

---

# 2006年度(平成19年3月期) 第3四半期決算説明会

2007年2月6日

株式会社日本航空

# 目次



## 2006年度 第3四半期決算資料目次

. 2006年度 第3四半期決算 (4 - 12月、10 - 12月)		. 2006年度通期見通し	
連結決算の概要	<i>P3</i>	年度収入見通しの修正	<i>P13</i>
セグメント別営業収益・営業利益	<i>P4</i>	2006年度営業利益見通し	<i>P14</i>
航空運送事業セグメント営業収益	<i>P5</i>	2006年度通期見通し	<i>P15</i>
収入分析 - 国際旅客	<i>P6</i>		
国際旅客事業 - 方面別需要・供給	<i>P7</i>	補足資料	
収入分析 - 国内旅客	<i>P8</i>	国際旅客 - ロードファクターの改善データ -	<i>P17</i>
収入分析 - 国際貨物	<i>P9</i>	国内旅客 - 対 競合他社のデータ -	<i>P18</i>
営業費用の増減 (航空運送事業セグメント)	<i>P10</i>	費用構造改革進捗状況	<i>P19</i>
燃油費と為替 (航空運送事業セグメント)	<i>P11</i>		

---

# .2006年度 第3四半期決算

# 連結決算の概要



(単位:億円)

	4 ~ 12月	対前年	10 ~ 12月	対前年
<b>営業収益</b>	17,341	648	5,841	272
営業費用	17,400	698	5,981	245
<b>営業利益</b>	58	50	140	26
<b>経常利益</b>	77	31	130	75
<b>当期利益</b>	93	137	108	1



# セグメント別営業収益・営業利益

(単位: 億円)

		4 ~ 12月	対前年	10 ~ 12月	対前年
航空運送	営業収益	13,637	438 (103.3%)	4,528	173 (104.0%)
	営業利益	230	76	195	25
航空運送関連	営業収益	2,770	277 (111.1%)	975	73 (108.1%)
	営業利益	83	32	35	9
旅行企画販売	営業収益	2,890	334 (89.6%)	943	95 (90.8%)
	営業利益	0	16	9	7
カード・リース	営業収益	483	37 (108.5%)	167	22 (115.2%)
	営業利益	39	7	9	0
その他	営業収益	1,587	25 (101.6%)	558	16 (103.1%)
	営業利益	53	1	23	1



# 航空運送事業セグメント営業収益

(単位: 億円)

		4 ~ 12月	対前年	10 ~ 12月	対前年
国際	旅客	5,492	210	1,785	108
	貨物	1,455	68	531	0
国内	旅客	5,148	106	1,690	53
	貨物	222	4	79	1
その他		1,317	56	441	14
合計		13,637	438	4,528	173

