

決算跨ぎお勤め度（★5段階）

過去5年の同じ四半期の決算翌日の値動き、業績修正のクセ、前回決算以降の株価、バリュエーション、業界・関連銘柄の5項目から判定。★3が中立。

今回の分布

★5：3銘柄（キーエンス、富士電機、JT）／★4：6銘柄（富士通、アンリツ、山洋電気、コマツ、豊田通商、FPG）／★3：3銘柄（野村総合研究所、コナミグループ、オリエンタルランド）／★2：2銘柄（クラフティア、ZOZO）。各社の詳細は2ページ目以降のレポートを参照。

選定銘柄	発表・決算	決算跨ぎ評価	評価のポイント	連動銘柄	連動理由
6861 キーエンス FA（センサー）	10/29 16:00 2Q決算 時価総額 19.3兆	★★★★★ 5/5	2Q決算の翌日は上3・下1・横ばい1。1Q経常50%増で上期コンセンサスの49.6%。ファナック・安川電機の上方修正も追い風。	6954 ファナック 6506 安川電 6645 オムロン	FA大手。10/23に2Q決算済み、経常14%上方修正 FA・ロボット。10/9に2Q決算済み、上方修正 制御機器の競合。2Q決算は11/10
6504 富士電機 インフラ・パワー半導体	10/29 15:30 2Q決算 時価総額 2.0兆	★★★★★ 5/5	2Q決算の翌日は上4・下1。直近2期は2Q決算でも上方修正し、コンセンサスは6%上。日立も上方修正。信用倍率32倍は重い。	6501 日立 6503 三菱電 6963 ローム	電力インフラ。10/28に2Q決算済み、最終を上方修正 重電・FAの競合。2Q決算は10/30 パワー半導体の競合。2Q決算は11/5
2914 JT 食品（たばこ）	10/29 15:30 3Q決算 時価総額 14.7兆	★★★★★ 5/5	3Q決算の翌日は上4・下1、平均+5.0%。2Q決算で通期を上方修正済みで上期進捗64%。3Q決算でも上方修正するのが通例。	2503 キリンHD 2802 味の素 2897 日清食HD	国内飲料・海外展開。3Q決算は11/11 海外比率の高い食品。2Q決算は11/9 海外展開の食品。2Q決算は11/11
6702 富士通 AI・IT	10/29 15:00 2Q決算 時価総額 7.7兆	★★★★★ 4/5	1Q営業は57%増益でNECも好決算。翌日の値幅は±6.6%で方向は割れる。株価は1Q発表日比+14%と期待はやや高い。	6701 NEC 4307 野村総研 3626 TISI	ITの競合。10/28に2Q決算済み、上期最終60%増 SI・コンサル。同じ10/29の15:30に2Q決算 Sier大手。2Q決算は11/4
6754 アンリツ AI・通信計測	10/29 15:30 2Q決算 時価総額 4,116億	★★★★★ 4/5	1Q経常3.4倍でコンセンサスは会社予想の11.6%上。株価は1Q発表日比-15%と期待は低い。値幅±11%、信用倍率23倍に注意。	6857 アドテスト 5803 フジクラ 6981 村田製	測定器。10/28に2Q決算済み、最終12%上方修正 光通信・データセンター。2Q決算は11/10 通信部品。2Q決算は10/30
6516 山洋電気 FA・AIサーバー（ファン）	10/29 11:00 2Q決算 時価総額 2,051億	★★★★★ 4/5	10/28に通期税引前を20%上方修正・増配済みでコンセンサス超え。PER13倍台と割安。焦点は下期見通し。11時の場で発表。	6954 ファナック 6506 安川電 6594 ニデック	FA。10/23に2Q決算済み、経常14%上方修正 FA。10/9に2Q決算済み、上方修正 モーター・ファンの競合。9/30に前期決算を発表
6301 コマツ インフラ（建機）	10/29 14:30 2Q決算 時価総額 6.3兆	★★★★★ 4/5	2Q決算で上方修正するのが通例で、円安で営業は4.8%上振れ試算。ただ上方修正でも翌日は3年連続下落。14:30場で発表。	6305 日立建機 6326 クボタ 6395 タダノ	建機の競合。同じ10/29の15:30に2Q決算 建機・農機。8/4に2Q決算済み、3Qの日程は未発表 クレーン。8/4に2Q決算済み、3Qの日程は未発表
8015 豊田通商 商社	10/29 15:00 2Q決算 時価総額 7.0兆	★★★★★ 4/5	1Qで通期最終を8%上方修正済み、進捗31.5%。2Q決算で上方修正した年は3期で2回。翌日の値幅は±3.7%と小さめ。	7203 トヨタ 8058 三菱商 8001 伊藤忠	親会社・主要取引先。2Q決算は11/5 総合商社。2Q決算は11/4 総合商社。2Q決算は11/4
7148 FPG 金融（リース）	10/29 16:00 本決算 時価総額 1,352億	★★★★★ 4/5	3月に下方修正済みで3Q累計は計画どおり。焦点は来期の予想と配当。PER8倍台・利回り5%台後半と割安。	7172 J I A 8591 オリックス 8425 みずほリース	オペレーティングリースの同業。3Q決算は10/30 リース大手。2Q決算は11/9 リース。2Q決算は11/6
4307 野村総合研究所 AI・IT（コンサル）	10/29 15:30 2Q決算 時価総額 3.4兆	★★★★★ 3/5	1Q進捗24.2%でコンセンサスとの差は2.2%と小さい。翌日の値幅は±6.9%。1Q後の安値から34%戻し、PBR9倍台と割高。	6702 富士通 6701 NEC 3626 TISI	ITサービス。同じ10/29の15:00に2Q決算 IT。10/28に2Q決算済み、上期最終60%増 Sier大手。2Q決算は11/4
9766 コナミグループ ゲーム／IP	10/29 15:30 2Q決算 時価総額 3.3兆	★★★★★ 3/5	2Q決算の翌日は上4・下1。1Q進捗32.5%と好調だが修正は3Q決算が通例。カプコンは好決算でも-12%の出尽くし。	9697 カプコン 7974 任天堂 6460 セガサミー	ゲーム。10/27に2Q決算済み、好決算でも翌日-12% ゲーム機・ソフト。2Q決算は11/5 ゲーム・遊技機。2Q決算は11/6
4661 オリエンタルランド IP（レジャー）	10/29 16:00 2Q決算 時価総額 5.7兆	★★★★★ 3/5	1Qで上期予想の86.8%に到達し上振れは確実。ただ2025年は上振れでも通期据置で翌日-10%。通期の修正が焦点。	9602 東宝 7832 バンナムHD 9202 ANAHD	エンタメ・IP。10/15に2Q決算済み、最終17%上方修正 IP。8/6に1Q決算済み、2Qの日程は未発表 国内旅行需要。同じ10/29の15:30に2Q決算
1959 クラフティア 建設（電気工事）	10/29 15:00 2Q決算 時価総額 5,514億	★★★★★ 2/5	2Q決算の翌日は直近3年連続で下落。増益でも通期据置なら売られる。修正は3Q決算が通例。工事需要は堅調。	1942 関電工 1944 きんでん	電気設備工事の同業。2Q決算は10/30 13:00 電気設備工事の同業。2Q決算は10/30
3092 ZOZO 小売（アパレルEC）	10/29 15:30 2Q決算 時価総額 1.0兆	★★★★★ 2/5	2Q決算の翌日は上1・下3・横ばい1、平均-3.9%。1Q進捗は例年並みで、予想とコンセンサスの差もなく材料は乏しい。	9983 ファストリ 7532 バンパシHD 4385 メルカリ	アパレル。10/8に本決算済み、最高益 総合小売。1Q決算は11/12 EC・二次流通。8/5に本決算済み、1Qの日程は未発表

出典：株探、株予報Pro、Yahoo!ファイナンス、各社開示（銘柄スカウターライトは10/28夜メンテナンス中のため未使用）。評価は過去の決算での値動き・業績・業界動向から採点した参考値で、売買を推奨するものではありません。

株式投資は自己責任でお願いします。最終的な投資判断はご自身で行ってください。

決算跨ぎお勧め度

★★★★★

5 / 5

理由は右のサマリー

サマリー

決算パターン

2Q決算の翌日は過去5年で上3・下1・横ばい1、平均+3.2%（値幅は平均±4.9%）。2022年+8.9%、2023年+8.0%と上がる年が多い。7-9月期14%増益・配当200円増額だった2025年は-3.3%で、期待が高いと売られることもある。

通期修正の可能性

業績予想は非開示。1Q経常は1,968億円（前年同期比+49.6%）で、上期コンセンサス3,964億円の49.6%に到達（前年は46.2%）。コンセンサスどおりなら7-9月期は約1,996億円で前年同期比+30%の計算。配当の増額修正を2年連続で行っている。

前回決算以降の値動き

1Q決算（7/28）の翌日は+9.4%。8/14に87,660円まで上昇後は調整し、決算前は79,190円と1Q発表日比+11.6%、高値からは-9.7%。

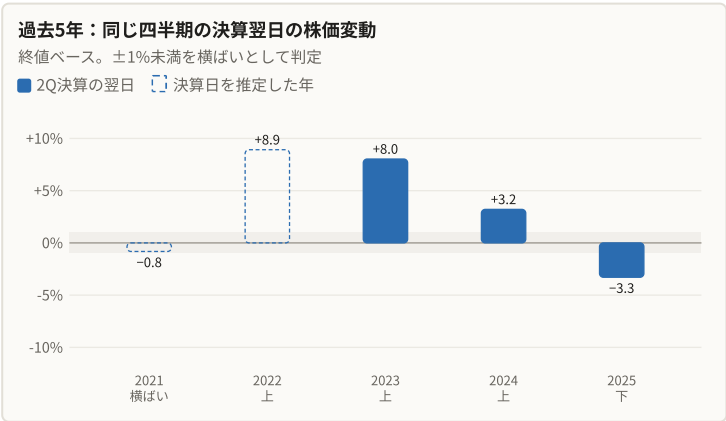
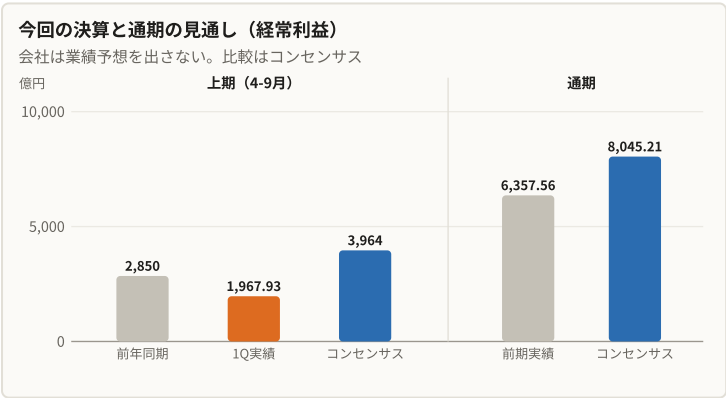
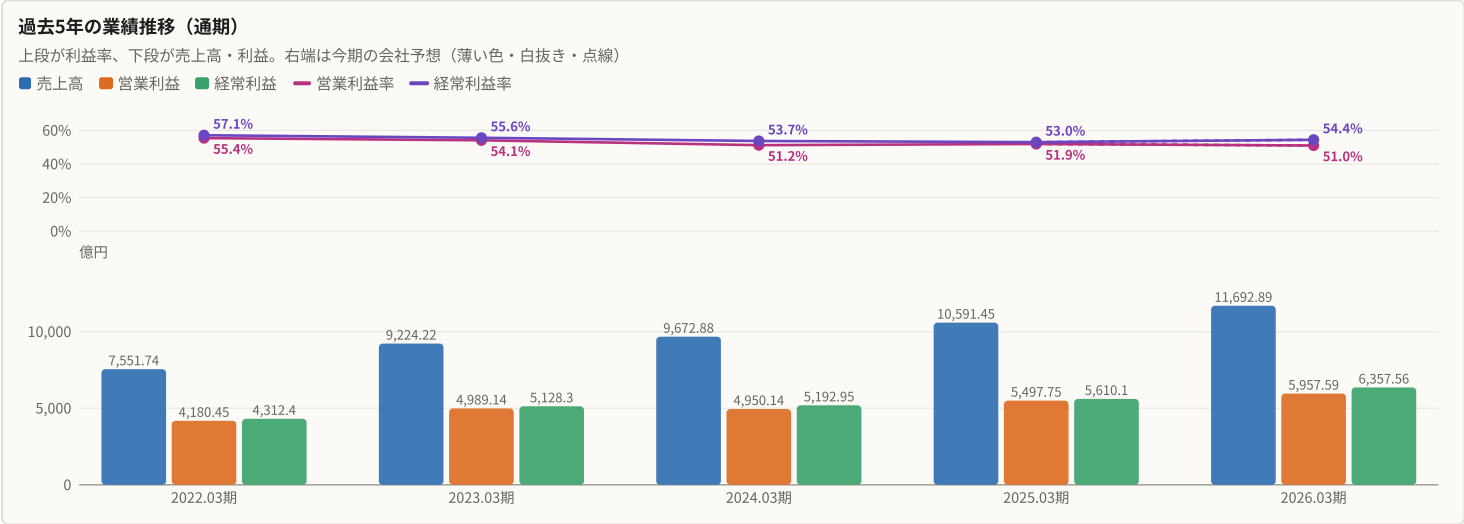
バリュエーション

