

先取り★マーケットレビュー

今回のテーマ

**ハイテクグロース株の
2023年7-9月期決算分析**

2023年10月25日（水）

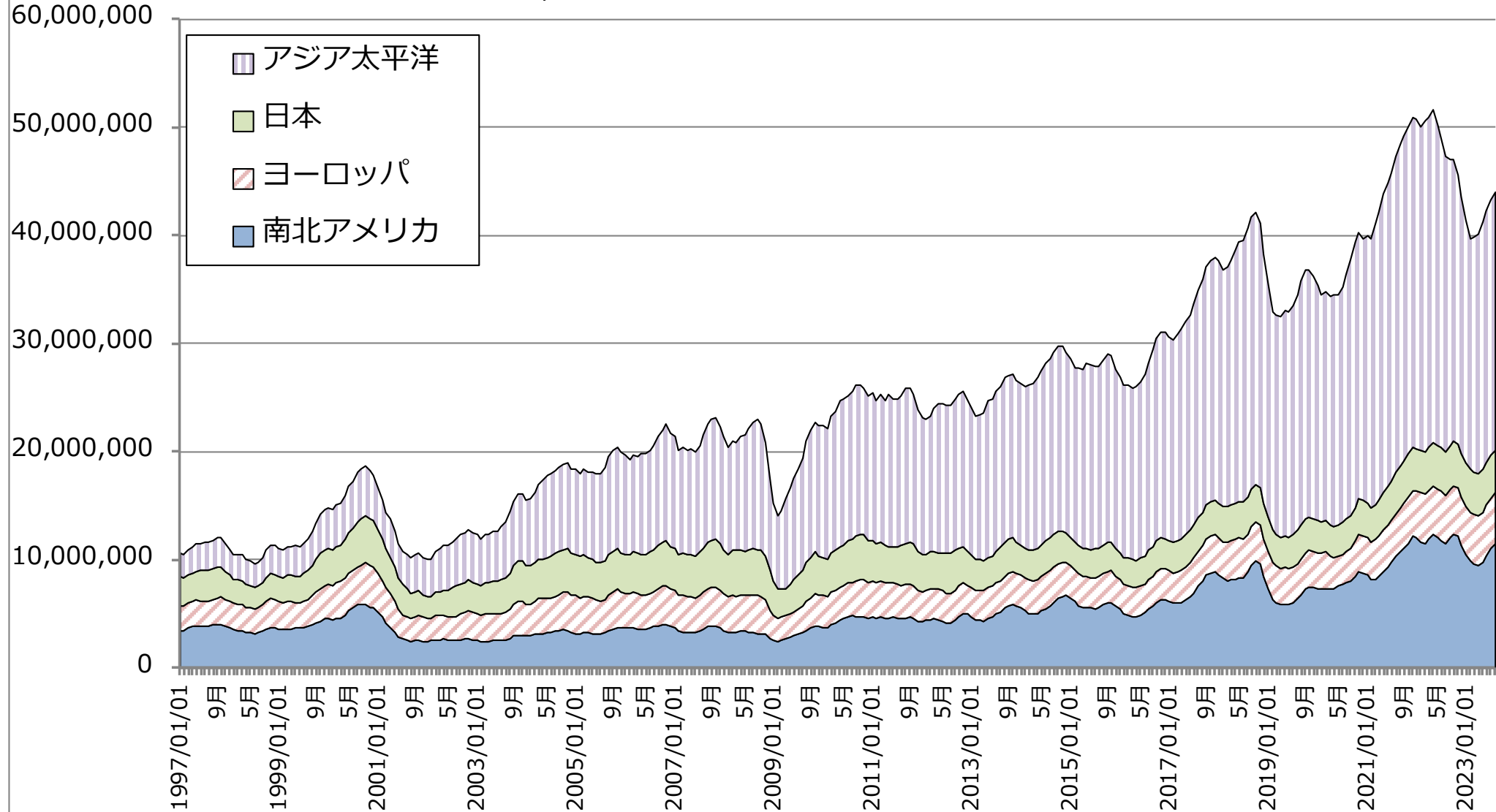
楽天証券経済研究所

チーフアナリスト

今中 能夫

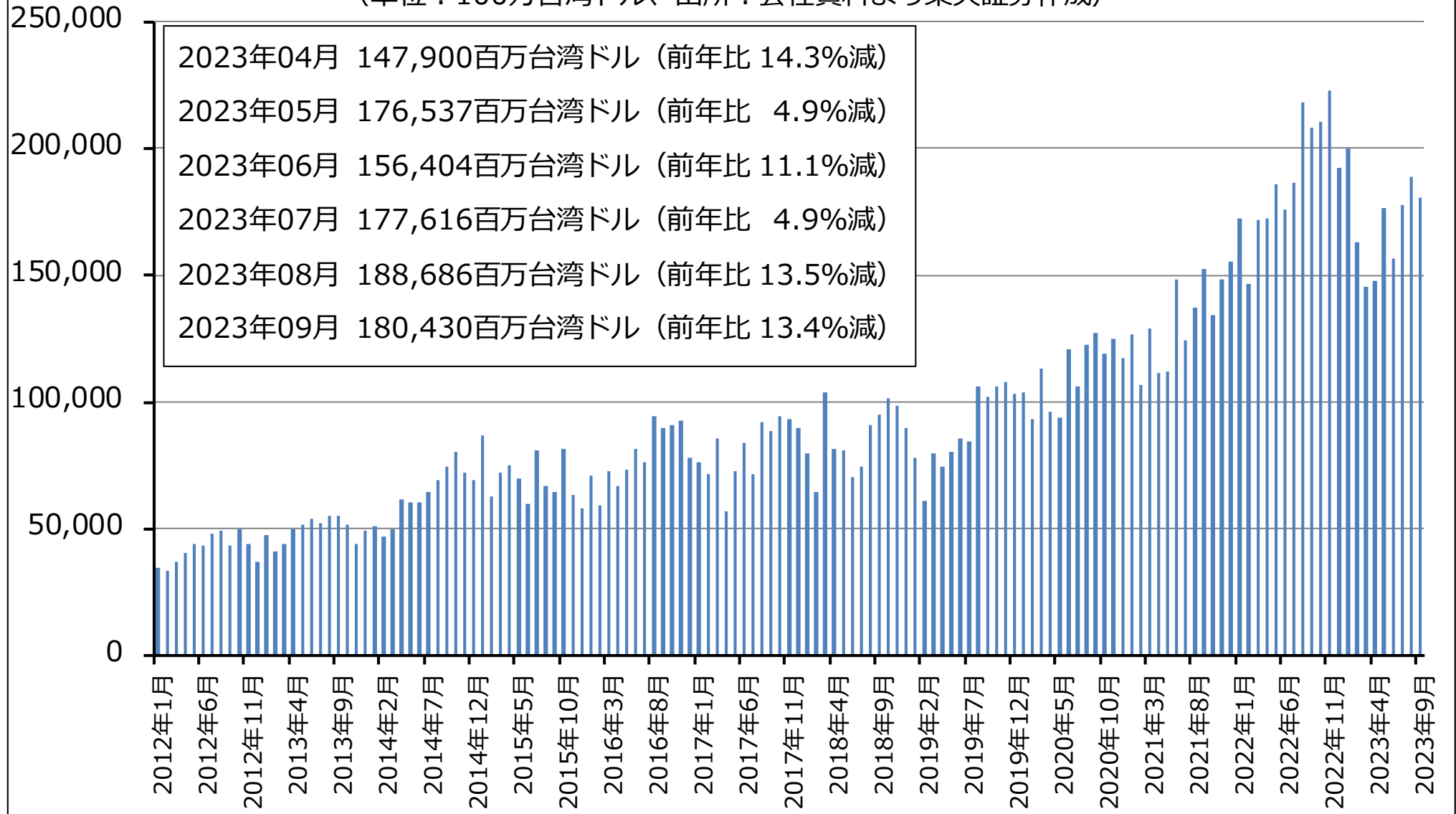
世界半導体出荷金額（3カ月移動平均）

（単位：1,000ドル、出所：WSTSより楽天証券作成）



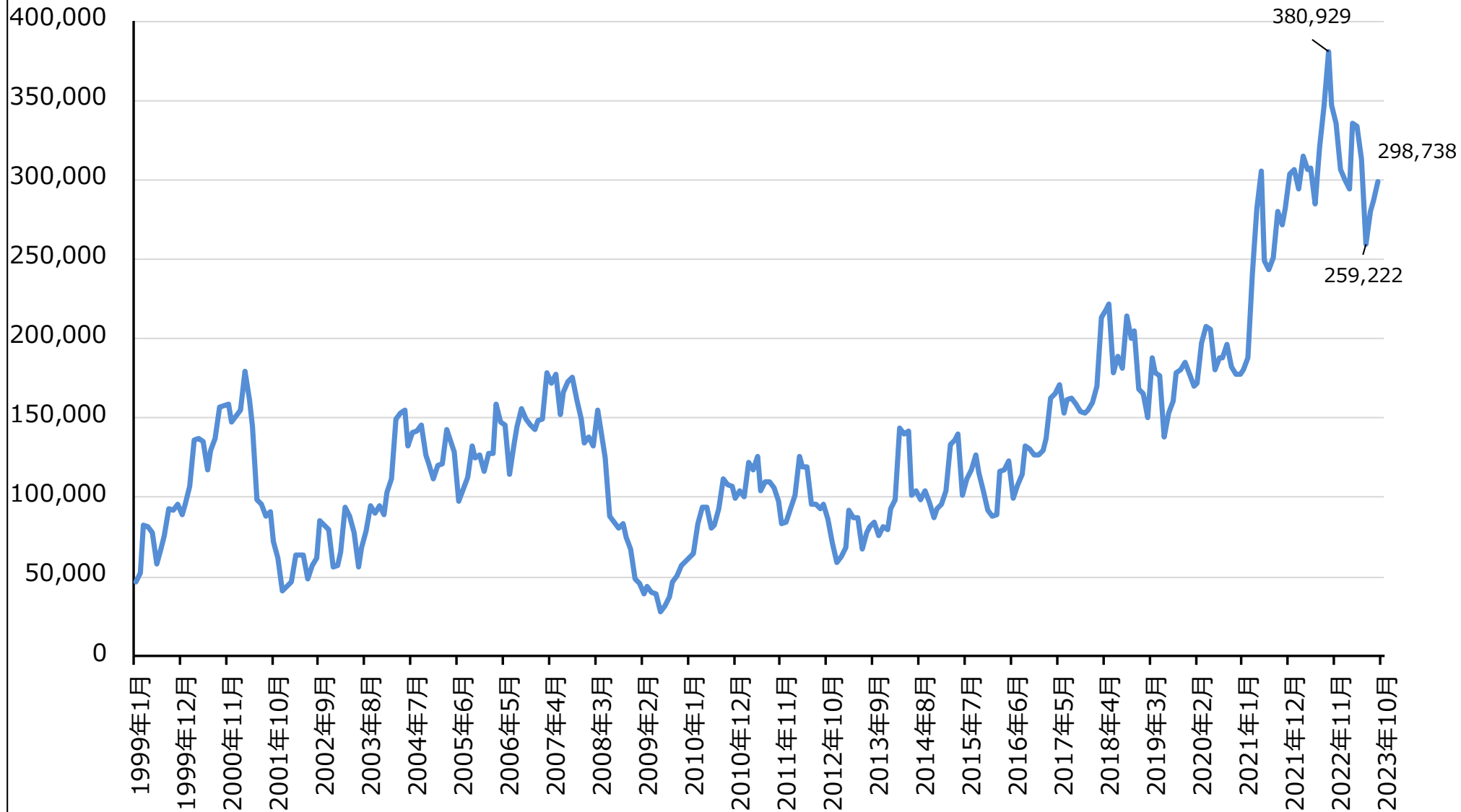
TSMCの月次売上高

(単位：100万台湾ドル、出所：会社資料より楽天証券作成)



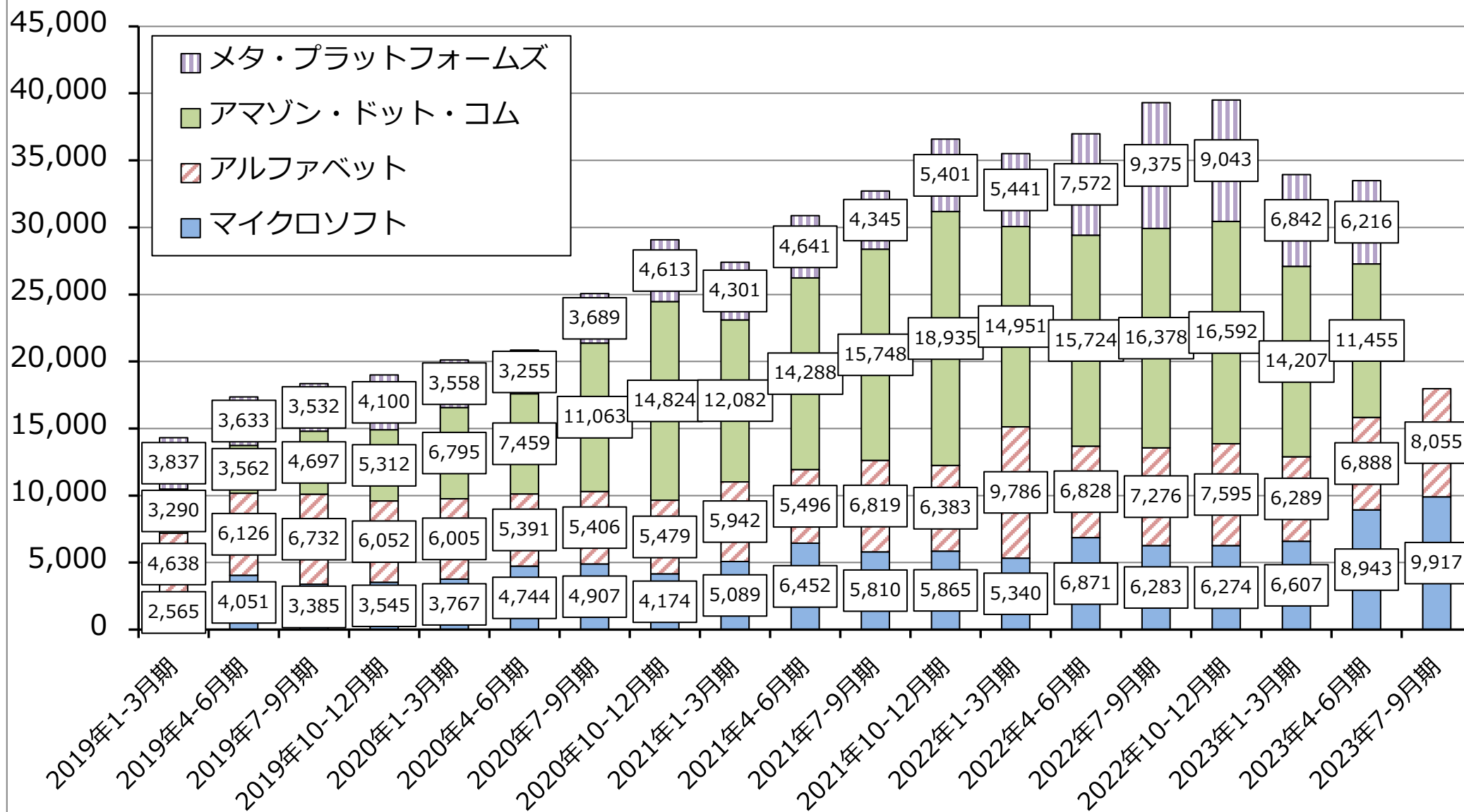
日本製半導体製造装置販売高（3カ月移動平均）

（出所：日本半導体製造装置協会、単位：100万円）



アメリカの大手IT設備投資動向：四半期

(単位：100万ドル、出所：各社資料より楽天証券作成)



アメリカ：製造業の建設支出額

(単位：100万ドル、月次、季節調整前、出所：アメリカ商務省より楽天証券作成)



世界パソコン出荷台数：四半期ベース

	PC出荷台数合計	前年比	うちMac	前年比	うちWindowsその他のPC	前年比	Macシェア
2020年1-3月期	54,123	-8.3%	3,164	-18.8%	50,959	-7.5%	5.8%
2020年4-6月期	73,879	13.7%	5,630	36.9%	68,249	12.1%	7.6%
2020年7-9月期	83,394	17.6%	6,959	40.3%	76,435	15.9%	8.3%
2020年10-12月期	91,744	26.3%	7,001	42.1%	84,743	25.2%	7.6%
2021年1-3月期	84,800	56.7%	6,900	118.1%	77,900	52.9%	8.1%
