

スカパーJSATグループ
2013年度 3Q決算説明会

2014年2月6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
- 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

■ 第3四半期も「増収増益」基調を堅持。

(単位:百万円)

	FY2012 3Q 累計	FY2013 3Q 累計	増減率	FY2013 通期予想
営業収益	117,906	124,195	+5.3%	164,000
営業利益	12,810	16,987	+32.6%	17,000
経常利益	12,718	16,970	+33.4%	16,500
四半期純利益	7,830	10,155	+29.7%	10,000
EBITDA (*1)	32,578	35,916	+10.2%	-
EBITDA Margin	27.6%	28.9%	-	-

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

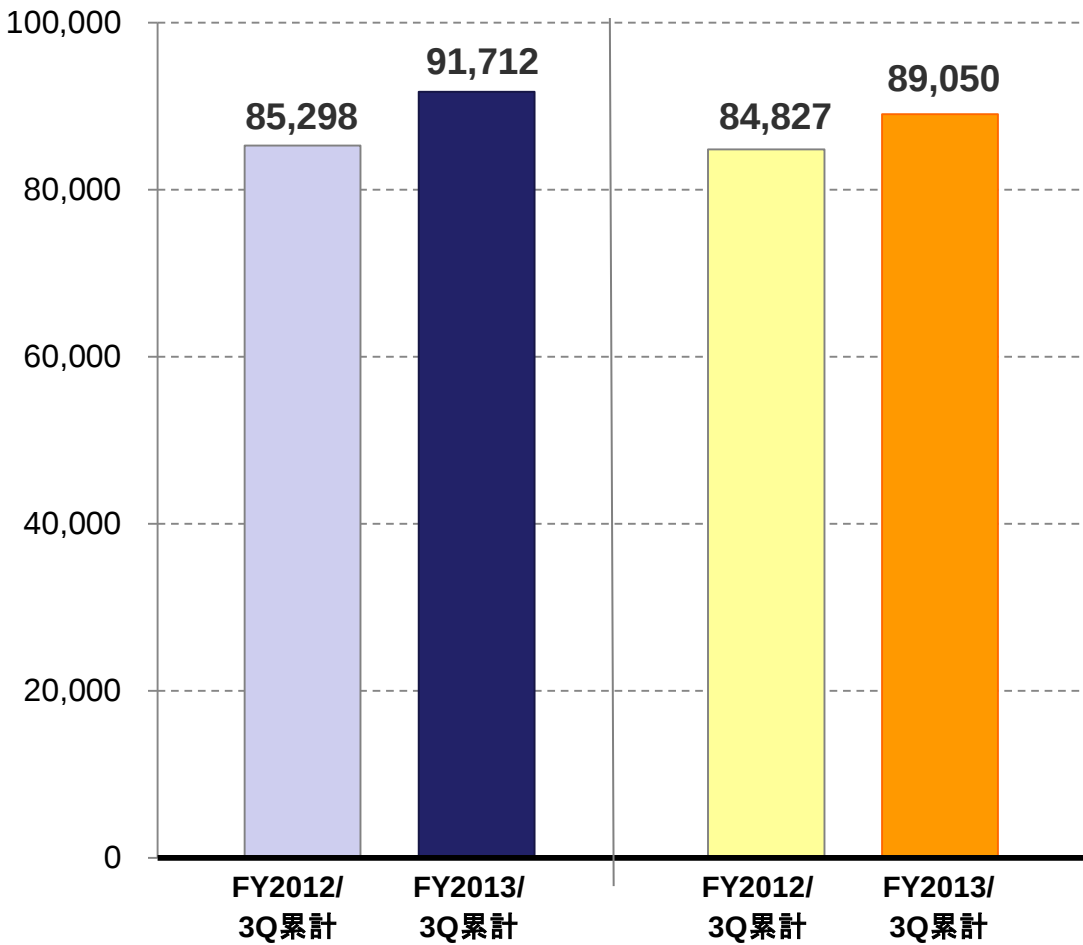
有料多チャンネル事業の業績概況：前年同四半期比

有料多チャンネル事業

(単位：百万円)

営業収益

営業費用



営業収益(+64億円)*

<主な増減要因>

* セグメント間内部取引を含む。

- ハイビジョンサービス視聴料収入の増加：+106億円
- 業務手数料収入の減少等：△39億円
 - ・スカパー！（旧e2サービス）手数料収入等：9億円
 - ・標準画質サービスに係わる手数料収入等：△47億円

