

2503		麒麟HD				市場:日経225	
						決算:12月	
業界:	食料品	業績:	○	分類:	ディフェンシブ	日付: 2022/7/3	
<ファンダメンタルズ分析>		Tick(回):		5,020		発行済 株式数(千株)	
		出来高(株):		4,138,900			
業績(予)	22	年	12	月期	配当	32.5 32.5	円 円
						利回り	3.03%
売上:	1,950,000	百万円	(前年)	1,821,570	EPS	125.3	(前年) 65.4
				(成長率)	107.1%	一株益:	
営利:	143,000	百万円	(前年)	68,084	BPS	1024.4	(前年) 1073.0
				(成長率)	210.0%	一株資産:	
経利:	177,000	百万円	(前年)	99,617	DPS	65.0	(前年) 65.0
				(成長率)	177.7%	一株配:	
純利:	114,500	百万円	(前年)	59,790	時価:	1,958,702	百万円
				(成長率)	191.5%		
キャッシュフロー<CF>		貸借		優待		配当性向:	51.9%
総資産(百万):	2,519,107	負債額(百万):	1,582,782		外国:	25.8%	
自己資本(百万):	936,325	負債比率:	169.0%		投信:	9.3%	
自己資本比率:	37.2%	有利子負債(百万):	631,208		浮動:	15.0%	
剰余金(百万):	989,251	D/Eレシオ(倍):	0.7		特定:	41.5%	
営業CF(百万):	△ 2,193	(前年)	△ 1,648	PER:	17.11	倍	
投資CF(百万):	▲ 564	(前年)	▲ 1,159	PBR:	2.09	倍	
財務CF(百万):	▲ 1,804	(前年)	▲ 524	ROE:	12.2	%	
現金同等(百万):	△ 1,494	(前年)	△ 1,616	ROA:	4.5	%	
~成長分析~							
売上成長率:	7.1%		営利成長率:	110.0%		株価	
年平均成長率:	売上	1950000	年平均成長率:	営利	143000	2,143 円	
	5前売上	1941305		5前営利	87727		
⑤(CAGR)	√1	√2	⑤(CAGR)	√1	√2	昨年株価推移	
	1.002236971	1.001117861		1.27673681	1.12992779		
結果	0.1%		結果	13.0%		高値:	2,429
経利成長率:	77.7%		EPS成長率	EPS	125.27	安値:	1,787
年平均成長率:	経利	177000		5前EPS	68	今年株価推移	
	5前経利	116823	結果	16.5	√1	√2	
⑤(CAGR)	√1	√2	PEGレシオ(倍)	1.0		高値:	2,037
	1.230899105	1.109458924				安値:	1,739
結果	10.9%		PSR(倍)	1.00			
~理論株価~							
①事業価値	1,144,000		②事業価値	1024.4		売上高 利益率	5.9%
+資産価値	936,325		+利益価値	125.3			
÷株式数	914,000		+成長価値	1,609.7		総資産 回転率	0.77
=合計:	¥2,276		=合計:	¥2,759			

～テクニカル分析～															
フィボナッチ数	上昇幅:		690.0 円			下落幅:		690.0 円							
	下落値	38.2%	263.6	2165.4	円	上昇値	38.2%	263.6	2002.6	円					
		50.0%	345.0	2084.0	円		50.0%	345.0	2084.0	円					
		61.8%	426.4	2002.6	円		61.8%	426.4	2165.4	円					
～基本情報～					～好・悪材料～										
<特色> ビール類シェア国内首位級。ブラジル撤退で海外はアジア、豪州主力。傘下に医薬の協和キリン。					①V字回復										
<連結事業> 国内ビール・スピリッツ36% 国内飲料13% オセアニア総合飲料12% 医薬19% 他19%					②値上げ										
～去年の四半期決算～															
売上高	1S:	409,302	百万	増 加 率	△	454,722	百万	去年							
	2S:	864,024	百万							△	462,523	百万			
	3S:	1,326,547	百万										△	495,023	百万
	4S:	1,821,570	百万												
営業利益	1S:	33,142	百万	増 加 率	△	38,772	百万	去年							
	2S:	71,914	百万							△	46,074	百万			
	3S:	117,988	百万										△	47,442	百万
	4S:	165,430	百万												
経常利益	1S:	33,561	百万	増 加 率	△	22,948	百万	去年							
	2S:	56,509	百万							△	43,839	百万			
	3S:	100,348	百万										▲	731	百万
	4S:	99,617	百万												
純利益	1S:	16,967	百万	増 加 率	△	6,781	百万	去年							
	2S:	23,748	百万							△	27,879	百万			
	3S:	51,627	百万										△	8,163	百万
	4S:	59,790	百万												

第2Q通期 (予想)	売上高(百万)	営業利益(百万)	経常利益(百万)	純利益(百万)
	910,785	34,042	49,809	29,895
期末合計 (予想)	売上高(百万)	営業利益(百万)	経常利益(百万)	純利益(百万)
	1,821,570	68,084	99,617	59,790

～今年の四半期決算～

売上高	1S:	416,745	百万	増 加 率	自己予想	△ 1,666,980	百万	今 年
	2S:		百万		▲ 416,745	百万		
	3S:		百万		△ 0	百万		
	4S:		百万		△ 0	百万		
営業利益	1S:	25,915	百万	増 加 率	自己予想	△ 103,660	百万	今 年
	2S:		百万		▲ 25,915	百万		
	3S:		百万		△ 0	百万		
	4S:		百万		△ 0	百万		
経常利益	1S:	28,510	百万	増 加 率	自己予想	△ 114,040	百万	今 年
	2S:		百万		▲ 28,510	百万		
	3S:		百万		△ 0	百万		
	4S:		百万		△ 0	百万		
純利益	1S:	17,393	百万	増 加 率	自己予想	△ 69,572	百万	今 年
	2S:		百万		▲ 17,393	百万		
	3S:		百万		△ 0	百万		
	4S:		百万		△ 0	百万		

第2Q通期 (予想)	売上高(百万)	営業利益(百万)	経常利益(百万)	純利益(百万)
	975,000	71,500	88,500	57,250
期末合計 (予想)	売上高(百万)	営業利益(百万)	経常利益(百万)	純利益(百万)
	1,950,000	143,000	177,000	114,500