



Powered by creativity



TDK. The electronic components company.

2013年3月期 上半期決算説明会

2012年10月31日
TDK株式会社

◆ 2013年3月期 上半期連結業績概要

2013年3月期 通期見通しについて

代表取締役社長 上釜 健宏

◆ 2013年3月期 第2四半期連結業績概要

執行役員/経理部長 桃塚 高和

◆ 記録デバイス事業について

ヘッドビジネスグループゼネラルマネージャー

石黒 成直

2013年3月期 上半期連結業績概要 2013年3月期 通期見通しについて

TDK株式会社
代表取締役社長
上釜 健宏

2013年3月期 上半期連結業績概要



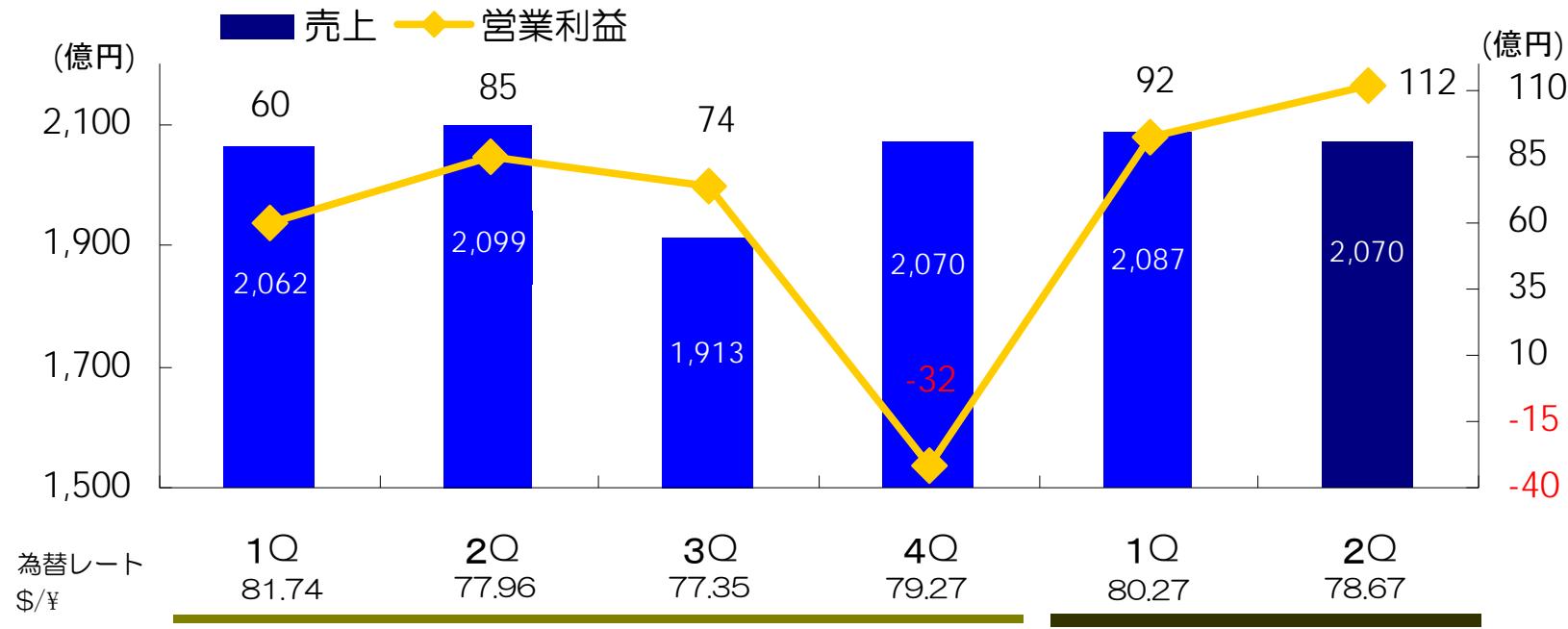
| (億円) | 2012年3月期 第2四半期累計実績 (2011.4.1~2011.9.30) | 2013年3月期 第2四半期累計実績 (2012.4.1~2012.9.30) | 対前年同期比 | |
|-----------------|---|---|---------|----------|
| | | | 増減 | 増減率(%) |
| 売上高 | 4,161 | 4,156 | △ 5 | -0.1 |
| 営業利益 | 145 | 204 | 59 | 40.9 |
| 営業利益率 | 3.5% | 4.9% | 1.4pt | - |
| 継続事業税引前利益 | 114 | 183 | 69 | 60.7 |
| 当期純利益 | 67 | 97 | 30 | 44.7 |
| 1株当たり利益(円) | 52円9銭 | 77円25銭 | - | - |
| 為替 | 対ドルレート | 79円84銭 | 79円46銭 | 0.5%の円高 |
| | 対ユーロレート | 114円00銭 | 100円72銭 | 11.6%の円高 |
| 為替変動による 影響金額 | | 売上高：約62億円の減収 営業利益：約9億円の減益 | | |

※非継続事業（ディスプレイ事業）除外後の実績値

◆連結売上高は前年同期比 0.1%減、営業利益は40.9%増

- ・HDD市場の減速により記録デバイスの販売が想定を下回って推移
- ・受動部品の通信市場向け販売の増加が想定を下回って推移
- ・昨年発生したタイ洪水に係る受取保険金54億円を営業利益に計上
- ・収益力改善に向けた構造改革は計画通り実行中

●売上高及び営業利益の四半期別推移



2013年3月期連結業績予想



事業環境の変化及び上期実績を踏まえて通期業績予想を下方修正

| (億円) | 業績見通し (4月27日時点) | 上期実績 | 業績見通し (10月31日時点) |
|----------|--------------------|-------|---------------------|
| 売上高 | 9,000 | 4,156 | 8,500 |
| 営業利益 | 570 | 204 | 410 |
| 税引前当期純利益 | 530 | 183 | 370 |
| 当期純利益 | 400 | 97 | 200 |

2013年3月期第3四半期以降の平均為替レート想定

対米ドル：77円（前回想定から変更なし）

対ユーロ：100円（前回想定：95円）

事業環境の変化及び上期実績を踏まえて通期予想を修正

| (億円) | 前回見通し (4月27日時点) | 上期実績 | 業績見通し (10月31日時点) |
|---------|--------------------|------|---------------------|
| 固定資産の取得 | 850 | 440 | 800 |
| 減価償却費 | 820 | 362 | 780 |
| 研究開発費 | 530 | 259 | 510 |

