



aiQ POS COVID19 Analysis Report

~ 20th April 2020

Website: <https://www.aiq-index.com>

E-mail: sales@aiq-index.com

21st April 2020

新型コロナショック期のPOS Salesと株式市場概観

- 新型コロナショック期において、消費税前の駆け込み需要を大きく上回るをPOS売上を示した銘柄が多数
- 株式市場全体が大きく下げとなる中、業績の急上昇に応じて株価が上昇（対TOPIX比）する銘柄も観測された

TOPIX Large 70 Chemical

Pos sales YonY
sales increase date=2020-02-02



Stock return (entry date=1.0)
entry date : 2020-02-10 Excess return : 29.0%



- POSデータのYoYに基づいたシンプルなLong Strategy*を設定
- POS Long Strategyと同額の TOPIX shortでポートフォリオ構築
- COVID19の影響による市場乱高下の期間のバックテストを行った



【POS Long Strategy】

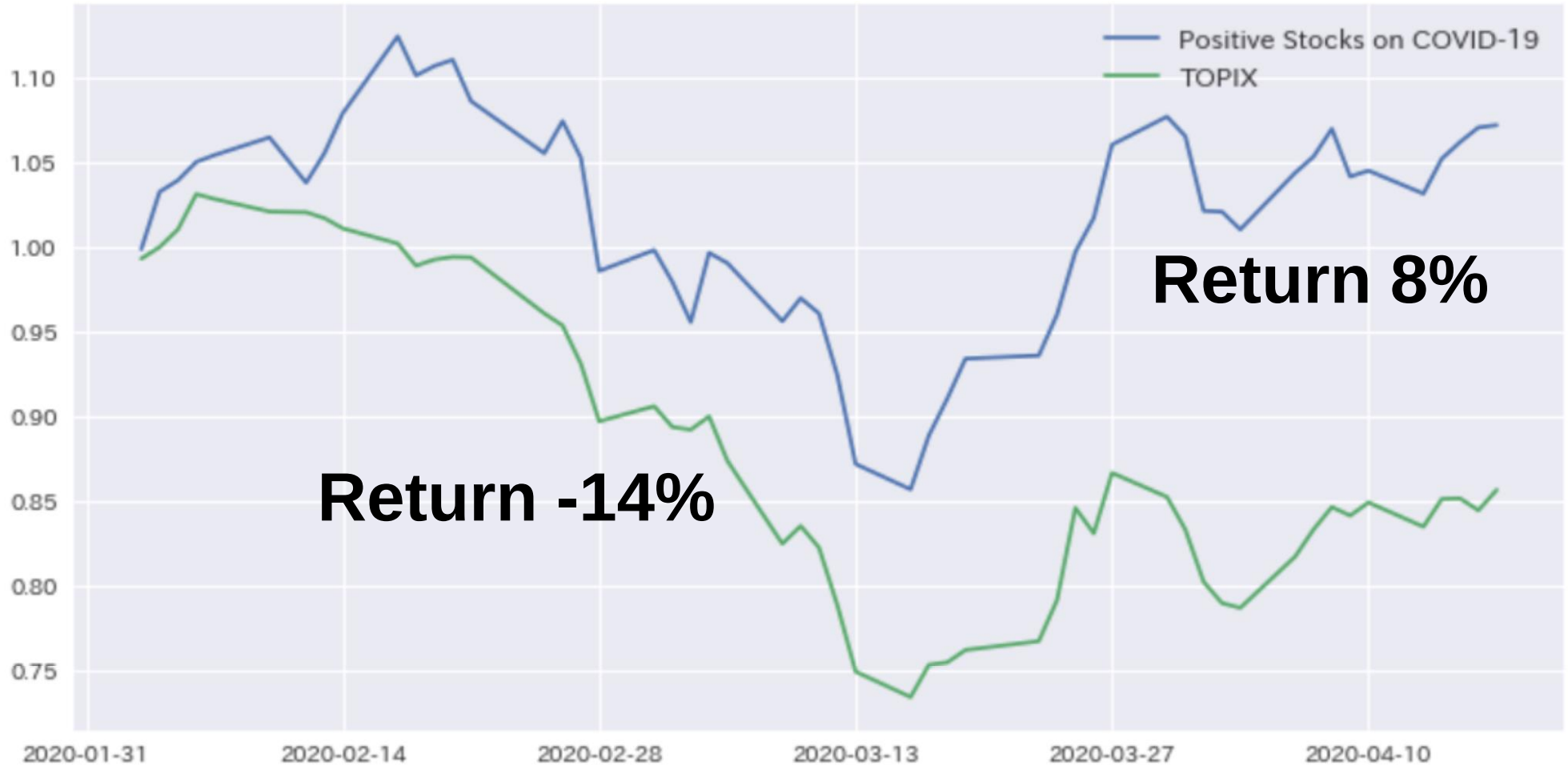
- POS対応済み銘柄から売上高との高相関銘柄を選択
- POS Sales YoYが前年度の最大値を上回った株をロング

