

スカパーJSATグループ  
2017年度 3Q決算説明会

2018年2月8日(木)

株式会社スカパーJSATホールディングス

# 将来の見通しに関する記述について

本説明資料に掲載されている予想、戦略、経営方針、目標等のうち、歴史的事実でないものは、将来の見通しに関する記述であり、現在入手可能な情報にもとづく経営者の前提、計画、期待、判断などを基礎としています。これらの将来の見通しに関する記述は、様々なリスクや不確定要因の影響を受けるため、現実の結果が想定から著しく異なる可能性があります。このようなリスクや不確定要因のうち、現在想定しうる主要なものには、以下のようなものが含まれます。なお、リスクや不確定要因はこれらに限られるものではありませんのでご留意下さい。

## 《経営全般に関するリスク》

- 当社グループの事業に係わる法的規制等による事業の制約のリスク
- 顧客情報のセキュリティ及び顧客情報管理システムの障害に関するリスク
- 大規模災害による重大設備障害に関するリスク

## 《衛星インフラに関するリスク》

- 通信衛星の機能不全や運用能力低下に関するリスク
- 通信衛星調達に関するリスク
- 衛星への保険付保に関するリスク

## 《有料多チャンネル放送プラットフォームサービスに関するリスク》

- 加入者獲得、維持に関するリスク
- 放送事業者に関するリスク
- システムに関するリスク
- ICカードのセキュリティ等に関するリスク

# 第3四半期連結決算概要

# 損益概要

- メディア事業の累計加入件数の減少及び宇宙・衛星事業の減価償却費の増加等により、前年同四半期比、減収減益

(単位:百万円)

	FY2016 3Q累計	FY2017 3Q累計	増減率	通期予想 進捗率	FY2017 通期予想
営業収益	118,124	<b>109,483</b>	△7.3%	63.8%	171,500
営業利益	15,530	<b>12,115</b>	△22.0%	71.3%	17,000
経常利益	15,870	<b>12,849</b>	△19.0%	73.4%	17,500
親会社株主に帰属 する四半期純利益	10,283	<b>8,621</b>	△16.2%	75.0%	11,500
EBITDA <sup>*1</sup>	32,507	<b>32,445</b>	△0.2%	73.7%	44,000

\*1. EBITDA = 当期純利益 + 税金費用 + 減価償却費 + のれん償却費 + 支払利息

# セグメント別連結業績の推移(2016年度1Q～2017年度3Q)

- メディア事業は、加入件数減少により対前年同四半期比、減収減益
- 宇宙衛星事業は、減価償却費の増加に伴い対前年同四半期比、減収減益

(単位:百万円)

	2016年度					2017年度		
	1Q	2Q	3Q	4Q	通期	1Q	2Q	3Q
営業収益	39,707	39,610	38,806	74,750	192,875	37,195	36,525	35,762
メディア事業	30,095	29,882	29,130	27,668	116,777	27,424	26,828	25,925
宇宙・衛星事業	12,626	12,718	12,580	49,822	87,748	12,524	12,428	12,459
消去又は全社	△3,013	△2,990	△2,905	△2,740	△11,650	△2,754	△2,731	△2,622
営業利益	6,266	4,795	4,468	8,903	24,433	4,334	4,547	3,233
メディア事業	1,861	1,023	1,135	551	4,571	1,005	1,448	239
宇宙・衛星事業	4,585	3,937	3,488	8,515	20,527	3,531	3,430	3,034
消去又は全社	△180	△165	△155	△164	△665	△202	△331	△40

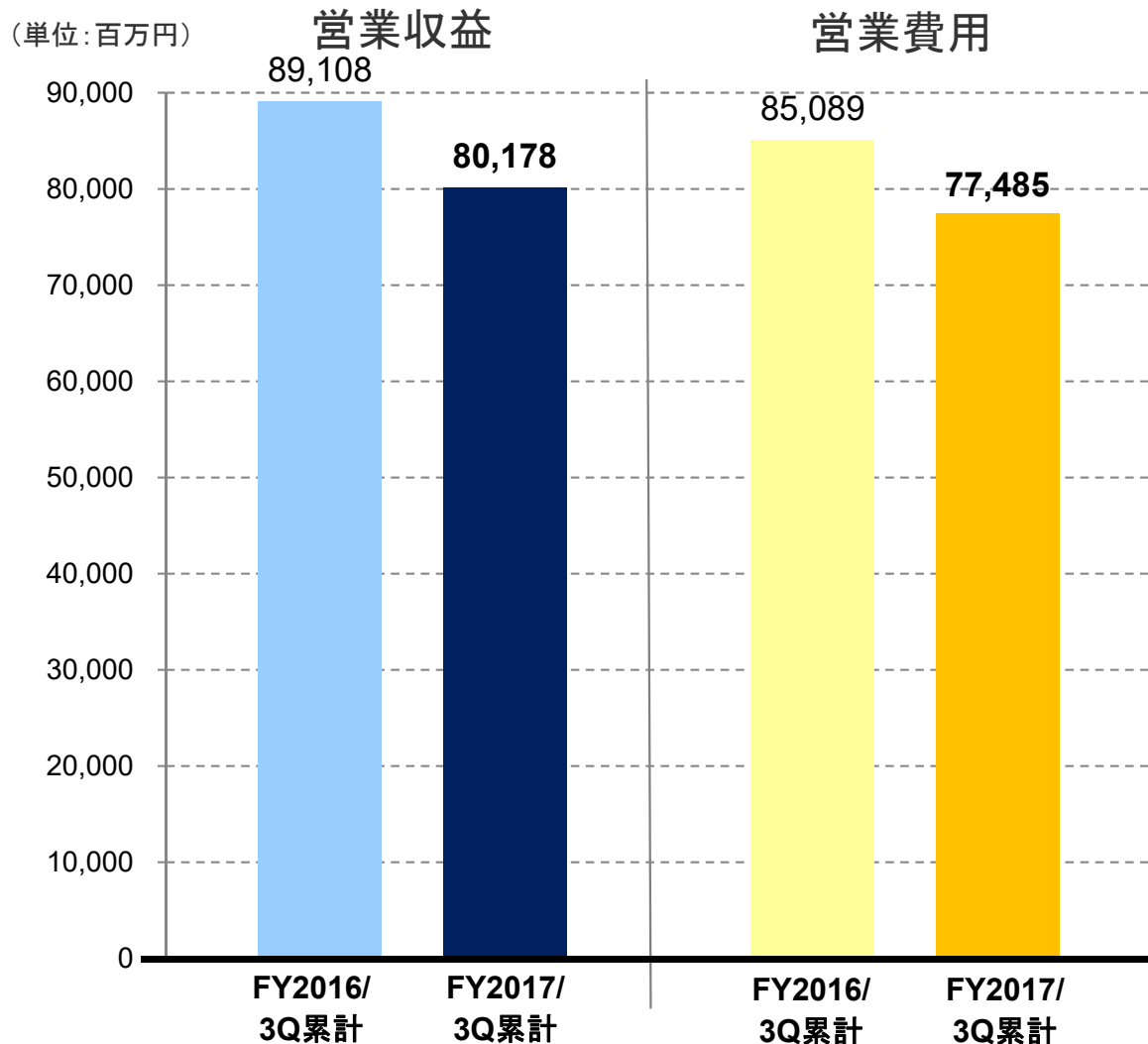
# メディア事業の主要指標(\*)

	FY2016 3Q累計	FY2017 3Q累計	FY2017 通期目標
新規加入件数(万件)	25.9	<b>26.3</b>	39.0
純増数(万件)	△13.4	<b>△8.1</b>	1.0
累計加入件数(万件)	334.8	<b>323.8</b>	333.0
加入者月額支払単価(¥)	3,317	<b>3,237</b>	-
ARPU(¥)	2,153	<b>2,051</b>	-
SAC単価(¥)	39,722	<b>34,395</b>	-

