

セクターハイライト テクノロジー

Jan 9, 2025

要点

2025年1月8日までの21取引日でSPYは3%下落、一方テクノロジーセクターも同期間に1%下落した。

- 人工知能は引き続き市場の注目点であるが、テクノロジーセクターはAI以外からも恩恵を受けると見られている。

- 生成AIとは、学習させたデータに基づいて、テキスト、画像、音楽などの新しいコンテンツを作成できる人工知能の一種で、2025年も流行の言葉になりそうだ。

- デロイト・コンサルティングによると、2025年は以下のトピックに注目：

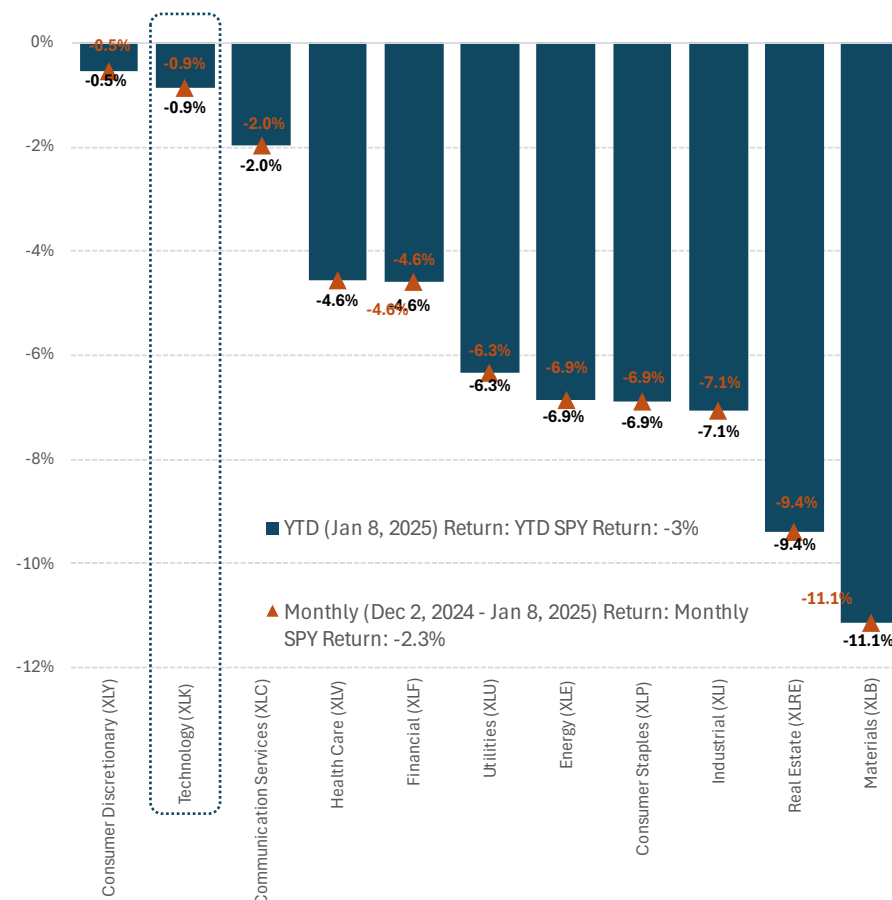
- o 空間コンピューティング: 現実世界で行われているとユーザーに認識される様々なヒューマンコンピュータインタラクション技術。

- o 情報: AIは専門的なコンピューティング・リソースを要求しており、企業はAIワークロードをパワーアップするために先進的なチップに目を向けている。

- o テクノロジービジネス: 技術のビジネス: 従来型AIとジェネレーティブAIの両方の能力が高まるにつれて、技術提供のあらゆる段階で、人間が担当するものから人間が担当するものへとシフトする可能性がある。

- o サイバーセキュリティ: 専門家は、量子コンピュータが既存の暗号化方式やデジタル署名を破る能力を持つため、サイバーセキュリティに重大な影響を及ぼすと予測している。

