

(証券コード: 6594)  
http://www.nidec.co.jp



2013年3月期 第1四半期

# 決算説明会

2012年7月24日

日本電産株式会社



—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、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。

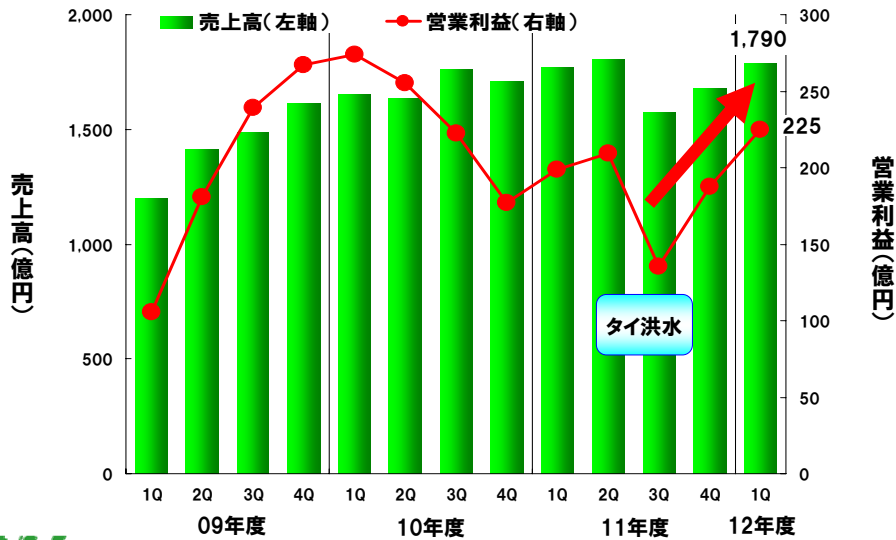
## 連結決算業績

(単位: 百万円)	11年度 第1四半期	12年度 第1四半期	増減	12年度 通期見込
売上高	176,634	179,021	+1.4%	780,000
営業利益 (営業利益率)	19,847 (11.2%)	22,502 (12.6%)	+13.4%	95,000 (12.2%)
税引前利益	18,260	18,653	+2.2%	87,000
当期利益	12,210	13,486	+10.5%	57,000
一株利益(円)	88.20	99.50	+12.8%	423.63
対米ドル為替レート				
平均...	81.74円	80.20円	-1.9%	78.00円
期末...	80.73円	79.31円	-1.8%	(2Q以降想定レート)

当期1Qの平均為替レートは対ドルで円高(1ドル当たり前期同期比1.54円(約2%)の円高)、更に対ユーロでも円高(1ユーロ当たり前期同期比14.49円(約12%)の円高)が進み、前年同期比で売上高では約43億円の減収、営業利益では約11億円の減益要因となりました。

