

キヤノン株式会社

2016年第2四半期 決算説明会

2016年7月26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2四半期の実績	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

2016年第2四半期

<外部環境>

➤ 世界経済

- ✓ 米国を中心に先進国の回復は緩やか
- ✓ 新興国の景気減速が継続

<実績>

- ✓ レーザープリンターは大幅マイナス
- ✓ カメラは減収
- ✓ ネットワークカメラ、トッキは引き続き大幅増
- ✓ 減収減益：為替、レーザープリンター、カメラ

業績サマリー

2016年2Q実績

(十億円)

	2016年2Q 実績	2015年2Q 実績	伸び率 対前年同期
売上高	860.2	974.4	-11.7%
売上総利益	432.4	503.8	-14.2%
[売上総利益率]	50.3%	51.7%	
営業利益	68.6	104.7	-34.5%
[営業利益率]	8.0%	10.7%	
純利益	53.4	68.2	-21.6%
(当社株主に帰属)			
[純利益率]	6.2%	7.0%	
為替レート			
円／1USD	108.08	121.47	
円／1EURO	121.94	134.47	

売上・営業利益変化

2016年2Q実績 対前年同期実績比較

(十億円)

	売上高	営業利益
2015年2Q実績	974.4	104.7
為替影響 [売上・売上原価・経費]	-75.8	-30.2
数量増減		
オフィス	-35.7	
イメージングシステム	-11.5	
産業機器その他	+17.2	
数量増減計	-30.0	-15.2
その他	-8.4	+9.3
増減合計	-114.2	-36.1
2016年2Q実績	860.2	68.6

為替レートの変化

- 1USD: 121.47 → 108.08円
- 1EURO: 134.47 → 121.94円

2016年最新見通し 前提条件

平均為替レート	16年下期	16年年間	15年年間
■ 円/USDドル	105.00円	107.96円	121.13円
■ 円/ユーロ	115.00円	119.39円	134.20円

2016年下期の為替変動影響額
(1円の変動による影響)

	売上	営業利益
■ USDドル	72億円	26億円
■ ユーロ	36億円	15億円

2016年年間見通しのポイント

<外部環境>

- ▶ **世界経済の先行きは不透明さ増す**
 - ✓ **米国が引き続き回復の牽引役**
 - ✓ **英国のEU離脱による欧州経済減速懸念**

<年間見通し>

- ✓ **売上・利益ともに急速な為替悪化を反映し、前回見通しから下方修正**

業績サマリー

2016年年間最新見通し

(十億円)

	2016年年間 最新見通し	2015年年間 実績	伸び率 対前年
売上高	3,520.0	3,800.3	-7.4%
売上総利益	1,733.0	1,934.4	-10.4%
[売上総利益率]	49.2%	50.9%	
営業利益	265.0	355.2	-25.4%
[営業利益率]	7.5%	9.3%	
純利益 (当社株主に帰属)	180.0	220.2	-18.3%
[純利益率]	5.1%	5.8%	
為替レート			
円／1USD	107.96	121.13	
円／1EURO	119.39	134.20	

売上・営業利益変化

2016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(2016年4月26日)	3,600.0	300.0
為替影響 [売上・売上原価・経費]	-88.2	-36.0
数量増減		
オフィス	-16.0	
イメージングシステム	+7.7	
産業機器その他	+13.5	
数量増減計	+5.2	-8.5
その他	+3.0	+9.5
増減合計	-80.0	-35.0
最新見通し(2016年7月26日)	3,520.0	265.0

為替レートの変化

- 1USD: 111.05 → 107.96円
- 1EURO: 125.44 → 119.39円

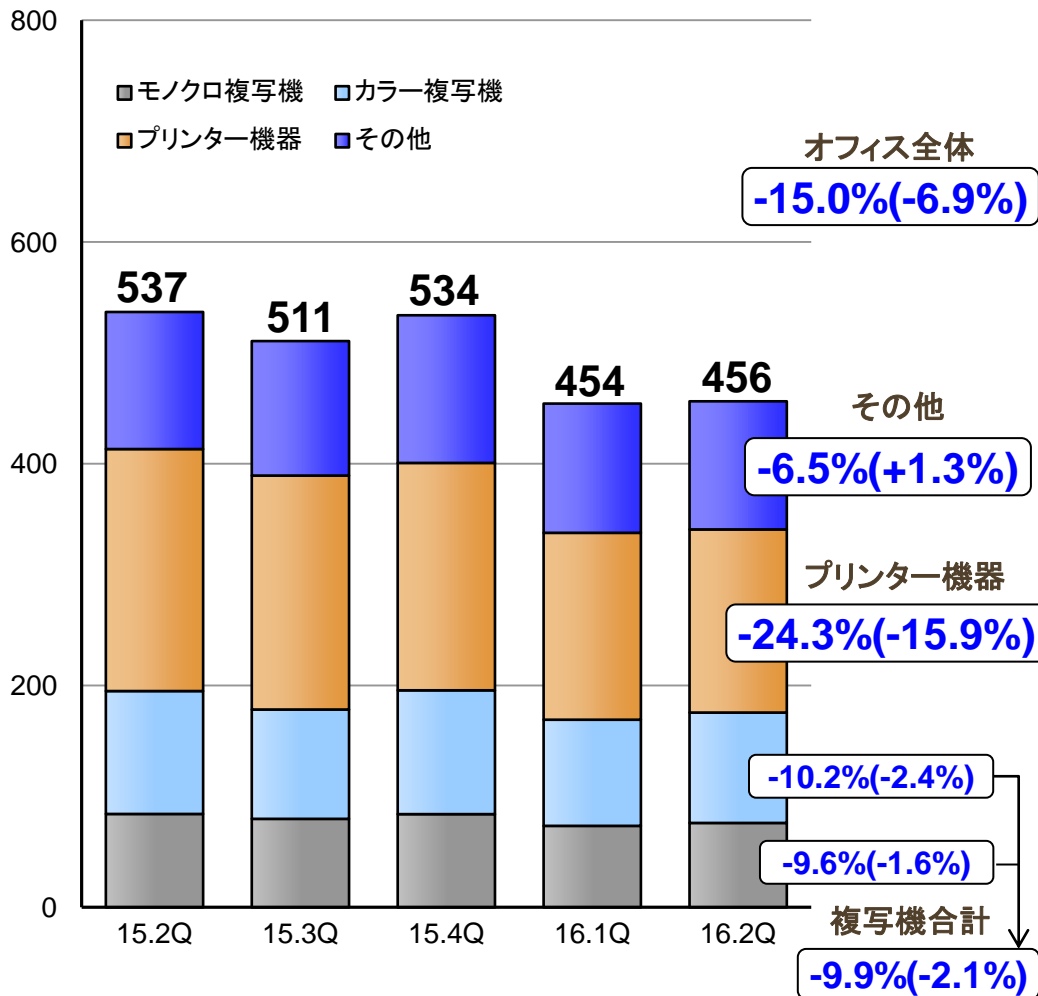
オフィス

2016年2Q実績

売上高

(十億円)

