

2017年度 第1四半期決算説明資料

出光興産株式会社
2017年8月14日

1. 2017年度第1四半期決算

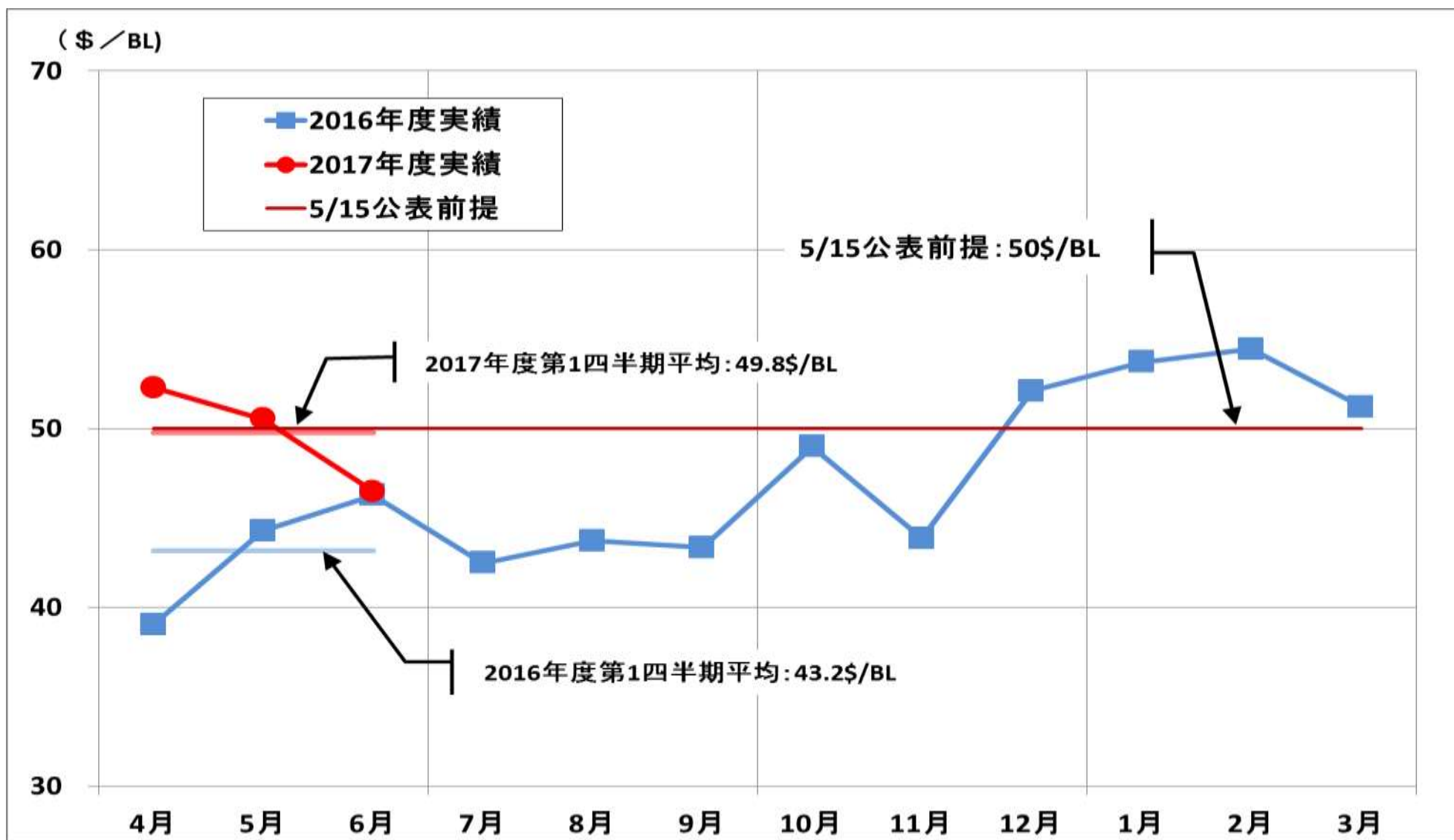
(1) 概要

(2) セグメント別情報

2. 参考資料

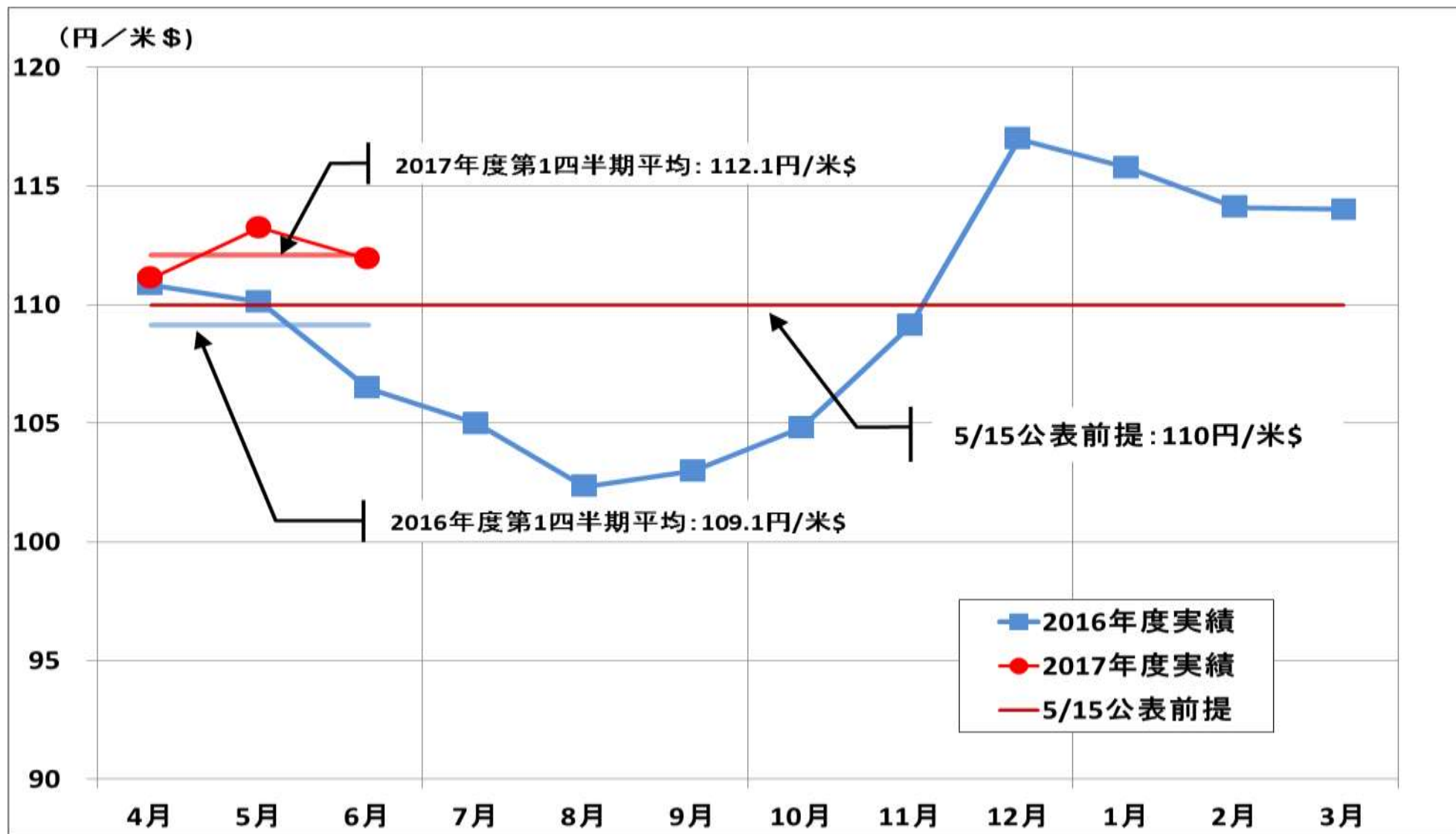
原油価格の推移

【ドバイ原油価格の月次推移と業績予想前提水準】



円／米\$為替レート(TTS)の推移

【円／米\$為替レート(TTS)の月次推移と業績予想前提水準】



【2017年度第1四半期決算】

■営業利益は、価格要因等による資源セグメントの増益等により346億円（前年同期比＋100億円）となった。

■経常利益が391億円（前年同期比＋149億円）となったこと等から、親会社株主に帰属する当期純利益は254億円（前年同期比＋70億円）となった。

【2017年度業績予想】

■5月15日公表の業績予想を据え置く。

1. 2017年度第1四半期決算

(1) 概要

① 原油・為替

(単位：ドル/バレル、ドル/トン、円/ドル)

