

小売・外食 2020年5月の月次データ

小売

2020年6月16日

QUICK 企業価値研究所 永田和子、石原告子、原田大輔ほか

5月は緊急事態宣言の段階的解除(14日39県、21日大阪・京都・兵庫、25日首都圏1都3県・北海道)を受けた各自治体の休業要請(営業時間短縮要請含む)終了・緩和により、後半は百貨店、大型SC(ショッピングセンター)などが順次、営業を再開。人の移動も増えてきた。

当レポート月次集計対象の小売・外食企業の内、5月も6割強の売上高(原則既存店ベース)が前年割れ(図1棒グラフ)だが、売上高増減率の全社単純平均は4月24% 5月18%と縮小。サブセクター別でも、SM(食品スーパー)、ドラッグストア以外は増減率が改善した(図2)。特に家電量販店では自粛生活下で抑えられていた新生活需要が5月に入り顕在化。3か月ぶりのプラス転換となった。レジャー感覚での利用が目立つHC(ホームセンター)は5月も増勢。100円ショップやドン・キホーテ(パンパシHD(7532)傘下)日本人向け(企業コメント参照)の増勢は、消費者マインドの冷え込み(図3)による節約志向の高まりを反映している可能性がある。「巣ごもり」需要や感染防止需要を取り込むSM、ドラッグストアも引き続き好調だ。

一方、百貨店や大型SCに入居する専門店(衣料、靴、雑貨、眼鏡等)、居酒屋、コーヒーショップなど外食の一部では、4月に続き休業影響が大きい。外食では自治体による店内飲食利用時間制限が順次緩和されてきたとはいえ、「ソーシャルディスタンス」確保のための席数削減もあり、テイクアウト比率の高いファーストフード等を除き苦戦が続いている。昨年までインバウンド(訪日外国人)需要の恩恵が大きかった百貨店、ドン・キホーテ、ビックカメラ(3048)、ドラッグストアの一部では免税売上高蒸発(図4)によるマイナス影響も継続。外出自粛やテレワークによるオフィス街・繁華街立地店舗、ビジネス関連商材(スーツ・靴・鞆)、化粧品等へのダメージも依然大きい。

・曜日要因・・・月末締め企業は昨年と比べ休日(土・日・祝の合算)が1日多く、1~2.5ポイントの押し上げ要因に。一方、ニトリHD(9843)、しまむら(8227)など

図1 月次集計対象企業中、売上高前年超え、前年割れの社数と曜日まわり

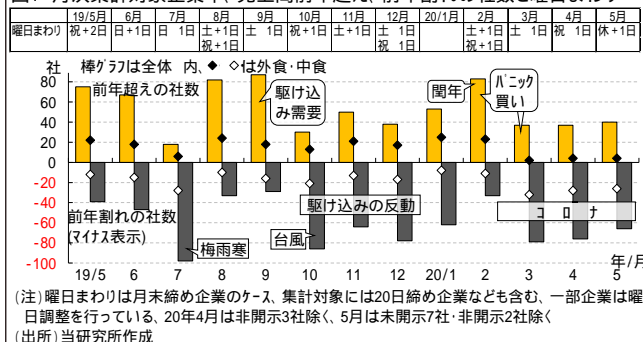


図2 20年3~5月の各サブセクター売上高増減率単純平均

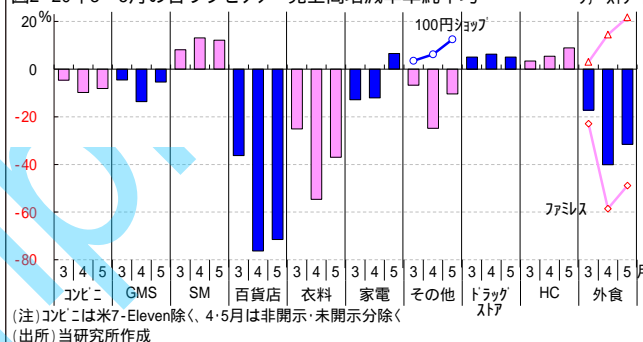


図3 消費者態度指数の推移

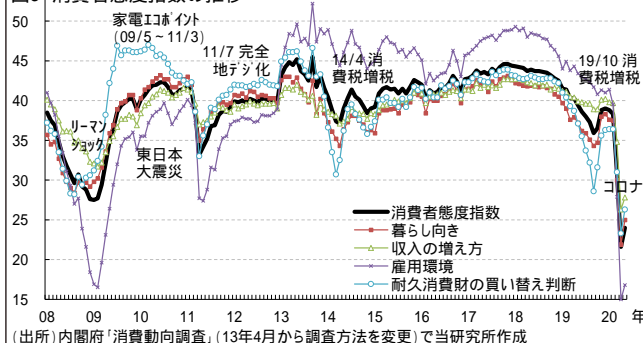
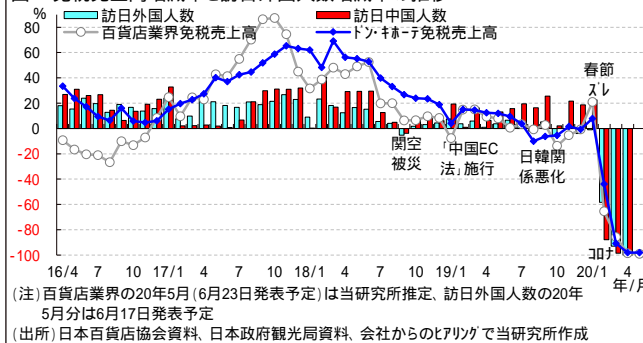


