

Weekly Report

(2013年5月第4週)

光世証券株式会社

株式市場概況

● 先週（5/13 - 5/17）の動き

15日未明にドル円が102円台に乗せたことが好感され、日経平均株価は1万5,100円台に上昇した。その後は、利益確定の売りや、これまで大きな上昇を見せていたマザーズ指数が15、16日の二日間で最大21.8%下落したことから、日経平均が1万5千円の台を割り込む場面もあった。しかし、マザーズ指数が回復すると、全体に上値を買うような積極的な買い注文が再び入り始め、週末の日経平均は前週末比3.63%の15,138円と高値圏で引けた。

セクター別の上昇トップはガラス土石となった。復興需要期待からセメント会社の上昇が見られたほか、出遅れていたディスプレイ関連に買いが入ったのが上昇要因となった。その他、日系証券の格上げにより電力株が買われた電気ガス、株価の上昇から証券と保険、円安や業績への好感から自動車などが上昇上位となった。下落トップは鉱業だった。指数寄与度の大きい国際帝石の決算内容が悪く、下落が大きくなった。その他、これまで大きく上昇していた、不動産や倉庫運輸、海運などが下落上位に入った。

スタイルインデックスは、指数の大きな上昇もあり、時価総額上位の上昇が大きかった。反面、TOPIX ミッド400 やスモールは、マザーズやジャスダック指数の下落を受け、上昇率が小さくなった。

セクター動向(先週末比)			各種国内株式指数動向(先週末比)				
ガラス土石	7.94%	鉱業	-4.32%	コア30	4.58%	ミッド400	2.99%
電気ガス	7.68%	サービス業	-1.29%	TOPIXバリュー	3.81%	TOPIXスモール	0.28%
保険	7.62%	倉庫運輸	-1.17%	TOPIXL70	3.73%	REIT指数	-0.99%
電気機器	7.23%	不動産業	-1.01%	日経平均株価	3.63%	東証2部	-1.98%
証券商品先物	6.82%	海運	-0.90%	TOPIX	3.52%	マザーズ	-3.75%
輸送用機器	6.78%	陸運	-0.67%	TOPIXグロース	3.23%		

● 各国の主要経済指標

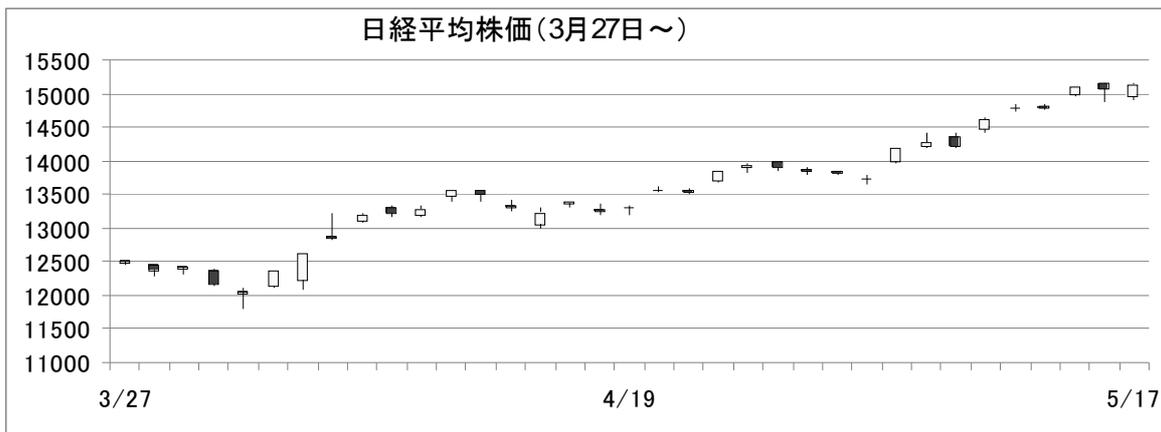
日本の工作機械受注（4月・前年比）は-24.1%（前月-21.5%）と伸び悩み。実質GDP（1Q・前期比年率）は3.5%（予想2.7%・前月0.2%→1.0%）と大きく予想を上回った。個人消費、公共投資の増加が伸びの要因となった。機械受注（3月・前月比）も14.2%（予3.5%・前7.5%→4.2%）と予想を大きく上回った。

米国の小売売上高（4月・前月比）は0.1%（予-0.3%・前-0.4%→-0.5%）となった。製造業の業況を示すNY連銀製造業景気指数（5月）は-1.43（予4・前3.05）、フィラデルフィア連銀景況調査（5月）は-5.2（予2・前1.3）と予想を下回り、且つマイナスとなった。各指数ともゼロが景気の拡大・縮小の境目を示しており、製造業の景気が悪化に転じた可能性もある。鉱工業生産（4月）は-0.5%（予-0.2%・前0.4%→0.3%）となった。新規失業保険申請件数（前週）は36万（予33万・前32.3万→32.8万）と増加した。

