

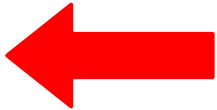
株式の特徴から考える 将来就職したい会社の特徴

2 - 4 - 4 9 宮本快士

目次

1. 背景・目標
2. データの説明
3. プログラム関係の説明
4. 結果
5. 考察

将来就職したい会社の特徴とは？

- ▶ 会社の経営が安定している 
- ▶ 成長できる環境である
- ▶ 労働環境と福利厚生がしっかりしている
- ▶ 給料が良い

研究目標

決定木を用いて安定している会社の
株式の特徴を見つける

経営が安定している会社の株式の特徴

1. 配当が安定している

配当：株式を保有している株主に対して、企業の利益の一部を現金や株式などの形で分配すること

2. リターンが安定している

リターン：その投資から得られた利益や収益

今回使用したデータ

日本の上場全銘柄についての2022/1~2022/8までの月次
(月末) データ。(2167社)

1	銘柄名	銘柄コード	終値	騰落率(%)	売買高	売買代金	調整済終値	計算用基準調整済基準	東証業種コード	日経平均	発行済株数	売買単位	時価総額(東証株価)	PER(普通)	PBR(普通)	配当利回り	配当利回り	サロジ	コック買指	ボリュームレシ	傾き		
2	極洋	1301	3330	1.99081	986400	3.4E+09	3330	3330	3330	50	0	1.1E+07	100	2.5E+10	3	7.96077	0.84112	2.4024	2.4024	58.3333	36.3773	80.9662	-2.57273
3	日水	1332	548	0.73529	5.1E+07	2.8E+10	548	548	548	50	1	3.1E+08	100	#####	2	9.47546	0.91636	1.7335	2.0072	50	128.719	88.3758	1.68088
4	マルハニチロ	1333	2397	-4.69185	5306300	1.3E+10	2397	2397	2397	50	1	5.3E+07	100	8.2E+10	2	7.64437	0.79738	1.6687	1.6687	41.6666	27.0451	63.2166	2.54209
5	雪国まいが	1375	1141	-4.99584	2144600	2.5E+09	1141	1141	1141	50	0	4E+07	100	1.8E+10	3	15.4264	4.15836	3.6809	3.6809	50		75.7521	4.18693
6	カネコ種	1376	1597	1.71975	254300	4E+08	1597	1597	1597	50	0	1.2E+07	100	9.9E+09	3	16.8829	0.85546	1.8159	1.8159	50	-20.0556	113.173	0.66873
7	サカタタネ	1377	3710	9.92593	2437000	8.7E+09	3710	3710	3710	50	0	4.7E+07	100	9.7E+10	3	16.7889	1.44764	1.0242	1.0242	41.6666	-37.9315	114.868	5.5094
8	ホクト	1379	1906	-3.29782	2038100	4E+09	1906	1906	1906	50	0	3.3E+07	100	3.5E+10	3	28.6404	1.12982	3.1479	3.1479	41.6666	-51.1018	75.0738	1.58788
9	ホクリヨウ	1384	693	0.58055	578400	4E+08	693	693	693	50	0	8459000	100	2.1E+09	3	6.93734	0.57174	1.443	2.1645	58.3333	28.0601	148.019	-0.69884
10	ショーボン	1414	5330	3.89864	3174100	1.7E+10	5330	5330	5330	2050	0	5.7E+07	100	#####	2	24.7493	3.09881	1.9793	2.0262	58.3333	15.0891	108.042	-0.61631
11	ミライトウ	1417	1949	0.10272	6046200	1.2E+10	1949	1949	1949	2050	0	1.1E+08	100	#####	2	8.57255	0.82829	2.3088	2.8219	41.6666	116.927	86.7109	-3.61229
12	タマホーム	1419	2554	10.8026	4284100	1E+10	2554	2554	2554	2050	0	2.9E+07	100	3.4E+10	3	9.84779	2.78766	3.9154	4.5027	58.3333	286.114	127.022	-2.47902
