

# 「企業分析」

第80回 今期業績折り込み



ZENファイナンシャルスクール

# 本日の流れ

- 【相場環境】 米国市場、日経平均について
- 【企業分析】 今期業績折り込み

- 「ZENFSの相場観察」パスワード

**ZENFS 2 3 0 3**



月足

O 157.52  
H 158.41  
L 157.21  
C 158.12  
△ 0.23



赤：12か月線  
 青：24か月線  
 桃：60か月線

O 4.57  
H 4.67  
L 4.57  
C 4.67  
▼ 0.09



赤：12か月線  
青：24カ月線  
桃：60カ月線

月足

O 19404  
H 20008  
L 19118  
C 19490  
△178.89



赤：12か月線  
 青：24カ月線  
 桃：60カ月線

200.00

O	19852
H	20008
L	19421
C	19490
▼	132



米大統領選挙でトランプ氏当選  
11/5/17

日経平均が約34年

日銀 マイナス金利

米トランプ前大統領

日銀、政策金利を0.5%に引き上げ

米FRBがFFレ

石破内閣成立(10/9)

米FRBがFFレ

米FRBがFFレ

月足

O	39945
H	40289
L	39239
C	39981
△	86.52
∇	58.3

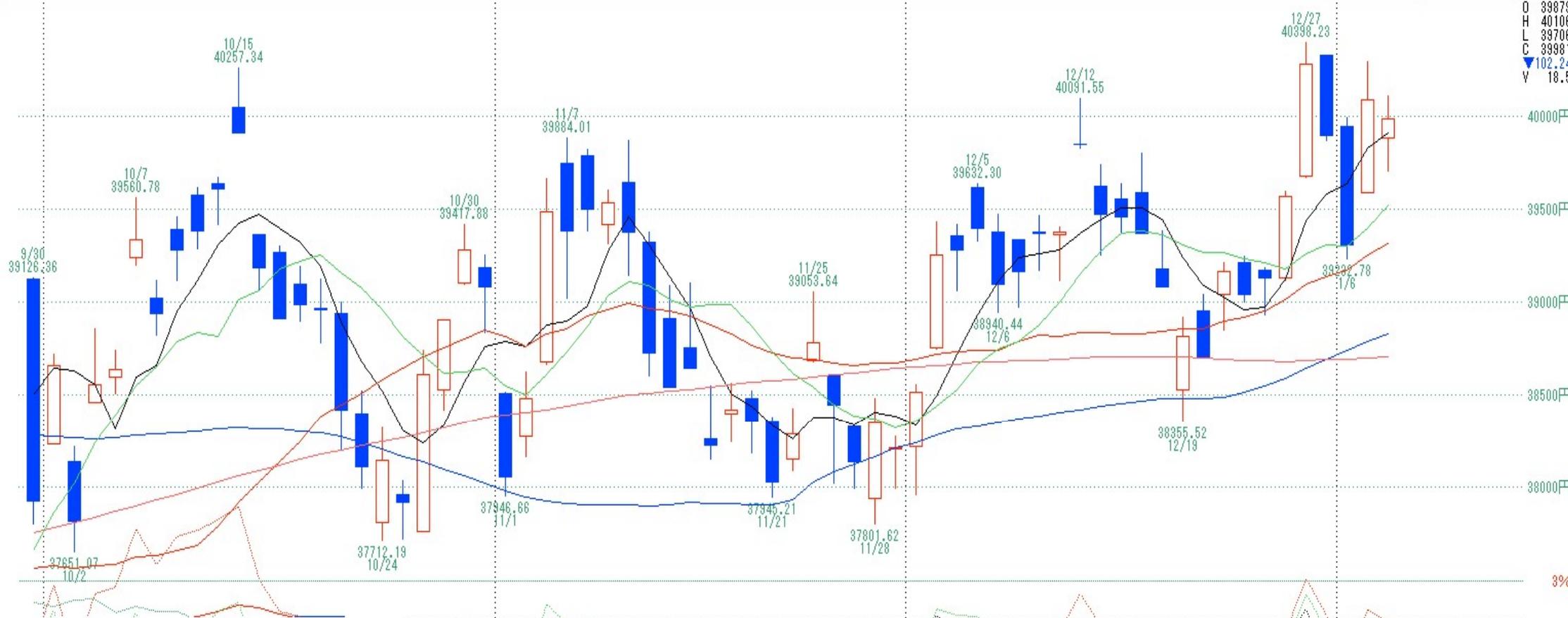


週足

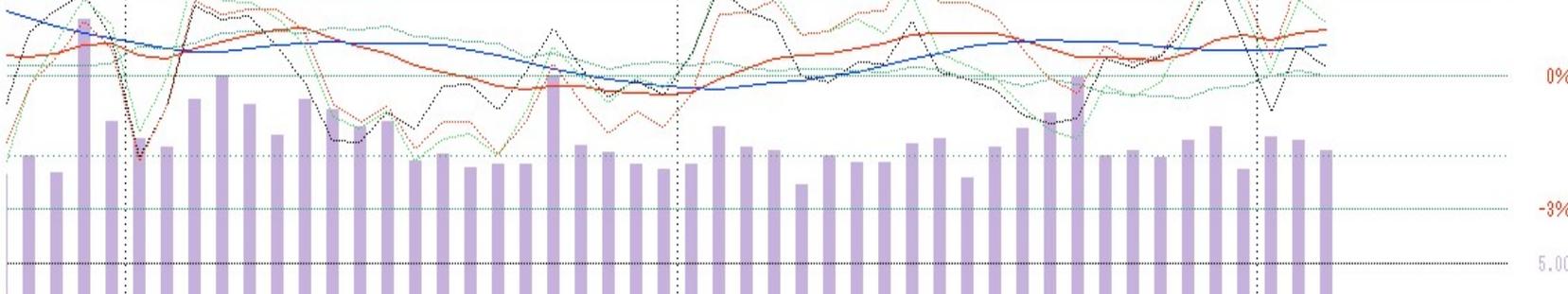
O	39945
H	40289
L	39239
C	39981
△	86.52
V	58.3



