

キヤノン株式会社

2016年第3四半期 決算説明会

2016年10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

2016年第3四半期

<外部環境>

- ▶ 世界経済は緩やかな成長が継続
 - ✓ 米国の回復は緩やか
 - ✓ 新興国の景気低迷は継続

<実績>

主に円高とレーザープリンターの減少により、
減収減益

業績サマリー

2016年3Q実績

(十億円)

	2016年3Q 実績	2015年3Q 実績	伸び率 対前年同期
売上高	778.8	925.8	-15.9%
売上総利益	376.6	469.2	-19.7%
[売上総利益率]	48.4%	50.7%	
営業利益	40.0	77.3	-48.2%
[営業利益率]	5.1%	8.3%	
純利益	24.4	49.2	-50.4%
(当社株主に帰属)			
[純利益率]	3.1%	5.3%	
為替レート			
円／1USD	102.33	122.12	
円／1EURO	114.25	135.93	

売上・営業利益変化

2016年3Q実績 対前年同期実績比較

(十億円)

	売上高	営業利益
2015年3Q実績	925.8	77.3
為替影響 [売上・売上原価・経費]	-103.9	-36.4
数量増減		
オフィス	-42.0	
イメージングシステム	-7.7	
産業機器その他	+14.9	
数量増減計	-34.8	-23.0
その他	-8.3	+22.1
増減合計	-147.0	-37.3
2016年3Q実績	778.8	40.0

為替レートの変化

- 1USD: 122.12 → 102.33円
- 1EURO: 135.93 → 114.25円

2016年最新見通し 前提条件

平均為替レート	16年4Q	16年年間	15年年間
■ 円/USDドル	100.00円	106.00円	121.13円
■ 円/ユーロ	113.00円	118.75円	134.20円

2016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	37億円	14億円
■ ユーロ	19億円	8億円

2016年年間見通しのポイント

<外部環境>

➤ 世界経済

- ✓ 米国は引き続き回復へ向かう
- ✓ 欧州は経済減速感が増している

<年間見通し> 減収減益

- ✓ レーザープリンター、コンパクトカメラの
販売減に加え、大幅な円高進行が影響

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	3,360.0	3,800.3	-11.6%
売上総利益	1,657.0	1,934.4	-14.3%
[売上総利益率]	49.3%	50.9%	
営業利益	235.0	355.2	-33.8%
[営業利益率]	7.0%	9.3%	
純利益 (当社株主に帰属)	165.0	220.2	-25.1%
[純利益率]	4.9%	5.8%	
為替レート			
円／1USD	106.00	121.13	
円／1EURO	118.75	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7月26日)	3,520.0	265.0
為替影響 [売上・売上原価・経費]	-30.3	-10.2
数量増減		
オフィス	-75.2	
イメージングシステム	-24.5	
産業機器その他	-39.0	
数量増減計	-138.7	-64.8
その他	+9.0	+45.0
増減合計	-160.0	-30.0
最新見通し(2016年10月26日)	3,360.0	235.0

為替レートの変化

- 1USD: 107.96→106.00円
- 1EURO: 119.39→118.75円

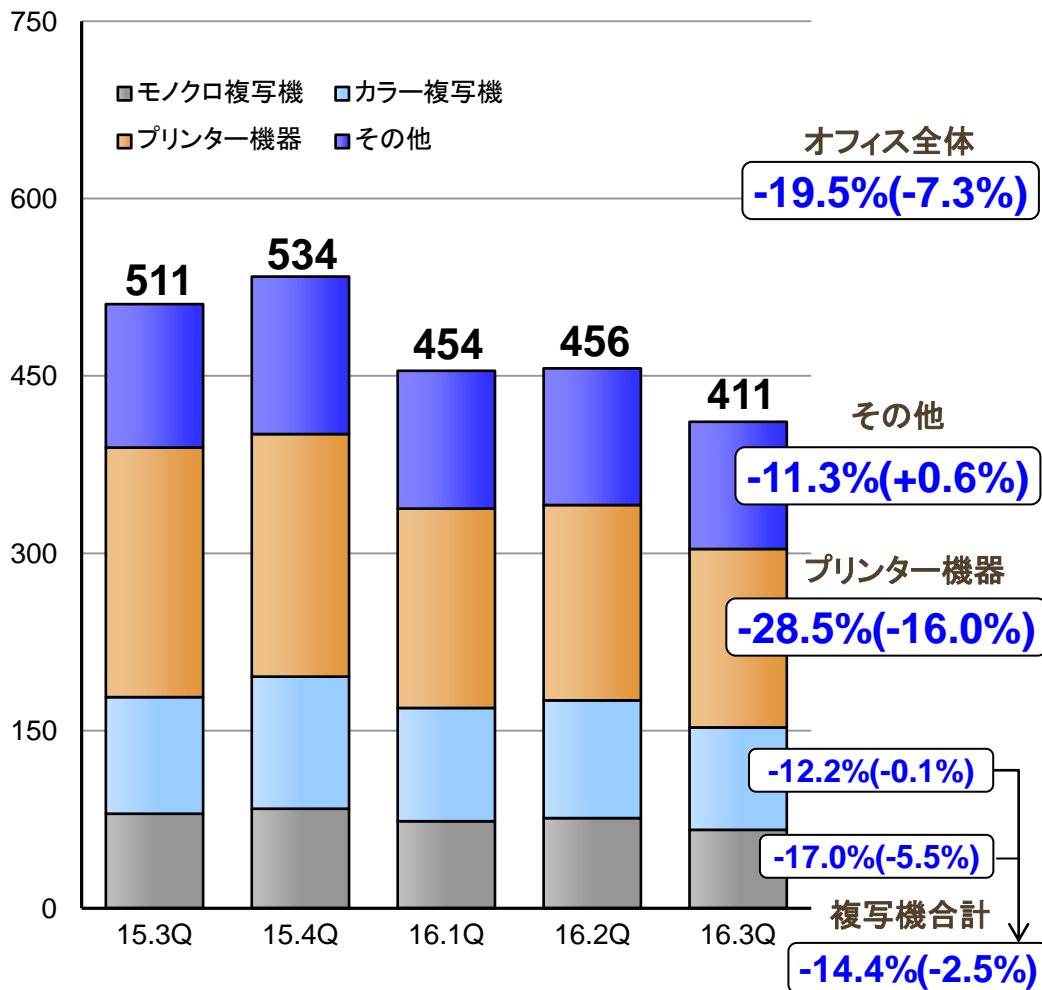
オフィス

2016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

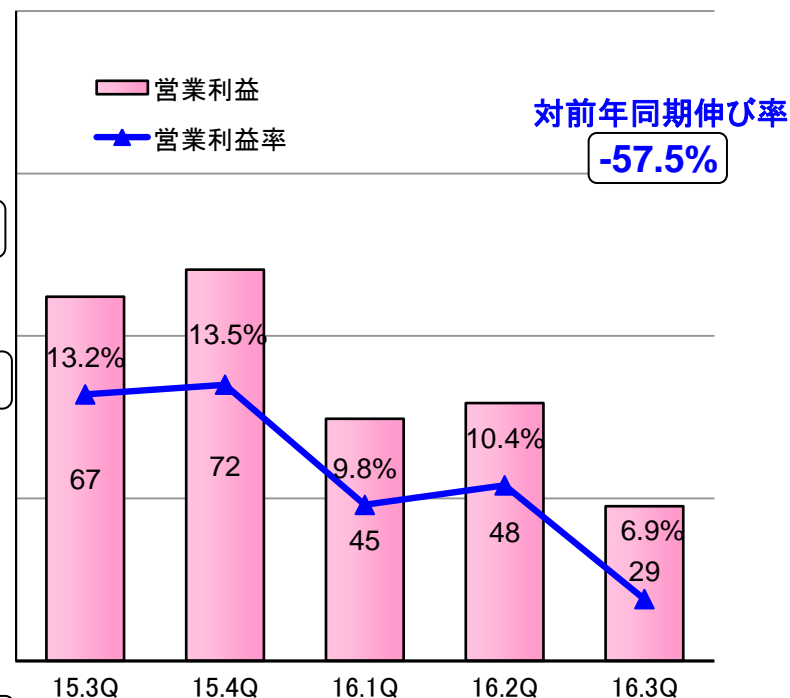


	16年3Q	
	複写機	LP
カラー	+8%	-1%
モノクロ	-5%	-3%
合計	+1%	-3%

	16年3Q	
	複写機	LP
金額ベース*	57%	51%
台数ベース	49%	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