今後の注目材料

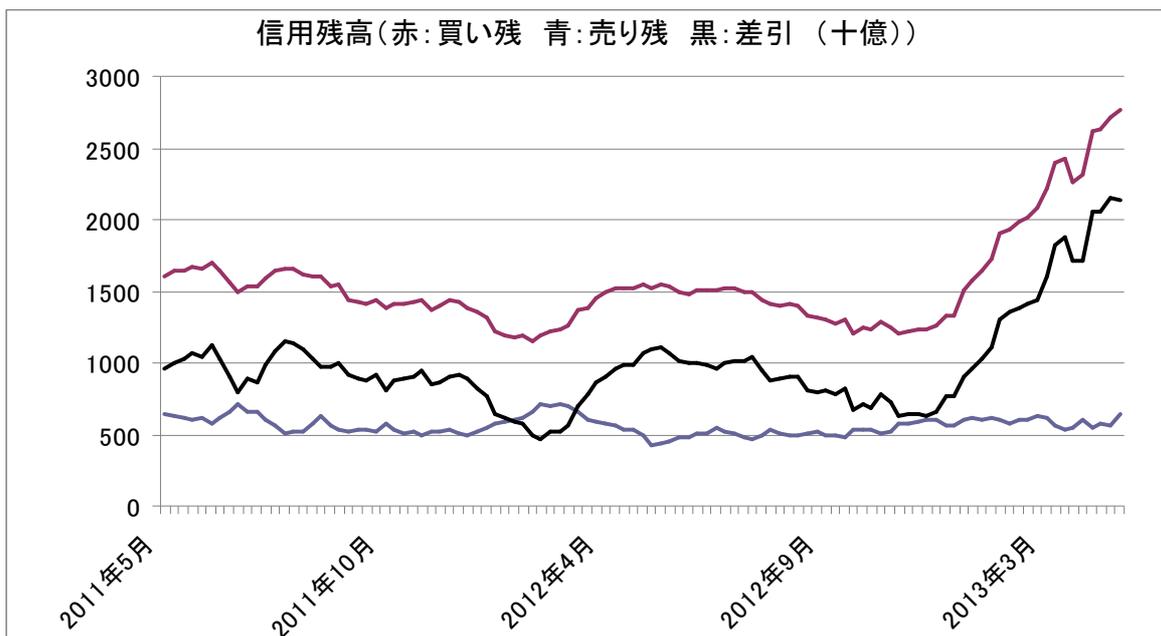
17日に成長戦略の第二段が発表される予定であり、今週の物色の中心はこの発表に含まれるセクターとなるだろう。報道されている限りでは、リースの利用や農業関連に関する言及がある模様であり、17日の株式市場ではそれらが先回りして物色されていた。

前週、言及した市場の過熱感は、17日の騰落レシオが120とまだ高いものの、150からは大分落ち着きを取り戻した。為替が急激に円高方向に動かない限り、今後も株式市場が大きく崩れることはないだろう。



需給動向 (前週分)

投資部門別売買動向は再び個人の売り、海外投資家の買いとなった。信用残高は売り残高の増加により、差し引きでは買い残高が微減となった。



	自己	委託	法人	投資信託	信託銀行	個人	海外投資家
2013/5/10	13.50	36.08	-81.42	27.78	-16.70	-552.52	727.12
2013/5/3	-91.83	86.65	30.38	24.64	3.10	54.42	-2.86
2013/4/26	168.59	-142.80	-171.60	66.43	-156.23	-470.67	535.26
2013/4/19	-3.47	-6.23	-190.40	1.47	-159.15	324.58	-153.92
2013/4/12	-172.81	236.59	-431.27	-70.15	-251.69	-884.86	1586.51
2013/4/5	229.83	-202.14	-226.92	25.27	-162.23	-651.83	714.80
2013/3/29	65.73	-64.98	-256.09	47.02	-198.88	-75.46	272.52

光世証券 小川 英幸

本資料は、情報提供のみを目的として作成したもので、いかなる有価証券等の売買の勧誘を目的としたものではありません。また、一般的あるいは特定の投資助言を行うものでもありません。本資料は、信頼できると判断した情報源から入手した情報・データ等をもとに作成しておりますが、これらの情報・データ等また本資料の内容の正確性、適時性、完全性等を保証するものではありません。情報が不完全な場合または要約されている場合もあります。本資料に掲載されたデータ・統計等のうち作成者・出所が明記されていないものは、当社により作成されたものです。本資料に掲載された見解や予測は、本資料作成時のものであり予告なしに変更されます。運用方針・資産配分等は、参考情報であり予告なしに変更されます。過去の実績は将来の成果を予測あるいは保証するものではありません。

光世証券株式会社 金融商品取引業者 近畿財務局長（金商）第14号
加入協会／日本証券業協会