

7月モデルポートフォリオ

2025年7月1日発行

« 新規 »

円谷フィールズ 日本ビジネス ダイフク

« 継続 »

イビデン 富士通 カプコン 丹青社

« 米国株 »

メタプラットホームズ コンステレーション・エネジー

岡地証券 調査情報室

(審査済)

当資料はあくまで投資情報の参考になる情報の提供を目的としたものです。また当室が信頼できると判断した情報源から入手したものでありますが、これらの情報に対して確認の手段を必ずしもとっているとは限りません。従って情報の完全性、正確性を保証するものではありません。なお最終ページに重要な注意事項の開示がありますのでご覧ください。

7月イベントカレンダー（日米版）

月	火	水	木	金
	1 (日)日銀短観 (米)ISM 製造業 景気指数 (米)JOLTS 求人 件数	2 (米)ADP 雇用者 数	3 (米)雇用統計 (米)ISM 非製造 業景気指数	4 (日)安川電機 決 算
7	8	9 (米)FOMC 議事 録(日本時間では 翌日)	10 (日)ファーストリ テイリング 決算 (日)セブン&アイ HD 決算	11
14 (日)機械受注	15 (米)消費者物価 指数 (米)ニューヨーク 連銀製造業景気 指数	16 (米)生産者物価 指数	17 (米)小売売上高 (米)フィラデルフ ィア連銀景況指数	18 (日)全国消費者 物価指数 (米)ミシガン大学 消費者信頼感指 数
21	22 (米)リッチモンド 連銀製造業指数	23 (米)中古住宅販 売件数	24 (米)新築住宅販 売件数	25 (米)耐久財受注
28	29 (米)消費者信頼 感指数 (米)JOLTS 求人 件数	30 (米)ADP 雇用者 数 (米)第 2 四半期 実質 GDP(速報 値) (米)FOMC(日 本時間では翌日)	31 (日)鉱工業生産 (日)日銀金融政 策決定会合 (米)個人消費支 出	

※上記スケジュールは作成時点のもので、変更になる場合があります。また、米国企業の決算発表スケジュールは直前まで未定のため、当イベントカレンダーには記載していません。

2767 円谷フィールズ HD

業績動向

決算期	売上高 (百万円)	営業利益 (百万円)	純利益 (百万円)	EPS (円)	配当 (円)	各種指標 (6/25)	
2023/3 連	117,125	10,950	8,221	126.7	30	株価(円)	2,133
2024/3 連	141,923	11,827	11,551	176.5	40	PER(倍)	11.8
2025/3 連	140,581	15,295	11,158	178.7	50	PBR(倍)	2.59
2026/3 連予	150,000	16,000	11,200	180.0	50	ROE(%)	22.5
(数値は会社予想)						YLD(%)	2.34

☆「東京喰種」のパチンコ・スロットが大ヒット

同社はパチンコ・スロットの企画・開発、販売などのほか、傘下には「ウルトラマン」シリーズで知られる円谷プロを保有する持株会社である。同社は有力 IP を活用した高品質なパチンコ・スロットの開発・販売に注力しており、代表タイトルである「エヴァンゲリオンシリーズ」は累計販売台数 300 万台を超えている。また、足元では今年の 2 月に販売開始した「L 東京喰種」が大ヒットしており、4 月に発売した「e 東京喰種」も好調である。今後は東京喰種シリーズがエヴァンゲリオンシリーズに次ぐ第 2 のヒットシリーズになることで、業績の改善に期待が持てる。

☆円谷プロは海外展開を積極化

ウルトラマンで知られる円谷プロは中国を中心とした海外展開を積極化している。ウルトラマンは中国でも非常に人気が高く、4 月に開催された中国初のウルトラマンコンサートのオンライン配信は同時視聴者数 8,606 万人を記録した。



