

BP ADR (BP)

【セクター】 エネルギー

【市場】 NYSE

【企業概要】

エネルギー製品やサービスを世界中の顧客に提供する英国のグローバルなエネルギー会社です。欧州、北米、南米、オーストラリア、アジア、アフリカ等で事業展開しています。事業構成はガス&ローカーボンエネルギー（天然ガスの生産や太陽光、風力等）、石油生産&オペレーション（主に原油の生産）、カスタマー&プロダクツ（小売向け燃料や電気自動車向け充電等）で成り立っています。従業員数は65,900人です。（2021年12月末）。

【業績】（単位：売上高、純利益は百万ドル、EPS、1株配当、BPSはドル、ROE、自己資本比率は%、純利益、EPSは調整後ベース）

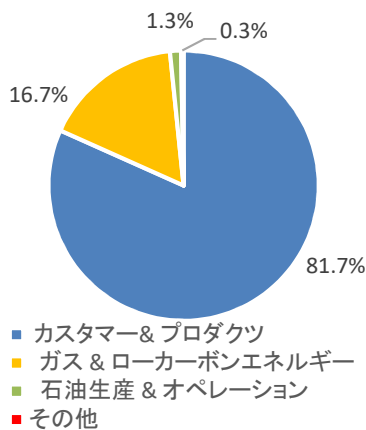
| 決算期 | 売上高 | 純利益 | EPS | 1株配当 | BPS | ROE | 自己資本比率 |
|-----------|---------|--------|-------|------|------|-------|--------|
| 20.12期 | 105,944 | -5,690 | -1.69 | 1.89 | 21.1 | -23.9 | 32.0 |
| 21.12期 | 157,739 | 12,815 | 3.82 | 1.29 | 23.0 | 10.3 | 31.5 |
| 22.12期（予） | 229,186 | 19,169 | 5.89 | 1.34 | 24.1 | 24.8 | - |

※EPS：1株当たり利益、BPS：1株当たり純資産、ROE：株主資本利益率

（出所）BloombergのデータよりSBI証券作成

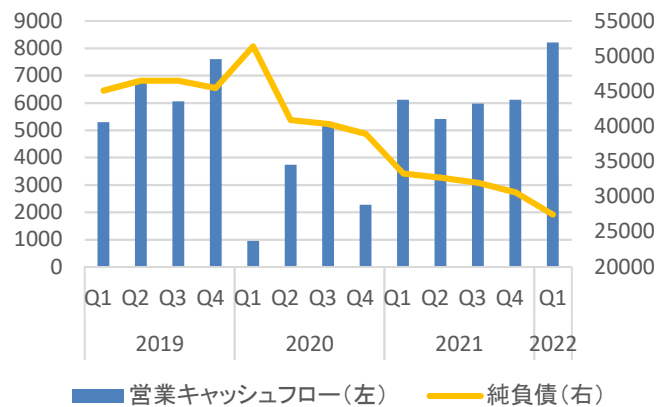
【主要指標】

売上高比率（2021年12月期）



（出所）会社資料よりSBI証券作成

営業キャッシュフローと純負債（百万ドル）



（出所）会社資料よりSBI証券作成

【会社の見方】

会社側は2030年までに全く違うエネルギー会社になるための変革をしています。脱炭素化、ビジネスの多様化を進めており、例えば石油やガスの生産を減らし、排出量を削減する一方で高品質なポートフォリオや成長するバイオエネルギーによってキャッシュフローを持続させます。また、太陽光や風力を拡大するために低炭素エネルギーに投資します。2050年までに事業運営、生産、販売においてネットゼロを目指しています。会社が目指す新しいエネルギー会社に転換することができるか注目したいところです。なお、2022年2月に保有するロシア石油大手ロスネフチの株をすべて売却すると発表しています。

【見通し・注目点】

2022年1-3月期決算はロスネフチ株処分とロスネフチと手掛けるロシア事業撤退に関連して255億ドルの損失を計上しました。ただし、これは会計上の処理による非現金費用で、調整後純利益は前年同期比2.4倍となり市場予想を上回りました。この要因を利子・税前ベースのセグメント別でみると、エネルギー価格上昇の恩恵等でガス&ローカーボンエネルギーは同58%増、石油生産&オペレーションが同3倍、カスタマー&プロダクツは同3.3倍でした。なお、1-3月期は16億ドルの自社株買いを行いました。4-6月期決算発表までに25億ドルの自社株買いを行う考えを会社側は明らかにしました。

本レポートに関するご注意事項

- ・本資料は投資判断の参考となる情報提供のみを目的として作成されたもので、個々の投資家の特定の投資目的、または要望を考慮しているものではありません。投資に関する最終決定は投資家ご自身の判断と責任でなされるようお願いいたします。万一、本資料に基づいてお客様が損害を被ったとしても当社及び情報発信元は一切その責任を負うものではありません。
- ・本資料は著作権によって保護されており、無断で転用、複製又は販売等を行うことは固く禁じます。本資料の内容は作成時点のものであり、信頼できると判断した情報源からの情報に基づいて作成したのですが、正確性、完全性を保証するものではありません。本資料に記載の情報、意見等は予告なく変更される可能性があります。

手数料及びリスク情報等

- ・SBI証券で取り扱っている商品等へのご投資には、各商品毎に所定の手数料や必要経費等をご負担いただく場合があります。また、各商品等は価格の変動等により損失が生じるおそれがあります(信用取引、先物・オプション取引、外国為替保証金取引、取引所CFD(くりっく株365)では差し入れた保証金・証拠金(元本)を上回る損失が生じるおそれがあります)。各商品等への投資に際してご負担いただく手数料等及びリスクは商品毎に異なりますので、詳細につきましては、SBI証券WEBサイトの当該商品等のページ、金融商品取引法に係る表示又は契約締結前交付書面等をご確認ください。