## 売上高と営業利益の四半期別推移

11年度3Q(タイ洪水影響)を底に、業績は順調に上昇基調へ

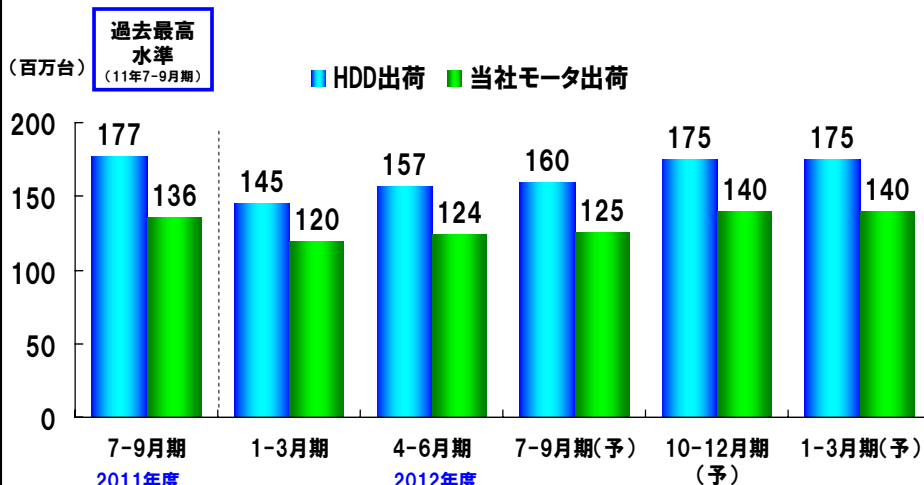


Nidec -All for dreams-

3

## HDD市場と、当社モータの出荷見通し

HDD及びHDD部材の在庫調整フェーズを経て、年度後半から盛り返し



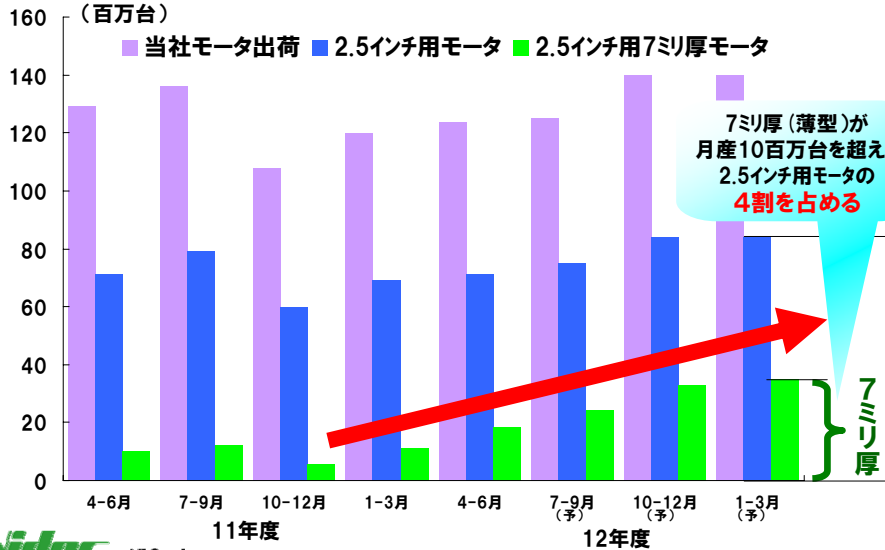
Nidec -All for dreams-

(各種資料より日本電産推定)

4

## 7ミリ厚(薄型)が増加、2.5インチ用の4割に

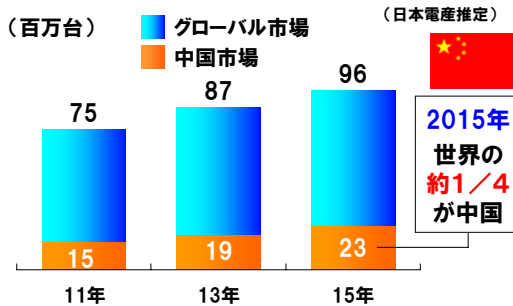
今後のHDD市場は製品ミックスがポイント！超薄型化で技術力の戦いへ



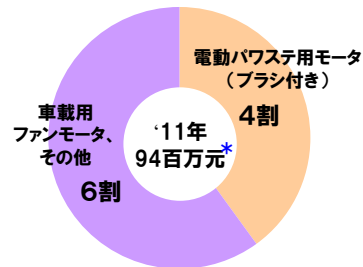
## 江蘇凱宇汽車電器に51%資本参加

中国ローカル系Tier1メーカーへの商流と、ブラシ付きモータ技術を買う

<乗用車のグローバル販売台数と中国の割合>



<江蘇凱宇汽車電器の売上構成>



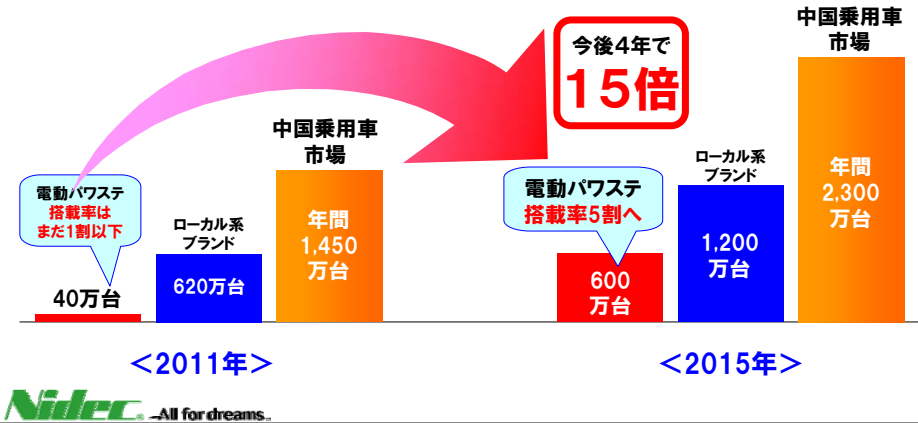
社名 : 江蘇凱宇汽車電器有限公司 (本社:中国江蘇省常州市)  
 資本金 : 8百万円  
 設立 : 2001年  
 主要拠点 : 中国(常州、武漢、重慶)  
 主な事業概要 : ブラシ付電動パワステ用モータ、車載用ファンモータの開発、製造、販売  
 直近売上高\* : 94百万円(2011年12月期 プロフォーマ連結売上高、未監査)  
 ※今後のスケジュール 第一次払込期日(引受総額の20%)/9月上旬頃、第二次払込期日(引受総額の80%)/営業許可証取得後3ヶ月以内(営業許可証取得は、第一次払込から5週間程度を見込んでおります)

## 凱宇への資本参加を挺にローカル市場を攻略①

### 2015年、中国ローカル系ブランドの市場の姿

(日本電産推定)

- ①ローカル系ブランドの乗用車市場規模は、今後4年間で倍増
- ②そのうち、電動パワステの搭載率は5割(600万台)へと大幅増加
- ③即ち、ローカル系における電動パワステ市場規模は4年で15倍へ

