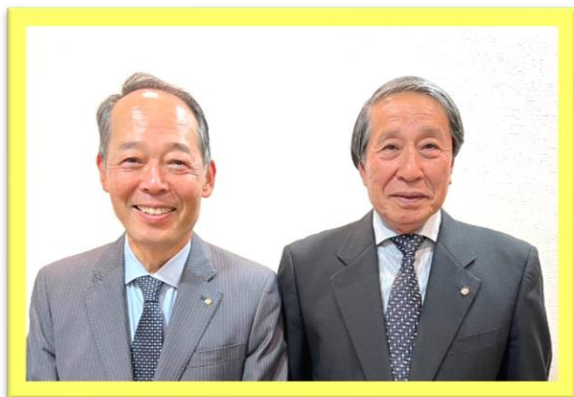




世界に希望を生み出そう

草加松原ロータリークラブ

2023-24年度 国際ロータリーのテーマ 世界に希望を生み出そう



1月16日の例会記録

◆ 会長あいさつ

山崎秀美会長

こんばんは。今日は本年、第2回目の例会ということですが、通常例会は初めてです。今日は1月の誕生日祝・結婚祝を予定しておりますが、出席下さっているのは、結婚祝の渡辺会員おひとりなので、株価の話などもご教授願うような形になると思います。

今年は、お正月から色々な事件が起きて、能登半島地震で被災され、色々な場所に避難されている。避難場所で亡くなる方も結構出ているということ、非常に大変な状況です。当初私が感じたより凄く大きく、映像を見ると津波も来ていますし、当初30cm、40cmぐらいの津波かなと思っていたところ、映像見ると結構大きくて東日本と変わらないような規模で来ているところもあったように感じ大変大きな地震だった。今後、支援金を送る形になると思いますけど、当クラブでは今日の理事会に提案する予定ですけど、草加シティロータリークラブからチャリティーコンサート合同開催の企画案をいただきました。私自身は協力したいと思っています。それとは別に地区から支援金の依頼が来ていますのでそちらも協力したいと思っています。被災された方に色々な物資も届くようサポートしたいと考えているところです。今日は非常に寒いですが、暖かかったり、寒かったりと例年並みなのでしょうか！特に風も強かったようで体の負担が大きいです。寒さが身にしみないような形で帰って

第557回 例会 1月23日 草加市文化会館

＊＊本日のプログラム＊＊

開会点鐘	幹事報告
ロータリーソング	委員会報告
四つのテスト	SAA報告
お客様紹介	出席報告
会長挨拶	閉会点鐘

卓話 竹村美保会員
「私の職業と職業倫理」

いただければと思います。

話は変わりますが、合併前の草加イブニングRC時、交換留学生としてお世話をしたオーストラリアのカイリーヘイギーさんがお見えになっているそうなのです。知人の方が亡くなられて、葬儀に参列のために来日されたようです。明日帰国されるようで例会に来る時間はないとの事ですが、今日理事会が終わってから平城苑でアルコール無しで一席設ける予定です。顔を見たいな～く久しぶりだな～という方は、参加していただければ有難く思います。宜しくお願い致します。