\* スカパー！、スカパー！プレミアムサービス、スカパー！プレミアムサービス光の合計値

# メディア事業の業績概況：前年同期比

## メディア事業



営業収益(▲89.3億円)\*

<主な増減要因>

\* セグメント間内部取引を含む。

- サッカー関連コンテンツ収入の減少：△49億円
- 視聴料収入の減少(サッカー除く)：△25億円
- 基本料その他の収入の減少：△15億円

営業費用(▲76.0億円)\*

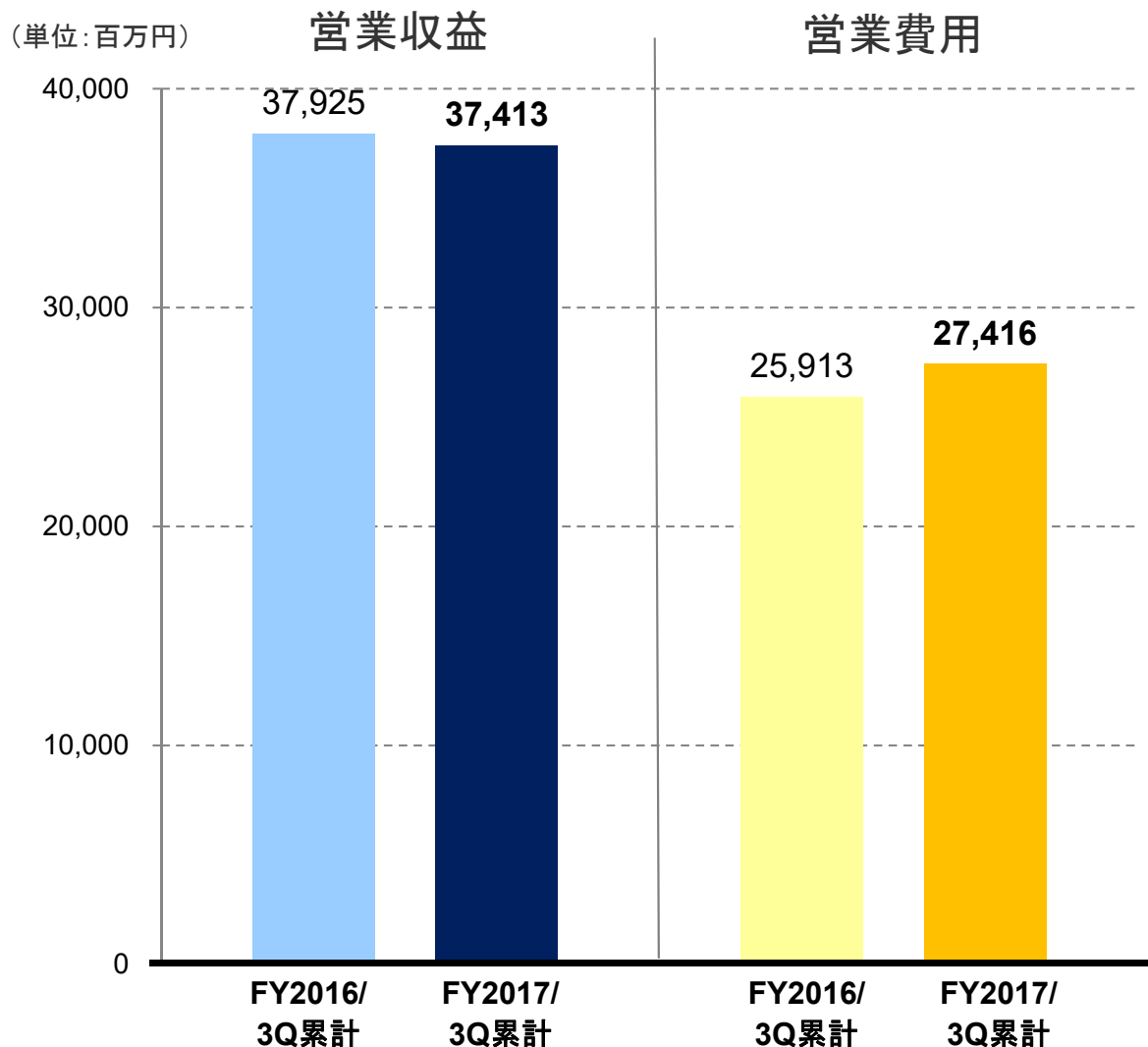
<主な増減要因>

\* セグメント間内部取引を含む。

- サッカー関連コンテンツ費用の減少：△46億円
- 番組供給料の減少：△16億円
- その他費用の減少：△14億円

# 宇宙・衛星事業の業績概況：前年同期比

## 宇宙・衛星事業



営業収益(▲5.1億円)\*

<主な増減要因>

\* セグメント間内部取引を含む。

- 放送トランスポンダ収入の減少：△6億円
- その他収入の増加：+1億円

営業費用(+15.0億円)\*

<主な増減要因>

\* セグメント間内部取引を含む。

- 衛星減価償却費の増加：15億円



今後の取り組み  
～メディア事業～

# コンテンツ・ラインアップ

## ■ プロ野球

『スカパー！は、キャンプ/オープン戦/公式戦徹底放送！』



©SoftBank HAWKS

2018 HAWKS BASEBALL PARK  
プロ野球公式戦 福岡ソフトバンクホークス戦  
(3月～ FOXスポーツ&エンターテイメント)



©Hokkaido Nippon-Ham Fighters

大谷翔平スペシャル  
～4番・ピッチャー大谷翔平二刀流が残したもの～(2/11 GAORA SPORTS)

## ■ サッカー



UEFAチャンピオンズリーグ17/18  
決勝ラウンド(2月以降放送)

## ■ 時代劇

TV初放送



(C) 2018時代劇専門チャンネル/B Sフジ/東映 藤沢周平 (R)

『三屋清左衛門残日録 三十年ぶりの再会』  
(2/3 時代劇専門チャンネル) ※再放送2/18

## ■ AKB48グループ×プロレス

独占  
生中継



© WIP2017製作委員会 © AKS

豆腐プロレス THE REAL 2018  
WIP QEENDOM IN 愛知県体育館 独占完全生中継！  
(2/23 スカチャン1)

# 新基本パック複数台無料キャンペーンの状況

～2018年3月31日まで実施中

新基本パック スカパー！新基本パックが1台分の料金で リビングでも、寝室でも見られる！  
さらに録画もできる！

## テレビ3台まで 追加料金なし！！

イラスト=ウッディ熊井

キャンペーンのお申込みは12月スタート！  
2018年1月分～2018年4月分のご請求が **2台分無料に！**

1台目

スカパー！新基本パック視聴料  
**3,672 円/月**

2台目・3台目

スカパー！新基本パック視聴料  
1,836円/月のところ

**0** 円/月

新規加入件数も大幅増加  
対前年比 **147%**



# スカパー！ハイブリッドの状況

- 昨年12月スタート、14万ユーザー超のお客様が利用中



# データ連携によるユーザ体験の向上

## 「オムニチャンネル」

## 「マーケティングオートメーション」



WEB広告



自社ホームページ



放送事業者ホームページ



メール・SNS



カスタマーセンター



新しいコミュニケーションツール  
(例:スマートスピーカー)