業績予想が無いためPERは「―」。為替の前提レートは開示していない。PBRは5倍台と高めだが、信用倍率は3倍台で需給の偏りはない。

業界・関連銘柄

FA大手のファナックが10/23に通期経常を14%上方修正、安川電機も10/9に上方修正と、FA・設備投資の受注は回復基調。制御機器の競合オムロンは11/10に決算。

株価	PER（予）	PBR	PSR（予）	配当利回り（予）	信用倍率	想定為替レート
79,190.0円	一倍	5.41倍	16.47倍	0.69%	3.11倍	―



出典：株探（株価指標・業績・ニュース・開示）、株探報Pro（コンセンサス・業績修正履歴）、Yahoo!ファイナンス（株価）、各社開示。銘柄スカウターライトは10/28夜メンテナンス中のため未使用（PERの5年水準は掲載せず）。想定為替レートは前回決算の決算短信・説明資料に記載された前提レート（記載がない会社は「―」）。翌日変動の「推定」は決算日の記録が見つからず、例年の発表日と出来高の急増から推定した年。決算跨ぎお勧め度は過去の決算での値動き・業績・業界動向から採点した参考値で、売買を推奨するものではありません。

決算跨ぎお勧め度

★★★★★

5/5

理由は右のサマリー

サマリー

決算パターン

2Q決算の翌日は過去5年で上4・下1、平均+3.1%（値幅は平均±4.5%）。上方修正した2024年は+4.6%。2025年は4%の上方修正でも-3.4%と、期待が高いと売られた。

通期修正の可能性

1Qで上期・通期を上方修正済み。1Q経常256億円は上期予想570億円の44.9%（前年は41.5%）。上期コンセンサス594億円、通期コンセンサス1,666億円は会社予想を4〜6%上回り、直近2期は2Q決算でも連続で上方修正。今回も再度の上方修正が有力。

前回決算以降の値動き

1Q決算（7/30）の翌日は+12.5%。10/6に15,395円まで上昇後は調整し、決算前は13,645円と1Q発表日比+7.5%、高値からは-11%。

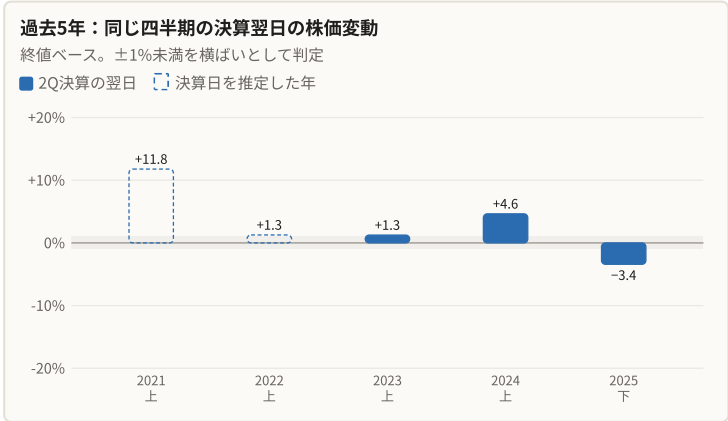
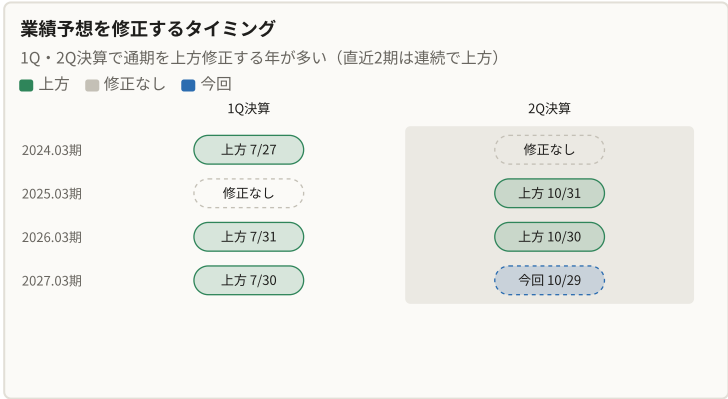
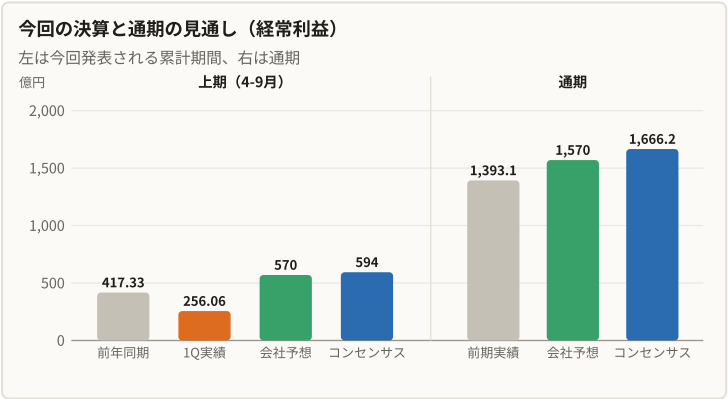
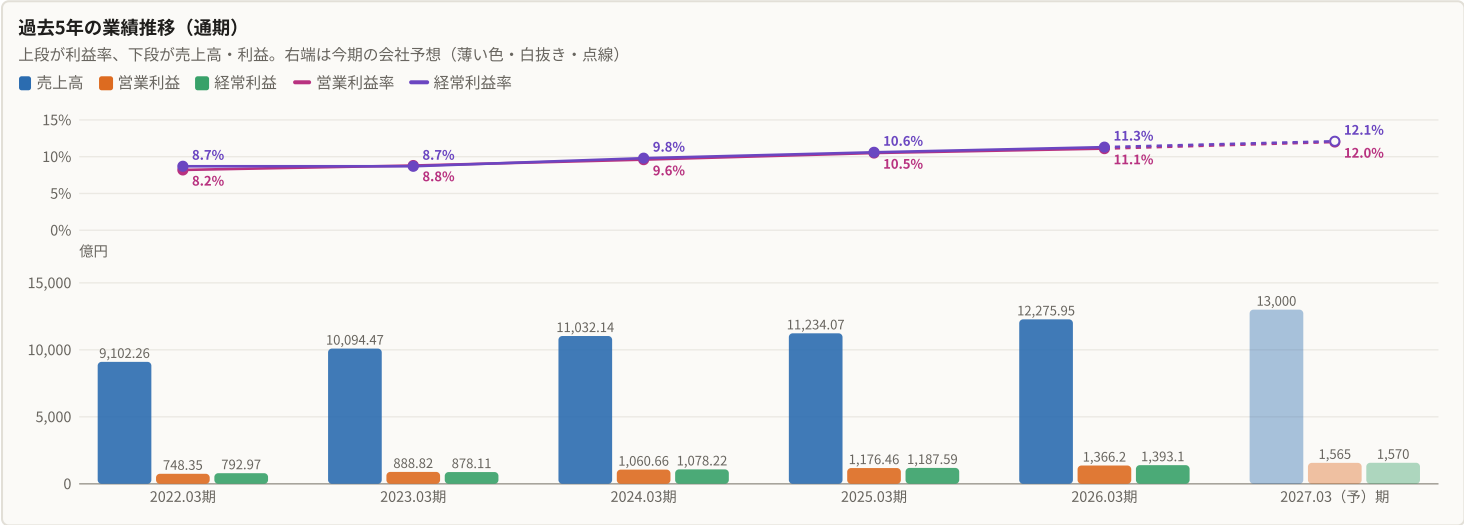
バリュエーション

PERは17倍台。信用倍率は32倍と買い残が積み上がり上値が重い。想定為替1ドル150円（2Q以降）に対し足元は157円台（10/28）で約8円の円安だが、感応度の開示がないため試算はしない。

業界・関連銘柄

電力インフラの日立は10/28に通期最終を上方修正。重電・FAの三菱電機は10/30、パワー半導体のロームは11/5に決算。データセンター向け電源やパワー半導体の需要が続く。

株価 13,645.0円	PER（予） 17.9倍	PBR 2.52倍	PSR（予） 1.57倍	配当利回り（予） — %	信用倍率 32.17倍	想定為替レート 150円/ドル（1Q短信・2Q以降）
-----------------	-----------------	--------------	-----------------	-----------------	----------------	-------------------------------



出典：株探（株価指標・業績・ニュース・開示）、株予報Pro（コンセンサス・業績修正履歴）、Yahoo!ファイナンス（株価）、各社開示。銘柄スカウターライトは10/28夜メンテナンス中のため未使用（PERの5年水準は掲載せず）。想定為替レートは前回決算の決算短信・説明資料に記載された前提レート（記載がない会社は「—」）。翌日変動の「推定」は決算日の記録が見つからず、例年の発表日と出来高の急増から推定した年。決算跨ぎお勧め度は過去の決算での値動き・業績・業界動向から採点した参考値で、売買を推奨するものではありません。

決算跨ぎお勧め度

★★★★★

5/5

理由は右のサマリー

サマリー

決算パターン

3Q決算の翌日は過去5年で上4・下1、平均+5.0%（値幅は平均±6.5%）。14%の上方修正・増配だった2025年は+8.9%。下落したのは最終利益を下方修正した2024年（-3.6%）だけ。

通期修正の可能性

7/30の2Q決算で通期営業を9,210→10,080億円に上方修正済み。上期の営業利益6,449億円は通期予想の64.0%（前年同期は57.7%）。直近3期は2Q・3Q決算でそろって上方修正しており、値上げ効果が続けば再度の上方修正余地がある。営業利益のコンセンサスは手元になし。

