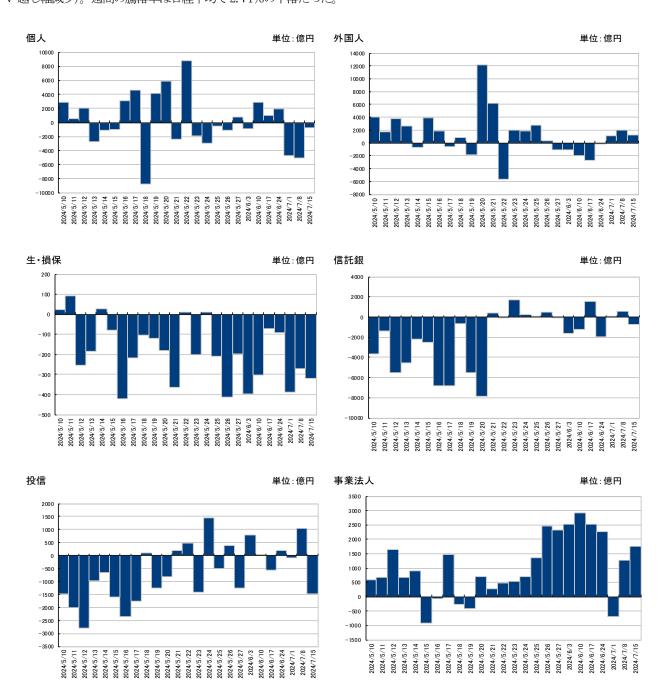
日付	証券会社	コード	社名	レーティング	目標株価(円)
7月22日	モルガン	6432	竹内製作	OVERWEIGHT→EQUALWEIGHT格下げ	8300→4900
	000000000000000000000000000000000000000	9861	吉野家HD	EQUALWEIGHT→UNDERWEIGHT格下げ	2800→1900
	岡三	2810	ハウス食G	強気→中立格下げ	3700→3200
	東海東京	9684	スクエニHD	OUTPERFORM→NEUTRAL格下げ	7350→5290
7月23日	ゴールドマン	5938	LIXIL	買い→中立格下げ	1900
	シティ	6674	GSユアサ	1→2格下げ	3400→3000
	東海東京	6762	TDK	OUTPERFORM→NEUTRAL格下げ	8000→12100
		6976	太陽誘電	OUTPERFORM→NEUTRAL格下げ	5100→5000
7月25日	UBS	4506	住友ファーマ	NEUTRAL→SELL格下げ	370

7月第3週:外国人投資家は総合で売り越しに転じる

7月第3週の投資主体別売買動向によると、外国人投資家は総合で5962億円と売り越しに転じた。現物、TOPIX 先物、225 先物すべて売り越しに転じた。個人投資家は総合で2644億円と買い越しを継続した。

そのほか、投信は278億円と売り越しを継続し、都地銀は1400億円と売り越しを継続した。生・損保は223億円と売り越しに転じ、事法は1440億円と買い越しを継続し、信託は411億円と買い越しに転じた。

なお、自己は現物で売り越しを継続し、TOPIX 先物で買い越しを継続し、225 先物は買い越しに転じ、総合で3239 億円と買い越しを継続した。この週の裁定残は前週末比417.95 億円減(売り越し)とネットベースで2兆874.36 億円の買い越しとなった(買い越し幅減少)。週間の騰落率は日経平均で2.74%の下落だった。



