

# 日経平均30年ぶり高値圏！ 10万円で投資できる銘柄のハナシ

てんかい げんいちろう  
天海源一郎  
(株式ジャーナリスト／個人投資家)

2021年3月20日 (土)

## 【プロフィール】

1968年大阪市生まれ。関西大学卒業後、ラジオNIKKEIを経て、2004年独立。個人投資家が儲けるための投資の啓蒙をライフワークとする。『楽天証券トウシル（「Mr. ストップ高が選ぶ！今月の狙い目株」、「今月の10万円株」）』好評連載中。『夕刊フジ』（産経新聞社）にて毎週木曜日「天海源一郎の木曜は株式フジ」を2010年～連載。その他『FRIDAY』（講談社）、『サンデー毎日』（毎日新聞出版）等、ジャンルを問わない各種メディアで活躍中。『こんな時代にたっぷり稼げる株のを見つけ方』（幻冬舎）他、著書・ムック多数。ほぼ日刊・無料メルマガ『天海をつぶやき』は <https://www.tenkai.biz/> より。

<https://www.tenkai.biz> 無料メルマガあり

<https://www.tenkai.biz>

本資料は天海源一郎（以下、天海）が作成したものです。本資料はセミナーの内容に関する補足及び客観的情報の提供を目的としており、何らかの投資行動を勧誘するものではありません。最終的な投資判断はご自身の責任で行ってください。各種情報については万全を期していますが、その内容を保証するものではありません。これらの情報によって生じたいかなる損害についても、天海は一切責任を負いかねます。



# 緊急事態宣言 解除



皆さんに質問です。

(時期がくれば・・・)

コロナワクチンを  
接種しますか？ しませんか？

YouTubeのコメント欄に書き込んでください。



**武漢** 海鮮市場 屋形船 ダイヤモンドプリンセス **PCR検査** マスク売ってない

休校 営業短縮 デリバリー テイクアウト 定額給付金 **緊急事態宣言** 持続化給付金

変異種 **ロックダウン** 新型コロナ分科会 尾身会長 パンデミック 新規感染者 重症者

**志村けん** 第2波 **郵便投票** 大統領選 バイデン ファイザー モデルナ

**ワクチン** 第3波 基礎疾患 アビガン イソジン コロナ疲れ 1都3県 夜の接待店

菅政権 ワクチン担当相 三密 不要不急 マスク会食 入場制限 営業20時迄 **半導体不足**

日本医師会 マイナス80℃ **GoToキャンペーン** 配信 ステイホーム

**テレワーク** 自粛延期 ウイズコロナ 消毒 ホテル療養 自己隔離 院内感染 エアロゾル

飛沫 クラスタ 検温 集団免疫 **濃厚接触者** イスラエル レムデシビル 治験 早期承認

医療現場 日経平均3万円 シャープ **金融緩和** **財政支出** WHO あつ森 鬼滅

感染対策 アクリル板 非接触 インバウンド消失 減便 フェイスシールド ECMO

給付金詐欺 **自粛警察** ソーシャルディスタンス 接種 コロナ時代 スペイン風邪



# 日経平均株価 日足チャート

2020年2月3日～2021年3月15日



- ① コロナ急落
- ② 各国金融緩和&財政支出によるパニック回避反発
- ③ 中国早期景気回復期待
- ④ ワクチン完成→世界景気本格回復？



## グロース株

- キーエンス(6861)
- 任天堂(7974)
- エムスリー(2413)
- 東京エレクトロン(8035)
- 村田製作所(6981)
- ソフトバンクグループ(9984)
- ファーストリテイリング(9983)

## バリュー株

- 日本製鉄(5401)
- 住友金属鉱山(5713)
- 日本郵船(9101)
- 三菱ケミカルHD(4188)
- 三井住友フィナンシャルグループ(8316)
- 日本精工(6471)



# バブルなのか！？

	東証1部PER	東証1部PBR	10年国債利回り (長期金利)
1990年12月	60倍	5.6倍	5.60%
2021年	23倍(1月)	1.2倍(1月)	0.09%-0.15% (3月)