## 「ビックデータ」



3rdDMP



WEBログ



対応ログ



顧客情報



契約情報



視聴ログ



番組情報

視聴機会増加

加入増・解約防止

事業機会創造

今後の取り組み  
～宇宙・衛星事業～

# 携帯バックホール回線利用の拡大

- 人口カバー率の向上及び山岳地域、観光地などへのエリア拡張を背景に携帯バックホールの利用が増加

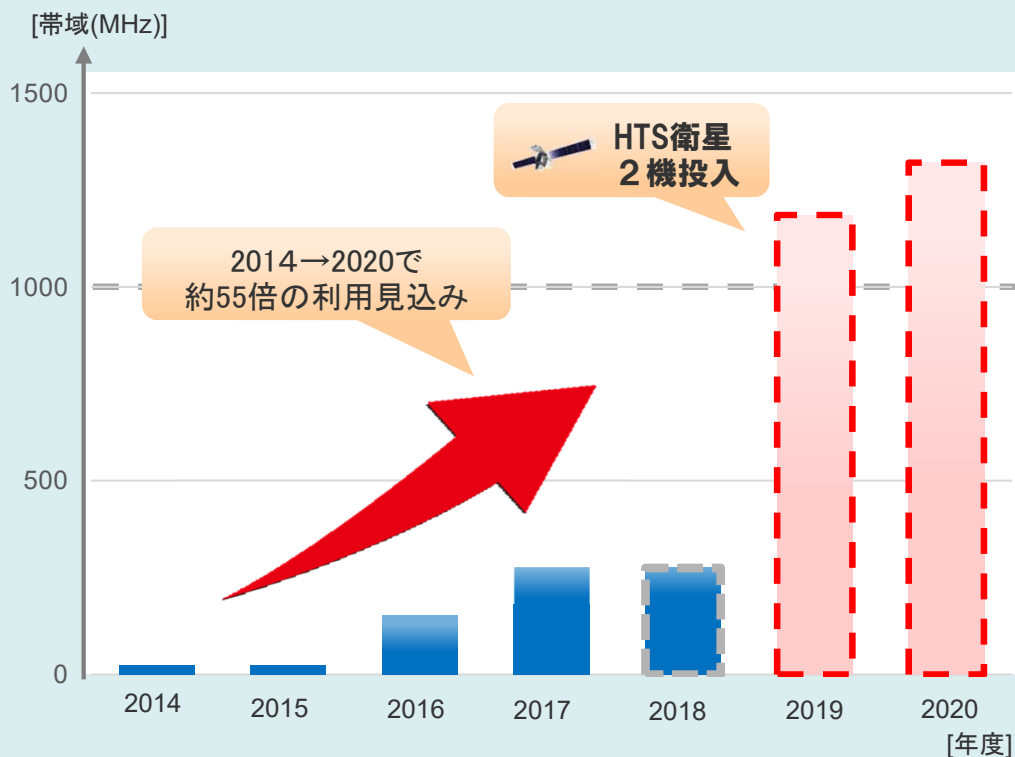
※携帯バックホール: 携帯基地局と携帯キャリアのネットワークセンターを接続する衛星回線

## 携帯基地局向け 携帯バックホール利用シーン例



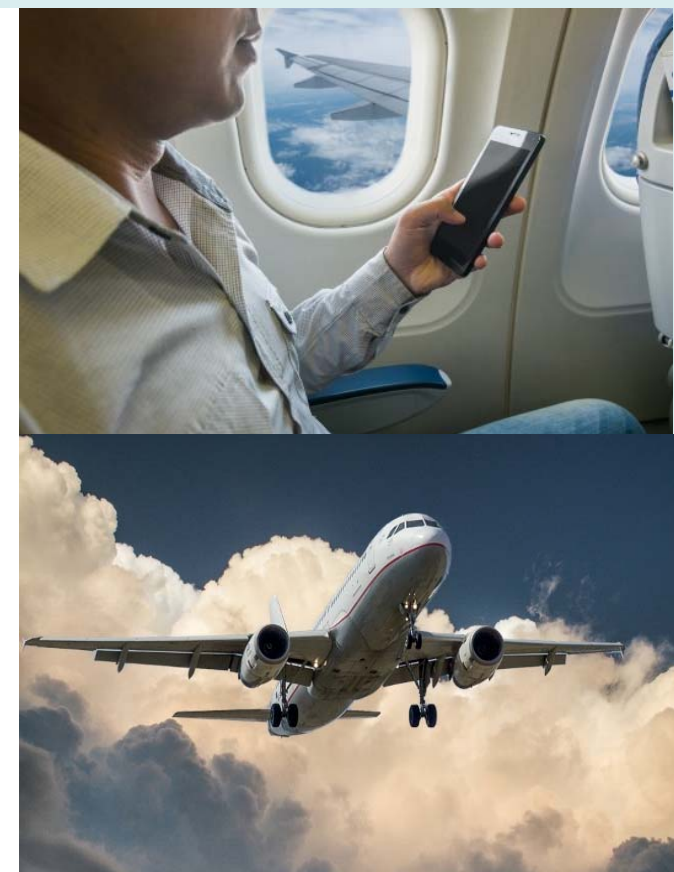
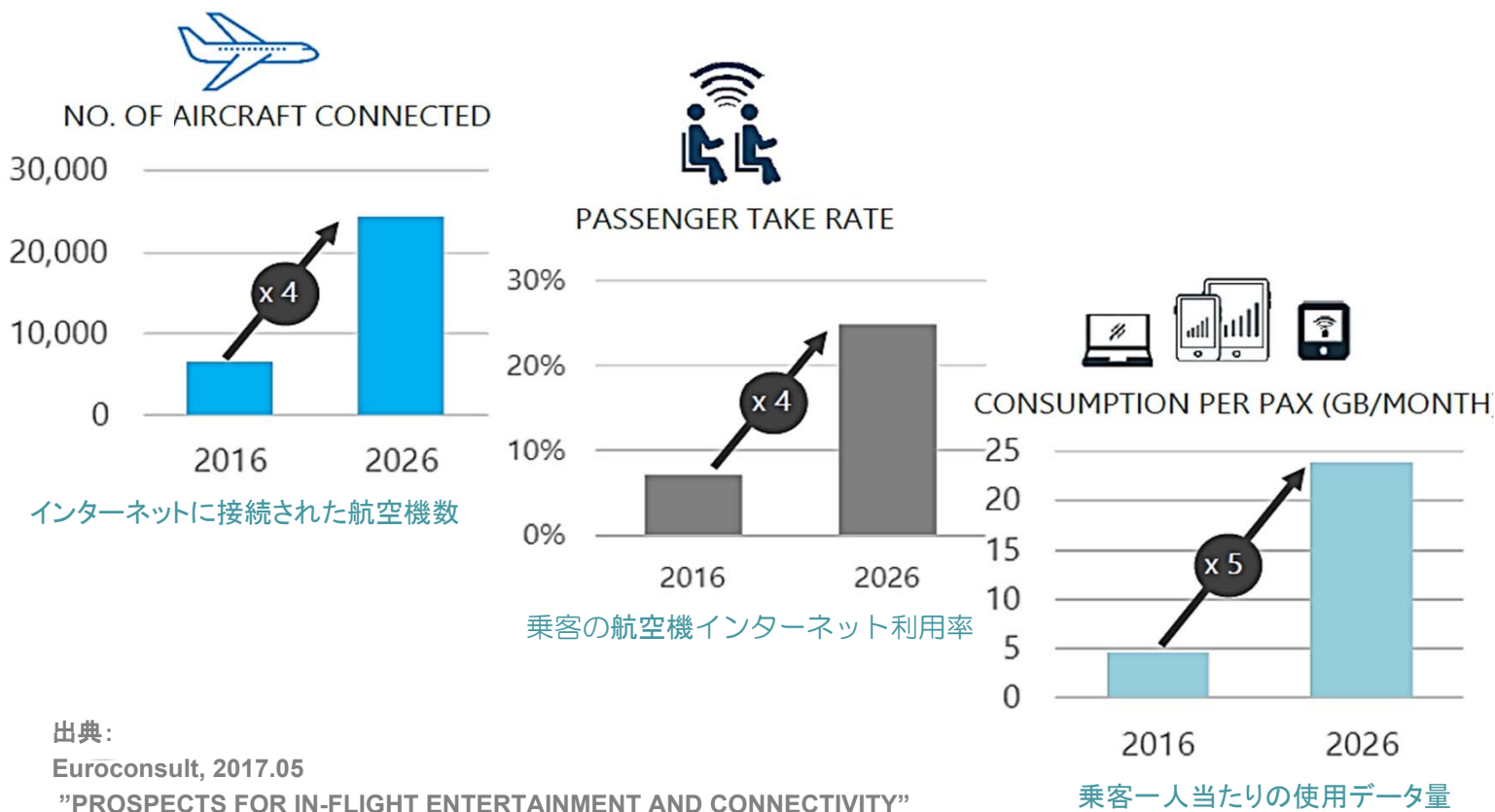
## 当社トランスポンダの 携帯バックホール向け利用量推移

