決算跨ぎチャレンジレポート　11/19（木）発表分

株価は2026/11/18終値 ／ 作成 2026/11/18

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 ★3：1銘柄（SOMPOホールディングス）／★2.5：1銘柄（東京海上ホールディングス）／★2：1銘柄（MS&ADホールディングス）。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
8630 **SOMPOホールディングス** 金融（損保）	11/19 15:30 2Q決算 時価総額 6.6兆	★★★☆☆ 3 / 5	2Q決算で3年連続上方修正し、翌日は上3・下1。1Q最終は通期の37%と前年並み。コンセンサスとの差は大きく、修正がそこまで届くかが焦点。株価は1Q以降ほぼ横ばい。	**8725 MS&AD**	損保大手の同業。同じ11/19の16:00に2Q決算
				8766 東京海上	損保大手の同業。同じ11/19の16:00に2Q決算
				8750 第一ライフG	保険（生保）。11/13に2Q決算済み、通期据え置き
8766 **東京海上ホールディングス** 金融（損保）	11/19 16:00 2Q決算 時価総額 16.9兆	★★½☆☆ 2.5 / 5	2Q決算の翌日は上3・下2だが直近2年は−7%台。1Q最終は通期の32%と平凡で、例年は3Qで上方修正。株価は1Q以降+12.5%で上場来高値圏。	**8630 SOMPO**	損保大手の同業。同じ11/19の15:30に2Q決算
				8725 MS&AD	損保大手の同業。同じ11/19の16:00に2Q決算
				8750 第一ライフG	保険（生保）。11/13に2Q決算済み、通期据え置き
8725 **MS&ADホールディングス** 金融（損保）	11/19 16:00 2Q決算 時価総額 7.7兆	★★☆☆☆ 2 / 5	1Q最終で通期予想の77%に到達し上方修正の可能性は高いが、2Q決算の翌日は上1・下3。株価は1Q以降+6.7%の高値圏で、進捗の高さは織り込み済み。	**8630 SOMPO**	損保大手の同業。同じ11/19の15:30に2Q決算
				8766 東京海上	損保大手の同業。同じ11/19の16:00に2Q決算
				8750 第一ライフG	保険（生保）。11/13に2Q決算済み、通期据え置き

出典：株探、株予報Pro（コンセンサス・修正履歴）、Yahoo!ファイナンス（株価・信用残）、トレーダーズ・ウェブ（決算日程）。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。

8630 SOMPOホールディングス 決算レポート

決算発表 2026-11-19 15:30 ／ 2027年3月期 2Q（上期） ／ 株価は 2026-11-18 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

