

★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★

巻頭言 元時事通信記者 篠田憲

「解散せず」が最良作—支持率急落等で岸田首相大慌て

★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★

今年の通常国会は21日で閉幕した。岸田文雄内閣が提出した法律は60本、内成立した法律は58本で成立率は97%と、かなり高率の成立率だ。ただ、今後のマスコミ各社が調査した内閣支持率が急落した。その背景は首相の長男の祥太郎氏による「首相公邸忘年会事件」や防衛費や少子化対策への財源問題先送り、さらにはLGBT法案を巡る自民党内の混乱やマイナンバーカードをめぐる国民や衣料業界の混乱やマイナンバーカードをめぐる国民や医療業界の混乱など自民党政権への逆風があったことは明白であろう。岸田首相は13日の夕方、首相艦艇で記者団を前に「会期末に向けて内閣不信任案提出など様々な動きが出てくることが見込まれるため、情勢をよく見極めたい」と自ら解散風を吹かせ、その2日後には自ら記者団に「今国会での解散はしない。野党から不信任案が出たら否決する」と火消しに努めた。

しかし、衆議院のかいさんは憲法69条で「内閣不信任が可決したときは10日以内に衆議院が解散されない限り、総辞職しなければならない」と書かれている。にもかかわらず、憲法7条に「天皇は内閣の助言と承認により、国民の為に左の国事行為をコナウ」とあり、その3号に衆議院を解散すると書いてある。実際は、これを根拠に内閣総理大臣が衆院を解散するのを慣例としてきた。従って「解散権は内閣総理大臣の専権」といわれるようになり、結果として首相は立法府たる国会に何でも出来ると思われている。しかし、これは勘違いであり、民主主義国家として先輩の欧米諸国には、むしろ「首相による議会解散権がない」のが一般的だ。米国の大統領には上下両院の解散権はないし、日本と同じ議院内閣制を採っているドイツは「内閣不信任案が可決した」場合のみ可能であり、制度上、首相に自由な解散権が認められているとされる英国では「政権与党に有利なタイミングでの解散」への批判は強い。つまり「与党に都合の良い時」というは

大義名分にはならないのだ。

何故、日本はこうなったのか。実は、安倍首相在任時に当時に安倍首相は口を滑らせ「私は立法府」の長でもある」と答弁したことがある。後日「行政府の長と言ひ間違えた」と釈明したが、要するに「政権を有する自民党総裁」と言いたかったらしい。要するに「内閣総理大臣になれば、国会に対し、何でも出来る」という思い上がりだ。どうも岸田首相にもその危険なニオイを感じる。長男・翔太郎氏の「忘年会」の一件は「岸田首相の了解を得ていないなら、公邸不法侵入罪として立件できる」（法曹界関係者）事件であり、岸田首相は自分の後継者を罪人にする訳にはいかないだろう。また、大阪・東京など選挙区の増える選挙区における自・公両党の選挙調整も上手く行かず、このままだと東京・大阪の自民党候補が軒並み落選しかねない状況が生まれている。さらにマイナンバーを健康保険証に合体してしまうことも、ぼろぼろ歪みが出ており国民の評判が悪い。解散しようにも出来なかったのである。（憲）

★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★

勝池レポート      アジア資産運用アドバイザー 勝池和夫  
「急速に進むインドのインフラ」

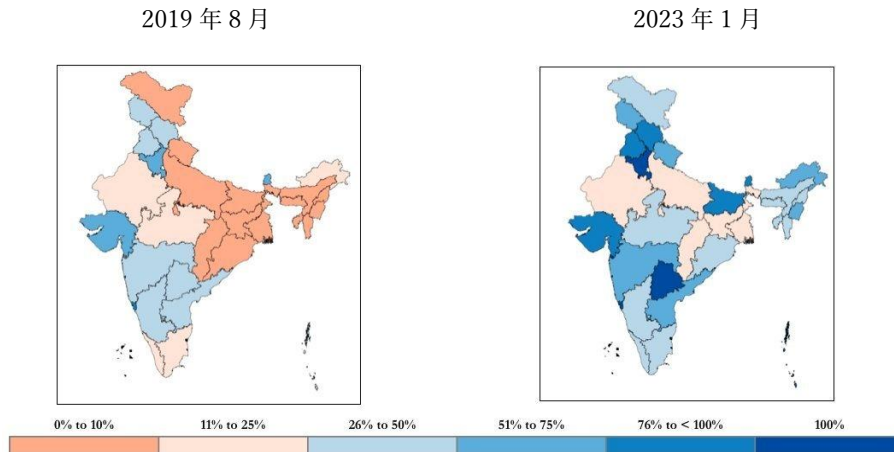
★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★