\*国際・国内の郵便、手荷物収入や上記に含まれない航空運送収益

> 上表は消去または全社分調整前の数値

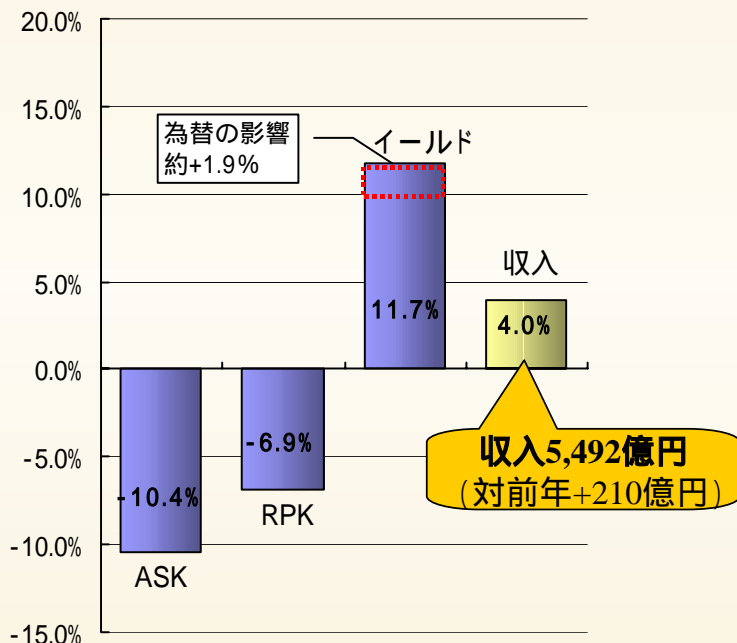


# 収入分析 - 国際旅客

## 対前年 供給・需要・イールド・収入

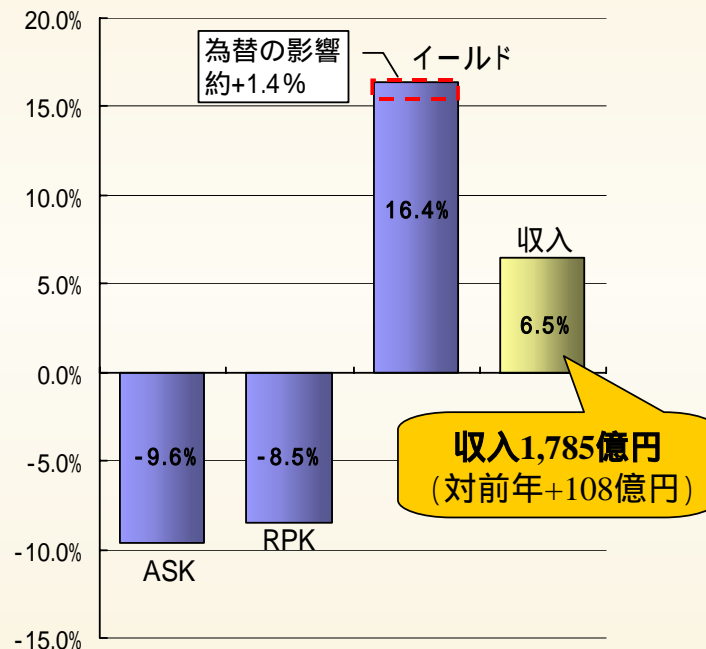
4 ~ 12月

L/F 71.0%  
(対前年+2.7pnt)



10 ~ 12月

L/F 70.0%  
(対前年+0.8pnt)