営業費用(+42億円)*

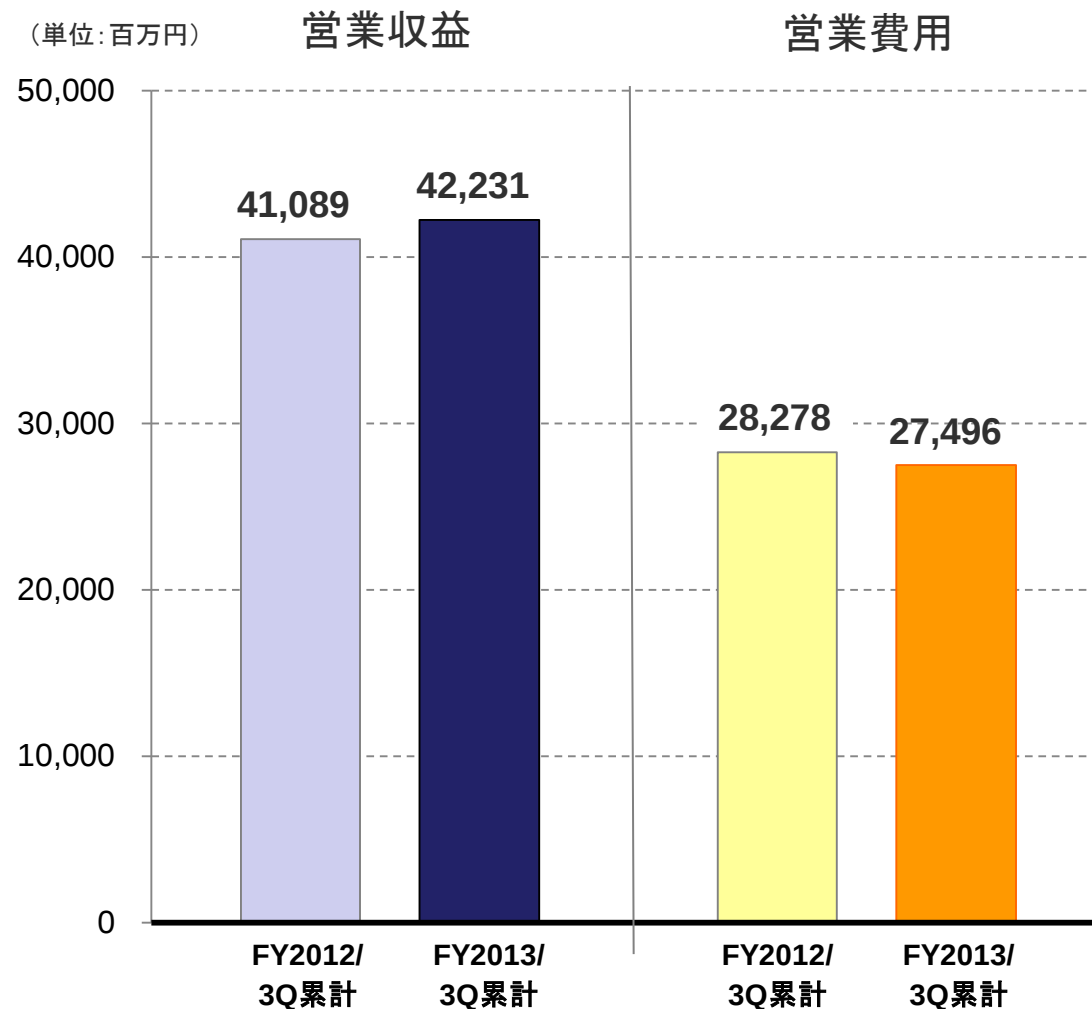
<主な増減要因>

* セグメント間内部取引を含む。

- 番組供給料の増加：55億円
- 業務委託費等の減少：△10億円

宇宙・衛星事業の業績概況：前年同四半期比

宇宙・衛星事業



営業収益(+11億円)*

<主な増減要因>

* セグメント間内部取引を含む。

- 国際サービス収入の増加: +11億円

営業費用(△7億円)*

<主な増減要因>

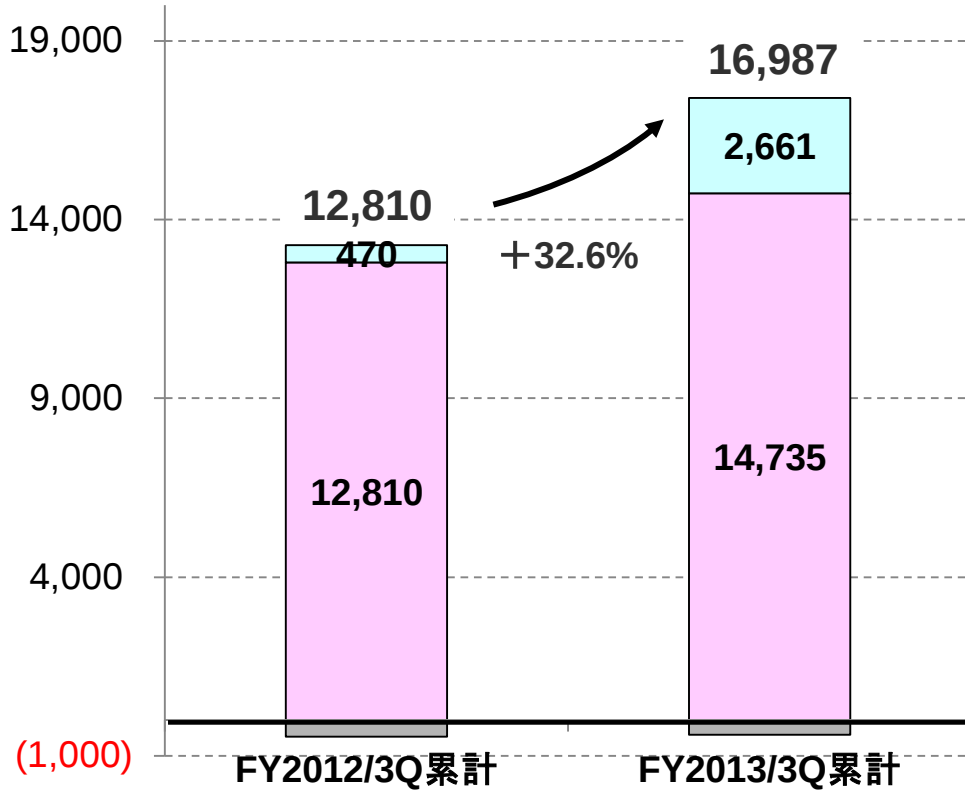
* セグメント間内部取引を含む。

- 衛星減価償却費の減少: △13億円
- 衛星事業原価等の増加: +5億円

利益指標

営業利益

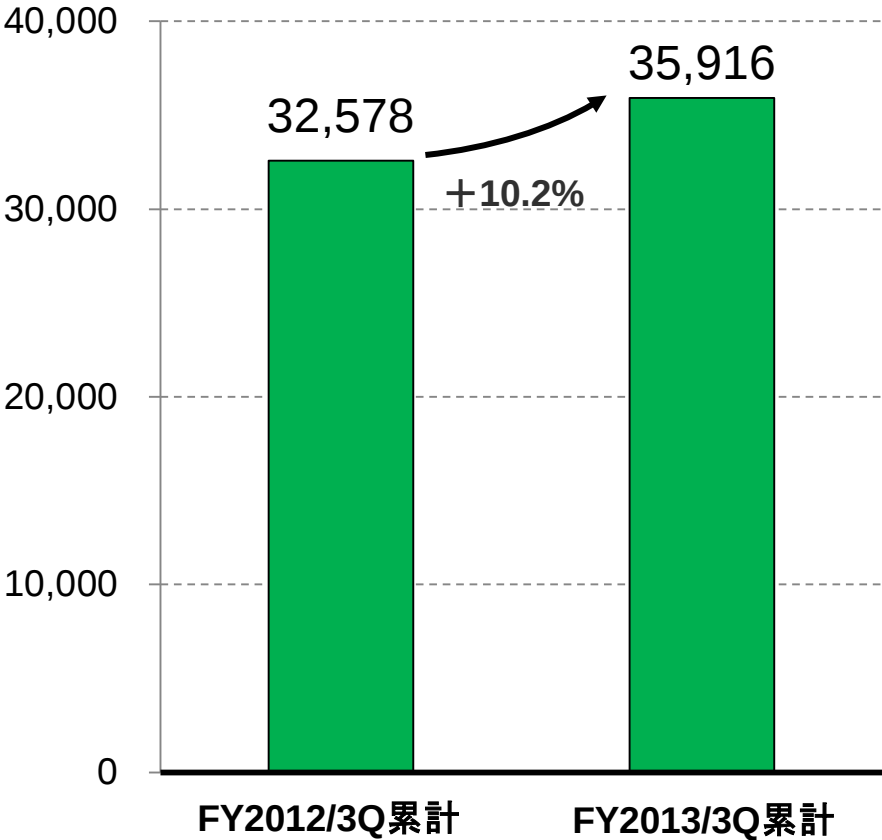
(単位: 百万円)



有料多チャンネル事業 宇宙・衛星事業 消去又は全社

EBITDA

(単位: 百万円)



今後の取り組み ～有料多チャンネル事業～

有料多チャンネル事業の主要指標(*)

	FY2012 3Q 累計	FY2013 3Q 累計	通期目標
新規加入件数(万件)	45.5	35.6	64.0
純増数(万件)	△1.3	△12.3	3.6
累計加入件数(万件)	380.1	370.6	386.5
HD移行件数(万件)	24.3	25.2	24.6
加入者月額支払単価(¥)	3,218	3,187	-
ARPU(¥)	1,770	1,987	-
SAC 単価(¥)	29,513	32,842	-

* 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

3Qまでの加入実績レビュー

- スカパー！：新規加入は引き続き鈍化傾向。3Qは初の純減。
- プレミアムサービス：新規加入は厳しい状況継続。
- プレミアムサービス光：12月に3ヶ月ぶりの純増で、3Qとして純増。

	新規加入件数		純増数		累計加入件数
	3Q	3Q累計	3Q	3Q累計	3Q末
スカパー！	99,128	311,152	-15,800	35,057	1,997,767
プレミアムサービス	11,099	35,228	-53,585	-145,200	1,617,164
プレミアムサービス光	2,754	9,329	76	-13,329	91,006
3サービス合計	112,981	355,709	-69,309	-123,472	3,705,937

コンテンツを柱としての加入拡大 (2-3月の強力コンテンツ)

2月後半

2/18 欧州サッカーチャンピオンズリーグ
決勝ラウンド開幕



3月前半

欧州サッカー活況！日本人選手活躍中！！
3/1 マンチェスターU×マンチェスターC
3/2 ミラン×ユベントス/ローマ×インテル



3月後半

3/31 MLB開幕

3/16 ~ F1開幕



プロ野球キャンプ

プロ野球オープン戦

3/28 プロ野球開幕

Jリーグ プレシーズンマッチ

3/2 Jリーグ開幕 (J3も放送開始！)

過去最多ボリューム！！
アカデミー賞受賞作品160本一挙放送



アイドルコンテンツも充実！

Sexyzone 特番&レギュラー放送開始！
NMB48オリジナル番組3部作の放送！



3/2～ ウォーキング・デッド最新シリーズ日本初放送



その他、海ドラも充実！



3/22 12時間まるごと ポール・マッカートニー

ソチ2014パラリンピック冬季競技大会

■ 放送:3月8日(土)~16日(日)

