



2014年7月30日
日本たばこ産業株式会社

Japan Tobacco International (JTI)
海外たばこ事業実績速報(2014年4-6月期及び1-6月期)

JTI 引き続き単価上昇効果により利益成長

	4-6月		前年同期比 増減率	1-6月		前年同期比 増減率
	2014	2013		2014	2013	
(億本、百万ドル)						
総販売数量 ¹	1,029	1,093	-5.8%	1,906	2,020	-5.6%
GFB販売数量 ¹	677	696	-2.8%	1,230	1,281	-4.0%
自社たばこ製品売上収益	3,115	3,112	0.1%	5,876	5,840	0.6%
為替一定ベース 自社たばこ製品売上収益	3,215	3,112	3.3%	6,083	5,840	4.2%
調整後営業利益	1,124	1,103	2.0%	2,147	2,079	3.3%
為替一定ベース 調整後営業利益	1,206	1,103	9.4%	2,323	2,079	11.7%

ハイライト

3ヶ月実績(2014年4-6月期)

- 自社たばこ製品売上収益は、堅調な価格・ミックス改善効果が数量減の影響を上回り、0.1%増。
- 為替一定ベースでは、自社たばこ製品売上収益は3.3%増、調整後営業利益は9.4%増。
- イタリア、スペイン、トルコ及びフランスにおいて販売数量増も、主にロシアでの市場縮小の影響を受け、総販売数量及びGFB販売数量は、それぞれ5.8%減、2.8%減。Fine cutはGFBが43.5%成長し、数量ベースで15.7%増。
- 紙巻きたばこ及びfine cutを含む市場シェア²は、主要市場である英国、スペイン、トルコ、フランスにおいて伸長。ロシアでは売上シェア³を維持、GFB市場シェアは引き続き伸長。

6ヶ月実績(2014年1-6月期)

- 自社たばこ製品売上収益は、堅調な価格・ミックス改善効果が数量減の影響を上回り、0.6%増。
- 為替一定ベースでは、自社たばこ製品売上収益は4.2%増、調整後営業利益は11.7%増。
- 総販売数量及びGFB販売数量は、スペイン、フランス、ロシアにおける市場縮小の影響及びトルコにおける第1四半期の流通在庫量調整とValue価格帯での価格競争により、それぞれ5.6%減、4.0%減。Fine cutはGFBが38.8%成長し、数量ベースで13.1%増。

業績レビュー

3ヶ月実績(2014年4-6月期)

為替一定ベースでの自社たばこ製品売上収益は、104百万ドル増(3.3%増)の3,215百万ドル。この成長は、価格・ミックスの改善効果242百万ドルが、数量減の影響を上回ったことによるもの。

為替一定ベースでの調整後営業利益は、103百万ドル増(9.4%増)の1,206百万ドル。この成長は、価格・ミックス改善効果236百万ドルによるもの。

財務報告ベースでの自社たばこ製品売上収益は0.1%増の3,115百万ドル、調整後営業利益は2.0%増の1,124百万ドル。

総販売数量

特にロシアにおいて市場縮小が継続し、総販売数量は5.8%減の1,029億本となりました。イタリア、コーカサス、スペイン、ドイツ、トルコ、フランス、ベネルクスでは販売数量の増があったものの、ウクライナ、カザフスタン、ギリシャ、台湾、ロシアにおける数量減が上回りました。Fine cutは、主にイタリア、英国、スペイン、ドイツ、ハンガリー、フランス、ベネルクス、ポーランドでの成長により15.7%増となりました。

(億本) 地域	4-6月		前年同期比 増減率
	2014	2013	
South & West Europe	160	154	4.0%
North & Central Europe	130	125	4.2%
CIS+	432	507	-14.7%
Rest-of-the-World	307	307	-0.2%
Total JTI	1,029	1,093	-5.8%

GFB 販売数量

GFB 販売数量は、ほとんどの欧州市場で当期は改善基調となったものの、主にロシアにおける市場縮小及び価格競争により、2.8%減の677億本となりました。GFBのfine cutは、「ウinston」、「キャメル」、「LD」がイタリア、スペイン、ドイツ、ハンガリー、フランス、ベネルクス、ポーランドでの成長により43.5%増となりました。総販売数量におけるGFB販売数量構成比は65.8%となりました。

「ウinston」の販売数量は、スペイン、コーカサス、台湾、ドイツ、東南アジア市場、ベネルクス及びルーマニアにおいて好調に推移したものの、ロシアでの市場縮小の影響、中東・アフリカの一部市場における流通在庫調整及びトルコにおけるPopular価格帯での価格競争により9.5%減の341億本となりました。欧州において、「ウinston」のfine cutは、43.4%増となりました。

