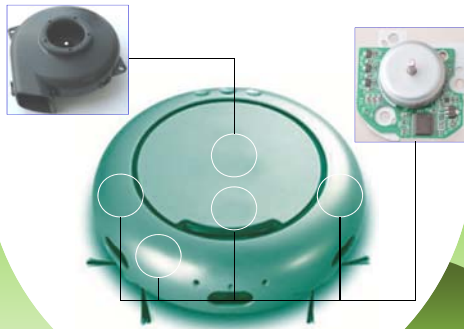


(証券コード:6594)
http://www.nidec.com

Nidec.
-All for dreams-

2015年3月期 第2四半期

決算説明会



日本電産株式会社

2014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。

(表紙はお掃除ロボットのイラスト、及びロボット掃除機用吸引プロア等多岐用途に亘る当社ブラシレスDCモータの写真です)

Nidec. -All for dreams-

2

連結決算業績

(百万円)	13年度 第2四半期(累計)	14年度 第2四半期(累計)	前年比	14年度 通期見込
売上高	429,634	489,511	+13.9%	960,000
営業利益	39,337	52,676	+33.9%	105,000
利益率	9.2%	10.8%	-	10.9%
税引前利益	38,441	52,291	+36.0%	103,000
当期利益	27,103	37,209	+37.3%	69,000
一株利益(円)※	100.99	134.91	+33.6%	248.12
配当金(円)※	22.50	30.00	-	60.00
対米ドル為替レート				
平均…	98.85円	103.04円	+4.2%	100.00円
期末…	97.75円	109.45円	+12.0%	(下期想定レート)

※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」及び「配当金」を算定しております。

為替感応度:1円あたり米ドルは売上高67.0億円、営業利益8.8億。ユーロは売上高7.6億円、営業利益2.2億円(全てFY14通期ベース)。

 -All for dreams.

3

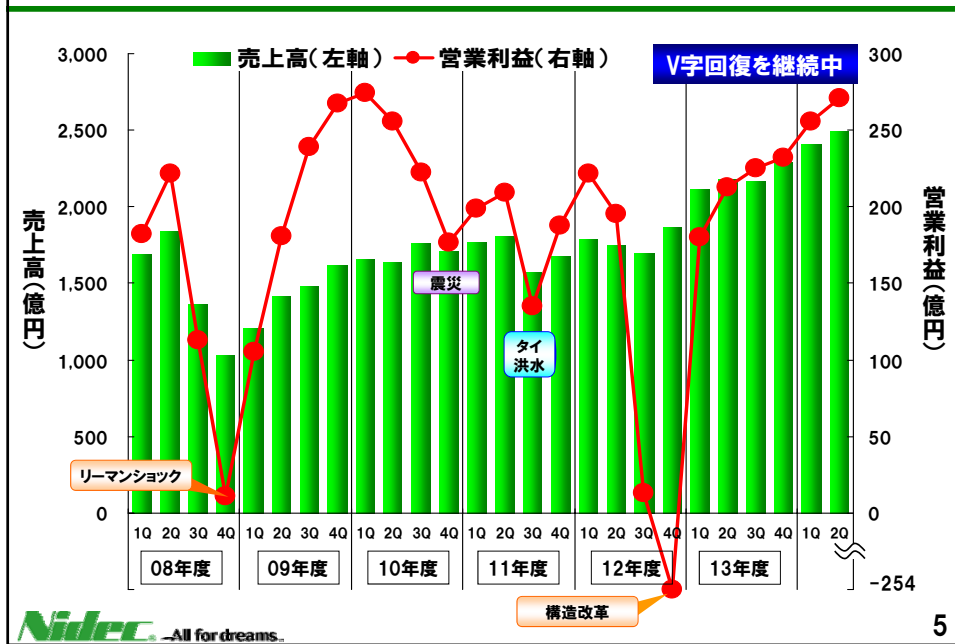
第2四半期(累計)決算ハイライト

- 連結売上高は上半期として**過去最高を更新**。
- 営業利益は前年同期比**34%増**。12年度の構造改革を経て、**6四半期連続のQ/Q増益**となり**V字回復を堅持**。
- 税引前利益、当期利益も上半期として**過去最高を更新**。

 -All for dreams.

4

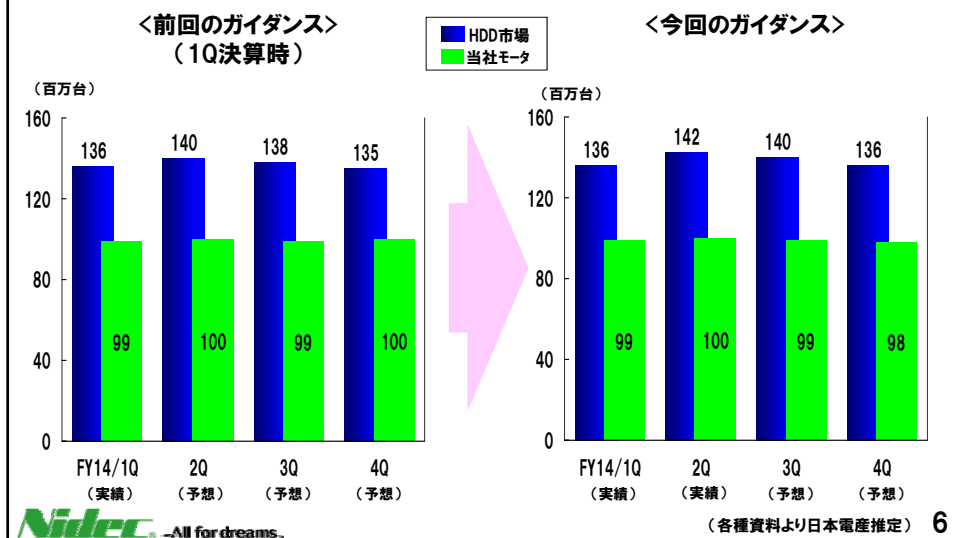
連結売上高・営業利益の四半期別推移



5

当社HDDモータの出荷台数目標見通し

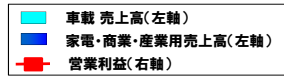
HDD市場並びに当社モータ出荷台数もほぼ水平安定飛行の見通し



6

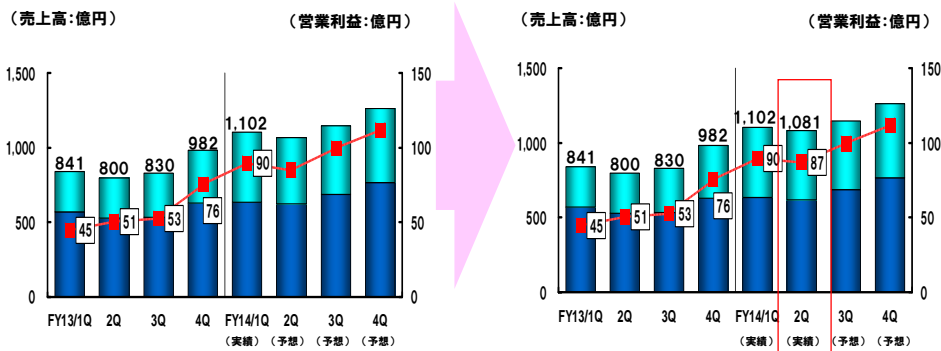
車載及び家電・商業・産業用の四半期推移予想

2Q営業利益は想定線での着地。盤石な足取りで成長に貢献



〈前回のガイダンス〉
(1Q決算時)