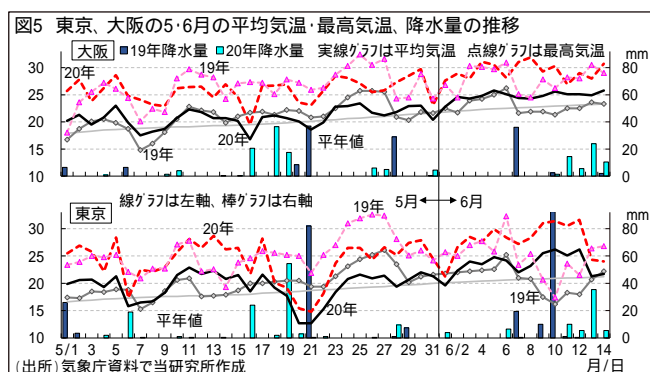
図4 免税売上高増減率と訪日外国人増減率の推移



本資料のご利用に際して重要な事項を最終ページに記載しておりますので、必ずご確認ください。

20日締め企業は休日が3日少ないため、大幅な押し下げ要因となった。

・天候要因・・・東京の平均気温は前年比 0.5、平年比 +1.3、大阪は各 0.2、+1.1。平年と比べれば高めだが、前年ほど暑くはなく、特に最高気温(平均)は東京で前年比 3.9、大阪で同 2.7 と低かった(日次推移は図5)。このため、高温が追い風となるコンビニ(飲料・アイス・涼味麺等への恩恵大)にとってはややマイナス要因。



・サブセクター別の動向・・・以下、サブセクター別に売上高増減率が最も良い企業(マイナスの場合は最も健闘した企業)と最も悪い企業を記載(未開示・非開示分除く)。

<コンビニ国内4社> ミニストップ(9946) 4.7%~ローソン(2651) 11%

3・4月に続き住宅街立地が堅調な半面、オフィス街・繁華街立地が苦戦

「ミニストップ」は都心・繁華街立地の店舗が少ないことが奏功

×「ローソン」は前年ヒット商品(「バスチー」「超からあげクン」)の反動も

「7-11」(5.6%)は「7-11フェア」(700円くじ)中止の影響が大きく、4月より若干悪化

<GMS(総合スーパー)7社> ユニー(パンパシHD傘下)+6.4%~イズミ(8273) 24%

衣料品の落ち込みに加え、休業していたテナント部分が足枷に

ユニーは「ドンキ」流商品政策導入による非食品の競争力向上が継続

×イズミはテナントを除いても14%、食料品も+1.9%と伸び悩んだ

イトーヨーカ堂(7&I-HD(3382)傘下)はテナントを除けば2.0%と4月(13%)から回復

<SM12社> ヤオコー(8279)+19%~イズミヤ(H2Oリテイル(8242)傘下)+6.1%

企業間格差は元々(コロナ前)の売上基調の強弱による

<百貨店等9社> 近鉄百(8244) 54%~松屋(8237) 92%

6月2日付セクターレポート「百貨店 2020年5月の販売動向」参照

<衣料専門店10社> 西松屋チェ(7545)+8.8%~ワールド(3612) 72%

西松屋チェ(20日締め)は3・4月度に続き唯一のプラス、曜日影響を考慮すれば増勢が顕著

×ワールドは百貨店・SCの臨時休業が直撃、+39%のEC(ネット通販)売上高は含まず

×Uアローズ(7606)は46%だが、ECを除くと81%

×ファーストリテイ(9983)の国内ユニクロは4月57%5月18%、夏物商品の販売が好調

休業店舗比率は月平均で約2割(4月は最大4割)、ECは引き続き大幅増収

<家電量販店3社> ケーズHD(8282)+22%~ビックカメラ 10%

○ケーズHDはPC等(+82%)、テレビ(+55%)に加え、新生活需要が牽引、休業は1店のみ

×ビックカメラは免税依存度の高さと都心立地の多さが災い、EC売上高は4月に続き倍増

○+7.9%のエディオン(2730)では休業影響が5ポイント程度

本資料のご利用に際して重要な事項を最終ページに記載しておりますので、必ずご確認ください。

<その他専門店 14 社> ワークマン(7564) + 19% ~ JINSHD(3046) 51%

ワークマンは上旬 + 31% 中旬 + 22% 下旬 + 17%、「ガイアの夜明け」放送効果も

× JINSHD は 5 月通して営業した既存店は 40 店のみ、当該 40 店の売上高は 1.6%と堅調

○ニトリ HD(9843)は + 0.6%だが、20 日締めのため曜日影響 10 ポイント、在宅勤務需要好調

ドン・キホーテ(3.0%)の日本人向けは + 7.5%、繁華街店舗を除くと + 14%(4 月 + 4.4%)

ニーズの高い商品の徹底的品揃えに加え、価格訴求も機動的に行い、住宅街で競争力向上

× 46%の良品計画(7453)は最大で約 7 割の店舗が休業、衣服・雑貨が 63%と苦戦、EC は好調

<ドラッグストア 9 社> コスモス薬品(3349) + 15% ~ ココカラファイン(3098) 9.6%

苦戦組は繁華街立地やインバウンド依存が足枷

コスモス薬品は食品売上構成比の高さ(19/5 期 56%)も奏功か

<HC8 社> コーナン商事(7516) + 22% ~ ジョイ本田(3191) 14%

○コーナン商事は園芸・DIY 用品が好調、緊急事態宣言解除前後で基調に変化はなく顧客が定着か

× ジョイ本田(20 日締め)は HC15 店中 12 店での土日 4 日間臨時休業に加え、曜日影響も

<外食・中食 30 社> 日本 KFC(9873) + 38%(休業店除く) ~ ワタミ(7522) 93%

18 カ月連続増収の日本 KFC はテイクアウト比率の高さなどが奏功

× ワタミは 5 月 11 日から直営店の一部で営業を再開したが、減収率は 4 月並み

○ + 15%のマクドナルド(2702)は全店の半数を占めるドライブスルーが牽引し、店内利用中止影響をカバー

・6 月の動向・・・途中経過を発表した百貨店 3 社の 1~14 日の既存店売上高は三越伊勢丹(ミツコシイセタン(3099)傘下、首都圏のみ) 22%(内、基幹 3 店 25%)、大丸松坂屋百貨店(J フロント(3086)傘下) 31%、高島屋(8233) 21%。日本人向けは三越伊勢丹基幹 3 店 15%(新宿 10%、日本橋 18%、銀座 24%)、大丸松坂屋 24%(心齋橋 40%、梅田 25%、東京 53%、京都 26%、神戸 8.9%、札幌 20%、名古屋 1.5%、上野 33%)、高島屋 15%。伊勢丹新宿では富裕層の購買意欲が旺盛。大丸名古屋、同神戸は富裕層の大口需要に加え、車での来店が多いことも奏功している模様。高島屋は 4・5 月も営業を続けた食品が 13%と健闘。免税売上高は三越伊勢丹基幹 3 店 92%、大丸松坂屋 97%、高島屋 94%。長期滞在者や留学生の需要を取り込んでいる模様。

