

キヤノン株式会社

2009年第3四半期 決算説明会

2009年10月27日

常務取締役 経理本部長

大澤 正宏

本資料で記述されている業績予想並びに将来予測は、現時点で入手可能な情報に基づき当社が判断した予想であり、潜在的なリスクや不確実性が含まれています。そのため、様々な要因の変化により、実際の業績は記述されている将来見通しとは大きく異なる結果となる可能性があることをご承知おき下さい。

目次

■ 第3四半期の実績	P3～7
■ 年間の最新予想	P8～11
■ 事業別詳細	P12～18
■ 財務状況	P19～20
■ 参考資料	P21～26

2009年第3四半期の総括

＜外部環境＞

- ✓ 世界経済は一部では回復
- ✓ 対前年同期では大幅な円高
- ✓ コンシューマ製品市況は回復傾向にある一方、オフィス機器市況は底這い

＜実績＞

- ✓ 減収減益ながら、業績の回復は前四半期より鮮明
 - 「経営のクオリティ向上」を更に推進
 - カメラ事業が増益に転換
 - 全社の収益が着実に回復

業績サマリー

2009年3Q / 1-3Q累計実績

(十億円)

[参考]

	2009年		2008年		伸び率 対前年
	実績	対売上	実績	対売上	

2009年
為替影響を
除いた場合

金額 対売上

3Q	売上高	774.3		986.0		-21.5%	870.8	
	売上総利益	349.3	45.1%	475.2	48.2%	-26.5%	427.8	49.1%
	営業利益	60.0	7.7%	129.3	13.1%	-53.6%	118.6	13.6%
	純利益(キャノン株に帰属)	36.7	4.7%	83.0	8.4%	-55.8%		
	円/1USD	93.46		107.61				
	円/1EURO	133.60		161.29				

1-3Q 累計	売上高	2,255.1		3,099.4		-27.2%	2,502.2	
	売上総利益	993.6	44.1%	1,516.6	48.9%	-34.5%	1,202.0	48.0%
	営業利益	124.9	5.5%	460.2	14.8%	-72.9%	269.8	10.8%
	純利益(キャノン株に帰属)	70.1	3.1%	297.5	9.6%	-76.4%		
	円/1USD	94.89		105.64				
	円/1EURO	129.55		160.87				

売上・営業利益変化

2009年3Q実績 対前年同期実績比較

(十億円)

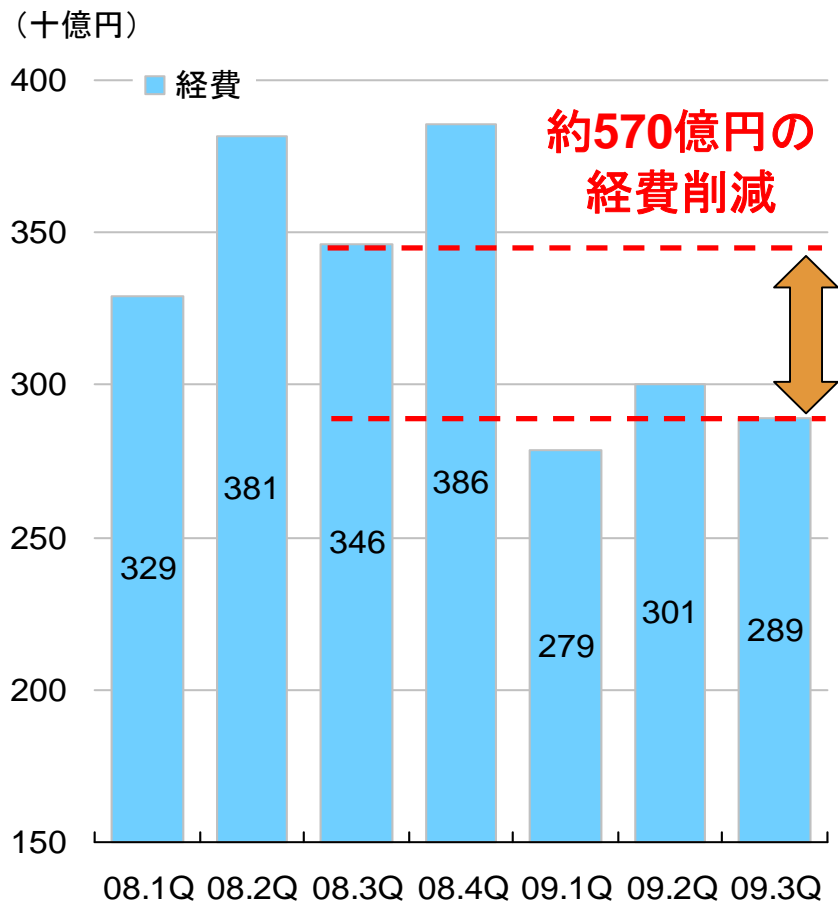
	売上高	営業利益
2008年3Q実績	986.0	129.3
為替影響 [売上・売上原価・経費]	-96.5	-58.6
数量増減		
オフィスイメージング機器	-46.6	
コンピュータ周辺機器	-47.8	
ビジネス情報機器	-3.4	
カメラ	+19.7	
光学機器その他	-23.1	
数量増減計	-101.2	-45.3
その他	-14.0	+34.6
増減合計	-211.7	-69.3
2009年3Q実績	774.3	60.0

為替レートの変化

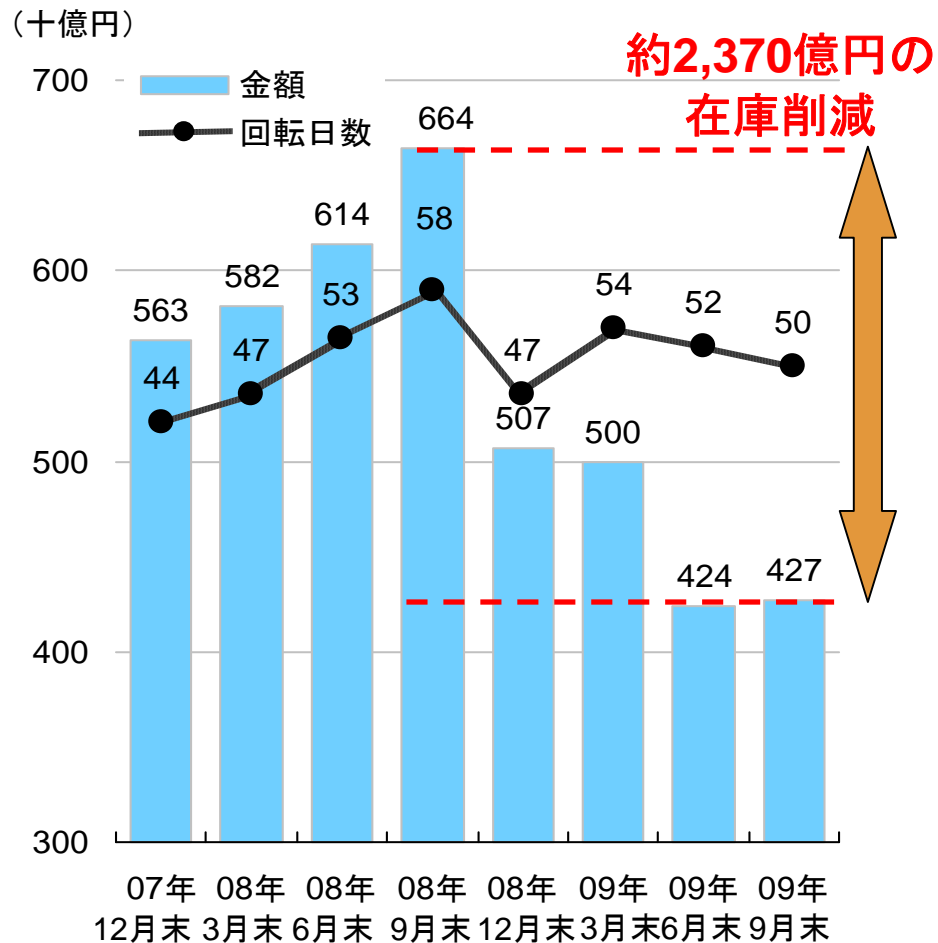
- 1USD: 107.61 → 93.46 円
- 1EURO: 161.29 → 133.60 円

