決算跨ぎチャレンジレポート　11/9（月）発表分

株価は2026/11/06終値 ／ 作成 2026/11/08

決算跨ぎお勧め度（★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。★2.5が中立で、★4以上は跨ぐ・★3.5以下は跨がない。

今回の分布 ★4：1銘柄（ワークマン）／★3：2銘柄（古河電気工業、JX金属）／★2.5：3銘柄（富士フイルムHD、味の素、西松建設）／★2：1銘柄（商船三井）／★1.5：3銘柄（KOKUSAI ELECTRIC、クボタ、清水建設）／★1：2銘柄（ソフトバンク、オリックス）。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
7564 **ワークマン** 小売	11/9 15:30 2Q決算 時価総額 4,059億	★★★★ 4 / 5	2Q決算の翌日は過去5年で上4・下1。1Qで上期計画の67.8%に達し、7-9月の既存店は+17.4%と好調。前年は2Q決算で通期を上方修正。同業のしまむら・ABCマートは決算後に上昇。	**8227 しまむら**	衣料専門店の同業。9/28に上期決算済み、翌日+2.8%
				2670 ABCマート	靴の専門店。10/7に2Q決算済み、通期上方修正
				9983 ファストリ	カジュアル衣料。11月に10月国内月次、1Qは1月上旬の予定
5801 **古河電気工業** インフラ（電線）	11/9 14:00 2Q決算 時価総額 1.4兆	★★★☆ 3 / 5	2Q決算日は過去5年で上4・下1。1Qで上期計画の51%に到達し、住友電工も通期上方修正。株価は1Q後に高値4,490円から半値の1,960円まで急落。信用倍率は1か月平均より36%高い。	**5803 フジクラ**	光ファイバー・AIデータセンター。2Q決算は11/10
				5802 住友電工	電線大手。10/30に2Q決算済み、通期上方修正
				5805 SWCC	電線の同業。2Q決算は11/11
5016 **JX金属** 半導体材料・非鉄	11/9（時刻未定） 2Q決算 時価総額 2.3兆	★★★☆ 3 / 5	上場後の2Q決算は1回のみ（-1.0%）。1Q税前796億で通期計画の36%、コンセンサスは会社予想より約10%上。株価は1Q決算日から-41%。信用倍率は1か月平均並み。	**5713 住友鉱**	非鉄・銅の同業。2Q決算は11/10
				5706 三井金属	半導体材料・非鉄。2Q決算は11/10
				8035 東エレク	半導体装置。10/30に2Q決算済み、最高益予想
4901 **富士フイルムHD** 半導体材料	11/9 15:30 2Q決算 時価総額 4.1兆	★★½☆ 2.5 / 5	2Q決算の翌日は過去5年で上3・下2。1Qは税引前27.6%減で翌日-16.6%。円安は追い風だが影響は小さく、2Q決算での通期修正は少ないクセ。信用倍率は1か月平均より29%低い。	**4063 信越化学**	半導体材料。10/27に2Q決算済み、翌日+2.6%
				4186 東京応化	フォトレジストの同業。3Q決算は11/10 14:00
				7751 キヤノン	事務機・カメラの同業。10/27に3Q決算済み、翌日-6.0%
2802 **味の素** 食品・ABF	11/9 15:30 2Q決算 時価総額 4.2兆	★★½☆ 2.5 / 5	2Q決算の翌日は上3・下2だが2025年-16.2%、2023年-10.2%と振れが大きい。想定より8円台の円安。一方、ABF基板の大手顧客イビデンは決算後-15.2%。	**4062 イビデン**	ABF基板の大手顧客。10/29に2Q決算済み、翌日-15.2%
				2801 キッコーマン	食品大手。同じ11/9の15:30に2Q決算
				4186 東京応化	半導体材料。3Q決算は11/10 14:00
1820 **西松建設** 建設	11/10 9:00 2Q決算 時価総額 2,135億	★★½☆ 2.5 / 5	2Q決算日は過去5年で上3・下2。1Q経常は2.8倍の70億だが、2Q決算で通期を修正した年はなく、上方修正は期末前が通例。前日の清水建設の決算が手がかり。	**1803 清水建設**	ゼネコン大手。前日11/9の12:00に2Q決算
				1801 大成建設	ゼネコン大手。2Q決算は11/11
				1861 熊谷組	準大手ゼネコン。2Q決算は11/12
9104 **商船三井** 海運	11/9 12:00 2Q決算 時価総額 2.4兆	★★☆☆ 2 / 5	2Q決算日は過去5年で上3・下2。ただ11/2に通期経常を2250億→2950億へ上方修正済みで2Qの数字はほぼ判明。先に決算を出した郵船・川崎汽船は決算後に下落。	**9101 日本郵船**	海運大手。11/5に2Q決算済み、同日-5.7%
				9107 川崎汽船	海運大手。11/4に2Q決算済み、翌日-7.4%
				9110 NSユナイテッ	ドライバルク海運。2Q決算の日程は未確認
6525 **KOKUSAI ELECTRIC** 半導体装置	11/9 14:00 2Q決算 時価総額 1.2兆	★½☆☆ 1.5 / 5	上場後3回の2Q決算日はすべて下落。1Qで通期を47%上方修正済みで、コンセンサスは会社予想とほぼ同じ。株価は10月高値から半値。信用倍率は1か月平均より62%高い。	**8035 東エレク**	前工程装置の同業。10/30に2Q決算済み、翌日+5.2%
				7735 SCREEN	洗浄装置の同業。10/30に2Q決算済み、翌日-19.0%
				285A キオクシア	NAND大手で主要顧客。10/30に2Q決算済み
6326 **クボタ** 建機・農機	11/9 14:00 3Q決算 時価総額 2.9兆	★½☆☆ 1.5 / 5	3Q決算での株価は過去5年で上1・下4。2Qで関税還付を主因に通期税引前を3170億→4170億へ上方修正済み。下期は為替・中東関連のコスト増を見込む。	**6301 コマツ**	建機大手。10/29に2Q決算済み、当日-7.6%
				6305 日立建機	建機の同業。10/29に2Q決算済み、翌日+1.4%
				6310 井関農機	農機の同業。3Q決算は11/13の予定
1803 **清水建設** 建設	11/9 12:00 2Q決算 時価総額 1.4兆	★½☆☆ 1.5 / 5	2Q決算日は過去5年で上1・下4。1Qで通期経常を1480億→1835億に上方修正済み（営業益は据え置き）。9/24のCB発行で株価は下落、1Q決算日比-15%。	**1801 大成建設**	ゼネコン大手。2Q決算は11/11
				1812 鹿島	ゼネコン大手。2Q決算は11/11
				1802 大林組	ゼネコン大手。2Q決算は11/13
9434 **ソフトバンク** AI・通信	11/9 15:30 2Q決算 時価総額 11.3兆	★☆☆☆ 1 / 5	2Q決算の翌日は過去5年で上2・下3と小動き。2Q決算で通期を修正したのは2024年だけ。1Qはコンセンサスを16%上回ったが、NTTは決算前後に-6%。	**9432 NTT**	通信大手。11/4に2Q決算済み、前後で-6.0%
				9433 KDDI	通信大手。11/6に2Q決算済み
				9984 SBG	親会社。2Q決算は11/10
8591 **オリックス** 金融	11/9 15:30 2Q決算 時価総額 6.1兆	★☆☆☆ 1 / 5	2Q決算の翌日は過去5年で上1・下4。上期純利益8400億の予想は投資先キオクシア株の評価益に左右されるが、キオクシア株は9月末比で半値以下に下落。	**8439 東センチュリ**	リースの同業。同じ11/9の15:30に2Q決算
				8593 三菱HCキャピ	リース大手。2Q決算は11/12
				285A キオクシア	投資先（ファンド経由）。10/30に2Q決算済み、翌営業日-15.8%

出典：株探、株予報Pro・IFIS（コンセンサス。8〜9月時点の値を含む）、Yahoo!ファイナンス、トレーダーズ・ウェブ、各社開示（銘柄スカウターライトは11/8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。

7564 ワークマン 決算レポート

決算発表 2026-11-09 15:30 ／ 2027年3月期 2Q（上期） ／株価は 2026-11-06 終値

決算跨ぎお勧め度

★★★★☆

4 / 5

★2.5が中立・★4以上で跨ぐ
各項目の評価は右のサマリー

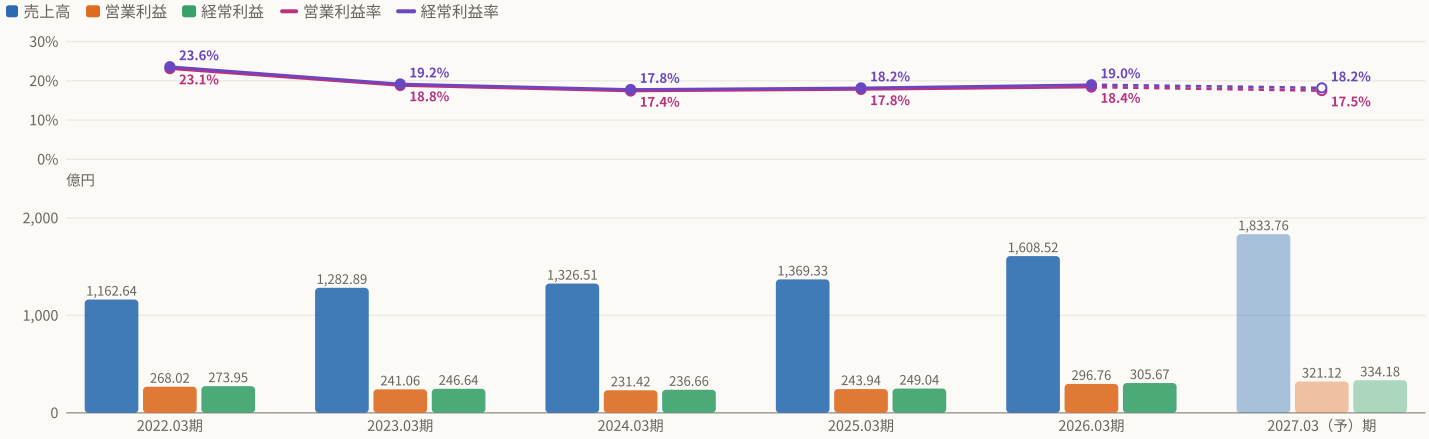
サマリー

決算パターン 評価：＋	2Q決算の翌日は過去5年で上4・下1と上昇が多い。2025年は通期経常を267.6億→290億に上方修正（実績305.7億）。2022年は下方修正でも+0.6%だった。
通期修正の可能性 評価：＋	1Q経常124.3億で上期計画183.4億の67.8%に到達。7-9月の既存店売上高は+17.4%（9月は+20.7%）と伸びており、上期は計画を上回るペース。通期計画334.2億を2Qで見直すかが焦点。ただし10月既存店は+1.1%・客数-5.0%と鈍化。
前回決算以降の値動き 評価：0（中立）	1Q決算後は5,860円→4,960円（-15.4%）。8-9月の月次の好調は発表済みで、11/6は全体の急落（日経-5.96%）に巻き込まれた形。
バリュエーション 評価：0（中立）	信用倍率は過去1か月の平均（約15.9倍）と同程度。想定為替1ドル150円（通期）に対し足元は158円台（11/7）で約8.5円の円安。輸入する側のため円安はコスト増だが、直接貿易の約85%を148円で為替予約済みで影響は限られる（感応度は非開示）。
業界・関連銘柄 評価：＋	同業のしまむらは上期決算の翌日+2.8%、ABCマートは通期上方修正で+3.6%と衣料専門店の決算は好反応。アダストリアは増益でも-1.6%。

