

2012年度上期決算説明会

2012年11月29日
株式会社大阪チタニウムテクノロジーズ

1

目次

- I 12年度上期 決算実績
- II 12年度通期 業績予想
- III 市場の動向
- IV チタン原料の動向

2

I 12年度上期 決算実績

3

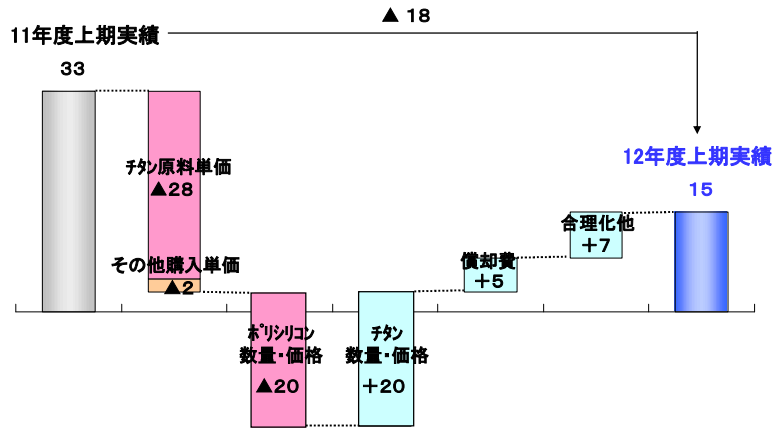
12年度上期 決算業績

	11年度上期 実績	12年度上期 実績	増減 11上→12上	＜参考＞ (億円)	
				12年度上期 予想(8/27)	増減 予想→実績
売上高	286.4	299.8	+ 13.4	305	▲ 5.2
営業利益	33.6	15.3	▲ 18.3	14	+ 1.3
営業外損益	▲ 5.8	▲ 5.2	+ 0.6	▲ 3	▲ 2.2
経常利益	27.8	10.1	▲ 17.7	11	▲ 0.9
特別損益	▲ 1.4	▲ 0.5	+ 0.9	▲ 1	+ 0.5
税引前当期利益	26.4	9.6	▲ 16.8	10	▲ 0.4
当期純利益	15.7	6.0	▲ 9.7	6	± 0
(為替レート)	(80円/\$)	(80円/\$)		(80円/\$)	

4

12年度上期 営業利益 前年同期比差異

(億円)



5

12年度上期 セグメント別業績

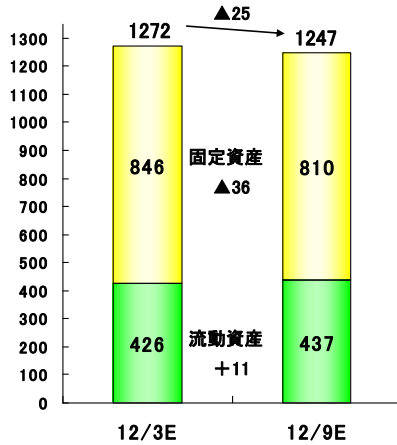
(億円)

	11年度上期実績		12年度上期実績		増減	
	売上高	営業利益	売上高	営業利益	売上高	営業利益
チタン事業	169.1	11.7	199.2	16.3	+ 30.1	+ 4.6
ポリシリコン事業	102.3	17.0	89.6	▲ 2.0	▲ 12.7	▲ 19.0
高機能材料事業	15.0	4.9	11.0	1.0	▲ 4.0	▲ 3.9
計	286.4	33.6	299.8	15.3	+ 13.4	▲ 18.3

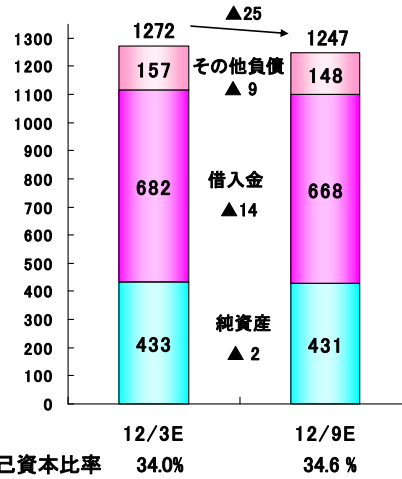
6

B/Sの概要

資産合計(億円)