百貨店の日本人向け売上高が 3 月ほど落ち込んでいないほか、丸井 G(8252)も 6 月 1~10 日の小売取扱高(EC 含む)が + 2%と好調。ただし、休業期間中に貯まった消費者の「お買い物熱」放出が長続きするとは考えにくい。後半は本格化するお中元商戦で中高年層の外出自粛影響が懸念されるうえ、大規模クリアランスセール中止や曜日まわり(土・日各 1 日減)の影響もあり、前半の勢いを保てるかは不透明。東京都の「ステップ 3」移行に伴い、19 日から飲食業の営業時間制限もなくなるが、「三密」を避ける営業が前提となるだけに、一部を除き低空飛行が続く見通し。一方、図 5 線グラフの通り、6 月に入り最高気温が昨年を上回る日が多く、夏物商材(夏服、帽子、サンダル、サングラス、日傘、肌着、日焼け止め、制汗剤、虫除け・殺虫剤、冷感商材、エアコン、扇風機、クール寝具、飲料・アイス、涼味麺等)好調の恩恵を受ける企業・サブセクターも少なくないだろう。

なお、日本経済新聞社の調査では、特別定額給付金 10 万円の使い道として食品・日用品が最も多く、2 番目が貯蓄だった。雇用環境悪化や収入減を背景に家計防衛志向が強まっている模様。

本資料のご利用に際して重要な事項を最終ページに記載しておりますので、必ずご確認ください。

【業態ごとの各社別売上高増減率データ(直近13カ月分) 単位:%】

<コンビニ>

セブン-イレブン・ジャパン 既存店売上高(日販バス、チケットカードの影響除く)													7&I-HD(3382)	
19年								20年						
5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月	1月	2月	3月	4月	5月		
0.7	-1.3	-3.4	0.1	-1.5	3.4	1.1	0.9	1.5	0.8	-3.2	-5.0	-5.6		
「ファミリ-マ-ト」 既存店売上高(日販バス、チケットカードの影響除く)													ファミリ-マ-ト(8028)	
2.4	1.3	-1.7	0.9	-1.9	0.9	0.3	-1.2	-1.5	-0.9	-7.6	-14.8	-11.0		
ローソン 既存店売上高(国内ローソンおよびナチュラルローソン事業、日販バス、チケットカードの影響除く)													ローソン(2651)	
2.4	1.2	-2.2	0.0	-1.1	0.4	-0.2	-0.7	0.5	-0.5	-5.8	-12.6	-11.2		
ミニストップ 既存店売上高(日販バス)													ミニストップ(9946)	
0.0	-1.7	-5.1	0.6	1.0	6.1	3.6	2.5	3.5	2.7	-2.1	-6.8	-4.7		
米国 7-Eleven, Inc. 既存店商品売上高(日販・ドルバス、ガソリン含まず) 12月決算													7&I-HD(3382)	
2.8	1.6	2.2	2.2	2.3	-0.1	1.8	0.9	3.0	3.9	-4.1	-8.3	0.0		

<総合スーパー>

イオンテール 既存店売上高													イオン(8267)	
19年								20年						
5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月	1月	2月	3月	4月	5月		
1.1	1.3	-6.0	3.4	11.9	-7.7	0.9	-4.1	-1.4	2.6	-7.1	-15.4			
イトーヨーカ堂 既存店売上高(20年3月からテナント含む)													7&I-HD(3382)	
-1.2	-1.3	-9.9	-2.0	2.5	-8.8	-3.1	-5.4	-4.3	5.0	-9.5	-29.9	-16.8		
ユニ-ア[ピタピタ] 直営既存店売上高													ハンパシHD(7532)	
1.3	1.1	-5.9	2.7	4.0	-3.5	2.6	-0.7	0.8	8.7	1.8	-2.8	6.4		
イズミ(ゆめタウン等) 既存店売上高													イズミ(8273)	
0.9	2.8	-5.5	0.9	6.5	-9.3	-2.7	-3.5	-1.9	1.3	-12.2	-35.4	-24.3		
平和堂[アルプラザ等] 既存店売上高(20日締め)													平和堂(8276)	
0.7	1.5	-3.5	-0.9	0.2	-0.4	-3.1	-2.1	-3.1	-1.2	4.3	3.3	-0.3		
イオン九州 総合小売事業既存店売上高													イオン九州(2653)	
0.1	2.1	-5.3	2.2	12.5	-9.2	-1.8	-2.9	1.1	2.8	-7.6	-20.4	-4.7		
イオン北海道 既存店売上高(20年3月から旧MV北海道(SM)含む)													イオン北海(7512)	
-0.1	1.8	-3.7	1.5	10.8	-8.9	1.7	-2.9	-0.1	1.4	-3.3	-4.3	0.9		
サンエー 既存店売上高													サンエー(2659)	
1.2	1.1	0.1	-0.2	8.3	-7.3	-3.5	-2.7	-2.0	1.4	-3.1	-4.6	0.7		

<食品スーパー>

ライオンホーレション 既存店売上高													ライオンホー(8194)	
19年								20年						
5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月	1月	2月	3月	4月	5月		
2.4	1.2	-4.2	-0.5	2.2	-1.5	1.4	-0.8	-1.7	8.6	6.9	15.0	8.9		
アーク[ラルズ、ユニバース等] 既存店売上高													アーク(9948)	
0.3	0.7	-3.9	-0.2	-3.0	-3.4	0.0	-0.5	-0.4	7.8	5.1	9.4	10.8		
ヨークベニマル 既存店売上高													7&I-HD(3382)	
-1.3	-1.4	-4.8	-1.5	-1.9	-1.6	0.9	-1.4	-1.8	4.0	3.9	8.5	7.8		
マルエツ 既存店売上高													U.S.M.H(3222)	
-1.2	-0.4	-3.8	-1.6	1.4	-2.1	-0.6	-1.0	-1.8	5.9	10.6	12.2			
ヤマト 既存店売上高													ヤマト(8279)	
1.9	1.9	-2.8	0.8	2.1	4.0	3.1	2.0	0.4	11.0	12.9	18.8	19.4		
ハロー SM 既存店売上高													ハローHD(9956)	
0.4	0.6	-4.8	0.1	-4.4	-2.4	-1.6	-2.9	-7.9	2.4	3.2	12.9	10.7		
マックスバリュ西日本 既存店売上高													MV西日本(8287)	
-6.6	-6.0	-11.5	-5.6	-2.1	-9.5	-4.3	-4.2	-3.0	4.6	5.7	10.7			