株価	PER（予）	PBR	PSR（予）	配当利回り（予）	信用倍率	想定為替レート
4,960.0円	18.1倍	2.62倍	2.21倍	1.79%	14.56倍	150円/ドル（1Q資料・通期）

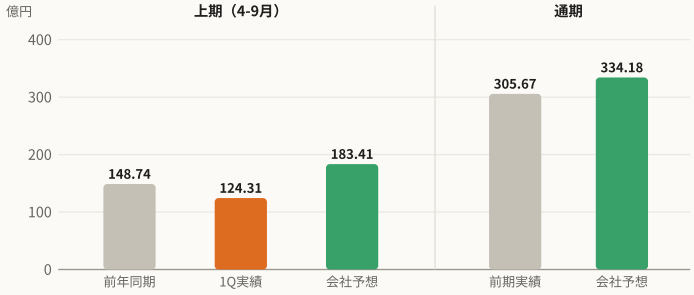
過去5年の業績推移（通期）

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）



今回の決算と通期の見通し（経常利益）

経常利益。コンセンサスは取得できず（未掲載）



業績予想を修正するタイミング

2025年は2Q決算で通期を上方修正



1Q決算から今までの株価

終値ベース。点線は1Q決算発表日（8/3）の終値

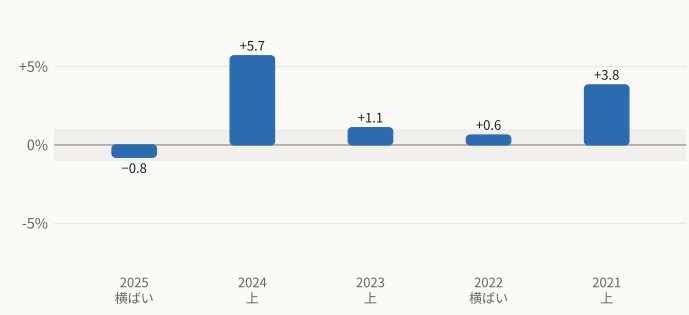
① 8/3 1Q決算（上期計画に対し進捗67.8%）



過去5年の2Q決算翌日の株価変動

15:30発表。発表日終値→翌営業日終値。±1%未満を横ばいとして判定

2Q決算の翌日



出典：株探（株価指標・業績・ニュース）、株予報Pro・IFIS（コンセンサス。8〜9月時点の値を含む）、Yahoo!ファイナンス（株価・信用残）、各社開示。銘柄スカウターライトは11/8メンテナンス中のため未使用。

5801 古河電気工業 決算レポート

決算発表 2026-11-09 14:00 ／ 2027年3月期 2Q（上期） ／株価は 2026-11-06 終値

決算跨ぎお勧め度

★★★☆☆

3 / 5

★2.5が中立・★4以上で跨ぐ
各項目の評価は右のサマリー

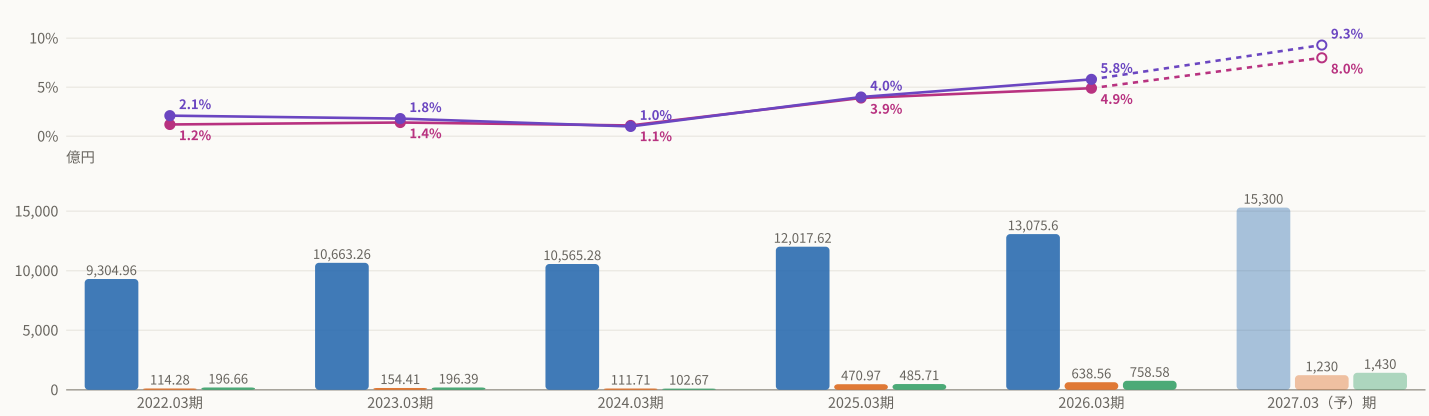
サマリー

決算パターン 評価：＋	2Q決算日の株価は過去5年で上4・下1。2024年は通期経常を205億→360億に上方修正し、翌日にさらに+17.4%。2025年は据え置きで当日-8.2%。
通期修正の可能性 評価：0（中立）	1Qで通期経常を1000億→1430億に43%上方修正済み。1Q経常309.5億で上期計画605億の51%に達した。同業の住友電工が通期を上方修正しており、再修正があるかが焦点。9/24の上期最終の上方修正はUACJ株の売却益で、経常は据え置き。
前回決算以降の値動き 評価：＋	1Q決算後は10/6に4,490円まで上がったが、AI関連株の急落で11/6は1,960円と1Q決算日（3,909円）の約半値。
バリュエーション 評価：－	PERは13倍台まで低下。信用倍率は過去1か月の平均（約24.5倍）より約36%高く、買い残が増えて上値が重い。想定為替1ドル160円（2Q以降の前提）に対し足元は158円台（11/7）で約1.5円の円高。感応度は非開示のため試算はしない。
業界・関連銘柄 評価：0（中立）	住友電工は10/30に通期経常を5150億へ上方修正したが株価は2日で約11%下落。米コーニングは光通信部門が+44%と好調も売上はコンセンサスに届かず。

株価	PER（予）	PBR	PSR（予）	配当利回り（予）	信用倍率	想定為替レート
1,960.0円	13.1倍	3.31倍	0.91倍	1.12%	33.40倍	160円/ドル（1Q資料・2Q-4Q）

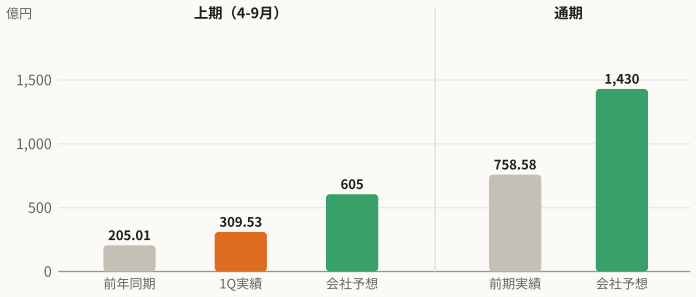
過去5年の業績推移（通期）

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）



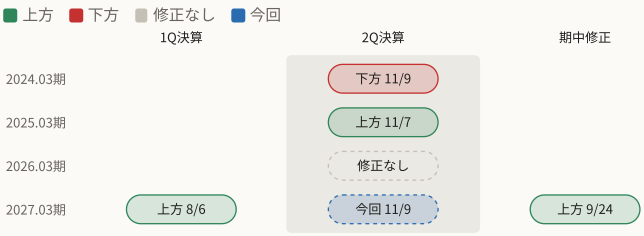
今回の決算と通期の見通し（経常利益）

経常利益。コンセンサスは最新値が取得できず非表示



業績予想を修正するタイミング

1Q決算で通期経常を43%上方修正済み



1Q決算から今までの株価

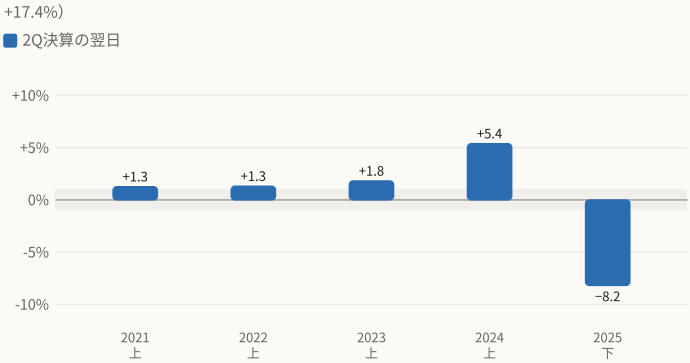
終値ベース（7/1に1:10分割）。点線は1Q決算発表日（8/6）の終値

① 8/6 1Q決算（通期経常を43%上方修正）



過去5年の2Q決算日の株価変動

14:00発表。発表前日終値→発表日終値。2021-2024年は翌日に反応した年が多い（2024年は翌日+17.4%）



出典：株探（株価指標・業績・ニュース）、株予報Pro・IFIS（コンセンサス。8〜9月時点の値を含む）、Yahoo!ファイナンス（株価・信用残）、各社開示。銘柄スカウターライトは11/8メンテナンス中のため未使用。