負債・純資産合計(億円)



7

C/Fの概要

(億円)

	12年度上期実績
税前償却前利益	+ 74
売上債権増減	+ 16
棚卸資産増減	△ 44
その他	+ 10
営業活動によるC/F	+ 56
有形固定資産取得	△ 47
その他	0
投資活動によるC/F	△ 47
借入金増減(リース債務含む)	△ 14
配当金	△ 7
財務活動によるC/F	△ 21

現金及び現金同等物増減	△ 12
-------------	------

手許資金残高 12/3E 45 → 12/9E 33

8

Ⅱ 12年度通期 業績予想

9

12年度通期 業績予想

<参考> (億円)

	11年度 実績	12年度 予想 (8/27)	増減 11→12	12年度 当初予想 (4/27)	増減 当初→現状
売上高	622.3	608	▲ 14.3	716	▲ 108
営業利益	64.4	42	▲ 22.4	60	▲ 18
営業外損益	▲ 4.5	▲ 5	▲ 0.5	▲ 5	± 0
経常利益	59.9	37	▲ 22.9	55	▲ 18
特別損益	▲ 4.5	▲ 3	+ 1.5	▲ 3	± 0
税引前当期利益	55.4	34	▲ 21.4	52	▲ 18

当期純利益	31.3	21	▲ 10.3	32	▲ 11
-------	------	----	--------	----	------

(為替レート)

(79円/\$)

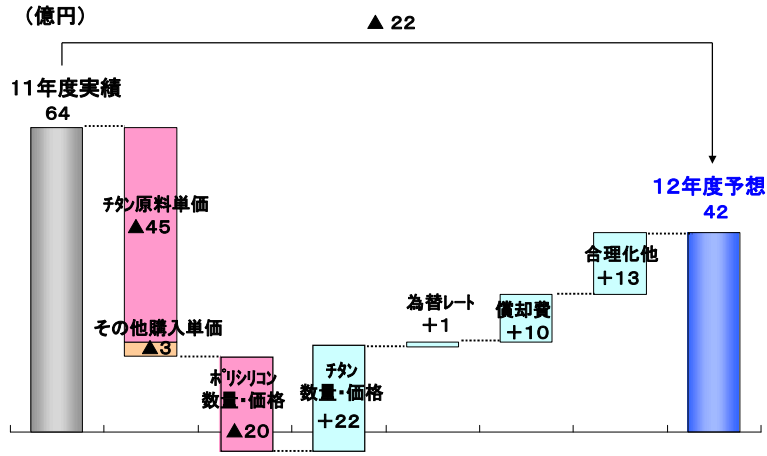
(80円/\$)

(1円/\$円安)

(80円/\$)

