

2010年3月期 業績予想の修正 説明資料



ポゴ金鉱山(アラスカ)

2009年9月7日

住友金属鉱山株式会社

本資料は、金融商品取引法上のディスクロージャー資料ではなく、その情報の正確性、完全性を保証するものではありません。また、本資料に記載されている将来の予測等は説明会の時点で入手された情報に基づくものであり、市況、競合状況等、多くの不確実な要因の影響を受けます。したがって、本資料のみに依拠して投資判断されますことはお控えくださいますようお願いいたします。本資料利用の結果生じたいかなる損害についても、当社は一切責任を負いません。

本資料に関する著作権、商標権その他すべての知的財産権は、当社に帰属します。

今回予想(09/9)と前回予想(09/4)との比較

2Q累計の比較

(億円未満四捨五入) 億円

		今回予想	前回予想	増減
		①	②	①-②
A	売上高	3,240	2,340	900
	営業利益	230	20	210
	経常利益	280	30	250
	純利益	170	20	150
	在庫評価損益	89	17	72
	Cu(\$/t)	4,951	4,000	951
	Ni(\$/lb)	6.56	5.00	1.56
	Au(\$/oz)	927.0	850.0	77.0
為替(¥/\$)	96.09	95.00	1.09	

今回予想2Q累計の価格設定		
4-7月実績	8月設定	9月設定
4,801	5,500	5,000
6.21	7.50	7.00
925.0	930.0	930.0
96.63	95.00	95.00

年間の比較

(億円未満四捨五入) 億円

		今回予想	前回予想	増減
		①	②	①-②
B	売上高	6,650	4,930	1,720
	営業利益	440	140	300
	経常利益	540	110	430
	純利益	360	70	290
	在庫評価損益	100	45	55
	Cu(\$/t)	4,976	4,000	976
	Ni(\$/lb)	6.78	5.00	1.78
	Au(\$/oz)	929.0	850.0	79.0
為替(¥/\$)	95.55	95.00	0.55	

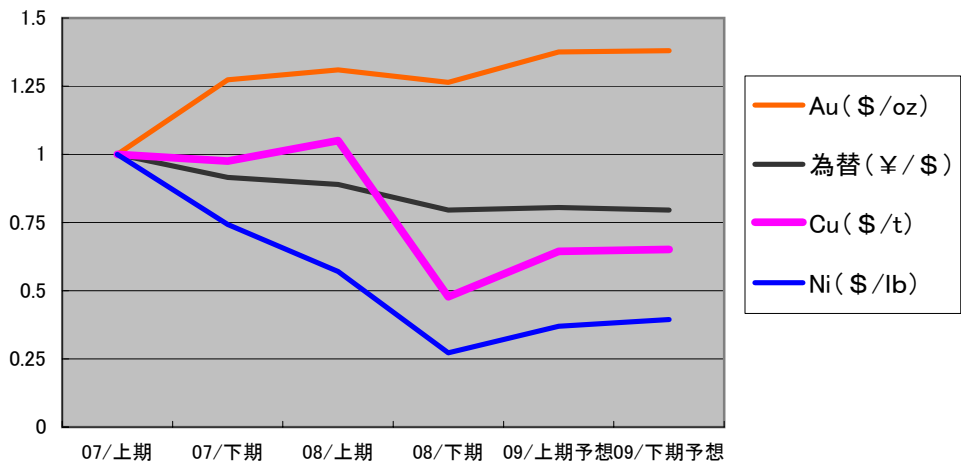
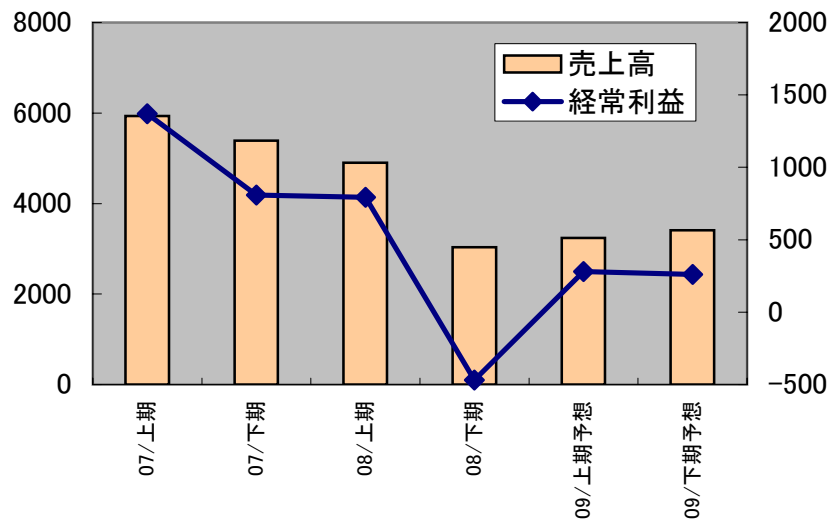
09/10-10/3 設定価格
5,000
7.00
930.0
95.00

