（証券コード：6594）
http://www.nidec.co.jp

決算説明会

2012年3月期　第3四半期

2012年1月24日

日本電産株式会社

Nidec
-All for dreams

連結決算業績

（単位：百万円）	10年度 第3四半期 （累計）	11年度 第3四半期 （累計）	増減	11年度 通期見込
売上高	514,974	519,680	+0.9%	700,000
営業利益 （営業利益率）	73,566 (14.3%)	52,691 (10.1%)	-28.4%	70,000 (10.0%)
税引前利益	61,320	47,054	-23.3%	62,000
当期利益	40,473	31,654	-21.8%	40,000
一株利益（円）	290.46	229.86	-20.9%	290.93
対米ドル為替レート 平均・・・ 期末・・・	 86.85 81.49	 79.01 77.74	 -9.0% -4.6%	 75.00円 （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及びアジア通貨高（1米ドル当たり前年同期比約7.84円の円高）となり、売上高では前年同期比約285億円の減収、営業利益では約68億円の減益要因となりました。

Nidec -All for dreams-

2

通期業績見通しの下方修正

＜旧ガイダンス＞

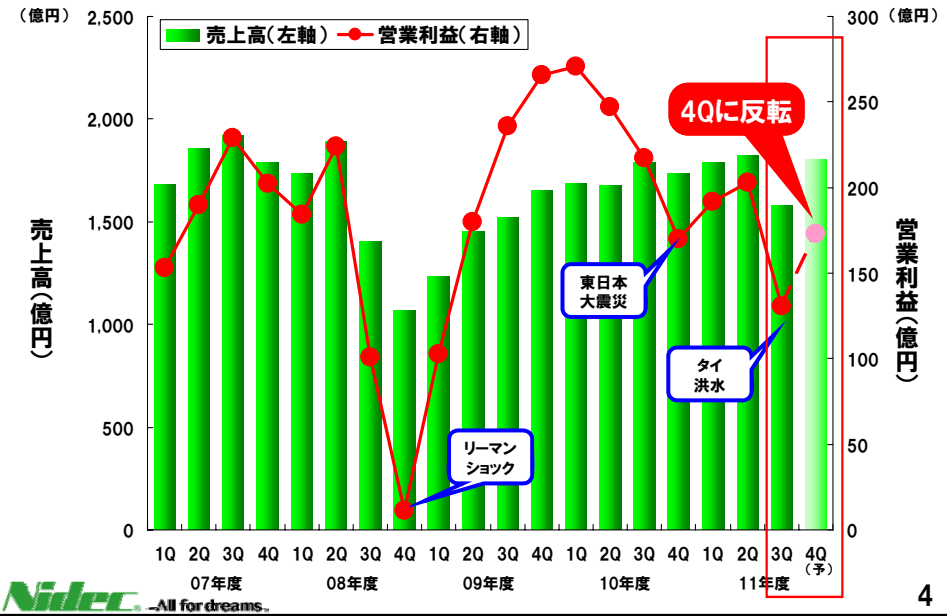
（単位：億円）	期初提示	7/22時提示	3Q累計実績	今回修正	進捗率
売上高	7,200	7,600	5,197	7,000	74%
営業利益	850	900	527	700	75%
利益率	11.8%	11.8%	10.1%	10.0%	-
税引前利益	810	835	471	620	76%
当期利益	525	550	317	400	79%
一株利益（円）	379.11	397.28	229.86	290.93	79%
配当金（円）	90	90	-	90	-
為替レート（対米ドル）	80円	80円	79.01円	75円*	-

＊ 対ユーロ想定レートは、従前の1ユーロ105円から今回95円に変更

Nidec -All for dreams-

3

売上高と営業利益の推移



Nidec -All for dreams-

4

タイ洪水からの急速復興

社員力を結集し、業界No.1としての供給責任を果たす

企業名	工場名	生産品目	10月	11月	12月
タイ日本電産㈱	ランシット	HDD用モータ	10/25		
	バンガディ			11/12 *	
	ロジャーナ			12/1	
タイ日本電産精密㈱	ロジャーナ	HDD用モータ部品		11/21	
	アユタヤ		11/4		
日本電産コンポーネントテクノロジー（タイ）㈱	サラブリ	HDD用ベースプレート	浸水被害無し		
	バンパイン			12/8	
日本電産シバウラエレクトロニクス・タイランド㈱	ー	家電用モータ		12/9	
日本電産コバル・タイランド㈱	ー	カメラ用シャッタレンズユニット		12/13	
タイ日本電産リード㈱	ー	検査治具	浸水被害無し		