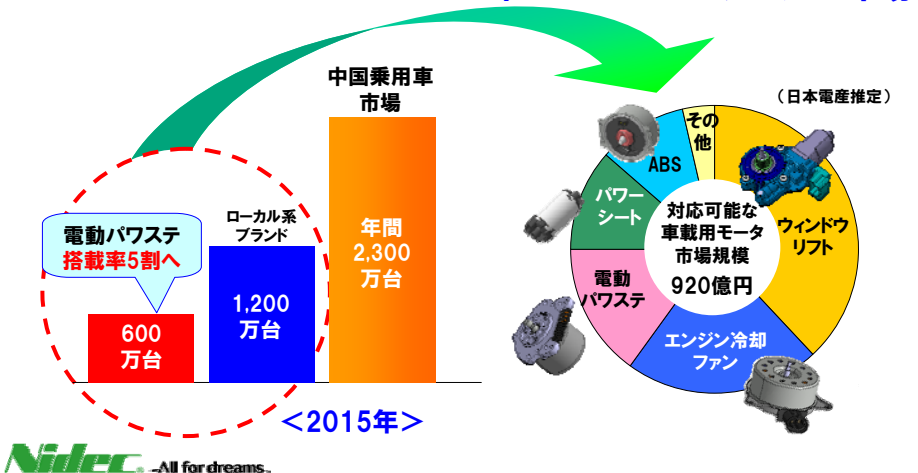


7

## 凱宇への資本参加を挺にローカル市場を攻略②

高成長の電動パワステ用途に加え、数多くの車載用アプリケーションにもビジネスを展開

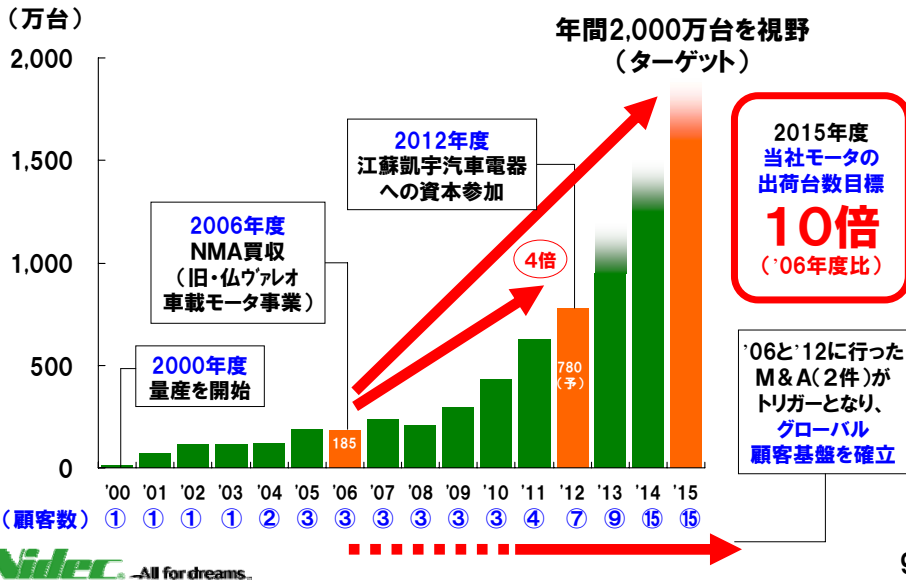
### <2015年のNidecターゲット市場>



8

## 販路獲得型のM&Aで高成長を実現

### < Nidec 電動パワステ用モータの実績と将来予想 >



9

## 携帯電話用振動モータの生産拠点を拡大

ベトナム日本電産セイミツを設立、世界シェアNo.1の供給基地を増強



社名 : ベトナム日本電産セイミツ会社  
 出資金 : 9百万米ドル(日本電産セイミツ100%出資)  
 完成予定 : 2012年12月  
 生産規模 : 月産45百万台  
 生産品目 : 携帯電話用振動モータ

■スマートフォン市場での世界最大シェアを確保  
 ■中国大手メーカー等の新興国市場向けシェアも今後拡大

Nidec All for dreams.

10

## 上場グループ企業の営業利益

(百万円)	12年度第1四半期	12年度第2四半期(累計)		12年度通期	
	連結営業利益	見込	進捗率	見込	進捗率
日本電産 サンキョー	1,079	3,200	34%	8,000	13%
日本電産 コバル	675	2,500	27%	6,300	11%
日本電産 トーンク	313	800	39%	3,150	10%
日本電産 コバル電子	865	2,000	43%	4,700	18%
日本電産 リード	610	1,200	51%	2,500	24%
上場5社 合計	3,542	9,700	37%	24,650	14%

