

キヤノン株式会社

2015年第3四半期 決算説明会

2015年10月27日

代表取締役副社長 CFO

田中 稔三

本資料で記述されている業績見通し並びに将来予測は、現時点で入手可能な情報に基づき当社が判断した見通しであり、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	P3～5
■ 年間の最新見通し	P6～9
■ 事業別詳細	P10～15
■ 財務状況	P16～18
■ 参考資料	P19～24

2015年第3四半期

<外部環境>

➤ 世界経済

- ✓ 日・米・欧など先進国は堅調に回復
- ✓ 中国およびアジア地域の景気急減速

➤ 当社関連市場

- ✓ オフィスは引き続きカラー牽引
- ✓ カメラは引き続きマイナス

<実績>

- ✓ 増収 : オフィス、露光装置、ネットワークカメラ
- ✓ 増益 : 高い売上総利益率の維持

業績サマリー

2015年3Q実績

(十億円)

	2015年3Q 実績	2014年3Q 実績	伸び率 対前年同期
売上高	925.8	872.2	+6.1%
売上総利益	469.2	431.5	+8.7%
[売上総利益率]	50.7%	49.5%	
営業利益	77.3	71.8	+7.6%
[営業利益率]	8.3%	8.2%	
純利益	49.2	58.2	-15.6%
(当社株主に帰属)			
[純利益率]	5.3%	6.7%	
為替レート			
円／1USD	122.12	104.22	
円／1EURO	135.93	137.78	

売上・営業利益変化

2015年3Q実績 対前年同期実績比較

(十億円)

	売上高	営業利益
2014年3Q実績	872.2	71.8
為替影響 [売上・売上原価・経費]	+52.4	+11.7
数量増減		
オフィス	+1.8	
イメージングシステム	-26.5	
産業機器その他	+36.5	
数量増減計	+11.8	+12.3
その他	-10.6	-18.5
増減合計	+53.6	+5.5
2015年3Q実績	925.8	77.3

為替レートの変化

- 1USD: 104.22 → 122.12円
- 1EURO: 137.78 → 135.93円

2015年最新見通し 前提条件

平均為替レート	15年4Q	15年年間	14年年間
■ 円/USDドル	120.00円	120.71円	106.18円
■ 円/ユーロ	135.00円	134.82円	140.62円

2015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
■ USDドル	36億円	13億円
■ ユーロ	18億円	8億円

2015年年間見通しのポイント

<外部環境>

- 世界経済は先進国と新興国で明暗
 - ✓ 日・米・欧は引き続き堅調に回復
 - ✓ アジアなど、新興国での不透明感の高まり

<年間見通し>

- 増収増益
 - ✓ 新製品拡販によるプロダクトミックス改善
 - ✓ 更なるコストダウン、経費削減

業績サマリー

2015年年間最新見通し

(十億円)

	2015年年間 最新見通し	2014年年間 実績	伸び率 対前年
売上高	3,820.0	3,727.3	+2.5%
売上総利益	1,943.0	1,861.5	+4.4%
[売上総利益率]	50.9%	49.9%	
営業利益	365.0	363.5	+0.4%
[営業利益率]	9.6%	9.8%	
純利益 (当社株主に帰属)	225.0	254.8	-11.7%
[純利益率]	5.9%	6.8%	
為替レート			
円／1USD	120.71	106.18	
円／1EURO	134.82	140.62	

売上・営業利益変化

2015年年間最新見通し 対前回見通し比較

(十億円)

	年間	
	売上高	営業利益
前回見通し(2015年7月27日)	3,930.0	380.0
為替影響 [売上・売上原価・経費]	-34.4	-21.0
数量増減		
オフィス	-53.3	
イメージングシステム	-44.1	
産業機器その他	+13.6	
数量増減計	-83.8	-11.2
その他	+8.2	+17.2
増減合計	-110.0	-15.0
最新見通し(2015年7月27日)	3,820.0	365.0

為替レートの変化

- 1USD: 122.83 → 120.71円
- 1EURO: 134.60 → 134.82円

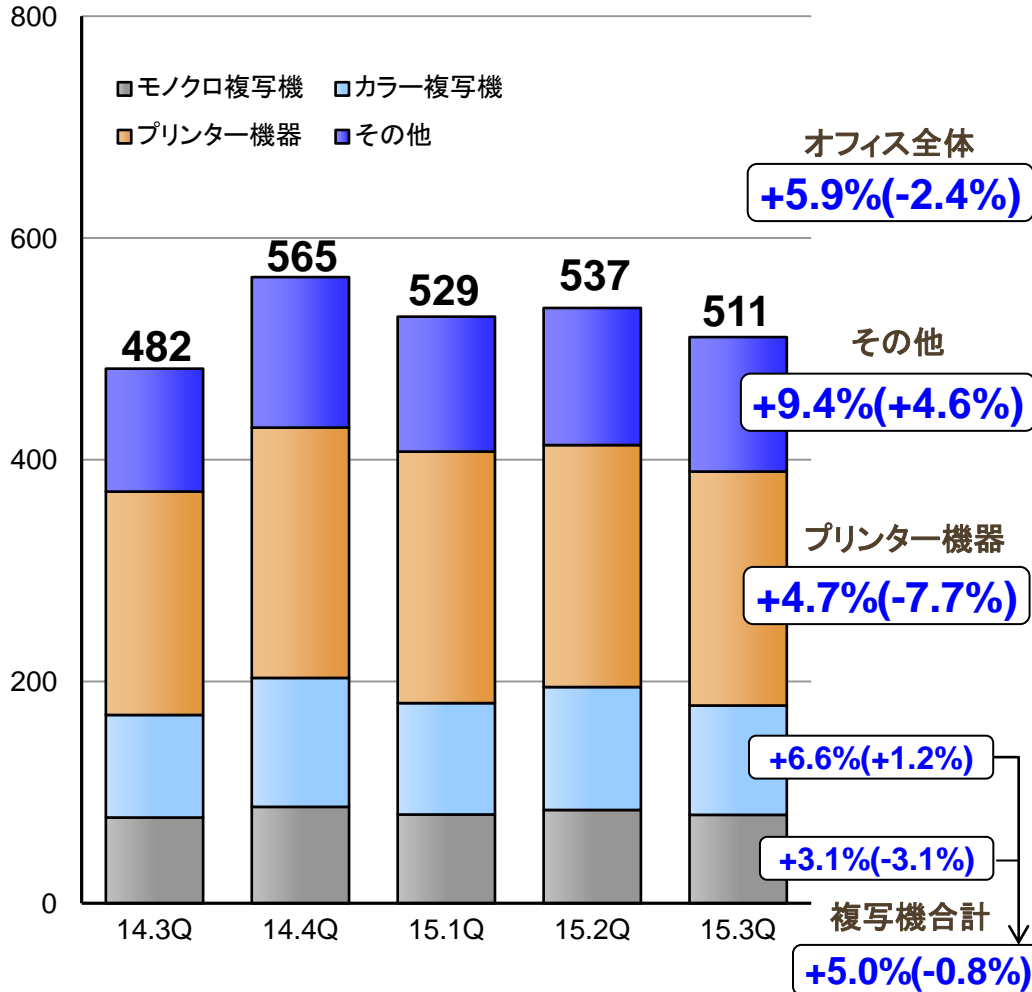
オフィス

2015年3Q実績

売上高

(十億円)

