

(証券コード: 6594)
http://www.nidec.com

Nidec
-All for dreams-

2015年3月期 第3四半期

決算説明会



日本電産株式会社

2015年1月22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、世界初となるSIC搭載インバータによるマグネットレスモータ駆動システムのコンセプトモデル試作です)

Nidec -All for dreams-

連結決算業績

(単位:百万円)	13年度 第3四半期 (累計)	14年度 第3四半期 (累計)	増減	14年度 通期見込
売上高	646,725	753,766	+16.6%	1,000,000
営業利益 (営業利益率)	61,866 (9.6%)	80,727 (10.7%)	+30.5%	110,000 (11.0%)
税引前利益	62,525	81,309	+30.0%	108,000
当期利益	43,053	58,031	+34.8%	75,000
一株利益(円)*	158.96	209.27	+31.6%	269.64
対米ドル為替レート				
平均…	99.39円	106.87円	+7.5%	110.00円
期末…	105.39円	120.55円	+14.4%	(4Q想定レート)

※2014年4月1日付で普通株式1株につき2株の株式分割を行っております。前連結会計年度の期首に当該株式分割が行われたものと仮定して「一株利益」を算定しております。

Nidec -All for dreams-

3

第3四半期(累計)決算ハイライト

- **売上高、営業利益、税引前利益**は四半期、9ヶ月累計共に**過去最高**を更新。
- 12年度の構造改革を経て、営業利益は**7四半期連続のQ/Q増益**となり**V字回復**を堅持。
- 業績予想を**上方修正**、配当予想を**増額**。

Nidec -All for dreams-

4

通期計画は、2回目の上方修正

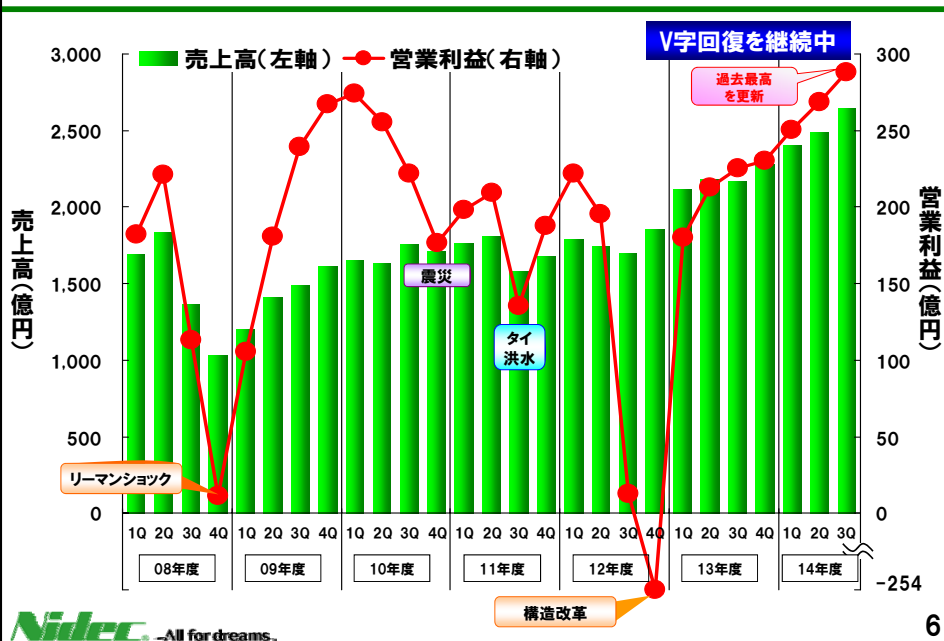
(億円)	期初の 通期計画	1Q時の 上方修正	今回の 上方修正
売上高	9,500	9,600	10,000
営業利益	1,000	1,050	1,100
利益率	10.5%	10.9%	11.0%
税引前利益	980	1,030	1,080
当期利益	650	690	750
一株利益(円)	235.67	250.18	269.64
配当金(円)	55	60	70
想定レート	100円/\$ 135円/€	(2Q以降) 100円/\$ 135円/€	(4Q想定レート) 110円/\$ 135円/€

