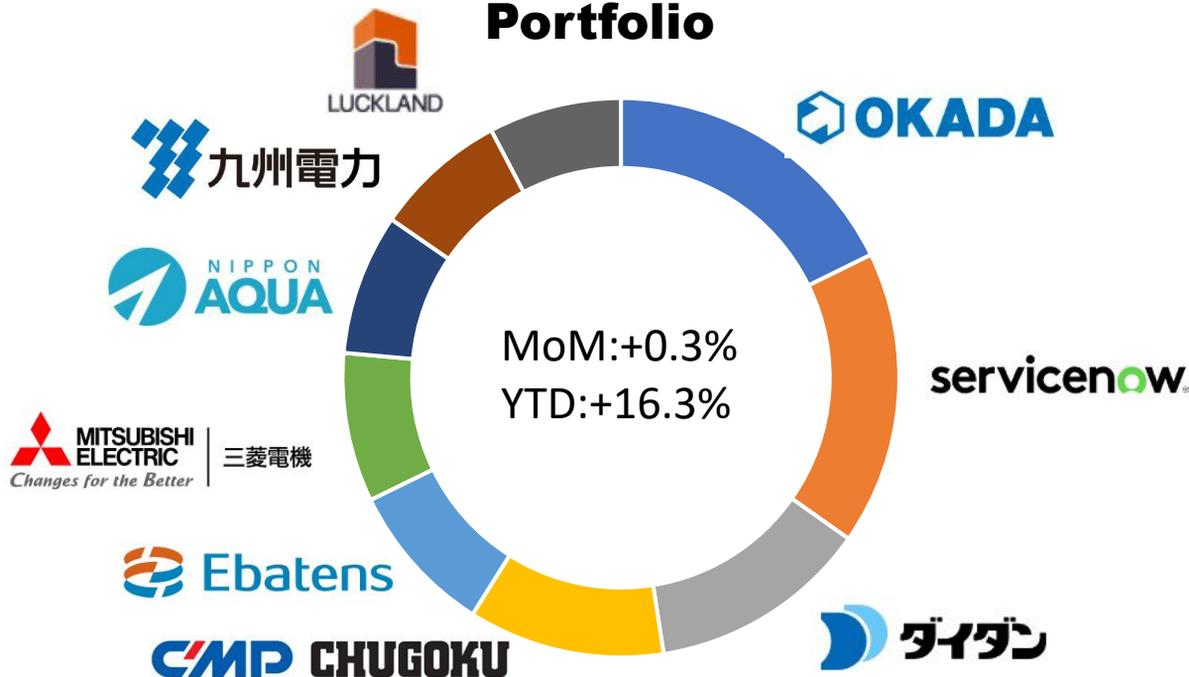




Portfolio



運用指標

組入銘柄数	配当利回り	キャッシュ比率	設定来分配金	設定来運用成績
10	2.3%	6.8%	0円	1,986.83%

※株主優待目的保有除く

※成長ないから分配なし

運用コメント

気が付いたら11月が終わってました。加熱し続けたAI相場は一旦落ち着いて、先導していたソフトバンクやアドバンテストもお休み。その代わりに全体的に先月は弱かった優待株が強かったようですね。月末に配当金が入ってくれたおかげで辛うじてプラスとなりました。

今月はものすごく取引しました。木村化工機とJR東を売って九州電力ときんでんとイーグランドを買い、北興化学を売ってラックランドを買い、三井住友トラストと住友電工とナブテスコを売って三菱電機を買っています。きんでんは持っておけばよかったんですが損切りです。決算後にゲロ安だろと思って大成建設も買ってるんですが持ちきれず...ダメダメ。寄せたいと思ってるのに寄せすぎると拒否反応が出て加減が難しい。住友電工は値上がりの大部分思惑で次の決算乗り越えられるとは全く思ってなかったのでAI調整時に三菱電機に替えたんですが吉と出るか凶と出るか。今のところ謎に住友電工が強くて死にたい。

見てわかる通りBtoBオンリーで設備投資や建設（DC、都市再開発）にかなり寄せています。わかりませんが、個人的にはtoC向けの値上げは来年以降かなりシビアになるのでは、という風を感じているので。一方toBは淡々と値上げしていきだろかなと。で、値上げ通しやすいのはこの分野でしょうという感じです。

信用枠も使ってないし現金も残っていて、決算見た限りで欲しい銘柄も組み入れられているので焦りもなく。とてもいい状態なのでこのままおだやかに年末迎えたいですね。