

**任天堂 (7974)**      【特色】ゲーム機ハード、ソフトで総合首位。海外シェア高い。ドル建て資産多く期末為替で経常益変動

先週終値 **43,300円**      年初来 +76.45%      TOPIX 1800.44 (+18.56%)      安定性      コンセンサスレーティング **(3.9)**

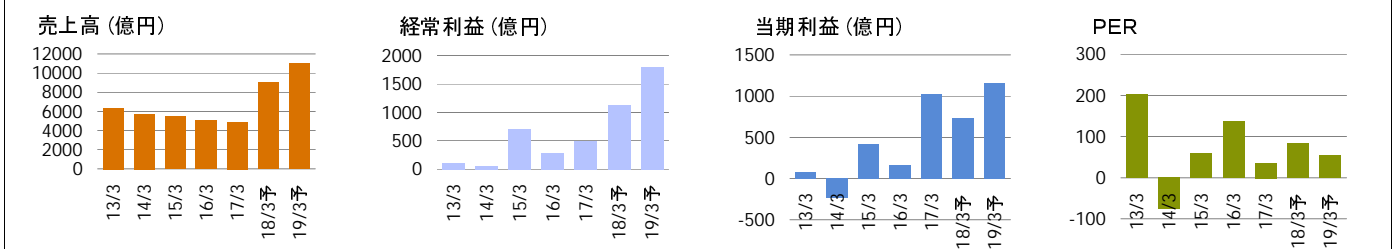
今週更新されたデータ: 業績推移(P1)

|  |  |  |        |         |        |         |         |        |         |       |         |       |      |          |        |      |        |      |        |           |     |      |      |      |
|--|--|--|--------|---------|--------|---------|---------|--------|---------|-------|---------|-------|------|----------|--------|------|--------|------|--------|-----------|-----|------|------|------|
| <p><b>株価帯出来高</b></p> <p>2017年11月10日</p> <p>(百万株)</p> | <p><b>3年間週足</b></p> <p>2017年11月10日</p> <p>45,970(円)</p> <p>11,140</p> <p>2015年</p> <p>2016年</p> <p>2017年</p> <p>* 指標株価=3年平均PER x 今期予想EPS</p> | <p><b>主な指数</b></p> <p>2017/11/10 終値</p> <table border="1"> <tr><td>52週間高値</td><td>45,970円</td></tr> <tr><td>52週間安値</td><td>22,005円</td></tr> <tr><td>年初来株価変化</td><td>+76.4%</td></tr> <tr><td>配当利回(実)</td><td>1.66%</td></tr> <tr><td>配当利回(予)</td><td>0.44%</td></tr> <tr><td>時価総額</td><td>61,343億円</td></tr> <tr><td>PER(予)</td><td>83.5</td></tr> <tr><td>ROE(予)</td><td>5.9%</td></tr> <tr><td>発行済株式数</td><td>141,669千株</td></tr> <tr><td>主市場</td><td>東証1部</td></tr> <tr><td>売買単位</td><td>100株</td></tr> </table> <p>予想データは2017/10/25現在</p> | 52週間高値 | 45,970円 | 52週間安値 | 22,005円 | 年初来株価変化 | +76.4% | 配当利回(実) | 1.66% | 配当利回(予) | 0.44% | 時価総額 | 61,343億円 | PER(予) | 83.5 | ROE(予) | 5.9% | 発行済株式数 | 141,669千株 | 主市場 | 東証1部 | 売買単位 | 100株 |
| 52週間高値   | 45,970円  |  |        |         |        |         |         |        |         |       |         |       |      |          |        |      |        |      |        |           |     |      |      |      |
| 52週間安値   | 22,005円  |  |        |         |        |         |         |        |         |       |         |       |      |          |        |      |        |      |        |           |     |      |      |      |
| 年初来株価変化  | +76.4%   |  |        |         |        |         |         |        |         |       |         |       |      |          |        |      |        |      |        |           |     |      |      |      |
| 配当利回(実)  | 1.66%  |  |        |         |        |         |         |        |         |       |         |       |      |          |        |      |        |      |        |           |     |      |      |      |
| 配当利回(予)  | 0.44%  |  |        |         |        |         |         |        |         |       |         |       |      |          |        |      |        |      |        |           |     |      |      |      |
| 時価総額   | 61,343億円   |  |        |         |        |         |         |        |         |       |         |       |      |          |        |      |        |      |        |           |     |      |      |      |
| PER(予)   | 83.5   |  |        |         |        |         |         |        |         |       |         |       |      |          |        |      |        |      |        |           |     |      |      |      |
| ROE(予)   | 5.9%   |  |        |         |        |         |         |        |         |       |         |       |      |          |        |      |        |      |        |           |     |      |      |      |
| 発行済株式数   | 141,669千株  |  |        |         |        |         |         |        |         |       |         |       |      |          |        |      |        |      |        |           |     |      |      |      |
| 主市場  | 東証1部   |  |        |         |        |         |         |        |         |       |         |       |      |          |        |      |        |      |        |           |     |      |      |      |
| 売買単位   | 100株   |  |        |         |        |         |         |        |         |       |         |       |      |          |        |      |        |      |        |           |     |      |      |      |