対前年同期伸び率()は現地通貨ベース

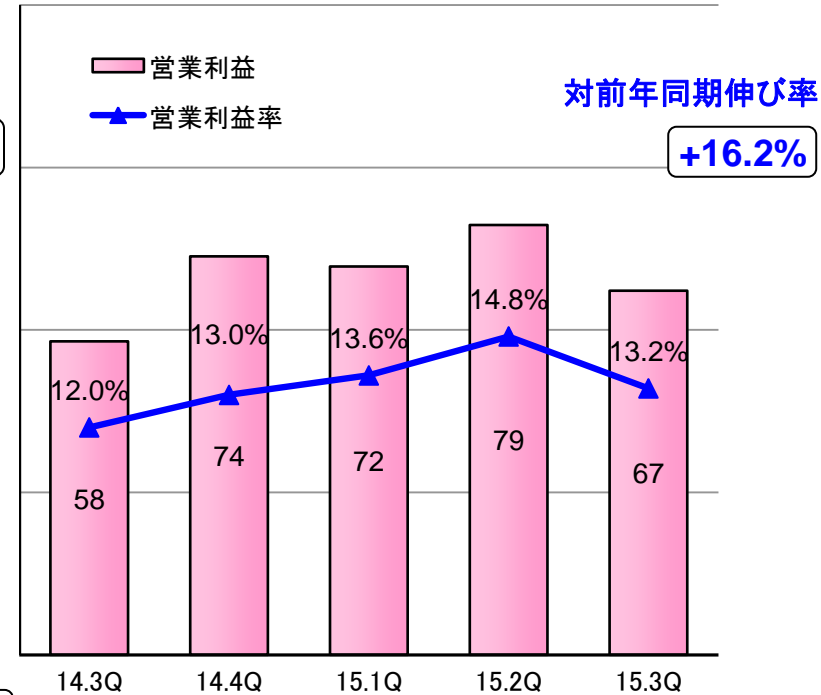


	15年3Q	
	複写機	LP
カラー	+13%	+2%
モノクロ	-10%	-15%
合計	-1%	-12%

	15年3Q	
	複写機	LP
金額ベース*	55%	51%
台数ベース	46%	18%

*金額ベースは消耗品含む

営業利益



オフィス

2015年年間見通し

売上高

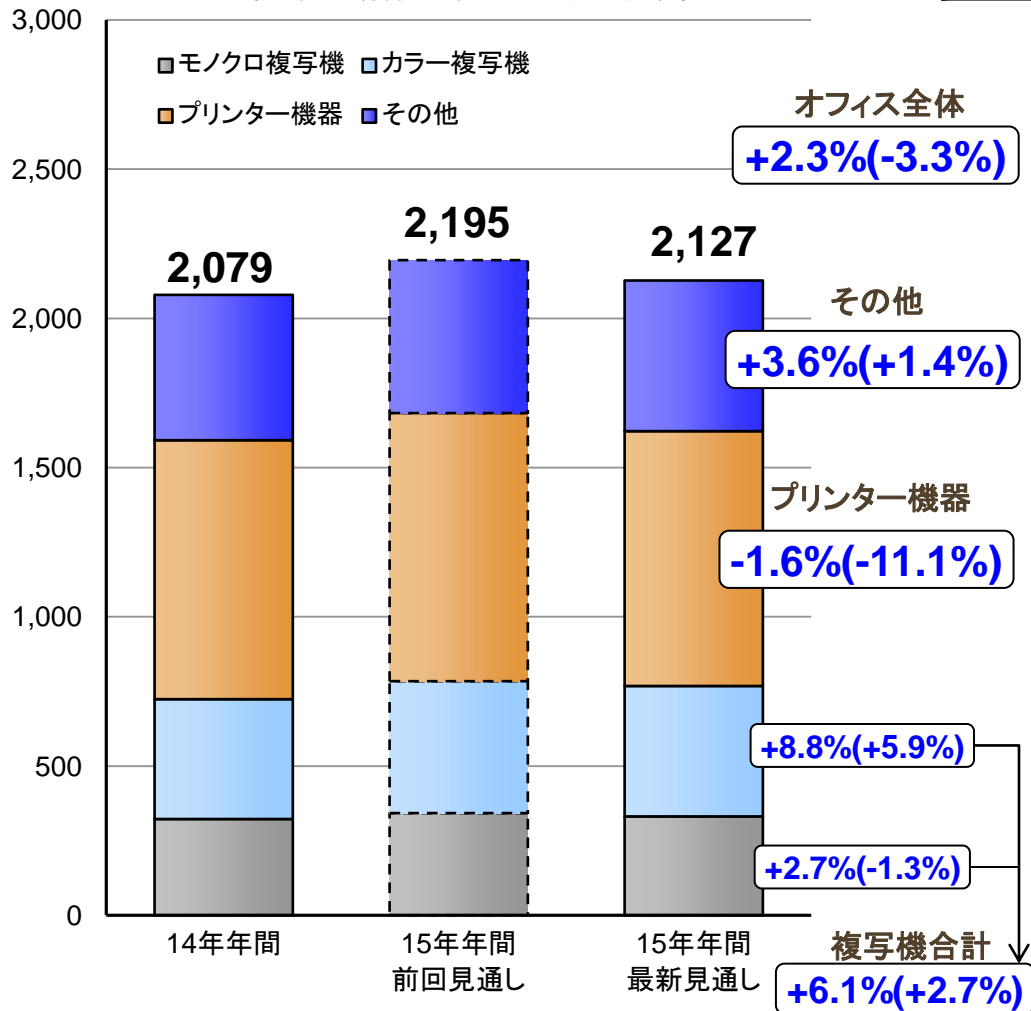
対前年同期伸び率()は現地通貨ベース

	15年年間	
	複写機	LP
カラー	+18%	+1%
モノクロ	-7%	-13%
合計	+3%	-11%

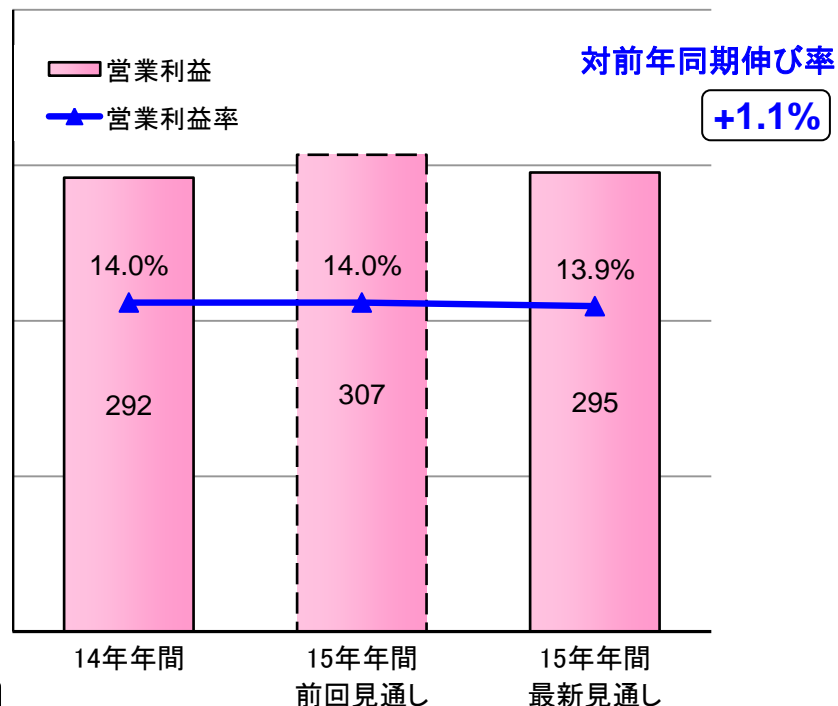
	15年年間	
	複写機	LP
金額ベース*	57%	51%
台数ベース	46%	17%

*金額ベースは消耗品含む

(十億円)