経費・在庫の状況

経費の推移

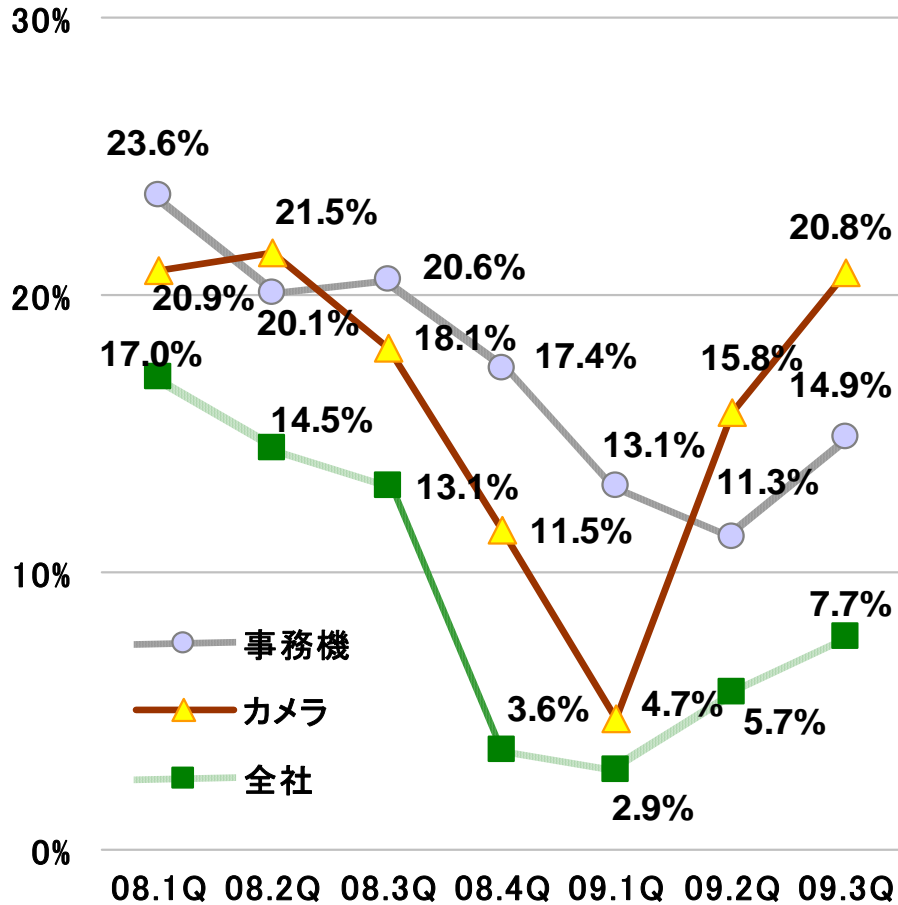


棚卸資産の推移

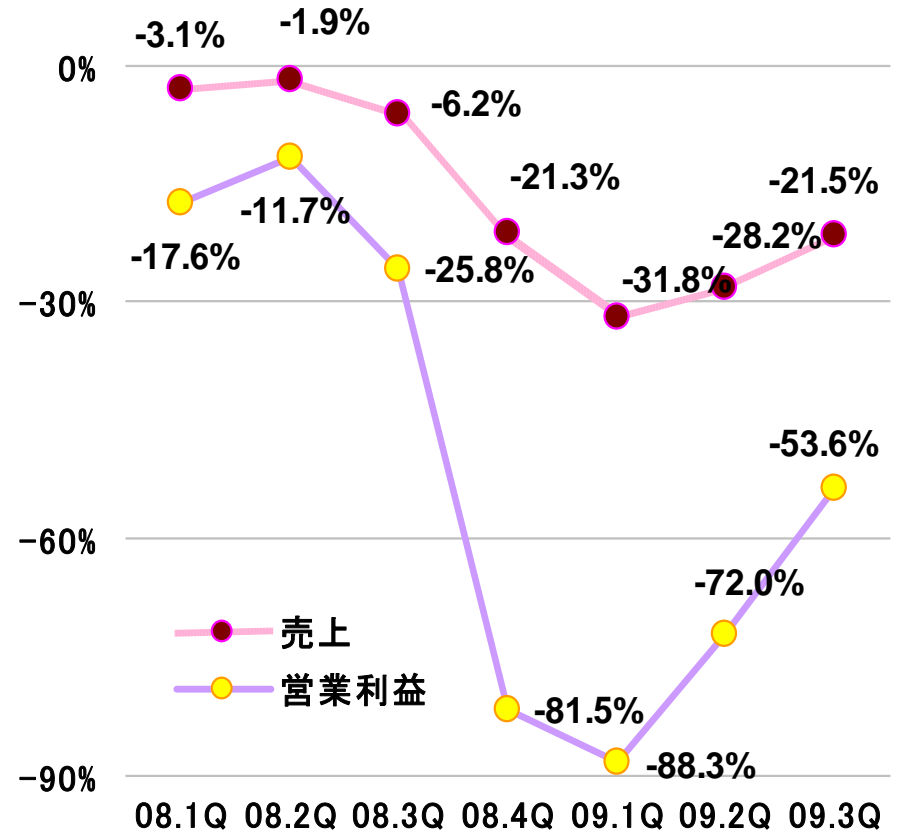


着実な業績の回復

営業利益率の推移



対前年同期変化率の推移



前提条件

2009年最新予想

平均為替レート	09年4Q	09年間	08年間
■ 円/USドル	90.00円	93.34円	103.23円
■ 円/ユーロ	130.00円	129.69円	151.46円

09年4Qの為替変動影響額
(1円の変動による影響)

	売上	営業利益
■ USドル	44億円	25億円
■ ユーロ	18億円	13億円

2009年年間見通しのポイント

＜前提条件＞

- ✓ **コンシューマ製品の年末商戦は未だ不透明**
- ✓ **オフィス機器の市況低迷は継続**
- ✓ **前回予想から対ドルで円高に修正**

＜業績見通し＞

- ✓ **円高修正の影響を事業の業績好転でカバーし、
前回予想の売上・利益達成へ**
- ✓ **第4四半期には対前年同期で増益を実現し、
反転攻勢のスタートとする**

業績サマリー

2009年年間最新予想

	2009年年間 最新予想	2009年年間 前回予想	2008年年間 実績	変化率 対前回予想	伸び率 対前年	(十億円) [参考] 為替影響を 除いた場合 2009年最新予想
売上高	3,200.0	3,200.0	4,094.2	0.0%	-21.8%	3,464.8
売上総利益 [売上総利益率]	1,390.0 43.4%	1,410.0 44.1%	1,938.0 47.3%	-1.4%	-28.3%	1,613.0 46.6%
営業利益 [営業利益率]	190.0 5.9%	190.0 5.9%	496.1 12.1%	0.0%	-61.7%	349.0 10.1%
純利益 (キヤノン(株)に帰属) [純利益率]	110.0 3.4%	110.0 3.4%	309.1 7.6%	0.0%	-64.4%	
為替レート 円／1USD 円／1EURO	93.34 129.69	95.33 128.85	103.23 151.46			

売上・営業利益変化

2009年年間予想 対前回予想比較

(十億円)

	2009年年間	
	売上高	営業利益
前回予想 (2009年7月28日)	3,200.0	190.0
為替影響 [売上・売上原価・経費]	-20.1	-16.3
数量増減		
オフィスイメージング機器	+15.4	
コンピュータ周辺機器	-2.1	
ビジネス情報機器	-0.6	
カメラ	+7.4	
光学機器その他	-10.0	
数量増減計	+10.1	+0.1
その他	+10.0	+16.2
増減合計	0.0	0.0
最新予想 (2009年10月27日)	3,200.0	190.0

為替レートの変化

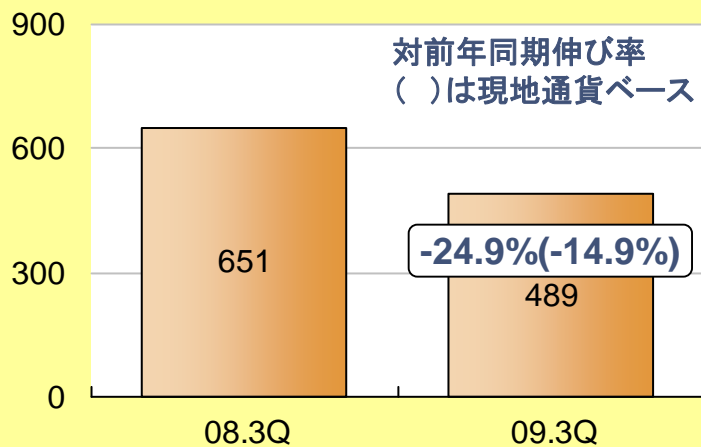
- 1USD: 95.33 → 93.34 円
- 1EURO: 128.85 → 129.69 円