赤：5週線  
 青：13週線  
 桃：26週線  
 灰：52週線

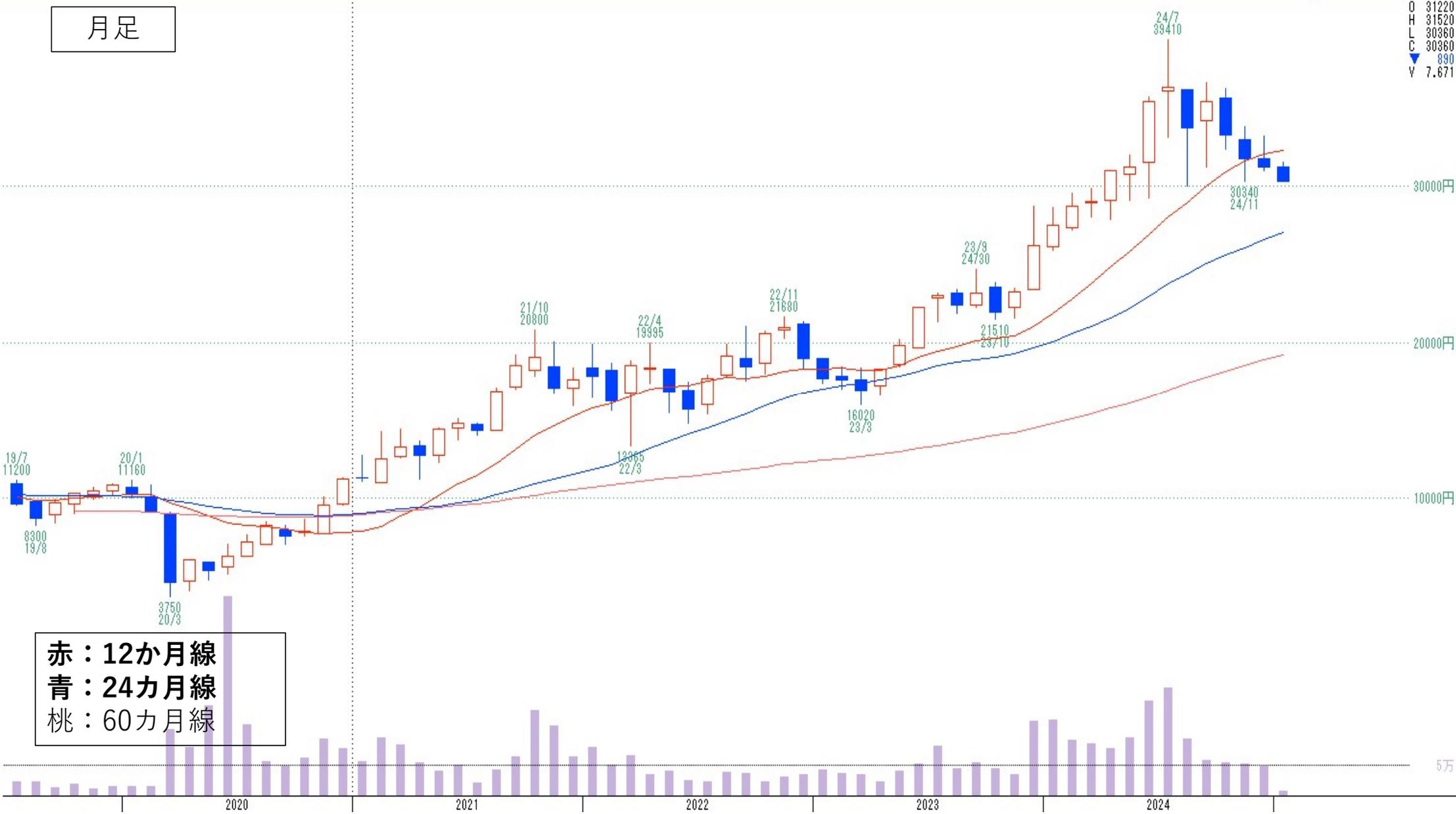


O 39879  
 H 40106  
 L 39706  
 C 39981  
 ▼102.24  
 V 18.5



月足

O 31220  
H 31520  
L 30360  
C 30360  
▼ 890  
V 7.671



▼コメント  
 グループウェアソフトの開発・販売☆23/12期の売上、経常益は増収増益。24/12期の売上、経常益は増収増益予想。

▼決算 (24/12/19)

単	24/12/19	売上高	営業益	経常益	税引益	一株益(円)	配当(円)
20/12	152.99	35.58	36.66	14.66	31.96	11.00	
21/12	180.21	32.38	32.14	2.26	4.94	12.00	
22/12	213.88	28.06	30.83	1.13	2.47	13.00	
23/12	246.35	42.89	44.93	24.19	50.84	14.00	
24/12予	278.45	---	43.31	21.42	44.98	15.00	
24/12修	286.24	---	54.97	29.04	60.98	---	