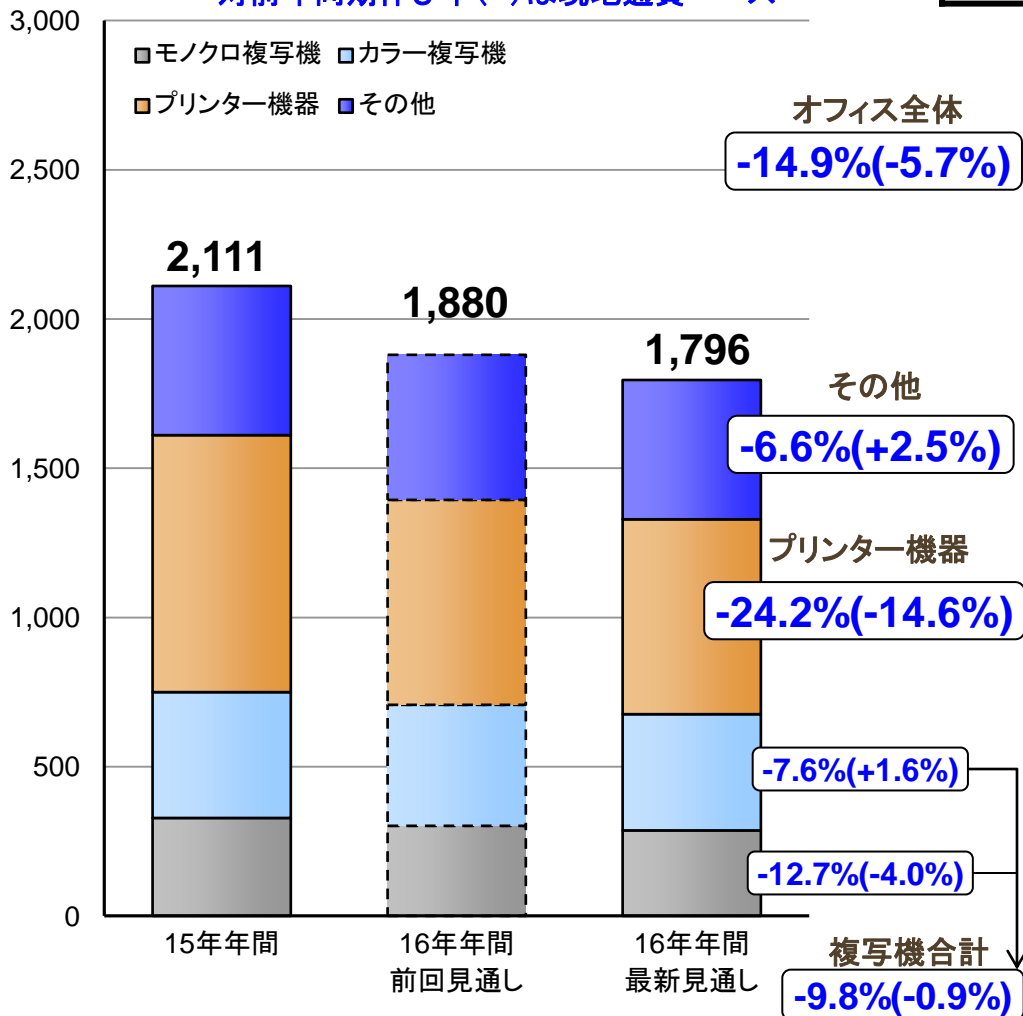
対前年同期伸び率()は現地通貨ベース

	16年年間	
	複写機	LP
カラー	+10%	-1%
モノクロ	-4%	-6%
合計	+2%	-5%

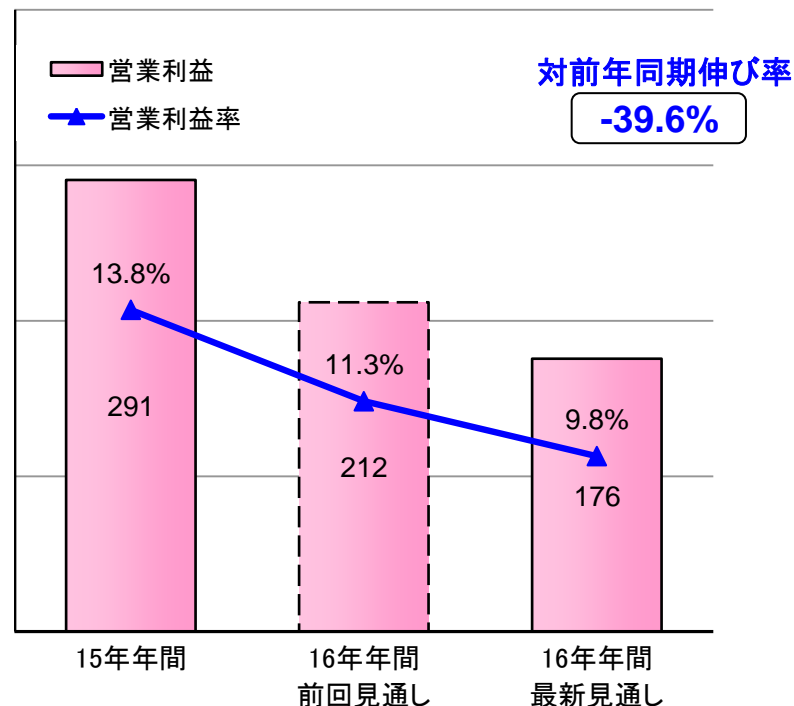
	16年年間	
	複写機	LP
金額ベース*	58%	52%
台数ベース	49%	18%

*金額ベースは消耗品含む

(十億円)