本資料のご利用に際して重要な事項を最終ページに記載しておりますので、必ずご確認ください。

オーク 既存店売上高(20日締め)													オーク(8217)	
19年								20年						
5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月	1月	2月	3月	4月	5月		
0.4	-0.3	-2.4	-1.4	0.1	0.7	-0.8	0.7	0.9	2.3	12.5	12.1	8.5		
カミ 既存店売上高													U.S.M.H(3222)	
-0.8	-1.7	-6.5	-2.4	-2.0	-2.8	-4.4	-1.7	-3.2	3.3	4.0	8.5			
いなげや 既存店売上高													いなげや(8182)	
-2.2	-1.0	-5.6	-3.0	-1.0	-3.1	-1.2	-0.2	-1.5	8.5	9.9	18.5	15.8		
アケアル[原信、ナルス、フレッセイ] 既存店売上高													アケアル(8255)	
0.7	0.1	-4.6	0.2	0.6	1.2	0.8	0.5	-0.8	6.8	7.6	13.4	12.9		
マックスバリュ東海 既存店売上高													MV東海(8198)	
-1.6	-1.1	-4.4	-1.8	3.0	-1.4	1.1	0.5	0.7	7.7	8.8	12.9	10.5		
ベルク 既存店売上高													ベルク(9974)	
2.1	3.5	-1.5	-0.2	3.1	4.2	4.6	3.3	3.2	9.6	15.0	21.3	18.8		
ハローズ 既存店売上高													ハローズ(2742)	
1.8	2.2	-6.0	2.2	2.5	-1.0	2.8	1.7	2.4	7.1	7.5	14.4	15.2		
イスマイ 既存店売上高(20年4月から会社分割によりSMのみとなったため、区分もGMSから変更)													H2Oティール(8242)	
-2.8	-3.5	-12.1	-4.3	-0.8	-13.5	-6.9	-9.2	-9.3	-0.4	-2.8	6.8	6.1		

<百貨店・ファッションビル>

三越伊勢丹 既存店売上高													ミツコシイセタン(3099)	
19年								20年						
5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月	1月	2月	3月	4月	5月		
-1.8	-2.6	-3.9	6.7	28.5	-20.0	-6.7	-4.7	-3.6	-14.3	-36.3	-84.3	-83.0		
大丸松坂屋百貨店 既存店売上高(19年10月から心齋橋除く、20年3月から下関も除く)													Jフロント(3086)	
1.2	0.2	-3.5	-0.5	32.8	-18.9	-7.8	-4.4	-5.0	-17.9	-40.8	-76.0	-71.8		
高島屋 既存店売上高(単体・百貨店事業)													高島屋(8233)	
-0.1	0.7	-1.4	3.5	33.4	-19.5	-4.3	-4.9	-2.8	-12.8	-36.1	-75.7	-64.1		
そごう・西武 既存店売上高													7&I-HD(3382)	
0.0	-2.7	-3.2	2.8	20.2	-19.4	-5.6	-4.5	-4.0	-6.5	-33.4	-78.2	-66.3		
阪急阪神百貨店 既存店売上高													H2Oティール(8242)	
0.2	1.8	1.0	2.5	21.3	-14.5	-5.4	-4.6	-1.8	-14.3	-38.0	-80.5	-69.5		
近鉄百貨店 既存店売上高													近鉄百(8244)	
-0.5	-0.1	-3.2	1.8	26.0	-10.8	-4.1	-3.0	-2.0	-10.9	-29.3	-63.0	-54.1		
松屋 銀座本店売上高(浅草店含む)													松屋(8237)	
2.2	-0.4	-1.3	-1.2	17.2	-20.1	-0.9	-1.3	1.8	-31.5	-40.3	非開示	-91.9		
丸井 店舗・Web取扱高													丸井G(8252)	
2.5	0.6	-6.0	3.0	6.0	-8.5	-5.0	-5.3	-4.8	-2.9	-39.3	-76.4	-80.6		
マルコ 既存店テナント取扱高													Jフロント(3086)	
2.4	1.7	-4.5	2.3	6.2	-10.2	-8.1	-4.0	-4.6	-0.2	-31.8	-82.7	-81.8		

<衣料専門店>

ファーストリテイリング[ユニコ等] 国内ユニコ既存店売上高													ファーストリテイ(9983)	
19年								20年						
5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月	1月	2月	3月	4月	5月		
-1.8	27.3	-10.0	9.9	-4.2	-1.9	-5.5	-5.3	-7.9	0.8	-27.8	-56.5	-18.1		
しまむら ファッションセンターしまむら 既存店売上高(20日締め)													しまむら(8227)	
-0.8	-2.1	-17.5	0.6	-4.4	-8.7	-1.3	-9.0	-9.9	-4.6	-12.1	-28.1	-23.4		
青山商事 ビジネスウェア事業 既存店売上高													青山商(8219)	
-2.9	-4.1	-12.5	0.2	3.0	-27.9	-17.8	-16.9	-17.7	-14.2	-41.2	-68.3	-57.8		
ワールド 国内小売既存店売上高(ネット通販含まず)													ワールド(3612)	
1.5	-3.1	-6.3	2.9	1.3	-12.7	-5.3	-10.0	-6.3	-10.6	-41.9	-84.5	-71.8		

本資料のご利用に際して重要な事項を最終ページに記載しておりますので、必ずご確認ください。

アダストリア(ローリーズファーム、グローバルワーク等) 既存店売上高													アダストリア(2685)	
19年								20年						
5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月	1月	2月	3月	4月	5月		
10.7	-4.7	0.4	5.5	1.1	-5.2	-0.7	-4.1	-1.6	-0.8	-24.2	-67.8	-44.8		
AOKI ファッション事業既存店売上高													AOKI HD(8214)	
-3.7	2.3	-11.8	6.3	13.0	-26.6	-11.5	-10.3	-6.3	9.4	-32.9	-37.2	-27.3		
ユニテッドアローズ 小売+ネット通販既存店売上高													Uアローズ(7606)	
4.3	3.7	-2.9	12.3	9.2	-8.0	1.7	-2.0	-2.8	1.9	-24.2	-62.3	-46.2		
西松屋<子供服・子供用品> 既存店売上高(20日締め)													西松屋F1(7545)	
7.5	0.6	-2.8	2.9	1.3	-1.4	0.8	0.2	3.8	12.6	21.3	2.1	8.8		
ライトオン 既存店売上高(20日締め)													ライトオン(7445)	
1.7	-4.8	-5.9	-10.4	-21.4	-17.3	-14.6	-20.1	-11.9	-10.0	-39.1	-79.6	-53.1		
ハニーズ 既存店売上高													ハニーズHLD(2792)	
9.7	6.1	0.1	6.8	1.5	-4.2	3.4	-5.2	-0.9	-5.1	-28.9	-64.1	-36.5		