13	サンヨー	1420	748	-3.60825	826100	6.5E+08	748	748	748	2050	0	1.3E+07	100	1.9E+09	3	27.6162	0.56621	3.3422	3.3422	33.3333	1.3921	162.162	-0.86029
14	日本アクア	1429	657	9.6828	1857800	1.1E+09	657	657	657	2050	0	3.5E+07	100	5.7E+09	3	14.441	2.66988	3.0441	3.3485	66.6666	-17.5107	144.104	-3.81248
15	1stコー	1430	786	5.36193	440900	3.3E+08	786	786	786	2050	0	1.3E+07	100	4.2E+09	3	7.87364	1.45804	4.8346	3.8167	66.6666	39.1085	188.445	-1.44458
16	ベステラ	1433	1206	-3.36538	783600	9.3E+08	1206	1206	1206	2050	0	8829000	100	5.3E+09	3	22.3713	2.42089	1.3266	1.6583	66.6666	-50.3932	101.739	4.87401
17	ロボホーム	1435	213	2.40385	5259900	1.1E+09	213	213	213	2050	0	9.1E+07	100	7.8E+09	3	47.8633	2.55407	0.4694	0.9389	50	140.943	85.9211	-2.58732
18	キャンディ	1446	506	2.63692	147900	7.4E+07	506	506	506	2050	0	1.1E+07	100	1.9E+09	3	64.4039	1.93131	1.1857	1.1857	58.3333	-48.0264	136.828	2.92068
19	住石HD	1514	169	17.3611	8.6E+07	1.5E+10	169	169	169	1050	0	6.6E+07	100	6.5E+09	3	6.20119	0.59954	1.7751	1.7751	33.3333	115.221	255.929	-5.37667
20	日鉄鉱	1515	7080	6.30631	1021100	7.1E+09	7080	7080	7080	1050	0	8352319	100	3.5E+10	3	7.55075	0.50396	1.4124	3.9548	66.6666	109.046	215.846	-6.72546
21	三井松島H	1518	1911	19.8871	6.2E+07	#####	1911	1911	1911	1050	0	1.3E+07	100	1.7E+10	3	5.17942	0.75753	2.6164	4.1862	25	523.035	172.499	-8.01455
22	INPEX	1605	1440	21.519	4.9E+08	#####	1440	1440	1440	1050	1	1.4E+09	100	#####	2	7.98634	0.6391	3.3333	3.75	58.3333	343.621	191.188	-19.3471
23	石油資源	1662	2571	-5.92755	1.5E+07	3.9E+10	2571	2571	2571	1050	0	5.7E+07	100	6.6E+10	3	-3.6855	0.47873	1.9447	1.9447	50	126.786	135.991	-2.73442
24	K&Oエナ	1663	1678	3.70828	1364500	2.3E+09	1678	1678	1678	1050	0	2.8E+07	100	1.7E+10	3	15.9203	0.56858	1.7878	1.7878	58.3333	18.2052	235.271	-5.99648
25	ダイセキS	1712	1271	3.24939	1726100	2.1E+09	1271	1271	1271	2050	0	1.7E+07	100	5.3E+09	3	16.7069	1.50193	0.472	0.6294	58.3333	490.243	134.032	-8.70127
26	第一カッ	1716	1352	1.80723	340200	4.5E+08	1352	1352	1352	2050	0	1.2E+07	100	7.3E+09	3	9.84009	1.06882	1.3313	1.997	66.6666	31.3519	190.958	0.25276