**業績推移(連結)**      NEW      2017年11月9日

前回に比べ上方・下方修正された項目がハイライトされています。グラフの予想は東洋経済のデータを元に作成      単位=百万円

|        | 発表日        | 売上高       | 営業利益      | 経常利益      | 当期利益      | EPS(円)   | 1株配(円)   | PER(倍) |
|--------|------------|-----------|-----------|-----------|-----------|----------|----------|--------|
| 17/03  | 4/27/2017  | 489,095   | 29,362    | 50,364    | 102,574   | 724.04   | 430      | 35.7   |
| 18/03  |            |           |           |           |           |          |          |        |
| 会社予想   | 10/30/2017 | ➡ 960,000 | ➡ 120,000 | ➡ 125,000 | ➡ 85,000  | ➡ 707.75 | ➡ 360    | 72.2   |
| (前回)   | 4/27/2017  | 960,000   | 120,000   | 125,000   | 85,000    | 707.75   | 360      | 45.8   |
| 東洋経済   | 8/29/2017  | 900,000   | 95,000    | 113,000   | 73,500    | 518.8    | 190      | 83.5   |
| コンセンサス | 11/9/2017  | ↑ 970,296 | ↓ 139,666 | ↑ 159,036 | ↑ 110,734 | ↑ 907.96 | ↓ 441.25 | 55.4   |
| (前回)   | 11/2/2017  | 966,701   | 139,752   | 157,440   | 109,399   | 897.86   | 443.25   | 55.6   |
| 19/03  |            |           |           |           |           |          |          |        |
| 東洋経済   | 8/29/2017  | 1,100,000 | 170,000   | 180,000   | 115,000   | 811.8    | 190      | 53.3   |
| コンセンサス | 11/9/2017  | 1,219,354 | 250,282   | 264,361   | 178,322   | 1487.1   | 713.17   | 34.4   |