・非鉄金属価格の回復、電子・機能性材料事業の受注増、在庫評価損益の好転から連結業績は前回予想を上回る見通しとなった。

半期連結業績の推移

(億円)

半期	2007年度			2008年度			2009年度今回の予想			2009/上期予想	
	上期	下期	年間	上期	下期	年間	上期予想	下期予想	年間予想	1Q実績	2Q予想
売上高	5,932	5,392	11,324	4,905	3,033	7,938	3,240	3,410	6,650	1,552	1,688
営業利益	1,005	549	1,554	472	△ 367	105	230	210	440	107	123
経常利益	1,371	808	2,179	794	△ 468	326	280	260	540	129	151
純利益	915	463	1,378	521	△ 301	220	170	190	360	66	104
Cu(\$/t)	7,667	7,501	7,584	8,061	3,667	5,864	4,951	5,000	4,976	4,663	5,239
Ni(\$/lb)	17.75	13.19	15.47	10.12	4.84	7.48	6.56	7.00	6.78	5.86	7.26
Au(\$/oz)	674.1	857.9	766.0	882.8	852.0	867.4	927.0	930.0	929.0	922.0	932.0
為替(¥/\$)	119.33	109.25	114.29	106.11	94.96	100.54	96.09	95.00	95.55	97.33	94.85
在庫評価損益											
金属	△ 13	△ 48	△ 61	△ 68	△ 205	△ 273	63	11	74	47	16
その他				△ 6	△ 37	△ 43	26	0	26	14	12
計	△ 13	△ 48	△ 61	△ 74	△ 242	△ 316	89	11	100	61	28



営業利益・持分法投資利益（四半期推移）

セグメント別 営業利益

億円

セグメント	2008年度				2009年度		
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q予想	3Q・4Q/2
資源	95	66	34	△ 18	73	67	59
金属・金属加工	190	98	△ 168	△ 96	57	49	39
小計：資源+金属	285	164	△ 134	△ 114	130	116	97
電子・機能性材料	29	△ 1	△ 56	△ 74	△ 13	0	4
その他	1	9	△ 12	8	△ 7	4	4
計	315	172	△ 202	△ 180	110	120	105
消去	0	△ 15	23	△ 8	△ 3	3	0
連結営業利益 合計	315	157	△ 179	△ 188	107	123	105

3Q・4Q予想の1/2 ↑

持分法投資利益

億円

		2008年度				2009年度		
		1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q予想	3Q・4Q/2
Cu系	Cerro Verde	80	65	43	△ 30	17	33	26
	CV以外の海外銅鉱山	54	42	30	△ 40	11	22	13
	その他	5	3	1	△ 9	3	6	3
	Cu 計	139	110	74	△ 79	31	61	42
Ni	PT Inco	34	35	22	△ 4	3	3	8
	その他	△ 3	△ 1	0	△ 14	△ 2	△ 10	△ 20
	Ni 計	31	34	22	△ 18	1	△ 7	△ 12
その他 事業	エヌ・イー ケムキャット	7	7	2	△ 1	1	2	2
	その他	9	6	△ 22	△ 6	1	1	△ 2
	その他事業 計	16	13	△ 20	△ 7	2	3	0
持分法利益合計		186	157	76	△ 104	34	57	30