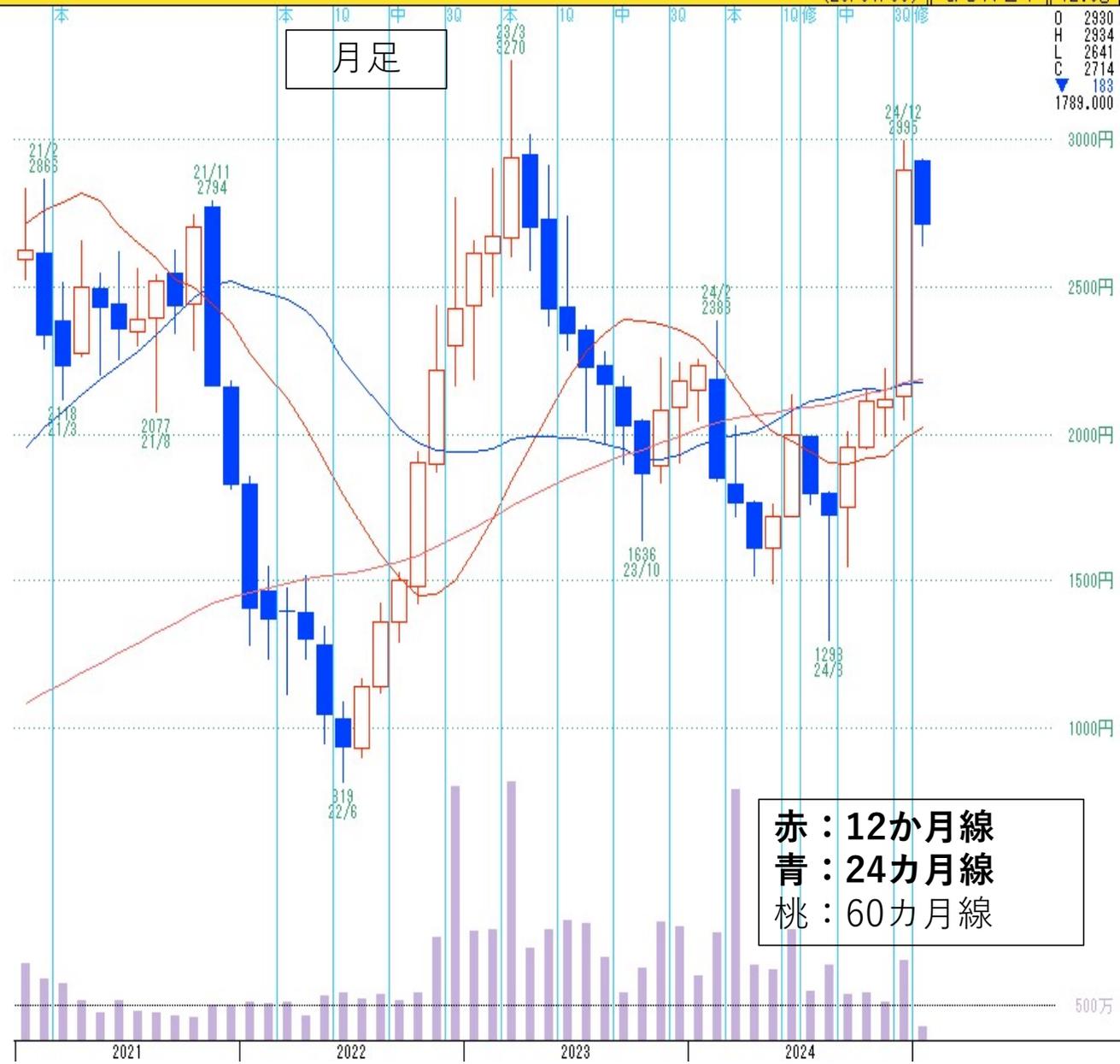
連	24/11/13	売上高	営業益	経常益	税引益	一株益(円)	配当(円)
20/12連	156.74	22.70	22.72	14.35	31.30	---	
21/12連	184.89	14.41	14.68	5.51	12.03	---	
22/12連	220.67	6.11	9.87	0.66	1.45	---	
23/12連	254.32	33.94	35.79	24.88	52.29	---	
24/12予	287.30	30.97	31.42	20.28	42.57	---	
24/12修	295.45	41.17	42.95	29.95	62.89	---	

▼財務指標

株 価	2,714円	PER	53.4倍
売買単位	100株	PER(予)	44.5倍
発行株数	5,275万株	PER(連)	51.9倍
資本金	6.13億円	PER(連予)	43.2倍
利益剰余金	58.20億円	ROE(連)	22.2%
純資産	112億円	ROE(連予)	26.6%
総資産	192億円	PBR(連)	11.5倍
有利子負債	0.40億円	PSR(連予)	4.8倍
設備投資	24.02億円	PCFR	31.5倍
営業CF	45.48億円	配当利回	---
投資CF	-25.32億円	配当性向	---
財務CF	-7.77億円	総資産利益率(連)	15.6%
フリーCF	20.16億円	売上高利益率(連)	10.1%
自己株比	9.7%	一株純資産(連)	236円
外国人比	6.5%	負債/売上(連)	0.2%
株主資本比率	52.5%	時価総額	1431.85億