2021年4-6月期	84,200	14.0%	6,200	10.1%	78,000	14.3%	7.4%
2021年7-9月期	87,319	4.7%	7,174	3.1%	80,145	4.9%	8.2%
2021年10-12月期	93,500	1.9%	7,700	10.0%	85,800	1.2%	8.2%
2022年1-3月期	80,200	-5.4%	6,900	0.0%	73,300	-5.9%	8.6%
2022年4-6月期	71,100	-15.6%	4,800	-22.6%	66,300	-15.0%	6.8%
2022年7-9月期	73,800	-15.5%	9,400	31.0%	64,400	-19.6%	12.7%
2022年10-12月期	67,200	-28.1%	7,500	-2.6%	59,700	-30.4%	11.2%
2023年1-3月期	56,900	-29.1%	4,100	-40.6%	52,800	-28.0%	7.2%
2023年4-6月期	61,600	-13.4%	5,300	10.4%	56,300	-15.1%	8.6%
2023年7-9月期	68,200	-7.6%	7,200	-23.4%	61,000	-5.3%	10.6%

単位：1000台

出所：iDCプレスリリースより楽天証券作成

アメリカ10年国債利回り

(単位：%、日次、終値、出所：Bloomberg)



TSMCの業績

	2023年12月期 1Q	2Q	3Q	4Q会社予想
売上高	508,633	480,841	546,733	614,400
前年比	3.6%	-10.0%	-10.8%	-1.8%
営業利益	231,238	201,958	228,065	249,000
営業利益率	45.5%	42.0%	41.7%	40.5%
前年比	3.3%	-23.0%	-26.5%	-23.4%
当期純利益	206,987	181,799	211,000	
前年比	2.1%	-23.3%	-24.9%	

