

年末特番 2016年の注目テーマ

2015年12月

大和証券 投資戦略部
シニアストラテジスト

細井 秀司



注目テーマ①

注目テーマ	主な関連企業	
一億総活躍社会と 新3本の矢	【子育て支援】	ヒューマンHD(2415 JQS)、JPHD(2749)、サクセスHD(6065)、東京急行電鉄(9005)、ベネッセHD(9783)、ステップ(9795)、花王(4452)、西松屋チェーン(7545)、ピジョン(7956)、ユニ・チャーム(8113)、ダスキン(4665)、パナソニックグループ(2168)、テンプレHD(2181)
	【介護離職ゼロ】	エス・エム・エス(2175)、セントケアHD(2374 JQS)、ツクイ(2398)、損保ジャパン日本興亜HD(8630)、日本ケアサプライ(2393 東2)、パラマウントベッドHD(7817)、フランスベッドHD(7840)、大和ハウス(1925)
	【2世帯/3世帯住宅】	大和ハウス(1925)、積水ハウス(1928)、パナホーム(1924)
法人税減税	【設備投資】	オークマ(6103)、牧野フライス製作所(6135)、DMG森精機(6141)、安川電機(6506)、ファナック(6954)、日本精工(6471)、NTN(6472)、ジェイテクト(6473)、SMC(6273)、THK(6481)、三菱電機(6503)、オムロン(6645)、OBC(4733)、大塚商会(4768)、NEC(6701)、富士通(6702)、NTTデータ(9613)、大和ハウス(1925)、椿本チエイン(6371)
住宅市場における 消費増税 駆け込み需要	【住宅・マンション】	積水ハウス(1928)、大和ハウス(1925)、住友林業(1911)、三井不動産(8801)、三菱地所(8802)、住友不動産(8830)、長谷工(1808)、東京建物(8804)、大京(8840)

(出所)各種資料より大和証券作成

(注)東2:東証2部、東M:東証マザーズ、JQS:東証JASDAQスタンダード、JQG:東証JASDAQグロース、名2:名証2部
外国株式のうちアリババGHDはニューヨーク証券取引所上場のADR。

注目テーマ②

注目テーマ	主な関連企業
TPP 【米国の主な高関税品目と対米輸出メリット銘柄】	トラック→いすゞ自動車(7202)、日野自動車(7205) ベアリング→日本精工(6471)、NTN(6472)、ジェイテクト(6473) 工作機械→オークマ(6103)、牧野フライス製作所(6135)、DMG森精機(6141)
【日本の主な高関税品目と輸入メリット銘柄】	小麦→山崎製パン(2212)、明治HD(2269)、東洋水産(2875)、日清食品HD(2897)、サイゼリヤ(7581) 脱脂粉乳→ヤクルト本社(2267) チーズ→六甲バター(2266) 牛肉→日本ハム(2282)、丸大食品(2288)、ゼンショーHD(7550)、吉野家HD(9861)、松屋フーズ(9887)
【インフラ輸出】	大成建設(1801)、鹿島(1812)、五洋建設(1893)、三菱重工業(7011)、川崎重工業(7012)、三井造船(7003)、IHI(7013)、コマツ(6301)、日立建機(6305)
【農業改革】	農業→井関農機(6310)、クボタ(6326)、カネコ種苗(1376 東2)、サカタのタネ(1377)、住友化学(4005)、イハラケミカル工業(4989)、クミアイ化学工業(4996)、日本農薬(4997)、双日(2768)、日産化学工業(4021)、宇部興産(4208) ITを活用→NEC(6701)、富士通(6702)、NTTデータ(9613) 農業法人→ローソン(2651)、イオン(8267)