	'16年度1Q	'17年度1Q	増減	
原油価格(トハイ)	43.2	49.8	+6.6	+15.2%
原油価格(ブレント)	33.9	53.8	+19.9	+58.7%
ナフサ価格(通関)	395	482	+86	+21.9%
一般炭価格(NEWC)	51.0	83.2	+32.2	+63.1%
為替レート(TTS)	109.1	112.1	+3.0	+2.7%

※ブレント価格・一般炭価格は暦年(1~3月)の平均価格

② 連結損益計算書(概要)

(単位：億円)

	'16年度1Q	'17年度1Q	増減	
売上高	6,788	8,317	+1,530	+22.5%
営業利益	246	346	+100	+40.7%
(在庫影響)	(63)	(▲60)	(▲124)	—
(在庫影響除き)	(182)	(406)	(+224)	(+122.6%)
営業外損益	▲4	45	+49	—
経常利益	242	391	+149	+61.4%
特別損益	▲8	▲3	+5	—
親会社株主に帰属する 当期純利益	184	254	+70	+37.8%
(在庫影響除き)	(140)	(295)	(+155)	(+110.5%)

※たな卸資産の評価方法は総平均法を採用

※「在庫影響」は、在庫評価及びたな卸資産簿価切下の影響を含む

※数字は億円未満を四捨五入で表示

(2)セグメント別情報

①営業利益

(単位：億円)

	'16年度1Q	'17年度1Q	増 減	
石油製品	173	69	▲104	▲60.2%
(在庫影響除き)	(107)	(129)	(+22)	(+20.5%)
石油化学製品	93	102	+9	+9.7%
資源	▲13	184	+197	—
(石油開発)	(▲15)	(68)	(+83)	—
(石炭他)	(2)	(116)	(+114)	(+5754.4%)
その他	1	6	+5	+965.6%
調整額	▲7	▲14	▲7	—
合計	246	346	+100	+40.7%
(在庫影響除き)	(182)	(406)	(+224)	(+122.6%)

※資源に含まれる「石油開発」及び「豪州石炭」は12月決算

(2)セグメント別情報

②営業利益の増減分析(前年同期比)

(単位:億円)

石油製品 ▲104

製品マージン改善 + 46
在庫影響 ▲126

精製用燃料費等コスト増 ▲24

石油化学製品 +9

製品マージン改善他 + 7

製造用燃料費他 + 2

石油開発 +83

価格要因他 + 80

操業費他 + 3

石炭他・その他 +112

価格要因 +126
その他・調整 ▲2

為替要因他 ▲12

2. 參考資料

1. 決算関連

(1) セグメント別売上高

(2) 特別損益明細

(3) 連結貸借対照表

2. 感応度

3. 販売と生産

4. 為替

5. 市況

6. 製油所稼働の状況

7. SS数推移

1. 決算関連

(1) 2017年度第1四半期セグメント別売上高

(単位：億円)

	'16年度1Q	'17年度1Q	増 減	
石油製品	5,084	6,311	+1,226	+24.1%
石油化学製品	1,071	1,143	+72	+6.7%
資 源	512	722	+210	+41.0%
（石油開発）	(158)	(192)	(+34)	(+21.4%)
（石炭他）	(354)	(530)	(+176)	(+49.7%)
その他・調整額	120	142	+21	+17.7%
合 計	6,788	8,317	+1,530	+22.5%

1. 決算関連

(2) 特別損益明細

(単位：億円)

	'16年度1Q	'17年度1Q	増減
固定資産売却益	0	0	0
関係会社株式売却益	0	0	0
その他	0	0	0
特別利益計	1	0	▲1
固定資産売却除却損	8	3	▲5
減損損失	1	0	▲1
その他	0	0	0
特別損失計	9	3	▲6
特別損益	▲8	▲3	+5

1. 決算関連



(3) 連結貸借対照表

(単位:億円)

	'17/3末	'17/6末	増減		'17/3末	'17/6末	増減
現金・預金	914	1,416	+502	買掛債務	3,316	2,967	▲349
売掛債権	3,274	2,901	▲373	短期借入金等	4,716	4,736	+20
たな卸資産	4,309	4,215	▲94	その他流動負債	3,418	3,521	+103
その他流動資産	1,101	1,037	▲64	流動負債計	11,450	11,224	▲225
				長期借入金等	5,791	5,838	+47
				その他固定負債	2,976	2,877	▲99
流動資産計	9,598	9,569	▲28	固定負債計	8,767	8,715	▲52
有形固定資産	10,221	10,165	▲56	負債合計	20,217	19,939	▲278
(土地)	5,844	5,855	+12	株主資本	4,292	4,521	+230
(その他)	4,377	4,310	▲67	その他の包括利益 累計	1,546	1,493	▲54
その他固定資産	6,598	6,552	▲46	非支配株主持分	361	334	▲27
固定資産計	16,819	16,717	▲101	純資産計	6,199	6,348	+148
総資産計	26,416	26,287	▲129	負債・純資産計	26,416	26,287	▲129

有利子負債計	10,523	10,590	+66
自己資本比率	22.1%	22.9%	+0.8%

2. 感応度

(1) 原油価格1ドル/バレル上昇の収支への影響(年間)

石油製品	精製用燃料費増加等	▲ 6 億円
	在庫評価影響の増	+ 3 5 億円
計		+ 2 9 億円
石油開発		+ 1 4 億円

(2) 為替1円/ドル円安の収支への影響(年間)

石油製品	精製用燃料費増加等	▲ 3 億円
	在庫評価影響の増	+ 1 5 億円
計		+ 1 2 億円
石油化学製品		+ 4 億円
石油開発		—

※上記の他に、資源事業において、ノルウェークローネ・豪ドル・英ポンド等の為替変動影響を受けます。

3. 販売と生産

(1) 販売数量実績(燃料油販売:個別)

(単位:千KL、%)

	'16年度1Q	'17年度1Q	増減	
ガソリン	1,936	1,929	▲7	▲0.4%
(ハイオク)	215	208	▲7	▲3.3%
(レギュラー)	1,720	1,721	+0	+0.0%
ナフサ	50	65	+15	+29.6%
ジェット燃料	399	448	+49	+12.4%
灯油	316	314	▲2	▲0.7%
軽油	1,442	1,474	+33	+2.3%
A重油	518	486	▲31	▲6.1%
C重油	534	528	▲6	▲1.2%
国内燃料油販売計	5,195	5,245	+50	+1.0%
輸出燃料油	870	591	▲279	▲32.0%
(一般輸出)	347	156	▲190	▲54.9%
燃料油販売計	6,065	5,836	▲229	▲3.8%

3. 販売と生産

(2) 販売数量実績(石油化学製品・個別)

(単位：千t、%)

	'16年度1Q	'17年度1Q	増減	
石油化学製品計	826	801	▲26	▲3.1%
(基礎化学品)	816	790	▲26	▲3.2%
(機能製品計)	11	11	▲0	▲0.3%

(3) 販売数量実績(潤滑油)

(単位：千KL、%)

	'16年度1Q	'17年度1Q	増減	
潤滑油	281	305	+23	+8.3%

※海外ライセンス販売先を含む

3. 販売と生産

(4) 石油開発生産量実績(ガス含む)

(単位：千BOED、%)

	'16年度1Q	'17年度1Q	増減	
ノルウェー	35.1	38.7	+3.6	+10.2%
英国	4.3	5.3	+1.0	+22.6%
ベトナム	0.3	0.0	▲0.3	▲100.0%
生産量合計 (千BOED)	39.7	44.0	+4.2	+10.7%
生産量合計 (千BOE)	3,616	3,958	+342	+9.5%

