



個人投資家向け 会社説明会

平成24年8月・9月開催

株式会社SANKYO

【見通しに関する注意事項】

本資料に記載されている、当期ならびに将来の業績に関する予想、計画、見通し等は、現在入手可能な情報に基づき当社の経営者が合理的と判断したものです。実際の業績は、様々な要因の変化により、記載の予想、計画、見通しとは大きく異なることがあります。そのような要因としては、主たる事業領域でありますパチンコ・パチスロ市場の経済状況および製品需要の変動、国内外の各種規制ならびに会計基準・慣行等の変更などが含まれます。



SANKYOご紹介

会社概要



株式会社SANKYO

(登記名:株式会社 三 共)

東証1部(コード:6417)

本社:東京都渋谷区

- ・パチンコ、パチスロ機の開発・製造・販売
- ・沢口靖子さんを起用した企業CM
- ・2012年4月から3ブランドで展開

SANKYO

Bisty

JOY BRAIN

業界最高水準を誇る生産能力



三和工場
(群馬県伊勢崎市)



生産能力

- ・パチンコ機 日産6,000台
- ・パチスロ機 日産2,400台

SANKYOグループ

グループ会社

14社

(連結子会社

6社)

(持分法適用関連会社

1社)

三共エクセル



部品等の開発・製造

I. C. S



部品・ソフトウェアの開発

サテライト



アニメ・コンテンツ制作

エンビジョン



ハードウェアのデザイン

三共運送



遊技機の運送・保管

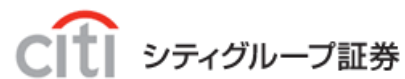
株価指標

株価 **3,750円**

(8月22日現在)

単元株式数:	100株
最低投資金額:	約38万円
時価総額:	3,659億円
1株当配当金:	150円(年2回)
配当利回り:	4.00%
予想PER:	10.0倍
実績PBR:	0.84倍

アナリストによるカバレッジ



福田 聡一郎 様



田中 聡 様



菊池 悟 様



三並 正則 様



前田 裕介 様



小山 武史 様



桜井 雄太 様



森田 正司 様

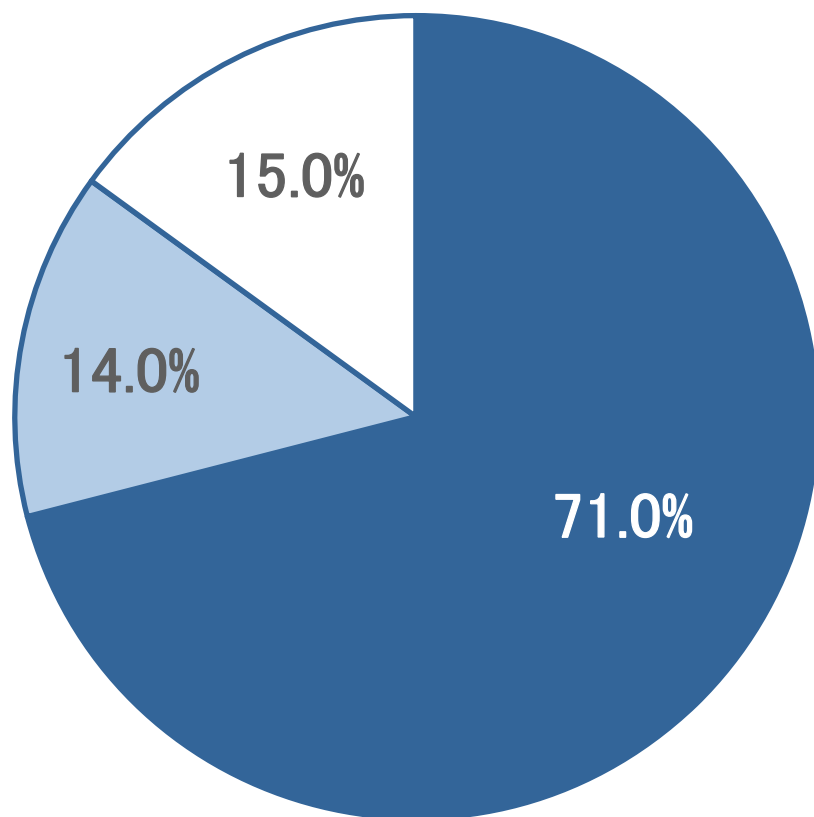


前田 栄二 様

カバレッジ
9社

遊技機関連に特化した事業領域

売上高比率



- パチンコ機関連事業
- パチスロ機関連事業
- 補給機器関連事業、その他

3ブランドのポジショニング



パチンコ産業と共に発展

1975



オープン
チューリップ

1980



フィーバー

1992



フィーバー
パワフルⅢ

2001



CRフィーバー
ワイドパワフル

2012



CRフィーバー倅田來未Ⅲ
Love Romance

©avex management inc. ©avex entertainment inc.