14

p		,							単位:億円
	日付	自己	個人	外国人	投信	事業法人	生・損保	都地銀	信託銀
	24/04/08	▲ 4,058	▲2,372	6,138	184	280	▲363	▲39	404
	24/04/15	▲3,802	8,752	▲ 5,618	483	489	11	▲353	▲41
	24/04/22	▲ 439	▲1,921	2,030	▲1,412	543	▲202	▲118	1,707
	24/04/30	▲ 1,420	▲2,913	1,909	1,446	704	10	309	257
	24/05/07	▲2,522	▲ 528	2,701	▲499	1,363	▲208	▲ 248	85
	24/05/13	▲2,153	▲1,093	384	374	2,477	▲412	▲24	492
現	24/05/20	▲840	715	▲1,017	▲1,258	2,325	▲196	▲ 11	▲108
物	24/05/27	932	▲865	▲1,102	793	2,514	▲395	▲191	▲ 1,644
	24/06/03	▲2,280	2,811	▲1,941	15	2,904	▲301	▲ 90	▲1,250
	24/06/10	▲2,085	975	▲2,694	▲ 570	2,513	▲ 70	▲137	1,557
	24/06/17	▲2,557	1,910	▲185	186	2,276	▲ 91	▲22	▲1,918
	24/06/24	4,141	▲4,722	1,141	▲ 85	▲681	▲386	▲ 201	33
	24/07/01	260	▲ 5,104	1,924	1,032	1,256	▲270	▲ 284	522
	24/07/08	▲30	▲ 715	1,258	▲1,463	1,748	▲317	▲106	▲ 744
	24/07/16	▲300	2,243	▲2,177	▲ 601	1,369	▲172	▲ 43	▲ 257
	.	d	***************************************	***************************************				***************************************	単位:億円
	日付	自己	個人	外国人	投信	事業法人	生・損保	都地銀	信託銀
	24/04/08	▲ 118	▲221	2,603	91	11	▲ 67	493	▲2,902
	24/04/15	1,886	▲84	▲2,424	416	▲ 3	▲ 53	▲203	422
	24/04/22	▲355	▲ 375	491	313	▲ 4	▲22	51	▲ 23
	24/04/30	▲ 769	844	▲ 73	19	▲ 7	▲ 115	▲ 161	205
	24/05/07	▲ 496	▲ 794	▲1,194	▲144	▲ 1	41	2,355	210
T 0	24/05/13	776	697	▲1,797	11	▲0	53	33	194
Р	24/05/20	▲808	▲ 547	1,137	61	▲0	66	▲ 70	106
I	24/05/27	▲625	▲237	1,040	▲ 92	5	▲109	56	18
先	24/06/03	1,312	388	▲ 1,367		<u> </u>	16	▲ 243	▲ 110
物	24/06/10	850	▲ 72	▲ 645	67	7	▲35	181	▲422
	24/06/17	3,416	▲ 317	▲3,158	▲ 42	0	11	80	43
	24/06/24	▲3,311	▲ 95	1,787	180		▲ 81	▲ 48	1,560
	24/07/01	▲1,027	47	2,483	▲ 488	2	24	▲ 189	▲ 831
	24/07/08	2,437	362	4,916	▲1,521	6	398	85	▲ 6,586
	24/07/16	2,129	78		31	▲ 15	▲36	▲ 99	, 759
									単位:億円
	日付	5自	個人	外国人	投信	事業法人	生・損保	都地銀	信託銀
	24/04/08	536	▲ 747	▲1,880	2,064	▲ 93	195	78	183
	24/04/15	1,065	614		697	118	0	▲1,479	221
	24/04/22	▲2,096	▲ 994	▲ 692	889	▲48	0	427	977
	24/04/30	▲ 213	445	▲105	413	▲ 11	▲ 7	▲12	▲ 201
	24/05/07	1,954	▲ 768		37	▲ 5	14		324
日	24/05/13	▲ 104	914		▲332	▲ 20	1	316	▲ 236
経平	24/05/20	41	▲ 387	316	▲ 546	46	▲ 10	640	▲ 352
均	24/05/27	▲1,199	▲ 446		513	12	1	386	456
先	24/06/03	1,020	339		▲ 754	12 _ 2	0		±30 ≜ 274
物	24/06/10	1 ,020 △ 2,990	158		450	▲ 26	▲ 94	 202	▲ 1,408
	24/06/17	3,304	▲ 725		4 30 ▲ 15	▲ 20	0		▲ 1,408
	24/06/24	1,002	▲ 723		▲ 13	▲ 17	0		▲ 1,866
	24/07/01	1,002 ▲ 642	▲ 92		▲ 367 ▲ 714	▲ 90	▲109		▲ 1,800
	24/07/01					8			
		▲ 1,129	843		▲ 508		229	▲ 982	▲ 2,576
	24/07/16	1,410	323	▲ 2,458	292	86	▲ 15	▲ 1,258	1,427