▼大株主リスト

畑慎也	17.1%	山田理	4.0%	中野博久	2.2%
Cbzサポーターズ(株)	17.0%	(株)リコー	3.6%	西端慶久	1.8%
日本マスタートラスト信託銀	6.8%	井村俊哉	2.6%		
自社従業員持株会	5.2%	(株)日本カストディ銀	2.2%	(単位株主数)	18,624



月足

赤：12か月線  
 青：24カ月線  
 桃：60カ月線

O 2930  
 H 2934  
 L 2841  
 C 2714  
 ▼ 183  
 1789.000

3000円  
 2500円  
 2000円  
 1500円  
 1000円  
 500万

O 2930  
 H 2934  
 L 2641  
 C 2714  
 ▼ 183  
 1789.000



日付	売残	買残	倍率
7/ 5	165.700	2520.700	15.2
7/12	178.000	2432.300	13.7
7/19	161.200	2380.500	14.8
7/26	107.100	2355.000	22.0
8/ 2	78.200	2221.000	28.4
8/ 9	27.300	1839.900	67.4
8/16	75.900	1949.700	25.7
8/23	70.500	1919.800	27.2
8/30	89.200	1861.700	20.9
9/ 6	70.300	1665.400	23.7
9/13	91.600	1639.400	17.9
9/20	111.000	1628.200	14.7
9/27	133.700	1525.400	11.4
10/ 4	144.800	1482.100	10.2
10/11	153.800	1704.800	11.1
10/18	143.000	1681.500	11.8
10/25	143.300	1597.300	11.1
11/ 1	129.500	1529.800	11.8
11/ 8	140.600	1442.100	10.3
11/15	119.900	1447.600	12.1
11/22	122.900	1448.800	11.8
11/29	131.200	1376.900	10.5
12/ 6	127.300	1341.700	10.5
12/13	127.000	1336.100	10.5
12/20	113.600	1362.500	12.0
12/27	304.300	1379.300	4.5

