

KDDI CORPORATION

Designing The Future



KDDIグループの中期的事業方向性

2011年12月2日

1

KDDIについて

2

移動通信事業環境の大きな変化

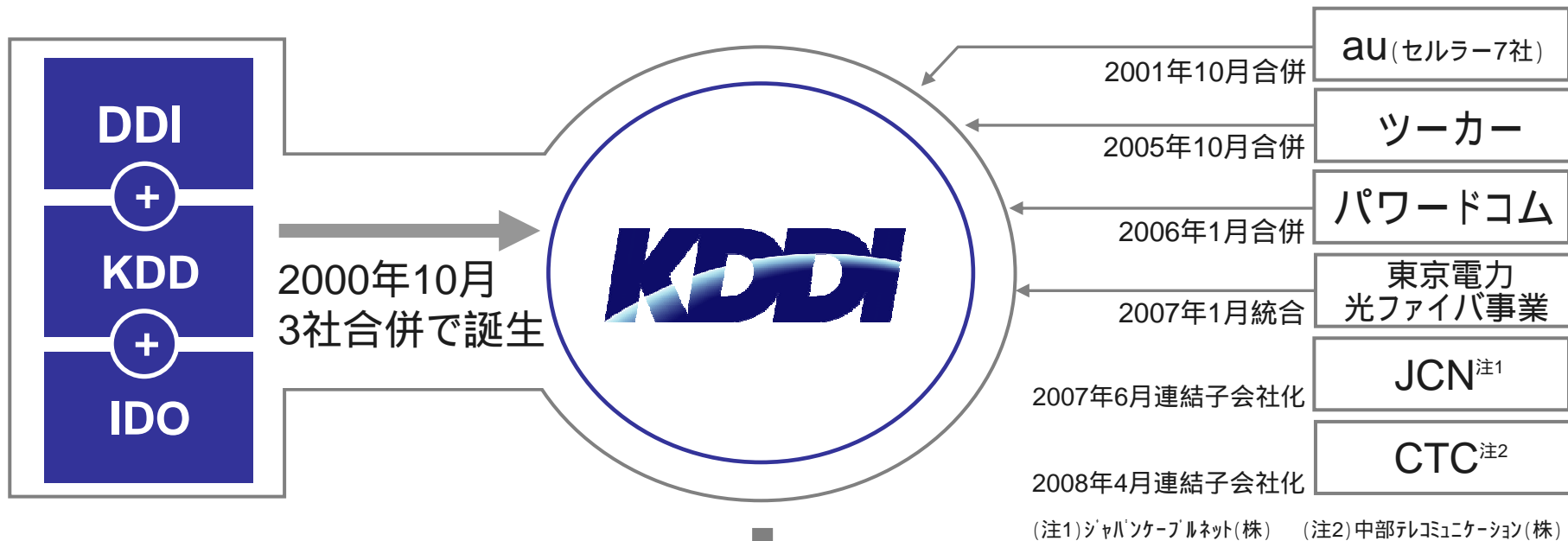
3

KDDIグループの中期的事業方向性

4

今期(12.3期)の位置づけ

この配付資料に記載されている業績目標等はいずれも、当社グループが現時点で入手可能な情報を基にした予想値であり、これらは経済環境、競争状況、新サービスの成否などの不確実な要因の影響を受けます。従って、実際の業績等は、この配付資料に記載されている予想とは大きく異なる場合がありますことをご承知おき下さい。



移動通信事業

固定通信事業

au by KDDI

auひかり

移動通信と固定通信を総合的に提供

多種多様な通信サービス

携帯電話
(3G)

CDMA 1X
WIN

次世代携帯
電話(LTE)

LteTM

(2012年12月サービス開始)

光ファイバ
(FTTH)

auひかり

高速インター
ネット(WiMAX)

UQ
WiMAX

Wi-Fi



ケーブルテレビ事業における圧倒的シェア(66%)

JCN

J:COM

CNCi

携帯電話による銀行サービス & 損害保険

じぶん銀行

au損保

10年前から売上1.2倍、営業利益4.8倍！

(10年前) 2001年3月期

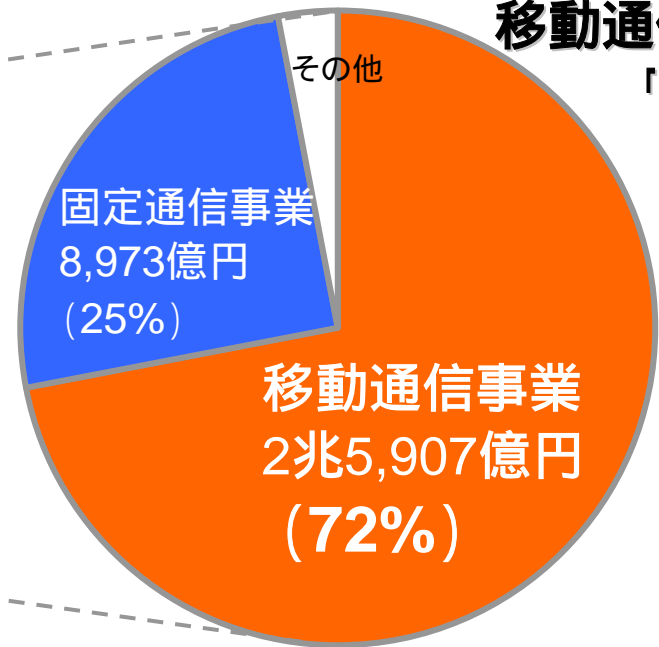
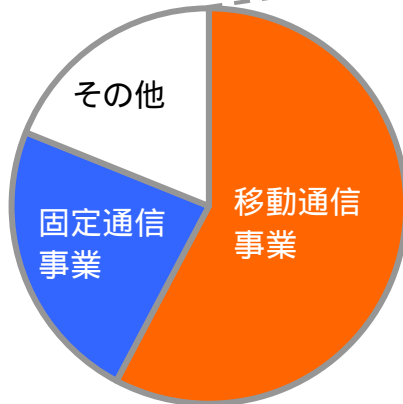
(現在) 2011年3月期