今回の調査における 安定している会社の定義 1

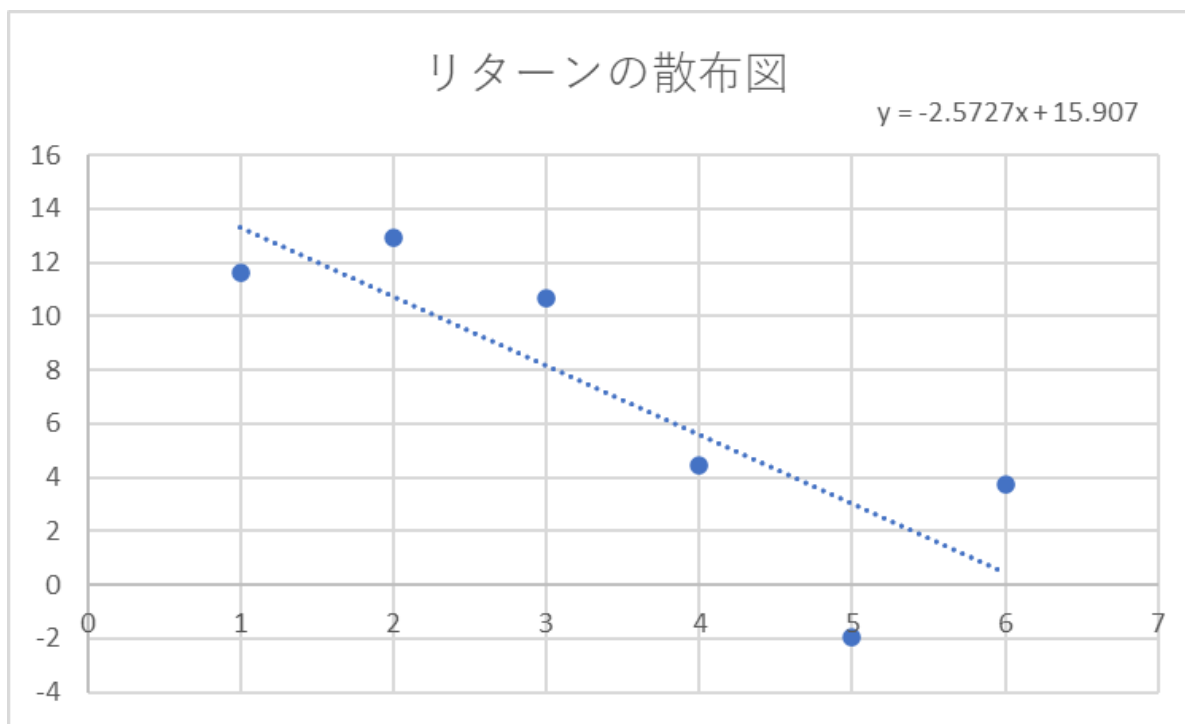
配当利回り実績値と配当利回り予測値を合計し、その合計値が大きい会社を安定している会社とする。

注)

- ・ 配当利回り実績値:特定の企業の株式を保有している場合に、実際に受け取った配当金（株主への配当）の額をその企業の株価で割った値
- ・ 配当利回り予想値:将来の一定期間内に予想される配当金（株主への配当）の額を、その企業の株価で割った値

今回の調査における 安定している会社の定義 2

過去1年、6か月、3か月、1か月リターンと将来1か月、3か月リターンを散布図にして、回帰直線の傾きを求め、その傾きが大きい（数学的に）会社を安定している会社とする。



今回用いた予測変数

- ▶ 終値
- ▶ 騰落率
- ▶ 売買代金
- ▶ 売買高
- ▶ 日経平均
- ▶ 発行済み株式数
- ▶ 時価総額
- ▶ サイコロジカル
- ▶ ボリュームレシオ

補足

- ▶ 終値：その期間で最後についた価格
- ▶ 騰落率：決められた2つの時点の価格を比較して、何%上昇したか（あるいは下落したか）を表す指標。価格動向を把握するために用いる。
- ▶ 時価総額：ある企業や資産の市場価値を表す指標
- ▶ ボリュームレシオ：取引のボリューム（出来高）の変化や動向を分析するための指標
- ▶ サイコロジカル：投資家の心理を数値化したもの
- ▶ 売買代金：株式市場や金融市場において特定の銘柄（株式や商品など）が取引された際の金額を示す指標
- ▶ 売買高：株券等が売買された数量
- ▶ 日経平均：日本国内の225銘柄の株価を基に計算されている
- ▶ 発行済み株式数：ある企業が発行している総株式数

プログラム

1. 配当

```
library(rpart)
companydata=read.csv('Cdata2.csv',fileEncoding='cp932',header=T)
companytree=rpart(配当合計~,data=companydata)
plot(companytree,uniform=T,branch=1,margin=0.05)
text(companytree,all=T,use.n=T,pretty=0)
```

