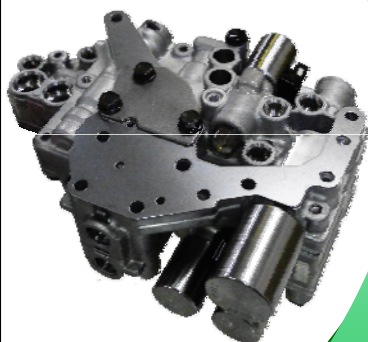


(証券コード: 6594)  
<http://www.nidec.com/>

**日本電産株式会社**



# 決算説明会

2014年3月期 第2四半期

**Nidec**  
All for dreams.

2013年10月23日

## －注意事項－

本プレゼンテーション及び引き続き行われる質疑応答の際の回答には、将来に関する見通し、期待、判断、計画あるいは戦略が含まれています。この将来予測に基づく記載や発言は、為替変動、製品に対する需要変動、各種モータの開発・生産能力、関係会社の業績及びその他のリスクや不確定要素を含みます。本プレゼンテーション及び引き続き行われる質疑応答の際の回答に含まれる全ての将来的予測に基づく記載や発言は、プレゼンテーションの日に入手可能な情報に基づいており、私達は、法令に定めのある場合を除き、このような将来予測に基づく記載や発言を更新する義務を負いません。また、この記載や発言は、将来の実績を保証するものではなく、実際の結果が、私達の現在の期待とは、実体的に異なる場合があります。このような違いには、多数の要素が原因となり得ます。これらの要素やリスクについては当社の継続開示及び適時開示等の記載をご覧ください。

表紙の写真は、  
本田技研工業株式会社向け、新型CVT用コントロールバルブです。  
(日本電産トーソク製)

**Nidec** All for dreams.

2

## 連結決算業績

(百万円)	12年度 第2四半期 (累計)	13年度 第2四半期 (累計)	前年比	13年度 通期見込
売上高	353,540	429,634	+21.5%	850,000
営業利益	41,723	39,337	-5.7%	80,000
利益率	11.8%	9.2%		9.4%
税引前利益	36,577	38,441	+5.1%	78,000
当期利益	26,199	27,103	+3.5%	55,000
一株利益(円)	195.28	201.99	+3.4%	404.26
配当金(円)	45.00	45.00	-	90.00
対米ドル為替レート				
平均…	79.41円	98.85円	+24.5%	95.00円
期末…	77.60円	97.75円	+26.0%	(下期想定レート)

当期2Q累計の平均為替レートは対ドルで円安(1ドル当たり前年同期比19.44円(約24%)の円安)、対ユーロでも円安(1ユーロ当たり前年同期比29.36円(約29%)の円安)が進み、前年同期比の為替影響は売上高で約642億円の増収、営業利益では約87億円の増益要因となりました。

**Nidec** -All for dreams-

3

## 第2四半期(累計)決算ハイライト

- 連結売上高は4,000億円の大台を超え、上半期の**過去最高を更新**。
- 連結営業利益は期初の想定を**大幅過達**、「**V字業績回復**」を継続中。
- ビジネスポートフォリオ転換の推進役である「**車載及び家電・商業・産業用**」の営業利益96億円(2Q単独では51億円)は、上半期の**過去最高を更新**。
- 業績予想と配当予想を**上方修正**。

**Nidec** -All for dreams-

4

## 通期業績計画の上方修正

<期初時のガイダンス>

<1Q時の上方修正>

<今回の上方修正>

(億円)	<期初時のガイダンス>		<1Q時の上方修正>		<今回の上方修正>	
	上期計画	通期計画	上期計画	通期計画	上期実績	通期計画
売上高	3,800	8,000	4,000	8,200	4,296	8,500
営業利益	300	700	350	750	393	800
利益率	7.9%	8.8%	8.8%	9.1%	9.2%	9.4%
税引前利益	290	680	340	730	384	780
当期利益	210	500	245	535	271	550
一株利益(円)	155.92	371.25	182.59	398.72	201.99	404.26 <sup>(*)</sup>
配当金(円)	40	85	40	85	45	90
想定レート	95円/\$ 125円/€	95円/\$ 125円/€	(2Q以降) 95円/\$ 125円/€	(2Q以降) 95円/\$ 125円/€	(平均レート) 98.85円/\$ 130.00円/€	(下期以降) 95円/\$ 125円/€

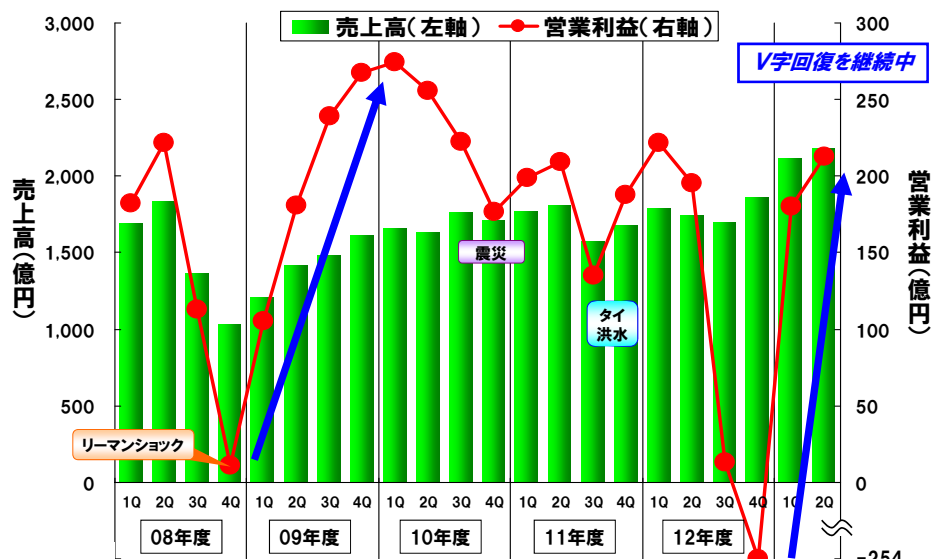
為替感応度: 1円あたり米ドルは売上高60億円、営業利益8.0億円、ユーロは売上高7.7億円、営業利益2.2億円 (全てFY13通期ベース)。