売上

2兆8,164億円

1.2倍

3兆4,345億円



移動通信事業
「1.5倍」

営業利益

988億円

4.8倍

4,719億円

移動通信事業 (=携帯電話) が会社業績を牽引

株式の状況 (2011年9月末時点)

発行済 株式数	4,484,818株	
大株主 の状況	京セラ株式会社	12.76%
	トヨタ自動車株式会社	11.09%
	東京電力株式会社	7.97%

株式関連

業 種	情報・通信	
証 券 コード	東京証券取引所 (9433) ・1993年9月東証二部に上場 ・1995年9月東証一部に上場	

* 大株主の状況は、出資比率ベース (=自己株式238,976株を含んだ算定)。

株価関連指標

株 価	518,000円	*
配 当	15,000円	**
時価総額	約2.32兆円	*
総資産	約3.78兆円	***
純資産	約2.17兆円	***
配当利回り	2.90%	**
PBR (株価純資産倍率)	1.05倍	***
PER (株価収益率)	8.80倍	**

* 2011年11月25日時点

** 2012年3月期見通し

*** 2011年3月末

好調な株価推移



2011年1月4日

478,500円

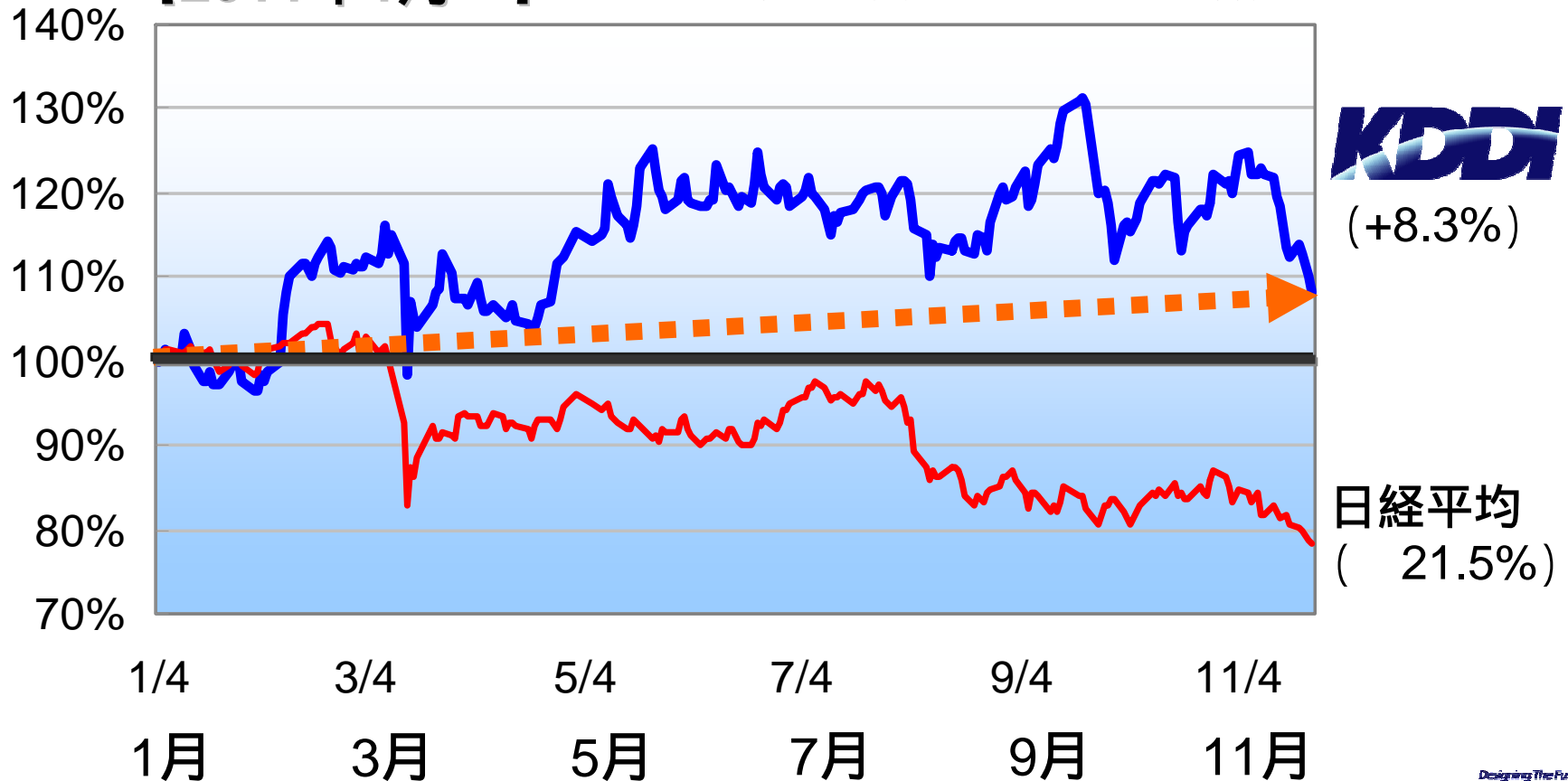


2011年11月25日

518,000円

(+39,500円)