1980年 フィーバーを発売



苦境に陥ったパチンコ業界の救世主

現在のパチンコ機のルーツ

パチンコ店舗数が大幅に増加

2004年 「新世紀エヴァンゲリオン」登場

パチンコ 7作 130.3万台

パチスロ 6作 42.2万台

2004



2005



2012



2012



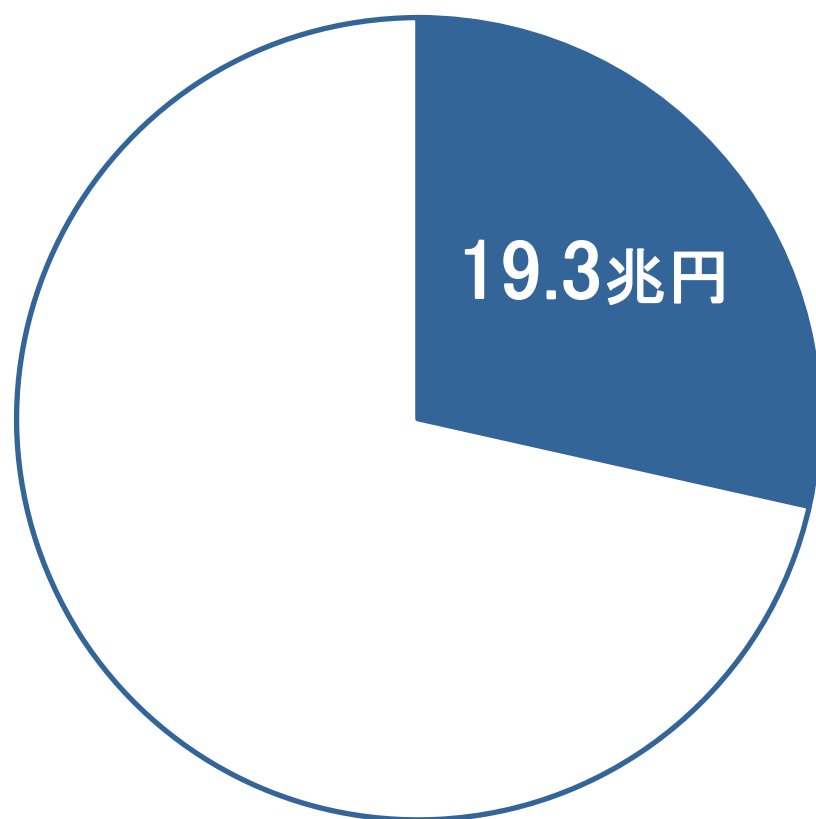
©カラー ©Bisty



産業の動向

余暇市場の3割を占める巨大産業

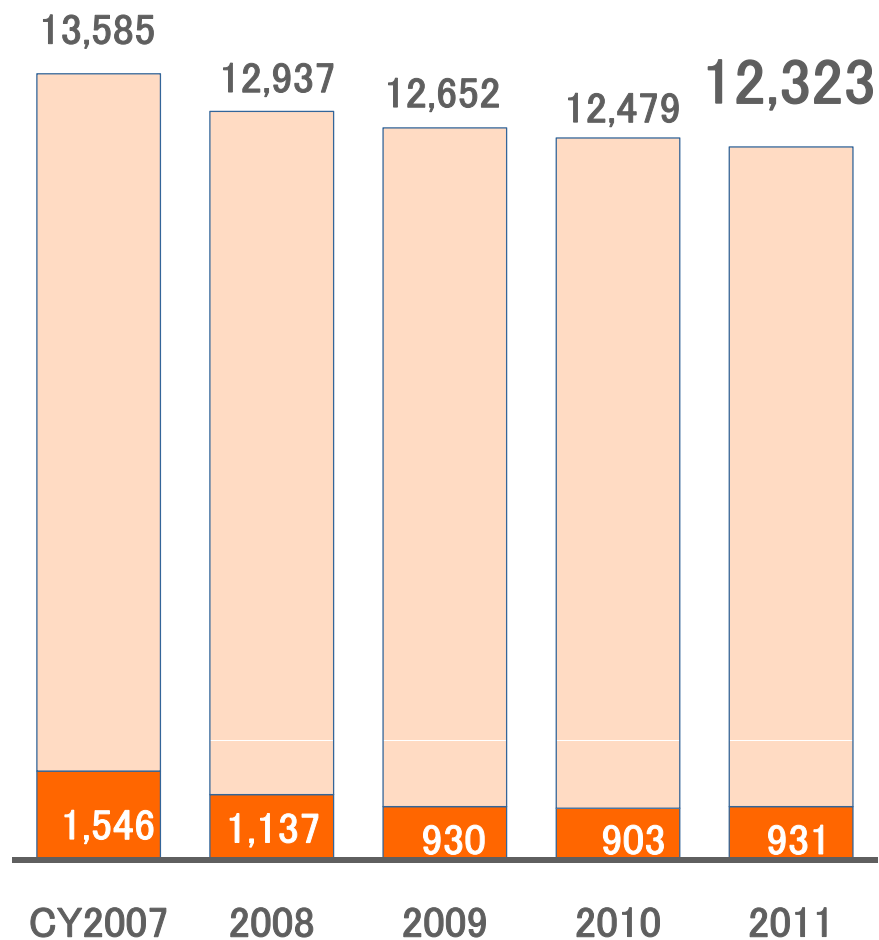
余暇市場：67.9兆円



パチンコファン人口 1,670万人
18歳以上の 約6.4人に1人

■ パチンコ貸玉料

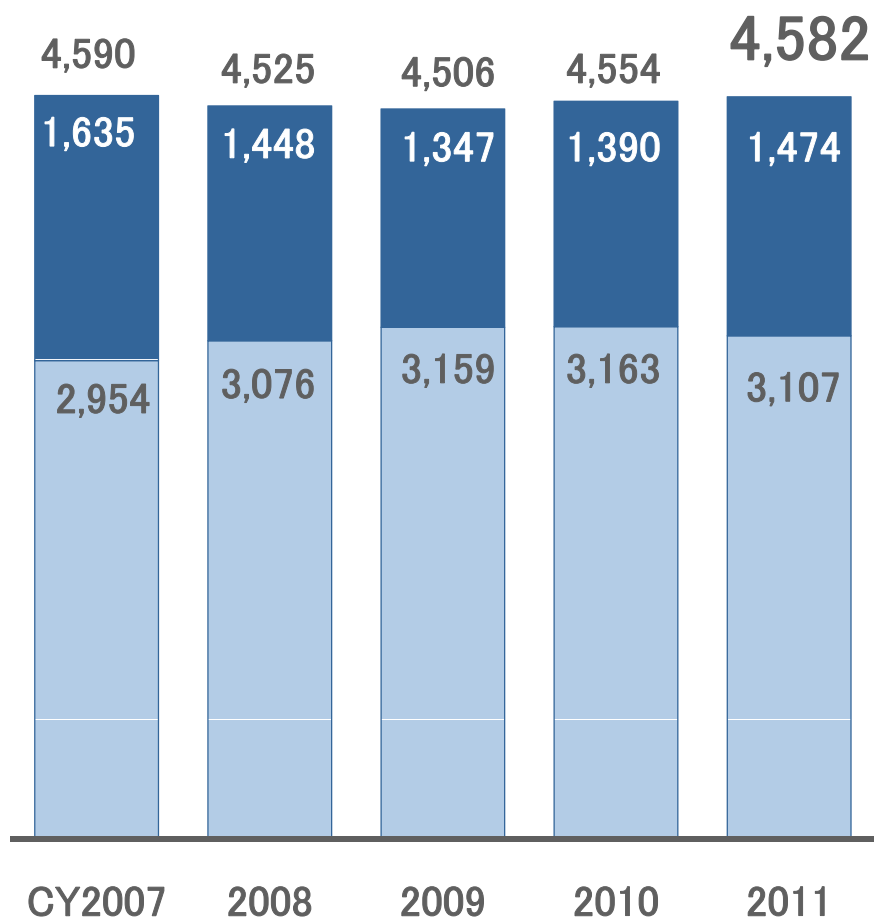
パチンコパーラー 店舗数



店舗の減少数が緩やかに
パチスロ専門店が増加に転じる

- パチンコ・パチスロ併設店
- パチスロ専門店

遊技機の設置台数



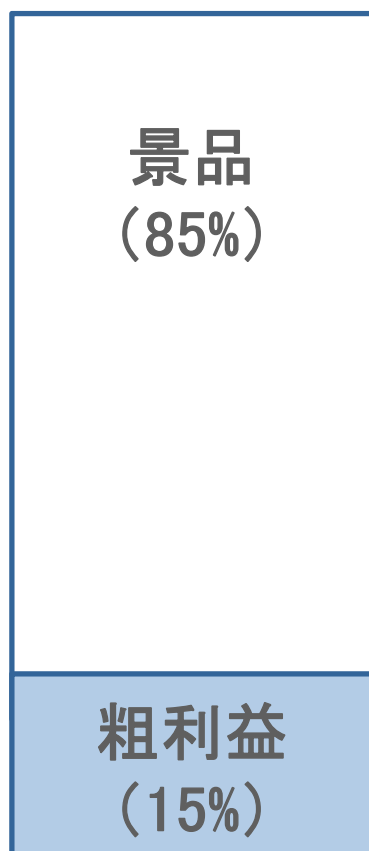
遊技機合計は2年連続で増加

パチスロ機は2009年を底に増加

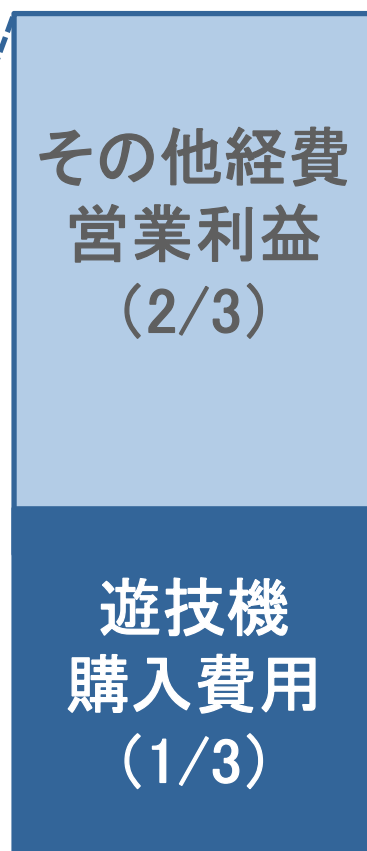
- パチスロ機設置台数(千台)
- パチンコ機設置台数(千台)