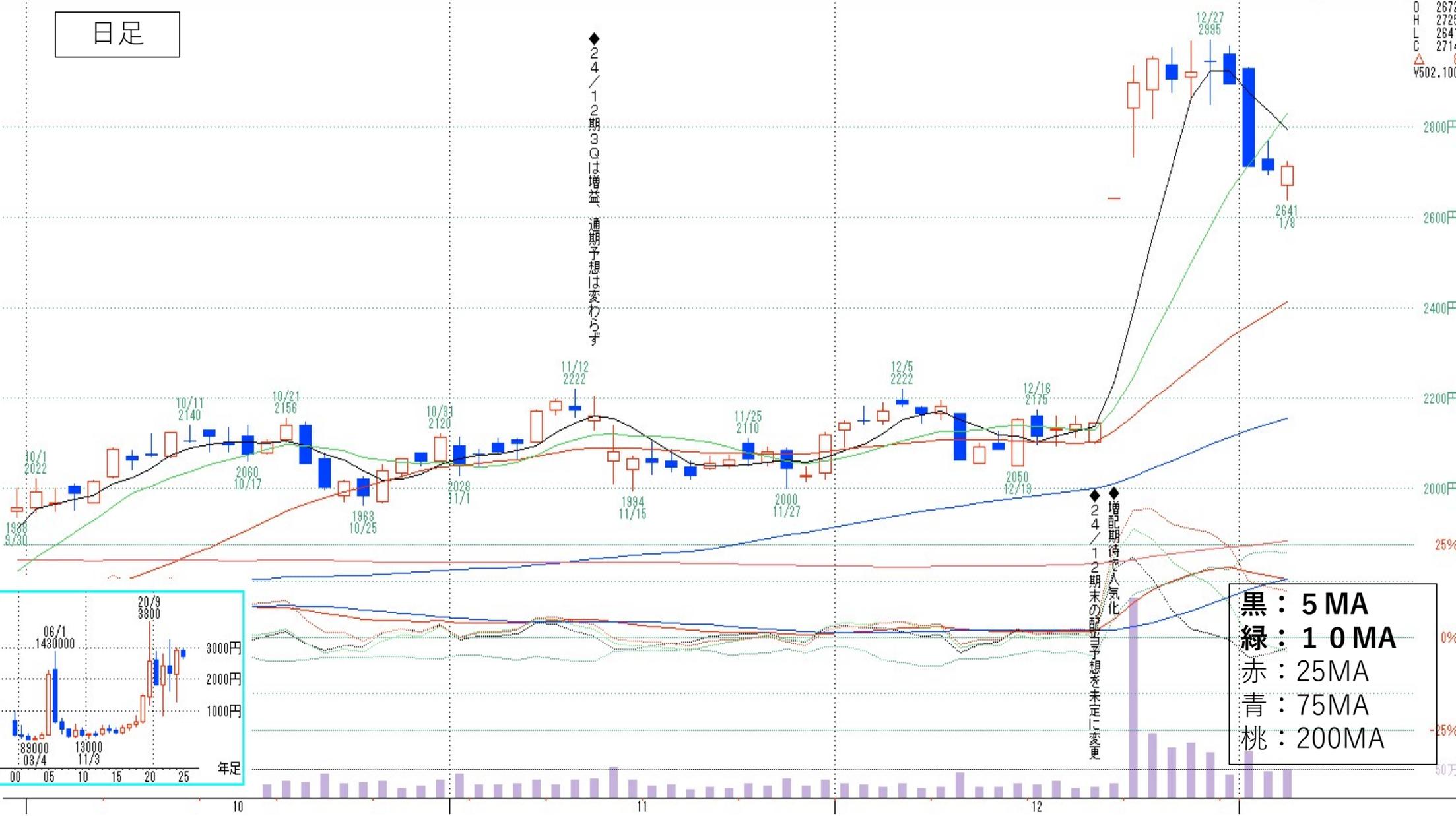
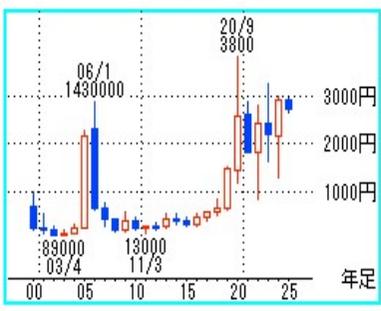
日足

O 2672  
H 2725  
L 2641  
C 2714  
△ 8  
▽ 502.100

◆ 24 / 1 2 期 3 Q は 増 益  
通 期 予 想 は 変 わ ら ず

◆ 24 / 1 2 期 末 の 配 当 予 想 を 未 定 に 変 更  
◆ 増 配 期 待 で 人 気 化

黒 : 5 MA  
緑 : 10 MA  
赤 : 25 MA  
青 : 75 MA  
桃 : 200 MA





▼コメント  
介護業界を対象とした商談型展示会の開催など☆25/3期の売上、経常益は増収増益予想。

▼決算

単	24/05/14	売上高	営業益	経常益	税引益	一株益(円)	配当(円)
21/3	12.78	2.81	2.92	1.99	9.95*	0.00	
22/3	20.91	5.87	5.92	3.49	34.72*	0.00	
23/3	30.47	9.45	9.43	6.21	30.96*	0.00	
24/3	36.40	10.17	10.11	7.06	---	0.00	
25/3予	43.40	---	11.78	7.48	75.88	0.00	
連	24/11/12						
23/3連	---	---	---	---	---	---	
24/3連	44.14	9.16	9.11	6.08	60.82	---	
25/3予	54.77	12.08	11.99	7.67	77.82	---	