対前年同期伸び率()は現地通貨ベース

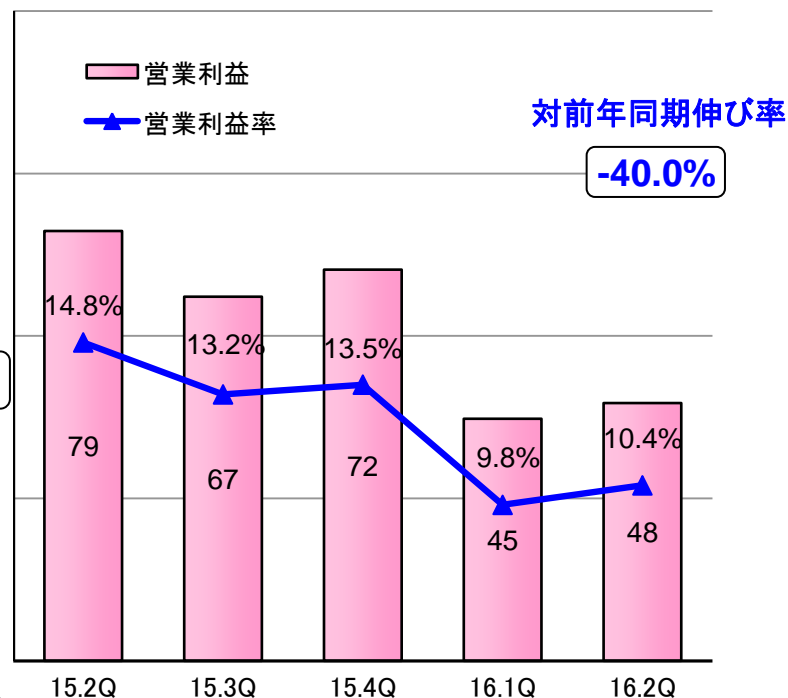


	16年2Q	
	複写機	LP
カラー	+6%	-2%
モノクロ	-3%	-13%
合計	+1%	-11%

	16年2Q	
	複写機	LP
金額ベース*	57%	53%
台数ベース	48%	18%

*金額ベースは消耗品含む

営業利益



オフィス

2016年年間見通し

売上高

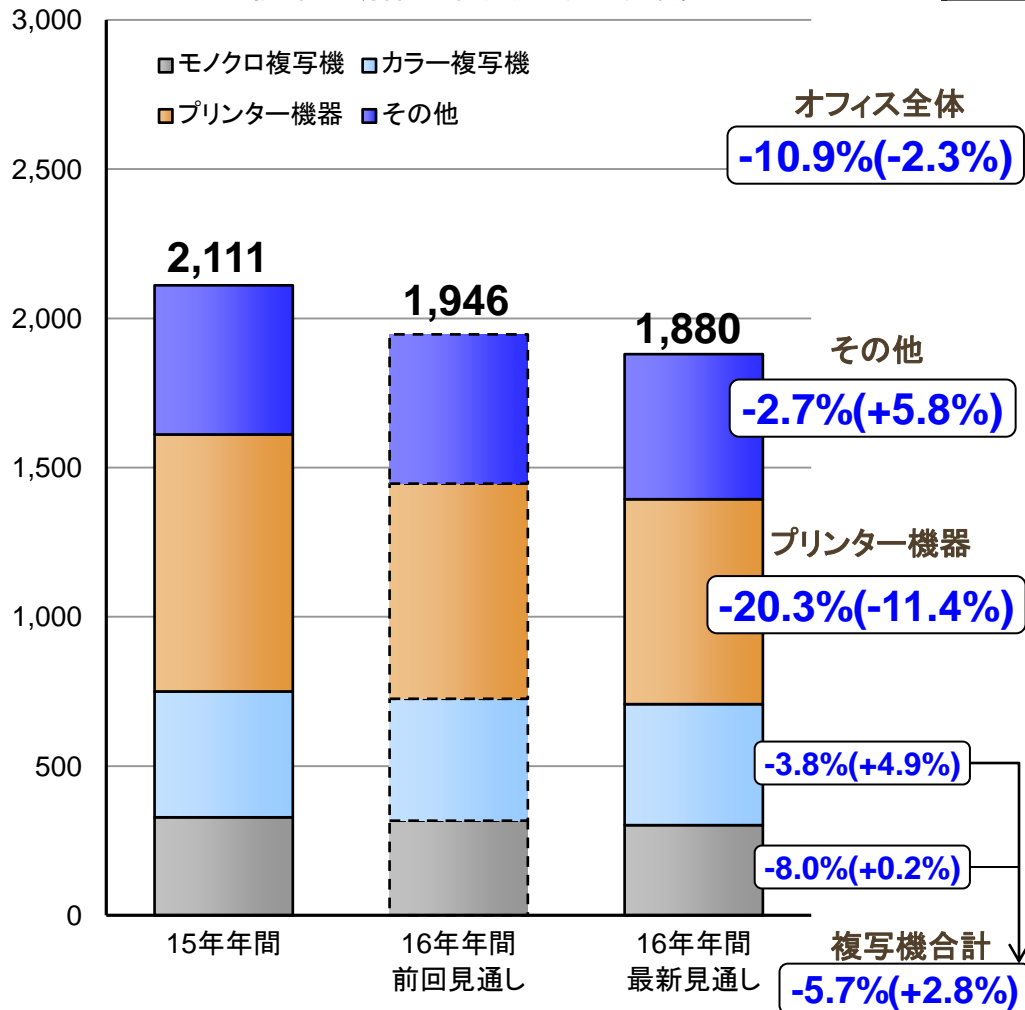
対前年同期伸び率()は現地通貨ベース

	16年年間	
	複写機	LP
カラー	+14%	-10%
モノクロ	+3%	-11%
合計	+8%	-11%

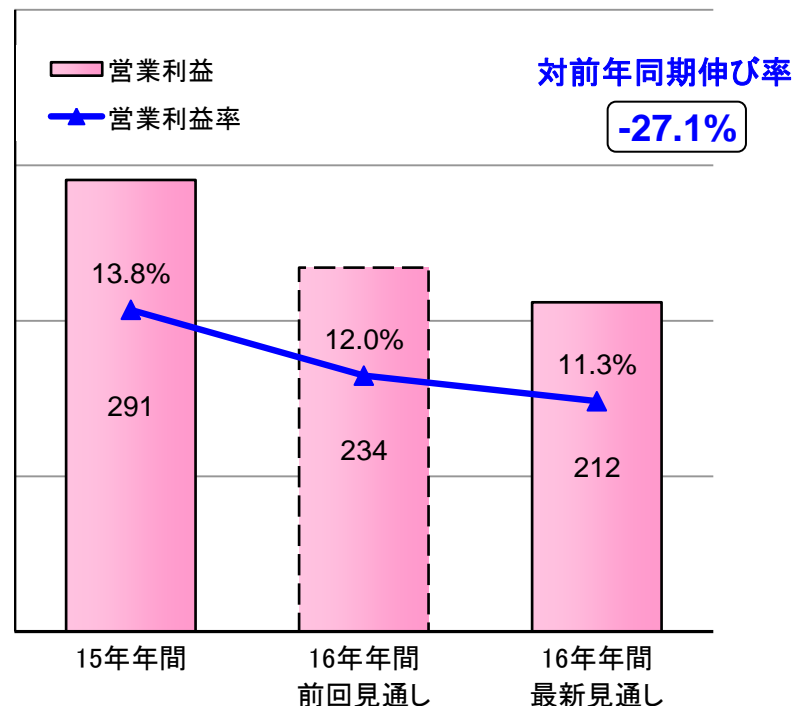
	16年年間	
	複写機	LP
金額ベース*	57%	52%
台数ベース	49%	17%

*金額ベースは消耗品含む

(十億円)