当資料はあくまで投資情報の参考になる情報の提供を目的としたものです。また当室が信頼できると判断した情報源から入手したものでありますが、これらの情報に対して確認の手段を必ずしもとっているとは限りません。従って情報の完全性、正確性を保証するものではありません。なお最終ページに重要な注意事項の開示がありますのでご覧ください。

4062 イビデン

業績動向

決算期	売上高 (百万円)	営業利益 (百万円)	純利益 (百万円)	EPS (円)	配当 (円)	各種指標 (6/25)	
2023/3 連	417,549	72,362	52,187	373.7	50	株価(円)	6,152
2024/3 連	370,511	47,568	31,490	225.4	40	PER(倍)	30.6
2025/3 連	369,436	47,621	33,704	241.3	40	PBR(倍)	1.75
2026/3 連予	410,000	48,000	28,000	200.5		ROE(%)	6.84
(数値は会社予想)						YLD(%)	0.65

☆IC パッケージ基板で世界シェアトップ

同社はインテルやエヌビディアなど大手半導体メーカー向けの IC パッケージ基板で世界トップシェアを持つ。数年前まではインテル向けが同社の収益柱だったが、現在は AI サーバーの需要増にともない、エヌビディア向けの比率が高まってきている。IC パッケージ基板は、IC チップと電子機器に接続するための部品であり、チップをほこりなどから保護することに加え、電源の供給や複数チップをまとめて高機能なデバイスとして実装するなどの役割を持っている。

☆AI サーバー向けの IC パッケージ基板の需要増に期待

同社中期経営計画によると AI サーバー向けの IC パッケージ基板の売上高は、2030 年度に 2024 年度比で 250%増加する見通しとなっている。今期 2Q には AI サーバー向けをメインとした新工場が稼働予定である。また既存工場においても AI サーバー向けの比率を高めていく予定となっている。



当資料はあくまで投資情報の参考になる情報の提供を目的としたものです。また当室が信頼できると判断した情報源から入手したものでありますが、これらの情報に対して確認の手段を必ずしもとっているとは限りません。従って情報の完全性、正確性を保証するものではありません。なお最終ページに重要な注意事項の開示がありますのでご覧ください。

5036 日本ビジネスシステムズ

業績動向

決算期	売上高 (百万円)	営業利益 (百万円)	純利益 (百万円)	EPS (円)	配当 (円)	各種指標 (6/25)	
2022/9 単	86,325	4,052	2,647	65.9	20	株価(円)	1,495
2023/9 連	112,800	4,192	3,350	73.9	30	PER(倍)	13.6
2024/9 連	140,858	4,593	1,514	33.2	25	PBR(倍)	2.70
2025/9 連予	165,000	7,500	5,000	109.6	35	ROE(%)	6.73
(数値は会社予想)						YLD(%)	2.34

☆クラウドインテグレーターの先駆者

同社はマイクロソフトなどのクラウドサービスを活用して、顧客の IT インフラ導入やコンサルティングを提供している。主にマイクロソフトの「Azure」を中心としたクラウドサービスの導入を手掛けており、マイクロソフトからはクラウドサービスのパートナー最上位認定を受けている。

☆生成 AI 関連の引き合いが増加

人手不足を背景に同社の主な顧客であるエンタープライズ市場では、「Microsoft365」に付随する「Microsoft Copilot」を導入し、オフィスワーカーの生産性を上げたいと需要が急増している。生成 AI に関して現場の従業員が実務レベルで実際に使いこなせるようになるためには、ただ導入するだけでなく、教育やサポートが必要であり、そうした業務も増加している。今年の4月から営業特化型の AI エージェントの企画・開発がスタートしており、今後も AI 向けを中心とした業績の伸長に期待したい。

日本ビジネスシステムズ (5036/T) 週足



当資料はあくまで投資情報の参考になる情報の提供を目的としたものです。また当室が信頼できると判断した情報源から入手したものでありますが、これらの情報に対して確認の手段を必ずしもとっているとは限りません。従って情報の完全性、正確性を保証するものではありません。なお最終ページに重要な注意事項の開示がありますのでご覧ください。