※ データは直近の新規上場銘柄の結果とスケジュールを全て掲載しています。 証券会社によって取り扱いが異なりますので、お取引の際は各証券会社にご確認ください。

銘柄名		コード	市場	上場日	仮条件 (円)	公募株数 (株)	売出株数 (株)	公募価格 (円)	初値 (円)	主幹事	7/26終値 (円)
フィットイージー		212A	スタンダード 名メイン	7/23	950~990	900,000	4,045,000	990	1,213	大和	980
事業	業内容:	アミューズメントフィットネスクラブの運営、企画、FC展開事業									
タイミー		215A	グロース	7/26	1,350~1,450	0	37,082,200	1,450	1,850	大和、MUMSS、 モルガン	1,650
事業	業内容:	スキマバイトサービス「タイミー」の運営等									
Liberaware		218A	グロース	7/29	295~310	1,700,000	1,916,600	310	-	SMBC日興	-
事業		屋内狭小空間点検ドローン「IBIS」をベースにしたドローン等の開発と、点検サービス、ドローンのレンタル・販売、及びドローン等で収集したデータの処理・解析するサービスを提供									
Heartseed		219A	グロース	7/30	1,110~1,160	1,801,700	270,200	1,160	-	SMBC日興	-
事業	業内容:	重症心不全患者を対象とした iPS 細胞由来心筋球移植治療をはじめとする再生医療等製品の研究・開発									
Faber Company		220A	スタンダード	7/31	940~1,000	320,000	912,100	1,000	-	SBI	-
事業	業内容:	デジタルマーケティング自動化ツール「ミエルカ SEO」等SaaS提供、フリーランス人材等を活用したマーケティング支援									
オプロ		228A	グロース	8/21	-	564,900	5,100	-	-	SMBC日興	-
事業		帳票に関するデータオプティマイズソリューション、サブスクリプションビジネスの販売管理に関するセールスマネジメントソリューションで構成されるクラウドサービス事業									
Cross Eホールディン	/ グス	231A	福Q	8/29	-	350,000	0	-	_	Jトラストグ ローバル	_
事業	業内容:	京: ハウステンボスや公共施設等の施設管理および廃棄物焼却炉や資源リサイクル施設等の建設、産業用機械等の設置工事業									

雲上抜け銘柄(プライム)

コード	銘柄	終値 (円)	先行スパンA (円)	先行スパンB (円)	コード	銘柄	終値 (円)	先行スパンA (円)	先行スパンB (円)
2594	キーコーヒー	2077	2071.25	2059.5	3678	メディアドゥ	1397	1323.5	1342
7970	信越ポリマ	1653	1597.75	1568.5	8114	デサント	4005	3877.5	3952.5
9267	GenkyDrugS	3020	2949.25	2636	9602	東宝	5287	5131	5279

雲下抜け銘柄(プライム)