- 日本初のパラリンピック専門チャンネル開局！
- 生中継60時間含む200時間以上5競技72種目を放送！
- 「スカパー！オンデマンド」サービスでも視聴可能！



OFFICIAL BROADCASTER

<2014年1月31日時点の編成イメージ>※今後変更の可能性あり。

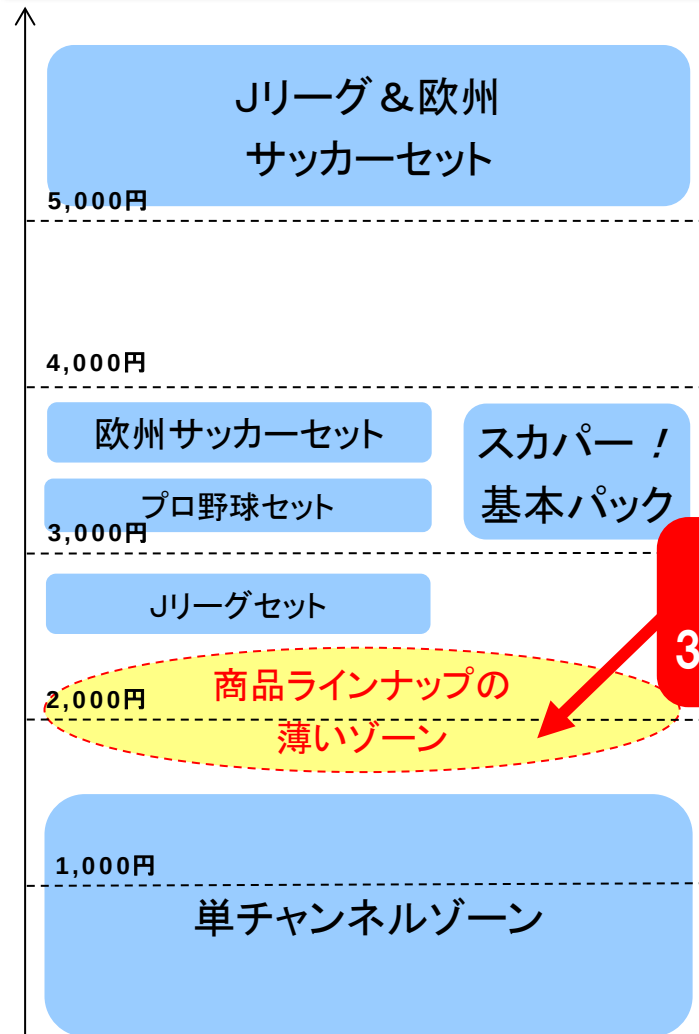
	3/6(木)		DAY1 3/8(土)		DAY2 3/9(日)		DAY3 3/10(月)		DAY4 3/11(火)		DAY5 3/12(水)		DAY6 3/13(木)		DAY7 3/14(金)		DAY8 3/15(土)		DAY9 3/16(日)	
	BSスカパー！	スカチャン0	BSスカパー！	スカチャン0	BSスカパー！	スカチャン0	BSスカパー！	スカチャン0	BSスカパー！	スカチャン0	BSスカパー！	スカチャン0	BSスカパー！	スカチャン0	BSスカパー！	スカチャン0	BSスカパー！	スカチャン0	BSスカパー！	スカチャン0
4:00																				
5:00																				
6:00																				
7:00																				
8:00																				
9:00																				
10:00																				
11:00																				
12:00																				
13:00																				
14:00																				
15:00																				
16:00																				
17:00																				
18:00																				
19:00																				
20:00																				
21:00																				
22:00																				
23:00																				
24:00																				
25:00																				
26:00																				
27:00																				

録画放送

生放送

スカパー！新商品の投入

現状の商品の価格帯



**新商品
3月17日発売！**

新商品の目的

1. 既存商品で薄いゾーンであった2,000円前後の価格帯ニーズに応え、加入を促進
2. 単チャンネル契約からのアップセルや、基本パックを解約するお客様の受け皿効果も期待

スカパー！全チャンネル

選択対象チャンネル

45ch

月額1,980円／5チャンネル

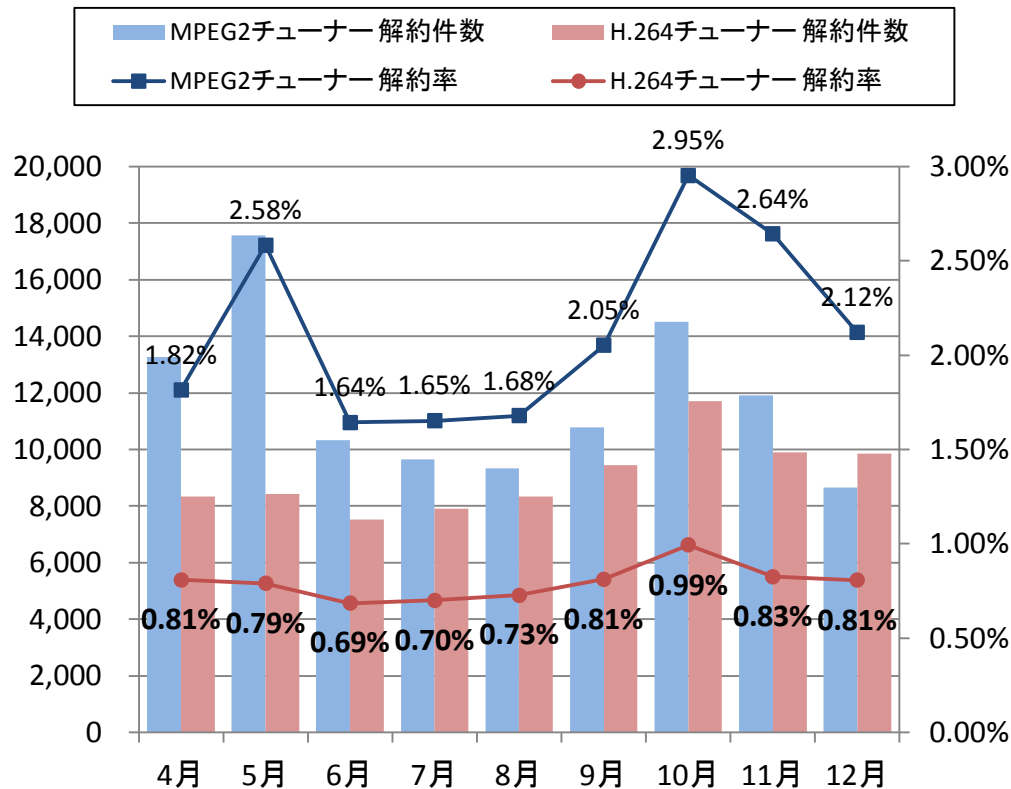
※選択対象チャンネルから自由に組み合わせ

プレミアムサービスの現状

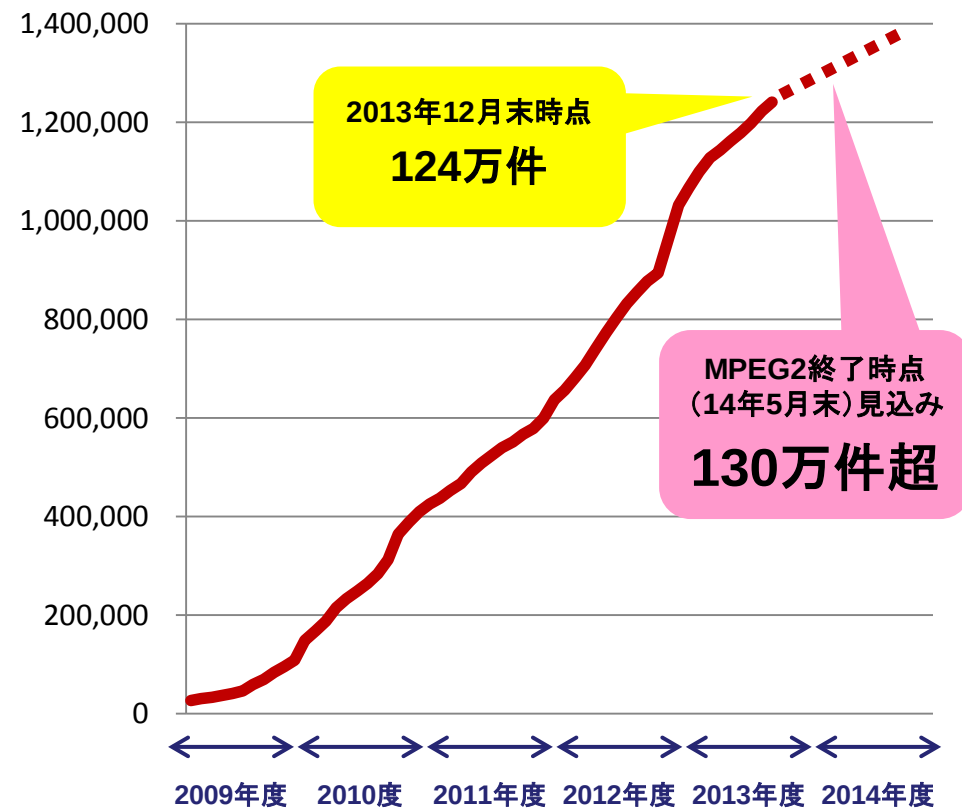
- H.264移行推進によるMPEG2顧客の前倒し解約が発生
- H.264顧客の解約率は安定