6383 ダイフク

業績動向

決算期	売上高 (百万円)	営業利益 (百万円)	純利益 (百万円)	EPS (円)	配当 (円)	各種指標 (6/25)	
2023/3	601,922	58,854	41,248	109.1	36.6	株価(円)	3,692
2024/3	611,477	62,079	45,461	121.6	40	PER(倍)	20.8
2024/12 変	563,228	71,546	57,086	154.2	55	PBR(倍)	3.45
2025/12 予	650,000	81,500	65,000	176.7	64	ROE(%)	
(数値は会社予想)						YLD(%)	1.73

☆世界トップのマテハンメーカー

物流業務における保管、搬送、仕分けの3つの要素、全てに対応できる專業機器（マテハン）メーカーである。製品群は日本を代表するモノ作り企業に数多く採用されている。事業はグローバル化しており、1Q時点での売上高の69%が海外向けである。近年はeコマースの広がりにより、これに応じて物流倉庫が大型化していることも同社の収益に追い風。

☆半導体業界向けも伸びる

半導体を含めエレクトロニクス業界向けは売上高の3割強を占めている。特に半導体製造装置業界向けは、パッケージングの高度化により重量が増しており、このため搬送装置も大型化している。なお同社は地産地消を基本としているためトランプ関税の影響も軽微と思われる。



当資料はあくまで投資情報の参考になる情報の提供を目的としたものです。また当室が信頼できると判断した情報源から入手したものでありますが、これらの情報に対して確認の手段を必ずしもとっているとは限りません。従って情報の完全性、正確性を保証するものではありません。なお最終ページに重要な注意事項の開示がありますのでご覧ください。

6702 富士通

業績動向

決算期	売上高 (百万円)	営業利益 (百万円)	純利益 (百万円)	EPS (円)	配当 (円)	各種指標 (6/25)	
2023/3 連	3,713,767	335,614	215,182	110.8	24	株価(円)	3,368
2024/3 連	3,756,059	160,260	254,478	135.6	26	PER(倍)	15.3
2025/3 連	3,550,116	265,089	219,807	120.9	28	PBR(倍)	3.43
2026/3 連予	3,450,000	360,000	390,000	222.3	30	ROE(%)	12.5
(数値は会社予想)						YLD(%)	0.89

☆総合ICT（情報通信技術）企業

かつてはパソコンなどハードウェアメーカーとして広く知られていたが、近年はサービスソリューション事業に含まれるS I（システムインテグレーション）、ビジネスコンサルティング、ソフトウェアサポートサービスなどが事業の中核となっている。S Iについては、国内ではNTTデータ、NECに次いで業界3位である。顧客は官公庁、自治体から金融、流通、ヘルスケア、製造業まで幅広い分野に亘っている。具体的な実績としては、東証の取引システム「arrowhead」がある。これは2010年に構築し、その後はバージョンアップが繰り返されて現在は「arrowhead 4.0」が稼働している。



当資料はあくまで投資情報の参考になる情報の提供を目的としたものです。また当室が信頼できると判断した情報源から入手したものでありますが、これらの情報に対して確認の手段を必ずしもとっているとは限りません。従って情報の完全性、正確性を保証するものではありません。なお最終ページに重要な注意事項の開示がありますのでご覧ください。

9697 カプコン

業績動向

決算期	売上高 (百万円)	営業利益 (百万円)	純利益 (百万円)	EPS (円)	配当 (円)	各種指標 (6/25)	
2022/3 連	125,930	50,812	36,737	87.3	31.5	株価(円)	4,805
2023/3 連	152,410	57,081	43,374	103.7	35	PER(倍)	39.4
2024/3 連	169,604	65,777	48,453	115.8	40	PBR(倍)	8.88
2025/3 連予	190,000	73,000	51,000	121.9	40	ROE(%)	23.0
(数値は会社予想)						YLD(%)	0.83