営業利益

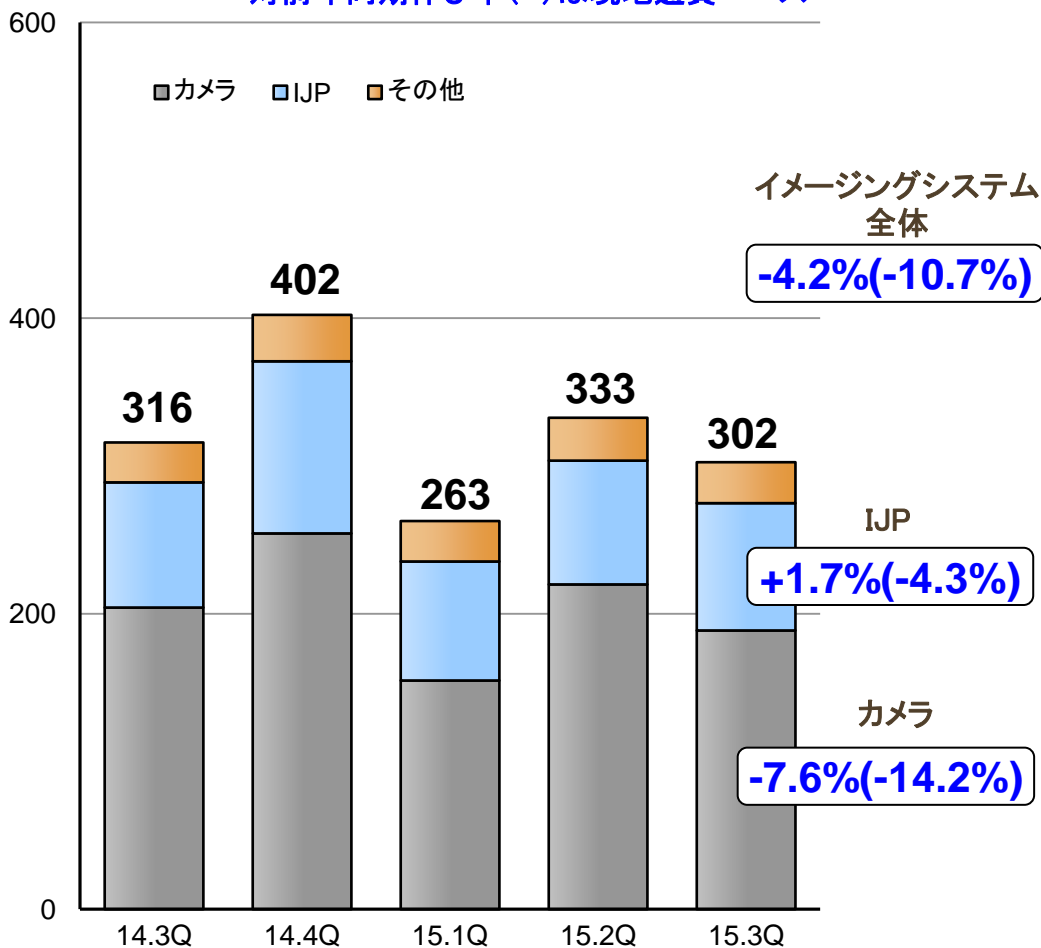


イメージングシステム

2015年3Q実績

売上高

対前年同期伸び率()は現地通貨ベース

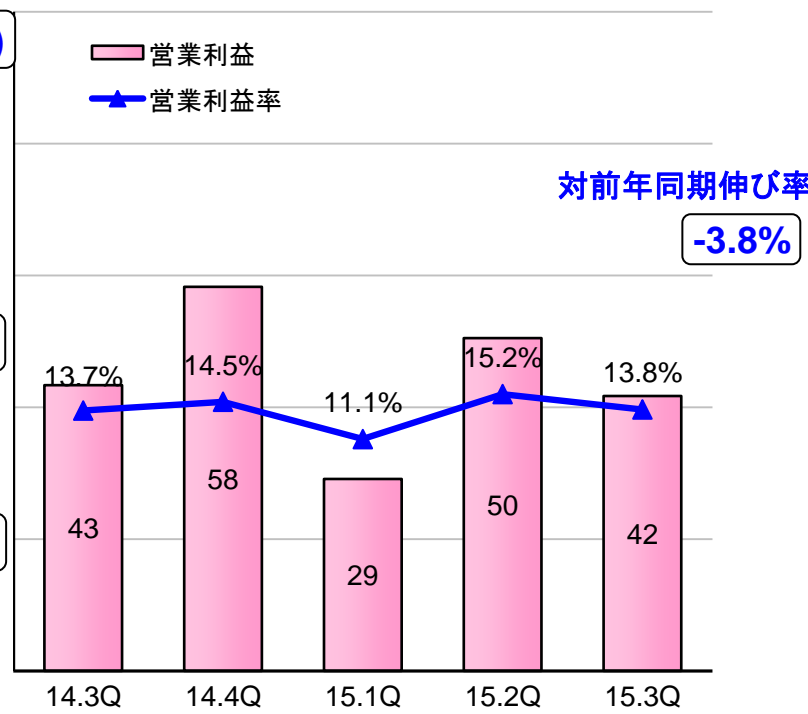


	15年3Q
レンズ交換式デジタルカメラ	-17%
コンパクトデジタルカメラ	-29%
デジタルカメラ合計	-24%
IJP	-8%

	15年3Q
金額ベース	83%
台数ベース	45%

* デジタルカメラ全体に占める構成比
* 金額ベースは交換レンズ含む

営業利益



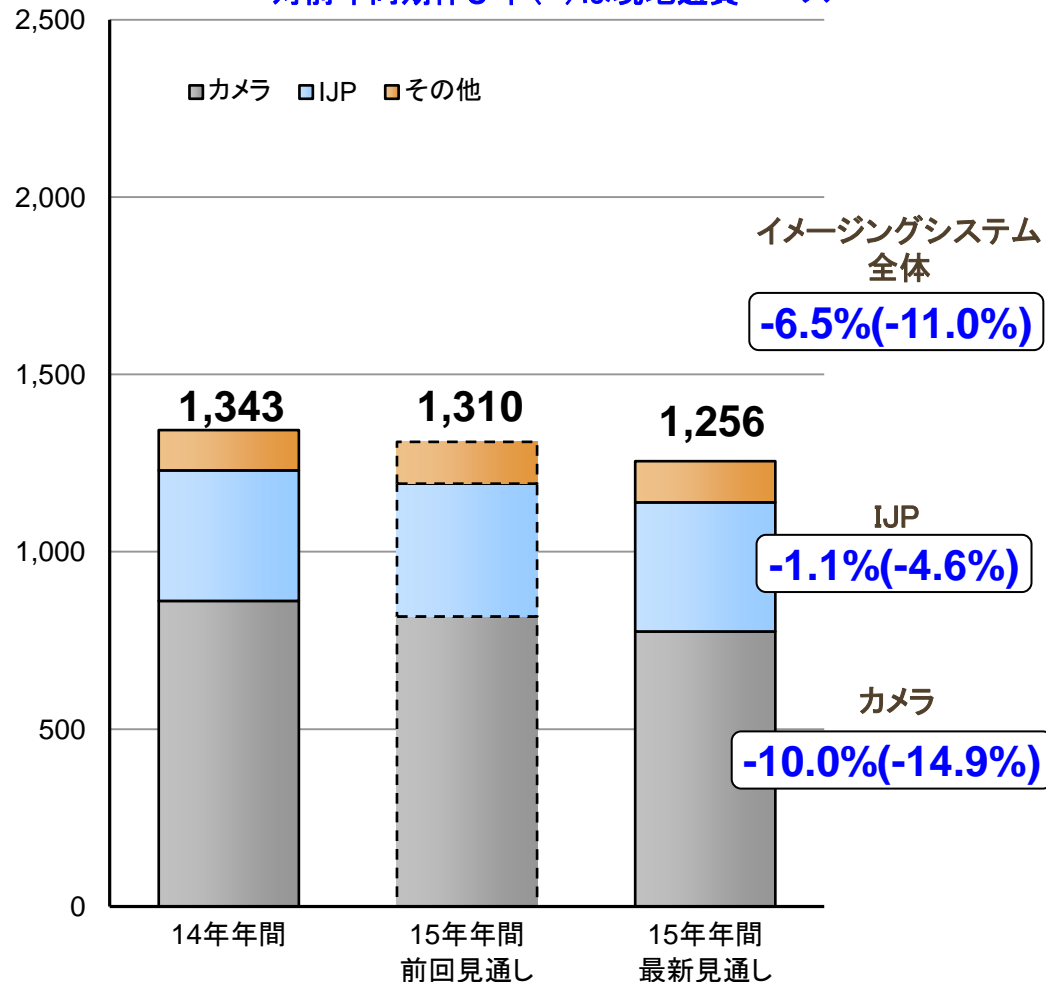
イメージングシステム

2015年年間見通し

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