営業利益

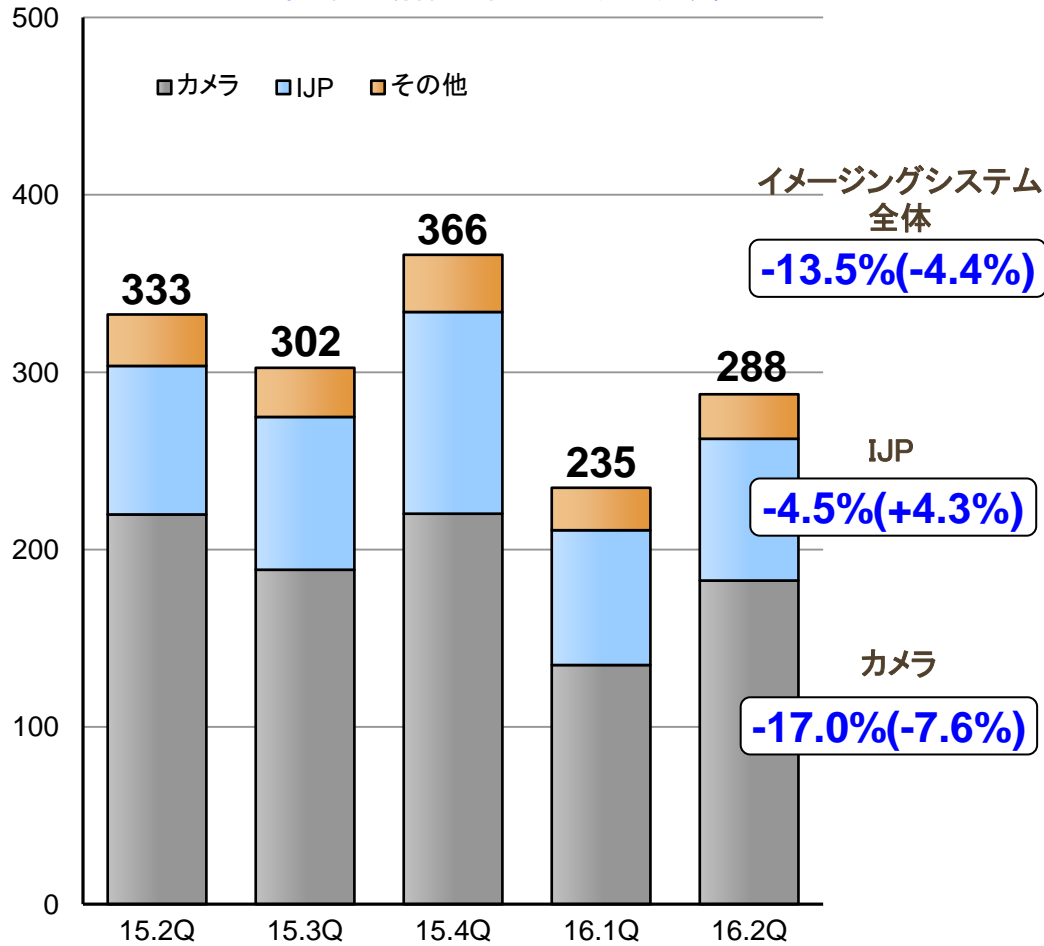


イメージングシステム

2016年2Q実績

売上高

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

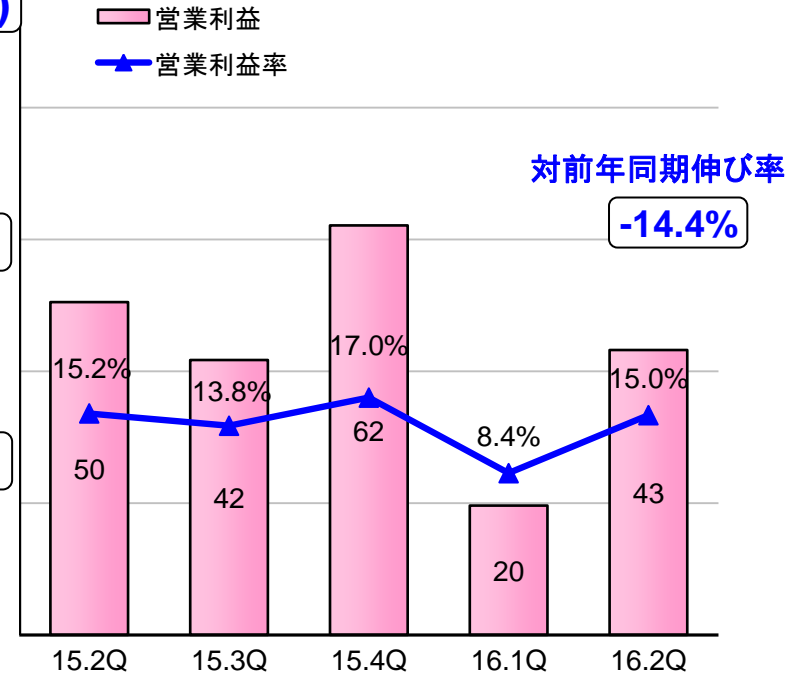
	16年2Q
レンズ交換式デジタルカメラ	-1%
コンパクトデジタルカメラ	-30%
デジタルカメラ合計	-16%
IJP	0%