単位：百万台湾ドル、台湾ドル、米ドル、%、倍

出所：会社資料より楽天証券作成。

注1：当期純利益は親会社株主に帰属する当期純利益。

注2：会社予想は予想レンジの平均値。

TSMCの分野別売上高前期比

	2022年1-3月期	2022年4-6月期	2022年7-9月期	2022年10-12月期	2023年1-3月期	2023年4-6月期	2023年7-9月期
スマートフォン	1%	3%	25%	-4%	-27%	-9%	33%
ハイパフォーマンスコンピューティング（HPC）	26%	13%	4%	10%	-14%	-5%	6%
IoT	5%	14%	33%	-11%	-19%	-11%	24%
自動車	26%	14%	15%	10%	5%	3%	-24%
デジタル民生機器	8%	5%	-2%	-23%	-5%	25%	-1%
その他	9%	7%	10%	28%	-18%	-5%	-2%
合計	12%	9%	15%	2%	-19%	-10%	14%

出所：TSMC開示の各四半期決算カンファレンスプレゼンテーション資料に記載された分野別売上高前期比（前四半期比）。

注：表中の増減率はTSMC開示の数字であり、別表の楽天証券計算による四半期売上高に基づくものではない。

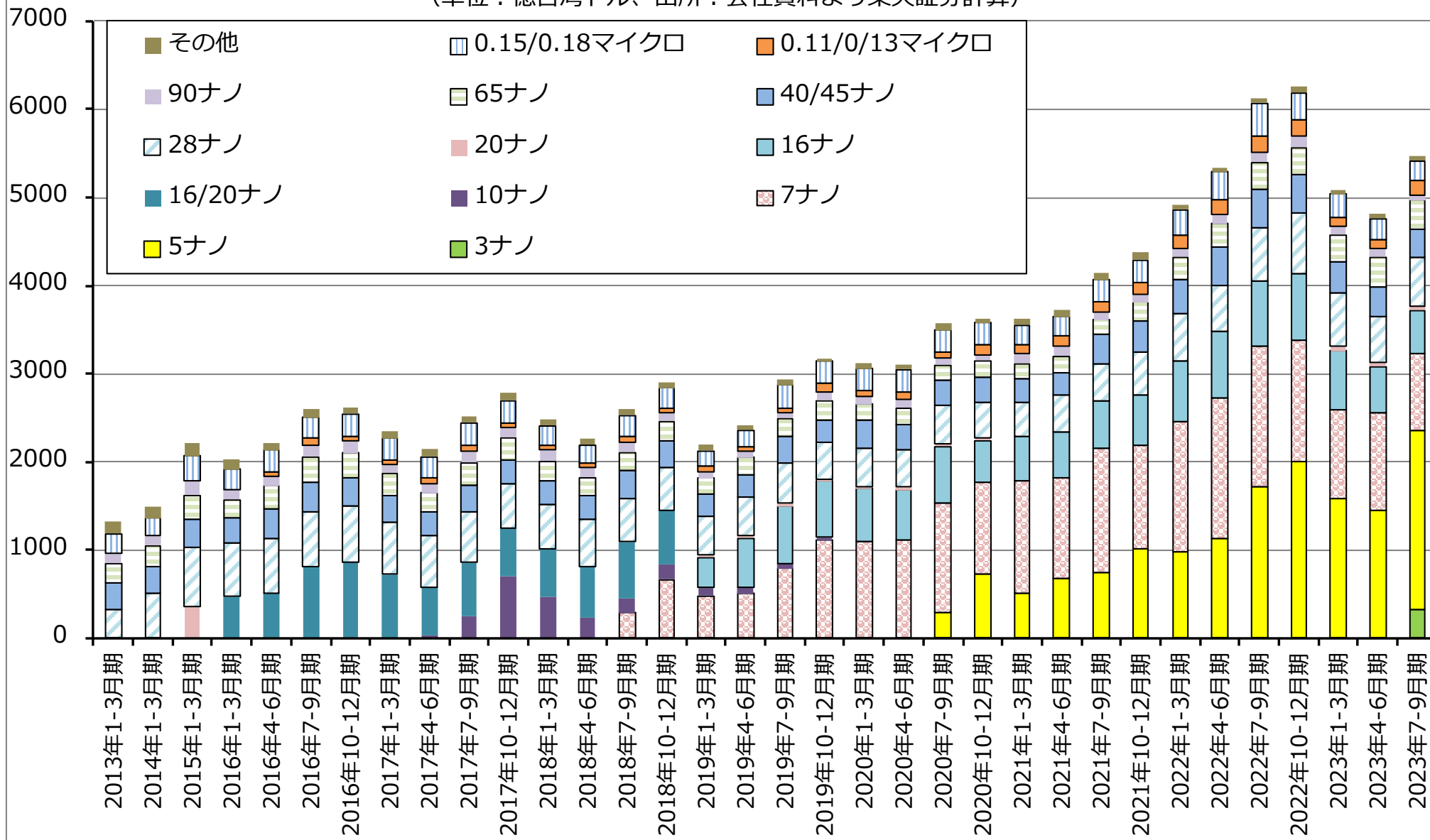
TSMCの分野別売上高構成比

	2022年1-3月期	2022年4-6月期	2022年7-9月期	2022年10-12月期	2023年1-3月期	2023年4-6月期	2023年7-9月期
スマートフォン	40%	38%	41%	38%	34%	33%	39%
ハイパフォーマンスコンピューティング（HPC）	41%	43%	39%	42%	44%	44%	42%
IoT	8%	8%	10%	8%	9%	8%	9%
自動車	5%	5%	5%	6%	7%	8%	5%
デジタル民生機器	3%	3%	2%	2%	2%	3%	2%
その他	3%	3%	3%	4%	4%	4%	3%
合計	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%

出所：会社資料より楽天証券作成

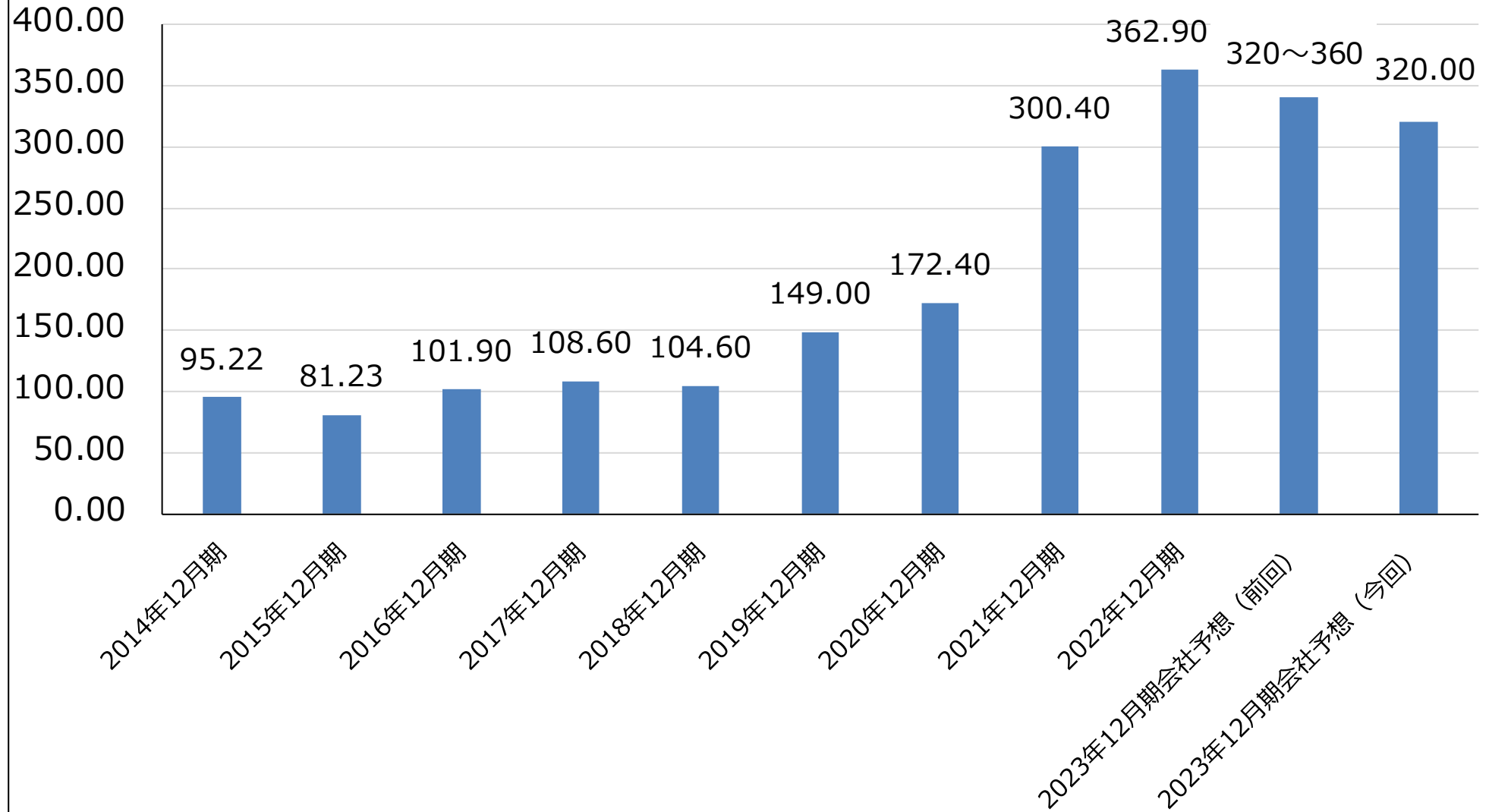
TSMCのテクノロジー別売上高

(単位：億台湾ドル、出所：会社資料より楽天証券計算)