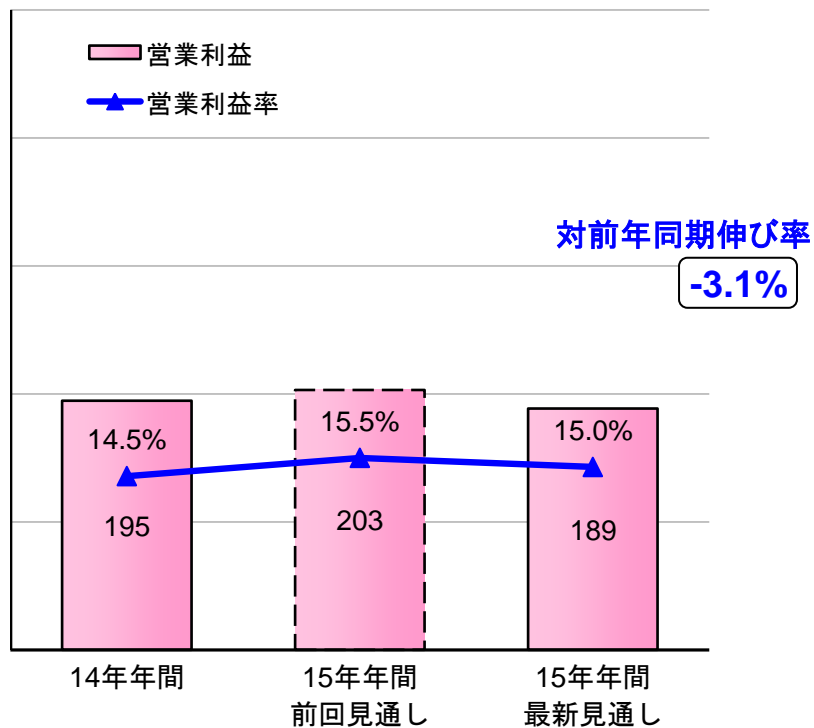
	15年年間
レンズ交換式デジタルカメラ	-14%
コンパクトデジタルカメラ	-28%
デジタルカメラ合計	-22%
IJP	-3%

レンズ交換式デジタルカメラ比率*

	15年年間
金額ベース	84%
台数ベース	46%

* デジタルカメラ全体に占める構成比
* 金額ベースは交換レンズ含む

営業利益



産業機器その他

2015年3Q実績

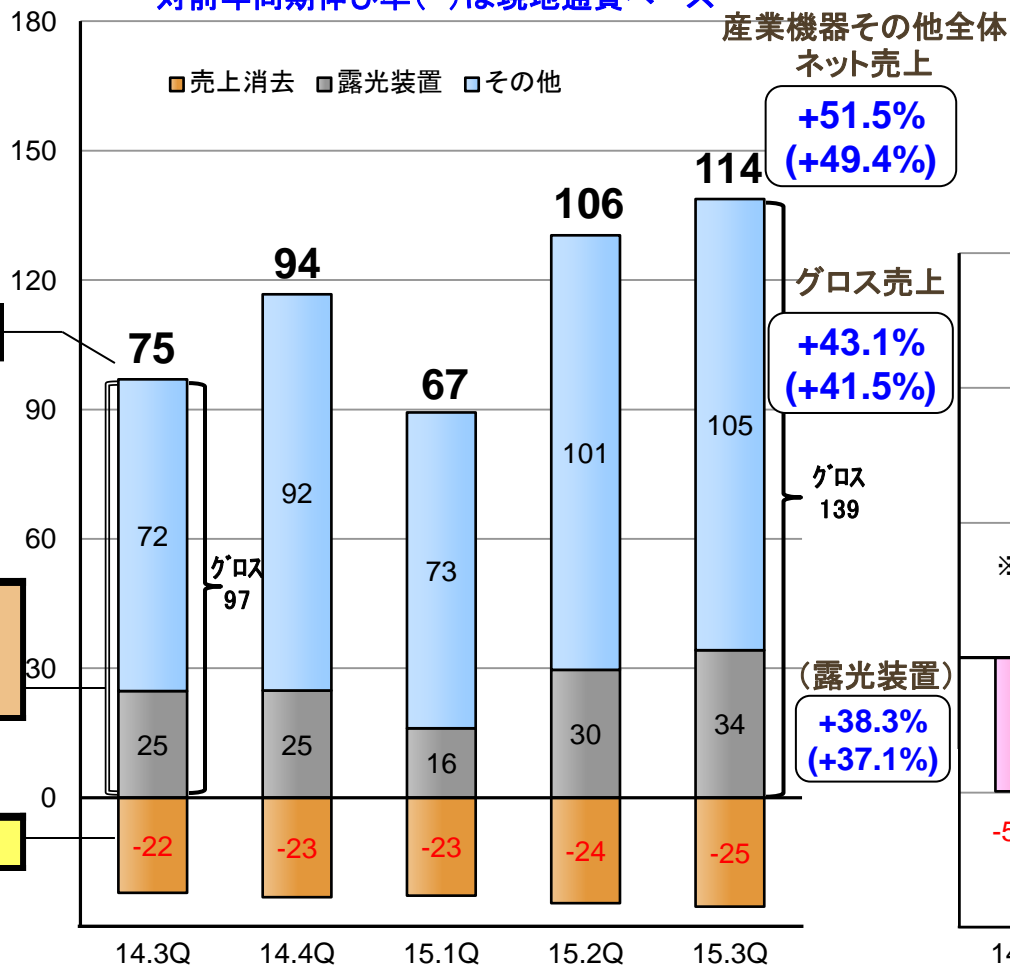
半導体露光装置光源別内訳 (台数)		
	14年3Q	15年3Q
ArF	0	0
KrF	2	4
i線	11	16

露光装置の内訳 (台数)		
	14年3Q	15年3Q
半導体	13	20
FPD	8	12

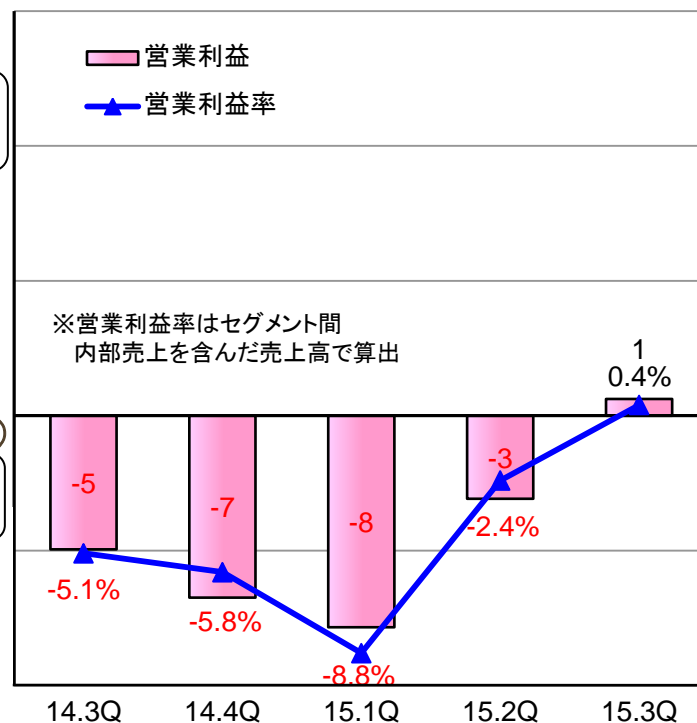
売上高

(十億円)

