

楽天銀行 仮条件引下げ 買って良い？

2023/04/06

4月5日 仮条件引下げ

<2023年3月22日>

1,630～1,960円



<2023年4月5日>

1,300～1,400円

【理由】

- SVB破綻やクレディ・スイス問題による金融不安
- 銀行株の下落
- 住信SBIネット銀行の上場
- **楽天銀行自体の不人気**

バリュエーション的には買いやすくなった

	三菱UFJ	三井住友	みずほ	住信SBI	楽天銀行	従来
PER	10.0倍	9.5倍	9.0倍	10.8倍	8.0~8.6倍	13.5~16.2倍
PBR	0.61倍	0.59倍	0.54倍	1.38倍	0.97~1.05倍	1.4~1.7倍
利回り	3.80%	4.31%	4.42%	-	-	-

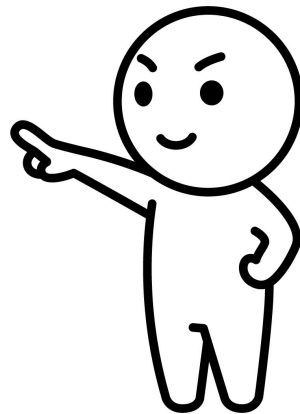
課題はあるが成長可能性も

- 楽天経済圏・親会社依存
- 成長戦略描ききれず
- 追加売却の可能性

- 預金・業績は伸長
- 余剰資金運用による収益拡大
- 金利上昇の可能性

買って良いか？

- 仮条件の引き下げにより割高感なくなり、止めるほどではなくなった
- ただし、成長戦略が描ききれず、長期で買いとは言い難い
- とりあえず買って、様子を見るのはアリ



素晴らしい銘柄を探そう！

- 本当に素晴らしい銘柄は、**長期間にわたって成長を続ける**
- 見極めるポイントは、**実績、ビジネスモデル、経営者の考え方**
- 理想の投資法は「**素晴らしい企業を見つけ、それを良いタイミングで買い、素晴らしい企業である限り持ち続けること**」

現在、入会金半額キャンペーン実施中！（5/7まで）

つばめ投資顧問 

● LIVE

今こそ

成長株を買え

YouTubeLive 4・8(Sat.)14:00START