事務機

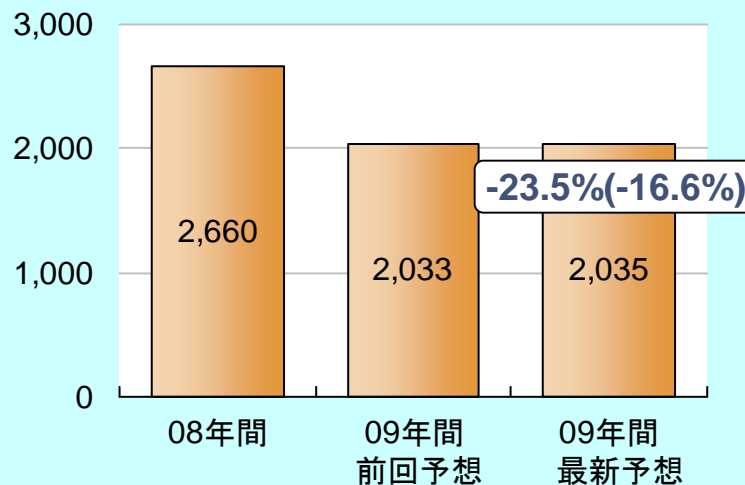
2009年3Q実績／年間予想

(十億円) **3Q**

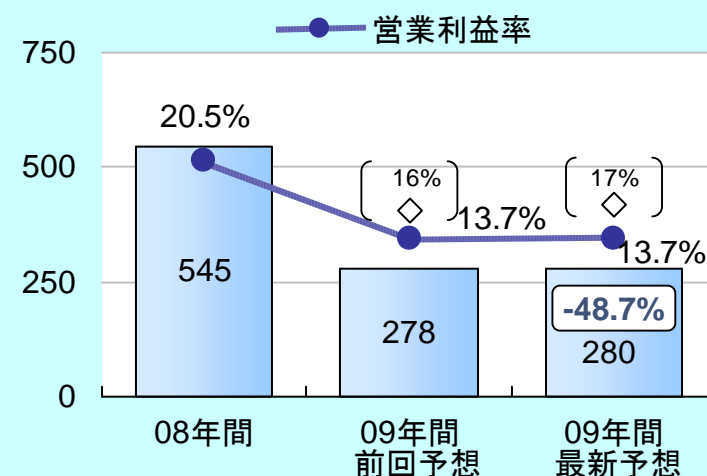
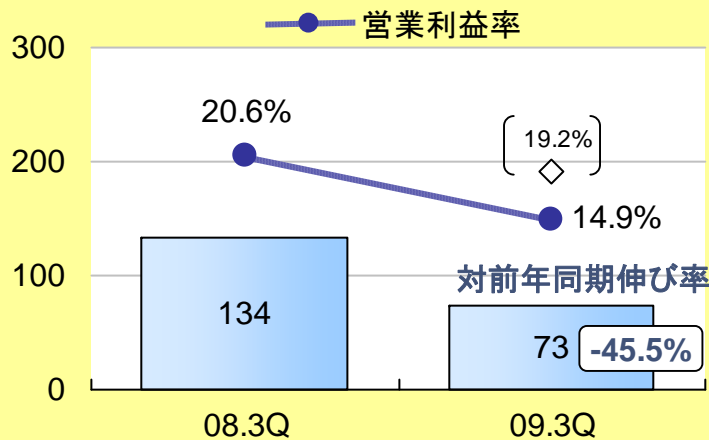
売上高



(十億円) **年間**



営業利益



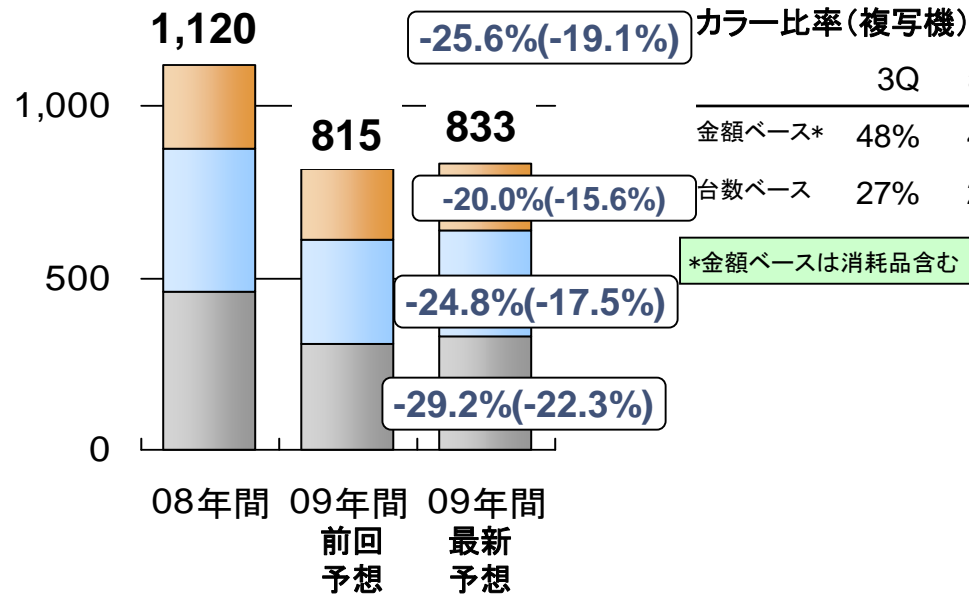
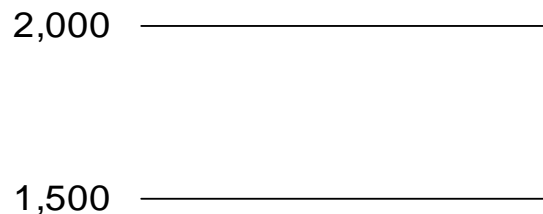
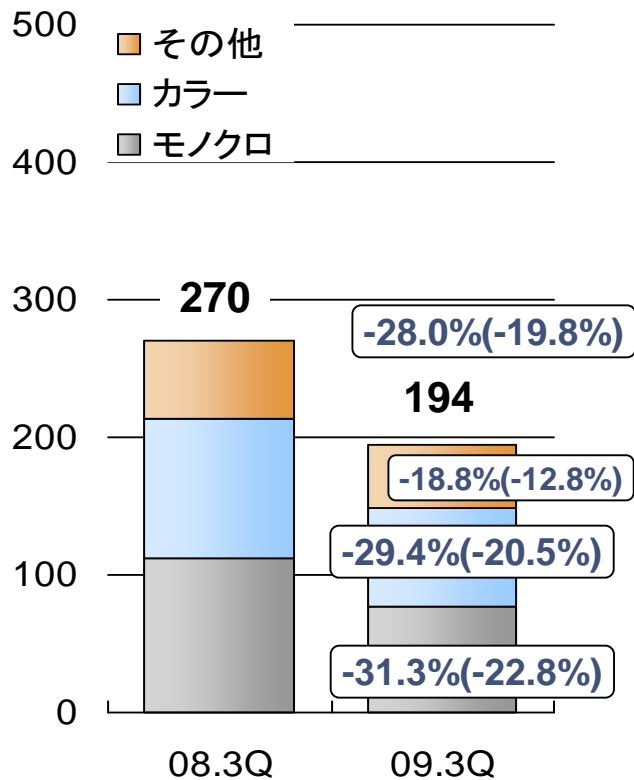
営業利益率の〔 〕内は為替の影響を除くベース

オフィスイメージング機器

2009年3Q実績／年間予想

売上高

(十億円) 対前年同期伸び率()は現地通貨ベース



対前年同期台数伸び率		
複写機	3Q	年間
カラー	-15%	-15%
モノクロ	-26%	-29%
合計	-23%	-26%

カラー比率(複写機)		
	3Q	年間
金額ベース*	48%	49%
台数ベース	27%	28%

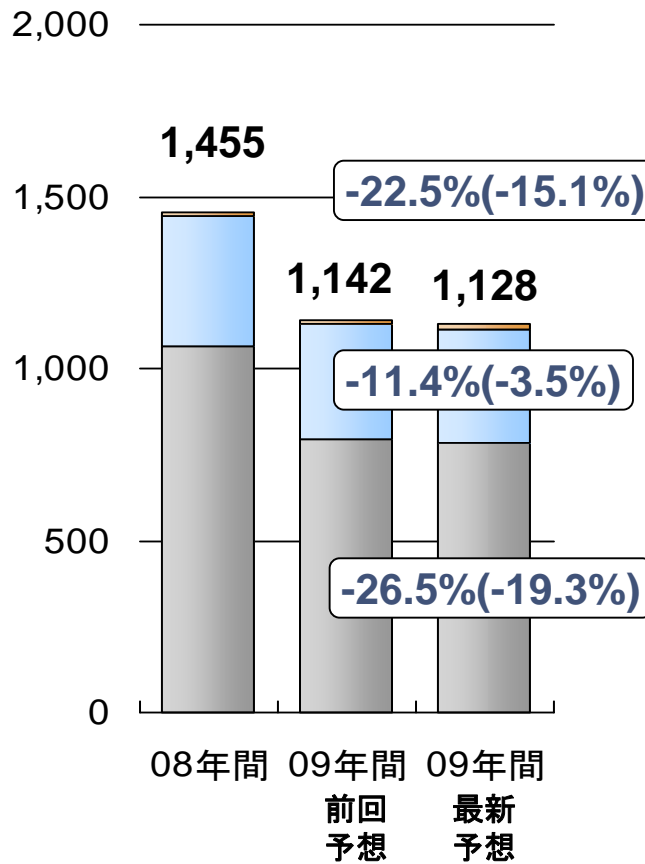
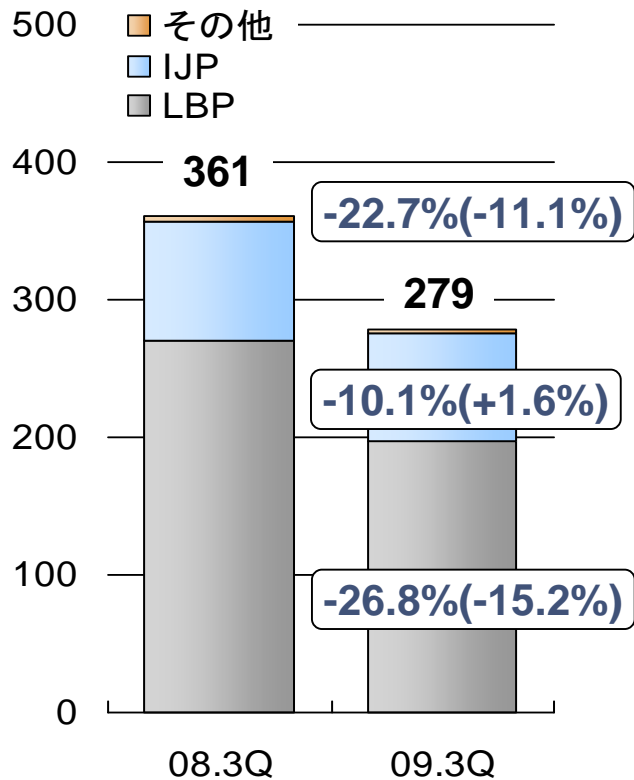
*金額ベースは消耗品含む