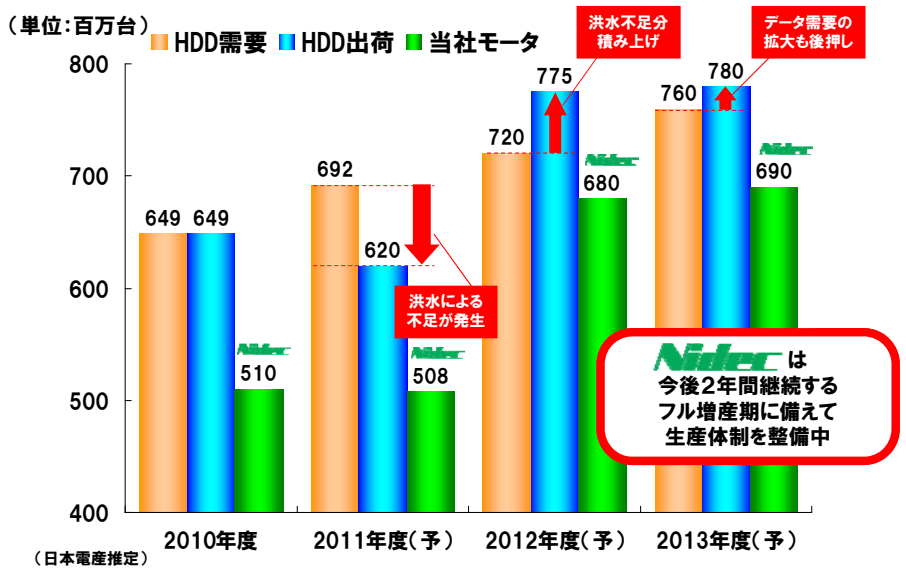
再開日時

＊ ラヨン県にて借り受けた工場での代替生産を開始

Nidec -All for dreams-

5

12年度のHDD市場は、洪水反動で急拡大



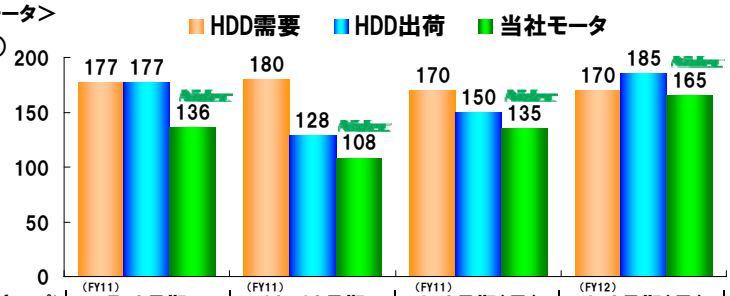
Nidec -All for dreams-

6

最重要部品の一つ、ベースプレート調達力が鍵

＜HDD市場と当社モータ＞

（単位：百万台）





＜ベースプレート加工キャパ＞

（単位：百万台）

		7-9月期（洪水前）	10-12月期（洪水）	1-3月期（予）（洪水後）	4-6月期（予）（拡大増産）
全世界のｷｬﾊﾟ	①	200	120	170	200
当社内製ｷｬﾊﾟ	②	85	45	85	100
当社内製ｷｬﾊﾟ占有率	②÷①	*43%*	*38%*	*50%*	*50%*

（日本電産推定）

全世界キャパの半分を当社内製で席巻

Nidec -All for dreams-

7

HDDモータ生産キャパの見直し（進捗報告）

ｱｼﾞｱ3極による独立サプライチェーン体制の構築を着実に実行

（単位：百万台）		洪水前の生産ｷｬﾊﾟ体制 月産	Q毎ｷｬﾊﾟ	割合		2011年 10-12月期		2012年 1-3月期（予）		2012年 4-6月期（予）		見直し ﾀｰｹﾞｯﾄ
ﾀｲ	ﾗﾝｼｯﾄ	15	45	123	62%	87	54%	99	53%	107	53%	50%
	ﾊﾞﾝｶﾞﾃﾞｨ	6	18									
	ﾛｼﾞｬｰﾅ	20	60									
ﾌｨﾘﾋﾟﾝ	ﾌｨﾘﾋﾟﾝ	13	39	45	23%	42	26%	53	29%	58	29%	35%
	ｽｰﾋﾟｯｸ	2	6									
中国	平湖	10	30	30	15%	32	20%	34	18%	38	18%	15%
合計		66	198	198	100%	161	100%	186	100%	203	100%	100%

■ﾀｲ・・・・・ﾊﾞﾝｶﾞﾃﾞｨ工場でのHDDﾓｰﾀ生産をｽﾄｯﾌﾟし、家電用ﾓｰﾀ工場へｽｲｯﾁ。残るﾗﾝｼｯﾄ工場・ﾛｼﾞｬｰﾅ工場は、3.5mの止水壁を構築。
■ﾌｨﾘﾋﾟﾝ・・ﾍﾞｰｽ一貫内製（鋳造から最終加工まで）を再強化、組立生産も増強。
■中国・・・・LCA（ﾛｰｺｽﾄ・ｵｰﾄﾒｰｼｮﾝ）で高い生産性を実現、ﾍﾞｰｽ内製も強化。