レンズ交換式デジタルカメラ比率*

	16年2Q
金額ベース	85%
台数ベース	56%

* 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



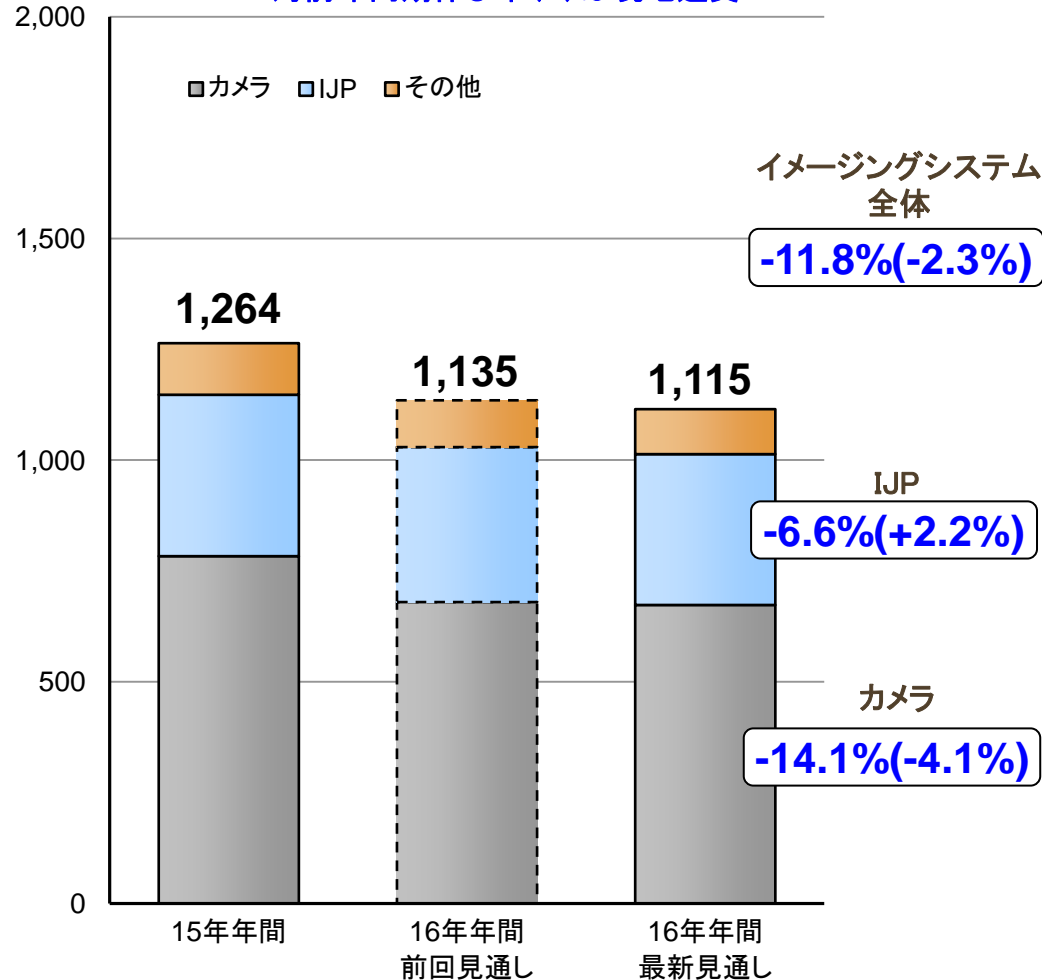
イメージングシステム

2016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

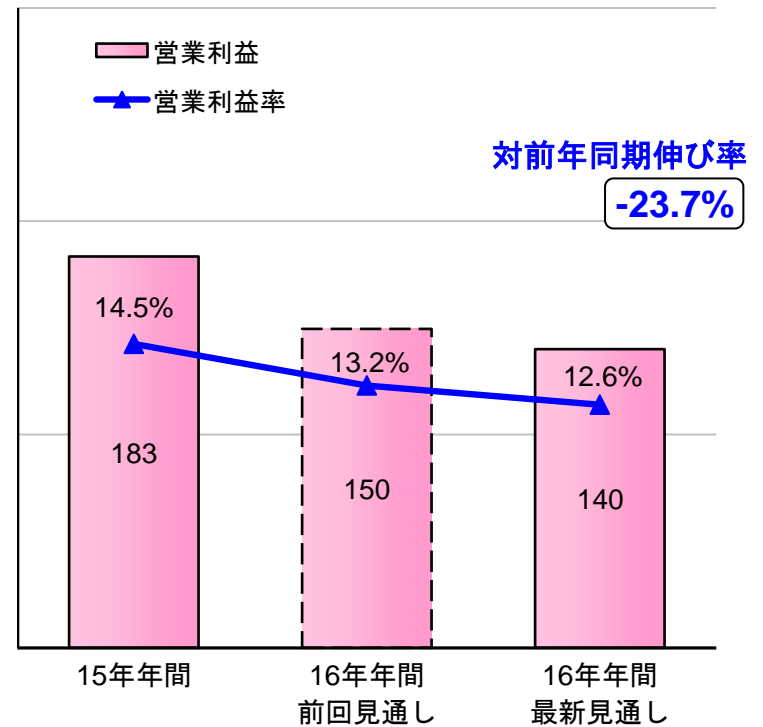
	16年年間
レンズ交換式デジタルカメラ	-1%
コンパクトデジタルカメラ	-39%
デジタルカメラ合計	-22%
IJP	0%

レンズ交換式デジタルカメラ比率*

	16年年間
金額ベース	86%
台数ベース	58%

* 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

2016年2Q実績

半導体露光装置光源別内訳
(台数)

	15年2Q	16年2Q
ArF	0	0
KrF	7	2
i 線	12	10

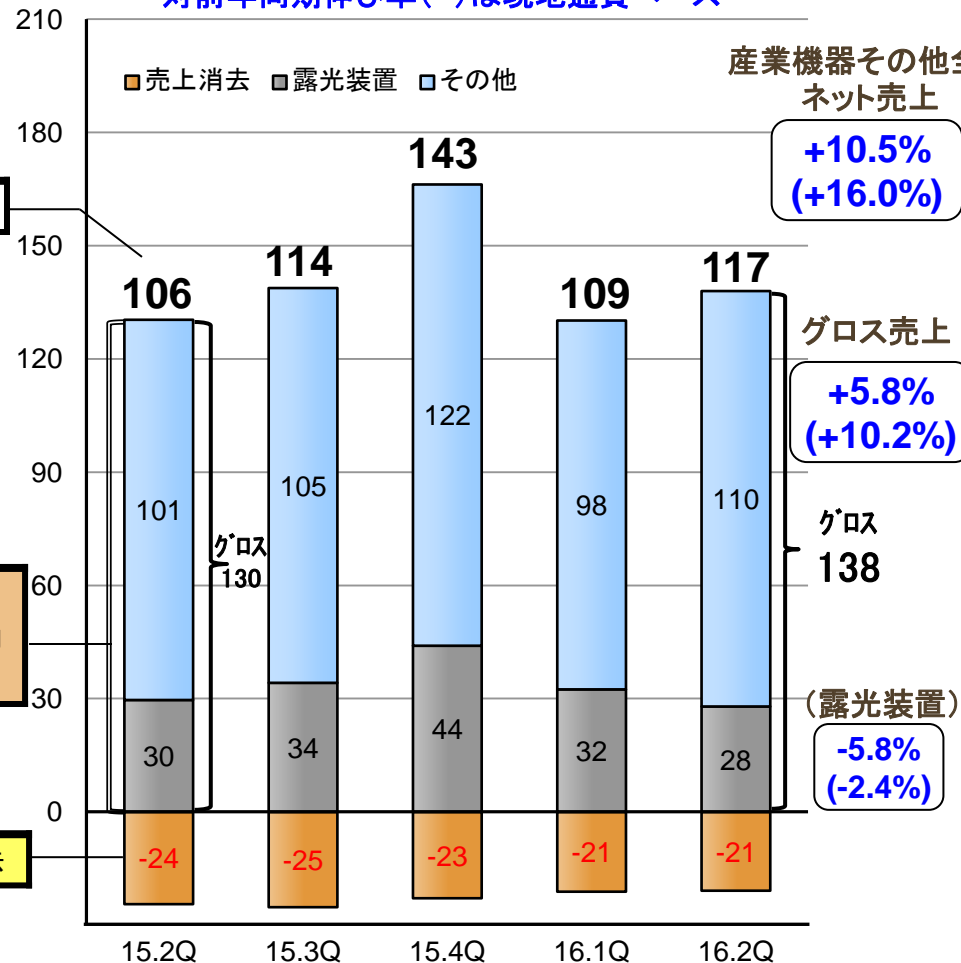
露光装置の内訳 (台数)

	15年2Q	16年2Q
半導体	19	12
FPD	7	10

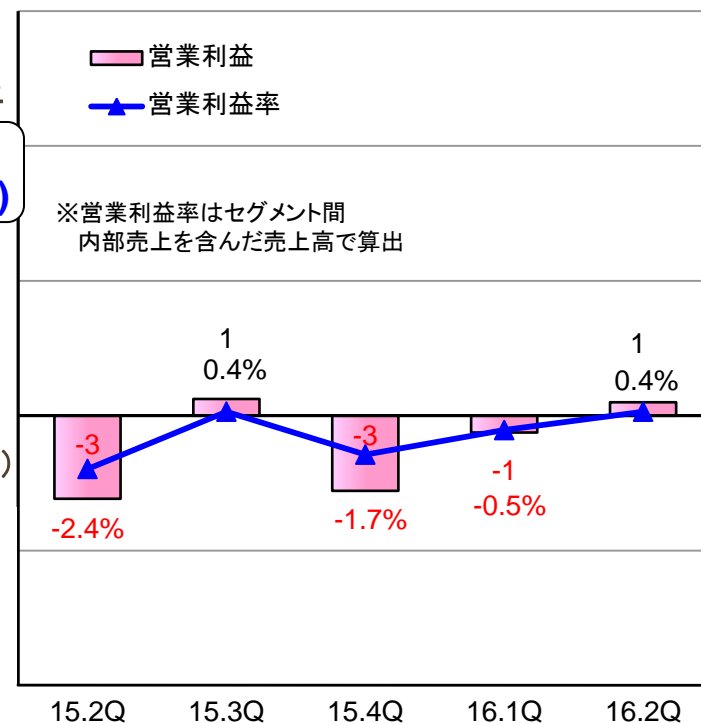
売上高

(十億円)