5016 JX金属 決算レポート

決算発表 2026-11-09 15:30 ／ 2027年3月期 2Q（上期） ／ 株価は 2026-11-06 終値

決算跨ぎお勧め度

★★★☆☆

3 / 5

★2.5が中立・★4以上で跨ぐ
各項目の評価は右のサマリー

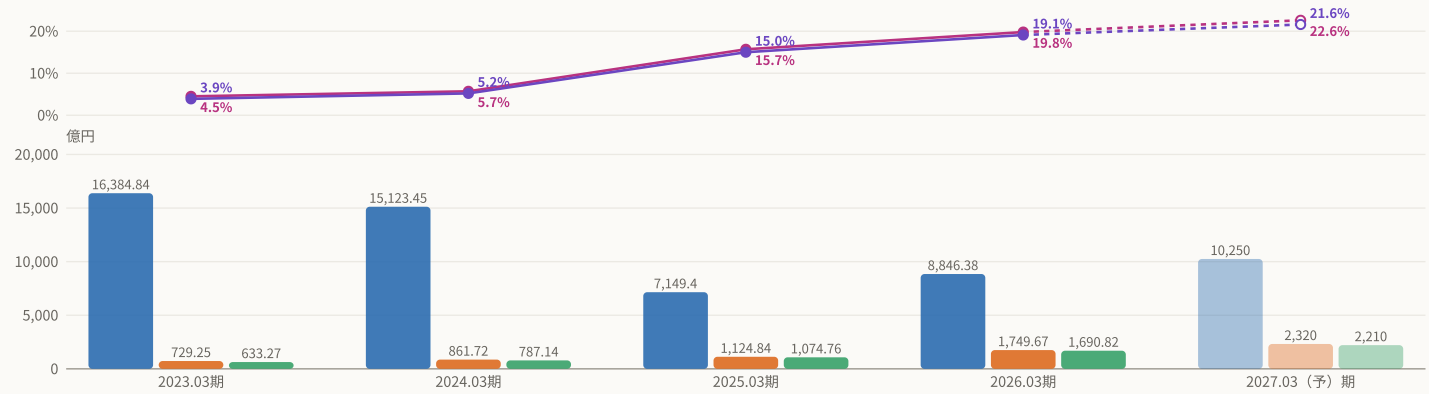
サマリー

決算パターン 評価：0（中立）	2025年3月上場のため、2Q決算の実績は2025年の1回のみ。その時は通期税前を1040億→1200億に上方修正・増配したが、翌日は-1.0%だった。
通期修正の可能性 評価：0（中立）	1Qで通期税前を1780億→2210億に24%上方修正（カセロネス権益売却の一過性益191億を含む）。コンセンサス（8月時点）は会社予想を約10%上回っており、2Qでの再修正の幅が焦点。銅価・為替前提も1Qで引き上げ済み。
前回決算以降の値動き 評価：＋	1Q決算日の4,142円から11/6は2,435円（-41.2%）。米SOX指数の急落（11/5に約-12%）を受けた半導体関連の売りが重荷。
バリュエーション 評価：0（中立）	想定為替1ドル157円に対し足元は158円台（11/7）で約1.5円の円安。同社の感応度（1円で営業利益約14億円）で単純計算すると、通期営業予想2,320億円は約2,341億円となり0.9%の上振れ。税前ベースのコンセンサス（8月時点2,440億円）にはなお届かない。信用倍率は過去1か月の平均（約37倍）より低め。
業界・関連銘柄 評価：0（中立）	東エレクは最高益予想で決算後+5.2%と好反応だったが、キオクシア（-15.8%）や住友電工（-6.0%）は決算後に下落し、半導体・非鉄関連の反応はまちまち。

株価	PER（予）	PBR	PSR（予）	配当利回り（予）	信用倍率	想定為替レート
2,435.0円	15.6倍	3.60倍	2.25倍	0.82%	30.40倍	157円/ドル（1Q説明・通期）

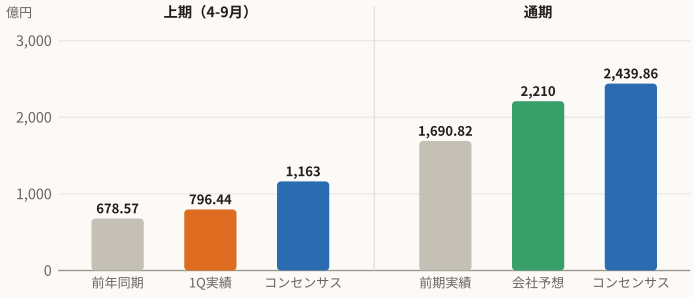
過去5年の業績推移（通期）

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）



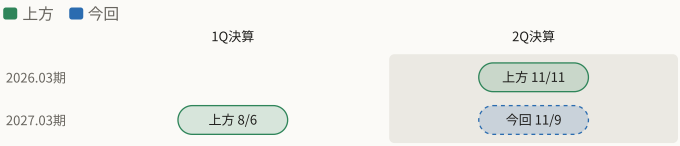
今回の決算と通期の見通し（経常利益）

税引前利益（IFRS）。上期の会社予想は非開示。コンセンサスは8月時点



業績予想を修正するタイミング

2025年3月上場。1Q決算で通期税前を1780億→2210億に上方修正



1Q決算から今までの株価

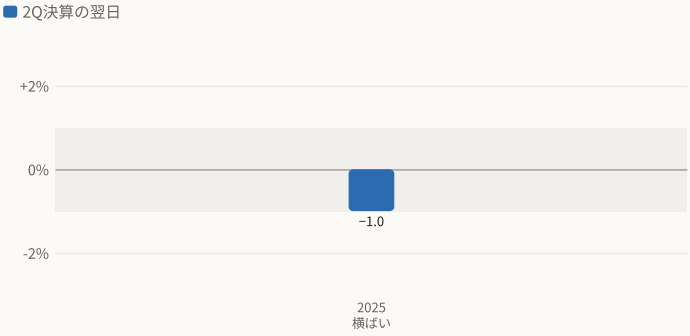
終値ベース。点線は1Q決算発表日（8/6）の終値

① 8/6 1Q決算（通期税前を24%上方修正）



過去の2Q決算翌日の株価変動（上場後1回）

発表時刻は未定（過去は15:30台）。発表日終値→翌営業日終値



出典：株探（株価指標・業績・ニュース）、株予報Pro・IFIS（コンセンサス。8~9月時点の値を含む）、Yahoo!ファイナンス（株価・信用残）、各社開示。銘柄スカウターライトは11/8メンテナンス中のため未使用。

4901 富士フイルムHD 決算レポート

決算発表 2026-11-09 15:30 ／ 2027年3月期 2Q（上期） ／ 株価は 2026-11-06 終値

決算跨ぎお勧め度

★★½☆☆

2.5 / 5

★2.5が中立・★4以上で跨ぐ
各項目の評価は右のサマリー

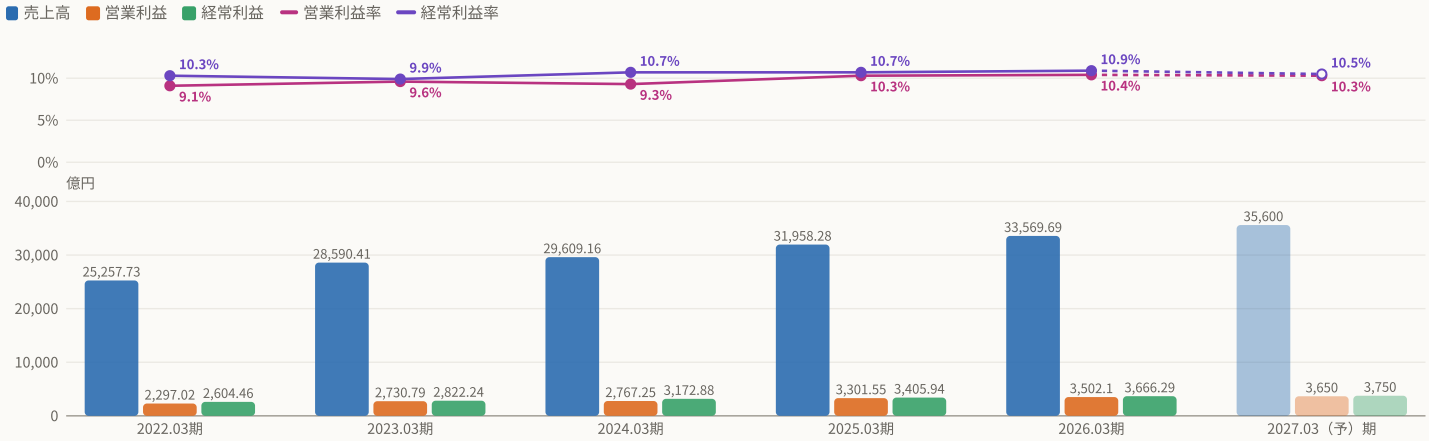
サマリー

決算パターン 評価：＋	2Q決算の翌日は過去5年で上3・下2。2024年・2025年は14:00発表で当日はそれぞれ-3%台、翌日は+1.1%・-0.3%。今回は15:30発表の予定。
通期修正の可能性 評価：－	1Qは税引前27.6%減の521億。通期は売上高のみ3兆4700億→3兆5600億に上方修正し、税引前3750億は据え置いた（ヘルスケアを下げ、エレクトロニクスを上げ）。2Q決算では通期利益を動かさない年が多い。
前回決算以降の値動き 評価：0（中立）	1Q決算の翌日に-16.6%と急落し、その後も3,288円（1Q決算日比-15.2%）と戻りは鈍い。
バリュエーション 評価：0（中立）	想定為替1ドル156円に対し足元は158円台（11/7）で約2.5円の円安。同社の感応度（1円で営業利益約10億円）で単純計算すると、通期営業予想3,650億円は約3,675億円となり0.7%の上振れ。税引前のコンセンサス（8月時点3,789億円）と会社予想の差は約1%。信用倍率は過去1か月の平均（約67倍）より低下。
業界・関連銘柄 評価：0（中立）	半導体材料の信越化学は2Q決算後+2.6%だったが、同業のキヤノン（-6.0%）やイビデン（-15.2%）は決算後に下落し、反応はまちまち。

株価	PER（予）	PBR	PSR（予）	配当利回り（予）	信用倍率	想定為替レート
3,288.0円	14.0倍	1.01倍	1.14倍	2.28%	47.99倍	156円/ドル（1Q資料・通期）