前回決算以降の値動き

2Q決算（7/30）の翌日は+7.1%。9月に6,610円まで調整後は上昇し、10/26に7,599円の高値。決算前は7,332円と2Q発表日比+10.0%。

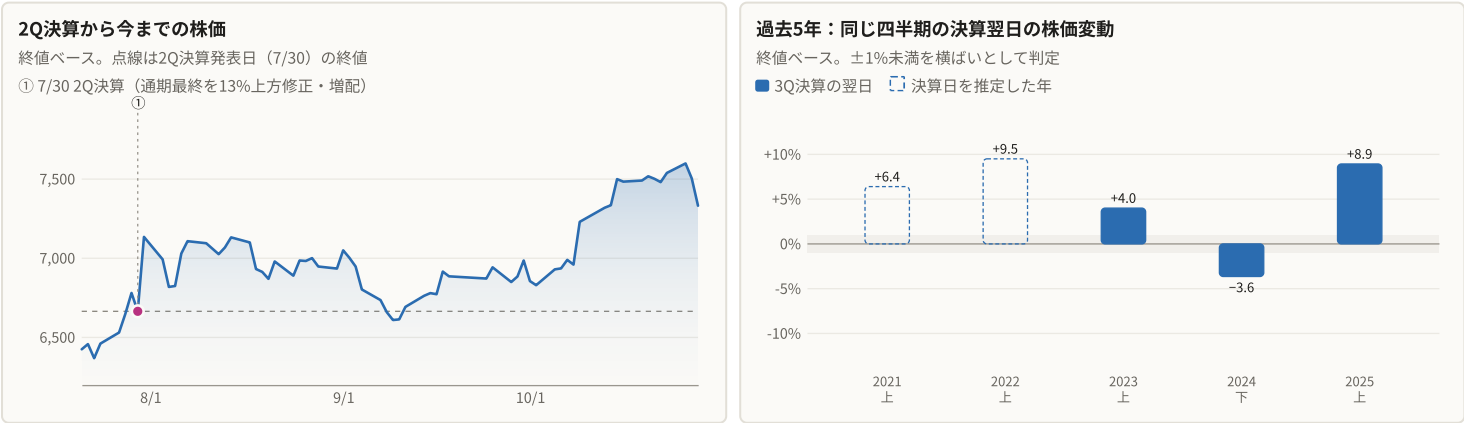
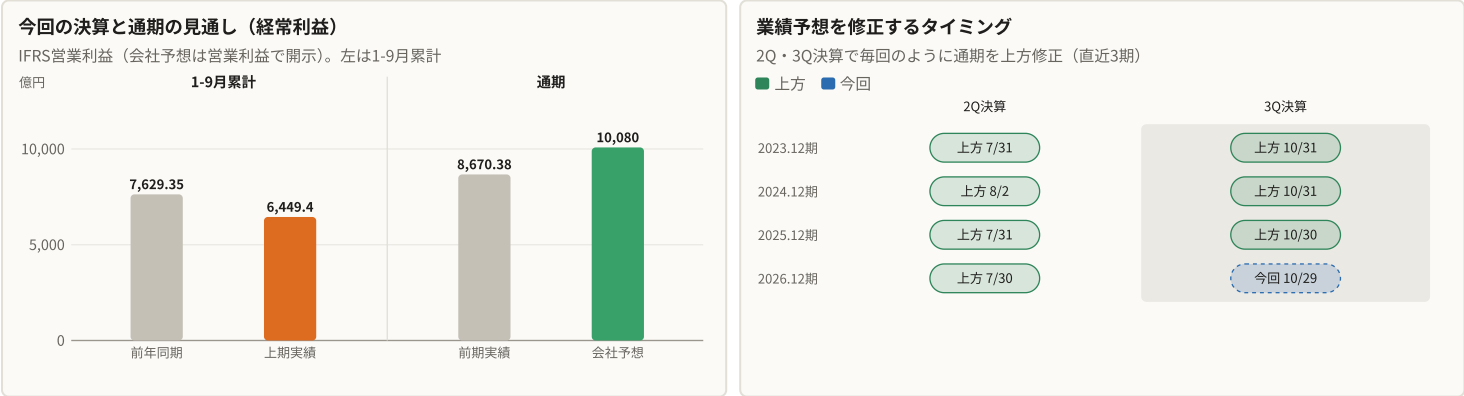
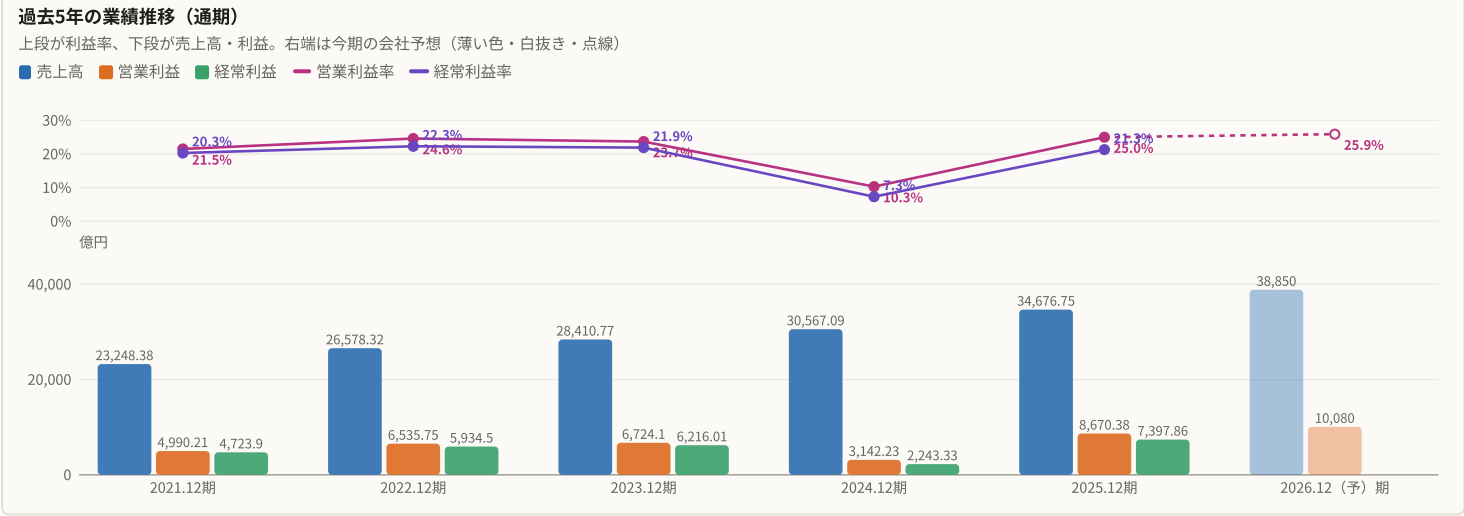
バリュエーション

PERは20倍台、配当利回りは3%台後半と高い。信用倍率は3倍台で需給の偏りはない。為替は多通貨で、ドルの前提レートは開示していない。

業界・関連銘柄

海外展開の食品のキリンHD（3Q）は11/11、味の素は11/9、日清食品HDは11/11に決算。ディフェンシブ株として相場の調整時に買われやすい。

株価 7,332.0円	PER（予） 20.2倍	PBR 2.96倍	PSR（予） 3.77倍	配当利回り（予） 3.71%	信用倍率 3.31倍	想定為替レート —
----------------	-----------------	--------------	-----------------	-------------------	---------------	--------------



出典：株探（株価指標・業績・ニュース・開示）、株予報Pro（コンセンサス・業績修正履歴）、Yahoo!ファイナンス（株価）、各社開示。銘柄スカウターライトは10/28夜メンテナンス中のため未使用（PERの5年水準は掲載せず）。想定為替レートは前回決算の決算短信・説明資料に記載された前提レート（記載がない会社は「—」）。翌日変動の「推定」は決算日の記録が見つからず、例年の発表日と出来高の急増から推定した年。決算跨ぎお勧め度は過去の決算での値動き・業績・業界動向から採点した参考値で、売買を推奨するものではありません。

決算跨ぎお勧め度

★★★★★

4/5

理由は右のサマリー

サマリー

決算パターン

2Q決算の翌日は過去5年で上2・下2・横ばい1、値幅は平均±6.6%と大きい。2023年は下方修正でも+12.0%、2024年は下方修正で-9.0%と反応は割れる。上期最終が7.4倍だった2025年は+0.8%。

通期修正の可能性

1Q営業利益は525億円（前年同期比+56.9%）、税引前594億円。上期の税引前コンセンサス1,335億円には7-9月期に741億円が必要。2Q決算では直近3期で2回下方修正、昨年は据置。通期営業予想4,150億円（調整後4,250億円）は今のところ据置。

前回決算以降の値動き

1Q決算（7/30）の翌日は-6.2%だったが、その後は右肩上がりで10/22に4,573円の高値。決算前は4,450円と1Q発表日比+14.0%で、期待はやや高い。

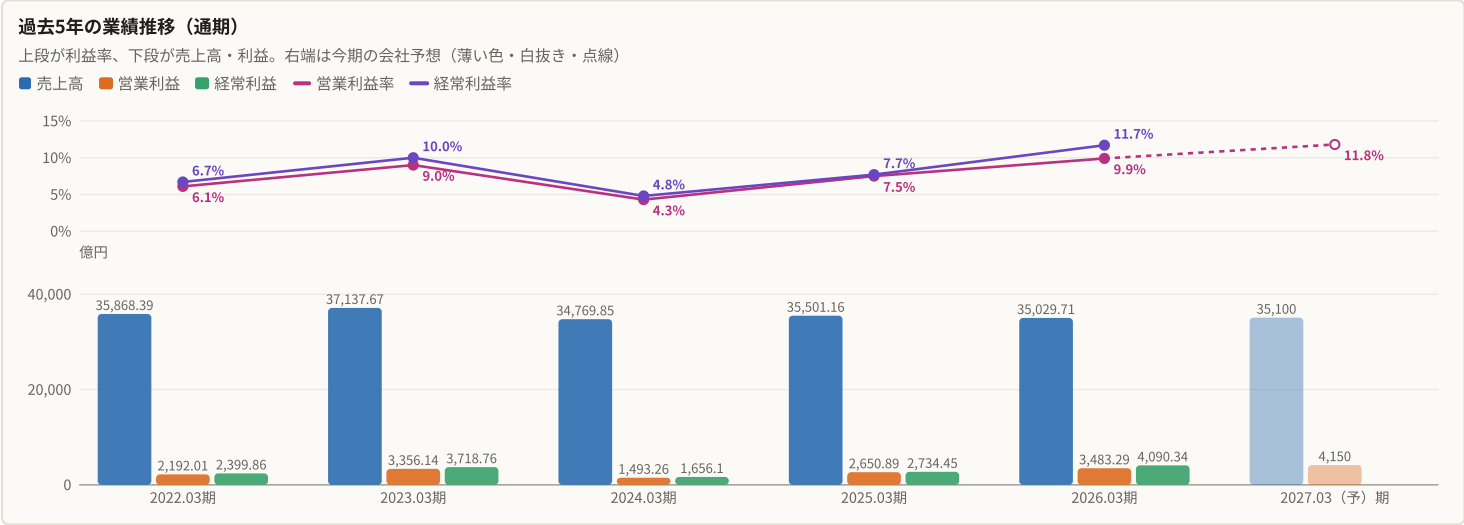
バリュエーション

想定為替1ドル150円（2Q以降）に対し足元は157円台（10/28）で約8円の円安。説明資料では1円の円安で調整後営業利益は米ドルで約7億円の減少（概算）とされ、単純計算すると調整後営業予想4,250億円は約4,195億円と1.3%の下振れ。コンセンサスは税引前で、利益段階が違うため比較しない。

業界・関連銘柄

ITサービスの競合NECは10/28に上期最終60%増益で着地。野村総研は同じ10/29の15:30、TISは11/4に決算。生成AI関連の需要でIT投資は堅調。

株価 4,450.0円	PER（予） 24.8倍	PBR 3.77倍	PSR（予） 2.21倍	配当利回り（予） 1.24%	信用倍率 8.79倍	想定為替レート 150円/ドル（1Q資料・2Q以降）
----------------	-----------------	--------------	-----------------	-------------------	---------------	-------------------------------



決算跨ぎお勤め度
★★★★★
4/5
理由は右のサマリー

サマリー

決算パターン

2Q決算の翌日は過去5年で上3・下2、幅値は平均±11.0%と非常に大きい。2023年は下方修正でも+15.5%、上期最終70%増益の2025年は+21.2%と、直近3年は上昇。

通期修正の可能性

1Q経常は46億円（前年同期の3.4倍）で通期予想200億円の23.2%（前年は9.0%）。上期コンセンサス103億円には7-9月期に57億円（前年同期40億円）が必要。通期コンセンサス223億円は会社予想を11.6%上回るが、2Q決算では据置が多い会社。