コンピュータ周辺機器

2009年3Q実績／年間予想

売上高

(十億円) 対前年同期伸び率()は現地通貨ベース



対前年同期台数伸び率

LBP	3Q	年間
カラー	-15%	-40%
モノクロ	-38%	-46%
合計	-35%	-45%

カラー比率(LBP)

	3Q	年間
金額ベース*	47%	45%
台数ベース	18%	16%

*金額ベースは消耗品含む

対前年同期台数伸び率

	3Q	年間
IJP	+7%	0%

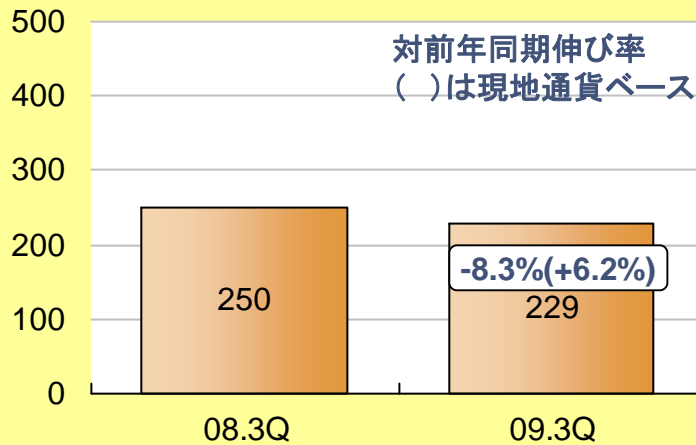
カメラ

2009年3Q実績／年間予想

(十億円)

3Q

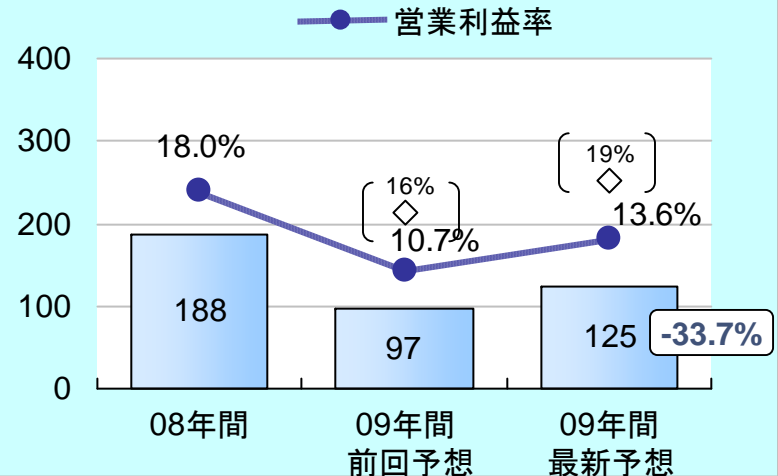
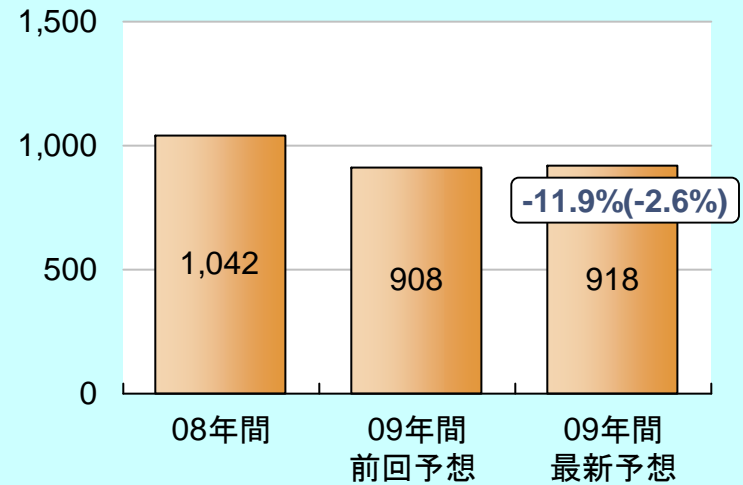
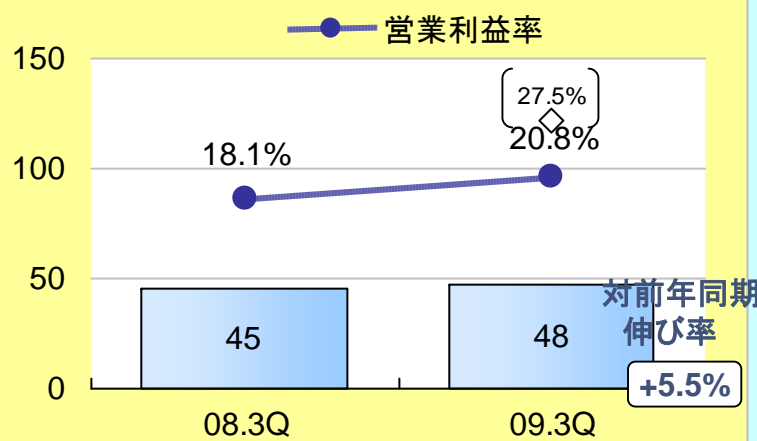
売上高



(十億円)

