

あなたがおうちの

2024年
4月号



FP 通信



株価水準をはかる PER と PBR ってなに？

日本の株式市場は、3月に最高値を34年ぶりに更新し話題になりました。

そこで、今回は株価水準を見極める主な指標である PER と PBR について確認してみましょう。

PER (株価収益率)・・・企業が生み出す利益から株価水準をはかる指標。

計 算 方 法・・・「 $PER = \text{株価} / \text{1株あたりの当期純利益}$ 」

評 価・・・数値が大きければ割高、小さければ割安。

例) 一個10円で売れるレモン。そのレモンが毎年10個取れる木。いくらで買いますか??

1,000円で買えるなら PER は「10」。2,000円で買えるなら PER は「20」。

日本の上場企業の PER は15倍前後が適正といわれており、2024年3月15日時点での日経平均株価の PER は16.45倍。PER は業種により傾向が異なるため、同業種で比較することがポイントです。

PBR (株価純資産倍率)・・・企業の純資産から株価水準をはかる指標。

計 算 方 法・・・「 $PBR = \text{株価} / \text{1株あたりの純資産}$ 」

評 価・・・数値が小さいほど割安。

例) 今、売れば10万円の時計を持っています。他の店で20万円で売られていました。買いますか?

20万で買った場合 PBR は「2」。もし5万円で買ったなら PBR は「0.5」

PBR は1倍よりも大きいのか、小さいかで判断されることが多いです。2024年3月15日時点での日経平均株価の PBR は1.45倍。PBR も PER 同様、同業種間で比較することが重要です。

注意!!

PER も PBR もこれだけで判断をするものではありません。

総合的に広い視野で考える事が大切です。



?? お金のクイズ

高額療養費の対象となる医療費は以下のうちどれでしょう。正しいものを一つ選んでください。

- 1 先進医療費
 - 2 入院時の食事代
 - 3 処方された薬代
- (答えは裏面にあります!)

ちょっと
ひとこと

今回、ややこしい指標の特集でしたが、いかがでしたでしょうか?

「こんなの訳がわからない。だから投資はやめた方がいい!」

そう思われた方もいらっしゃるかもしれません。ですが、**こんな知識がなくても投資は可能**です。(必ず利益が出るということではありません!)

もし投資で100点を目指すなら、それこそいくら時間があっても足りません。そんなことに時間を掛けずに、目指すは80点。そこまでできたら、自分の人生と向き合い、楽しんでいく。投資の目的を忘れずに、必要以上に時間を奪われぬよう、たった一度の人生を豊かにする手段として、上手に活用してみたいはいかがでしょう?。



コラム

高額医療費、月100万円の医療費に対し8.7万円の負担！

日本では、ひと月あたりの医療費が高額になった場合、一定額を超えた金額を支給してくれる「高額療養費制度」があります。例えば、年収約 370~770 万円で医療費 3 割負担の人がひと月に 100 万円の医療費がかかった場合、自己負担額はなんと **87,430 円に抑えられる**のです。

【医療費 100 万円がかかった場合 (3 割負担の場合)】

①3 割負担分:30 万円

②自己負担額:80,100 円+(医療費 100 万円-267,000 円)×1%=87,430 円

→高額療養費として「①30 万円-②87,430 円=212,570 円」が支給される

※限度額適用認定証を利用することで、最初から自己負担限度額までとなる方法もあります。

※加入中の健康保険組合によっては、「付加給付」という、さらに自己負担を減らす制度があります。

医療機関によってはマイナ保険証や保険証だけで、自己負担限度額の支払いとする所も!

年齢や所得により自己負担上限額は異なります。

年収別の負担額は右記の表のとおり。

医療費は世帯での合算も可能(同じ医療保険加入の場合に限る)。また、過去 12 ヶ月以内に 3 回以上、上限額に達した場合は、4 回目から多数回該当となり、さらに上限額が減額されます。

◆ひと月あたりの医療費が 100 万円かかったら？ (70 歳未満の場合)

年収	ひと月の上限額	多数回該当の場合
約 1,160 万円~	254,180 円	140,100 円
約 770~1,160 万円	171,820 円	93,000 円
約 370~770 万円	87,430 円	44,400 円
~年収約 370 万円	57,600 円	44,400 円
住民税非課税者	35,400 円	24,600 円

クイズの答え

正しいのは 3

高額療養費では差額ベッド代や入院時の食事代、また、先進医療費やインプラント、レーシックなど、保険適用外の医療費は対象外です。



~無料相談 承ります!~

FP 通信購読者限定で、LINE 無料相談ができます。

下記の様な悩みがある方はどうぞご利用ください。

- ・新しい保険の契約を検討しているが、第三者の判断が知りたい
- ・投資を検討しているが、どんな基準で買えばよいか分からない
- ・保険の見直しを考えている など

やり方は簡単 2Step! ①LINE 登録 ⇒ ②チャットで相談

お知らせ

自分らしく生きるヒント

★みついゆきの星よみ★

4月の星の予報をちょこっとお伝えします。

<よろこび・楽しみのテーマ>

自分自身を押し出すことや、自分を着飾ること、人に親しまれること、楽しむことを自分に許可できそう★

衝動的にお金を使ってしまうのは注意!

<成長・目的意識のテーマ>

新しいことを始めたくなり、気持ちは明るく意欲的になれる時期。自分を素直に表現していく中で、「自分はこんな事が好きで、こんな事がしたいんだ」という気づきも多くなりそう。

<興味・関心のテーマ>

自分の考えやアイデアを出したり、人とのコミュニケーションを楽しみたい気持ちがあるのに、何だかうまくいかない、なぜか恐れが出て進めないという状況にもなりそう。

焦らず、その浮かんだアイデアをじっくり検討することが大切です★
それでは、ステキな4月をお過ごしください。

発行元

あなたがおうちの FP

みつ いた かし HPはこちらからどうぞ!

三井貴司

日本 FP 協会 AFP 認定者

✉ mail@fpmitsui.com



あなたがおうちの FP は金融知識の定着と向上を

目的として「顧客第一」で情報発信しています。

不動産・保険・金融商品の勧誘、手数料目的での

販売は一切行っておりません。