前回決算以降の値動き

1Q決算（7/30）の翌日は+0.3%。8月以降は下落が続き、10/26に2,639円まで下げた。決算前は3,029円と1Q発表日比-14.7%で、期待はかなり低い。

バリュエーション

PERは20倍台半ば。信用倍率は23倍台と買い残が積み上がり上値が重い。想定為替1ドル150円（通期）に対し足元は157円台（10/28）で約8円の円安だが、感応度の開示がないため試算はしない。

業界・関連銘柄

半導体・通信の測定器のアドバンテスは10/28に通期最終を12%上方修正。光通信のフジクラは11/10、通信部品の村田製作所は10/30に決算。AIデータセンター向けの光通信測定が伸びている。

株価
3,029.0円

PER（予）
25.8倍

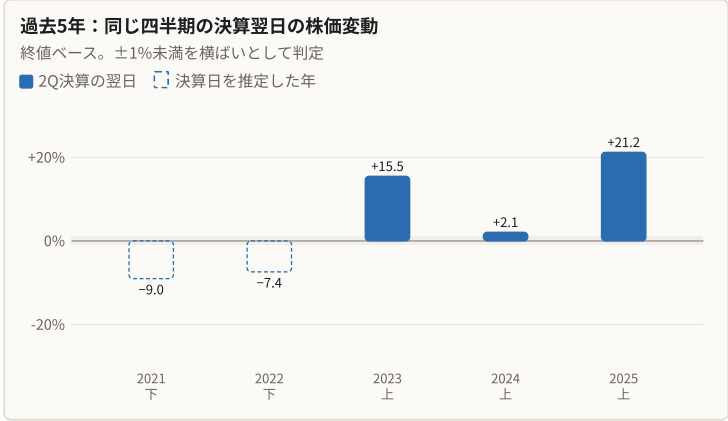
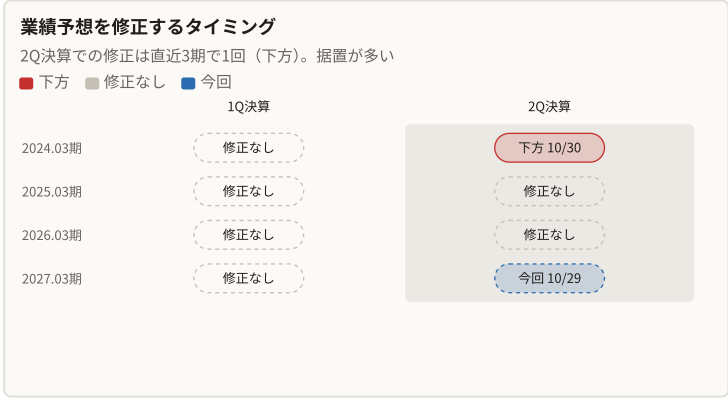
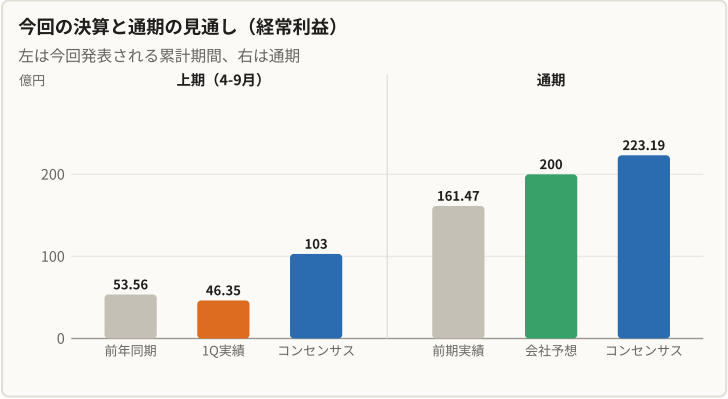
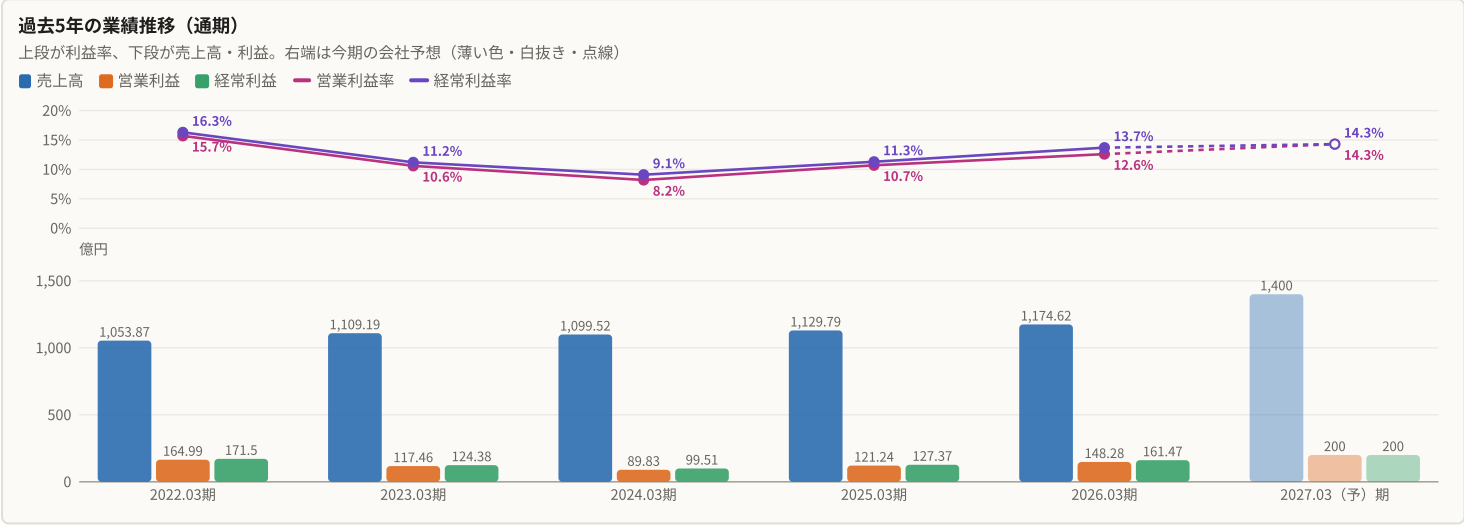
PBR
2.91倍

PSR（予）
2.94倍

配当利回り（予）
1.65%

信用倍率
23.65倍

想定為替レート
150円/ドル（1Q短信・通期）



出典：株探（株価指標・業績・ニュース・開示）、株予報Pro（コンセンサス・業績修正履歴）、Yahoo!ファイナンス（株価）、各社開示。銘柄スカウターライトは10/28夜メンテナンス中のため未使用（PERの5年水準は掲載せず）。想定為替レートは前回決算の決算短信・説明資料に記載された前提レート（記載がない会社は「-」）。翌日変動の「推定」は決算日の記録が見つからず、例年の発表日と出来高の急増から推定した年。決算跨ぎお勤め度は過去の決算での値動き・業績・業界動向から採点した参考値で、売買を推奨するものではありません。

決算跨ぎお勤め度

★★★★★

4 / 5

理由は右のサマリー

サマリー

決算パターン

2Q決算（11時の場中発表）当日の株価は過去5年で上2・下3、値幅は平均±4.9%。前日に下方修正した2024年は-2.2%、上期最終2.2倍だった2025年は+7.0%と、内容どおりに動きやすい。

通期修正の可能性

10/28 15:00に上期・通期を事前に上方修正済み。通期の税引前予想は166.9→200.7億円（+20.3%）で、コンセンサス184.5億円を8.8%上回る。中間配当も80→90円に増額。通信装置・ロボット・半導体製造装置・生成AI向けのファン需要が理由。決算の中身はほぼ出ており、今回の焦点は受注と下期の見通し。

前回決算以降の値動き

1Q決算（7/30）当日は+2.5%、8/5に6,090円まで上昇後は調整。10/26に4,790円まで下げたが、10/28の上方修正を受けて+6.8%の5,270円と1Q発表日と同水準に戻した。

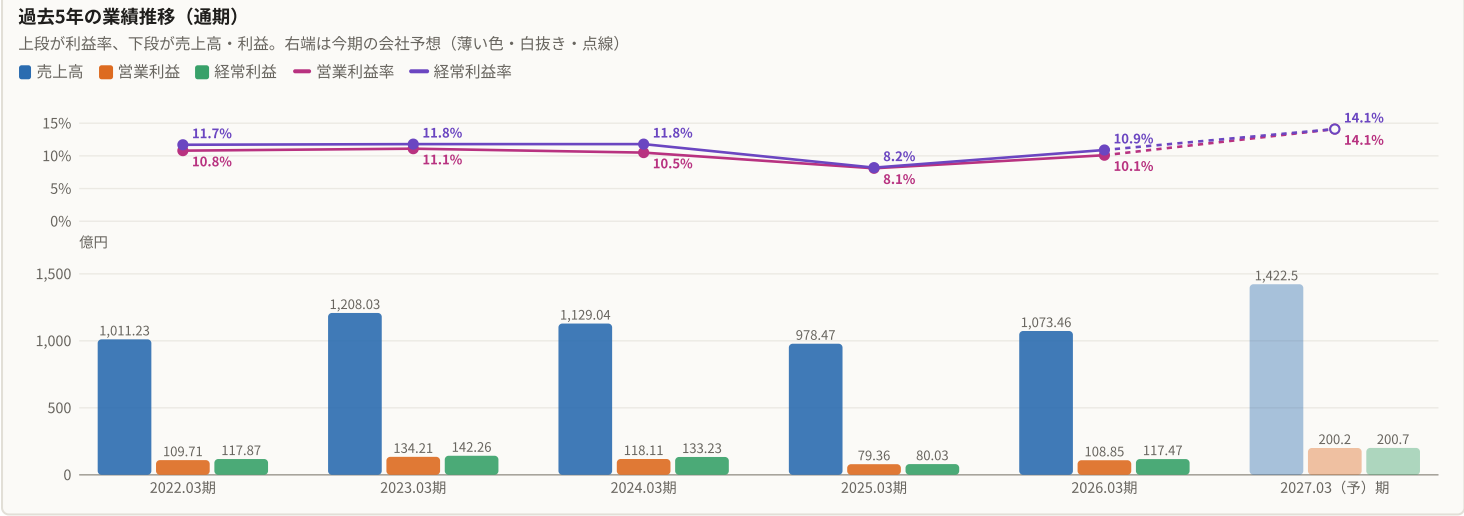
バリュエーション

修正後の予想でもPERは13倍台と割安で、配当利回りも3%台後半。ただ信用倍率は19倍台と買い残が積み上がり上値が重い。為替の前提レートは短信に記載がない。

業界・関連銘柄

FAのファナックが10/23に通期経常を14%上方修正、安川電機も10/9に上方修正。モーター・ファンの競合ニデックは9/30に前期決算を発表。

株価	PER（予）	PBR	PSR（予）	配当利回り（予）	信用倍率	想定為替レート
5,270.0円	13.2倍	1.40倍	1.44倍	3.80%	19.91倍	—



決算跨ぎお勧め度
★★★★★
4/5
理由は右のサマリー

サマリー

決算パターン

2Q決算の翌日（2025年は14:30発表のため当日）は過去5年で上2・下3、値幅は平均±3.3%。2Q決算では直近3期とも通期を上方修正しているが、株価は2023年-7.4%、2024年-1.0%、2025年-4.1%と3年続けて下落。

通期修正の可能性

1Qで通期税引前を4,660→5,080億円に上方修正済み。1Q税引前1,400億円は通期予想の27.6%（前年は28.3%）。通期コンセンサス5,671億円は会社予想を11.6%上回り、2Q決算で上方修正する通例もあって再度の修正余地はある。

