

## 7月は月間で+5.3%の上昇

横山 泰史

業種:日本株ストラテジー

### 週間では4週間ぶりの下落

先週金曜日の日経平均は、前日比▼13円(▼0.1%)の2万7801円と3営業日ぶりに反落した。前日に大手海運がコンテナ船市況の値動きが当初予想を上回っていることから通期予想の上方修正を発表、業種別騰落率ではサービス(前日比+1.4%)、空運(+1.1%)が上昇率の上位、医薬品(▼1.9%)が下位となった。個別銘柄では決算発表を好感したエムスリー(前日比+5.8%)が連日で大幅高、同じく決算が好感されたアドバンテスト(同+4.1%)、富士電機(同+3.8%)などが高い。一方で、決算を嫌気されたNEC(▼7.4%)、日野自動車(同▼6.5%)、デンソー(▼5.2%)が安い。日経平均は週間では▼0.4%と4週間ぶりの下落となり、7月は月間で+5.3%の上昇で終えた。

### 景気悪化への懸念で売られる

現地29日の米国市場では、NYダウは前日比+315ドル(+0.9%)の3万2845ドル、ナスダックも同+228ポイント(+1.8%)の1万2390ポイントと続伸した。個別銘柄では、決算発表を好感してアマゾン(前日比+10.3%)が大幅高、アップル(同+3.3%)が買われ、原油価格の上昇からシェブロン(同+8.9%)、エクソンモービル(+4.6%)など石油関連銘柄が買われた。一方で、決算内容が嫌気されたインテル(▼8.5%)が売られ、競合のAMD(+3.0%)が買われた。テスラ(+5.7%)、キャタピラー(+5.5%)なども上昇。SOX指数は前日比+0.7%の上昇で終えた。WTI原油先物は前日比+2.2%の98.62ドルであった。米10年債利回りは前日比で▼0.02%の2.65%であった。7月はNYダウが+6.7%、ナスダックは+12.3%の大幅な上昇で月間を終えた。

### 今週の予定

先週末のシカゴ日経平均先物は大証比+255円の2万7975円で終えた。今朝のドル円は1ドル133.30円程度(7時15分現在)で推移している。今週は、1日にはアステラス、塩野義製薬、TDK、JAL、ANAHD、2日がイビデン、三井物産、三菱商事、JR西日本、東電HD、三菱UFJFG、AGC、3日が任天堂、花王、クボタ、4日がキッコーマン、日本製鉄、トヨタ、ニコン、HOYA、ソフトバンク、SUMCO、5日が大成、エーザイ、三菱重工、伊藤忠、NTTデータ、SOMPO、MS&AD、東京海上、レーザーテック、経済指標では7月の米雇用統計が予定されている。

### 東京市場マーケットデータ

2022/7/29 現在

日経平均	2万7801円
プライム売買代金	3兆2524億円
プライム時価総額	698兆8349億円
日経平均予想PER	12.9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

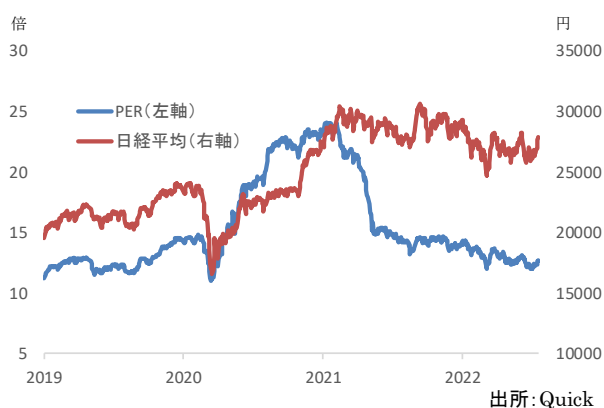
### 国内株式売買代金ランキング

2022/7/29 現在

	株価前日比
1 レーザーテック	0.8%
2 商船三井	1.5%
3 ソフトバンクグループ	▼0.9%
4 川崎汽船	0.2%
5 日本郵船	0.1%
6 ファーストリテイリング	1.6%
7 東京エレクトロン	▼0.1%
8 キーエンス	▼2.7%
9 エムスリー	5.8%
10 トヨタ	0.5%

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。