Nidec -All for dreams-

8

メイン駆動用モータ開発はシナジーを発揮



Nidec -All for dreams-

9

メイン駆動用モータ案件のロードマップ

車両電動化潮流を受け、本格プロジェクトがグローバルで続々登場

開発対応	用途	顧客	IPM	SR	IM	2011	2012	2013	2014	2015	2016
STC	乗用車	A社		●							
	乗用車	B社		●							
NMC	建機	C社			●						
	建機	D社	●								
	建機			●							
	農機			●							
	ﾄﾗｯｸ	E社	●								
	ﾄﾗｯｸ	F社		●							
	バス	G社	●								
	農機	H社		●							

Nidec -All for dreams-

量産開始イメージ

IPM : Interior Permanent Magnet Motor
SR : Switched Reluctance Motor
IM : Induction Motor

10

上場グループ企業の業績

（単位：百万円）	11年度第3四半期（累計）実績			11年度通期見込み	
	営業利益	前年度	前年比	営業利益計画	進捗率
日本電産サンキョー	5,165	9,072	-43%	6,200	83%
日本電産コパル	3,419	6,824	-50%	5,000	68%
日本電産トーソク	2,478	3,122	-21%	3,500	71%
日本電産コパル電子	3,386	3,764	-10%	4,000	85%
日本電産リード	1,149	1,804	-36%	1,500	77%
上場5社合計	15,597	24,586	-37%	20,200	77%

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

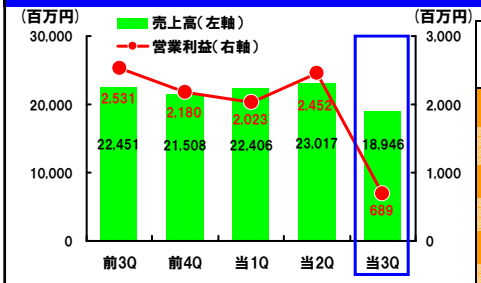
グループ企業
業績ハイライト

Nidec
-All for dreams

12

日本電産(Nidec)グループ
Sankyo
-All for dreams

第3四半期決算ハイライト



単位（百万円）	従来予想	修正予想 (A)	3Q実績（累計） (B)	進捗率 (B)/(A)
売上高	92,500	82,500	64,370	78.0%
営業利益	10,000	6,200	5,165	83.3%
営業利益率	10.8%	7.5%	8.0%	---
経常利益	9,500	5,200	4,465	85.9%
当期利益	6,700	3,500	3,037	86.8%
一株利益（円）	35.07	18.37	15.92	86.7%

■ 12年3月期業績予想を修正
- ✓ステッピングモータ・モータ駆動ユニット：タイの洪水により家電・カメラ・PC向けが生産減
- ✓ロボット:液晶パネルメーカーの設備投資計画延伸による生産減

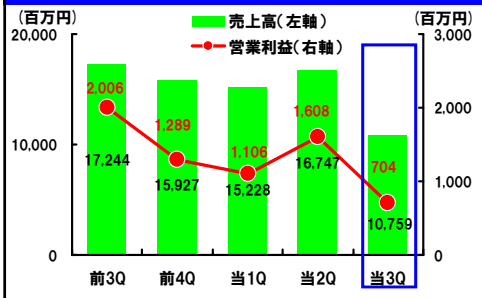
■ グローバル化強力推進のため国内固定構造改革を推進
- ✓日本電産ニッシン（12年10月）、日本電産サンキョー商事（12年4月）を吸収合併
- ✓部品事業の開発機能の中国移転を加速し、民族系顧客への密着体制構築を急ぐ

■ M&Aの積極展開～精密金型専門メーカー「タミー㈱」をグループ会社化（11年11月）
- ✓金型・成形部品を強化し、川上分野から“カラクリ・トロニクス”新製品の開発を推進

Nidec -All for dreams- 日本電産サンキョー株式会社 13

COPAL
-All for dreams

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	57,000	42,735	75.0%
営業利益	5,000	3,419	68.4%
営業利益率	8.8%	8.0%	---
経常利益	4,700	3,175	67.6%
当期利益	2,200	1,469	66.8%
一株利益(円)	35.20	23.40	66.5%

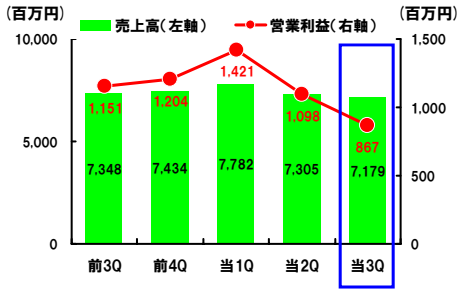
■タイ国洪水影響等で減収・減益・・・業績修正
■Q3期を底に売上拡大・損益改善を図り、来期飛躍を目指す。

