



mazda

2014年3月期 決算説明会



「マツダ CX-5」



「マツダ アテンザ」



新型「マツダ アクセラ」

マツダ株式会社
2014年4月25日

本日の説明内容

- 総括
- 2014年3月期 実績
- 2015年3月期 見通し
- 構造改革プラン アップデート
- まとめ





総括

総括 (1) - 2014年3月期 実績

- 売上高は2兆6,922億円、営業利益は1,821億円、当期純利益は1,357億円
- グローバル販売台数は、133万1千台
- SKYACTIV搭載車両は台数拡大、収益力改善、ブランド強化に貢献
- CX-5、Mazda6/アテンザに続いて、新型Mazda3/アクセラの導入はグローバルで順調
- メキシコ工場の立ち上がりは計画通り
- 期末配当は1円 (予定)

総括 (2) - 2015年3月期 見通し

- 売上高2兆9,000億円、営業利益2,100億円、当期純利益1,600億円の見通し
- グローバル販売台数は対前年7%増の142万台
 - メキシコ工場の本格稼働・新型Mazda3/アクセラの通年販売寄与による台数成長
- 構造改革プランを加速
 - SKYACTIV搭載車両のラインナップ拡充
 - 新型車についてもモノ造り革新によるコスト改善を推進
 - グローバル生産体制の再構築を着実に実施
- 期末配当は2円* (予定) * 株式併合後は10円



2014年3月期 実績

2014年3月期 財務指標

(億円)	通期		対前年		(参考)
	2013年	2014年	増/(減)		2014年3月期
	3月期	3月期	金額	YOY(%)	2月公表
売上高	22,053	26,922	4,869	22%	26,800
営業利益	539	1,821	1,282	238%	1,800
経常利益	331	1,407	1,076	325%	1,320
税引前利益	391	974	583	149%	1,230
当期純利益	343	1,357	1,014	296%	1,100
売上高営業利益率	2.4%	6.8%	4.4pts		6.7%
EPS (円)	11.5	45.4	33.9		36.8
為替レート (円)					
USドル	83	100	17		99
ユーロ	107	134	27		133

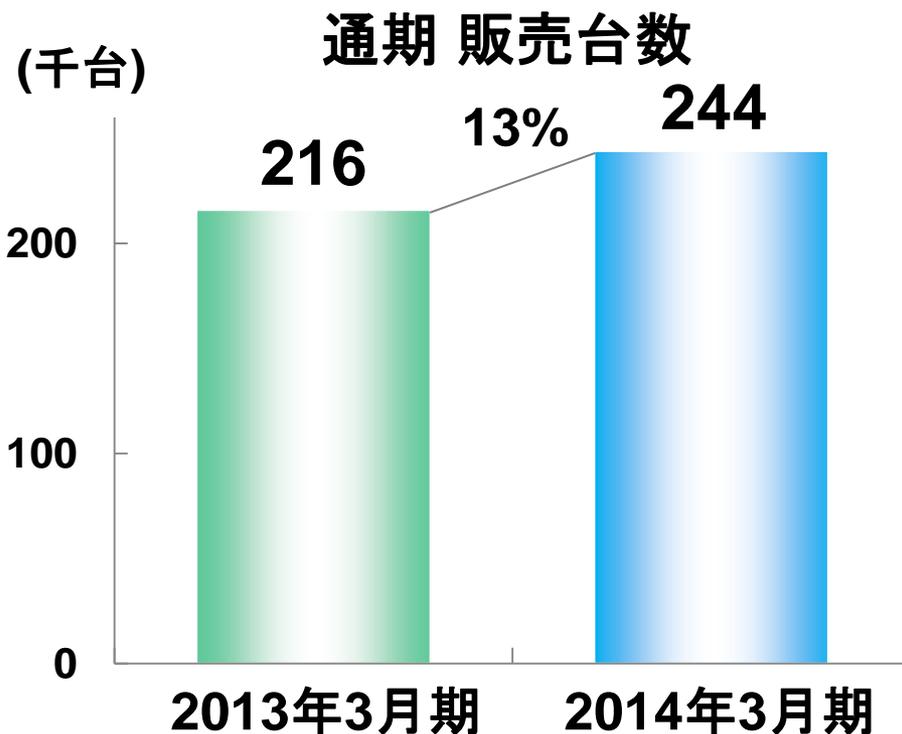
グローバル販売台数

(千台)	通期		対前年 増/(減)		(参考) 2014年3月期 2月公表
	2013年 3月期	2014年 3月期	台数	YOY(%)	
グローバル販売台数					
日本	216	244	28	13%	238
北米	372	391	19	5%	402
欧州	172	207	35	21%	200
中国	175	196	21	12%	200
その他市場	300	293	(7)	(2)%	285
合計	1,235	1,331	96	8%	1,325
<内訳>					
米国	273	284	11	4%	290
オーストラリア	104	104	0	0%	106
ASEAN	101	74	(27)	(26)%	75

グローバル販売実績

- **CX-5及びMazda6/アテンザが引き続き好調な販売**
- **一部市場を除き、対前年を大きく上回る成長**
- **新型Mazda3/アクセラの導入はグローバルで順調**
- **売り方革新を加速**
 - 正価販売を推進し、インセンティブを抑制
 - フリート販売を抑制、リテール販売で台数成長
 - 高い残存価格を維持
 - 在庫水準の適正化
- **SKYACTIV搭載比率は51%に上昇**

日本

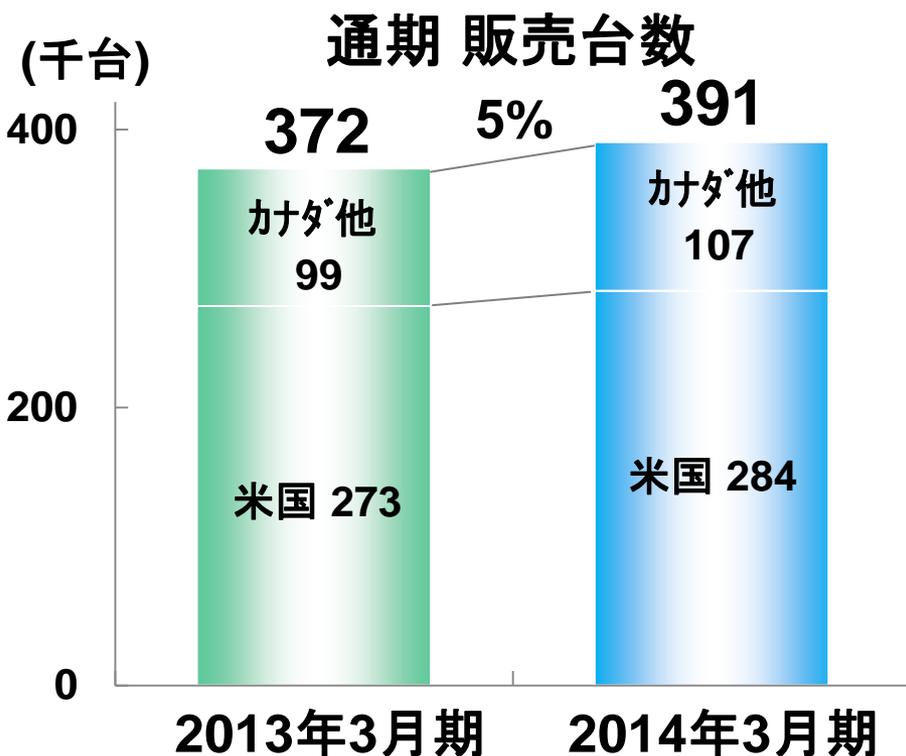


- 販売台数は対前年13%増の24万4千台
- シェアは4.3%で前年から0.1ポイントアップ
- SKYACTIV搭載車両が販売を牽引
 - 新型アクセラは計画を大幅に上回る受注台数達成
 - CX-5は2年連続でSUV国内年間販売台数1位を獲得
 - アテンザ、SKYACTIV技術搭載のミニバンも好調維持