今後のプログラム

1/30	卓話 森 勇一会員	レセプション
2/6	IMIに振替(2/8開催)	三郷市文化会館
2/13	誕生日祝・結婚祝	レセプション

1月16日 ニコニコBOX

金額	14,000円	累計	517,000円
----	---------	----	----------

1月16日 出席報告

会員総数	34	出席	15
出席免除	4	MU	2
出席適用	30	出席率	50.00
ZOOM参加	来栖勝幸会員		

国際ロータリー第2770地区第9グループ

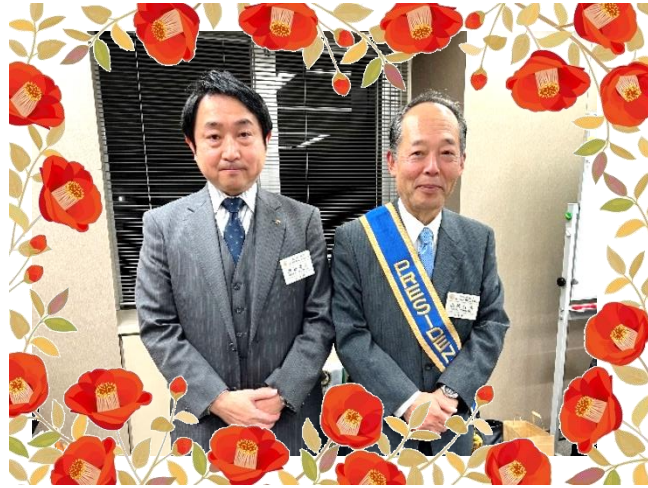
草加松原ロータリークラブ

会長：山崎 秀美
幹事：会田小弥太

例会日：毎週火曜日 19:00～20:00
例会場：草加市文化会館
事務局：草加市青柳 8-56-21
TEL/FAX 048-967-5315
PC : sokamatsubara@abelia.ocn.ne.jp



結婚記念日おめでとうございます



結婚記念日 1月30日 渡辺直之会員

どうもこの度はお祝いありがとうございます。何も考えてなかったのですが、山崎会長から無茶振りの30分って言われたのですが、3分ぐらいはなんとかご挨拶できるかなと！

株は、4万円超えるとは思いますが多分！年内とは言えないですけど、バブルが日本の頃を考えたら、アメリカはあれから22倍になっているのですよ。日本だけですね。バブルの高値を越えられないっていうのは、それだけ日本の魅力がなくなってしまったということなのですが、ただ前回もお話したと思うのですが、今年は色々追い風があります。やはり前回お話した非課税枠、「新 NISA」ですよ！これによる買い付けが相当、莫大な量が入ってきている感じです。個人の金融資産が2, 200兆、そのうち1, 150兆が現金・預金にいわゆる増えないお金、眠ってしまっているお金です。それが今回、貯蓄から投資へということを政府がやることによって、その資金が徐々に入ってきているのは間違いないと思います。

あともう1点は、前回申し上げた解散価値を下回る企業、PBR という指数ですけど、これを下回っている企業、日本の場合は約半分以上が解散価値下回っています。

1株あたりの価値が本当に1, 000円あるのに株価が500円だったり、もう会社は解散して、資産くださいよってというくらいな企業、それがいわゆる解散価値を下回っている企業で、それを昨年3月に東証が是正をしてもう少し株価を意識した経営をしましょうっていうことで、上場している会社の責任ということでそこを言いました。

実際、それに準じて、そうすると何をやるかという株を上げなければいけないのです。株を上げるか、余っている資産を何かしなければいけない。そうすると余っている資産で増配をする、配当を出すとか、あとは自社株買いと言って自分のとこの株を買ってしまおう。そうすることによって、そのお金を使う。

ただ、それは何かって言うと、目先はそれでいいかもしれませんが、当然配当が上がったり、自社株買いをやってくれれば、既存の株主さんの価値は上がるので株価は上がるのですが、ただ成長にはなんら結びつかないのですよね。そこはちょっと懸念ではあるので、年末になって大正製薬の方が代表的ですよ。もう上場しません。

自分で自分とこの株買って、もう上場廃止にします。上場している意味がないですということなのです。

上場する目的って、やはり知名度、あと資金が調達しやすい、あとは人材が取りやすい、そんなことで上場目指して会社作ってきたと思うのですが、今回はそういった自分で自分の株買って、もう上場辞めるっていう会社が実際出てきています。大正、今日発表になったのは73パーセントそれ成功しているので、7割もう株買ってしまえば上場廃止基準に停職するので、大正製薬は上場廃止、ただ8, 620円で買い取りますよ。大正製薬のその先程言った純資産いくらあったら、1万と200円あるのですよ。自分のとこからしたらおいしいですよ！資産あるのにそれ以下で株買って、あとは色々な株主さんだなんだで、東証とかからチャチャ入れなくて済むわけです。やりたいように経営できる。それが解散価値を上回る経営をしましょうということの弊害に逆になってきている部分もあるのかなと思います。