「キャメル」の販売数量は、イタリア、スペイン、トルコ、ドイツ、フランス及びベネルクスにおいて成長し、17.7%増の118億本となりました。欧州において、「キャメル」のfine cutは、26.1%増となりました。

「メビウス」の販売数量は、主に台湾で競合製品との価格差が継続し、3.7%減の44億本となりました。

「LD」の販売数量は、ウクライナ、カナダ、スウェーデン、ハンガリー及びポーランドで成長しましたが、ロシアにおける市場縮小及び競争激化により、1.7%減の113億本となりました。

地域別実績

South and West Europe

(億本、百万ドル)	4-6 月		前年同期比 増減率
	2014	2013	
総販売数量	160	154	4.0%
GFB 販売数量	137	129	6.9%
為替一定ベース 自社たばこ製品売上収益	546	538	1.5%

South and West Europe 地域では、フランス及びスペインでの市場縮小の影響及び Value 価格帯と fine cut 製品へのダウントレーディングの継続があったものの、総販売数量は 4.0%増、GFB 販売数量は 6.9%増となりました。市場シェアはギリシャ、スイス、スペイン、フランス、ベルギー及びルクセンブルクで伸長しました。

為替一定ベースでの自社たばこ製品売上収益は、数量増効果(25 百万ドル)により、1.5%増となりました。

フランスの総販売数量及び GFB 販売数量は、「ウinston」と「キャメル」の成長により、それぞれ 1.7%増、3.4%増となりました。Fine cut は数量ベースで 8.3%増となりました。市場シェアは、1.0 パーセントポイント増の 20.3%に伸長しました。

イタリアでは「キャメル」、「グラマー」及び「ベンソン・アンド・ヘッジス」の成長により、総販売数量及び GFB 販売数量とも 3.6%増となりました。「ベンソン・アンド・ヘッジス」は Value 価格帯に配置したことで、34.4%増となりました。Fine cut は数量ベースで 85.2%増となりました。市場シェアは、0.7 パーセントポイント減の 20.9%となりました。

スペインでは、緩やかながらも市場縮小が継続する中、総販売数量及び GFB 販売数量はそれぞれ 9.6%増、14.0%増となりました。Fine cut は数量ベースで 16.1%増となりました。市場シェアは、0.8 パーセントポイント増の 21.2%に伸長しました。

North and Central Europe

(億本、百万ドル)	4-6 月		前年同期比 増減率
	2014	2013	
総販売数量	130	125	4.2%
GFB 販売数量	71	64	9.7%
為替一定ベース 自社たばこ製品売上収益	556	497	11.9%

North and Central Europe 地域では、オーストリア、スウェーデン、ドイツ、ハンガリー及びポーランドにおいて GFB が好調に推移したことにより、総販売数量は 4.2%増、GFB 販売数量は 9.7%増となりました。市場シェアは、アイルランド、英国、オーストリア、ドイツ、ハンガリー、ポーランドで伸長しました。

為替一定ベースでの自社たばこ製品売上収益は、主に英国、オーストリア、スウェーデン、ドイツ及びポーランドが価格・ミックス改善効果(43 百万ドル)を牽引したことに加え、数量増も貢献し 11.9%増となりました。

オーストリアでは、主に「ウinston」と「ベンソン・アンド・ヘッジス」が牽引し、GFB 販売数量は 6.7%増となったものの、総販売数量は 1.0%減となりました。市場シェアは、0.4 パーセントポイント増の 32.4%となりました。

英国では、市場縮小の影響を受け、総販売数量は 0.4%減となりましたが、GFB 販売数量は「ベンソン・アンド・ヘッジス」の成長により 0.8%増となりました。市場シェアは、英国市場全体で No.1 ブランドの座を堅持している「アンバーリーフ」により、0.9 パーセントポイント増の 41.0%へ伸長しました。Fine cut は数量ベースで 3.4%増となりました。

ポーランドでは、「キャメル」、「LD」の fine cut の成長により、総販売数量及び GFB 販売数量はそれぞれ 1.8%増、2.2%増となりました。市場シェアは 1.6 パーセントポイント増の 15.4%に伸長しました。

CIS+

(億本、百万ドル)	4-6 月		前年同期比 増減率
	2014	2013	
総販売数量	432	507	-14.7%
GFB 販売数量	302	339	-10.9%
為替一定ベース 自社たばこ製品売上収益	1,189	1,141	4.2%

CIS+地域では、主にロシアにおける市場縮小及び価格競争が影響し、総販売数量は 14.7%減、GFB 販売数量は 10.9%減となりました。

為替一定ベースでの自社たばこ製品売上収益は、主にウクライナ、カザフスタン、ルーマニア及びロシアが価格・ミックス改善効果(212 百万ドル)を牽引し、4.2%増となりました。

