



世界に希望を生み出そう

TAKEFU WEEKLY



創立/1954年(昭和29年)6月30日
事務局/〒915-8522 越前市塚町101 武生商工会館内
TEL. 0778-23-5210・FAX. 0778-22-2333 E-mail:takefurc@es.ttn.ne.jp

例会日/毎週火曜日 例会場/武生商工会館
会長/宮本 俊 幹事/橋本 勝利
会報委員長/鎌谷 孝之

第3283回 例会記録 令和6年3月12日(火)

本日出席会員 34名

メイクアップ(前々回) 3名

出席率(前々回補正) 77.78%

ロータリーソング「我らの生業」

会員総数
45名

会長挨拶 第70代会長 宮本 俊



みなさまこんにちは。3月に入りましていつまでも寒い日が続いていますが、雨の中、本日も例会のご参加ありがとうございます。

春は出会いと別れの季節であります。3月1日に武生高校、本日午前中は武生第二中学校の卒業式に参加させて頂きました。我々の頃の卒業式とは変化してしまっていて、「仰げば尊し」と「蛍の光」は歌わず、かわりに「旅立ちの日」という歌を卒業生、在校生ともに合唱で歌われていました。この歌は最近全国的に卒業式で歌われていまして、私も大好きな歌です。今日も生徒さんたちの大きな歌声に感動致した次第です。

出会いと別れといえ、本日、すこし残念なお知らせをしなければなりません。当クラブの林会員がご榮転にて東京本社に転勤されるそうで今日が最後の例会となります。本日のプログラムはタイミングよく林会員の NISA に関する卓話となりますので後

ほどご挨拶も頂けると思います。林さん本日よろしくお願いたします。また短い間でしたが武生ロータリーでの活動、本当にありがとうございました。

いよいよ新年度も近くなってまいりました。出会いと別れを超え、スタートダッシュしたいと思っています。本日もよろしくお願いたします。

プログラム

会員卓話

「当面の市況見通しと新 NISA の活用について」

林 豊和会員

過去の歴史において、パンデミック(新型コロナウイルス等)が発生した後の株式マーケットは、一時的な上昇ではなく長期的に上昇するという傾向がある。日経平均が4万円を超えたのも偶然でない。

株式、金利、為替の予想レンジ

	実績 2023年 7/23時点	レンジ	2024年 予想				
			1Q/2Q/3Q/4Q/12M				
			1-3月期	4-6月期	7-9月期	10-12月期	1-3月期
日経平均	S&P500指数 (ポイント)	レンジ	4,400~5,300	4,900~5,800	4,700~5,700	4,700~5,700	4,800~5,800
円相場	USD/JPY	レンジ	150.00	140.00	140.00	140.00	140.00
10年債利回り	10Y Treasury	レンジ	3.70~4.50	3.60~4.40	3.50~4.30	3.30~4.20	3.20~4.10
為替	USD/JPY	レンジ	140~150	130~140	130~140	130~140	130~140

S&P500、5,300~5,700 を予測
日経平均は 42,000 円を予測

マーケット環境の概要

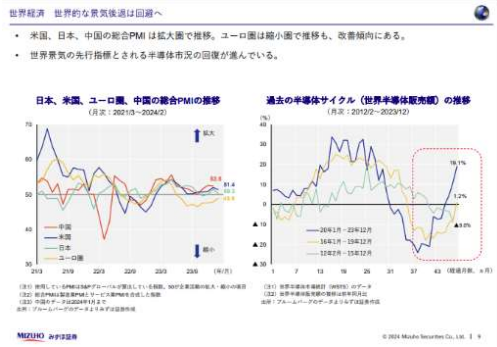
企業業績拡大が株式相場を支えに、米大統領選挙は株価押し下げ要因にはなりにくい予想。

マーケット環境のポイントと見直し

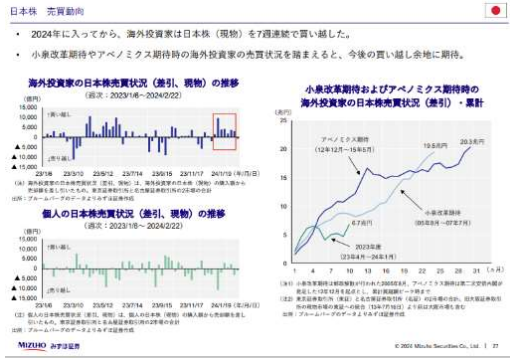
- 1 世界経済: インフレや金利上昇が落ち着き、2024年は回復に向かおう。
- 2 金利: 世界的に利下げへ。米長期金利は3%台半ばまでの低下が視野に。
- 3 米大統領選挙: トランプ氏が選ばれると、経済や株面への悪影響は一時的と予想。
- 4 日本企業の経営改革: 資本コストと株価を意識した経営が日本企業に広まる。

日本経済の成長持続により、2024年は企業業績拡大へ。
世界的な利下げを受け、株式や債券に資金が向かいやすい状況が窺い見込み。
米長期金利の低下が小粒にとどまることで日米金利差の縮小余地は限られ、緩やかな円高を予想。

日本企業の経営改革がはじまりつつある。



半導体は大体4年のサイクルで景気・不景気がある



外国人が中国リスクを感じている、消去法で日本に流れてきて、日経平均4万円超えにつながっている。



(背景) リーマンショックに比べてもお金がだぶついている。

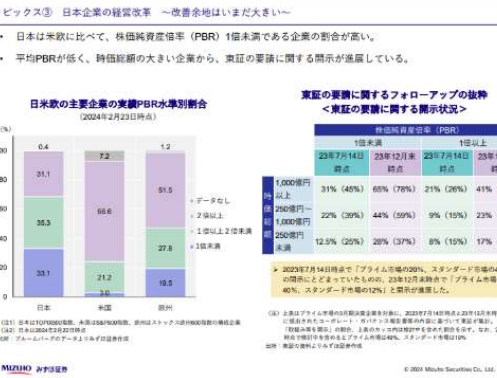


最後にNISAは、積み立てNISAがおすすめです。
※林会員！東京でもご活躍を！！

ニコニコ箱・・・37,000円 累計 1,194,840円

- ・創立70周年おめでとうございます。【功劳会員 草桶栄治】
- ・林さん卓話よろしくお願いたします。【宮本 俊】
- 【田中大成】【三田村久光】【橋本勝利】【鎌谷孝之】
- ・結婚記念日自祝 【辻岡俊三】
- ・林さん、うまい話期待しています。【佐々木忠彦】
- ・誕生日自祝 【米岡房直】
- ・林さんご栄転おめでとうございます。卓話よろしくお願いたします。【三村昌之】【柿谷好彦】【有定静子】【谷尾準一】

- ・林さん、本日の卓話よろしくお願いたします。また東京本社へのご栄転おめでとうございます。本日早退のお詫び 【市川隆成】
- ・林さんご栄転おめでとうございます。淋しくなりますね。【桶谷三枝子】
- ・本日卓話をさせていただきます。よろしくお願いたします。【林 豊和】
- ・ちょっと 【小泉義廣】
- ・写真撮影ご協力よろしくお願いたします。【山口和弘】
- ・自衛隊の皆さんお世話になっています。【田中 茂】



日本の経営改革がそろそろ始まることを、外国人が予測し、今日本のマーケットに入っている。

本日(3月26日)の例会 会長エレクト研修 セミナー報告 宇野晃成会員	4月2日 第一例会行事 創立70周年記念行事 準備報告会	4月9日→7日 地区大会(京都)	4月16日 休会
--	---------------------------------------	---------------------	-------------