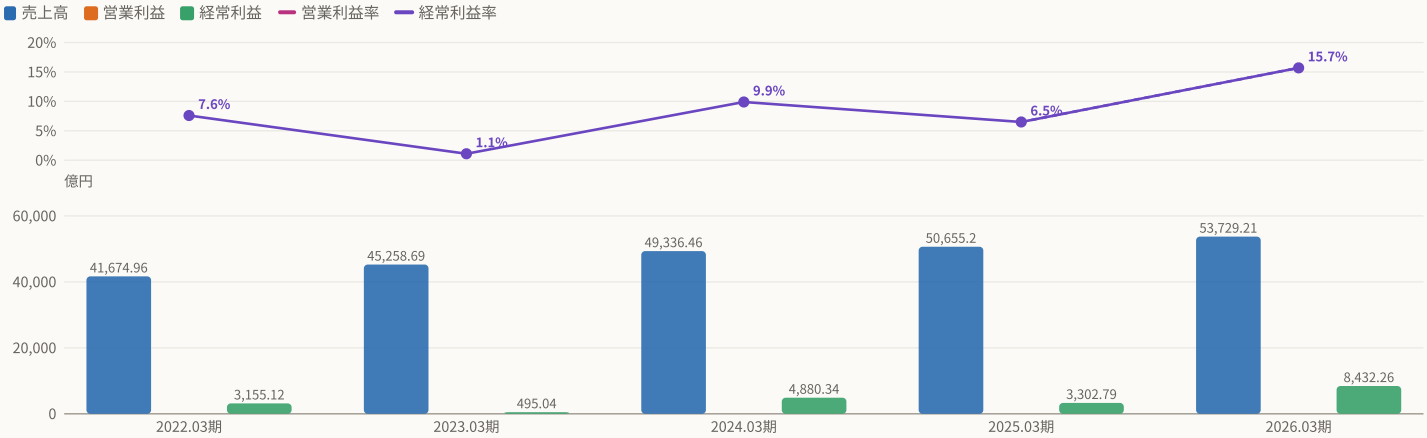
サマリー

決算パターン 評価：＋	2Q決算の翌日は過去5年で上3・下1・横ばい1。2023〜2025年は2Qで通期を上方修正し、2024・2025年は+10%を超える上昇。
通期修正の可能性 評価：0（中立）	1Q最終は1812億円（53%増益）で通期予想4900億円の37%と前年並みの進捗。2Qで3年連続上方修正してきたが、コンセンサス（税前）を最終に換算すると会社予想を大きく上回り、修正が届くかは修正幅しだい。
前回決算以降の値動き 評価：0（中立）	1Q決算以降の株価はほぼ横ばい（+0.7%）。メガバンクは金利上昇で上方修正が相次いだが、損保は同業3社がそろって11/19に発表で先行材料がない。
バリュエーション 評価：0（中立）	PERは損保3社で最も低い。信用倍率は過去5週平均（6.8倍）より27%低く、売り残がやや増えているが判断の目安（30%）には届かない。
業界・関連銘柄 評価：0（中立）	MS&AD・東京海上と同じ日の発表。先行した生保の第一ライフGは通期据え置きで株価の反応は小さかった。

株価	PER（予）	PBR	PSR（予）	配当利回り（予）	信用倍率	想定為替レート
7,057.0円	12.7倍	1.17倍	1.23倍	2.83%	4.93倍	— （金融（開示なし））

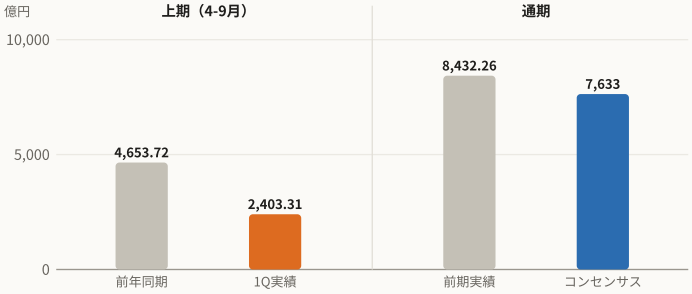
過去5年の業績推移（通期）

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）



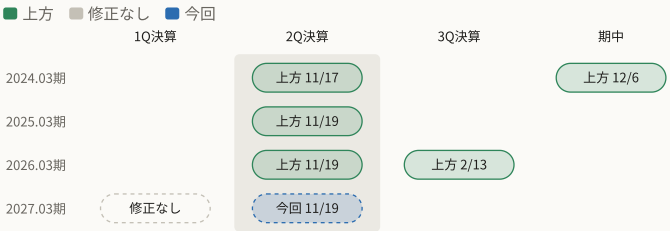
今回の決算と通期の見通し（経常利益）

IFRSの税引前利益。単位：億円。会社は最終益のみ予想（4900億円）のため会社予想は表示なし。コンセンサスは株予報Pro（11/18時点）



業績予想を修正するタイミング

いつ・どちらに業績予想を動かしてきたか（灰色の列が今回の決算）



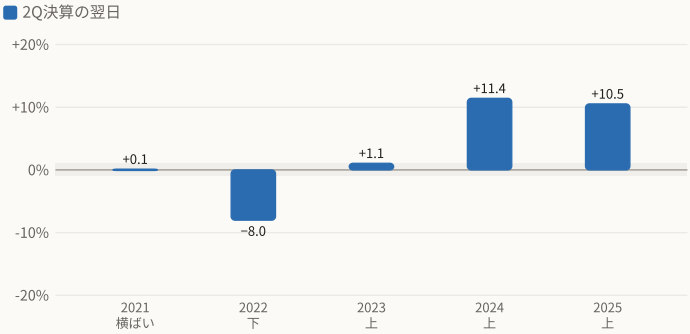
1Q決算から今までの株価

終値ベース。点線は1Q決算（8/14）の終値



過去5年の2Q決算翌日の株価変動

引け後発表。発表日終値→翌営業日終値。±1%未満は横ばい



出典：株探（株価指標・業績・決算ニュース）、株予報Pro（コンセンサス・修正履歴、11/18時点）、Yahoo!ファイナンス（株価・信用残）。足元の為替は株探の米ドル円159.24円（11/18 17:32）。金融（保険）のため想定為替レートは開示なし。

8766 東京海上ホールディングス 決算レポート

決算発表 2026-11-19 16:00 ／ 2027年3月期 2Q（上期） ／株価は 2026-11-18 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

