

## 企業データ3.(財務データ)

財務データ 企業の状態を知る。

年一回発表(決算)

財務データの構成

フローデータ(損益計算書)とストックデータ(貸借対照表)

### (1) 損益計算書

売上高

会社が営業活動として製品や商品、サービスなどを販売・提供した結果、得られた金額。

営業利益

会社の本来の事業活動から得られた利益で、収益を見るうえで最も基本的な数値。

営業利益 = 売上高 - 売上原価 - 販売費 - 一般管理費

経常利益

営業利益から営業外の損益を加減した利益で、每期、継続的・反復的に発生する利益。企業の経営成績をもっとも反映する利益として重視される。

経常利益 = 営業利益 + 預金や有価証券を所有することで得た利息・配当金

当期利益 (= 純利益、税引き後利益、最終利益)

税引き前利益から法人税・住民税を控除した最終利益を示す。

特別損益は、その決算期に限って生じた特別な利益や損失で、工場用土地の売却益、長期保有を目的とした有価証券の売却益、天災などによって生じた損失が該当。税引前利益は上場基準の審査対象などにも使われる。

当期利益 = 経常利益 + 特別損益 - 法人税・住民税

## ( 2 ) 貸借対照表

資産	負債
	資本

右側がお金の集め方を、左側がお金の使い方を示す。

資産 ( = 総資産 )

調達した資金で買った、土地、建物、機械など。

負債 ( = 他人資本 )

会社が調達した資金のうち、借り入れなどして外部から調達した、返済義務のある資金。

有利子負債 支払利息が生じる負債の額。負債が大きいと、会社の安定性に影響が生じる。

資本 ( = 株主資本 = 自己資本 = 純資産 )

貸借対照表の「資本の部」を合計した数値で、企業が株式市場などで株主から調達した資本と、会社が過去から蓄積してきた利益で構成される。具体的には、資本金、法定準備金 ( 資本準備金 + 利益準備金 )、剰余金が該当。資本金など株主の直接出資の部分はもちろんのこと、蓄積利益部分もその源泉は株主の出資金の果実といえるので、株主に帰属する資本 = 株主資本と呼ばれる。また、負債 ( 他人資本 ) のような返済義務がないという点で 自己資本、あるいは、資産 - 負債で求められる正味の資産という点で 純資産とも呼ばれる。

株主資本比率 ( 自己資本比率 )

総資産に占める株主資本の割合で、会社の財務安全性を見る指標。

50%以上であれば安心。業種によって平均水準が違うので、同業他社で比較する。。

( 3 ) 損益計算書、貸借対照表を両方利用した指標

R O E ( アールオーイー : 株主資本利益率 : Return On Equity )

$$ROE = \text{当期利益} / \text{株主資本}$$

株主が出資した資本で、どれだけ利益を上げているかを表す指標。収益性を表す指標として非常に重要。

R O A ( アールオーエー : 総資産利益率 : ReturnOnAsset )

$$ROA = (\text{事業}) \text{利益} \div \text{期首期末平均総資産} \times 100 (\%)$$

会社はその全資産を使ってどれだけ成果を上げたかという投下資本の収益性を見るための指標。分母の総資産に対応させて、分子には営業資産から生じる営業利益と財務資産から生じた投資収益を合算した事業利益を用いるのが一般的。簡便的には分子に経常利益をとった総資産経常利益率を用いる場合もある。

( 4 ) 株価との関連づけた指標

P E R

PER ( 株価収益率 : पीイーアール Price Earning Ratio )

$$= \text{株価} / \text{一株当たり当期利益}$$

株式市場が、その会社の株式を 1 株当たり利益の何倍まで買っているかを示す。株価が割安か割高かを判断する。ライバル会社、業種平均や全体との比較でみる。

東京証券取引所 「業種別・規模別 P E R ・ P B R 」参照

P B R

PBR ( 純資産倍率 : पीबी - アール Price Bookvalue Ratio )

$$= \text{株価} / \text{一株当たり株主資本}$$

PER が利益を基準にして株価の価値を割り出すのに対し、PBR は経営基盤となる資本金などの株主資本 ( 自己資本または純資産 ) を基準にして、株価の高低を測る。P B R が 1 に近づくと、底値に近づいたとみることができる。

## オリエンタルランドの場合

### データを入手する

オリエンタルランドホームページ 「株主・投資家の皆さんへ」 業績・財務情報

「連結損益計算書」 Excel ダウンロードをクリック。 保存する。

表を開いて加工する。

さまざまな書式が組み込まれているので、表示が思うならない場合もあるので、書式を変更する。

- ・「¥」マークが表示されているときは、書式設定の表示形式を選び、「数値」に変更する。
- ・グラフを描く際は、左上のセルを空白にすることを忘れずに！
- ・経常利益は右目盛で折れ線に変更する。

売上高、経常利益の動きをグラフにする。