営業利益

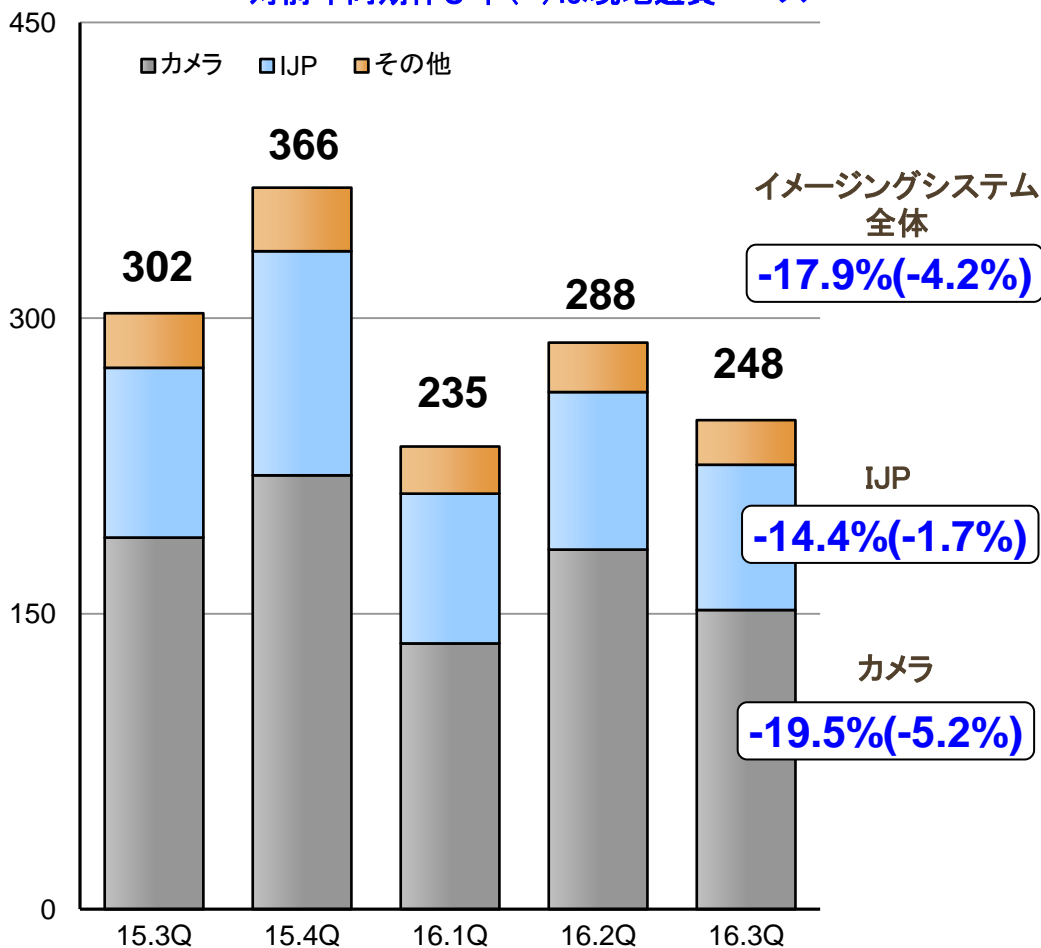


イメージングシステム

2016年3Q実績

売上高

対前年同期伸び率()は現地通貨ベース

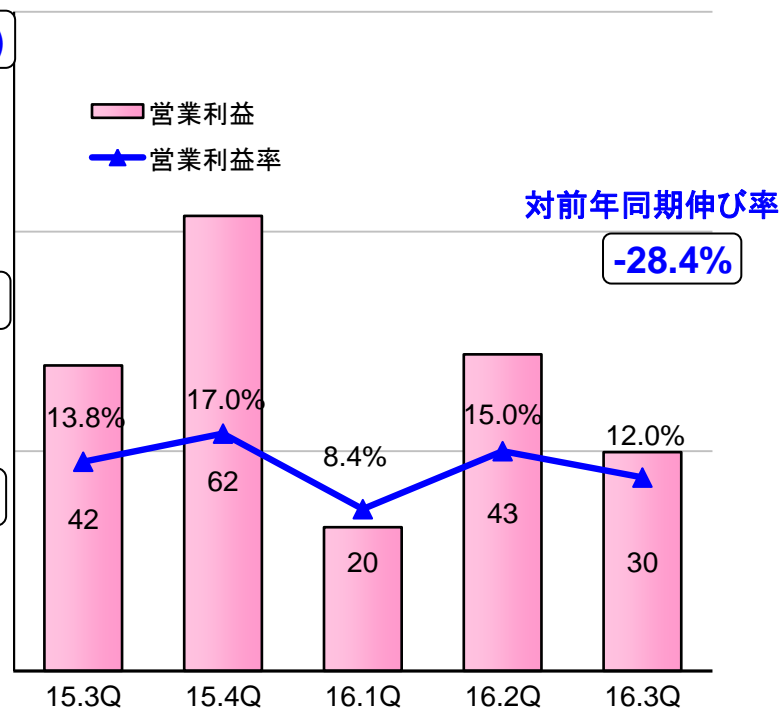


	16年3Q
レンズ交換式デジタルカメラ	+8%
コンパクトデジタルカメラ	-52%
デジタルカメラ合計	-25%
IJP	-6%

	16年3Q
金額ベース	89%
台数ベース	65%

* 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



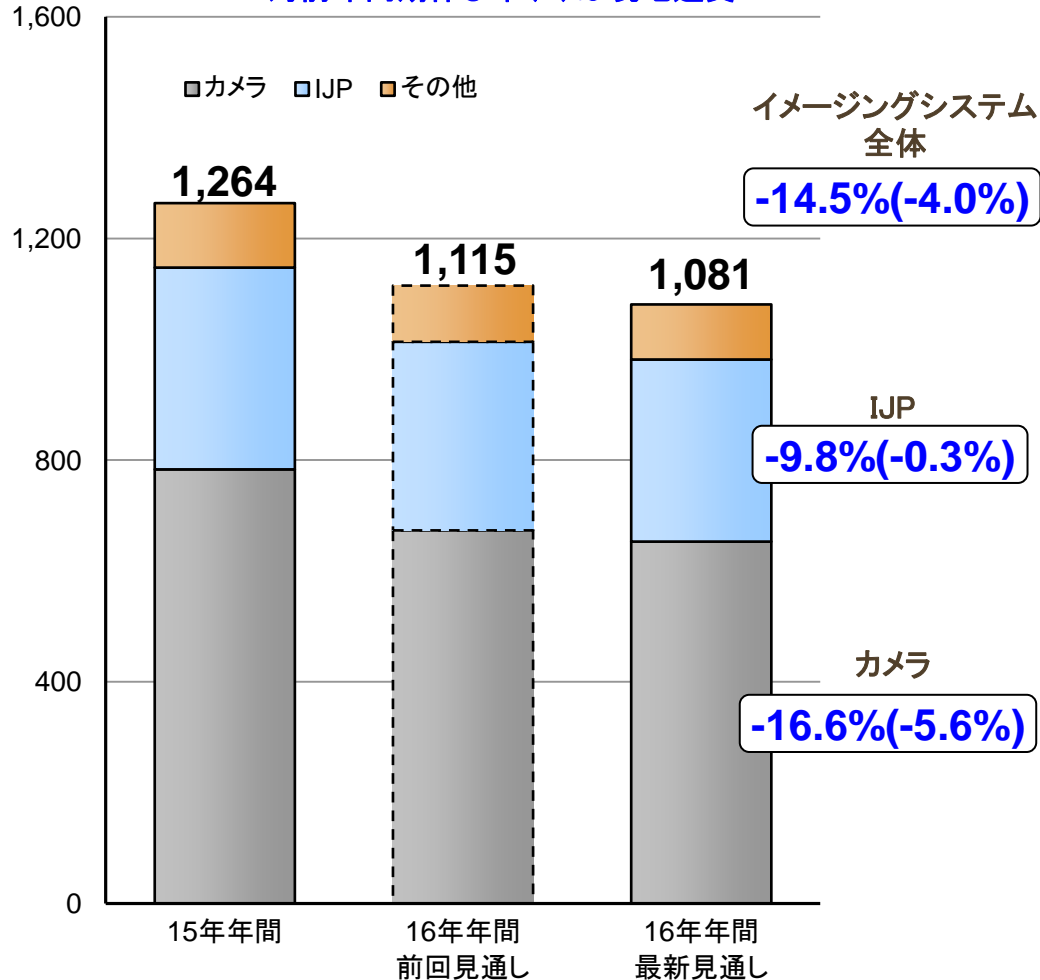
イメージングシステム

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