	1972年11月	1990年5月	2021年1月
マネーストック 伸び率 (前年比)	28.5%	13.2%	9.4%



# 「日経500種平均」は2020年9月28日に バブル期の高値を31年ぶりに更新

1989年12月29日 2406.47円(それまでの高値)



チャート出所: 日本経済新聞





# 日経平均非採用／日経500種平均採用銘柄(一例)

## ■ゲーム

任天堂(7974)

スクウェア・エニックス・ホールディングス(9684)

## ■FA自動化機器

キーエンス(6861):超精密センサーで世界有数

SMC(6273):

生産ラインに使われる空圧機器で世界首位

ダイフク(6383):

工場内など自動搬送機(マテハン)大手

## ■DX関連株

伊藤忠テクノソリューションズ(4739):

5G関連などに強い

野村総合研究所(4307):金融・小売りに強いSI

TIS(3626):クレジットカードなど決済向けに強い

ネットワンシステムズ(7518):

クラウド、IoT、セキュリティに強み

大塚商会(4768):テレワーク、学校PC導入でメリット

## ■電機・半導体

村田製作所(6981):

MLCC(積層セラミックコンデンサ)世界首位。

日本電産(6594):EV駆動用モーターに注力

イビデン(4062):半導体パッケージの世界大手

## ■小売り勝ち組

神戸物産(3038):「業務スーパー」をFC展開

ニトリホールディングス(9843):

家具・インテリアのSPA(製造小売り)

パン・パシフィック・インターナショナルホールディングス(7532):

ドン・キホーテを運営

MonotaRO(3064):工場・間接資材のネット通販

## ■ドラッグストア

スギホールディングス(7649):

調剤併設のドラッグストア「スギ薬局」

サンドラッグ(9989):東京西部が地盤

ツルハホールディングス(3391):