3Q・4Q予想の1/2 ↑

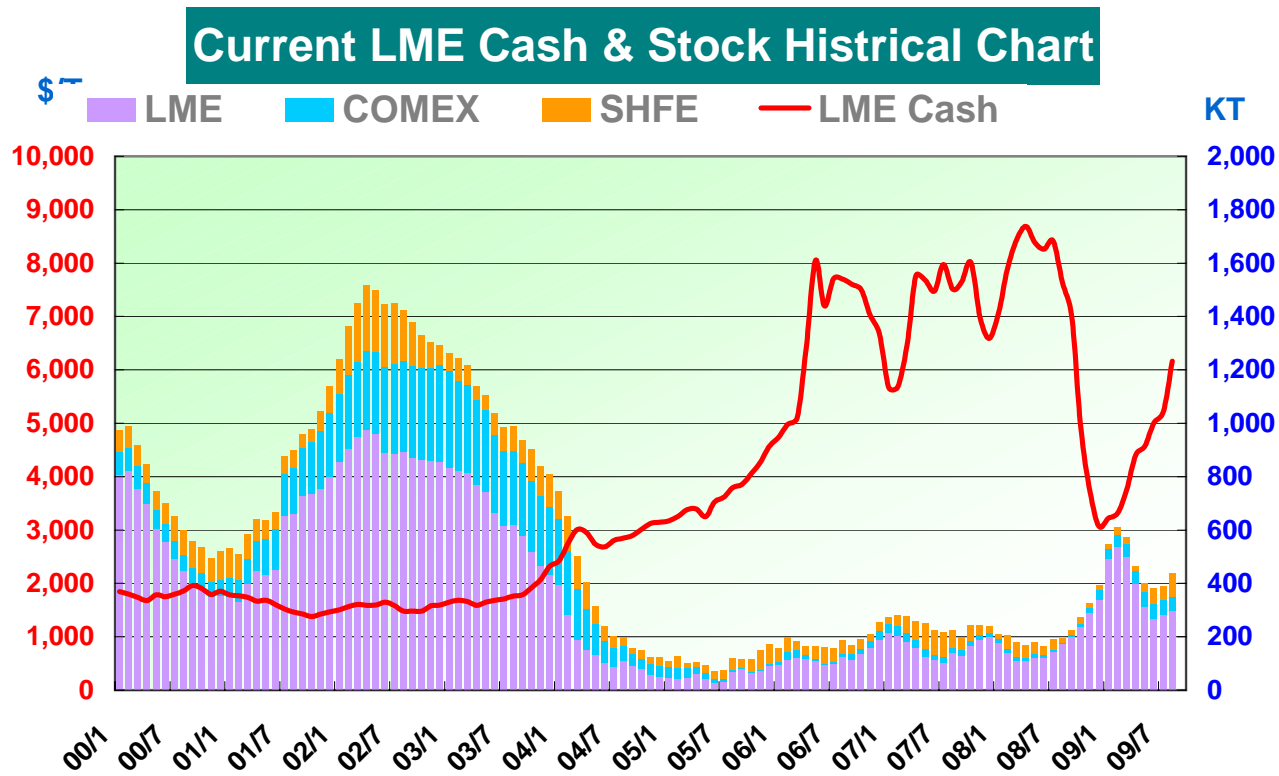
Metal price and Exchange rate

	Copper (\$/t)		Copper (¢/lb)		Nickel (\$/lb)		Gold (\$/oz)		Zinc (\$/t)		Exchange (¥/US\$)	
	FY2009	FY2008	FY2009	FY2008	FY2009	FY2008	FY2009	FY2008	FY2009	FY2008	FY2009	FY2008
Apr	4,407	8,685	200	394	5.06	13.05	891.4	910.7	1,379	2,264	99.12	102.52
May	4,569	8,383	207	380	5.73	11.67	927.8	888.9	1,484	2,182	96.29	104.22
Jun	5,014	8,261	227	375	6.79	10.23	946.7	889.5	1,557	1,894	96.58	106.93
Average	4,663	8,443	212	383	5.86	11.65	922.0	896.4	1,473	2,113	97.33	104.56
Jul	5,216	8,414	237	382	7.25	9.14	934.3	940.5	1,579	1,852	94.52	106.84
Aug	6,165	7,635	280	346	8.43	8.59	949.4	839.7	1,822	1,723	94.91	109.34
Sep		6,991		317		8.07		827.4		1,735		106.83
Average	5,691	7,680	258	348	7.84	8.60	941.9	869.2	1,701	1,770	94.72	107.67
Oct		4,926		223		5.51		809.7		1,302		100.59
Nov		3,717		169		4.85		759.4		1,153		96.86
Dec		3,072		139		4.39		818.0		1,101		91.44
Average	-	3,905	-	177	-	4.92	-	795.7	-	1,185	-	96.30
Jan		3,221		146		5.13		858.2		1,187		90.44
Feb		3,315		150		4.72		941.5		1,112		92.44
Mar		3,750		170		4.40		925.1		1,217		97.99
Average	-	3,429	-	156	-	4.75	-	908.3	-	1,172	-	93.62
FY average	5,074	5,864	230	266	6.65	7.48	929.9	867.4	1,564	1,560	96.28	100.54