為替感応度：1円あたり米ドルは売上高66.8億円、営業利益8.4億円、ユーロは売上高7.2億円、営業利益2.2億円（全てFY14通期ベース）。

Nidec -All for dreams-

5

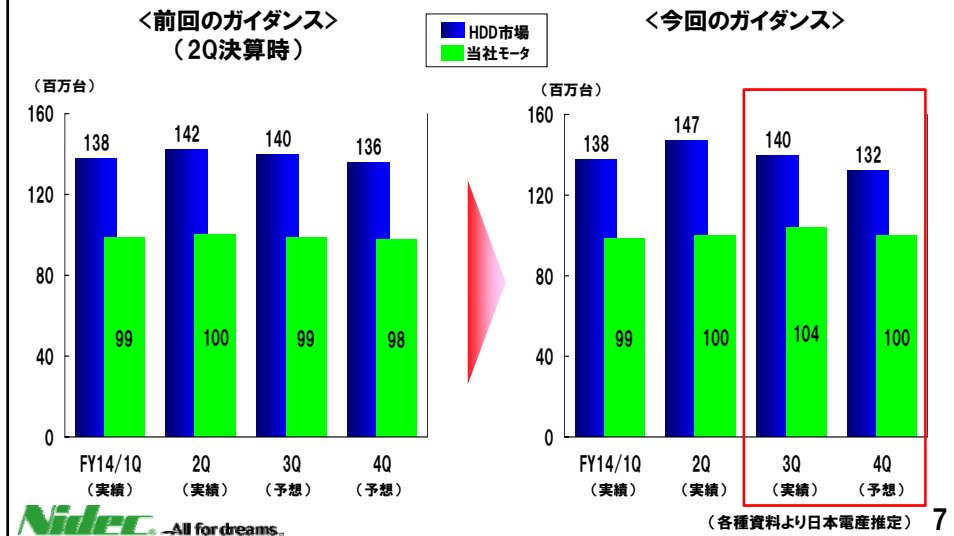
連結売上高・営業利益の四半期別推移



6

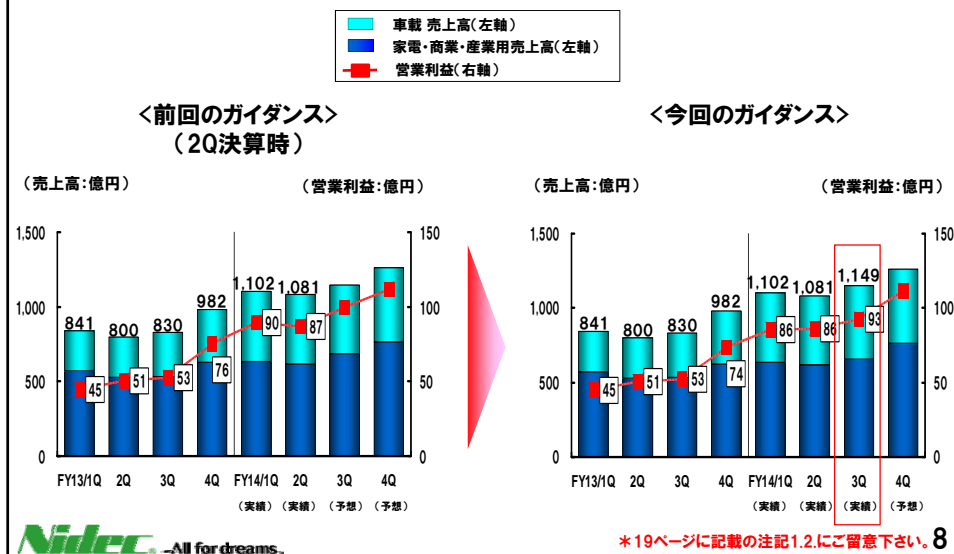
当社HDDモータの出荷台数目標見通し

当社モータ出荷は前回ガイダンスから僅かに上昇。競争環境に変化の兆し



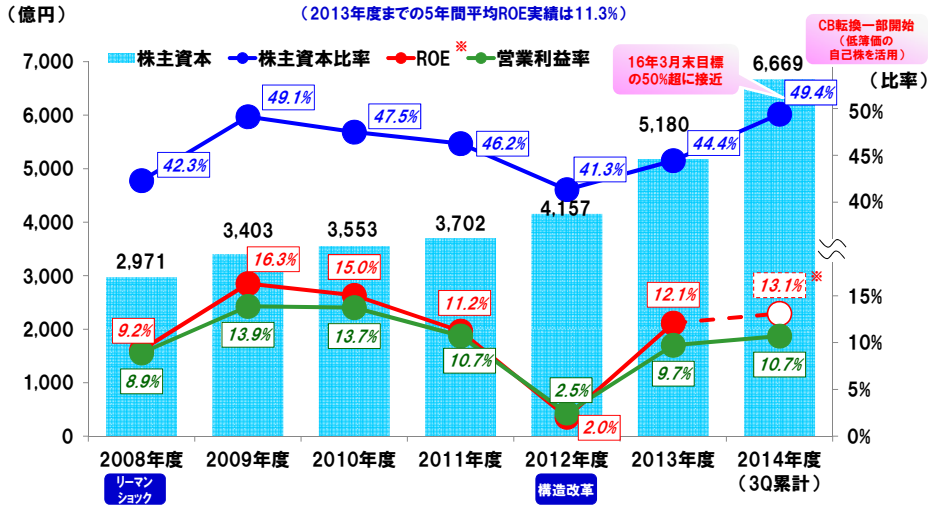
車載及び家電・商業・産業用の四半期推移予想

営業利益は着実なQ/Q増益トレンドを堅持



営業利益率、ROE、株主資本比率の推移

財務規律を維持・向上させながら、営業利益率・ROE共に15%を狙う