ASK: 有効座席キロ RPK: 有償旅客キロ イールド: 収入 ÷ RPK L/F: RPK ÷ ASK

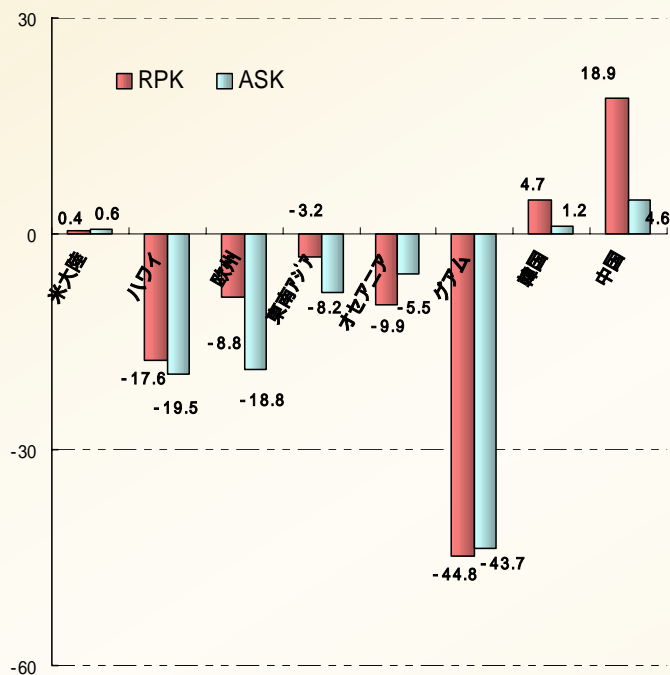


# 国際旅客 - 方面別需要・供給(前年度比)

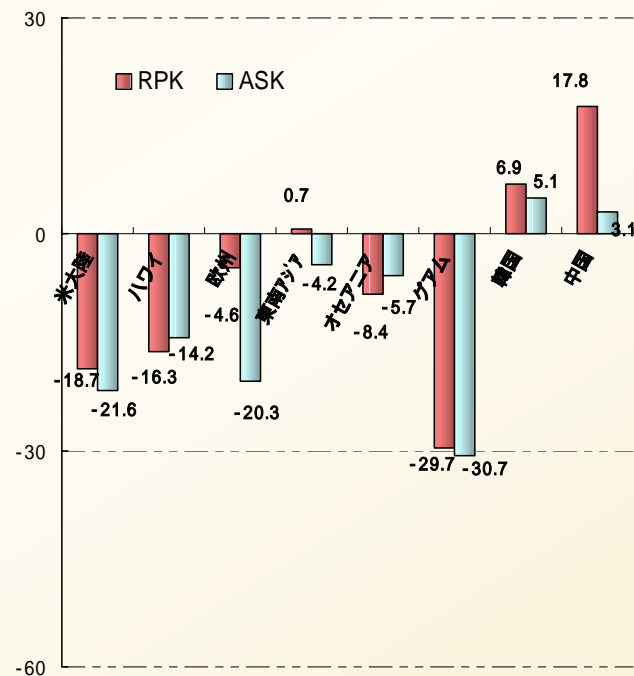
4～12月

10～12月

対前年度伸び率(%)



対前年度伸び率(%)



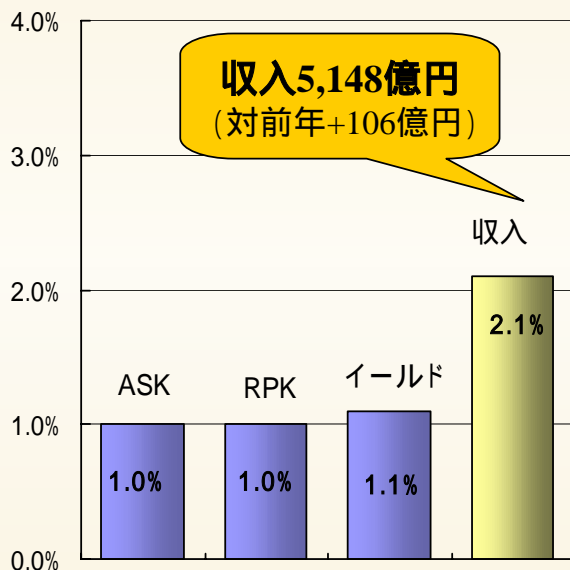




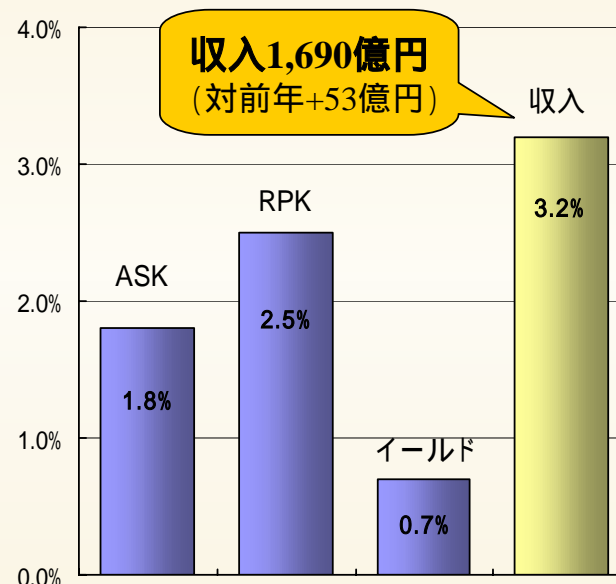
# 収入分析 - 国内旅客

## 対前年 供給・需要・イールド・収入

4 ~ 12月 L/F 64.3%  
(対前年 0.1pnt)



10 ~ 12月 L/F 64.9%  
(対前年-0.4pnt)