北米



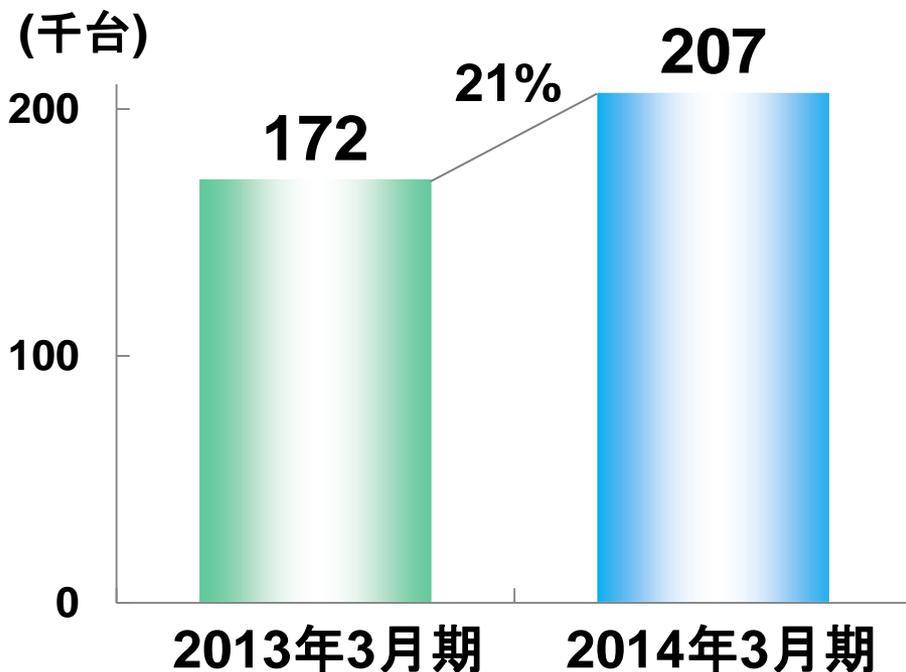
- 販売台数は対前年5%増の39万1千台
- 米国: 対前年4%増の28万4千台。ノンフリートでは12%増の販売を達成
 - 引き続きCX-5、Mazda6が販売増に貢献
 - 新型Mazda3は、インセンティブを抑制しながら、下期ではノンフリートで前年を上回る販売を達成
- メキシコでは過去最高の販売台数を達成



欧州



通期 販売台数

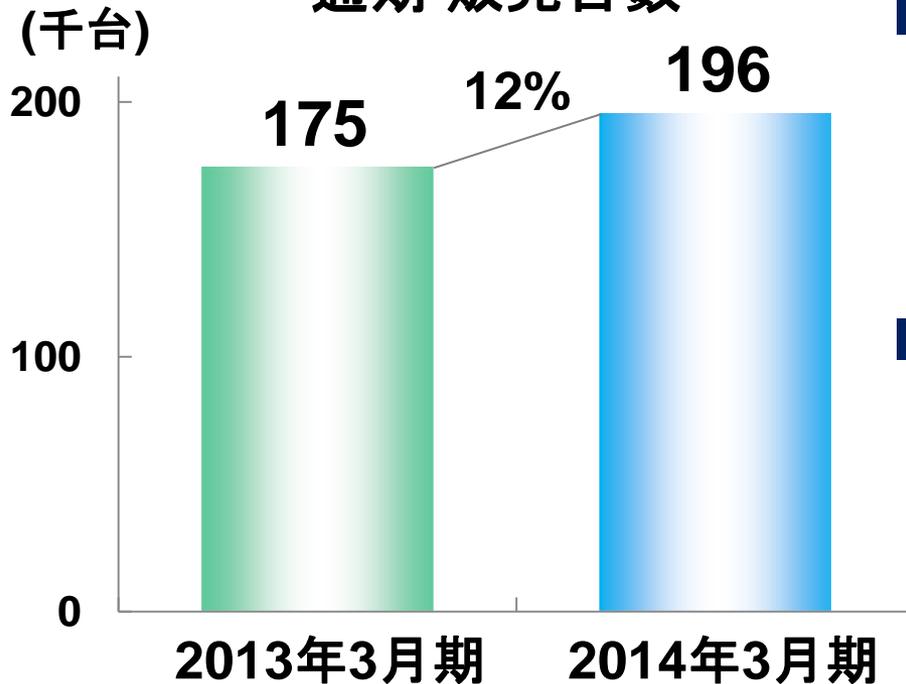


- 販売台数は、全需の伸びを大幅に上回る、対前年21%増の20万7千台
- SKYACTIV搭載車両が販売を牽引
 - ドイツ: 対前年20%増の4万7千台
 - ロシア: 全需が対前年(6)%の中、5%増の4万4千台
 - 英国: 対前年35%増の3万5千台

中国



通期 販売台数

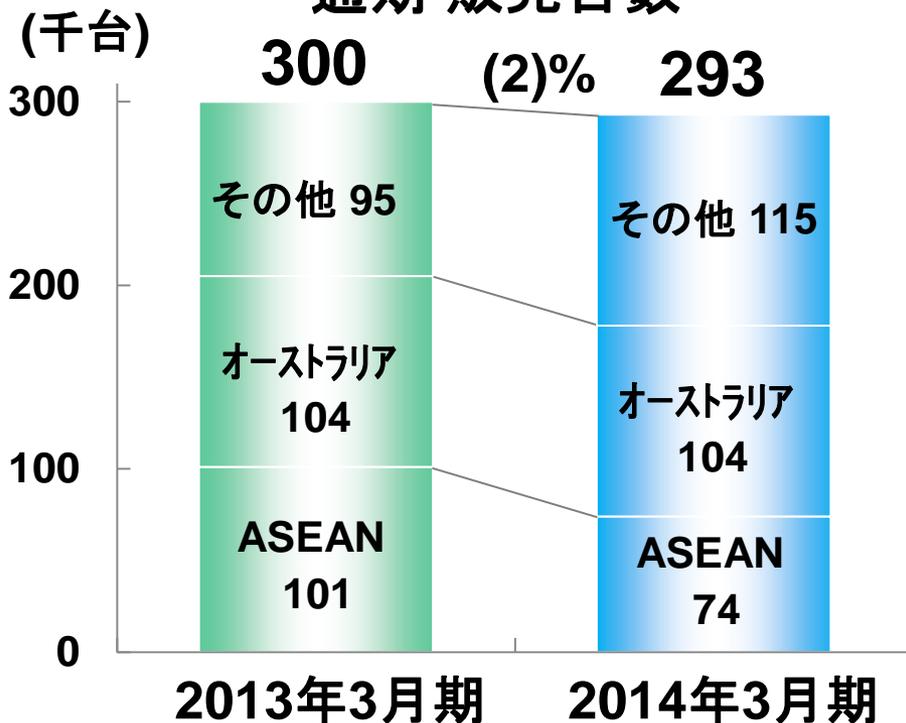


- 販売台数は対前年12%増の19万6千台
- Mazda6及び現地生産のCX-5が販売を牽引
- 魂動/SKYACTIVを中心としたマツダブランド広告の継続強化
- 店舗数は2013年3月末対比39店増の435店に拡大(2014年3月末現在)

