

(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3四半期

2014年1月22日

**Nidec**<sup>®</sup>  
All for dreams.

## － 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、標準汎用型の小型ブラシレスDCモータです。(「精密小型モータ」製品グループの「その他小型モータ」に所属)  
近年の消費者志向から、静音性・耐久性・制御性・低消費電力の面で優れたブラシレスDCモータのニーズが高まっています。  
従来のブラシ付きモータやACモータに代わり、ブラシレスDCモータが様々な所で使用されるようになって来ています。

**Nidec** All for dreams.

## 連結決算業績

(単位:百万円)	12年度 第3四半期 (累計)	13年度 第3四半期 (累計)	増減	13年度 通期見込
売上高	523,210	646,725	+23.6%	880,000
営業利益 (営業利益率)	43,026 (8.2%)	61,866 (9.6%)	+43.8%	85,000 (9.7%)
税引前利益	37,836	62,525	+65.3%	83,000
当期利益	27,093	43,053	+58.9%	56,000
一株利益(円)	201.26	317.93	+58.0%	411.65
対米ドル為替レート				
平均…	80.00	99.39	+24.2%	100.00円
期末…	86.58	105.39	+21.7%	(4Q想定レート)

※当3Q累計の平均為替レートは対米ドルで円安(1米ドル当たり前年同期比19.39円の円安)となり、対ユーロでも円安(1ユーロ当たり前年同期比30.06円の円安)が進み、売上高では前年同期比約988億円の増収、営業利益では同約130億円の増益要因となりました。

 -All for dreams-

3

## 第3四半期決算ハイライト

- 9ヶ月累計**連結売上高と当期利益は、過去最高を更新。**
- 10-12月期の営業利益は、**5四半期ぶりに2桁利益率(10.4%)に回復。**
- 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9ヶ月累計営業利益は、**過去最高を更新。**
- **通期業績予想を上方修正。並びに通期配当予想も前期比15円増額、過去最高の100円に増配修正。**

 -All for dreams-

4

## 通期計画は、3回目の上方修正

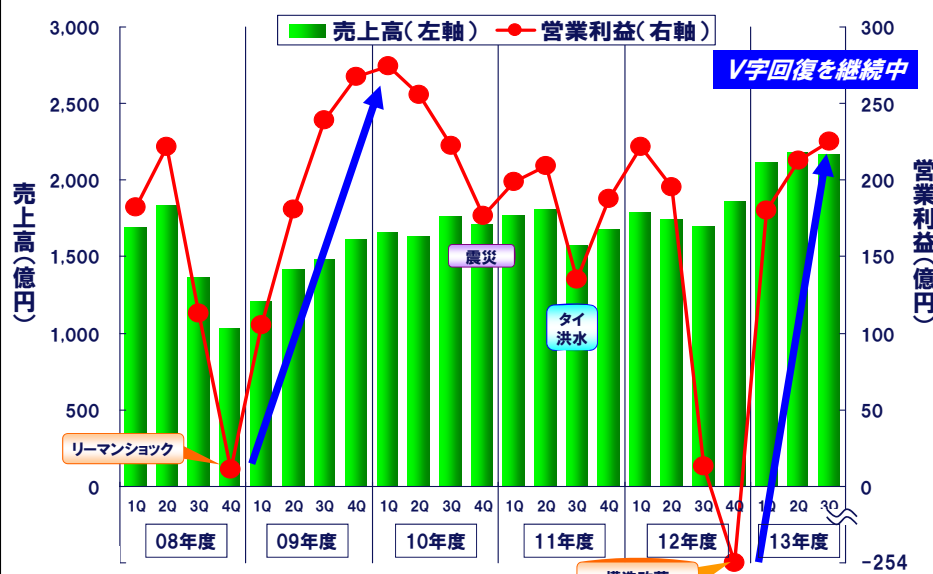
(億円)	期初の 通期計画	1Q時の 上方修正	2Q時の 上方修正	今回の 上方修正
売上高	8,000	8,200	8,500	8,800
営業利益	700	750	800	850
利益率	8.8%	9.1%	9.4%	9.7%
税引前利益	680	730	780	830
当期利益	500	535	550	560
一株利益(円)	371.25	398.72	404.26	411.65
配当金(円)	85	85	90	100
想定レート	95円/\$ 125円/€	(2Q以降) 95円/\$ 125円/€	(3Q以降) 95円/\$ 125円/€	(4Q以降) 100円/\$ 135円/€