10

営業利益 12年度予想と11年度実績との差異



11

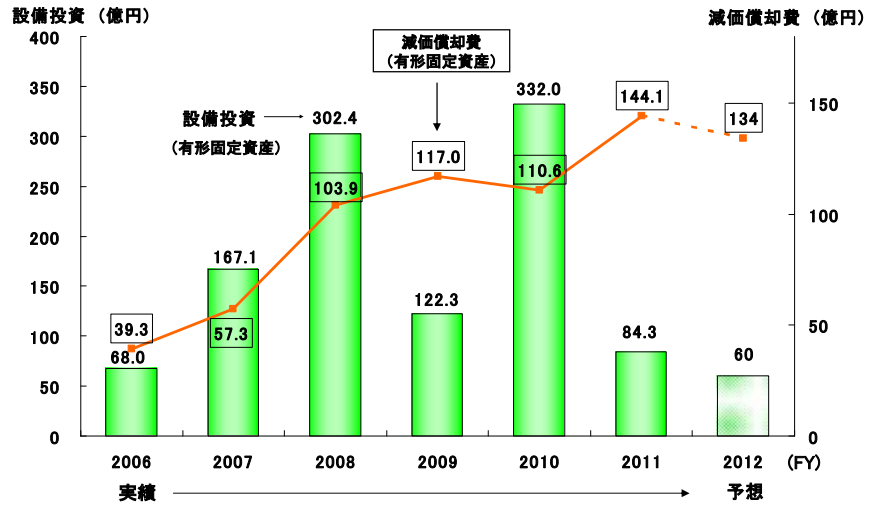
12年度予想 セグメント別業績

(億円)

	11年度実績		12年度予想		増減	
	売上高	営業利益	売上高	営業利益	売上高	営業利益
チタン事業	361.7	20.9	355	18	▲6.7	▲2.9
ポリシリコン事業	234.9	39.0	227	21	▲7.9	▲18.0
高機能材料事業	25.7	4.5	26	3	+0.3	▲1.5
計	622.3	64.4	608	42	▲14.3	▲22.4

12

(参考) 設備投資(土地除く)と減価償却費



Ⅲ 市場の動向

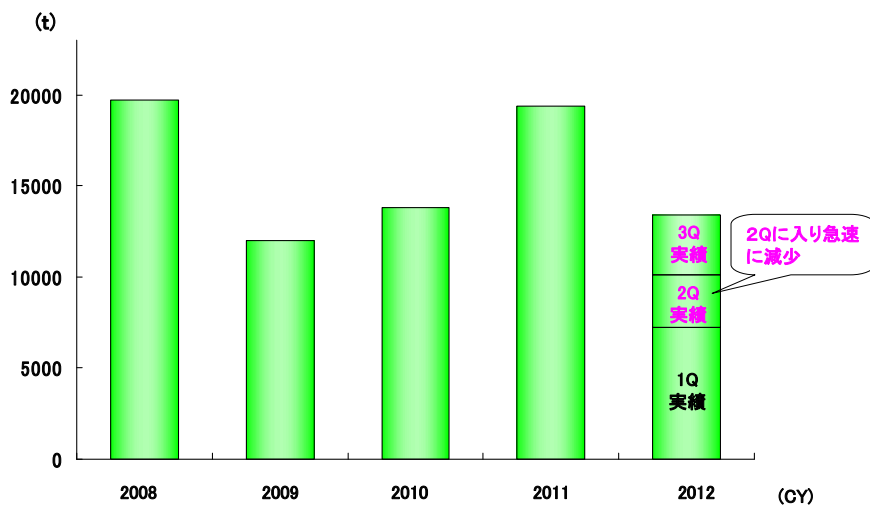
チタン市場動向

	12年度の見通し	13年度以降の見通し
一般産業用 展伸材市場	予想を上回る需要減 ・世界経済の停滞 ・大型淡水化案件の決定遅れ ・原発案件の後ろ倒し ↓ 国内 下期契約量の次年度繰越	需要回復時期不透明
航空機用 展伸材市場	航空機製造は堅調なるも ・サプライチェーン内在庫調整 ・スクラップリターンの増加 が顕在化 ↓ 輸出 2013年1~3月契約量の減少	左記12年度トレンドが継続 ↓ 本格的な需要拡大は2014年から