あと1番そのPBR1 倍割れ、前も言ったかもしれませんが、業界でやっぱり銀行が多いですよ。銀行は経営上どうしても、資産ないと経営できないし、ただ銀行の資産というのは利益を生まない資産ですから、当然 PBR ってその解散価値より下回って当たり前なのです。それはもう世界的にアメリカでもそうなのです。ただ、銀行業界もさすがに上場しているからには、そこを是正しようということで、大分そこはやり出してきています。皆さんの身近な埼玉第1 銀だと武銀さんとかですか！あそこは0.3倍ぐらいしかないのです。株価が3倍ぐらいになって解散価値をやっと追いつく位なところです。

もちろん、三菱 UFJ・みずほ・三井住友など大手の都銀3行も下回っています。上回っているのは、前も言ったかな？ ネット銀行の SBI・楽天・セブンイレブンのセブン銀行、その3行だけです。上場していて、上回っているのはね！ そんな色々な裏付けがあって株価今回上がっているのも実際ですし、実際企業業績は結構潤ってきています。よく、上がっているとバブル以来の高値、34年・34年と35年ぶりという言葉は出てこない。それしか出ないのです。ただ、バブルの頃、さっきは今資産から言ったのが解散価値ですけど、会社が稼いでいる。何倍買われているの、1株利益の何倍買われているのっていうのは、東証平均の約15倍ぐらいなのです。ではアメリカどうなのというと、約22倍そこまで買われると、今の1株利益、東証の大体日経平均の1株利益って2,230円ぐらいと言われていますからそれかける20なんてやったら、4万7,000円とかになります。

それくらい稼いでいるのに評価されていないと言うのが、今日本の企業です。

バブルの頃はどうかと言うと、バブルの頃の東証一部の PER は約50倍近いです。当然バブルですよ！ もっと下の東証2部とか、店頭市場を入れたら、80倍ぐらいと言われているのです。日経平均何十万ですよ！ 日経平均は、本当皆さんもバブルの呪縛からもう35年抜け出せないで、バブル・バブルそれ抜けない限りは、いつまでも抜けないですよ！

3万8,915円の高値を抜いてからが本当の株価の上昇ってくるのかな！ 抜けるまでは何でも重いのです。あの個別の株もそうです。高値を抜けると上がっていくと言うのがそこなので、よく証券会社が進めると素っ高な銘柄ばかり進めやがってと言われることあるのですが、逆に底辺で10年・20年動かない株をお勧めするよりは、やはり勢いある所に持って行っていただきたいというのが裏付けにあって、逆にそこ抜けて倍になる面があるわけですよ。それが今の日経平均！ 今かなり、でもここ直近こんな2,000いくらも上がると、ちょっと異常な上げ方なので、ちょっと調整入ってもおかしくはないのですが、今日も調整するかなと思ったら、あまり下がらない、いわゆるそれだけ今強いのです。リスクを色々言ったらきりがありませんけど、ロシアとウクライナの問題から始まって、この所中東も色々問題ありますよね。そういうのが、たればであつたら暴落は誰もがそんなのわかることであって、暴落を恐れて手出さないよりは、今投資の方に向かってもいいのかな、暴落って日本の株だけです。相場っていうもので30年間高値取れないものってあまりないのです。金・原油だろうが、日本の株式ぐらいです。あとは大体下がっても上がっているのです。リーマンショックでもそうだし、そのあとのブラックマンデーでもそうだし、大体暴落すれば3年5年で戻っているのです。その下げが怖がっているよりは、その資金を残しておいて、多少は投資に向かってもいいのかなっていうのが今の私の考えです。

質問 これから1番反発しそうな分野はどちらの方ですか！

A 私は半導体と思います。

半導体上がっていますけど、これから5年10年先の市場って莫大ですから、世界的にこの生成AIですとか、あとは、自動車もどんどん電氣化してきますよね。そうすると、パワー半導体なんていうのもやはりものすごい微細化、微細化なのです。高性能の半導体ってナノの世界です。ナノは、1ミリの100万分の1が1ナノと言うのです。その微細な半導体は、日本で量産できるのは今40ナノしかないのです。だけど、台湾 TSM・エヌビディアはもう3ナノまで量産できているのです。日本も最初の頃、昔は半導体シェア6割あったのです。今はたったの1割9%しかないのです。そこで菅総理とバイデンさんが、2020年の頃、日米で半導体協定みたいにした、あれがきっかけです。