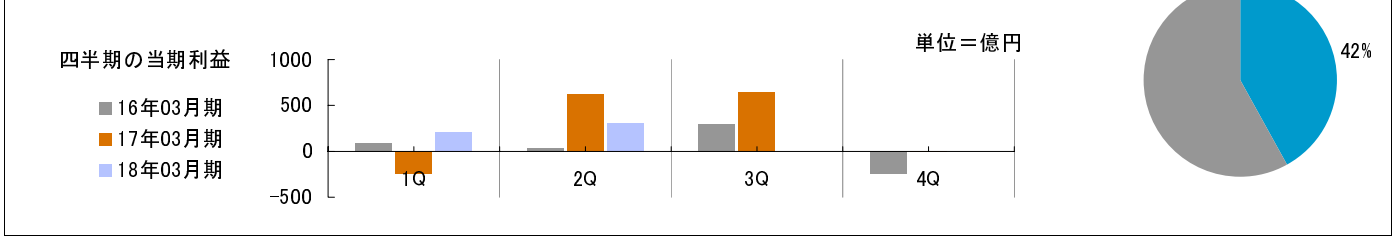


**四半期の業績**      2017年10月30日

単位=百万円

| 四半期      | 発表日        | 売上高     | 営業利益   | 経常利益   | 当期利益   |
|----------|------------|---------|--------|--------|--------|
| 18/03 1Q | 7/26/2017  | 154,069 | 16,208 | 30,960 | 21,260 |
| 18/03 2Q | 10/30/2017 | 219,972 | 23,753 | 38,631 | 30,243 |
|          | (前四半期比)    | 42.8%   | 46.6%  | 24.8%  | 42.3%  |

今期会社計画に対する売上高達成率



REUTERS

ロイター銘柄レポート

オリジナル業種: アミューズメント機械・施設  
2017年11月10日作成


# 任天堂 (7974)

コンセンサスレーティング  (3.9)

【特色】ゲーム機ハード、ソフトで総合首位。海外シェア高い。ドル建て資産多く期末為替で経常益変動

## スーパー業績診断

2017年 11月 10日

**成長性の分析**  売上高の伸びはおおむね順調でしたが、やや不安定な年度もあります。今期の売上高の伸びは他社と比べても非常に高いものと推察されます。将来の売上高の伸びは現在よりもかなり高くなるのが期待できます。

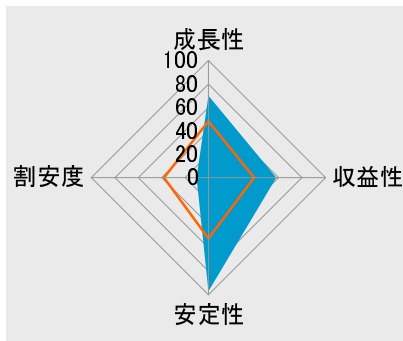
**収益性の分析** 過去の収益率はおおむね一定の水準を保ってきましたが、やや不安定な年度もありました。しかし、今期の収益性は他社平均よりはやや低くなるのが予想されます。将来の収益性は現在よりもかなりよくなるのが期待できます。

## 比較分析

2017年 11月 10日

### 上場全3673社対比

成長性 = 70点  
(同業種平均 = 48点)  
収益性 = 58点  
(同業種平均 = 39点)  
安定性 = 97点  
(同業種平均 = 52点)  
割安度 = 10点  
(同業種平均 = 38点)  
得点(1~100点) = 59点



※上記のグラフはページ3の点線枠内のデータを元に作成されています

## 52週間TOPIX・業種相対比較

2017年 11月 10日

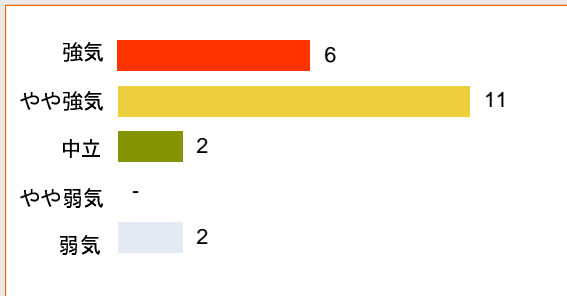


## ロイター コンセンサス レーティング

2017年 11月 10日

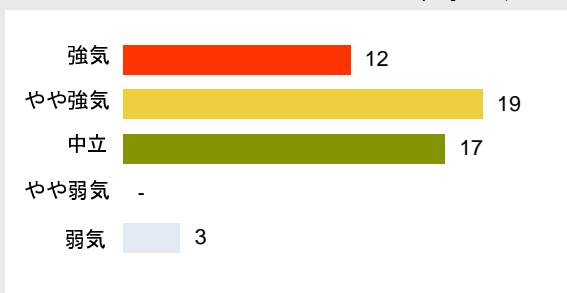
### 任天堂 (7974)