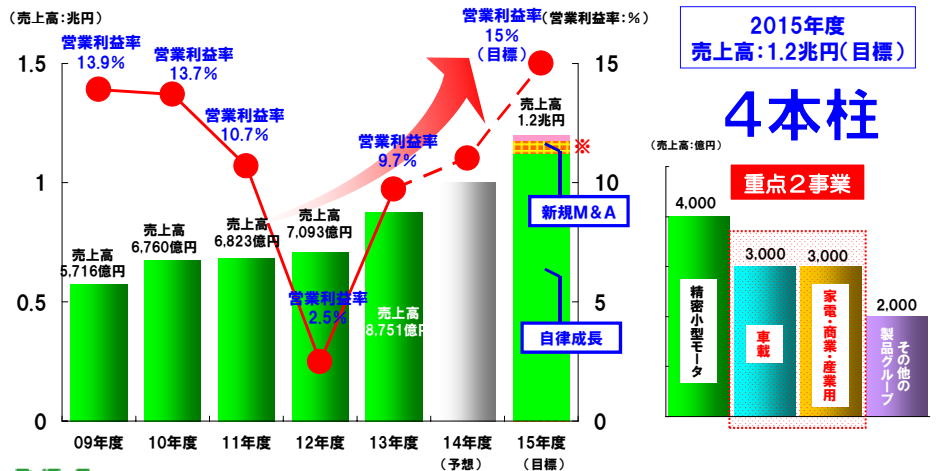


Nidec -All for dreams-

9

中期戦略目標

100年後も成長し続けるグローバル企業の基礎作り
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

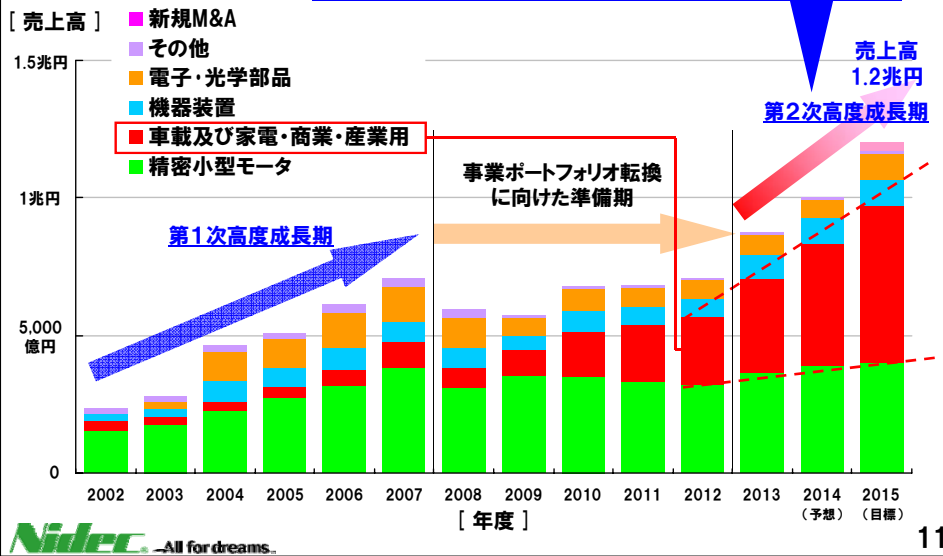


Nidec -All for dreams-

10

ポートフォリオの転換が成長スピードを加速中

大幅な成長路線へ再び回帰



M&Aは2030年度10兆円企業実現に向けた手段

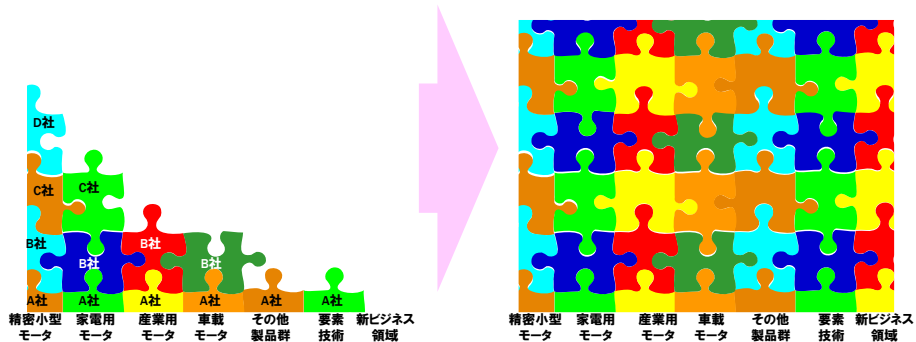
パズルの完成図を構想し、今後も着実にピースを埋める

現時点(イメージ)