※数値は資源開発子会社の保有権益ベース

(5) 石炭生産量実績

(単位：千t、%)

	'16年度1Q	'17年度1Q	増減	
エンシャム	1,017	965	▲52	▲5.1%
マッセルブルック	330	329	▲1	▲0.3%
ボガブライ	1,442	1,345	▲97	▲6.7%
タラウオンガ	133	179	+46	+34.8%
豪州石炭 合計	2,922	2,818	▲104	▲3.6%
マリナウ	310	302	▲8	▲2.5%
生産量 合計	3,232	3,120	▲112	▲3.5%

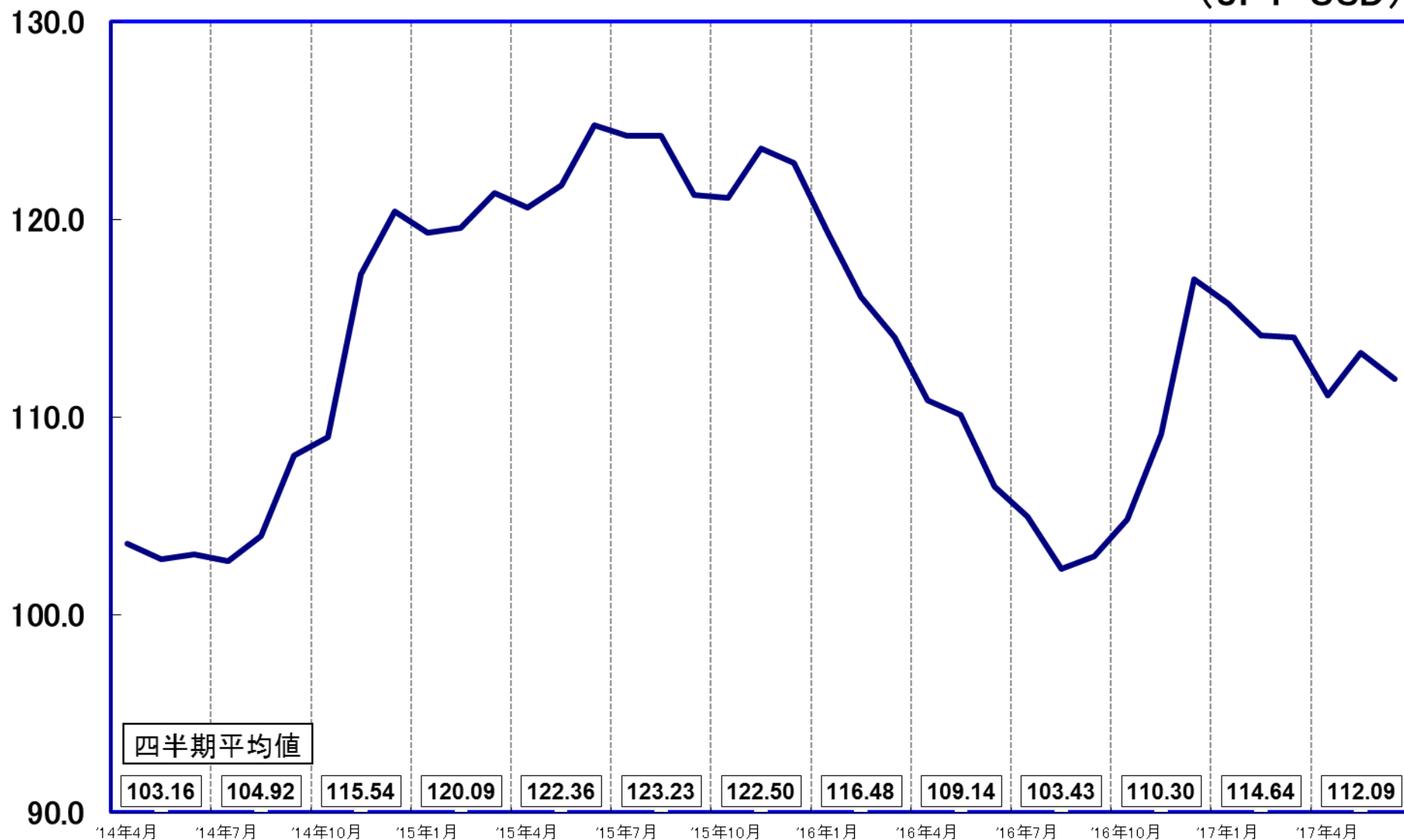
※数値は当社グループの保有権益ベース

※石油開発および石炭は12月決算

4. 為替

(1)米ドル

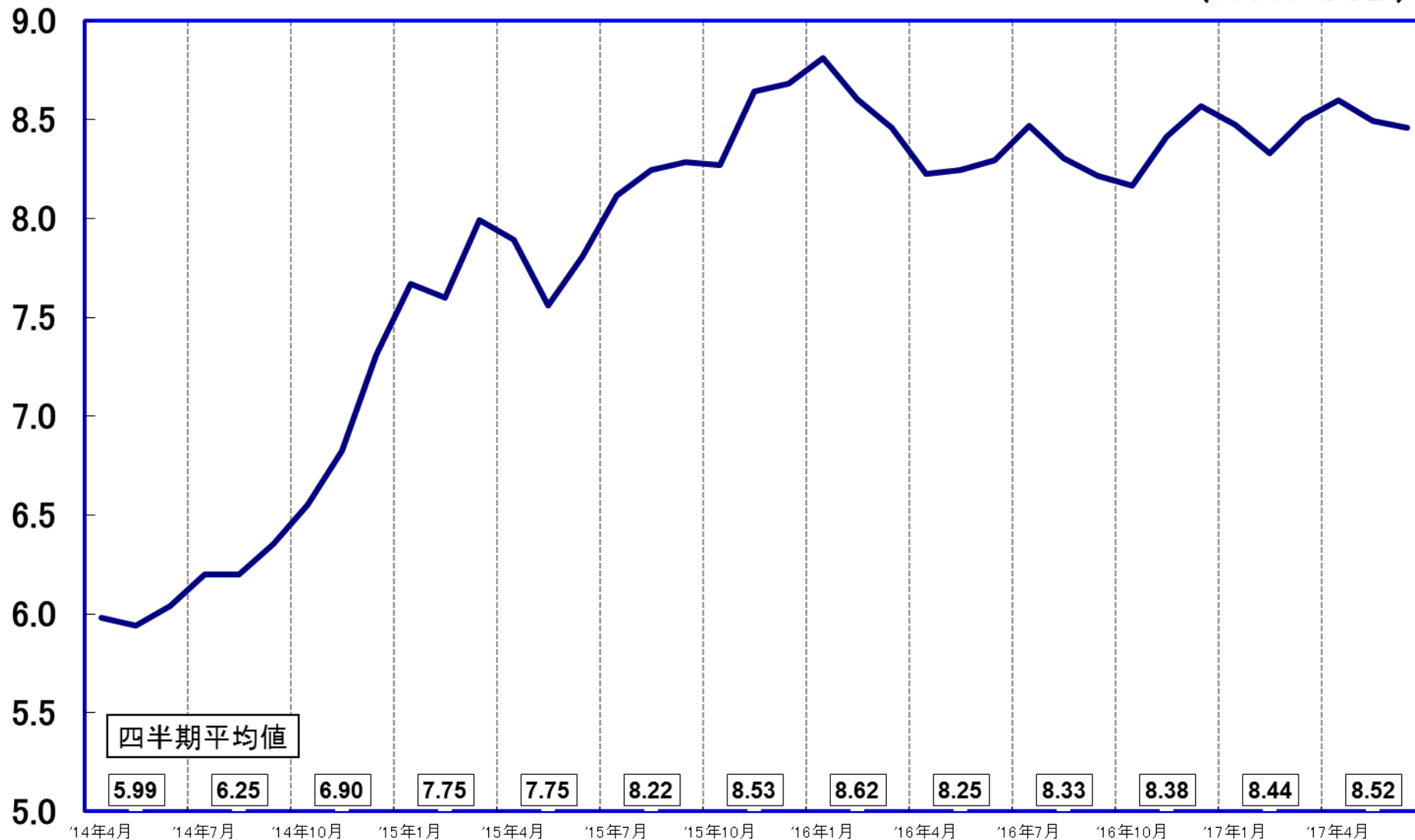
(JPY・USD)