◆1株当たり配当金見通しの修正

中間配当金 40円

期末配当金 40円（見通し）

年間配当金 80円（見通し）

前回発表いたしました当期期末配当金50円/株の予定を
当期業績見通し及び当社配当政策等を勘案し、変更いたします。

コスト管理を徹底し収益力改善に注力

●構造改革の確実な実行

- ✓ 構造改革効果は受動部品を中心に顕在化

●設備投資・研究開発費の見直し

- ✓ 設備投資は一時的に凍結し、投資計画の見直しを実施

●購入資材・諸経費などコストダウン徹底

+

●受動部品ビジネスの拡大

- ✓ 高周波部品の販売増加及び顧客基盤の拡大
- ✓ 薄膜部品など新製品販売の拡大

2013年3月期
第2四半期連結業績概要

TDK株式会社
執行役員/経理部長
桃塚 高和

2013年3月期 第2四半期連結業績概要



| (億円) | 2012年3月期 第2四半期実績 (2011.7.1~2011.9.30) | 2013年3月期 第2四半期実績 (2012.7.1~2012.9.30) | 対前年同期比 | |
|-----------------|---|---|------------------------------|----------|
| | | | 増減 | 増減率(%) |
| 売上高 | 2,099 | 2,070 | △ 29 | -1.4 |
| 営業利益 | 85 | 112 | 27 | 31.8 |
| 営業利益率 | 4.0% | 5.4% | 1.4pt | - |
| 継続事業税引前利益 | 77 | 95 | 18 | 22.9 |
| 当期純利益 | 43 | 53 | 10 | 22.3 |
| 1株当たり利益(円) | 33円30銭 | 41円74銭 | - | - |
| 為替 | 対ドルレート | 77円96銭 | 78円67銭 | 0.9%の円安 |
| | 対ユーロレート | 110円42銭 | 98円28銭 | 11.0%の円高 |
| 為替変動による 影響金額 | | | 売上高：約11億円の減収 営業利益：約2億円の減益 | |

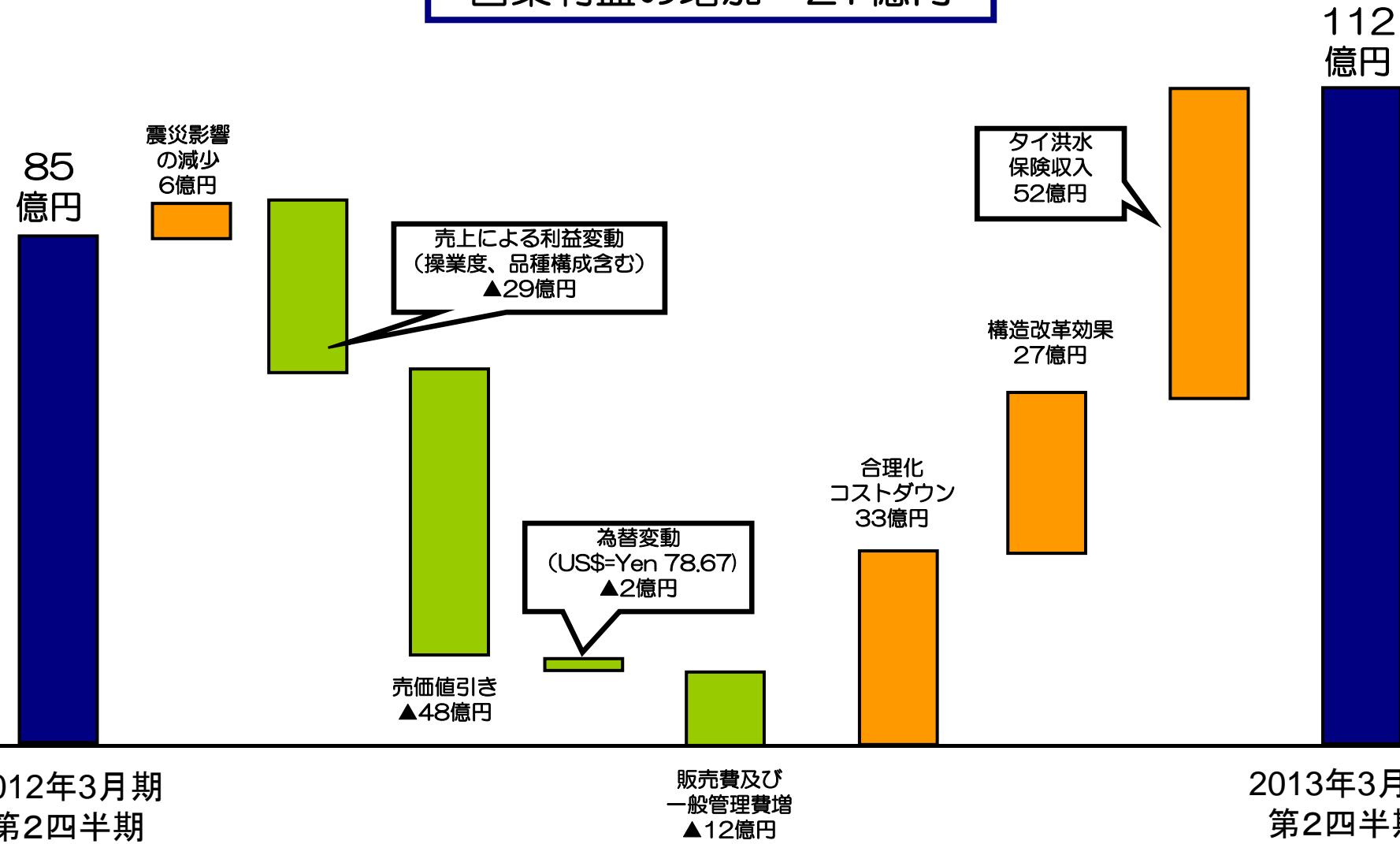
※非継続事業（ディスプレイ事業）除外後の実績値

2013年3月期第2四半期 連結業績概要



| (億円) | | 2012年3月期 第2四半期 (2011.7.1~2011.9.30) (A) | 2013年3月期 第1四半期 (2012.4.1~2012.6.30) (B) | 2013年3月期 第2四半期 (2012.7.1~2012.9.30) (C) | 対前年同期比増減 (C) - (A) | | 対直前四半期増減 (C) - (B) | |
|-------|-------------|--|--|--|-----------------------|-------|-----------------------|-------|
| | | 増減 | 増減率(%) | 増減 | 増減率(%) | | | |
| 売上高 | コンデンサ | 342 | 314 | 292 | △ 50 | -14.6 | △ 22 | -7.0 |
| | インダクティブデバイス | 314 | 282 | 296 | △ 18 | -5.7 | 14 | 5.0 |
| | その他受動部品 | 344 | 318 | 317 | △ 27 | -7.8 | △ 1 | -0.3 |
| | 受動部品合計 | 999 | 915 | 906 | △ 93 | -9.3 | △ 9 | -1.0 |
| | 記録デバイス | 533 | 599 | 558 | 25 | 4.7 | △ 41 | -6.8 |
| | その他磁気応用製品 | 277 | 283 | 276 | △ 1 | -0.4 | △ 7 | -2.5 |
| | 磁気応用製品合計 | 810 | 882 | 834 | 24 | 3.0 | △ 48 | -5.4 |
| | フィルム応用製品合計 | 224 | 232 | 277 | 53 | 23.8 | 45 | 19.4 |
| | その他 | 66 | 58 | 52 | △ 14 | -21.6 | △ 6 | -10.3 |
| | 合計 | 2,099 | 2,087 | 2,070 | △ 29 | -1.4 | △ 17 | -0.8 |
| 営業利益 | 受動部品 | 13 | △ 29 | △ 25 | △ 38 | - | 4 | - |
| | 磁気応用製品 | 95 | 146 | 132 | 37 | 38.9 | △ 14 | -9.6 |
| | フィルム応用製品 | 26 | 21 | 50 | 24 | 92.2 | 29 | 138.1 |
| | その他 | △ 12 | △ 4 | △ 5 | 8 | - | △ 1 | - |
| | 小計 | 121 | 134 | 152 | 31 | 25.6 | 18 | 13.4 |
| | 全社および消去 | △ 37 | △ 42 | △ 41 | △ 4 | - | 1 | - |
| | 合計 | 85 | 92 | 112 | 27 | 31.8 | 20 | 21.7 |
| 営業利益率 | | 4.0% | 4.4% | 5.4% | - | - | - | - |
| 為替 | 対ドルレート | 77円96銭 | 80円27銭 | 78円67銭 | | | | |
| | 対ユーロレート | 110円42銭 | 103円18銭 | 98円28銭 | | | | |