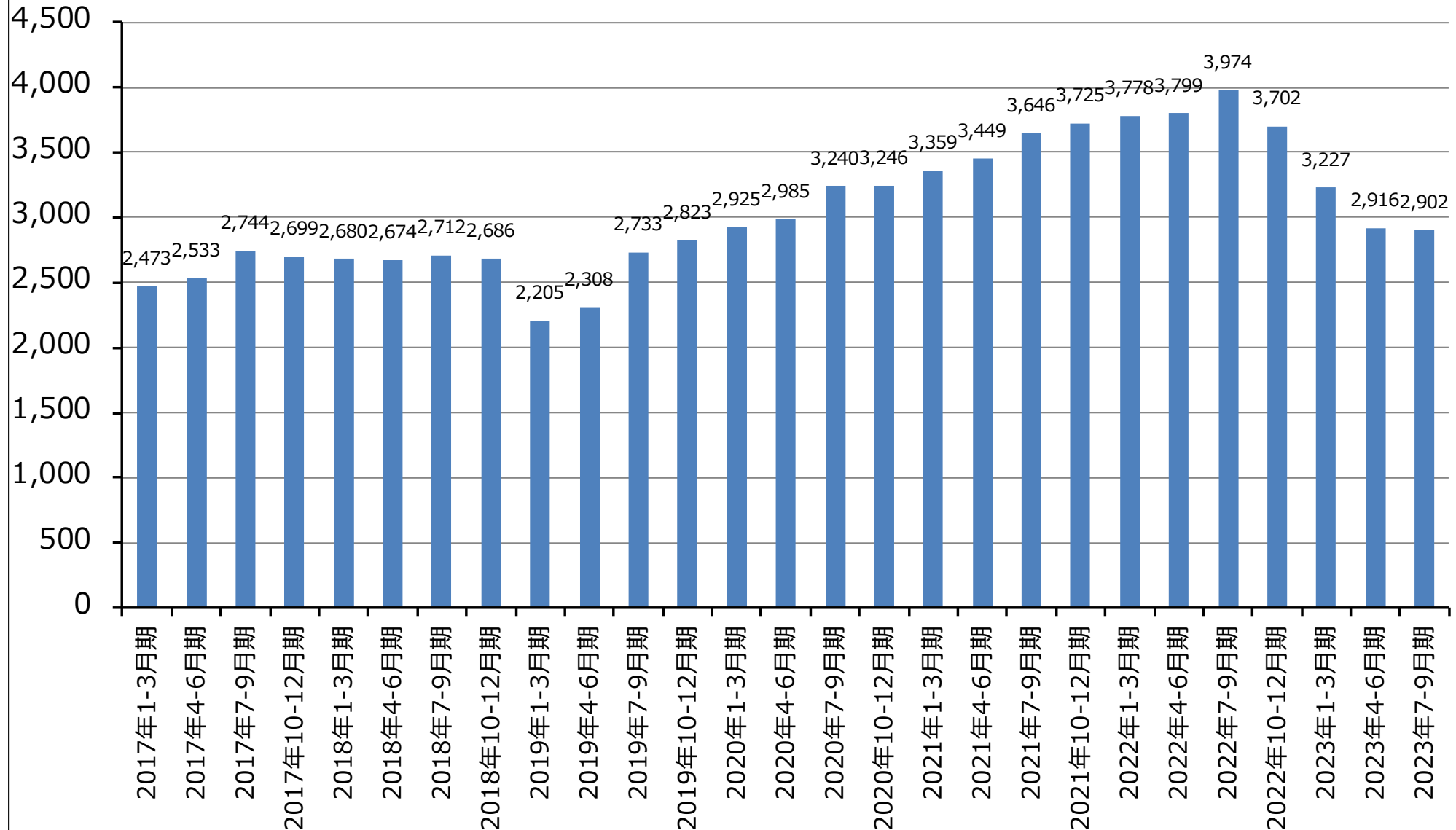
TSMCの年間設備投資

(単位：億米ドル、出所：会社資料より楽天証券作成)



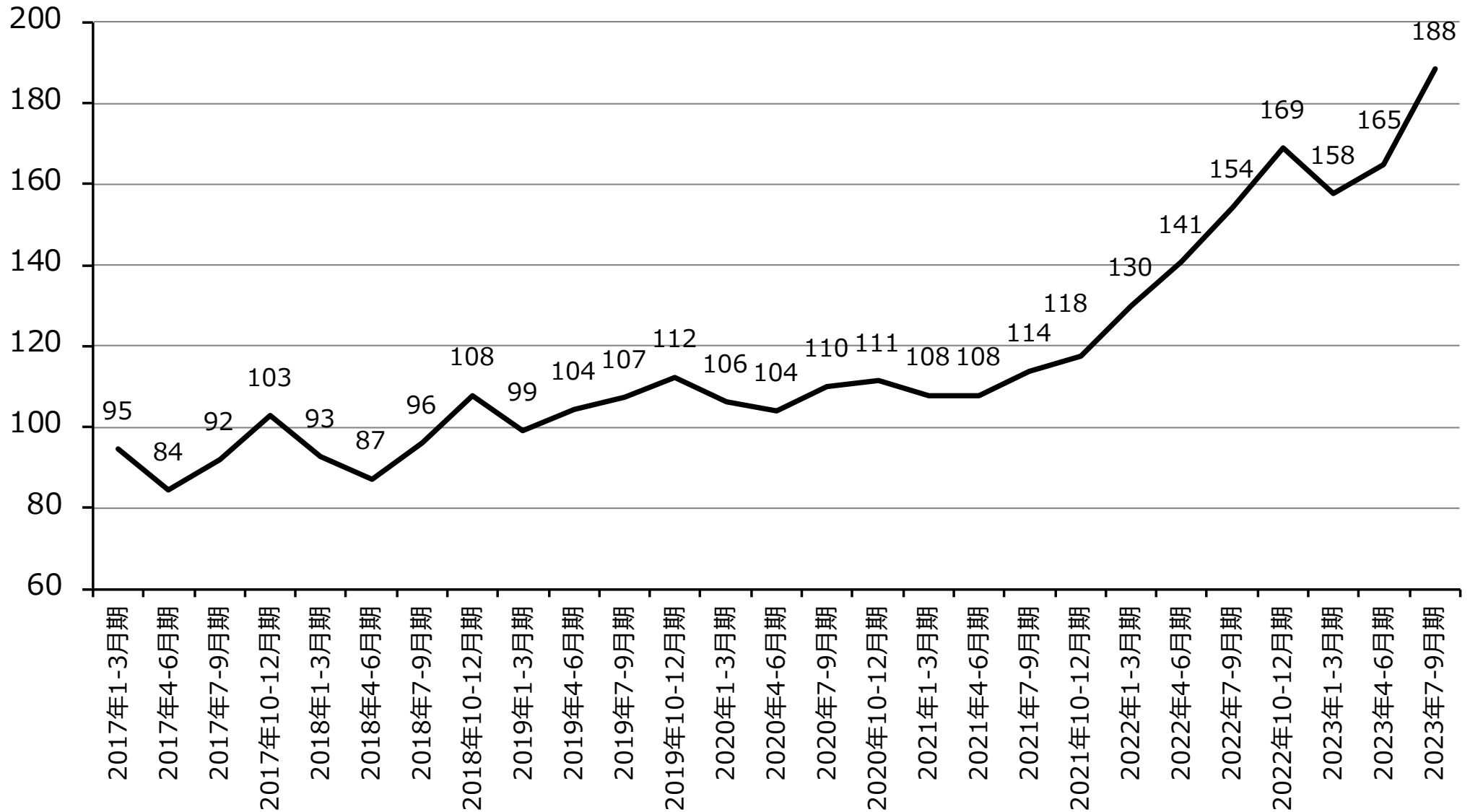
TSMCのウェハ出荷枚数

(単位：1000枚、300ミリ換算、出所：会社資料より楽天証券作成)



TSMC : ウェハ1枚当たり売上高

(単位 : 1000台湾ドル、出所 : 会社資料より楽天証券作成)