Nidec -All for dreams-

(\*)10/1付けの株式交換を考慮しております(株式数:136,049,861株)。

5

## 連結売上高・営業利益の四半期別推移



Nidec -All for dreams-

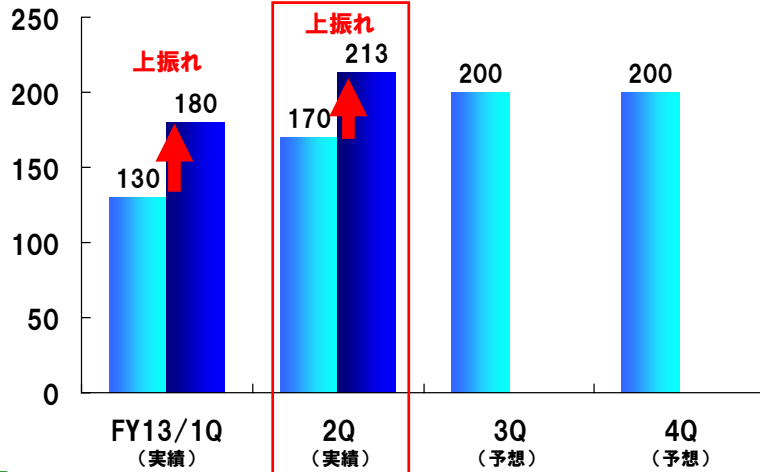
6

# 13年度の四半期別営業利益予想

期初時(13年4月)の営業利益ガイダンスを2四半期連続で上振れ

(営業利益:億円)

■ 期初ガイダンス ■ 実績



Nidec -All for dreams-

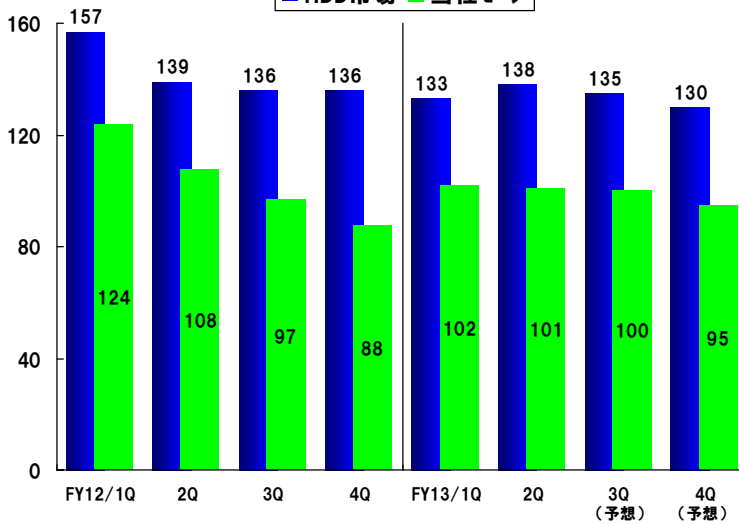
※27ページに記載の注記にご留意下さい。

7

# 当社HDDモータの出荷台数目標見通し

(百万台)

■ HDD市場 ■ 当社モータ



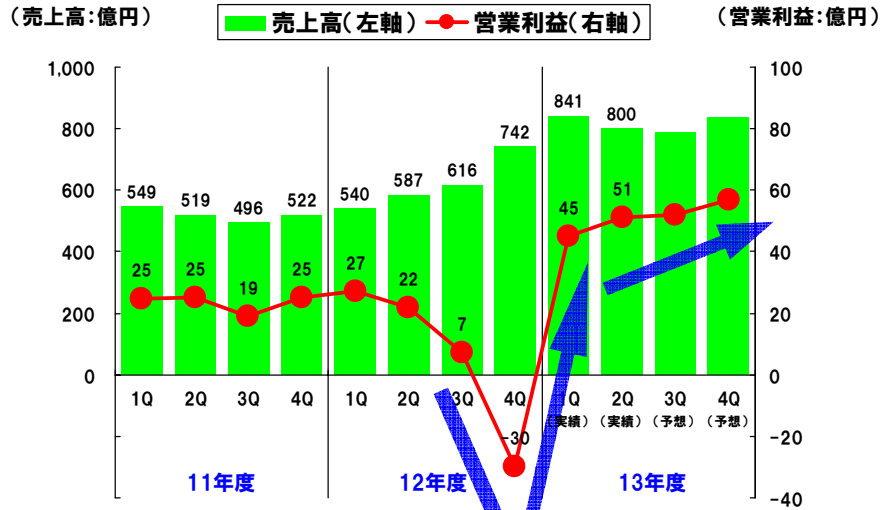
Nidec -All for dreams-

(日本電産推定)

8

## 車載及び家電・商業・産業用の四半期推移予想

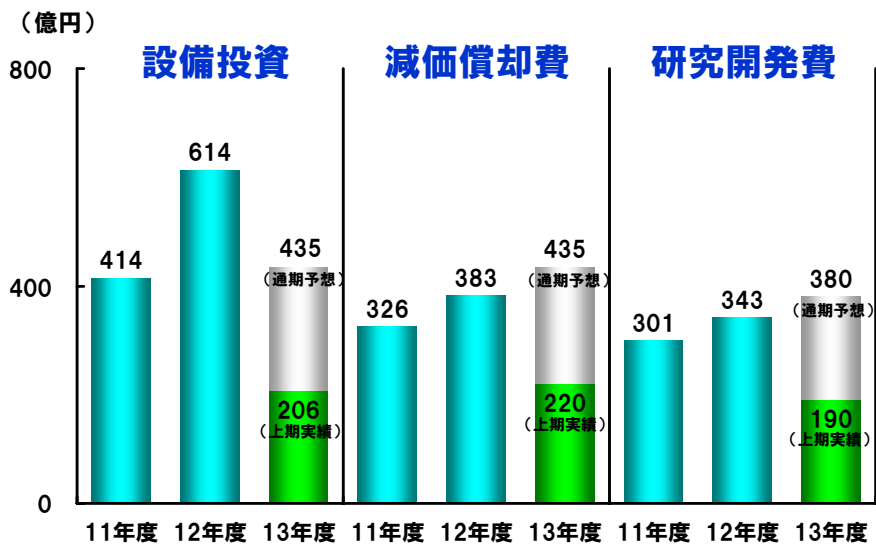
中長期成長の発射台となる13年度は、四半期毎の着実な増益を狙う



Nidec All for dreams.