前回決算以降の値動き

1Q決算（7/29）当日は+7.6%。10/7に7,829円の高値をつけた後は調整し、決算前は6,815円と1Q発表日比-6.2%。

バリュエーション

想定為替1ドル150円（2Q以降）に対し足元は157円台（10/28）で約8円の円安。同社の感応度（1円で年間の営業利益45億円）で残り3四半期分を単純計算すると、通期営業予想5,550億円は約5,817億円となり4.8%の上振れ。税引前でも5,080億円が約5,347億円となるが、コンセンサス5,671億円にはなお324億円届かない。

業界・関連銘柄

建機の競合の日立建機が同じ10/29の15:30に2Q決算。クボタ・タダノは8/4に2Q決算済みで、3Qの日程は未発表。中東情勢による輸送費の上昇が続く。

株価
6,815.0円

PER（予）
17.3倍

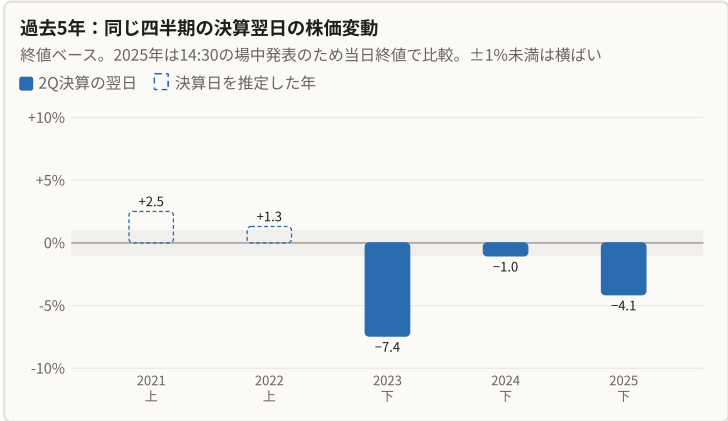
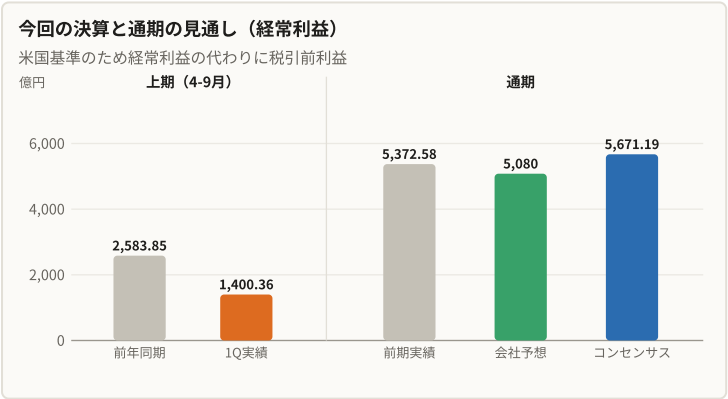
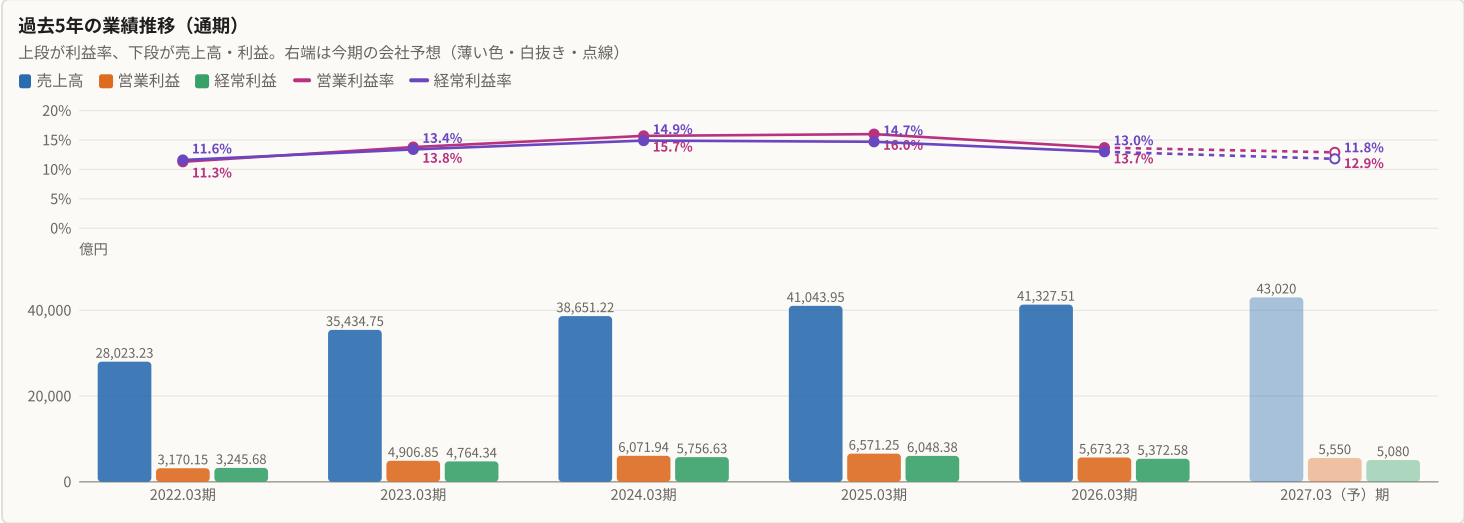
PBR
1.72倍

PSR（予）
1.47倍

配当利回り（予）
2.79%

信用倍率
7.81倍

想定為替レート
150円/ドル（1Q短信・2Q以降）



出典：株探（株価指標・業績・ニュース・開示）、株予報Pro（コンセンサス・業績修正履歴）、Yahoo!ファイナンス（株価）、各社開示。銘柄スカウターライトは10/28夜メンテナンス中のため未使用（PERの5年水準は掲載せず）。想定為替レートは前回決算の決算短信・説明資料に記載された前提レート（記載がない会社は「-」）。翌日変動の「推定」は決算日の記録が見つからず、例年の発表日と出来高の急増から推定した年。決算跨ぎお勧め度は過去の決算での値動き・業績・業界動向から採点した参考値で、売買を推奨するものではありません。

決算跨ぎお勧め度

★★★★★

4 / 5

理由は右のサマリー

サマリー

決算パターン

2Q決算の翌日は過去5年で上2・下2・横ばい1、値幅は平均±3.7%と小さめ。上方修正した2023年は+6.7%、2025年は6%の上方修正・増配でも-0.4%。

通期修正の可能性

1Qで通期最終を4,000→4,300億円に上方修正済み（為替を円安に見直し）。1Q最終1,353億円は通期予想の31.5%と高い進捗（前年は28.9%）。税引前も2,047億円と前年同期比+41%。2Q決算で上方修正した年は直近3期で2回。

前回決算以降の値動き

1Q決算（7/31）の翌日は-0.8%。9/1に7,707円まで上昇後は7,100～7,600円のレンジで推移し、決算前は7,400円と1Q発表日比+10.1%。

バリュエーション

PERは16倍台。信用倍率は11倍台と買い残が積み上がり上値が重い。1Qで想定為替を円安に見直したが、前提レートの数値は短信に記載がない。

業界・関連銘柄

親会社のトヨタは11/5、総合商社の三菱商事・伊藤忠は11/4に決算。自動車・金属・エネルギーの取引が中心。

株価

7,400.0円

PER（予）

16.1倍

PBR

2.68倍

PSR（予）

0.60倍

配当利回り（予）

1.69%

信用倍率

11.50倍

想定為替レート

—

過去5年の業績推移（通期）

上段が利益率、下段が売上高・利益。右端は今期の会社予想（薄い色・白抜き・点線）

売上高

営業利益

経常利益

営業利益率

経常利益率

4.1%

3.7%

4.3%

3.9%

4.6%

4.3%

5.2%

4.8%

4.9%

4.7%

80,280

2,941.41

3,301.32

98,485.6

3,887.53

4,271.26

101,889.8

4,415.89

4,696.39

103,095.5

4,971.74

5,368.65

115,619.35

5,452.35

5,649.38

2022.03期

2023.03期

2024.03期

2025.03期

2026.03期

今回の決算と通期の見通し（経常利益）

IFRSの税引前利益。会社予想は最終利益のみ（4,300億円）

前期（4-9月）

通期

2,814.53

2,047.24

5,649.38

6,738.83

前年同期

1Q実績

前期実績

コンセンサス

業績予想を修正するタイミング

修正は最終利益ベース。2Q決算で上方修正した年が2回（直近3期）

上方

修正なし

今回

1Q決算

2Q決算

2024.03期

2025.03期

2026.03期

2027.03期

上方 7/28

修正なし

修正なし

上方 7/31

上方 10/31

今回 10/29

前回決算から今までの株価

終値ベース。点線は前回決算発表日の終値

① 7/31 1Q決算（通期最終を8%上方修正）

8/1

9/1

10/1

過去5年：同じ四半期の決算翌日の株価変動

終値ベース（発表日終値→翌日終値）。15時発表の年は当日最後の30分の反応を含まない。±1%未満は横ばい

■ 2Q決算の翌日 □ 決算日を推定した年

+7.1

-1.2

+6.7

-3.1

-0.4

2021上

2022下

2023上

2024下

2025横ばい

出典：株探（株価指標・業績・ニュース・開示）、株研Pro（コンセンサス・業績修正履歴）、Yahoo!ファイナンス（株価）、各社開示。銘柄スカウターライトは10/28夜メンテナンス中のため未使用（PERの5年水準は掲載せず）。想定為替レートは前回決算の決算短信・説明資料に記載された前提レート（記載がない会社は「—」）。翌日変動の「推定」は決算日の記録が見つからず、例年の発表日と出来高の急増から推定した年。決算跨ぎお勧め度は過去の決算での値動き・業績・業界動向から採点した参考値で、売買を推奨するものではありません。

決算跨ぎお勧め度

★★★★★

4 / 5

理由は右のサマリー

サマリー

決算パターン

本決算の翌日は過去5年で上2・下3、幅幅は平均±6.2%。最高益・増益予想の2024年は+12.0%、増益予想でも減配の2025年は-6.1%と、来期の予想と配当で大きく動く。

通期修正の可能性

3月に通期経常を306→228.6億円に下方修正し、配当も減額。3Q累計経常は176億円で修正後予想の77.2%（前年同期は76.2%）と計画どおり。焦点は本決算そのものより、来期（2027年9月期）の業績・配当予想。

