

## Manageco★IR report 7月号

### 6月のNews 斜め読み！

主に6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！

株主総会の時期がきて、問題企業は大きく揺れましたね。  
そして、なんとといっても英国のEU離脱！

小型株にも大きな転機がきつつあります。

#### 1.

#### 15年度の株主還元額

配当額は10兆9000億円

自社株買い実施額 5兆3131億円（前年比58%）

15年度の純利益：30兆6000億円の53%

#### 2.

#### 消費税増税延期

2019年10月に10%へ

#### 3.

#### 役員への株式報酬

株式での役員報酬が広がっている。

6月末に230社（昨年72社）程度に広がる見込み

伊藤忠商事、リクルートHD、横川電機、等々

#### 4.

#### LINE、上場決定

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。

## 5.

### エフィッシモ、投資活動活発に

村上ファンドのシンガポール法人、エフィッシモが川崎汽船を 3 分の 1 以上保有。

川崎汽船 34.11%

ヤマダ電機 15.27%

リコー 10.84%

鳥居薬局 9.13%

第一生命 8.19%

## 6.

### 株主総会招集通知の事前ネット通知広がる

主要 225 社のうち、190 社がネット通知を実施。  
平均で、株主総会の 26 日前にネットで開示している。

企業統治指針：

招集通知を株主に送付する前に、ネットで一般に広く開示することを奨励

会社法：

株主総会の 2 週間前までに株主に通知すること

## 7.

### 出前館、創業者を在宅起訴

株価操作。

## 8.

### 舛添都知事、辞職

---

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。

## 9.

### 外国人投資家、持ち株比率が減少

---

業績悪化による減少

ミツミ（－12.8%、18.9%）

トクヤマ（－9.4%、13.2%）

不祥事による

東芝（－2.5%、28.4%）

旭化成（－3.9%、32.3%）

産油国による

丸井 G（－7.1%、26.2%）

安川電機（－6.2%、28.9%）

マイナス金利

三菱 UFJ 銀行（－3.0%、36.9%）

損保ジャパン（－2.0%、40.9%）

外国人持ち株比率が上昇した銘柄

SUMCO

パイオニア

## 10.

### 社外役員の出席率

---

昨年度、主要 100 社の社外役員出席率平均は、97%

## 11.

### 継続疑義注記数が減少

---

2015 年度、継続疑義注記、44 社に（－3 社）

---

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。

## 12.

### 社長人事の透明性確保の指針作成へ

近時の社長人事の不透明性が、「任意の人事指名委員会」にある。  
そこで、経済産業省が、

「任意」でも、指名委員会のメンバーの過半数が社外役員であること  
人事案に1年以上の時間をかけること

等の、指針をつくる研究会を立ち上げる。

## 13.

### 社外役員アンケート

3年後の社外役員の割合・・・30.1%

## 14.

### 個人株主数が増加

2015年度の増加数は362万人と最大を記録。

株主数は、4944万人。

保有比率 17.5% (+0.2%)

外国人 保有比率 29.8% (-1.9%)

## 15.

### ソフトバンク総会

株主総会当日の朝に、ニケシュ・アトーラ氏の役員選任を取り下げ。

近い将来の社長候補を選任せず。

孫社長「自分がまだやりたい、という欲が出た」

## 16.

### LGBT、対応が広がる

30社が、LGBTへの対応基準を公表。

---

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。

## 17.

### ROEの中身が問題に

---

リキャップ CB 発行企業の株価が冴えない。

リキャップ CB

CB を発行した資金で、自社株買いを実施し、一時的に ROE を上げる。しかし、CB が行使されれば、また株式数が増え、自己資本が増える分、ROE は下がる。

## 18.

### GPIF、取得株を公表へ

---

透明な運営のため、全保有銘柄を公表する方針。

## 19.

### 配当利回りと長期金利の差が最大へ

---

配当利回り平均：2.38%

長期債利回り：-0.195%

でスプレッドが 2.575% となり、過去最高を記録

## 20.

### 英国、EU 離脱

---

## 21.

### GDP600 兆円政策

---

IoT・AI・自動走行	20年に30兆円
ロボット介護	20年に26兆円
燃料電池車	30年に28兆円
スポーツ関連	25年に15兆円

---

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。

住宅評価の仕組み	25年に20兆円
サービス産業の生産性向上	20年に410兆円
農業	20年度に10兆円
観光	20年に15兆円

---

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。