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-

5

## 連結売上高・営業利益の四半期別推移



Nidec -All for dreams-

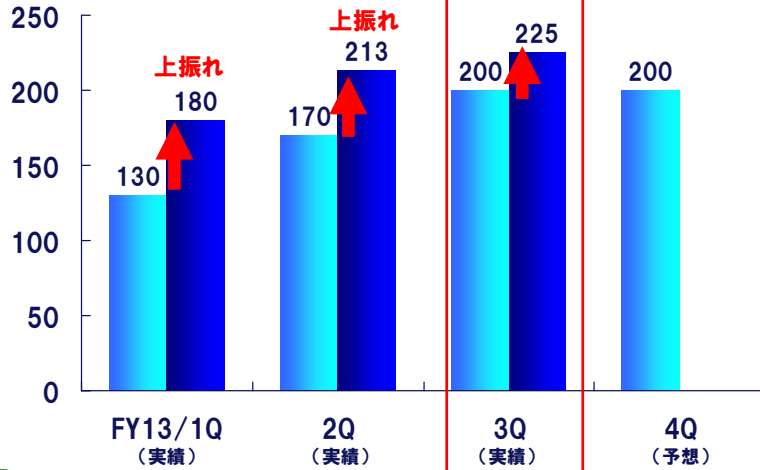
6

# 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3四半期連続で上振れ

（営業利益：億円）

■ 期初ガイダンス ■ 実績 上振れ



Nidec -All for dreams-

7

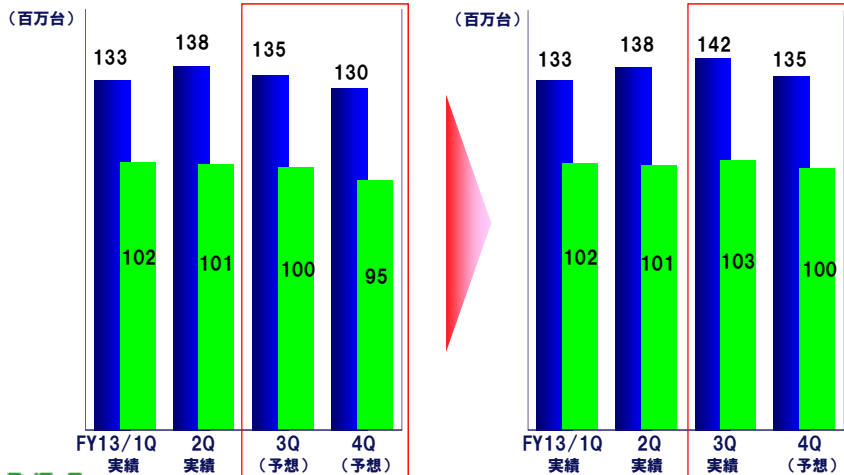
# 当社HDDモータの出荷台数目標見直し

ウインドウズXPの更新需要及び新型ゲーム機の出荷好調により当初想定より上振れ

<前回の見直し>  
(2Q決算時)