その他市場



通期 販売台数



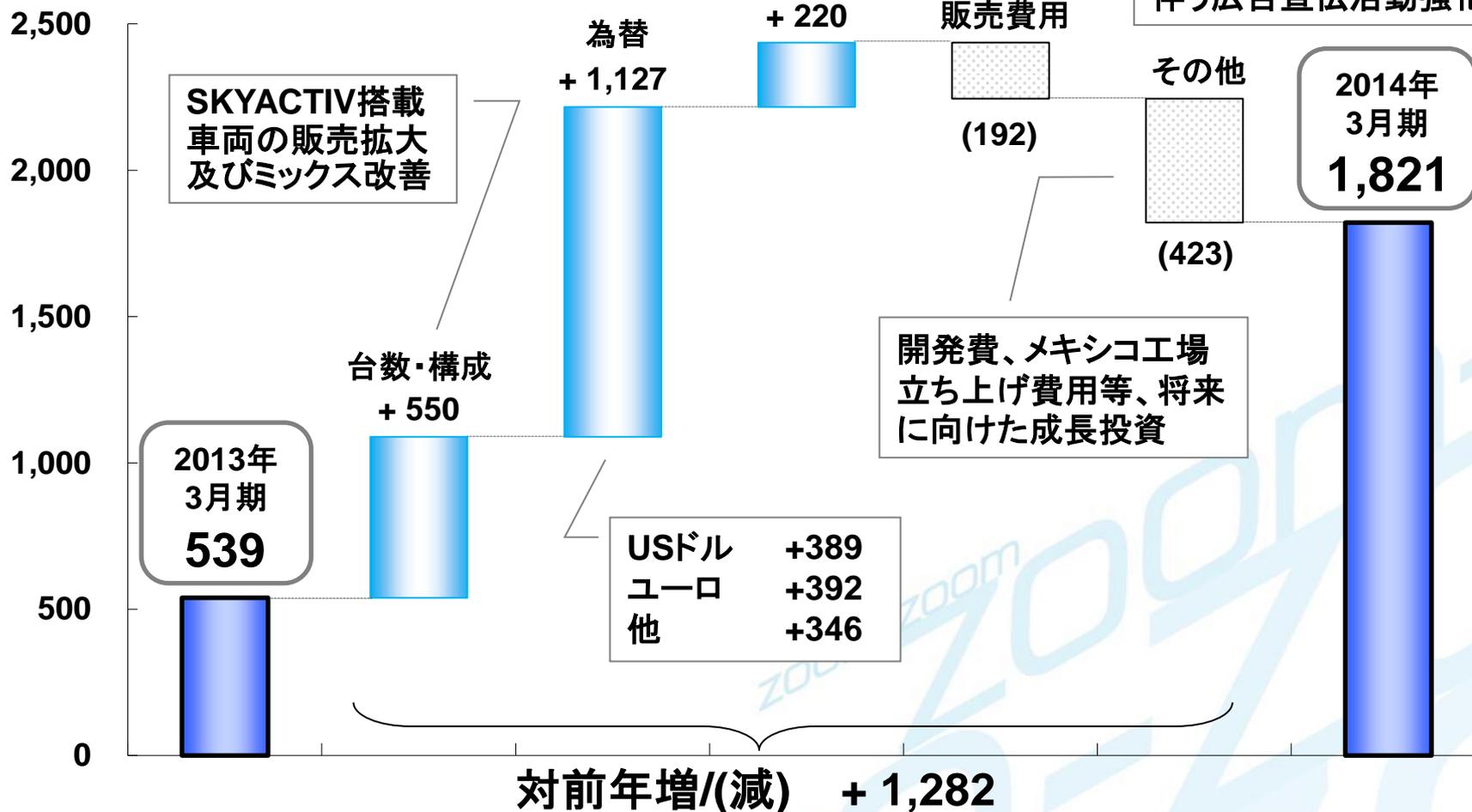
- 販売台数は29万3千台
- オーストラリア: 販売台数は10万4千台、シェア9.2%と好調維持
 - メーカー別販売で3位
 - セグメント販売台数では、CX-5が首位
 - 新型Mazda3を2月に発売。堅調なスタート
- ASEAN: 政情不安の続くタイの販売減を他地域で一部オフセット
- その他市場: サウジアラビア、チリなどが過去最高の販売台数を達成

営業利益変動

2014年3月期 通期 対前年比較

■ 改善
□ (悪化)

(億円)



営業外損益、特別損益等内訳

(億円)	2014年3月期 実績	主な内訳	(参考) 2014年3月期 2月公表
営業利益	1,821	為替差損 (422) 持分利益 97 金利収支 (105)	1,800
営業外損益	(414)		(480)
経常利益	1,407	主な内訳 関係会社事業損失引当金 (366)	1,320
特別損益	(433)		(90)
税引前利益	974	主な内訳 繰延税金資産計上 401	1,230
法人税等	383		(130)
当期純利益	1,357		1,100



2015年3月期 見通し

グローバル販売台数

(千台)	2015年3月期			対前年 増/(減)	
	上期	下期	通期	台数	YOY(%)
グローバル販売台数					
日本	104	126	230	(14)	(6)%
北米	227	213	440	49	13%
欧州	109	111	220	13	6%
中国	100	130	230	34	17%
その他市場	142	158	300	7	2%
合計	682	738	1,420	89	7%
<内訳>					
米国	162	158	320	36	13%
オーストラリア	51	54	105	1	1%
ASEAN	33	47	80	6	8%

2015年3月期 グローバル販売取組み

- **新型Mazda3/アクセラが通年販売寄与、メキシコ工場の本格稼働によりグローバルでの台数成長を図る**
- **SKYACTIV搭載車両2車種を導入、コアモデルのラインナップを拡充**
- **SKYACTIV商品の競合力維持・強化に向けた商品改良を実施、インセンティブ抑制/正価販売を継続**
- **売り方革新/ブランド強化の取組みを加速**
 - **商品及びマツダブランドの広告宣伝活動を強化**
 - **販売ネットワークを強化**