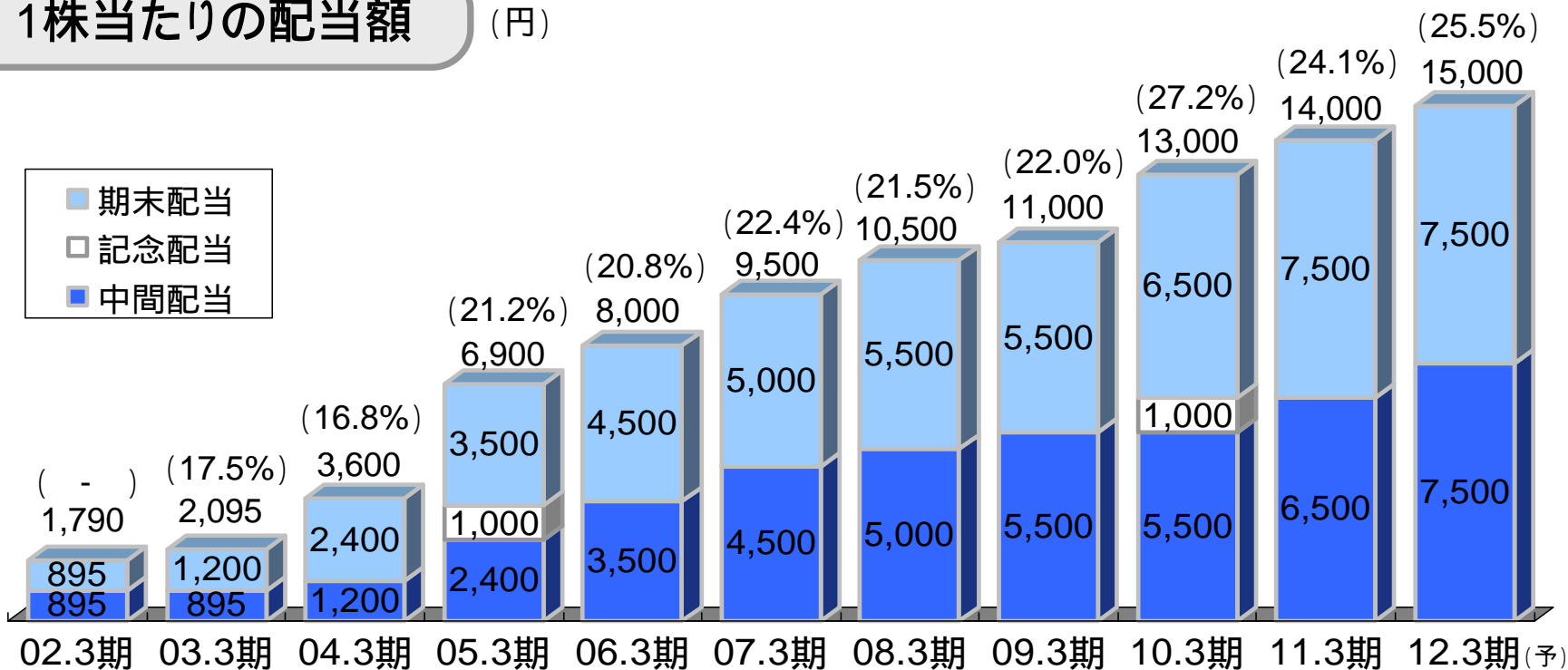
【2011年1月～】 2011年1月4日終値を100として指数化



■9期連続増配中。今期も1,000円増配の1株当たり15,000円を予定

■連結配当性向25%～30%を視野に、着実に引き上げる配当方針

1株当たりの配当額 (円)