■ HDD市場  
■ 当社モータ

<今回の見直し>



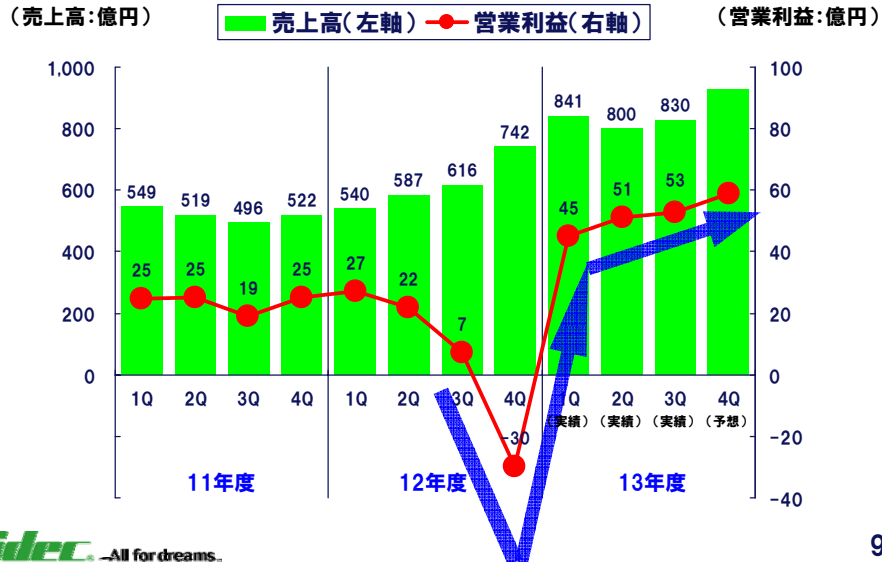
Nidec -All for dreams-

(日本電産推定)