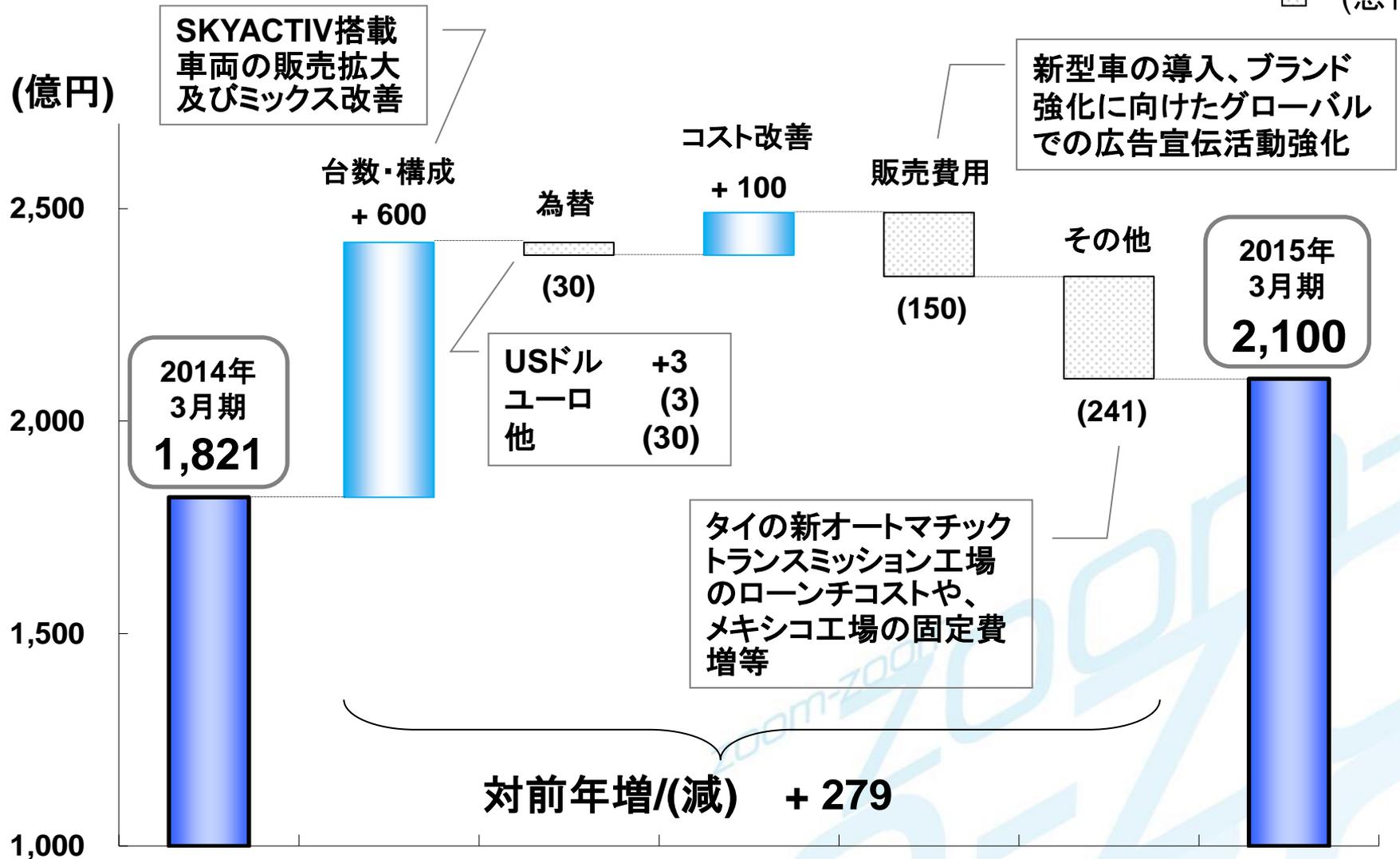
2015年3月期 財務指標

(億円)	2015年3月期			対前年 増/(減)	
	上期	下期	通期	金額	YOY(%)
売上高	14,200	14,800	29,000	2,078	8%
営業利益	1,000	1,100	2,100	279	15%
経常利益	980	1,120	2,100	693	49%
税引前利益	940	1,060	2,000	1,026	105%
当期純利益	750	850	1,600	243	18%
売上高営業利益率	7.0%	7.4%	7.2%	0.4pts	
EPS* (円)	125.5	142.1	267.6		
* 株式併合の影響を考慮					
為替レート (円)					
USドル	100	100	100	0	
ユーロ	135	135	135	1	

営業利益変動

2015年3月期 通期 対前年比較

■ 改善
□ (悪化)





構造改革プラン アップデート

構造改革プラン

■ 2016年3月期 経営指標

- グローバル販売台数 152万台
- 営業利益 2,300億円
- 営業利益率 7%以上

〔為替前提 USD 100円、ユーロ 135円〕

- 販売台数は市場の需要動向及び販売環境を反映
- 4つの施策を継続強化
- 将来に向けた成長投資を継続しつつ、安定的な収益構造を実現
- 配当方針：安定的な配当の実現と着実な向上を図る

4つの施策を継続強化

SKYACTIVによるビジネス革新

- 正価販売を継続、フリート販売を抑制しつつ台数成長を実現
- SKYACTIV商品のラインナップ拡充
- 競合力維持・強化に向けたSKYACTIV車両の商品改良を実施
- 広告宣伝活動を強化、ブランド戦略を加速