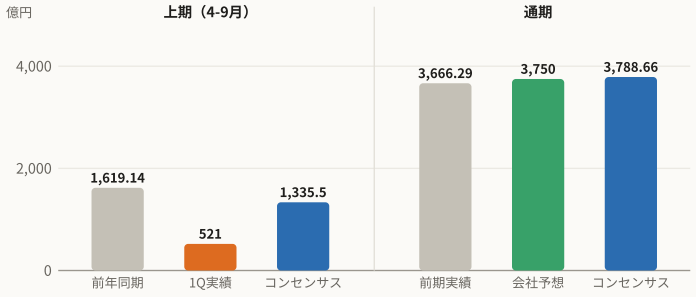
過去5年の業績推移（通期）

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）



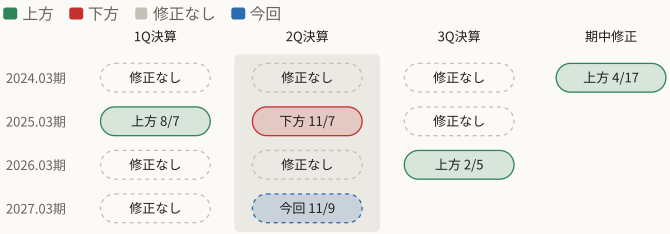
今回の決算と通期の見通し（経常利益）

税引前利益（米国基準）。上期の会社予想は非開示。コンセンサスは8月時点



業績予想を修正するタイミング

2Q決算では据え置きか小幅修正が多い



1Q決算から今までの株価

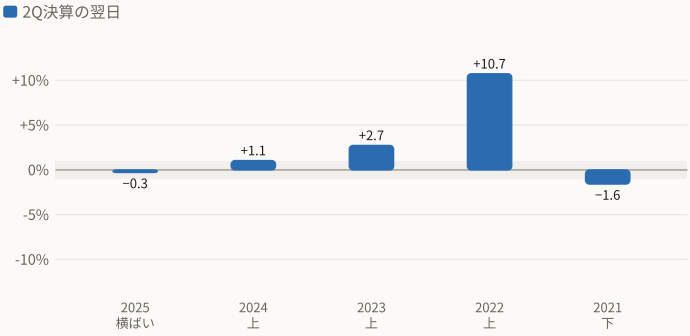
終値ベース。点線は1Q決算発表日（8/6）の終値

① 8/6 1Q決算（税引前27.6%減、翌日-16.6%）



過去5年の2Q決算翌日の株価変動

今回は15:30発表。発表日終値→翌営業日終値（2024・2025年は14:00発表で当日は-3%台）



出典：株探（株価指標・業績・ニュース）、株予報Pro・IFIS（コンセンサス。8~9月時点の値を含む）、Yahoo!ファイナンス（株価・信用残）、各社開示。銘柄スカウターライトは11/8メンテナンス中のため未使用。

2802 味の素 決算レポート

決算発表 2026-11-09 15:30 ／ 2027年3月期 2Q（上期） ／ 株価は 2026-11-06 終値

決算跨ぎお勧め度

★★½☆☆

2.5 / 5

★2.5が中立・★4以上で跨ぐ
各項目の評価は右のサマリー

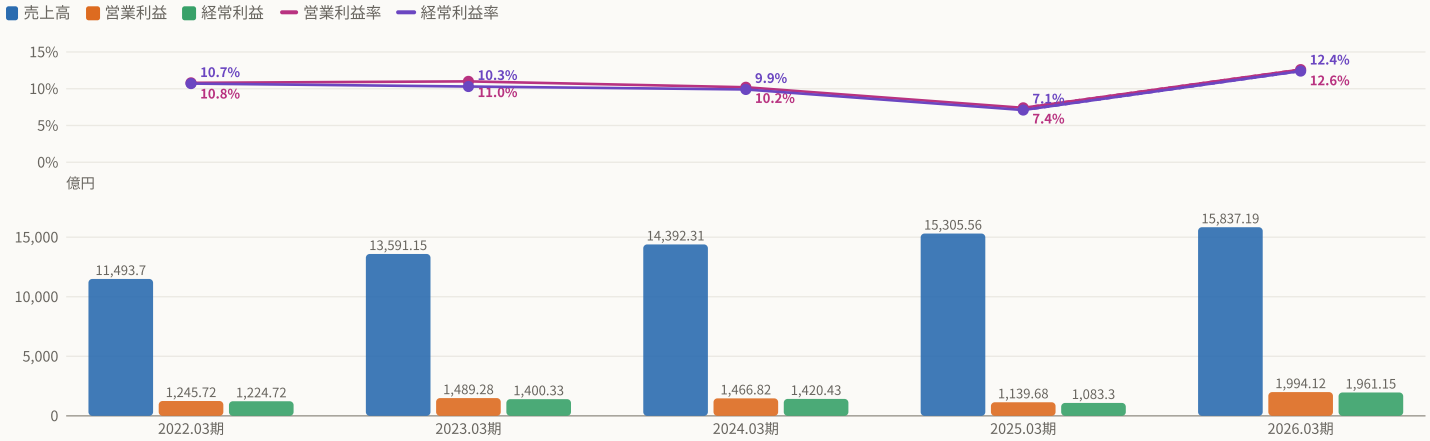
サマリー

決算パターン 評価：＋	2Q決算の翌日は過去5年で上3・下2。上昇は2024年の+7.2%（上方修正・自社株買い）以外は小幅で、2025年は通期据え置きで-16.2%、2023年は上方修正でも-10.2%と下落時の振れが大きい。
通期修正の可能性 評価：0（中立）	1Qで通期の売上高と最終益を上方修正済み（最終1200億→1235億）。1Qの税引前は550億（+14.4%）、事業利益は601億（+27.3%）。2Q決算では2023・2024年に上方修正、2025年は据え置き。
前回決算以降の値動き 評価：0（中立）	1Q決算後は8/17に5,721円まで上がったが、ABF基板の顧客イビデンの急落もあり11/6は4,268円（1Q決算日比-17.9%、11/6だけで-12.4%）。
バリュエーション 評価：0（中立）	想定為替1ドル150円（期初）に対し足元は158円台（11/7）で約8.5円の円安。同社の感応度（1円で事業利益約1.4億円）で単純計算すると、事業利益予想2,020億円は約2,032億円となり0.6%の上振れにとどまる。PERは33倍台。信用倍率は過去1か月の平均並み。
業界・関連銘柄 評価：－	ABF（半導体パッケージ基板の絶縁フィルム）の大手顧客イビデンは10/29の2Q決算の翌日に-15.2%、11/6までに-37.7%。同日発表のキッコーマンも11/6に-8.7%と食品株も売られた。

株価	PER（予）	PBR	PSR（予）	配当利回り（予）	信用倍率	想定為替レート
4,268.0円	33.0倍	5.26倍	2.41倍	1.17%	11.95倍	150円/ドル（期初資料・通期）

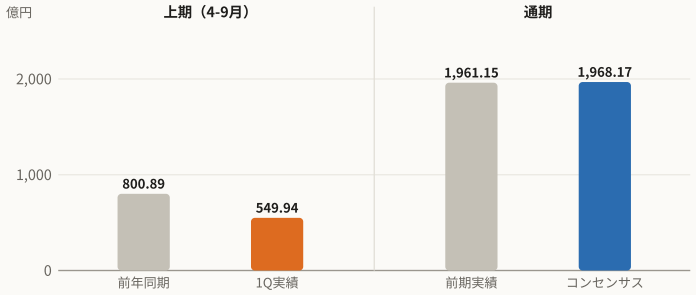
過去5年の業績推移（通期）

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）



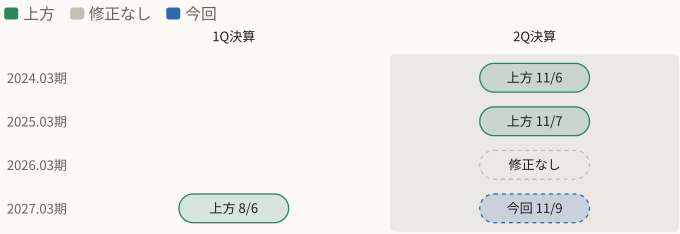
今回の決算と通期の見通し（経常利益）

税引前利益（IFRS）。会社は事業利益と最終益のみ予想。コンセンサスは8月時点



業績予想を修正するタイミング

2Q決算では2023・2024年に上方修正、2025年は据え置き



1Q決算から今までの株価

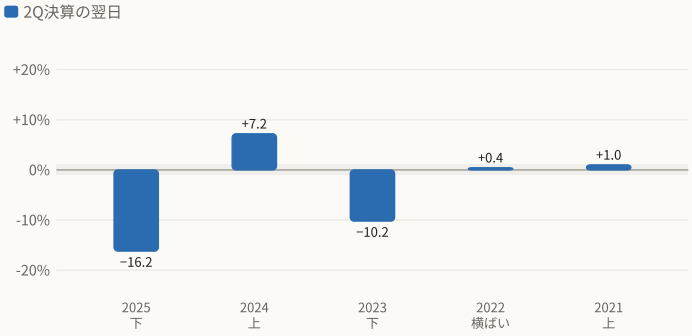
終値ベース。点線は1Q決算発表日（8/6）の終値

① 8/6 1Q決算（通期最終を上方修正）



過去5年の2Q決算翌日の株価変動

15:30発表。発表日終値→翌営業日終値。±1%未満を横ばいとして判定



出典：株探（株価指標・業績・ニュース）、株予報Pro・IFIS（コンセンサス。8~9月時点の値を含む）、Yahoo!ファイナンス（株価・信用残）、各社開示。銘柄スカウターライトは11/8メンテナンス中のため未使用。