8

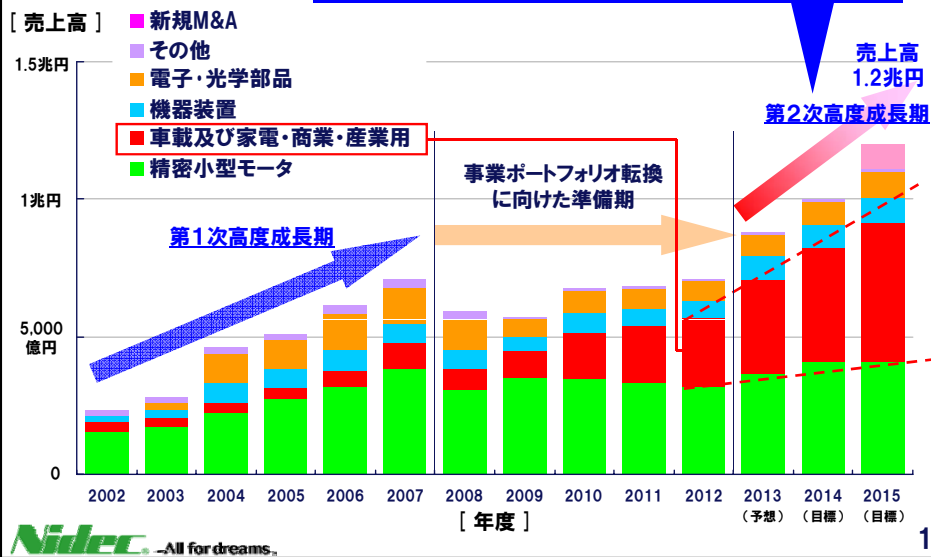
## 車載及び家電・商業・産業用の四半期推移予想

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



## 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



## その他小型モータの戦略①

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>



11

## その他小型モータの戦略②

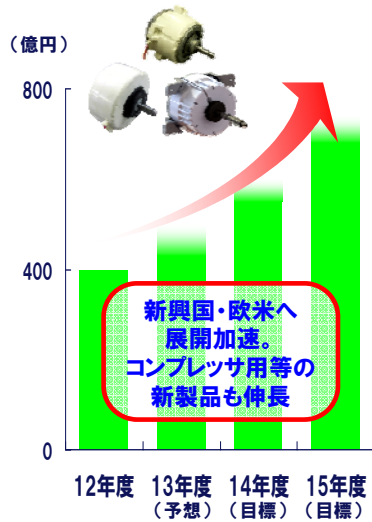
家電・産業・環境関連・IT通信を重点攻略し、成長を加速



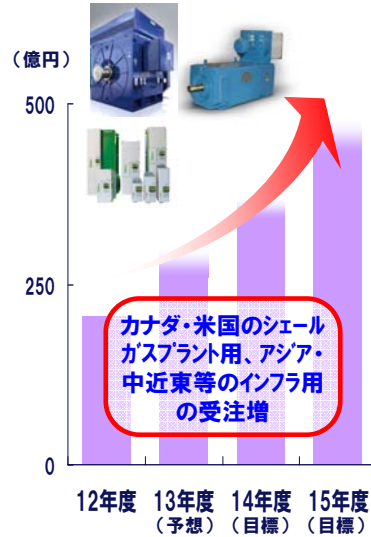
12

# エアコン、インフラ関連の足元受注が好調

## 日本電産テクノモータの売上高見通し



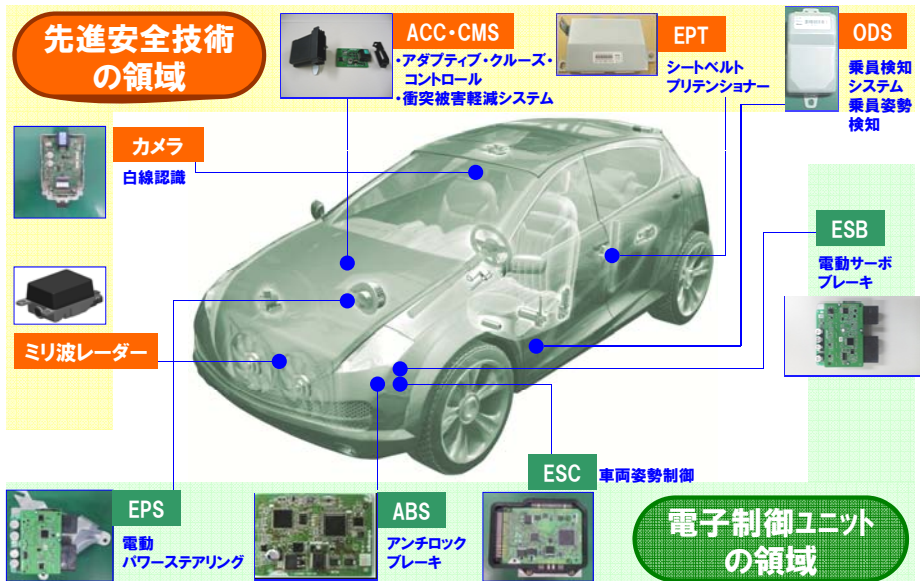
## 日本電産ASIの売上高見通し



Nidec All for dreams.

13

# ホンダエレスの買収契約を締結<sup>※</sup>



Nidec All for dreams.

※2014年3月末、クロージング(予定)