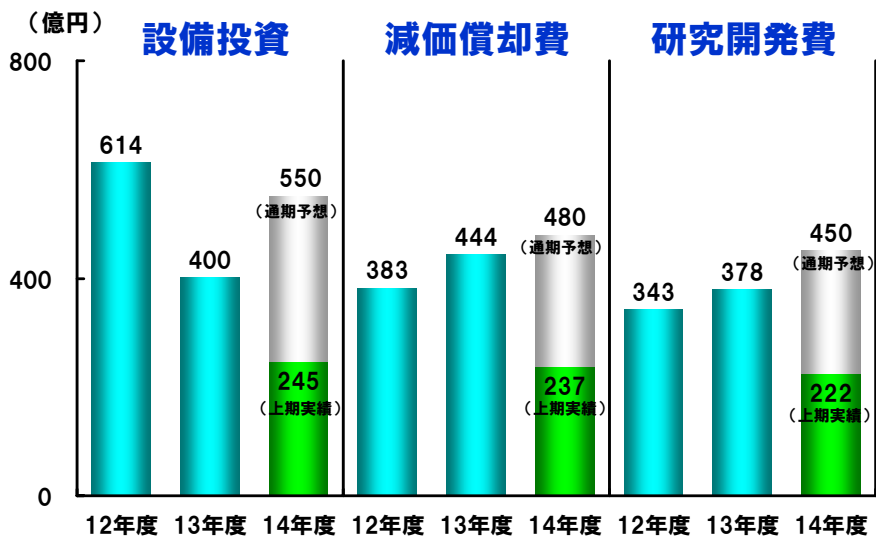
〈今回のガイダンス〉
(3Q以降は従前予想値を据え置き)