(注) ()は配当性向。06.3期までは単体ベース、07.3期より連結ベース。02.3期は純損失のため、(-)表示。

1

KDDIについて

2

移動通信事業環境の大きな変化

3

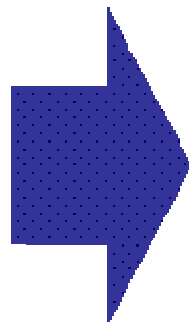
KDDIグループの中期的事業方向性

4

今期(12.3期)の位置づけ

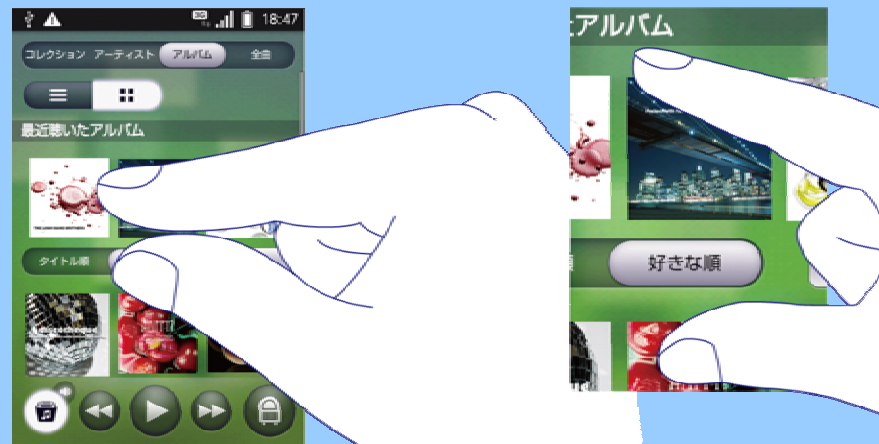
携帯電話

スマートフォン



画面サイズが
大きい

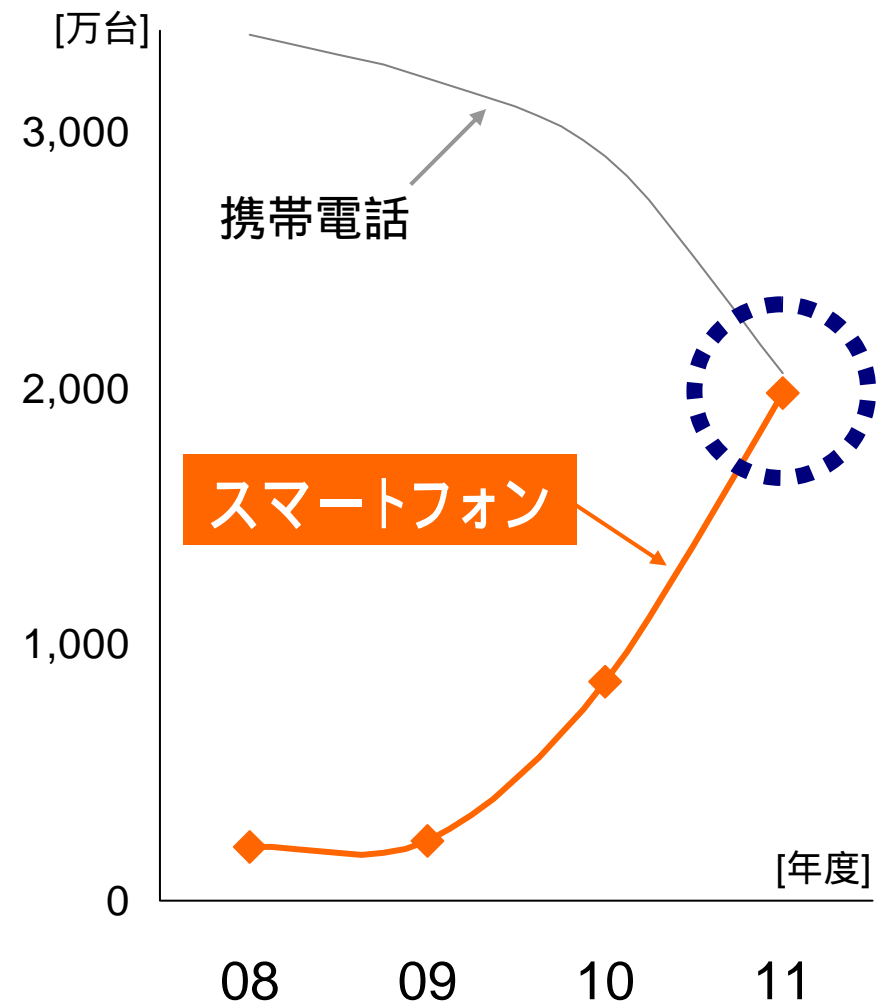
入力・操作が
かんたん



(タッチパネルの革新的な操作感)

インターネットが格段に利用しやすい(パソコン並)

日本のスマートフォン出荷台数状況(実績 / 予測)



2010年度出荷台数:
前年比3.7倍(実績)

2011年度出荷台数:
前年比2.3倍(予測)

今期中にもスマートフォンが
携帯電話を逆転する勢い

世の中が大きく変わる！

1995年～

パソコンが
爆発的に普及
(=Windows95契機に)



2010年代～

スマートフォン・
タブレットの時代



インターネットの大衆化

新たな市場の創造

ポータル・検索

電子商取引

SNS・ブログ など

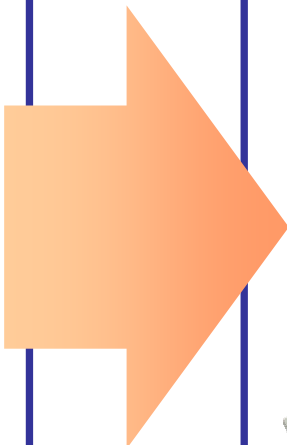
ヤフー
グーグル
楽天
mixi
グリー
...