14

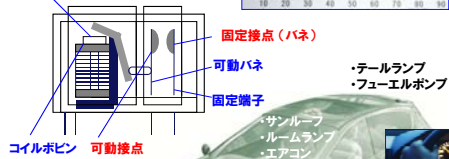
# 三菱マテリアルシーエムアイの買収を完了\*

日本電産サンキョーによる同社完全子会社後、2社目のM&A案件

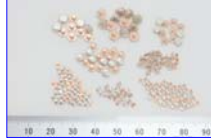
## リレー



### リレーの構造



## 溶解接点



## マイクロステッパ



## 車載用ステッピングモータ



運転席前の計測器に使用

エンジンのアイドル回転制御用バルブに使用

## 車載リレーの用途

車載用モータのスイッチのオン/オフ及び回転方向の切り替えを行う



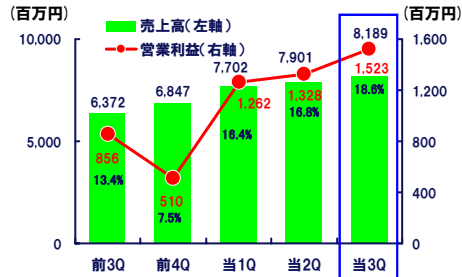
※2014年1月1日より正式社名は、日本電産サンキョーシーエムアイ(株) 15

# グループ企業 業績ハイライト





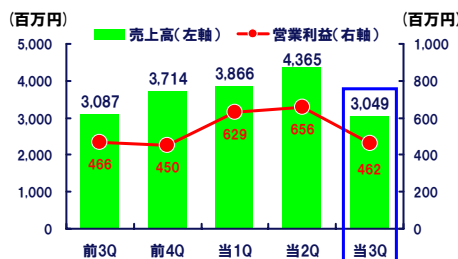
## 第3四半期決算ハイライト



単位 (百万円)	通期予想 (A)	3Q実績 (累計) (B)	進捗率 (B) / (A)
売上高	30,500	23,793	78.0%
営業利益	5,000	4,114	82.3%
営業利益率	16.4%	17.3%	---
経常利益	5,200	4,426	85.1%
当期利益	3,800	3,327	87.6%
一株利益(円)	57.31	50.18	87.6%

- 増収効果や収益改善効果などにより、四半期の**営業利益**、**経常利益**、**当期純利益は過去最高**。**利益率も全て過去最高**(営業利益率は18.6%。前年3Q比で5.2ポイント、直前四半期比で1.8ポイント上昇)
- 通期業績を**上方修正**(売上高290億円→305億円、営業利益41.5億円→50億円)
- 引き続き**事業構造改革**、**収益構造改革**の**2つの構造改革**を推進し、更なる事業成長、収益力強化を図る

## 第3四半期決算ハイライト



単位 (百万円)	通期予想 (A)	3Q累計 実績 (B)	進捗率 (B) / (A)
売上高	12,700	11,282	88.8%
営業利益	2,300	1,748	76.0%
営業利益率	18.1%	15.5%	---
経常利益	2,300	1,836	79.8%
当期利益	1,500	1,246	83.1%
一株利益(円)	107.15	89.01	83.1%

- **3Q累計実績は過去最高を更新**(売上高、経常利益、四半期純利益)  
 ✓ 半導体パッケージ基板(FC-CSP)検査装置およびタッチパネル検査装置が牽引
- **薄物の半導体パッケージ(FC-CSP)基板検査装置が売上をけん引**  
 ✓ 台湾・韓国向けに加え、日本国内の引き合いも活発化
- **2014年は更なるスリー新市場の開拓に注力**  
 ✓ 車載部品検査、光学検査、MEMSプローブ技術



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

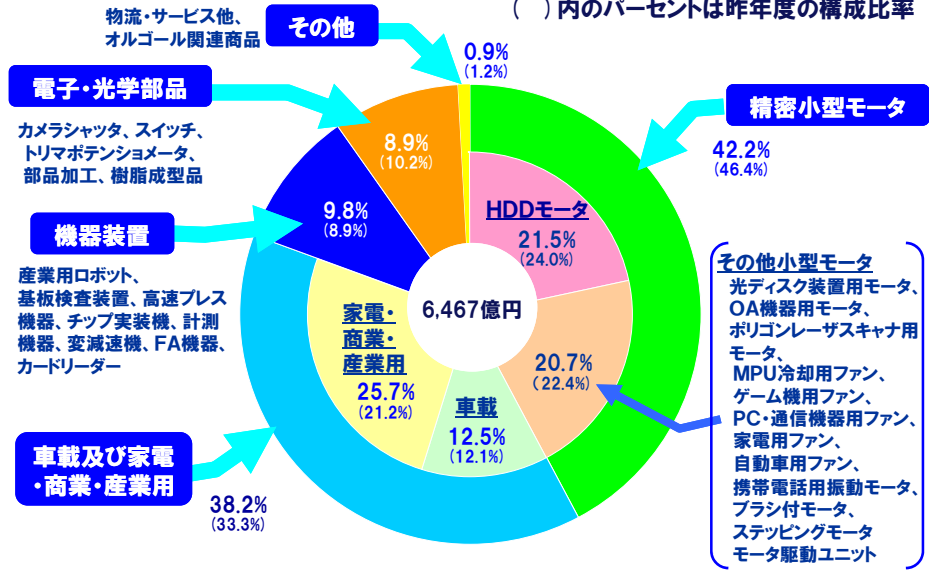
Nidec ロゴは、日本電産㈱の日本国、米国およびその他の国における登録商標または商標です。  
All for dreams ロゴは、日本電産㈱の日本国における登録商標または米国およびその他の国の商標です。

