

株主優待と埼玉県内株式公開企業

1. 株主優待とは

株主になると、得られる権利のうち一般的によく知られているのが、配当金と株主優待です。企業があげた利益の一部を株数に応じて受け取れるのが配当金、当該企業の製品やサービスを無料あるいは割引で得られるのが株主優待です。

2. 優待利回りに注目

投資家は配当金や株価の値上がり益を期待して投資しますが、個人投資家にとっては株主優待で受け取れる製品やサービスも投資判断材料の一つとして加えてみるのもよいでしょう。

配当利回りは、株の購入代金に対して、年間いくらの配当金がもらえるかを計算したものです。例えば、ある企業の株を1株1,000円で100株購入し、年間に1株当たり10円の配当金を受け取るとすると、配当利回りは1%となります。

さらに、この企業が100株保有の株主に毎年6,000円の食事券を贈っているとしますと、株の購入代金が10万円ですので、優待利回り（優待価格÷株の購入代金）は6%となります。この場合株主優待と配当金を合算すれば7,000円でトータル7%の利回りとなります。値上がり益が見込みにくい昨今の株式市場のなかで、個人投資家にとって株主優待のある銘柄は魅力的といえます。

ただし、優待利回りが6%で高いからとい

っても、業績悪化により株価が下落したり、株主優待が廃止されるリスクもあるので、株を購入する際には業績や財務内容を見極めて銘柄を選ぶことは株式投資における共通した注意事項です。

3. 企業にとっての株主優待

野村インベスター・リレーションズ調べでは、全国の上場企業約3,800社のうち2009年8月時点で1,036社が株主優待を導入しています。企業が株主優待を実施する目的は、①長期かつ安定的に株を保有してくれる株主として個人株主を拡大させる、②上場維持のため一定の株主数を確保する、③自社製品・商品・サービスの知名度を向上させるなどがあげられます。

4. 埼玉県内株式公開企業の株主優待

埼玉県内企業で株主優待を導入している企業は外食、小売業を中心に23社にのぼっています。このうち外食業ではほとんどの企業が株主優待を実施、食事券を提供しています。スーパーなど小売業では買物券や割引券を提供する企業が多くなっています。運輸業では乗車券や割引券を提供しています。食品製造業を除く製造業では、消費者が直接の顧客対象ではないことから株主優待を導入している企業は少ないものの、自社製品あるいは、商品券、お米を提供している例があります。

埼玉県内株式公開企業の株主優待導入状況

企業名	業種	株数	優待内容	権利確定時
国際チャート	パルプ・紙	500株以上 1,000株以上	新潟魚沼産こしひかり（新米）2.5kg // 5.0kg	9月
大成ラミック	化学	100株以上 1,000株以上	3,000円相当の自社製品に関連する商品 5,000円相当の自社製品に関連する商品	3月、9月
フコク	ゴム製品	100株以上	新潟県長岡市小国町産棚田米（銘柄コシヒカリ）2kg	3月
エフテック	輸送用機器	100株以上	1,000円相当のクオカード	3月
テイ・エス テック	輸送用機器	100株以上	3月31日を基準日とした優待一律3,000円相当の商品、 9月30日を基準日とした優待一律2,000円分の QUO カード	3月、9月
三国コカ・コーラボトリング	食料品	100株以上 500株以上 1,000株以上	720円相当の自社製品 1,440円相当の // 2,880円相当の //	12月
篠崎屋	食料品	1株以上 5株以上 15株以上	500円相当分自社商品優待券 2,500円 // 4,000円 //	9月、3月
ゴルフ・ドゥ	小売	1株以上 5株以上 10株以上	自社オンラインショップを対象とした株主優待割引券（20%割引） // //	1枚 3枚 5枚 3月、9月
島忠	小売	1,000株以上	買物優待割引券 家具店：買上げ金額3,000円以上10万円までに対する10%割引券10枚、 同5万円までに対する10%割引券10枚の計20枚 ホームセンター：3,000円の買上げごとに300円の割引券を40枚	8月
しまむら	小売	100株以上 1,000株以上 3,000株以上 5,000株以上	買物券（1,000円券）2枚 // 4枚 // 6枚 // 10枚	2月
ベルク	小売	100株以上 1,000株以上 5,000株以上	①魚沼産コシヒカリ、②当社商品券（1,000円券）、 ③JCB ギフトカード（1,000円券）いずれか1つを選択。 ①2kgまたは②1枚または③1枚 ①5kgまたは②3枚または③3枚 ①10kgまたは②5枚または③5枚	2月
マミーマート	小売	100株以上 500株以上 1,000株以上	買物券（100円券）20枚 買物券（100円券）80枚 買物券（100円券）100枚	9月、3月
マルヤ	小売	100株以上 500株以上 1,000株以上	買物券（100円券）20枚 買物券（100円券）50枚 買物券（100円券）100枚	2月、8月
ヤオコー	小売	100株以上 500株以上 1,000株以上	買物券（100円券）20枚 買物券（100円券）50枚 買物券（100円券）100枚	3月、9月
安楽亭	外食	1,000株以上 2,000株以上	株主優待食事券（500円券を26枚）20%割引券を6枚 // （500円券を52枚）20%割引券を12枚	3月、9月
カップ・クリエイト	外食	50株以上 500株以上 1,000株以上	株主優待食事券（525円券10枚） //（525円券20枚） //（525円券40枚）	2月
かんなん丸	外食	100株以上 500株以上	株主優待食事券（500円券5枚） //（500円券10枚）	6月、12月
サイゼリヤ	外食	100株以上 500株以上 1,000株以上	株主優待食事券（1,000円券2枚） 株主優待食事券（1,000円券10枚） 株主優待食事券（1,000円券20枚）	8月
ハイデイ日高	外食	100株以上 500株以上 1,000株以上	株主優待食事券（500円券4枚）またはお米券2kg分 株主優待食事券（500円券20枚）またはお米券5kg分 株主優待食事券（500円券40枚）またはお米券10kg分	2月
リベステ	不動産	1株以上 5株以上 10株以上	裏磐梯猫魔ホテル宿泊優待券 1枚 // 2枚 // 3枚	5月
ASJ	情報・通信	1株以上	自社会社が提供するオンラインベースボールゲームチケット ・好きな選手が選べるブラックカード 1枚 ・スペシャルガチャガチャ券 1枚 ・ガチャガチャ券 10枚	3月
メデカ ジャパン	サービス	1,000株以上 1,000株以上 5,000株以上	自社直営グループホーム入居保証金20%割引 自社直営有料老人ホームの管理費（月額料金）250円割引 自社直営有料老人ホームの管理費（月額料金）500円割引	5月
秩父鉄道	陸運	1,000株以上 3,000株以上 5,000株以上 10,000株以上 15,000株以上 21,000株以上 1,000株以上	電車全線乗車証 2枚 // 4枚 // 6枚 // 10枚 電車全線バス 電車・自動車全線バス 下記各施設共通優待割引券（50%引）5枚 ・長瀬ライン下り（乗船料金）・宝登山小動物公園（入園料） ・有隣倶楽部（お食事代・ただしお飲物は除く） ・ガーデンハウス有隣（お食事代・ただしお飲物は除く）	3月

（資料）各社 HP などをもとに当研究所作成