ルーマニアでは、「ウinston」、「ソブラニー」及び「ベンソン・アンド・ヘッジス」の成長により、GFB 販売数量は 12.9%増となりましたが、総販売数量は 2.4%減となりました。市場シェアは 0.6 パーセントポイント増の 24.7%となりました。

ロシアでは、主に増税に伴う値上げにより市場規模が当期約 12.7%縮小したことに加え、流通在庫調整による相対的減少、価格競争による中価格帯から低価格帯での販売数量の減少によって、総販売数量及び GFB 販売数量は、それぞれ 18.8%減、16.2%減となりました。市場シェアは、0.5 パーセントポイント減の 35.7%となったものの、GFB 市場シェアは 1.1 パーセントポイント増の 23.5%、売上シェアは 36.4%を維持しました。

Rest-of-the-World

(億本、百万ドル)	4-6 月		前年同期比 増減率
	2014	2013	
総販売数量	307	307	-0.2%
GFB 販売数量	166	164	1.2%
為替一定ベース 自社たばこ製品売上収益	925	936	-1.2%

Rest-of-the-World 地域では、カナダ、東南アジア市場及びトルコでの成長により、GFB 販売数量は 1.2% 増となりましたが、総販売数量はほぼ前年同期水準となりました。市場シェアはカナダ、トルコ、マレーシアで伸長しました。

為替一定ベースでの自社たばこ製品売上収益は、価格・ミックス改善効果(4 百万ドル)があったものの、1.2% 減となりました。

台湾の総販売数量及び GFB 販売数量は、それぞれ 8.7% 減、3.7% 減となりました。市場シェアは 0.8 パーセントポイント減の 38.7% となった一方、「ウinston」は 1.4 パーセントポイント伸長し 4.3% となりました。売上シェアは 0.4 パーセントポイント増の 44.4% となりました。

トルコでは、Popular 価格帯の「キャメル」が貢献し、総販売数量及び GFB 販売数量はそれぞれ、1.2% 増、1.8% 増となりました。市場シェアは 0.5 パーセントポイント増の 26.9% となりました。

業績レビュー

6ヶ月実績(2014年1-6月期)

為替一定ベースでの自社たばこ製品売上収益は、243 百万ドル増(4.2% 増)の 6,083 百万ドル。この成長は、価格・ミックスの改善効果 513 百万ドルが、数量減の影響 270 百万ドルを上回ったことによるもの。

為替一定ベースでの調整後営業利益は、244 百万ドル増(11.7% 増)の 2,323 百万ドル。この成長は、価格・ミックス改善効果 512 百万ドルによるもの。

総販売数量は、主に英国、ドイツ、ハンガリー、フランス、ベネルクス及びポーランドが牽引し fine cut は 13.1% 増となったものの、トルコ及びロシアでの減少を受けて 5.6% 減の 1,906 億本。GFB 販売数量は 4.0% 減の 1,230 億本となりました。

(億本)	販売数量					
	総販売数量		前年同期比 増減率	GFB 販売数量		前年同期比 増減率
	1-6 月			1-6 月		
地域別	2014	2013		2014	2013	
South and West Europe	300	303	-0.8%	256	252	1.6%
North & Central Europe	253	244	3.6%	136	125	9.1%
CIS+	794	899	-11.6%	545	595	-8.3%
Rest-of-the-World	559	574	-2.7%	292	310	-5.8%
Total JTI	1,906	2,020	-5.6%	1,230	1,281	-4.0%

為替一定ベース 自社たばこ製品売上収益

(百万ドル) 地域	1-6 月		前年同期比 増減率
	2014	2013	
South & West Europe	1,016	1,053	-3.6%
North & Central Europe	1,101	993	10.9%
CIS+	2,239	2,057	8.8%
Rest-of-the-World	1,727	1,737	-0.6%
Total JTI	6,083	5,840	4.2%

注記:

- ¹ Fine cut カテゴリーの消費動向について調査した結果に基づき、High Volume Tobacco 製品を紙巻きたばこ相当に換算する際の換算レートを 2014 年より変更。2013 年度数値についても同換算レートを遡及適用しております。
- ² 出典: IRI、Logista、Nielsen 及び JTI 内部データ。特に言及がない限り 2014 年 6 月時点の 12 ヶ月移動平均ベース。アイルランド、スペイン、ドイツ、ベルギー及びブルクセンブルクに関するデータは 2014 年 5 月時点の 12 ヶ月移動平均ベース。増減算出の比較対象は 2013 年 6 月時点の 12 ヶ月移動平均ベース。
- ³ 出典は Nielsen。2014 年 6 月時点の 12 ヶ月移動平均ベース。

その他の定義については http://www.jti.co.jp/investors/release/financial_report/definitions/index.html をご参照ください。

【本件に関するお問い合わせ】

JT IR 広報部 東京都港区虎ノ門 2-2-1 代表 03-5572-4291