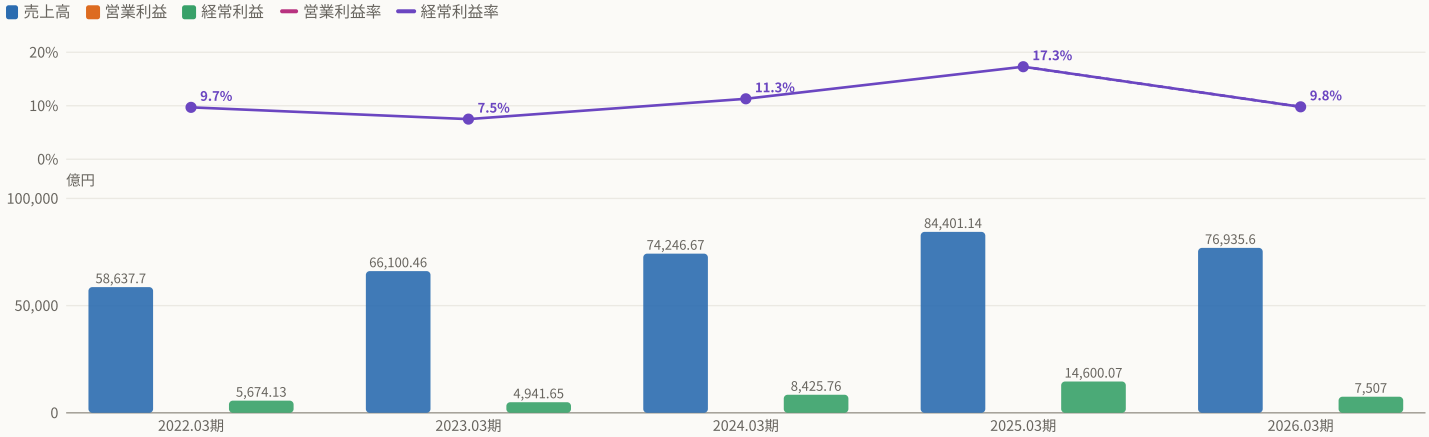
サマリー

決算パターン 評価：＋	2Q決算の翌日は過去5年で上3・下2。ただ直近2年は−7.0%・−7.9%と大きく売られた。
通期修正の可能性 評価：−	1Q最終は2643億円（3%増益）で通期予想8300億円の32%と進捗は前年並み。コンセンサス（税前）を最終に換算した差は小さく、例年は3Q決算で上方修正するクセ。
前回決算以降の値動き 評価：0（中立）	1Q決算以降+12.5%と上場来高値圏（9/29に1株→15株の分割）。フィジカルAI向け保険の報道などは株価に反映済み。
バリュエーション 評価：0（中立）	PERは損保3社で最も高い。信用倍率は過去5週平均とほぼ同水準で、需給の偏りはない。
業界・関連銘柄 評価：0（中立）	SOMPO・MS&ADと同じ日の発表。先行した生保の第一ライフGは通期据え置きで株価の反応は小さかった。

株価	PER（予）	PBR	PSR（予）	配当利回り（予）	信用倍率	想定為替レート
581.3円	19.6倍	1.98倍	2.19倍	2.81%	11.10倍	— （金融（開示なし））

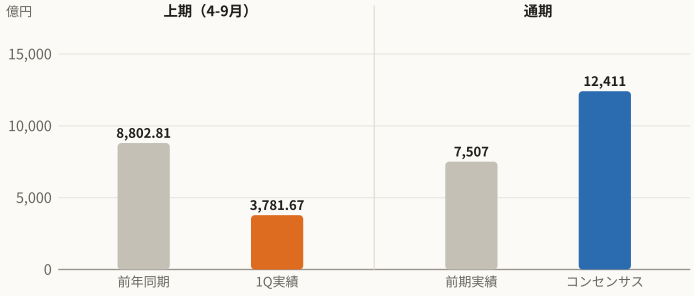
過去5年の業績推移（通期）

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）



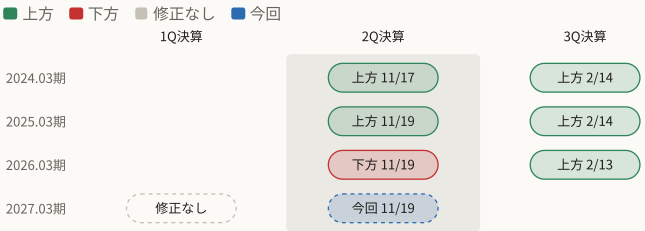
今回の決算と通期の見通し（経常利益）

IFRSの税引前利益（前年同期の上期は日本基準の経常利益）。単位：億円。会社は最終益のみ予想（8300億円）のため会社予想は表示なし。コンセンサスは株予報Pro（11/18時点）