9

## 設備投資・減価償却費・研究開発費



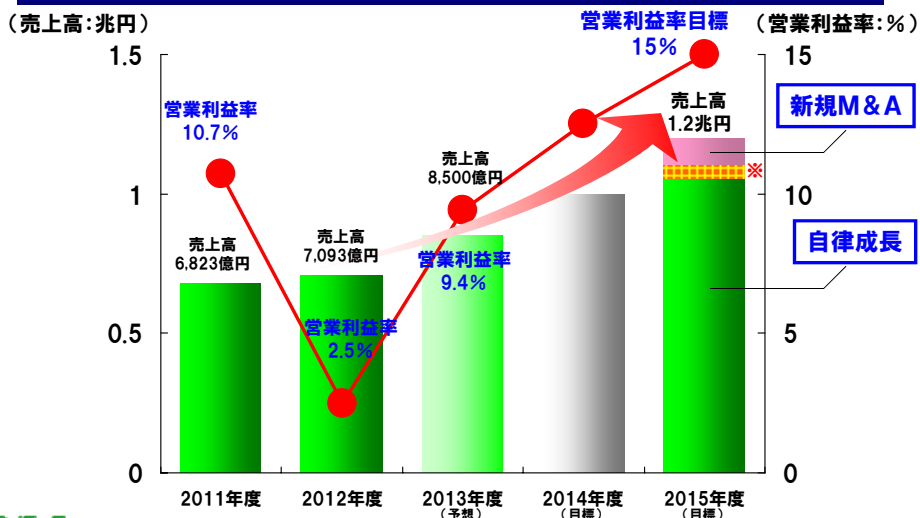
Nidec All for dreams.

10

# 中期戦略目標

## 中期戦略目標

100年持続成長の強い企業集団づくりに邁進  
利益ある成長でキャッシュを創出、成長と財務規律を両立させる



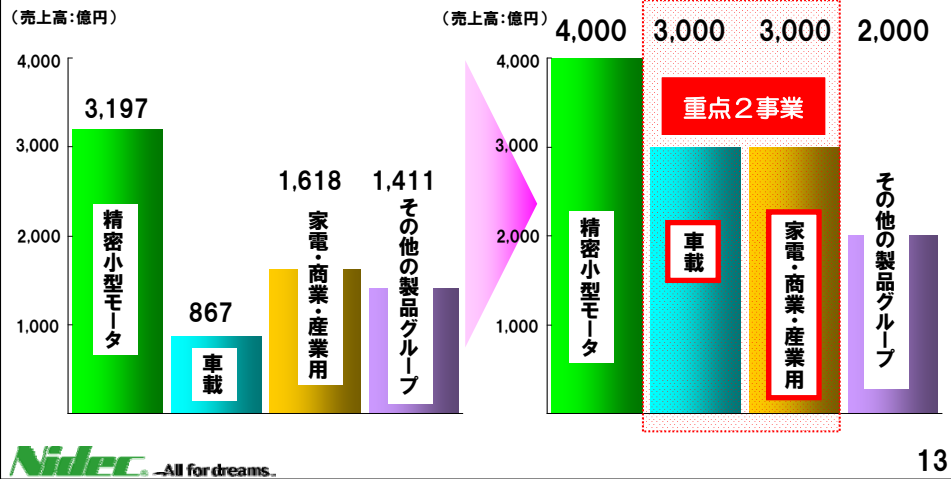
# 事業ポートフォリオの転換を実現する

## 1本柱

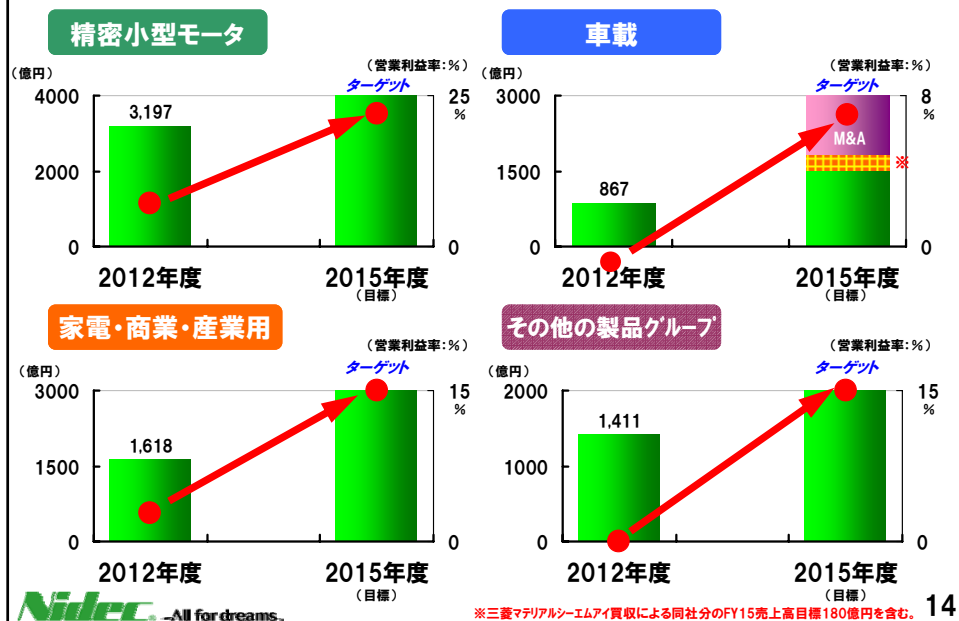
2012年度売上高(7,093億円)

## 4本柱

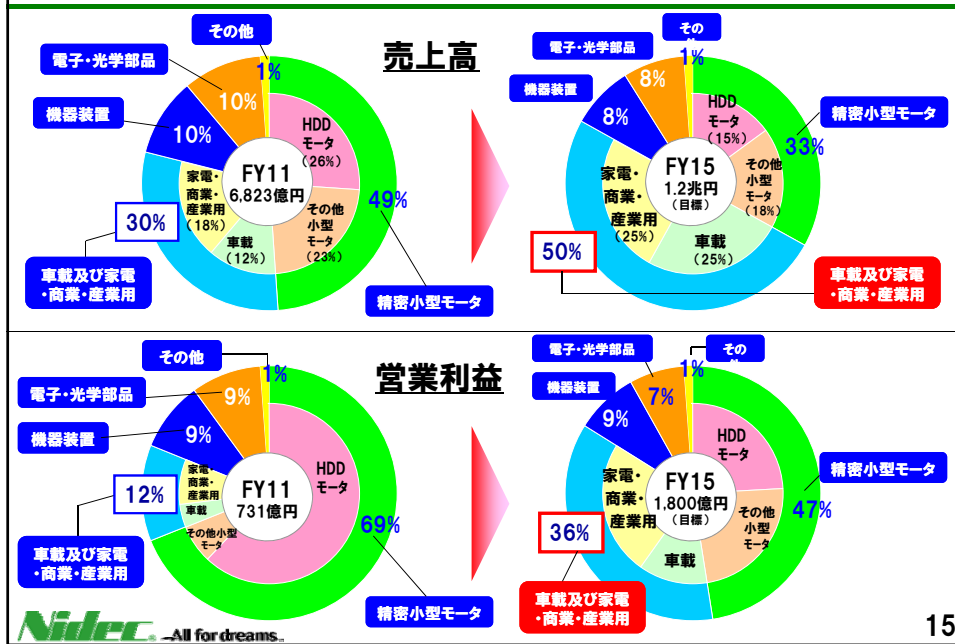
2015年度売上高(1.2兆円)(目標)



