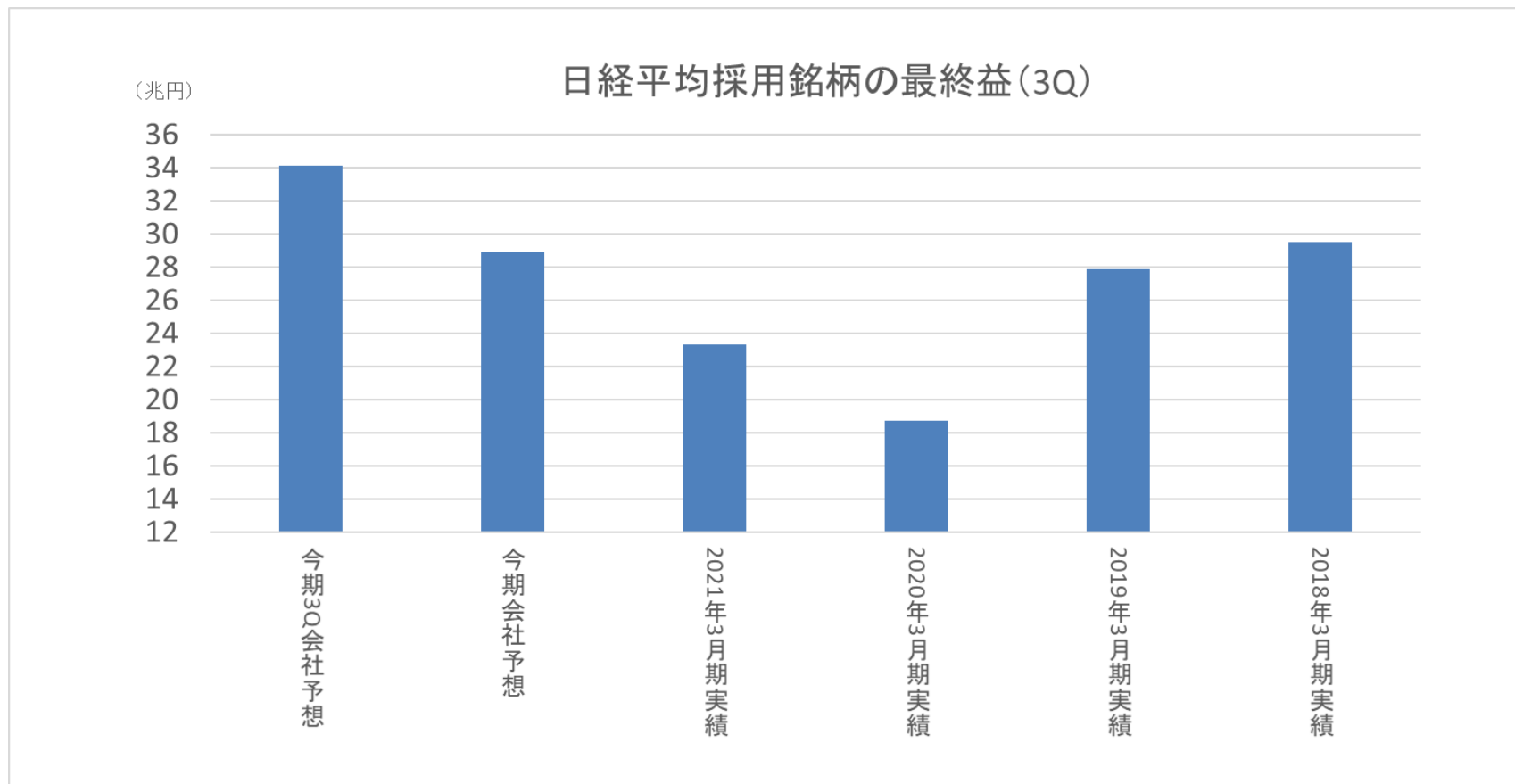


# 今期の日経平均採用銘柄業績予想

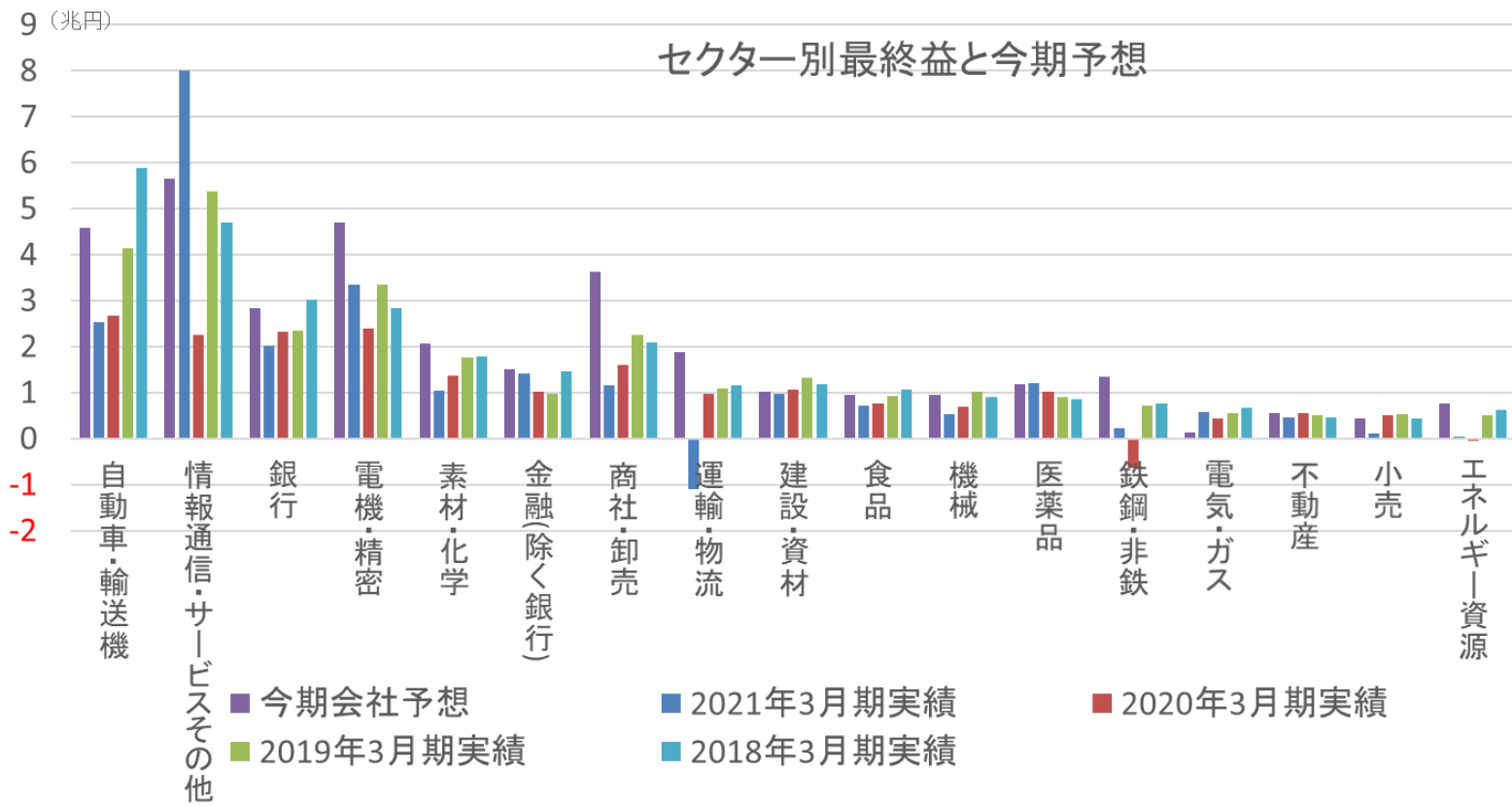
- 2Qで最高益予想となった
- 2Qから7%の上方修正となった



(出所: 各会社予想等から作成)

# セクター別最終益予想（日経平均採用銘柄）

- 2018年3月期がピークだったが2Qで最高益更新
- 前期はソフトバンクの利益が貢献



(出所: 各会社予想等から作成)

# 今期の日経平均採用銘柄業績予想

	今期期初会社予想 (期初)	今期会社予想 (3Q)	修正率
自動車・輸送機	4,004,000	4,565,000	14.0%
情報通信・サービスその他	6,566,833	5,642,325	-14.1%
銀行	2,422,500	2,826,500	16.7%
電機・精密	4,420,006	4,685,530	6.0%
素材・化学	1,510,100	2,069,300	37.0%
金融(除く銀行)	1,329,283	1,513,000	13.8%
商社・卸売	2,053,000	3,630,000	76.8%
運輸・物流	529,202	1,876,900	254.7%
建設・資材	997,900	1,024,500	2.7%
食品	772,730	945,800	22.4%
機械	799,300	943,500	18.0%
医薬品	1,117,500	1,172,000	4.9%
鉄鋼・非鉄	722,068	1,351,955	87.2%
電気・ガス	417,500	132,500	-68.3%
不動産	515,000	550,000	6.8%
小売	363,500	436,800	20.2%
エネルギー資源	365,000	750,000	105.5%