1820 西松建設 決算レポート

決算発表 2026-11-10 09:00 ／ 2027年3月期 2Q（上期） ／株価は 2026-11-06 終値

決算跨ぎお勧め度

★★½☆☆

2.5 / 5

★2.5が中立・★4以上で跨ぐ
各項目の評価は右のサマリー

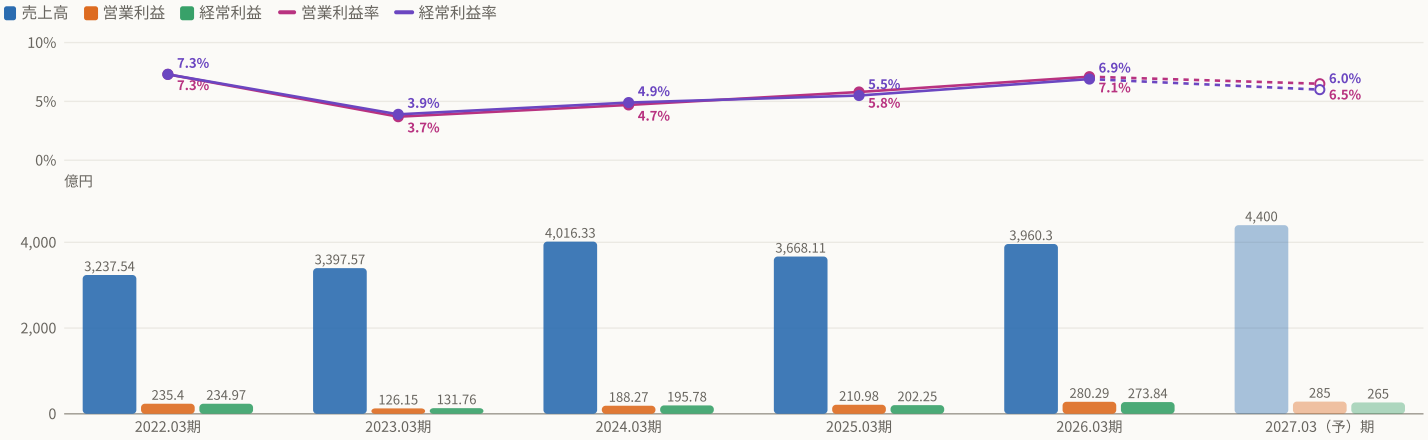
サマリー

決算パターン 評価：＋	2Q決算日（朝の発表）の株価は過去5年で上3・下2で、値幅は±4%以内と小さい。いずれの年も2Q決算では通期予想を据え置いた。
通期修正の可能性 評価：－	1Q経常は約2.8倍の70.1億で通期予想265億の26.5%。ただし2Q決算で通期を修正した年はなく、上方修正は期末前の4月（2024・2025年）や3Q後（2026年2月）が多い。
前回決算以降の値動き 評価：0（中立）	1Q決算日の5,448円から11/6は5,110円（-6.2%）。9/17に5,729円の高値をつけたあと調整。
バリュエーション 評価：0（中立）	PER9倍台・利回り4.9%前後と割安感はある。信用倍率は過去1か月の平均（約28倍）より低め。国内中心で想定為替の開示はない。
業界・関連銘柄 評価：0（中立）	11/6時点でゼネコンの2Q決算はまだなく、前日11/9の清水建設が最初。大成建設は11/11、大林組は11/13の予定。

株価	PER（予）	PBR	PSR（予）	配当利回り（予）	信用倍率	想定為替レート
5,110.0円	9.8倍	1.05倍	0.49倍	4.89%	23.17倍	—

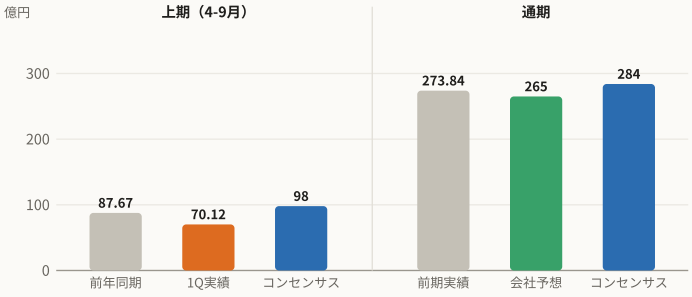
過去5年の業績推移（通期）

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）



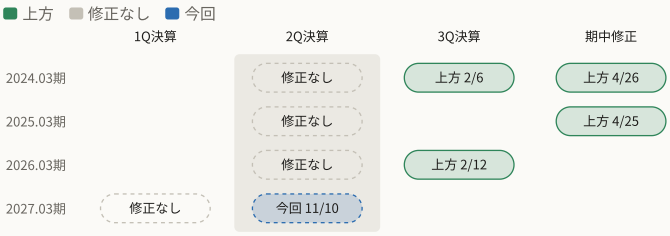
今回の決算と通期の見通し（経常利益）

経常利益。上期の会社予想は非開示。コンセンサスは8月時点



業績予想を修正するタイミング

2Q決算では通期を修正しない年が続く（上方修正は期末前）



1Q決算から今までの株価

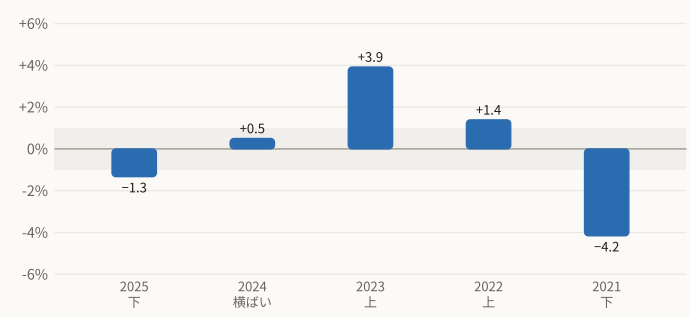
終値ベース。点線は1Q決算発表日（8/7）の終値

① 8/7 1Q決算（経常2.8倍、通期据え置き）



過去5年の2Q決算日の株価変動

朝の発表。発表前日終値→発表日終値。±1%未満を横ばいとして判定



出典：株探（株価指標・業績・ニュース）、株予報Pro・IFIS（コンセンサス。8〜9月時点の値を含む）、Yahoo!ファイナンス（株価・信用残）、各社開示。銘柄スカウターライトは11/8メンテナンス中のため未使用。

9104 商船三井 決算レポート

決算発表 2026-11-09 12:00 ／ 2027年3月期 2Q（上期） ／株価は 2026-11-06 終値

決算跨ぎお勧め度

★★☆☆☆

2 / 5

★2.5が中立・★4以上で跨ぐ
各項目の評価は右のサマリー

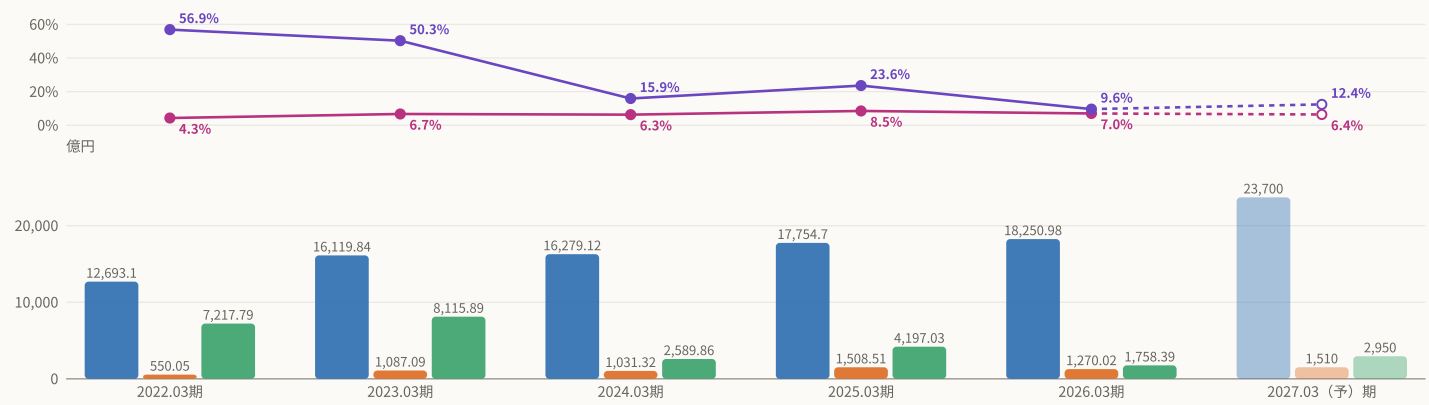
サマリー

決算パターン 評価：＋	2Q決算日（12:00発表）の株価は過去5年で上3・下2。2021年は通期経常を37%上方修正して+9.5%、2025年は下方修正で-4.9%。
通期修正の可能性 評価：－	11/2に、ドライバルク・エネルギー事業の市況上振れとONE（コンテナ船）の堅調を理由に、通期経常を2250億→2950億（+31%）、上期を1260億→1620億に上方修正済み。2Qの数字はほぼ判明しており、決算本番での再修正は考えにくい。
前回決算以降の値動き 評価：0（中立）	1Q決算日の6,186円から10/30に7,672円まで上昇し、11/2の上方修正後は地合い悪化もあり11/6は6,516円（+5.3%）。事前修正の好材料は反応済み。
バリュエーション 評価：0（中立）	PER7倍台・PBR0.7倍台。想定為替1ドル156.55円（1Q時点の通期前提）に対し足元は158円台（11/7）で約2円の円安。感応度は確認できず試算はしない。信用倍率は10/30時点の値のみで、推移は確認できなかった。
業界・関連銘柄 評価：－	先に決算を出した川崎汽船（翌日-7.4%）・日本郵船（当日-5.7%）は、いずれも事前の上方修正のあとの決算で下落した。

株価	PER（予）	PBR	PSR（予）	配当利回り（予）	信用倍率	想定為替レート
6,516.0円	7.5倍	0.75倍	1.00倍	3.15%	2.51倍	156.6円/ドル（1Q短信・通期）

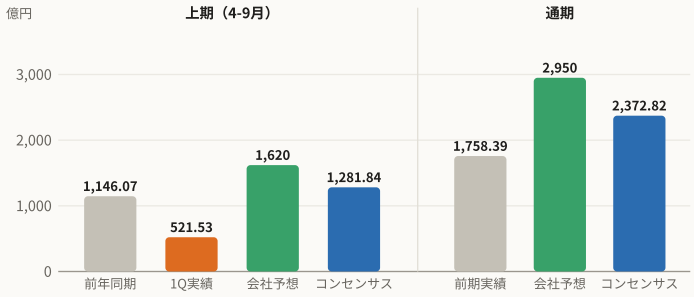
過去5年の業績推移（通期）

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）



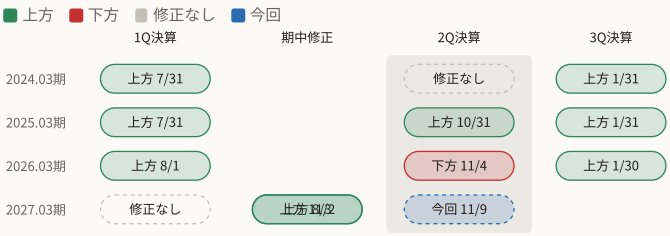
今回の決算と通期の見通し（経常利益）

経常利益。会社予想は11/2修正後。コンセンサスは9月時点（修正前）



業績予想を修正するタイミング

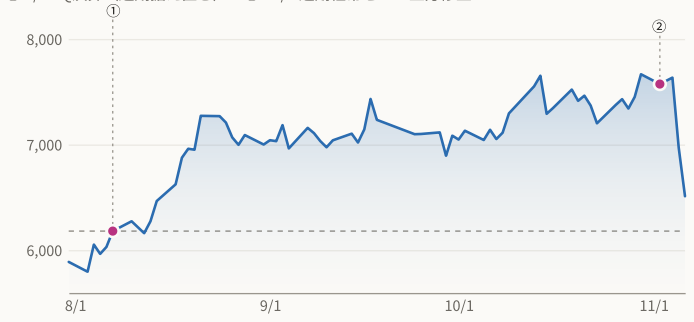
11/2に通期・上期を上方修正済み（2Qの数字はほぼ判明）



1Q決算から今までの株価

終値ベース。点線は1Q決算発表日（8/7）の終値

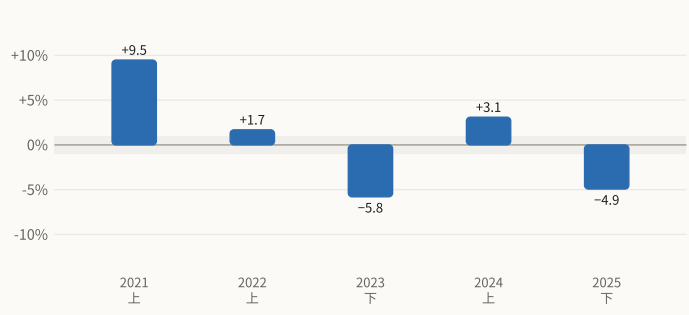
① 8/7 1Q決算（通期据え置き）　② 11/2 通期経常を31%上方修正



過去5年の2Q決算日の株価変動

12:00発表。発表前日終値→発表日終値。±1%未満を横ばいとして判定

2Q決算の翌日



出典：株探（株価指標・業績・ニュース）、株予報Pro・IFIS（コンセンサス。8〜9月時点の値を含む）、Yahoo!ファイナンス（株価・信用残）、各社開示。銘柄スカウターライトは11/8メンテナンス中のため未使用。