TSMCの業績

	2021年12月期	2022年12月期	2023年12月期 会社予想 (今回)	2023年12月期 楽天証券予想 (前回)	2023年12月期 楽天証券予想 (今回)	2024年12月期 楽天証券予想 (前回)	2024年12月期 楽天証券予想 (今回)
売上高	1,587,415	2,263,891	2,150,600	2,050,000	2,151,000	2,400,000	2,500,000
前年比	18.5%	42.6%	-5.0%	-9.4%	-5.0%	17.1%	16.2%
営業利益	649,981	1,121,279	910,300	860,000	910,000	1,040,000	1,080,000
営業利益率	40.9%	49.5%	42.3%	42.0%	42.3%	43.3%	43.2%
前年比	14.7%	72.5%	-18.8%	-23.3%	-18.8%	20.9%	18.7%
当期純利益	596,540	1,016,530		774,000	830,000	936,000	985,000
前年比	15.2%	70.4%		-23.9%	-18.3%	20.9%	18.7%
EPS	23.01	39.20		29.85	32.01	36.10	37.99
配当	11.0	11.0		12.0	12.0	12.0	12.0
PER (台湾ベース)	23.6	13.9		18.2	17.0	15.1	14.3
EPS (ADRベースUSドル)	3.57	6.08		4.63	4.96	5.60	5.89
PER (ADRベース)	25.7	15.1		19.8	18.5	16.4	15.6

株価 (台湾) 544.00 台湾ドル (2023年10月24日)

株価 (NYSE ADR) 91.64 USドル (2023年10月24日)

時価総額 475,227 百万USドル (2023年10月24日)

発行済株数 25,929 百万株 (完全希薄化後)

1台湾ドル 0.0310 USドル (2023年10月25日)

単位：百万台湾ドル、台湾ドル、米ドル、%、倍

出所：会社資料より楽天証券作成。

注1：当期純利益は親会社株主に帰属する当期純利益。

注2：TSMCは台湾市場に株式を、ニューヨーク市場にADRを上場している。ここではADRの株価によってPERと時価総額を計算した。

注3：TSMCのADRは普通株5株からなる。

注4：会社予想は予想レンジの平均値。

ASMLホールディングスの業績

	2023年12月期 1Q	2Q	3Q	4Q会社予想
売上高	6,746	6,902	6,673	6,900
前年比	90.9%	27.1%	15.5%	7.3%
営業利益	2,205	2,263	2,182	2,170
営業利益率	32.7%	32.8%	32.7%	31.4%
前年比	180.9%	36.9%	12.5%	2.2%
当期純利益	1,956	1,942	1,893	
前年比	181.4%	37.6%	11.2%	

単位：百万ユーロ、ユーロ、米ドル、%、倍

出所：会社資料より楽天証券作成。

注1：当期純利益は親会社株主に帰属する当期純利益。

注2：会社予想は予想レンジのレンジ平均値。

ASMLホールディング：EUV露光装置の売上高、販売台数、単価（四半期）

	2022年12月期1Q	2Q	3Q	4Q	2023年12月期1Q	2Q	3Q
ASMLシステム売上高（100万ユーロ）	2,287	4,141	4,255	4,748	5,342	5,606	5,308
EUV露光装置の売上比率（%）	26%	48%	51%	49%	54%	37%	35%
EUV露光装置売上高（100万ユーロ）	595	1,988	2,170	2,327	2,885	2,074	1,858
EUV露光装置販売台数（台）	3	12	12	13	17	12	11
平均単価（100万ユーロ/台）	198	166	181	179	170	173	169

出所：会社資料より楽天証券作成

ASMLホールディング：ArF液浸露光装置の売上高、販売台数、単価（四半期）

	2022年12月期1Q	2Q	3Q	4Q	2023年12月期1Q	2Q	3Q
ASMLシステム売上高（100万ユーロ）	2,287	4,141	4,255	4,748	5,342	5,606	5,308
ArF液浸露光装置の売上比率（%）	47%	33%	31%	31%	30%	49%	48%
ArF液浸露光装置売上高（100万ユーロ）	1,075	1,367	1,319	1,472	1,603	2,747	2,548
ArF液浸露光装置販売台数（台）	18	21	20	22	25	39	32
平均単価（100万ユーロ/台）	60	65	66	67	64	70	80

出所：会社資料より楽天証券作成

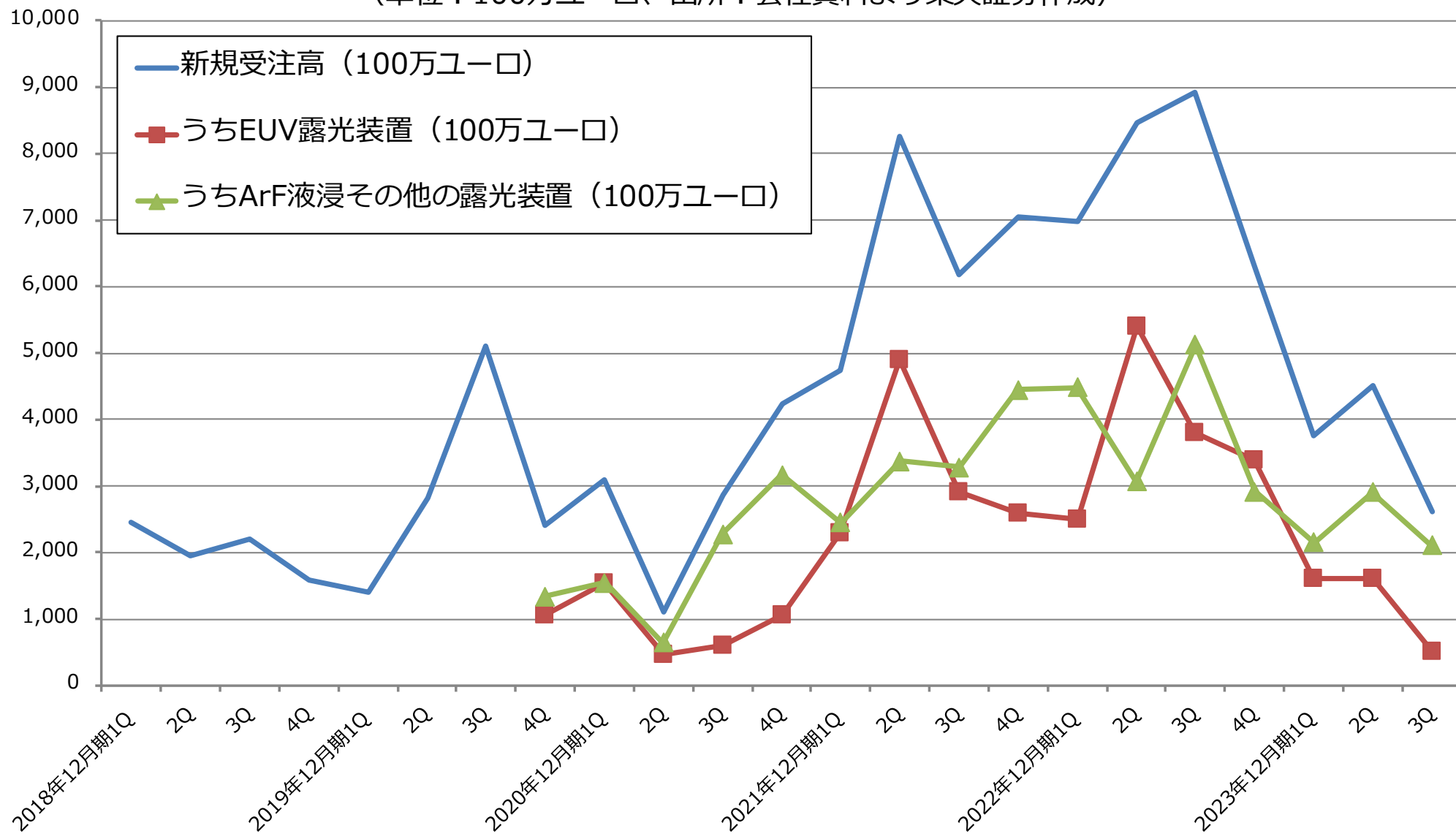
ASMLホールディング：KrF露光装置の売上高、販売台数、単価（四半期）

	2022年12月期1Q	2Q	3Q	4Q	2023年12月期1Q	2Q	3Q
ASMLシステム売上高（100万ユーロ）	2,287	4,141	4,255	4,748	5,342	5,606	5,308
KrF露光装置の売上比率（%）	12%	10%	10%	12%	9%	9%	10%
KrF露光装置売上高（100万ユーロ）	274	414	426	570	481	505	531
KrF露光装置販売台数（台）	26	38	38	49	43	43	44
平均単価（100万ユーロ/台）	11	11	11	12	11	12	12