パチンコ産業の構造

パチンコ貸玉料
19.3兆円

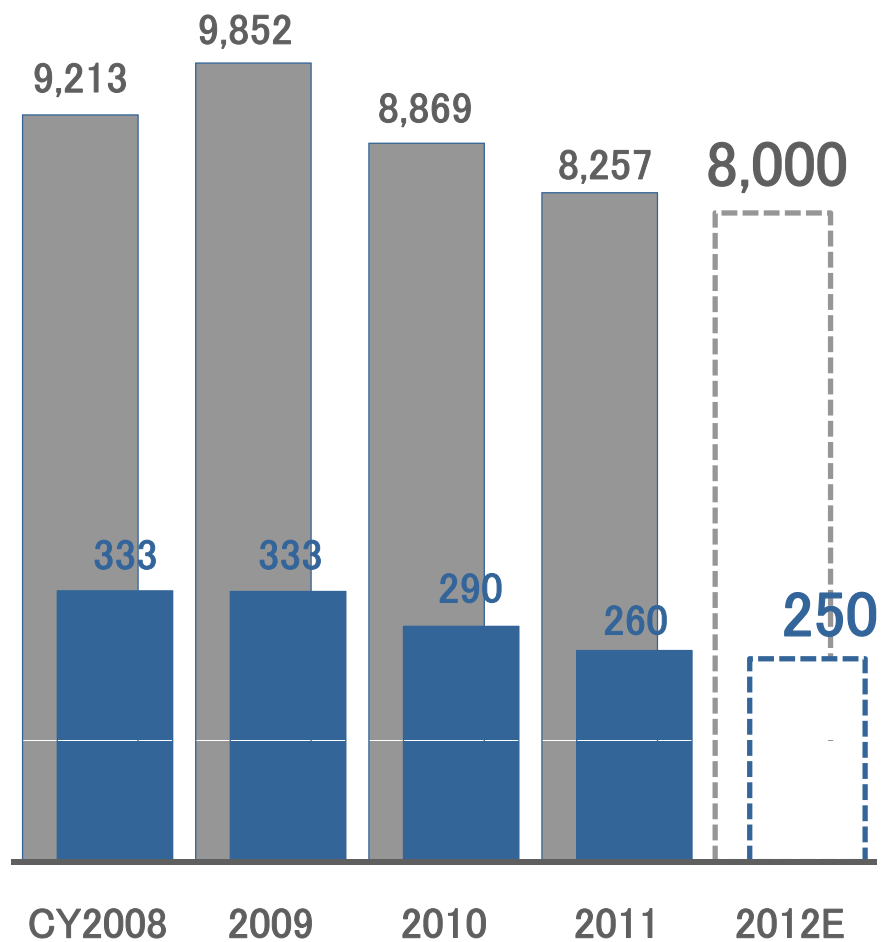


パラー粗利益
約3兆円



遊技機の市場規模
約1.2兆円

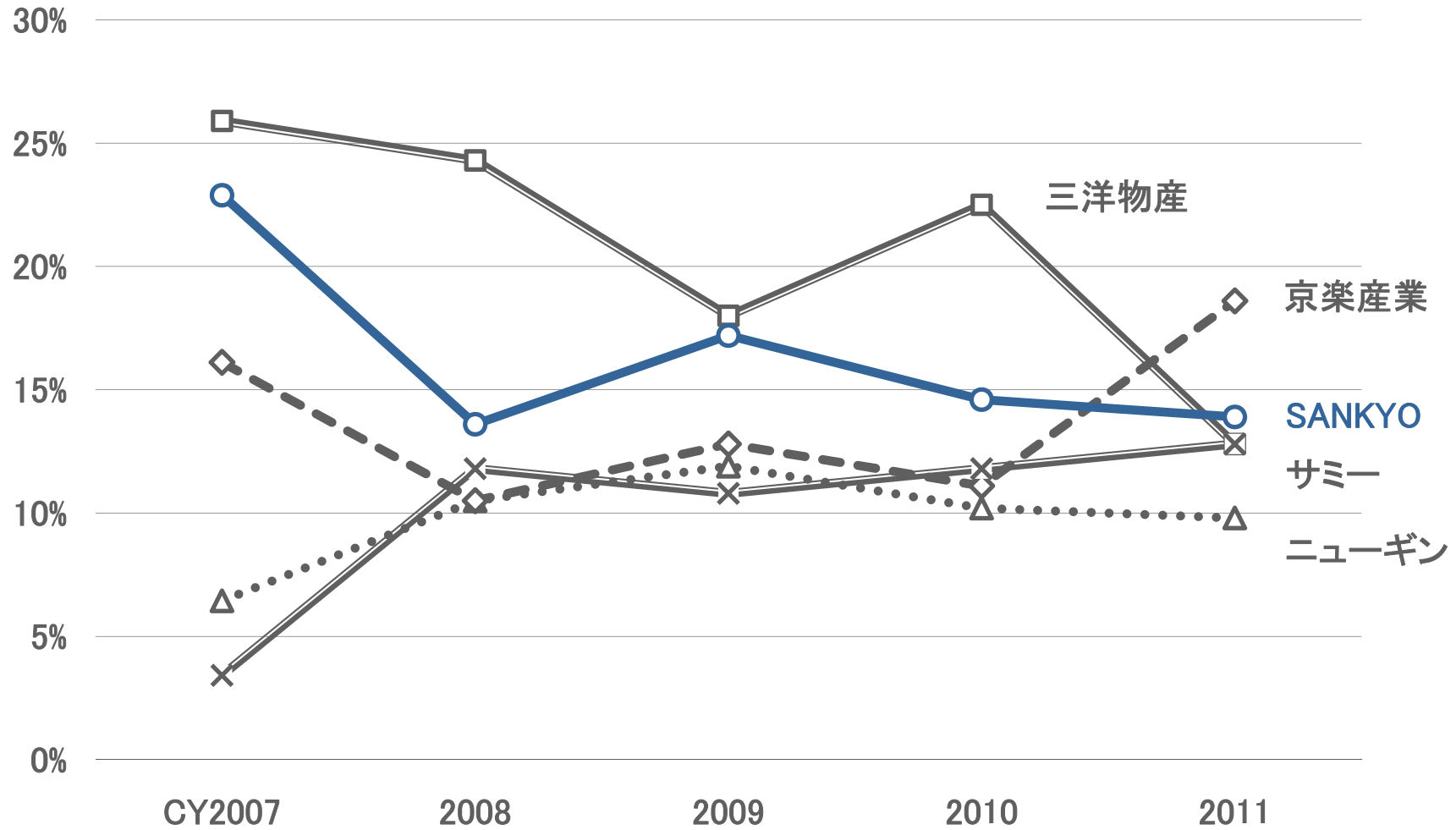
パチンコ機市場



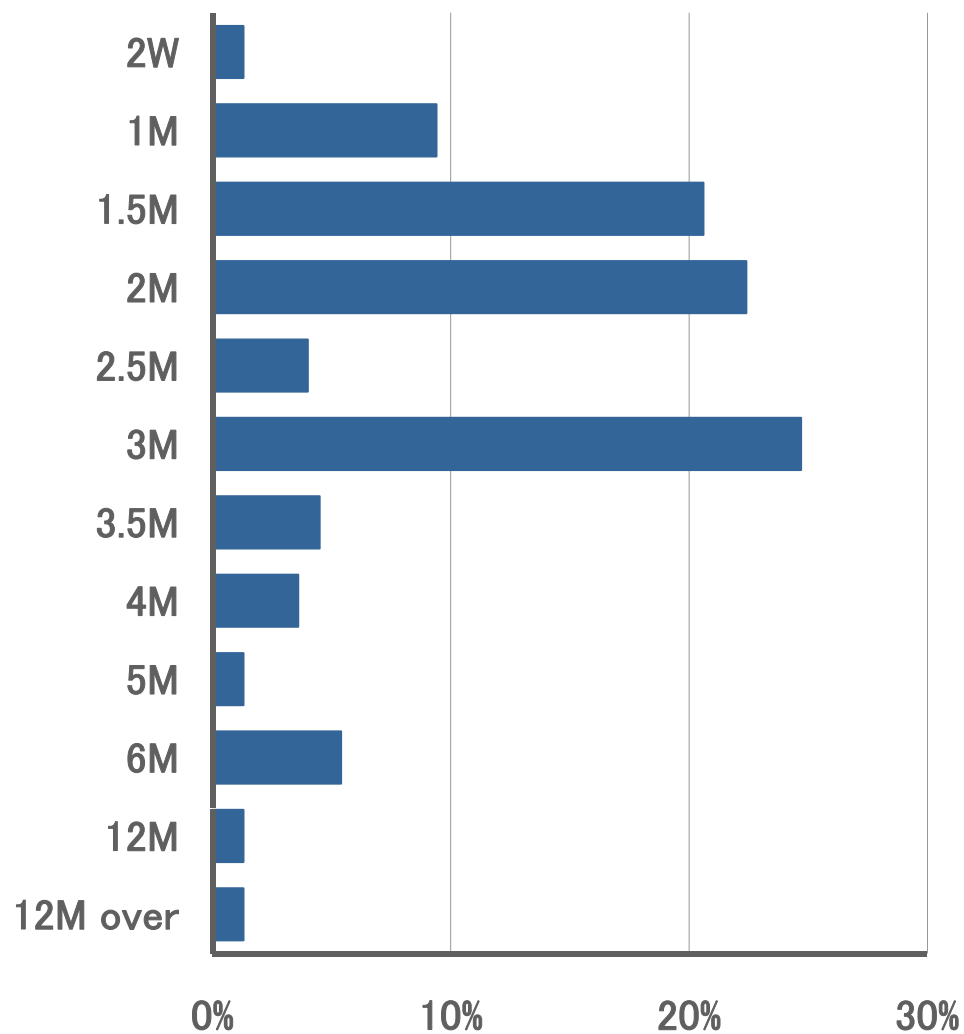
2012年度
横ばい～若干減少を予想

- 市場規模(億円)
- パチンコ機販売台数(万台)

パチンコ機 販売シェア(台数ベース)



