

今週の株式見通し

先週の日経平均株価は、先月22日以来、6営業日ぶりとなる21,500円を回復して始まった。日経平均は25日線が支持線として機能し、こう着ながらも、もち合いレンジの上限レベルでの推移をみせた。しかし、米国の雇用統計や4月1日からの日経平均の上昇幅が約500円となり利益確定売りへの警戒感から上値追いには慎重な姿勢であった。

4月3日米通信大手ベライゾン・コミュニケーションズは、世界で初めて次世代高速通信規格「5G」に対応した携帯通信向けサービスを米2都市の一部で開始したと発表。これに対し、韓国SKテレコムなど3社は4日、5日開始予定だった5Gの一般者向けサービスを急遽前倒し、3日深夜に一部の芸能人等を使い、ベライゾンよりも1時間早く世界で初めてサービスを開始したと発表。米韓どちらも「世界初の商用化」を宣言する異例の事態が起こっている。

現在の100倍の通信速度となる5Gの実用化は、幅広い分野で産業力を飛躍的に高める効果が期待される為、各国・各社間でその覇権を争っている。各国政府は周波数の割り当て、関連各社は基地局建設の場所選定、機材の軽量化など対応を急いでいる。G20で19年にサービス開始を予定しているのは英国、南アフリカ、イタリアだ。英国は中国通信機器大手ファーウェイを採用するかどうか揺れているものの、ボーダフォンは年内に19都市で始める方針を示している。20年にはドイツやフランスなど先進国のほか中国やロシア、インドといった新興国でも商用化される予定となっており、22年までに19カ国がサービスを始め、今後4年のうちにG20全体で5Gの幕が開く見通しだ。

巷間、5Gはスマートフォン向けサービスで脚光を浴びているが、実は1日にドイツで開催された世界最大級の産業機械見本市「ハノーバーメッセ」でも大いに注目が集まっていた。通信の遅れが少ない低遅延という特性は産業用の用途にも大いに適しており、独アウディや独ボッシュ等、各社が通信遅延誤差は0.001秒以下と現行4Gの10分の1以下という特長を生かし「つながる工場」の進化版を提案。4G時代とは違い、5G効果は個人より産業分野にこそ大きな開花のタネが多数存在しているそうとの声もある。

4Gまでの携帯通信は、主に人と人をつなげる手段だったが、5Gは社会のIoT基盤の進捗のもと生産設備の効率化や自動車を自動運転技術等の発達から単なる移動手段から電源やショートオフィスといった基地機能、その他としての用途拡大、医療用ロボットや名医による遠隔地からの手術など超高速・大容量・低遅延という好特性から社会に大変化をもたらすことが予想される。日本では10日に周波数の割当先が決まるが、NTTドコモは9月のラグビーワールドカップで試験提供し、20年春に本番を迎える計画だという。KDDIやソフトバンクも20年の商用化を目指す。人間社会がかつて漫画で見ていたような社会を作り上げそうな5G。引き続きその関連のニュースに注目していきたい。

今週の東京市場は、12日のSQや改元に絡む10連休中の「取引できないリスク」が影を落としそうというが、米・亜市場の新年安値からの戻りを計ると、米ダウ21.6%上海33%香港20.7%で日経平均は14.9%。どうやら東証売買高の7割前後を占める外国人投資家は、10連休リスクを見越し日銀のETF買いに自らの売りをぶつけ、アジアの資金ポジションを日本から中国に振り向けていたという風にも見て取れる。景気や株価に敏感で剛腕なトランプ、習、安倍という為政者を抱く米・亜市場。好調な経済の米国、政策によりPMIが50を超えてきた中国、正式な改元と新天皇即位のお祝い効果と日銀期待の日本。投資家の度胸と腕の見せ所の10連休直前相場が始まる。

参考銘柄

- 4344 ソースネクスト 【特色】PC用低価格ソフトが中心。ウイルス対策はシェア上位。自動翻訳機「ポケトーク」がヒット中
 6544 JESHD 【特色】関東、北海道軸にエレベーターの保守・保全、リニューアル展開。独立系首位。価格、技術力に強み
 6594 日本電産 【特色】世界首位のHDD用など精密小型モーターから車載、産業用など中大型にシフト。買収積極的
 6758 ソニー 【特色】AV機器大手。海外でブランド力絶大。イメージセンサー、ゲーム、映画・音楽分野に重点
 7747 朝日インテック 【特色】産業用から出発、循環器治療のPTCAガイドワイヤへ展開。タイ、ベトナムでほぼ全量生産

出所：東洋経済新報社「会社四季報」

当該参考銘柄は本資料作成時における、多岐にわたる材料・投資環境等を考慮し掲載しておりますが、銘柄の選定、投資判断の最終決定は、お客様ご自身の責任と判断でなさいますようお願い致します。

西村証券株式会社 NISHIMURA SECURITIES CO. LTD.