H.264顧客は順調に増加

プレミアムサービスの解約動向

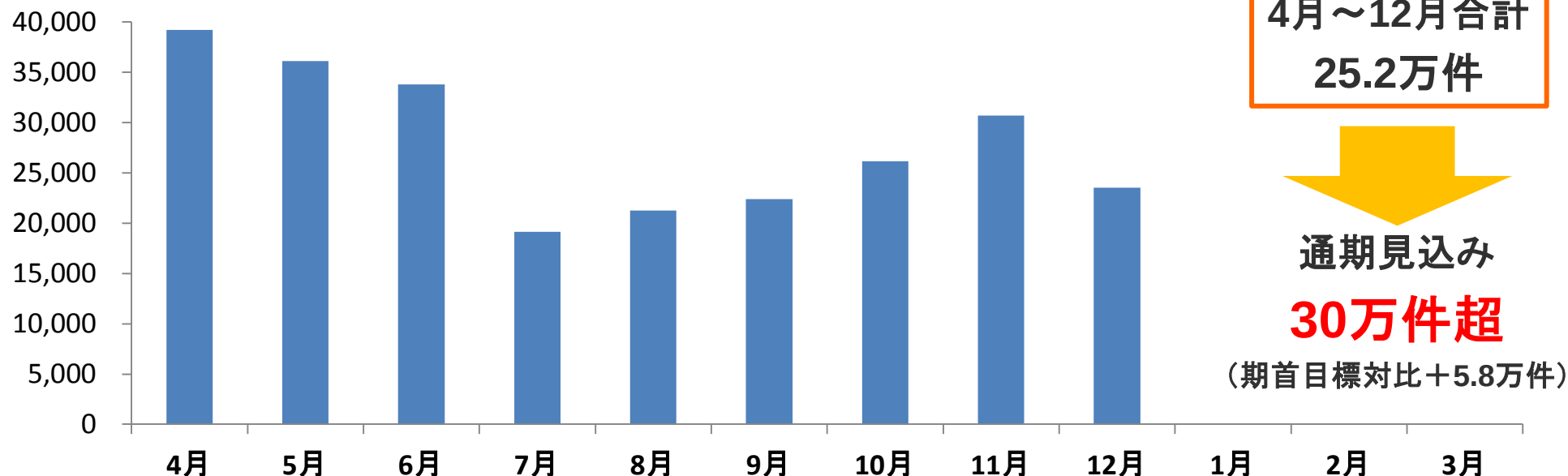


H.264 加入件数推移



プレミアムサービス H.264方式への移行進捗状況

4月～12月で期首年度移行目標(24.6万件)を達成



■ 残る有料チャンネル契約顧客は約14万件

12月末時点
MPEG2加入件数

38万件

有料ch契約 約14万件

基本料のみ 約24万件

さらなる施策により、
移行の最大化を目指す

- ・全MPEG2顧客へのDM&アウトバウンド
- ・訪問施策 等

(株)オプティキャストの合併について

- 合併の目的:
 - 「スカパー！プレミアムサービス光」を含めた、「スカパー！」サービスの販売促進・プロモーションのさらなる効率化の実現
 - 今後IPサービスを早期展開するための体制強化の推進
- 合併の方法： スカパーJSAT(株)を存続会社とする吸収合併方式（簡易・略式合併）
- 合併期日： 2014年4月1日予定（効力発生日）

	存続会社	消滅会社
名 称	スカパーJSAT株式会社	株式会社オプティキャスト
設 立 年 月 日	1994年11月	2003年6月
資 本 金	50,083百万円	100百万円
事 業 内 容	有料多チャンネル事業及び 宇宙・衛星事業	光ファイバー網を利用した放送事業
株 主	株式会社スカパーJSATホールディングス (100.0%)	スカパーJSAT株式会社 (100.0%)

スカパー！オンデマンドの状況

「スカパー！オンデマンド」を、主要サービスと位置づけ、
サービス内容や機能の向上を進めていく

■ コンテンツの拡充：

- 11ジャンル52チャンネル(2月5日時点)
- Jリーグ：
 - J1/J2リーグ戦全773試合のLIVE配信
 - J3リーグ戦全198試合ハイライト配信
 - ナビスコカップ全55試合配信
- 海外サッカーLIVE/LIVE Plus：
 - 海外サッカーLIVEアプリの配信(1月)

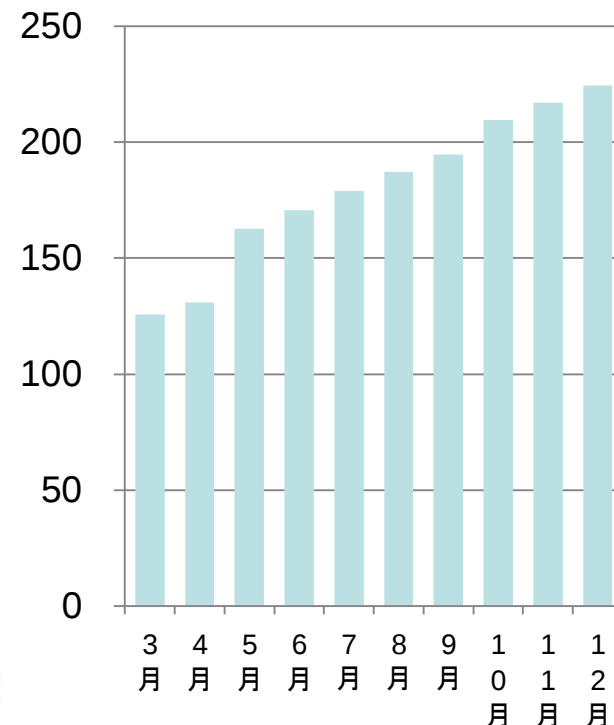
■ 新しい展開：

- ケーブルテレビの加入者向けに、
J.COTT経由で配信決定(11月)



COTT-BOX(実験用)

登録会員数の増加 (単位: 千件)



2013年12月末現在 登録会員数
22.4万件

WakuWaku JAPAN

「24時間」「現地語対応」「オールジャパン・コンテンツ」

- 放送国 : インドネシア
- 開局日時 : 2月22日(土)現地時間17時(日本時間19時)
- 放送パートナー : MNCグループ
- 放送プラットフォーム : 「Indovision」「Okevision」

※視聴可能世帯数:開局時約200万世帯(当社推定)

放送パートナーとの取り組み／収益スキームの早期実現にむけて

■放送パートナーとの取り組み

2014年、インドネシアの朝は「あまちゃん」から始まる!!

NHKファミリータイム



©1995
GAMBA



■収益スキームの早期実現に向けて

日本/現地の人気アーティストのライブ番組
現地人気選手が出場するJリーグ戦 番組
Jリーグとの共同企画番組
旅・紀行番組
子供向けアニメ/教育番組



- 音楽番組と連動したライブ興行収入
- 番組グッズ販売収入、イベント興業
- Jリーグ所在地への観光客誘致
- ユニフォームなどの販売収入
- 旅行物産展開
- 教育ビジネス

WAKUWAKU JAPAN開局プロモーション@インドネシア

- 地上波放送でのテレビCM(JKT48を起用)
- 開局発表会：
 - 2月14日、オープニング・レセプション
 - インドネシアのメディア、政府関係者他多数をご招待
- 開局イベント：



2/15 MUSIC FESTIVAL FESTIVAL



flumpool ©AMUSE

出演 : flumpool/JKT48/
AFGAN/BUNGA
協力 : アミューズ



2/22 ウルトラマンコスモスライブステージ



©2001 TSUBURAYA PRODUCTIONS

協力 : 円谷プロダクション



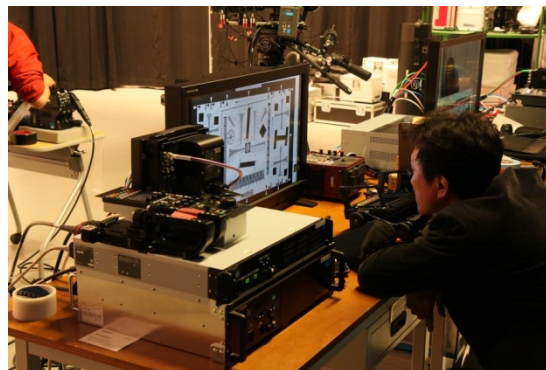
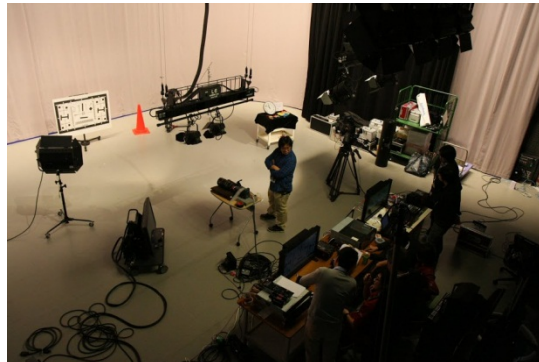
2014年 4K放送開始に向けて

- 124/128CSによる4K試験放送を2014年夏から次世代放送推進フォーラムに提供できる環境を整備
- 4K/60pのHEVCリアルタイムエンコードによる放送
- スカパー東京メディアセンターに世界初の4K放送センターを構築中