US Equity Sectors: ETF Performance
(2025 Performance)

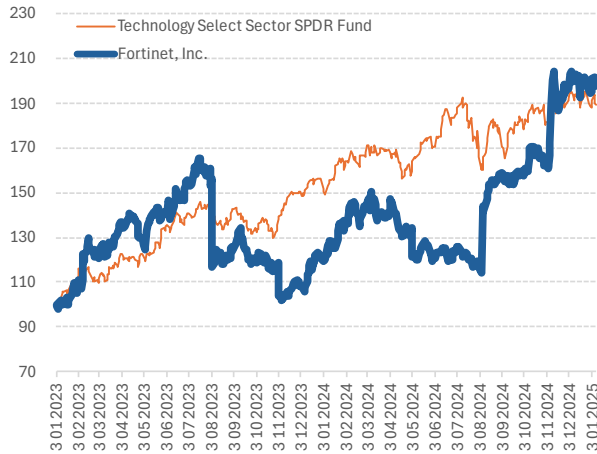


Source: Yahoo Finance, Akastuki Securities (data ended on Jan 8, 2025)

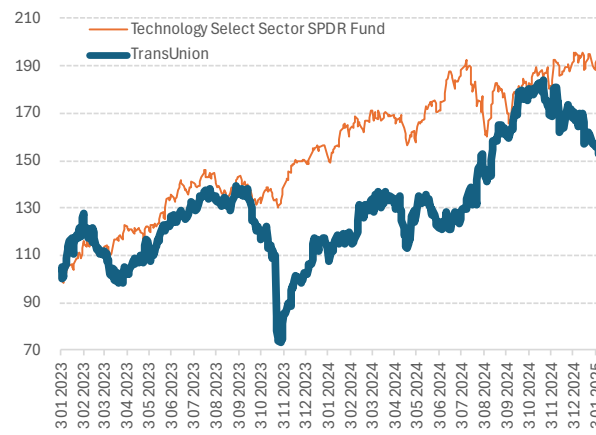
Symbol	Name	Industry	Mkt Cap (US\$ B)	Price, US\$ (Jan 8, 25)	52-week Range	Beta	PER	Div. Yield#	Ret on Equity *	Price / Book *	Comments
FTNT	フォーティネット.	ソフトウェア	73.6	96.04	54.57 ~ 101	1.0	48.3	-	311.5%	81.1	<ul style="list-style-type: none"> ● A ネットワークセキュリティソリューションとサービスを提供するサイバーセキュリティ企業で、サイバー脅威からネットワークを保護するために設計されたさまざまなセキュリティアプライアンスを提供する FortiGate 製品ラインを持つ。 ● FTNT は先月、セキュリティとパフォーマンス管理を 1 つのツールに統合した新しいクラウドベースのプラットフォームを発表した。 ● 地政学的緊張や生成 AI は IT 支出の増加をもたらし、サイバーセキュリティ事業は恩恵を受ける。FTNT もその対象である。
TRU	トランスユニオン	コンサルティング	17.6	90.15	66.07 ~ 113.17	1.6	79.1	0.5%	5.7%	4.2	<ul style="list-style-type: none"> ● 信用レポートとモニタリング、詐欺防止サービスを提供する信用調査企業。 ● TRU は、事業の近代化に向けて全社を挙げて取り組んでおり、顧客が信用に関する洞察を管理、統括、分析、提供できるよう、統一された技術ソリューションを開発した。 ● トランスユニオンは、株主のために価値を生み出しながら、明示された目標を達成する能力があるとされている。
GWRE	ガイドウェア・ソフトウェア	ソフトウェア・アプリケーション	14.3	171.63	107 ~ 209.15	1.2	451.7	-	-0.5%	11.3	<ul style="list-style-type: none"> ● 同社は、損害保険業界の法人向けソフトウェア・プロバイダー。 ● 保険会社がレガシー・ソフトウェアをクラウドベースの集中管理型ソフトウェアに置き換えるケースが増えていることから、同社は今後も恩恵を受けよう。
MNDY	マンデイ・ドット・コム	ソフトウェア・アプリケーション	11.3	227.38	174.75 ~ 324.99	1.3	528.8	-	2.5%	11.7	<ul style="list-style-type: none"> ● 同社は、チームや組織がより効率的に業務を管理できるように設計されたクラウドベースのプラットフォームを提供する。 ● 製品ラインナップを拡大し、大企業での採用を増やす方針。 ● AI を活用した同社のサービスにより、AI アクションが 250% 増加し、顧客が使用する AI ブロックが 150% 増加した。
VRT	バーティブ・ホールディング	電子機器・部品	48.5	129.27	48.22 ~ 145.67	1.6	86.2	0.1%	33.0%	26.8	<ul style="list-style-type: none"> ● データセンターや通信ネットワークなどの重要なデジタルインフラ技術やライフサイクルサービスの設計、製造、サービスを行っている。It ● エヌビディアと提携し、AI データセンターに冷却液を提供。 ● 近年の VRT の成長はデータセンター全体の拡大ペースに遅れており、同社は追い上げのチャンスがあると主張している。