Nidec -All for dreams-

7

設備投資・減価償却費・研究開発費

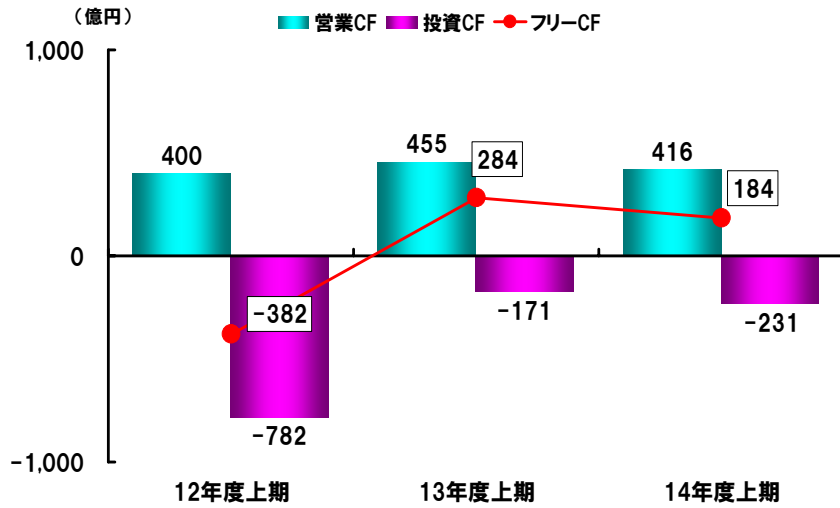


Nidec -All for dreams-

8

連結キャッシュフローの推移

事業ポートフォリオの着実な転換が奏功、安定した営業キャッシュフローを創出



Nidec -All for dreams-

9

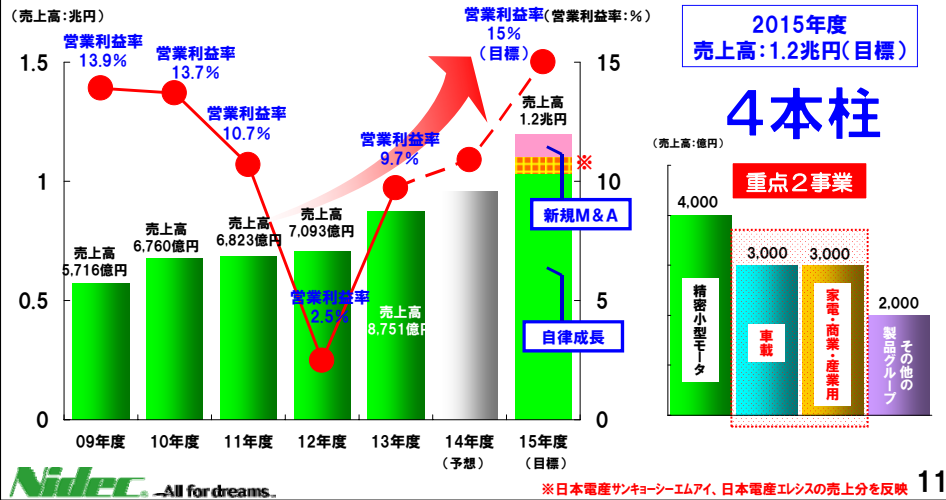
中期戦略目標

Nidec -All for dreams-

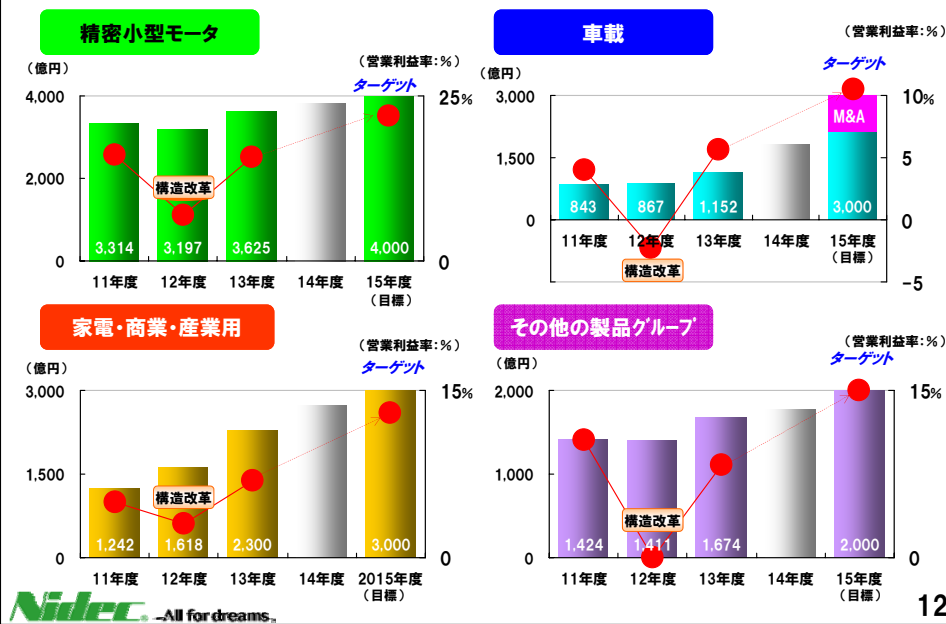
10

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

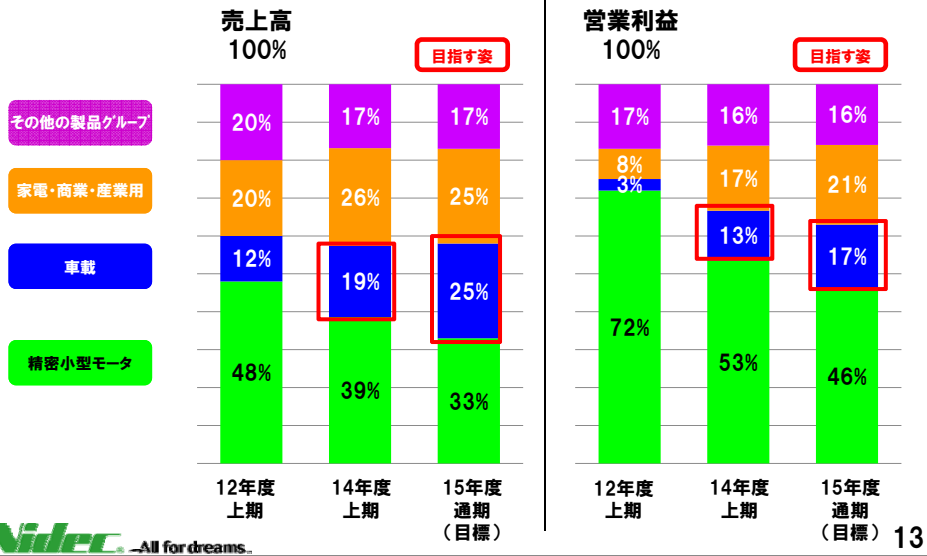


カテゴリー毎の売上高・利益率ターゲット

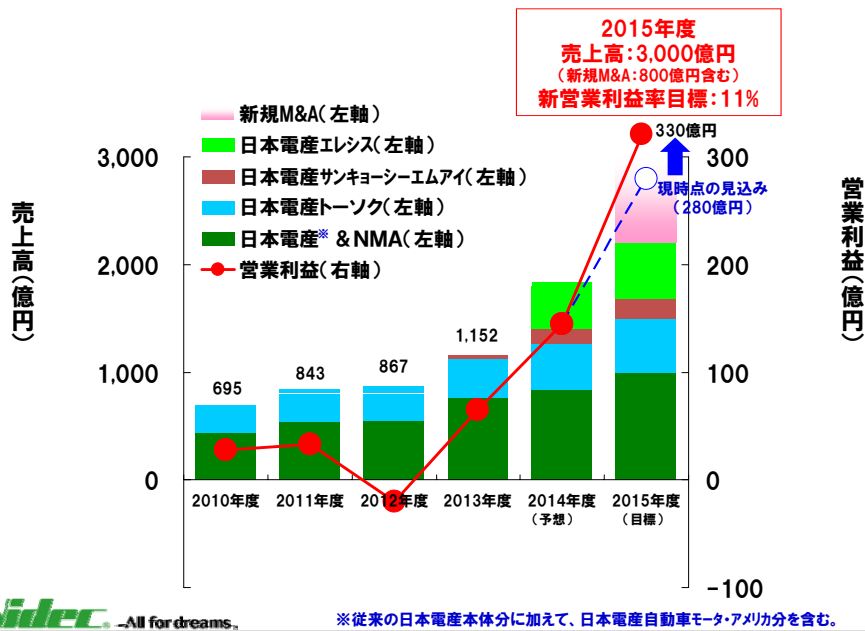


事業ポートフォリオの転換は着実に目指す形へ

売上高・利益の比率共に「車載」の更なるプレゼンス向上が重点課題



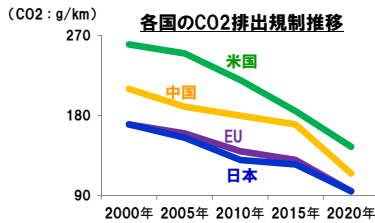
車載の中期事業計画



事業環境の認識①

電動化・自動化へのうねりに対応できる電装メーカーへと進化する

1. 環境規制 → 電動化へのうねり



環境対応商品の需要増



2. 安全強化 → 自動化へのうねり

- 日本** 2020年迄に世界一安全な道路交通社会構築を目標に (官民ITS構想)
- EU** 2020年迄に交通事故死者半減を目標に (Horizon2020)

ITS・自動運転化へ



15

事業環境の認識②

OEMのプラットフォーム共通・大型化が追い風となり、当社市場シェアも拡大

OEMの課題

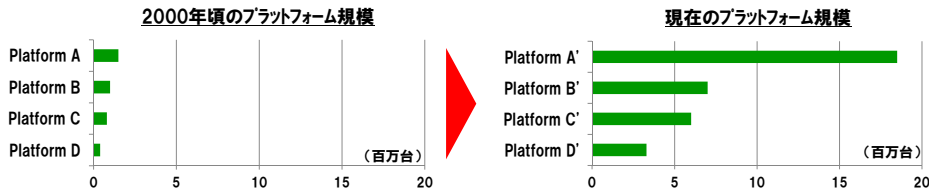
量産規模拡大による
コストダウン

OEMの戦略

プラットフォームの
共通・大型化

Nitecの事業機会

受注規模が拡大



共通プラットフォームを複数の車種へ展開



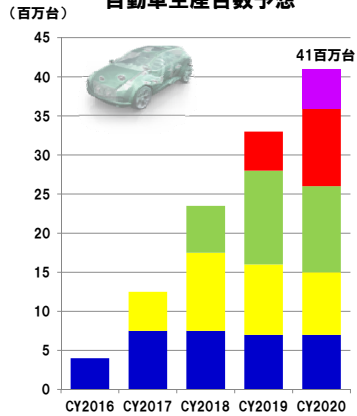
Nitec -All for dreams-

16

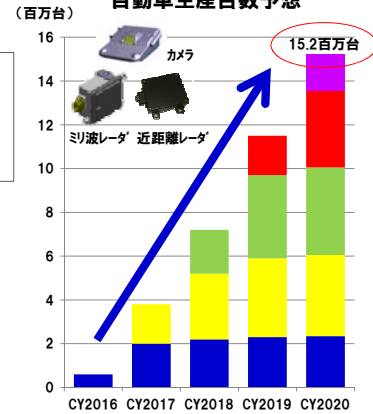
事業環境の認識③

ADAS市場は着実に拡大、2020年には約15百万台に搭載されると推定

2016年以降のプラットフォームによる
自動車生産台数予想



ADAS機能の搭載が予想される
自動車生産台数予想



Nidec All for dreams.