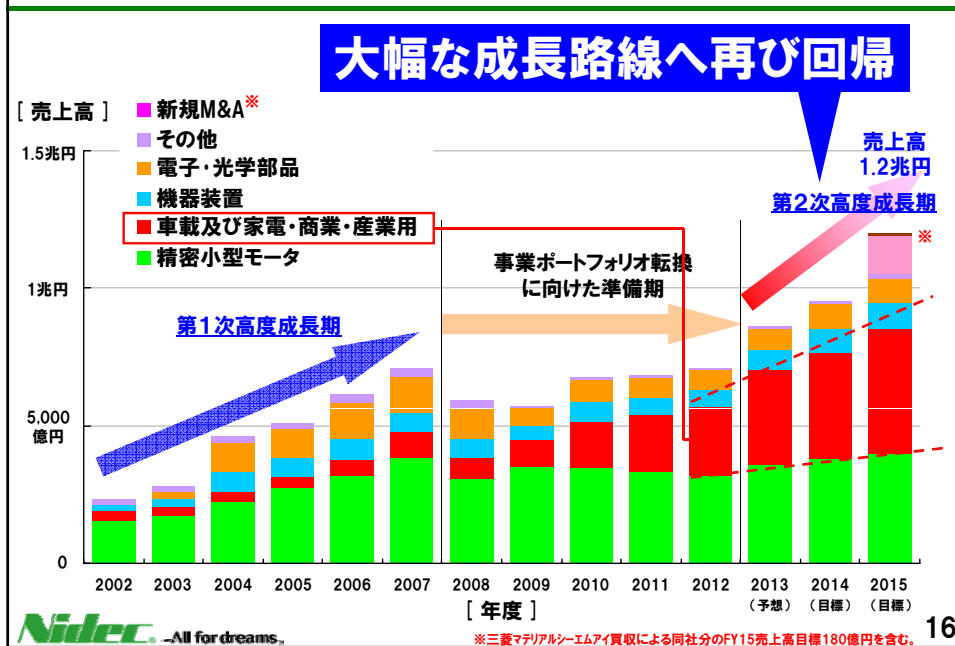
# カテゴリー毎の利益率ターゲット



# FY15へのポートフォリオ転換



# ポートフォリオの転換が成長スピードを加速中





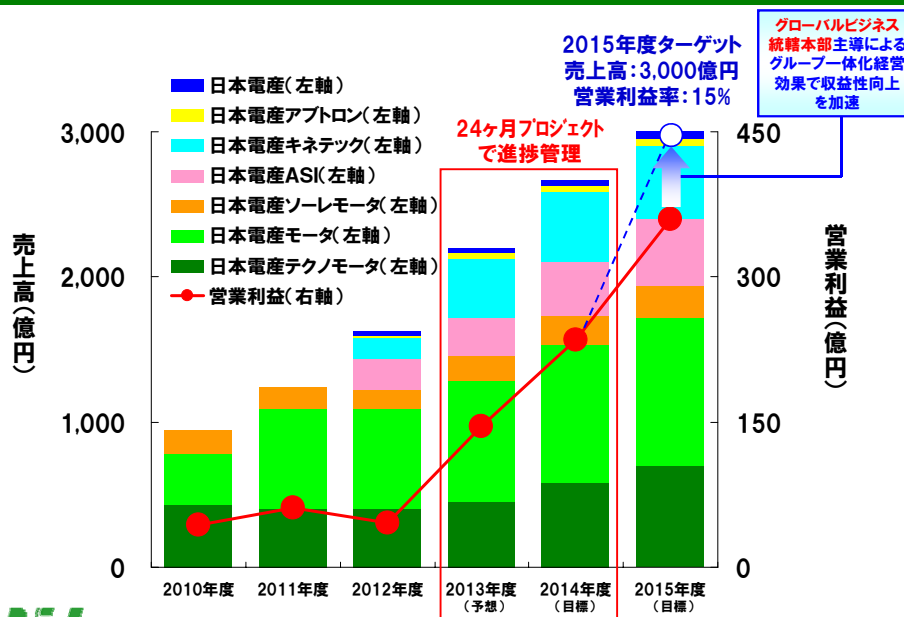
## 家電・商業・産業用の事業構成

家電事業	商業事業	産業事業
 <p>洗濯機、食洗器、乾燥機、等</p>	 <p>エアコン、プール・スパ、エレベーター、エスカレーター、商業用冷蔵庫、フロアケア、架空リフト、等</p>	 <p>ポンプ、コンプレッサー、コンベイヤー、オートメーション、船舶、発電事業、鉄鋼プラント、鉱業、等</p>
 <p>洗濯機用モータ 乾燥機用モータ 食洗機用モータ</p>	 <p>エアコン用各種モータ エレベーター巻上機 エレベーター制御装置 業務用食洗器モータ/ポンプ</p>	 <p>産業用各種モータ 低電圧ドライブ 中電圧ドライブ</p>

Nidec -All for dreams-

17

## 家電・商業・産業用の中期事業計画

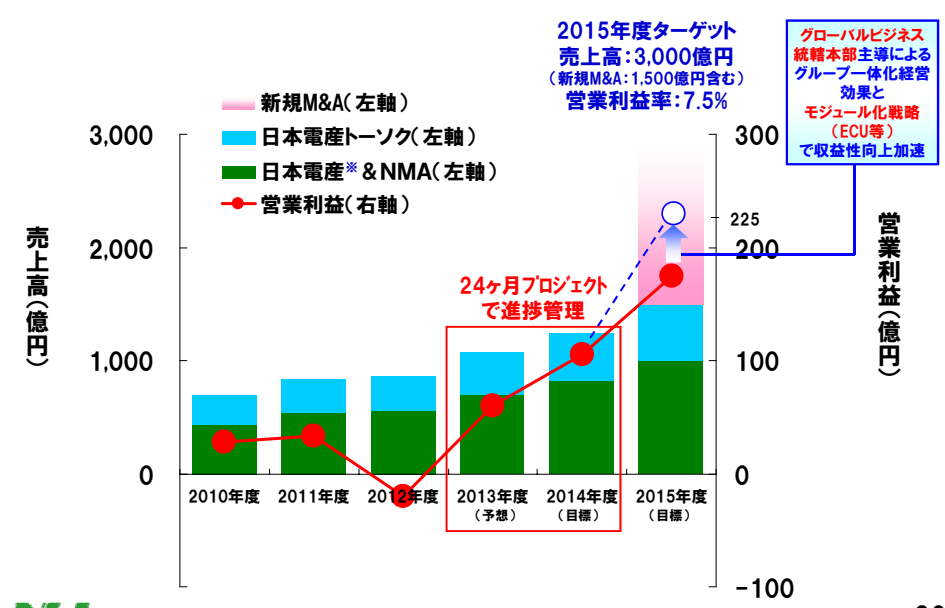


18

# 車載の事業構成

<h2>車載用モータ</h2> <p>日本電産 日本電産自動車モータ・アメリカ 日本電産モータース・アソシエイテッド・アクチュエーターズ</p>	<h2>自動車部品</h2> <p>TOSOK -All for dreams- 日本電産トーソク</p>
	