モーターメーカー

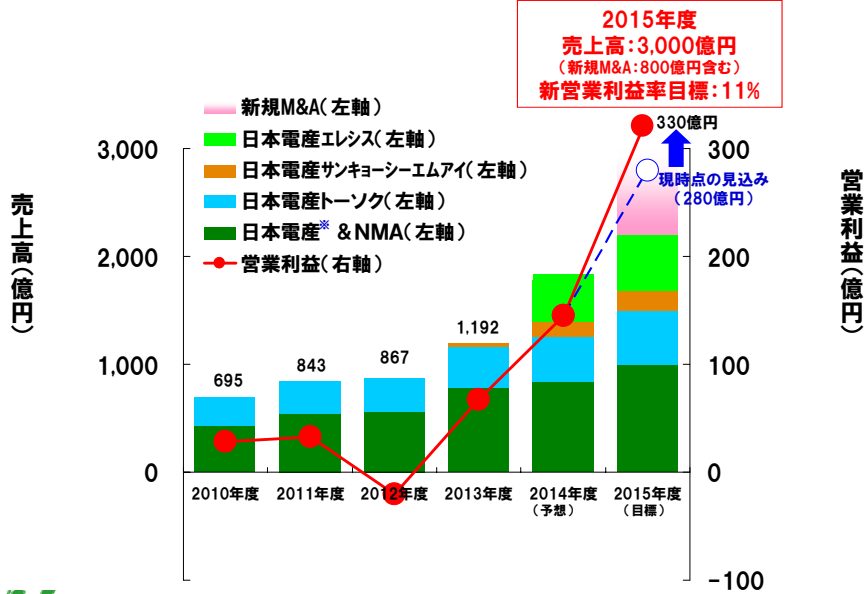
中長期の完成図(イメージ)

グローバル電機メーカー



技術革新によって新たに必要とされる領域を埋め、シナジーの最大化を図る

車載の中期事業計画



Nidec -All for dreams-

※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。

車載モジュール化戦略は着実に進展中

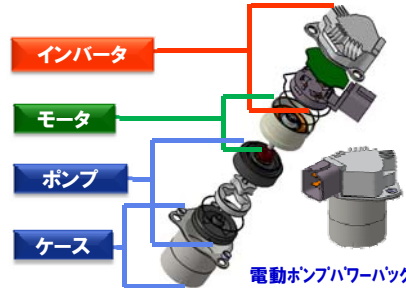
モータとポンプを組み合わせた高性能電動ポンプを投入、受注を拡大

ゲレーテ・ウント・プンペンハウ (GPM) 社を買収*

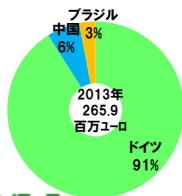
- 本社: マーベルスロット (独テューリンゲン州)
- 設立: 1939年
- 主要拠点: ドイツ、ブラジル、中国
- 事業内容: 乗用車・商用車向けポンプ及びモジュールの開発・製造・販売
- 従業員数: 1,047人**
- 売上高: 265.9百万ユーロ***

