

モノタロウ下落 買いか？

下落要因と今後のリスク

2023/10/13

株価推移

市場概況 > MonotaRO

1,246 JPY

-1,034.50 (-45.35%) ↓ 過去1年

10月13日 14:50 JST • 免責条項

1日 | 5日 | 1か月 | 6か月 | 年初末 | 1年 | 5年 | 最大



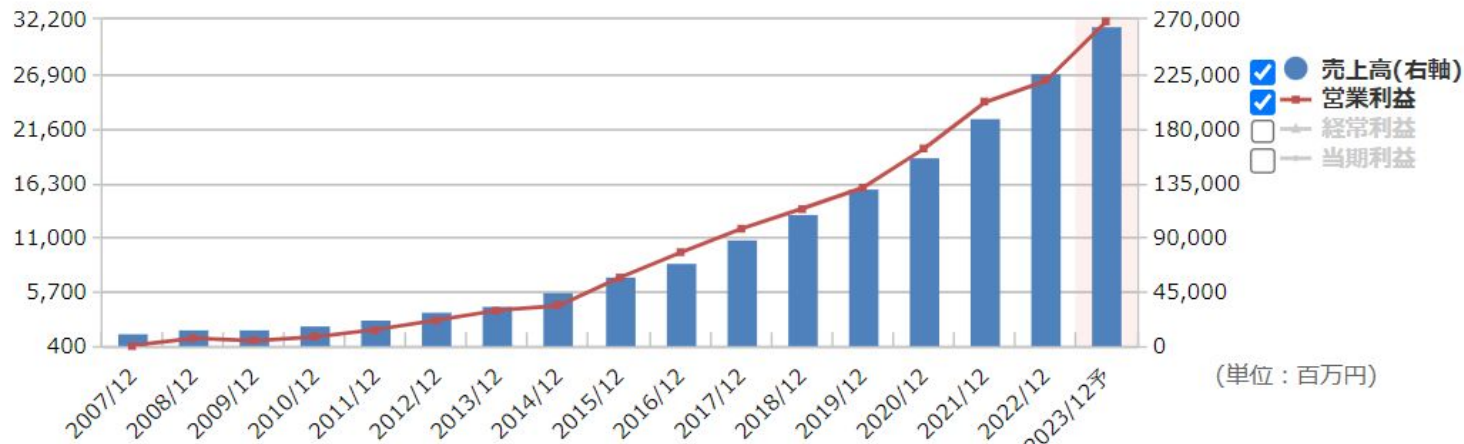
エグイ成長率

通期業績推移

業績 前期比 指数 利益率 変動要因

全期間

詳細:



(単位: 百万円)

平均成長率

	売上高	営業利益	経常利益	当期利益
3年平均成長率	19.8%	18.3%	18.4%	19.3%
5年平均成長率	20.7%	17.2%	17.4%	17.1%
10年平均成長率	22.9%	24.5%	24.5%	27.2%

株価下落要因

- グロース株の低迷
- 月次売上高成長率鈍化
- 下方修正懸念

9月の成長率は8.5%に鈍化

1. 売上高推移

(単位：百万円)

	1月	2月	3月	4月	5月	6月
当期	17,960	19,077	22,556	19,460	18,996	21,295
前期	16,356	16,559	19,771	17,214	16,401	19,349
対前年同月比	109.8%	115.2%	114.1%	113.0%	115.8%	110.1%

	7月	8月	9月	10月	11月	12月
当期	20,669	19,201	20,156			
前期	18,244	16,933	18,573	18,833	19,054	19,345
対前年同月比	113.3%	113.4%	108.5%			

下方修正(計画未達)懸念

	2022年度Q2累計 実績		2023年度Q2累計 計画		2023年度Q2累計 実績			
	金額 (百万円)	売上比	金額 (百万円)	売上比	金額 (百万円)	売上比	前年比	計画比
売上高	105,653		123,309		119,347		+13.0%	△3.2%
内 大企業連携	23,636	22.4%	33,254	27.0%	31,993	26.8%	+35.4%	△3.8%
売上総利益	30,708	29.1%	36,572	29.7%	36,174	30.3%	+17.8%	△1.1%
販売管理費	17,167	16.2%	21,142	17.1%	20,250	17.0%	+18.0%	△4.2%
営業利益	13,540	12.8%	15,429	12.5%	15,923	13.3%	+17.6%	+3.2%
経常利益	13,690	13.0%	15,408	12.5%	16,097	13.5%	+17.6%	+4.5%
当期純利益 (法人税等税率)	9,493 (30.6%)	9.0%	10,696 (30.6%)	8.7%	11,205 (30.4%)	9.4%	+18.0%	+4.8%

「間接材」専門のオンラインストア



取扱点数 1,900万点 当日出荷 610,000点 翌日出荷 650,000点

ログイン

初めてのお客様へ 新規登録

マイページ | 定期注文 | ご購入履歴

WEB
お問合せ
フォーム

チャット
専任スタッフ
が対応



1回7,000円(税抜)ご購入でさらにお得に!
同じ月なら 何回買っても送料無料で!