SMM's forecasts

FY2009	4,976				6.78		929.0		1,534		95.56	
--------	-------	--	--	--	------	--	-------	--	-------	--	-------	--

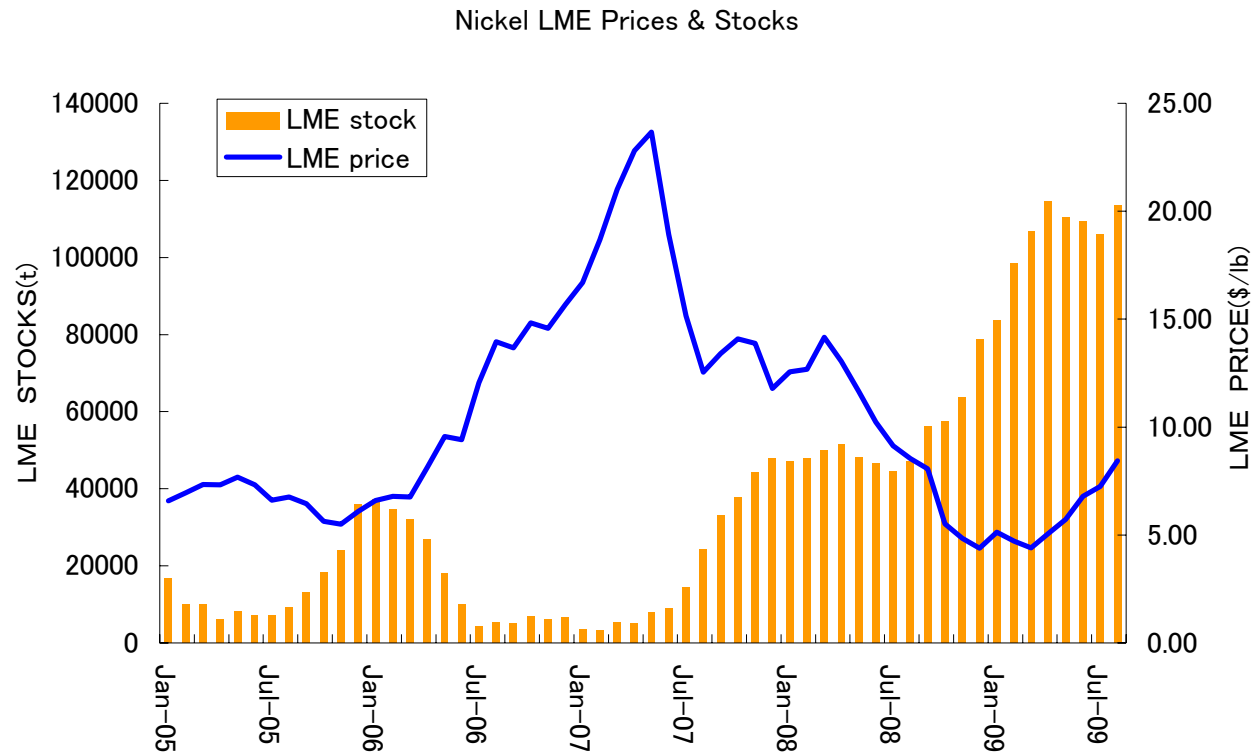
Cu 価格・需要動向



Cu 需給予測

(kt)	ICSG			ICSG	Macquarie
	2007	2008	2009	09/1-5	2009
Output	18,008	18,244	17,574	7,425	17,745
Consumption	17,722	17,995	17,230	7,575	17,000
Balance	286	249	344	△ 150	745
FY(\$/t)	7,584	5,864	—	—	4,288
CY(\$/t)	7,119	6,956	—	3,853	3,880
Estimated Timing	Result	2009.4		Result	2009.6