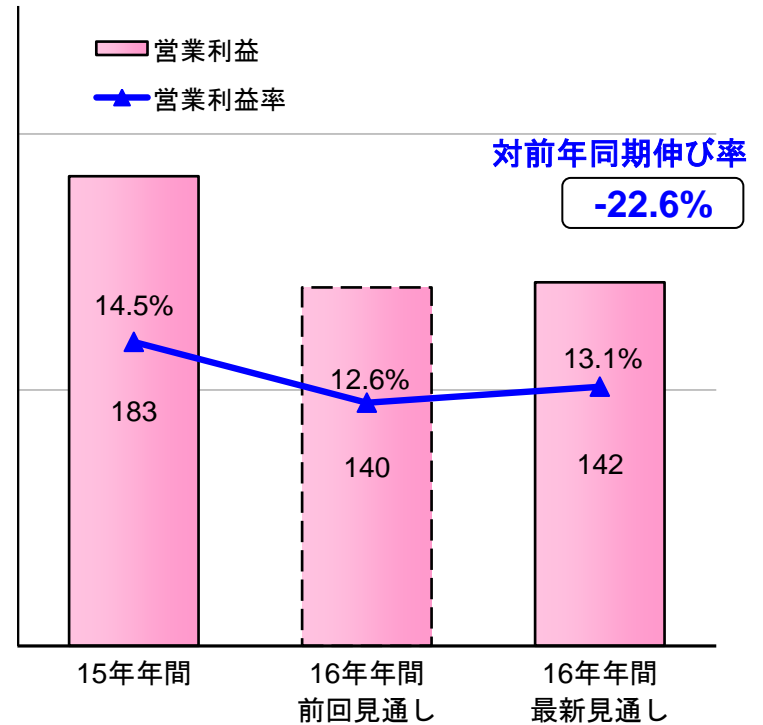
	16年年間
レンズ交換式デジタルカメラ	-1%
コンパクトデジタルカメラ	-39%
デジタルカメラ合計	-22%
IJP	0%

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3Q実績

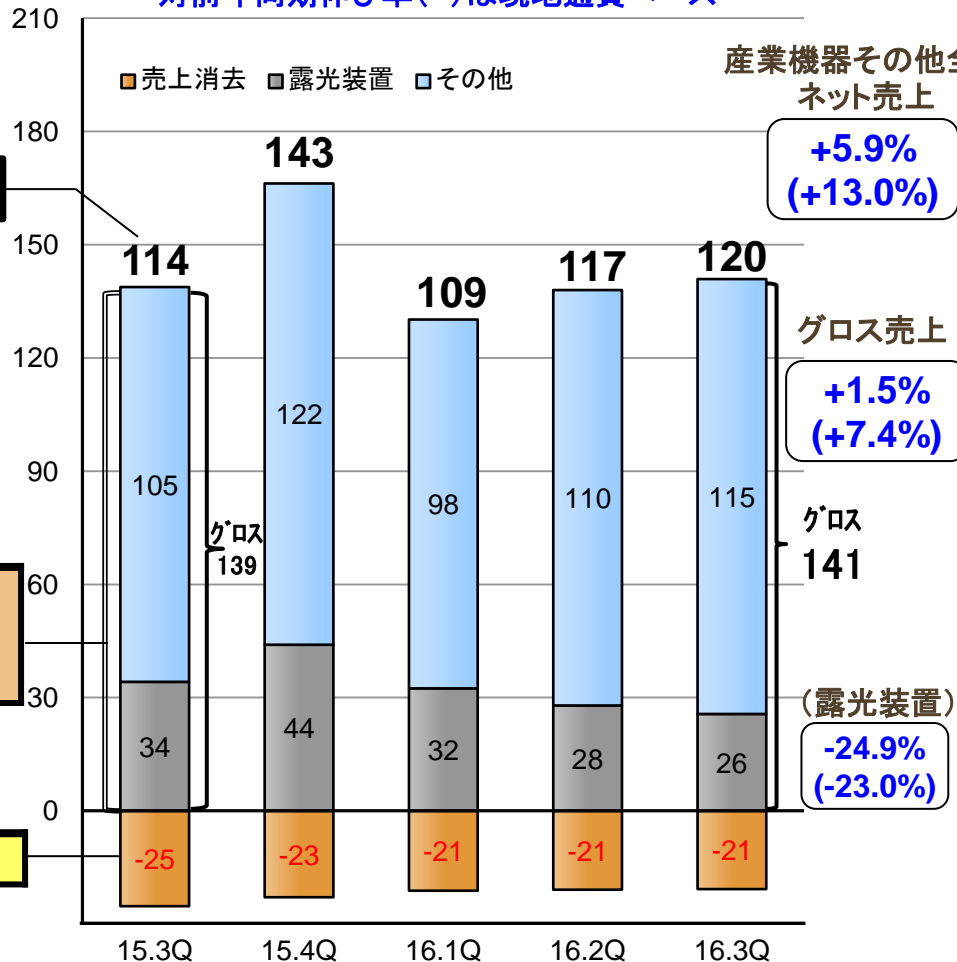
	15年3Q	16年3Q
ArF	0	0
KrF	4	5
i 線	16	9

	15年3Q	16年3Q
半導体	20	14
FPD	12	7

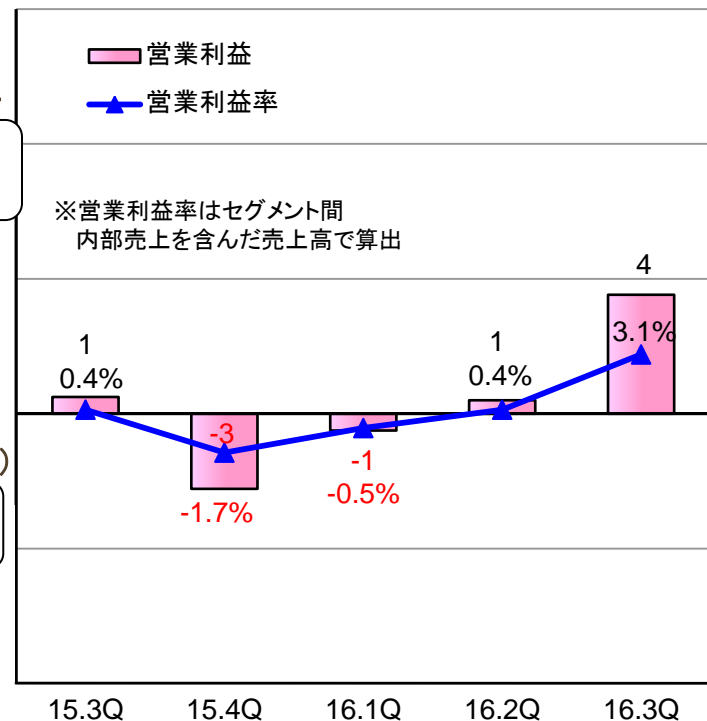
売上高

(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

2016年年間見通し

露光装置の内訳 (台数)