Nidec グループのシナジーを結集した
 電動オイルポンプ/ウォーターポンプの
 パワーバック事例

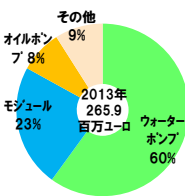
- 日本電産エレス
- 日本電産
- GPM、日本電産トーソク



拠点別売上高



セグメント別売上高

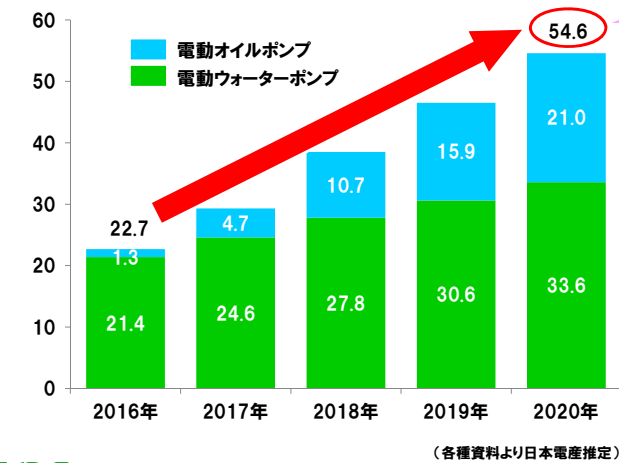


Nidec -All for dreams-

電動ウォーターポンプ、電動オイルポンプ市場

技術革新により、2016年からの4年間で市場規模2倍超へ急拡大

世界電動ポンプ市場の台数予測



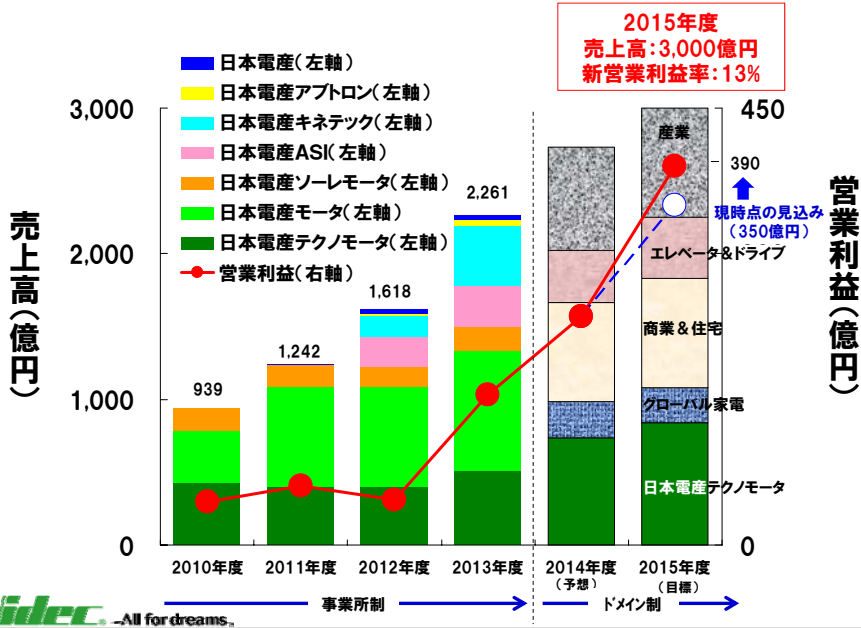
世界の自動車の2台に1台が電動ポンプを搭載

電動ポンプの主な用途

- ① アイドリングストップ用エンジン冷却
- ② 4WD用駆動切換え・左右輪トルク配分
- ③ デュアルクラッチトランスミッション用クラッチ作動・トランスミッション冷却

Nidec All for dreams.

家電・商業・産業用の中期事業計画



2015年度
売上高:3,000億円
新営業利益率:13%

Nidec All for dreams.

当社エレベータ事業の実績(ODM)

主要なエレベータ販売実績～高スピードから注目案件まで

高スピード



Hiranandani Bayview
インド、チェンナイ



Celtis
中南米、メキシコシティ

公共施設



自由の女神
米国ニューヨーク



Epping & Thomastown
Railway Station
メルボルン、オーストラリア

商業施設



Luxen Plaza
バク、アゼルバイジャン



ITTC Shopping
Mall
カタール、中東

注目を集める案件



North Field Alpha
(offshore MRL)
カタール、油田発掘現場



Everyman Theatre
リバープール、イギリス

Nidec -All for dreams-

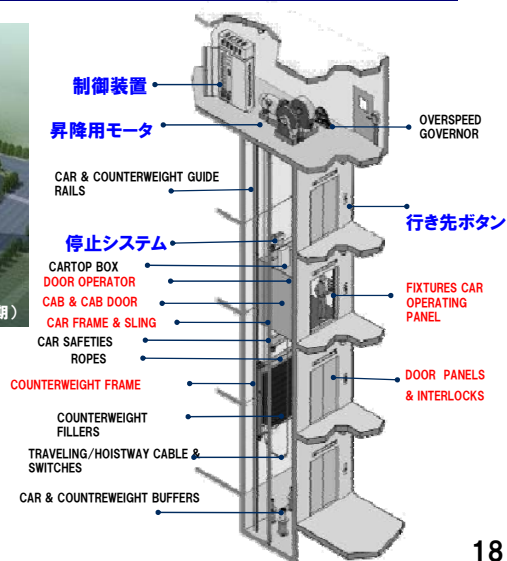
17

中国・青島にエレベータ会社を設立

部品サプライヤーから、ソリューション・プロバイダーへと進化



既存内製品 ……青字
 主要部品(垂直統合が可能)……赤字
 周辺部品(外部調達) ……黒字



Nidec -All for dreams-

18



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:

1. FASB Accounting Standards Codification™ (ASC) 805「企業結合 (Business Combinations)」の規定を適用しております。前年度に買収を実施した三菱マテリアルシーエムアイ株式会社(現日本電産サンキョーシーエムアイ株式会社)及び株式会社ホンダエレス(現日本電産エレス株式会社)にかかる取得した資産、引き継いだ負債の公正価値評価が当第3四半期に完了致しました。これらにより前第4四半期連結会計期間及び2四半期連結累計期間の連結財務諸表を遡及修正しております。
2. 当第3四半期より「車載及び家電・商業・産業用」製品グループに含まれていた基礎研究費を「全社費用」へ含めており当年度の数値を組替えております。

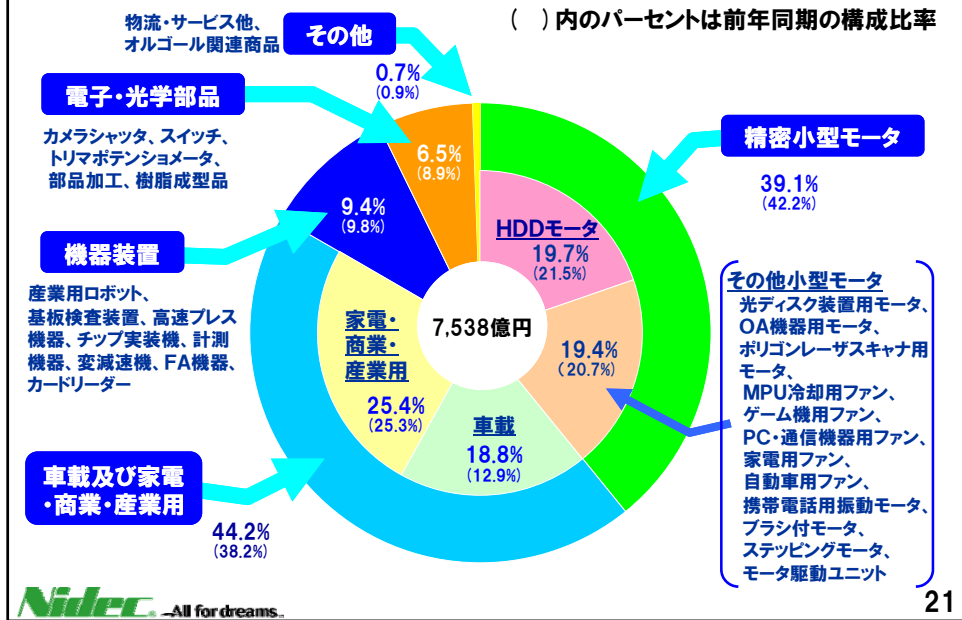
Nidec ロゴは、日本電産の日本国、米国およびその他の国における登録商標または商標です。
All for dreams ロゴは、日本電産の日本国における登録商標または米国およびその他の国の商標です。

19

補足資料

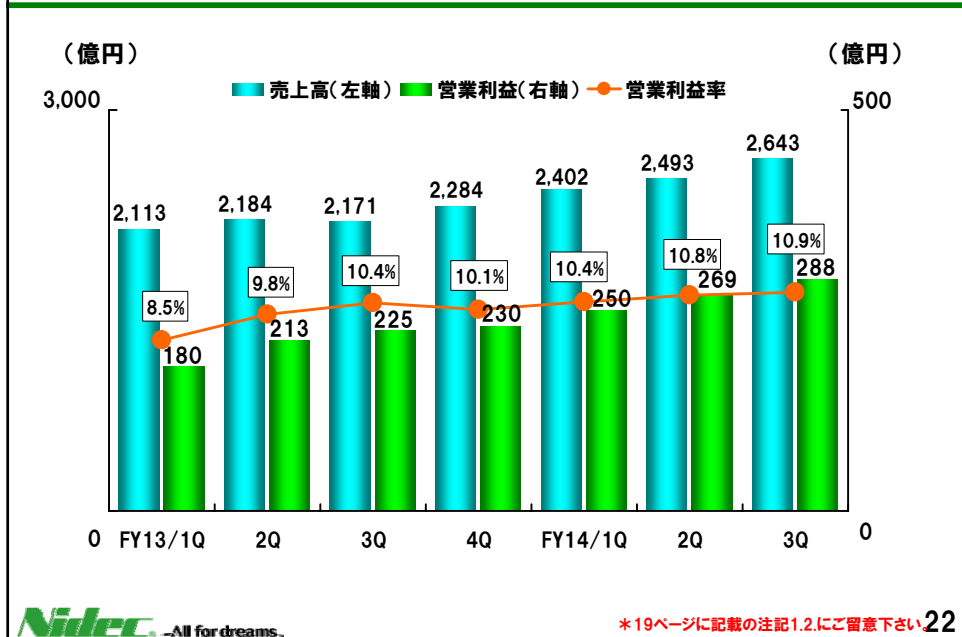
業績推移・
製品グループ別
状況

製品グループ別売上構成(9ヶ月累計)