補足資料

業績推移・  
製品グループ別  
状況

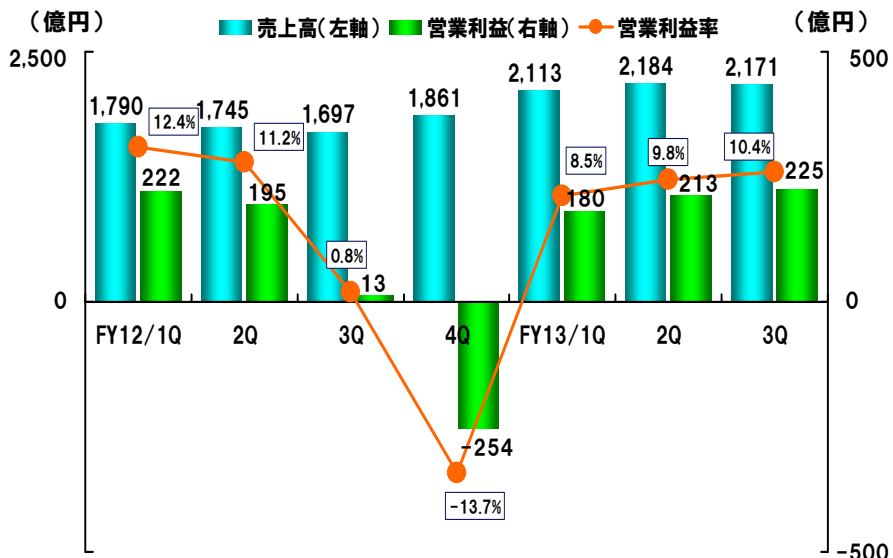
## 製品グループ別売上構成(9ヶ月累計)