ASK: 有効座席キロ RPK: 有償旅客キロ イールド: 収入 ÷ RPK L/F: RPK ÷ ASK



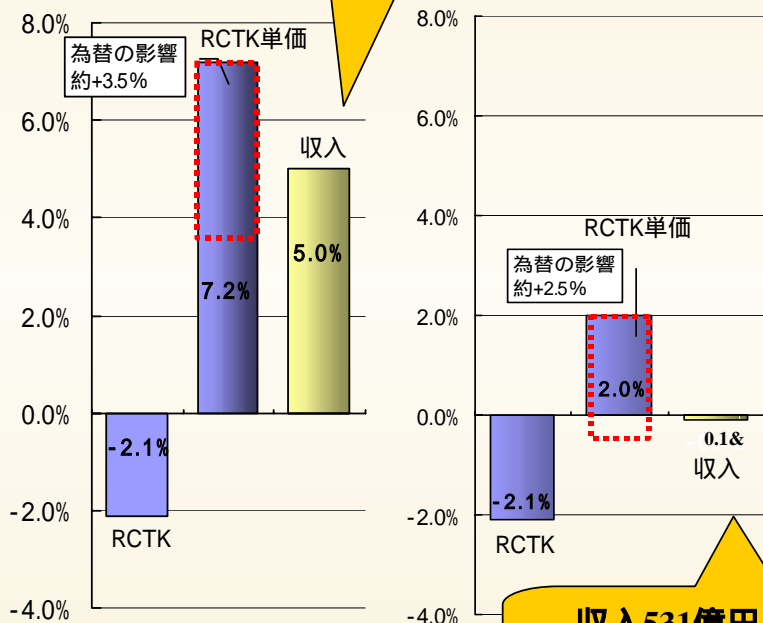
# 収入分析 - 国際貨物

## 対前年 需要・単価・収入

4 ~ 12月

収入1,455億円  
(対前年+68億円)

10 ~ 12月



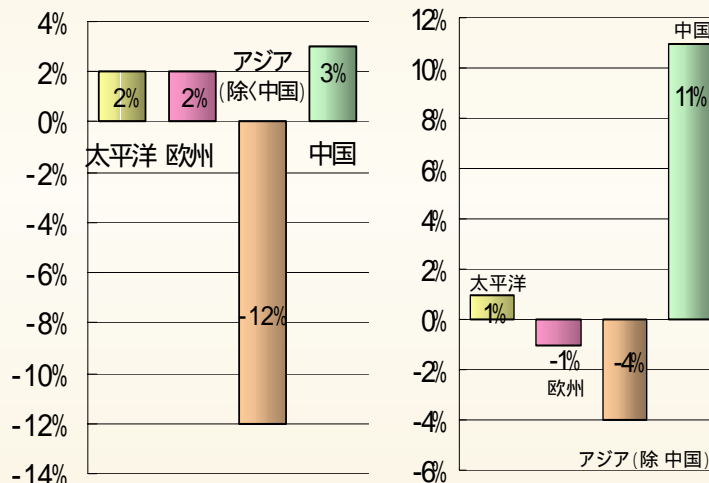
収入531億円  
(対前年 0億円)

RCTK: 有償貨物トンキロ RCTK単価: 収入 ÷ RCTK

## 対前年 路線別需要

4 ~ 12月

10 ~ 12月





## 営業費用の増減(航空運送事業セグメント)

	(単位:億円)		(単位:億円)	
	4～12月	対前年	10～12月	対前年
燃油費	3,204	363	1,111	84
運航施設利用費	994	28	331	5
整備費	1,025	217	378	92
貨客サービス費	387	5	130	1
販売手数料	944	47	311	13
航空機材減価償却費	548	32	181	14
航空機材賃借料	819	45	281	20
人件費	2,342	36	811	13
その他	3,601	39	1,183	2
合計	13,868	515	4,723	148

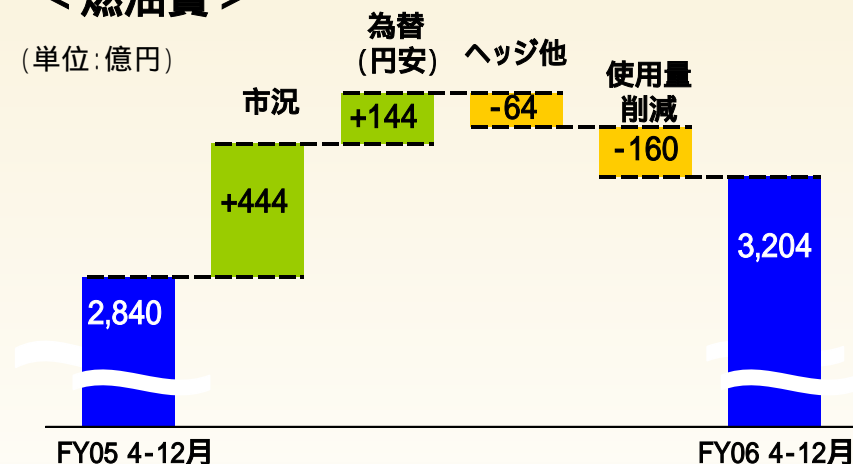
注:連結消去方法に変更が生じたため、今年度の計算方法に合わせ前年度値を修正している。



