

経済英語 B (坂出) 2003 年 12 月 2 日 ROI と ROA と ROE

ROI(Return on Investment) : 投資に対する収益率

ROA(Return on Asset)使用総資本利益率

$$\frac{\text{Net Income(税引き後利益)}}{\text{Total Asset (総資本=使用総資本)}}$$

※事業利益 (営業利益+営業外収入) を使うこともある。

投下した資本 (借入金などの負債と自己資本の合計で総資産に等しい) 1 単位に対して利益をいくら出したかの比率「1 ドルの投資に対して、その 1 ドルをどれほど有効活用して、利益を極大化したか？」—株主や債権者 (銀行や社債の投資家) からみて、自分たちが払い込んだり貸し付けたりしたお金がどれだけ効率的に使われたか？

ROE(Return on Equity)自己資本利益率

$$\frac{\text{Net Income (税引き後利益)}}{\text{Total Stockholder's Equity (株主資本)}}$$

株主から預かった資本を使ってその年にどれだけ利益を生み出すことができたか、株主にどれだけ報いることができたか？元金 (資本) の運用利回りは何パーセントか？—企業経営をほかの投資商品と同じレベルで比較することができる。