モノ造り革新による更なるコスト改善の加速

- 新型Mazda3以降の新商品においてもコスト改善を推進
- 開発/設備投資の効率化を強化
- グローバル最適調達を推進

新興国事業強化とグローバル生産体制の再構築

- メキシコ工場の本格稼働 及び能力増強を実施
- タイ新AT工場の計画通りの立上げ ■ ロシア・マレーシア生産も拡大

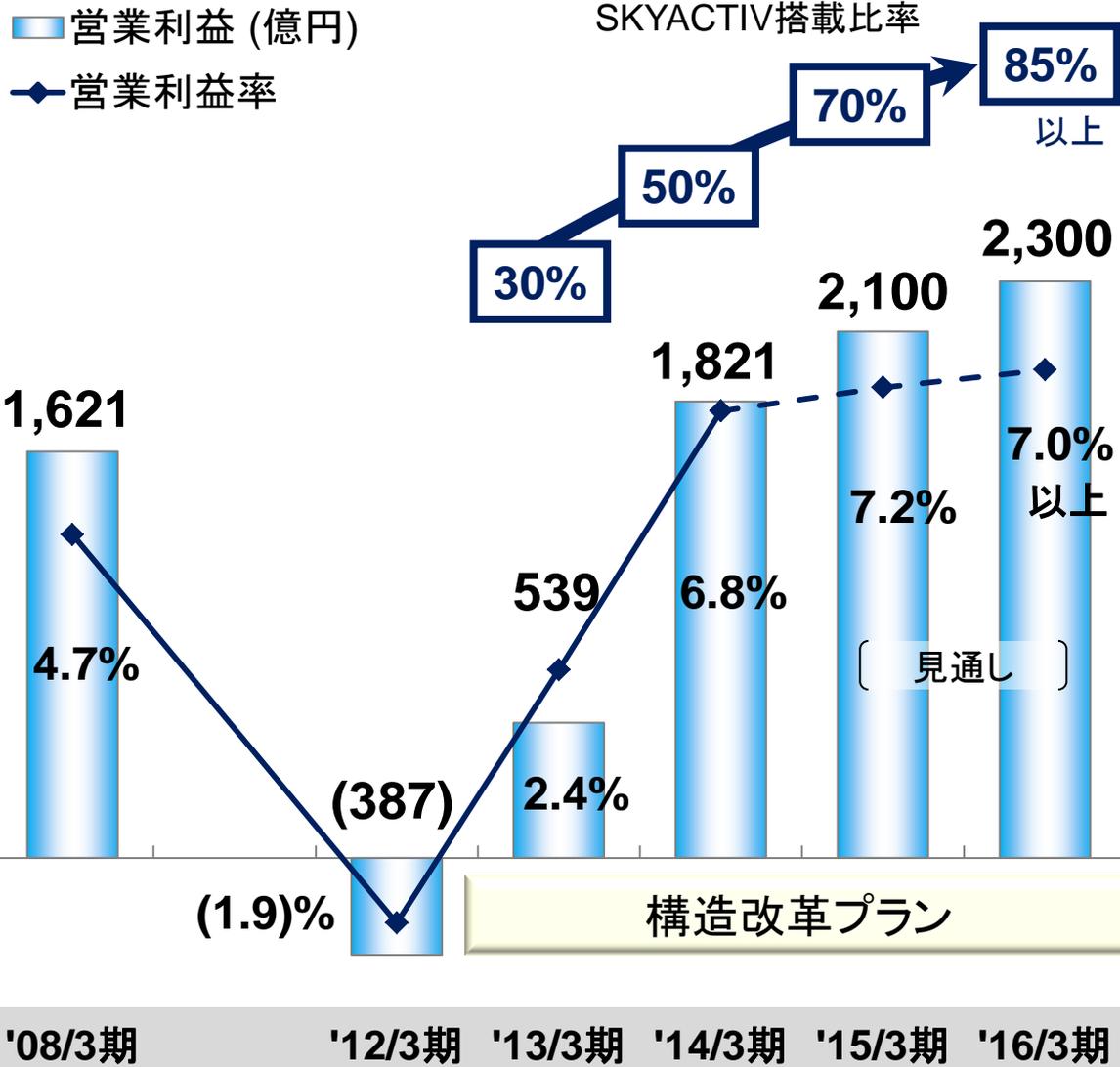
グローバルアライアンスの推進

- 商品/技術/地域の補完を目指すアライアンスを引き続き推進



まとめ

まとめ



マツダブランド価値経営の推進

- マツダブランド価値の提供
『走る歓び』を感じる
マツダらしい商品/サービス
(走り/デザイン/環境・安全性能/カスタマーケア)
の提供を通じて
お客様満足を最大化
- SKYACTIVモデルの拡充
- 正価販売と台数成長を両立
- 商品/ブランド宣伝強化
- 将来への成長投資の継続
- 安定的な収益構造の実現
- 株主還元の着実な向上



