

例会報告 週報 No.21

【開催日】令和8年1月27日（火）12:00 開会

【例会場所】要害クラブ 【進行】高島会員

【プログラム】卓話 / 職業奉仕委員会



会長の時間



会長の時間をいただきます。

25日にIMが開催されました。当クラブからは15名が参加しました。IMは第一分区の7クラブが一堂に会して行う会議です。今年度はガバナー補佐の意向で、各クラブの入会年数の浅い会員に「ロータリーの魅力とクラブの5年後のビジョン」という発表をしていただきました。当クラブからは須田早苗会員が発表しました。各クラブの皆様から素晴らしい発表だったとお褒めの言葉をいただき、私も会長としてうれしく思いました。

来年は1月30日に開催されます。どうぞ皆さんお時間を作つて参加いただきたいと思います。

以上、会長の時間といたします。ありがとうございました。

佐藤会長



出席報告

朝日委員

会員数	出席	欠席	出席率	MakeUp	修正	免除
34名	15名	19名	46.9%	15名	93.8%	5名



ニコニコ BOX

朝日委員

- ◆ 本日は職業奉仕の卓話よろしくお願ひします。
佐藤会長
- ◆ 佐藤清貴さん本日の卓話よろしくお願ひいたします。
高村 裕
- ◆ 誕生日のお花ありがとうございます。
石川國博
- ◆ 結婚記念日のお花頂きありがとうございます。
佐藤清貴



本日もニコニコ BOXへのご協力
誠にありがとうございました



本日計	9,000円	累計額 169,000円
-----	--------	--------------



幹事報告

千葉幹事



プログラム

職業奉仕委員会卓話

東洋証券（株）日立支店長

佐藤清貴会員



- 先日のIMお疲れ様でした。須田早苗会員の発表、本当に素晴らしいかったです。
- 下期会費、皆様早々にお振込いただきありがとうございました。まだの方はよろしくお願ひいたします。

- みなさんこんにちは。
- 今日は、当社の2026年のマーケット見通しについての資料をお配りさせていただきました。私の個人

- 的な意見を交えつつお話ししさせていただきます。
- 直近の大きな話題としてはレートチェックだと思います。為替が 159 円から 154 円になりました。結構インパクトが大きいことです。
- 今の日米にとって、150 円から 160 円の間が居心地の良い為替レートになるのかと思います。
- 150 円台を切ることは、瞬間的にはあるかもしれません、大きく見るとしばらくないのではないかというのが私の個人的見解です。
- 今年のマーケット見通しの要因を一言で言うのであれば、無責任になってしまいますが「トランプ大統領の動向次第」となるのではないかと思います。高市さんでも止めることはできません。
- あらためて昨年 1 年のお話をしたいと思います。日経平均は約 1 万円上昇しました。NY ダウは、12.6% の上昇でした。NASDAQ は、およそ 20% 上昇しました。しかし為替レートは、実は変わりませんでした。
- 2 月 8 日に選挙があります。自民党が議席を増やすと、再度高市内閣が組閣されると思います。彼女がしていることは、財政拡大です。借金を先送りにしてでも今の経済状況をよくしようと言う発想であります。賛否両論あるかもしれません、証券会社は株高というのが追い風になる仕事ですので、私は高市さんを応援したいと考えております。
- 次にレアアースの話をしたいと思います。現在、中国一強ですが、日本での南鳥島のレアアース開発の話題も出てきており、前進すればいくらか元気になるのかと思っています。
- 高市内閣、レアアース、為替レート、この 3 つで日経平均株価は 3 月に向けて株高になっていくのではと考えます。
- ひとつ気をつけなければならないのが、トランプ大統領の中間選挙の予備選が 3 月に始まります。この時期に合わせ、トランプ大統領はなにか行動を起こすと考えられます。
- 皆さん AI について、非常に興味があると思います。AI 関連に過剰投資ではないかといわれたり、そうでないという方もいたりしておりますが、私個人としては、本当の最初の一歩の時期ではないかと思います。
- すでに会社のほうで AI を活用しているかもしれませんし、何かしらの形で導入しなければという声も聞きます。導入すれば成功するかどうかはわかりません。ただ、導入しておかないと優劣では劣ってしまうという恐れから、導入に关心のある会社は多い状況です。
- フィジカル AI やエッジ AI など、AI の技術はまだまだできることがいっぱいあると私は認識しており、先行投資というには序の口であると思われます。
- お配りしました資料の中に「重点投資対象の 17 分野」があります。これは、高市首相が掲げる 17 の戦略分野です。具体的な銘柄のご紹介は控えますが、この 1 年、この業種に関連する銘柄に投資すれば、良い効果が得られるのではと考えられます。
- 今年の主なイベントスケジュールを見てみると、直近ですと、2 月は選挙のほか冬季オリンピックが開催されます。昔はスポーツメーカーの株価が上がるといわれていましたが、最近では反応なしと見て良いと私は思います。
- 3 月にはアメリカで中間選挙の予備選があります。いくらか株価が乱高下するかもしれません。
- 2026 年の日本株式市場の見通しですが、大きな下落は想像しにくいと思っております。
- 米国株式市場の見通しですが、基本的にはトランプ大統領は株高に持っていきたい人ですので、それに連動するような形で上昇していくのではと期待しています。
- ただ、物価高止まりで利下げが後退したり、関税の掛け合い、FRB の独立性に関する懸念などが、下振れのシナリオとして考えられます。
- 様々な要因がありますが、日本国内で大きな要因が発生することはありません。すべてトランプ大統領の動向次第と言わざるを得ませんが、株高に繋がるようなことをしていただければ、日本もその恩恵に預かれるのかと思います。
- 以上駆け足でしたが、今年も我々の期待以上のパフォーマンスを出してくれることを祈り、今年の金融相場の見通しということでお話しさせていただきました。ありがとうございました。

会長の点鐘をもって閉会。

Rotary 日立南ロータリークラブ

■会長：佐藤信彦 ■副会長：千葉隆一
■幹事：千葉隆一 ■会報委員：石川香

【例会場】	要害クラブ TEL (0294) 36-2020
【例会日】	毎週火曜日 12:00~13:00
【事務所】	日立市桜川町 2-25-3 桜川第 2 ビル 201 号室 TEL (0294) 36-5074 FAX (0294) 37-2176 Mail: info@hitachi-south-rc.org