対前年同期伸び率()は現地通貨ベース



営業利益



産業機器その他

2015年年間見通し

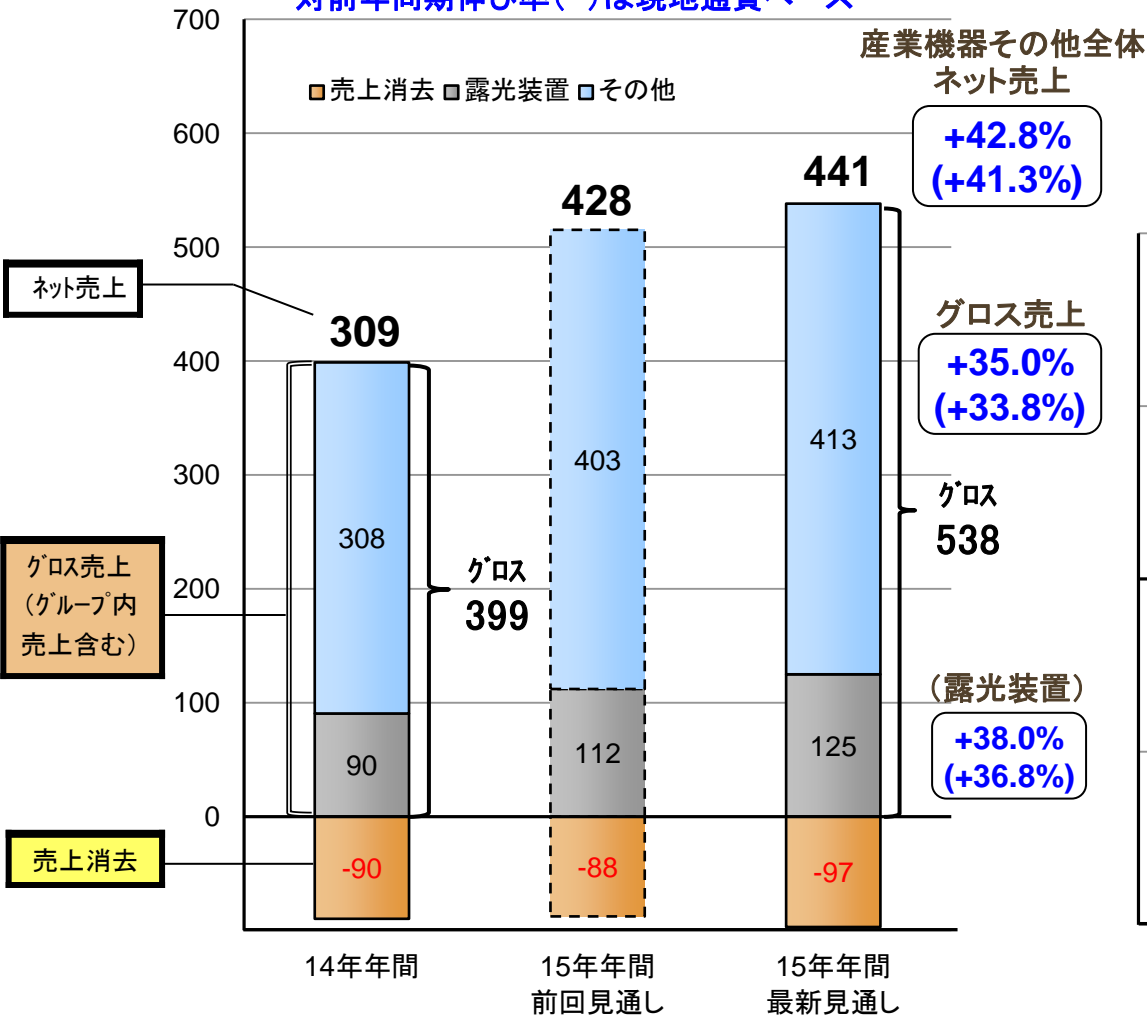
	14年年間	15年年間 前回見通し	15年年間 最新見通し
半導体	54	71	80
FPD	22	34	33

	14年年間	15年年間 前回見通し	15年年間 最新見通し
ArF	0	0	0
KrF	14	16	21
i 線	40	55	59

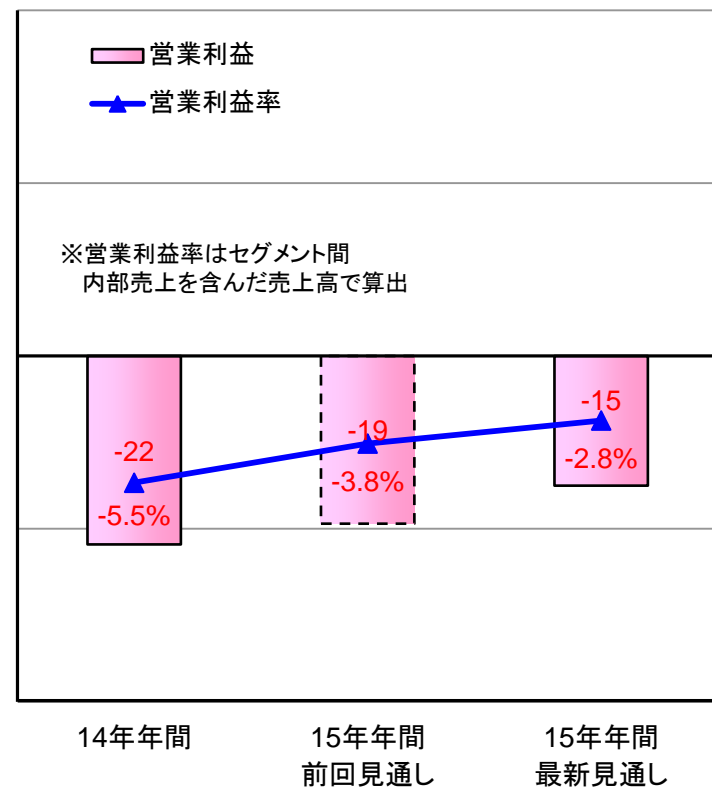
売上高

(十億円)