**Nidec** All for dreams.

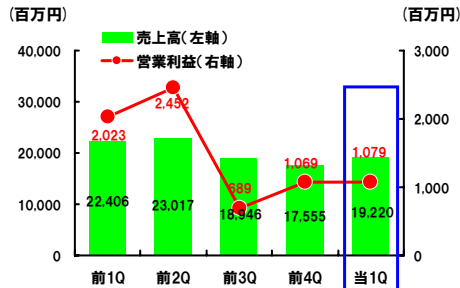
\*上記は国内会計基準に基づいて発表された業績数値です。

11

**グループ企業  
業績ハイライト**

**Nidec**  
All for dreams.

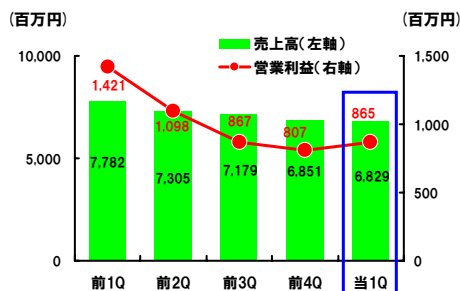
## 第1四半期決算ハイライト



単位 (百万円)	上期予想 (A)	1Q実績 (B)	進捗率 (B) / (A)
売上高	37,000	19,220	51.9%
営業利益	3,200	1,079	33.7%
営業利益率	8.6%	5.6%	---
経常利益	3,100	963	31.1%
当期利益	2,200	544	24.7%
一株利益(円)	11.62	2.87	24.7%

- 直前四半期期比 売上高9.5ポイント、営業利益1.0ポイント伸張で、回復トレンド継続
  - ✓ 液晶向ロボット低調の影響を受けるも、新分野・新興市場開拓で売上拡大
- 中期戦略は、M&Aでのスリー新(新製品・新市場・新顧客)の拡大強化と現有事業のスリー新再強化
- 10/1完全子会社化 定時株主総会で株式交換契約を承認

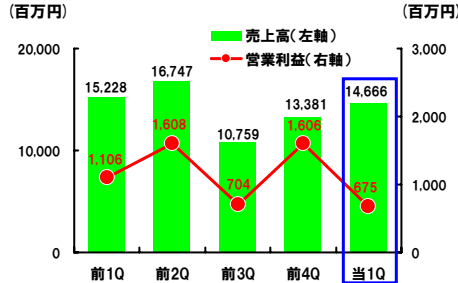
## 第1四半期決算ハイライト



単位 (百万円)	上期予想 (A)	1Q実績 (B)	進捗率 (B) / (A)
売上高	14,000	6,829	48.8%
営業利益	2,000	865	43.3%
営業利益率	14.3%	12.7%	---
経常利益	2,000	823	41.2%
当期利益	1,300	596	45.9%
一株利益(円)	19.61	9.00	45.9%

- 売上高、営業利益とも前年4Qで底打ち、反転。受注もE&MC・センサ回復
- 成長戦略を積極的に展開、徐々に進展
  - ✓ パートナーシップ強化・特定用途市場攻略
    - ⇒ 光学ユニットが大手医療機器メーカーの新製品に採用決定、受注開始
  - ✓ 成長市場・事業領域拡大
    - ⇒ 電力インフラ分野への製品投入開始、今期中に5製品以上投入予定

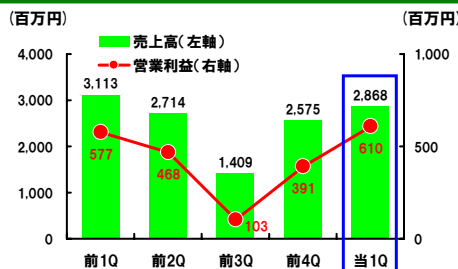
## 第1四半期決算ハイライト



単位 (百万円)	上期予想 (A)	1Q実績 (B)	進捗率 (B) / (A)
売上高	28,000	14,666	52.4%
営業利益	2,500	675	27.0%
営業利益率	8.9%	4.6%	---
経常利益	2,400	440	18.3%
当期利益	1,400	626	44.7%
一株利益(円)	22.46	10.05	44.7%

- 売上高は洪水影響から脱しつつあるが、営業利益は主力のタイ工場が本格回復に至らず。Q1大底に業績回復を加速。
- 昨年の遅れを取り戻す勢いの受注・引合い(デジカメ、スマホ、新分野)。  
  - ▶ 既存分野: 交換レンズ、シャッター、コアレスモータ、振動モータ、手ブレ補正ユニット
  - ▶ 新分野: 電動アシスト自転車用駆動ユニット(パワー系モータ)量産化
- 2桁利益率へ早期復帰目指す。

## 第1四半期決算ハイライト

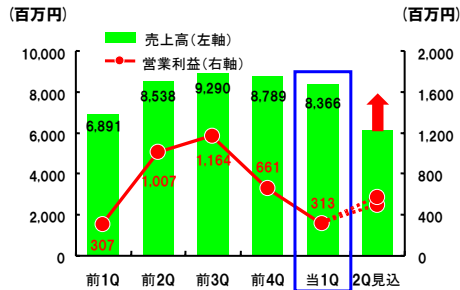


単位 (百万円)	上期予想 (A)	1Q実績 (B)	進捗率 (B) / (A)
売上高	6,300	2,868	45.5%
営業利益	1,200	610	50.8%
営業利益率	19.0%	21.3%	---
経常利益	1,200	582	48.5%
当期利益	800	444	55.5%
一株利益(円)	57.14	31.75	55.6%