この所菅さんも、曲げないのは半導体企業に対する投資だけは曲げないです。九州に「TSMC」シリコンアイランドと九州今言われ始めて、あとは北海道のラピダスっていう、日本の8社が作る、あれに9,000億とその単位の投資なのです。もう九州はもうすごいです「TSMC」の周りに、富士フィルム・ローム・ソニー、微細な半導体を作るのは日本の企業じゃないとできない部品がいっぱいあって、その原型になるシリコンだって信越化学とサムコの2社だけで世界の5割握っている信越化学や富士フィルム、その辺の5社で、それだけ微細な半導体を作るのは日本の企業がないとできないにもかかわらず、中国とか台湾とかにシェア持ってかれ、気づかない間にエヌビディアのようなすごい会社がドカンと出来てしまう。その根底にあるのは、日本の企業がないと微細な半導体作れない。

今度の九州でやる。熊本はTSMCは、7ナノまでしか作らせてもれない！ 自分とこはもう3ナノ作れるのだけど、日本にはそこまで工場で作らせない。

日本がすぐできる技術も欲しい、日本はラピダスが日本自らの企業なので、もちろんIBMも入っている、それを日本独自で、3ナノ・4ナノ量産するには、ラピダスなのです。九州はTSMCを基盤

質問 TSMC2ナノ作れるのでしょうか！ 設計図はあると聞いているけど、日本はそういう方向に行くのですか！

A 行くと思います。

質問 それだけの需要があるのですか。

A 需要はこれから、さっき言った生成 AI、莫大な市場ですから、10倍、20倍の世界じゃないのです。

質問 20 以下あの大きい半導体は車用、それは日本で作れるじゃないですか。要するに需要が大きければ大きいだけ売れるわけだから、それを狙うのか。どんどん小さくなると需要は増えるのですか！

A 小ざければ小ざいでも需要増えています。大きい半導体はもうダメで、去年の4・6決算で日本の半導体企業が下がったと思うのです。何かって言うとパソコンとかもうスマホ向けの半導体やっている所はもうない。儲からない。どこでも作れるので！

質問 日本のラピダスなどはそれを作れるようにするつもりなのですか

A ラピダスはそのままでやるつもりです。多分世界で負けないのを作るつもりでやりについています。TMSCに今は負けていますが、太刀打ちできるようにしようという。半導体であれだけ苦しんだのを日本もわかったわけです。

質問 日本の企業風土と向こうは違うじゃないですか。台湾は国でやっているでしょ、日本は公的な企業でやっているからお金が足りないわけでしょう！

A それが国で今ジャブジャブ出しています。

質問 助成金出しているけど、日本でまたそういう大きなお金を使って台湾をやつけるようになるのですか！前は日米半導体協定で潰された。

A 前はエルピーダメモリーで日本は失敗している。今度は練りに練ってやり出していますから

質問 アメリカも調子いいですね、日米半導体協定で自分の会社のアメリカ産を入れろと言って、日本を潰したのですよね、そしたら台湾とか韓国行った。でもまた、力をつけさせようとしているみたいだけど。

A そうです今、日本が全部技術を抑えたではないですか、夏に20品目ぐらい輸出しないと！中国はそうすると7ナノぐらいまでしか作れないのです。だけど「HUAWAI」がこの間出したスマートフォンは5G作れたのです。7ナノなのに、それだけ中国の技術は凄くなってきているのです。微細な半導体作るには、日本の今言った信越や富士フィルでないと作れないですから、あとレーザーテックがなかったらもう、検査できないですよ、できるのは日本の技術が強い。前から後までの工程全部できるのは日本なのです。期待はラピダスと思います。