mazda



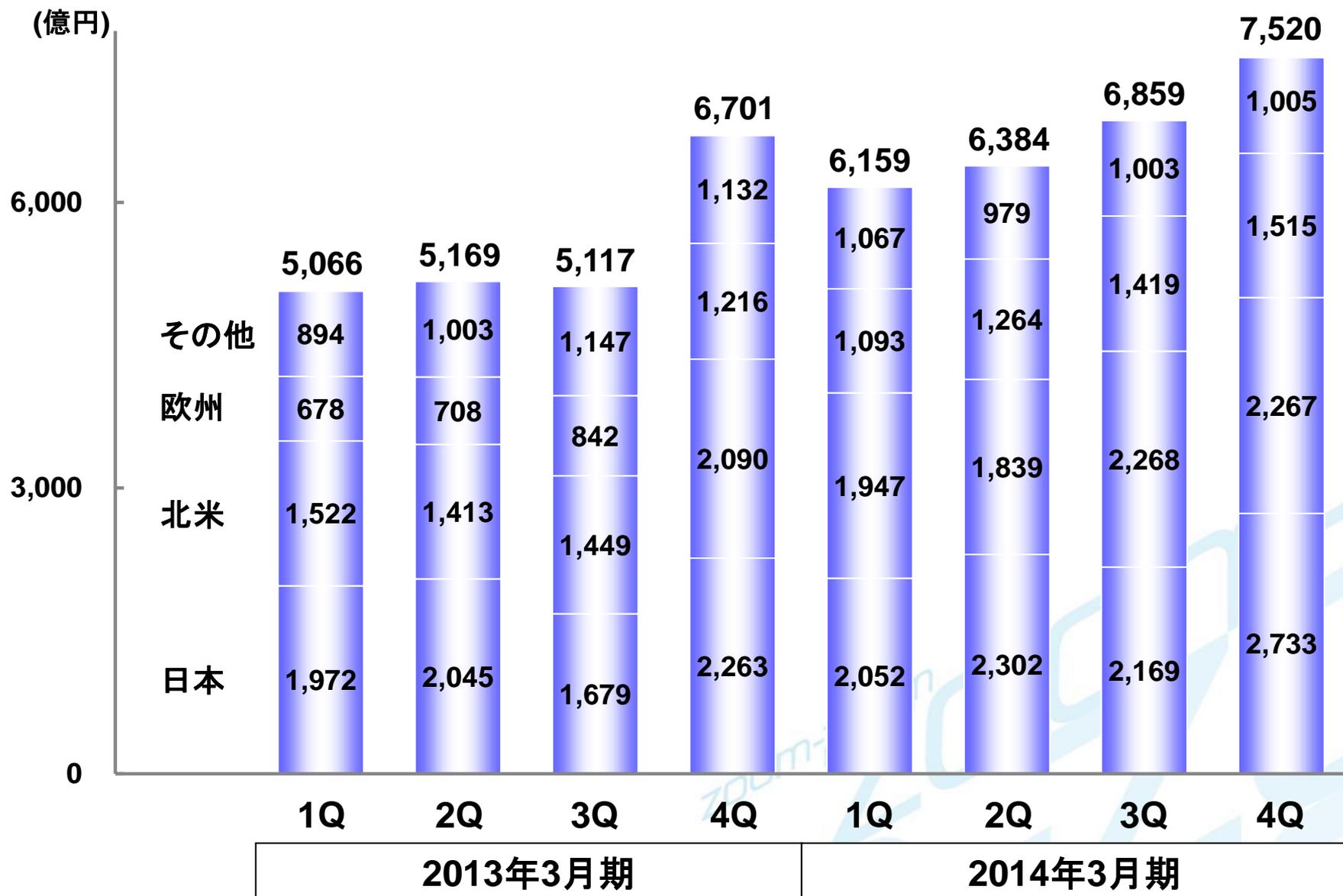
添付

キャッシュフロー及び純有利子負債

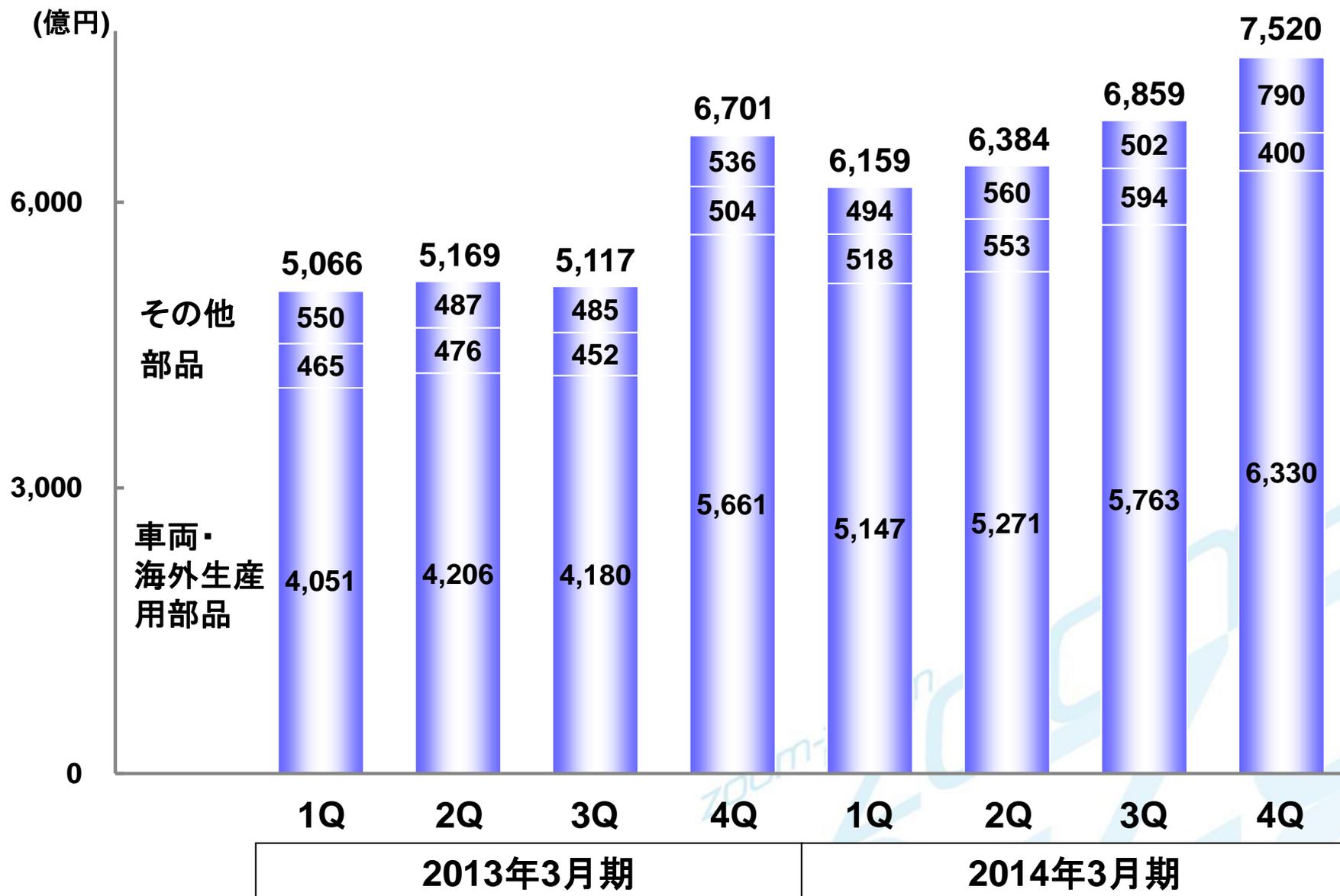
(億円)	通期		対前期末 改善/(悪化)
	2013年3月期	2014年3月期	
キャッシュフロー			
- 営業	490	1,364	-
- 投資	(403)	(1,201)	-
- フリーC/F	87	163	-
現金及び現金同等物	4,449	4,798	349
純有利子負債	2,741	2,630	111
純有利子負債 自己資本比率	55 / 45*%	40 / 33*%	15 / 12* pts
自己資本比率	25 / 27*%	29 / 31*%	4 / 4* pts