# 燃油費と為替 (航空運送事業セグメント)

## < 燃油費 >

(単位: 億円)



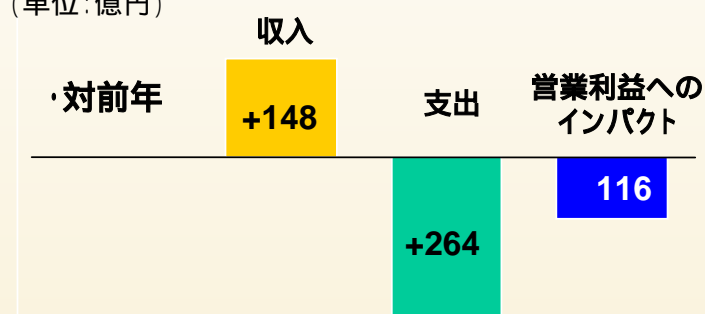
## 燃油ヘッジの状況 (2007年 12月現在)

	05年度	06年度	07年度
ヘッジ比率	-	89%	65%
前提 *	-	\$80	\$75
市況平均 (4-12月)	\$71.3	\$81.9	-

\*06年度見通し前提, 07年度中計前提

## < 為 替 >

(単位: 億円)



## 期中平均為替レート

	05年度 4-12月	06年度 4-12月	06年度 前提
USD*	¥110.7	¥116.3	¥120.0

\*JAL社内月次レート平均値

---

# .2006年度 通期見通し



# 年度収入見通しの修正

## 客体別収入見通しの修正

		中間時見通し (11/8時点)	FY06 通期 修正見通し	差異
営業収入計		22,810	22,680	-130
航空 運送 セグ メント	国際旅客	7,320	7,290	-30
	国内旅客	6,780	6,720	-60
	国際貨物	1,950	1,890	-60
	その他	2,050	2,070	20
	小計	18,100	17,970	-130
航空運送以外		4,710	4,710	0

## 収入見通し前提

	中間時見通し (11/8時点)	FY06 通期 修正見通し
国際旅客		
供給(ASK)	91.2%	90.6%
需要(旅客数)	96.5%	93.5%
単価(旅客当り)	109.8%	113.0%
国内旅客		
供給(ASK)	99.4%	100.9%
需要(旅客数)	100.9%	100.6%
単価(旅客当り)	101.8%	101.3%
国際貨物		
供給(ATK)	109.6%	109.4%
需要(貨物重量)	101.4%	100.1%
単価(重量当り)	106.6%	104.6%
為替¥/US\$	¥116.0	¥116.0
燃料(SIN-K)	\$81	\$80