コンセンサスは横ばい。 平均スコア: 3.9

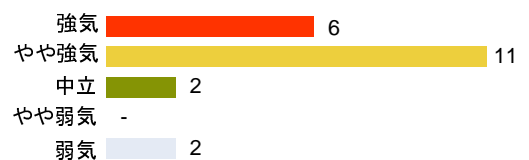


### オリジナル業種分類 アミューズメント機械・施設業全体 (29社)

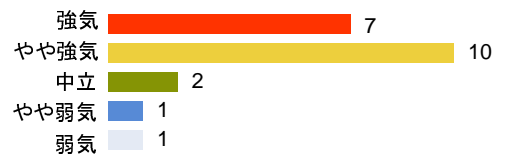
コンセンサスは横ばい。 平均スコア: 3.7



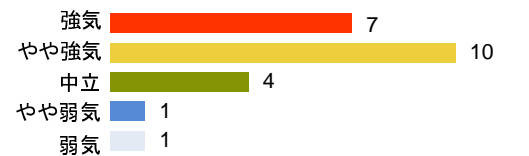
### 1週間前 平均スコア: 3.9



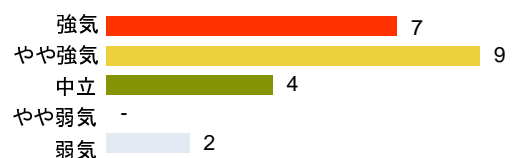
### 1ヶ月前 平均スコア: 4.0



### 3ヶ月前 平均スコア:



### 6ヶ月前 平均スコア:



REUTERS

ロイター銘柄レポート

2017年11月10日作成  
オリジナル業種: アミューズメント機械・施設

任天堂 (7974)

コンセンサスレーティング ★★★★★ (3.9)