営業利益の増加 27億円



2013年3月期連結売上高増減イメージ



| セグメント区分 | 第1四半期実績 | 第2四半期実績 | 第3四半期予想 (対2Q比) | 第4四半期予想 (対3Q比) | 備考 |
|----------|---------|---------|-------------------|-------------------|------------------------------|
| 受動部品 | 915 | 906 | +8~10% | +3~5% | 主に高周波部品、インダクティブデバイスの販売が増加見込み |
| 磁気応用製品 | 882 | 834 | -1~-2% | -2~-3% | |
| フィルム応用製品 | 232 | 277 | +16~18% | ±0% | 主に二次電池の販売が増加見込み |
| その他 | 58 | 52 | ±0% | ±0% | |
| 合計 | 2,087 | 2,070 | +5%程度 | ±0%程度 | |

為替レート \$/Yen 80.27 78.67 77.00 (下期前提)

記録デバイス事業について

ヘッドビジネスグループ
ゼネラルマネージャー
石黒 成直

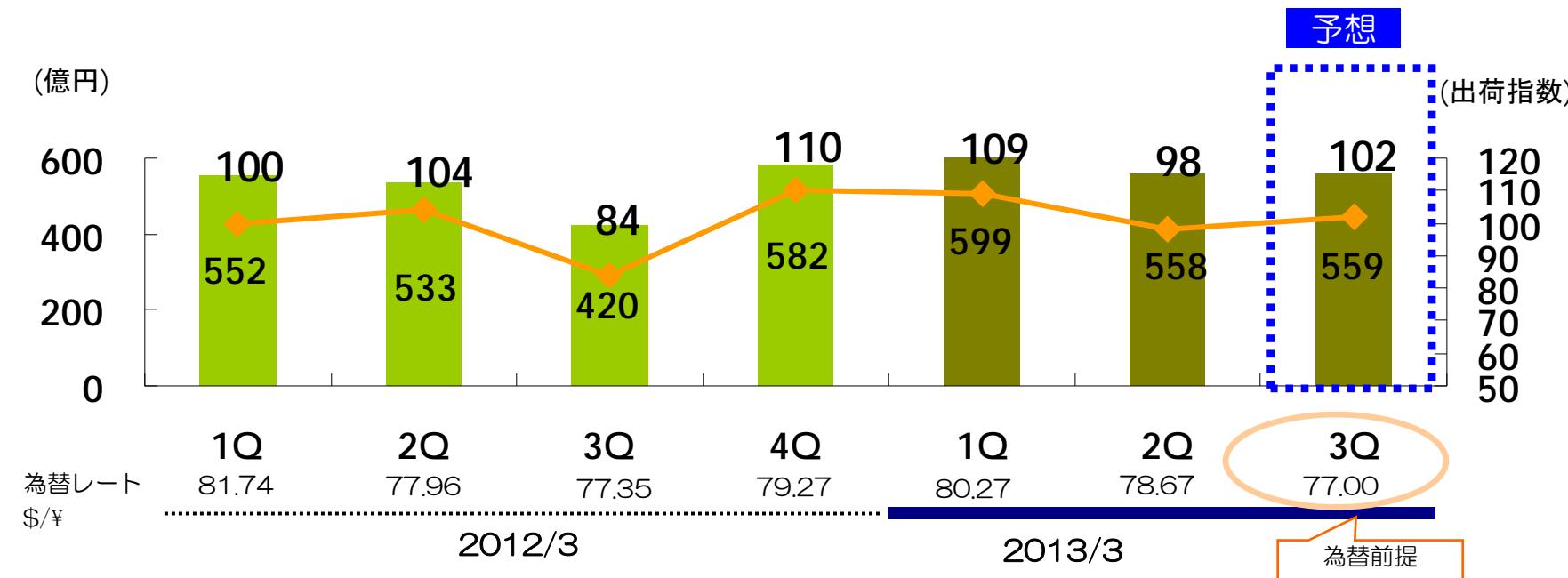
● HDD市場

2013年3月期（7月末時点当社予測）：約6億6000万台

2013年3月期（10月末時点当社予測）：約5億7500万台

● 出荷指標

■ 記録デバイス売上高（左軸、HDD用ヘッド及びHDD用サスペンションを含む）
 ▲ ヘッド（HGA）数量出荷指標（右軸、2012年3月期第1四半期の出荷数量を100とした場合の指標）