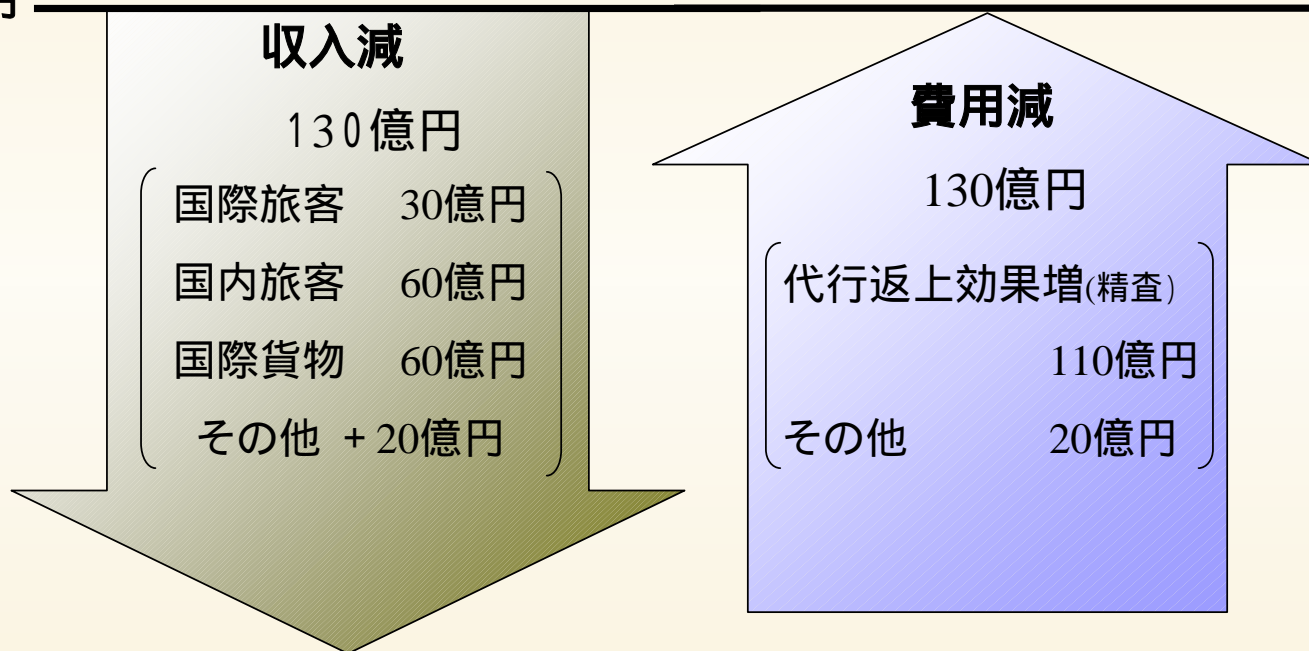
# 2006年度営業利益見通し

中間(11/8時点) 営業利益見通し

130億円

営業利益見通し

130億円





# 2006年度通期見通し

(単位:億円)

	中間時点 見通し (11/8)	修正 見通し	差異
<b>営業収益</b>	22,810	22,680	-130
(営業費用)	22,680	22,550	-130
<b>営業損益</b>	130	130	+0
<b>経常損益</b>	5	5	+0
<b>当期損益</b>	30	30	+0