15

<チタン市場動向>

国内の展伸材出荷量

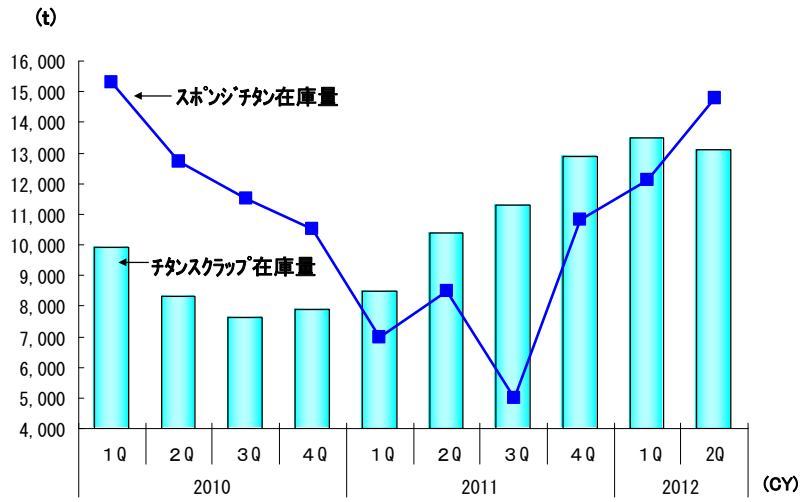


出典: 日本チタン協会

16

<チタン市場動向>

米国チタンスクラップ・スポンジチタン在庫量

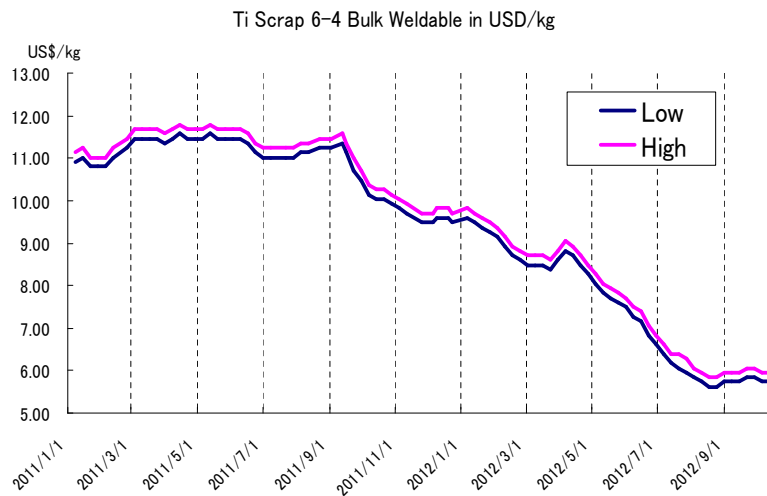


出典:USGS(2012/10)

17

<チタン市場動向>

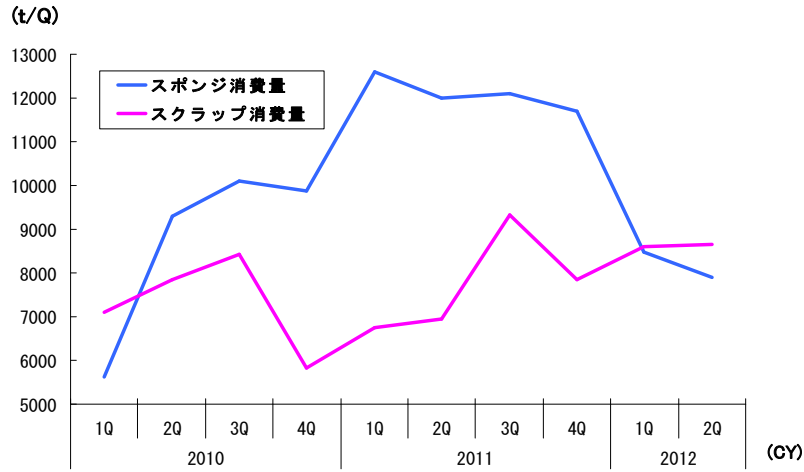
チタン合金スクラップ価格推移



出典:メタルプライス(2012/10)