* 劣後特約付ローンの資本性考慮後

売上高 所在地別

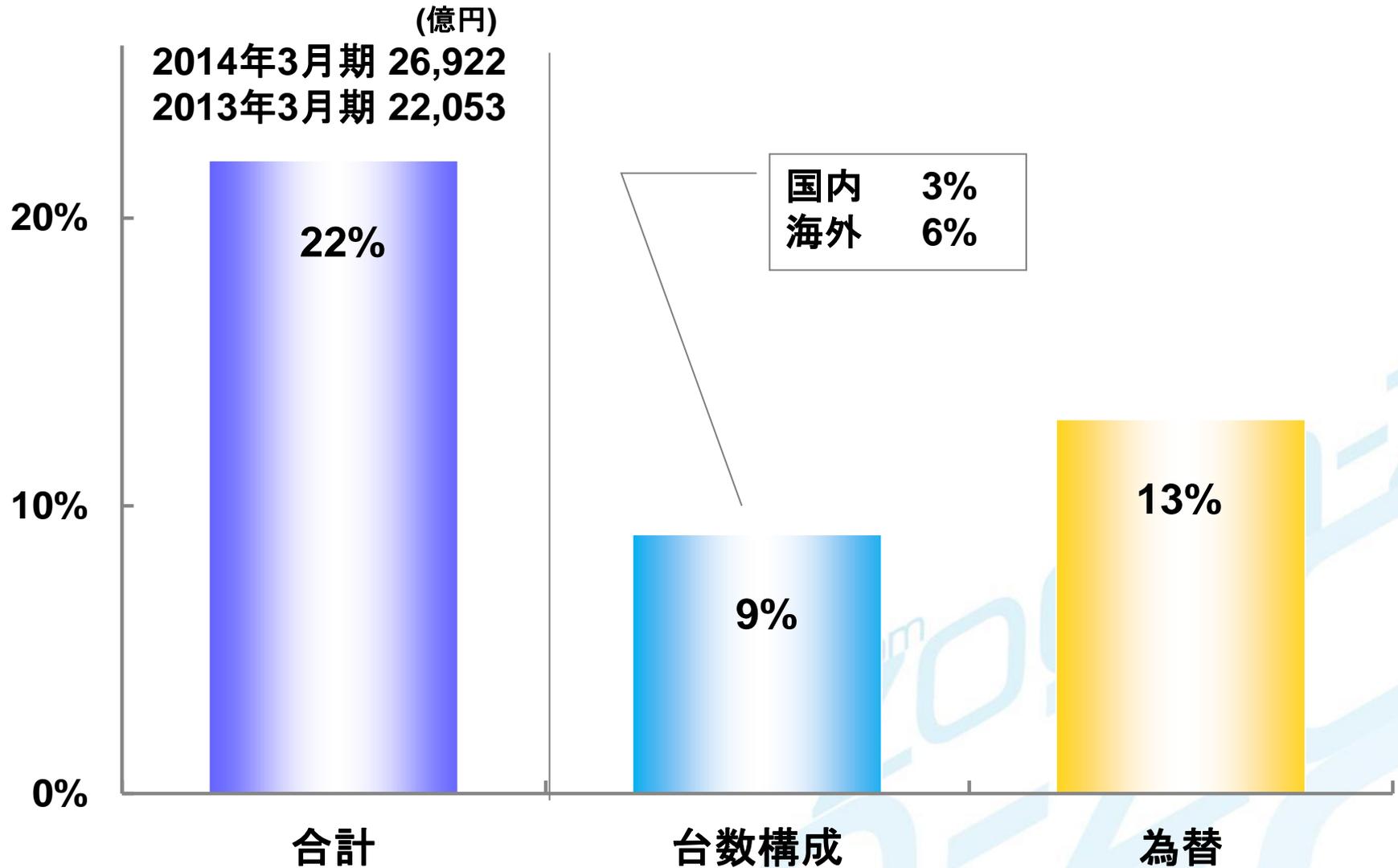


売上高 製品別



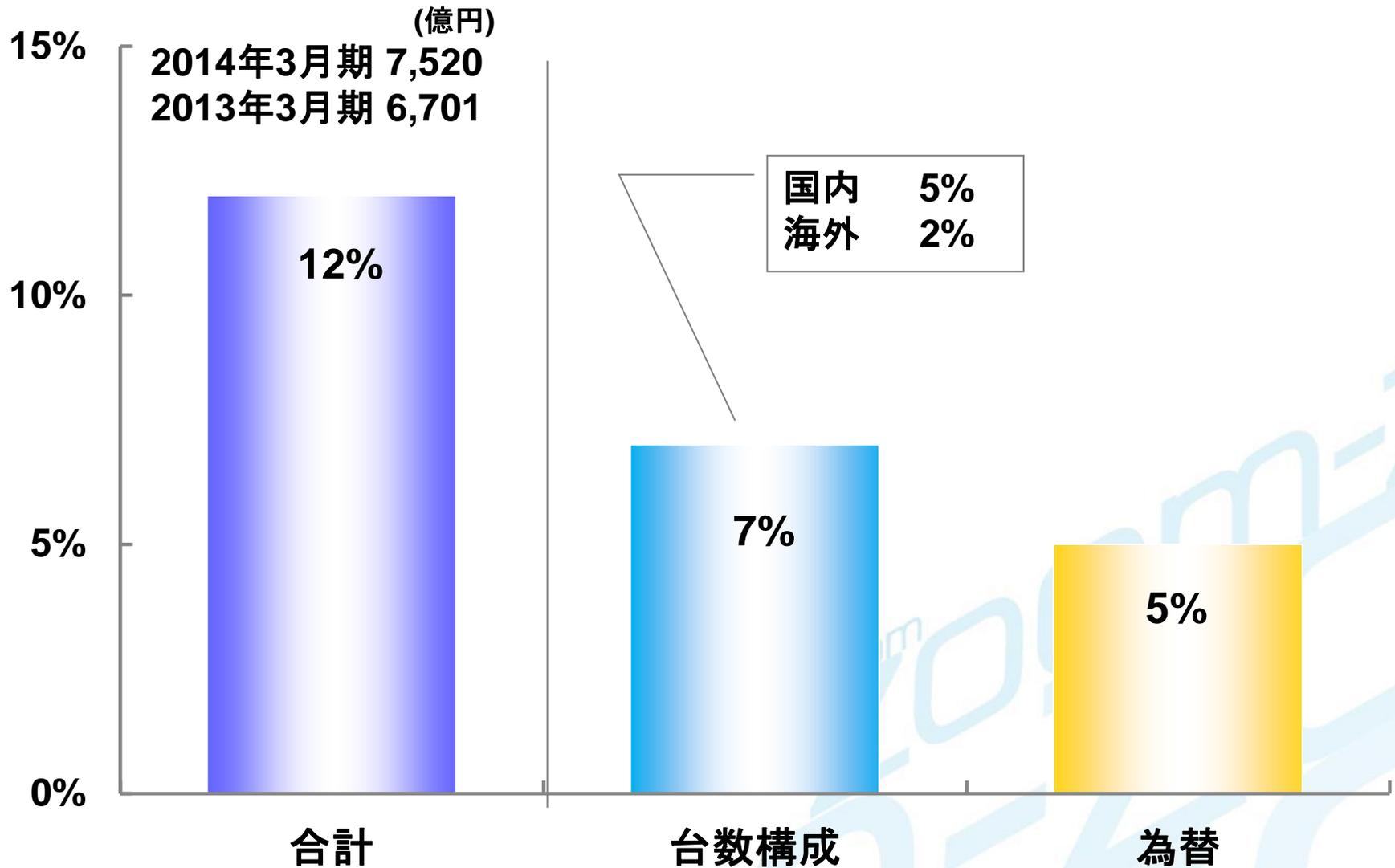
売上高変動内訳

2014年3月期 通期 対前年比較



売上高変動内訳

2014年3月期 第4四半期 対前年比較



2014年3月期 財務指標

(億円)	第4四半期		対前年 増/(減)
	2013年 3月期	2014年 3月期	
売上高	6,701	7,520	819
営業利益	343	575	232
経常利益	117	476	359
税引前利益	90	74	(16)
当期純利益	87	583	496
売上高営業利益率	5.1%	7.6%	2.5pts
EPS (円)	2.9	19.5	16.6
為替レート (円)			
USドル	92	103	11
ユーロ	122	141	19

グローバル販売台数及び連結出荷台数

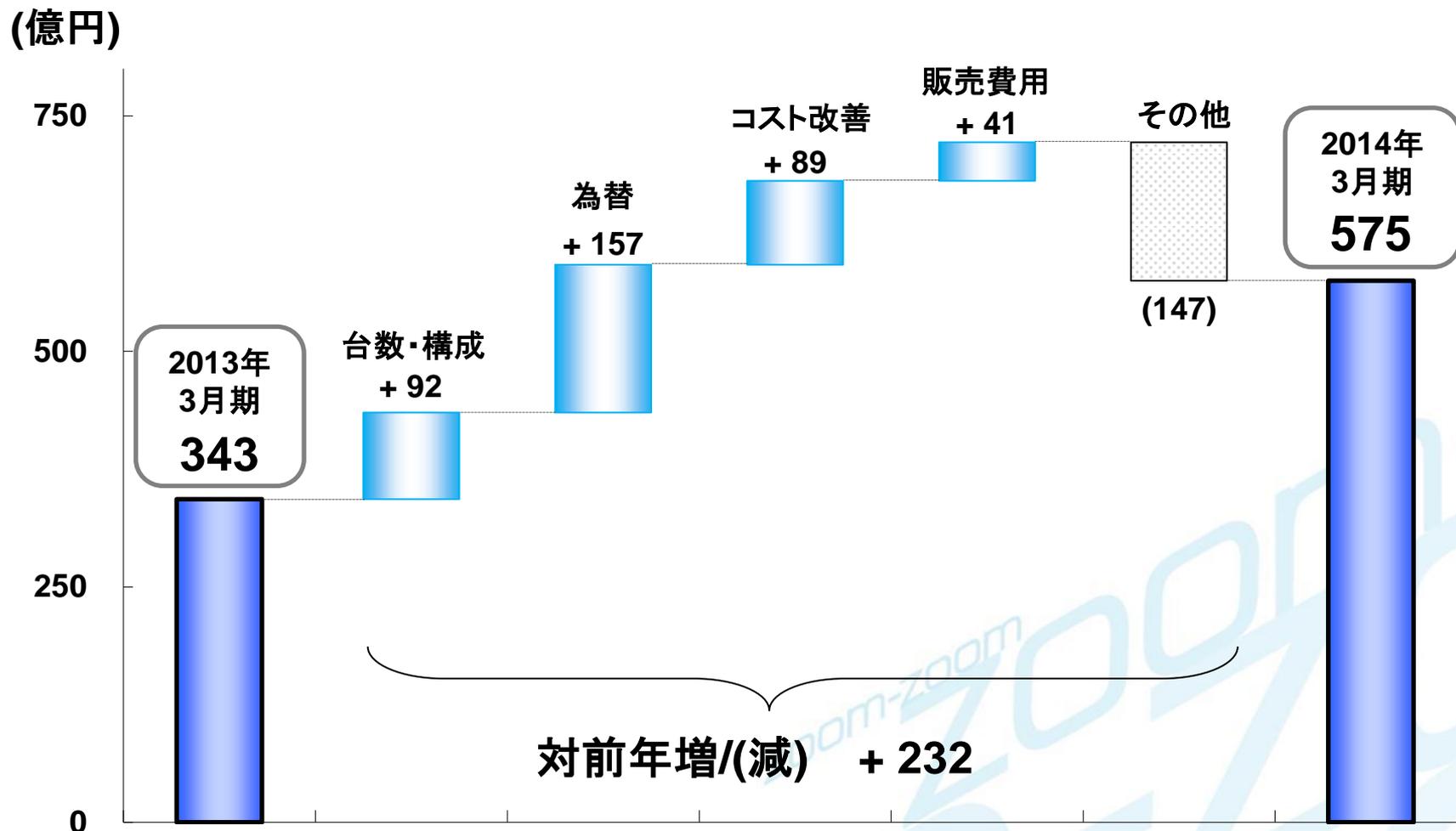
第4四半期

(千台)	2013年 3月期	2014年 3月期	対前年 増/(減)
グローバル販売台数			
日本	66	82	16
北米	102	102	0
欧州	53	63	10
中国	46	55	9
その他市場	75	76	1
合計	342	378	36
連結出荷台数			
日本	69	82	13
北米	109	102	(7)
欧州	52	56	4
中国	1	1	0
その他市場	76	70	(6)
合計	307	311	4