業績予想を修正するタイミング

いつ・どちらに業績予想を動かしてきたか（灰色の列が今回の決算）



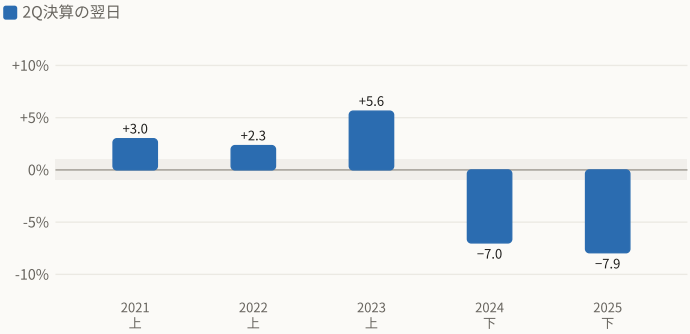
1Q決算から今までの株価

終値ベース。点線は1Q決算（8/12）の終値。9/29に1株→15株の分割、分割前は15で割って表示



過去5年の2Q決算翌日の株価変動

引け後発表。発表日終値→翌営業日終値。±1%未満は横ばい



出典：株探（株価指標・業績・決算ニュース）、株予報Pro（コンセンサス・修正履歴、11/18時点）、Yahoo!ファイナンス（株価・信用残）。足元の為替は株探の米ドル円159.24円（11/18 17:32）。金融（保険）のため想定為替レートは開示なし。

8725 MS&ADホールディングス 決算レポート

決算発表 2026-11-19 16:00 ／ 2027年3月期 2Q（上期） ／ 株価は 2026-11-18 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

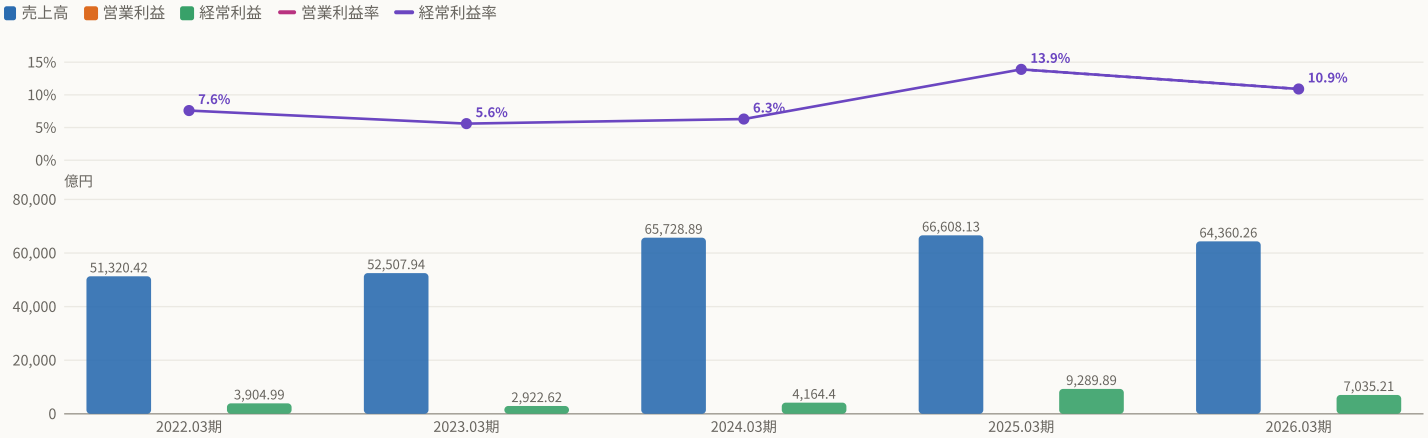
サマリー

決算パターン 評価：－	2Q決算の翌日は過去5年で上1・下3・横ばい1。2024年は3%の上方修正でも−4.9%と、小幅な修正では売られやすい。
通期修正の可能性 評価：0（中立）	1Q最終は3286億円で通期予想4250億円の77%に到達し、上方修正の可能性は高い。ただ、コンセンサス（税前）を最終に換算すると会社予想を大きく上回り、届くかは修正幅しだい。例年2Qの修正は3%と小幅。
前回決算以降の値動き 評価：0（中立）	1Q決算以降+6.7%と上場来高値圏。1Qの高い進捗は8月時点で分かっており、株価に織り込まれている。
バリュエーション 評価：0（中立）	信用倍率は過去5週平均（11.5倍）より24%低いが、判断の目安（30%）には届かない。PERは1Qの利益水準から見ると割高感は小さい。
業界・関連銘柄 評価：0（中立）	SOMPO・東京海上と同じ日の発表。先行した生保の第一ライフGは通期据え置きで株価の反応は小さかった。

