

トランプノミクスと株式市場

トランプ氏はオバマケア廃止・改正、インフラ投資、退役軍人支援制度強化に 10 年で 1 兆ドルを投入することを公約として挙げていましたが、中でも**インフラ投資**に関しては経済効果も大きく、また米国のインフラ老朽化は深刻で喫緊の課題となっています。

米国では第一次世界大戦後の不況を克服するため、ニューディール政策の一環として 1930 年代から多くの橋や道路などが建設された経緯があり、日本よりも古いインフラが多くなっていて、2007 年 8 月には、ミネソタ州のミシシッピ川橋が崩落、自動車 50 台以上が落下し、13 名が死亡、100 名以上が負傷する大惨事が起き全米を驚かせました。建設後 40 年目の事故でした。

我が国においても民間の有識者会議「日米経済研究会 2016」はトランプ氏が大統領選で勝利したことを受け、早速インフラ整備やエネルギー開発などで同氏の政策と強調するよう岸田外務大臣に提言しました（11 月 11 日、日経新聞）。インフラ投資政策はマーケットでは大きなテーマとして中長期的に取り上げられるものと思われます。

【主な関連銘柄】

5233	太平洋セメント	既にアメリカ西海岸でセメント・生コンで実績があり、国内や中国での落ち込みを米国でカバーしている。ブラックロックが 7500 万株保有
1881	NIPPO	シルチェスターが 850 万株保有
1835	東鉄工業	JR 東日本（9020）の線路メンテナンスなどの鉄道工事が主力
6432	竹内製作所	ミニショベルのシェアは北米 4 位。キャピタルリサーチ 113 万株、ポーラーキャピタル 181 万株保有

その他

1883 前田道路、1815 鉄建建設、1950 日本電設、1871PS 三菱、5911 横ブリッジ、5912 OSJB など。

【防衛関連】

トランプ氏「なぜアメリカが日本を守らないといけないんだ？自分の国は自分で守れ！」発言

5631	日本製鋼所	9 月にコペルニックが 1430 万株取得
7013	IHI	6 月にブラックロックが 8032

その他

4403 日油、6503 三菱電機、6703OKI、7012 川重、7007 佐世保重工、6301 コマツなどが考えられます。