営業利益変動

2014年3月期 第4四半期 対前年比較

- 改善
- (悪化)



グローバル販売台数及び連結出荷台数

(参考)

2014年3月期

2月公表

対前年増/(減)

2014年3月期

上期 下期 通期

上期 下期 通期

(千台)

グローバル販売台数

日本	111	133	244	1	27	28	238
北米	199	192	391	17	2	19	402
欧州	97	110	207	12	23	35	200
中国	79	117	196	(11)	32	21	200
その他市場	145	148	293	(1)	(6)	(7)	285
合計	631	700	1,331	18	78	96	1,325

連結出荷台数

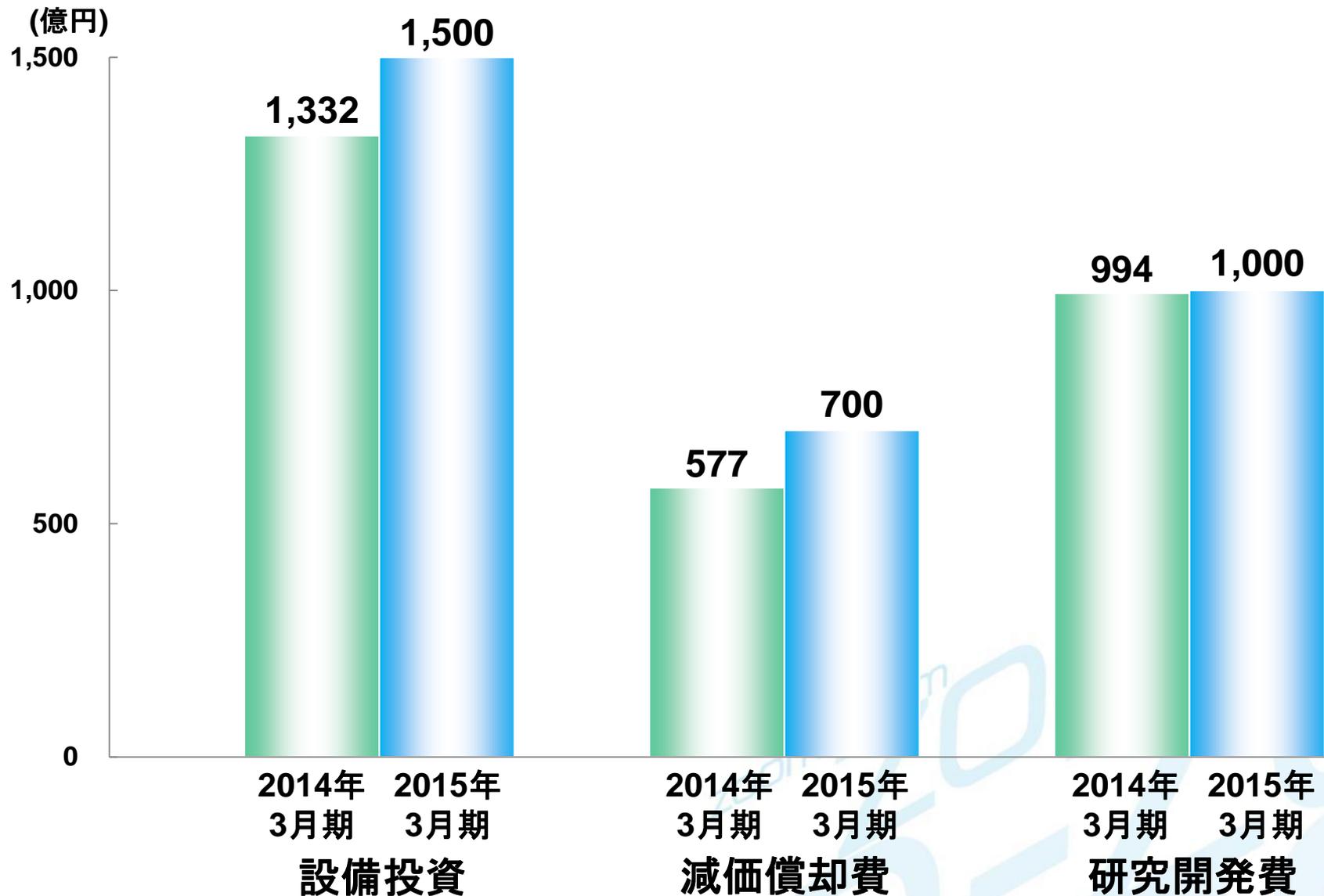
日本	116	134	250	1	23	24	245
北米	178	205	383	3	10	13	390
欧州	85	109	194	17	19	36	194
中国	3	3	6	1	1	2	10
その他市場	142	140	282	0	(13)	(13)	281
合計	524	591	1,115	22	40	62	1,120

グローバル販売台数及び連結出荷台数

(千台)	2015年3月期			対前年 増/(減)		
	上期	下期	通期	上期	下期	通期
グローバル販売台数						
日本	104	126	230	(7)	(7)	(14)
北米	227	213	440	28	21	49
欧州	109	111	220	12	1	13
中国	100	130	230	21	13	34
その他市場	142	158	300	(3)	10	7
合計	682	738	1,420	51	38	89
連結出荷台数						
日本	107	128	235	(9)	(6)	(15)
北米	224	216	440	46	11	57
欧州	108	112	220	23	3	26
中国	2	2	4	(1)	(1)	(2)
その他市場	149	152	301	7	12	19
合計	590	610	1,200	66	19	85

※ 2015年3月期は見通し

主要データ



※ 2015年3月期は見通し

株主還元策、株式併合 及び単元株式数の変更

株主還元策

- 2014年3月期の期末配当は 1円 (予定)
- 2015年3月期の期末配当 2円* (予定) * 株式併合後は10円
- 安定配当の実現 及び着実な向上に努める

株式併合 及び単元株式数の変更

- 普通株式5株を1株に併合
- 単元株式数を1,000株から100株に変更

※ 2014年6月開催予定の定時株主総会に付議、効力発生日は2014年8月1日の予定

将来見通しに関する注意事項

このプレゼンテーション資料に記載されている、当社の見通し及び将来の戦略については、今後の世界経済情勢、業界の動向、為替変動のリスクなど様々な不確定要素が含まれております。従いまして、実際の当社業績は見通しと大きく異なる結果となる場合があることをあらかじめご了承ください。

投資に関する最終決定は、上記の点を踏まえ、投資家の皆様ご自身の判断で行われるようお願いいたします。当プレゼンテーション資料に掲載された情報に基づいて投資された結果、万一何らかの損害を被られましても、当社および各情報の提供者は一切責任を負いかねますので、併せてご了承ください。