株価	PER（予）	PBR	PSR（予）	配当利回り（予）	信用倍率	想定為替レート
5,161.0円	17.1倍	1.09倍	1.20倍	3.29%	8.72倍	— （金融（開示なし））

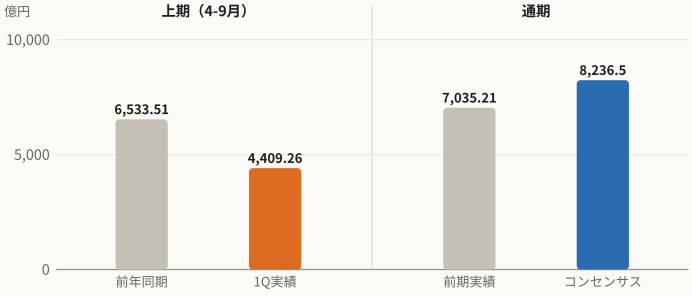
過去5年の業績推移（通期）

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）



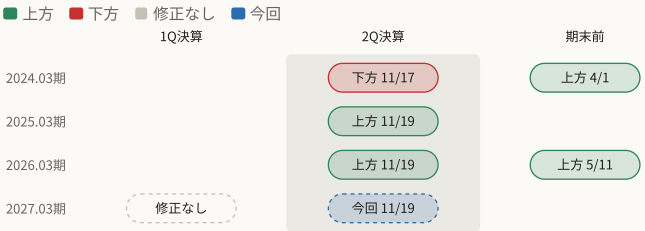
今回の決算と通期の見通し（経常利益）

IFRSの税引前利益（前年同期の上期は日本基準の経常利益）。単位：億円。会社は最終益のみ予想（4250億円）のため会社予想は表示なし。コンセンサスは株予報Pro（11/18時点）



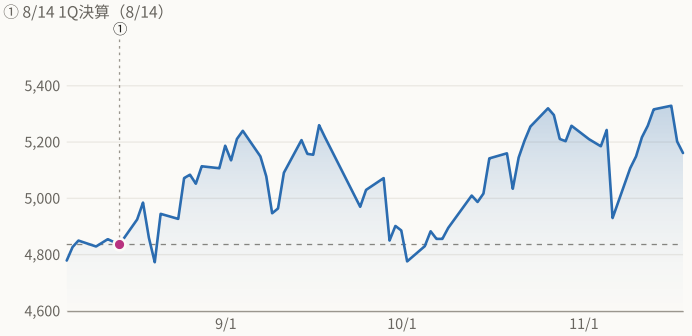
業績予想を修正するタイミング

いつ・どちらに業績予想を動かしてきたか（灰色の列が今回の決算）



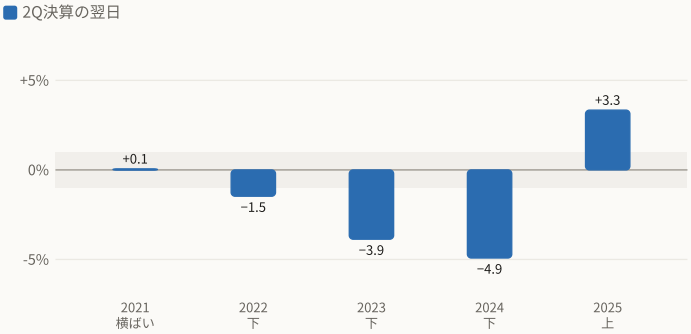
1Q決算から今までの株価

終値ベース。点線は1Q決算（8/14）の終値



過去5年の2Q決算翌日の株価変動

引け後発表。発表日終値→翌営業日終値。±1%未満は横ばい



出典：株探（株価指標・業績・決算ニュース）、株予報Pro（コンセンサス・修正履歴、11/18時点）、Yahoo!ファイナンス（株価・信用残）。足元の為替は株探の米ドル円159.24円（11/18 17:32）。金融（保険）のため想定為替レートは開示なし。