# 車載の中期事業計画



※従来の日本電産本体分に加えて、日本電産自動車モータ・アメリカ分を含む。

## グローバルビジネス統轄本部の役割



全体最適・グループ一体化経営の強力推進  
による日本電産グループ・シナジーの実現！

One  
Nidec

グループ横串活動を展開中

FY13上期に活動をスタート ……………> FY13下期

収益性の向上  
を加速

### (1) ビジネス・シナジー

- ① グループ会社間(国内外)クロスセル推進
- ② 「Sales Force システム」の立上げと稼働
- ③ グループ会社間協業(スリー新)の創出
- ④ 技術シナジー融合(シーズとニーズのマッチング)

(グローバルビジネス統轄本部下に)

#### 「グローバル事業戦略室」を新設

- ① 新興国(インド・中東等)へ生・販の進出を牽引・促進
- ② 新規買収企業との連携を企画・立案

### (2) コスト・シナジー

- ① グループ共同購買の推進
- ② 「最安値購入システム」の導入
- ③ 生産技術・生産設備のグループ一括管理
- ④ 物流戦略の見直し

#### 「生産技術革新室」を新設

- ① 設備投資の抑制(設備・遊休リスト一元化)
- ② 設備のグループ共同購入を推進
- ③ 要素技術のグループ間交流で生産効率と品質の更なるグレード・アップ！

Nidec -All for dreams.

21

## 精密小型モータの事業構成

### HDDモータ

Nidec  
-All for dreams.

日本電産



HDD用モータ

### その他小型モータ

日本電産、日本電産サンキョー、日本電産コバル、日本電産コバル電子、日本電産サーボ、日本電産セイミツ、日本電産コンポーネントテクノロジー



IT-AV機器用モータ

OA用モータ

小型ブラシレスDCモータ(標準型)

ファン

エアコン用モータ駆動ユニット

洗濯機用モータ駆動ユニット

サニタリー/水廻り設備用モータ駆動ユニット

振動モータ

冷蔵庫用モータ駆動ユニット

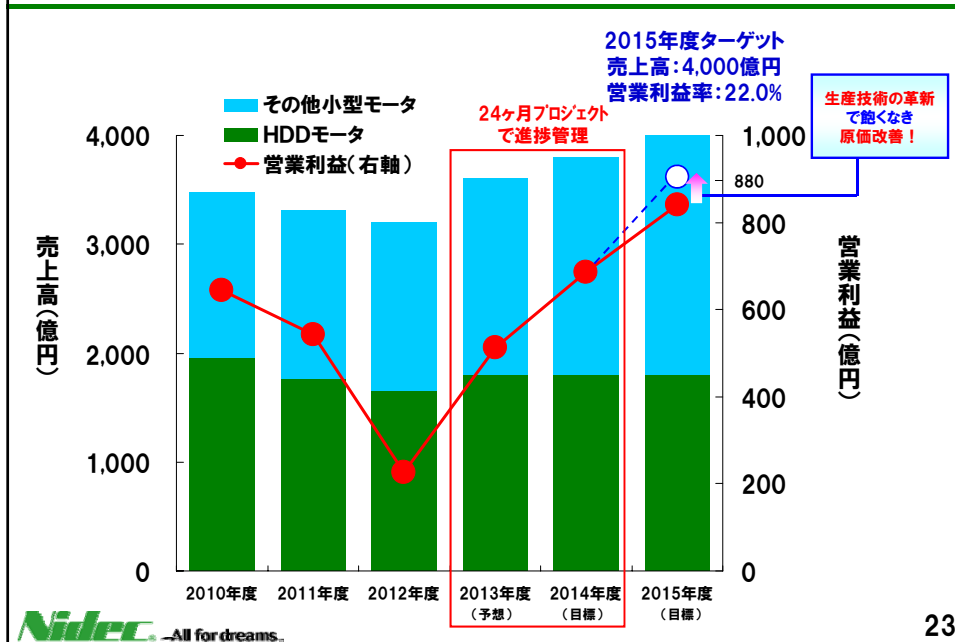
給湯器用モータ駆動ユニット

医療用(透析)チューブポンプ

Nidec -All for dreams.

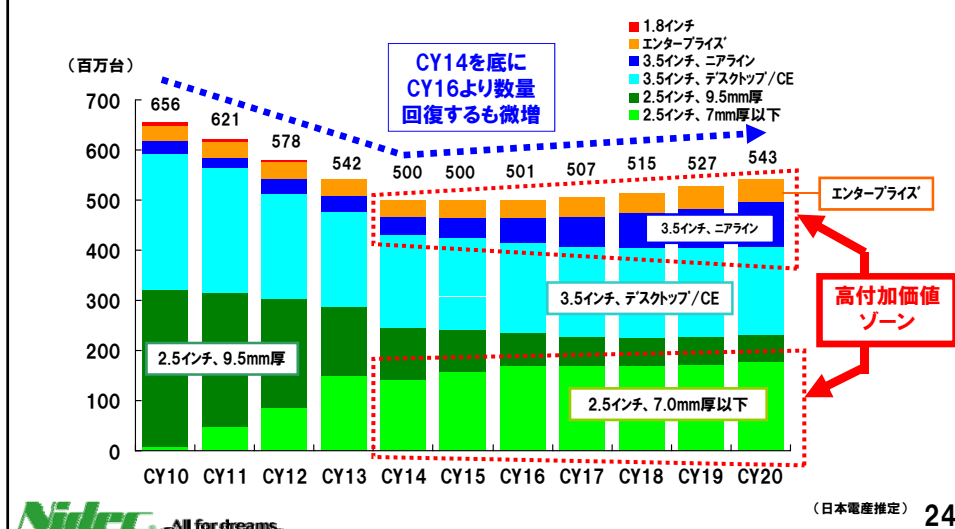
22

## 精密小型モータの中期事業計画



## 中長期HDD市場予測と戦略

CY14以降のHDD数量は微増トレンドながら、高付加価値ゾーン(エンタープライズ・ニアライン・超薄型)の比率増加が収益向上を牽引



## その他小型モータの戦略

グローバル9千億円強のTAMに対して当社グループ占有率は未だ10%

<世界の小型モータ市場規模(約9,240億円)と、当社の占有率>



Nidec -All for dreams-

(市場規模)