<家電量販店>

ビックカメラ グループ 全店売上高(受注ベース)													ビックカメラ(3048)	
19年								20年						
5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月	1月	2月	3月	4月	5月		
6.9	7.7	-3.8	16.5	53.3	-19.2	-4.2	-21.0	0.2	1.8	-19.1	-23.1	-10.3		
イデオ 全店売上高(受注ベース)													イデオ(2730)	
9.4	18.0	-16.3	21.1	59.3	-18.9	-9.6	-9.6	-3.6	3.2	-12.7	-11.7	7.9		
ケースデンキ グループ 全店売上高(受注ベース)													ケースHD(8282)	
13.6	4.9	-17.0	27.8	60.5	-20.6	-8.2	-9.9	-2.0	7.9	-6.7	-1.5	21.9		

<その他専門店>

ドン・キホーテ<ディスカウントストア> 既存店売上高													ドン・キホーテHD(7532)	
19年								20年						
5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月	1月	2月	3月	4月	5月		
2.2	0.9	-4.3	1.1	13.0	-6.9	-2.2	-3.4	-0.8	1.2	-12.1	-10.2	-3.0		
ニトリ<家具> 既存店売上高(20日締め)													ニトリHD(9843)	
5.6	5.9	-5.6	8.9	19.5	13.0	-6.9	-7.3	-2.9	1.6	10.9	-4.0	0.6		
良品計画[無印良品] <雑貨> 直営既存店売上高													良品計画(7453)	
4.5	6.2	0.2	12.0	21.9	6.2	0.8	9.8	-3.9	4.2	-15.3	-58.7	-46.3		
ABCマート<靴> 既存店売上高													ABCマート(2670)	
3.9	5.5	-4.9	1.3	7.4	-3.9	2.4	-4.0	0.3	-3.2	-29.9	-45.2	-4.2		
アルペン<スポーツ> 既存店売上高													アルペン(3028)	
1.7	1.6	-8.4	9.2	12.6	-6.0	1.0	-2.0	-1.2	2.3	-15.6	-45.4	-21.1		
セビオ<スポーツ> セビオ既存店売上高													セビオHD(8281)	
-1.9	-2.8	-15.4	2.4	6.9	-6.9	-0.2	-10.6	-12.4	-2.7	-25.8	-55.5	-35.0		
オートバックス/スーパーストア<カー用品> 既存店売上高													オートバックス(9832)	
5.2	4.7	2.9	10.7	41.4	-16.2	-3.9	-14.7	-6.9	-2.4	-11.2	-18.9	-10.2		
セリア<100円ショップ> 直営既存店売上高													セリア(2782)	
-1.3	-2.4	-2.7	-0.5	2.2	-6.4	-2.3	-1.4	-0.9	9.1	2.8	-2.7	8.3		
フダ[東京靴流通センター、シューズラガ等] <靴> 既存店売上高													フダ(8185)	
2.0	0.6	-7.8	5.0	0.2	-0.9	2.7	-10.1	-2.1	0.6	-24.4	-43.4	-24.4		
ワークマン<作業着・作業用品> 既存店売上高													ワークマン(7564)	
31.6	35.8	16.3	54.7	16.1	23.8	24.1	28.7	21.1	27.3	17.7	5.7	19.4		
キャンドゥ<100円ショップ> 直営既存店売上高													キャンドゥ(2698)	
-3.0	-1.7	-2.2	-0.7	4.4	-6.3	-2.1	-1.2	0.8	9.6	-1.2	5.2	13.0		
ワッツ<100円ショップ> 直営既存店売上高													ワッツ(2735)	
-0.3	-1.9	-2.5	1.0	4.7	-3.4	0.4	0.2	2.8	17.0	8.9	16.0	16.0		

本資料のご利用に際して重要な事項を最終ページに記載しておりますので、必ずご確認ください。

ジンス[JINS] <メガネ> JINS既存店売上高

JINSHD(3046)

19年								20年				
5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月	1月	2月	3月	4月	5月
4.7	5.2	-1.1	6.7	20.3	-5.4	3.6	1.5	11.7	10.1	-17.4	-74.5	-51.1

あさひ<自転車> 既存店売上高(20日締め)

あさひ(3333)

-4.7	3.7	-8.7	-4.0	16.2	26.9	-6.7	-5.1	0.4	12.1	18.5	-16.0	-8.6
------	-----	------	------	------	------	------	------	-----	------	------	-------	------

ドラッグストア>

ウエルシアHD 国内ドラッグストア既存店売上高

ウエルシアHD(3141)

19年								20年				
5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月	1月	2月	3月	4月	5月
6.7	4.9	1.8	7.3	19.4	-2.5	2.5	4.5	4.1	20.6	6.1	8.2	5.0

マツモトキヨシ 既存店売上高

マツモトキヨシ(3088)

-1.8	-1.9	-4.3	-0.4	21.8	-12.5	-1.2	0.6	3.4	8.0	-10.6	-12.5	
------	------	------	------	------	-------	------	-----	-----	-----	-------	-------	--

サンドラッグ ドラッグストア事業既存店売上高

サンドラッグ(9989)

-0.2	0.6	-5.0	2.3	34.7	-15.7	-3.1	-3.6	-0.1	15.1	-2.8	-3.3	3.9
------	-----	------	-----	------	-------	------	------	------	------	------	------	-----

ツルハ 既存店売上高(15日締め)

ツルハHD(3391)

3.1	2.3	1.2	2.2	5.3	14.4	-4.5	1.6	-0.3	7.1	14.5	3.6	4.1
-----	-----	-----	-----	-----	------	------	-----	------	-----	------	-----	-----