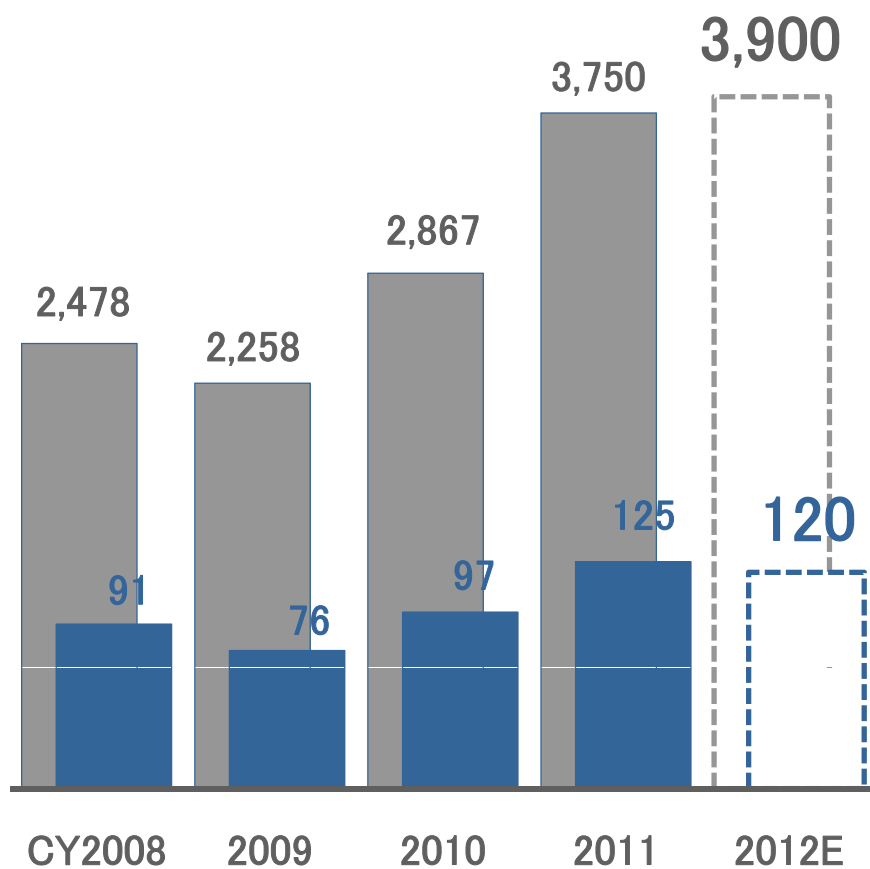
パチンコ機のライフサイクル(想定回収期間)