6525 KOKUSAI ELECTRIC 決算レポート

決算発表 2026-11-09 14:00 ／ 2027年3月期 2Q（上期） ／ 株価は 2026-11-06 終値

決算跨ぎお勧め度

★☆☆☆☆

1.5 / 5

★2.5が中立・★4以上で跨ぐ
各項目の評価は右のサマリー

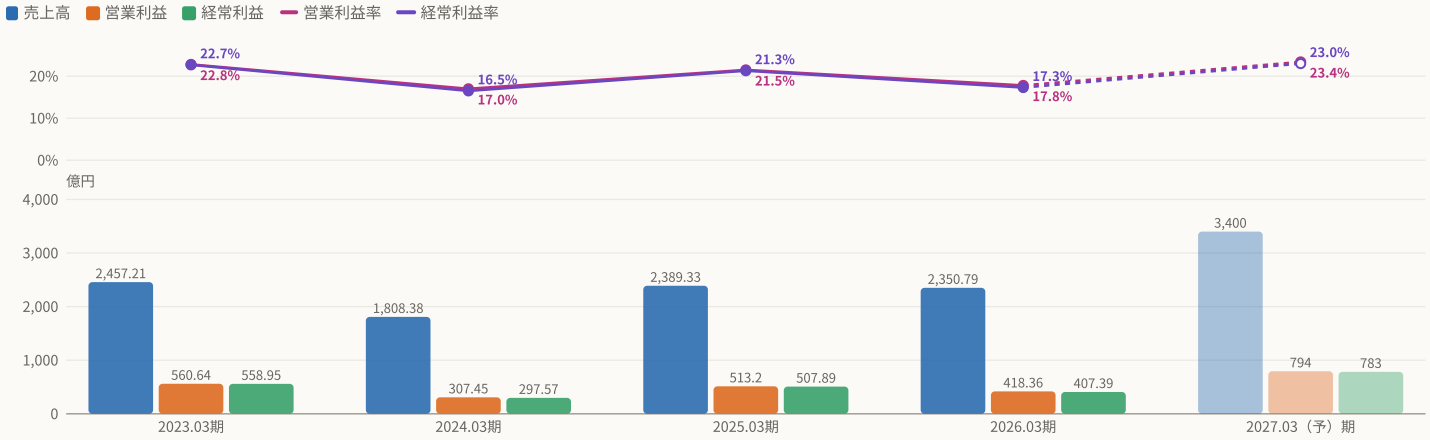
サマリー

決算パターン 評価：－	2023年10月の上場以降、2Q決算日の株価は3回とも下落（-0.7%、-2.2%、-8.1%）。2024年は上方修正でも-2.2%、2025年は下方修正で-8.1%、翌日はさらに-18.4%。
通期修正の可能性 評価：－	1Qで通期税前を534億→783億に47%上方修正・増配済みで、上期計画は351億。コンセンサス（8月時点）は会社予想とほぼ同じ水準。
前回決算以降の値動き 評価：＋	1Q決算日の8,224円から10/5に10,485円まで上げたが、11/6は5,057円と高値から半値以下。米SOX指数の急落など半導体株の売りが続いた。
バリュエーション 評価：－	株価の下落でPERは21倍台に低下。信用倍率は過去1か月の平均（約6.4倍）より約62%高く、買い残が増えて上値が重い。想定為替レートの開示はない（輸出売上はほとんど円建てと説明）。
業界・関連銘柄 評価：0（中立）	同業の東エレクは最高益予想で決算翌日+5.2%と好反応だったが、SCREENは通期据え置きで-19.0%、顧客のキオクシアも-15.8%と反応は分かれた。

株価	PER（予）	PBR	PSR（予）	配当利回り（予）	信用倍率	想定為替レート
5,057.0円	21.3倍	5.25倍	3.53倍	1.29%	10.40倍	—

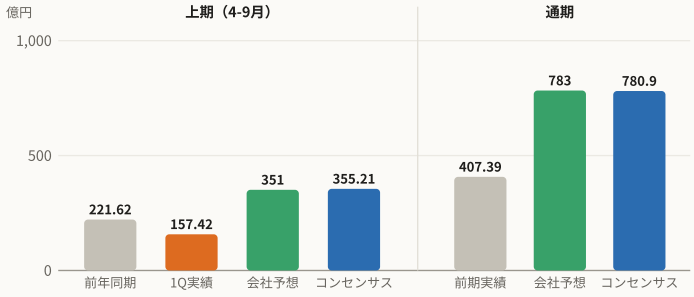
過去5年の業績推移（通期）

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）



今回の決算と通期の見通し（経常利益）

税引前利益（IFRS）。コンセンサスは8月時点



業績予想を修正するタイミング

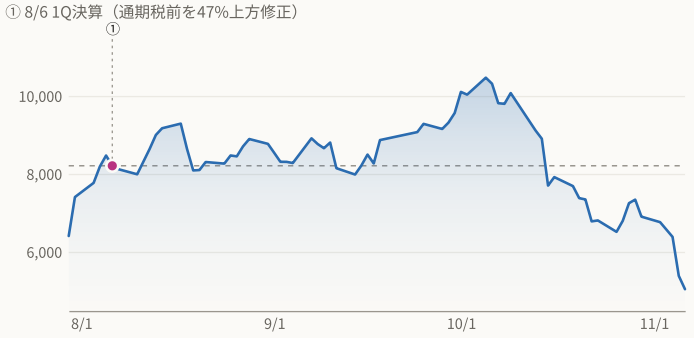
2Q決算では2024年上方・2025年下方



1Q決算から今までの株価

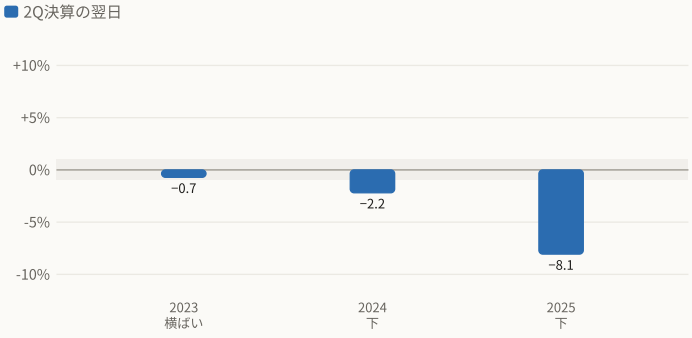
終値ベース。点線は1Q決算発表日（8/6）の終値

① 8/6 1Q決算（通期税前を47%上方修正）



上場後の2Q決算日の株価変動（3回）

14:00発表。発表前日終値→発表日終値。±1%未満を横ばいとして判定



出典：株探（株価指標・業績・ニュース）、株予報Pro・IFIS（コンセンサス。8〜9月時点の値を含む）、Yahoo!ファイナンス（株価・信用残）、各社開示。銘柄スカウターライトは11/8メンテナンス中のため未使用。

6326 クボタ 決算レポート

決算発表 2026-11-09 14:00 ／ 2026年12月期 3Q（1-9月） ／ 株価は 2026-11-06 終値

決算跨ぎお勧め度

★★☆☆☆

1.5 / 5

★2.5が中立・★4以上で跨ぐ
各項目の評価は右のサマリー

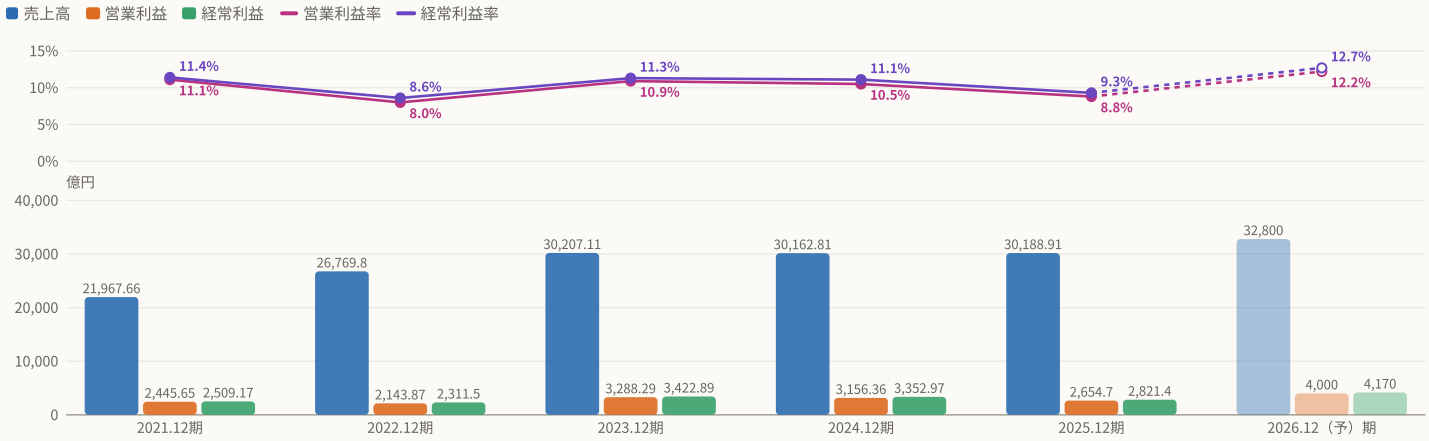
サマリー

決算パターン 評価：–	3Q決算での株価は過去5年で上1・下4。2021年は好進捗でも据え置きで-8.3%、2022年・2024年は下方修正で下落、2025年は14:00発表で+4.3%。
通期修正の可能性 評価：–	2Qで通期税引前を3170億→4170億に上方修正済み（関税還付700億、円安）。上期の税引前は2477.5億。下期は為替が約160億円のマイナス、中東関連のコストが約200億円と説明しており、3Qでの再修正があるかが焦点。
前回決算以降の値動き 評価：0（中立）	2Q決算日（上方修正でも当日-4.9%）の2,583.5円から9/3に3,028円まで上げたが、10/8の米国当局の農機関連調査の報道で下落し、11/6は2,527.5円。
バリュエーション 評価：0（中立）	想定為替1ドル157円に対し足元は158円台（11/7）で約1.5円の円安と差は小さい（感応度は非開示）。PER9倍台・PBR1倍台。信用倍率は過去1か月の平均とほぼ同じ。
業界・関連銘柄 評価：0（中立）	建機のコマツは10/29に上方修正したが市場の期待に届かず当日-7.6%、日立建機は上方修正で翌日+1.4%と、同業の反応は分かれた。

