

銘柄分析レポート：日本のバフェット

1 はじめに

まず下図をご覧ください。かつて有価証券報告書で開示されていた光通信の投資有価証券です（2014年3月期以降は有価証券明細表の開示免除が行われたため、非開示となりました）。

ウォーレン・バフェット氏の率いるバークシャー・ハサウェイをはじめ、ウェルズ・ファーゴやコカ・コーラなどバフェット銘柄に多額の投資が行われています。見事なまでのバフェット氏に対するリスペクトです。

光通信のオーナーである重田康光氏は、やり手のバリュー投資家として一目置かれている人物で、私見ながら「日本のバフェット」という称号がふさわしいと思っています。今回の銘柄分析レポートでは重田康光氏の投資について取り上げます。

★光通信 有価証券明細表 株式（2013年3月期）

銘柄		株式数（株）	貸借対照表計上額 （百万円）		
投資 有価証券	その他 有価証券	Berkshire Hathaway Inc.	887	13,037	
		(株)キーエンス	250,488	7,171	
		(株)ティーガイア	4,934,000	5,442	
		WellsFargo&Co.	1,447,660	5,036	
		NECモバイルリング(株)	765,500	4,761	
		Coca-Cola Co.	1,012,960	3,852	
		IBM Corp.	184,580	3,702	
		Google, Inc.	33,300	2,487	
		Wal-mart Stores, Inc.	238,700	1,679	
		ソフトバンク(株)	337,048	1,462	
		Microsoft Corp.	515,000	1,385	
		Sanofi	258,700	1,242	
		Johnson & Johnson	154,640	1,185	
		(株)フルキャストホールディングス	60,000	1,031	
		Qualcomm, Inc.	161,900	1,019	
		Medtronic, Inc.	214,900	949	
		(株)リロ・ホールディング	229,000	926	
		Procter & Gamble Co.	115,920	840	
		ジャパンバストレスキューシステム(株)	9,099	750	
		(株)USEN	4,761,850	733	
		DaVita HealthCare Partners, Inc.	59,470	663	
		Muenchener Rueckversicherungs AG	37,096	652	
		アイ・ティー・シーネットワーク(株)	803,800	644	
		Cisco Systems, Inc	323,500	635	
		Facebook, Inc.	243,100	584	
		NovoNordisk A/S	36,810	559	
		その他365銘柄	12,041,877	10,107	
		計		29,231,785	72,546