出所：会社資料より楽天証券作成

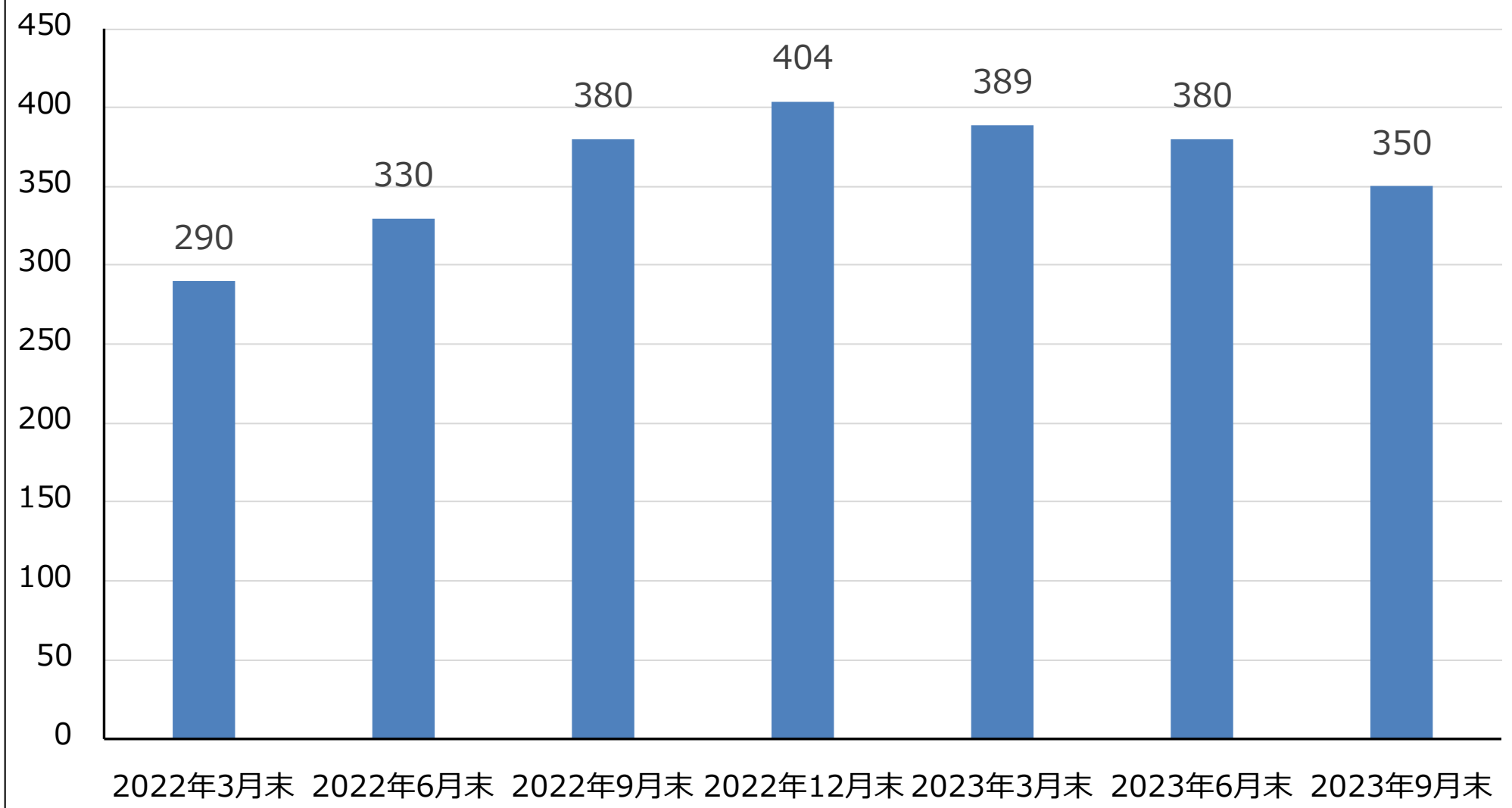
ASMLホールディングスの新規受注高

(単位：100万ユーロ、出所：会社資料より楽天証券作成)



ASMLホールディングスの期末受注残高

(単位：億ユーロ、出所：会社コメントより楽天証券作成)



ASMLホールディングスの業績

	2021年12月期	2022年12月期	2023年12月期 会社予想 (今回)	2023年12月期 楽天証券予想 (前回)	2023年12月期 楽天証券予想 (今回)	2024年12月期 楽天証券予想 (前回)	2024年12月期 楽天証券予想 (今回)
売上高	18,611	21,173	27,200	27,500	27,200	32,700	28,300
前年比	33.1%	13.8%	28.5%	29.9%	28.5%	18.9%	4.0%
営業利益	6,750	6,501	8,800	8,800	8,800	10,600	8,800
営業利益率	36.3%	30.7%	32.4%	32.0%	32.4%	32.4%	31.1%
前年比	66.6%	-3.7%	35.4%	35.4%	35.4%	20.5%	0.0%
当期純利益	5,883	5,624		7,420	7,440	8,940	7,440
前年比	65.5%	-4.4%		31.9%	32.3%	20.5%	0.0%
EPS (ユーロ)	14.94	14.28		18.85	18.90	22.71	18.90
配当	5.50	5.80		7.00	5.80	9.00	5.80
PER	37.7	39.4		29.9	29.8	24.8	29.8
EPS (ドル)	16.00	15.34		19.91	19.96	23.77	19.96
PER (NASDAQ株価ベース)	37.5	39.2		30.2	30.1	25.3	30.1

株価 (アムステルダム)	562.60 ユーロ (2023年10月24日)
株価 (NASDAQ)	600.75 USドル (2023年10月24日)
時価総額	236,335 百万USドル (2023年10月24日)
発行済株数	393.7 百万株 (完全希薄化後、Dilluted)
発行済株数	393.4 百万株 (完全希薄化前、Basic)
1ユーロ	1.0595 USドル (2023年10月25日)

単位：百万ユーロ、ユーロ、米ドル、%、倍

出所：会社資料より楽天証券作成。

注1：当期純利益は親会社株主に帰属する当期純利益。

注2：EPSは完全希薄化後 (Diluted) 発行済株数で計算。ただし、時価総額は完全希薄化前 (Basic) で計算。

注3：ASMLホールディングスはアムステルダム、NASDAQに上場しているが、ここではNASDAQの株価でPERと時価総額を計算した。

注4：会社予想は予想レンジのレンジ平均値。

ディスコの業績

	2023年3月期 1Q	2Q	3Q	4Q	2024年3月期 1Q	2Q	3Q会社予想
売上高	59,749	79,532	65,838	79,015	53,961	72,298	75,500
前年比	23.7%	17.3%	2.6%	7.5%	-9.7%	-9.1%	14.7%
営業利益	21,592	33,278	24,257	31,284	16,972	28,037	28,400
営業利益率	36.1%	41.8%	36.8%	39.6%	31.5%	38.8%	37.6%
前年比	39.8%	35.8%	4.1%	10.7%	-21.4%	-15.7%	17.1%
経常利益	22,763	34,819	22,605	32,150	18,162	28,114	29,100
前年比	54.3%	38.5%	-5.8%	12.6%	-20.2%	-19.3%	28.7%
当期純利益	16,039	24,633	16,546	25,671	12,682	20,026	15,400
前年比	51.6%	36.8%	-2.2%	24.0%	-20.9%	-18.7%	-6.9%