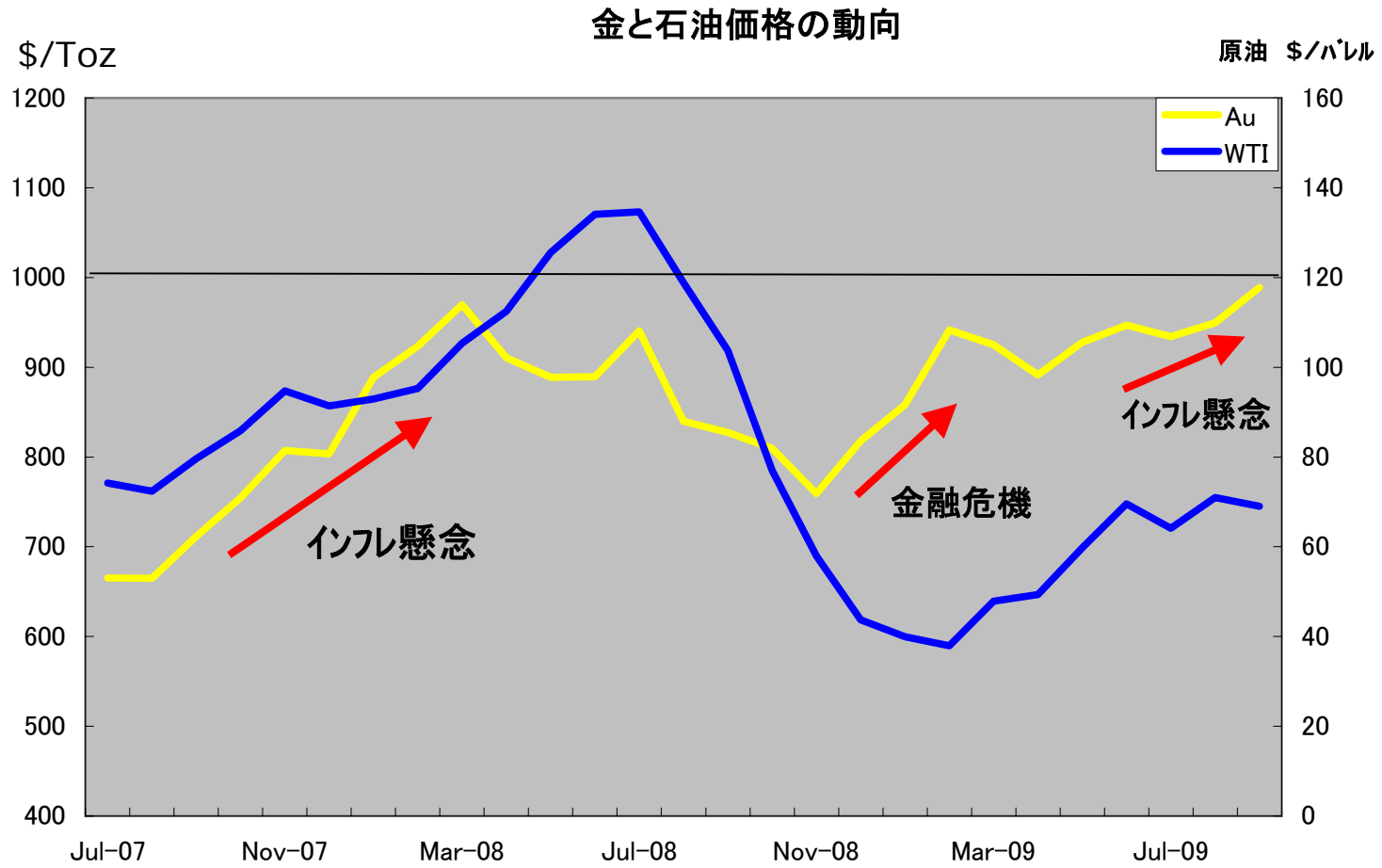
Ni 価格・需要動向



Ni 需給予測

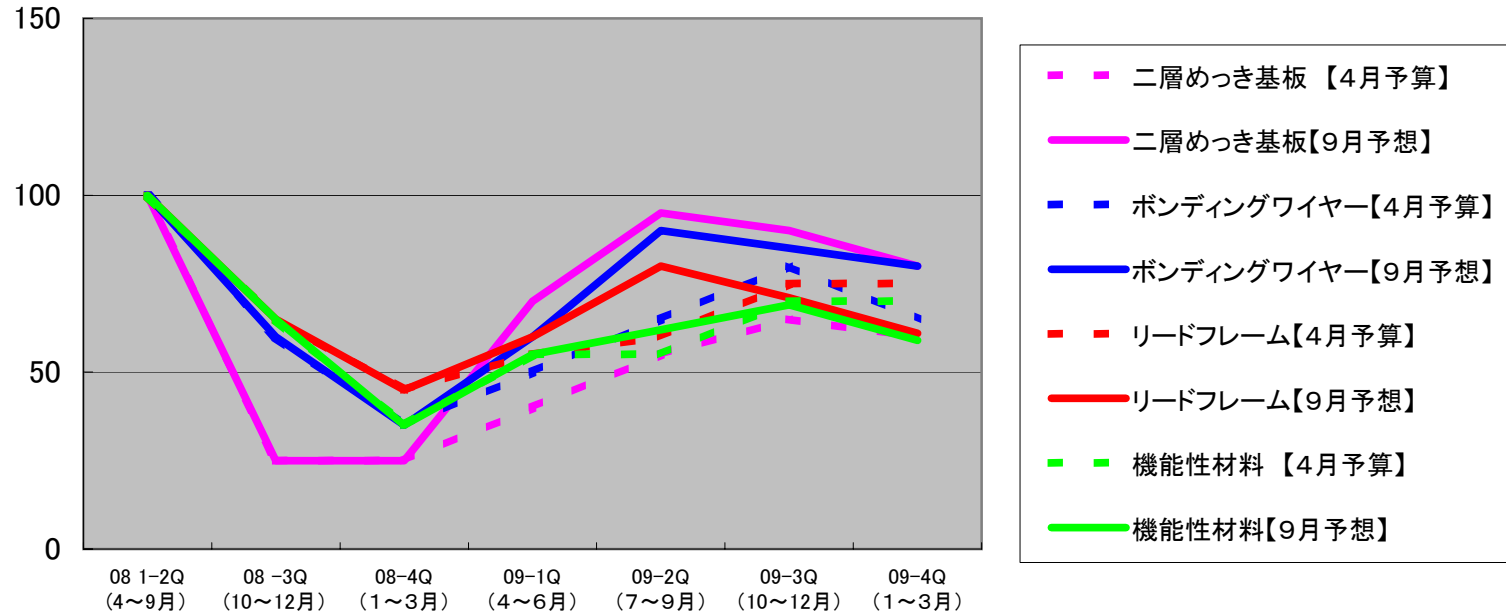
(Kt)	SMM			INSG			Macquarie
	2007	2008	2009	2007	2008	2009	2009
Output	1,395	1,363	1,272	1,420	1,390	1,260	1,227
Consumption	1,377	1,289	1,221	1,310	1,290	1,180	1,218
Balance	18	74	51	110	100	80	9
Estimated Timing	2009.6			2009.4			2009.6
Ni Pig Iron (Included)	85	71	65	—	—	—	—
Stainless steel	28,525	25,913	22,500	—	—	—	23,113

金価格動向



電子・機能性材料販売動向

電子・機能性材料販売動向(08年1Q-2Q=100)



【製品群別年間の売上高】

億円

	今回予想	前回予想	増減
	①	②	①-②
半導体材料①2層基板・COF・LF・FW	1,010	709	301
半導体材料②PWB・外装・CN・端子・リサイクル	300	346	△ 46
機能性材料①アロイ・膜材料・特殊合金・結晶	270	258	12
機能性材料②電池・磁性・インク・レアメタル	100	97	3
セグメント合計	1,680	1,410	270

(特記事項)

- ・半導体材料①は、第2四半期以降ピーク時の8割程度まで市況は回復の見通し。
- ・半導体材料②の減収は、主としてリサイクル事業の悪化によるもの。

2009年度業績予想の ”業績感応度(Sensitivity)”

億円/年

要素	変動幅	今回予想	前回予想	増減
Cu	±10 ¢ /lb	14/28	14/27	0/+1
Ni	±10 ¢ /lb	7/8	7/8	0/0
Au	±10 \$/Toz	5/5	4/4	+1/+1
¥/\$	±1 ¥/\$	7/7	7/7	0/0

(注)

- 1) 営業利益/経常利益 に対する影響額
- 2) ¥/\$は金属加工収益相当の為替差のみ。
海外関係会社の連結時の業績に対する為替差を含まず。