☆人気タイトルを多数保有

「バイオハザード」、「モンスターハンター」、「ストリートファイター」、など人気の家庭用ゲームソフトを数多く開発したゲームソフトの大手企業。2月に発売したモンスターハンターの新作も非常に好調となっている。今後は近年新作の発表がなかった「鬼武者」や「大神」などの休眠IPの再活性化も行っていく。

☆リピート販売が好調

同社はシリーズ最新作だけでなく過去作の販売（リピート販売）も好調で、ゲームの販売本数のうち約7~8割はリピート販売が占めている。リピート販売が好調な背景には、ゲームの販売方法に変化がある。昔は店頭に並んで販売していたゲームソフトだが、現在はダウンロード形式での購入が主流となっており、消費者はいつでも過去作を購入することができる。



当資料はあくまで投資情報の参考になる情報の提供を目的としたものです。また当室が信頼できると判断した情報源から入手したものでありますが、これらの情報に対して確認の手段を必ずしもとっているとは限りません。従って情報の完全性、正確性を保証するものではありません。なお最終ページに重要な注意事項の開示がありますのでご覧ください。

9743 丹青社

業績動向

決算期	売上高 (百万円)	営業利益 (百万円)	純利益 (百万円)	EPS (円)	配当 (円)	各種指標 (6/25)	
2023/1 連	64,221	616	459	9.6	30	株価(円)	1,291
2024/1 連	81,200	3,883	2,771	58.0	30	PER(倍)	11.7
2025/1 連	91,858	5,147	3,875	82.1	45	PBR(倍)	1.74
2026/1 連予	98,000	6,000	4,400	93.3	60	ROE(%)	11.9
(数値は会社予想)						YLD(%)	5.42

☆ディスプレイ業大手

複合商業施設などの内装、博物館や文化施設の展示などを手掛ける大手総合ディスプレイ会社。調査・企画からデザイン・設計、制作・施工、運営・メンテナンスまで「空間づくり」のプロセスをワンストップで提供している。前期末の受注高は大阪・関西万博関連などの大型プロジェクトもあり、過去最高の受注高となった。

☆旺盛な需要を取り込み、過去最高益を目指す

今期の会社予想では、旺盛な需要を取り込み、過去最高益となることを予想している。前期に引き続き大阪・関西万博関連の案件が業績に寄与することに加え、インバウンドの増加に伴うホテルやアミューズメント施設の需要増が業績の改善に繋がる見通し。特にホテルに関しては、インバウンドの急増を背景にラグジュアリーホテルの建設が増加しており、同社の空間づくりが活躍する機会が今後さらに増加することに期待できる。

丹青社 (9743/T) 週足



当資料はあくまで投資情報の参考になる情報の提供を目的としたものです。また当室が信頼できると判断した情報源から入手したものでありますが、これらの情報に対して確認の手段を必ずしもとっているとは限りません。従って情報の完全性、正確性を保証するものではありません。なお最終ページに重要な注意事項の開示がありますのでご覧ください。

META メタプラットフォームズ

業績動向

決算期	売上高 (百万ドル)	純利益 (百万ドル)	EPS (ドル)	配当 (ドル)	各種指標 (6/25)	
2022/12	116,609	23,200	8.586	-	株価(ドル)	708.68
2023/12	134,902	39,098	14.871	-	PER(倍)	27.7
2024/12	164,501	62,360	23.856	2.000	PBR(倍)	9.71
2025/12 予	187,227	65,573	25.554	1.743	ROE(%)	37.1
(EPSは希薄化を勘案 数値は FACTSET 集計値)					YLD(%)	0.24