平均2.42ヶ月

パーラーのウォンツは
想定回収期間を上回る人気機種

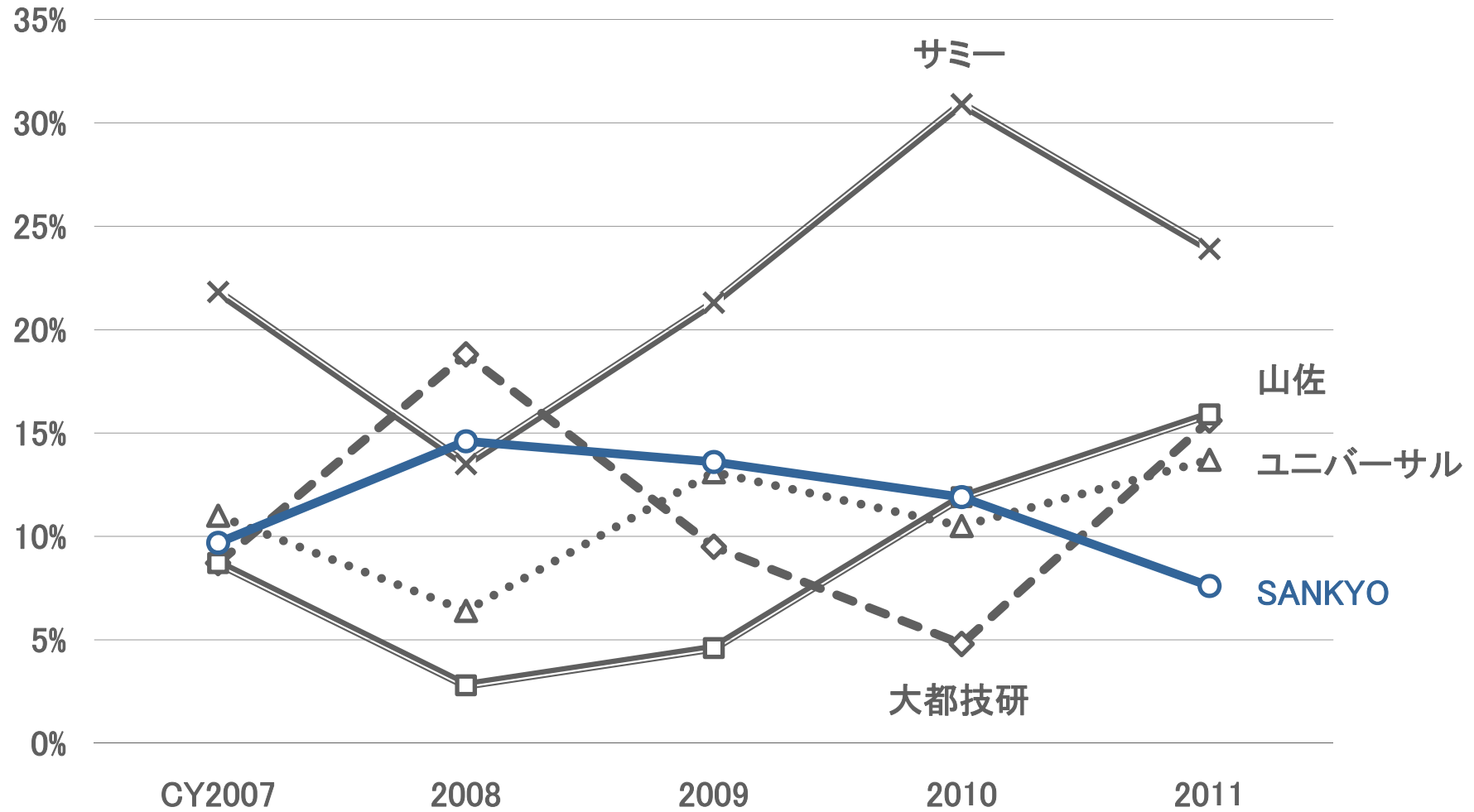
パチスロ機市場



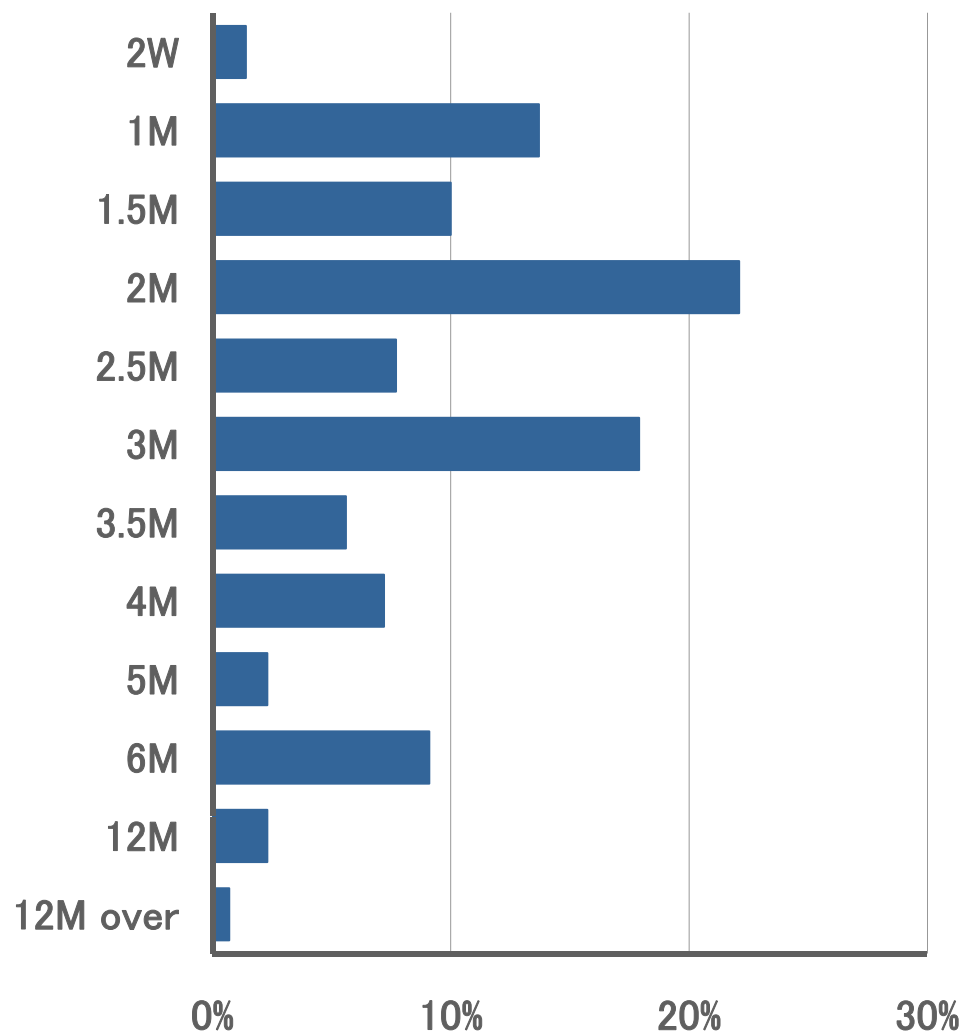
2012年度
引き続き堅調に推移

- 市場規模(億円)
- パチスロ機販売台数(万台)

パチスロ機 販売シェア(台数ベース)



パチスロ機のライフサイクル(想定回収期間)



平均2.99ヶ月

パチンコ機同様、
パールのウォンツは
想定回収期間を上回る人気機種



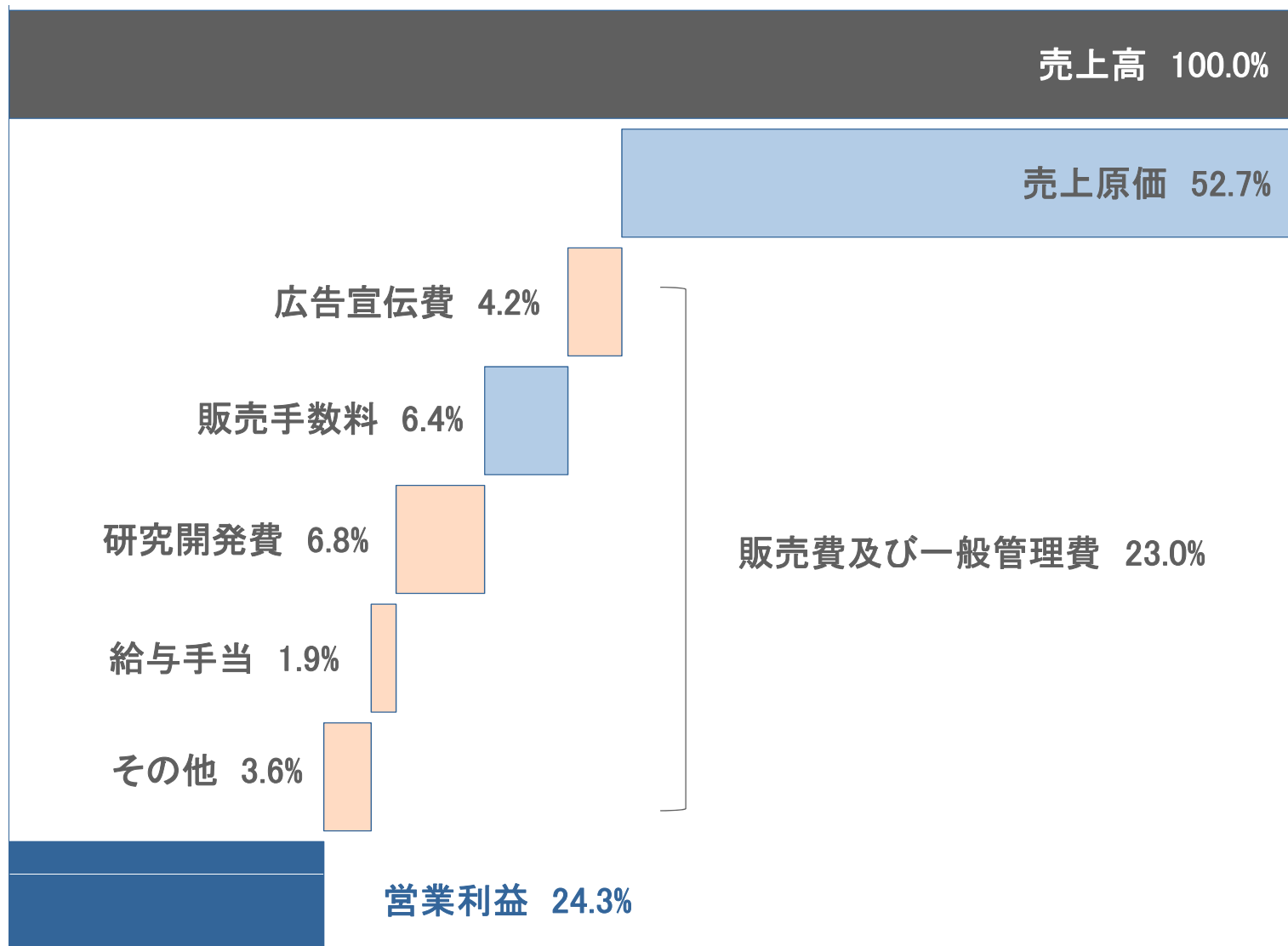
©avex management inc. ©avex entertainment inc.