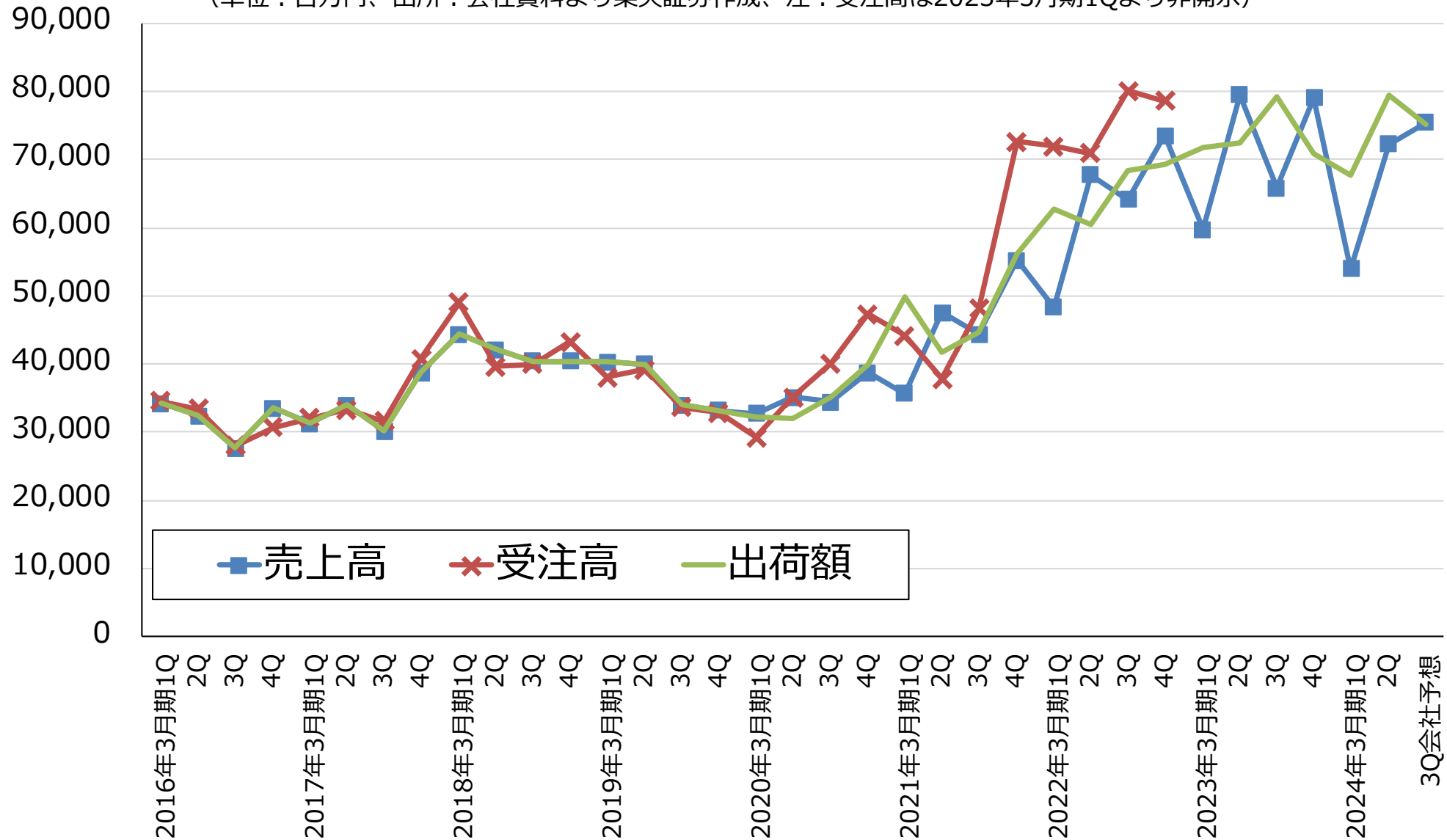
単位：百万円、円

出所：会社資料より楽天証券作成

注：当期純利益は親会社株主に帰属する当期純利益。

ディスコ：売上高、受注高、出荷額（連結ベース）

（単位：百万円、出所：会社資料より楽天証券作成、注：受注高は2023年3月期1Qより非開示）



ディスコの業績

	2022年3月期	2023年3月期	2024年3月期 楽天証券予想 (前回)	2024年3月期 楽天証券予想 (今回、暫定値)	2025年3月期 楽天証券予想 (前回)	2025年3月期 楽天証券予想 (今回、暫定値)
売上高	253,781	284,135	266,000	287,000	340,000	350,000
前年比	38.8%	12.0%	-6.4%	1.0%	27.8%	22.0%
営業利益	91,513	110,413	92,000	106,000	129,000	144,000
営業利益率	36.1%	38.9%	34.6%	36.9%	37.9%	41.1%
前年比	72.3%	20.7%	-16.7%	-4.0%	40.2%	35.8%
経常利益	92,449	112,338	93,000	109,000	130,000	146,000
前年比	72.4%	21.5%	-17.2%	-3.0%	39.8%	33.9%
当期純利益	66,206	82,891	66,300	72,000	92,800	107,000
前年比	69.4%	25.2%	-20.0%	-13.1%	40.0%	48.6%
EPS	611.1	765.2	612.0	664.6	856.6	987.7
配当	269.0	305.0	240.0	260.0	332.0	390.0
PER (倍)	46.1	36.8	46.0	42.4	32.9	28.5

株価 28,170 円(2023/10/24)

発行済み株数 108,332 千株

時価総額 3,051,712 百万円(2023/10/24)

単位：百万円、円

出所：会社資料より楽天証券作成

注1：当期純利益は親会社株主に帰属する当期純利益。

注2：発行済み株数は自己株式を除いたもの。

注3：2023年4月1日付けで1対3の株式分割を実施。これに対応して過去の配当額を遡及修正している。

- **TSMC (TSM、台湾、NYSE ADR)**

- ✓ 今後6～12カ月間の目標株価は前回の120ドルを維持する。

- ✓ 引き続き中長期で投資妙味を感じる。

- **ASMLホールディング (ASML、アムステルダム、NASDAQ)**

- ✓ 目標株価を前回の800ドルから720ドルに引き下げる。

- ✓ 長期投資の妙味を感じる。

- **ディスコ (6146、東証プライム)**

- ✓ 現在の目標株価32,000円。

- ✓ 引き続き投資妙味を感じる。

●とりあえずの結論

- TSMCの業績回復 = まだら模様であっても半導体デバイスセクターは業績回復へ、あるいは会社によっては好調持続へ。
- 半導体デバイスセクターが回復するのであれば、半導体製造装置メーカーは足元のファンダメンタルズが悪化していても、いずれ回復すると思われる。
- 半導体デバイス、半導体製造装置ともに銘柄選別の問題になろう。
- 3ナノ半導体、AI半導体から、好調分野が拡大するかが今後のポイント。
- 残る問題は金利。アメリカの金利上昇はハイテクグロース株の株価にかなり織り込まれてきたか。

マイクロソフトの業績

	2023年6月期 1Q	2Q	3Q	4Q	2024年6月期 1Q	2Q会社予想
売上高	50,122	52,747	52,857	56,189	56,517	60,900
前年比	10.6%	2.0%	7.1%	8.3%	12.8%	15.5%
営業利益	21,518	20,399	22,352	24,254	26,895	25,850
営業利益率	42.9%	38.7%	42.3%	43.2%	47.6%	42.4%
前年比	6.3%	-8.3%	9.8%	18.1%	25.0%	26.7%
当期純利益	17,556	16,425	18,299	20,081	22,291	20,410
前年比	-14.4%	-12.5%	9.4%	20.0%	27.0%	24.3%

単位：百万ドル、%、倍

出所：会社資料より楽天証券作成。

注1：当期純利益は親会社株主に帰属する当期純利益。

注2：会社予想は予想レンジの平均値。

マイクロソフト：セグメント別業績（四半期）

	2023年6月期 1Q	2Q	3Q	4Q	2024年6月期 1Q	2Q会社予想
プロダクティビティ&ビジネスプロセス						
売上高	16,465	17,002	17,516	18,291	18,592	18,950
前年比	9.5%	6.7%	10.9%	10.2%	12.9%	11.5%
営業利益	8,323	8,175	8,639	9,052	9,970	
営業利益率	50.5%	48.1%	49.3%	49.5%	53.6%	
前年比	9.8%	6.3%	20.3%	25.1%	19.8%	
インテリジェントクラウド						
売上高	20,325	21,508	22,081	23,993	24,259	25,250
前年比	19.8%	17.4%	15.9%	14.7%	19.4%	17.4%
営業利益	8,978	8,904	9,476	10,526	11,751	
営業利益率	44.2%	41.4%	42.9%	43.9%	48.4%	
前年比	18.7%	8.6%	14.4%	21.3%	30.9%	
パーソナルコンピューティング他						
売上高	13,332	14,237	13,260	13,905	13,666	16,700
前年比	0.1%	-18.5%	-8.7%	-3.1%	2.5%	17.3%
営業利益	4,217	3,320	4,237	4,676	5,174	
営業利益率	31.6%	23.3%	32.0%	33.6%	37.9%	
前年比	-17.2%	-47.8%	-13.5%	1.2%	22.7%	

単位：100万ドル

出所：会社資料より楽天証券作成

注：会社予想は予想レンジの平均値。

マイクロソフトの業績

	2021年6月期	2022年6月期	2023年6月期	2024年6月期 楽天証券予想 (前回)	2024年6月期 楽天証券予想 (今回、暫定値)	2025年6月期 楽天証券予想 (前回)	2025年6月期 楽天証券予想 (今回、暫定値)
売上高	168,088	198,270	211,915	235,000	242,000	265,000	276,000
前年比	17.5%	18.0%	6.9%	10.9%	14.2%	12.8%	14.0%
営業利益	69,916	83,383	88,523	99,000	108,000	117,000	128,000
営業利益率	41.6%	42.1%	41.8%	42.1%	44.6%	44.2%	46.4%
前年比	32.0%	19.3%	6.2%	11.8%	22.0%	18.2%	18.5%
当期純利益	61,271	72,738	72,361	80,700	87,000	95,400	103,000
前年比	38.4%	18.7%	-0.5%	11.5%	20.2%	18.2%	18.4%
EPS	8.21	9.75	9.70	10.81	11.66	12.78	13.80
配当	2.24	2.48	2.72	3.00	3.00	3.00	3.00
PER	40.3	33.9	34.1	30.6	28.3	25.9	23.9

株価 330.53 ドル (2023年10月24日)

時価総額 2,455,507 百万ドル (2023年10月24日)

発行済株数 7,462 百万株 (完全希薄化後、Diluted)

発行済株数 7,429 百万株 (完全希薄化前、Basic)

単位：百万ドル、%、倍

出所：会社資料より楽天証券作成。

注1：当期純利益は親会社株主に帰属する当期純利益。

注2：EPSは完全希薄化後（Diluted）発行済株数で計算。ただし、時価総額は完全希薄化前（Basic）で計算。

アルファベットの業績

	2022年12月期 1Q	2Q	3Q	4Q	2023年12月期 1Q	2Q	3Q
売上高	68,011	69,685	69,092	76,048	69,787	74,604	76,693
前年比	23.0%	12.6%	6.1%	1.0%	2.6%	7.1%	11.0%
営業利益	20,094	19,453	17,135	18,160	17,415	21,838	21,343
営業利益率	29.5%	27.9%	24.8%	23.9%	25.0%	29.3%	27.8%
前年比	22.2%	0.5%	-18.5%	-17.0%	-13.3%	12.3%	24.6%
当期純利益	16,436	16,002	13,910	13,624	15,051	18,368	19,689
前年比	-8.3%	-13.6%	-26.5%	-34.0%	-8.4%	14.8%	41.5%