(出所)各種資料より大和証券作成

(注)東2:東証2部、東M:東証マザーズ、JQS:東証JASDAQスタンダード、JQG:東証JASDAQグロース、名2:名証2部

外国株式のうちアリババGHDはニューヨーク証券取引所上場のADR。

注目テーマ③

注目テーマ	主な関連企業	
マイナンバー	【中央・周辺インフラ】	NTTデータ(9613)、富士通(6702)、NEC(6701)、日立製作所(6501)、アイネス(9742)、DTS(9682)、NTT(9432)
	【法人番号対応】	オービック(4684)、OBC(4733)、大塚商会(4768)
	【情報セキュリティ】	トレンドマイクロ(4704)、FFRI(3692 東M)、ラック(3857 JQS)
電力小売完全自由化	【発電・小売事業】	ソフトバンク(9984)、JXHD(5020)
	【設備・システム等】	大崎電気工業(6644)、日立製作所(6501)、NTTデータ(9613)
女性活躍推進法施行	【なでしこ銘柄 3年連続選出企業】	東レ(3402)、住友金属鉱山(5713)、日産自動車(7201)、ニコン(7731)、東京急行電鉄(9005)、KDDI(9433)
18歳選挙	【選挙関連銘柄】	りらいあコミュニケーションズ(4708)、ムサン(7521 JQS)、グローリー(6457)、パイプHD(3919)、カドカワ(9468)

(出所)各種資料より大和証券作成

(注)東2:東証2部、東M:東証マザーズ、JQS:東証JASDAQスタンダード、JQG:東証JASDAQグロース、名2:名証2部
外国株式のうちアリババGHDはニューヨーク証券取引所上場のADR。

注目テーマ④

注目テーマ	主な関連企業	
サービス・ロボット	【介護医療分野】	住友理工(5191)、TOTO(5332)、安川電機(6506)、パナソニック(6752)、ホンダ(7267)、サイバーダイン(7779 東M)、菊池製作所(3444 JQS)、大和ハウス(1925)、ソルクシーズ(4284 JQS)、ナブテスコ(6268)、日本精工(6471)、富士通(6702)、川崎重工業(7012)、ユニ・チャーム(8113)、MS&AD(8725)、NTTドコモ(9437)、
	【その他のサービス分野】	クボタ(6326)、ヤマハ発動機(7272)、三菱重工業(7011)、セコム(9735)、アイロボット(米国・IRBT)、川田テクノロジーズ(3443)、THK(6481)、日本電産(6594)、第一精工(6640)、エイチ・アイ・エス(9603)、'インテューイティブ・サージカル(米)
	【ドローン】	菊池製作所(3444 JQS)、ヤマハ発動機(7272)、ソニー(6758)、セコム(9735)、アマゾン・ドット・コム(米国・AMZN)、パロット(仏・PARRO)
AI(人工知能)	【AI総合】	アルファベット(米国・GOOGL)、アップル(米国・AAPL)、NEC(6701)
	【自動運転】	トヨタ自動車(7203)、DeNA(2432)、日立製作所(6501)、日産自動車(7201)、ホンダ(7267)、ヤマハ発動機(7272)、'コンチネンタル(独)
	【サービス・ロボット】	富士ソフト(9749)、ソフトバンク(9984)、タカラトミー(7867) NTTドコモ(9437)、
	【その他】	UBIC(2158 東M)、サイバーエージェント(4751)、IIJ(3774)

(出所) 各種資料より大和証券作成

(注) 東2: 東証2部、東M: 東証マザーズ、JQS: 東証JASDAQスタンダード、JQG: 東証JASDAQグロース、名2: 名証2部
外国株式のうちアリババGHDはニューヨーク証券取引所上場のADR。

注目テーマ⑤

注目テーマ	主な関連企業	
FinTech(フィンテック)	【フィンテック】	ペイパルHD(米国・PYPL)、アリババGH(米国・BABA)、GMO PG(3769)、セブン銀行(8410)、メタックス(6172 東M)、テックファーム(3625 JQG)
ZEV (エカー)	【電気自動車(EV)】	日産自動車(7201)、テスラ・モーターズ(米国・TSLA)、三菱自動車(7211)、リチウムイオン電池→パナソニック(6752)
	【燃料電池車(FCV)】	トヨタ自動車(7203)、ホンダ(7267) タンク→東レ(3402)、宇部興産(4208) セルター→日清紡ID(3105) 水素ステーション→岩谷産業(8088)
自動車の自動運転	【自動運転車】	日産自動車(7201)、トヨタ自動車(7203)、ホンダ(7267)、富士重工業(7270)、アルファベット(米国・GOOGL)、アップル(米国・AAPL)
	【センサー】	ソニー(6758)、アルプス電気(6770)、日本電波工業(6779)
	【部材】	コンチネンタル(独・CON)、日立製作所(6501)、デンソー(6902)、村田製作所(6981)、日本電産(6594)、パナソニック(6752)