☆世界最大級のSNSを提供

近年はSNSからメタバース（仮想空間）分野に事業の軸足を移行。これに伴いAIへの大規模投資を実行中。新興企業のスケールAIに総額143億ドル（約2兆円）を出資し同社株の49%を取得。このほかデータセンターの構築なども継続している。足元の収益はSNSプラットフォームで展開している広告事業が堅調で1Qの売上高は前年同期比で+16%。広告表示数が+5%、広告単価が+10%となった。今後は通話アプリを提供しているワッツアップ向けにサブスクを導入するなど新たな収益源も期待されている。

Meta Platforms A (@META/U) 週足



当資料はあくまで投資情報の参考になる情報の提供を目的としたものです。また当室が信頼できると判断した情報源から入手したものでありますが、これらの情報に対して確認の手段を必ずしもとっているとは限りません。従って情報の完全性、正確性を保証するものではありません。なお最終ページに重要な注意事項の開示がありますのでご覧ください。

CEG コンステレーション・エネルギー

業績動向

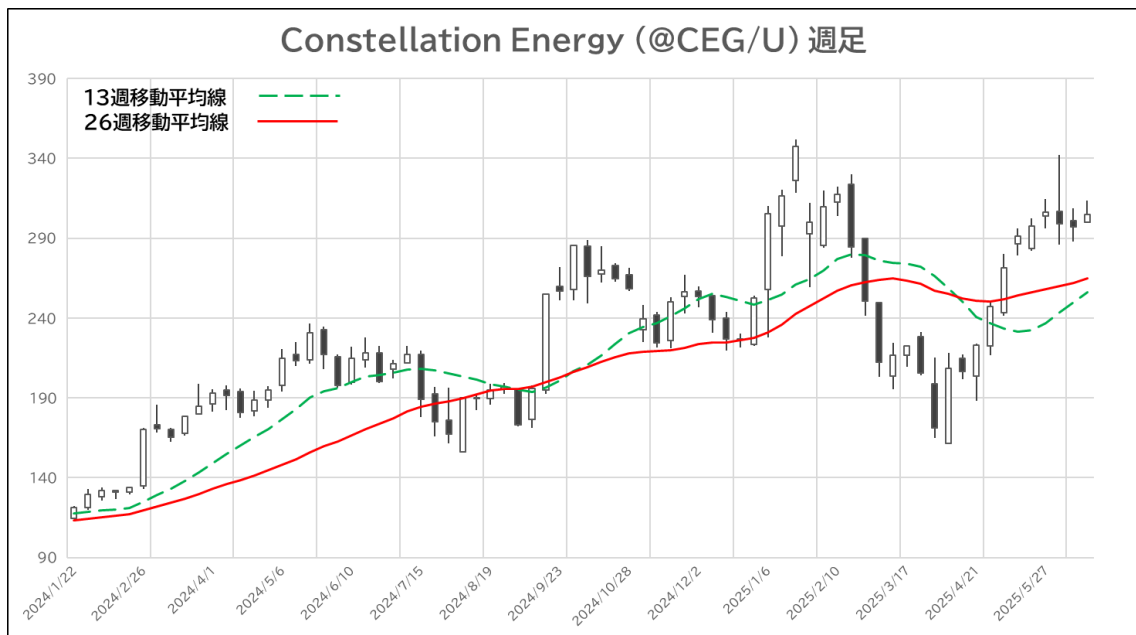
決算期	売上高 (百万ドル)	純利益 (百万ドル)	EPS (ドル)	配当 (ドル)	各種指標 (6/25)	
2022/12	24,440	▲160	▲0.487	0.564	株価(ドル)	315.14
2023/12	21,137	1,623	5.009	1.128	PER(倍)	38.6
2024/12	23,587	3,749	11.901	1.410	PBR(倍)	7.75
2025/12 予	23,386	2,698	8.161	1.577	ROE(%)	31.1
(EPSは希薄化を勘案 数値は FACTSET 集計値)					YLD(%)	0.49