前回決算以降の値動き

3Q決算（7/30）の翌日は+3.2%。その後は1,590～1,739円のレンジで、決算前は1,613円と3Q発表日比-2.8%。期待は高くない。

バリュエーション

PERは8倍台と低く、配当利回りは5%台後半と高い（減額後の予想ベース）。信用倍率は2倍台で需給は中立。

業界・関連銘柄

オペレーティングリースの同業のJIAは10/30に3Q決算。リース大手のオリックスは11/9、みずほリースは11/6に決算。

株価

1,613.0円

PER（予）

8.7倍

PBR

2.25倍

PSR（予）

1.63倍

配当利回り（予）

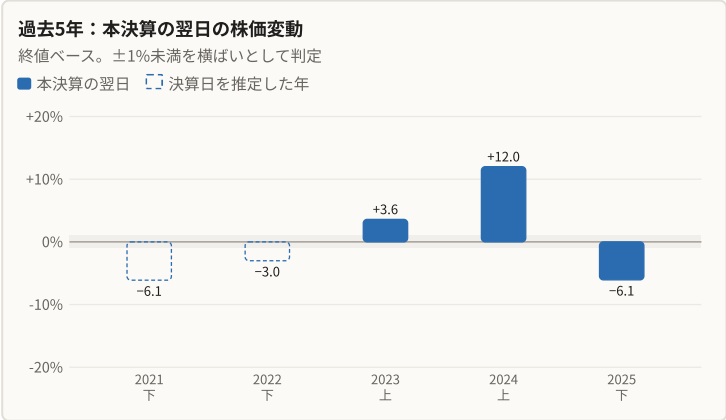
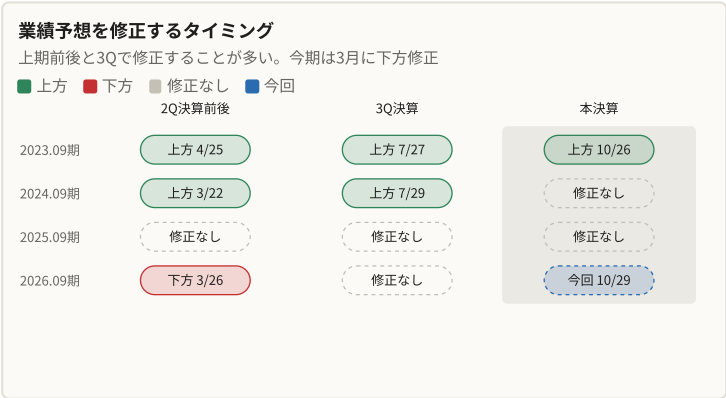
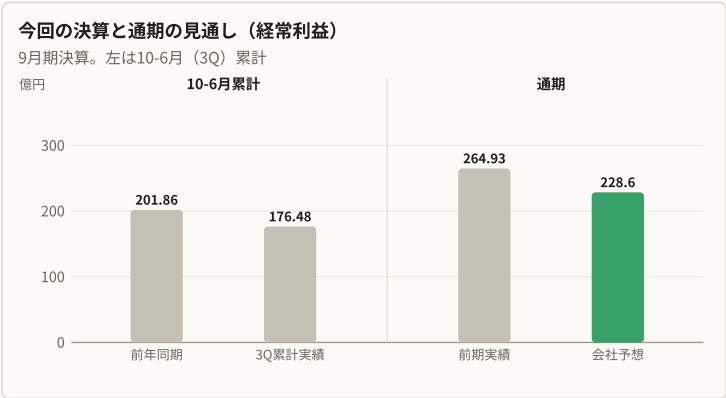
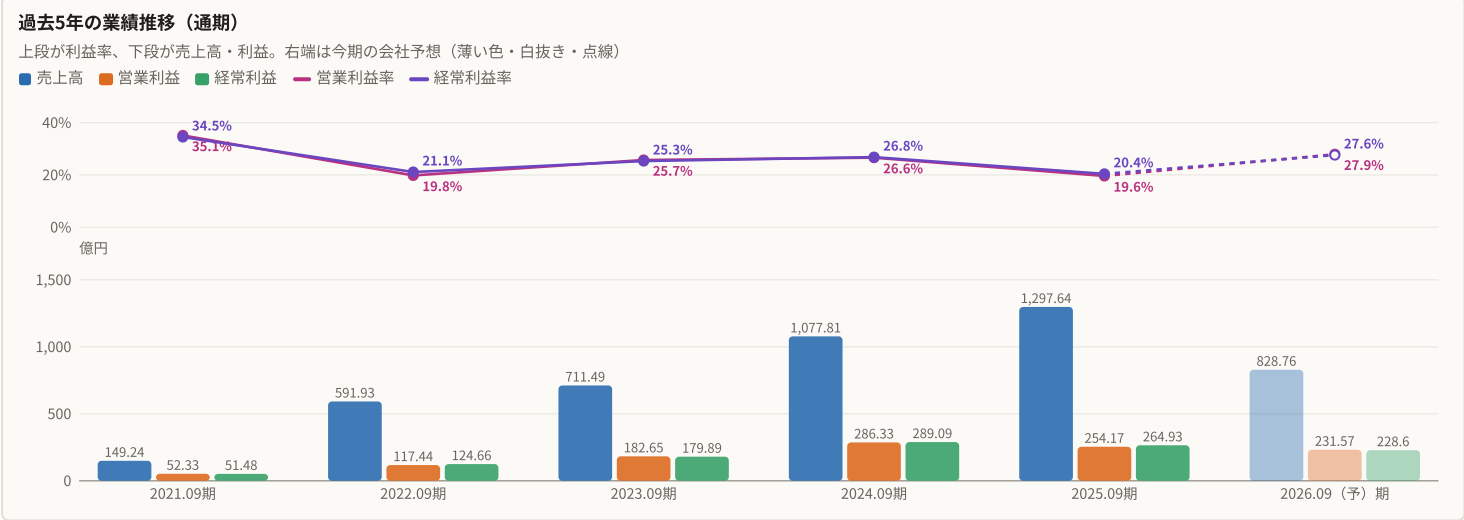
5.75%

信用倍率

2.65倍

想定為替レート

—



出典：株探（株価指標・業績・ニュース・開示）、株予報Pro（コンセンサス・業績修正履歴）、Yahoo!ファイナンス（株価）、各社開示。銘柄スカウターライトは10/28夜メンテナンス中のため未使用（PERの5年水準は掲載せず）。想定為替レートは前回決算の決算短信・説明資料に記載された前提レート（記載がない会社は「—」）。翌日変動の「推定」は決算日の記録が見つからず、例年の発表日と出来高の急増から推定した年。決算跨ぎお勧め度は過去の決算での値動き・業績・業界動向から採点した参考値で、売買を推奨するものではありません。

決算跨ぎお勧め度

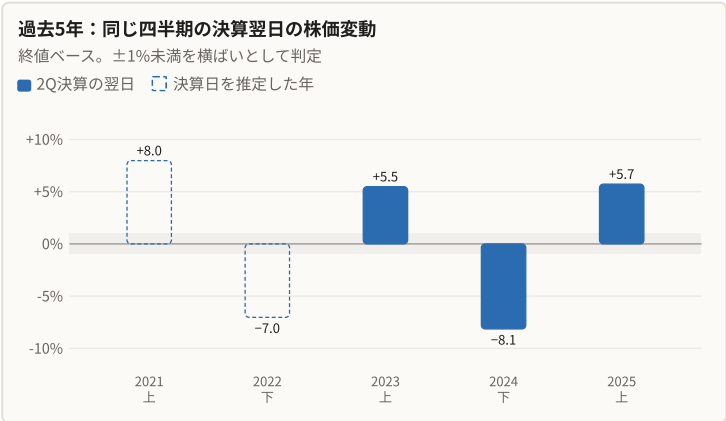
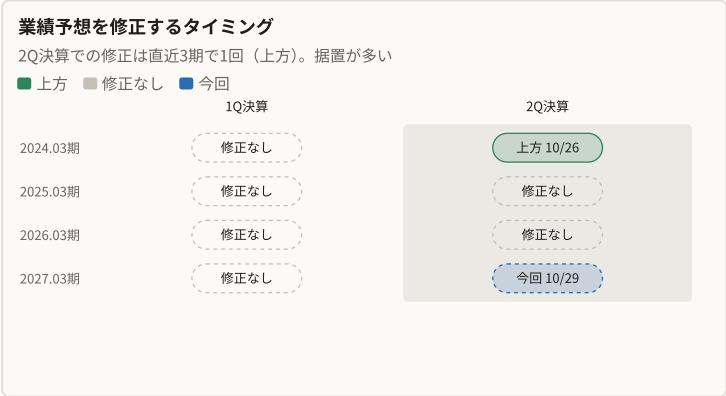
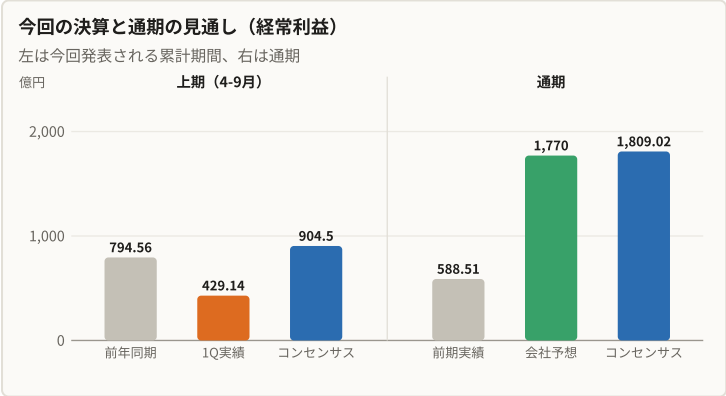
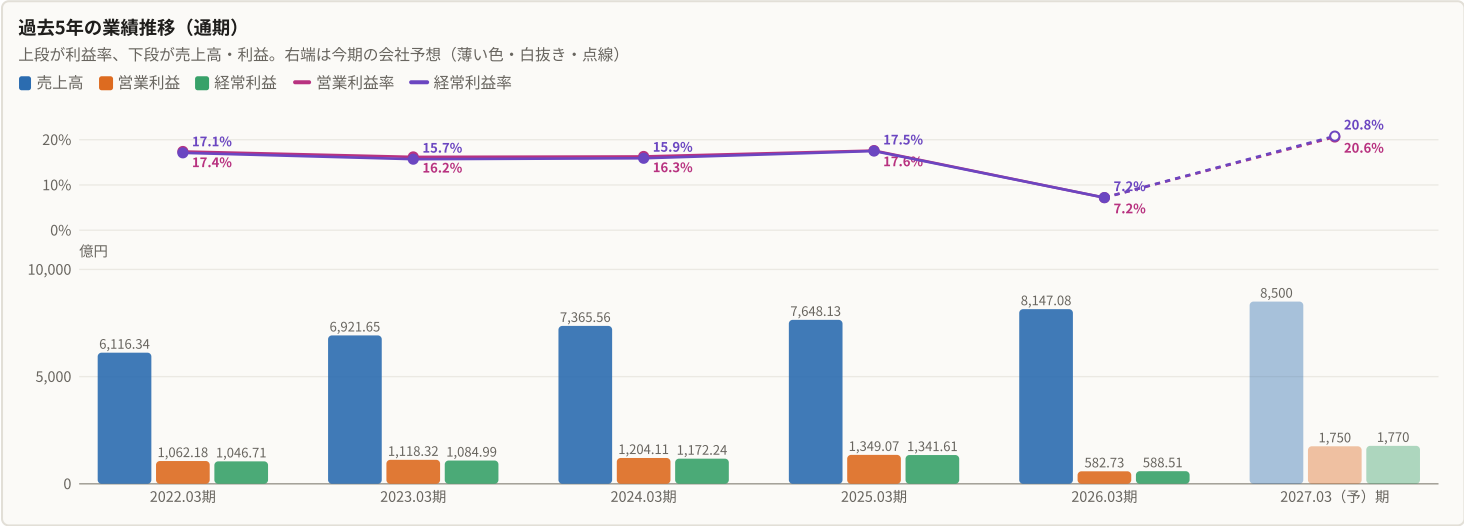
★★★★☆

3 / 5

理由は右のサマリー

サマリー	
決算パターン	2Q決算の翌日は過去5年で上3・下2、値幅は平均±6.9%と大きい。2023年は上方修正で+5.5%、増益着地の2024年は-8.1%、2025年は+5.7%と方向は年ごとに入れ替わる。
通期修正の可能性	1Q経常は429億円（前年同期比+13.0%）で通期予想1,770億円の24.2%。上期コンセンサス904億円には7-9月期に475億円（前年同期比+14%）が必要。通期コンセンサス1,809億円は会社予想を2.2%上回る程度で、2Q決算では据置が多い。前期は一過性損失で大きく減益しており、今期は回復の年。
前回決算以降の値動き	1Q決算（7/30）の翌日は-16.0%と急落したが、その後は回復し、10/26に6,286円まで上昇。決算前は6,137円と1Q発表日比+10.1%、1Q後の安値からは+34%と期待が戻っている。
バリュエーション	PBRは9倍台と高く、PERも20倍台後半。国内中心で為替の前提レートは開示していない。信用倍率は2倍台で需給は中立。
業界・関連銘柄	ITサービスの富士通が同じ10/29の15:00、TISは11/4に決算。NECは10/28に上期最終60%増益で着地し、IT投資は堅調。

株価 6,137.0円	PER（予） 28.9倍	PBR 9.20倍	PSR（予） 4.05倍	配当利回り（予） 1.37%	信用倍率 2.49倍	想定為替レート —
----------------	-----------------	--------------	-----------------	-------------------	---------------	--------------