現況と取り組み

過去5年間の業績推移

	(単位:百万円)	2008/03	2009/03	2010/03	2011/03	2012/03
売上高		280,511	187,877	222,673	201,606	173,682
パチンコ機関連事業		217,955	133,195	180,471	149,876	123,353
パチスロ機関連事業		40,511	33,598	23,698	30,316	24,282
補給機器関連事業		20,652	19,566	17,118	19,652	24,442
その他		1,391	1,516	1,385	1,761	1,603
営業利益		72,294	40,626	55,776	51,923	40,315
(営業利益率)		(25.8%)	(21.6%)	(25.0%)	(25.8%)	(23.2%)
経常利益		75,770	44,900	59,366	55,909	44,396
当期純利益		45,672	27,883	36,198	34,733	20,182
1株当たり当期純利益		¥468.78	¥288.92	¥376.00	¥364.09	¥215.85
パチンコ機販売台数		725,819	451,941	572,464	424,533	360,805
(市場シェア)		(22.9%)	(13.6%)	(17.2%)	(14.6%)	(13.9%)
パチスロ機販売台数		169,239	133,714	104,266	116,424	96,158
(市場シェア)		(9.7%)	(14.6%)	(13.6%)	(11.9%)	(7.6%)

安定した営業利益率(過去5年間の平均 24.3%)



SANKYOの目指す姿

市場を切り開く



No.1
時価総額



No.1
遊技機販売シェア



No.1
ファンの人気

2012/03

2013年3月期 予想

	2012/03	2013/03E	前期比
売上高	173,682	210,000	+36,318 (+20.9%)
パチンコ機関連事業	123,353	142,700	
パチスロ機関連事業	24,282	49,300	
補給機器関連事業	24,442	17,400	
その他	1,603	600	
営業利益	40,315	50,000	+9,685 (+24.0%)
経常利益	44,396	53,000	+8,604 (+19.4%)
当期純利益	20,182	35,000	+14,818 (+73.4%)
1株当たり当期純利益	¥215.85	¥374.44	
パチンコ機販売台数	360,805	432,000	+71,195 (+19.7%)
パチスロ機販売台数	96,158	188,000	+91,842 (+95.5%)