【特色】 ゲーム機ハード、ソフトで総合首位。海外シェア高い。ドル建て資産多く期末為替で経常益変動

同業種比較

各指標のランクはアミューズメント機械・施設業全29社との比較によるものです。またページ内の5社と比較して最も数値が高い項目はフォントが赤く表示されます。

|         |               | 任天堂(7974)      | セガサミH(6460)  | SANKY(6417)  | ユニバE(6425)   | 第一興商(7458)   | 同業種平均      |         |
|---------|---------------|----------------|--------------|--------------|--------------|--------------|------------|---------|
| 上場全銘柄比較 | 総合点           |                |              |              |              |              |            |         |
|         | 成長性 得点        | 70点 (△0)       | 21点 (△0)     | 87点 (△0)     | 61点 (△0)     | 40点 (△0)     | 48点 (△0)   |         |
|         | 収益性 得点        | 58点 (△0)       | 43点 (△0)     | 32点 (△0)     | 66点 (△0)     | 80点 (△0)     | 39点 (△0)   |         |
|         | 安定性 得点        | 97点 (△0)       | 61点 (△0)     | 89点 (△0)     | 45点 (△0)     | 57点 (△0)     | 52点 (△0)   |         |
|         | 割安度 得点        | 10点 (△0)       | 53点 (△6)     | 54点 (△2)     | 53点 (▼5)     | 43点 (△2)     | 38点 (△0)   |         |
| 株価      | 先週終値          | 43,300円        | 1,459円       | 3,650円       | 4,000円       | 5,290円       | 3,440円     |         |
|         | 年初来           | 76.45%         | -16.10%      | -3.31%       | 18.52%       | 14.50%       | 18.10%     |         |
|         | コンセンサス・レーティング | ★★★★☆(3.9)     | ★★★☆☆(3.2)   | ★★★★☆(3.3)   | ★★★★★(5.0)   | ★★★★★(5.0)   | ★★★★☆(3.6) |         |
| 同業種比較   | 売上高(予) (百万円)  | 900,000 (1位)   | 380,000 (2位) | 97,000 (6位)  | 108,900 (5位) | 144,000 (3位) | 81,229     |         |
|         | 営業利益(予) (百万円) | 95,000 (1位)    | 25,000 (2位)  | 8,100 (6位)   | 20,600 (4位)  | 20,800 (3位)  | 7,465      |         |
|         | 経常利益(予) (百万円) | 113,000 (1位)   | 20,000 (4位)  | 8,700 (6位)   | 20,600 (3位)  | 21,300 (2位)  | 7,858      |         |
|         | 当期利益(予) (百万円) | 73,500 (1位)    | 14,000 (3位)  | 5,800 (5位)   | 18,400 (2位)  | 13,100 (4位)  | 5,113      |         |
|         | 配当利回り率(予)     | 0.44% (21位)    | 2.74% (7位)   | 4.11% (3位)   | 0.75% (17位)  | 2.08% (10位)  | 1.49%      |         |
|         | 時価総額 (百万円)    | 6,134,267 (1位) | 388,428 (2位) | 327,030 (3位) | 320,780 (4位) | 302,768 (5位) | 290,514    |         |
|         | 成長性           | 売上高成長率(予)      | 84.0% 1位     | 3.6% 16位     | 19.1% 4位     | 30.6% 3位     | 2.4% 17位   | 21.6%   |
|         |               | 営業利益成長率(予)     | 223.5% 1位    | -15.3% 24位   | 60.1% 8位     | -4.0% 19位    | 0.5% 16位   | 25.9%   |
|         |               | EPS成長率(予)      | -28.3% 22位   | -49.3% 25位   | 226.4% 4位    | 31.7% 12位    | 18.3% 16位  | -21.5%  |
|         | 収益性           | 営業利益率(予)       | 10.6% 6位     | 6.6% 13位     | 8.4% 10位     | 18.9% 1位     | 14.4% 3位   | 6.3%    |
|         |               | ROE(予)         | 5.9% 11位     | 4.6% 14位     | 1.7% 23位     | 9.5% 6位      | 11.1% 5位   | 5.1%    |
|         |               | ROA(予)         | 6.5% 6位      | 4.8% 8位      | 2.1% 21位     | 4.8% 8位      | 11.1% 3位   | 3.5%    |
|         | 安定性           | 流動比率(実)        | 619.6% 4位    | 287.9% 7位    | 1448.0% 2位   | 265.7% 9位    | 211.2% 13位 | 415.4%  |
|         |               | 自己資本比率         | 85.2% 3位     | 59.0% 10位    | 86.9% 2位     | 45.6% 19位    | 62.9% 8位   | 53.4%   |
|         |               | 有子負債比率         | 0.0% 1位      | 33.0% 18位    | 6.0% 7位      | 92.0% 23位    | 32.0% 16位  | 1086.7% |
| 割安度     | PER(予)        | 83.5 25位       | 27.7 8位      | 56.4 20位     | 13.1 1位      | 23.1 6位      | 56.8       |         |
|         | PBR(予)        | 4.9 24位        | 1.3 15位      | 1.0 7位       | 1.2 14位      | 2.6 18位      | 2.9        |         |
|         | EV/EBITDA(予)  | 50.2 26位       | 6.3 6位       | 5.5 4位       | 13.2 19位     | 7.5 9位       | 20.8       |         |
|         |               | 任天堂(7974)      | セガサミH(6460)  | SANKY(6417)  | ユニバE(6425)   | 第一興商(7458)   | 同業種平均      |         |

REUTERS

ロイター銘柄レポート

2017年11月10日作  
オリジナル業種: アミューズメント機械・施設

任天堂 (7974)

コンセンサス  
レーティング



【特色】ゲーム機ハード、ソフトで総合首位。海外シェア高い。  
ドル建て資産多く期末為替で経常益変動

四季報速報

2017年9月13日更新

【任天堂<7974> (四季報先取り)任天堂】

【増額】携帯機向けソフトは停滞。だが、据え置き機の新型機「スイッチ」が世界的に絶好調で数量増想定以上。営業増益幅拡大、供給不足解消なら上振れも。為替差益と持分法利益。米球団運営会社の売却益ない。