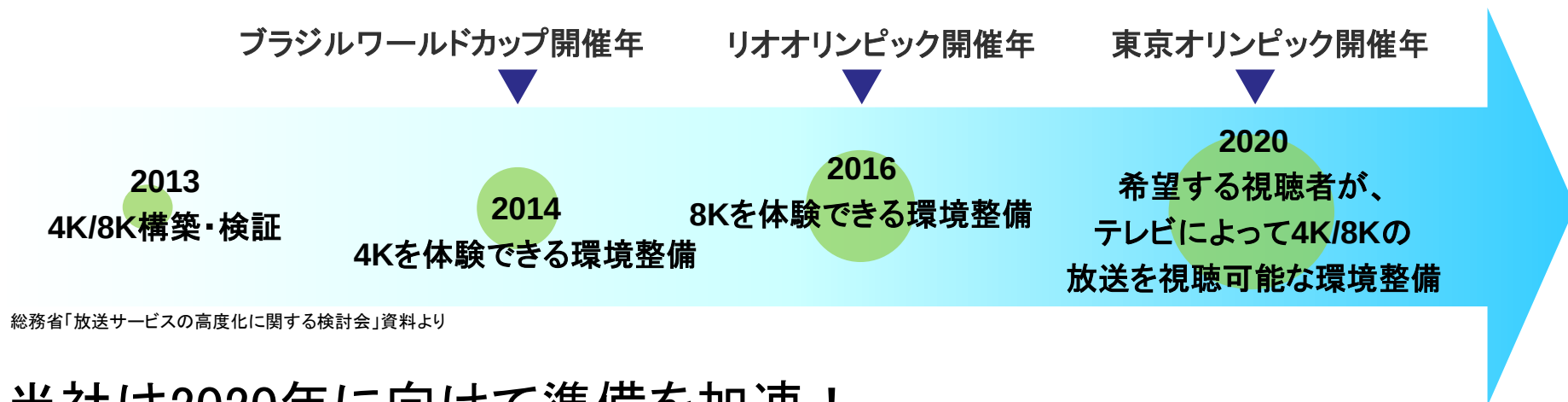
<4Kマスタールーム>



<次世代放送推進フォーラム向け4K試験放送の準備風景>



2020年に向けたロードマップ



■ 当社は2020年に向けて準備を加速！



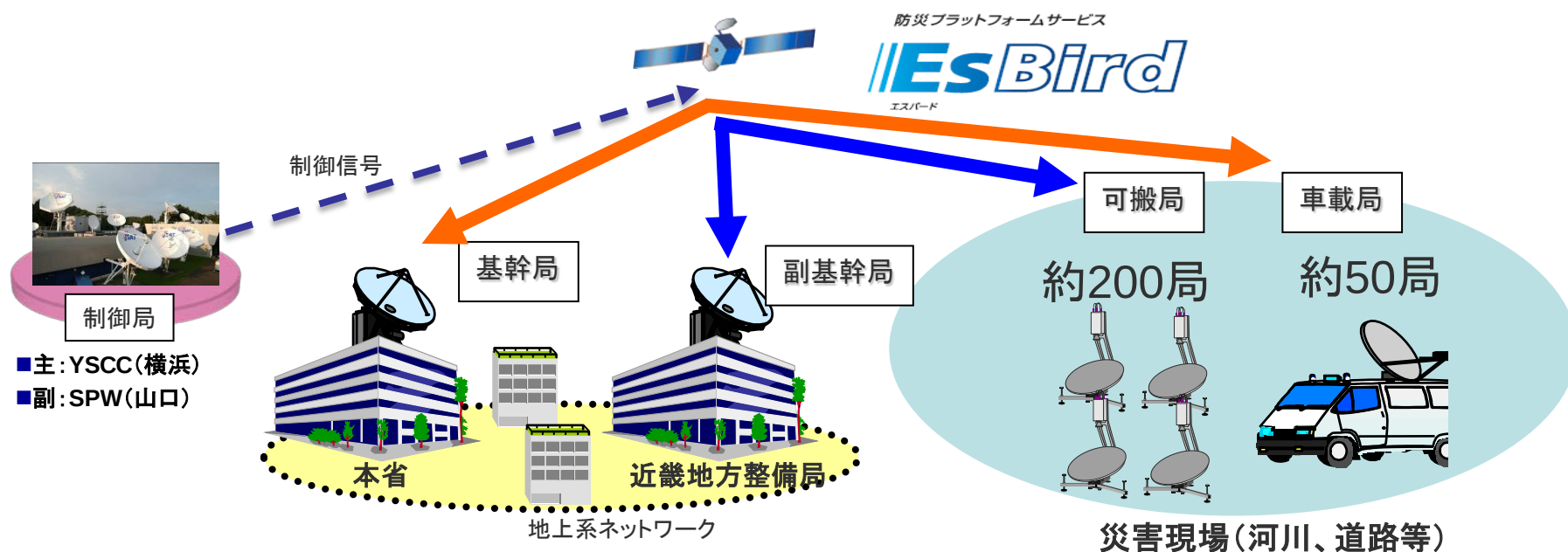
今後の取り組み ～宇宙・衛星事業～

国内市場への取り組み(1)

■ 官公庁への取り組み

国土交通省の次期衛星通信システムを受注(EsBirdサービス)

- 全国各地の地方整備局に車載局、可搬局、固定局(約250局)を配備
- 大規模災害時に災害現場からの映像伝送、データ伝送、電話、テレビ会議として利用
- 2013年度中に納入予定

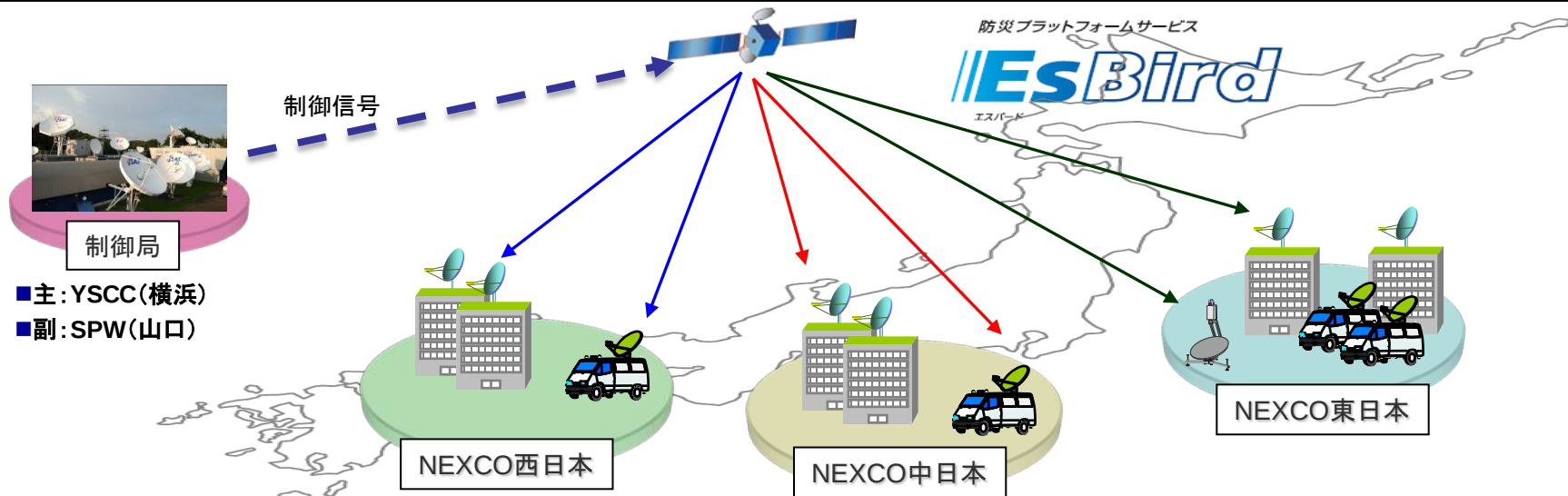


国内市場への取り組み(2)

■ 企業への取り組み

『高速道路会社3社(NEXCO東日本、中日本、西日本)の次期衛星通信システム』を受注(EsBirdサービス)

- 本社、支社、事務所、道路管制センター等、全国約150拠点を結ぶネットワーク
- 主に大規模災害時の地上回線のバックアップ、連絡回線として利用
- 車載局や可搬局により、災害現場からの映像伝送による情報収集にも活用
- 2015年度上期のサービスインに向けて整備予定



JCSAT-14(2015年下期打ち上げ予定)の打ち上げ契約締結

- Space Exploration Technologies Corp (SpaceX社)と、日本の衛星事業者として初の打ち上げ契約を締結
- Falcon9ロケットを利用