### HTS衛星で将来ニーズへ対応



# 航空機向け衛星回線需要の拡大

■ 機内でのインターネット利用やコンテンツ視聴のニーズに応じ、衛星通信の需要が拡大

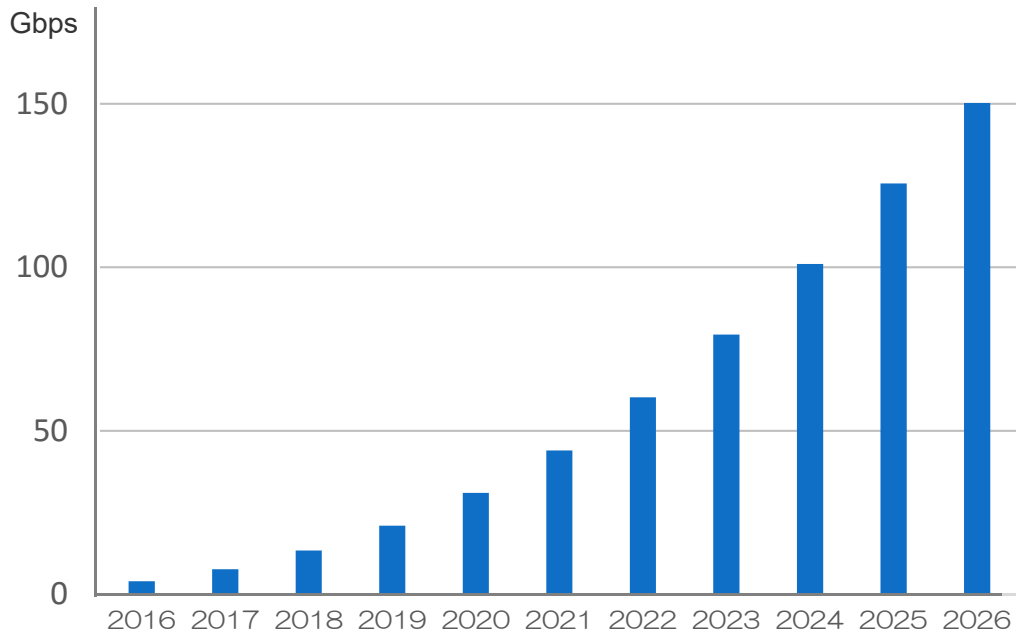




# 航空機向け衛星回線需要の拡大

- 当社衛星の利用は順調に拡大、更なる利用拡大を見込む

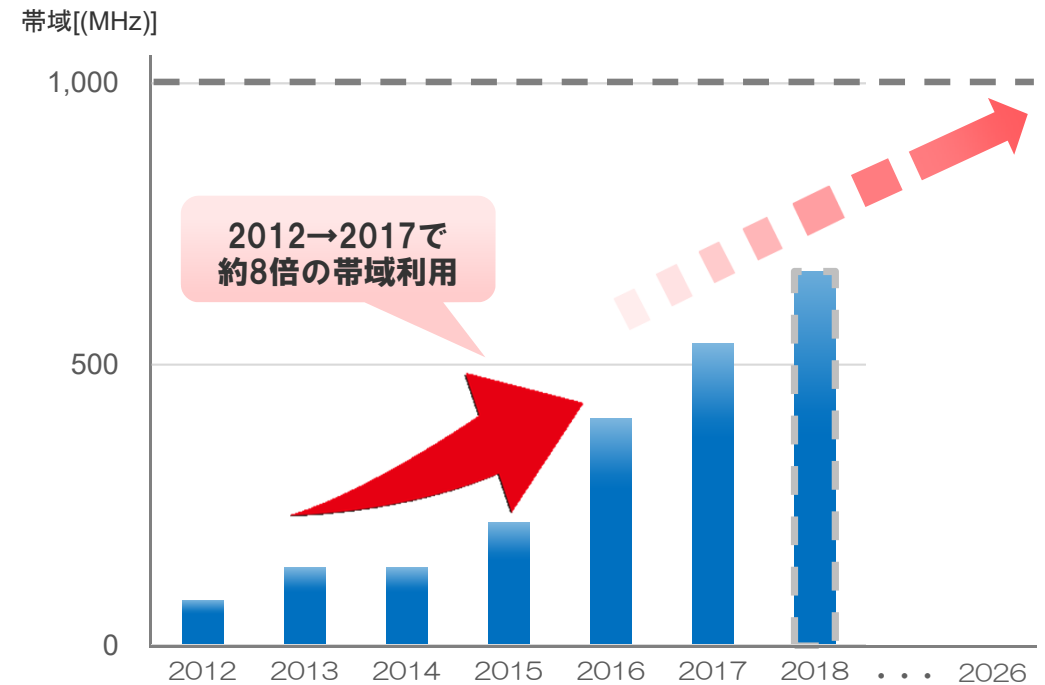
## 全世界の航空機向けKuバンド衛星帯域推移



出典: Euroconsult, 2017.05

"PROSPECTS FOR IN-FLIGHT ENTERTAINMENT AND CONNECTIVITY"を元に作成

## 航空機による 当社Kuバンド衛星帯域利用量推移



2012→2017で  
約8倍の帯域利用

# 船舶向け次世代高速通信サービス

## ■ パートナーである米国KVH社との協業体制強化を推進

➤ KVH社との協業により、船舶向け次期サービス **OceanBB plus** を開始予定。



**KVH** KVH Industries, Inc.

1978年設立、NASDAQ上場 本社米国ロードアイランド州  
 移動体向け製品/衛星アンテナ製造・サービス提供を手掛ける

当社との  
過去の取り組み

- ・2009年6月：2社間での移動体通信のローミング提携
- ・2010年4月：OceanBBサービススタート

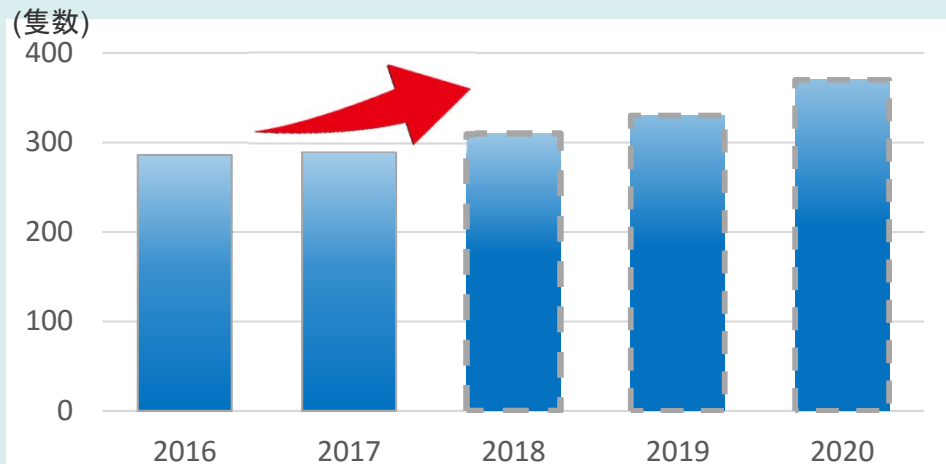