世の中が大きく変化

モバイル上でもパソコン並の
インターネット利用が可能

利便性が
飛躍的に向上

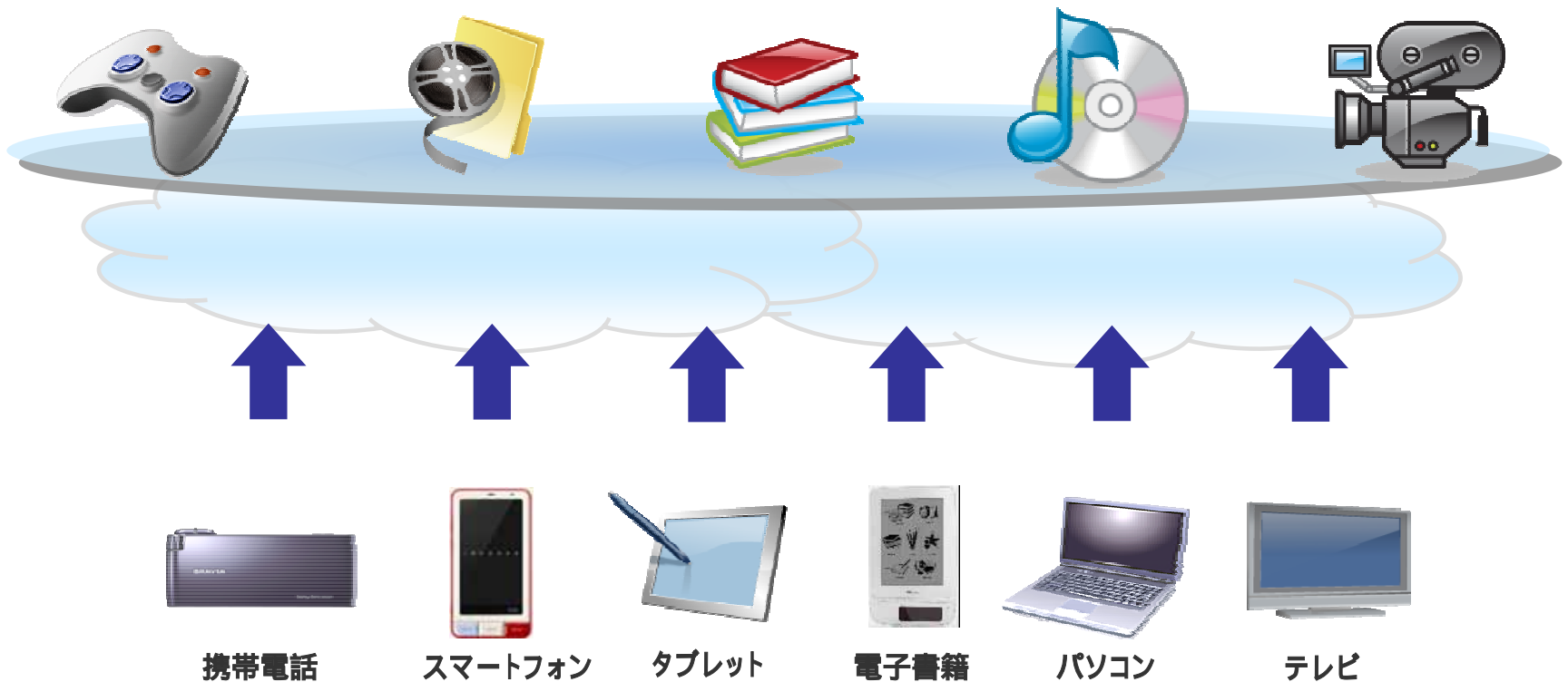
これまでの使い方



最近の使い方



マルチデバイス



ひとりのお客様が多様なシーンで
色々な機器を使い分ける

マルチユース

利用サービスの変化によりデータ量が急増！



スマートフォン・タブレットの普及



利便性
向上

データ利用
増加

安心のスマートフォン料金

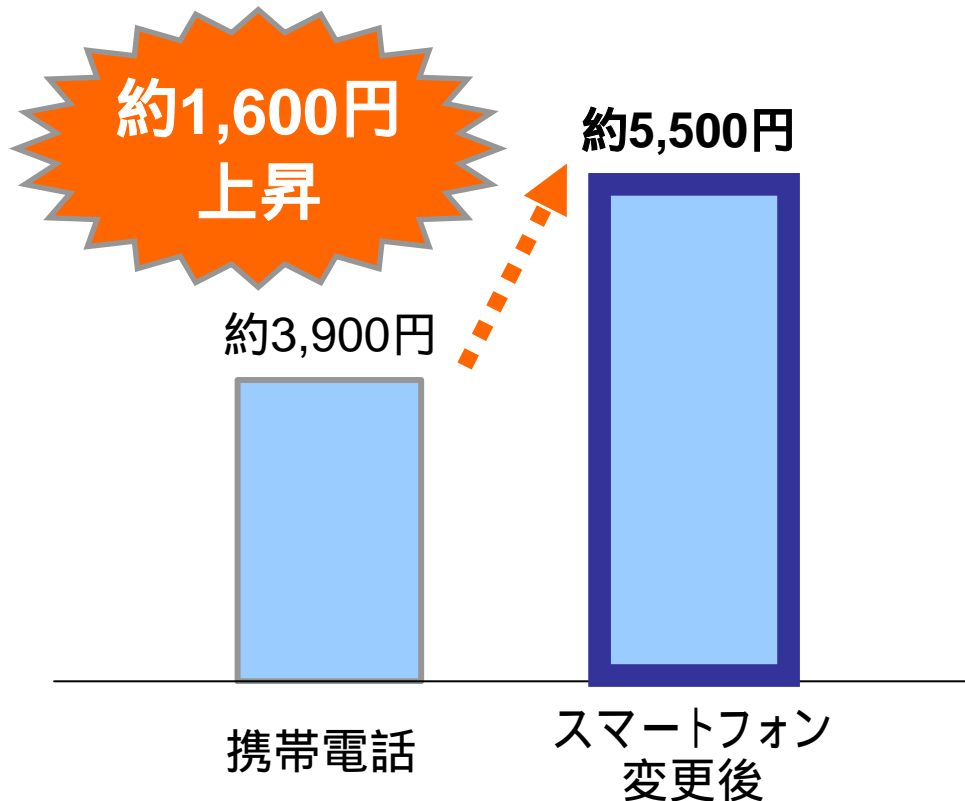


1人当たりデータ通信売上
【データARPU】の増加

【データARPU:データアープ】

Data Average Revenue Per User

スマートフォンへの機種変更に伴う データARPU変化



対象: 2011年7月～9月に機種変更したユーザー
内容: 機種変更前月と機種変更翌月の月次ARPU比較

重要

スマートフォンの利用層拡大

売上の増加
(データARPU増加)

スマートフォン向け料金
利便性向上に伴う利用増

×

データ通信量の
爆発的増加

携帯電話 スマートフォン

10倍以上

設備投資増加 = 費用増加

課題

新しいビジネスモデル

データ通信量の爆発的な増加への対策

1

KDDIについて

2

移動通信事業環境の大きな変化

3

KDDIグループの中期的事業方向性

4

今期(12.3期)の位置づけ

事業ビジョン

もっと身近に！

もっといろんな価値を！

もっとグローバルへ！

～ 国内事業の成長～

3M戦略

Multi-Device Multi-Network Multi-Use

～ 海外事業の拡張～

グローバル戦略

運営基盤の再構築

【本年4月より実施】

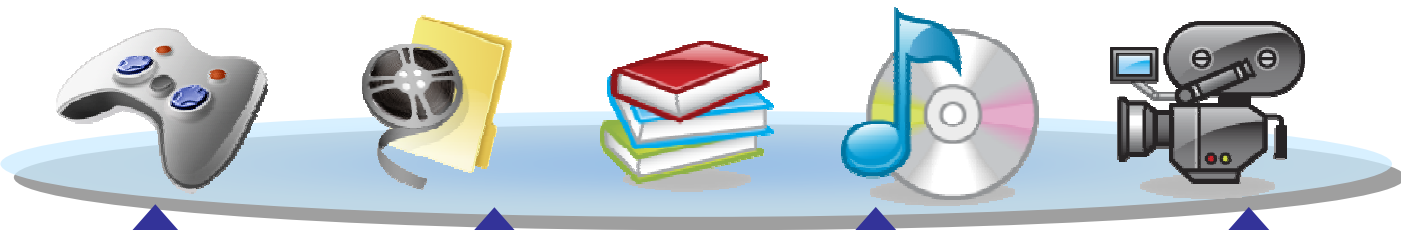
組織のシンプル化・フラット化
(部以上の組織を約2割削減)
情報共有・制度整備 他

経営の スピードアップ

～ 国内における事業の軸を3Mベースへ～

マルチユース

色々なコンテンツや
サービスを



次世代携帯
電話(LTE)

高速インター
ネット(WiMAX)

光ファイバ

KDDIが保有する複数のネットワーク

携帯電話
(3G)

Wi-Fi

ケーブル
テレビ

マルチネットワーク

いつでもどこでも
最適なネットワークで

マルチデバイス

好きなデバイスで
利用できる



携帯電話



スマートフォン



タブレット



電子書籍



パソコン



テレビ

～ 個人から世帯をベースとした売上の最大化へ～

顧客基盤の拡大



マルチデバイス

マルチユース

3M

マルチネットワーク = 競争力の源泉

速い

安い

継ぎ目がない
(シームレス)