▼財務指標

株 価	1,594円	PER	---	倍
売買単位	100株	PER(予)	21.0	倍
発行株数	1,016万株	PER(連)	26.2	倍
資本金	0.50億円	PER(連予)	20.5	倍
利益剰余金	19.92億円	ROE(連)	29.8	%
純資産	22.06億円	ROE(連予)	38.1	%
総資産	48.56億円	PBR(連)	7.8	倍
有利子負債	14.13億円	PSR(連予)	3.0	倍
設備投資	0.16億円	PCFR	20.9	倍
営業CF	7.74億円	配当利回	---	%
投資CF	-8.33億円	配当性向	---	%
財務CF	-6.60億円	総資産利益率(連)	15.8	%
ガ- CF	-0.58億円	売上高利益率(連)	14.0	%
自己株比	2.9%	一株純資産(連)	204円	
外国人比	3.5%	負債/売上(連)	32.0	%
株主資本比率	41.6%	時価総額	161.95億	

▼投資テーマ

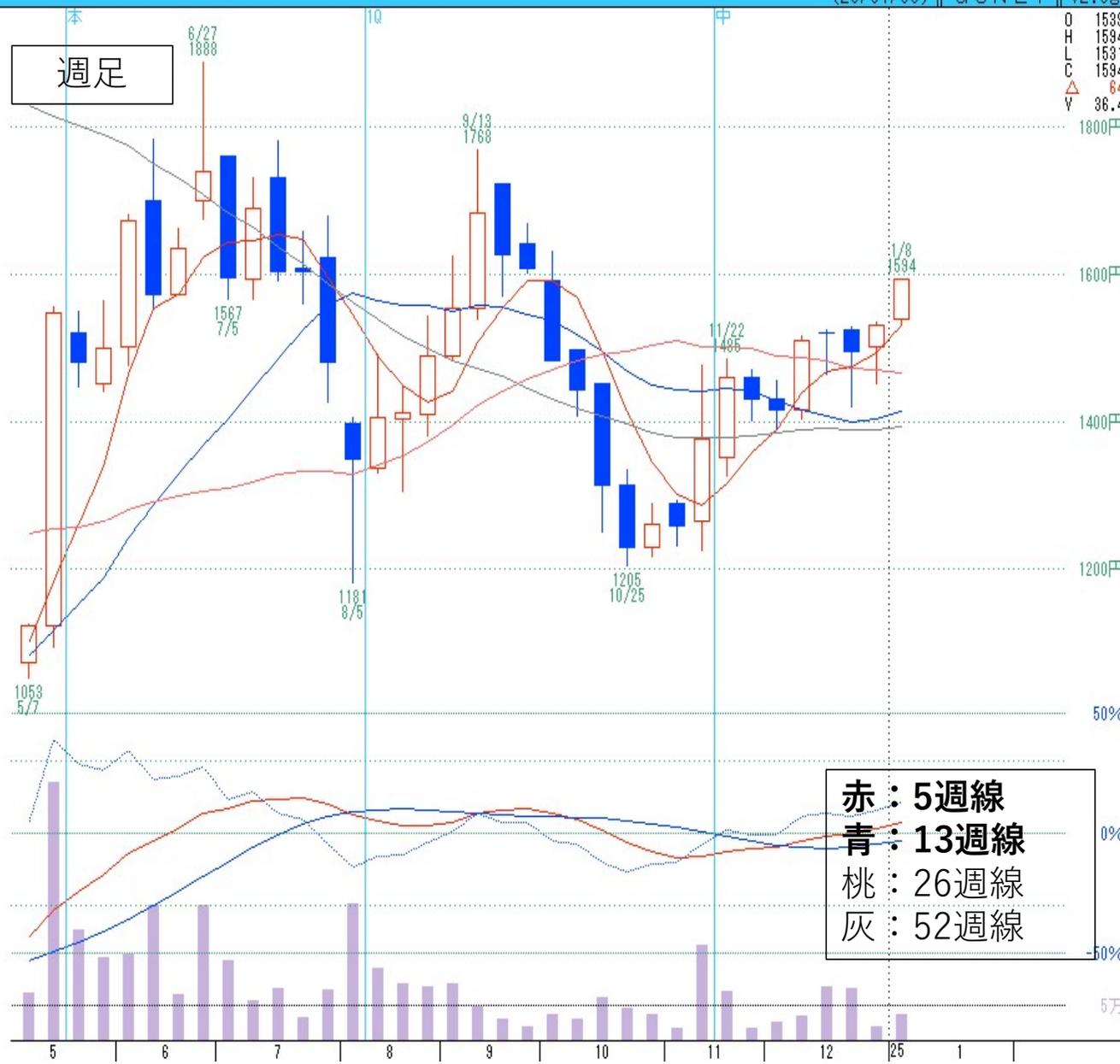
- 介護関連
- M&A関連
- マッチングアプリ

▼売上構成

展示会	43%
M&A仲介	39%
人材採用支援	18%

▼大株主リスト

新村祐三	48.5%	田原学	3.8%	新村理紗	1.6%
新村佐麻美	6.5%	速水健史	3.6%	太田丈史	1.5%
山口貴弘	4.9%	中山慶一郎	1.9%		
天池祥子	4.8%	㈱SBI証券	1.9%	(単位株主数)	865



O 1539  
H 1534  
L 1531  
C 1534  
△ 64  
V 36.4

▼コメント  
 不動産の開発・投資事業を展開、不動産業界向け人材派遣も☆24/9期の売上は増収。経常益は減益。25/9期の売上は減収予想。経常益は増益予想。

▼決算

単	24/11/14	売上高	営業益	経常益	税引益	一株益(円)	配当(円)
21/9	247.03	40.46	41.19	29.59	77.56	30.00	
22/9	430.06	52.11	51.32	35.39	87.39	44.00	
23/9	341.48	54.49	54.18	38.34	87.25	41.00	