補足資料

売上高及び営業利益の四半期推移



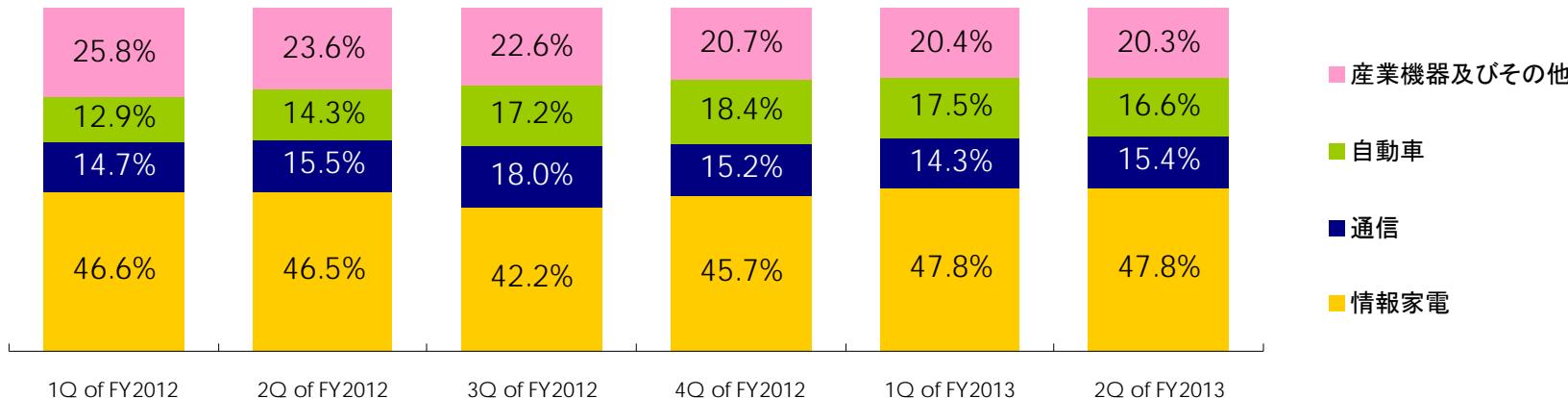
| | | 2012年3月期 | | | | | 2013年3月期 | | | | |
|------|-------------|----------|--------|--------|--------|--------|----------|-------|----|----|----|
| | | 1Q | 2Q | 3Q | 4Q | 通期 | 1Q | 2Q | 3Q | 4Q | 通期 |
| 売上高 | コンデンサ | 361 | 342 | 306 | 316 | 1,324 | 314 | 292 | | | |
| | インダクティブデバイス | 329 | 314 | 286 | 284 | 1,212 | 282 | 296 | | | |
| | その他受動部品 | 328 | 344 | 304 | 305 | 1,280 | 318 | 317 | | | |
| | 受動部品合計 | 1,017 | 999 | 895 | 905 | 3,816 | 915 | 906 | | | |
| | 記録デバイス | 552 | 533 | 420 | 582 | 2,087 | 599 | 558 | | | |
| | その他磁気応用製品 | 244 | 277 | 260 | 297 | 1,077 | 283 | 276 | | | |
| | 磁気応用製品 | 796 | 810 | 680 | 878 | 3,164 | 882 | 834 | | | |
| | フィルム応用製品 | 180 | 224 | 282 | 242 | 927 | 232 | 277 | | | |
| | その他 | 67 | 66 | 57 | 46 | 238 | 58 | 52 | | | |
| | 合計 | 2,062 | 2,099 | 1,913 | 2,070 | 8,145 | 2,087 | 2,070 | | | |
| 営業利益 | 受動部品 | 38 | 13 | 15 | △ 132 | △ 66 | △ 29 | △ 25 | | | |
| | 磁気応用製品 | 86 | 95 | 70 | 140 | 390 | 146 | 132 | | | |
| | フィルム応用製品 | 12 | 26 | 29 | △ 5 | 63 | 21 | 50 | | | |
| | その他 | △ 4 | △ 12 | △ 7 | △ 26 | △ 48 | △ 4 | △ 5 | | | |
| | 小計 | 132 | 122 | 107 | △ 23 | 338 | 134 | 152 | | | |
| | 全社および消去 | △ 72 | △ 37 | △ 34 | △ 9 | △ 151 | △ 42 | △ 41 | | | |
| | 合計 | 60 | 85 | 74 | △ 32 | 187 | 92 | 112 | | | |
| 為替 | 対ドルレート | 81.74 | 77.96 | 77.35 | 79.27 | 79.07 | 80.27 | 78.67 | | | |
| | 対ユーロレート | 117.62 | 110.42 | 104.30 | 103.94 | 109.06 | 103.18 | 98.28 | | | |

※非継続事業（ディスプレイ事業）除外後の実績値

分野別売上高四半期推移 (2012年3月期1Q~2013年3月期2Q)