欲しいものがすぐ届く!
当日出荷61万点



毎月の経費精算が楽になる!
法人・個人事業主なら 請求書払いOK

今すぐカンタン登録

カテゴリから探す

クイック
オーダー
(品番注文)

すべてのカテゴリ

商品名、キーワード、商品番号

詳細

検索



安全保護具・作業服・安全靴

物流/保管/梱包用品/
テープ

安全用品/防災・防犯用品/
安全標識

オフィスサプライ

オフィス家具/照明/
清掃用品

切削工具・研磨材

測定・測量用品

作業工具/電動・空圧工具

スプレー・オイル・グリス/
塗料/接着・補修/溶接

配管・水廻り部材/ポンプ/
空圧・油圧機器・ホース

メカニカル部品/機構部品

① 連休期間中のご注文と商品のお届け、お問い合わせ対応について [2023.04.13]

製造業 / 建設工事業 / 自動車関連業 のほしい、が見つかる

業種別人気の 商品&カテゴリ特集

レビュー
3.9
以上

年間購入
55万人
以上

キャンペーンコード入力
で
対象カテゴリが **10% OFF**

フォークリフト・産
機・建機用品



理美容



10% OFF ¥589~
¥530~ 税込 ¥583~



10% OFF ¥499
¥449 税込 ¥494



10% OFF ¥899
¥809 税込 ¥890



10% OFF ¥6,796
¥6,111 税込 ¥6,722



10% OFF ¥1,286
¥1,152 税込 ¥1,267

バスケットへ

バスケットへ

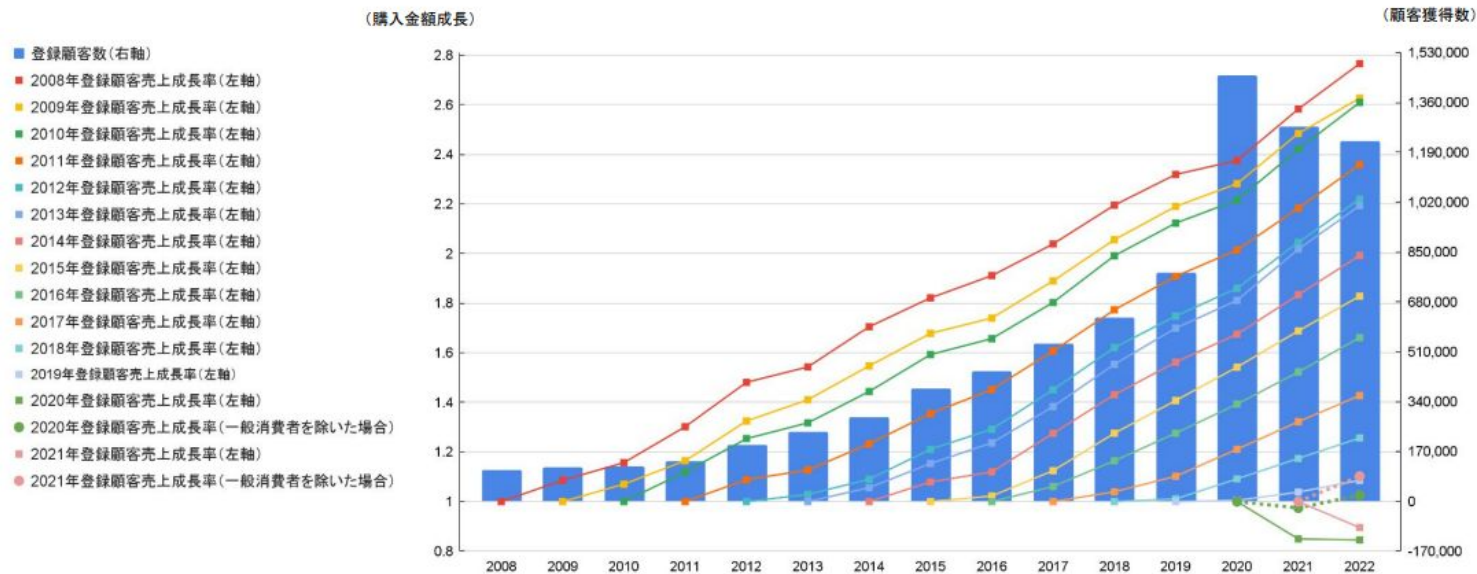
バスケットへ

出典: [モノタロウホームページ](#)