➢タイ工場の復興　：最新設備に刷新（生産性UP）、開発・FA・部品加工強化
➢成長戦略を加速　：ポートフォリオ転換（一眼カメラ、スマホ、新興国を重視）
➢事業構造改革継続：コア拠点の収益改善（FA化,内製等）、海外への生産・機能移管

Nidec -All for dreams- 日本電産コパル株式会社 14

日本電産(Nidec)グループ
COPAL ELECTRONICS
-All for dreams

第3四半期決算ハイライト



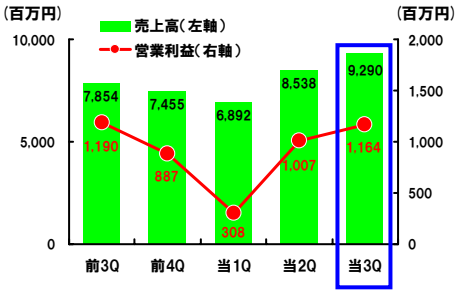
単位（百万円）	通期予想 (A)	3Q実績（累計） (B)	進捗率 (B)／(A)
売上高	29,000	22,267	76.8%
営業利益	4,000	3,386	84.7%
営業利益率	13.8%	15.2%	---
経常利益	4,000	3,339	83.5%
当期利益	2,600	2,188	84.2%
一株利益(円)	39.21	33.01	84.2%

- 遊技機器向けは堅調に推移するも、全社的には厳しい環境下 4Q後半から一部に受注回復期待あり
- 市場・顧客対応力、パートナーシップ強化によるスリー新推進
  特定用途向け製品、環境・エコ・医療・健康市場向け製品
- 新興国を中心とした成長市場での拡販強化
  アジアでの代理店網拡大と販売体制、適地生産体制への継続取組み

Nidec -All for dreams- 日本電産コパル電子株式会社 15

TOSOK
-All for dreams

第3四半期決算ハイライト

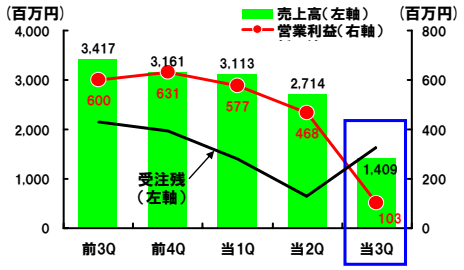


単位（百万円）	通期予想 (A)	3Q実績（累計）(B)	進捗率 (B)／(A)	修正業績予想
売上高	32,000	24,719	77.2%	32,000
営業利益	4,300	2,478	57.6%	3,500
営業利益率	13.4%	10.0%	---	10.9%
経常利益	4,200	2,393	56.9%	3,400
当期利益	2,550	1,453	57.0%	2,100
一株利益(円)	66.27	37.77	57.0%	54.57

- 売上高は前年同期比118.3%となるが、営業利益97.8%にとどまる
  ✓Q3後半にタイ洪水の影響を受けたものの、過去最高の売上高を達成
- 市場・顧客拡大に合わせ、合理化・生産性向上を狙った増産投資を続ける
  ✓中国ダイカスト・金型合弁会社の設立
  ✓ベトナム第二拠点の設立
  ✓ベトナムダイキャスト会社第二新棟建設
  ✓ベトナム・中国開発体制の強化
- 通期業績予想を下方修正：営業利益43→35億円に

Nidec -All for dreams- 日本電産トーソク株式会社 16

第3四半期決算ハイライト



単位（百万円）	1/24修正通期予想 (A)	3Q実績（累計） (B)	進捗率 (B)/(A)
売上高	9,000	7,238	80.4%
営業利益	1,500	1,149	76.6%
営業利益率	16.7%	15.9%	---
経常利益	1,400	1,084	77.4%
当期利益	900	680	75.6%
一株利益(円)	64.29	48.62	75.6%

■ **パソコン・液晶TV等の生産調整を背景に、設備投資に急ブレーキ**
- ✓顧客は在庫圧縮を優先、設備投資は2012年へ後ずれ

■ **3Qをボトムに、海外市場の設備投資が急回復の動き**
- ✓パソコン用CPUやスマートフォン用基板向けの検査設備および消耗品

■ **「スリー新戦略」による新規需要開拓に成果、Q2比で受注残増加**
- ✓PCBミドル市場、タッチパネル向け検査装置の受注拡大
- ✓半導体検査プローブの認定獲得