対前年同期伸び率()は現地通貨ベース



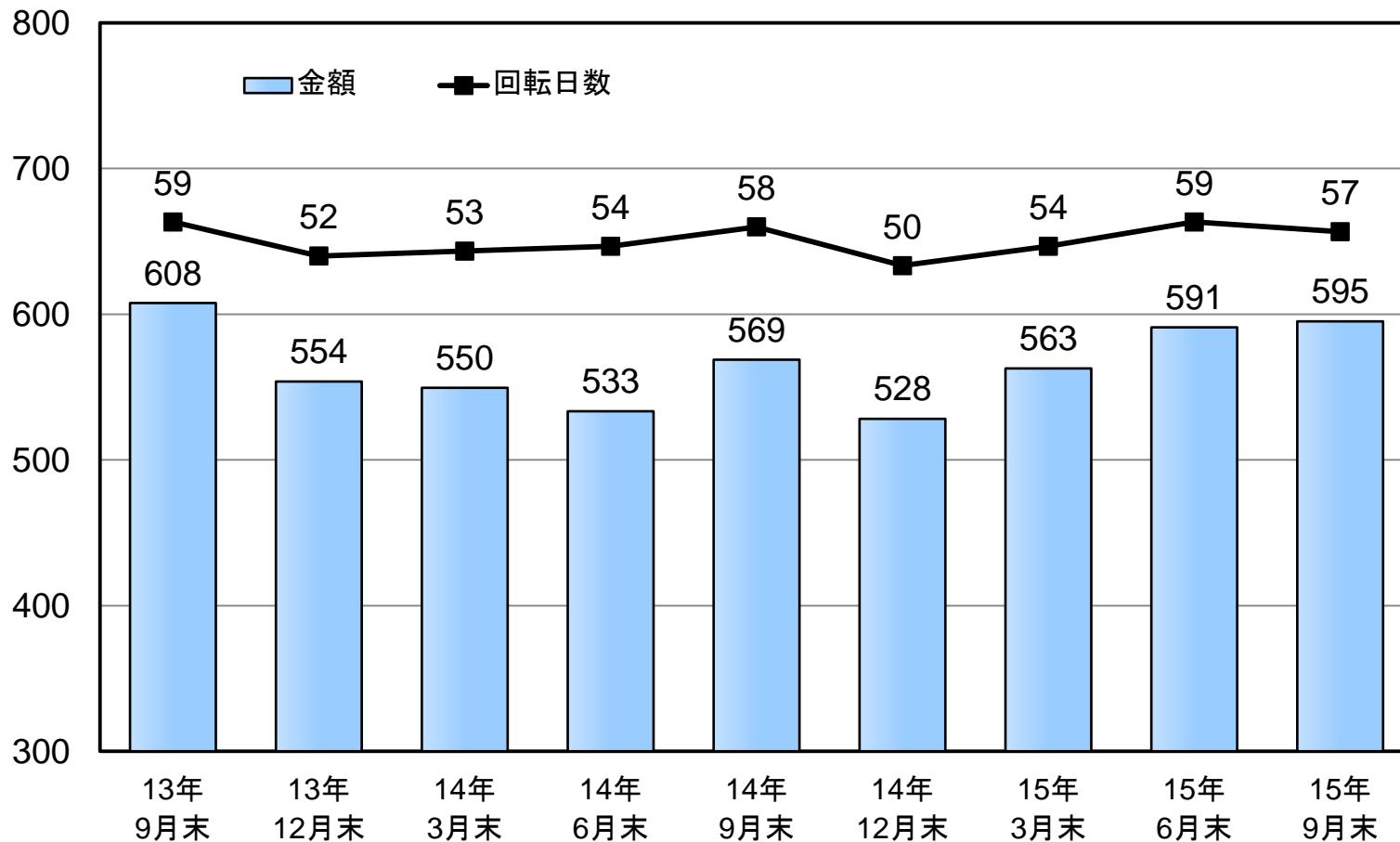
営業利益



在庫の状況

棚卸資産の推移

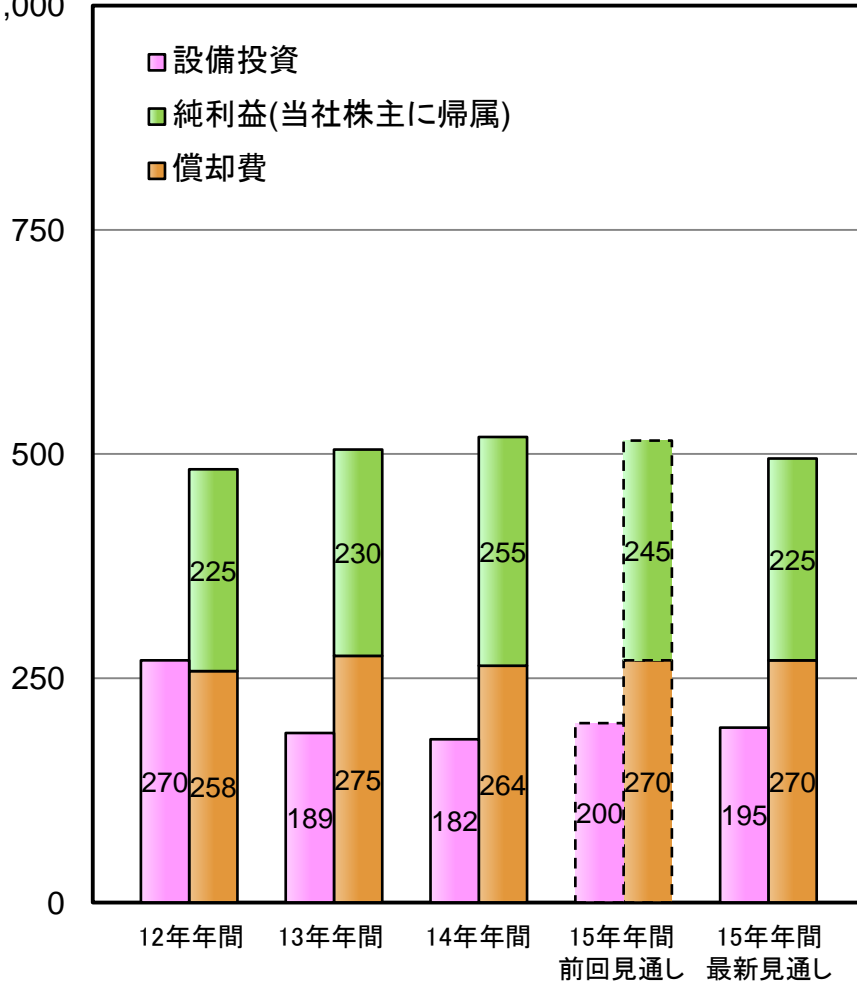
(十億円)