〒600-8007 京都市下京区四条通高倉西入立売西町 65 番地 TEL:075-221-9390

金融商品取引業者 近畿財務局長(金商)第 26 号 加入協会:日本証券業協会 主な事業:金融商品取引業

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

本書面は特定の金融商品の勧誘を目的として作成したのではなく、あくまで情報提供を目的とした書類です。書面上の株式市場見通し等は、本書面作成時の当社予想ですが、その後の市場動向・結果・影響等について当社が保証または責任を負うものではありません。また内容については予告なしに変更される場合もあります。本書面の著作権は当社に帰属します。当社の文章による承諾なしに、第三者への配布・コピー等はご遠慮下さい。

予想 配当利回り一覧 19/4/4

※株価：19/4/4 配当金：各社決算短信年間予想参照 利回り：年間配当金÷株価

No.	日経225対象銘柄					東証JASDAQスタンダード銘柄				
	銘柄コード	銘柄名	株価 (円)	予想 配当金 (円)	予想 利回り	銘柄コード	銘柄名	株価 (円)	予想 配当金 (円)	予想 利回り
1	7201	日産自動車	944	57	6.04%	2411	ゲンダイエージェンシー	476	25	5.25%
2	2914	日本たばこ産業	2,711	154	5.68%	8903	サンウッド	482	25	5.19%
3	1808	長谷工コーポレーション	1,410	80	5.67%	6257	藤商事	965	50	5.18%
4	8304	あおぞら銀行	2,770	154	5.56%	9888	U E X	644	33	5.12%
5	7270	S U B A R U	2,697	144	5.34%	9687	K S K	1,837	94	5.12%
6	4188	三菱ケミカルHD	816	40	4.90%	4705	クリップコーポレーション	782	40	5.12%
7	5411	ジェイ エフ イーHD	1,975	95	4.81%	8119	三栄コーポレーション	3,200	160	5.00%
8	8053	住友商事	1,587	75	4.73%	7523	アールビバン	601	30	4.99%
9	9437	N T T ドコモ	2,385	110	4.61%	7837	アールシーコア	1,009	50	4.96%
10	8766	東京海上HD	5,503	250	4.54%	6384	昭和真空	1,220	60	4.92%
11	8031	三井物産	1,764	80	4.54%	6757	O S Gコーポレーション	722	35	4.85%
12	1928	積水ハウス	1,834	81	4.42%	5742	エヌアイシ・オートテック	805	39	4.84%
13	2768	双日	390	17	4.36%	6411	中野冷機	6,340	300	4.73%
14	8411	みずほフィナンシャルG	175	7.5	4.29%	4837	シダックス	317	15	4.73%
15	8002	丸紅	794	34	4.28%	7711	助川電気工業	620	29	4.68%
16	8308	りそなHD	491	21	4.28%	1782	常磐開発	5,360	250	4.66%
17	8316	三井住友フィナンシャルG	4,020	170	4.23%	4765	モーニングスター	301	14	4.65%
18	6472	N T N	360	15	4.17%	6919	ケル	839	39	4.65%
19	9433	K D D I	2,400	100	4.17%	3293	アズマハウス	1,532	70	4.57%
20	8035	東京エレクトロン	17,435	724	4.15%	7551	ウェッズ	613	28	4.57%
21	8001	伊藤忠商事	2,002	83	4.15%	8887	リベレステ	883	40	4.53%
22	8725	MS & ADインシュアランスGHD	3,400	140	4.12%	8886	ウッドフレンズ	3,095	140	4.52%
23	4005	住友化学	541	22	4.07%	6889	オーデリック	3,770	170	4.51%
24	7272	ヤマハ発動機	2,221	90	4.05%	6254	野村マイクロ・サイエンス	673	30	4.46%
25	4502	武田薬品工業	4,506	180	3.99%	3242	アーパネットコーポレーション	338	15	4.44%
26	8058	三菱商事	3,142	125	3.98%	7472	鳥羽洋行	2,710	120	4.43%

当該参考銘柄は本資料作成時における、多岐にわたる材料・投資環境等を考慮し掲載しておりますが、銘柄の選定、投資判断の最終決定は、お客様ご自身の責任と判断でなさいますようお願い致します。

西村証券株式会社 NISHIMURA SECURITIES CO. LTD.

〒600 - 8007 京都市下京区四条通高倉西入立売西町65番地 TEL:075-221-9390

金融商品取引業者 近畿財務局長(金商)第26号 加入協会:日本証券業協会 主な事業:金融商品取引業

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

本書面は特定の金融商品の勧誘を目的として作成したのではなく、あくまで情報提供を目的とした書類です。上記配当利回り等は、本書面作成時の当社予想ですが、その後の市場動向・結果・影響等について当社が保証または責任を負うものではありません。また内容については予告なしに変更される場合もあります。本書面の著作権は当社に帰属します。当社の文章による承諾なしに、第三者への配布・コピー等はご遠慮下さい。