私は、社会人になったのが1988年でございます、結婚したのが1993年、31年経ちます。結婚式に来ていただいた人にお祝いしていただいて以来今日が31年ぶりのお祝いかなって感じで本当に有難い次第でございます。私は横浜市で育ったので、近辺に希望して入ったのですが、なぜかその時の人事が全員1番遠いところから回されたのです。名前くらいは知っていましたが、福島県いわき市どこ！入社して研修終わってから、辞令が出て、頭真っ白になりました。会社辞めちゃおうと家に帰って、親に謝って、就職活動もう1回やってみたと云ったのですが、父親がどうせすぐ仕事も決まらないだろうから、行くだけ行ってみたらってということで、車に布団だけ載せてテレビも何も持たずに行きました。当時、常磐道が日立から福島、いわきまで開通した年でした。どんな所かなと車を走らせていました。今思い出すと加平と八潮の間でスピード違反で捕まりました。いきなりで踏んだり蹴ったりだなどと思いました。この辺に何か縁があったのかな！いわき支店で6年くらい勤めました。次の年に入ってきたのが今の妻でございます。証券会社って入社すると、何の知識もない、いきなりお客さんと話してもお客さんに失礼なので、1年目は、軒並み訪問なのです。1件も逃すなど全部回ります。警察署に行ってこれ配らせてなど真夏も真冬も繰り返しなのです。たまたま妻の実家に飛び込みで行って、「水戸証券さん募集はしているの」と聞かれ「いつでもしていますよ、どんどん来てください」なんて、当時田舎の証券会社って結構人気だったので、弊社でも倍率10倍ぐらい当時はあったのです。言ったものの本当に受けて入ってきちゃったのが妻でしてね。そんなこと本人知らないのですが、結婚する話の時に、実家行ったらここ飛び込みできて懐かしいな、お母さんに麦茶もらったな！なんて思っていたのです。

結婚した翌年ぐらいに転勤になりまして、その時来たのが草加支店でした。93年から99年ぐらいまで、20代の頃草加支店でお世話になりました。同じ店舗でやっています、その頃できたのが長男です。家族は、長男が28歳で、次男が24歳、もう1人女の子がいて3人子どもがいます。長女は、中3なので受験なのです。上が28で、下が14と、結構頑張った方だとは思いますが！長男、次男2人はいませんし、私も単身赴任で、こうやってずっと歩いているので、家には本当に、妻と長女だけということです。私は単身でふらふらしている間に子どものお教育もほとんど、任せちゃった部分もあったのかなということ、こういう結婚記念のお祝いの時に改めて心の中で感謝したいな思っております。

今、4人に、4組に1人が離婚する時代とは言われてすけど、31年持った秘訣、私は単身赴任だってことだと思います。皆様はないと思うのですが、単身赴任でお互いの昔あった金鳥なんかCMじゃないですけど「亭主元気で留守がいい」まさにそれを、その通りだったのかなという感じでございます。

皆さんにこうやってお祝いしていただいて、まだまだ頑張ろうと思います。どうもありがとうございます。

先程、鈴木会員からちょっと質問いただいたのですが、1月になんで結婚したのと！

確かに私1人しかいないですね。あの頃、親にももうちょっとずらしたらって反対されたのですが、式場取りやすかったのかあとは、新婚旅行はオーストラリア行きたかったんで、オーストラリア、今ベストシーズンなので、確かに行ってよかったですね。そんな経緯もございました。どうもありがとうございました。

皆さんこんばんは、今日お手元に「ロータリーの友」が届いていると思います。左から開いて7ページ開けていただくと、特集「難しいと思いませんか職業奉仕」ということで、1月は職業奉仕月間になっています。

よく「金看板」と言うけど何が職業奉仕なのだろう。よくわからないところたくさんあるのですが、皆さんそれぞれ職業をお持ちでその中で奉仕しているのです。今年山崎会長は自分の職業奉仕をテーマに話してほしいってことで会員卓話をやっています。8ページにはロータリーの目的ってあります。いつも第一例会で唱和しています。目的の2番目、職業上の高い倫理基準を保ち、……高潔なものにすること。「この高潔なものにすること」と言うのが私はポイントかなと思っています。詳しい話は木村職業奉仕委員長にさせていただきたいと思うのですが、要は例で言えば、中古車販売のビッグモーターとか、昔、北海道の「ミートホープ」肉の偽装、あの人はロータリアンだったらいい。息子に涙流され嘘を言うのをやめて下さいと言われ、記者会見で全部告白！そういうことやらないのが高潔な自分たちの職業を守る。綺麗に守って、「Win-Win の関係」にいくというのが大切と思っています。そのためにその下に「四つのテスト」これは毎週唱和しています。私の事務所でも毎週火曜日に職員の担当決めて「四つのテスト」唱和しています。この「四つのテスト」どうやって覚えるか。「し・み・こ・み」と覚えるそうです。「し」真実かどうか「み」みんなに公平か「こ」好意と友情を深めるか「み」みんなのためになるか、このように暗唱できるように覚えるといいと私の先輩である加藤修造元会員に昔教わりました。「ロータリーの目的・四つのテスト」は、普段我々唱和しているので、そういったことを考えながら、自分の職業を果たしていくのが職業奉仕になると、私は思っています。