設備投資／フリーキャッシュフロー

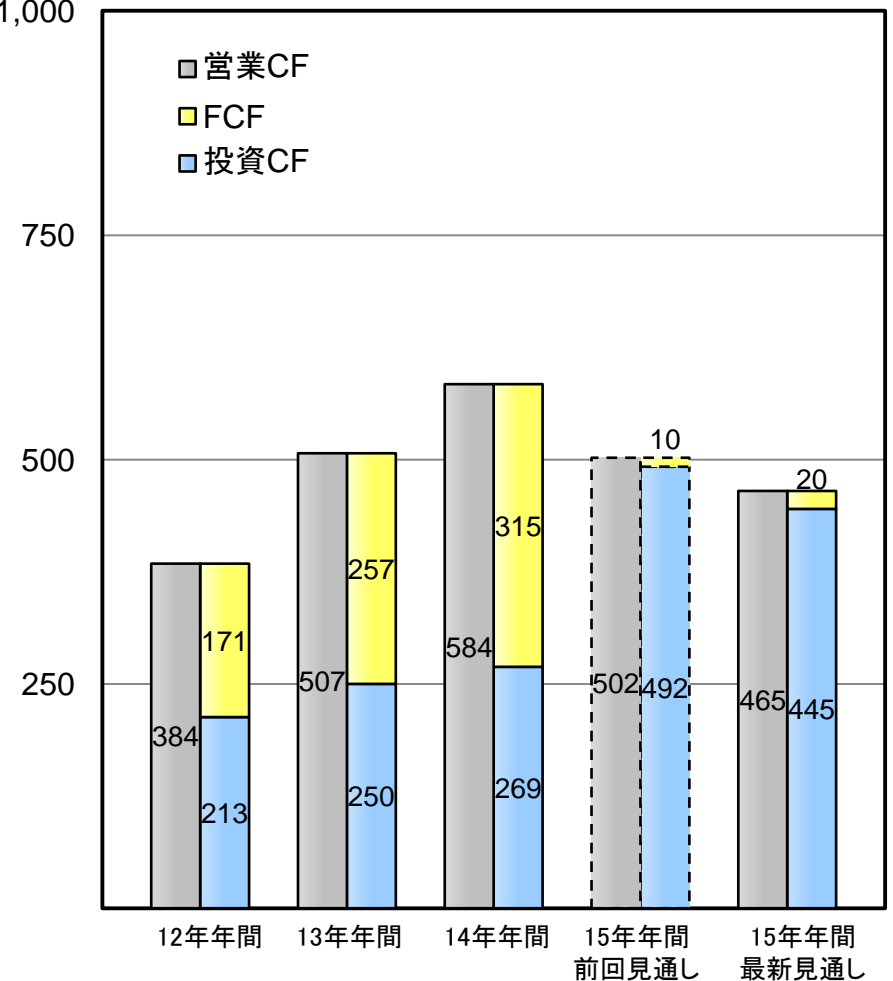
設備投資

(十億円)
1,000



フリーキャッシュフロー

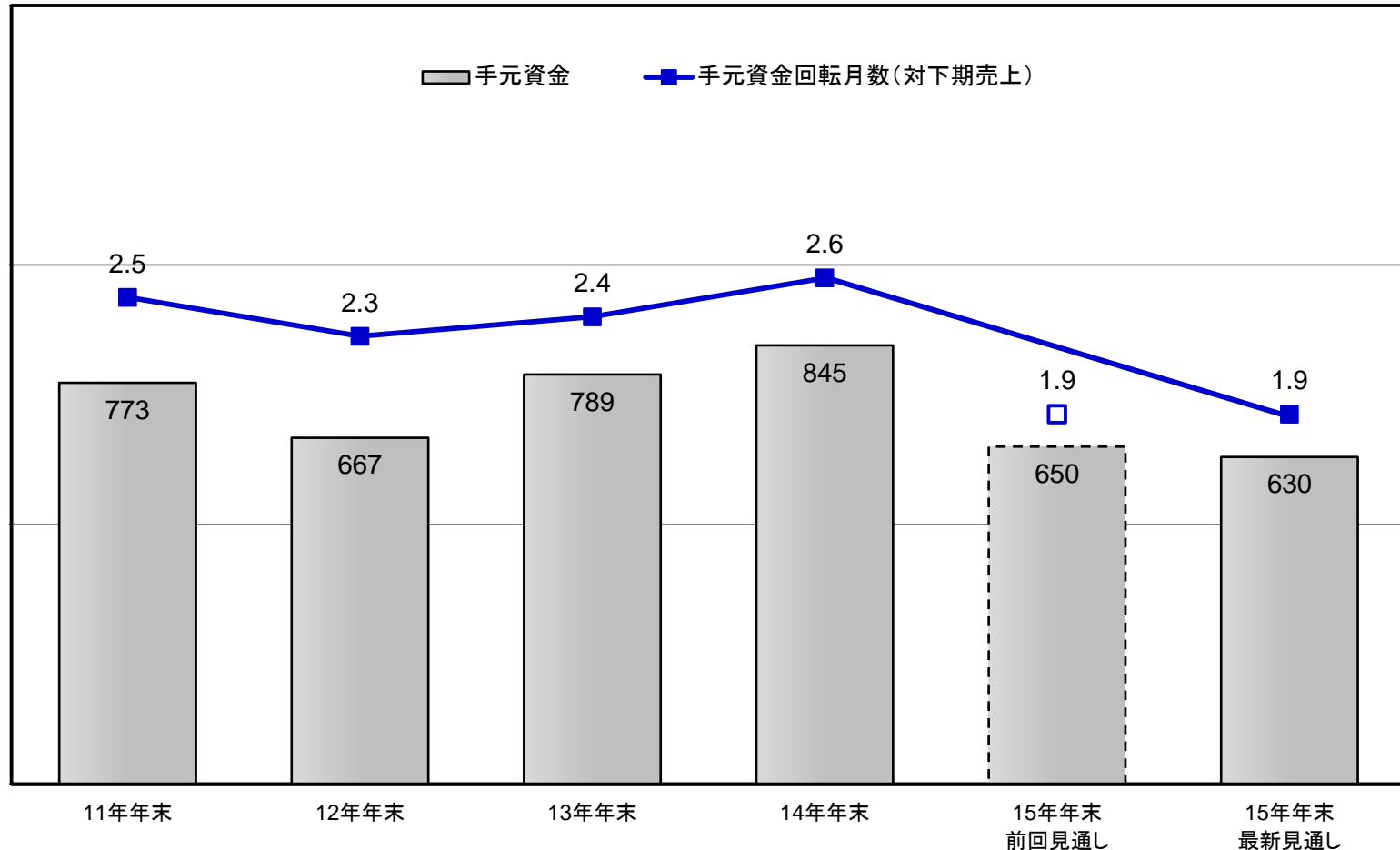
(十億円)
1,000



手元資金の推移

手元資金の推移(期末)

(十億円)



* 11年に約1,000億円、12年に約1,500億円、13年に約500億円、14年に約1,500億円の自己株式取得を実施。
07年から14年までの自己株式取得累計額は約1兆500億円。

以下 参考資料

売上・営業利益変化

2015年年間最新見通し 対前年実績比較

(十億円)

	年間	
	売上高	営業利益
2014年実績	3,727.3	363.5
為替影響 [売上・売上原価・経費]	+148.1	+14.7
数量増減		
オフィス	-23.5	
イメージングシステム	-107.9	
産業機器その他	+127.3	
数量増減計	-4.1	+44.1
その他	-51.3	-57.3
増減合計	+92.7	+1.5
2015年最新見通し	3,820.0	365.0

為替レートの変化

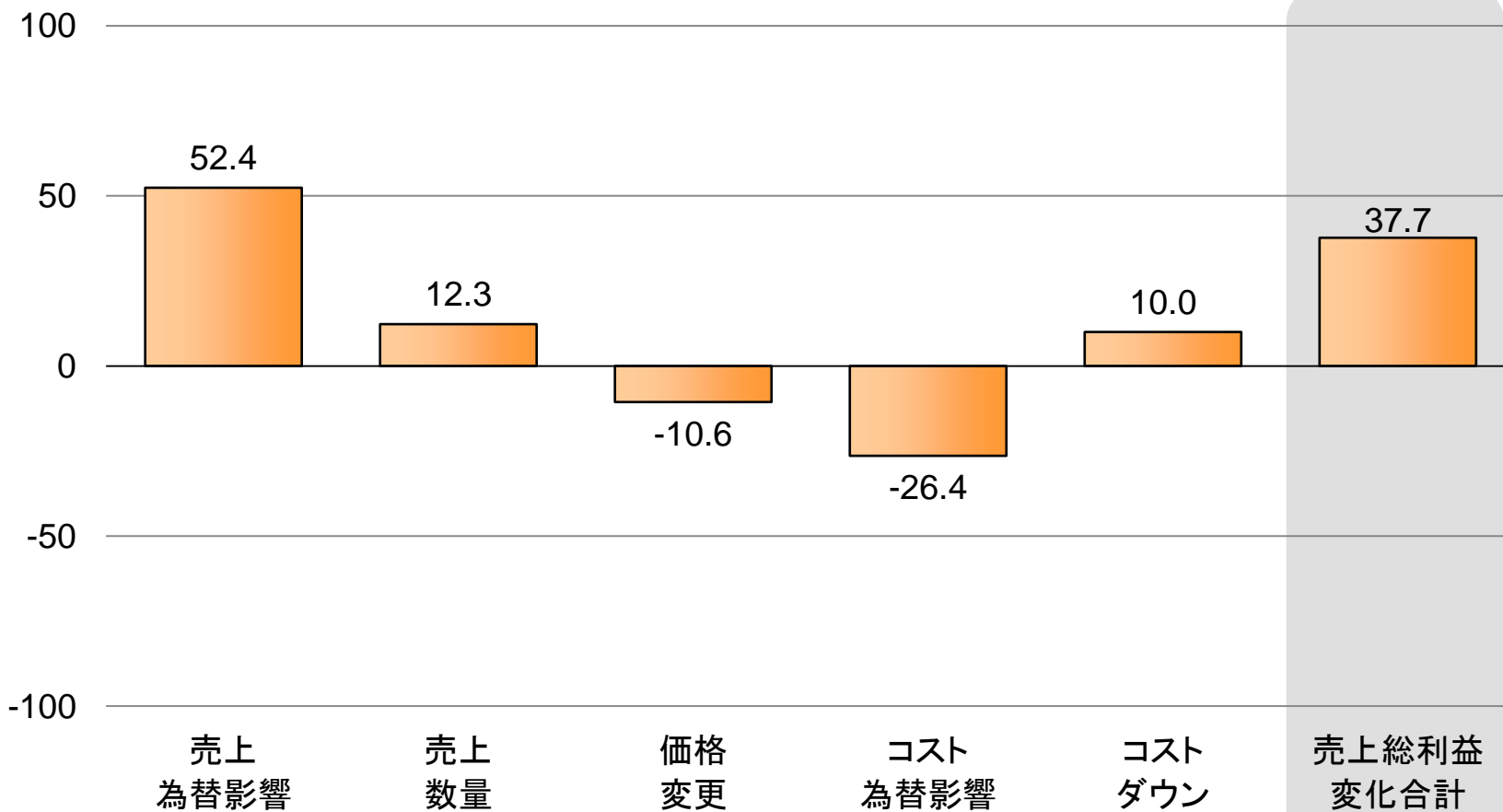
- 1USD: 106.18 → 120.71円
- 1EURO: 140.62 → 134.82円

売上総利益増減分析

2015年3Q実績 対前年同期実績比較

	2015年3Q	2014年3Q	増減
売上総利益 (十億円)	469.2	431.5	+37.7
対売上%	50.7%	49.5%	+1.2pt.