コスモ薬品 既存店売上高

コスモ薬品(3349)

1.9	1.4	-1.5	2.1	16.5	-4.7	3.2	1.2	1.6	11.3	6.8	17.5	15.2
-----	-----	------	-----	------	------	-----	-----	-----	------	-----	------	------

スキ薬局 スキ薬局事業既存店売上高

スキHD(7649)

5.2	4.3	2.7	4.7	25.3	-4.0	2.3	0.7	6.2	21.8	6.8	11.5	7.1
-----	-----	-----	-----	------	------	-----	-----	-----	------	-----	------	-----

ココカラファイン[セイショウ、セガミ等] グループ既存店売上高

ココカラファイン(3098)

-0.3	0.0	-4.0	0.9	19.3	-13.2	-3.8	-2.7	1.4	9.9	-6.9	-7.8	-9.6
------	-----	------	-----	------	-------	------	------	-----	-----	------	------	------

かみ薬品 既存店売上高(15日締め)

かみ薬品(2664)

-2.5	-3.8	-2.3	1.0	3.6	18.5	-9.1	-2.4	-1.0	4.5	13.4	15.7	9.9
------	------	------	-----	-----	------	------	------	------	-----	------	------	-----

クワイートSD 既存店売上高

クワイートSDH(3148)

3.1	0.2	-1.8	3.6	21.6	-7.1	-0.8	0.2	1.5	19.8	6.1	15.7	4.5
-----	-----	------	-----	------	------	------	-----	-----	------	-----	------	-----

クスリのアオキ 既存店売上高(20日締め)

クスリのアオキ(3549)

2.1	5.5	2.8	7.9	12.9	18.5	3.0	0.4	1.7	12.2	17.2	14.1	5.1
-----	-----	-----	-----	------	------	-----	-----	-----	------	------	------	-----

ホームセンター(HC)>

DCM[カーマ、ダイキ、ホームック] 既存店売上高

DCM(3050)

19年								20年				
5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月	1月	2月	3月	4月	5月
2.2	-3.5	-9.2	3.1	8.9	-10.9	-5.8	-8.2	-4.3	6.5	4.2	5.9	15.6

コメリ 既存店売上高

コメリ(8218)

4.1	-2.7	-7.3	2.7	17.8	-11.8	-4.2	-7.9	-5.1	6.9	4.0	8.4	17.5
-----	------	------	-----	------	-------	------	------	------	-----	-----	-----	------

コーナン商事 既存店売上高

コーナン商事(7516)

7.1	0.6	-6.4	6.4	9.7	-8.0	0.0	-1.8	1.1	12.6	9.0	12.4	21.9
-----	-----	------	-----	-----	------	-----	------	-----	------	-----	------	------

ナカ 既存店売上高

ナカ(2790)

4.4	-0.5	-10.5	-1.3	17.9	-10.6	-4.1	-7.1	-7.1	2.4	-2.7	8.9	15.7
-----	------	-------	------	------	-------	------	------	------	-----	------	-----	------

LIXILバビバホーム HC事業既存店売上高

LIXIL(3564:貸株申込制限銘柄)

-7.9	10.1	-6.9	7.5	20.2	-11.0	-4.5	-7.4	-6.0	8.3	-9.2	9.1	-4.8
------	------	------	-----	------	-------	------	------	------	-----	------	-----	------

ジョイフル本田 単体既存店売上高(20日締め)

ジョイフル本田(3191)

-2.9	-2.2	-5.3	1.9	11.3	12.7	-4.8	-5.0	-4.1	2.2	8.8	-10.5	-14.0
------	------	------	-----	------	------	------	------	------	-----	-----	-------	-------

島忠 既存店売上高

島忠(8184)

1.5	-1.3	-8.3	5.1	20.6	-0.1	1.2	-6.1	-3.8	11.4	2.6	-4.6	-1.8
-----	------	------	-----	------	------	-----	------	------	------	-----	------	------

アーケードサカモト[ムサシ等] 既存店売上高(20日締め)

アーケード(9842)

0.7	-1.9	-8.3	-5.2	5.4	3.3	-12.5	-10.1	-6.1	1.9	10.5	13.6	21.1
-----	------	------	------	-----	-----	-------	-------	------	-----	------	------	------