出典：株探（株価指標・業績・ニュース・開示）、株探Pro（コンセンサス・業績修正履歴）、Yahoo!ファイナンス（株価）、各社開示。銘柄スカウターライトは10/28夜メンテナンス中のため未使用（PERの5年水準は掲載せず）。想定為替レートは前回決算の決算短信・説明資料に記載された前提レート（記載がない会社は「—」）。翌日変動の「推定」は決算日の記録が見つからず、例年の発表日と出来高の急増から推定した年。決算跨ぎお勧め度は過去の決算での値動き・業績・業界動向から採点した参考値で、売買を推奨するものではありません。

決算跨ぎお勤め度

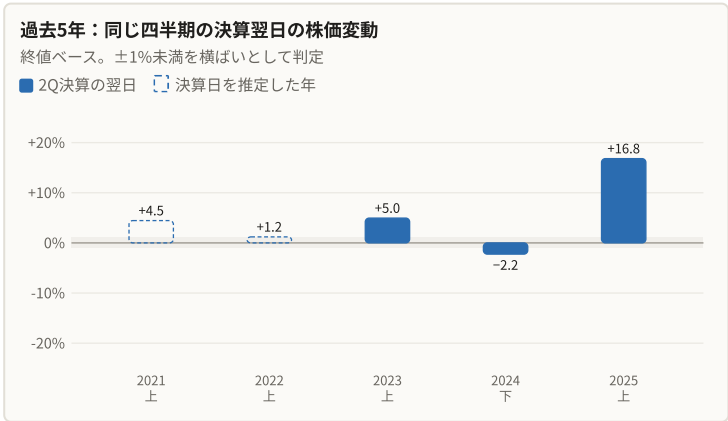
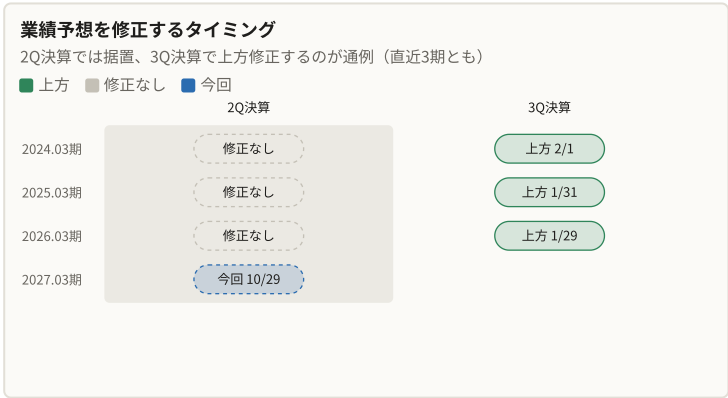
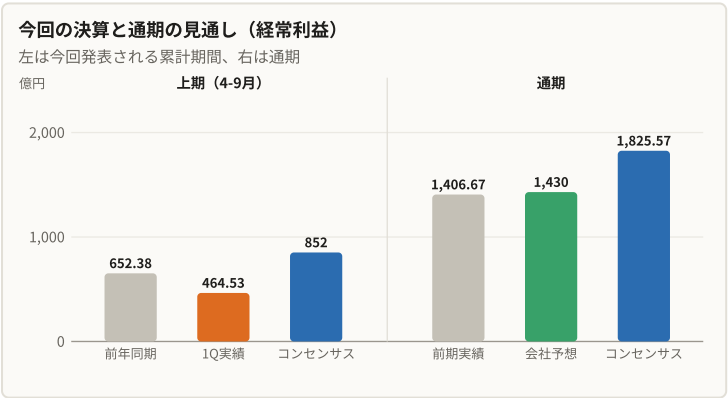
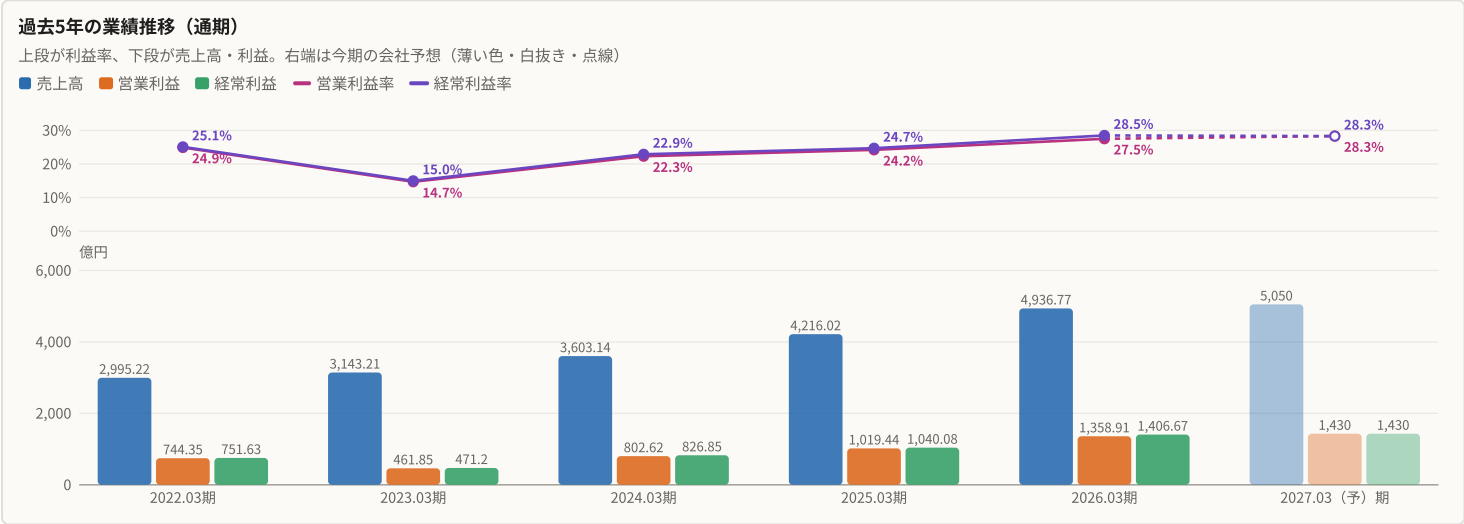
★★★★☆

3 / 5

理由は右のサマリー

サマリー	
決算パターン	2Q決算の翌日は過去5年で上4・下1、平均+5.0%（値幅は平均±5.9%）。通期据置でも上期の増益で買われる年が多く、2025年は+16.8%。下落は2024年の-2.2%のみ。
通期修正の可能性	1Q経常は465億円（前年同期比+66.6%）で通期予想1,430億円の32.5%（前年は22.7%）。通期コンセンサス1,826億円は会社予想を27.7%も上回るが、直近3期は2Q決算では据置、3Q決算（1～2月）で上方修正するパターン。今回も据置が基本線。
前回決算以降の値動き	1Q決算（7/30）の翌日は-5.5%。その後は上昇して10/21に25,335円の高値。10/28はカプコンの決算後の急落（-12.4%）につれて-6.4%の22,940円と、1Q発表日比+5.0%。
バリュエーション	PERは30倍台、PBRも5倍台と高め。信用倍率は0.32倍と売り残が多く、好決算なら踏み上げの可能性。為替の前提レートは開示していない。
業界・関連銘柄	同業のカプコンは10/27に上期経常68%増益の好決算でも「出尽くし」で翌日-12.4%。任天堂は11/5、セガサミーは11/6に決算。ゲーム株は好決算でも売られる地合い。

株価	PER（予）	PBR	PSR（予）	配当利回り（予）	信用倍率	想定為替レート
22,940.0円	30.8倍	5.36倍	6.52倍	0.98%	0.32倍	—



出典：株探（株価指標・業績・ニュース・開示）、株研Pro（コンセンサス・業績修正履歴）、Yahoo!ファイナンス（株価）、各社開示。銘柄スカウターライトは10/28夜メンテナンス中のため未使用（PERの5年水準は掲載せず）。想定為替レートは前回決算の決算短信・説明資料に記載された前提レート（記載がない会社は「—」）。翌日変動の「推定」は決算日の記録が見つからず、例年の発表日と出来高の急増から推定した年。決算跨ぎお勤め度は過去の決算での値動き・業績・業界動向から採点した参考値で、売買を推奨するものではありません。

決算跨ぎお勧め度

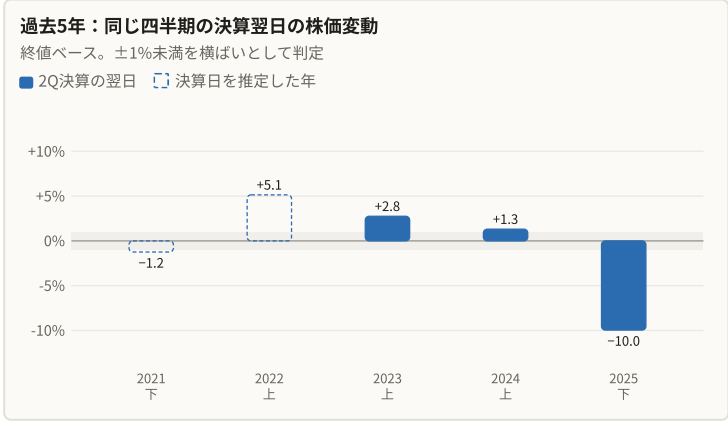
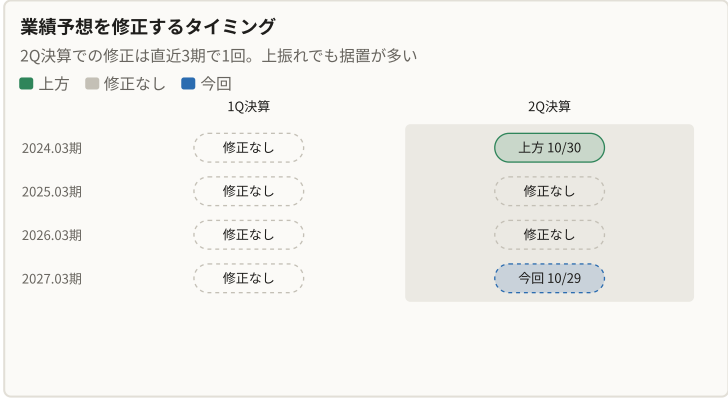
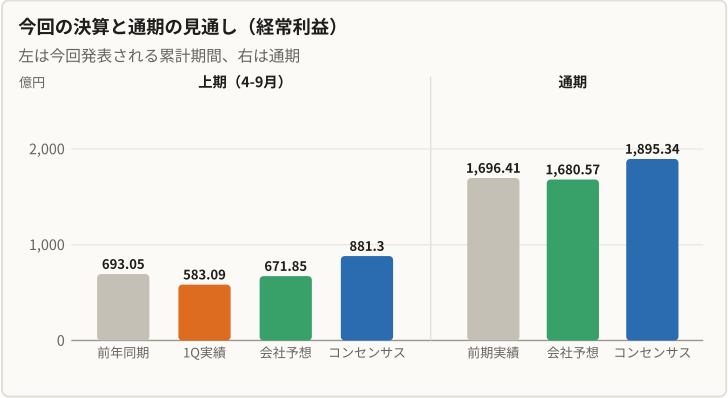
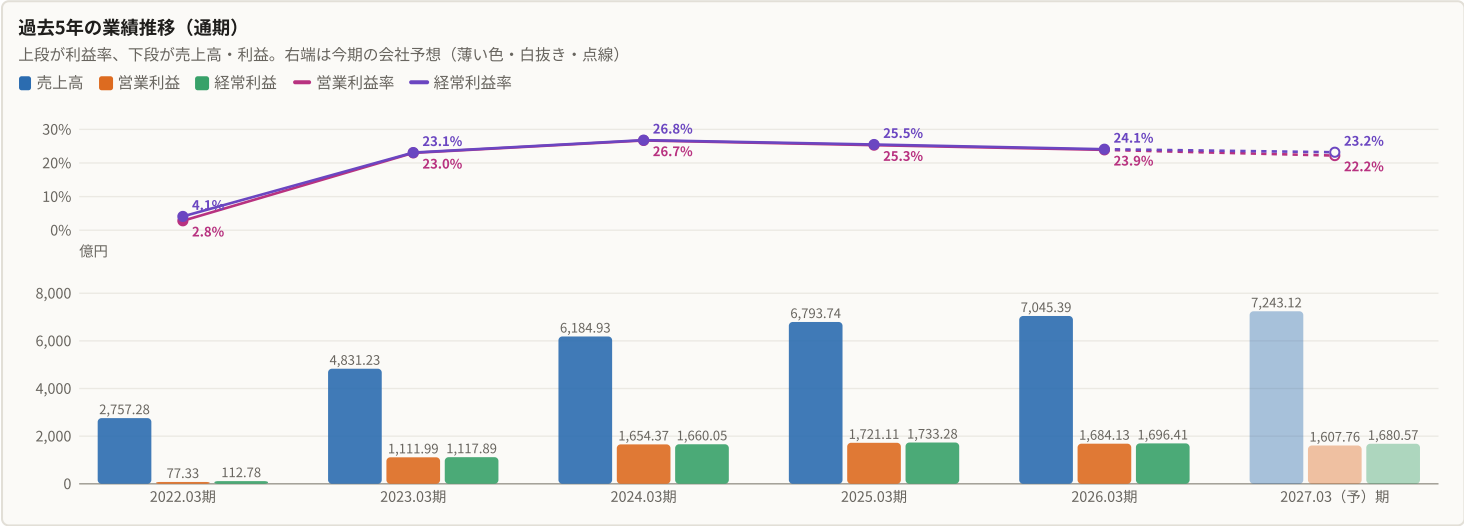
★★★★☆