業界首位級。傘下にレディ薬局など



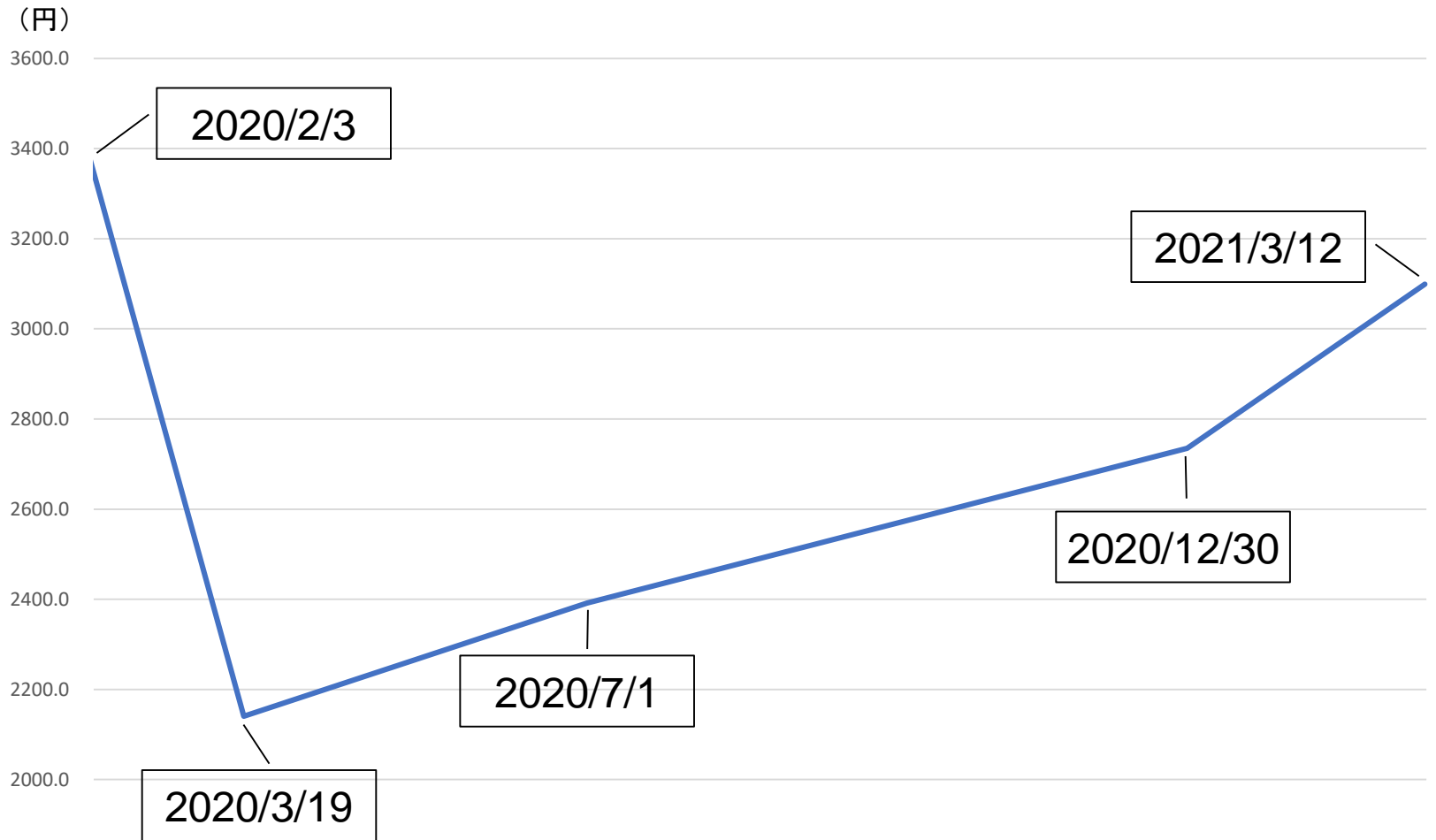
# 日経平均採用銘柄で10万円で投資可能な銘柄

- 日本水産
- 国際石油開発帝石
- 清水建設
- 双日
- 三越伊勢丹HD
- ユニチカ
- 日清紡HD
- 東急不動産HD
- 東レ
- 王子HD
- 住友化学
- Zホールディングス
- コニカミノルタ
- 日本板硝子
- 神戸製鋼所
- フジクラ
- NTN
- 三井E & SHD
- 日立造船
- コンコルディア・フィナンシャルグループ
- 三菱自動車工業
- マツダ
- ニコン
- シチズン時計
- 丸紅
- 三菱UFJフィナンシャル・グループ
- りそなHD
- 千葉銀行
- 静岡銀行
- 大和証券グループ本社
- 野村HD
- 松井証券
- スカパーJSATHD
- 東京電力HD

2021年3月15日時点



# TGRコロナリベンジ指数



※TGRコロナリベンジ指数は天海源一郎が独自に算出したものです。



# TGRコロナリベンジ指数 構成銘柄

## ■ レジャー施設

- ラウンドワン(4680)
- イオンファンタジー(4343)

※本来はオリエンタルランド(4661)を含めるべきですが、寄与度が大きすぎるため除外

## ■ ビジネスホテル

- 共立メンテナンス(9616)

## ■ 会員制リゾート

- リゾートトラスト(4681)

## ■ スポーツクラブ

- 東祥(8920)

## ■ 居酒屋

- 鳥貴族HD(3193)
- コロワイド(7616)

## ■ 回転ずし

- スシローグローバルHD(3563)

## ■ カラオケ

- 第一興商(7458)

## ■ 貸会議室

- TKP(3479・マザーズ)

## ■ 運輸

- JR東日本(9020)
- ANAHD(9202)



# 家計の貯蓄率11.3%

## 高水準続く

- 内閣府が1月29日に2020年7～9月期の家計の貯蓄率を公表。11.3% (季節調整値)であった。
- 1994年以降で最高の2020年4～6月期の21.8%から低下したが、高い水準を継続している。
- コロナ禍において、1人10万円の特別定額給付金配布や個人消費の減少が貯蓄率を押し上げた。
- 内閣府は家計の可処分所得や貯蓄率を四半期ごとに推計している。過去5年間の貯蓄率はほとんどが0～1%台で推移しており、貯蓄率2桁は異例の高さだ。