SpaceX社

(設立) 2002年

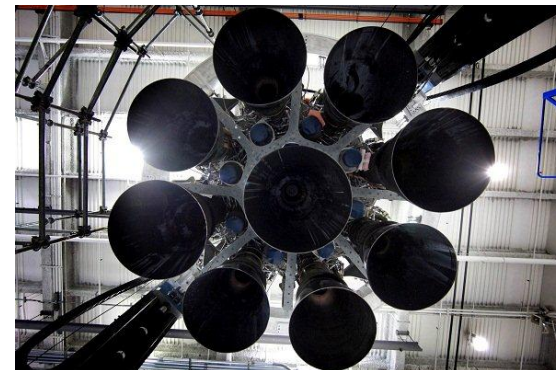
(本社) Hawthorne, CA, USA

(特徴)

- ・ 米国政府衛星打ち上げの低コスト化、及び、国際宇宙ステーション(ISS)への物資補給と有人輸送を担うため、NASAの予算をバックに、開発・実用化を推進。
- ・ 2012年5月に、世界で初めてISSへの物資補給を民間企業として成功。
- ・ 2015年から16年頃には、年間20機以上の打ち上げを予定。



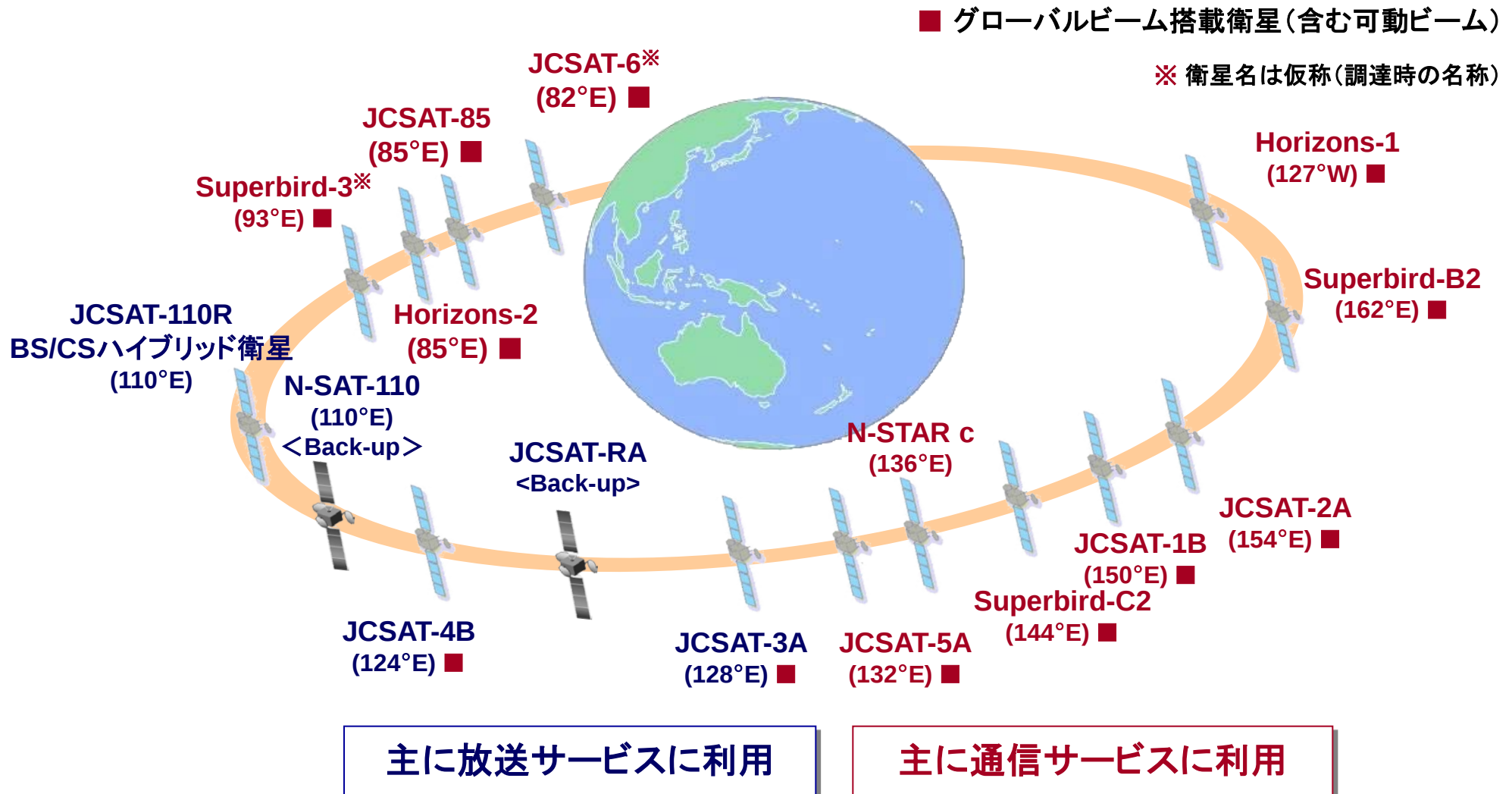
Falcon9ロケットおよび射場



Falcon9ロケットのエンジン

Photo Credit - SPACEX

北米上空からインド洋上空まで計16機の衛星を保有

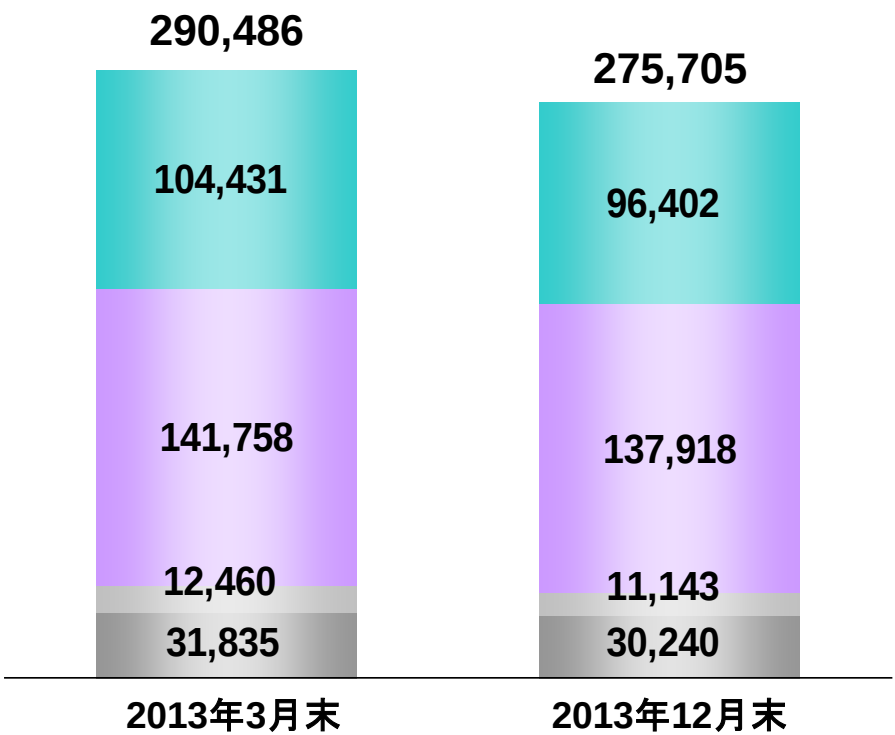


(参考資料)

連結貸借対照表

資 産

(単位:百万円)

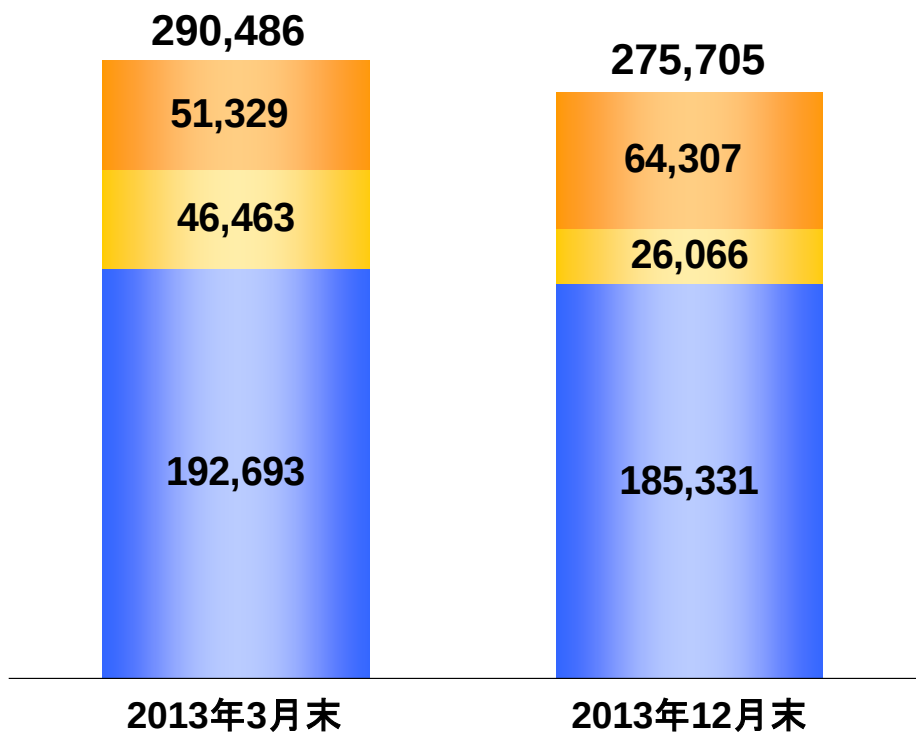


負債・純資産

(単位:百万円)