	2Q予想	3Q予想	修正率
自動車・輸送機	4,567,000	4,565,000	0.0%
情報通信・サービスその他	5,433,279	5,642,325	3.8%
銀行	2,822,500	2,826,500	0.1%
電機・精密	4,416,480	4,685,530	6.1%
素材・化学	1,840,400	2,069,300	12.4%
金融(除く銀行)	1,511,783	1,513,000	0.1%
商社・卸売	3,200,000	3,630,000	13.4%
運輸・物流	1,306,203	1,876,900	43.7%
建設・資材	997,900	1,024,500	2.7%
食品	890,300	945,800	6.2%
機械	931,500	943,500	1.3%
医薬品	1,069,800	1,172,000	9.6%
鉄鋼・非鉄	1,301,812	1,351,955	3.9%
電気・ガス	216,500	132,500	-38.8%
不動産	515,000	550,000	6.8%
小売	407,800	436,800	7.1%
エネルギー資源	685,000	750,000	9.5%

(出所:各社会社予想等から作成)

# 今年の株式市場

## ● 米国:反転あるか、日本:下値の堅さを活用

- 足元の状況を点検
  - 景気: 米国は回復基調継続予想だが長期の持続性に疑問
  - 業績:(米国) 1Q+52.5% 2Q+89.3% 3Q+27.6% 4Q+21%予想  
前期+42.4%(予)、今期+9.7%
- 前期: 1~3Q好調。4Qは市場予想を上回った企業8割弱でも立派
- 為替: 円安になっているため、輸出関連企業に着目
  - 日銀短観は109円台、上方修正期待
- 株式: 地政学的リスク日本株下値堅い、米国最高益と自社株買い
  - 日本: BPS22000円前後、先物買戻し、日銀、個人待機資金
  - 米国は最高益、自社株買い。インフレと利上げピッチに着目
- 株価調整には十分注意
  - 業績のピークアウトはコロナを加えた5つのリスクに留意

# 投資メンタルに一番大事なこと: 結論

- いきなり結論から話します
- 投資メンタルにおけるメンタル管理で一番大事なものは

メンタルをぶらさないこと

# 個人投資家は王様である

➤ 個人投資家は資産運用を自由に決めることができる王様です

- 使う資金
- 投資期間
- 利益確定の水準
- ロスカットの水準

何でも自由  
しかも誰も見ていない

➤ **自由だからこそ律するのが難しい**

- 誰かに見られてないから損切りを守らない
  - ※これが損切りができない原因
- マイナスを見たくない、損切先延ばし
- 損失を人のせいにする
- 損失が限界を超えて考えを改める

# 私からのアドバイス

- **損失を認めることから始めましょう**
  - どんなに優れた投資家でも損をします
  - 損失を認めたくないから損を引っ張ります
    - ※ 利食い・損切玉の保有時間、信用の評価損率など
- **間違いを理解するチェックポイントを作りましょう**
  - 自分でエントリーの理由、場所を決める
  - 間違っているのは何かを理解する
- **頭で納得してから行動(損切り)しましょう**
  - やらされ感で動いてしまうと後悔しか残りません

# メンタルが傷んだ人に見られる行動

## ➤ 自暴自棄

→ やけくそなポジションを取る

※ 無茶なレバレッジをかける

※ 何も考えずに追証を入れ続ける

→ 恐怖を感じる感情が無くなる

※ どうでもいいやという気分で売買をする

※ 追証まで切らないなど危険な思考に

## ➤ 妬み

→ 儲かっている投資家に対して妬みの感情を持つ

※ **妬みの感情を持った時点であなたの投資家人生は終了**

※ 「妬み」、「ずるい」の感情は成長を止めます



# 既によくないメンタル状況にある方へ

- 自分の立場が悪いことを理解して何をしなければいけないか考える
  - 稼ぎたい気持ち、損を取り戻した気持ちは極力薄くしましょう
- **損は恥ずかしくない**
  - あなたの行動は誰かが見ているわけではない
  - その分、自分で損に向き合う必要がある
- 買いで考えている人は損切りした分、少し買ってほしい
  - **買っておかないとリバウンドについていけない**
  - どこまで損が許容できるか考える
    - ※ 今損失が100万円で50万円しか許容できないから待つは×