## ユニクロ 9%実質値下げ

- 「ユニクロ」や「ジーユー」を展開するファーストリテイリング(9983)は3月12日からすべての商品価格を約9%引き下げた。
- 4月からの総額表示(消費税を含めた価格を表示すること)の義務化に伴い、これまでの税別価格を、そのまま税込価格とすることで、実質的に値下げをした。
- 消費者の間で、一層高まる節約志向に実質値下げで先手を打ったといえる。



# 国内アパレル 5大企業

- ◆ ファーストリテイリング(9983)
- ◆ しまむら(8227)
- ◆ 青山商事(8219)
- ◆ ワールド(3612)
- ◆ オンワードホールディングス(8016)



# アパレル関連企業で10万円で投資可能な銘柄

## ◆ AOKIホールディングス(8214)

- 2021/3/15終値 687円

## ◆ キング(8118)

- 2021/3/15終値 600円

## ◆ TOKYO BASE(3415)

- 2021/3/15終値 833円

## ◆ 千趣会(8165)

- 2021/3/15終値 405円

## ◆ ライトオン(7445)

- 2021/3/15終値 666円

※投資単位はいずれも100株





# 米国 ワクチン接種加速 7月までに生活正常化へ

- バイデン米大統領は3月11日に国民向けテレビ演説を行った。
- そこで、ワクチンを確保したとして、5月1日までに成人の希望者全員がワクチン接種できる体制を整えると表明した。
- さらに7月4日の米独立記念日までに、生活の正常化に道筋をつけるという考え方も示した。



## 中国 2021年実質経済成長率目標 6%以上

- 中国の全人代(第13期全国人民代表大会)・第4回会議が3月5日開幕。  
\* 全人代＝中国の国会に相当するもの
- 李克強首相が、2021年実質経済成長率目標を6%以上と設定した。

# 無料メルマガ 『天海のつぶやき』 <https://www.tenkai.biz>

株式会社ジャーナリスト・個人投資家  
**天海源一郎** てんかいげんいちろう  
オフィシャルウェブ

天海源一郎テーマソング  
0:00 / 2:26  
(世界的ジャズランベッター故近藤等則氏の曲/演奏です)

『夕刊フジ』『木曜は株式フジ』や楽天証券トウシル「今月の狙い目株」・「今月の10万円株」でおなじみ、Mr.ストップ高こと株式ジャーナリスト・個人投資家の天海源一郎の公式サイトです。ほぼ日刊「メルマガ」とランダム更新「気になる銘柄」も公開中。天海自身が運営しているのは当サイトにあるものだけです。天海はブログを開設していません。当HPにお越しの皆様、まずは無料メールマガジン『天海のつぶやき』にご登録ください。

無料メールマガジン  
是非、お読み下さい  
ほぼ日刊  
**天海のつぶやき**  
逆読み、裏読み等、天海独自の見方を発信 ◎ 登録 (解除)

SOUNDCLOUD  
無料音声コンテンツ

講演・取材のご依頼

コロコロ変わる  
気になる  
銘柄

有料コンテンツ

月一株式情報  
**天海通信**  
3/26 発売  
月一回発行 CD版&ダウンロード版 11,000円(税込)  
『天海通信』2021年4月号  
3月26日発売 ご予約受付中

有料メルマガ  
次回配信 3/22  
“ミスターストップ高”天海源一郎の  
**短期狙い株 特急便**  
週3回 月・水・金 配信 購読申込受付中!!  
月額 8,860円(税込) 配信元 foomii

天海源一郎  
**ONLINE SHOP**

天海源一郎  
オフィシャル  
ウェブの  
こちらから  
ご登録ください

ほぼ日刊で発行している天海の無料メルマガ『天海のつぶやき』  
天海独自の相場の見方を綴っています。是非、お読みください。