- スマートフォン向け検査装置(プリント基板、タッチパネル)が牽引  
  - ✓ 前期3Qをボトムに売上回復基調、営業利益は前年1Q比6%増
- 部品内蔵・薄物・フレキ基板向け検査装置の引き合い活発  
  - ✓ スマートフォンに加え、パソコン用CPU向けの投資案件が増加
- 半導体検査分野の事業強化を推進  
  - ✓ 半導体ウェハープンプ検査装置事業を日本電産トーソク(株)より取得
  - ✓ 光学検査の開発を強化するカナダ100%出資子会社を設立



## 第1四半期決算ハイライト



単位 (百万円)	上期予想 (A)	1Q実績 (B)	進捗率 (B) / (A)
売上高	14,500	8,366	57.7%
営業利益	800	313	39.1%
営業利益率	5.5%	3.7%	---
経常利益	800	288	36.0%
当期利益	450	189	42.0%
一株利益(円)	11.69	4.92	42.1%

- 売上高は前年同期比21%増、営業利益も同1.9%増
- 主力製品の状況は、
  - ✓CVT用コントロールバルブは、**堅調に推移**
  - ✓環境ディーゼル用電磁弁は、欧州市場の景気減衰を受け減少傾向に
- 市場・顧客拡大に向け、**ベトナム & 中国の工場を計画通りに増強中**
  - ✓ベトナムダイカスト会社第二棟建設
  - ✓中国ダイカスト・金型合併会社新工場



**Nidec**  
-All for dreams-

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。

お問い合わせ先

日本電産株式会社

広報宣伝・IR部

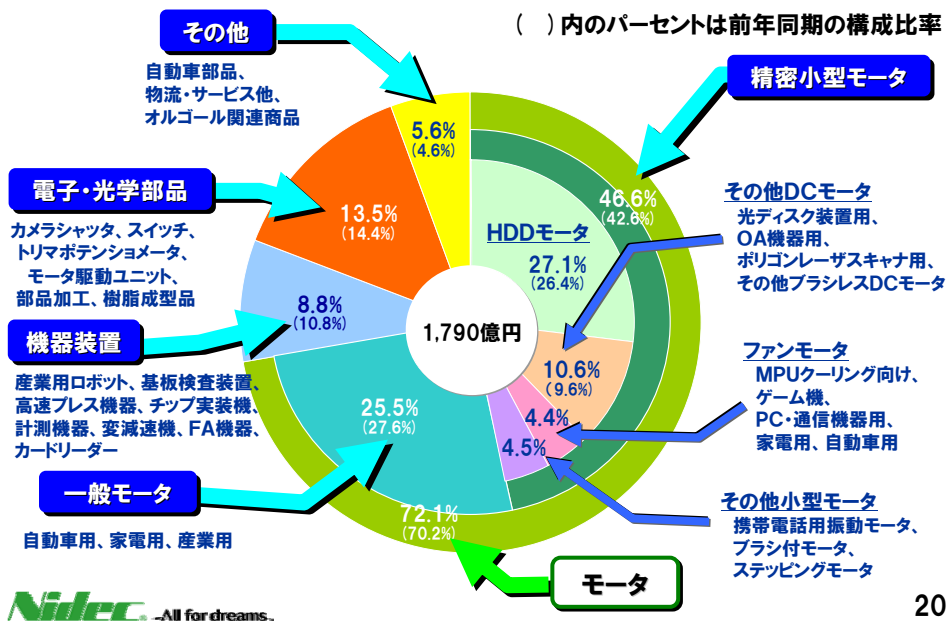
Tel: 075-935-6140

E-mail: [ir@jp.nidec.com](mailto:ir@jp.nidec.com)

