

【第3編 資産運用 7-30】ROEとROAの関係性を読み解く

～集めてきた資本を有効活用できているのか？～

(1)ROEばかり気を取られていると...

→借金まみれの会社の株式を購入してしまう可能性あり

(例)総資産 1,000 億円、負債 900 億円、純資産 100 億円、純利益 20%

→それでも ROE は 20% (20÷100×100)

(2)ROA(Return On Assets:総資産利益率)

→総資産を使って、効率よく利益を上げられてのか

=経営活動の利回り

ROA(%)=純利益÷総資産×100

四季報ONLINE		銘柄/検索語を入力してください	プレミアム会員 各種手続き ログアウト	6 f ? 06月15日01:04
トップ	スクリーニング	チャート	ランキング	マーケット
データ	ニュース	四季報先取り	見出し検索	登録銘柄
JQス	貸借	小売	会社HP	新設社名
株価予想(みんな)	決算速報(株探)	四季報誌面を見る	20分ディレイ	2021/06/14 15:00
直近決算発表日	2021/05/13	前号並み	優待あり	5,000
2702	日本マクドナルドホールディングス	銘柄登録	始値	5,000 (09:00)
【特色】	外食の国内大手。世界的ハンバーガーチェーン。米国本社の影響大きい。F C店比率は約7割	高値	5,010 (09:00)	-10 -0.20%
【連結事業】	直営店販売67、フランチャイズ収入33<20・12>	安値	5,000 (09:00)	
【比較会社】	8	出来高	599,300株	
四季		時価総額	6,648億円	
【好調持続】		主	株主優待	時系列
店舗純増1		主	株主優待	時系列
のまとめ		主	株主優待	時系列
客単価微減だが、客数増で既存店成長		主	株主優待	時系列
続く。店舗改装効果や仕入れコスト減		主	株主優待	時系列
もあり、償却費や広告費増でも連続営		主	株主優待	時系列
業増益。		主	株主優待	時系列
【交代】		主	株主優待	時系列
事業会社社長の日色保氏が3月に新社		主	株主優待	時系列
長就任、人材育成に強み。成長持続目指		主	株主優待	時系列
す。ドライブスルー待機時間減を図り、		主	株主優待	時系列
レーンや受け取り場所増設する改装推		主	株主優待	時系列
ス・オブ・カナダ		主	株主優待	時系列
マクドAPMEA(シンガポ		主	株主優待	時系列
ル)インベストメンツ		主	株主優待	時系列
2,468 (18.5)		主	株主優待	時系列
ステートストリートBウエスト		主	株主優待	時系列
トリシティ505234		主	株主優待	時系列
207 (1.5)		主	株主優待	時系列
みずほ証券		主	株主優待	時系列
174 (1.3)		主	株主優待	時系列
自社グループ持株会		主	株主優待	時系列
84 (0.6)		主	株主優待	時系列
<外国> 56.2%		主	株主優待	時系列
<浮動株> 38.7%		主	株主優待	時系列
<投信> 0.8%		主	株主優待	時系列
<特定株> 49.9%		主	株主優待	時系列
株主の詳細を見る>		主	株主優待	時系列
【指標等】<連20.12>		主	株主優待	時系列
ROE	12.1% 予11.7%	主	株主優待	時系列
ROA	8.7% 予8.8%	主	株主優待	時系列
自己資本比率	75.1%	主	株主優待	時系列
資本金	24,113	主	株主優待	時系列
利益剰余金	113,016	主	株主優待	時系列
有価証券負債	500	主	株主優待	時系列
【指標等】<連20.12>		主	株主優待	時系列
ROE	12.1% 予11.7%	主	株主優待	時系列
ROA	8.7% 予8.8%	主	株主優待	時系列
最高純益(17.12)	24,024	主	株主優待	時系列
設備投資	..億 予..億	主	株主優待	時系列
》		主	株主優待	時系列
会社四季報ONLINE Webページより (2021年6月15日時点)		主	株主優待	時系列

(3)ROA の改善

ROA＝当期純利益÷総資産×売上高÷売上高

→当期純利益÷売上高×売上高÷総資産

→総資産回転率

①コストの削減

②売上を高くする

(4)デュボン分解

売上高利益率 総資産回転率 財務レバレッジ

ROE の＝当期純利益÷売上高×売上高÷総資産×総資産÷自己資本