※SOP: Start of Production (量産開始時期)

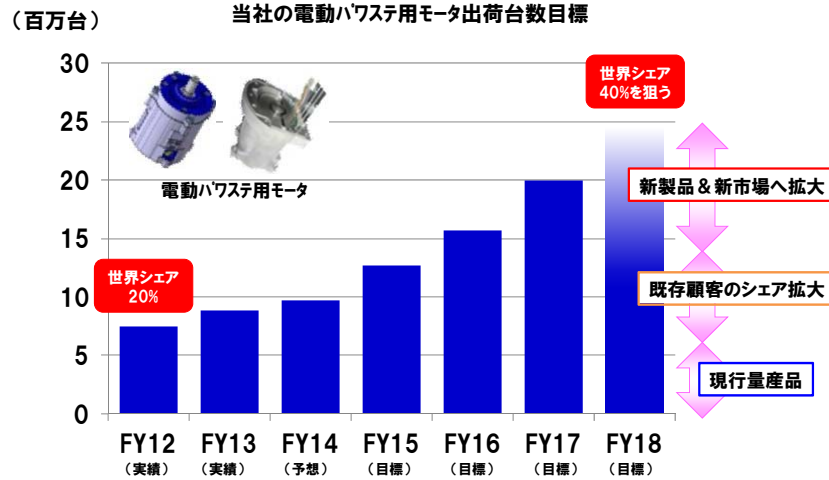
(各種資料より日本電産推定)

17

戦略事例①: 電動パワステ用モータ

既存顧客のシェア拡大と新興国・北米市場向けを更に拡大

当社の電動パワステ用モータ出荷台数目標

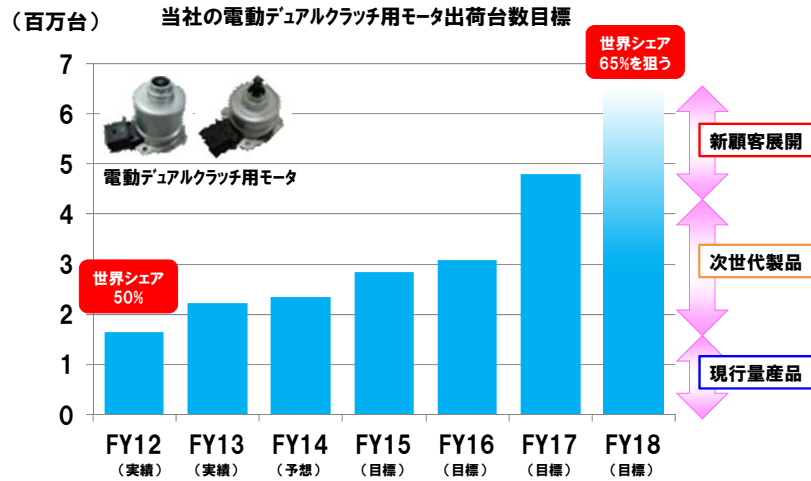


Nidec All for dreams.

18

戦略事例②：電動デュアルクラッチ用モータ

電動デュアルクラッチ搭載車両の急成長に伴って順調にビジネスが拡大

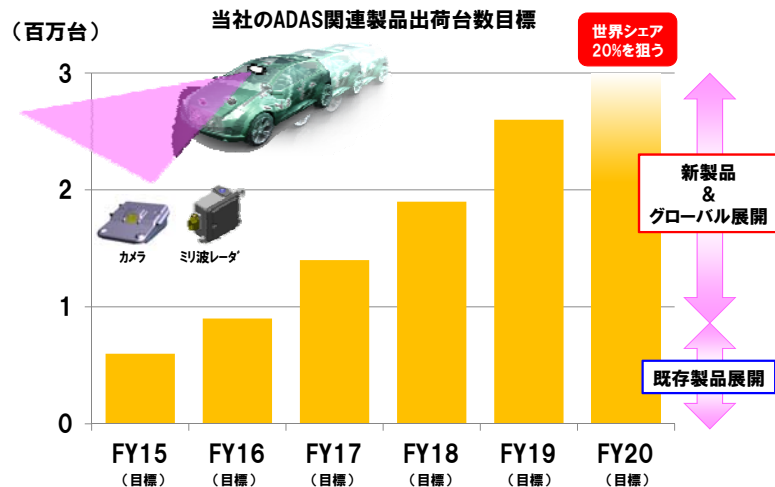


Nidec -All for dreams-

19

戦略事例③：ADAS関連製品

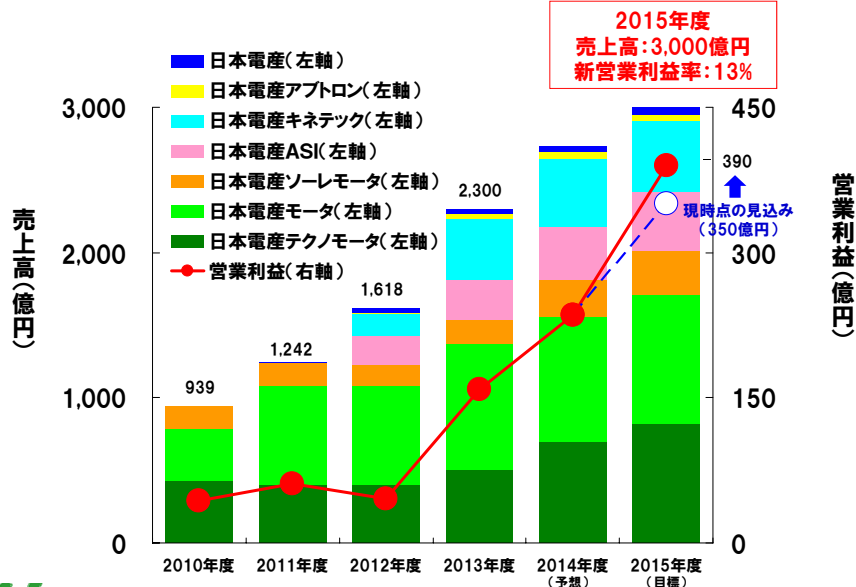
エリシスが培った技術力と実績に加え、新製品投入によるセンサ特化型戦略でグローバルOEMへアプローチ