25

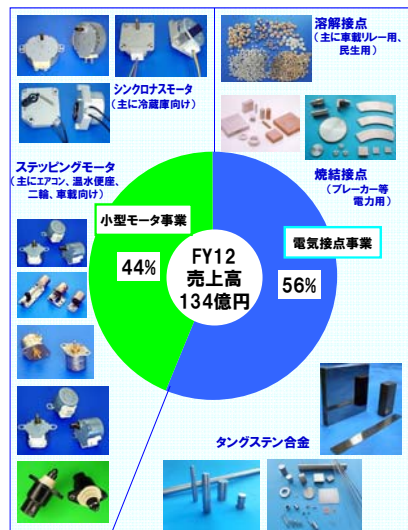
## 三菱マテリアルシーエムアイ(株)の全株式取得に合意

日本電産サンキョーによる、昨年度の韓国SCD社買収に次ぐ2社目のM&A案件

<三菱マテリアルシーエムアイの概要>

**本社所在地:** 静岡県裾野市千福46-1  
**設立:** 1966年1月10日  
**主要事業内容:** 小型モータ、電気接点等の開発、製造、販売  
**資本金:** 4億9千万円  
**従業員数:** 単体359人、連結1,554人 (2013年3月末時点)  
**連結売上高:** 13,386百万円 (\*) (2013年3月期)  
**直近資産内容:** 流動資産 5,826百万円  
 固定資産 2,981百万円  
**主要拠点:** 本社 静岡県裾野市  
 [小型モータ] マレーシア、インドネシア  
 [電気接点] 富山県、中国(上海)

(\*) プロフォーマベース



Nidec -All for dreams-

※2013年12月末クロージング予定

26



お問い合わせ先  
日本電産株式会社 広報宣伝・IR部  
IRグループ  
Tel: 075-935-6140  
E-mail: ir@nidec.com

注記:前第3四半期連結会計期間のSCD Co., Ltd.及び日本電産凱宇汽車電器(江蘇)有限公司の買収により取得した資産、引き継いだ負債に関する公正価値評価が当第2四半期に完了致しました。これにより前第4四半期、並びに当第1四半期の連結財務諸表を遡及修正しております。

Nidec ロゴは、日本電産㈱の日本国、米国およびその他の国における登録商標または商標です。  
All for dreams ロゴは、日本電産㈱の日本国における登録商標または米国およびその他の国の商標です。