年間

営業利益



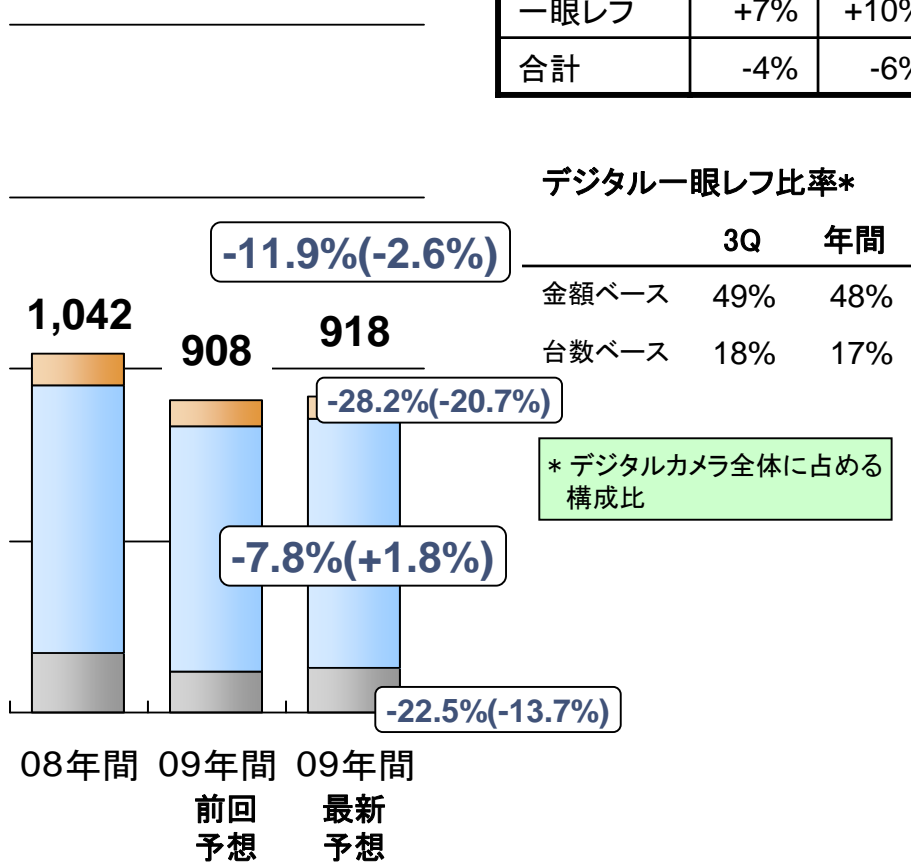
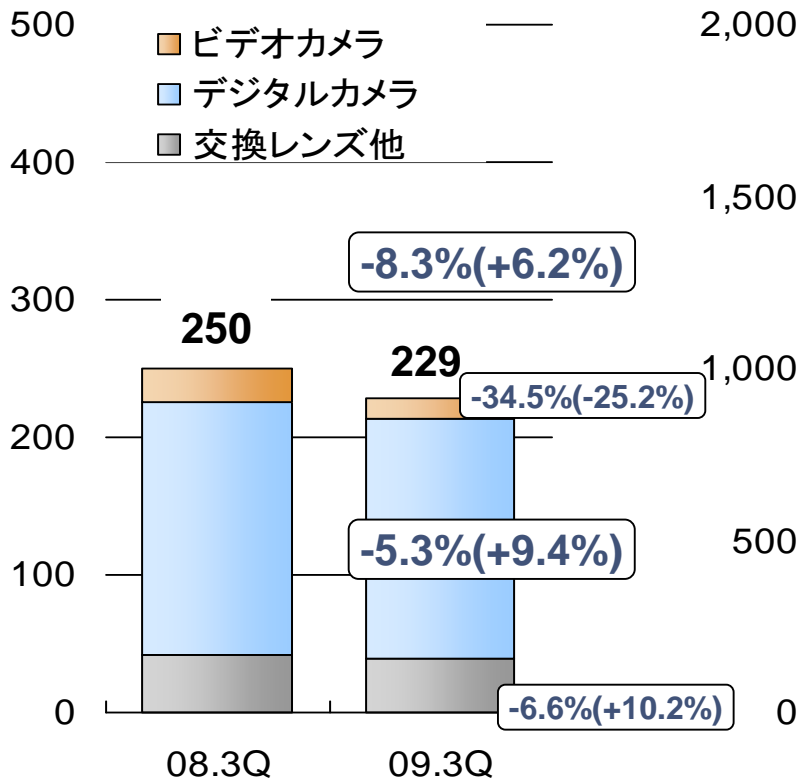
営業利益率の〔 〕内は為替の影響を除くベース

カメラ

2009年3Q実績／年間予想

売上高

(十億円) 対前年同期伸び率()は現地通貨ベース



対前年同期台数伸び率		
デジタルカメラ	3Q	年間
コンパクト	-6%	-8%
一眼レフ	+7%	+10%
合計	-4%	-6%

デジタル一眼レフ比率*			
	3Q	年間	
金額ベース	49%	48%	
台数ベース	18%	17%	

* デジタルカメラ全体に占める構成比

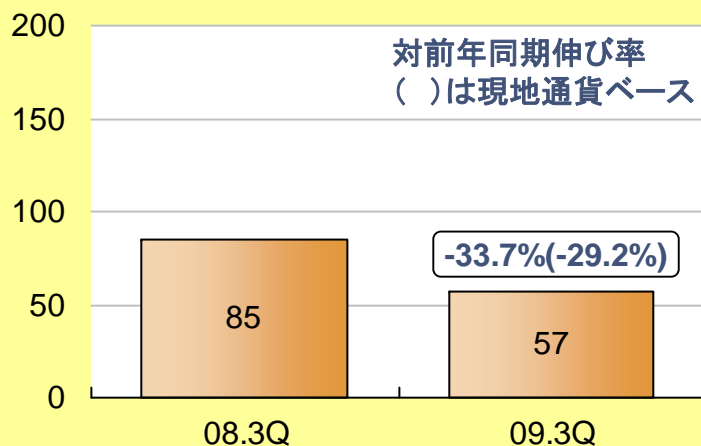
光学機器その他

2009年3Q実績／年間予想

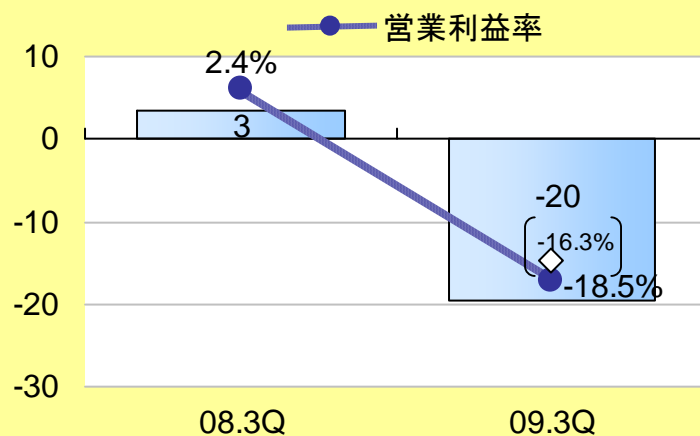
(十億円)

3Q

売上高

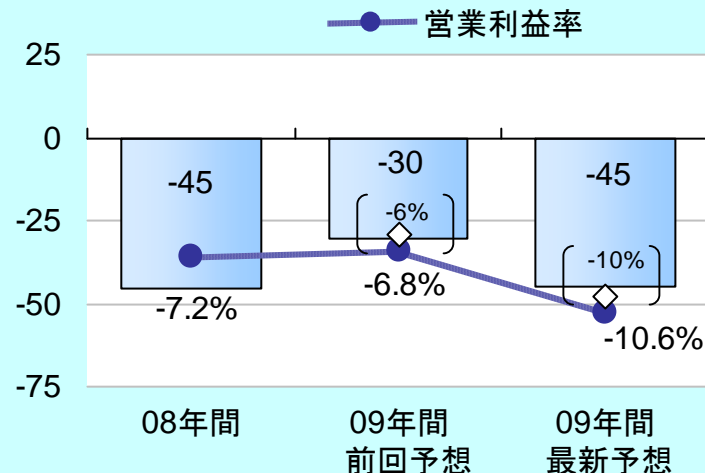
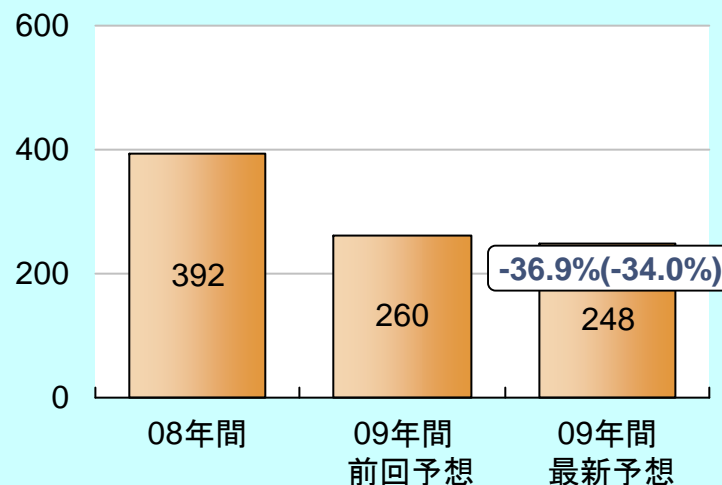


営業利益



(十億円)