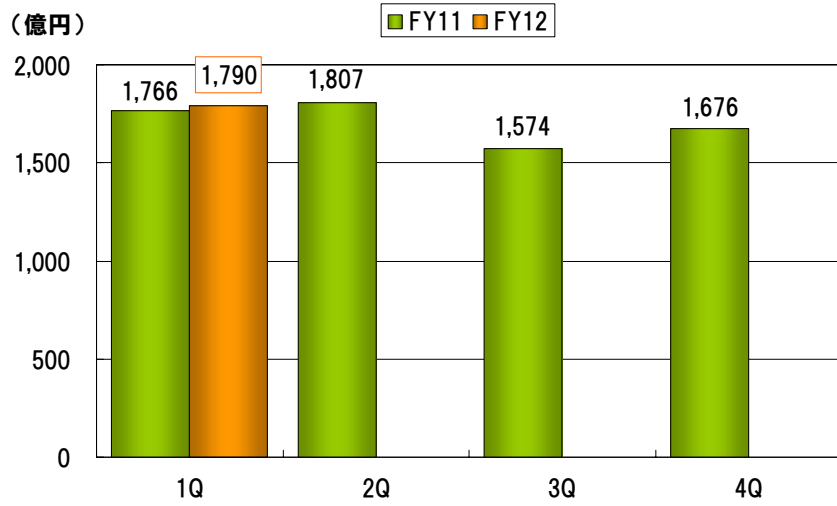
## 業績推移・ 製品グループ別 状況

### 製品グループ別売上構成(FY12/1Q)

( )内のパーセントは前年同期の構成比率



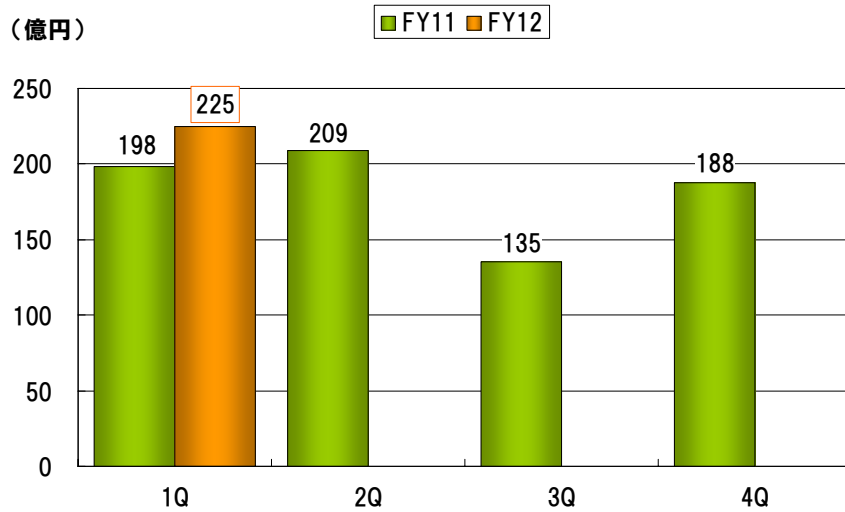
## 売上高の推移 (四半期別)



Nitec -All for dreams-

21

## 営業利益の推移 (四半期別)



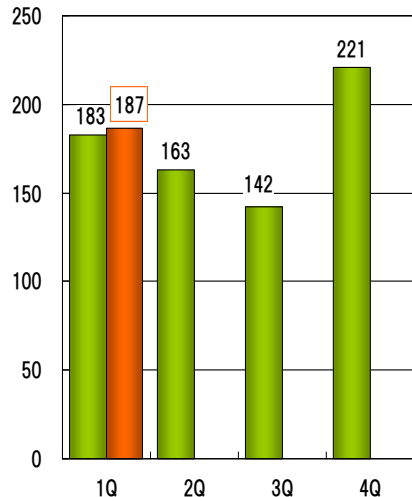
Nitec -All for dreams-

22

## 税引き前利益と当期利益の推移 (四半期別)

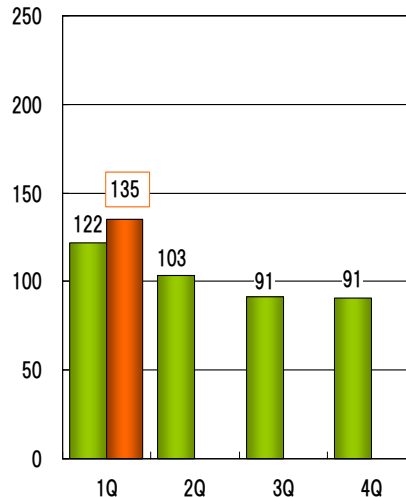
### <税引前利益>

(億円) ■ FY11 税引前利益 ■ FY12 税引前利益



### <当期利益>

(億円) ■ FY11 当期利益 ■ FY12 当期利益



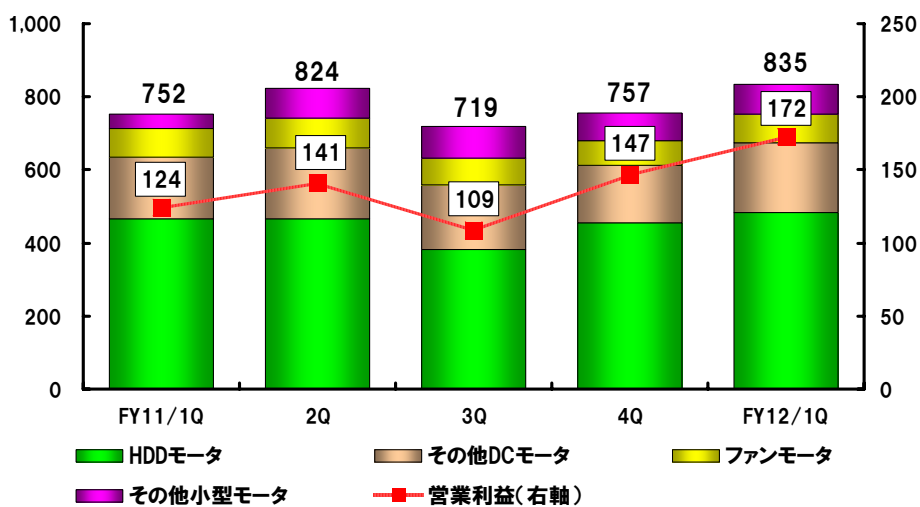
Nidec -All for dreams-

23

## 精密小型モータ

(売上高:億円)