コード	銘柄	終値 (円)	先行スパンA (円)	先行スパンB (円)	コード	銘柄	終値 (円)	先行スパンA (円)	先行スパンB (円)
1803	清水建	882	990.5	911.5	1821	三住建設	394	400.5	395
1884	日道路	1765	2116	1803	1975	朝日工 1295		1434.75	1303.5
2379	ディップ	2977	2987.5	3260	2410	キャリアDC 1882		1985	1896
2461	ファンコミ	404	405.75	405.5	2752	フジオフード	1380	1414.5	1421
2804	ブルソース	2004	2152	2057.5	2811	カゴメ	3360	3445.25	3408.5
3040	ソリトン	1206	1366.25	1260.5	3132	マクニカHD	5714	7626	6040
3197	すかいらく	2013	2239	2038	3315	日本コークス	109	122.75	109.5
3457	AndDo	1048	1061.25	1064	3569	セーレン	2296	2379.5	2340
3741	セック	4170	4639.5	4296	3769	GMOPG	8411	8710	9060
3836	アバントG	1374	1395.75	1376.5	3877	中越パル	1478	1704	1482
4072	電算システムHD	2823	2882.25	2905	4228	積水化成	440	476.25	448
4229	群栄化	3020	3297	3082.5	4272	日化薬	1242	1319.5	1285
4318	クイック	2132	2318	2138	4324	電通グループ	3926	3941.5	4237
4362	日本精化	2662	2841	2715	4373	シンプレクスHD	2220	2665.5	2540.5
4392	FIG	305	327.25	326	4641	アルプス技	2605	2748.5	2622
4902	コニカミノルタ	437	442.25	501	4936	アクシージア	945	997.75	1188
5384	FUJIMI	2906	2964.5	2928.5	5401	日本製鉄	3169	3370.75	3213.5
5482	愛知鋼	3275	3510	3289.5	5563	日本電工	280	285	323
5632	三菱製鋼	1407	1539.75	1445	5981	東製綱	1240	1319	1250
6104	芝浦機	3630	3665	3884.5	6143	ソディック	708	723.75	725
6264	マルマエ	1710	1851.75	1753	6273	SMC	71090	77300	75995
6293	日精樹脂	1019	1095.25	1044.5	6383	ダイフク	2640	2814.25	2717.5
6395	タダノ	1144	1170.75	1145.5	6457	グローリー	2658	2915.5	2724.5
6471	日本精工	777	793.5	816.5	6481	THK	2684	2815.25	2925.5
6616	トレックスセミ	1822	1920.25	2243	6798	SMK	2440	2466.5	2454.5
6807	航空電子	2475	2865	2687.5	6820	アイコム	3045	3414.25	3148.5
6914	オプテクスG	1681	1723.5	1818.5	6920	レーザーテック	25640	34161.25	29702.5
6947	図研	3715	4005	3777.5	6954	ファナック	4097	4137.5	4468.5
6997	日ケミコン	1406	1413.5	1775	7231	トピーエ	2251	2611.5	2291.5
7244	市光工	482	535	495.5	7261	マツダ	1286	1610	1431
7525	リックス	2949	3457.75	3080	7609	ダイトロン	2710	2930.75	2826
7723	愛知時	2125	2363.25	2159.5	7840	フラベッドH	1168	1315.75	1199
7962	キングジム	875	875.25	894.5	7988	ニフコ	3709	3807.25	3881
7995	バルカー	3530	4120	3832.5	8007	高島	969	1138.75	1043.5
8113	ユニチャーム	4993	5185.25	5290.5	8137	サンワテクノス	2112	2253	2171.5
9022	JR東海	3409	3601.5	3455	9031	西鉄	2434	2474.75	2525.5
9229	サンウェルズ	2452	2470	2947	9536	西部ガスHD	1881	1962.5	1945.5
9552	M&A総研	3255	4726.25	4354.5	9605	東映	3750	3906	3814
9658	ビジ太昭	2131	2148.25	2185	9735	セコム	9338	10456.75	9408
9790	福井コンピ	2564	2588	2783.5	9830	トラスコ中山	2350	2391.5	2351.5
9991	ジェコス	966	1093.75	1024					

株式、債券、ファンド、上場ETF及び上場リートのご購入の際のご注意事項

当資料は、投資判断の参考となる情報提供のみを目的としており、個別の金融商品の投資勧誘を目的として作成または 提供するものではありません。当資料は、作成者が信頼できると判断した情報源に基づいて作成されていますが、その情 報の正確性や完全性を、または、将来の経済・市況動向等を予測・保証するものではありません。また、当資料中の見解 等は今後予告なく変更される場合がありますので、投資に係る最終決定はご自身の判断でなさいますようお願い申し上 げます。金融商品等の手数料等及びリスクについては、当該商品等の上場有価証券等書面、契約締結前交付書面、目 論見書及びお客さま向け資料等に記載しておりますので、よくお読みください。

【お取引時の手数料について】(営業店でお取引の場合の手数料率、税込表示)

- 国内株式の売買取引には約定代金に対して最大1.155%の売買手数料(同手数料額が2,750円に満たない場合は2,750円)をいただきます。マルチネット取引で売買いただく場合には対面取引の基本手数料から20%割引(当該金額が2,200円に満たない場合には、一律2,200円)となります。又、外国株式の売買取引には売買金額(現地における約定代金に現地委託手数料と税金等を買いの場合は加え、売りの場合は差し引いた金額)に対して最大0.88%の委託手数料(同手数料額が2,750円に満たない場合は2,750円)をいただきます。
- 非上場債券(国債、地方債、政府保証債、社債等)を当社が相手方となり、お買付けいただく場合には、購入対価のみお支払いいただきます。
- ファンドのご購入時や運用期間中には以下の費用がかかります。<直接費用>購入手数料(スイッチング手数料を含む)上限3.85%、換金手数料上限1.10%、信託財産留保額上限0.50%が必要となります。マルチネット取引の場合は購入手数料(スイッチング手数料を含む)、換金手数料について対面取引手数料の20%割引となります。
- <間接費用>運用管理費用(信託報酬)上限2.50%、(注)その他の費用・手数料(監査費用、有価証券等の売買にかかる手数料、資産を外国で保管する場合の費用、信託事務に要する諸費用等)をご負担頂きます。(注)その他費用・手数料は、運用状況等により変動する為、料率の上限等を示すことができません。
- 外国株式、外国債券、外国投資信託を売買取引する際の円貨と外貨の交換レートには、約定代金に応じて当社が決定する為替スプレッドがあります。