( )内のパーセントは昨年度の構成比率



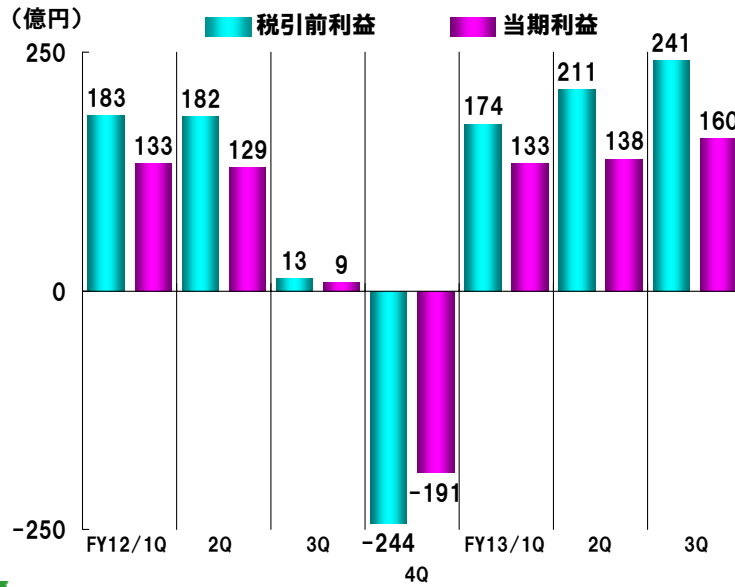
Nidec -All for dreams-

## 売上高・営業利益の推移



Nidec -All for dreams-

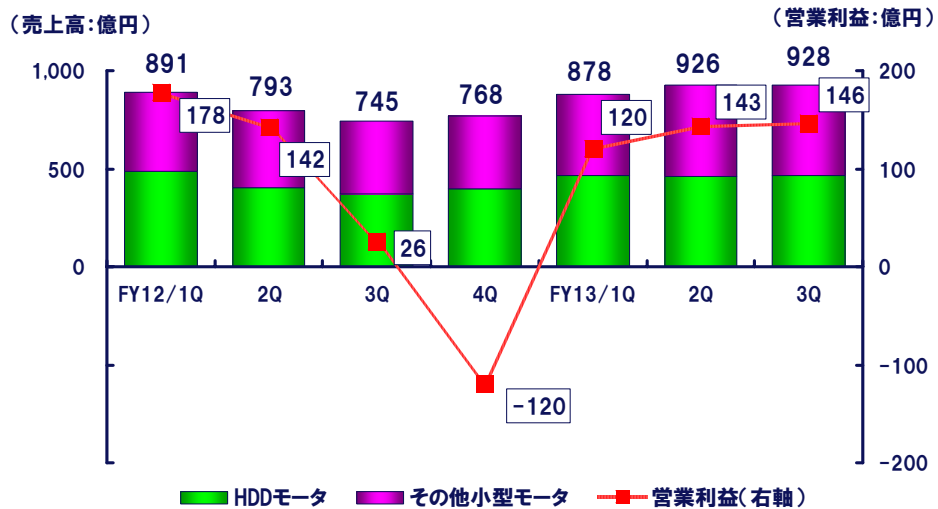
## 税引前利益・当期利益の推移



Nidec All for dreams.

23

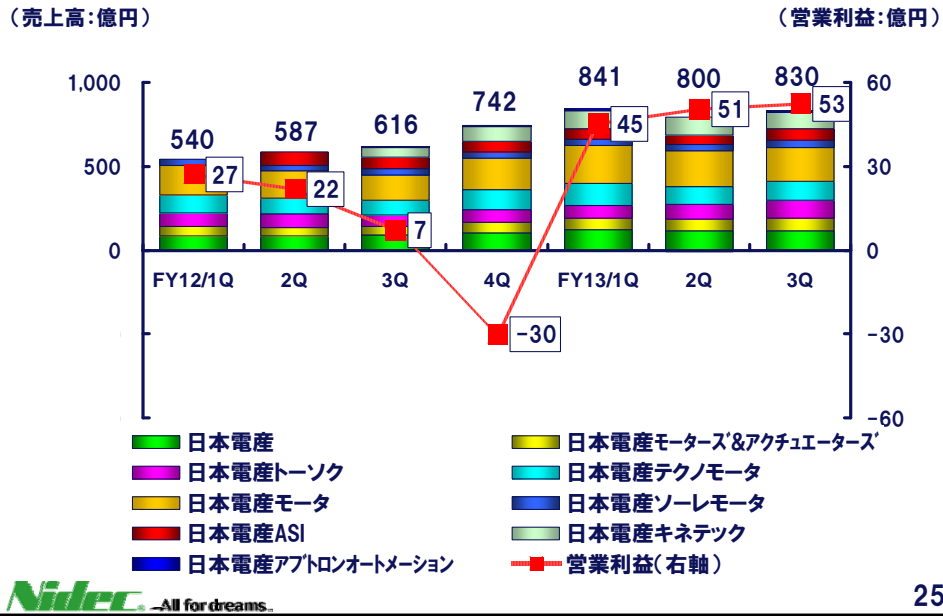
## 精密小型モータ



Nidec All for dreams.

