

# 7月14日 ウォッチリスト： 現在の市場に向け けた4つの戦略

STATUS: CURATED

STRATEGIES: **EVENT**,  
**GROWTH**, **YIELD**, **VALUE**

TARGET:  
**ACTIONABLE ALPHA**



**EVENT /  
RISK**



**GROWTH /  
SAAS**



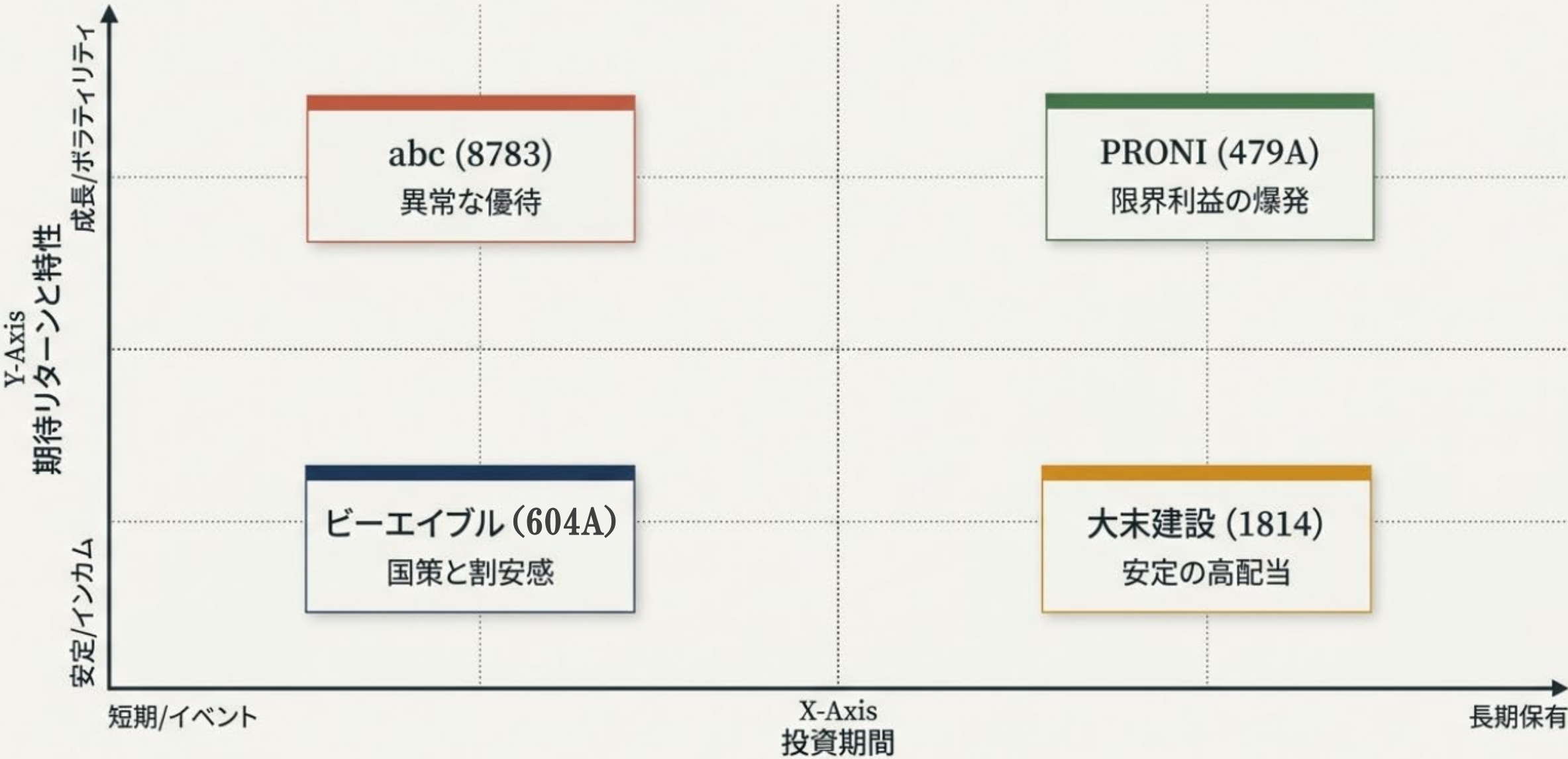
**YIELD /  
DIVIDEND**



**VALUE /  
POLICY**



# 投資コンパス: 4つの異なるアプローチ





# 謎の優待銘柄: abc (8783)

株価 800円 (100株 = 8,000円の投資)  
➡ 10,000ポイント還元



使用可能店舗：焼肉まっしぐら, 升亀



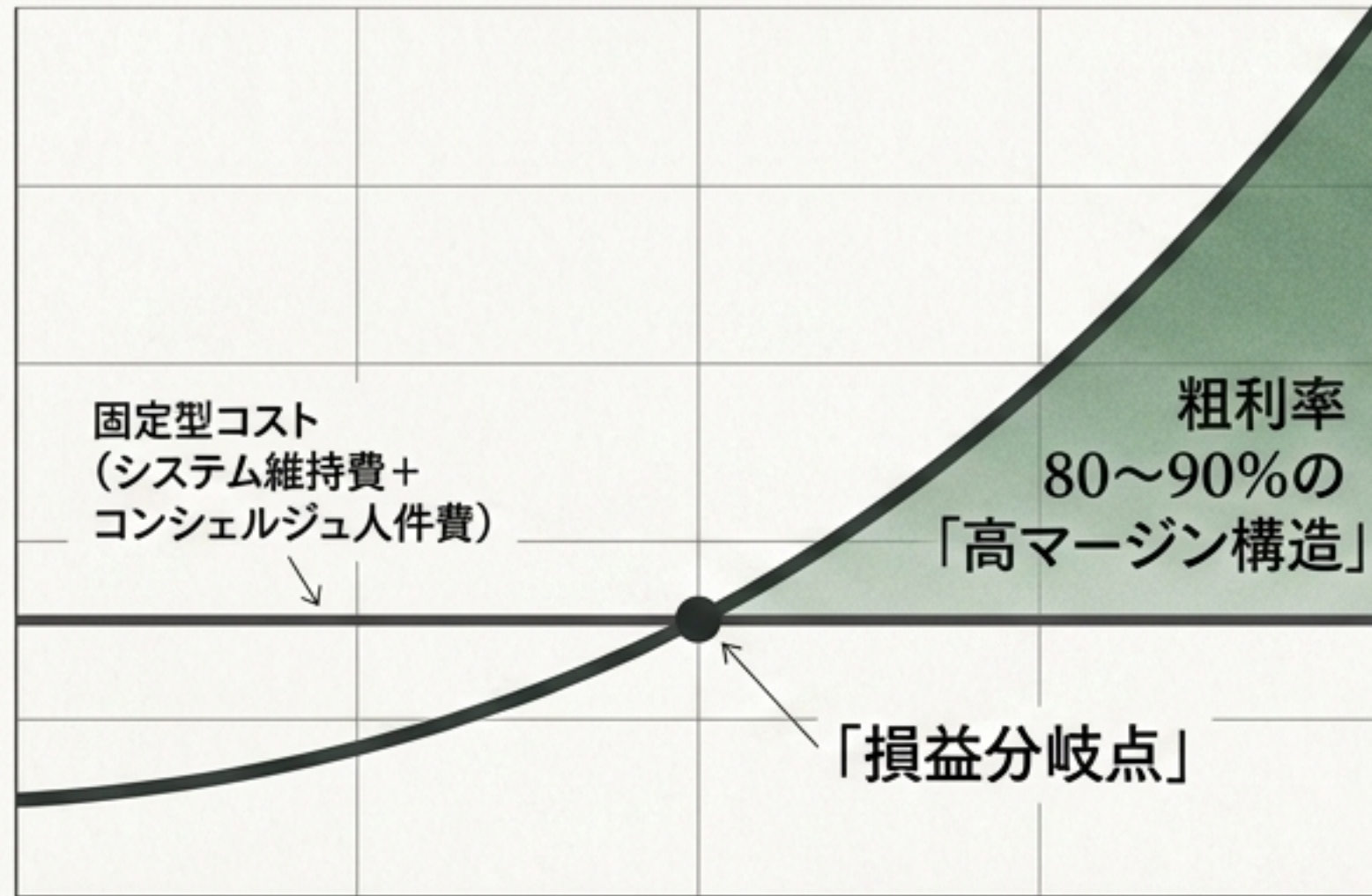
## 「ありえない株主優待」

おそらく廃止か改悪



# 出遅れIPOの逆襲：PRONI(479A)

## The Profit J-Curve



1  
売上高平均増収率  
38.59%

2  
リカーリング  
(継続収益)比率  
8割超

3  
ROE  
上昇傾向

## The Concierge ARPU Flywheel

1: コンシェルジュによる  
潜在課題の深掘り

2: 単価の高い  
DX案件の創出

4: ARPU(顧客単価)の  
飛躍的向上

3: 発注企業の  
満足度向上



# 王道の高配当:大末建設(1814)

株価 3525円 | 配当利回り 5.28%

2026年3月期

売上高 1,055億円  
営業利益 65億円

2027年3月期

売上高 984億円  
営業利益 57.5億円

2031年 ターゲット

売上高  
1400億円目標

年間配当金は183円から  
186円へ増配予想

需要旺盛なデータセンター向け  
建設に取り組む明確な目標