【リスクについて】

- ●<株式、上場ETF、債券のリスク>株式や上場ETFの売買取引については、株価の変動により投資元本を割り込むことがあります。債券は金利水準の変動等により価格が上下し、損失が生じるおそれがあります。外国株式、外国債券及び外貨建て資産に投資する上場ETFは、為替相場の変動等により損失が生じるおそれがあります。また、発行者の経営・財務状況の変化及びそれらに関する外部評価の変化等により投資元本を割り込むことがあります。
- <為替リスク>外貨建て商品の場合、外貨建てでは投資元本を割り込んでいない場合でも、為替変動あるいは外貨交換の際の為替スプレッドにより、円換算ベースで投資元本を割り込み損失を被る場合があります。
- <上場リートのリスク>リートは、不動産などで運用を行う上場投資法人です。リート市場価格については、金融経済動向、不動産市況、災害(地震、火災等)等の影響を受け変動し損失が生じるおそれがあります。分配金は不動産などからの収入に応じ変動します。金融商品取引所が定める基準に抵触し上場廃止になった場合には、取引が著しく困難になる可能性があります。
- <ファンドのリスク>ファンドは、主に国内外の株式、債券、不動産投資信託証券など値動きのある有価証券等(外貨建て資産には為替リスクもあります)に投資しますので基準価額は大きく変動します。従って、投資元本が保証されているものではなく、これを割り込むことがあります。また、「毎月分配型」及び「通貨選択型」ファンドの"収益分配金に関する留意事項"及び"通貨選択型投資信託の収益イメージ"は、必ずご確認して頂きたい重要事項となっておりますので、投資信託説明書(交付目論見書)をよくお読みください。



商号等 ひろぎん証券株式会社

金融商品取引業者中国財務局長(金商)第20号

加入協会 日本証券業協会

(帳票J-10-002 企画部2024年4月改正)

本店営業部	〒730-0031	広島市中区紙屋町1-3-8	Tel: 082-245-5000	三次支店	〒728-0012	三次市十日市中2-13-26	Tel: 0824-62-3121	
今治営業所	〒794-0022	今治市室屋町1-1-13	Tel: 0898-55-8280	可部支店	〒731-0221	広島市安佐北区可部3-20-21	Tel: 082-815-2600	
福山支店	〒720-0812	福山市霞町1-1-1	Tel: 084-922-1321	広島西支店	〒733-0841	広島市西区井口明神1-17-4	Tel: 082-277-2700	
岡山営業所	〒700-0826	岡山市北区磨屋町1-3	Tel: 086-222-1561	東広島支店	〒739-0014	東広島市西条昭和町2-7	Tel: 082-422-3621	
府中支店	〒726-0004	府中市府川町335-1	Tel: 0847-45-8500	廿日市支店	〒738-0024	廿日市市新宮1-9-34	Tel: 0829-31-6611	
尾道支店	〒722-0035	尾道市土堂2-7-11	Tel: 0848-23-8121	岩国支店	〒740-0018	岩国市麻里布町2-7-7	Tel: 0827-22-3161	
因島支店	〒722-2323	広島県尾道市因島土生町2017-3	Tel: 0845-22-2291	徳 山 支 店	〒745-0034	周南市御幸通2-15	Tel: 0834-31-5350	
竹原支店	〒725-0026	竹原市中央5-5-5	Tel: 0846-22-2295	宇部支店	〒755-0029	宇部市新天町2-3-3	Tel : 0836-31-1105	
三原支店	〒723-0014	三原市城町1-25-1	Tel: 0848-67-6681			ボスティビルド3階	EL.0030 31 1103	
呉 支 店	〒737-0045	呉市本通3-5-4	Tel: 0823-21-6401	萩 支 店	〒758-0027	萩市吉田町51-11	Tel: 0838-25-2121	

ネットセンター(インターネット取引) https://www.hirogin-sec.co.jp コールセンター(コール取引) フリーアクセス: 0120-506-084

