

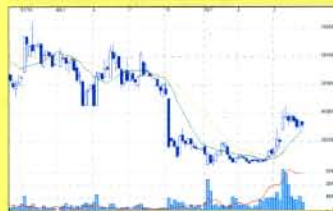
6 野村アセットの投信の組み入れ期待銘柄 ヴァレツヴァンガードコーポレーション

●コード:2769 ●PER:6.8倍
●市場:JQ ●売上高伸び率:13.3%
●単元株数:1株 ●四半期進捗率:—

株価(9/15終値) 35万円
目標株価 60万円 71% up!

増益率が加速する見込み 野村の高評価に期待

今期は増益率が加速する見込みだが、PER6倍台、PBRも1倍スレスレと下値不安に乏しい。野村アセットでは、「野村日本真小型株投信」を設定したが、同社に対して高評価を付与している。野村の見方が反映される可能性も。



業績	売上高	営業利益	経常利益	当期利益
09.5	33,226	3,122	3,171	1,701
10.5(予)	37,640 ↑	3,481 ↑	3,519 ↑	1,976 ↑
第1四半期	—	—	—	—

(単位:百万円)

5 成果報酬型の広告事業 ファンコミュニケーションズ

●コード:2461 ●PER:22.9倍
●市場:JQ ●売上高伸び率:30.7%
●単元株数:1株 ●四半期進捗率:48.6%

株価(9/15終値) 16万3900円
目標株価 26万5000円 62% up!

景況感の悪化時に 強みを発揮

景況感の悪化により、広告費の抑制が予想される状況にある。そのようななか、同社の属する成果報酬型広告は、景気の悪い時にこそ予算を獲得しやすい広告として注目されるだろう。今期は大幅に増加する見込みとなっている。



業績	売上高	営業利益	経常利益	当期利益
08.12	6,044	956	965	531
09.12(予)	7,900 ↑	1,240 ↑	1,330 ↑	690 ↑
第2四半期	3,836	611	661	311

(単位:百万円)

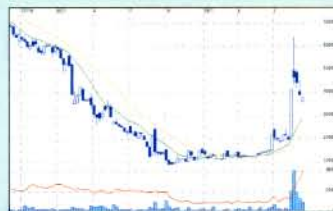
8 教育・人材派遣・介護事業など ヒューマンHD

●コード:2415 ●PER:12.7倍
●市場:JQ ●売上高伸び率:-14.8%
●単元株数:1株 ●四半期進捗率:24.9%

株価(9/15終値) 4万5750円
目標株価 6万3600円 39% up!

人材派遣は苦戦も 教育事業が改善

人材派遣は引き続き厳しい状況だが、厳しかった教育事業における不採算事業撤退および不採算校舎の閉鎖・縮小により、利益が大きく好転している。第1四半期だけで経常利益予想の94%を達成。介護事業も手がける。



業績	売上高	営業利益	経常利益	当期利益
09.3	72,708	230	178	-1,027
10.3(予)	61,960 ↑	753 ↑	684 ↑	391 ↑
第1四半期	15,449	653	646	576

(単位:百万円)

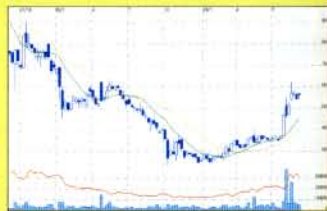
7 パチンコ・パチスロ機の製造・販売 タイヨーエレクトリック

●コード:6429 ●PER:9.4倍
●市場:JQ ●売上高伸び率:139.7%
●単元株数:100株 ●四半期進捗率:30.9%

株価(9/15終値) 581円
目標株価 800円 38% up!

廃棄損の抑制が奏功 経常進捗率がグッド

パチンコ・パチスロ機を製造・販売する。「CR機動新撰組 萌えよ剣 疾風怒濤編」の販売が順調。適正数量の部材発注に努め、部材の廃棄損を抑えたことが利益の大幅増に寄与。第1四半期だけで経常利益予想の99%を達成。



業績	売上高	営業利益	経常利益	当期利益
09.3	14,307	405	474	410
10.3(予)	34,300 ↑	2,480 ↑	2,500 ↑	1,400 ↑
第1四半期	10,610	2,499	2,498	2,095

(単位:百万円)

10 ランキング情報の提供 オリコン

●コード:4800 ●PER:18.6倍
●市場:大H ●売上高伸び率:13.6%
●単元株数:1株 ●四半期進捗率:22.5%

株価(9/15終値) 4万1700円
目標株価 6万5000円 56% up!

楽曲配信が好調 上方修正期待も

モバイル向け楽曲配信も手がけており、この事業が伸張している。第1四半期は大幅な増益を達成した。今期は早々に上方修正の期待が高まっている。徐々に増益率は鈍化していきそうだが、数四半期は高い伸びが続きそう。



業績	売上高	営業利益	経常利益	当期利益
09.3	5,019	511	376	332
10.3(予)	5,700 ↑	600 ↑	525 ↑	350 ↑
第1四半期	1,283	116	125	72

(単位:百万円)

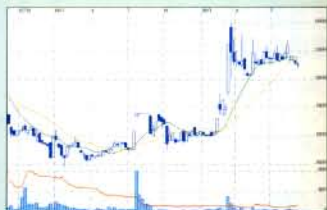
9 店名を「ストア100」に変更 丸九プラス

●コード:3338 ●PER:14.7倍
●市場:JQ ●売上高伸び率:7.1%
●単元株数:1株 ●四半期進捗率:26.1%

株価(9/15終値) 10万5000円
目標株価 14万円 33% up!

ローソンとの関係強化 黒字転換達成へ

生鮮食品の販売。ローソンとの関係強化をきっかけに、店名は「ストア100」へ。今期の経常利益は前期比5倍弱の約14億円が見込まれており、第1四半期で既に約6億円、前年同期比で黒字転換を達成。計画の達成に現実味。



業績	売上高	営業利益	経常利益	当期利益
09.3	134,246	261	316	-504
10.2(予)	143,809 ↑	1,440 ↑	1,440 ↑	1,300 ↑
第1四半期	37,506	589	593	1,257

(単位:百万円)