(出所)各種資料より大和証券作成

(注)東2:東証2部、東M:東証マザーズ、JQS:東証JASDAQスタンダード、JQG:東証JASDAQグロース、名2:名証2部
外国株式のうちアリババGHはニューヨーク証券取引所上場のADR。

注目テーマ⑥

注目テーマ		主な関連企業
ジュニアNISA	【関連機関】	日本取引所グループ(8697)
	【システム・人材派遣】	野村総合研究所(4307)、たしこう証券ビジネス(8692)、オービック(4684)、SCSK(9719)、テンプHD(2181)
	【税務関連】	TKC(9746)、山田コンサルティンググループ(4792 JQS)
低迷続く原油価格	【原油安メリット銘柄】	東京電力(9501)、中部電力(9502)、関西電力(9503)、三菱ケミカルHD(4188)、住友化学(4005)、三井化学(4183)、日本航空(9201)、ANAHD(9202)、東レ(3402)、ブリヂストン(5108)
注目のIPO(新規上場)観測企業	【16年に上場が見込まれる企業】	ZMP(自動運転システムやロボットの開発)、コメダ(「コメダ珈琲店」等をチェーン展開)、JR九州(旅客鉄道事業)
相次ぐ業界再編	【16年に経営統合が予定されている銘柄】	4月: 横浜銀行(8332)、東日本銀行(8536) 9月: ファミリーマート(8028)、ユニーGHD(8270) 10月: 常陽銀行(8333)、足利HD(7167) 10月以降: 出光興産(5019)、昭和シェル石油(5002)

(出所) 各種資料より大和証券作成

(注) 東2: 東証2部、東M: 東証マザーズ、JQS: 東証JASDAQスタンダード、JQG: 東証JASDAQグロース、名2: 名証2部
外国株式のうちアリババGHDはニューヨーク証券取引所上場のADR。

注目テーマ⑦

注目テーマ	主な関連企業	
北海道新幹線開通	【北海道銘柄】	ほくほくFG(8377)、北洋銀行(8524)、ナラサキ産業(8085 東2)、カナモト(9678)、テーオー小笠原(9812 JQS)、アークス(9948)
	【観光】	JR東日本(9020)、寿スピリッツ(2222)
伊勢志摩サミット	【観光】	近鉄GHD(9041)、KNT-CTHD(9726)、三重交通GHD(3232)、JR東海(9022)、大和ハウス(1925)、ひらまつ(2764)、リゾートトラスト(4681)、三井不動産(8801)、藤田観光(9722)、柿安本店(2294 JQS)、寿スピリッツ(2222)
	【その他の三重県銘柄】	マックスバリュ中部(8171 名2)、百五銀行(8368)、三重銀行(8374)、第三銀行(8529)、中京銀行(8530)
リオデジャネイロオリンピック	【IOCスポンサー】	ワールドワイドオリンピックパートナー: パナソニック(6752)、ブリヂストン(5108)、トヨタ自動車(7203) リオデジャネイロ五輪公式スポンサー: 日産自動車(7201)
	【公式ウェア他】	ミズノ(8022)、デサント(8114)、アシックス(7936)、アディダス(独・ADS)、ナイキ(米国・NKE)、アンダー・アーマー(米国・UA)
	【観戦ツアー】	KNT-CTHD(9726)、プライスライン・グループ(米国・PCLN)、エクスペディア(米国・EXPE)、日本航空(9201)、ANAHD(9202)
「豊洲市場」開場(築地市場の移転)	【築地移転】	築地魚市場(8039 東2)、大都魚類(8044 東2)、中央魚類(8030 東2)、東都水産(8038)、ハウスイ(1352)
国民の祝日「山の日」施行	【観光など】	日本航空(9201)、ANAHD(9202)、JR東日本(9020)、JR西日本(9021)、JR東海(9022)、エイチ・アイ・エス(9603)、KNT-CTHD(9726)、楽天(4755)、オリエンタルランド(4661)、一休(2450)、富士急行(9010)、星野リゾート・リート(3287)、ジャパン・ホテル・リート(8985)
	【登山関連】	ヒマラヤ(7514)、アルペン(3028)、ゼビオHD(8281)