18

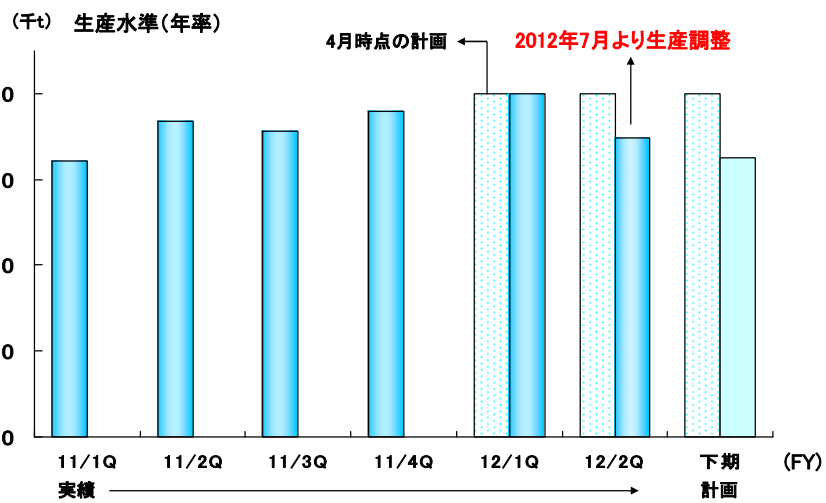
米国チタンスポンジ・スクラップ消費量



出典:USGS(2012/10)

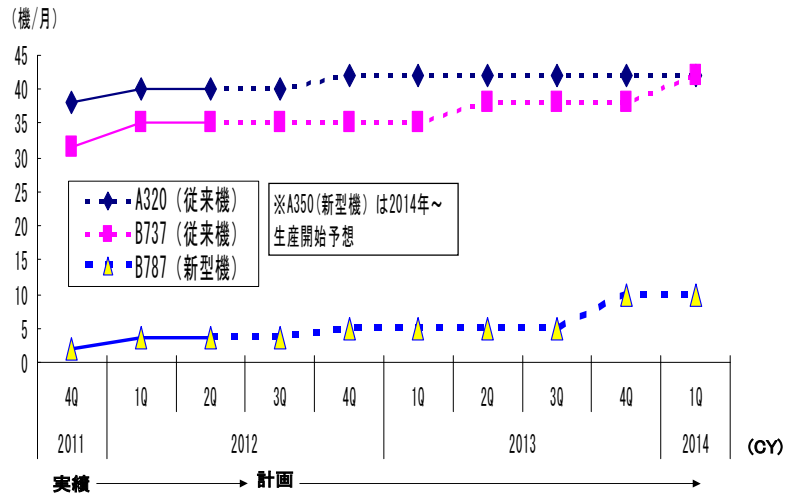
19

スポンジチタン生産水準



20

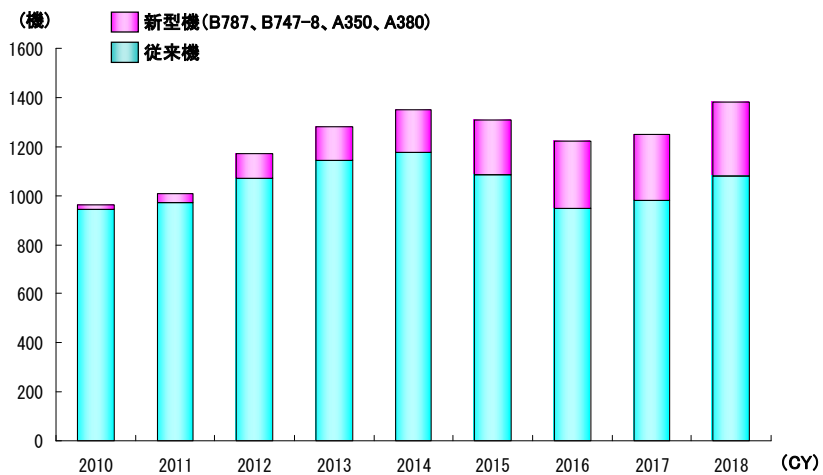
ボーイング・エアバス主要機の生産機数



出典:ボーイングジャパン,エアバスジャパン(2012/8)