Nidec -All for dreams- 日本電産リード株式会社 17

―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。

18



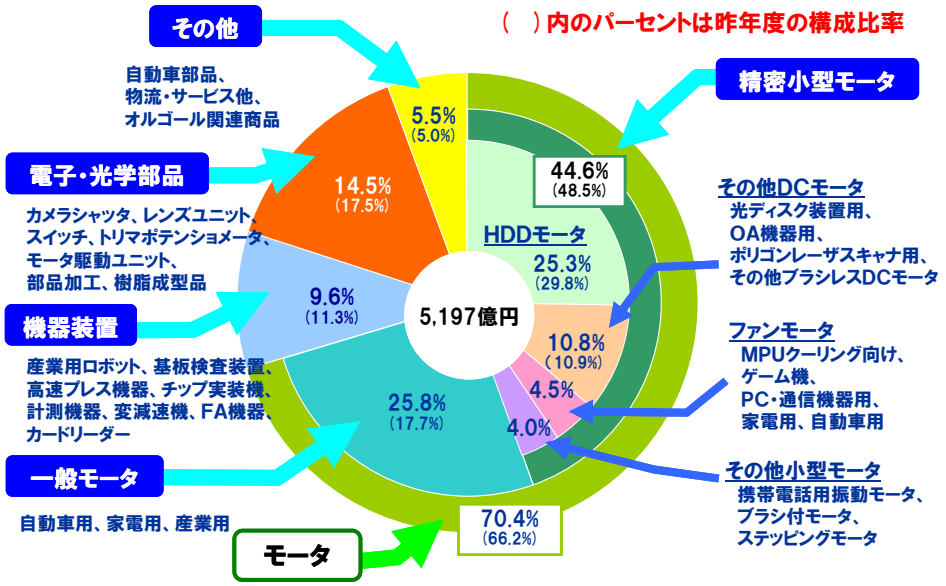
補足資料

業績推移・製品グループ別状況

Nidec
All for dreams

20

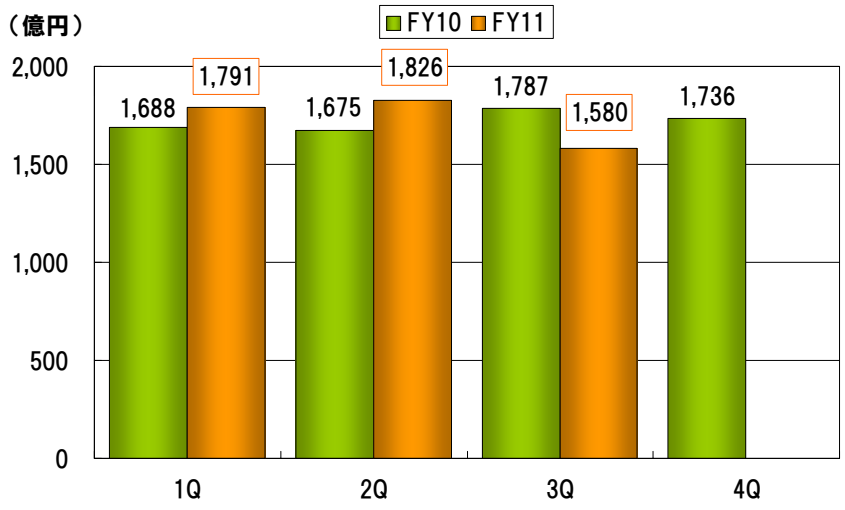
製品グループ別売上構成（9ヶ月累計）



Nidec -All for dreams-

21

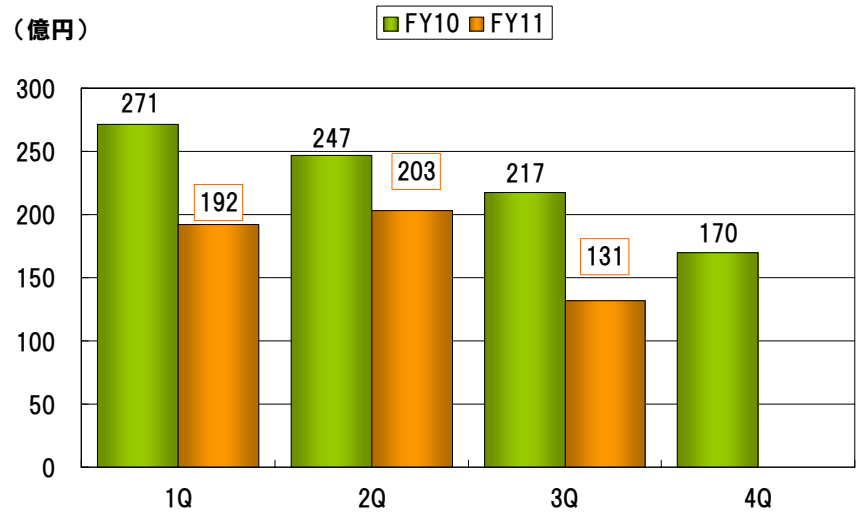