Nidec -All for dreams-

20

家電・商業・産業用の中期事業計画

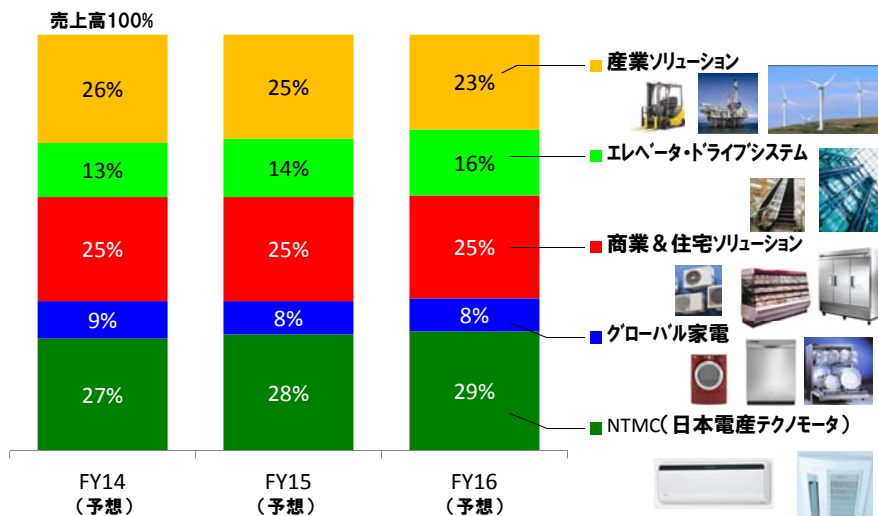


Nidec -All for dreams-

21

ドメイン別 売上高比率の見込み

NTMCを基盤に、海外4戦略ドメインはPMI進展によるシナジー戦略を追求

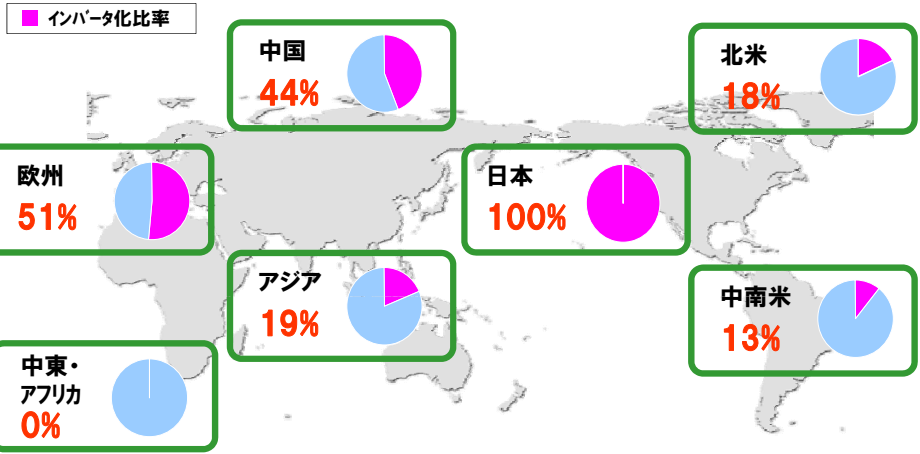


Nidec -All for dreams-

22

ルームエアコン市場のインバータ化比率

北米やアジア、中東・アフリカの普及率が格段に低く今後の急成長を予想

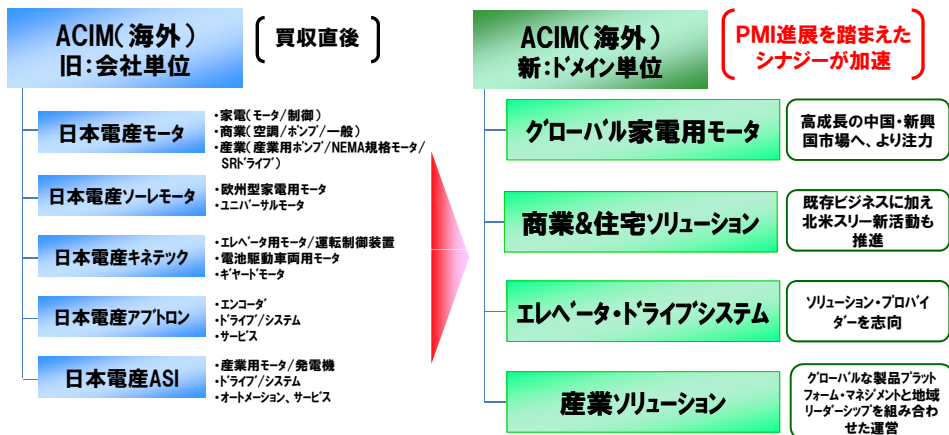


Nidec -All for dreams-

(各種資料より日本電産推定、参照データ 2012年) 23

家電・商業・産業用 (ACIM) は海外シナジーを最大化

マーケット・客先・製品の切り口による事業構造へ組み換え、
更なる売上高成長とコストシナジーを追求する



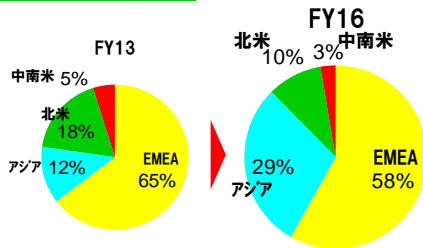
Nidec -All for dreams-

24

海外4ドメインの売上成長と地域戦略

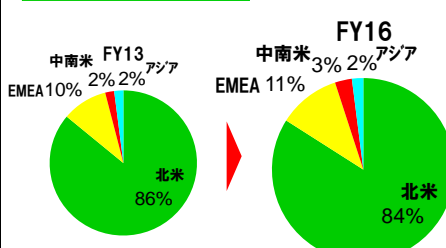
グローバル家電用モータ

売上高成長目標:年率8%



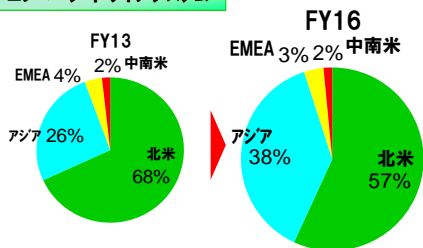
商業&住宅ソリューション

売上高成長目標:年率13%



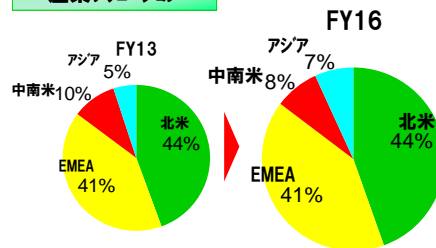
エレベータ・ドライブシステム

売上高成長目標:年率24%



産業ソリューション

売上高成長目標:年率10%



Nidec -All for dreams-

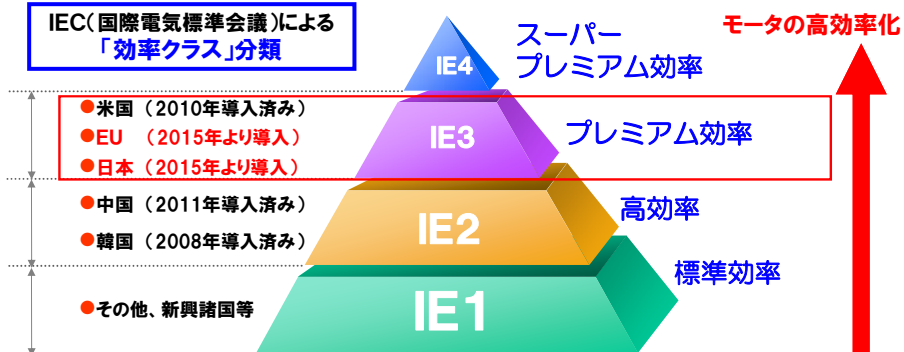
EMEA : Europe, the Middle East and Africa (欧州及び中東、アフリカ)