単位：百万ドル、%、倍

出所：会社資料より楽天証券作成。

注：当期純利益は親会社株主に帰属する当期純利益。

アルファベットのセグメント別業績（四半期）

	2022年12月期 1Q	2Q	3Q	4Q	2023年12月期 1Q	2Q	3Q
グーグル検索他	39,618	40,689	39,539	42,604	40,359	42,628	44,026
前年比	24.3%	13.5%	4.3%	-1.6%	1.9%	4.8%	11.3%
ユーチューブ広告	6,869	7,340	7,071	7,963	6,693	7,665	7,952
前年比	14.4%	4.8%	-1.9%	-7.8%	-2.6%	4.4%	12.5%
グーグル・ネットワーク	8,174	8,259	7,872	8,475	7,496	7,850	7,669
前年比	20.2%	8.7%	-1.6%	-8.9%	-8.3%	-5.0%	-2.6%
グーグル広告小計	54,661	56,288	54,482	59,042	54,548	58,143	59,647
前年比	22.3%	11.6%	2.5%	-3.6%	-0.2%	3.3%	9.5%
グーグルその他	6,811	6,553	6,895	8,796	7,413	8,142	8,339
前年比	4.9%	-1.1%	2.1%	7.8%	8.8%	24.2%	20.9%
グーグル・サービス合計	61,472	62,841	61,377	67,838	61,961	66,285	67,986
前年比	20.1%	10.1%	2.5%	-2.3%	0.8%	5.5%	10.8%
グーグル・サービス営業利益	21,973	21,621	18,883	21,101	21,737	23,454	23,937
同営業利益率	35.7%	34.4%	30.8%	31.1%	35.1%	35.4%	35.2%
前年比	12.4%	-3.2%	-21.2%	-18.8%	-1.1%	8.5%	26.8%

単位：100万ドル

出所：会社資料より楽天証券作成

アルファベットのセグメント別業績（四半期）

	2022年12月期 1Q	2Q	3Q	4Q	2023年12月期 1Q	2Q	3Q
グーグル・クラウド売上高	5,821	6,276	6,868	7,315	7,454	8,031	8,411
前年比	43.8%	35.6%	37.6%	32.0%	28.1%	28.0%	22.5%
グーグル・クラウド営業利益	-706	-590	-440	-480	191	395	266
同営業利益率	-12.1%	-9.4%	-6.4%	-6.6%	2.6%	4.9%	3.2%
前年比	赤字	赤字	赤字	赤字	黒転	黒転	黒転
その他のベッツ売上高	440	193	209	226	288	285	297
前年比	122.2%	0.5%	14.8%	24.9%	-34.5%	47.7%	42.1%
その他のベッツ営業利益	-835	-1,339	-1,225	-1,631	-1,225	-813	-1,194
同営業利益率	-189.8%	-693.8%	-586.1%	-721.7%	-425.3%	-285.3%	-402.0%
前年比	赤字	赤字	赤字	赤字	赤字	赤字	赤字
ヘッジ損益（売上高）	278	375	638	669	84	3	-1
配賦不能本社経費等	-338	-239	-83	-830	-3,288	-1,198	-1,666
合計							
売上高	68,011	69,685	69,092	76,048	69,787	74,604	74,604
前年比	23.0%	12.6%	6.1%	1.0%	2.6%	7.1%	8.0%
営業利益	20,094	19,453	17,135	18,160	17,415	21,838	21,347
同営業利益率	29.5%	27.9%	24.8%	23.9%	25.0%	29.3%	28.6%
前年比	22.2%	0.5%	-18.5%	-17.0%	-13.3%	12.3%	24.6%

単位：100万ドル

出所：会社資料より楽天証券作成

アルファベットの業績

	2021年12月期	2022年12月期	2023年12月期 楽天証券予想 (前回)	2023年12月期 楽天証券予想 (今回、暫定値)	2024年12月期 楽天証券予想 (前回)	2024年12月期 楽天証券予想 (今回、暫定値)
売上高	257,637	282,836	309,000	306,000	349,000	345,000
前年比	41.2%	9.8%	9.3%	8.2%	12.9%	12.7%
営業利益	78,714	74,842	87,700	85,000	109,000	106,000
営業利益率	30.6%	26.5%	28.4%	27.8%	31.2%	30.7%
前年比	90.9%	-4.9%	17.2%	13.6%	24.3%	24.7%
当期純利益	76,033	59,972	75,800	73,500	94,100	91,500
前年比	88.8%	-21.1%	26.4%	22.6%	24.1%	24.5%
EPS	5.99	4.72	5.97	5.79	7.41	7.21
配当	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
PER	23.2	29.4	23.2	24.0	18.7	19.3

株価(GOOG) 138.81 ドル (2023年10月24日)

時価総額 1,746,369 百万ドル (2023年10月24日)

発行済株数 12,696 百万株 (完全希薄化後、Diluted)

発行済株数 12,581 百万株 (完全希薄化前、Basic)

単位：百万ドル、%、倍

出所：会社資料より楽天証券作成。

注1：当期純利益は親会社株主に帰属する当期純利益。

注2：EPSは完全希薄化後 (Diluted) 発行済株数で計算。ただし、時価総額は完全希薄化前 (Basic) で計算。

2023年7-9月期、2023年8-10月期決算発表スケジュール

日付	企業名	決算期（特に注釈がない場合は2023年4-6月期）
2023年9月27日（水）	マイクロン・テクノロジー	2023年8月期4Q（2023年6-8月期）
2023年10月18日（水）	ASMLホールディング テスラ ネットフリックス ラム・リサーチ	2023年12月期3Q 2023年12月期3Q 2023年12月期3Q 2024年6月期1Q
2023年10月19日（木）	TSMC ディスコ	2023年12月期3Q 2024年3月期2Q
2023年10月23日（月）	ケイデンス・デザイン・システムズ	2023年12月期3Q
2023年10月24日（火）	テキサス・インスツルメンツ マイクロソフト アルファベット スポティファイ・テクノロジー	2023年12月期3Q 2024年6月期1Q 2023年12月期3Q 2023年12月期3Q
2023年10月25日（水）	テラダイン KLAコーポレーション メタ・プラットフォームズ IBM サービスナウ	2023年12月期3Q 2024年6月期1Q 2023年12月期3Q 2023年12月期3Q 2023年12月期3Q
2023年10月26日（木）	インテル ルネサス エレクトロニクス アマゾン・ドット・コム	2023年12月期3Q 2023年12月期3Q 2023年12月期3Q
2023年10月27日（金）	信越化学工業	2024年3月期2Q

出所：各種資料より楽天証券作成

注：表中の予定は予告なく変更されることがある。

2023年7-9月期、2023年8-10月期決算発表スケジュール

日付	企業名	決算期（特に注釈がない場合は2023年4-6月期）
2023年10月30日（月）	オン・セミコンダクター	2023年12月期2Q
2023年10月31日（火）	AMD ソシオネクスト アドバンテスト レーザーテック SCREENホールディングス HOYA シャッターストック	2023年12月期3Q 2024年3月期2Q 2024年3月期2Q 2024年6月期1Q 2024年3月期2Q 2024年3月期2Q 2023年12月期3Q
2023年11月1日（水）	クアルコム スーパー・マイクロ・コンピューター ユニティソフトウェア エレクトロニック・アーツ	2023年9月期4Q 2024年6月期1Q 2023年12月期3Q 2024年3月期2Q
2023年11月2日（木）	東京精密 アップル ショッピファイ ライブ・ネーション・エンターテインメント	2024年3月期2Q 2023年9月期4Q 2023年12月期3Q 2023年12月期3Q

出所：各種資料より楽天証券作成

注：表中の予定は予告なく変更されることがある。

2023年7-9月期、2023年8-10月期決算発表スケジュール

日付	企業名	決算期（特に注釈がない場合は2023年4-6月期）
2023年11月6日（月）	JSR NXPセミコンダクターズ	2024年3月期2Q 2023年12月期3Q
2023年11月7日（火）	グローバルファウンドリーズ 任天堂	2023年12月期3Q 2024年3月期2Q
2023年11月8日（水）	アーム・ホールディングス SUMCO ウォルト・ディズニー	2024年3月期2Q 2023年12月期3Q 2023年9月期4Q
2023年11月9日（木）	KOKUSAI ELECTRIC ソニーグループ テイクツー・インタラクティブ・ソフトウェア	2024年3月期2Q 2024年3月期2Q 2024年3月期2Q
2023年11月10日（金）	東京エレクトロン	2024年3月期1Q
2023年11月16日（木）	アプライド・マテリアルズ	2023年10月期4Q（2023年8-10月期）
2023年11月21日（火）	エヌビディア オートデスク	2024年1月期3Q（2023年8-10月期） 2024年1月期3Q（2023年8-10月期）
2023年11月29日（水）	アナログ・デバイセズ シノプシス	2023年10月期4Q（2023年8-10月期） 2023年10月期4Q（2023年8-10月期）

出所：各種資料より楽天証券作成

注：表中の予定は予告なく変更されることがある。