売上高の推移（四半期別）



Nidec -All for dreams-

22

営業利益の推移（四半期別）

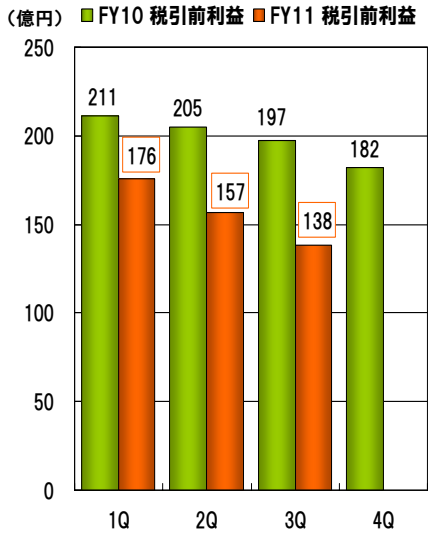


Nidec -All for dreams-

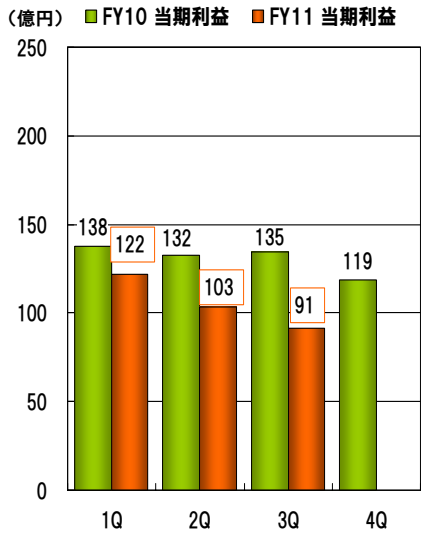
23

税引き前利益と当期利益の推移（四半期別）

＜税引前利益＞



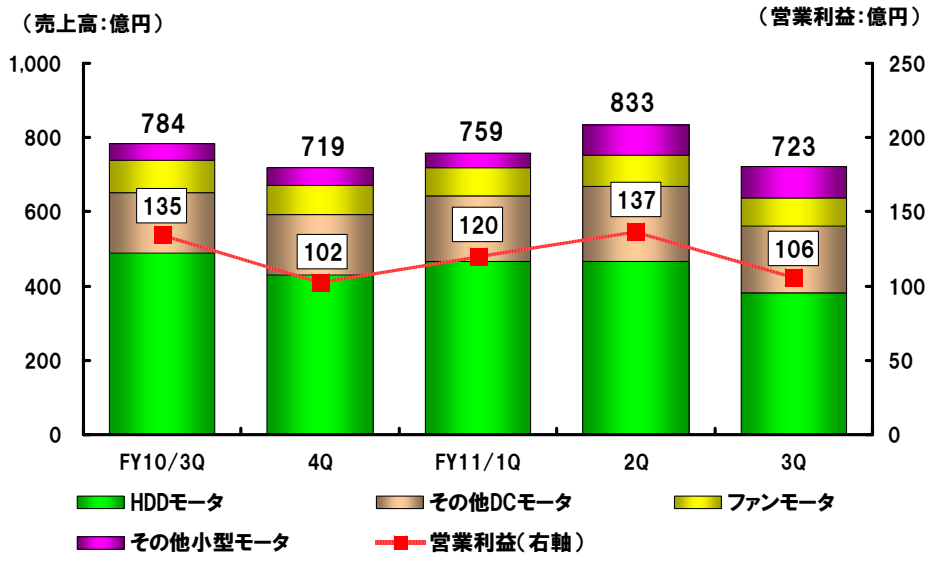
＜当期利益＞



Nidec -All for dreams-

24