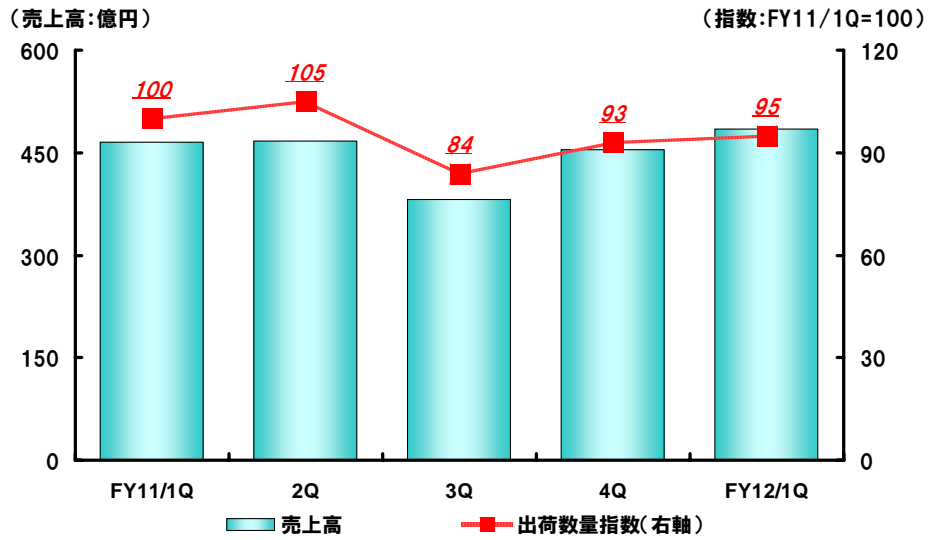
(営業利益:億円)



Nidec -All for dreams-

24

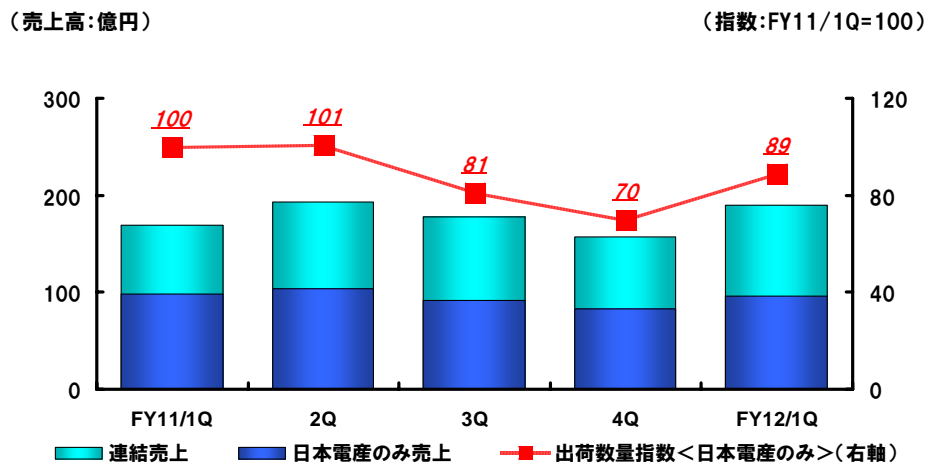
## HDDモータの推移



Nidec All for dreams.

25

## その他DCモータの推移



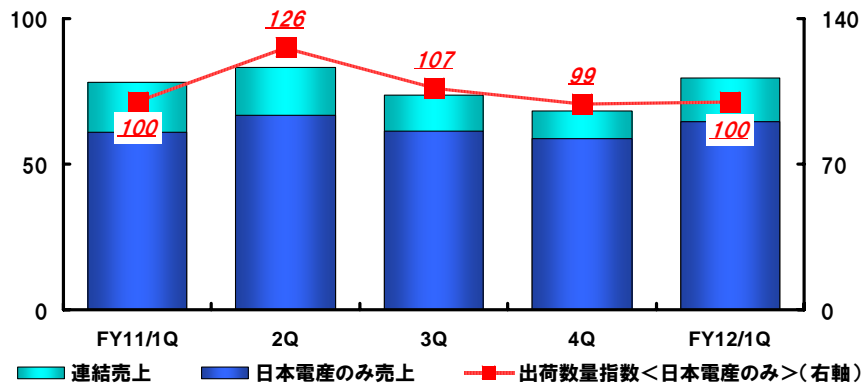
Nidec All for dreams.