一度使ったら離れられない

参考資料

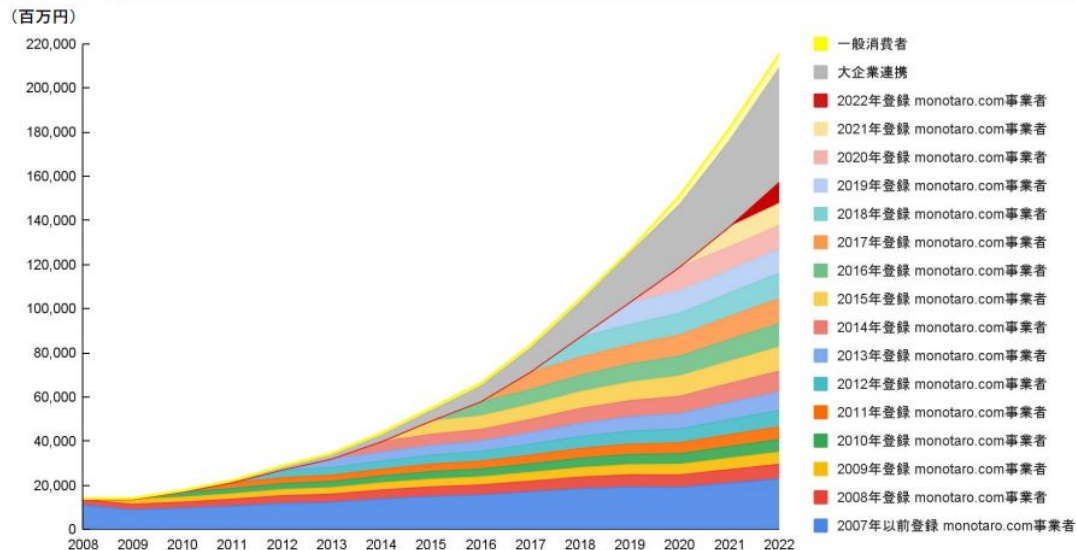
単体 登録年度別売上成長



大企業連携が伸長、直近も+35%

参考資料

単体 登録年度別売上推移

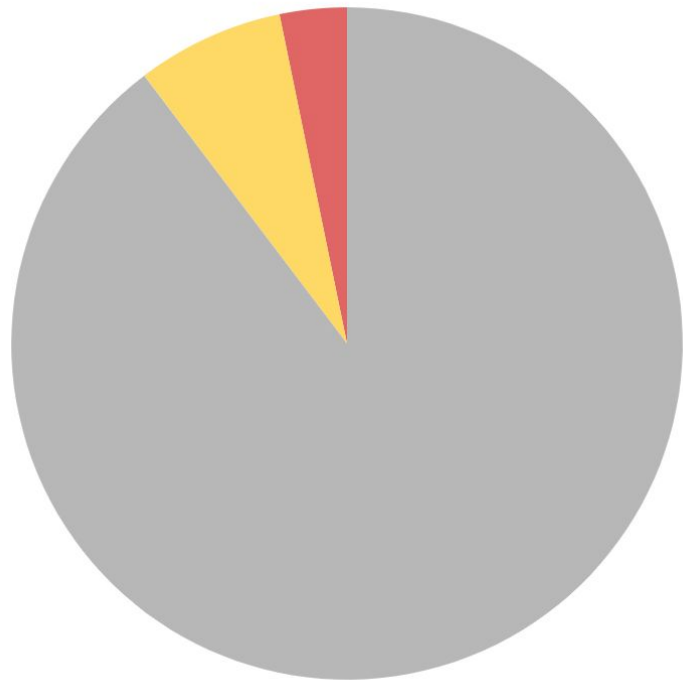


※注1: monotaro.com事業者売上は2022年度末時点のステータスで各登録年度毎に遡って整理したもの。

※注2: 大企業連携売上は2022年度末時点のステータスで遡って合算したもの。

※注3: 一般消費者売上は monotaro.com一般消費者の2022年度末時点のステータスで遡った売上と IHCモノタロウ売上を合算したもの。
(IHCは閉鎖・monotaro.comへ統合済)。

市場規模の推定



間接材市場: 約8兆円

EC市場: 約0.8兆円 (10%)

モノタロウ: 約0.3兆円 (3%)

まとめ

- 株価下落要因は、高PERからの調整と足元の成長鈍化
- ビジネスモデルは底堅く、長期的に大きなリスクは見当たらず
- 下方修正があれば一旦底打ちか

つばめ投資顧問では、さらなる深掘りと継続監視を実施
入会すれば、他にも様々な銘柄の紹介や質問あり
現在、**入会金半額キャンペーン**実施中！