(出所)各種資料より大和証券作成

(注)東2:東証2部、東M:東証マザーズ、JQS:東証JASDAQスタンダード、JQG:東証JASDAQグロース、名2:名証2部
外国株式のうちアリババGHDはニューヨーク証券取引所上場のADR。

注目テーマ⑧

注目テーマ	主な関連企業	
訪日客数は2,000万人へ	【百貨店・小売店】	J.フロント(3086)、三越伊勢丹HD(3099)、ビックカメラ(3048)、マツモトキヨシHD(3088)、セブン&アイ・HD(3382)、ラオックス(8202 東2)、日本空港ビルデング(9706)、JALUX(2729)
	【高級ブランド】	LVMH モエ ヘネシー・ルイ ヴィトン(仏・MC)、ケリング(仏・KER)、エルメス・インターナショナル(仏・RMS)
	【お土産】	セイコーHD(8050)、カシオ計算機(6952)、寿スピリッツ(2222)、花王(4452)、コーセー(4922)、象印マホービン(7965 東2)
	【交通】	日本航空(9201)、ANAHD(9202)、京浜急行(9006)、JR東日本(9020)
	【旅行社・ホテル・レストラン・レジャー】	一休(2450)、エイチ・アイ・エス(9603)、星野リゾート・リート(3287)、ジャパン・ホテル・リート(8985)、帝国ホテル(9708 東2)、ツカダGHD(2418)、ひらまつ(2764)、うかい(7621 JQS)、オリエンタルランド(4661)
	【民泊】	ネクスト(2120)、レオパレス21(8848)、スターツコーポレーション(8850)、イントランス(3237 東M)、電通(4324)、アクトコール(6064 東M)、リクルートHD(6098)、レーサム(8890 JQS)、共立メンテナンス(9616)、セコム(9735)、京王電鉄(9008)
VR (バーチャルリアリティ)	【ゲーム】	フェイスブック(米国・FB)、ソニー(6758)、カプコン(9697)、サムスン電子(英国・SMSN)
洋画も邦画も続編ラッシュ	【映画配給会社】	ウォルト・ディズニー(米国・DIS)、21世紀フォックス(米国・FOX)、東映(9605)、東宝(9602)、カドカワ(9468)
東京ディズニーシー15周年	【東京ディズニーリゾート運営等】	オリエンタルランド(4661)、ジャパン・ホテル・リート(8985)

(出所)各種資料より大和証券作成

(注)東2:東証2部、東M:東証マザーズ、JQS:東証JASDAQスタンダード、JQG:東証JASDAQグロース、名2:名証2部
外国株式のうちアリババGHDはニューヨーク証券取引所上場のADR。

お取引にあたっての手数料等およびリスクについて

手数料等およびリスクについて

- 株式等の売買等にあたっては、「ダイワ・コンサルティング」コースの店舗（支店担当者）経由で国内委託取引を行う場合、約定代金に対して最大 1.24200%（但し、最低 2,700 円）の委託手数料（税込）が必要となります。また、外国株式等の外国取引にあたっては、現地諸費用等を別途いただくことがあります。
- 株式等の売買等にあたっては、価格等の変動による損失が生じるおそれがあります。また、外国株式等の売買等にあたっては価格変動のほか、為替相場の変動等による損失が生じるおそれがあります。
- 信用取引を行うにあたっては、売買代金の 30%以上で、かつ 30 万円以上の委託保証金が事前に必要です。信用取引は、少額の委託保証金で多額の取引を行うことができることから、損失の額が差し入れた委託保証金の額を上回るおそれがあります。
- 債券を募集・売出し等により、又は当社との相対取引により売買する場合は、その対価（購入対価・売却対価）のみを受払いいただきます。円貨建て債券は、金利水準の変動等により価格が上下し、損失を生じるおそれがあります。外貨建て債券は、金利水準の変動に加え、為替相場の変動等により損失が生じるおそれがあります。また、債券の発行者または元利金の支払いを保証する者の財務状況等の変化、およびそれらに関する外部評価の変化等により、損失を生じるおそれがあります。
- 投資信託をお取引していただく際に、銘柄ごとに設定された販売手数料および信託報酬等の諸経費、等をご負担いただきます。また、各商品等には価格の変動等による損失を生じるおそれがあります。