マルチネットワークが競争力の源泉

【スマートフォン・タブレット時代】
= データ通信量の爆発的増加

これまでの

携帯電話(3G)
ネットワーク

だけでは不十分

KDDIの強み

次世代携帯
電話(LTE)

高速インター
ネット(WiMAX)

光ファイバ

保有する複数のネットワークをフル活用

携帯電話
(3G)

Wi-Fi

ケーブル
テレビ

爆発的に増加する
データ通信量を収容可能

高速で快適な通信環境
ネットワーク費用の低減

～ グローバル事業をKDDIグループの事業の柱へ～

既存事業のシナジー

■海外拠点数 世界26地域、58都市、92拠点*



ホールセール

世界の通信事業者へ
通信回線の卸売り提供

海外SI

海外拠点の開設支援から
通信機器販売まで

データセンター

 **TELEHOUSE** ブランド
(世界10地域、13都市、21サイト)*

ネットワーク

グローバルな企業通信網を
ワンストップで提供

新規事業

■20億人市場へアプローチ

アジア

新興国

日本でのノウハウを活用

インターネット
接続事業



高速インター
ネット(WiMAX)



コンテンツ



1

KDDIについて

2

移動通信事業環境の大きな変化

3

KDDIグループの中期的事業方向性

4

今期(12.3期)の位置づけ

auのモメンタム (=勢い) 回復が重要

～ 商品力の強化 = スマートフォンシフトの本格化 ～

11.3期 下期

12.3期 上期

12.3期 下期

4機種発売



9機種発売



6機種発売 (秋冬)



+ ● ● ●
(春)

スマートフォン市場への
本格参入

多種多様なラインナップ (+WiMAX、デザイン、Windows®等)

解約率

MNP

純増シェア

データARPU

契約増、売上単価アップを示す重要な指標

今期は、商品力の強化を中心に、4つの指標を改善へ

~ 「+ WiMAX」で、より高速に~



スマートフォン

デュアルコアCPU



MOTOROLA PHOTON™
ISW11M

デュアルコアCPU



HTC EVO 3D
ISW11M

デュアルコアCPU



ARROWS Z ISW11F
by FUJITSU



DIGNO
ISW11K by KYOCERA

Wi-Fiルーター



Wi-Fi WALKER
by HILARKO

タブレット

デュアルコアCPU



ビジネスタブレット・TOUGH・ETBW11AA

圧倒的なスピード

下り最大40Mbps
上り最大10Mbps

充実したエリア

東名阪主要都市 99%*
全国政令指定都市 95%*

*実人口カバー率ベース。(人口データは2005年国勢調査の数値参照。) 全国政令指定都市には東京23区含む。東名阪主要都市:東京23区、名古屋市、大阪市

*「MOTOROLA」「MOTOROLA PHOTON」は、Motorola Trademark Holdings, LLCの登録商標です。「HTC EVO 3D」はHTC CORPORATIONの商標または登録商標です。「DIGNO」は、京セラ株式会社の登録商標です。

iPhoneに、もっと「つながり」を。



~ au初となるiPhoneを10月14日より発売 ~

■「ISフラット iPhone スタートキャンペーン」

「ISフラット」の定額料が
最大24ヶ月間4,980円(税込)