# 国策の追い風とディスカウント: ビーエイブル (604A)

## Forces at Play

### Downward Pressures / The Discount

7月29日上場 (2社同時上場)

建設業セクター・スタンダード上場

PBR 1倍割れ

仮条件 660~700円

### Upward Catalysts / The Policy Tailwind

強力な国策テーマ:  
原子力発電所の廃炉事業 & 再稼働

配当利回り 3%

「電力やエネルギーの国内での安定供給課題に対し、期待感が強い」



ウォッチリスト・マトリックス: あなたの戦略は？

| 銘柄               | アプローチ         | キーカタリスト                 | 最大のリスク             | ターゲット投資家          |
|------------------|---------------|-------------------------|--------------------|-------------------|
| abc<br>(8783)    | イベント・特<br>殊要因 | 8,000円投資で<br>10,000pt還元 | 優待の改悪・廃止           | 短期・ハイリスク<br>許容派   |
| PRONI<br>(479A)  | グロース          | 損益分岐点超えの<br>利益爆発と高ROE   | IPO直近の出遅れ<br>地合い   | 中長期・キャピタ<br>ルゲイン派 |
| 大末建設<br>(1814)   | インカム          | 2031年データセン<br>ター目標と連続増配 | 27年3月期の減収<br>減益見込み | 長期・配当重視派          |
| ビーエイブル<br>(9501) | バリュー          | 原発再稼働・廃炉の<br>国策追い風      | 同時上場による<br>初値の伸び悩み | 政策テーマ・バリ<br>ュー派   |