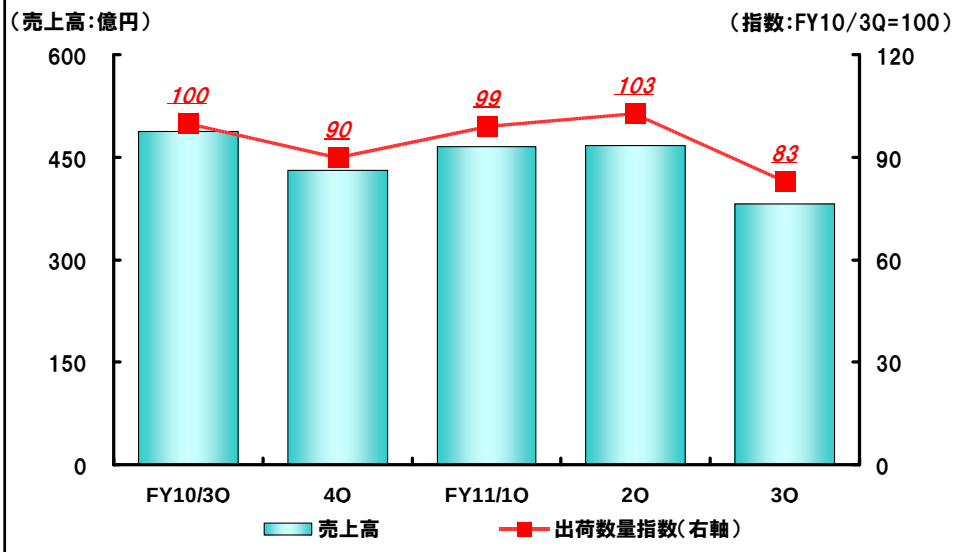
精密小型モータ



Nidec -All for dreams-

25

HDDモータの推移

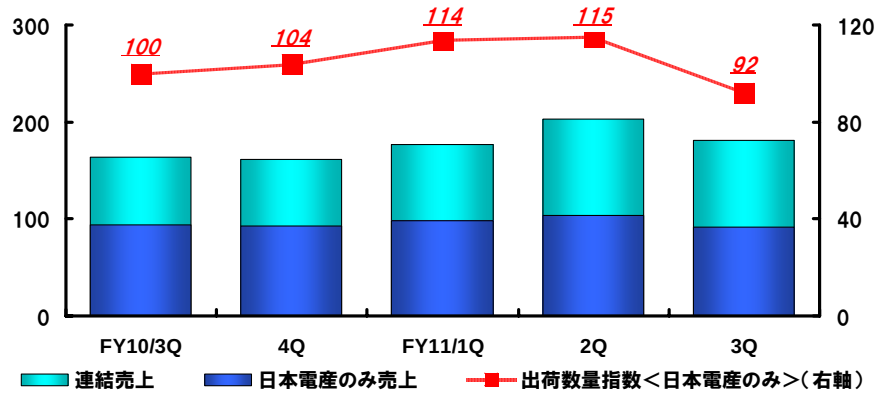


Nidec -All for dreams-

26

その他DCモータの推移

（売上高：億円）　　（指数：FY10/3Q=100）

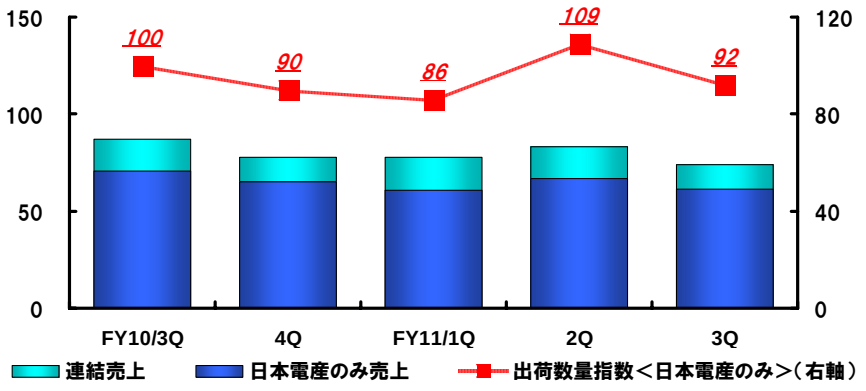


Nidec -All for dreams-

27

ファンモータの推移

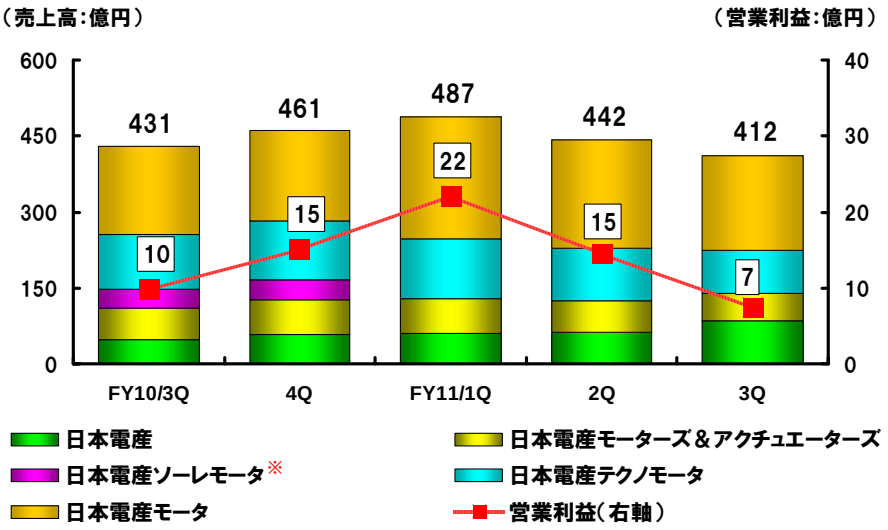