インド進出の大きな阻害要因として、長く指摘されてきたのがインフラの未整備です。今回はその現状を、インド政府財務省の年次文書「経済調査 2021～22」から見てみます。

以下は、NASA の衛星が撮影した**インドの夜景**です。2012年から2021年に点灯地域が大幅に広がっています。この画像は、インドの家庭の電化と電力利用が急速に進んでいる証左です。人口分布や経済活動、また主要都市の発展もイメージできますね。

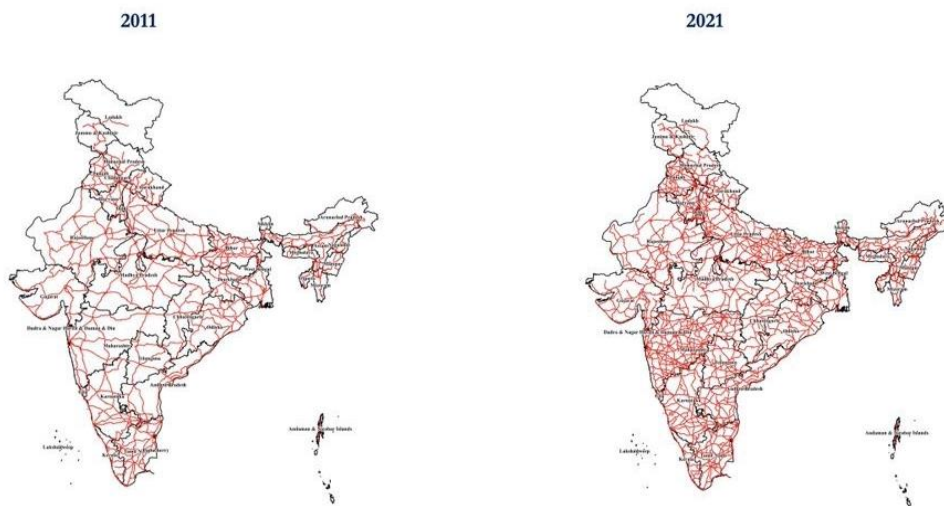


次の地図は、**水道の普及率**を州別に色分けして示しています。インド政府が水道整備事業を始めた2019年8月、インドの農村部では世帯の17%にしか水道は普及していませんでした。それが2023年1月には57%まで普及しました。また、ゴア、グジャラート、テランガナなど7つの州・連邦直轄領では、全世界帯で水道が利用可能になっています。