4. 為替

(2) ノルウェークローネ

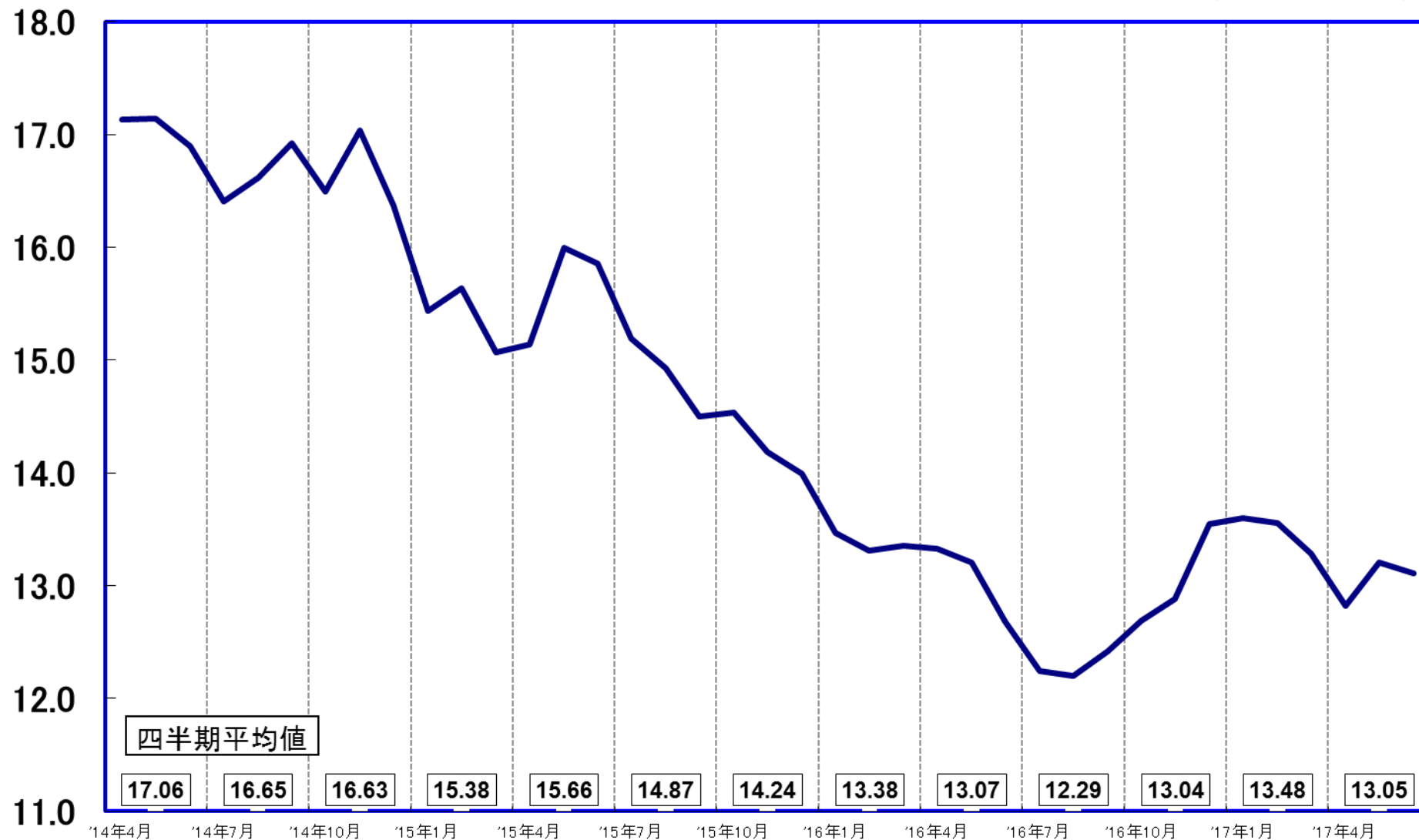
(NOK・USD)



4. 為替

(3) ノルウェークロナー

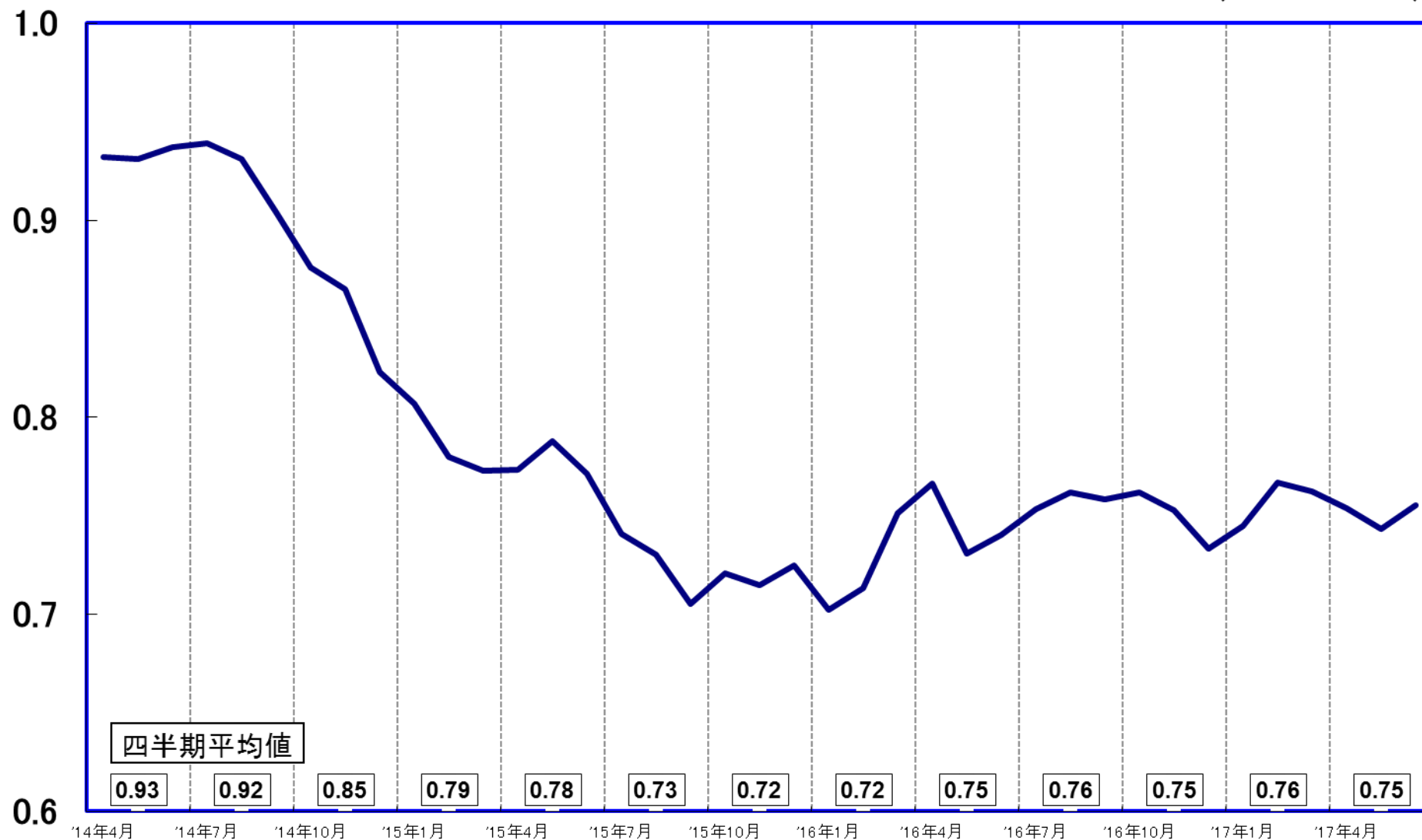
(JPY・NOK)