本資料のご利用に際して重要な事項を最終ページに記載しておりますので、必ずご確認下さい。

<外食・中食>

セゾン<すき家等> <牛丼屋等> すき家既存店売上高(平均日商 ¹ -入)													セゾンHD(7550)	
19年								20年						
5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月	1月	2月	3月	4月	5月		
4.0	3.3	-1.4	3.5	3.9	0.8	3.1	2.8	1.9	10.0	-7.8	-11.9	-9.2		
日本マクドナルド<ファーストフード> 既存店売上高													マクドナルド(2702)	
3.1	6.3	4.1	4.7	10.6	4.3	2.7	2.1	2.6	14.7	-0.1	6.5	15.2		
すかいらーく<ガスト等><ファミレス> グループ合計(全業態)の既存店売上高													すかいらーくHD(3197)	
4.2	1.8	-4.3	2.7	1.5	-7.5	0.7	-4.4	-2.4	-0.4	-23.9	-58.2	-47.8		
コウワイド<甘太郎、かつぱ寿司、牛角等><居酒屋、回転寿司、焼肉屋等> 全業態の既存店売上高													コウワイド(7616:貸株注意喚起銘柄)	
1.9	-0.4	-3.1	2.4	-0.4	-5.5	0.9	-3.7	0.5	3.4	-27.6	-58.7	-39.9		
ブレクス<ほっともっと> <持ち帰り弁当> ほっともっと既存店売上高													ブレクス(9945)	
-2.0	-0.2	-3.9	-3.3	-4.2	0.7	-0.4	-1.6	-0.4	12.0	-0.7	1.9	6.5		
スシロー<回転寿司> 既存店売上高													スシロー-GHD(3563)	
9.9	4.6	3.4	9.1	12.2	5.4	10.0	7.0	7.0	12.0	-13.7	-44.6	-18.6		
日本KFC<ケンタッキーフライドチキン><ファーストフード> 直営既存店売上高													日本KFC(9873)	
16.5	24.1	3.6	6.9	4.8	8.3	17.6	4.4	8.5	12.8	8.2	33.1	37.6		
サイゼリヤ<ファミレス> 既存店売上高													サイゼリヤ(7581)	
0.4	0.3	-3.5	0.5	0.6	-8.6	-1.1	-0.5	5.1	6.6	-21.5	-61.4	-52.2		
<ら寿司<回転寿司> 既存店売上高													<ら寿司(2695)	
0.4	-1.9	-8.7	-6.0	-1.7	-3.7	1.1	-4.3	4.8	12.2	-15.5	-48.1	-20.0		
モスフードサービス<ファーストフード> モスバーガー 既存店売上高													モスフード(8153)	
-1.5	0.0	-6.6	3.0	16.6	14.0	12.6	8.1	8.7	15.9	0.9	3.7	12.2		
吉野家<牛丼屋> 既存店売上高													吉野家HD(9861)	
5.2	7.1	2.6	13.9	4.6	8.2	7.3	11.3	9.5	-2.1	-1.8	-4.0	-7.3		
トド-丸亀製麺等<セルウうどん等> 丸亀製麺既存店売上高													トド-丸亀HD(3397)	
10.1	5.6	2.9	6.1	11.3	1.2	-0.7	3.3	8.1	10.0	-13.5	-44.7	-36.4		
王将フードサービス<中華レストラン> 直営既存店売上高													王将フード(9936)	
6.2	5.6	-1.2	1.3	4.3	1.4	5.8	4.7	9.9	11.3	-3.4	-21.7	-11.8		
ドトールコーヒー<セルココーヒーショップ> 既存店売上高…ビジネス街立地が多いため休日増はマイナス要因													ドトールHD(3087)	
-1.2	-1.4	-0.2	5.5	8.9	-3.8	0.5	0.7	-0.6	-3.8	-22.1	-64.1	-63.5		
松屋フーズ<牛丼屋> 牛めし事業既存店売上高													松屋フーズ(9887)	
4.4	4.0	7.4	6.1	7.0	3.6	4.2	6.6	6.4	15.5	-4.8	-22.2	-22.2		
壱番屋<カレー専門店> 直営既存店売上高													壱番屋(7630)	
0.4	2.6	-0.7	1.8	-2.5	-3.8	3.2	-1.1	0.3	2.5	-9.8	-26.0	-20.5		
7&Iフードシステムズ<デニーズ><ファミレス> 既存店売上高													7&I-HD(3382)	
2.5	0.6	-6.0	2.7	2.7	-8.6	-1.2	-6.1	-4.4	-1.2	-25.9	-56.7	-49.6		
サンマルク<セルココーヒーショップ、レストラン> 既存店売上高													サンマルクHD(3395)	
1.5	2.2	-1.8	0.6	1.1	-4.4	0.1	-3.6	0.0	-0.6	-34.0	-85.7	-82.5		
ファミー<はなの舞、さかなや道場等><居酒屋> 既存店売上高(20年2月以降は休業店舗除く)													ファミー(3178:貸株注意喚起銘柄)	
-3.0	-6.3	-3.4	-4.0	-6.1	-11.9	-5.4	-7.9	-1.8	-8.9	-49.9	-14.3	-36.2		
カッパクリエイト<回転寿司> 既存店売上高													カッパクリエイト(7421)	
5.4	1.6	-3.2	5.2	5.3	1.8	5.2	0.2	4.8	8.0	-23.1	-51.5	-24.4		
大庄<庄や><居酒屋> 直営既存店売上高													大庄(9979:貸株注意喚起銘柄)	
1.3	-2.0	-0.3	1.6	-1.8	-9.4	-1.3	-3.4	1.6	-4.0	-41.7	当面、非開示			
物語コーポ<焼肉屋、寿司、しゃぶしゃぶ等> 全業態(直営+FC) 既存店売上高													物語コーポ(3097)	
4.4	4.7	-3.1	5.4	-0.9	-0.2	7.1	2.0	4.7	24.1	-2.9	-50.4			
ロクティール<RF1等><惣菜> 既存店売上高													ロクティール(2910)	
0.3	-1.1	-0.3	0.2	3.3	-3.1	1.0	1.4	0.6	-2.2	-28.2	-48.6	-42.0		

本資料のご利用に際して重要な事項を最終ページに記載しておりますので、必ずご確認ください。

7社(和民、わたみん家等) <居酒屋> 既存店売上高									7社(7522:貸株注意喚起銘柄)				
19年									20年				
5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月	1月	2月	3月	4月	5月	
1.7	-2.0	-0.7	0.5	-0.9	-5.6	2.1	-1.5	6.7	1.2	-40.4	-92.5	-92.8	
日本レストランシステム(洋麺屋五右衛門、星乃珈琲店等) <バスタ専門店、喫茶店等> 既存店売上高(曜日調整後)									ドールリス(3087)				
-0.8	-4.4	-2.1	-3.6	-1.3	-7.4	-4.1	-3.2	-0.7	-8.6	-25.1	-49.7	-39.1	
鳥貴族<焼き鳥屋> 既存店売上高									鳥貴族(3193:貸株注意喚起銘柄)				
-1.4	-2.8	-3.2	-4.1	-0.1	-5.4	1.5	1.7	7.5	6.0	-16.1	-96.1	-87.9	
ハイデイ日高<ラーメン屋> 既存店売上高									ハイデイ日高(7611)				
-3.2	-2.6	-3.2	-3.7	-0.8	-6.3	-0.7	-1.8	0.8	4.7	-18.0	-50.7	-52.0	
ロイヤルHD(ロイヤルホスト、てんや等) <ファミレス、天井屋等> ロイヤルホスト既存店売上高									ロイヤルHD(8179)				
4.4	3.4	-4.6	4.6	7.8	0.1	11.0	4.9	3.8	3.9	-20.3	-57.9	-45.8	
大戸屋HD<定食屋> 既存店売上高									大戸屋HD(2705:貸株申込制限銘柄)				
-2.7	-4.5	-5.1	-4.0	-8.6	-11.8	-3.3	-5.9	-4.3	-3.2	-20.7	-48.4		
アーランドサービスHD(かつや) <とんかつ屋> 直営既存店売上高									ALサービスH(3085)				
-1.4	-0.2	-0.1	3.0	-0.7	-3.9	-3.2	12.8	4.3	6.3	-5.4	-10.4	-2.3	
リッガ-ハット<ちゃんぽん屋、とんかつ屋> 既存店売上高									リッガ-ハット(8200)				
-4.3	1.2	-3.1	-2.7	-2.3	-6.4	-2.1	-4.2	-1.9	-2.5	-25.2	-57.4	-48.7	
コメ珈琲店<喫茶店> 既存店卸売収入(19年5月までは中京商流取り込み分除く)									コメ(3543)				
3.4	3.3	-1.3	2.6	5.6	0.3	6.4	3.2	1.8	12.9	-9.5	-46.9	-28.7	
柿安本店<惣菜、精肉> 全社既存店売上高									柿安本店(2294)				
-2.6	-3.7	-3.6	-3.0	-3.0	-7.0	-2.0	-1.5	0.7	1.4	-21.6	-45.3	-36.0	
串カツ田中<串かつ屋> 既存店売上高(曜日調整後) 20年4月から開示中止									串カツ田中(3547:貸株注意喚起銘柄)				
-8.2	-5.5	-4.1	-3.3	-6.5	-8.2	-11.9	-3.7	17.4	2.9	-22.6			