対前年同期伸び率()は現地通貨ベース



営業利益



※営業利益率はセグメント間
内部売上を含んだ売上高で算出

産業機器その他

2016年年間見通し

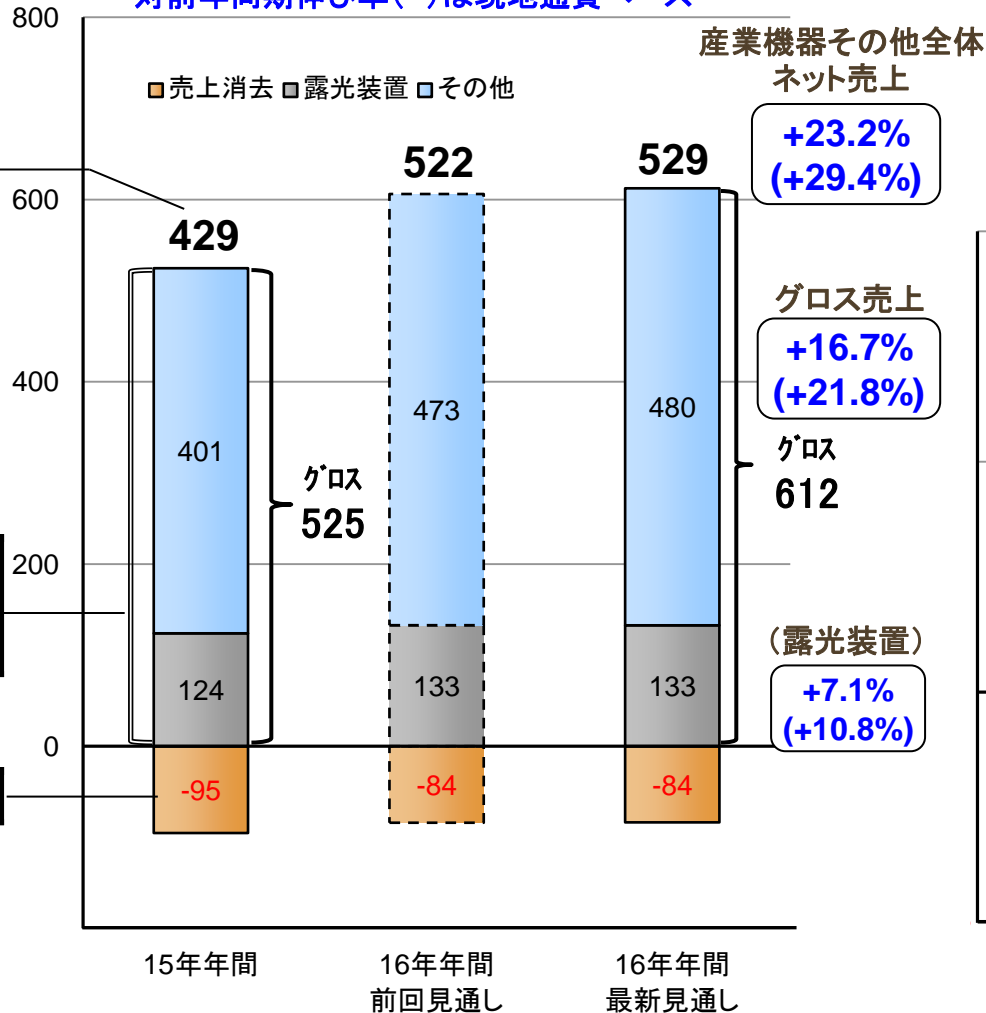
	15年年間	16年年間 前回見通し	16年年間 最新見通し
半導体	80	77	77
FPD	34	39	39

	15年年間	16年年間 前回見通し	16年年間 最新見通し
ArF	0	0	0
KrF	21	27	27
i 線	59	50	50

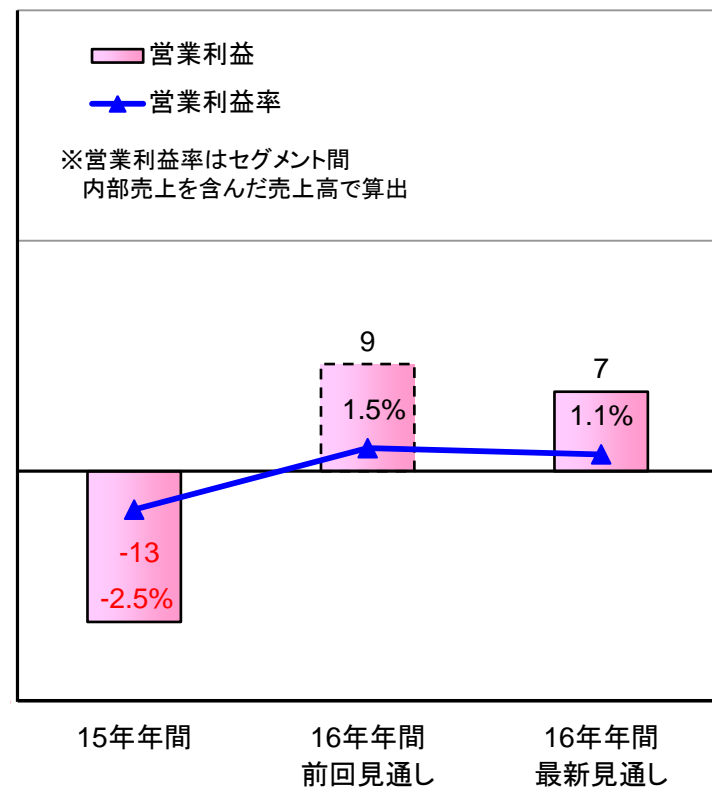
売上高

(十億円)

対前年同期伸び率()は現地通貨ベース



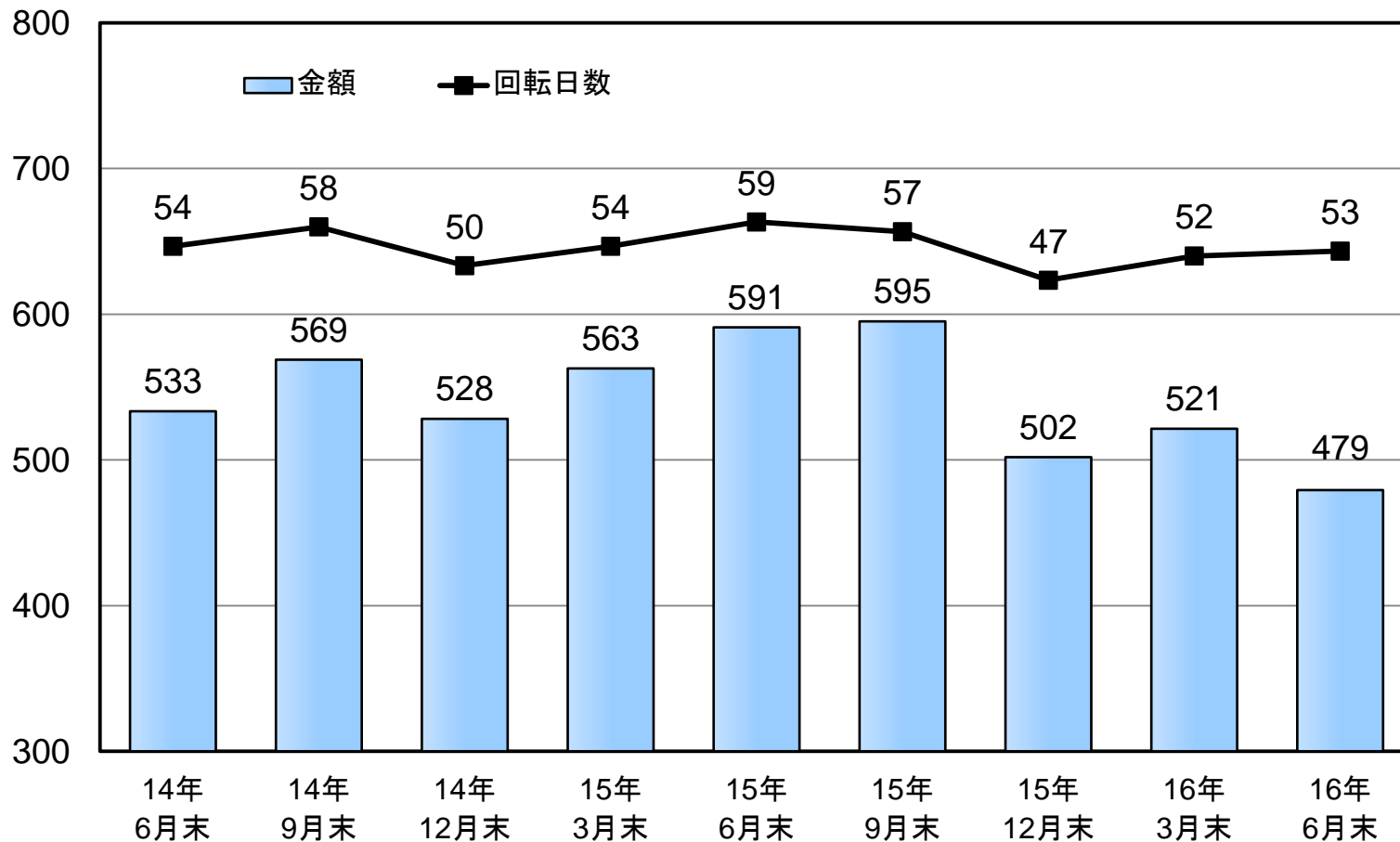
営業利益



在庫の状況

棚卸資産の推移

(十億円)