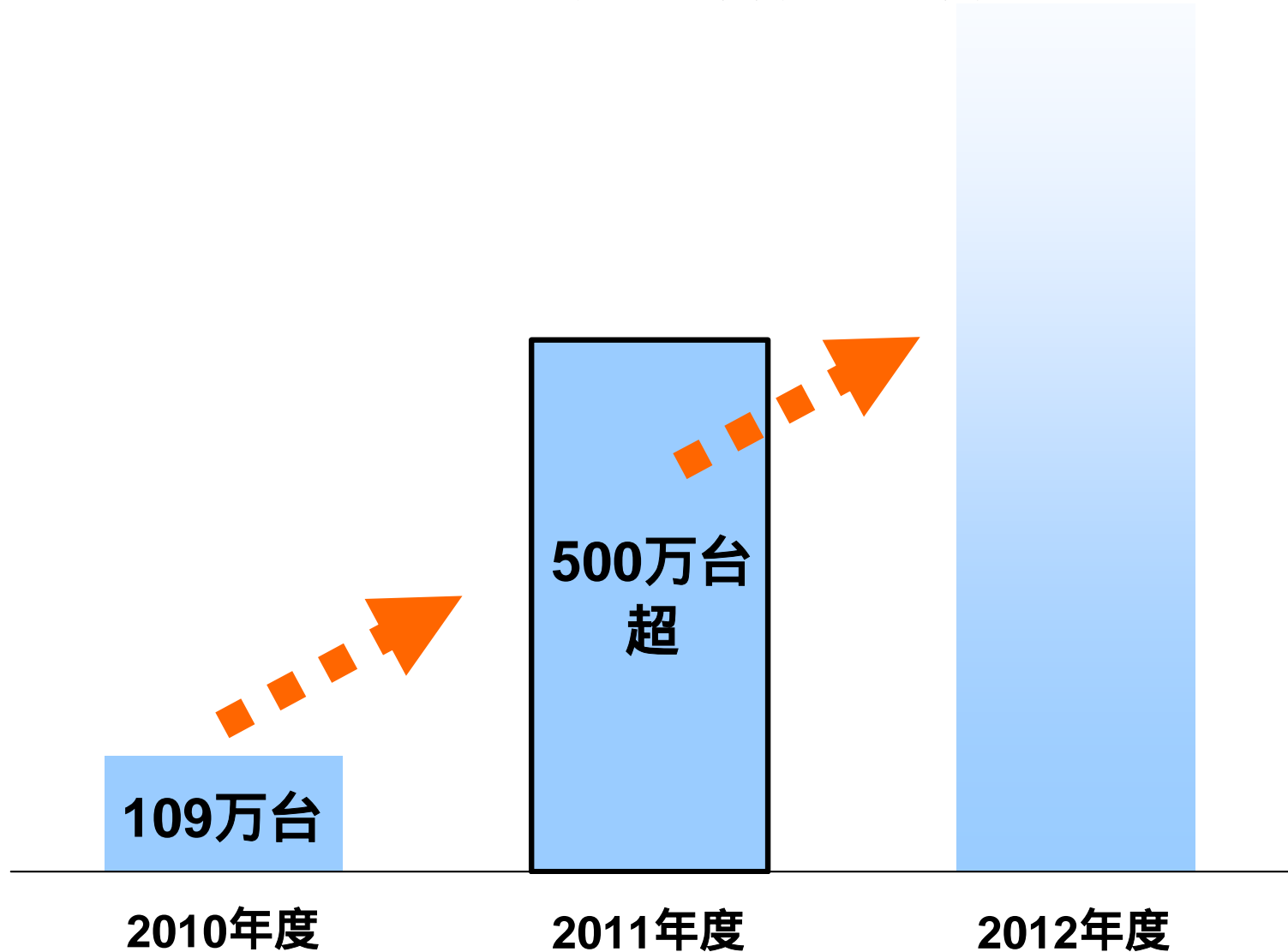
■乗りかえキャッシュバックキャンペーン

MNPを利用して「iPhone 4S」を
購入する場合、10,000円キャッシュバック

au by KDDI

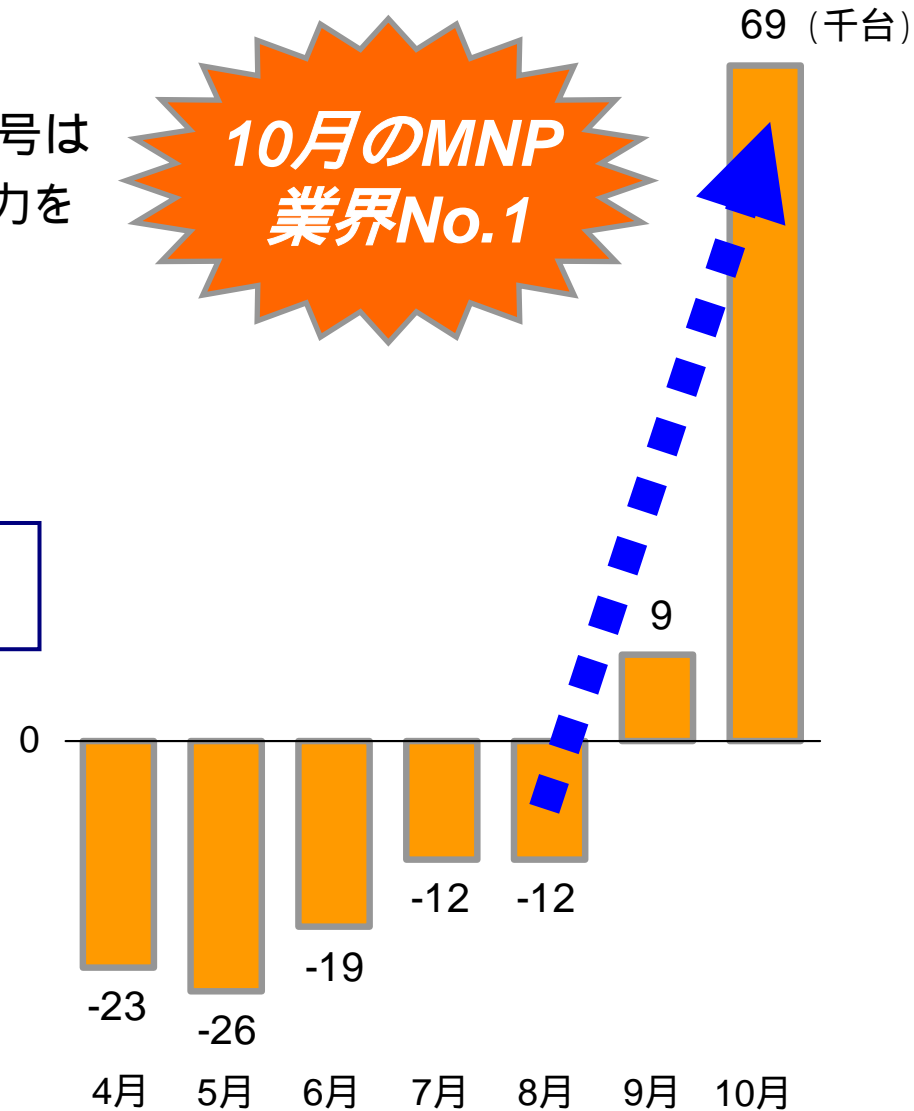
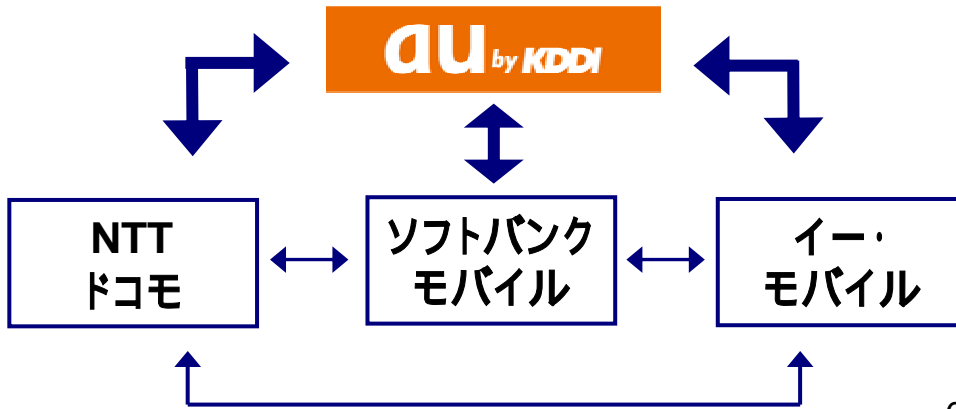
iPhone 4 **S**