【増産】世界的に需要旺盛な絶好調のスイッチは慢性的な供給不足に。今夏から本格的な増産を進める。USJの任天堂エリアは20年までの開業を目指し6月に着工。

(『会社四季報』秋号《9月15日発売》の速報版です。今後、『会社四季報』の制作過程で内容が変わる場合もあることをご承知おき下さい)

|   |  |   |             |              |                    |             |                    |           |         |           |               |           |                   |           |              |           |                |           |              |           |                 |           |
|---|--|---|-------------|--------------|--------------------|-------------|--------------------|-----------|---------|-----------|---------------|-----------|-------------------|-----------|--------------|-----------|----------------|-----------|--------------|-----------|-----------------|-----------|
| <p><b>会社概要</b></p> <p>【住所】京都市南区上鳥羽鉾立町11-1<br/>【電話】075-662-9600<br/>【URL】https://www.nintendo.co.jp/<br/>【従業員数】5,166人(連) 2,133人(単)<br/>【社長】君島 達己<br/>【公開】1962年01月<br/>【平均年収】928万円<br/>【設立】1947年11月<br/>【平均年齢】38才</p> | <p><b>企業概況</b></p> <p>【特色】ゲーム機ハード、ソフトで総合首位。海外シェア高い。ドル建て資産多く期末為替で経常益変動</p> <p>【増額】携帯機向けソフトは停滞。だが、据え置き機の新型機「スイッチ」が世界的に絶好調で数量増想定以上。営業増益幅拡大、供給不足解消なら上振れも。為替差益と持分法利益。米球団運営会社の売却益ない。</p> <p>【増産】世界的に需要旺盛な絶好調のスイッチは慢性的な供給不足に。今夏から本格的な増産を進める。USJの任天堂エリアは20年までの開業を目指し6月に着</p> | <p><b>株主構成</b></p> <p>【株主】【単】55,376名&lt;17/3&gt; 万株(%)</p> <table border="1"> <tr><td>1) 自社(自己株口)</td><td>2,154 (15.2)</td></tr> <tr><td>2) JPモルガン・チェース・バンク</td><td>1,119 (7.9)</td></tr> <tr><td>3) ステート・ストリート・バンク&amp;</td><td>665 (4.6)</td></tr> <tr><td>4) 京都銀行</td><td>588 (4.1)</td></tr> <tr><td>5) 日本トラステイ信託口</td><td>504 (3.5)</td></tr> <tr><td>6) 野村信銀信託口(三菱東京U)</td><td>476 (3.3)</td></tr> <tr><td>7) 日本マスター信託口</td><td>387 (2.7)</td></tr> <tr><td>8) 日本トラステイ信託口5</td><td>226 (1.5)</td></tr> <tr><td>9) ディー・エヌ・エー</td><td>175 (1.2)</td></tr> <tr><td>10) 日本トラステイ信託口1</td><td>168 (1.1)</td></tr> </table> <p>&lt;外国&gt; 45.4% &lt;浮動株&gt; 8.6%<br/>&lt;投信&gt; 3.6% &lt;特定株&gt; 45.6%</p> | 1) 自社(自己株口) | 2,154 (15.2) | 2) JPモルガン・チェース・バンク | 1,119 (7.9) | 3) ステート・ストリート・バンク& | 665 (4.6) | 4) 京都銀行 | 588 (4.1) | 5) 日本トラステイ信託口 | 504 (3.5) | 6) 野村信銀信託口(三菱東京U) | 476 (3.3) | 7) 日本マスター信託口 | 387 (2.7) | 8) 日本トラステイ信託口5 | 226 (1.5) | 9) ディー・エヌ・エー | 175 (1.2) | 10) 日本トラステイ信託口1 | 168 (1.1) |
| 1) 自社(自己株口)   | 2,154 (15.2)   |   |             |              |                    |             |                    |           |         |           |               |           |                   |           |              |           |                |           |              |           |                 |           |
| 2) JPモルガン・チェース・バンク  | 1,119 (7.9)  |   |             |              |                    |             |                    |           |         |           |               |           |                   |           |              |           |                |           |              |           |                 |           |
| 3) ステート・ストリート・バンク&  | 665 (4.6)  |   |             |              |                    |             |                    |           |         |           |               |           |                   |           |              |           |                |           |              |           |                 |           |
| 4) 京都銀行   | 588 (4.1)  |   |             |              |                    |             |                    |           |         |           |               |           |                   |           |              |           |                |           |              |           |                 |           |
| 5) 日本トラステイ信託口   | 504 (3.5)  |   |             |              |                    |             |                    |           |         |           |               |           |                   |           |              |           |                |           |              |           |                 |           |
| 6) 野村信銀信託口(三菱東京U)   | 476 (3.3)  |   |             |              |                    |             |                    |           |         |           |               |           |                   |           |              |           |                |           |              |           |                 |           |
| 7) 日本マスター信託口  | 387 (2.7)  |   |             |              |                    |             |                    |           |         |           |               |           |                   |           |              |           |                |           |              |           |                 |           |
| 8) 日本トラステイ信託口5  | 226 (1.5)  |   |             |              |                    |             |                    |           |         |           |               |           |                   |           |              |           |                |           |              |           |                 |           |
| 9) ディー・エヌ・エー  | 175 (1.2)  |   |             |              |                    |             |                    |           |         |           |               |           |                   |           |              |           |                |           |              |           |                 |           |
| 10) 日本トラステイ信託口1   | 168 (1.1)  |   |             |              |                    |             |                    |           |         |           |               |           |                   |           |              |           |                |           |              |           |                 |           |
| <p><b>連結事業のセグメント別売上比率 (2017/3)</b></p> <p>5% ■ ゲーム専用機<br/>95% ■ スマートデバイス・IP関連収入等</p>  |  |   |             |              |                    |             |                    |           |         |           |               |           |                   |           |              |           |                |           |              |           |                 |           |