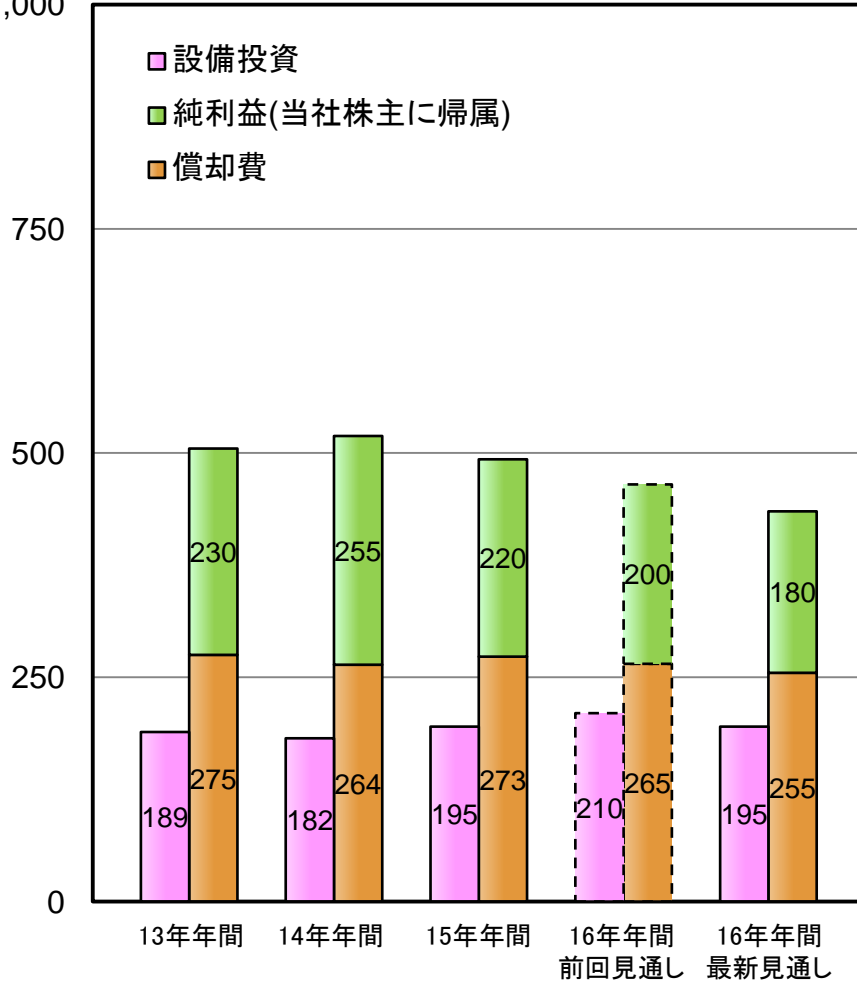


設備投資／フリーキャッシュフロー

設備投資

(十億円)

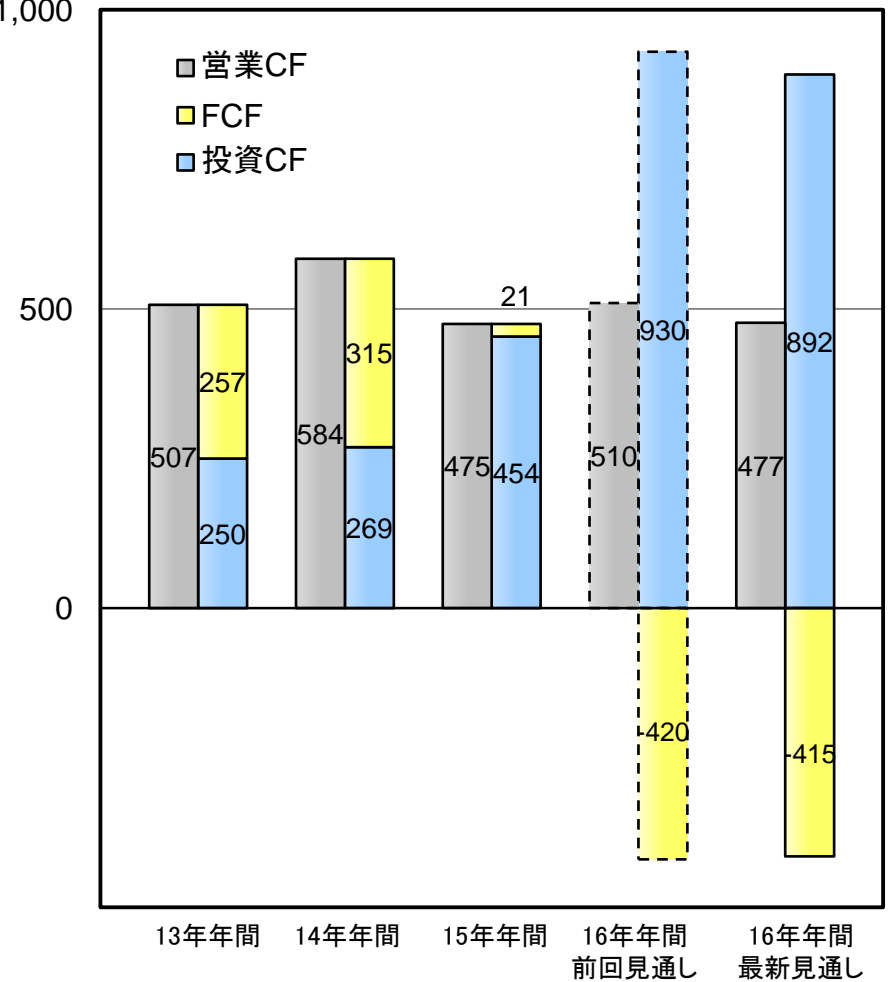
1,000



フリーキャッシュフロー

(十億円)