☆米国有数のクリーンエネルギー企業

米国最大のカーボンフリーエネルギー供給企業。原子力、水力、風力、太陽発電施設を保有・運営し、米国本土の企業、家庭、公共部門の顧客にエネルギーを供給。米国以外ではカナダ、英国でも事業を展開。特徴は原子力発電においては米国最大の原子力発電所群を持っている点である。2030 年までに電力供給の 95%をカーボンフリーにすることを目標としている。そのため今年初め、米国最大のクリーンエネルギー事業者であるカルパイン社を買収した。

☆データセンター向けの需要を取り込む

メタ、マイクロソフトなどと長期の電力供給契約を結んだ。A I の普及により今後もデータセンターの建設は増加すると思われ、それに向けて電力供給を増やしていく。



当資料はあくまで投資情報の参考になる情報の提供を目的としたものです。また当室が信頼できると判断した情報源から入手したものでありますが、これらの情報に対して確認の手段を必ずしもとっているとは限りません。従って情報の完全性、正確性を保証するものではありません。なお最終ページに重要な注意事項の開示がありますのでご覧ください。

【本レポートについて】

岡地証券株式会社

本レポートは「岡地証券株式会社調査情報室」が信頼できると判断した現在の公開情報に基づいて作成しております。しかし、これらの情報に対して確認の手段を必ずしもとっているとは限りません。従って、その正確性、信頼性を保障するものではありません。

本レポートは、お客様への投資のための参考情報であり、投資勧誘を目的とするものではありません。従いまして、本レポートの使用による結果につきましては、「岡地証券株式会社」が責任を負うことが出来ませんので、お取引の最終決定はお客様の判断と責任において行われるようお願いいたします。

本レポートで述べられている見解は、当該証券又は発行会社に関する執筆者の意見を正確に反映したものです。執筆者の過去、現在そして将来の報酬のいかなる部分も、直接、間接を問わず、本レポートの投資判断や記述内容に関連するものではありません。

本レポートの著作権は「岡地証券株式会社」に帰属します。本レポートで提供される情報に関し、「岡地証券株式会社」の承諾を得ずに当該情報の複製、販売、配布、修正または営利目的での利用はできません。

【取引に係る諸経費等】

国内の金融商品取引所に上場されている株券の売買を行うにあたっては、約定代金に対して最大 1.2650%（ただし、最低 2,750 円）の委託手数料（消費税込）が必要となります。

外国金融商品市場等における外国株券の委託取引では約定代金に対して最大 1.2650%（ただし、最低 2,750 円）の国内取次手数料（消費税込と現地委託手数料 等当該諸費用は、その時々々の市場状況、現地情勢等に応じて決定されますので、その金額等をあらかじめ記載することはできません。）が必要となります。

外国金融商品市場等に上場している 外国株券の国内店頭取引については、お客様に提示する売買仕切価格に手数料相当額が含まれている為、別途手数料を頂戴することはありません。売買仕切価格は、前日の取引所価格などを基準に合理的かつ適正な方法で算出した社内基準価格を仲値として、仲値と売買仕切価格との差がそれぞれ 2.50%（手数料相当額）となるように設定したものです。

外国株券の売買等にあたり、円貨と外貨を交換する際の為替レートは、外国為替市場の動向をふまえて当社が決定した為替レートによるものとします。

株券の売買を行うにあたっては、株価の変動による損失が生じるおそれがあります。

外国株券等の 取引では、為替レートの変動によるリスクがあります。

信用取引を行うにあたっては、売買代金の 30%以上で、かつ 100 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を上回るおそれがあります。

お取引にあたっては、「契約締結前交付書面」をよくお読みください。

外国金融商品市場等に上場している外国株券等の取引に当たっては、「外国株券等の取引に関する重要事項」ならびに「外国株券等の国内店頭取引について」をよくお読みください。

商	号	岡 地 証 券 株 式 会 社
		第一種金融商品取引業者
		東海財務局長(金商)第 5 号
加 入	協 会	日 本 証 券 業 協 会
		日 本 投 資 顧 問 業 協 会
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