<分野別四半期売上比率推移>

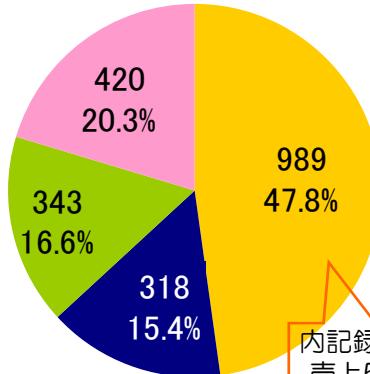


1Q of FY2012 2Q of FY2012 3Q of FY2012 4Q of FY2012 1Q of FY2013 2Q of FY2013

<分野別四半期売上推移（億円）>

2013年3月期
2Q分野別内訳（億円）

売上高 2,070億円



内記録デバイス
売上552億円

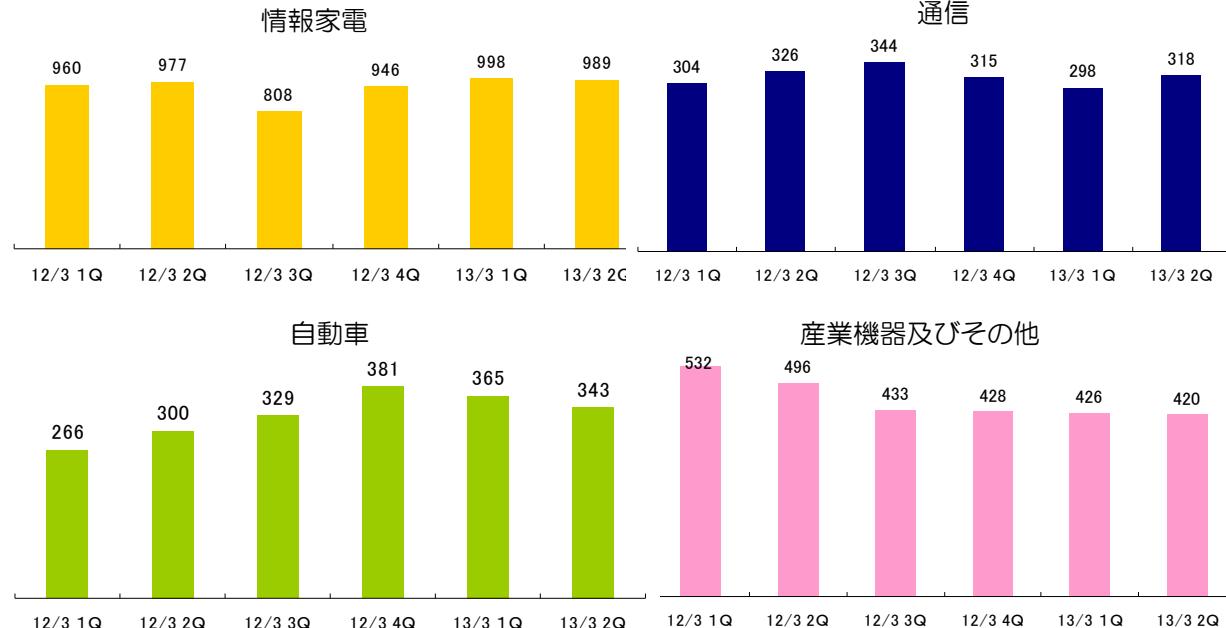
■ 情報家電

■ 通信

■ 自動車

■ 産業機器及びその他

※非継続事業（ディスプレイ事業）除外後の実績値

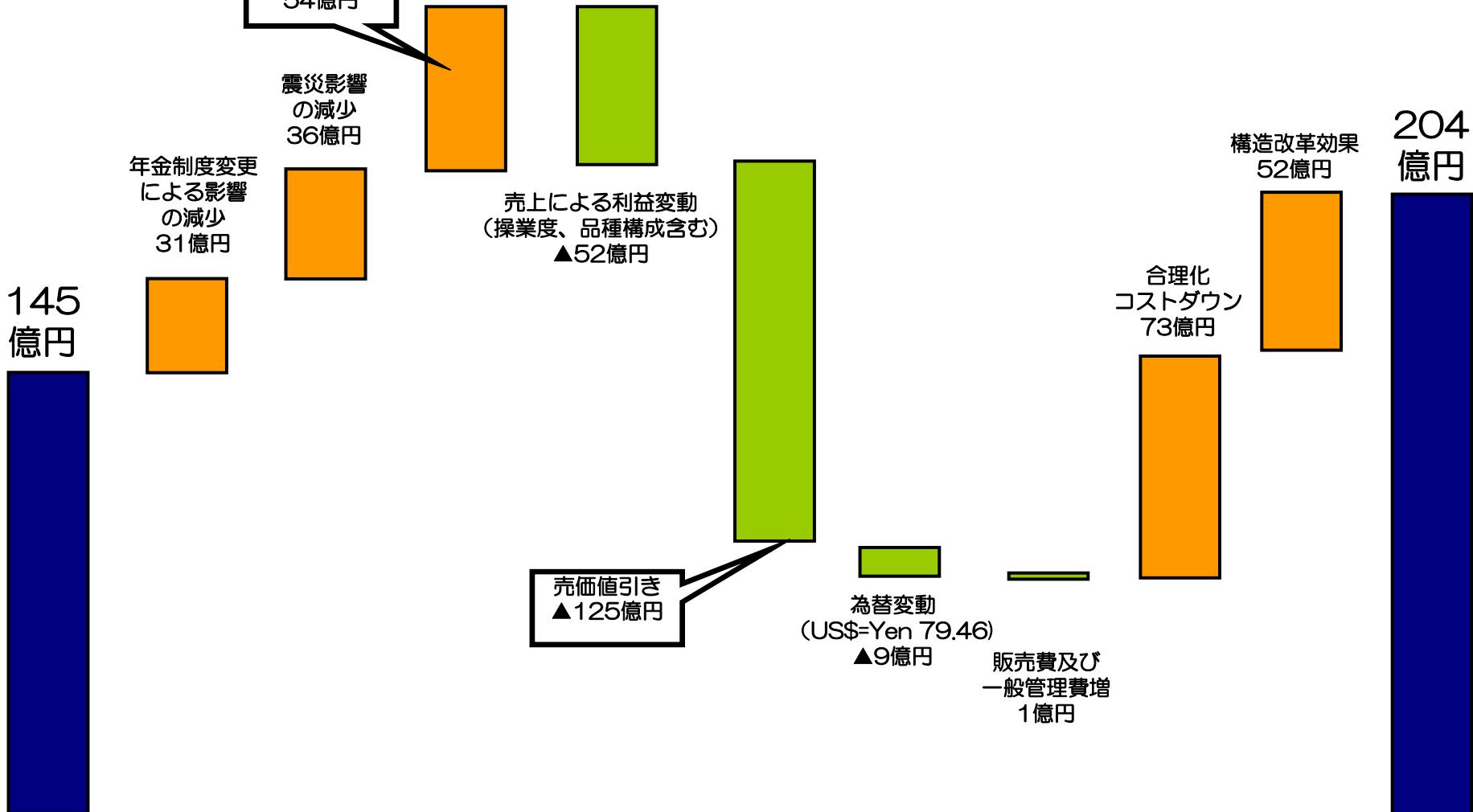


上期営業利益増減分析

2012年3月期
上期145億円

営業利益の増加 59億円

2013年3月期
上期204億円