	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	63
FPD	34	39	38

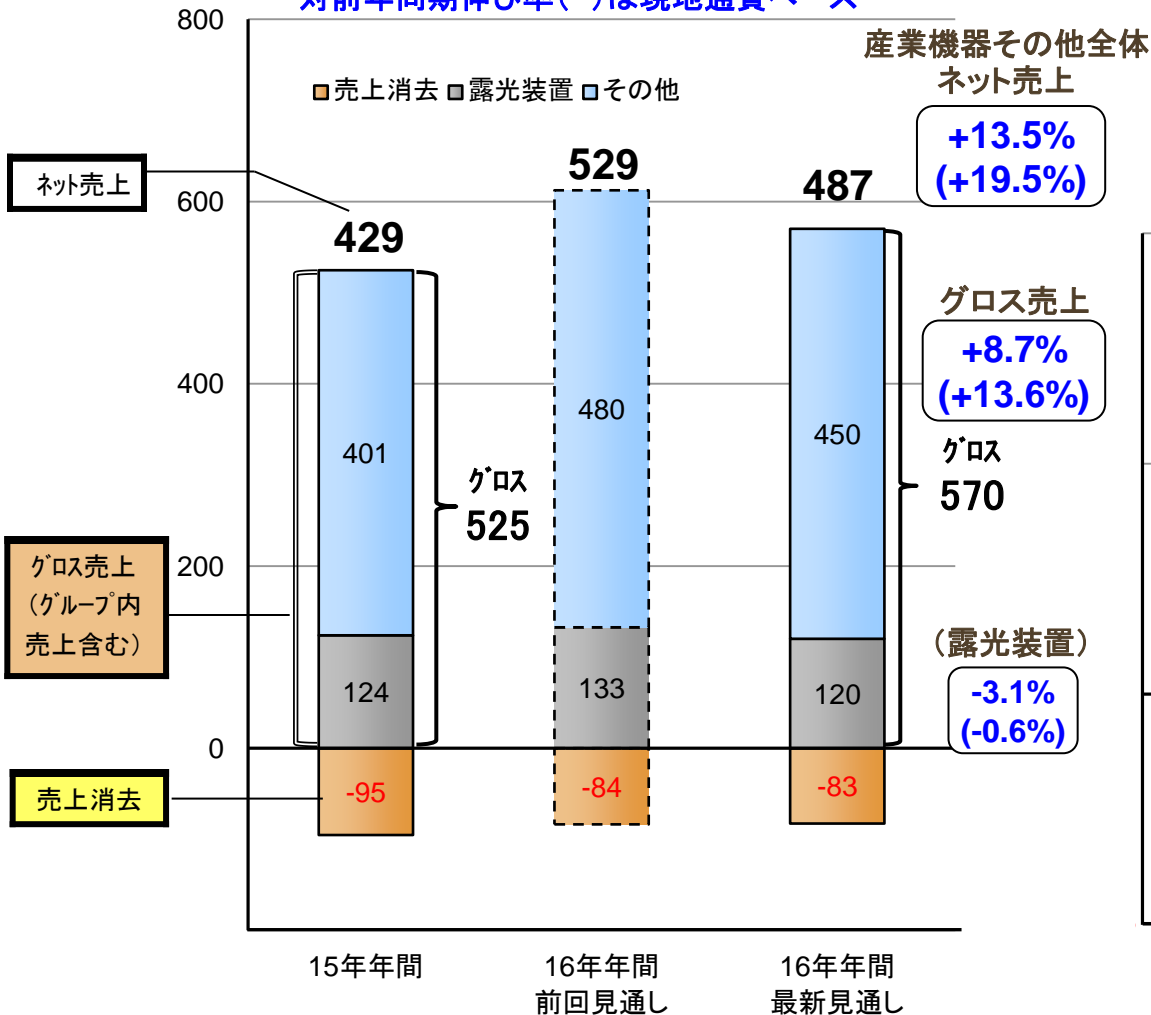
半導体露光装置光源別内訳 (台数)

	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	18
i 線	59	50	45

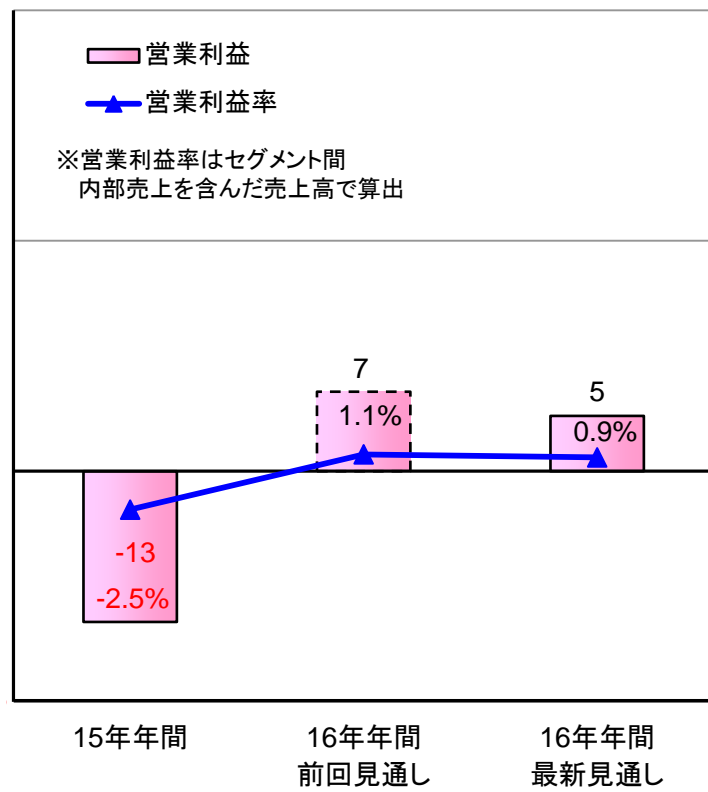
売上高

(十億円)