年間



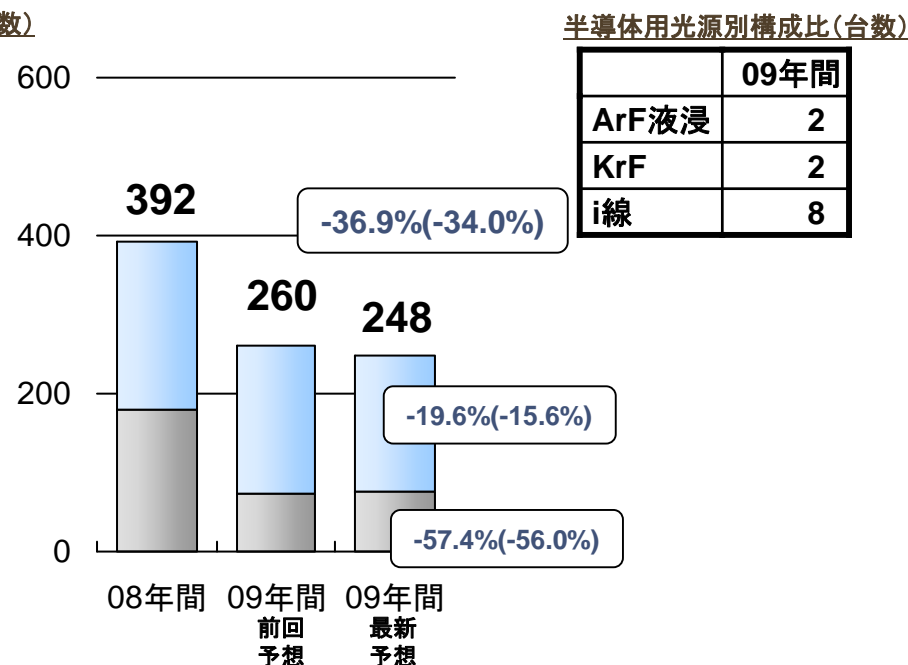
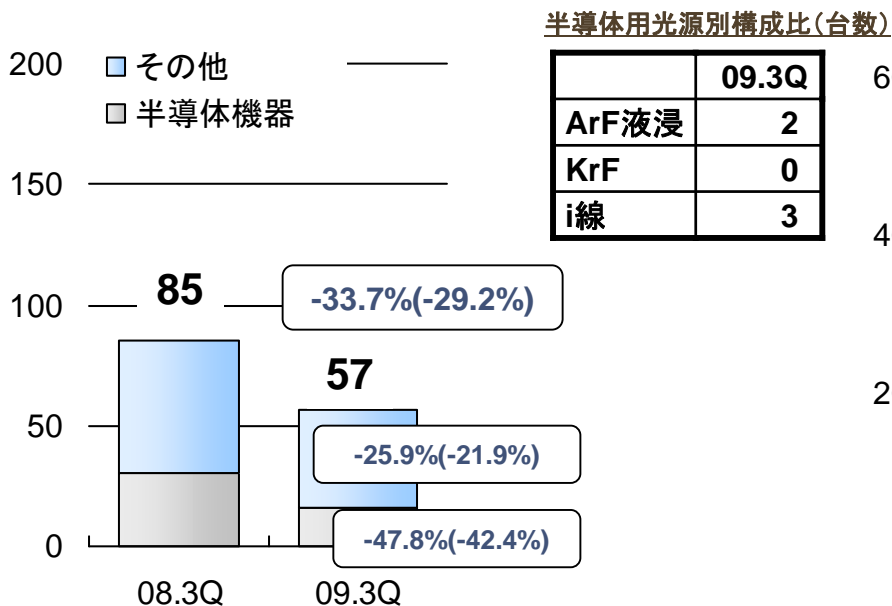
営業利益率の〔 〕内は為替の影響を除くベース

光学機器その他

2009年3Q実績／年間予想

売上高

(十億円) 対前年同期伸び率()は現地通貨ベース



半導体機器の内訳(販売台数)

	08.3Q	09.3Q
半導体用	19	5
液晶用	15	6
計	34	11

半導体機器の内訳(販売台数)

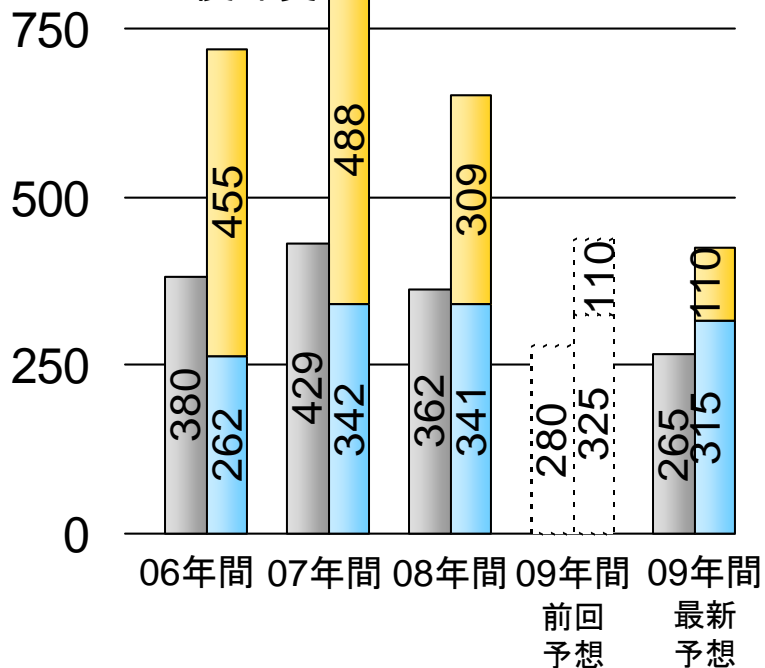
	08年間	09年間 前回予想	09年間 最新予想
半導体用	99	10	12
液晶用	64	37	39
計	163	47	51

設備投資

(十億円)

1,000

- 設備投資
- 純利益(キヤノン株に帰属)
- 償却費

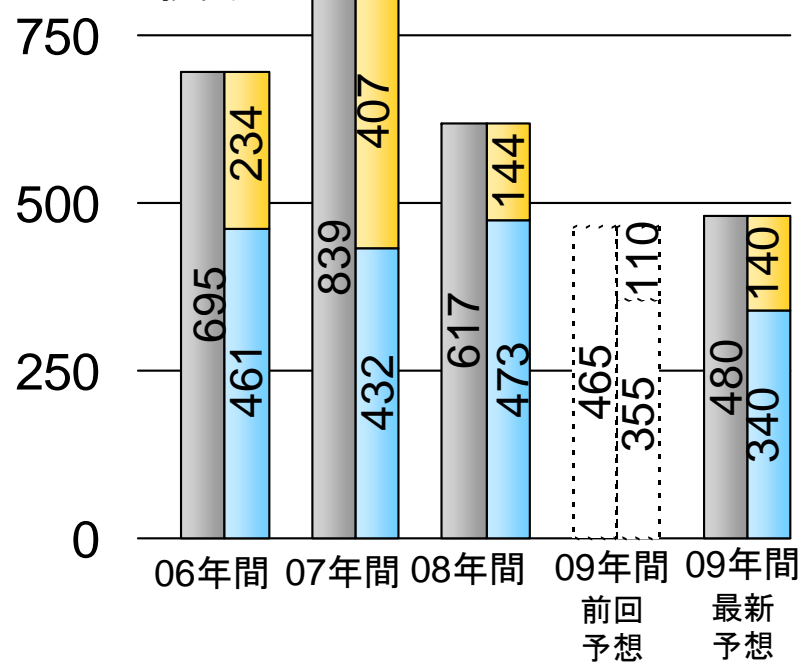


フリーキャッシュフロー

(十億円)

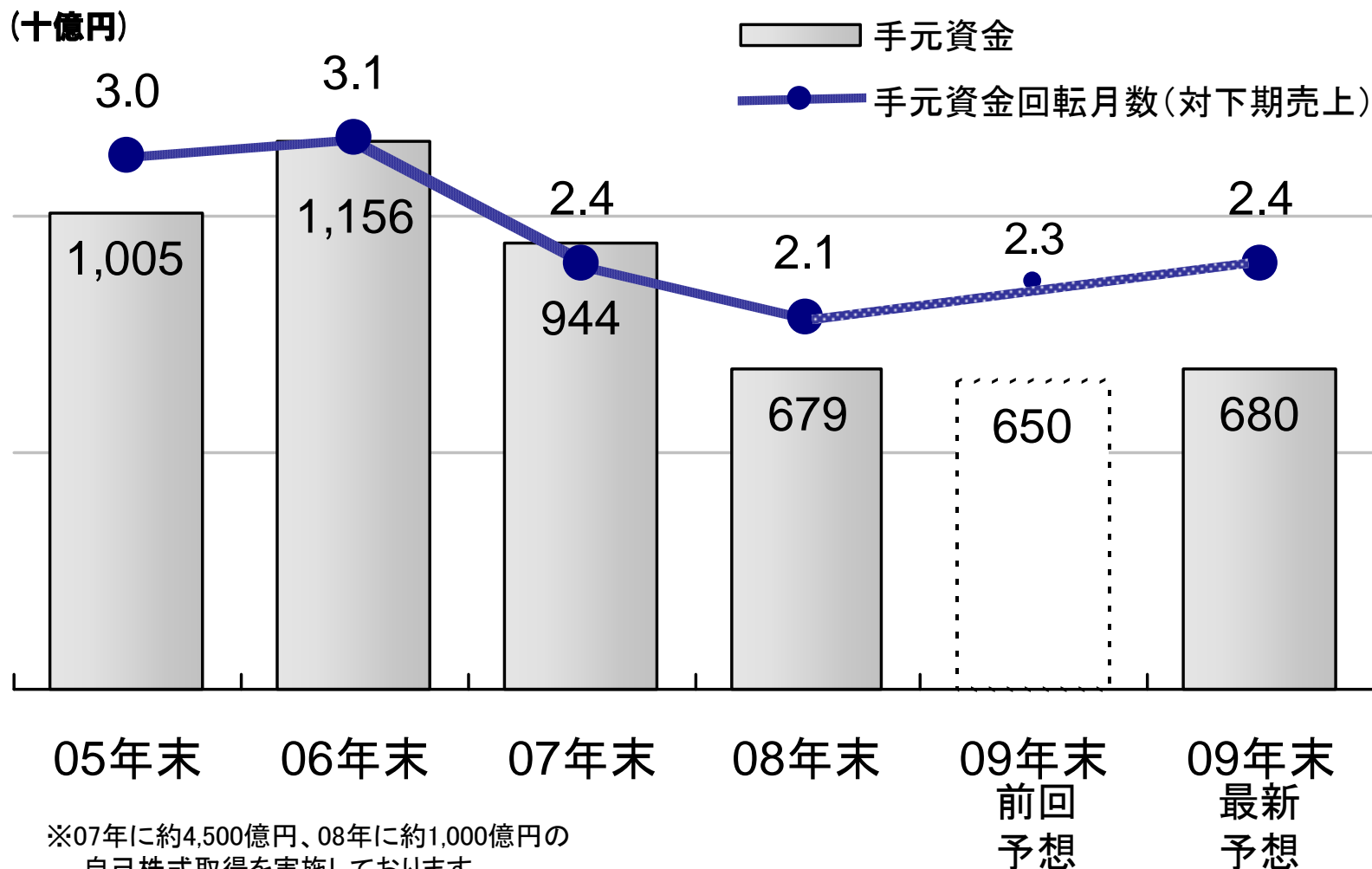
1,000

- 営業CF
- FCF
- 投資CF



手元資金

手元資金の推移 (期末)