Copyright © 2016 Thomson Reuters. All rights reserved. ロイターから書面による事前承認を得ることなく、フレーミング又はこれらと同等の手段によりロイター・コンテンツをコピー、再出版、再配信又は引用することは禁止されています。ロイター(Reuters)及びロイターのロゴは、世界中のロイター・グループ各社の商標であり、かつ登録商標です。【ご注意】このレポートは、トムソン・ロイター・マーケット株式会社(以下「ロイター」)が、東洋経済新報社、THOMSON REUTERS DATASCOPE SELECTより提供されるデータによって編集したものです。このレポートは、投資活動を勧誘又は誘引するものではなく、有価証券の「買い」または「売り」のオファーとして使用されてはならず、税金、投資又はその他のいかなる助言も提供するものではありません。このレポート及びレポートの情報に依拠するべきではありません。ロイターは、各個人投資家のそれぞれの事情に適合したアドバイスを提供することを目的としておりません。このレポートの使用は、資格のある投資専門家の投資助言に取って代わるものではありません。このレポートの情報は、一般的な信頼性があるものとされる情報源から得られた情報ですが、ロイターもその情報提供者ならびにこのレポートを読む者に提供する如何なる当事者も、このレポートの正確性又は完全性について保証するものではなく、また、情報提供中のエラー・欠損又は通信の中断・遅延及びこのレポートの使用から生じる一切の結果について、なんらの表明や保証を行うものでもありません。更に、このレポートの情報は時間の経過により不正確となる場合があり、従ってヒストリカル情報としてこのレポートに記載されている「ロイター コンセンサス 業績予想」ならびに「ロイターコンセンサス レーティング」を除く業績予想は、原則として東洋経済新報社「会社四季報」編集部が予想に基づきます。「ロイター コンセンサス レーティング」とは、ロイターが発表する「証券アナリストコンセンサス予想」を星の数であらわしたものです。強気をあらわすレーティング5(★★★★★)から、弱気をあらわすレーティング1(★)の範囲で表示されます。なお、レーティング情報のない銘柄は「-」または「(0.0)」と表示されます。このレポートの見方・使い方については、次のURLを参照ください。 http://pr.reuters.com/investors/faq.html レポート作成: FDG Global, Co. Ltd.