

米国では金利低下もハイテク株への警戒感が高まる

横山 泰史

業種:日本株ストラテジー

3 営業日続伸

昨日の日経平均は、3営業日続伸となったNYダウと中国株の上昇を好感して、前日比+181円(+0.6%)の2万7431円と3営業日続伸で終えた。業種別では医薬品(前日比+2.1%)、サービス(+1.5%)、金融(同+1.4%)が上昇率の上位、海運(同▼2.8%)、陸運(同▼0.9%)、石油(同▼0.8%)が下位であった。個別銘柄では、前日に2023.3期の業績予想の上方修正を発表した半導体大手商社のリョーサンが前日比+13.4%の大幅高、同じく通期予想の上方修正を発表したNOK(前日比+6.8%)、シマノ(同+5.1%)が高い。他にはエーザイ(前日比+3.0)が開発中のアルツハイマー治療薬への期待の高まりから買われて年初来高値を更新、ソフトバンクグループも年初来高値をつけた。一方で、景気減速によるコンテナ運賃の下落懸念から、川崎汽船(前日比▼3.0%)、商船三井(同▼3.2%)、日本郵船(同▼2.6%)といった船株が安い。

金利は低下もナスダックは下落

現地26日のNY市場では、カナダ中央銀行が政策金利の引き上げを0.5%(前回は0.75%の引き上げ)に留めたことから、米国市場でも金利が低下、株式市場は金利の低下を好感して買い先行でスタートしたものの、市場関係者の視点は徐々に企業業績の先行き不安へとシフト、NYダウは前日比+2ドルの3万1839ドルとほぼ変わらず、ナスダックは同▼228ポイント(▼2.0%)の1万970ポイントで終えた。個別銘柄では、22年7-9月期の決算が市場予想を上回ったビザ(前日比+4.6%)、半導体検査装置のテラダイン(同+3.2%)が大幅高、GM(同+2.3%)、AT&T(同+2.5%)なども高い。一方で、決算が失望されたマイクロソフト(前日比▼7.7%)、アルファベット(同▼9.1%)が大幅安となり、エヌビディア(▼2.7%)、AMD(同▼2.8%)も売られ、SOX指数は前日比▼1.1%であった。WTI原油先物は、前日比+3.0%の87.91ドル、米10年債利回りは同▼0.10%の4.00%で終えた。引け後にメタが22年7-9月期の決算を発表した。一株利益は市場予想を下回り、株価は時間外で大きく下落している(6:20分現在)。

今日の予定

先週末のシカゴ日経平均先物は、大証比▼60円の2万7380円であった。今朝のドル円は1ドル146.30円程度(6時45分現在)で推移している。今日は、国内では信越化学、武田薬品、OLC、富士通、アドバンテスト、ファナックの決算発表が予定されている。

東京市場マーケットデータ

2022/10/26 現在

日経平均	2万7431円
プライム売買代金	2兆7070億円
プライム時価総額	690兆3354億円
日経平均予想PER	12.7倍
日経平均PBR	1.2倍
日経平均配当利回り	2.3%

出所: Quick

日経平均パフォーマンス

年初来高値	2万9388円	2022年01月05日
年初来安値	2万4681円	2022年03月09日

出所: Quick

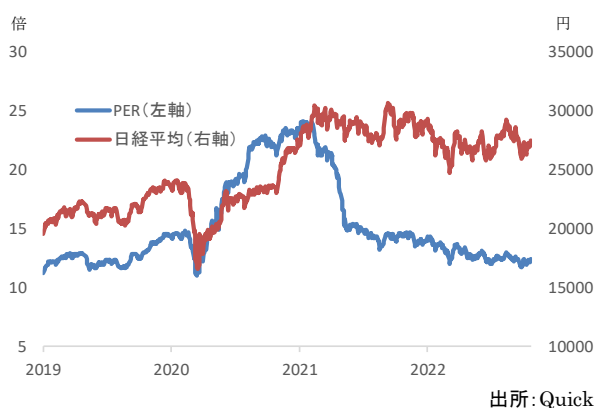
国内株式売買代金ランキング

2022/10/26 現在

	株価前日比
1 レーザーテック	▼1.1%
2 ソフトバンクグループ	1.3%
3 東京エレクトロン	▼0.6%
4 バンクオブイノベーション	44.5%
5 日本郵船	▼2.6%
6 ファーストリテイリング	0.1%
7 キーエンス	1.8%
8 ソニーグループ	0.9%
9 トヨタ	0.1%
10 商船三井	▼3.2%

出所: Quick、アイザワ証券作成

日経平均と予想PERの推移



金融商品取引法に基づく表示事項

■本資料をお客様にご提供する金融商品取引業者名等

商号等：アイザワ証券株式会社 金融商品取引業者 関東財務局長（金商）第 3283 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

当社が契約する特定第一種金融商品取引業務に係る指定紛争解決機関：

特定非営利活動法人 証券・金融商品あっせん相談センター（略称：FINMAC）

株式の主なリスク

株式は株価の変動等により、損失が生じるおそれがあります。お取引の際は、契約締結前交付書面をよくお読み下さい。

お客様にご負担いただく手数料等について

国内株式は、取引口座に応じて以下の委託手数料（税込）をいただきます。

対面口座：約定代金に対し、最大 1.265%（最大 149,875 円、2,750 円に満たない場合は 2,750 円）

インターネット口座「ブルートレード」：インターネット発注 最大 1,650 円

コールセンター発注 約定代金が 55 万円以下の場合 1,650 円、

約定代金が 55 万円超 3,000 万円以下の場合 3,300 円

コンサルネット発注 約定代金に対し、最大 1.265%（最大 149,875 円、2,750 円に満たない場合は 2,750 円）

アイザワ証券 免責事項

本資料は証券投資の参考となる情報の提供を目的としたものです。投資に関する最終決定は、お客様ご自身による判断でお決めください。本資料は企業取材等に基づき作成していますが、その正確性・完全性を全面的に保証するものではありません。結論は作成時点での執筆者による予測・判断の集約であり、その後の状況変化に応じて予告なく変更することがあります。執筆担当者または弊社と本レポートの対象企業との間には、重大な利益相反の関係はありません。このレポートの権利は弊社に帰属しており、いかなる目的であれ、無断で複製または転送等を行わないようお願いいたします。

LINE公式アカウント
はじめました！

ベトナムを中心としたアジア情報
をお届けします。

[友だち追加はこちらから！](#)



ID : @aizawa