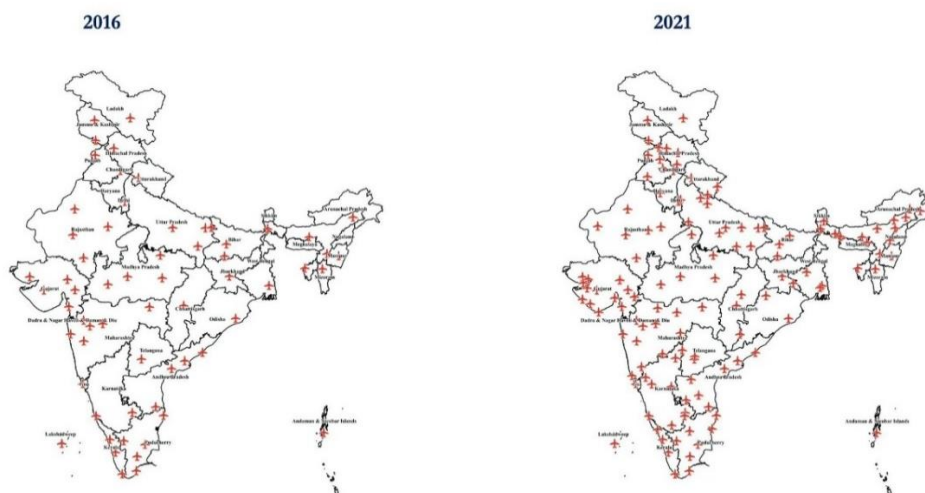
では、交通インフラはどうでしょうか？

下の地図は、**ハイウェイ・ネットワーク**の構築状況です。2011年8月時点では、インドのハイウェイの総延長は71,772キロでした。それが、右図の2021年8月には140,152キロまで延びています。



~~~~~

最後は、使用可能な**空港の分布**です。インドには、2016年11月時点で62か所の空港がありました。その数は2021年12月に130か所まで増えています。そして、これから4~5年の間に新たに80か所が建設される予定です。



このようにインドのインフラ整備は急速に進展しています。インド政府は、今後更にインフラ整備に力を入れます。それにより、今まで出遅れていた、都市化と製造業の発展が誘発され、インドの経済発展はより力強く、そして持続的なものになりそうです。

★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★

ムッシュ望月の今月の相場展望と映画紹介

映画は世につれ、世は映画につれ、世相を反映するのが相場

★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★★

1, 今後の相場動向：「外国人買いが主導する株式市場」

東京証券取引所が6月15日に発表した6月第1週の投資主体別動向によれば、海外投資家による現物株の買い越し額は9854億円と4月第2週以来の高水準で11月連続の買い越しとなった。これはアベノミクス相場初期（2012年11月～13年3月）の18週以来の連続記録。11週の間買い越し金額は約5兆5000億円で、金額ベースでは当時の18週合計約5兆7000億円に迫る勢いだ。世界の投資家が日本株への投資比率を「アンダーウエート」から中立にした効果は大きい。野村証券の試算では、5月末時点であと12兆円の買い越しが必要と言う事であれば、まだ10兆円の買い余地が残されていると言える。日本株は、米の金利引き上げ問題、債務の上限問題の間も多少の押し目は見せたものの、上昇のスピードを上げてきている。東京証券取引所は、上場企業のPBRの低さに動かない株の象徴であったトヨタも、世界の自動車市場に先立ち全固体電池の電気自動車を開発販売に踏み切ることを発表し、202年1月21日の高値2475円まで肉迫し6月16日には2365円を付け、PBRの1倍回復を果たした。今後の市場では出遅れの銀行株にも眼が向けられることになろう。日本を代表する金融機関

の三菱 UFJ の PBR は 0.59 倍、配当利回りは 4.16%、三井住友 FG の PBR は 0.57 倍、配当利回りは 4.28% である。両行とも 2023 年 3 月期決算では米国債投資による評価損が膨らんでいる状態であるが、市場は割安感の方に注目している。主要企業の配当総額が 2000 年度の 3 兆円から 22 年度には 17.3 兆円まで増加している。自社買い企業については、2020 年が 733 社、2021 年が 751 社、2022 年が 989 社、2023 年は現在まで 724 社となり、需給環境も堅調が続きそうだ。

## 2、映画の見どころ：「ミーガン」

今月は現在までのところ 8 作品に出合った。8 作品は「パリタクシー」、「こわれること、いきること」、「リトルマーメイド」、「怪物」、「水は海に向かって流れる」、「忌怪島」、「ミーガン」、「探偵マクロー」である。もう一度見たい作品は、「怪物」、「忌怪島」、「ミーガン」の 3 作品。「忌怪島」と「ミーガン」で共通点はアバター、AI、ロボット等の扱いを間違えると暴走しかねない警鐘を鳴らしているように感じられる。「ミーガン」は、2023 年に公開された米国の SF ホラー映画である。当初の予定であったが、今年 6 月 9 日に変更となり、chatGTP ブームもあり、話題性は高まってと言える。