4. 為替

(4) オーストラリアドル

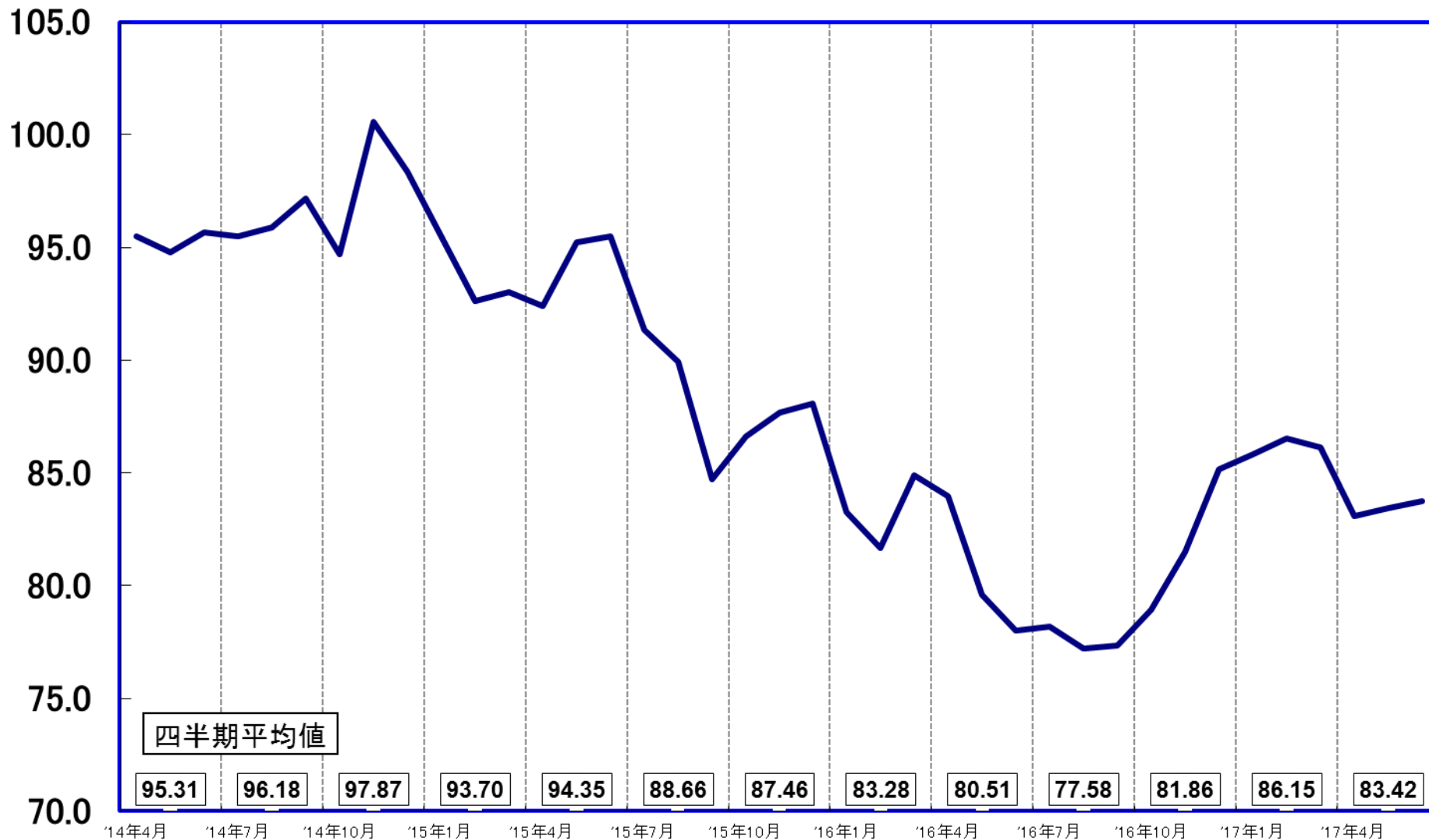
(USD・AUD)



4. 為替

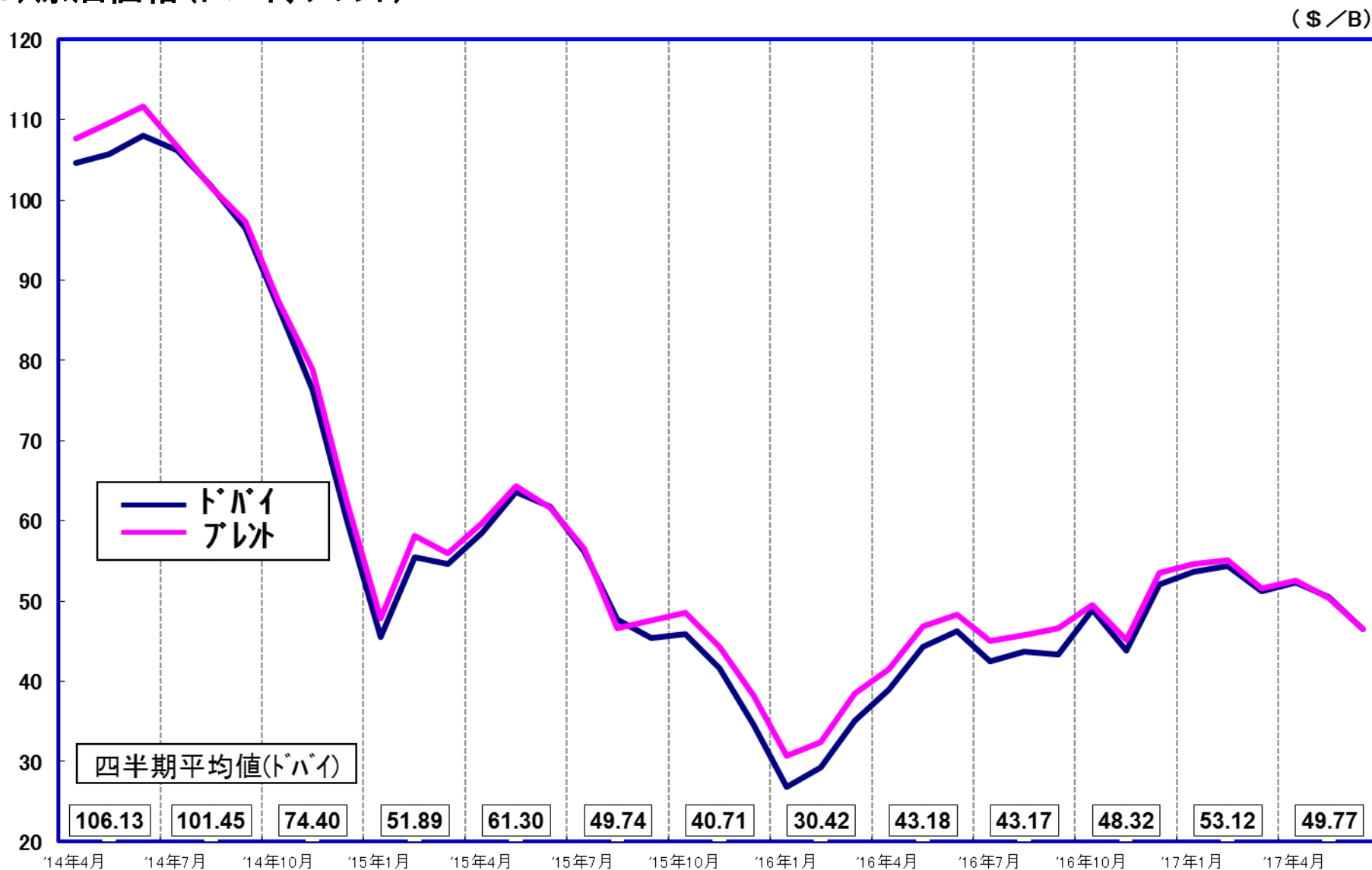
(5) オーストラリアドル

(JPY・AUD)