Source: companies' reports, Yahoo! Finance, WiseSheet, Microsoft & Akastuki Securities (data ended on Jan 8, 2025), #: TTM, *: most recent quarter

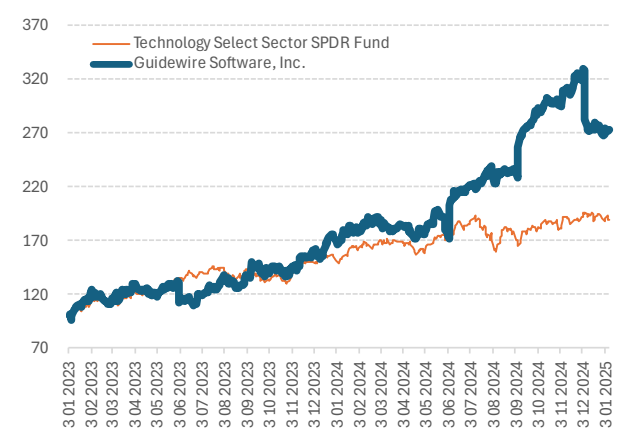
Fortinet vs XLK
3 Jan 2023 = 100



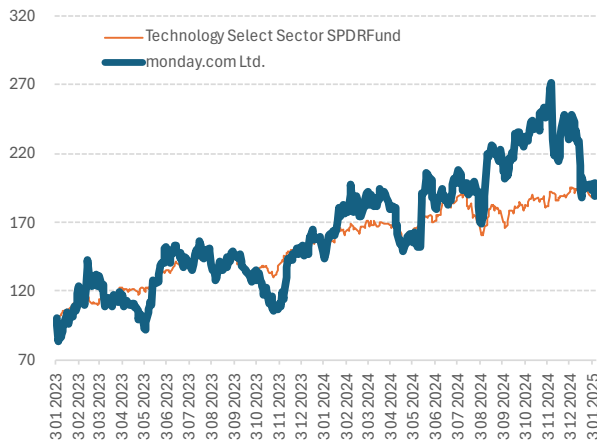
TransUnion vs XLK
3 Jan 2023 = 100



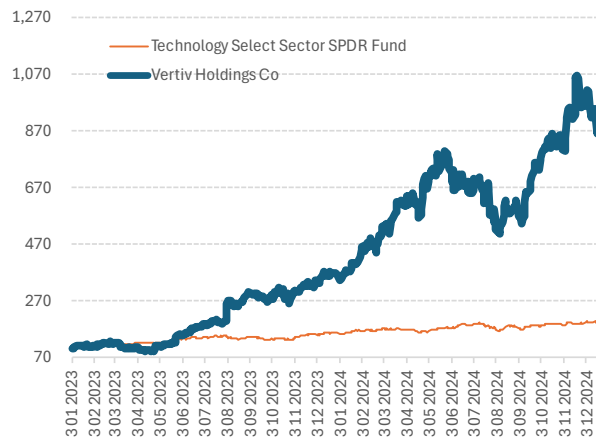
Guidewire Software vs XLK
3 Jan 2023 = 100