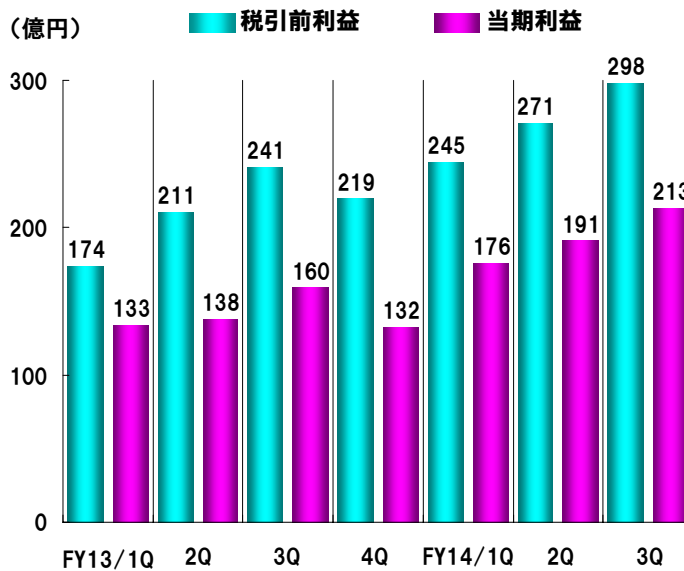
21

売上高・営業利益の推移



22

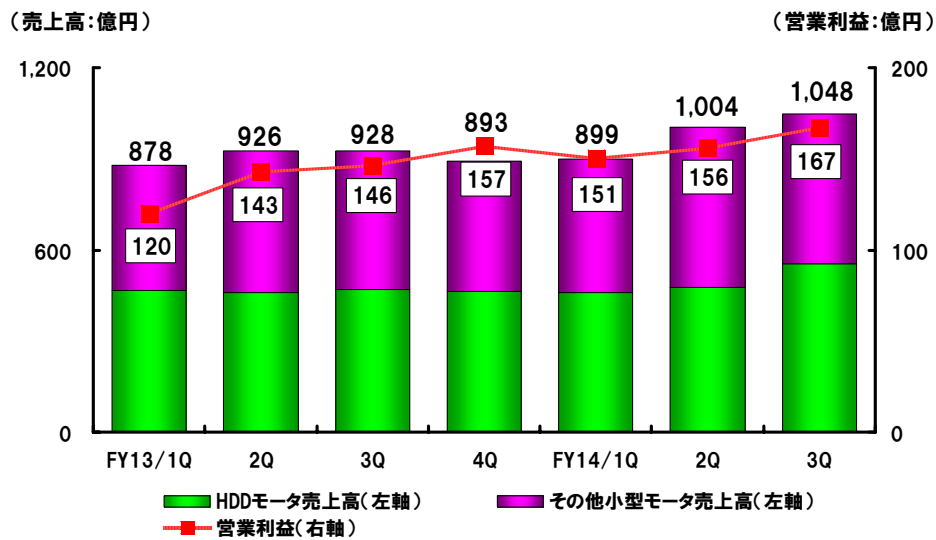
税引前利益・当期利益の推移



Nidec All for dreams.

*19ページに記載の注記1.2.にご留意下さい 23

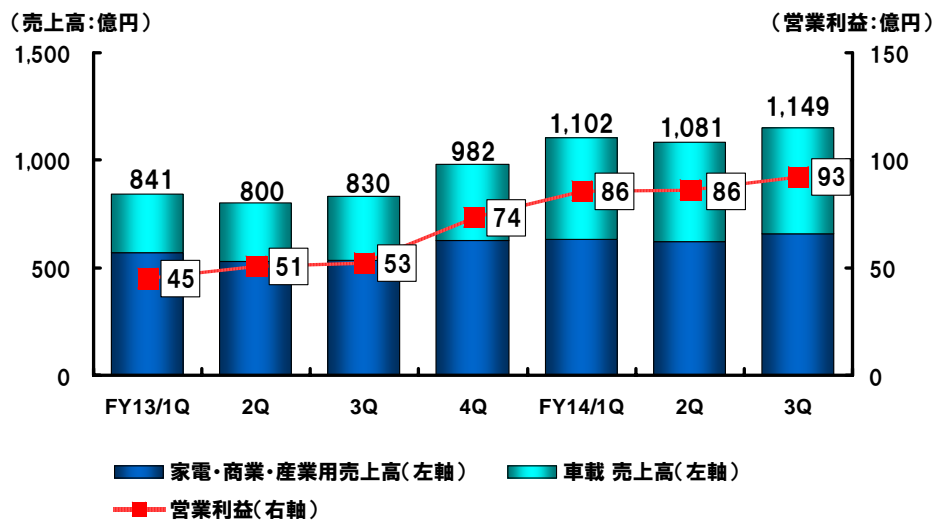
精密小型モータ



Nidec All for dreams.