24/9	360.29	36.19	36.51	25.45	58.17	47.00	
25/9予	---	---	---	---	---	62.00	
連	24/11/14						
21/9連	263.67	40.16	41.14	26.86	70.41	---	
22/9連	519.05	57.36	56.66	41.99	103.69	---	
23/9連	435.03	60.87	61.81	43.04	97.93	---	
24/9連	468.80	46.19	46.56	31.70	72.44	---	
25/9予	---	---	100.00	68.00	---	---	

▼財務指標

株 価	1,016円	PER	17.5倍
売買単位	100株	PER(予)	---倍
発行株数	4,489万株	PER(連)	14.0倍
資本金	41.25億円	PER(連予)	---倍
利益剰余金	164億円	ROE(連)	12.8%
純資産	250億円	ROE(連予)	---%
総資産	470億円	PBR(連)	1.8倍
有利子負債	188億円	PSR(予)	---倍
設備投資	0.59億円	PCFR	---倍
営業CF	-59.32億円	配当利回	6.10%
投資CF	1.41億円	配当性向	---%
財務CF	25.81億円	総資産利益率(連)	14.4%
フリーCF	-57.91億円	売上高利益率	---%
自己株比	3.3%	一株純資産(連)	568円
外国人比	3.0%	負債/売上(連)	40.2%
株主資本比率	52.3%	時価総額	456.15億

▼投資テーマ  
 マンション  
 人材派遣サービス

▼売上構成  
 リアエステート 91%  
 サービス・ロモーション 9%

▼大株主リスト

(有)ディアネス	36.1%	高橋暁子	0.9%	BNYM 140040	0.5%
日本マスタートrust信託銀	10.0%	SMBC日興証券(株)	0.6%	OLD WESTBURY SMALL	0.5%
(株)日本カストディ銀	2.4%	安東良高	0.6%		
阿部幸広	2.3%	上田八木短資(株)	0.6%	(単位株主数)	32,765



O 1034  
 H 1035  
 L 1000  
 C 1016  
 ▼ 10  
 V817.100