

### 11月のNews 斜め読み！

---

主に 11 月中のニュースの中で、IR 担当のみなさんが知っておくべきニュースを抽出！

#### 1.

##### グーグル 初の自社株買い

グーグルは、初の株主還元として 6100 億円の自社株買いを発表。  
株価は約 10%の上昇  
アマゾン、フェイスブックはまだ株主還元をやっていない。

#### 2.

##### ハウス、壺番屋を子会社に

19.5%保有の壺番屋株を TOB。100%子会社に。取得額 300 億円。

#### 3.

##### ベネッセが中期経営計画発表

5年間で 2000 億円の海外投資。中国の拠点を 4 か所から 24 か所に。

#### 4.

##### 育児関連株、世界で上昇

中国の一人っ子政策撤廃で、育児関連株上昇。

中国児童護理

ピジョン

花王

ユニチャーム

雅士利国際

ミード・ジョンソン

---

本レポートに掲載された情報・見通し・意見などは、株式会社日本マネジコが信頼に足ると判断した資料、情報に基づき作成されていますが、その内容の完全性、正確性を保証するものではありません。本レポートに掲載された内容は、必ずしも適切且つ妥当なものとは限りません。投資に係る最終決定は、投資者ご自身の判断と責任で行なって下さい。また、注意事項の詳細につきましては最終ページをご参照ください。

明治 HD  
ダノン  
上海新南洋  
(日経)

## 5. TOPIX 銘柄入れ替え

---

除外 日揮、リコー、大日本印刷  
採用 塩野義製薬 小野薬品工業 日本航空

## 6. ストレスチェック義務化

---

12月1日より、改正労働安全衛生法施行  
50人以上の事業所では、来年11月末までに医師などによるメンタルチェックが義務付けられる。

## 7. 第三者委員会の信頼揺らぐ

---

東芝などの事件以降、企業の調査を行う第三者委員会の信頼度に疑問がもたれている。委員の選定基準が不透明で、企業側との契約があるものの、株主には何の責任を負ってもしないのは、説明がつかない。  
そこで、「社外役員が過半数を占める委員会が、第三者委員会を決める」ようになるのではないか？

「第三者委員会報告書格付け委員会」による自主審査が始まる。  
良い報告書・・・タマホーム、日本交通技術  
悪い報告書・・・リソー教育、みずほ FG

## 8. 村上氏関与先、強制捜査

---

本レポートに掲載された情報・見通し・意見などは、株式会社日本マネジコが信頼に足ると判断した資料、情報に基づき作成されていますが、その内容の完全性、正確性を保証するものではありません。本レポートに掲載された内容は、必ずしも適切且つ妥当なものとは限りません。投資に係る最終決定は、投資者ご自身の判断と責任で行なって下さい。また、注意事項の詳細につきましては最終ページをご参照ください。

TSI 空売りによる株価操作疑惑により、強制捜査。  
C&I、レノなど。

## 9. 村上氏保有先、株価下落

村上氏関連ファンドが保有する銘柄に不安が  
アコーディア、エクセル、三信電気

## 10. ビックカメラ、課長職にもストックオプション

## 11. 日経 NICES、企業統治では日立がトップ

選別基準は、次の3点など

- ① 取締役会における独立役員の割合
- ② 財務情報の開示状況
- ③ ROE などの経営指標

日立、トヨタ、東レ、アステラス製薬、村田、セブン&アイ HD,新日鉄住金、マツダ、オムロン

## 12. 脱持ち合い株へ動き

市場推計で、東証時価総額の16%が持ち合い。

主な持ち合い解消の動き

大林組 5~6年で1000億円を売却

コマツ 事業上、意味のない持ち合いの株式を売却検討

三菱マテリアル 持ち合い株売却で、借り入れ返済

花王 順次、不要な株式売却

売却方針の公表

パナソニック、帝人、エーザイ、安川電機など

---

本レポートに掲載された情報・見通し・意見などは、株式会社日本マネジコが信頼に足ると判断した資料、情報に基づき作成されていますが、その内容の完全性、正確性を保証するものではありません。本レポートに掲載された内容は、必ずしも適切且つ妥当なものとは限りません。投資に係る最終決定は、投資者ご自身の判断と責任で行なって下さい。また、注意事項の詳細につきましては最終ページをご参照ください。

## 13.

### ESG 投資に生保が動く

---

ESG 投資

E・・・環境

S・・・社会

G・・・統治

企業の、これらへの取り組みを重視して投資活動を決めるのが、ESG 投資。

ESG 投資は、投資収益と社会的課題を一度に解決へ。

海外では主流な考え方になりつつあり、全体の 40%程度が ESG 投資だが、日本では 1%未  
満。9月に安倍総理が、公的年金運用に活用と。

GPIF 9月、国連の責任投資原則に署名。運用先に、取り組みをチェック。

ニッセイアセットは、個別企業ごとに ESG を 4 段階評価。

住友生命、みさき投資の対話型ファンドに 30 億円出資。

## 14.

### コナミ、100 億円のリキャップ CB

---

## 15.

### 海外投資家、小型株へシフト

---

大量保有報告書から見ると、海外投資家の小型株へのシフトが見られる。

RMB キャピタル・・・フェイス、昭文社、オプト

ハーディンググローブナー・・・エムスリー

ハイクレア・インターナショナル・インベスターズ・・・MORESCO

AP アセットマネジメント

コーンウォール・キャピタル・・・シンニッタン

---

本レポートに掲載された情報・見通し・意見などは、株式会社日本マネジコが信頼に足ると判断した資料、情報に基づき作成されて  
いますが、その内容の完全性、正確性を保証するものではありません。本レポートに掲載された内容は、必ずしも適切且つ妥当なも  
のとは限りません。投資に係る最終決定は、投資者ご自身の判断と責任で行なって下さい。また、注意事項の詳細につきましては最  
終ページをご参照ください。

---

本レポートに掲載された情報・見通し・意見などは、株式会社日本マネジコが信頼に足ると判断した資料、情報に基づき作成されていますが、その内容の完全性、正確性を保証するものではありません。本レポートに掲載された内容は、必ずしも適切且つ妥当なものとは限りません。投資に係る最終決定は、投資者ご自身の判断と責任で行なって下さい。また、注意事項の詳細につきましては最終ページをご参照ください。