- aiQ POSで対応済みの銘柄コードは296銘柄（内251銘柄が3/1時点で上場）
- 売上高に対して高相関となる銘柄86を抽出し前述のPOS Sales Strategyを適用

High Correlation Lists (TOPIX 500)

size	seccode	company name	sector	size	seccode	company name	sector
TOPIX Core30	4452	花王	化学	TOPIX Mid400	2801	キッコーマン	食料品
TOPIX Large70	2502	アサヒグループホールディングス	食料品	TOPIX Mid400	2802	味の素	食料品
TOPIX Large70	2503	キリンホールディングス	食料品	TOPIX Mid400	2809	キューピー	食料品
TOPIX Large70	4911	資生堂	化学	TOPIX Mid400	2811	カゴメ	食料品
TOPIX Large70	8113	ユニ・チャーム	化学	TOPIX Mid400	2871	ニチレイ	食料品
TOPIX Mid400	1332	日本水産	水産・農林業	TOPIX Mid400	2875	東洋水産	食料品
TOPIX Mid400	1333	マルハニチロ	水産・農林業	TOPIX Mid400	2897	日清食品ホールディングス	食料品
TOPIX Mid400	2002	日清製粉グループ本社	食料品	TOPIX Mid400	3861	王子ホールディングス	パルプ・紙
TOPIX Mid400	2201	森永製菓	食料品	TOPIX Mid400	4527	ロート製薬	医薬品
TOPIX Mid400	2206	江崎グリコ	食料品	TOPIX Mid400	4530	久光製薬	医薬品
TOPIX Mid400	2212	山崎製パン	食料品	TOPIX Mid400	4534	持田製薬	医薬品
TOPIX Mid400	2229	カルビー	食料品	TOPIX Mid400	4536	参天製薬	医薬品
TOPIX Mid400	2264	森永乳業	食料品	TOPIX Mid400	4540	ツムラ	医薬品
TOPIX Mid400	2267	ヤクルト本社	食料品	TOPIX Mid400	4547	キッセイ薬品工業	医薬品
TOPIX Mid400	2269	明治ホールディングス	食料品	TOPIX Mid400	4581	大正製薬ホールディングス	医薬品
TOPIX Mid400	2270	雪印メグミルク	食料品	TOPIX Mid400	4912	ライオン	化学
TOPIX Mid400	2282	日本ハム	食料品	TOPIX Mid400	4921	ファンケル	化学
TOPIX Mid400	2501	サッポロホールディングス	食料品	TOPIX Mid400	4922	コーセー	化学
TOPIX Mid400	2531	宝ホールディングス	食料品	TOPIX Mid400	4967	小林製薬	化学
TOPIX Mid400	2593	伊藤園	食料品	TOPIX Mid400	7956	ピジョン	その他製品

- POSデータによるStrategy及びTOPIXの絶対リターンとリスクは以下の通り



■ 免責事項

オルタナティブデータベンダーである株式会社aiQ（以下、当社）は日本国内の法令を遵守する形で本レポートを作成しております。

本レポートは情報提供のみを意図して作成されており、特定の証券や金融商品の売買を推奨することを意図しておりません。

本レポートに記載されている意見は投資助言を目的としておらず、本レポートの各ページに記載されている情報の正確性、妥当性、完全性またその有効性を一切保証するものではありません。

本レポートで言及されている収益性についても情報提供のみを意図しており、将来における収益性を何ら保証するものではありません。

本レポートに記載されている情報や意見は公表時点におけるデータを基に作成されており、今後予告なしに変更される可能性があります。

そのような情報・意見の変更にあたって当社はいかなる義務を負うことはありません。また、本レポートに記載されている内容の不正確性から生じうるいかなる損失も当社は一切の責任を負いません。

本レポートに関する著作権は全て当社に帰属します。

■ 利用規約

<https://www.aiq-index.com/terms-of-service>

■ 個人情報保護方針

<https://www.aiq-index.com/privacy-policy>

■ 問い合わせ先

株式会社aiQ

101-0031 東京都千代田区東神田1-15-9

E-mail: sales@aiq-index.com