3 / 5

理由は右のサマリー

サマリー	
決算パターン	2Q決算の翌日は過去5年で上3・下2、値幅は平均±4.1%。上方修正した2023年は+2.8%。2025年は上期が上振れ着地でも通期据置で-10.0%と大きく売られた。
通期修正の可能性	1Q経常は583億円（前年同期比+48.6%）で、上期予想672億円の86.8%に到達。上期の上振れはほぼ確実で、上期コンセンサス881億円、通期コンセンサス1,895億円（会社予想比+12.8%）との差は大きい。ただ2025年も上振れ着地で通期は据置で、通期の修正があるかが焦点。
前回決算以降の値動き	1Q決算（7/30）の翌日は+8.5%。その後は2,816〜3,281円で推移し、決算前は3,168円と1Q発表日比+8.5%。
バリュエーション	PERは40倍台、PBRも4倍台と高め。信用倍率は0.80倍と売り残が多く、通期の上方修正が出れば踏み上げの可能性。国内事業のため為替の前提レートは開示していない。
業界・関連銘柄	エンタメの東宝は10/15に通期最終を17%上方修正。国内旅行需要のANAHDは同じ10/29の15:30に決算。

株価	PER（予）	PBR	PSR（予）	配当利回り（予）	信用倍率	想定為替レート
3,168.0円	45.6倍	4.60倍	7.87倍	0.51%	0.80倍	—



出典：株探（株価指標・業績・ニュース・開示）、株探Pro（コンセンサス・業績修正履歴）、Yahoo!ファイナンス（株価）、各社開示。銘柄スカウターライトは10/28夜メンテナンス中のため未使用（PERの5年水準は掲載せず）。想定為替レートは前回決算の決算短信・説明資料に記載された前提レート（記載がない会社は「—」）。翌日変動の「推定」は決算日の記録が見つからず、例年の発表日と出来高の急増から推定した年。決算跨ぎお勧め度は過去の決算での値動き・業績・業界動向から採点した参考値で、売買を推奨するものではありません。

決算跨ぎお勧め度

★★★★☆

2/5

理由は右のサマリー

サマリー

決算パターン

2Q決算の翌日は過去5年で上1・下3・横ばい1、平均-2.3%（値幅は平均±6.2%）。直近3年は連続で下落し、上期26%増益の2024年は-12.9%、22%増益の2025年も-4.9%と、増益でも通期据置で売られている。

通期修正の可能性

1Q経常は122億円（前年同期比+4.0%）で通期予想590億円の20.7%（前年は21.3%）と例年並み。通期コンセンサス650億円は会社予想を10.1%上回るが、直近2期は2Q決算では据置、3Q決算で上方修正。今回も据置が基本線。

前回決算以降の値動き

1Q決算（7/30 15:00）当日は-8.2%。その後もじり安で10/15に7,457円まで下げ、決算前は7,781円と1Q発表日比-4.8%。

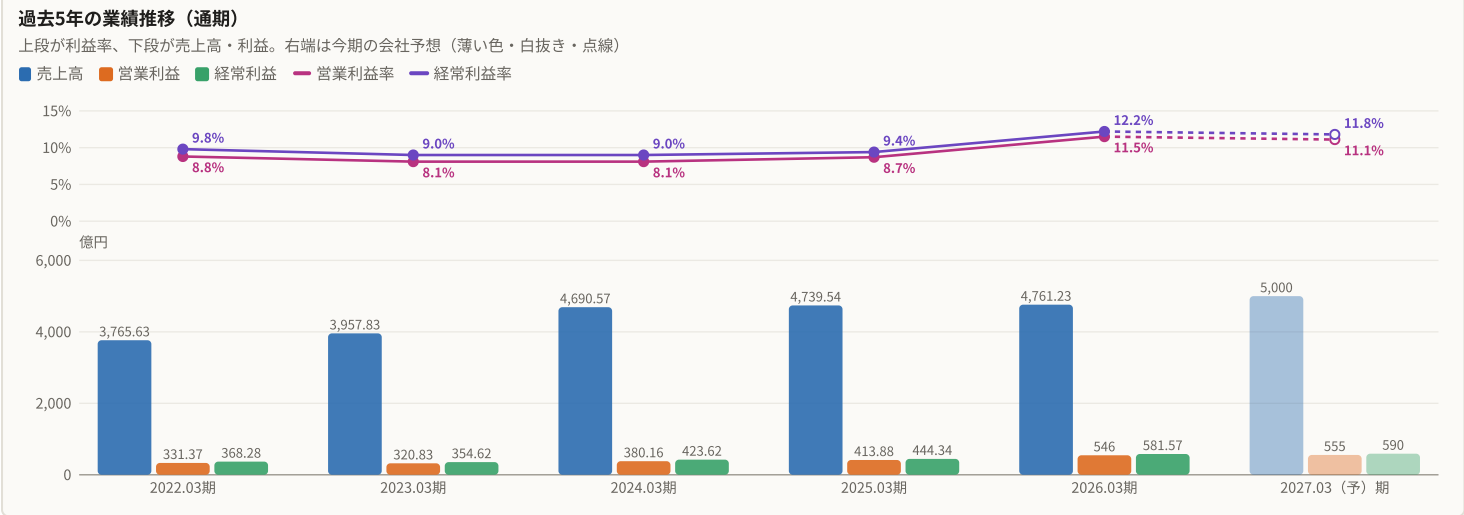
バリュエーション

PERは13倍台、PBR1倍台半ば。信用倍率は8倍台。国内事業のため為替の前提レートは開示していない。

業界・関連銘柄

電気設備工事の同業の関電工ときんでんは10/30に決算。データセンターや再開発の電気工事需要は堅調。

株価	PER（予）	PBR	PSR（予）	配当利回り（予）	信用倍率	想定為替レート
7,781.0円	13.6 倍	1.58 倍	1.10 倍	2.83 %	8.48 倍	—



出典：株探（株価指標・業績・ニュース・開示）、株予報Pro（コンセンサス・業績修正履歴）、Yahoo!ファイナンス（株価）、各社開示。銘柄スカウターライトは10/28夜メンテナンス中のため未使用（PERの5年水準は掲載せず）。想定為替レートは前回決算の決算短信・説明資料に記載された前提レート（記載がない会社は「—」）。翌日変動の「推定」は決算日の記録が見つからず、例年の発表日と出来高の急増から推定した年。決算跨ぎお勧め度は過去の決算での値動き・業績・業界動向から採点した参考値で、売買を推奨するものではありません。

決算跨ぎお勤め度

★★★★☆

2 / 5

理由は右のサマリー

サマリー

決算パターン

2Q決算の翌日は過去5年で上1・下3・横ばい1、平均-3.9%（値幅は平均±5.5%）。上期増益で着地した2024年も-3.6%、7-9月期減益の2025年は-4.8%と、直近2年は続けて下落。

通期修正の可能性

1Q経常は179億円（前年同期比+7.4%）で通期予想744億円の24.0%（前年は24.1%）と例年並み。1Qのコンセンサス183億円はやや下回った。通期コンセンサス750億円は会社予想とほぼ同じで、2Q決算で修正したことはない。

前回決算以降の値動き

1Q決算（7/31）の翌日は-0.3%。9月末に1,076.5円まで下げた後は10/23に1,260.5円まで上昇し、決算前は1,175円と1Q発表日比+2.8%。

バリュエーション

PBRIは10倍台と高いが、配当利回りは3%台。信用倍率は1倍台で需給は中立。国内事業のため為替の前提レートは開示していない。

業界・関連銘柄

アパレルのファーストリテイリングは10/8に最高益の本決算。総合小売のパンパシHDは11/12、メルカリは8/5に本決算済みで1Qの日程は未発表。

株価

1,175.0円

PER（予）

20.5倍

PBR

10.34倍

PSR（予）

4.33倍

配当利回り（予）

3.40%

信用倍率

1.12倍

想定為替レート

—

過去5年の業績推移（通期）

上段が利益率、下段が売上高・利益。右端は今期の会社予想（薄い色・白抜き・点線）

■ 売上高 ■ 営業利益 ■ 経常利益 ■ 営業利益率 ■ 経常利益率

40%
30%
20%
10%
0%

29.9%
29.9%
30.9%
30.8%
30.3%
30.5%
30.4%
30.4%
30.3%
30.4%
30.8%
30.8%

2,000
1,000
0

1,661.99
496.56
496.55
1,834.23
564.21
567.16
1,970.16
600.79
597.64
2,131.31
647.56
648.88
2,283.73
693.66
692.61
2,419
744
744

2022.03期
2023.03期
2024.03期
2025.03期
2026.03期
2027.03（予）期

今回の決算と通期の見通し（経常利益）

左は今回発表される累計期間、右は通期

億円

800
600
400
200
0

308.26
178.66
692.61
744
749.83

前年同期
1Q実績
前期実績
会社予想
コンセンサス

業績予想を修正するタイミング

2Q決算での修正はなし（直近3期）。期初予想どおりに着地する会社

■ 下方 ■ 修正なし ■ 今回

1Q決算

2024.03期
2025.03期
2026.03期
2027.03期

修正なし
修正なし
下方 7/31
修正なし

2Q決算

修正なし
修正なし
修正なし
今回 10/29

前回決算から今までの株価

終値ベース。点線は前回決算発表日の終値

① 7/31 1Q決算（経常7%増益）

1,300
1,200
1,100

8/1
9/1
10/1

過去5年：同じ四半期の決算翌日の株価変動

終値ベース。±1%未満を横ばいとして判定

■ 2Q決算の翌日 □ 決算日を推定した年

+20%
+10%
0%
-10%
-20%

-14.7
-0.5
+4.1
-3.6
-4.8

2021下
2022横ばい
2023上
2024下
2025下

出典：株探（株価指標・業績・ニュース・開示）、株予約Pro（コンセンサス・業績修正履歴）、Yahoo!ファイナンス（株価）、各社開示。銘柄スカウターライトは10/28夜メンテナンス中のため未使用（PERの5年水準は掲載せず）。想定為替レートは前回決算の決算短信・説明資料に記載された前提レート（記載がない会社は「—」）。翌日変動の「推定」は決算日の記録が見つからず、例年の発表日と出来高の急増から推定した年。決算跨ぎお勤め度は過去の決算での値動き・業績・業界動向から採点した参考値で、売買を推奨するものではありません。