※07年に約4,500億円、08年に約1,000億円の
自己株式取得を実施しております

以下 参考資料

売上・営業利益変化

2009年年間最新予想 対前年実績比較

(十億円)

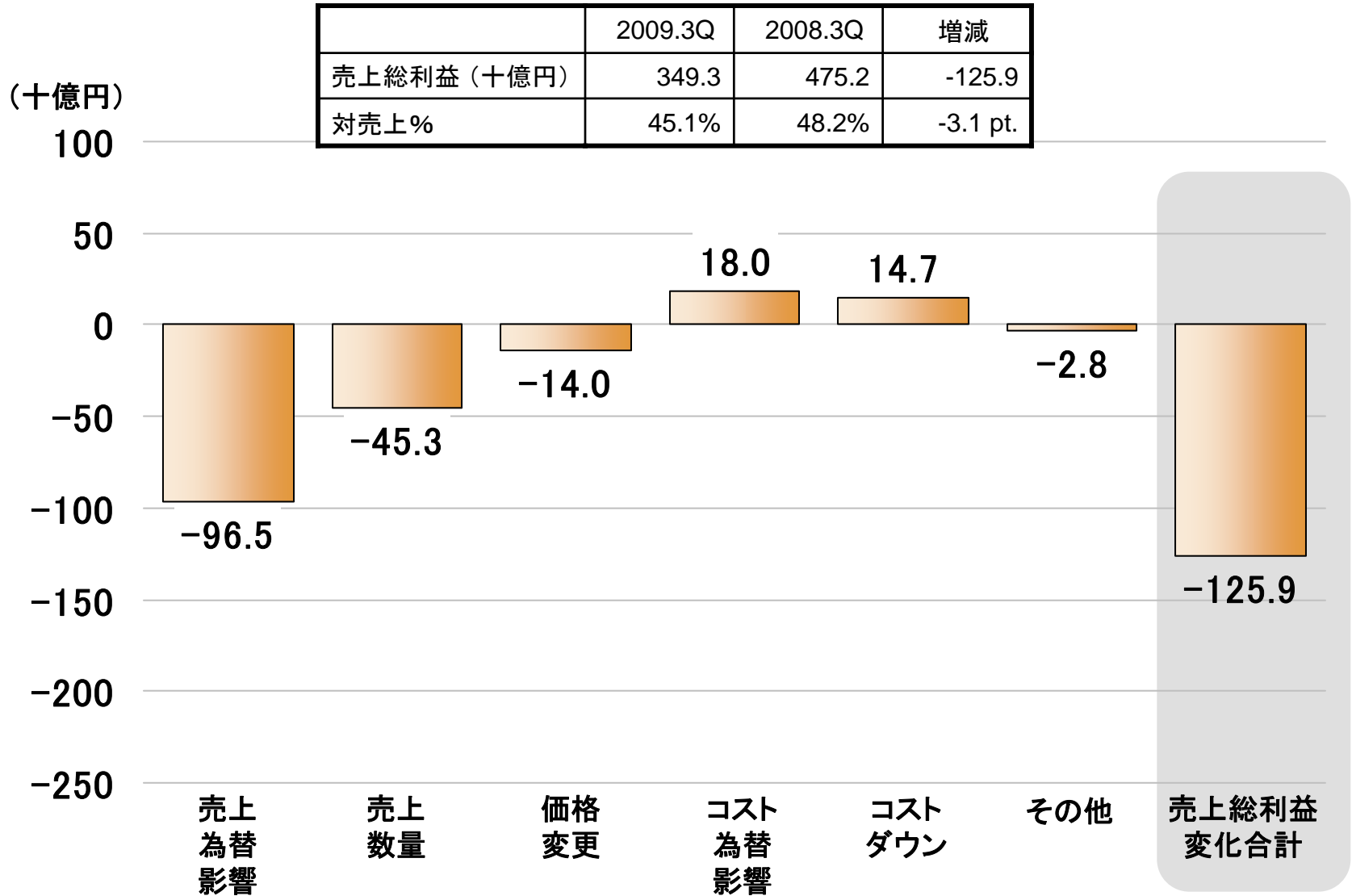
	年間	
	売上高	営業利益
2008年実績	4,094.2	496.1
為替影響 [売上・売上原価・経費]	-264.8	-159.0
数量増減		
オフィスイメージング機器	-201.6	
コンピュータ周辺機器	-230.9	
ビジネス情報機器	-6.7	
カメラ	+19.4	
光学機器その他	-129.6	
数量増減計	-549.4	-264.3
その他	-80.0	+117.2
増減合計	-894.2	-306.1
2009年最新予想	3,200.0	190.0

