

今週の株式見直し

先週NYダウ平均株価が、不法移民対策を巡りメキシコと合意。メキシコへの関税引き上げを無期限停止としたことを好感し上昇。日経平均株価はシカゴの先物価格にサヤ寄せする形から月曜日からチャートの窓(ギャップ・アップ)を開けて始まった。しかしながら週を通して売買代金が2兆円下回り、また週末のメジャーSQ(先物・オプション強制決済日)は、2兆18億円とかなり下りて2兆円越え。一週間の商い状況は「株価がしっかりだが市場参加者不在」の状況であった。

世界最大規模のゲームの祭典「E3」が11日、米ロサンゼルスで開幕した。米マイクロソフトや任天堂、スクウェア・エニックスなどゲーム大手が注力タイトルなどを発表した。今年のE3は異業種の存在感が目立っており動画配信大手の米ネットフリックスも初めて出展するなど話題を呼んだが、その中でもマイクロソフトや米グーグルなどIT(情報技術)大手の「クラウドゲーム」を巡っての攻防に注目が集まった。オランダの調査会社によるとゲームの世界市場規模は2021年には1,801億ドル(約19兆5千億円)と18年より3割増える。その牽引役の1つが「クラウドゲーム」だと言う。

「クラウドゲーム」は、高精細な映像など高い処理能力が必要なゲームを遊ぶための専用のゲーム機や高性能なパソコンは必要無く、情報や映像などの処理をクラウド上で処理し、結果の映像だけを端末に出力する仕組みとすることで、スマートフォンやタブレットなどゲーム機以外でも高品質なゲームが楽しめるものだという。マイクロソフトは「クラウドゲーム」を10月から北米で試験配信することを発表。米グーグルはクラウドゲームサービス「Stadia(スタディア)」を11月から欧米14ヶ国で始める。将来的には専用の端末をなくし、スマホやパソコン、TVなど画面がある機器すべてでゲームを楽しめるようにする構想だという。

今回の競争は、ゲーム市場の枠内に留まらない。世界のコンピューターの基盤として欠かせなくなってきたクラウドの覇権争いに影響する公算が大きい。ゲーム分野のクラウド技術で他社に先行すれば、世界中のソフト会社がクラウドの顧客となる。次世代通信規格「5G」の普及で裾野が広がるクラウドそのものでも優位に立てることだろう。

マイクロソフトとグーグルが争う構図だが、実は米アマゾン・ドットコムも「クラウドゲーム」に参入するという噂は絶えない。クラウドでマイクロソフト、米グーグルを凌ぐ世界首位のアマゾンが参入すれば、「クラウドゲーム」を巡る戦いは次世代クラウドでの覇権争いそのものになる。5Gとクラウドの普及で始まるIT業界の新たな競争は待たないでである。「クラウドゲーム」での勝敗は「GAFA」の覇権が続くかの試金石にもなるだろう。

東京市場は、買わない材料に事欠かない状況のようだ。今週6/18か7/30に利下げが噂の米FOMC、6/30~31のG20と米中会談の有無、ホルムズ湾のタンカー砲撃。欧州では英首相選挙、10月以降欧州委員会委員長、EU大統領、ECB(欧州中央銀行)総裁が任期満了で交代。我が国では参議院議員選挙と秋の消費税増税。そして6/7発表の4月の実質賃金がマイナス1.1%等々。一方買材料とはといえば、FOMCパウエル議長の「量的金融緩和を非伝統的金融政策と呼ぶことをやめる」発言は株価と資産効果(株価本位制?)を強く意識しているように解釈できる(確かにインフレの無い時代ある意味正しい政策に思える)。中国も5/20習近平主席の「今こそ新たな長征に行かなければ」発言は「中華思想の具現化」は一旦撤退、米中貿易戦争は長期持久戦への方向転換ともとれる等々。

相場は常に有り常に化する。閑散の時、大半の投資家が市場から目を背けた今、確り「変化の萌芽」を探す時。

参考銘柄

- 3916 DIT 【特色】独立系情報サービス会社。ソフトウェア開発の比重が9割超。金融、通信などに顧客企業多い
- 6099 エラン 【特色】全国の病院や介護関連施設を通じ利用者に身の回り品などをレンタルする「CSセット」提供
- 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直し等は、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 19/6/13

※株価：19/6/13 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	2914	日本たばこ産業	2,504	154	6.15%	8893	新日本建物	346	20	5.78%
2	8304	あおぞら銀行	2,631	156	5.93%	2411	ゲンダイエージェンシー	442	25	5.66%
3	7270	S U B A R U	2,560	144	5.63%	6257	藤商事	935	50	5.35%
4	8053	住友商事	1,605	90	5.61%	7722	国際計測器	660	35	5.30%
5	1808	長谷工コーポレーション	1,103	60	5.44%	4705	クリップコーポレーション	759	40	5.27%
6	4188	三菱ケミカルHD	739	40	5.41%	3293	アズマハウス	1,523	80	5.25%
7	5019	出光興産	2,975	160	5.38%	8119	三栄コーポレーション	3,070	160	5.21%
8	7201	日産自動車	757	40	5.29%	9640	セゾン情報システムズ	1,643	85	5.17%
9	8306	三菱UFJフィナンシャル・G	506	25	4.94%	7837	アールシーコア	975	50	5.13%
10	8411	みずほフィナンシャルG	152	7.5	4.92%	8903	サンウッド	488	25	5.12%
11	6472	N T N	305	15	4.92%	6384	昭和真空	1,183	60	5.07%
12	8002	丸紅	715	35	4.90%	6254	野村マイクロ・サイエンス	593	30	5.06%
13	9437	N T T ドコモ	2,482	120	4.83%	6757	OSGコーポレーション	698	35	5.01%
14	2768	双日	353	17	4.82%	8887	リベレステ	800	40	5.00%
15	4502	武田薬品工業	3,760	180	4.79%	7523	アールビバン	612	30	4.90%
16	8316	三井住友フィナンシャルG	3,771	180	4.77%	3948	光ビジネスフォーム	372	18	4.84%
17	7272	ヤマハ発動機	1,891	90	4.76%	8890	レーサム	940	45	4.79%
18	8308	りそなHD	442	21	4.75%	6411	中野冷機	6,310	300	4.75%
19	8031	三井物産	1,741	80	4.60%	6889	オーデリック	3,795	180	4.74%
20	7762	シチズン時計	524	24	4.58%	2362	夢真HD	747	35	4.69%
21	4005	住友化学	484	22	4.55%	7169	ニュートン・F・コンサルティング	1,713	80	4.67%
22	1928	積水ハウス	1,789	81	4.53%	7711	助川電気工業	621	29	4.67%
23	6301	小松製作所	2,446	110	4.50%	1994	高橋カーテンウォール工業	647	30	4.64%
24	4631	D I C	2,815	125	4.44%	5162	朝日ラバー	653	30	4.59%
25	6471	日本精工	908	40	4.41%	7551	ウェッズ	550	25	4.55%
26	8058	三菱商事	2,866	125	4.36%	6694	ズーム	1,395	63	4.52%

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・コピー等のご遠慮下さい。