21

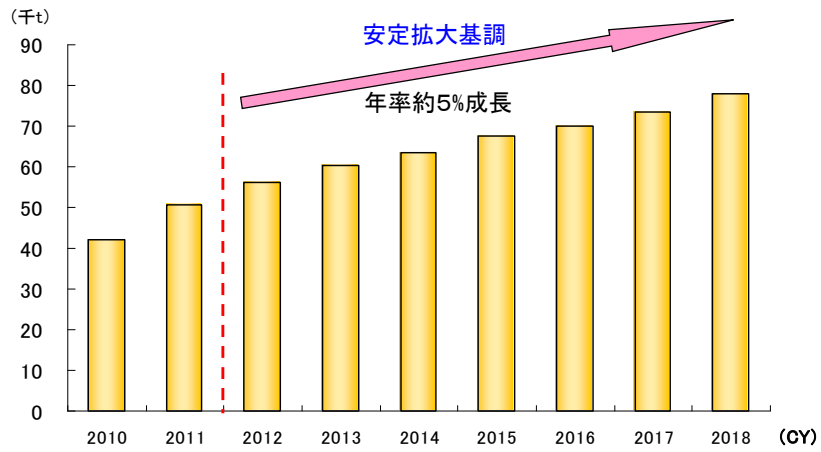
ボーイング・エアバス納入機数予測



出典: The Airline Monitor (2012/7)

22

航空機用スポンジチタン需要予測



出典：当社推定 (2012/7)

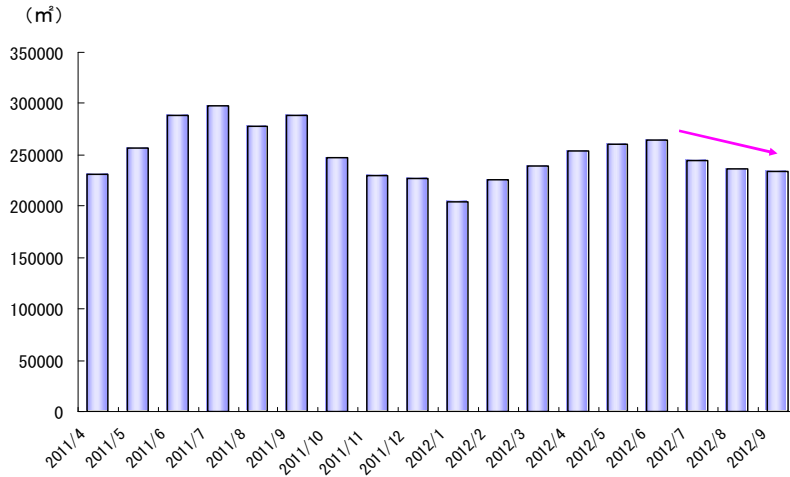
23

ポリシリコン及び高機能材料の市場動向

	12年度の見通し	13年度以降の見通し
ポリシリコン事業	需給調整継続 ・PC需要の低迷 ・サプライチェーン内在庫調整	需給調整継続
高機能材料事業	半導体需要の低迷により、高純度チタン需給調整継続	需要回復時期不透明