株価	PER（予）	PBR	PSR（予）	配当利回り（予）	信用倍率	想定為替レート
2,527.5円	9.8倍	1.02倍	0.88倍	2.06%	3.67倍	157円/ドル（2Q資料・通期）

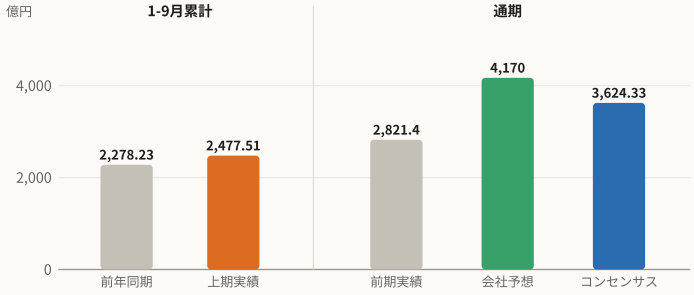
過去5年の業績推移（通期）

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）



今回の決算と通期の見通し（経常利益）

税引前利益（IFRS）。1-9月の会社予想・コンセンサスはなし。通期コンセンサスは8月時点



業績予想を修正するタイミング

3Q決算では上方・下方・据え置きと年によって分かれる



2Q決算から今までの株価

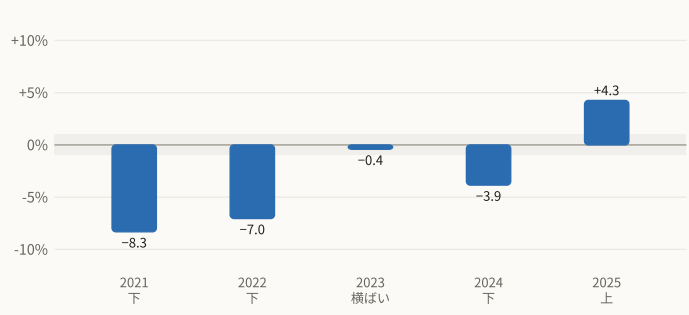
終値ベース。点線は2Q決算発表日（8/4）の終値

① 8/4 2Q決算（通期税引前を32%上方修正）



過去5年の3Q決算での株価変動

2021〜2024年は引け後発表で翌日、2025年は14:00発表で当日の騰落率



出典：株探（株価指標・業績・ニュース）、株予報Pro・IFIS（コンセンサス。8〜9月時点の値を含む）、Yahoo!ファイナンス（株価・信用残）、各社開示。銘柄スカウターライトは11/8メンテナンス中のため未使用。

1803 清水建設 決算レポート

決算発表 2026-11-09 12:00 ／ 2027年3月期 2Q（上期） ／ 株価は 2026-11-06 終値

決算跨ぎお勧め度

★☆☆☆☆

1.5 / 5

★2.5が中立・★4以上で跨ぐ
各項目の評価は右のサマリー

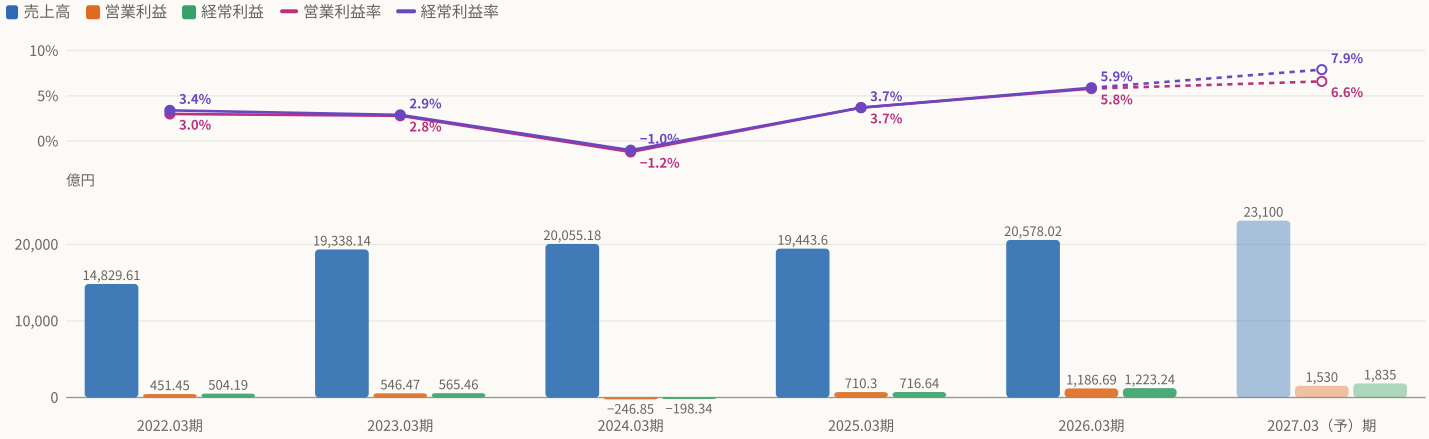
サマリー

決算パターン 評価：–	2Q決算日の株価は過去5年で上1・下4。上昇は通期経常を410億→540億に上方修正した2024年（+19.5%）だけで、据え置きの年は下落した。
通期修正の可能性 評価：–	1Qで通期経常を1480億→1835億に24%上方修正済み（営業益1530億は据え置き）。1Q経常556億は前年上期（401億）を上回るが、営業外の収益が大きい。2Q決算で通期を修正したのは過去5年で2024年だけ。
前回決算以降の値動き 評価：0（中立）	1Q決算日の2,317.5円から9/9に2,533.5円まで上げたが、9/24の転換社債（CB）の発行発表で希薄化が嫌気され、11/6は1,960.5円（-15.4%）。
バリュエーション 評価：0（中立）	PER7倍台。信用倍率は過去1か月の平均（約48倍）よりやや低いが水準は高い。国内中心で想定為替の開示はない。
業界・関連銘柄 評価：0（中立）	大手ゼネコンでは最初の2Q決算で、同業の先行決算はない。大成建設・鹿島は11/11、大林組は11/13。

株価	PER（予）	PBR	PSR（予）	配当利回り（予）	信用倍率	想定為替レート
1,960.5円	8.0倍	1.30倍	0.61倍	3.93%	41.48倍	—

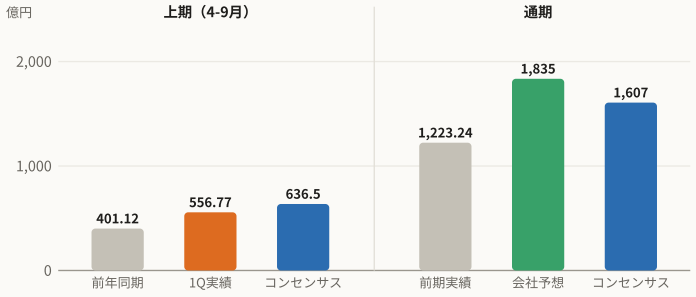
過去5年の業績推移（通期）

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）



今回の決算と通期の見通し（経常利益）

経常利益。上期の会社予想は非開示。コンセンサスは8月時点



業績予想を修正するタイミング

1Qで通期経常を上方修正済み（営業益は据え置き）



1Q決算から今までの株価

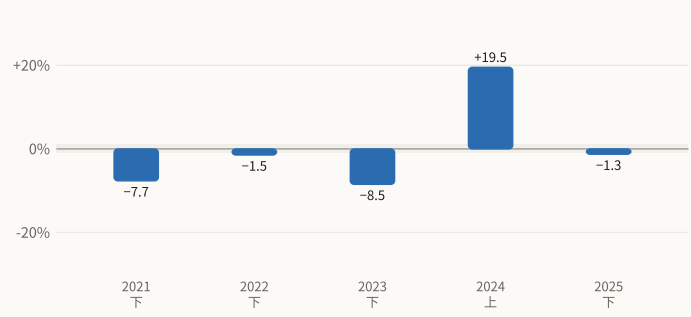
終値ベース。点線は1Q決算発表日（7/30）の終値

① 7/30 1Q決算（通期経常を24%上方修正）　② 9/24 CB発行・自社株買いを発表



過去5年の2Q決算日の株価変動

発表日の出来高急増から場中発表とみて、発表前日終値→発表日終値



出典：株探（株価指標・業績・ニュース）、株予報Pro・IFIS（コンセンサス。8〜9月時点の値を含む）、Yahoo!ファイナンス（株価・信用残）、各社開示。銘柄スカウターライトは11/8メンテナンス中のため未使用。