26

## ファンモータの推移

(売上高:億円)

(指数:FY11/1Q=100)



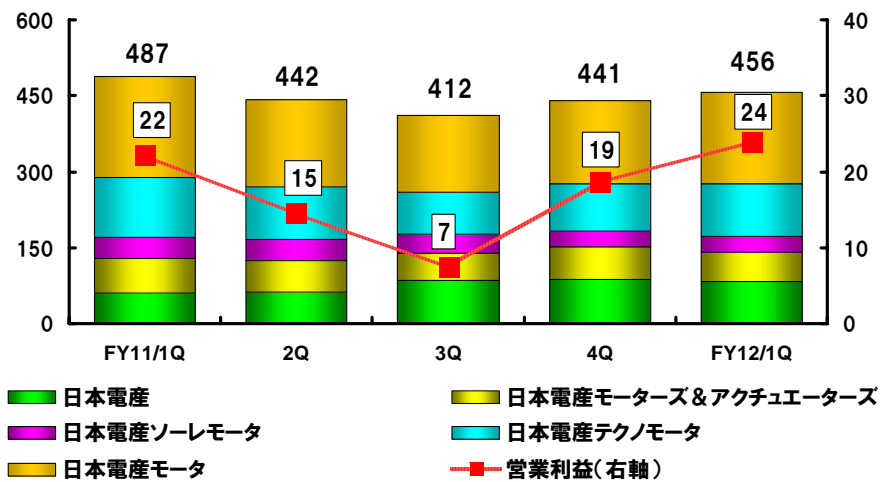
Nidec -All for dreams-

27

## 一般モータ

(売上高:億円)

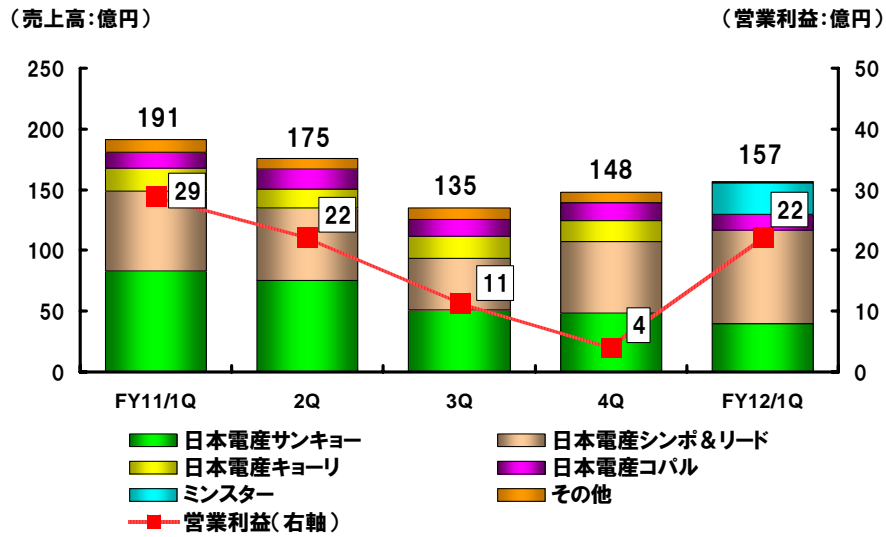
(営業利益:億円)



Nidec -All for dreams-

28

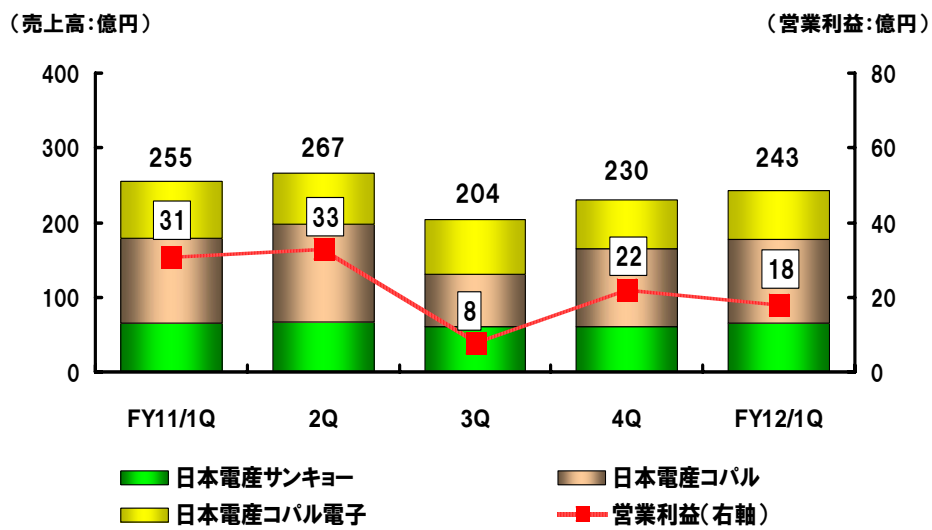
## 機器装置



Nidec -All for dreams-

29

## 電子・光学部品



Nidec -All for dreams-

30

# その他

(売上高:億円)

(営業利益:億円)