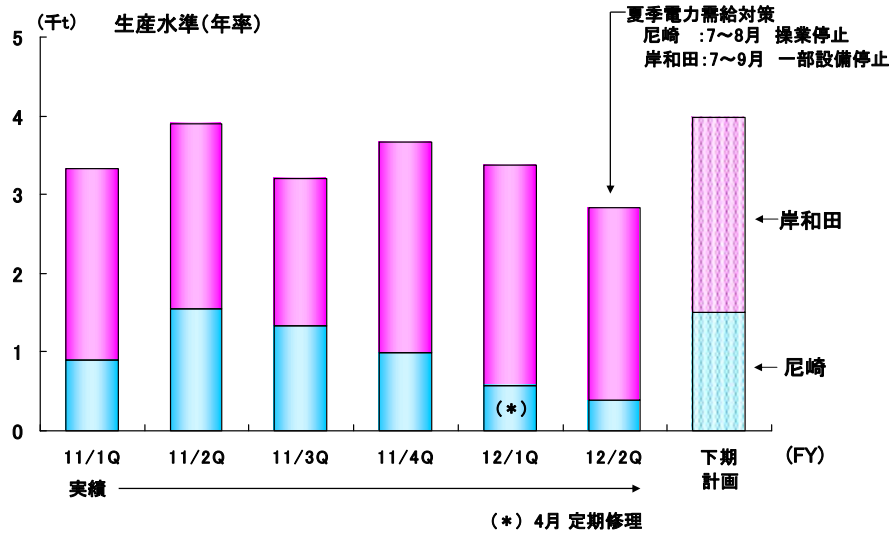
24

国内シリコンウェーハ出荷量



出典: 経済産業省統計(2012/10)

ポリシリコン生産水準

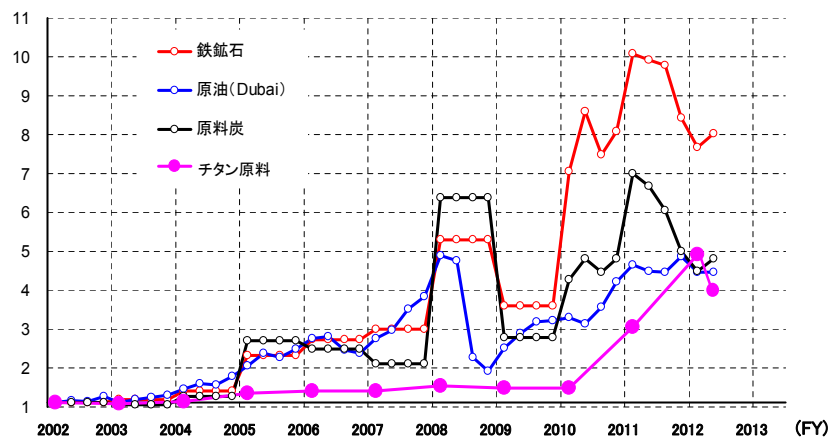


IV チタン原料の動向

27

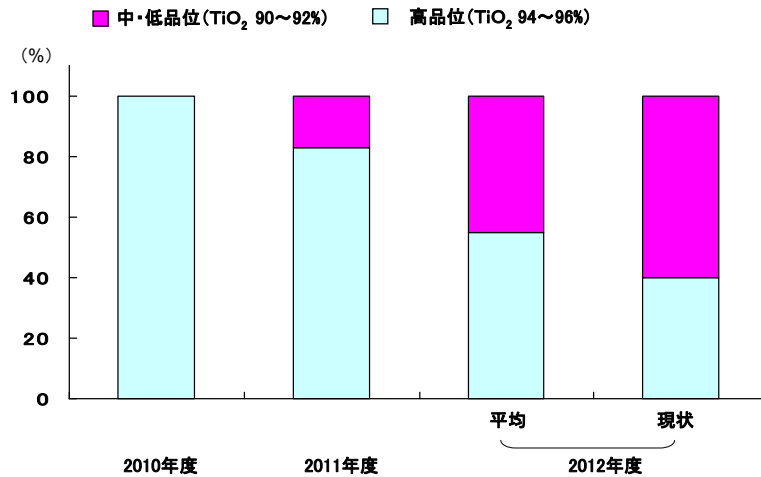
チタン原料と他の原材料との市況推移

価格指数 (02/1Q=1)



28

中・低品位チタン原料配合状況



29

終了

本資料は、金融商品取引上のディスクロージャー資料ではなく、その情報の正確性、完全性を保証するものではありません。また、本資料に記載された将来の予測等は、説明会の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、不確定要素を含んでおります。このため、様々な要因により、実際に生じる結果が予測内容と異なる可能性があることをご承知下さい。本資料利用によって生じるいかなる結果につきましても、当社が責任を負うものではありません。

30