2. リターン

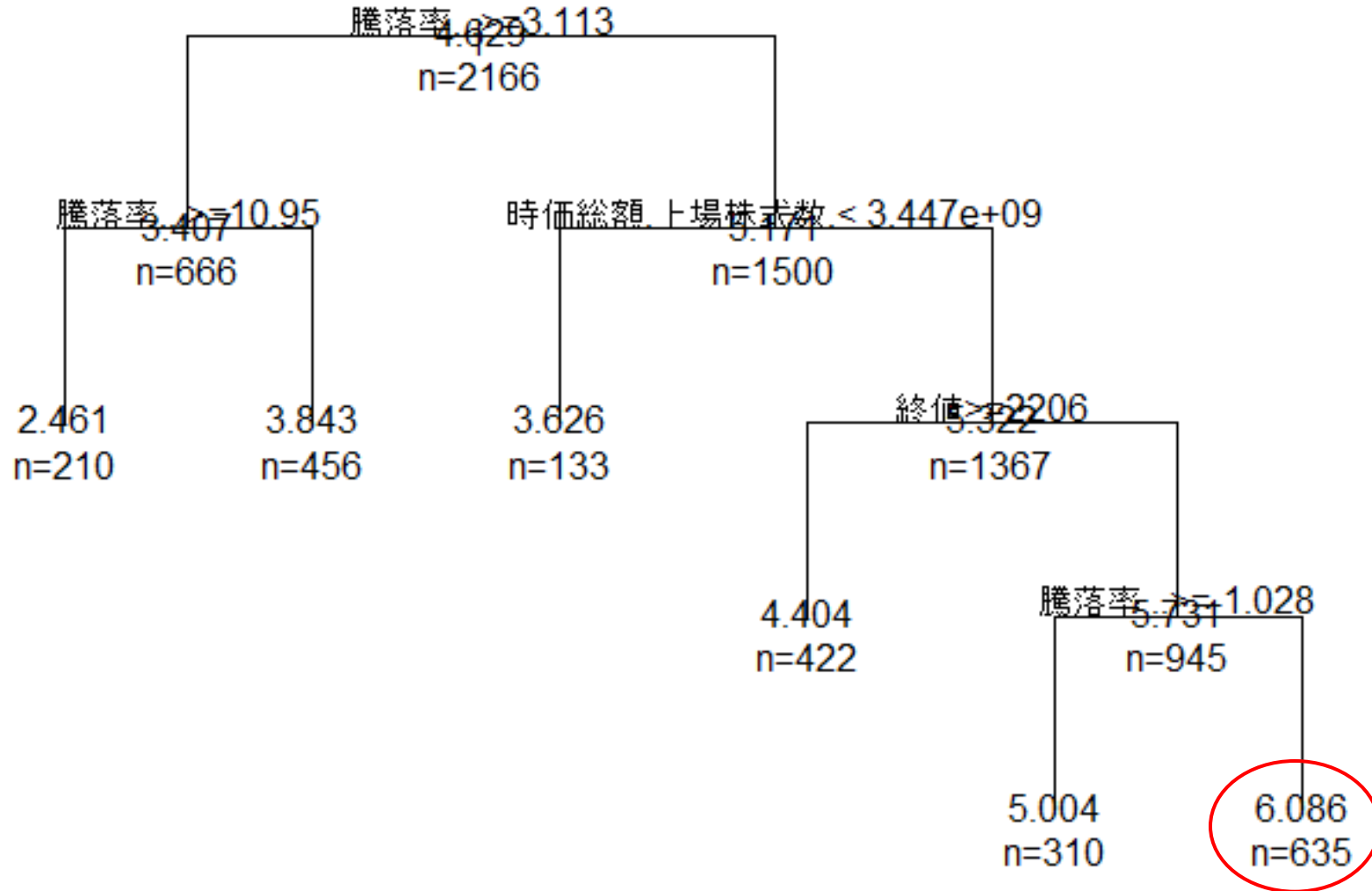
```
library(rpart)
companydata=read.csv('Cdata1.csv',fileEncoding='cp932',header=T)
companytree=rpart(回帰直線の傾き~,data=companydata)
plotcp(companytree)
companytree2=prune(companytree,cp=0.013)
print(companytree2)
plot(companytree2,uniform=T,branch=1,margin=0.05)
text(companytree2,all=T,use.n=T,pretty=0)
```