(十億円)

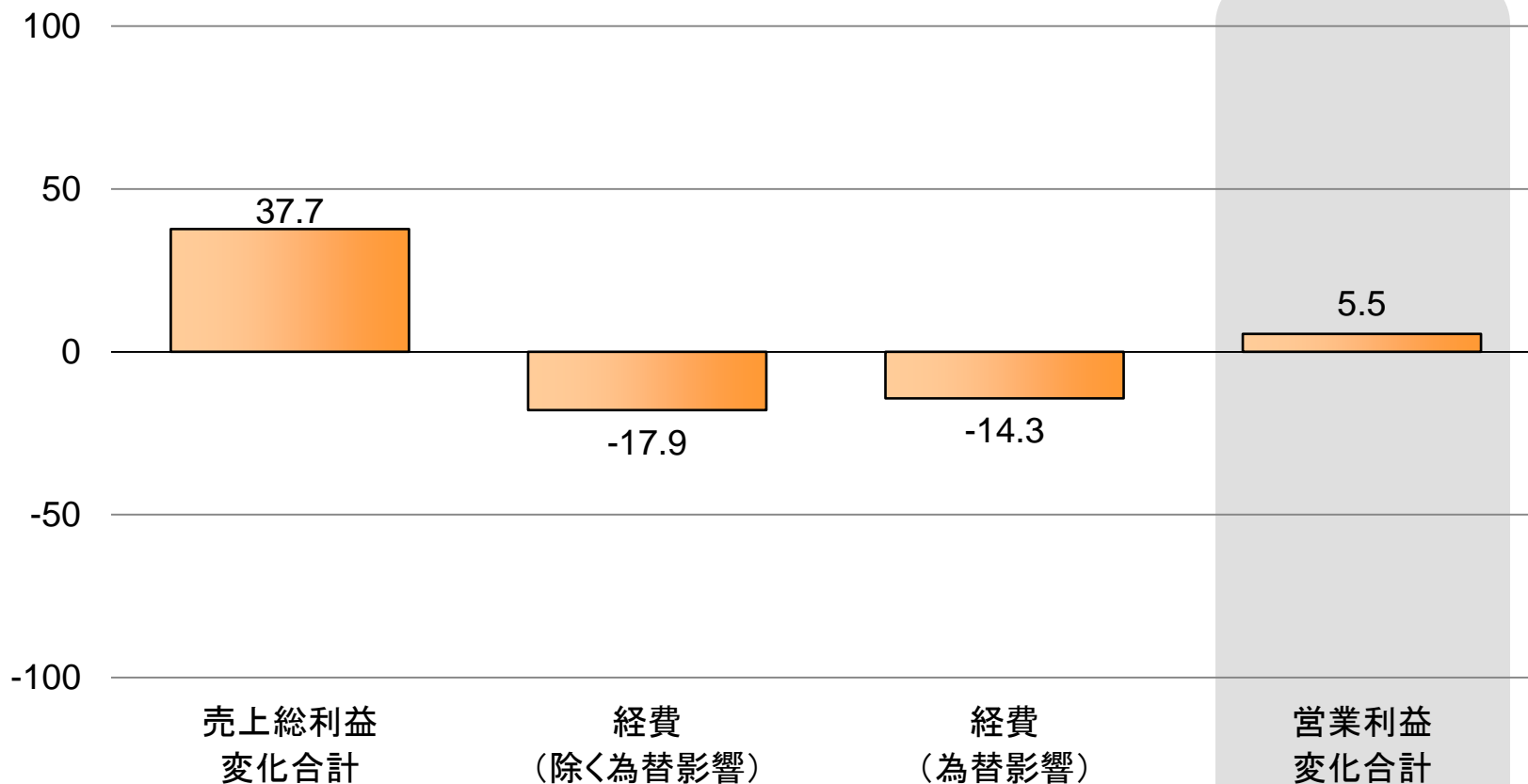


営業利益増減分析

2015年3Q実績 対前年同期実績比較

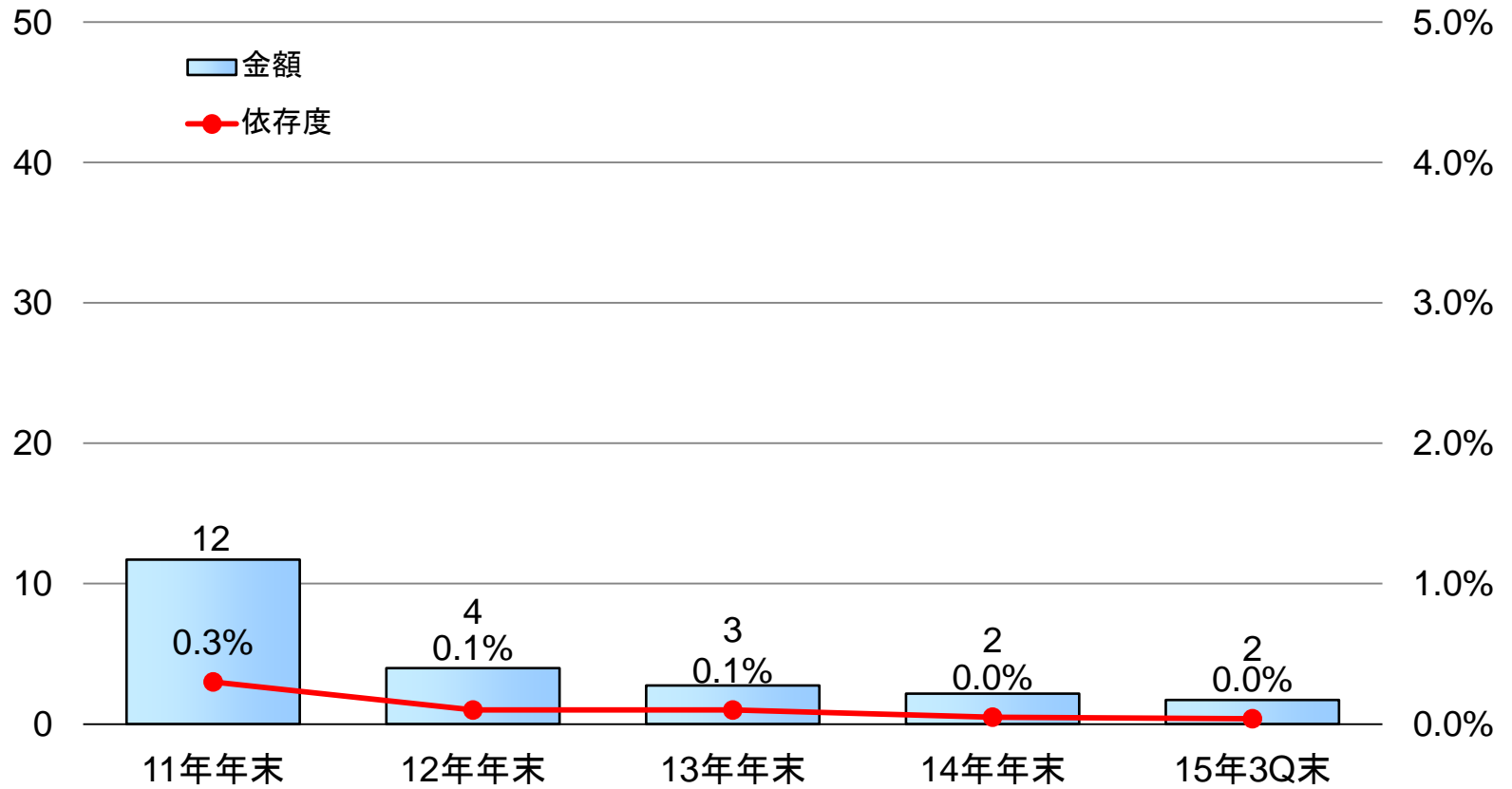
	2015年3Q	2014年3Q	増減
営業利益（十億円）	77.3	71.8	+5.5
対売上%	8.3%	8.2%	+0.1pt.

(十億円)



有利子負債

(十億円)



主要経営指標