monday.com vs XLK
3 Jan 2023 = 100



Vertiv vs XLK
3 Jan 2023 = 100



		Since 2025	Since 2024
S&P 500	SPY	1%	25%
Technology Select Sector SPDR Fund	XLK	1%	25%
Fortinet, Inc.	FTNT	1%	66%
TransUnion	TRU	-2%	35%
Guidewire Software, Inc.	GWRE	1%	61%
monday.com Ltd.	MNDY	-2%	28%
Vertiv Holdings Co	VRT	9%	183%

Source: WiseSheet, Yahoo Finance, Microsoft & Akatsuki Securities
* Data ended on Jan 8, 2025

本資料は、あかつき証券（以下、「当社」という）がお客様に情報・サービスの提供をすることを目的としております。本資料における情報提供は当社が十分信頼できると判断した情報に基づいておりますが、その正確性、妥当性、および完全性について一切保証するものではありません。本情報に依拠したことにより損害が発生した場合であっても、その一切の損害について当社は責任を負うものではありません。また本資料はお客様に対して税金・法律・投資上のアドバイスを提供する目的で作成されたものではありません。お取引の決定や判断はお客様自身でなさるようにお願い致します。

国内株式のリスク

リスク要因として株価変動リスクと発行者の信用リスクがあります。株価の下落や発行者の信用状況の悪化等により、投資元本を割り込み、損失を被ることがあります。

国内株式の手数料等諸費用について

- 国内株式の売買取引にてご負担いただく委託手数料は、約定代金に対して最大 1.265%（税込）、最低 2,750 円（税込）です。ただし、売却時に限り約定代金が 2,750 円未満の場合には売却代金の 11.0%（税込）です。
- 株式を募集等により購入する場合は、購入対価のみをお支払いいただきます。

外国株式のリスク

- 外国株式投資にあたっては、価格変動リスク、発行者の信用リスク、為替変動リスク、流動性（換金性等）リスク、国や地域の経済情勢等のカントリーリスクがあります。それぞれの状況悪化等により投資元本を割り込み、損失を被ることがあります。
- 各国の取引ルールの違いにより、取引開始前にご注文されても、始値で約定されない場合や、ご注文内容が当該証券の高値、安値の範囲であっても約定されない場合があります。
- 外国株式の銘柄（国内取引所上場銘柄および国内非上場公募銘柄等を除く）については、わが国の金融商品取引法に基づいた発行者開示は行われていません。

外国株式の手数料等諸費用について

- 国内取次手数料と現地にかかる手数料および諸費用の両方が必要となります。現地にかかる手数料および諸費用の額は金融商品取引所によって異なりますので、その額をあらかじめ記載することはできません。
- 国内取次手数料は、最大で 16.5%（約定代金 5 万円以下の場合）です。
- 国内店頭（仕切り）取引については、お客様の購入価格または売却価格を当社が提示します。当社が提示する価格には必要コスト（手数料相当額含む）が含まれているため、別途手数料はかかりません。
- 外貨建商品等の売買等にあたり、円貨と外貨を交換する際には、外国為替市場の動向をふまえて当社が決定した為替レートによるものとします。

商品ごとに手数料等およびリスクは異なりますので、当該商品等の契約締結前交付書面および目論見書またはお客様向け資料等をよくお読みください。

商号等	:	あかつき証券株式会社 金融商品取引業者 関東財務局長（金商）第 67 号
本店所在地	:	〒103-0016 東京都中央区日本橋小網町 17-10 日本橋小網町スクエアビル 5 階
加入協会	:	日本証券業協会 一般社団法人金融先物取引業協会 一般社団法人日本投資顧問業協会
連絡先	:	0120-753-960（IFA サポート部）