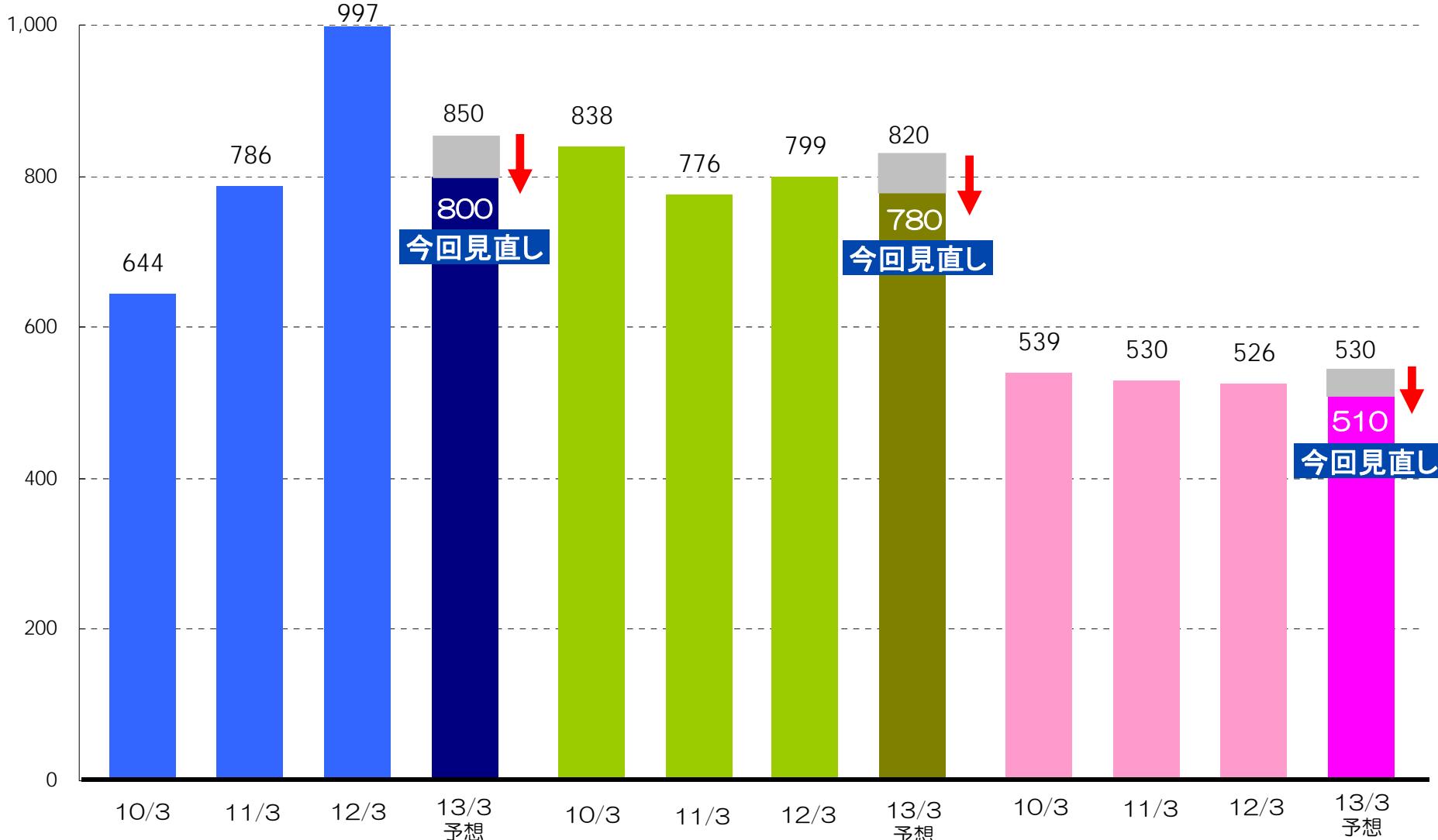
| (億円) | 2012年3月末 | 2012年6月末 | 2012年9月末 | 対6月末比 増減 |
|----------|----------|----------|----------|-------------|
| 総資産 | 10,728 | 10,465 | 10,481 | 16 |
| 負債合計 | 5,608 | 5,618 | 5,634 | 16 |
| うち有利子負債 | 2,728 | 2,807 | 2,841 | 34 |
| 株主資本 | 4,982 | 4,707 | 4,696 | △ 10 |
| (うち包括利益) | △ 2,308 | △ 2,578 | △ 2,643 | △ 65 |
| 株主資本比率 | 46.4% | 45.0% | 44.8% | △0.2pt |