27

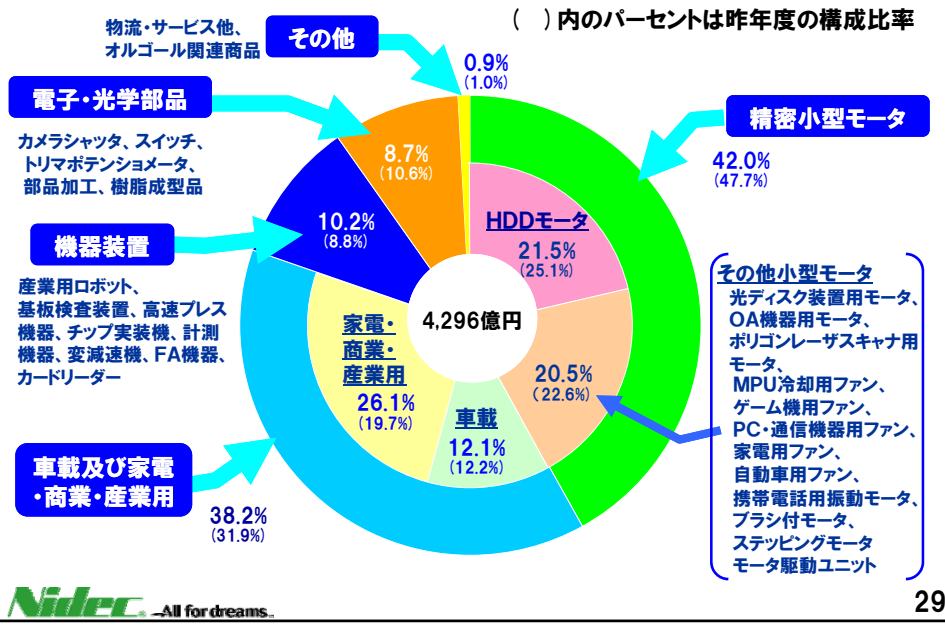
補足資料

## 業績推移・ 製品グループ別 状況

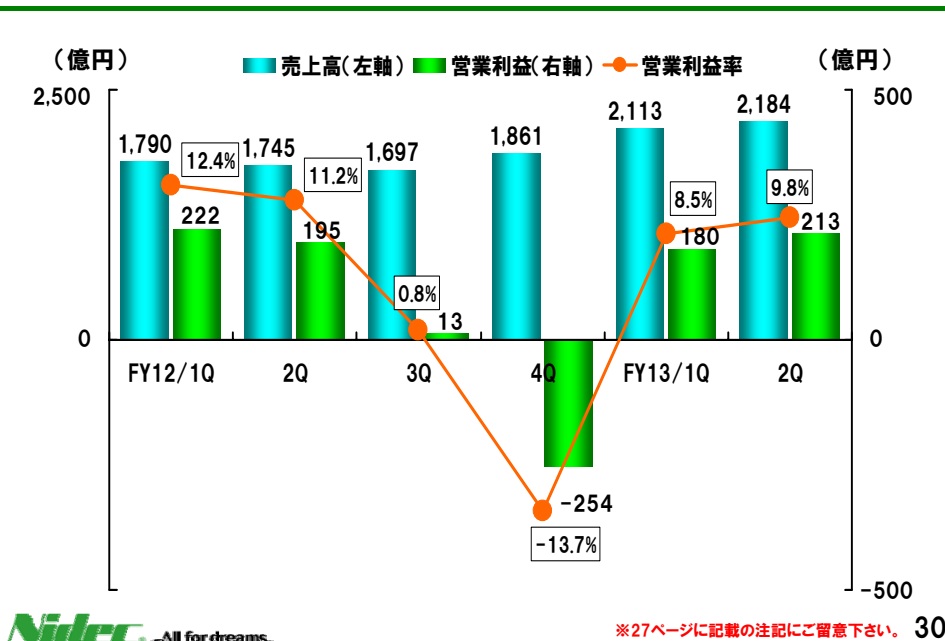
Nidec All for dreams

28

# 製品グループ別売上構成(13年度上期)

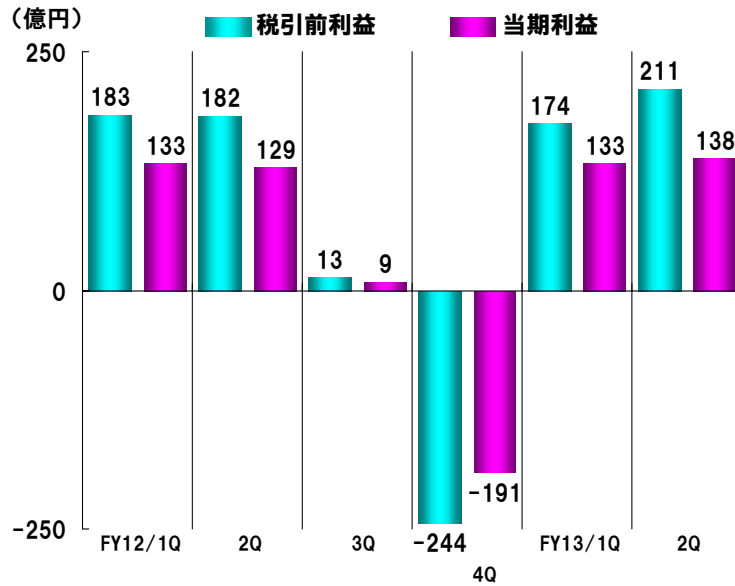


# 売上高・営業利益の推移



※27ページに記載の注記にご留意下さい。 30

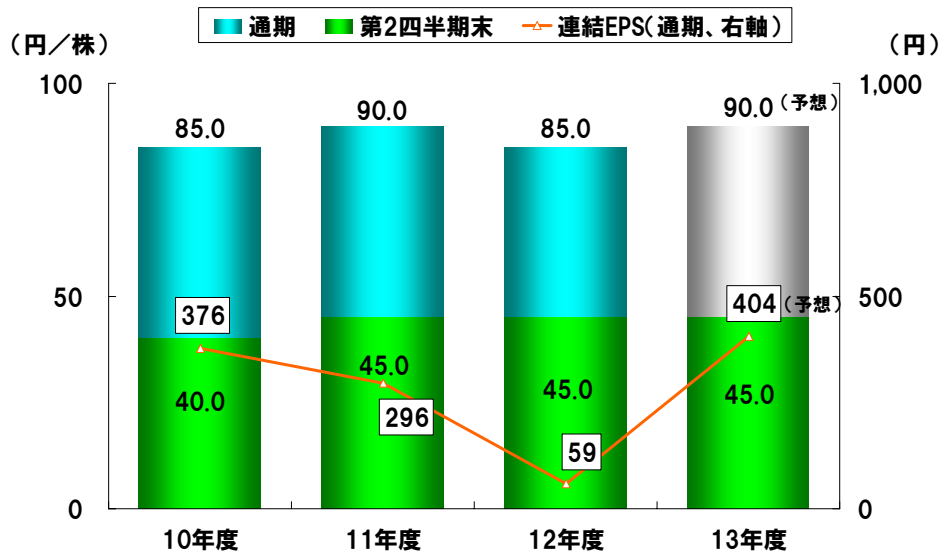
## 税引前利益・当期利益の推移



Nidec All for dreams.

※27ページに記載の注記にご留意下さい。 31

## 配当金の推移

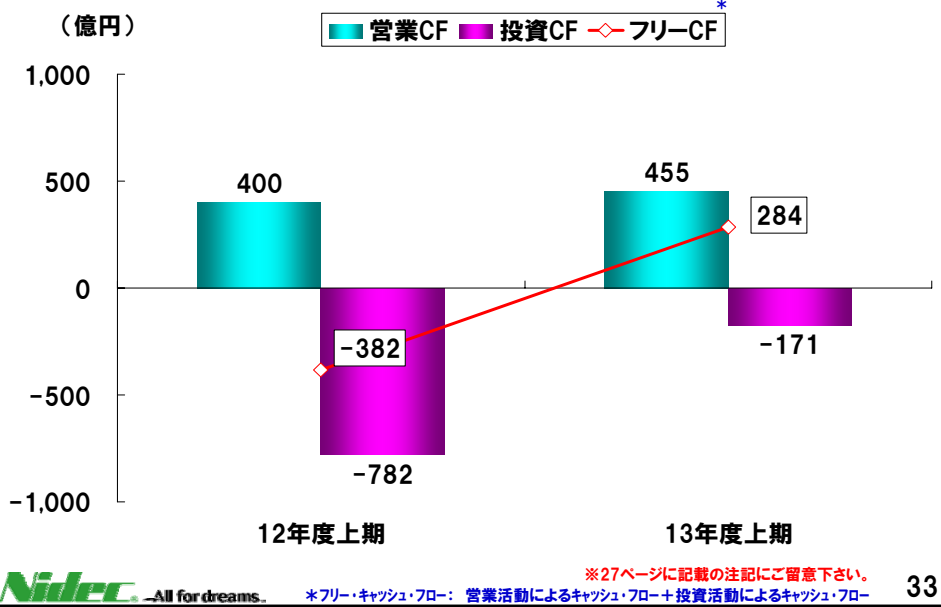


Nidec All for dreams.