25

2015年は産業用高効率モータの普及元年

日本では15年から産業用モータにおいてIE3基準対応「トップランナー制度」が導入、国を挙げて高効率・省エネモータの普及が進展

IEC(国際電気標準会議)による「効率クラス」分類



- 米国 (2010年導入済み)
- EU (2015年より導入)
- 日本 (2015年より導入)
- 中国 (2011年導入済み)
- 韓国 (2008年導入済み)
- その他、新興諸国等



三相誘導モータ (高効率IE3)

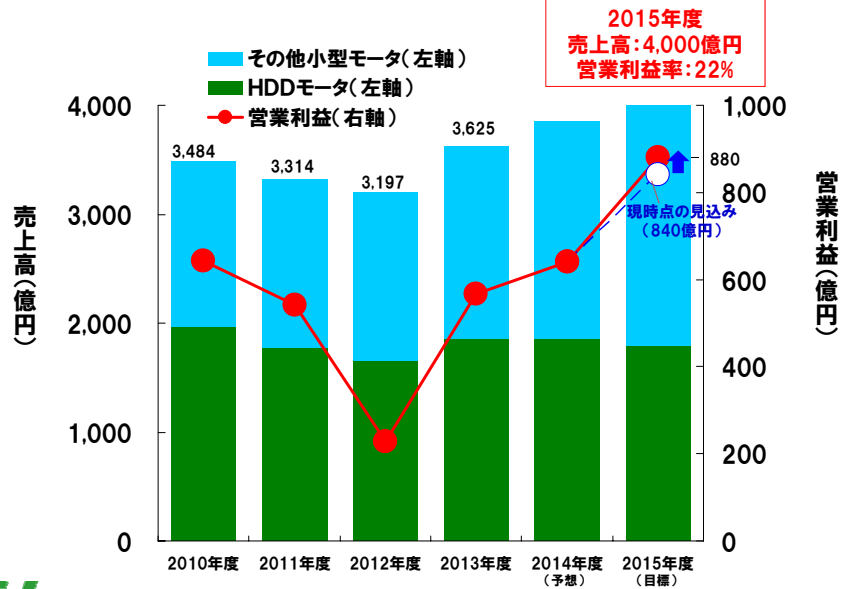


三相誘導モータ (高効率IE3)

Nidec -All for dreams-

26

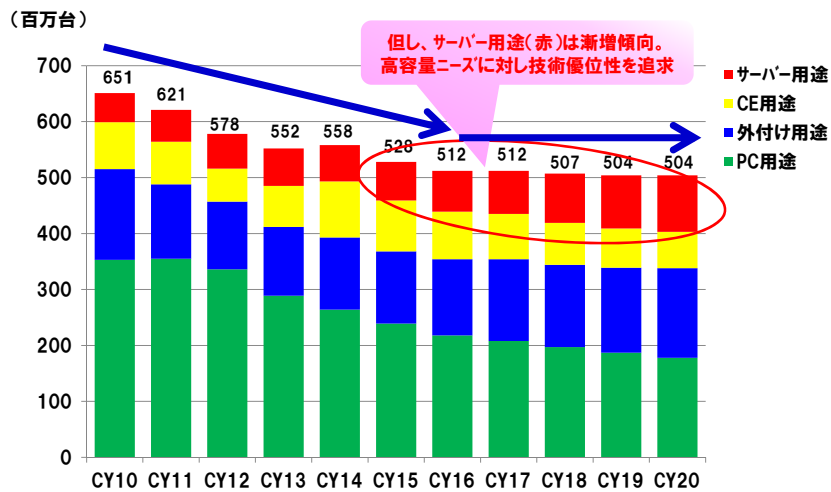
精密小型モータの中期事業計画



27

HDD市場のトレンド

2016年から2020年に掛けて、年間5億台規模に収斂すると予想

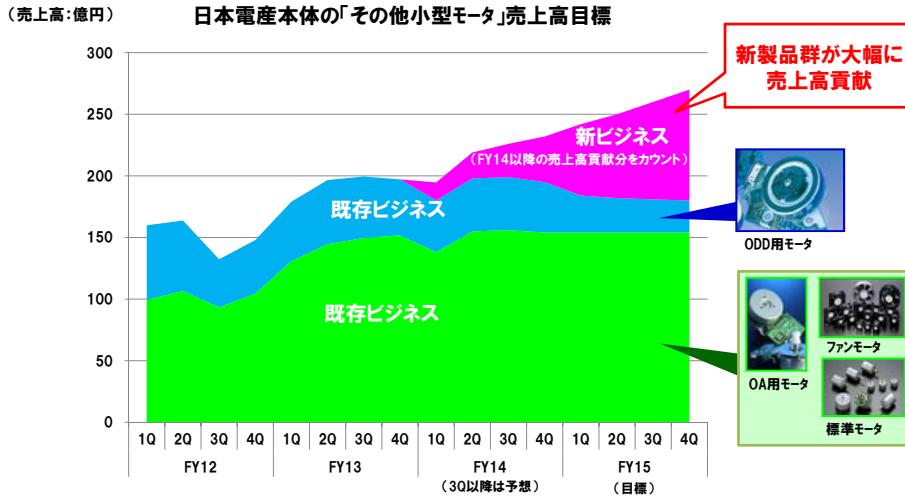


Nidec All for dreams.

(各種資料より日本電産推定) 28

その他小型モータの売上高トレンド

ODD用モータ等の既存品に依存しないポートフォリオに転換！



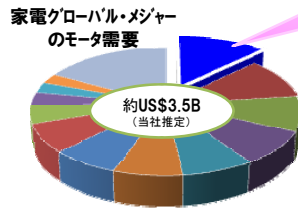
Nidec All for dreams.

新ビジネス戦略

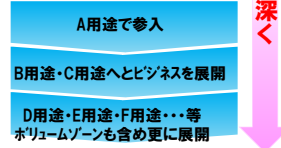
「顧客丸ごと戦略」や「アプリ丸ごと戦略」で受注を加速

顧客丸ごと戦略 (深く)

グローバル・メジャー(顧客)が抱える多種多様なモータ用途の引き合いを丸ごと捉える



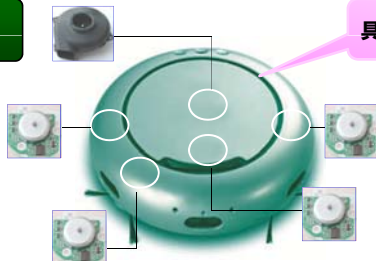
具体例: グローバル家電製造X社



深く

アプリ丸ごと戦略 (広く)

技術力で顧客課題を解決、それを横展開することで業種を丸ごと捉える



具体例: お掃除ロボット用途



広く

Nidec All for dreams.