固定資産の取得

減価償却費

研究開発費

(億円)

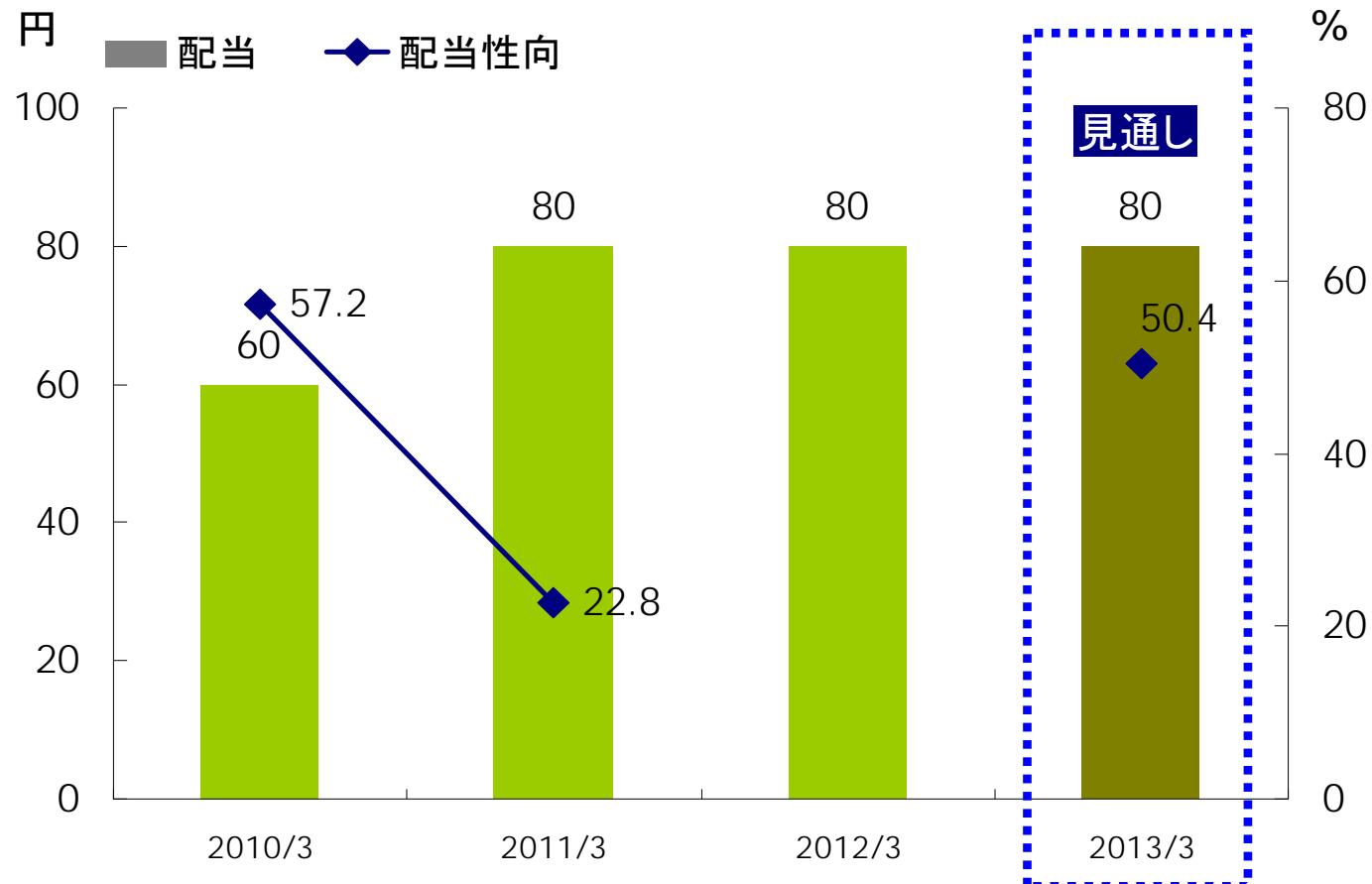


◆1株当たり配当金見通しの修正

中間配当金 40円

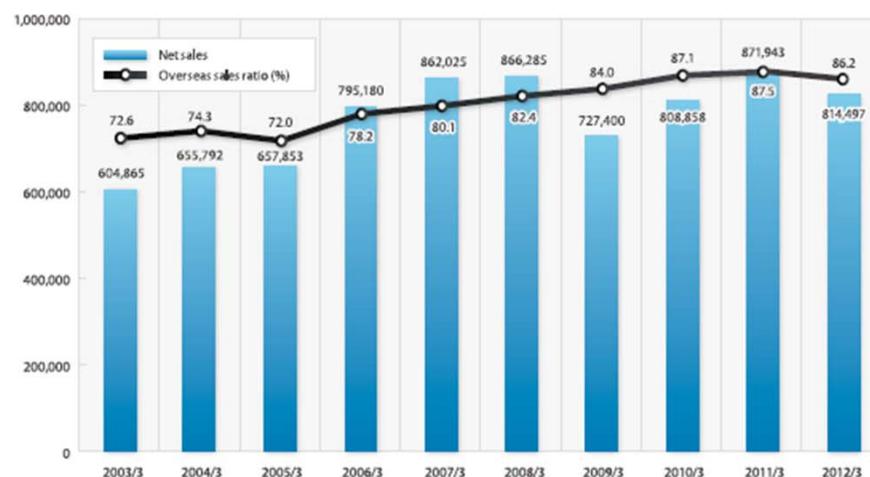
期末配当金 40円（見通し）←従来見通し：50円

年間配当金 80円（見通し）←従来見通し：90円



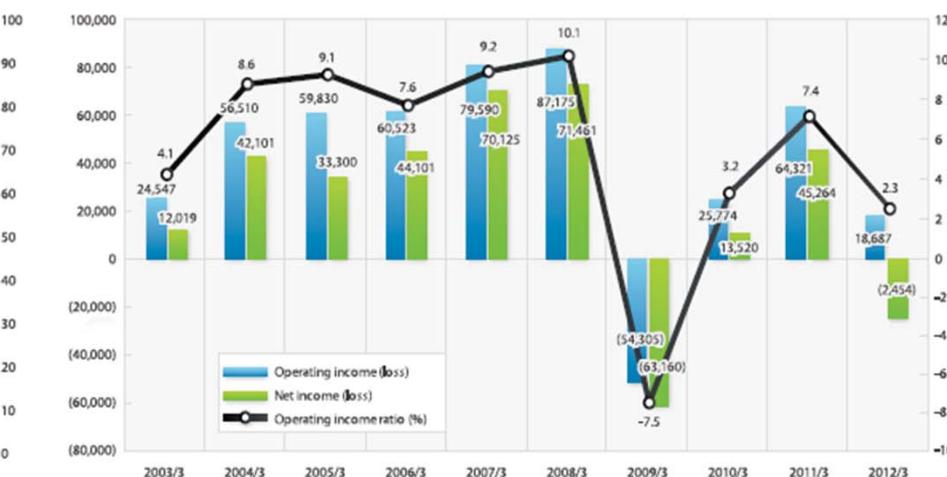
(Millions of yen)

Net Sales & Overseas Sales Ratio



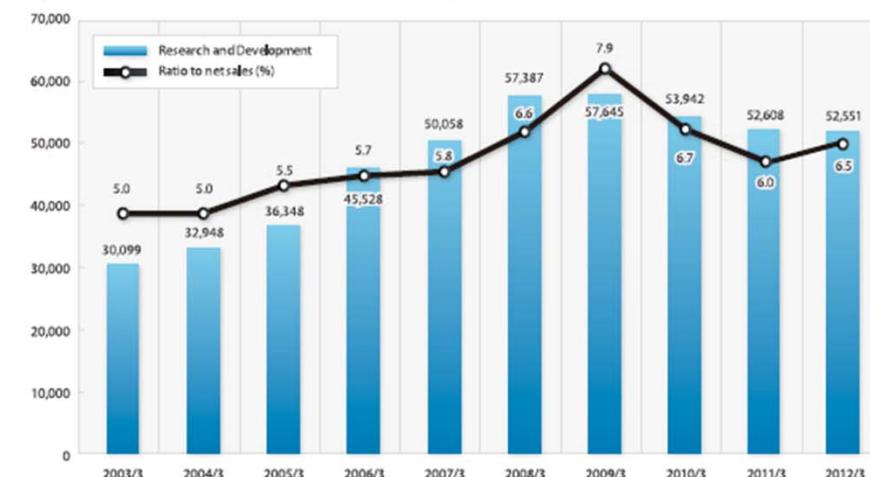
(Millions of yen)

Operating Income, Net Income & Operating Income Ratio



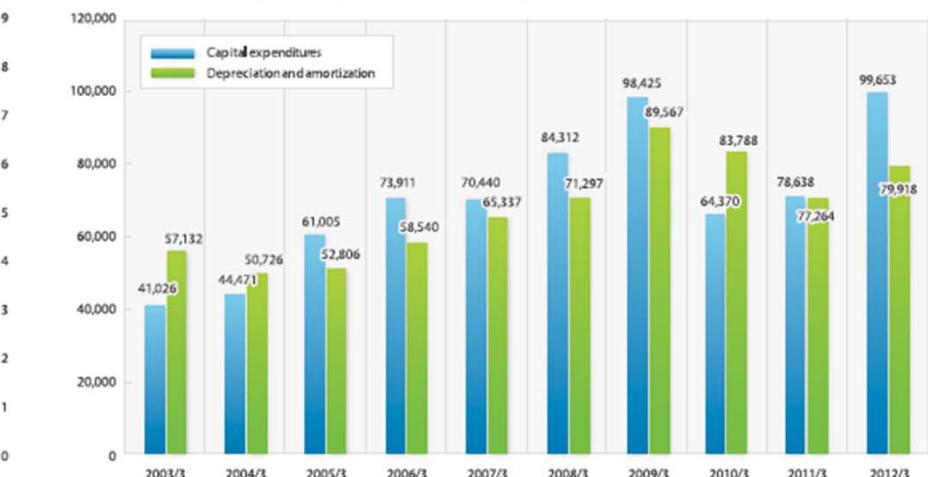
(Millions of yen)