2013年3月期 重点課題

1

パチンコ旗艦モデルの投入と成功

2

パチスロ市場における存在感の向上

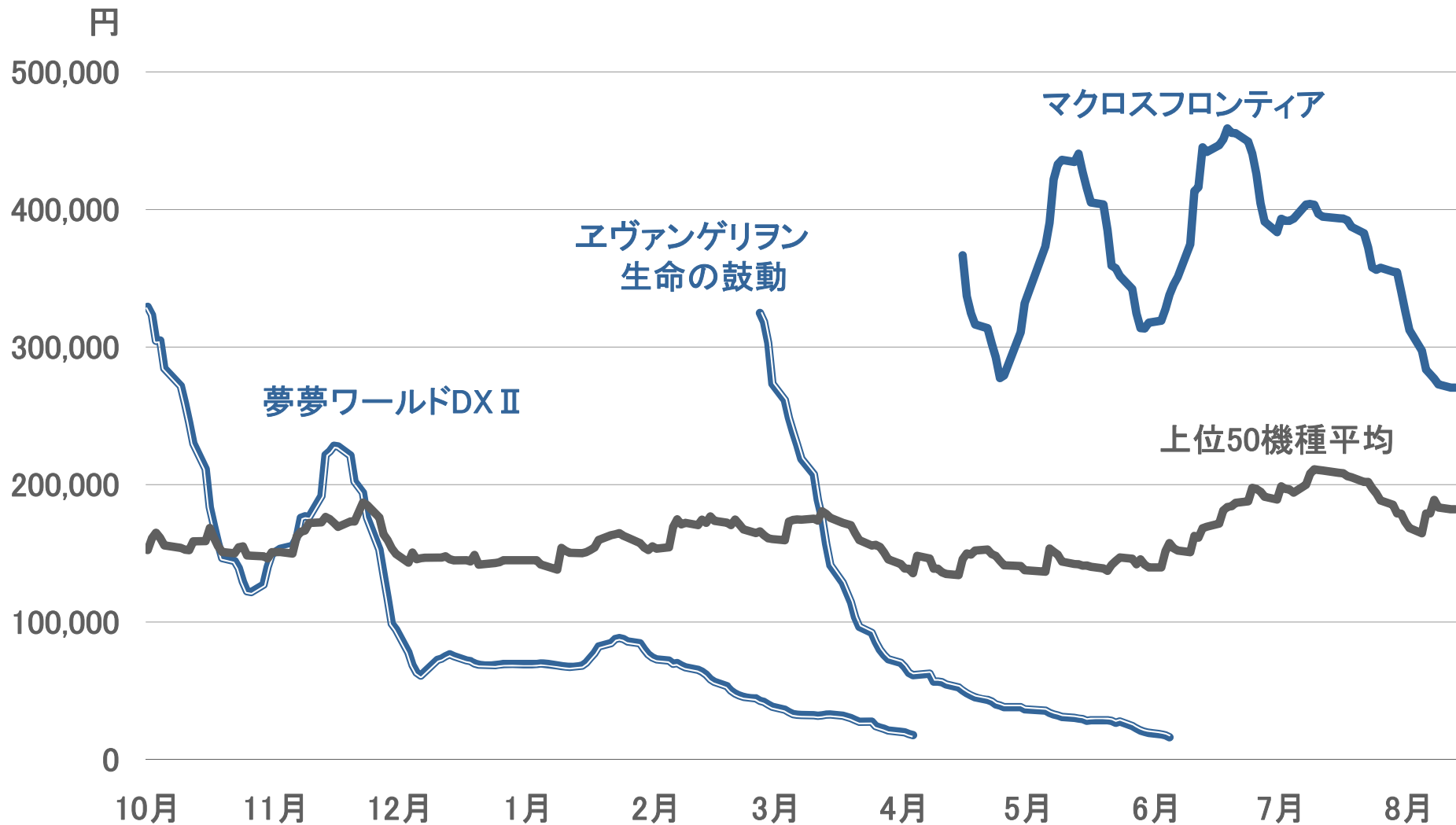
3

3ブランド体制の早期構築

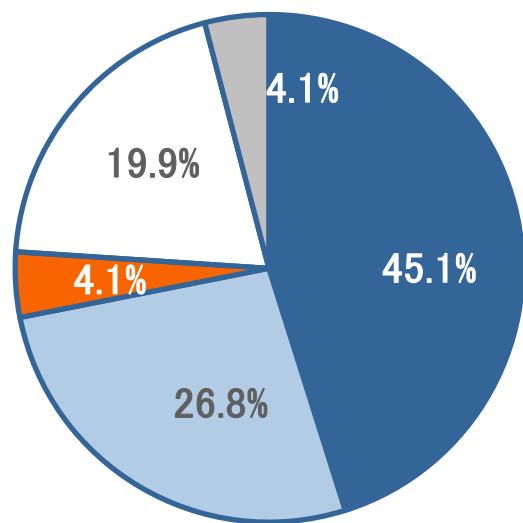


ファンの人気No.1

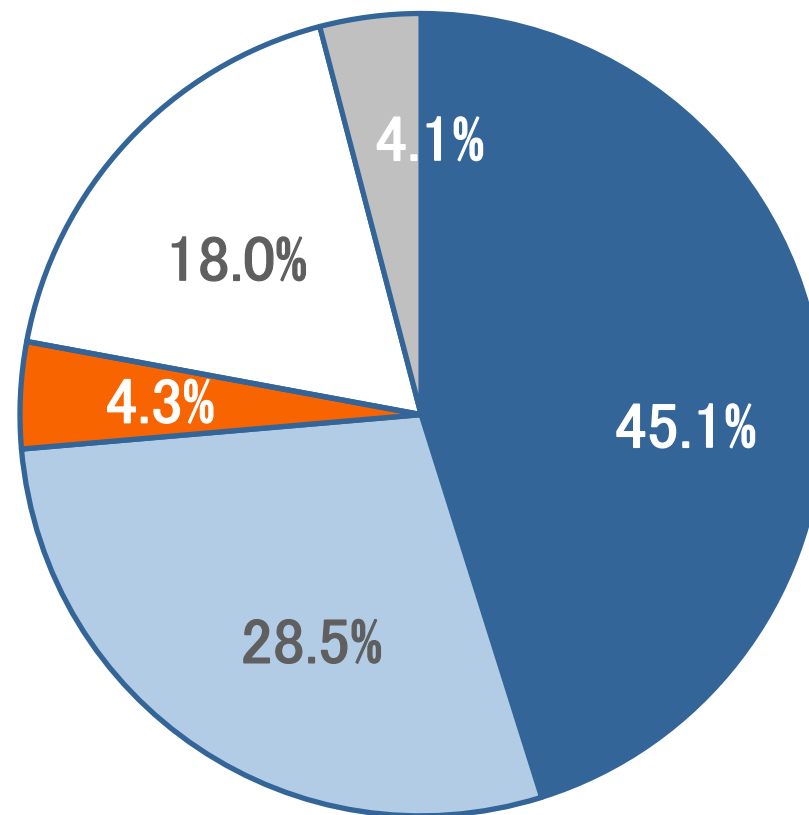
「マクロスフロンティア」中古機価格が高止まり



個人株主の拡大が課題



2011年9月末



2012年3月末

■ オーナーグループ ■ 外国法人等 ■ 個人 ■ その他 ■ 自己株式

積極的にIR活動を実施



会社説明会・イベントの詳細はHPで

<http://www.sankyo-fever.co.jp/ir/calendar.html>



日経IRフェア(3年連続出展)

証券会社とタイアップした会社説明会

四半期毎の決算説明会(アナリスト向け)

配当方針

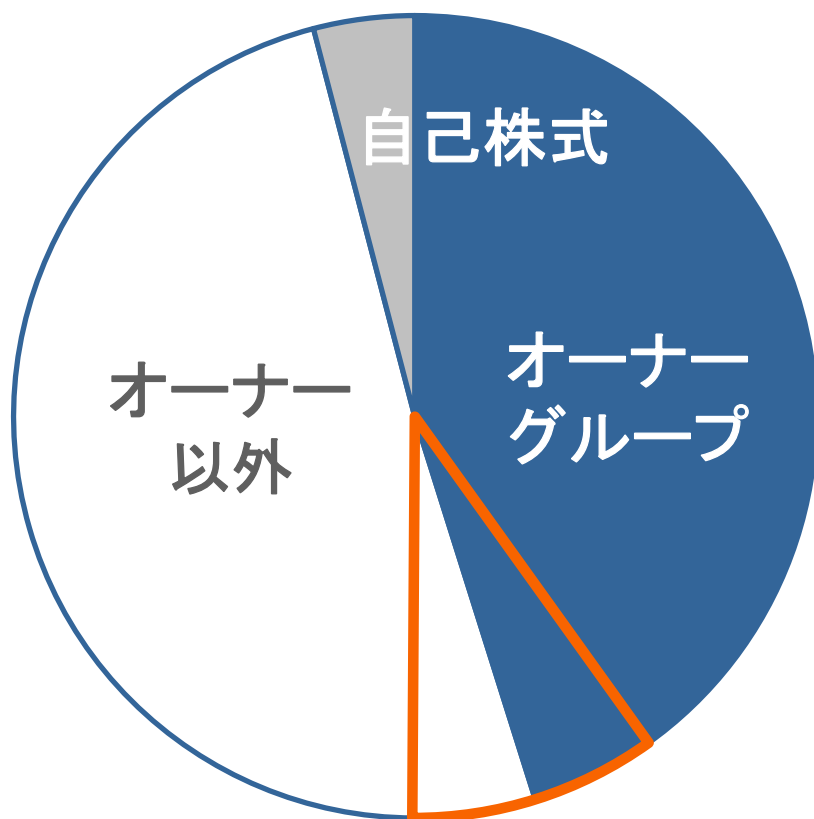
1株当たり配当金の推移

	(円)	
1992/3	25	2013年3月期予想 150円 (配当性向 40.1%)
1993/3 – 1995/3	30	
1996/3 – 1997/3	40	
1998/3	50 *	
1999/3 – 2004/3	40	
2005/3	70	上場以来減配なし 公約配当性向は25%
2006/3 – 2007/3	100	
2008/3 –	150	

*注: 記念配当(10円)を含む

自社株買いに関する考え方

株主構成



時期、金額は機動的に判断

オーナー、オーナー以外株主の
双方から取得

財務の安定性

	(単位:百万円)	2008/03	2009/03	2010/03	2011/03	2012/03