5. 市況

(1) 原油価格(ドバイ、ブレント)

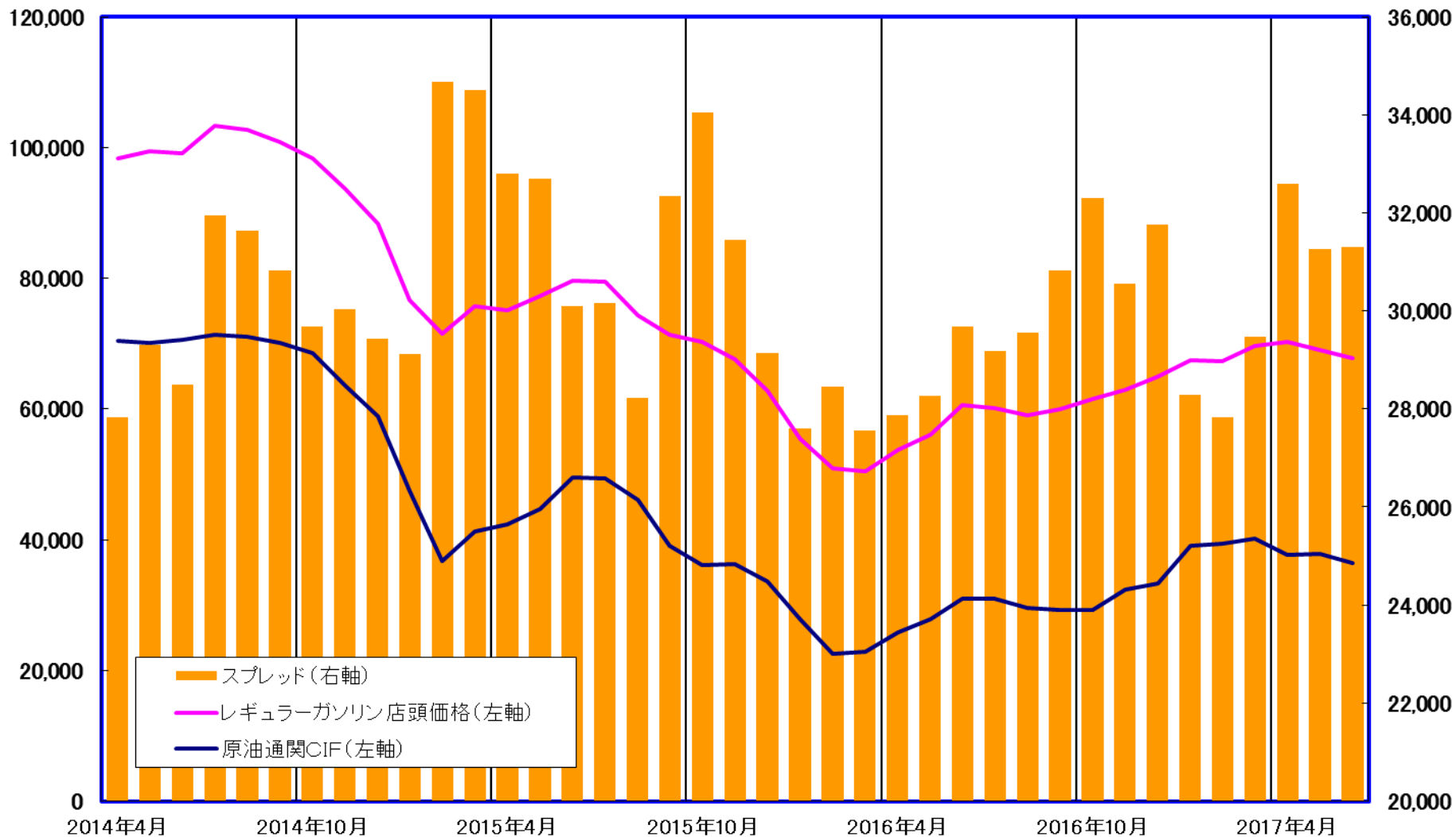


5. 市況

(2) ガソリンー原油CIF (価格推移 & スプレッド)

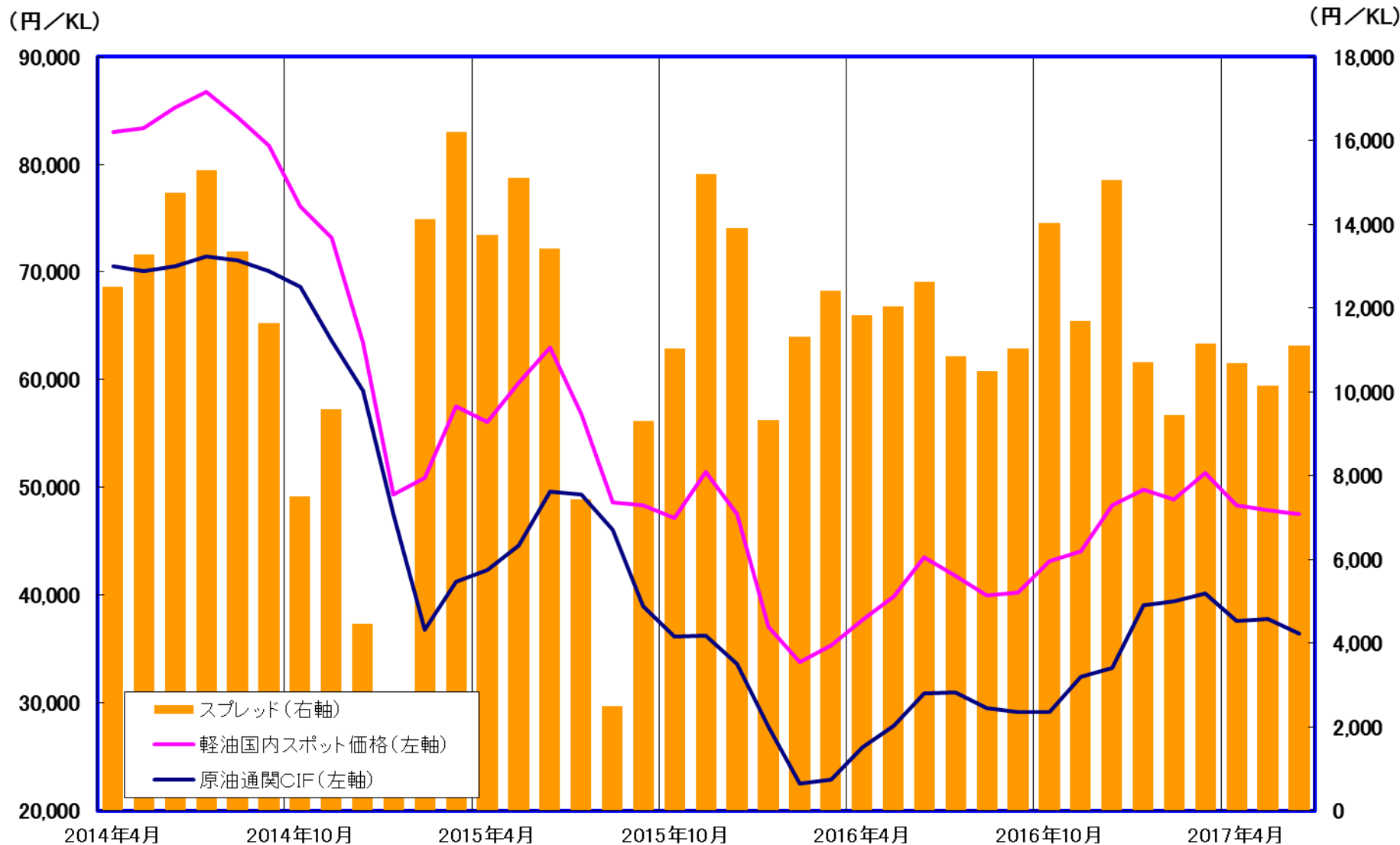
(円/KL)

(円/KL)