### 付加価値サービスの充実



コンテンツ  
配信



### 利用隻数見込



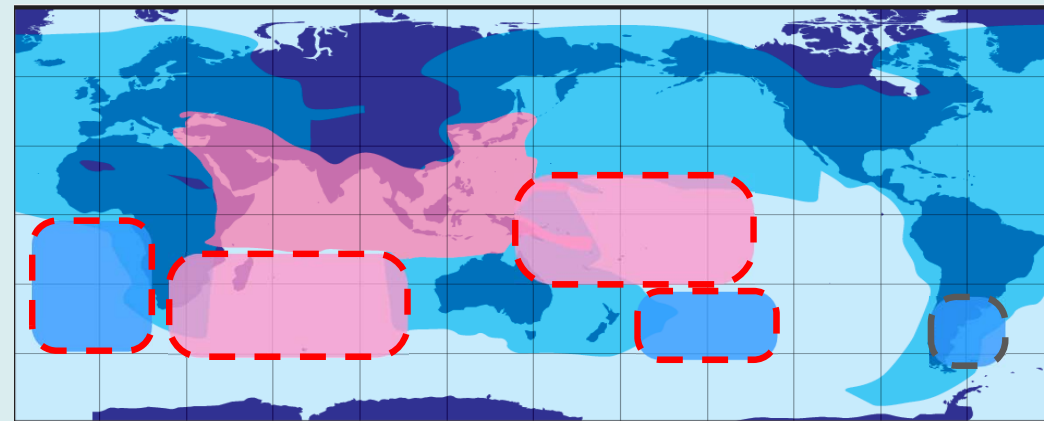
### 高速化

最大2Mbps/512kbps(下り/上り)



最大10Mbps/3Mbps

### サービスエリア拡大



スカパーJSAT  
サービスエリア

KVH社ローミング  
エリア

今回追加  
エリア

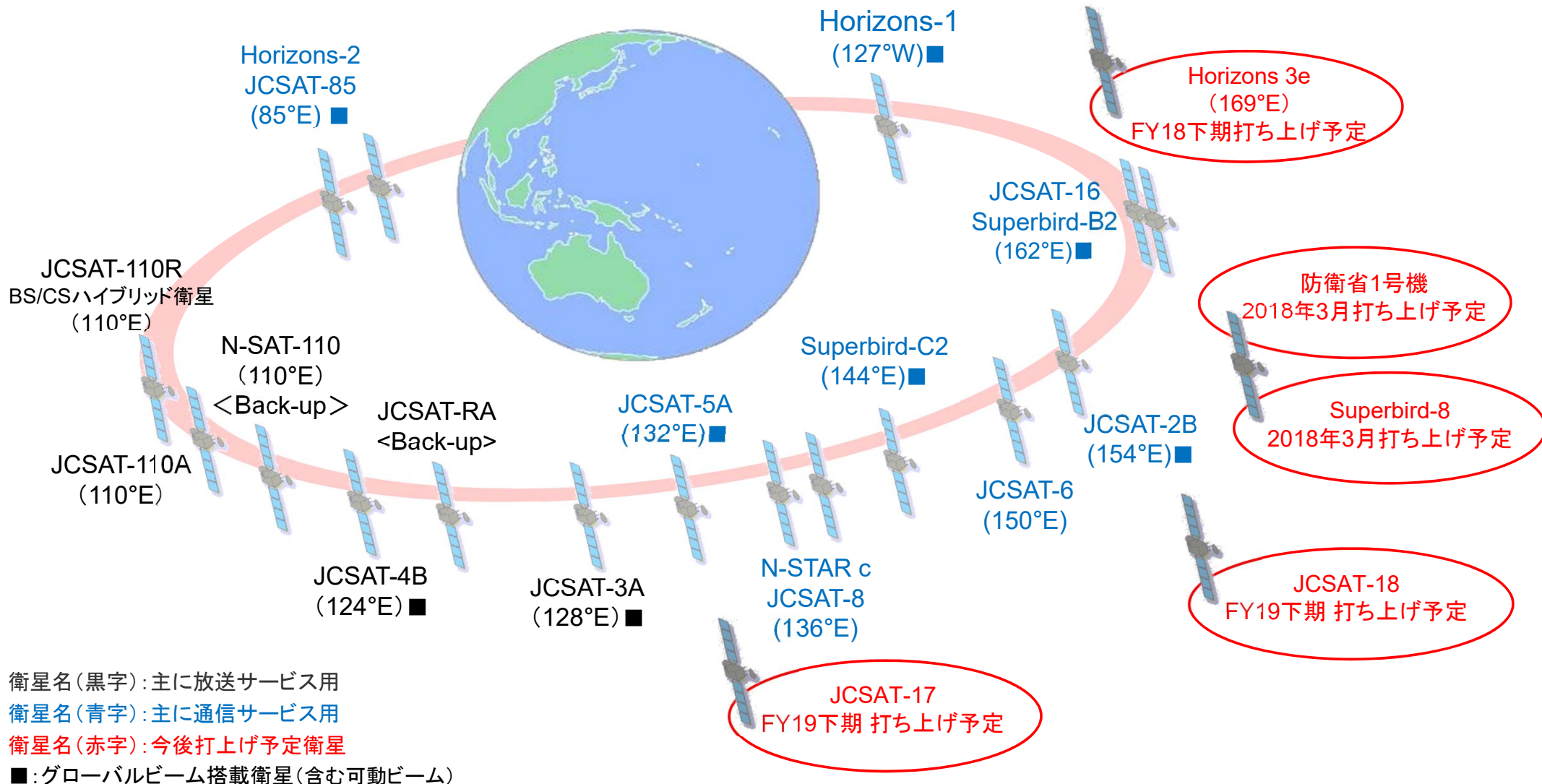
# 打上げ予定衛星一覽

	防衛省PFI事業1号機	Superbird-8	Horizons 3e (HTS衛星)
衛星バス	DS2000	DS2000	702MP
製造メーカー	三菱電機	三菱電機	Boeing
ロケット	Ariane5	Ariane5	Ariane5
打上時期	2018年3月	2018年3月	2018年度下期予定
軌道位置	-	東経162度	東経169度
衛星寿命	15年以上	15年以上	15年以上
目的	防衛省PFI事業用衛星	Superbird-B2後継機(国内)	海外・モバイル(Intelsat共同衛星)

	JCSAT-17	JCSAT-18(HTS衛星)
衛星バス	A2100	702MP
製造メーカー	Lockheed Martin	Boeing
ロケット	Ariane5	Falcon9
打上時期	2019年度下期予定	2019年度下期予定
軌道位置	東経136度	TBD
衛星寿命	15年以上	15年以上
目的	国内通信提供	海外・モバイル