総資産[a]		516,821	494,866	461,358	488,636	495,988
純資産[b]		383,756	386,187	408,024	419,658	418,303
(自己資本比率)[b/a]		(74.3%)	(78.0%)	(88.4%)	(85.9%)	(84.3%)
1株当たり純資産		¥3,944.84	¥4,011.37	¥4,238.45	¥4,447.95	¥4,475.09
現金及び現金同等物(期首残高)		195,157	226,329	218,509	218,416	243,230
営業活動によるCF		+65,624	+20,283	+27,518	+48,405	+13,174
投資活動によるCF		-24,685	-3,680	-13,053	-782	+1,045
財務活動によるCF		-9,768	-24,422	-14,557	-22,810	-17,858
(うち自己株式の取得)		(-21)	(-7,353)	(-22)	(-8,370)	(-3,721)
(うち配当金の支払額)		(-9,747)	(-16,981)	(-14,469)	(-14,394)	(-14,112)
現金及び現金同等物(期末残高)		226,329	218,509	218,416	243,230	239,591

SANKYO上場来の株価推移(分割考慮済み)



SANKYOハイライト

1

遊技機関連に特化した事業領域

2

3つのNo.1を目指す(ファンの人気、販売シェア、時価総額)

3

安定した営業利益率(過去5年間の平均 24.3%)

4

1991年の上場以来減配がない

5

安定した財務体質を背景とした積極的な株主還元



Good luck. Good life.

SANKYO