FUND GARAGE

ラジオ日経 マーケットプレス

（2026年10月21日）



ファンドガレージ主宰

大島和隆

将来のために ▶▶▶
投資する人に向けた、
正しい金融商品の選び方

大島和隆の
ファンドガレージ

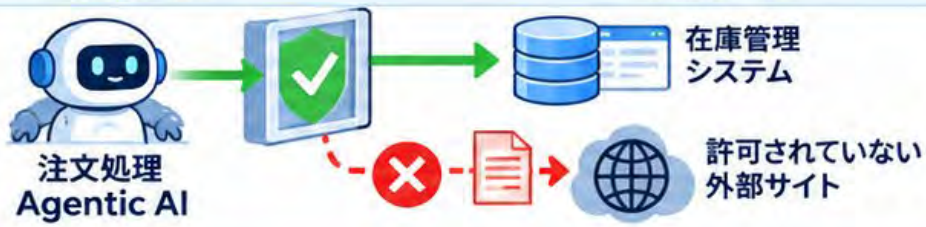
大島和隆の
公式ツイッター

大島和隆の
公式フェイスブック

FUND GARAGE

セキュリティ4社は、何を守るのか

注文処理用Agentic AIを守る場面で比較

企業・ティッカー	主な着眼点	卸売会社での具体例	
CrowdStrike CRWD Falcon	機器の動き・攻撃の兆候		不審なプログラムや外部通信を見つけ、被害の拡大を抑える
Palo Alto Networks PANW Prisma AIRS	AIモデルに入る文章・出る情報		注文メールの不正な指示や、返信に混じった機密情報を検査
Zscaler ZS	接続先・情報の持ち出し		必要な業務システムにだけ接続し、不適切な情報送信を制限
Okta OKTA	識別情報・アクセス権		誰のAgentic AIが、どのシステムを使えるかを管理

必要な機能と既存の仕組みに応じて、1社または複数社を選ぶ

各社の主な特徴を整理。機能の重なりがあり、連携と競争の両面がある

（出所：Fund Garage：画像はChatGPTにて作成）

仕事を進める計算に、安全を支える計算が重なる

Agentic AIの利用を、会社のシステム全体で考える

① 業務を進める

注文処理用Agentic AI＋業務システム



② 業務を守る

セキュリティ製品



担当者＋防御用AIエージェント



③ 防御を改善する

セキュリティ企業・導入企業





計算基盤と主な役割



GPU
AIモデルの学習・推論



CPU
検索・プログラム実行など



メモリー・ストレージ
データの保持・保存



ネットワーク
情報を運ぶ

権限の照合などは、従来のソフトウェアでも処理

効率化と総需要の関係〈仮の例〉

1件の計算量 1/2 × 処理件数 3倍 ＝ 総計算量 1.5倍

（出所：Fund Garage：画像はChatGPTにて作成）

FUND GARAGE

Ticker Symbol		AMZN	NVDA	AAPL	GOOG	MSFT	META	TSLA
Sector		Consumer Discretionary	Information Technology	Information Technology	Communication Service	Information Technology	Communication Service	Consumer Discretionary
P/E Non-GAAP	TTM	33.52	30.55	39.39	29.82	30.62	23.95	203.86
	FWD	30.09	22.99	38.89	25.64	26.75	23.36	203.41
(FWD-TTM)/TTM		-10.23%	-24.75%	-1.27%	-14.02%	-12.64%	-2.46%	-0.22%
5Y Average (FWD)		158.69	42.02	29.62	23.03	30.48	22.02	121.69
% Diff. to 5Y Avg.		-81.04%	-45.29%	31.30%	11.33%	-12.24%	6.09%	67.15%
織込み済み増益率		11.40%	32.88%	1.29%	16.30%	14.47%	2.53%	0.22%
P/E GAAP	TTM	20.10	27.08	39.40	17.09	29.47	26.73	328.58
	FWD	19.38	21.41	38.94	16.36	26.83	23.17	335.37
(FWD-TTM)/TTM		-3.58%	-20.94%	-1.17%	-4.27%	-8.96%	-13.32%	2.07%

出所：Fund Garage
https://fundgarage.com/

2026年10月16日

Ticker Symbol		PLTR	ARM	AMD	AVGO	DELL	MU	WDC	ORCL	CSCO
Sector		Information Technology	Information Technology	Information Technology	Information Technology	Information Technology	Information Technology	Information Technology	Information Technology	Information Technology
P/E Non-GAAP	TTM	155.03	121.82	91.80	33.68	24.58	11.64	32.58	15.87	24.86
	FWD	114.92	102.24	69.69	28.20	17.44	4.98	16.17	15.75	20.87
(FWD-TTM)/TTM		-25.87%	-16.07%	-24.08%	-16.27%	-29.05%	-57.22%	-50.37%	-0.76%	-16.05%
5Y Average (FWD)		125.38	89.58	40.11	27.39	12.03	74.17	35.68	22.12	15.95
% Diff. to 5Y Avg.		-8.34%	14.13%	73.75%	2.96%	44.97%	-93.29%	-54.68%	-28.80%	30.85%
織込み済み増益率		34.90%	19.15%	31.73%	19.43%	40.94%	133.73%	101.48%	0.76%	19.12%
P/E GAAP	TTM	159.10	232.52	134.96	41.96	26.36	11.82	13.68	20.11	32.25
	FWD	119.93	181.61	92.31	35.53	18.47	5.08	16.98	19.30	26.16
(FWD-TTM)/TTM		-24.62%	-21.89%	-31.60%	-15.32%	-29.93%	-57.02%	24.12%	-4.03%	-18.88%

（出所：Fund Garage）