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。

31

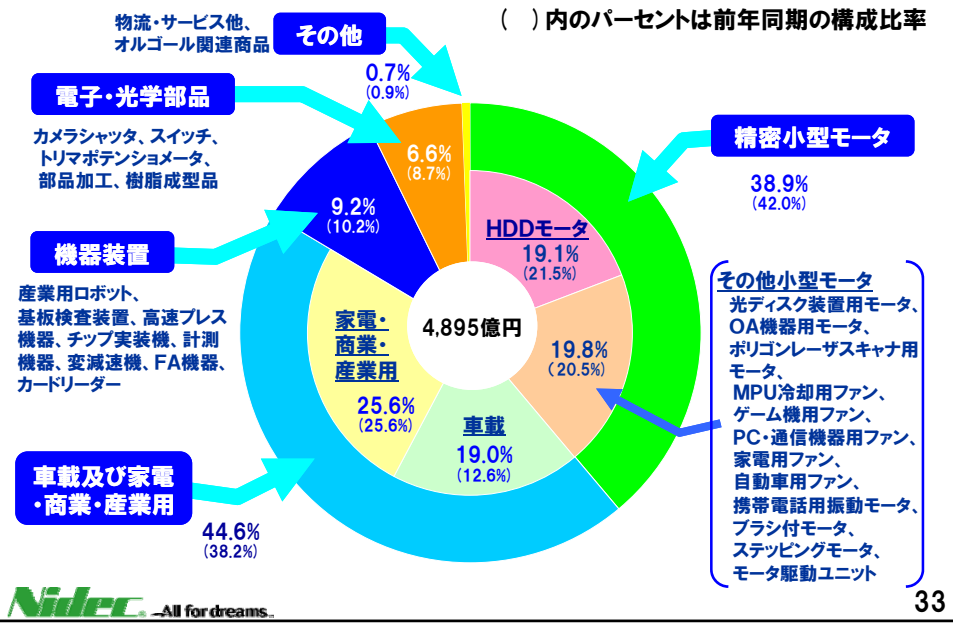
補足資料

業績推移・ 製品グループ別 状況

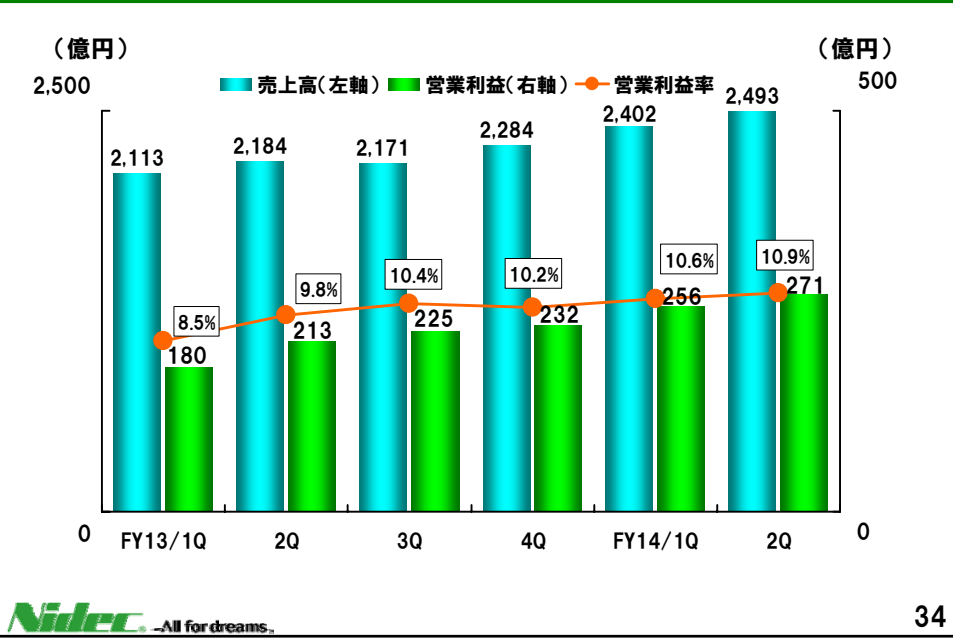


32

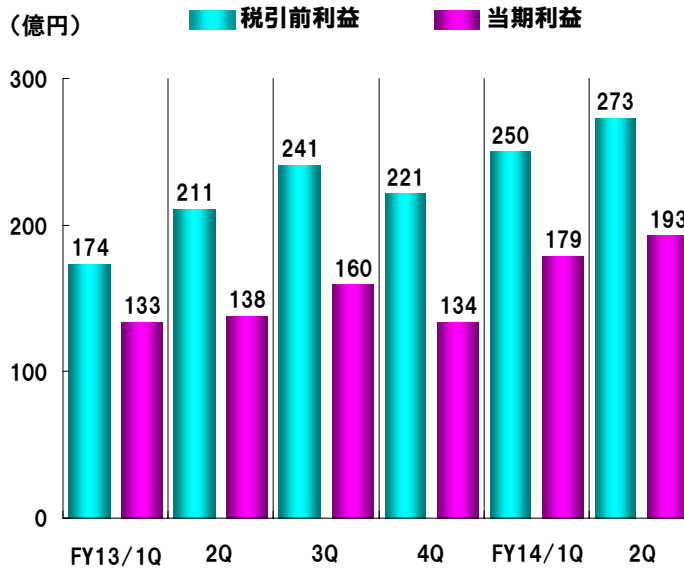
製品グループ別売上構成(14年度上期)