24

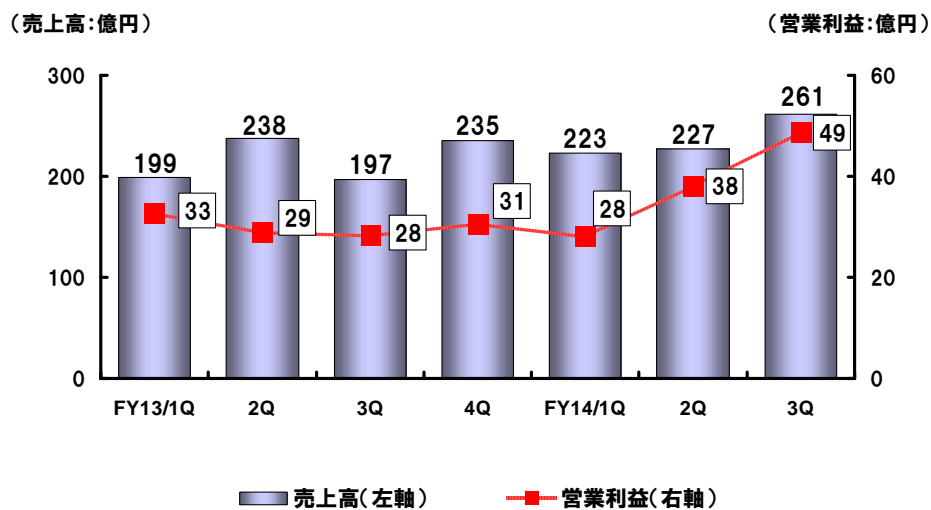
車載及び家電・商業・産業用



Nidec -All for dreams-

*19ページに記載の注記1.2.にご留意下さい 25

機器装置



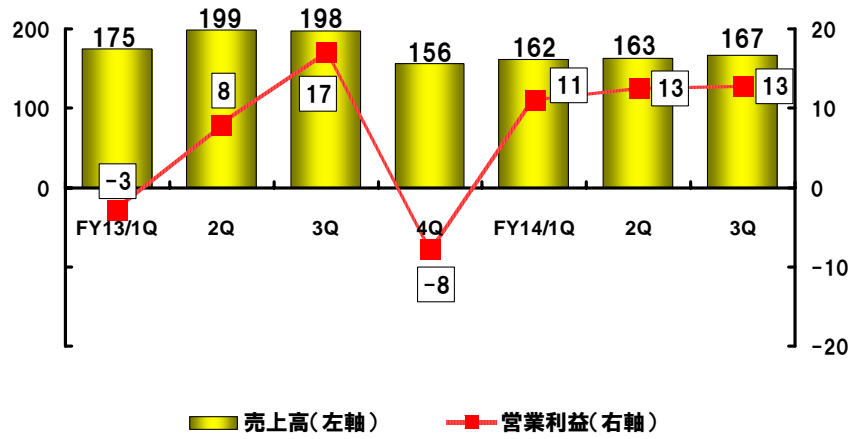
Nidec -All for dreams-

26

電子・光学部品

(売上高:億円)

(営業利益:億円)



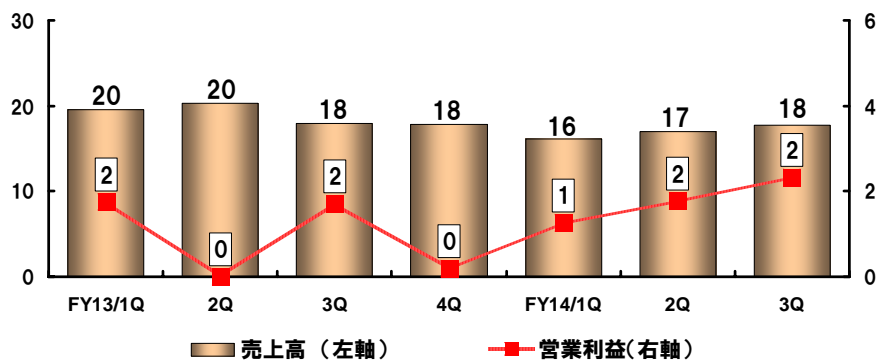
Nidec -All for dreams-

27

その他

(売上高:億円)

(営業利益:億円)



Nidec -All for dreams-

28