もう1件、黄色いプログラム、お手元に届いていると思います。1月6日に草加市文化会館ホールで、ニューイヤー「草加わっぱ祭り」をやりました。自由な心のままで、みんなと一緒に楽しもう！車いす、声出しOK・出入り自由、無料、障がいのある子ども、貧困家庭の子どもたち、そういうこともない、大人も含めみんな集まって楽しもうよという会です。山川百合子市長ご挨拶の隣にロータリーのビジョン声明ということで、今回RI会長のビジョン声明を載せてあります。ロータリーとして何やっているのか、少しでも皆さんに知ってもらおうということが大事と思うので載せさせていただきました。そして草加松原RCからの協賛金もお渡ししました。共に生きていく共生社会を目指したいということで、活動していますので、これからも応援していければと思っています。ありがとうございました。

幹事報告

会田小弥太幹事

皆さんこんばんは、幹事報告は2件ございます。

- * 先月を回収致しましたペットボトルキャップ、田中会員、篠宮会員、圀田会員がお持ちくださいましたもの地区に送りました。それが30キロ、個数にして15,000個、ワクチンの人数にすると、ちょうど15人分ということになります。累計でその前安田さんの会社で集めていただいたキャップ全て合わせますと、52キロで、ワクチンは26人分ということになります。集めて下さっていらっしやいましたらクラブの方へお願いしたいと思います。
- * これはもう何回かご案内していますけれども、インターシティミーティングは2月8日に開催されます。今日出欠表を回します。大勢の方に出させていただきたいと思います。第1部・第2部・第3部形式でございまして、第1部は記念講演、講師は木山裕策さん(歌手)「メンタルヘルスで、ガンが教えてくれたこと」ということで、講演と歌謡ショーがございまして。ここには、ご家族の方も出席していただきたいとのことです。第2部が記念式典で、第9・第10グループの会員さんが集まって行きます。第3部が懇親会ということになっています。クラブとしては全員登録してあります。是非皆さんに参加していただきたいということです。よろしくお祈りします。幹事報告は以上でございます。よろしくお祈りします。

山崎 秀美会長	今日はとても寒い日ですので身体には気をつけて下さい。 能登半島地震のチャリティーコンサートを開催する予定です。協力をお願い致します。
会田小弥太幹事	誕生祝の皆様おめでとうございます。日経平均株価が(34年ぶり?)上がってます。 水戸証券の渡辺さんほくほくですネ!
飯山 英彦会員	誕生祝・結婚祝の皆様おめでとうございます。
加藤 芳隆会員	誕生祝・結婚祝の皆様おめでとうございます。今日は人間ドックを受けました。 胃カメラ・MRIなど検査を受けましたが、だんだん体がきつくなってきました。
北畠 文康会員	結婚祝・誕生祝の皆様おめでとうございます。 前回例会後扁桃炎になってしまいました。健康第一気をつけます。
鈴木 努会員	今日はとつても、と～つても寒い日でしたネ! こんな時にお生まれになった方々おめでとうございます。
田中 和郎会員	今日は寒かった、風も強くグランドゴルフも欠席者が多く中止となりました。
富永 悟会員	お祝いの皆様おめでとうございます。
二階堂祐司会員	喉がぜが治らず、1/6からお風呂で唄を歌っていません。 今日あたり軽く歌ってみようかと思えます。結婚・誕生の皆様おめでとうございます。
長谷部健一会員	お誕生祝の皆様おめでとうございます。寒さに負けず頑張りましょう。
安田 洋介会員	前回はバルーンパフォーマンスとても楽しかったです。ありがとうございました。 本日お誕生月の方おめでとうございます。
渡辺 直之会員	今日はありがとうございました。