配当の決定木

- 騰落率 < 3.113
- 時価総額 $\geq 3.447e + 09$
- 終値 < 2206
- 騰落率 < 1.028

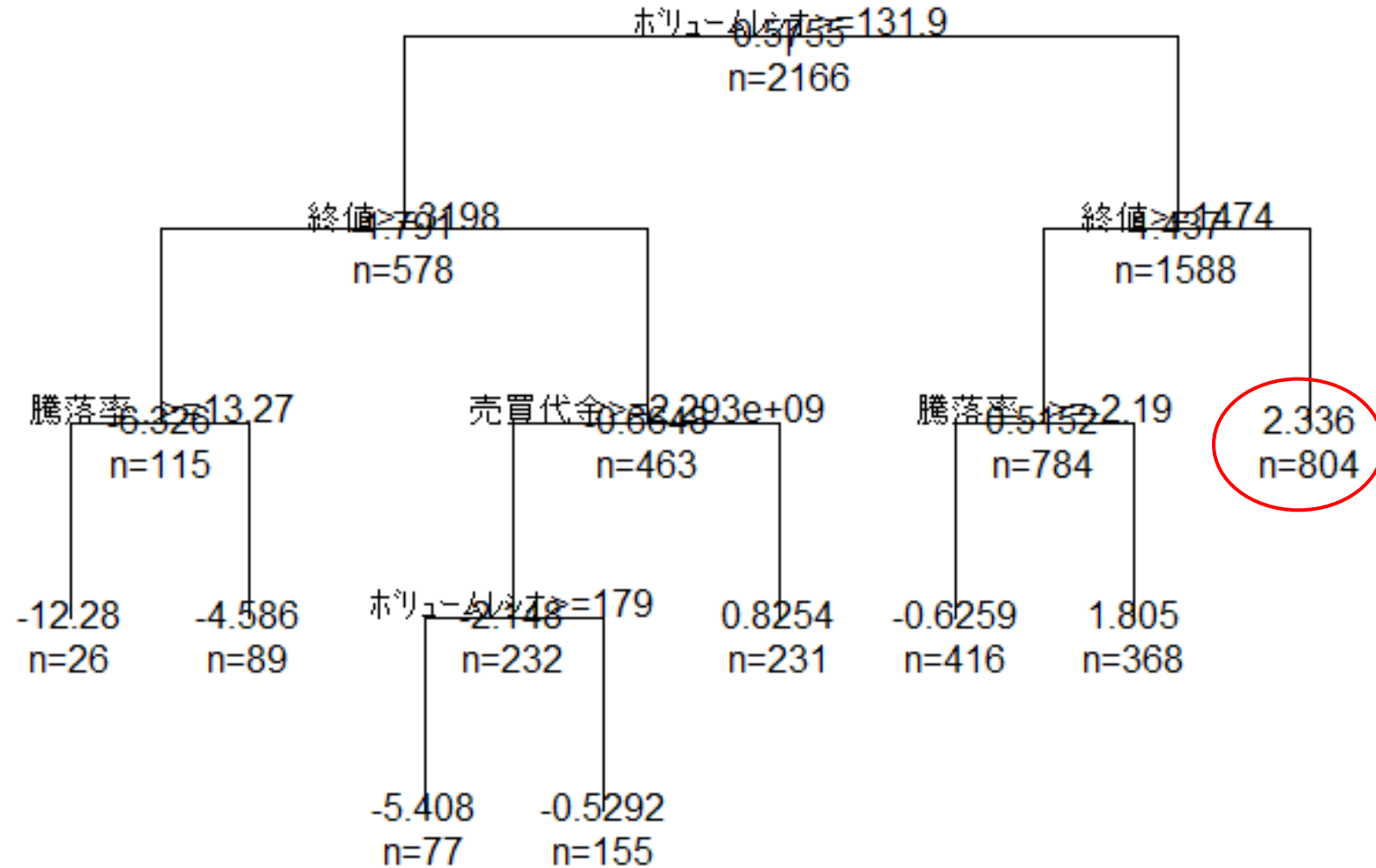


- 騰落率 < 1.028
- 時価総額 $\geq 3.447e + 09$
- 終値 < 2206



リターンの決定木

- ボリュームレシオ < 131.9
- 終値 < 1417



結果

1. 両方の決定木で最大値に関係していた予測変数

- ・ 終値

2. 両方の結果を合わせた特徴

- ・ 終値 < 1417 (円)
- ・ 騰落率 < 1.028%
- ・ 時価総額 $\geq 3.447e + 09$ (円)
- ・ ボリュームレシオ < 131.9

	平均	最大	最小
終値	2268.91819	68840	10
騰落率	1.036596319	64.56401	-63.3833
時価総額	1.97687E+11	1.81E+13	6.02E+08
ボリュームレシオ	113.8734712	1044.798	18.6705

考察

- ▶ 終値が低いほうが、今後のリターンが見込める場合が多いため今回のような結果になったのではないかと考える。
- ▶ より良い特徴を得るには、上場企業以外のデータも必要になるのではないかと考えた。