売上高・営業利益の推移



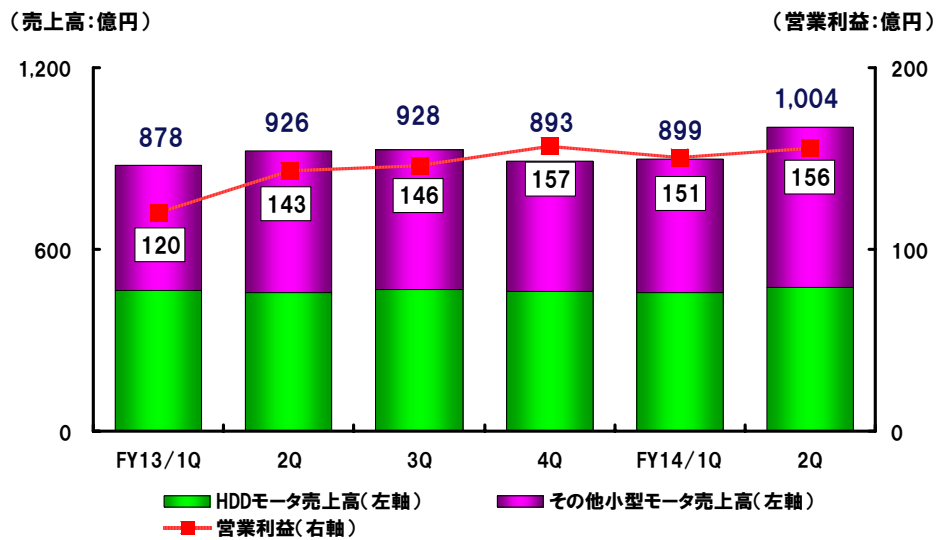
税引前利益・当期利益の推移



Nidec -All for dreams-

35

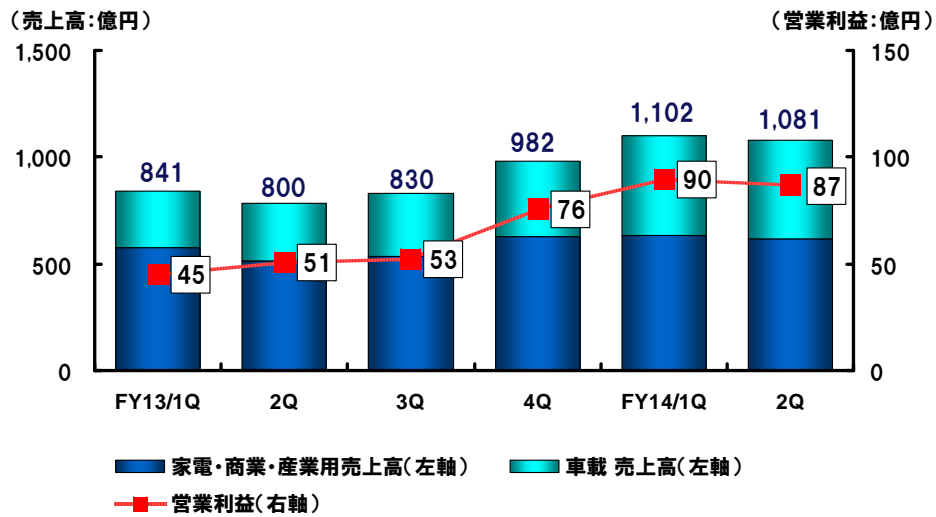
精密小型モータ



Nidec -All for dreams-

36

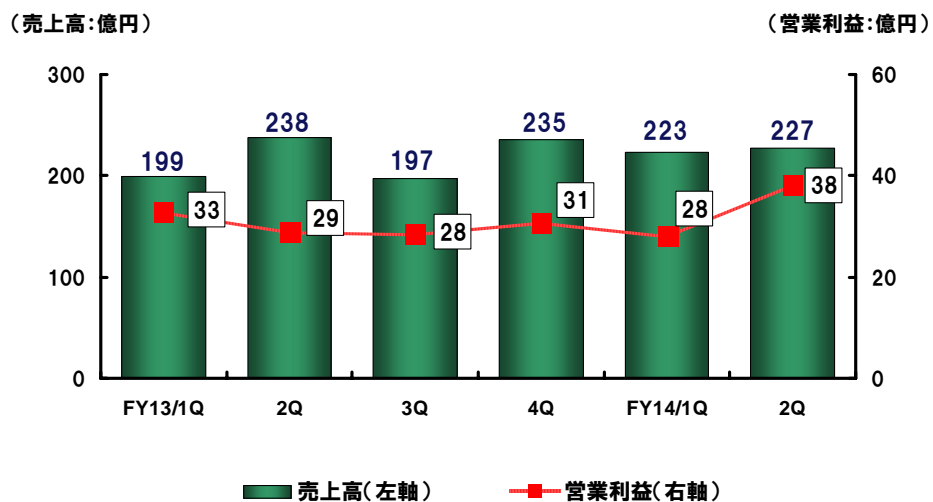
車載及び家電・商業・産業用



Nidec -All for dreams-

37

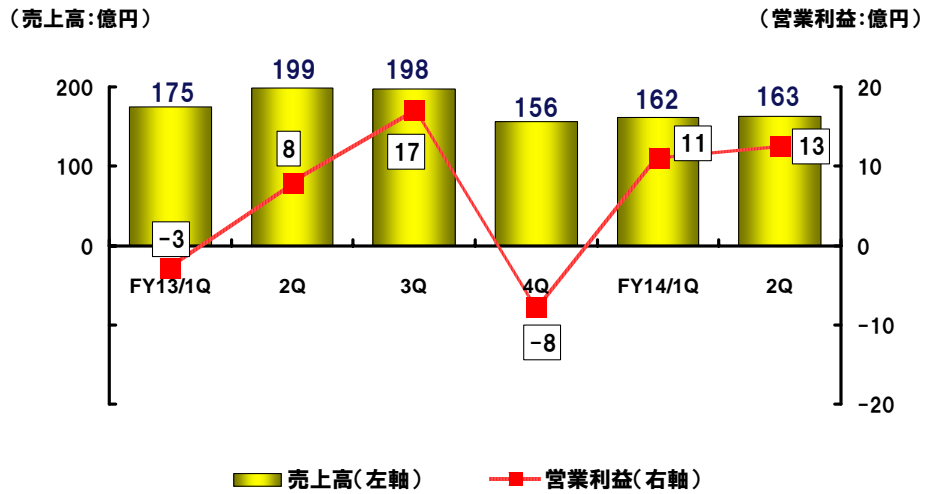
機器装置



Nidec -All for dreams-

38

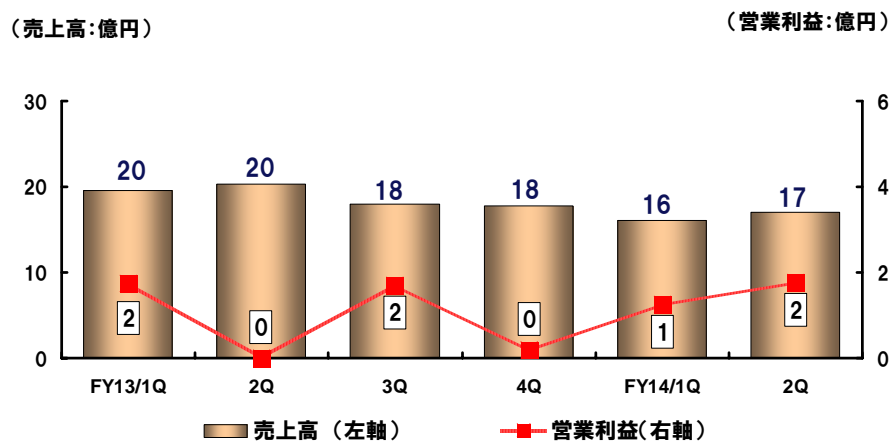
電子・光学部品



Nidec -All for dreams-

39

その他



Nidec -All for dreams-

40