9434 ソフトバンク 決算レポート

決算発表 2026-11-09 15:30 ／ 2027年3月期 2Q（上期） ／株価は 2026-11-06 終値

決算跨ぎお勧め度

★☆☆☆☆

1 / 5

★2.5が中立・★4以上で跨ぐ
各項目の評価は右のサマリー

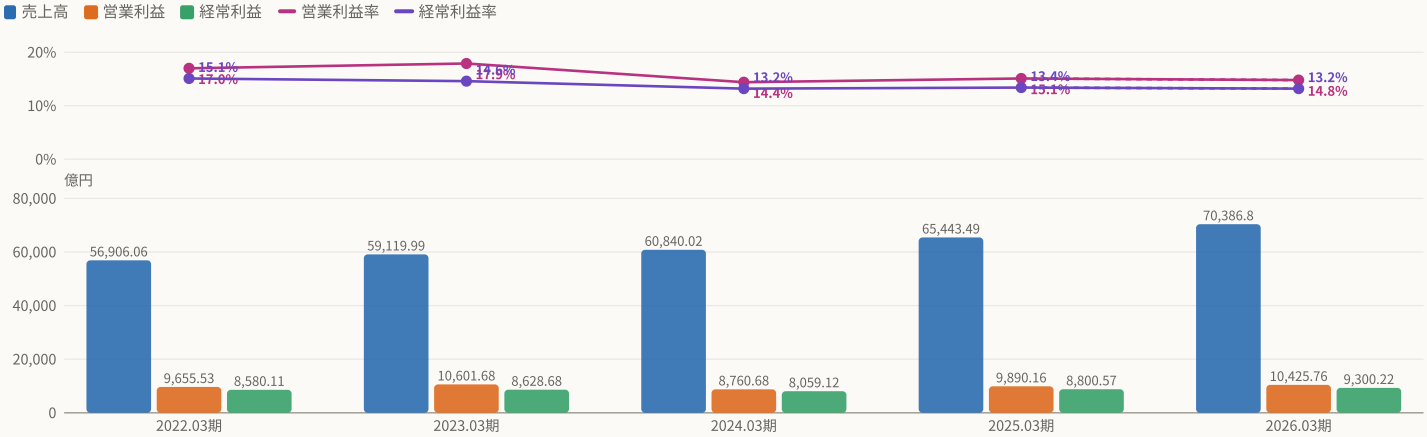
サマリー

決算パターン 評価：－	2Q決算の翌日の株価は過去5年で上2・下3（2021年は発表日を推定）。値幅は±5%以内と小さい。
通期修正の可能性 評価：－	1Qの税引前は2812億（+4.0%）でIFISコンセンサスを16.4%上回ったが、通期予想（営業益1兆1000億、最終5600億）は据え置き。2Q決算で通期を上方修正したのは過去5年で2024年だけ。
前回決算以降の値動き 評価：0（中立）	1Q決算の翌日に+4.7%と反応し、11/6は235.4円（1Q決算日比+6.8%）。好決算は株価に反映済み。
バリュエーション 評価：0（中立）	PER20倍前後・利回り3.7%台。信用倍率は過去1か月の平均（約7.2倍）よりやや高い。国内通信が中心で想定為替は開示なし。
業界・関連銘柄 評価：－	通信大手のNTTは11/4の決算前後で-6.0%と売られた。KDDIは11/6に発表済みで、反応は11/9に出る。

株価	PER（予）	PBR	PSR（予）	配当利回り（予）	信用倍率	想定為替レート
235.4円	20.1倍	3.87倍	1.51倍	3.74%	8.51倍	—

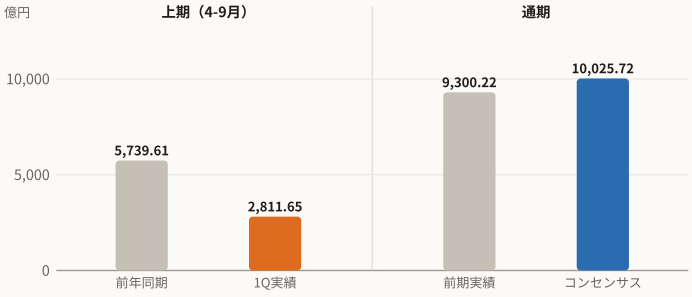
過去5年の業績推移（通期）

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）



今回の決算と通期の見通し（経常利益）

税引前利益（IFRS）。会社は税引前の予想を出さない。コンセンサスはIFIS（8月時点）



業績予想を修正するタイミング

2Q決算で通期を修正したのは2024年のみ



1Q決算から今までの株価

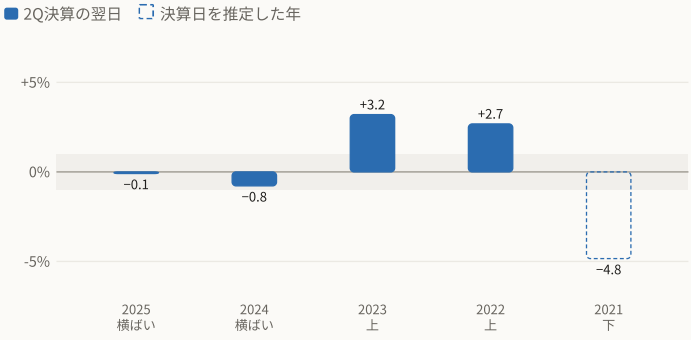
終値ベース。点線は1Q決算発表日（8/4）の終値

① 8/4 1Q決算（税引前がコンセンサス超え）



過去5年の2Q決算翌日の株価変動

15:30発表。発表日終値→翌営業日終値（2021年は推定）



出典：株探（株価指標・業績・ニュース）、株予報Pro・IFIS（コンセンサス。8〜9月時点の値を含む）、Yahoo!ファイナンス（株価・信用残）、各社開示。銘柄スカウターライトは11/8メンテナンス中のため未使用。

8591 オリックス 決算レポート

決算発表 2026-11-09 15:30 ／ 2027年3月期 2Q（上期） ／ 株価は 2026-11-06 終値

決算跨ぎお勧め度

★1 / 5

★2.5が中立・★4以上で跨ぐ
各項目の評価は右のサマリー

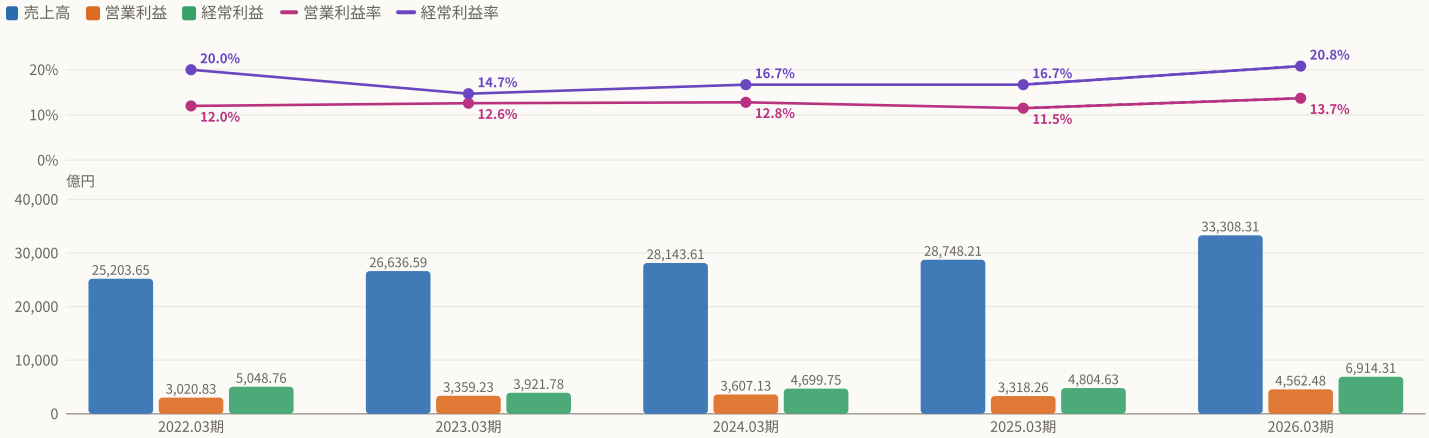
サマリー

決算パターン 評価：–	2Q決算の翌日は過去5年で上1・下4。上昇は通期純利益を3800億→4400億に上方修正した2025年（+3.0%）だけ。
通期修正の可能性 評価：–	1Qで上期純利益8400億（前年比3.1倍、調整後3000億）を新規開示した。大半はファンド経由で持つキオクシア株の売却益・評価益（現金の入らない利益）で、評価益は株価で変わる。通期純利益5300億は据え置き。
前回決算以降の値動き 評価：0（中立）	1Q決算日の6,513円から11/6は5,401円（-17.1%）。キオクシア株の下落に連れて下げた。
バリュエーション 評価：0（中立）	PER10倍台・利回り3.5%前後。信用倍率は10/30時点の値のみで推移は確認できなかった。想定為替レートの開示はない。
業界・関連銘柄 評価：–	投資先のキオクシアは10/30の2Q決算の翌営業日に-15.8%、11/6も-8.7%。リースの東京センチュリーは同日11/9、三菱HCキャピタルは11/12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
5,401.0円	10.9倍	1.23倍	—倍	3.47%	24.15倍	—

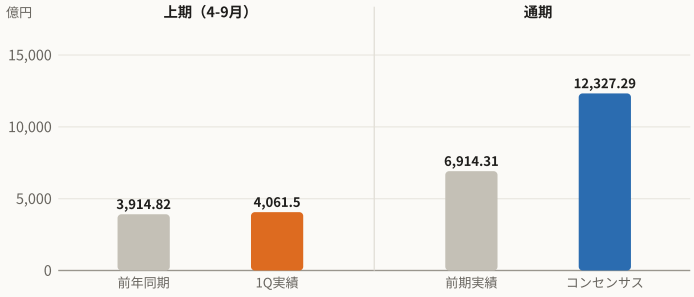
過去5年の業績推移（通期）

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）



今回の決算と通期の見通し（経常利益）

税引前利益（米国基準）。会社は純利益のみ予想（上期8400億・通期5300億）。コンセンサスは9月時点



業績予想を修正するタイミング

2025年は2Q決算で通期純利益を上方修正



1Q決算から今までの株価

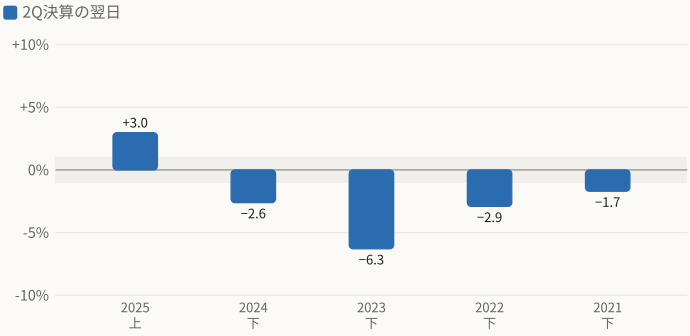
終値ベース。点線は1Q決算発表日（8/6）の終値

① 8/6 1Q決算（上期最終8400億を新規開示）



過去5年の2Q決算翌日の株価変動

15:30発表。発表日終値→翌営業日終値。±1%未満を横ばいとして判定



出典：株探（株価指標・業績・ニュース）、株予報Pro・IFIS（コンセンサス。8〜9月時点の値を含む）、Yahoo!ファイナンス（株価・信用残）、各社開示。銘柄スカウターライトは11/8メンテナンス中のため未使用。