ご投資にあたっての留意点

- 取引コースや商品毎に手数料等およびリスクは異なりますので、上場有価証券等書面、契約締結前交付書面、目論見書、等をよくお読みください。
- 外国株式、外国債券の銘柄には、我が国の金融商品取引法に基づく企業内容の開示が行われていないものもあります。

商号等：大和証券株式会社 金融商品取引業者 関東財務局長（金商）第108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、一般社団法人金融先物取引業協会、一般社団法人第二種金融商品取引業協会

【保有株式等について】

大和証券は、このレポートに記載された会社が発行する株券等を保有し、売買し、または今後売買することがあります。大和証券グループが、株式等を合計 5%超保有しているとして大量保有報告を行っている会社は以下の通りです。（平成 27 年 11 月 30 日現在）

北弘電社(1734) 大豊建設(1822) イチケン(1847) テノックス(1905) 高橋カーテンウォール工業(1994) アコーディア・ゴルフ(2131) 日本マニュファクチャリングサービス(2162) キャリアデザインセンター(2410) MCUBS Mid City 投資法人(3227) サムティ(3244) サンセイランディック(3277) インベスコ・オフィス・ジェイリート投資法人(3298) ムゲンエステート(3299) 日本ヘルスケア投資法人(3308) ケー・エフ・シー(3420) サンコーテクノ(3435) テックファームホールディングス(3625) エムアップ(3661) モブキャスト(3664) enish(3667) アバント(3836) 神島化学工業(4026) タイガースポリマー(4231) セプテーニ・ホールディングス(4293) ラクオリア創薬(4579) 相模ゴム工業(5194) ノザフ(5237) 中山製鋼所(5408) 日本精鉱(5729) 東京製綱(5981) テクノプロ・ホールディングス(6028) リンクバル(6046) 日進工具(6157) 中村超硬(6166) オカダアイヨン(6294) ワイエイシイ(6298) 三相電機(6518) ダブル・スコープ(6619) 寺崎電気産業(6637) ミツミ電機(6767) スミダコーポレーション(6817) フェローテック(6890) エノモト(6928) アストマックス(7162) GMOクリックホールディングス(7177) ノジマ(7419) 大興電子通信(8023) ニチモウ(8091) マネースクウェアHD(8728) マネーパートナーズグループ(8732) 大和証券オフィス投資法人(8976) 日本賃貸住宅投資法人(8986) セレスポ(9625) 帝国ホテル(9708) 丸紅建材リース(9763) パーカーコーポレーション(9845) バイテックホールディングス(9957)（銘柄コード順）

【主幹事を担当した会社について】

大和証券は、平成 26 年 12 月以降下記の銘柄に関する募集・売出し（普通社債を除く）にあたり主幹事会社を担当しています。

大豊建設(1822) ダイユーエイト(2662) ヒューリック(3003) 鳥貴族(3193) ホットランド(3196) 大和ハウスリート投資法人(3263) アクティビア・プロパティーズ投資法人(3279) イオンリート投資法人(3292) 日本ヘルスケア投資法人(3308) トーセイ・リート投資法人(3451) ケネディクス商業リート投資法人(3453) サムティ・レジデンシャル投資法人(3459) ケイアイスター不動産(3465) テクノスジャパン(3666) オプティム(3694) テラスカイ(3915) マイネット(3928) メディカルシステムネットワーク(4350) 扶桑化学工業(4368) 楽天(4755) 日本エンタープライズ(4829) グラフィコ(4930) デクセラリアルズ(4980) クニミネ工業(5388) インターワークス(6032) ファーストロジック(6037) 日本ビューホテル(6097) パンチ工業(6165) ブランジスタ(6176) 日本郵政(6178) GMOメディア(6180) ソネット・メディア・ネットワークス(6185) ツバキ・ナカシマ(6464) ソニー(6758) かんぼ生命保険(7181) ゆうちょう銀行(7182) アトム(7412) メニコン(7780) ブラッツ(7813) T A S A K I(7968) 極東貿易(8093) オリックス不動産投資法人(8954) 平和不動産リート投資法人(8966) 大和証券オフィス投資法人(8976) ジャパン・ホテル・リート投資法人(8985) 日本賃貸住宅投資法人(8986) スマートバリュー(9417) エムティーアイ(9438) 広島ガス(9535) アイ・エス・ビー(9702) 学究社(9769) 蔵王産業(9986)（銘柄コード順）