対前年同期伸び率()は現地通貨ベース



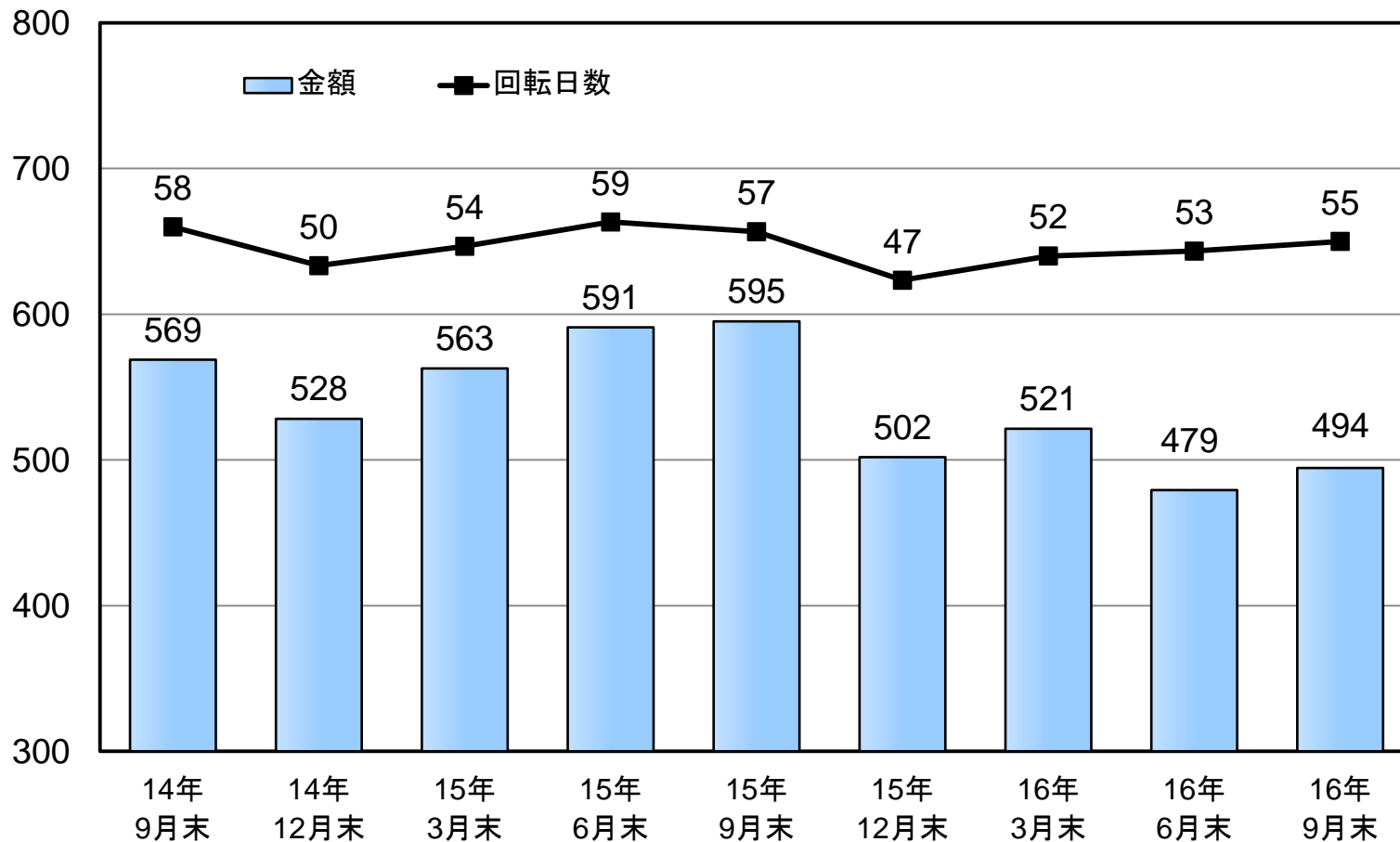
営業利益



在庫の状況

棚卸資産の推移

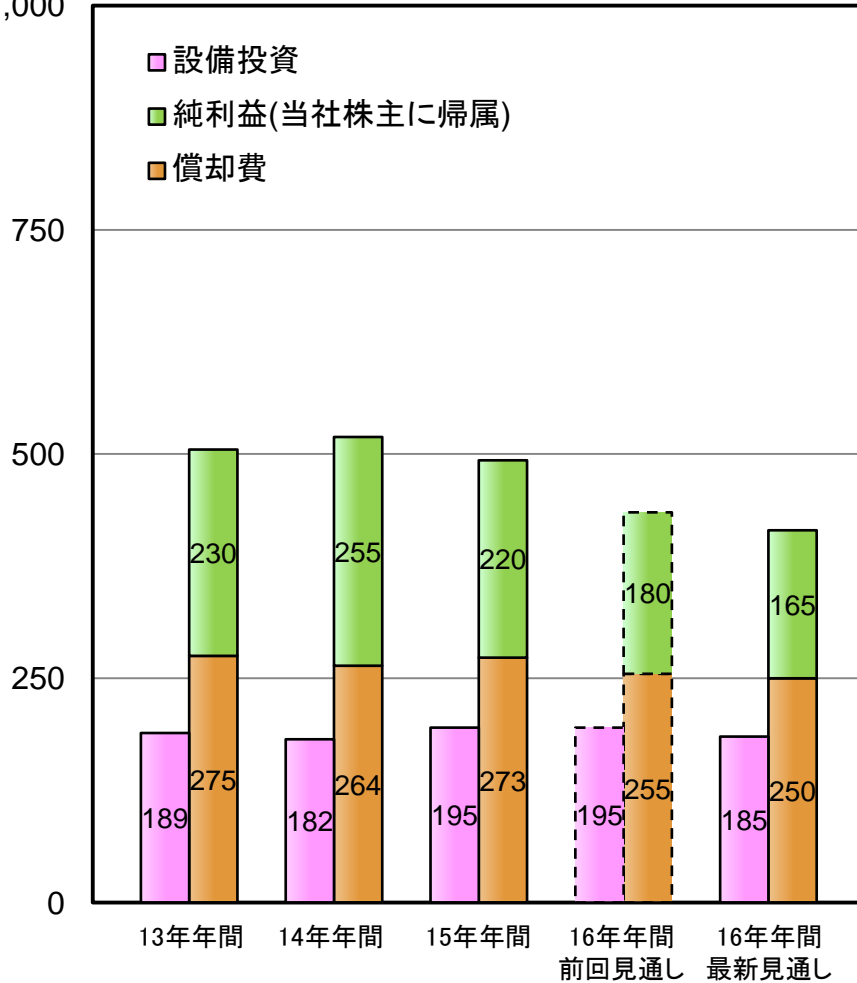
(十億円)