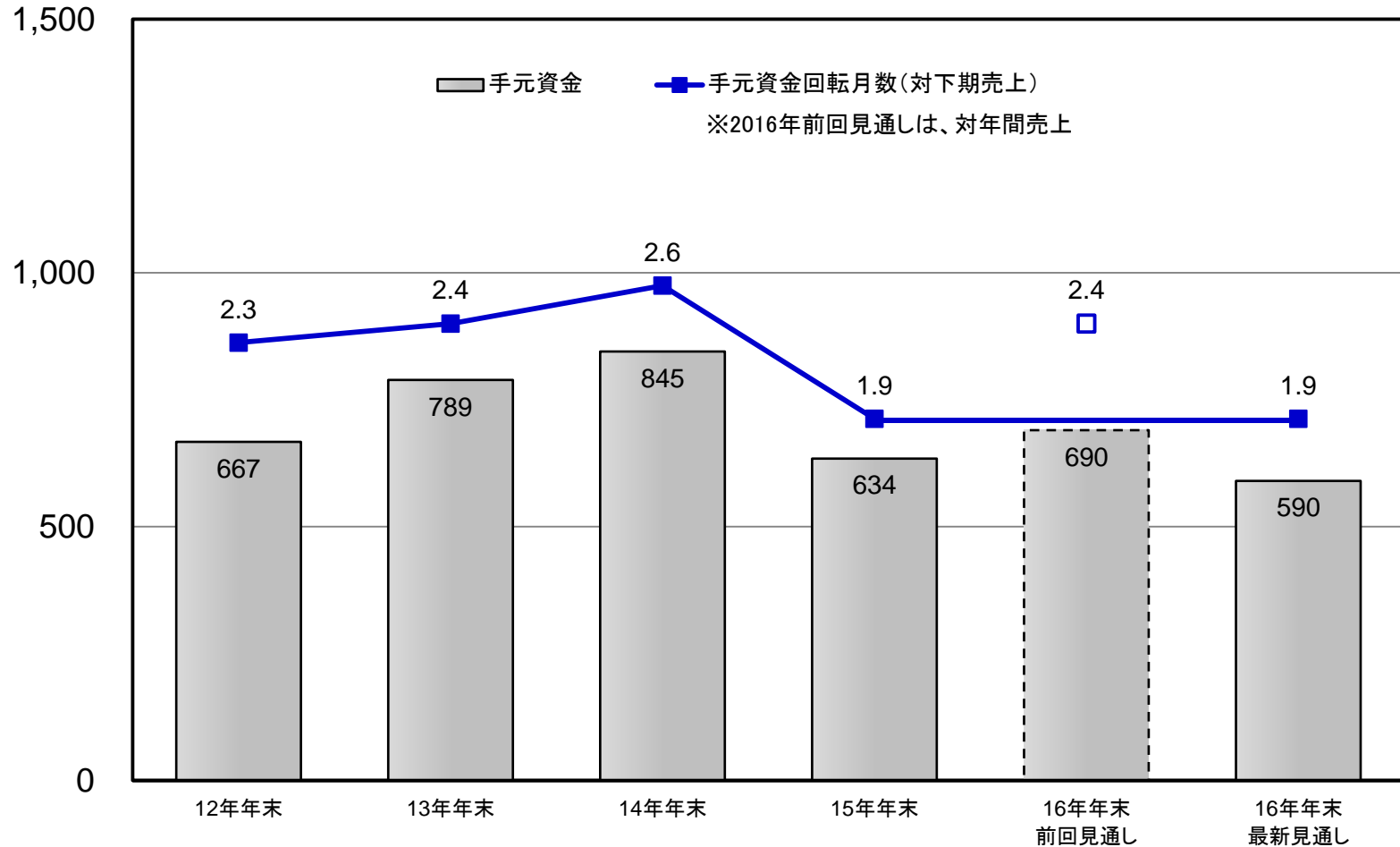
1,000



手元資金の推移

手元資金の推移(期末)

(十億円)



* 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

2016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
2015年実績	3,800.3	355.2
為替影響 [売上・売上原価・経費]	-308.9	-121.1
数量増減		
オフィス	-48.0	
イメージングシステム	-3.3	
産業機器その他	+125.9	
数量増減計	+74.6	+24.2
その他	-46.0	+6.7
増減合計	-280.3	-90.2
2016年最新見通し	3,520.0	265.0

為替レートの変化

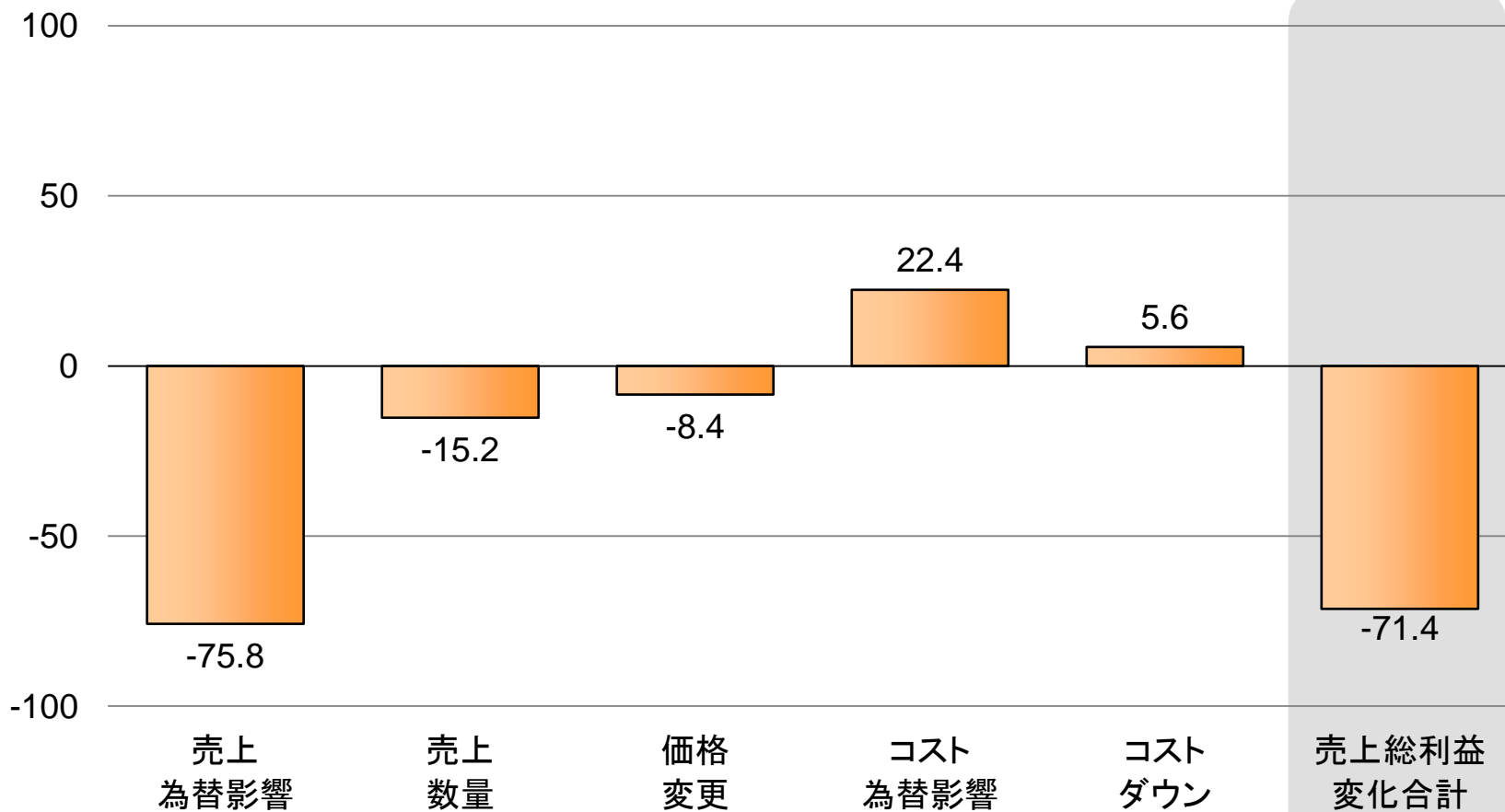
- 1USD: 121.13 → 107.96円
- 1EURO: 134.20 → 119.39円

売上総利益増減分析

2016年2Q実績 対前年同期実績比較

	2016年2Q	2015年2Q	増減
売上総利益 (十億円)	432.4	503.8	-71.4
対売上%	50.3%	51.7%	-1.4pt.