自己資本比率:66.2%

自己資本比率:67.1%



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)

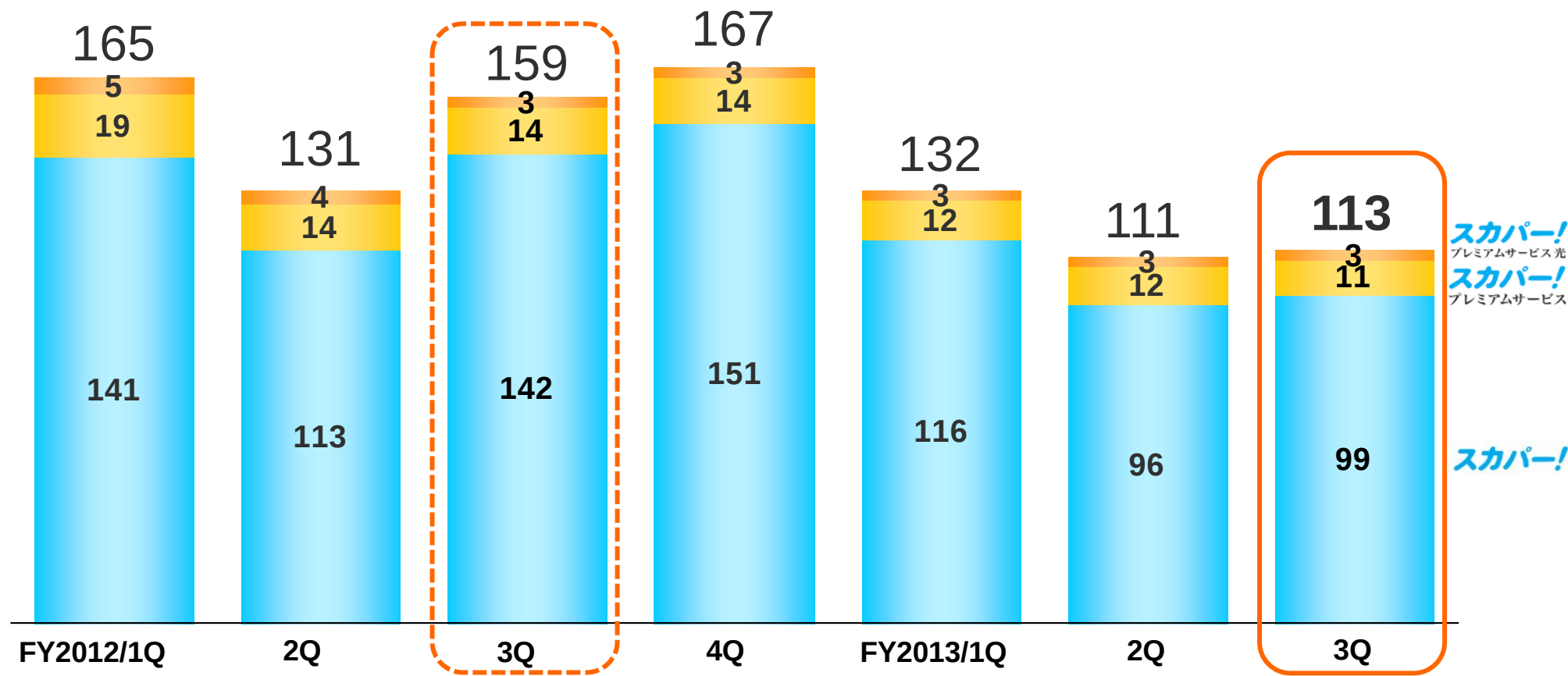
	FY2012/3Q 累計	FY2013/3Q 累計
営業活動によるキャッシュ・フロー	29,034	26,612
投資活動によるキャッシュ・フロー	△11,069	△11,466
フリー・キャッシュフロー (*1)	17,965	15,145
財務活動によるキャッシュ・フロー	△16,014	△26,017
現金及び現金同等物の期末残高(a)	68,366	63,850
有利子負債期末残高 (*2) (b)	51,781	45,026
純有利子負債期末残高 (b)－(a)	△16,585	△18,824

*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

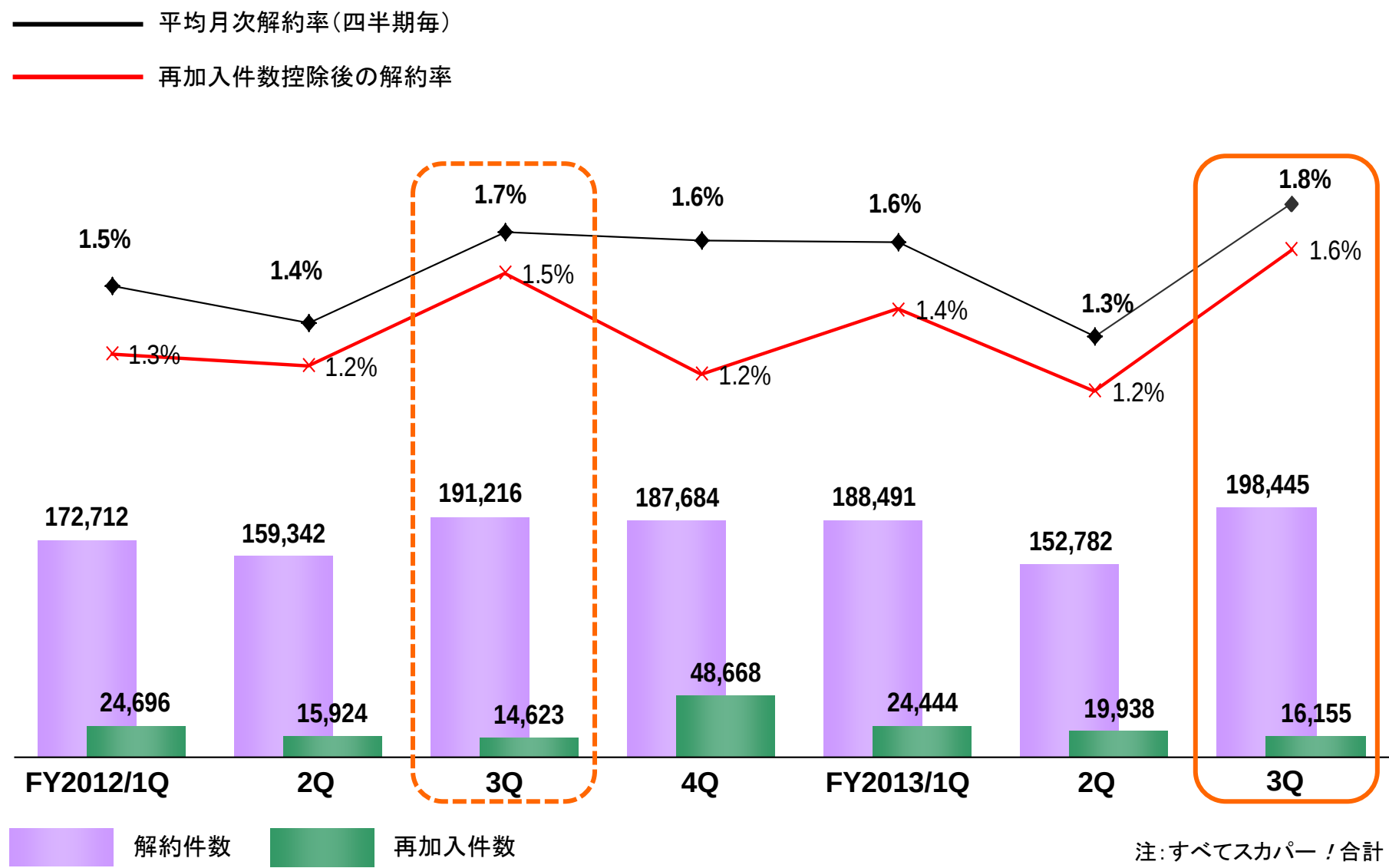
新規加入件数の推移

(単位: 千件)