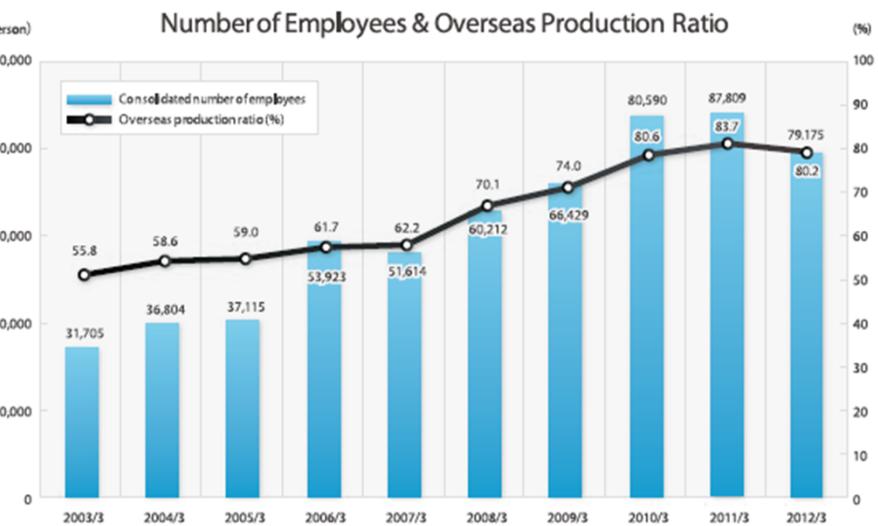
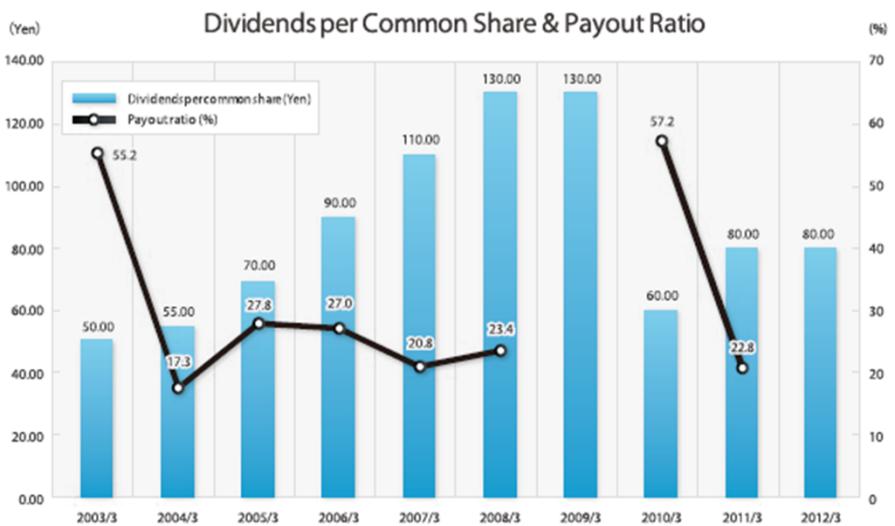
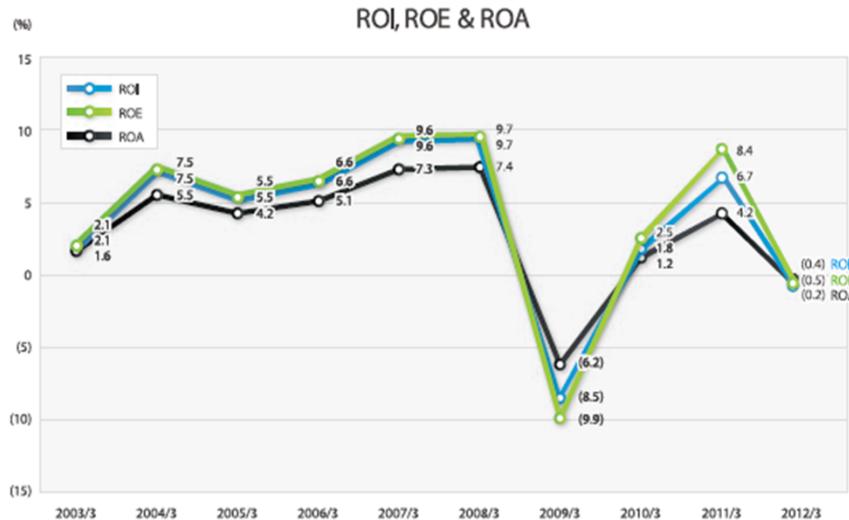
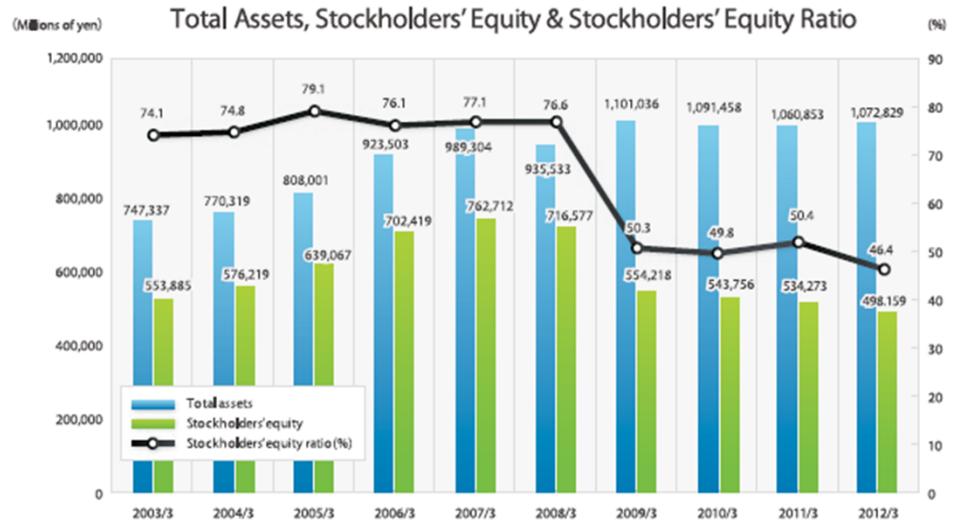
Research and Development & Ratio to Net Sales



(Millions of yen)

Capital Expenditures & Depreciation and Amortization





説明会資料に関してご留意頂きたい点



当社の事業のセグメントは、**前期より**「受動部品」、「磁気応用製品」及び「フィルム応用製品」の3つの報告セグメントとそれらに属さない「その他」に分類しております。

従前セグメント

| セグメント | 構成する主な事業 |
|--------|---|
| 受動部品 | セラミックコンデンサ、アルミ電解コンデンサ、 フィルムコンデンサ、インダクティブデバイス、 高周波部品、圧電材料部品・回路保護部品、センサ |
| 磁気応用製品 | 記録デバイス、電源、マグネット、 記録メディア |
| その他 | エナジーデバイス(二次電池) 、 メカトロニクス(製造設備)等 |

報告セグメント

+

その他

現行セグメント

| セグメント | 構成する主な事業 |
|----------|--|
| 受動部品 | セラミックコンデンサ、アルミ電解コンデンサ、 フィルムコンデンサ、インダクティブデバイス 高周波部品、圧電材料部品・回路保護部品、センサ |
| 磁気応用製品 | 記録デバイス、電源、マグネット |
| フィルム応用製品 | エナジーデバイス(二次電池) アプライドフィルム (旧記録メディア) |
| その他 | メカトロニクス(製造設備)等 |

報告セグメント

+

その他

「磁気応用製品」に属していた「記録メディア」は、一部製品の終息及びセパレータ事業の買収により主要製品が機能性フィルム製品へとシフトしていることから、「アプライドフィルム」と名称を変更し、コア技術や市場等において類似性があるエナジーデバイスとともに、前期より新たな報告セグメント「フィルム応用製品」として分類しております。

この資料には、当社または当社グループ（以下、TDKグループといいます。）に関する業績見通し、計画、方針、経営戦略、目標、予定、認識、評価等といった、将来に関する記述があります。これらの将来に関する記述は、TDKグループが、現在入手している情報に基づく予測、期待、想定、計画、認識、評価等を基礎として作成しているものであり、既知または未知のリスク、不確実性、その他の要因を含んでいるものです。従って、これらのリスク、不確実性、その他の要因による影響を受けることがあるため、TDKグループの将来の実績、経営成績、財務状態が、将来に関する記述に明示的または默示的に示された内容と大幅に異なったものとなる恐れもあります。また、TDKグループはこの資料を発行した後は、適用法令の要件に服する場合を除き、将来に関する記述を更新または修正して公表する義務を負うものではありません。

TDKグループの主たる事業活動領域であるエレクトロニクス市場は常に急激な変化に晒されています。TDKグループに重大な影響を与え得る上記のリスク、不確実性、その他の要因の例として、技術の進化、需要、価格、金利、為替の変動、経済環境、競合条件の変化、法令の変更等があります。なお、かかるリスクや要因はこれらの事項に限られるものではありません。

又、本資料では、業績の概略を把握していただく目的で、多くの数値は億円単位にて表示しております。百万円単位にて管理している原数値を丸めて表示しているため、本資料に表示されている合計額、差額などが1億円の桁において、不正確と見える場合があります。詳細な数値が必要な場合は、決算短信及び補足資料を参照していただきますようお願いいたします。



決算説明会の質疑応答を含むテキスト情報は以下のページに後日掲載をいたします。
http://www.tdk.co.jp/ir/ir_events/conference/2013/2q_1.htm