為替レートの変化

- 1USD: 103.23 → 93.34 円
- 1EURO: 151.46 → 129.69 円

売上総利益増減分析

2009年3Q実績 対前年同期実績比較

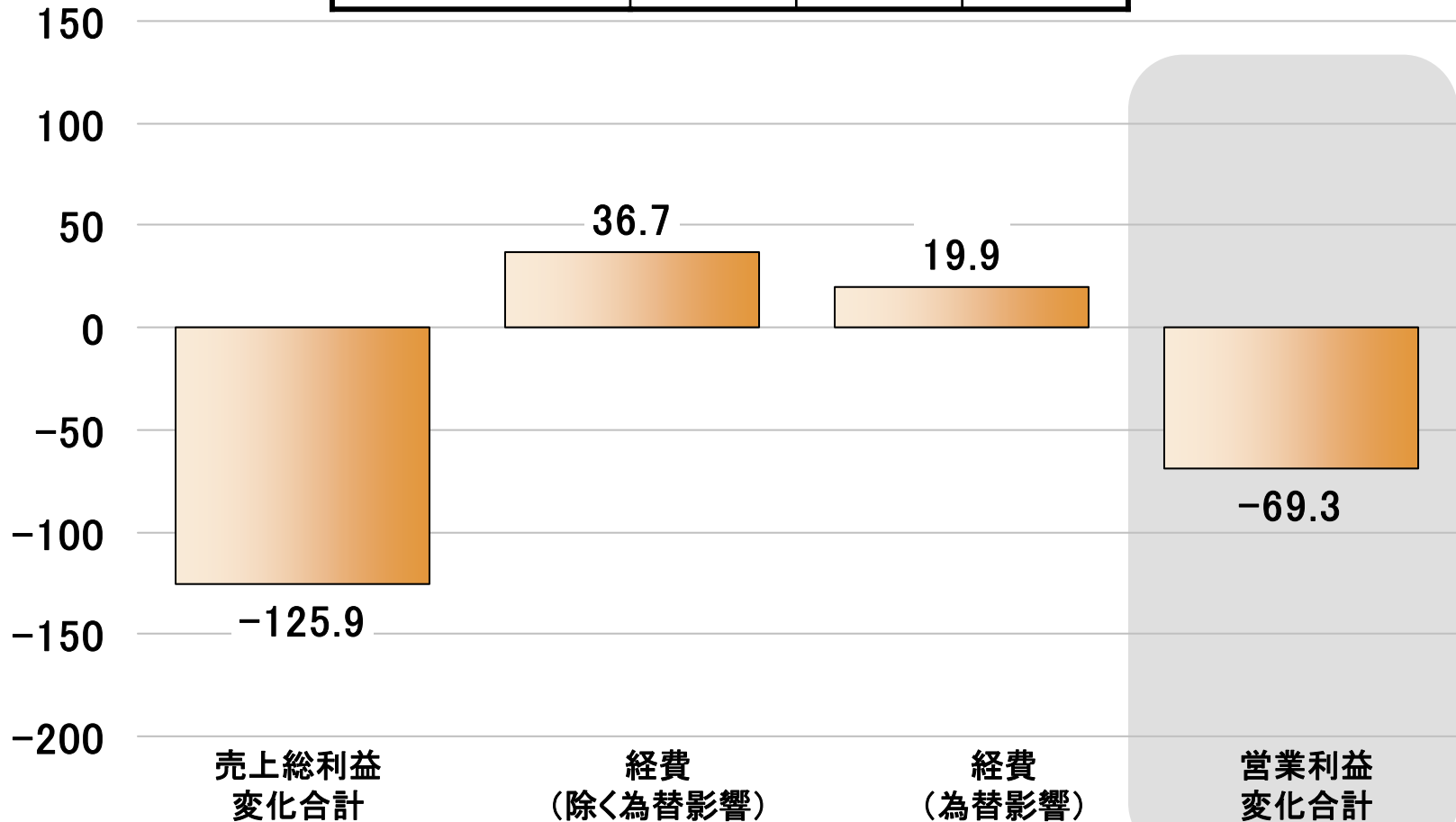


営業利益増減分析

2009年3Q実績 対前年同期実績比較

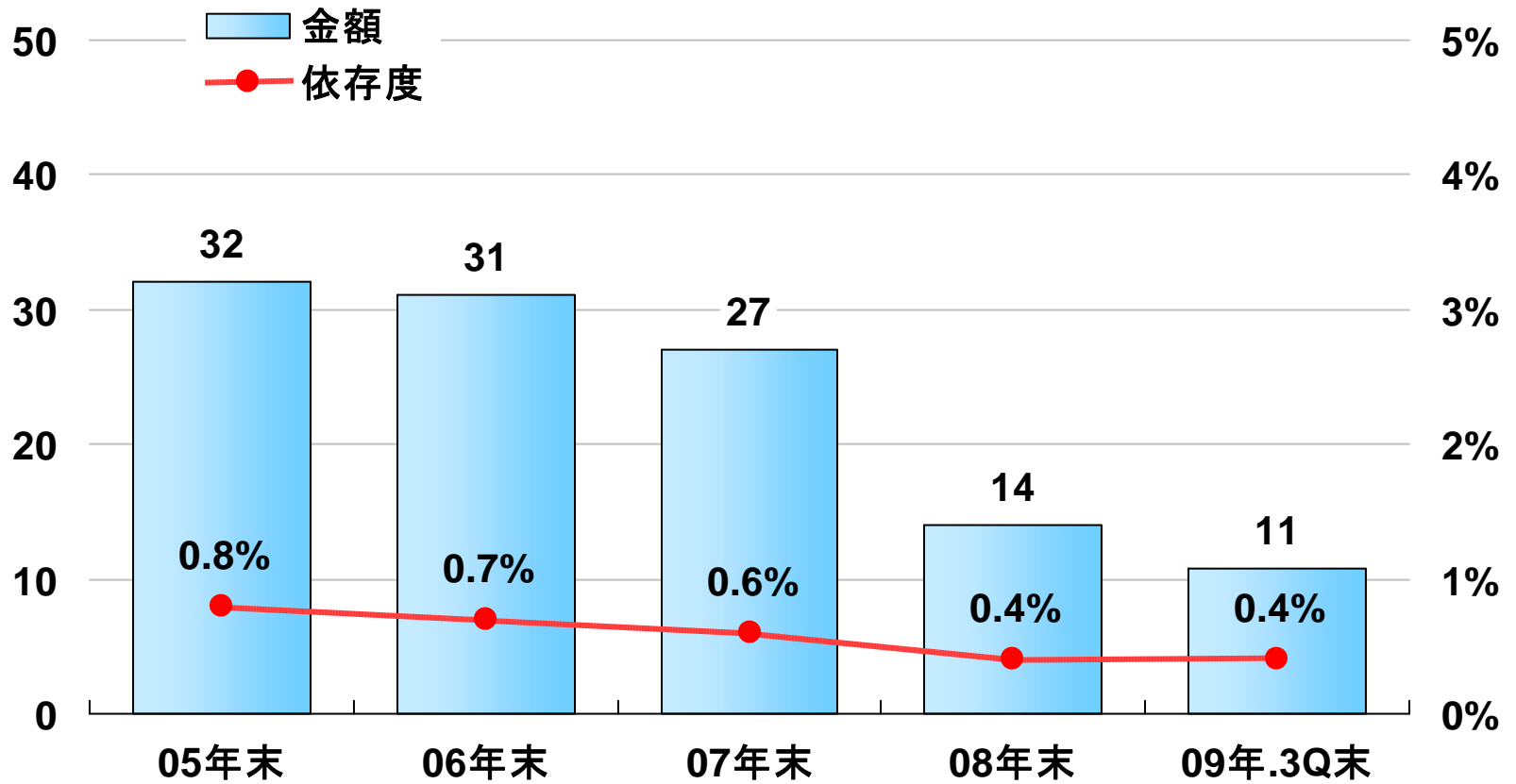
	2009.3Q	2008.3Q	増減
営業利益（十億円）	60.0	129.3	-69.3
対売上%	7.7%	13.1%	-5.4 pt.

(十億円)

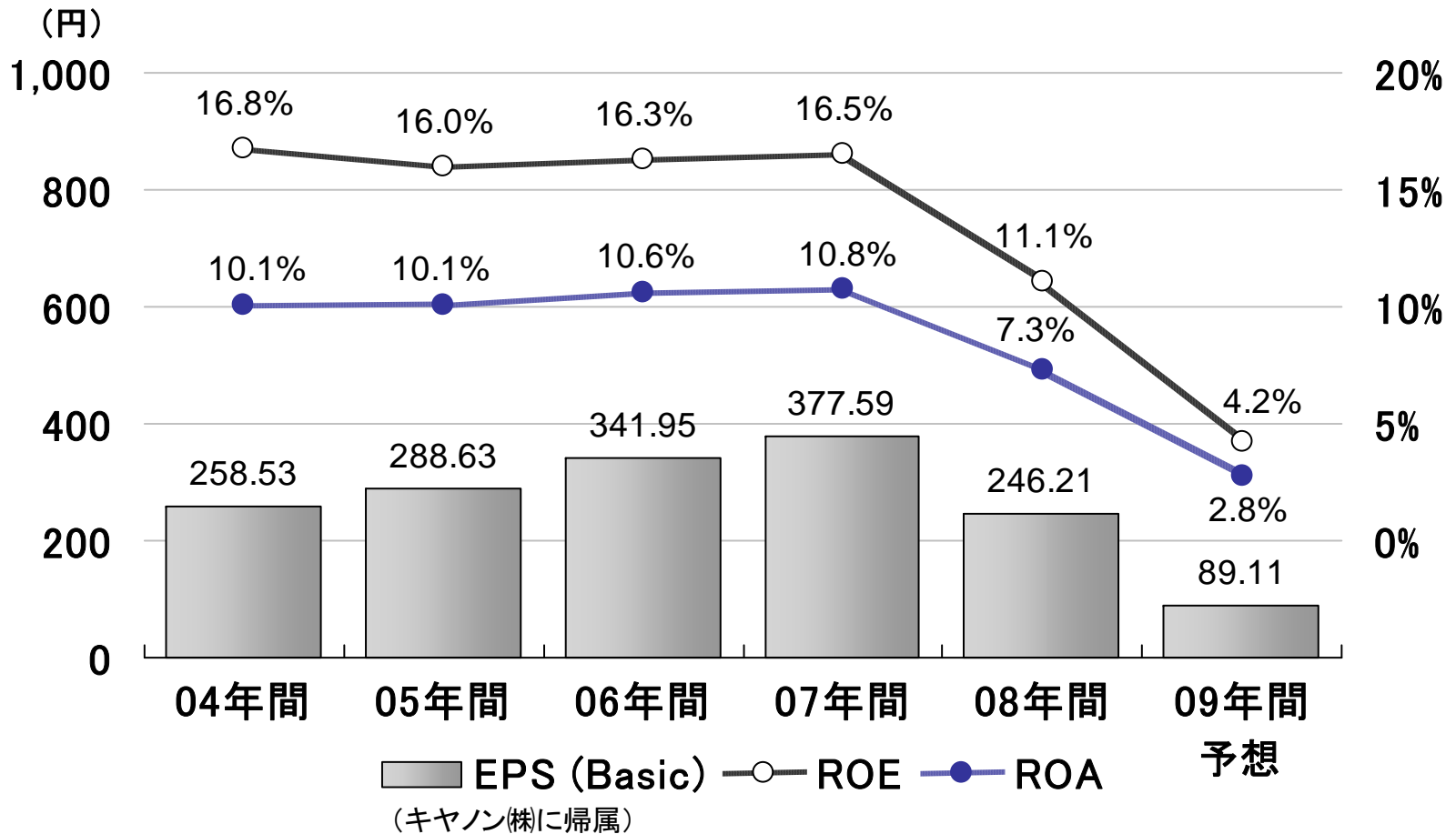


有利子負債

(十億円)



主要経営指標



*EPS (Basic)については、1:1.5の株式分割(2006年7月1日付)後のベースですべて表示しております