# 衛星フリート図

北米上空からインド洋上空まで計17機の衛星を保有

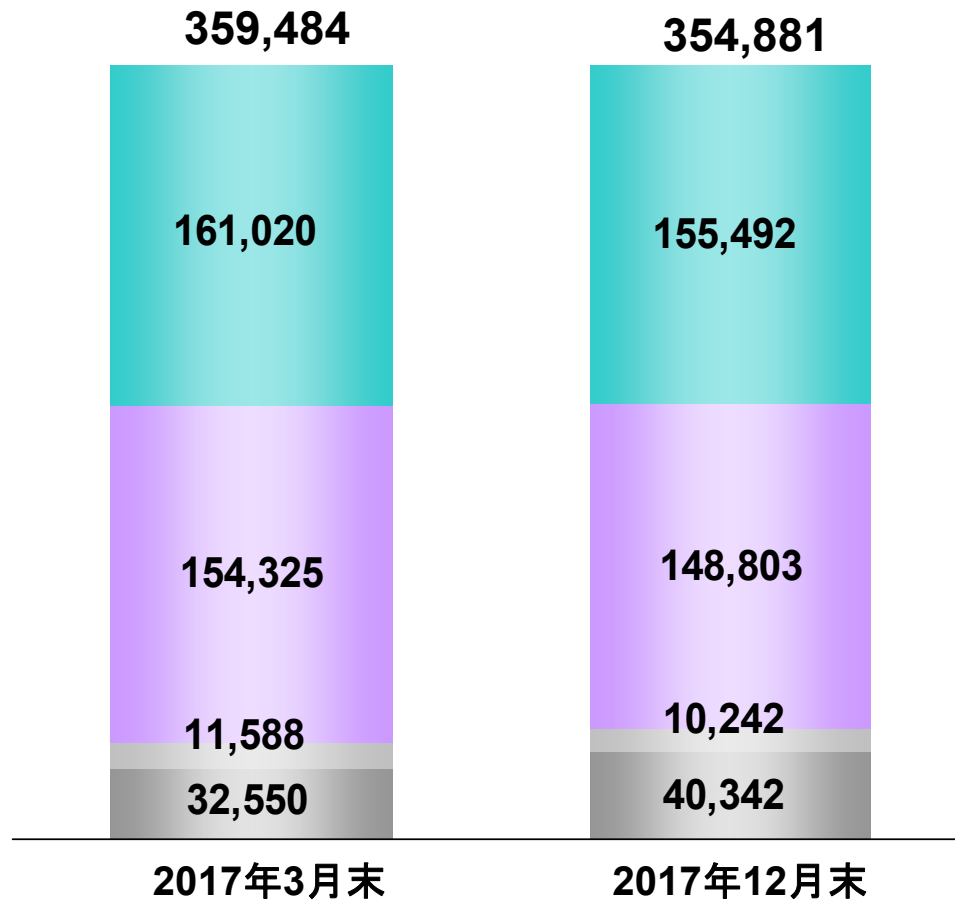


(参考資料)

# 連結貸借対照表

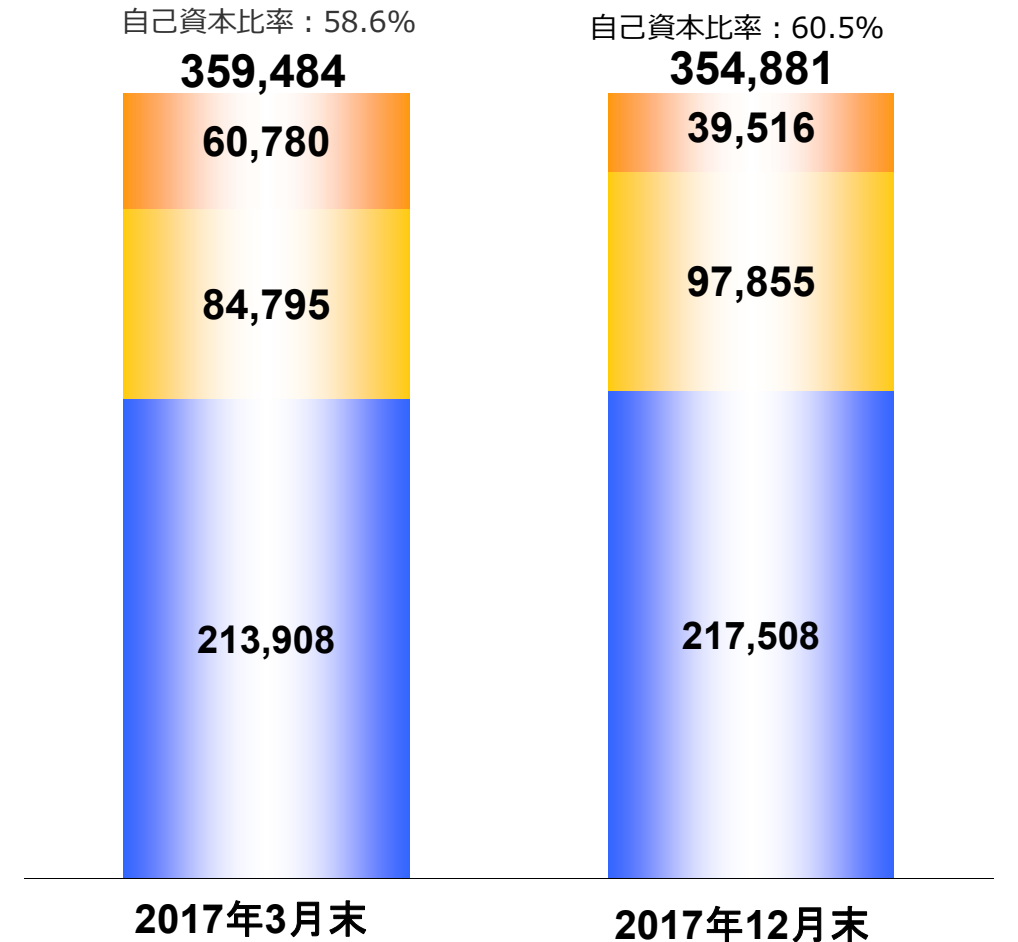
## 資産

(単位：百万円)



## 負債・純資産

(単位：百万円)



■ 流動資産   
 ■ 有形固定資産   
 ■ 無形固定資産   
 ■ 投資その他資産   
 ■ 流動負債   
 ■ 固定負債   
 ■ 純資産

# 連結キャッシュ・フロー

(単位:百万円)