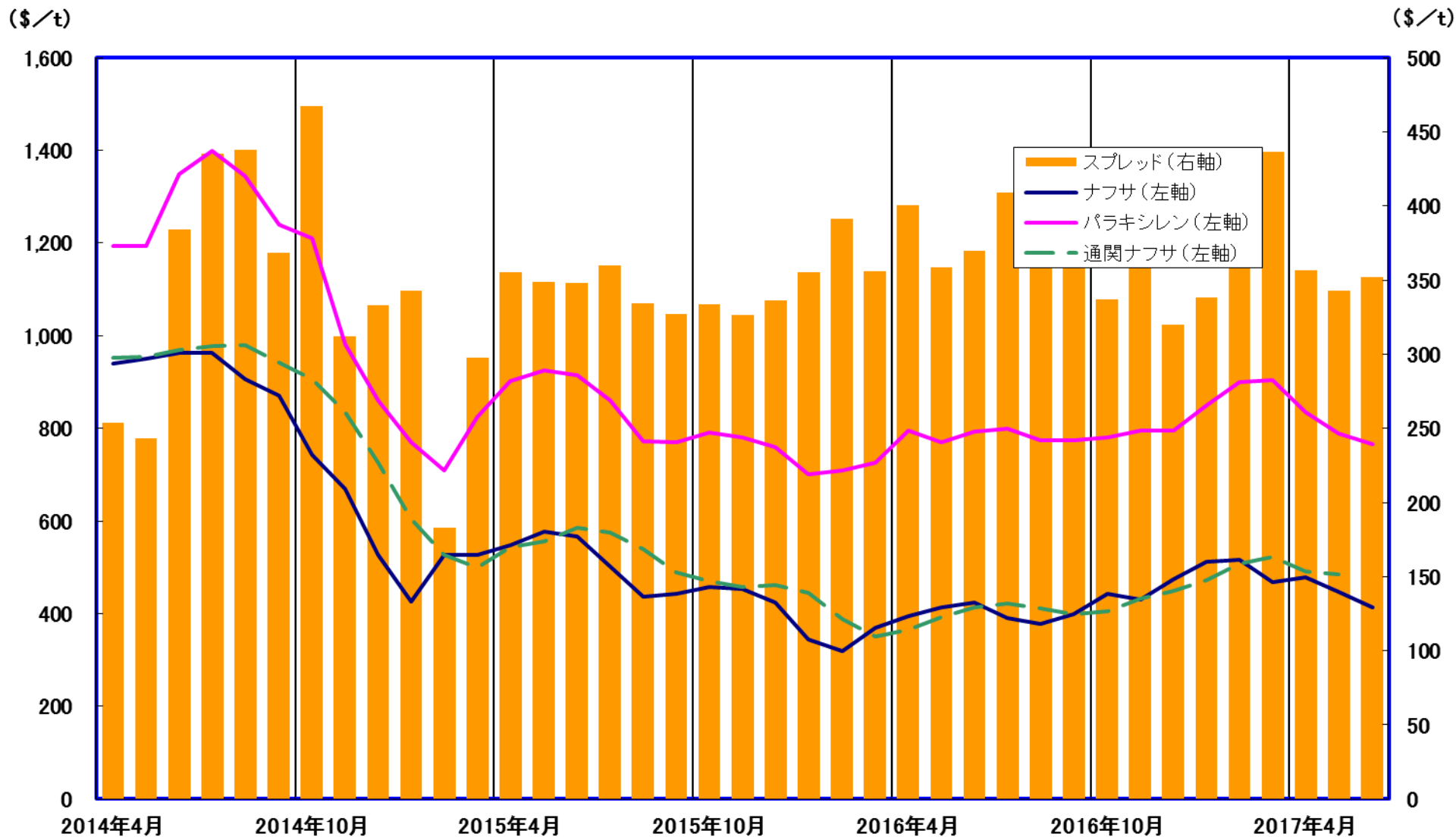
5. 市況

(3) 軽油－原油CIF (価格推移 & スプレッド)



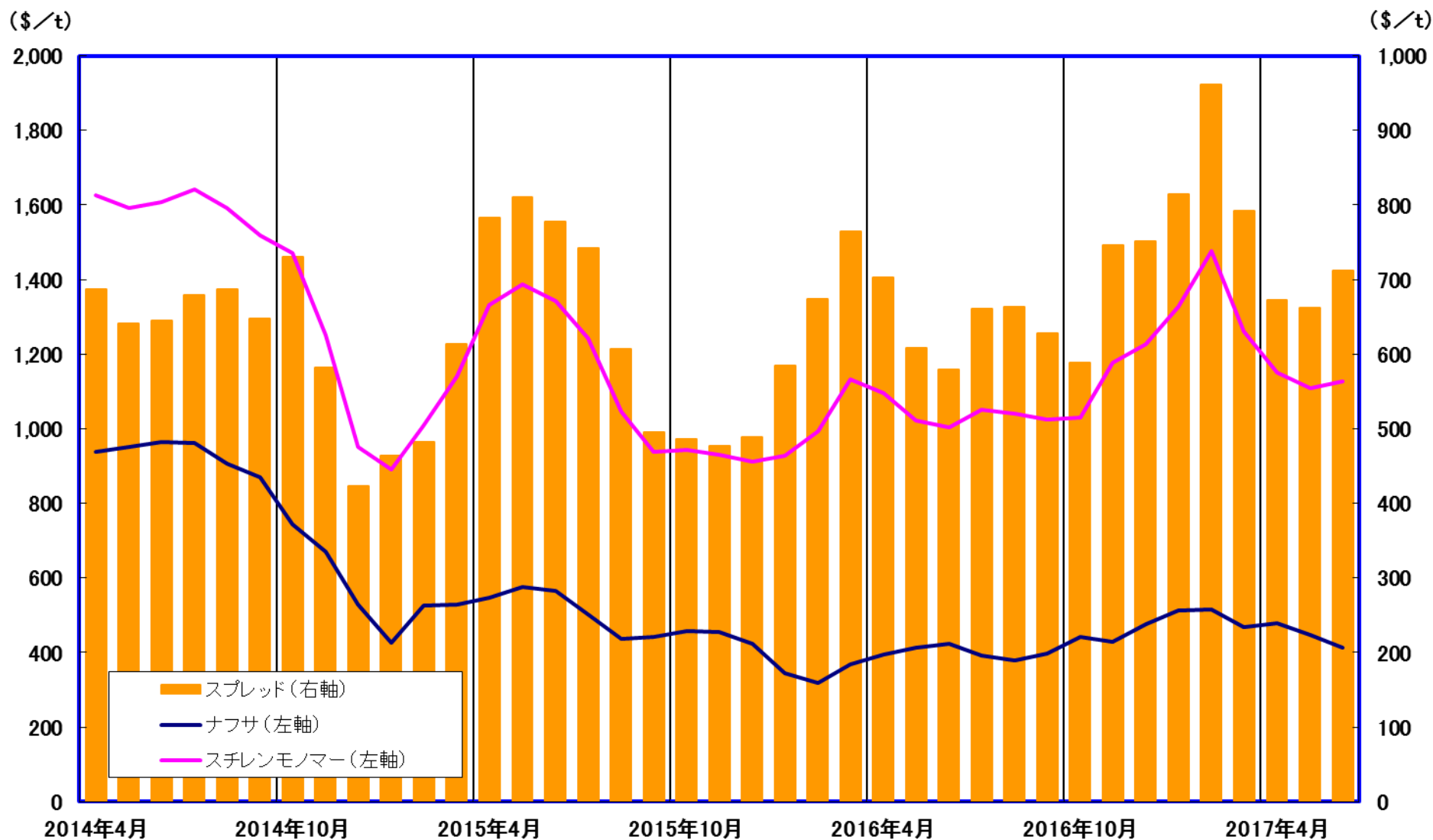
5. 市況

(4) パラキシレン-ナフサ(価格推移&スプレッド)

