

送信者： “天海のつぶやき” <magazine@tenkai.biz>  
件名： 「異常値」への慣れ【10万円株更新】天海源一郎  
日時： 2020年6月8日

---

天海源一郎です。

「過熱感」を口にする向きが増えていますが…

それほどでもないとは見えています。  
「過熱感」なども、実にあやふやなものですので、  
株価の「割安or割高」を計るのと同様に、  
何かの指標を当てはめて決めることではありません。

また、「株価の位置」で決めるものでもないのです。

「過剰流動性」  
「需給相場」

その起点となった  
「経済活動再開期待」

しかしそれは  
「バブル期待」  
までは現状いっていないと思います。

先週来「バリュー業種」の  
値上がりが目立っています。

鉱業  
鉄鋼  
銀行  
保険  
その他金融  
石油・石炭  
空運  
不動産  
海運  
証券  
非鉄金属  
ゴム  
輸送用機器

その前には「値がさ株」「グロース株」「新興市場株」  
が目立って上昇していたわけですので、  
物色が拡がっていると見るべきでしょう。

(と、解説だけならこれでOKなのですが…)

私たちは投資家ですので、  
さらに先を歩まなければなりません。

今買われているのを追いかけると同時に  
「前に買われていたものの第二波」が  
くるかどうかを見据え、  
「来そうだ」というのであれば、  
押し目を形成しているそれらを  
思いっきり仕込んでおかなければならないのです。

(NEW)

.....  
【メディア掲載 楽天証券「トウシル」】  
「今月の10万円株」記事が更新されました！

「客足戻るラーメン・定食の外食10万円株。  
活動再開で『おひとりさま業態』が優位に」  
<https://media.rakuten-sec.net/articles/-/27146>  
本人記事解説音声はこちら  
<https://soundcloud.com/user-282561208/10a>  
(SoundCloudサイト 8分50秒)

.....  
そもそも多くの投資家からの評価を  
受けている銘柄は大きく押し目を形成しません。

コロナ禍相場でも  
いち早く戻りを試し、  
コロナ前の高値を抜いていったのはそのためです。

「コロナ相場」←今もそうですが、  
この動きの特徴を一言で表すと

\*\*\*\*\*  
「異常値（いじょうち）」  
\*\*\*\*\*

ということになると思います。  
株価が下げるときもそうでしたので、  
戻り相場にもそういうことが示現するのです。

米株で「afterコロナ」や「withコロナ」として  
以下のような業態の企業が注目されています。

Netflix ネットメディア  
PayPal オンライン決済  
salesforce.com CRM-  
ServiceNow デジタルワークフロー  
Zoom ビデオ会議システム  
eBay フリマアプリ  
Match Group マッチングサイト  
Zillow オンライン不動産売買  
Peloton オンラインフィットネス  
Pinterest 写真共有ウェブサイト  
Teladoc Health オンラインヘルスケア  
Zendesk カスタマーサービス管理  
Chegg オンライン教育  
Grubhub フードデリバリー  
2U オンライン教育  
AdaptHealth 在宅医療機器

似たような銘柄は日本株にも  
(すべてではないですが) あるわけです。  
(たいていいい動きをしています)

こうした半面、決して忘れてはいけないのは

## GAFAG銘柄

(グーグル、アマゾン、フェイスブック、アップル)

がどんどん騰勢を強めていることです。  
これらは「相場のけん引役」と考えるのが妥当でしょう。

===☆天海をつぶやき☆===

◇ 発行：天海源一郎

◇ <https://www.tenkai.biz/>  
(メルマガの登録・解除はここから)

◇ [info@tenkai.biz](mailto:info@tenkai.biz) ←天海へのメールはここから

天海源一郎のfacebookはこちら

◇ <https://www.facebook.com/tenkai.genichiro>  
(「メルマガ読んでます」とメッセージをいただければ  
すぐに友達承認させていただきます)

転載厳禁

=====

FBページ「株の天海源一郎」

<https://www.facebook.com/kabu.tenkaigenichiro>  
(私のメディア情報などをお知らせしています)