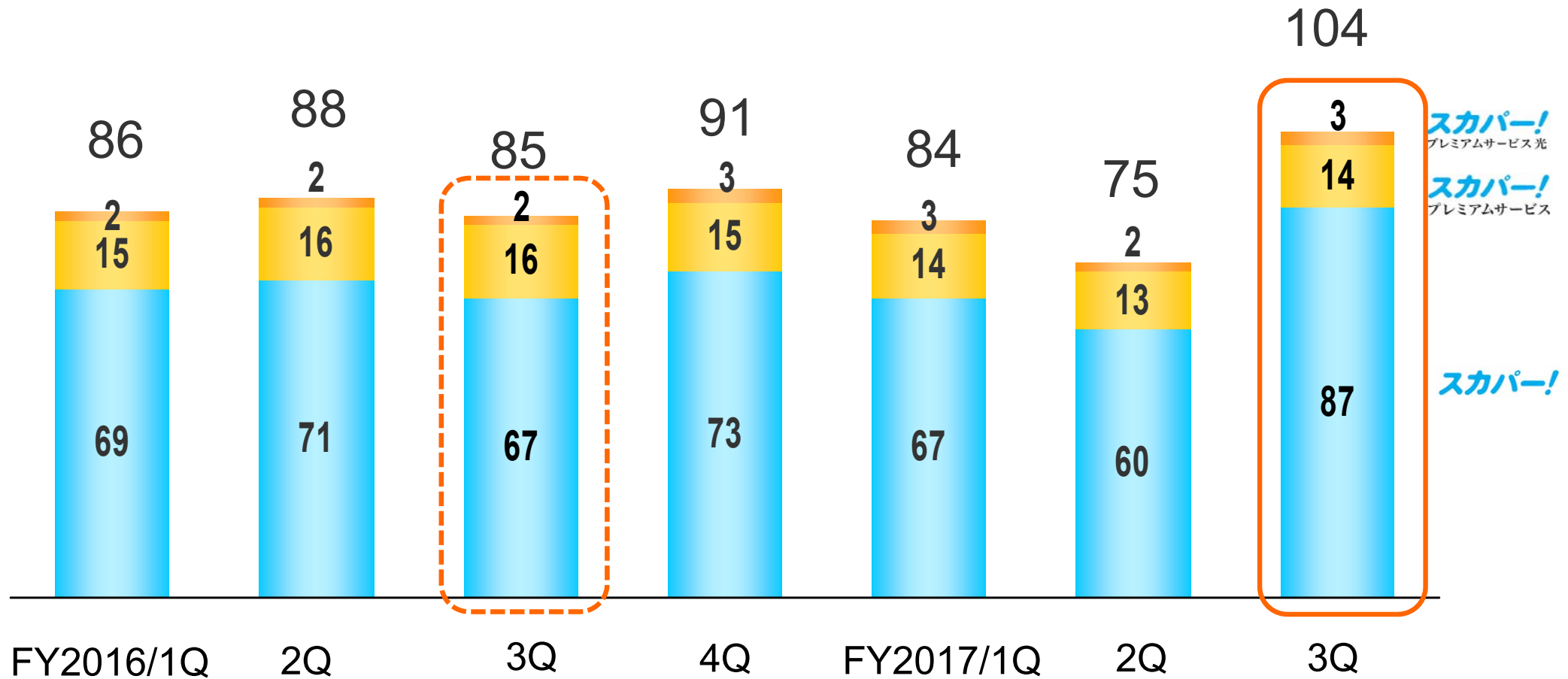
	FY2016/3Q 累計	FY2017/3Q 累計
営業活動によるキャッシュ・フロー	7,564	15,525
投資活動によるキャッシュ・フロー	△16,965	△19,971
フリー・キャッシュフロー (*1)	△9,400	△4,445
財務活動によるキャッシュ・フロー	△1,655	2,771
現金及び現金同等物の期末残高(a)	37,318	44,431
有利子負債期末残高 (*2) (b)	67,615	91,337
純有利子負債期末残高 (b)－(a)	30,296	46,906

\*1. 営業活動によるキャッシュフロー＋投資活動によるキャッシュフロー

\*2. 借入金＋無担保社債

# 新規加入件数の推移

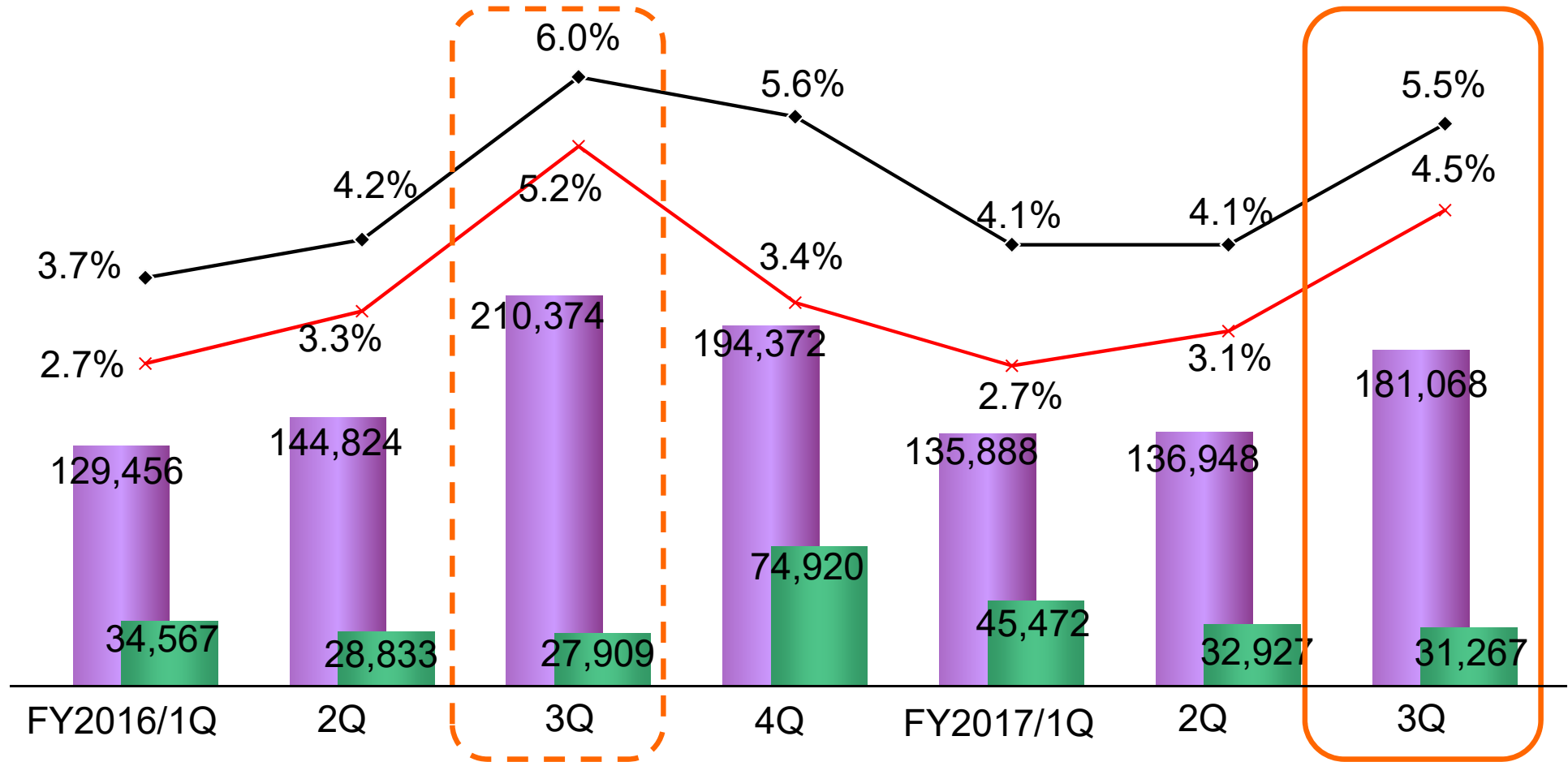
(単位:千件)





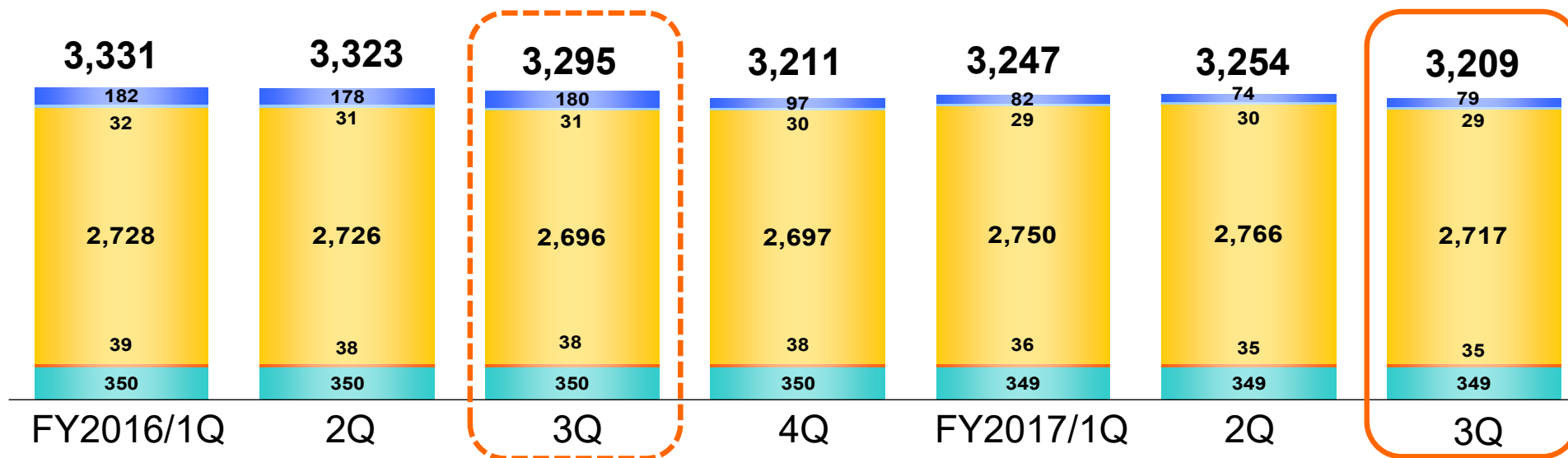
# 解約率の推移

—◆— 解約率(四半期毎)     
 —×— 再加入件数控除後の解約率     
 ■ 解約件数     
 ■ 再加入件数     
 注:すべてスカパー！合計