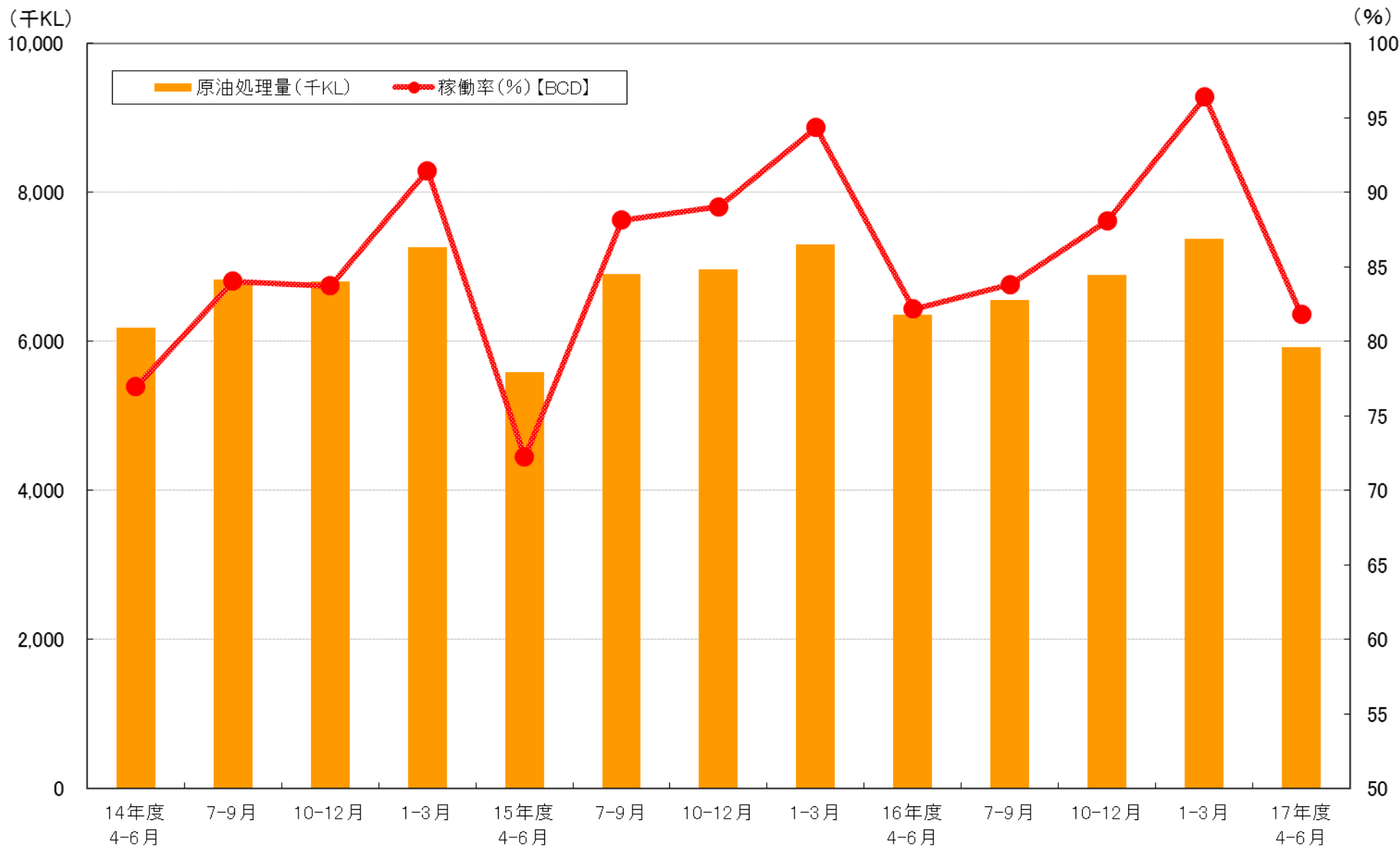


5. 市況

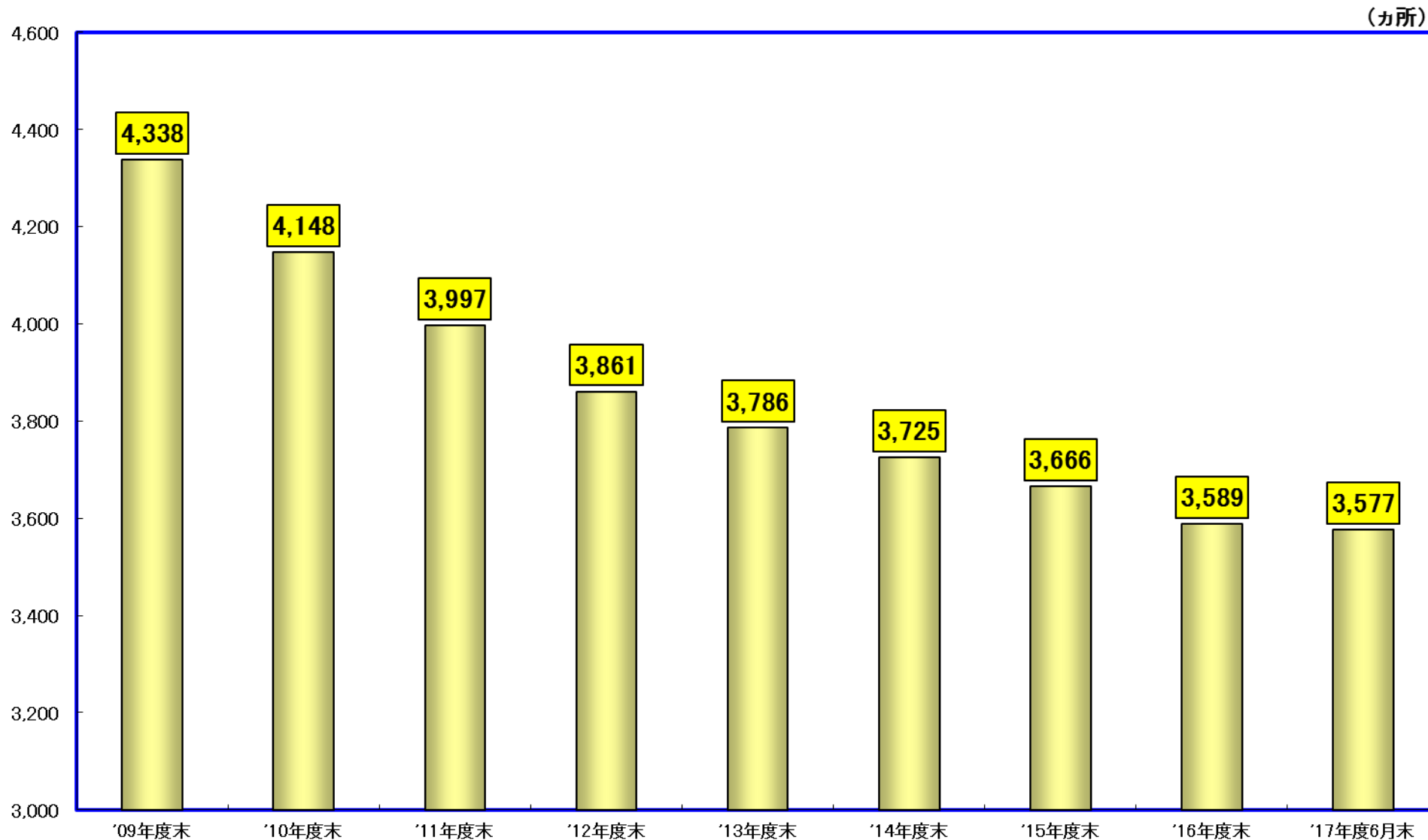
(5) スチレンモノマーナフサ(価格推移&スプレッド)



6. 製油所稼働の状況



7. SS数推移



本資料に記載されている当社の業績見通し、戦略、経営方針などのうち、歴史的事実でないものは、将来に関する見通しであり、これらは、現在入手可能な情報から得られた当社経営陣の判断に基づいて作成しております。

実際の業績に影響を与え得る要素には、経済情勢、原油価格、石油製品の需要動向、市況、為替レートおよび金利など、潜在的リスクや不確実性があるものを含んでおります。

従いまして、実際の業績は、これらの重要な要素の変動により、業績見通しとは大きく異なる結果となり得ることを、ご承知おきください。

出笑