

# 化学部会1/12 筆記具

08年上期の回顧  
前年同期比

売上; 増加  
利益; 増加  
⇒ 予測通り

背景;  
+ レアル高 (輸入コスト減)  
+ TVCM や Veja に広告  
△ インフレ  
△ 原材料の高騰

08年下期の展望  
上期比

売上; 増加  
利益; 増加

根拠;  
+ 輸入新製品が本格的に売  
り上げに貢献  
+ TVCM の継続  
△ インフレ  
△ 原材料高騰

# 化学部会2/12 高級化粧品

## 08年上期の回顧

前年同期比

売上; 増加

利益; 増加

⇒ 予測どおり

## 背景

+リアル高(輸入品)

+SPとRJの高級店に投資を  
集中

△税関ストによる輸入品入荷  
の遅れ

## 08年下期の展望

上期比

売上; 増加

利益; 増加

上期の選択集中投資の結果2  
桁成長を見込む

## 根拠

△通関時の遅れ・トラブル

△数年来のミドルマス化粧品  
市場の伸張

# 化学部会3/12 一般用医薬品

## 08年上期の回顧

前年同期比

売上; 増加

利益; 変わらず

⇒ 予測通り

背景;

+ 新規にTVCMの追加投入

+ 大型チェーン店の新規出店  
増

+ レアル高による原材料輸入  
費用の軽減

△ 広告投資・一般経費の増加

## 08年下期の展望

上期比

売上; 増加

利益; 変わらない

根拠;

+ TVCM投下の継続

+ スポーツイベントの実施

+ 値上げ(7月より)

△ インフレによるコスト増

△ 競合品の増加

△ ブラジル経済の動向?

# 化学部会4/12 家庭防疫薬

## 08年上期の回顧

前年同期比

売上； 増加

利益； 増加

⇒ 予測通り

背景；

+ 新製品導入・新規顧客

+ レアル高による輸入原料コスト減

(?) デング熱流行

△ ジェネリック品圧力の増大

## 08年下期の展望

上期比

売上； 増加

利益； 増加

根拠；

+ 需要期

+ 新製品・新規顧客

(?) デング熱流行

△ ジェネリック品圧力

# 化学部会5/12 農薬

## 08年上期の回顧

前年同期比

売上; 増加

利益; 増加

⇒ 予測以上

背景;

+ 高い国際穀物相場

+ 作付面積の増加

+ 品揃えの拡大

△ドル安・レアル高

△原料資材高騰(インフレ)

△市場の拡大に追いつかない供給力

## 08年下期の展望

上期比

売上; 増加

利益; 増加

根拠;

+ 需要期(販売最盛期)

上期の背景と同じ

# 化学部会6/12 肥料

08年上期の回顧  
前年同期比

売上;増加  
利益;増加  
⇒予測以上

背景;  
+製品市況上昇  
+操業率向上

08年下期の展望  
上期比

売上;変わらない  
利益;変わらない

根拠;  
+製品市況の更なる上昇  
△消費者の購入減  
△需要減に伴う製品市況の悪化

# 化学部会7/12 飼料添加物(鶏用)

08年上期の回顧  
前年同期比

売上;増加  
利益;大増加(黒字転)  
⇒ 予測以上

背景;  
+ 強行値上げ  
+ 移転価格税不要となった  
△ トウモロコシの価格アップ  
△ レアル高  
△ 原価高騰 = 輸入価格高

08年下期の展望  
上期比

売上;減少  
利益;減少

根拠;  
△ レアル高  
△ 供給量の減少  
△ トウモロコシの価格アップ

# 化学部会8/12 P樹脂用着色剤

## 08年上期の回顧

前年同期比

売上；微増

利益；減少

⇒予測通り

背景；

+車両・包装資材向け売上増

+コンパウンド等委託生産の  
増大

△競争激化による販売価格  
の値下

△樹脂価格の高騰

## 08年下期の展望

上期比

売上；微増

利益；微増

根拠；

+車両向け新規商品の進捗

+包装資材向け商いの増加

△顔料・樹脂等の原材料高

△同業他社との競合による販  
売価格の低下

# 化学部会9/12 接着剤

## 08年上期の回顧

前年同期比

売上;微増

利益;微増

⇒売上げ;予想通り、利益;予測以上

背景;

+自動車・2輪関連販売増加

+容器調達を国内から中国製に変更

+輸入原料について為替差益発生

△原料価格値上げ

△原料高対策のため調達先変更

△製品価格値上げによる一部商品の販売減少

## 08年下期の展望

上期比

売上;微増

利益;微増

根拠;

+自動車・2輪関連販売増加

+大衆市場製品の販売増加

+輸入原料の為替差益

+製品価格値上げによる利益確保

△製品価格値上げによる一部商品の販売減少

# 化学部会10/12 PO発泡体

08年上期の回顧

前年同期比

売上;増加

利益;減少

⇒予測以下

背景;

+需要拡大

△原材料コストアップ

△生産性の低下

08年下期の展望

上期比

売上;増加

利益;増加

根拠;

+設備投資による生産性改善

+需要拡大

△原材料コストアップ

# 化学部会11/12 ロジン(松脂)

## 08年上期の回顧

前年同期比:

売上; 減少(7%)

利益; 大幅減(60%)

⇒ 予測以下

## 背景

△国産原料でリアル高のため、ドルでの競争力なく輸出激減

△国内市場での競争激化(国内ユーザーの取あい)

△販売価格の低下

## 08年下期の展望

上期比

売上; 減少

利益; 減少

例年、上半期に比較し業績が良くなる傾向にあるが、見通しは暗い。

## 根拠

△リアル高。

△原料供給者(生松脂業者)の廃業

△石油製品の値上げ予想

# 化学部会 12/12 商社

08年上期の回顧  
前年同期比

売上; 増加～減少  
利益; 増加～減少

⇒ 予測どおり

その主なる背景は？

- + 樹脂関連需要増
- + 自動車業界好調による原材料増
- + 農産品価格高による農業関連増
- + バイオ燃料関連需要増

△ 日本向けエタノール輸出減

08年下期の展望  
上期比

売上; 増加～不変  
利益; 増加～不変

根拠

- + 樹脂関連新規需要伸張
- + バイオ燃料関連需要増
- + 日本向けエタノール輸出復活

? 個人向けOver Credit問題による国内需要の頭打ちを懸念

# 化学部会総合16社12分野

## 08年上期の回顧

売上; + 10/12  
+/- 1/12  
- 1/12

利益; + 8/12  
+/- 1/12  
- 3/12

予測; 以上 4/12  
通り 6/12  
以下 2/12

## 08年下期の展望

売上; + 8/12  
+/- 2/12  
- 2/12

利益; + 7/12  
+/- 3/12  
- 2/12