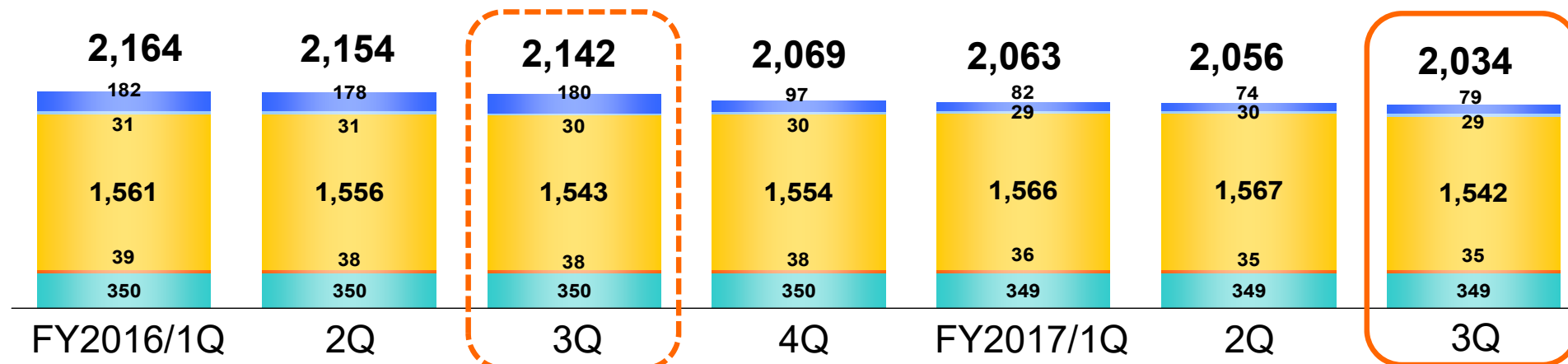


各四半期の解約件数合計を前年度末の累計加入件数で除した率を表示しております。

## ■ 加入者支払単価(¥) (\*1)



## ■ ARPU(¥) (\*2)



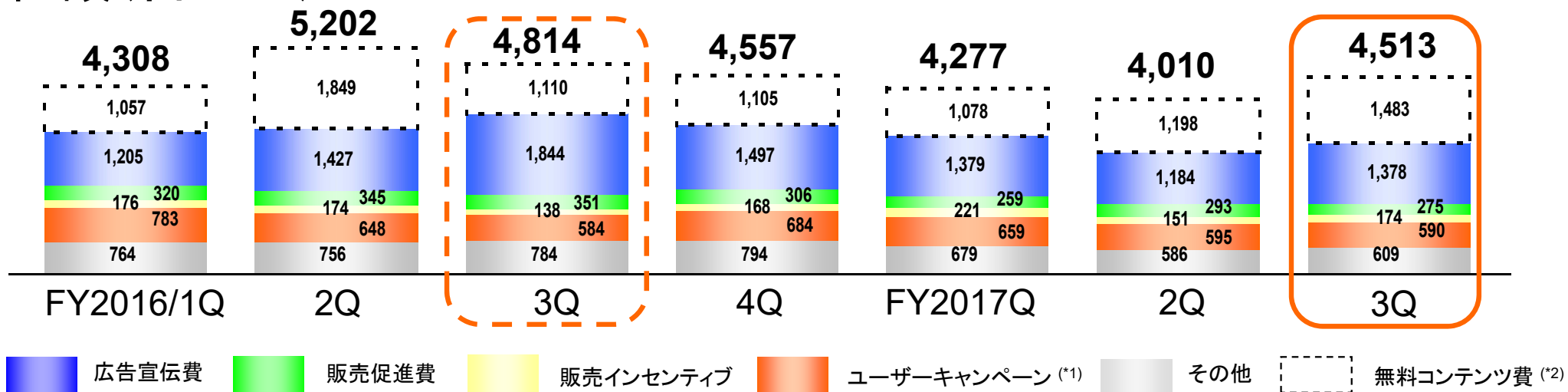
■ 基本料/件   
 ■ レンタル会費/件   
 ■ フラット視聴料/件   
 ■ PPV視聴料/件   
 ■ 自主コンテンツ収入/件

\*1. 加入者が支払う月額視聴料等の平均単価

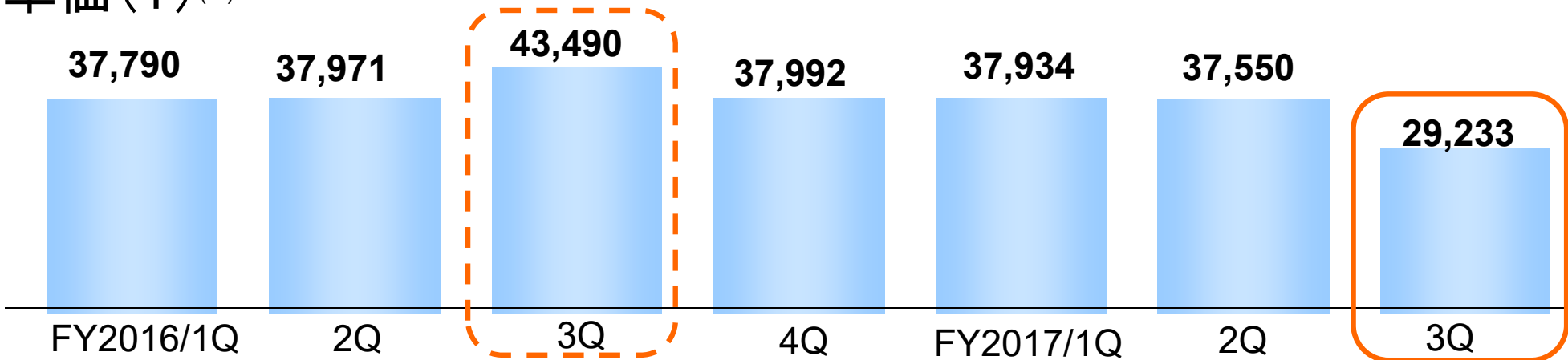
\*2. 加入者が支払う月額視聴料等の平均単価の内、当社グループの営業収益として計上する金額

# 顧客獲得費用(SAC)

## ■ 総額(百万円)



## ■ 単価(¥)(\*3)



\*1. 各種顧客獲得キャンペーンに係る費用

\*2. 「無料コンテンツ費」は、BSスカパー！の番組制作費等を含む。

\*3. SAC単価は、SAC総額(ただし「無料コンテンツ費」は除く)を対象期間の新規加入件数で割った数値

本資料に関するお問い合わせは、下記担当部までお願い致します。

株式会社スカパーJSATホールディングス  
広報・IR部

**TEL: 03-5571-1515**

**FAX: 03-5571-1760**

**E-Mail: [ir@skyperfectjsat.co.jp](mailto:ir@skyperfectjsat.co.jp)**