設備投資／フリーキャッシュフロー

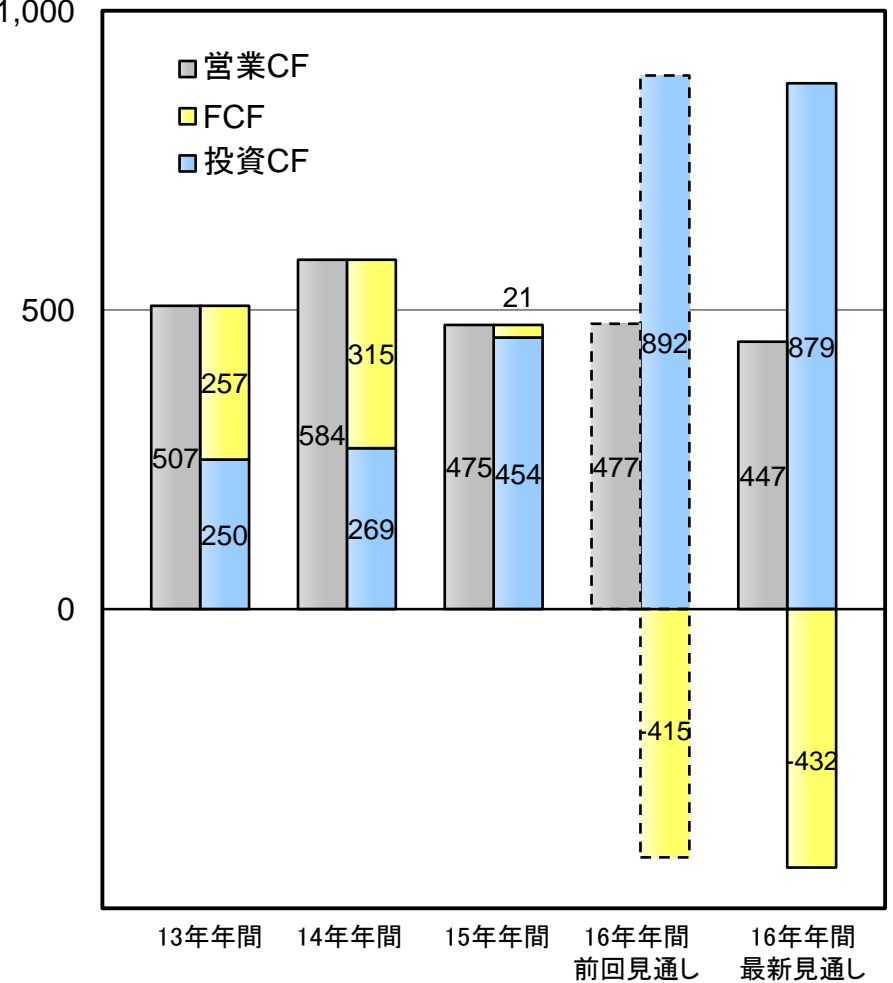
設備投資

(十億円)
1,000



フリーキャッシュフロー

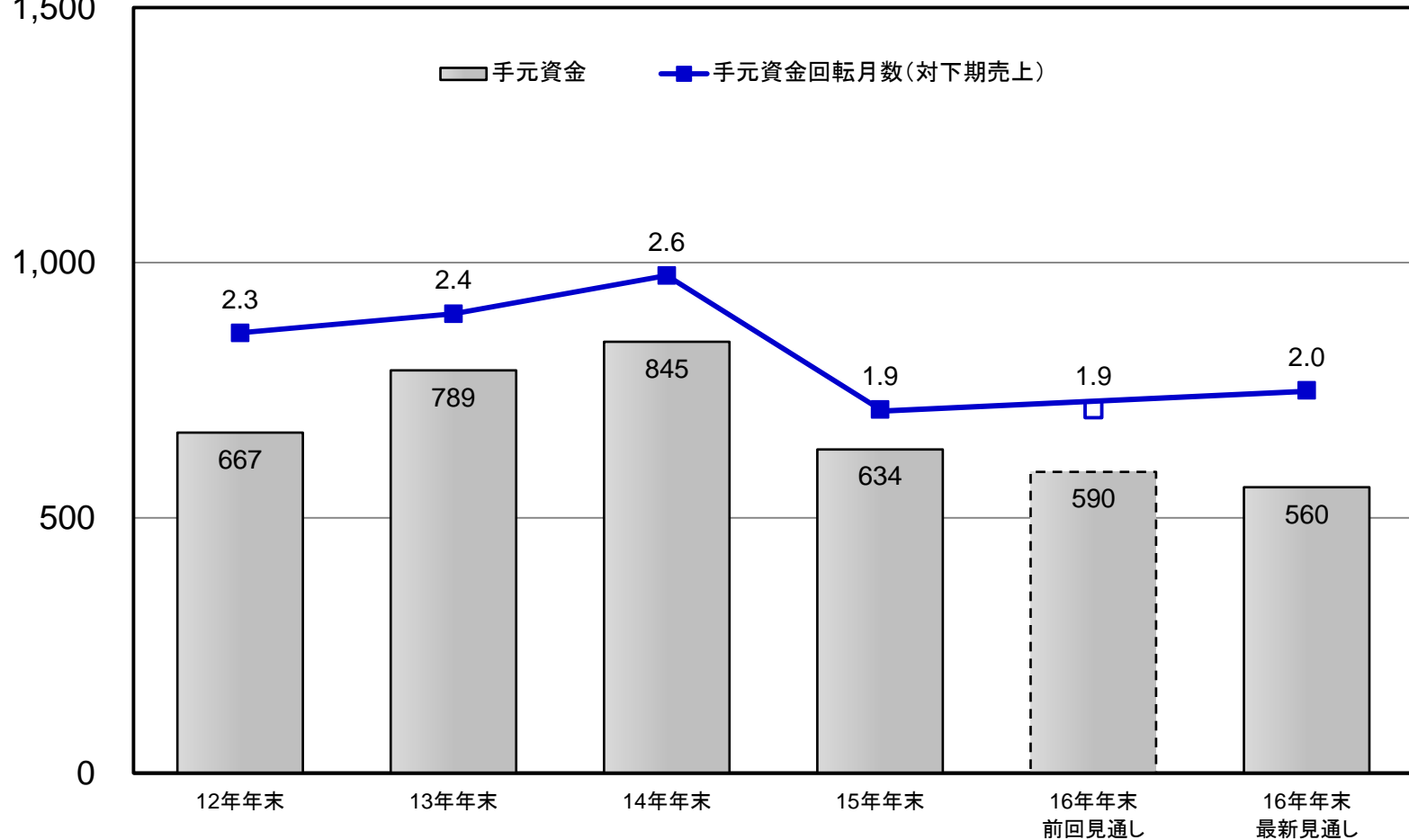
(十億円)
1,000



手元資金の推移

手元資金の推移(期末)

(十億円)
1,500



* 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]	-330.3	-129.1
数量増減		
オフィス	-126.1	
イメージングシステム	-30.2	
産業機器その他	+83.3	
数量増減計	-73.0	-44.0
その他	-37.0	+52.9
増減合計	-440.3	-120.2
2016年最新見通し	3,360.0	235.0

為替レートの変化

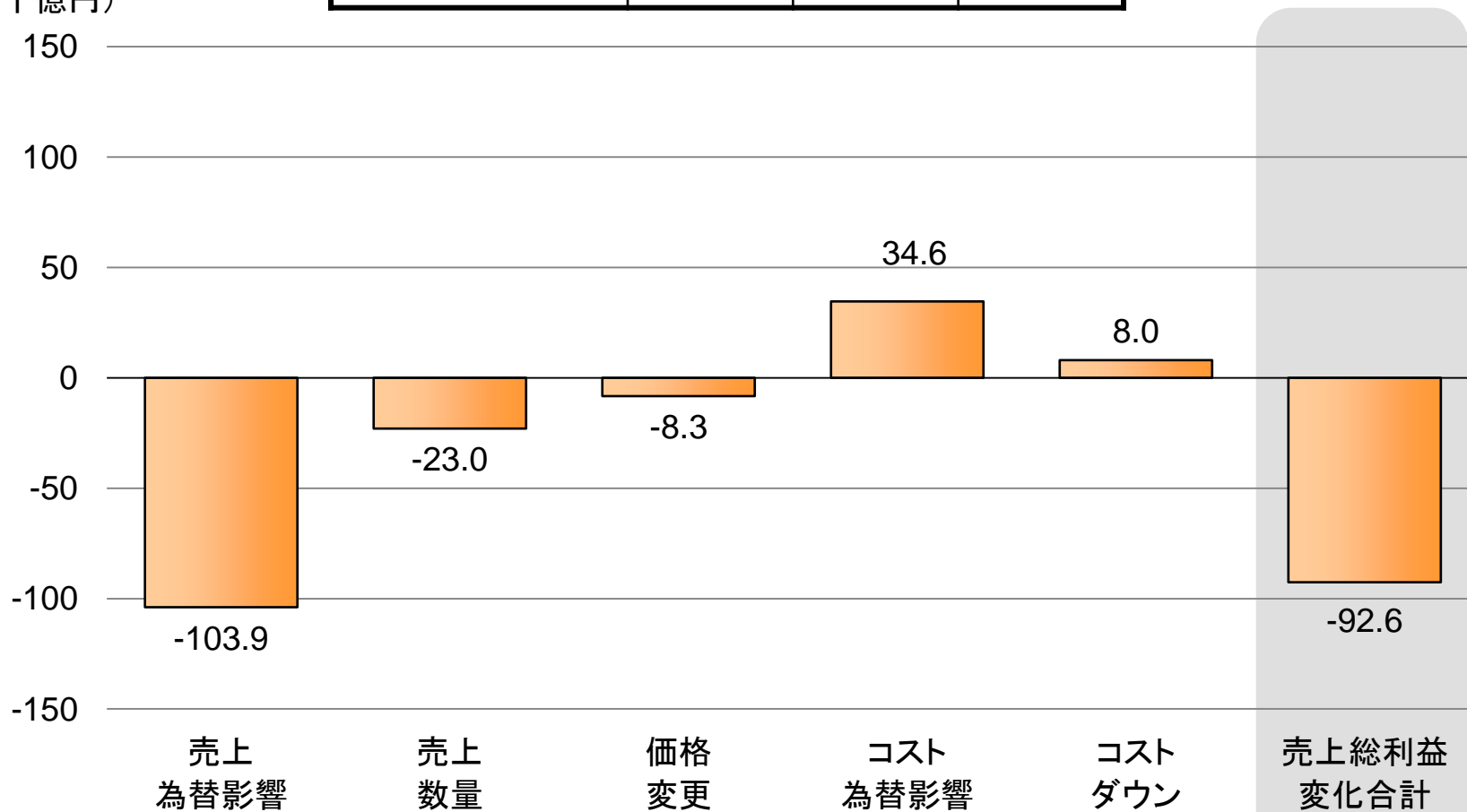
- 1USD: 121.13 → 106.00円
- 1EURO: 134.20 → 118.75円

売上総利益増減分析

2016年3Q実績 対前年同期実績比較

	2016年3Q	2015年3Q	増減
売上総利益（十億円）	376.6	469.2	-92.6
対売上%	48.4%	50.7%	-2.3%

(十億円)