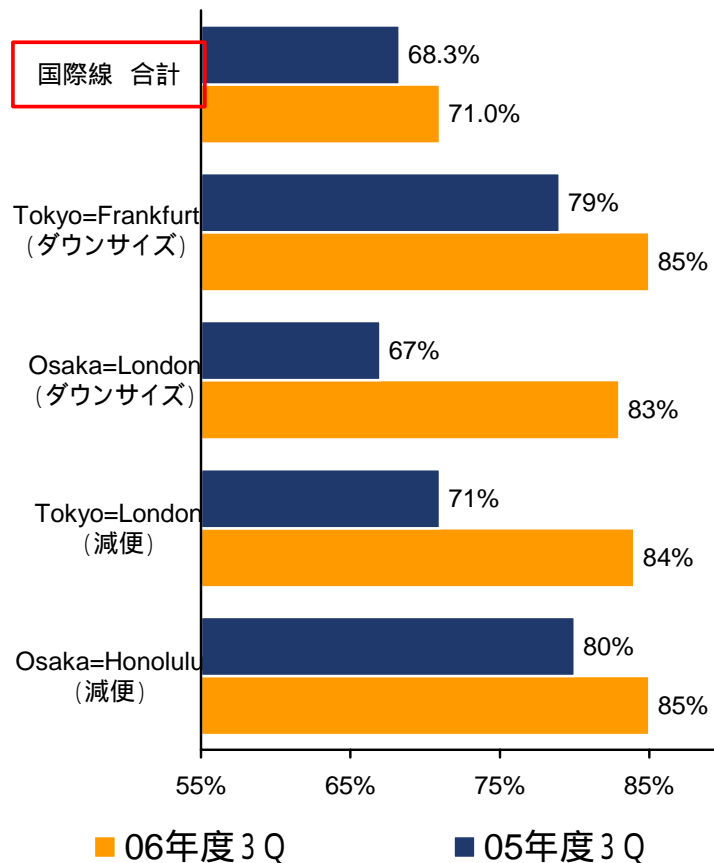
---

# 補足資料

# 国際旅客 - ロードファクターの改善データ



## ダウンサイジングと路線リストラによるL/F改善 (4-12月)

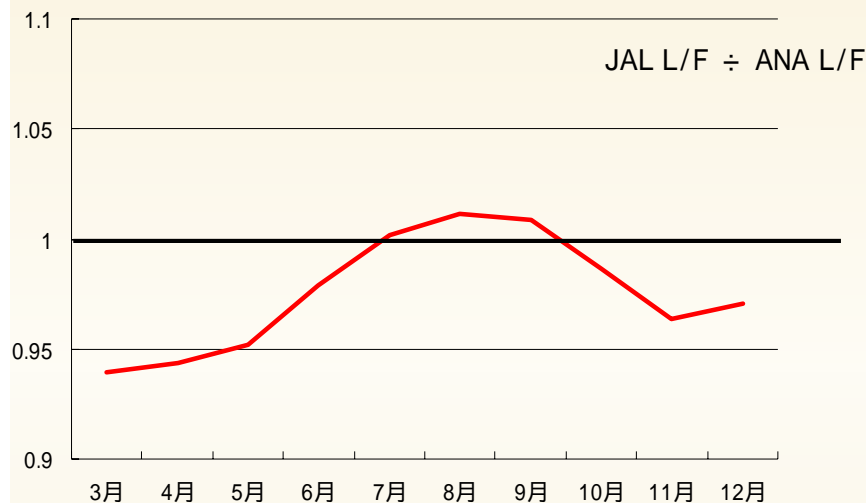


注: 国際線合計はRPK ÷ ASK  
路線別は旅客数 ÷ 座席数



# 国内旅客 - 対競合他社データ -

## 競争力



## 旅客単価

< 収入 ÷ 旅客数 単位: ¥ >

	JAL	ANA	JAL ÷ ANA
1Q	14,563	15,070	96.6%
2Q	16,483	16,735	98.5%
3Q	14,985	15,272	98.1%
06 4-12月	15,383	15,716	97.9%

	1月	2月	3月	4月	5月	6月
JAL L/F	58.5%	63.5%	66.8%	58.8%	61.4%	61.1%
ANA L/F	56.5%	63.7%	71.1%	62.3%	64.5%	62.4%
差異(pnt)	2.0	-0.2	-4.3	-3.5	-3.1	-1.3

	7月	8月	9月	10月	11月	12月
JAL L/F	62.4%	70.5%	69.5%	71.5%	66.7%	56.7%
ANA L/F	62.3%	69.7%	68.9%	72.5%	69.2%	58.4%
差異(pnt)	0.1	0.8	0.6	-1.0	-2.5	-1.7



# 費用構造改革進捗状況

## 費用構造改革の進捗状況

(億円)

	上期(実績)		Q3(実績)		Q4(見通し)		年間(見通し)		
	対前年	累計*	対前年	累計*	対前年	累計*	対前年	累計*	
構造改革	人件費効率化	+25	95	+15	110	+20	130	+60	130
	低収益路線の改廃等	+25	55	+40	95	+40	135	+105	135
	グループ外契約・業務プロセス見直し	+50	210	+25	235	+15	250	+90	250
	e化推進等による販売コスト削減	+10	20	+5	25	+10	35	+25	35
	資産スリム化による有利子負債圧縮	0	0	0	0	+20	20	+20	20
	小計	+110	380	+85	465	+105	570	+300	570
緊急施策実績・見通し		+155		+30		+290		+475	

\*累計は2005年度期首からの改善額累計

# 注意事項



本資料に記載されております計画や見通し、戦略など歴史的事実でないものは本書面の作成時点において入手可能な情報に基づく将来の業績に関する見通しであり、これらには様々なリスク及び不確実性が内在しております。実際の業績はかかるリスク及び不確実性により、これらの見通しとは異なる結果をもたらしうることをご承知おきください。かかるリスク及び不確実性には、市場リスク、燃油費の高騰、日本円と米ドルその他外貨との為替レートの変動、テロ事件及び戦争、伝染病その他航空事業を取巻く様々なリスクが含まれますが、これらに限定されるものではありません。

また、本資料に記載されている当社及び当社グループ以外の企業等にかかわる情報は、公開情報等から引用したものであり、かかる情報の正確性・適切性等について当社は何らの検証も行っておらず、また、これを保証するものではありません。

なお、本資料の著作権やその他本資料にかかる一切の権利は株式会社日本航空に属します。



---

# Japan Airlines Corporation