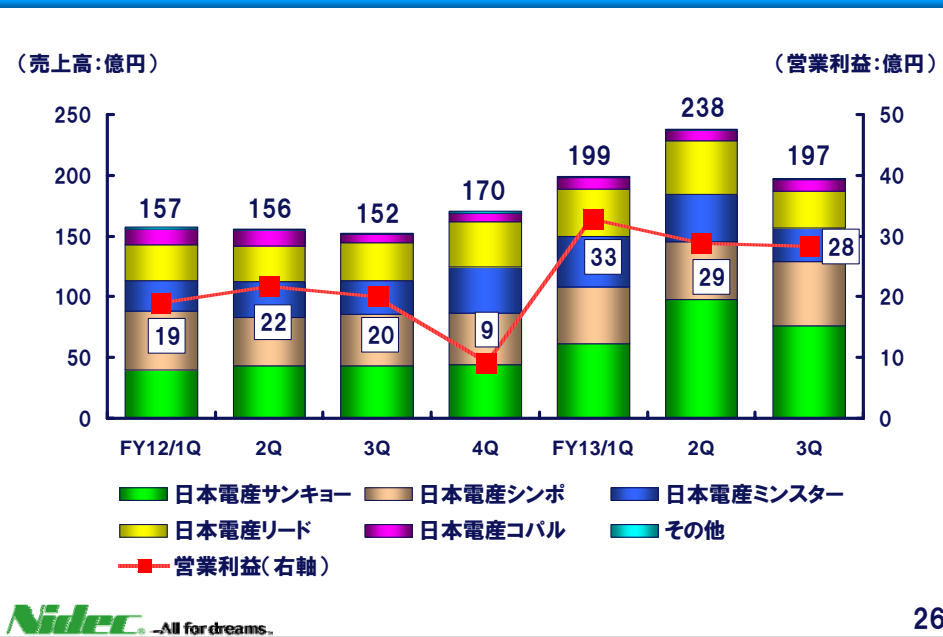
24

## 車載及び家電・商業・産業用



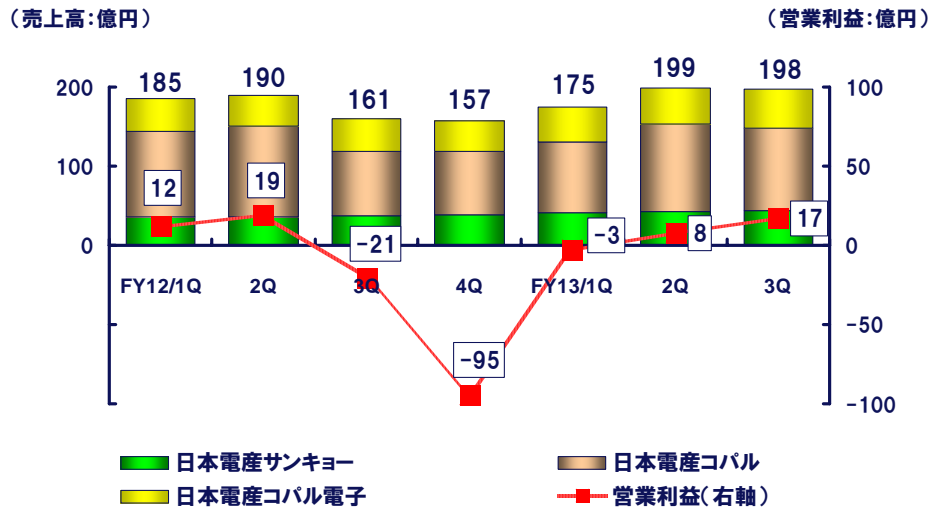
25

## 機器装置



26

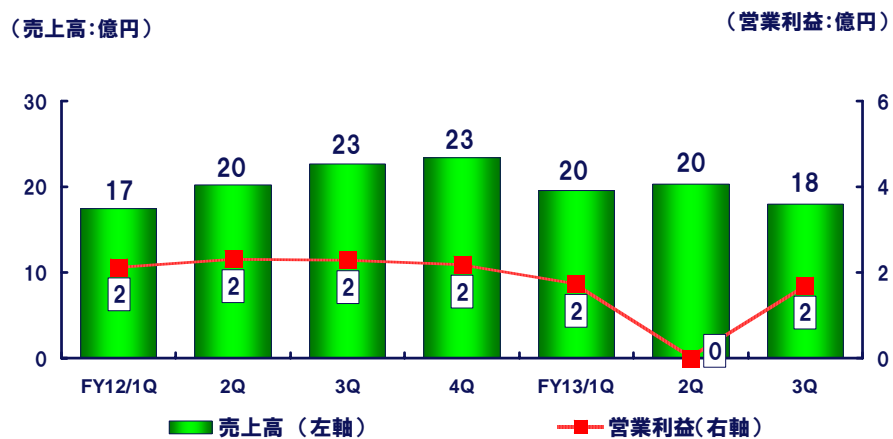
## 電子・光学部品



Nidec -All for dreams-

27

## その他



Nidec -All for dreams-

28