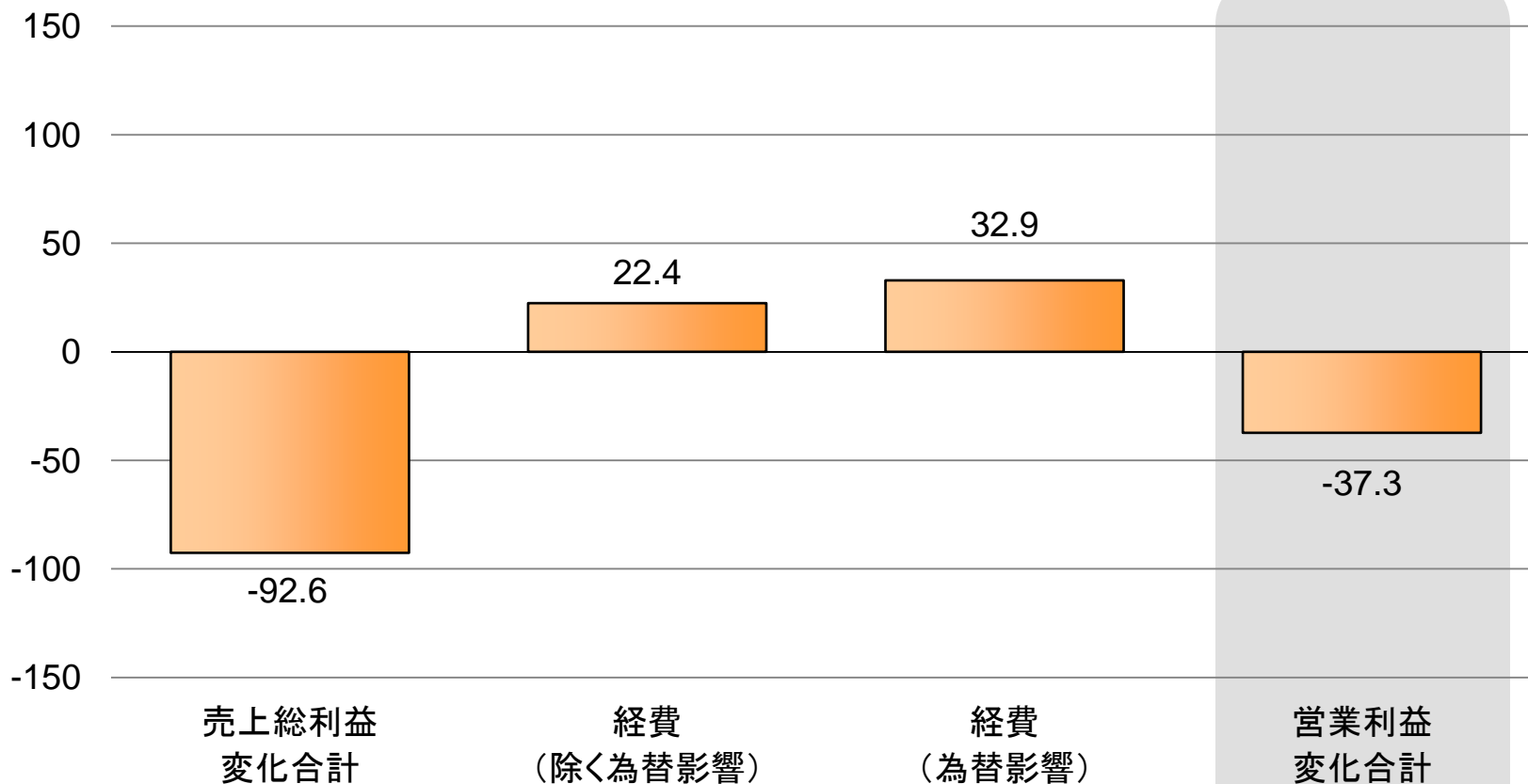


営業利益増減分析

2016年3Q実績 対前年同期実績比較

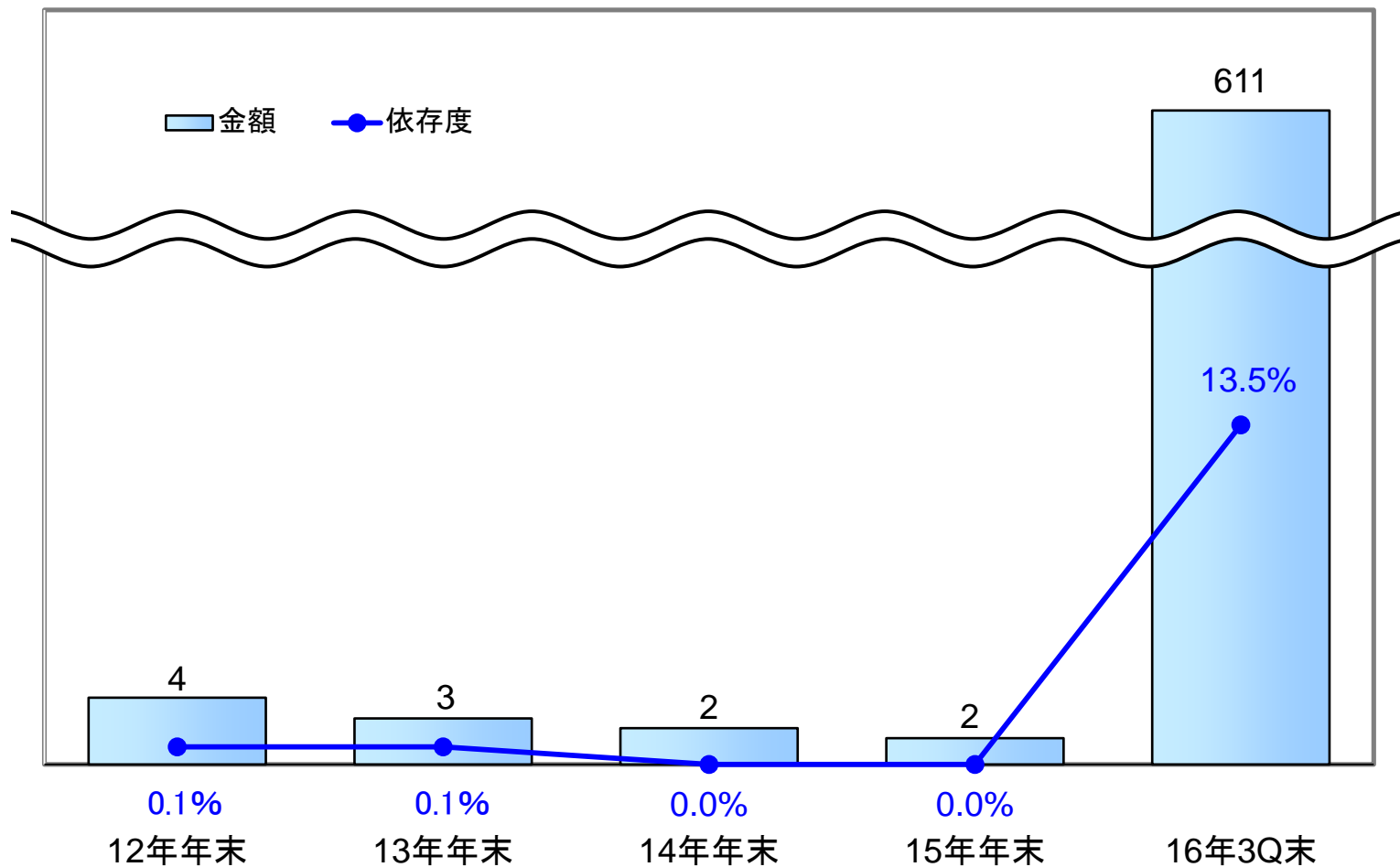
	2016年3Q	2015年3Q	増減
営業利益（十億円）	40.0	77.3	-37.3
対売上%	5.1%	8.3%	-3.2%

(十億円)



有利子負債

(十億円)



主要経営指標