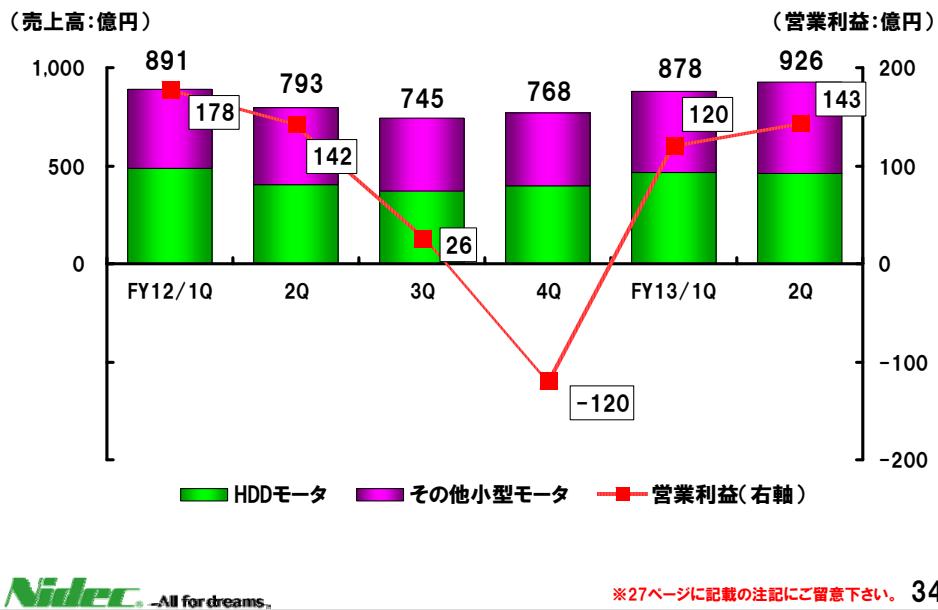
32



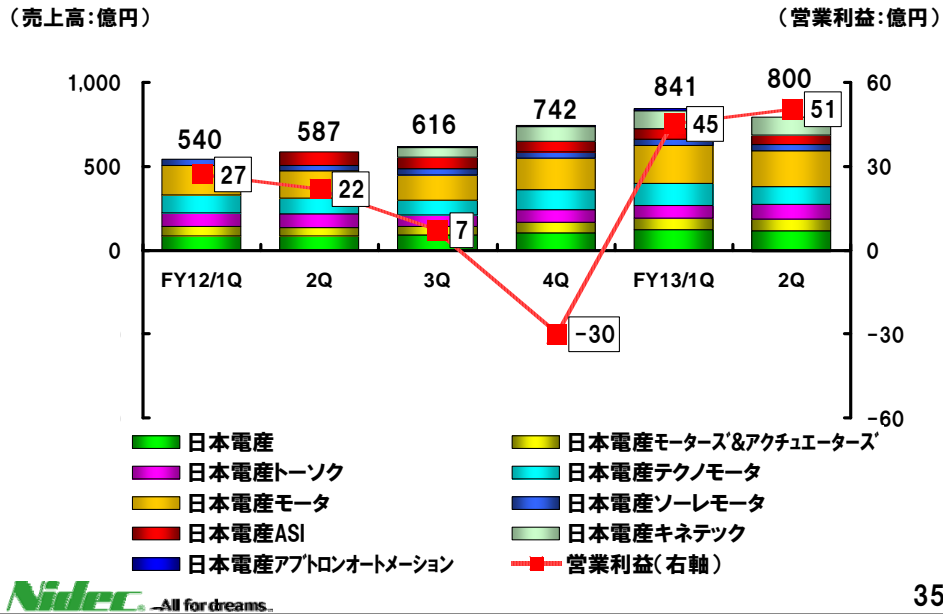
## 連結キャッシュ・フロー推移



## 精密小型モータ

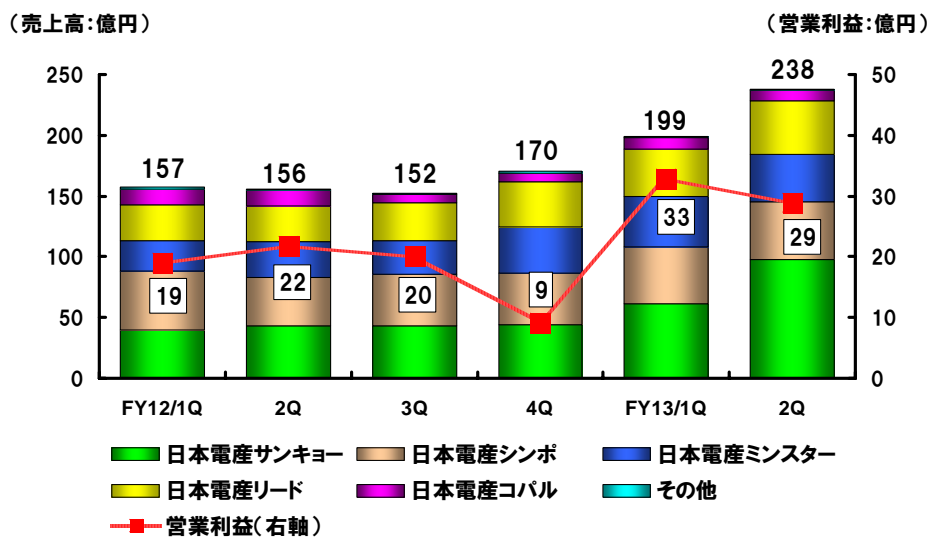


## 車載及び家電・商業・産業用



35

## 機器装置

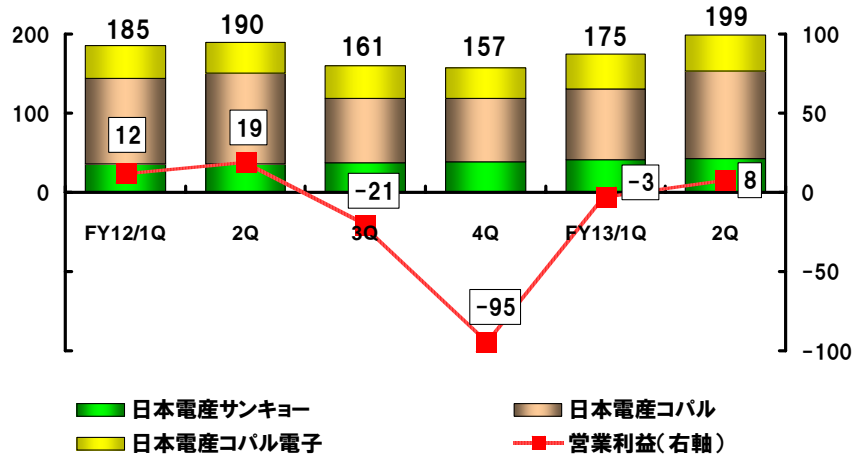


36

## 電子・光学部品

(売上高:億円)

(営業利益:億円)



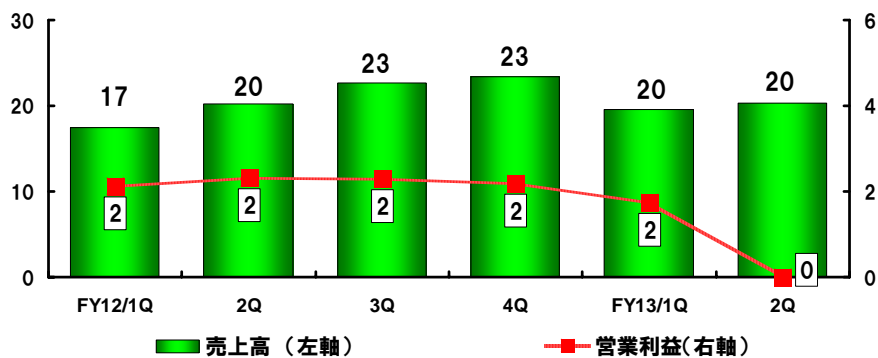
Nidec -All for dreams-

37

## その他

(売上高:億円)

(営業利益:億円)



Nidec -All for dreams-

38