おもちゃ会社に勤める優れた研究者のジェマは、子供にとって最高の友達であり、親にとって最大の協力者となるようにプログラムした、まるで人間のような AI 人形 M3GAN (ミーガン) を開発した。ある日、両親を亡くして孤児となった姪のケイデイを引き取るようになったジェマは、「あらゆる出来事からケイデイをまもるように」と指示し力を借りるが、その決断は想像を絶する事態を招くことになる。ジェマの指示で稼働しだしたが、姪のケイデイが毎日のように遊びだすと、主導権はケイデイに移り、ジェマの指示には反抗し、主人であるケイデイを守るためには殺人まで犯すことに。AI の使い方を誤るとロボットは暴走し悲劇を引き起こす。これはロボットと共存する世界への警告と言って良いだろう。

## 23 年 07 月以降のイカス倶楽部スケジュール

07 月 05 日 (水) : 15 : 00 ~ 花咲投資クラブ、イカス事務所

07 月 06 日 (木) : 13 : 30 ~ 日比谷会投資クラブ、イカス事務所

07 月 11 日 (火) : 16 : 00 ~ サロン・ド・望月 (株)、イカス事務所

07 月 15 日 (土) : 15 : 00 ~ スペリオール投資クラブ、イカス事務所

07 月 27 日 (木) : 15 : 00 ~ 東京 3E クラブ、イカス事務所

08 月 02 日 (水) : 15 : 00 ~ 花咲投資クラブ、イカス事務所

08 月 03 日 (木) : 15 : 00 ~ 日比谷会投資クラブ、イカス事務所

08 月 08 日 (火) : 16 : 00 ~ サロン・ド・望月 (株)、イカス事務所

08 月 19 日 (土) : 15 : 00 ~ スペリオール投資クラブ、イカス事務所

08 月 24 日 (木) : 15 : 00 ~ 東京 3E クラブ、イカス事務所

上記・下線のサロンは自由参加です。参加費：3000円（消費税込み）

イカス（活かす）のイベント：

サロン・ド・知久（交流会）：参加費 3000 円、歩く会・特番は別料金

第 17 回（コロナ再開後）カラオケ会：23 年 7 月 25 日（火）：18：00～21：00

会員制倶楽部エルにて、3 時間、懐石料理＋飲み放題、6500 円

特番：07 月 01 日（土）：14：00～16：00：サロン・ド・外村第 2 回目

講師：柚木勇魚氏 デザイナー「GTP を使いこなせー実践編」 イカス事務所

**第 28 回：23 年 06 月 27 日（火）：14：00～16：00**

**講師：郷圭子氏、朗読「武士道物語」 イカス事務所**

第 29 回：23 年 07 月 25 日（火）14：00～16：00

講師：古賀陽二郎氏：日本刀を通じて日本文化を探る イカス事務所

第 30 回：23 年 08 月 22 日（火）14：00～16：00

講師：松田叡見以氏「本当に運を上げたい人のお話会」イカス事務所

第 31 回：23 年 09 月 23 日（土・祝）午前 10 時～午後 2 時

アテンド：三宅あみ氏、第 3 回横浜を歩く会、東海道神奈川宿の面影を探し

**特番：23 年 11 月 17 日（金）～18 日（土）朗読会の旅 in 一の湯 泊**

**講師：郷圭子氏、朗読「その後の忠臣蔵」**

第 41 回：イカス冬の交流会：2023 年 12 月 7 日午後 6 時～午後 9 時

外国特派員協会、参加費：10000 円、歌：金井優香、ピアノ：井上ゆかり

講師：勝池和夫氏「インドの時代とあなたの金融資産の未来」外国特派員協会

NPO イカス：東京都港区新橋 3-16-12 横山ビル 6F

[info@npo-icas.com](mailto:info@npo-icas.com) <http://npo-icas.com/>

★年会費等振込先：三菱 UFJ 銀行、新宿中央支店、普通 5 3 1 3 5 5 0

特定非営利活動法人イカス