(十億円)

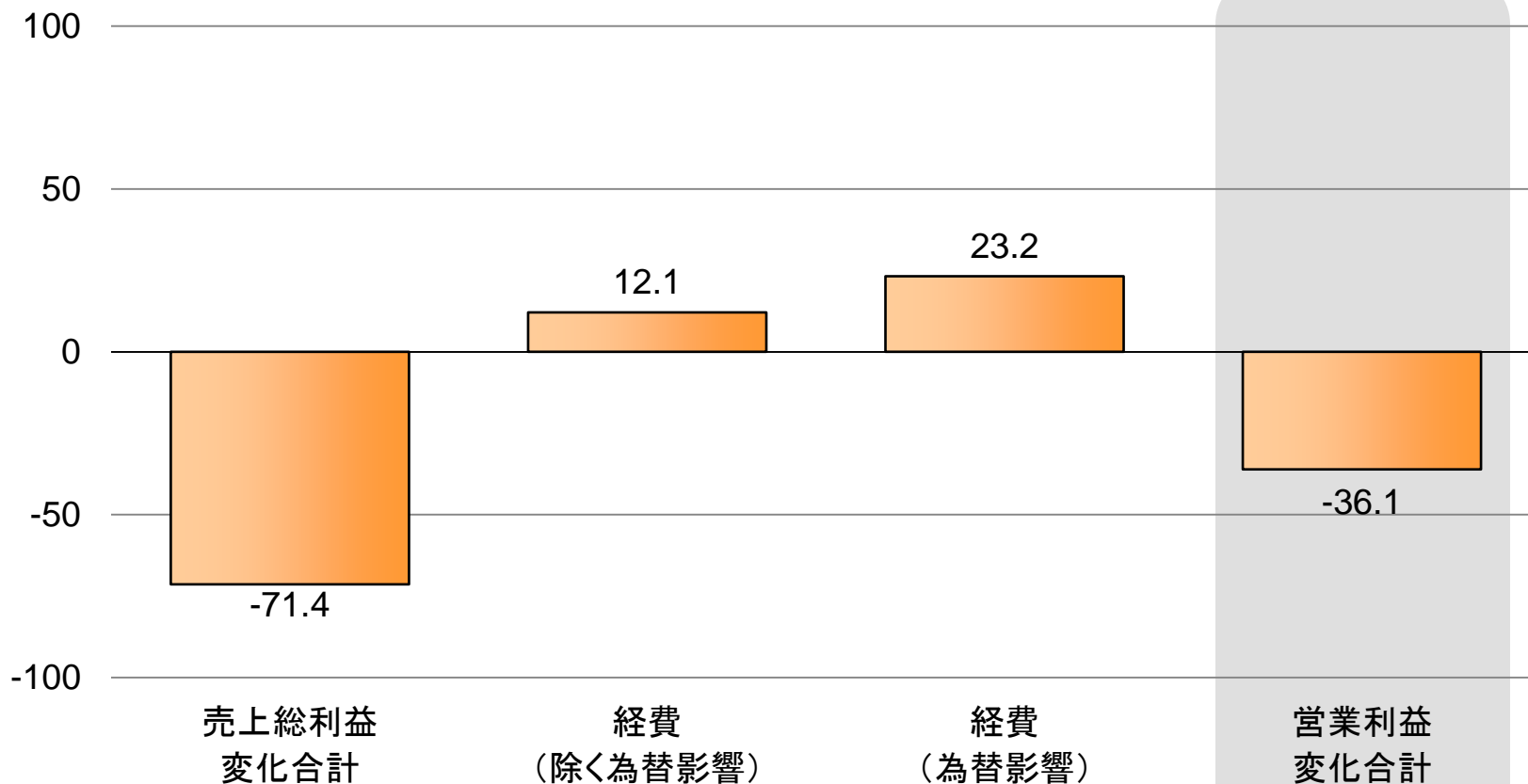


営業利益増減分析

2016年2Q実績 対前年同期実績比較

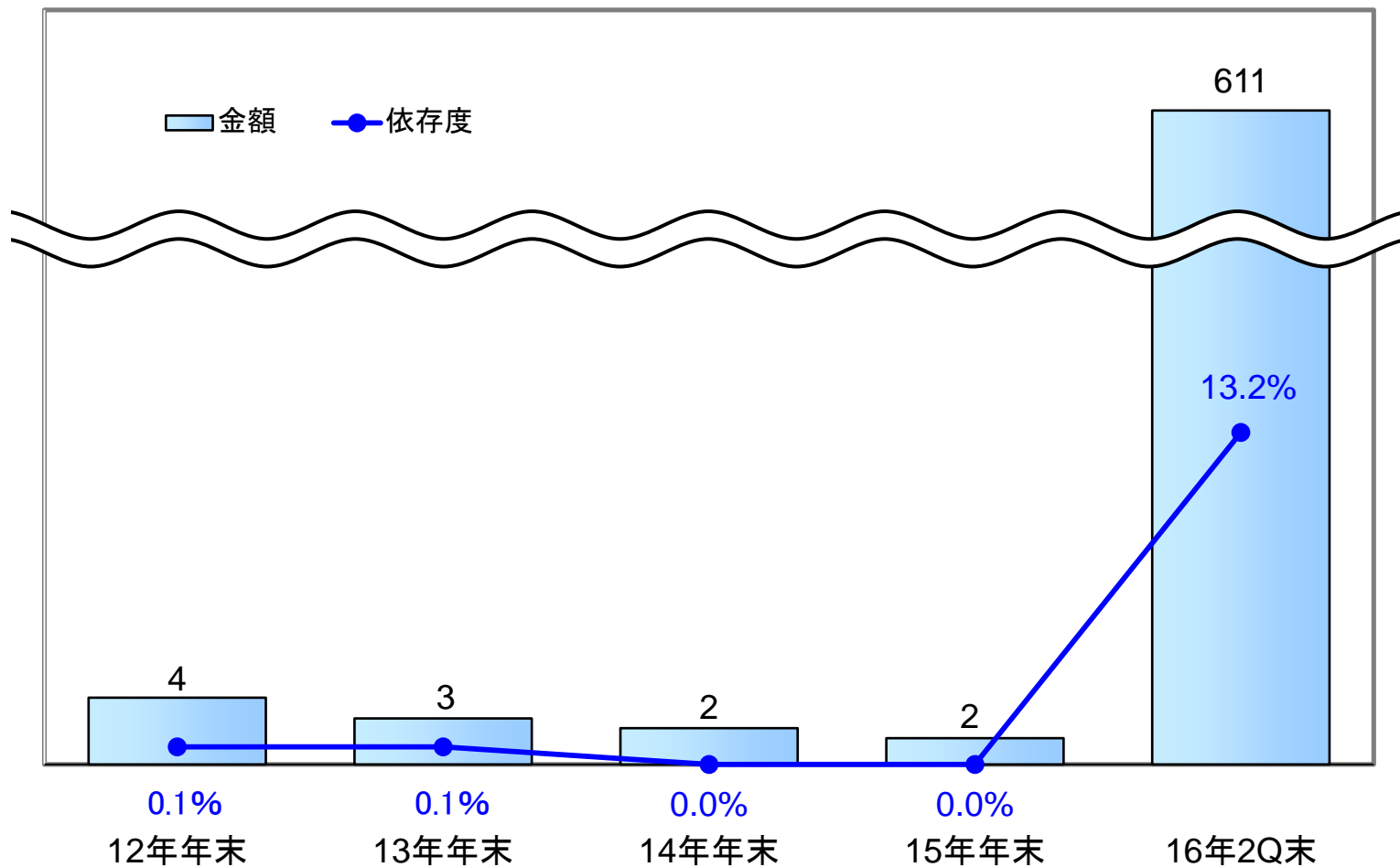
	2016年2Q	2015年2Q	増減
営業利益（十億円）	68.6	104.7	-36.1
対売上%	8.0%	10.7%	-2.7%

(十億円)



有利子負債

(十億円)



主要経営指標