（売上高：億円）　　（指数：FY10/3Q=100）



Nidec -All for dreams-

28

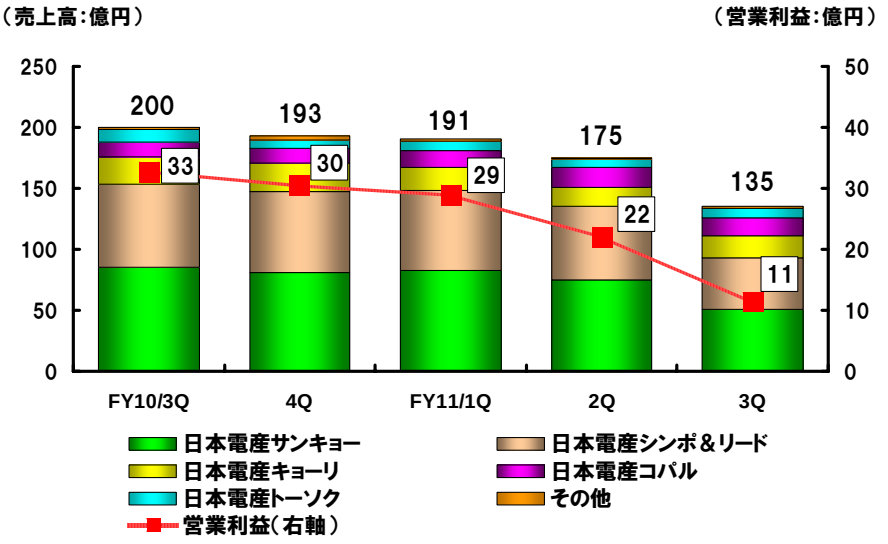
一般モータ



※「日本電産ソーレモータ」は、11年度より日本電産モータに吸収合併致しております

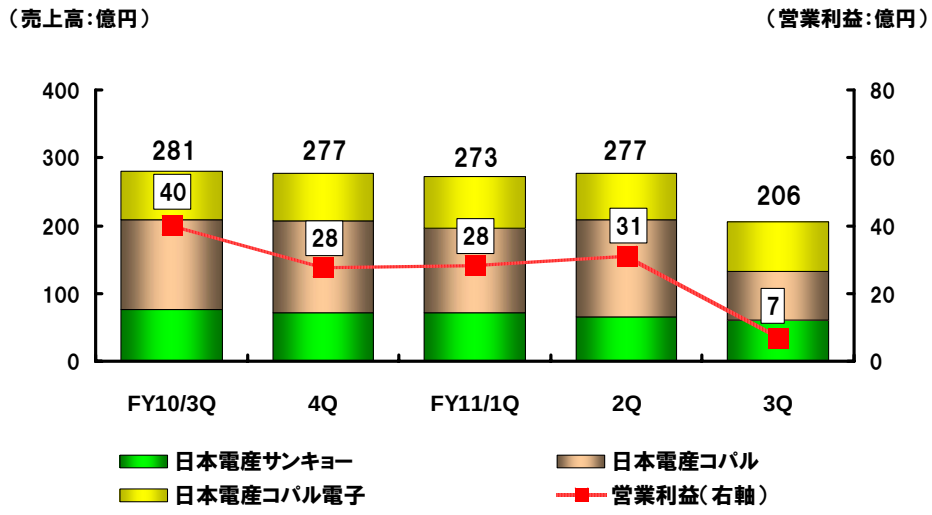
29

機器装置



30

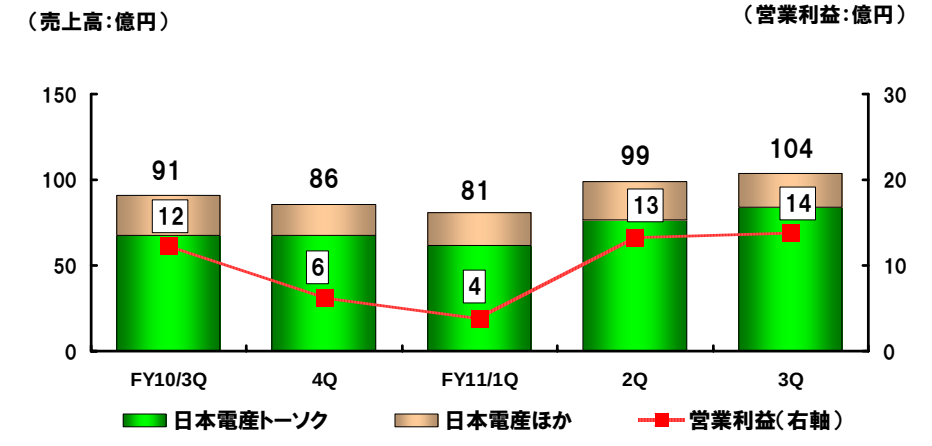
電子・光学部品



Nidec -All for dreams-

31

その他



Nidec -All for dreams-

32