

金利見通しの変化で荒れた相場展開

横山 泰史

業種:日本株ストラテジー

配当の権利落ちを吸収して上昇

昨日の日経平均は、米国市場の上昇を好感して前日比+248円(+0.9%)の2万6422円で引けた。前日の米国市場では、NYダウ、ナスダックともに前日比で2%程度の上昇で終えていたことを考えると物足りないが、これは配当の権利落ちの影響が約220円程度あったことが要因。業種別騰落率では、医薬品(前日比+3.1%)、繊維(同+2.1%)、陸運(同+2.0%)が上昇率の上位、海運(同▼13.1%)、鉄鋼(同▼2.0%)、銀行(同▼0.8%)が安い。個別銘柄では、開発中のアルツハイマー治療薬を材料に、エーザイが連日でストップ高となり、同じ医薬品セクターからは、開発中の新型コロナ薬で良好な治験結果が確認できたと発表した塩野義製薬が前日比+5.1%の上昇。三越伊勢丹HD(前日比+4.5%)、小田急電鉄(同+3.5%)といった内需系も高い。一方で、配当の権利落ちの影響から、高配当銘柄の日本郵船(同▼15.8%)、商船三井(同▼13.0%)、川崎汽船(前日比▼6.7%)など船株が売られ、マツダ(同▼3.5%)、日本電産(同▼2.3%)が安い。

予想以上に強い労働市場から金利上昇が意識される

現地29日の米国市場では、金利上昇が意識され、株式が売られた。発表された週間の米新規失業保険申請件数は19.3万件と市場予想の21.5万件を下回り、市場関係者の間では、米国の労働市場は予想以上に強いとのメッセージを受け止めた。今後の積極的な利上げが意識されて株価は下落、NYダウは前日比▼458ドル(▼1.5%)の2万9225ドル、ナスダックは同▼314ポイント(▼2.8%)の1万737ポイントで終えた。個別銘柄では、エヌビディア(前日比▼4.0%)、AMD(同▼6.1%)など半導体関連銘柄が大きく下げ、SOX指数は前日比▼3.2%の下落、アップル(同▼4.9%)、アマゾン(同▼2.7%)、メタ(同▼3.6%)といった大手IT企業やGM(同▼5.6%)、フォード(同▼5.8%)、テスラ(同▼6.8%)など自動車株が大きく下落した。相場全体が大きく下げるなか、オクタ(前日比+2.0%)、ボストンサイエンティフィック(同+0.5%)が逆行高で終えた。WTI原油先物は前日比▼1.1%の81.23ドルと下落した。債券市場では、米10年債利回りは前日比+0.05%の3.78%で終えた。

今日の予定

今朝のシカゴ日経平均先物は、大証比▼165円の2万6175円で終えた。今朝のドル円は1ドル144.30円程度(7時20分現在)で推移している。今日は、国内では8月の失業率・有効求人倍率、8月の鉱工業生産速報値、ニトリHDの決算発表、海外では、8月の米PCEの発表が予定されている。

本資料のご利用にあたり、お客様にご確認いただきたい事項を、本資料の終わりに記載させていただきました。

東京市場マーケットデータ

2022/9/29 現在

日経平均	2万6422円
プライム売買代金	3兆7248億円
プライム時価総額	668兆1620億円
日経平均予想PER	12.1倍
日経平均PBR	1.1倍
日経平均配当利回り	2.4%

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

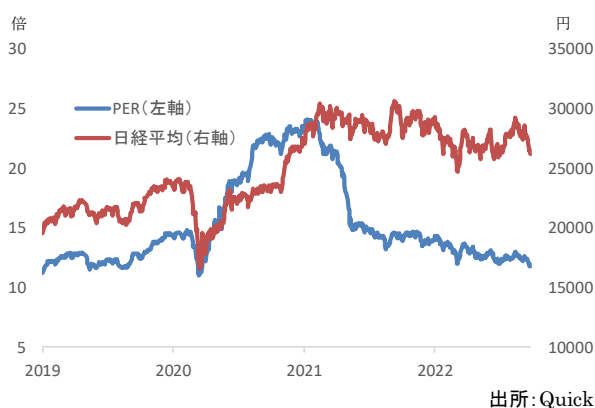
国内株式売買代金ランキング

2022/9/29 現在

	株価前日比
1 日本郵船	▼15.8%
2 レーザーテック	▼1.9%
3 商船三井	▼13.0%
4 ファーストリテイリング	2.1%
5 ソフトバンクグループ	1.8%
6 ソニーグループ	0.2%
7 トヨタ	0.2%
8 東京エレクトロン	▼2.2%
9 三菱UFJFG	▼2.0%
10 日本電産	▼2.3%

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 万円以下の場合は 1,650 円、

約定代金が 55 万円超 3,000 万円以下の場合は 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