本資料のご利用に際して重要な事項を最終ページに記載しておりますので、必ずご確認下さい。

< 信用取引等に関する規制情報の説明 >

売買監視銘柄や貸株申込制限銘柄等は、信用取引の勧誘が自粛されています。また、日々公表銘柄、信用取引規制銘柄、貸株注意喚起銘柄等に指定されている場合、信用取引を受託する際には、これらの措置が行われている旨およびその内容を説明しなければなりません。

【信用取引規制】 日々公表銘柄： 金融商品取引所は、信用取引の過度の利用を未然に防止するため、一定の基準に該当した銘柄については、毎日、信用取引残高の公表を行います。 信用取引規制銘柄： 金融商品取引所は、特定の銘柄において、相場の状況が過熱して信用残高が急増するなど、信用取引の利用が過度であると認められた場合、過当投機を抑制する等の観点から委託保証金率の引上げや代用有価証券の使用制限（現金担保の差入れ）の措置を行います。 売買監視銘柄： 金融商品取引所は、特定の銘柄が相当数買い集められ、その売買状況等に著しい異常があると認められる場合には、公正な価格形成と円滑な流通を確保するために、当該銘柄を「売買監視銘柄」に指定し、特別の規制措置等を行います。

【貸借取引規制】 貸株注意喚起銘柄： 証券金融会社は、貸付株券の調達が困難となるおそれのある銘柄について、貸株利用等に関する注意を促します。

貸株申込制限銘柄： 証券金融会社は、貸付株券の調達が困難となった銘柄について、イ、制度信用取引の新規売り、ロ、制度信用取引の買い方の現引き、ハ、制度信用取引の買い方の転売について、貸借取引申込みの制限または停止を行います。

アナリストによる宣言

私 永田和子、石原告子、原田大輔ほか は本調査資料に表明された見解が、対象会社と証券に対する私個人の見解を正確に反映していることをここに証明します。

また私は本調査資料で特定の見解を表明することに対する直接的または間接的な報酬は、過去、現在共に得ておらず、将来においても得ないことを証明します。

利益相反に関する開示事項

株式会社QUICK(以下、「QUICK」)は、契約先証券会社との契約に基づき、契約先証券会社へのレポート提供を一定の期間にわたって定期的・継続的に行うことに対する包括的な対価を契約先証券会社から得ておりますが、本レポートに対して個別に対価を得ているものではありません。また、銘柄の選定もQUICKの一部門であるQUICK企業価値研究所が独自の判断で行っており、契約先証券会社を含む第三者からの銘柄の指定は一切受けておりません。

QUICKまたはQUICK企業価値研究所のアナリストと本レポートの対象企業との間には、重大な利益相反の関係はありません。

金融商品取引法に基づく表示事項

本資料をお客様にご提供する金融商品取引業者名等

商号等： 証券株式会社 金融商品取引業者 財務局第 号
加入協会：日本証券業協会、... (注：加入協会名はすべて記入します)

本資料は、前ページの 利益相反に関する開示事項 に記載のとおり、株式会社QUICK(以下、「QUICK」)の一部門であるQUICK企業価値研究所が作成したのですが、お客様への本資料のご提供は 証券株式会社(以下、「当社」)が行っております。

手数料等およびリスクについて

株式の売買取引には、約定代金に対して最大 . % (税込み) (万円以下の場合、円(税込み))の手数料が必要となります。株式は、株価の変動により、損失が生じるおそれがあります。外国株式は、為替相場の変動等により、損失が生じるおそれがあります。

非上場債券(国債、地方債、政府保証債、社債)を当社が相手方となりお買付けいただく場合は、購入対価のみお支払いいただきます。債券は、金利水準の変動等により価格が上下し、損失を生じるおそれがあります。外国債券は、為替相場の変動等により損失が生じるおそれがあります。

証券およびQUICK 免責事項

- 本資料は、投資判断の参考となる情報の提供を唯一の目的としており、投資勧誘を目的とするものではありません。本資料で言及した銘柄や投資戦略は、投資に関するご経験や知識、財産の状況および投資目的が異なるすべてのお客様に、一律に適合するとは限りません。また、株式・債券等の有価証券の投資には、「手数料等およびリスクについて」に記載のとおり、損失が生じるおそれがあります。投資判断の最終決定は、お客様ご自身の判断で行っていただきますようお願い致します。
- 本資料は、信頼できると考えられる情報に基づいてQUICKの一部門であるQUICK企業価値研究所が作成し、証券(以下、「当社」)がお客様にご提供いたしますが、当社および同研究所は、同研究所が基にした情報およびそれに基づく同研究所の要約または見解の正確性、完全性、適時性を保証するものではありません。本資料に記載された内容は、資料作成時点におけるものであり、予告なく変更される可能性があります。
- 本資料に基づき投資を行った結果、お客様に何らかの損害が発生した場合でも、当社およびQUICKは、理由の如何を問わず、一切責任を負いません。

著作権等：本資料に関する一切の知的財産権は、原則としてQUICKまたは情報提供元に帰属します。事前の承諾なく、本資料の一部または全部の複製または転送等を行わないようお願い致します。

本資料のご利用に際して重要な事項を最終ページに記載しておりますので、必ずご確認ください。