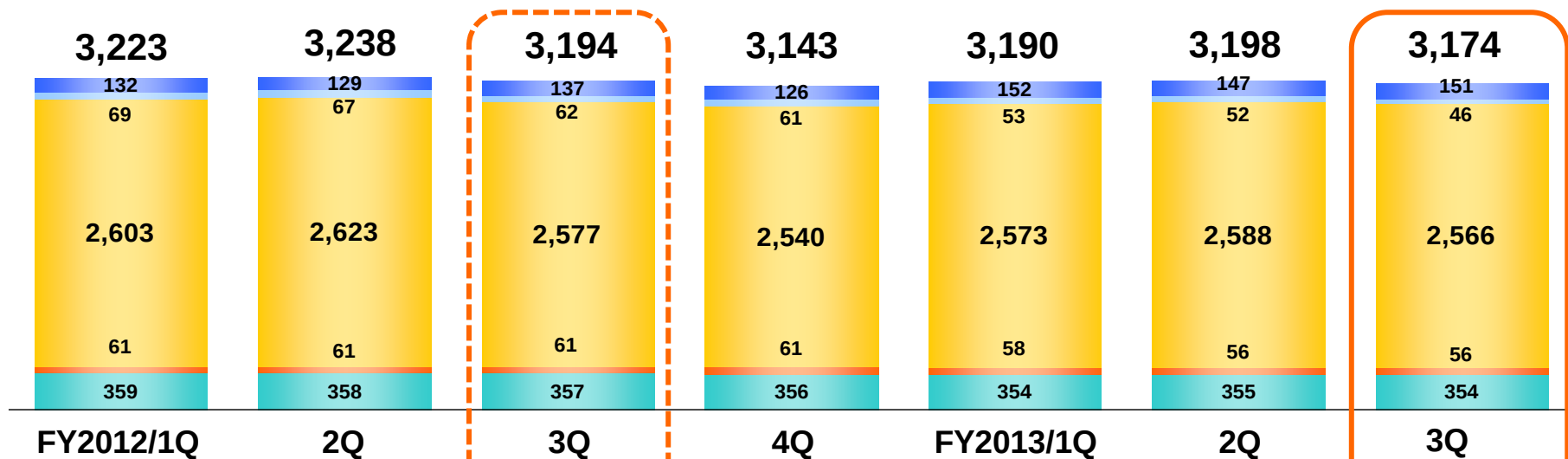


* プレミアムサービスには、標準画質専用チューナーの加入者も含まれる。

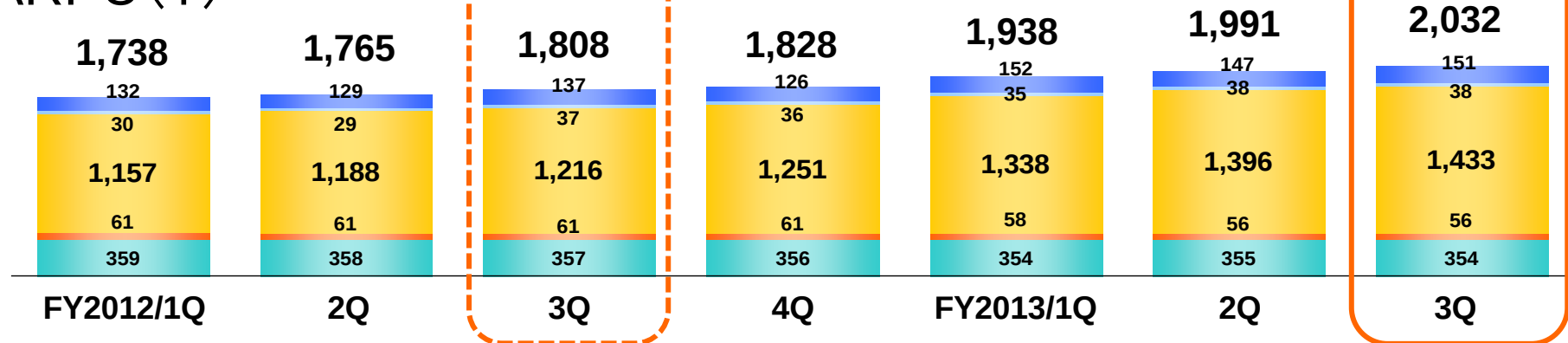
解約率の推移



■ 加入者支払単価(¥) (*1)



■ ARPU(¥) (*2)



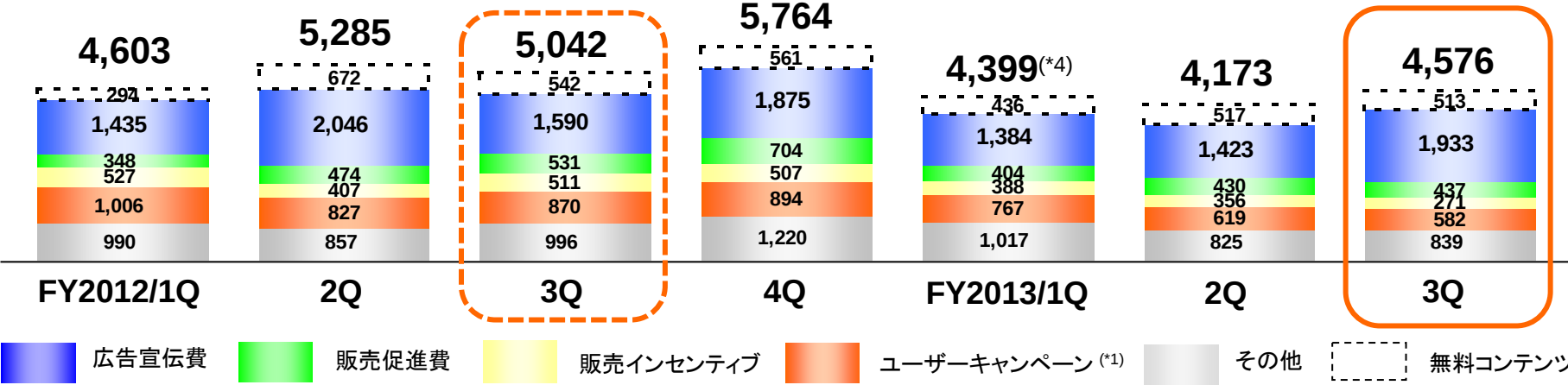
基本料／件 レンタル会費／件 フラット視聴料／件 PPV視聴料／件 自主コンテンツ収入／件

*1. 加入者が支払う月額視聴料等の平均単価

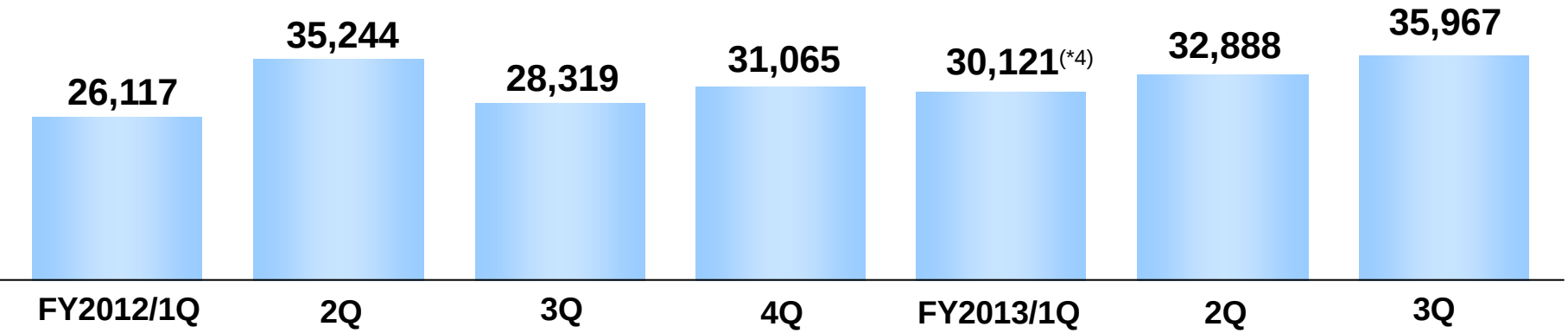
*2. 加入者が支払う月額視聴料等の平均単価の内、当社グループの営業収益として計上する金額

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
 *4. 2013年度第1四半期の広告宣伝費の集計額を修正しております。

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