～ スマートフォンの販売数は前期の5倍に～



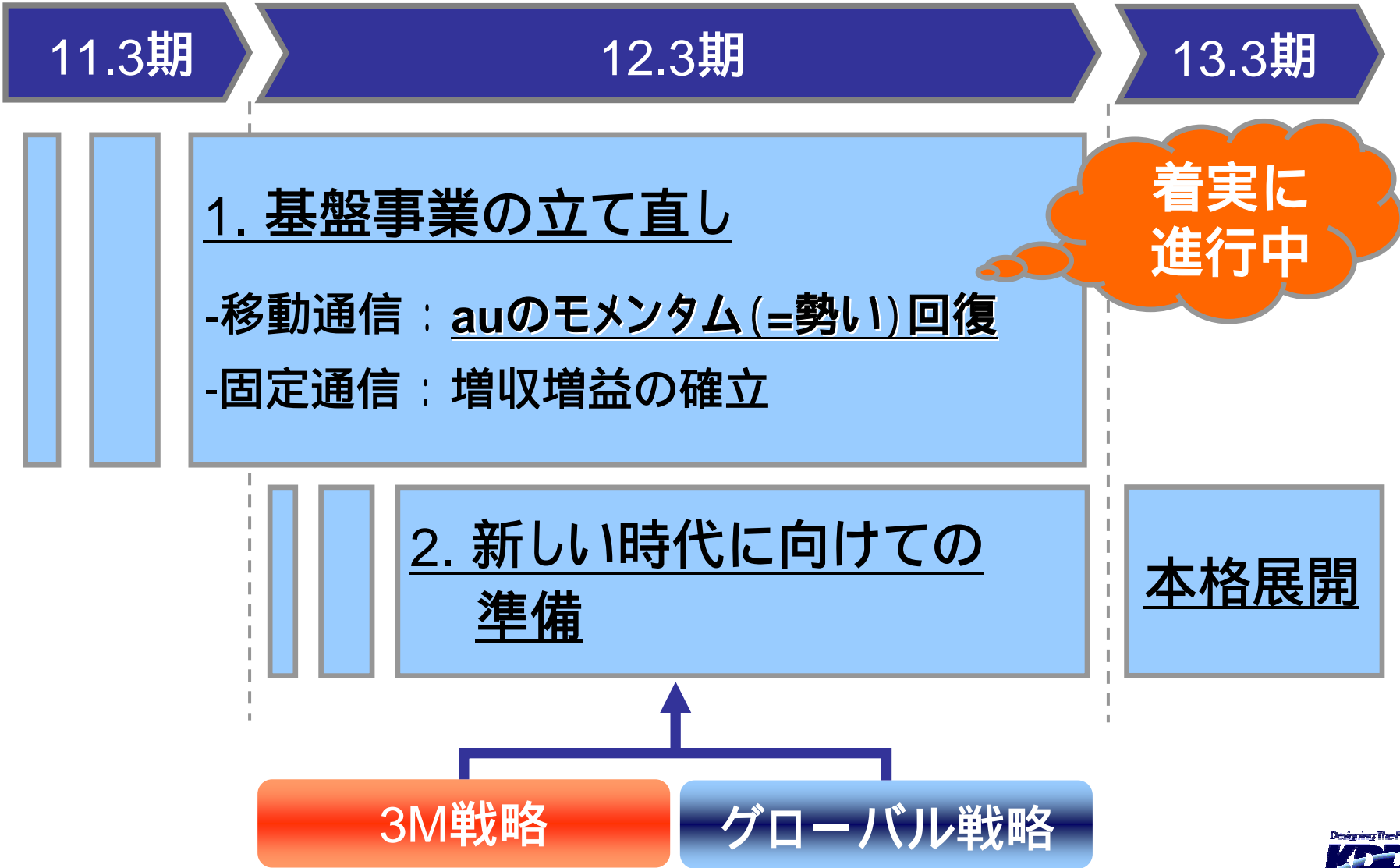
*MNP(=番号ポータビリティ):

契約している電話会社を変更しても、電話番号は継続利用できる仕組み。電話会社間の競争力を測る指標の一つ。



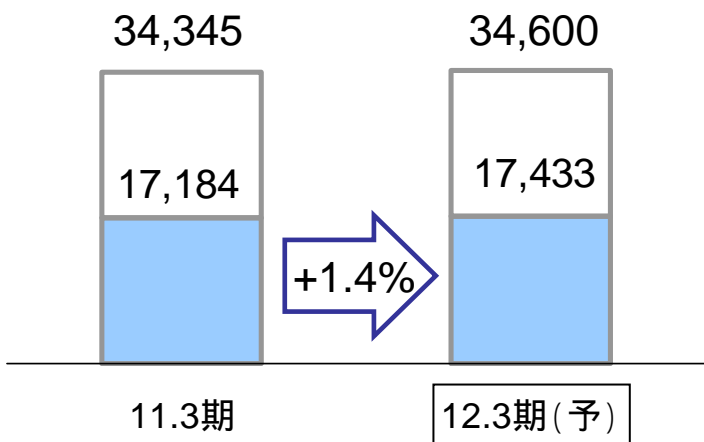
9月に他社からの転入超に転換、10月はMNPで業界No.1に

~ KDDIグループの次なる成長に向けたスタートの年 ~

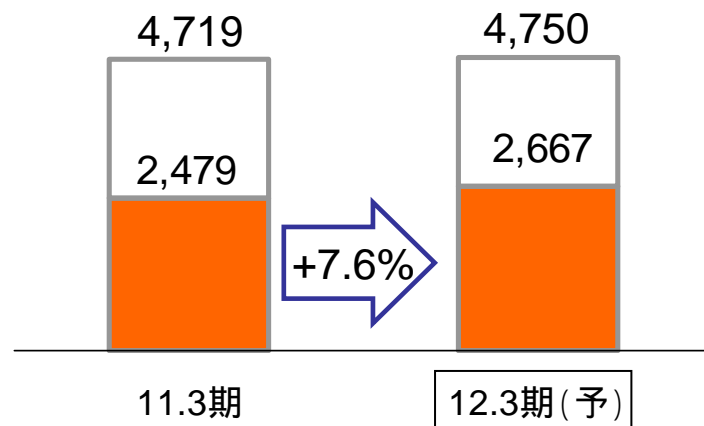


補 足 資 料

営業収益 (億円)



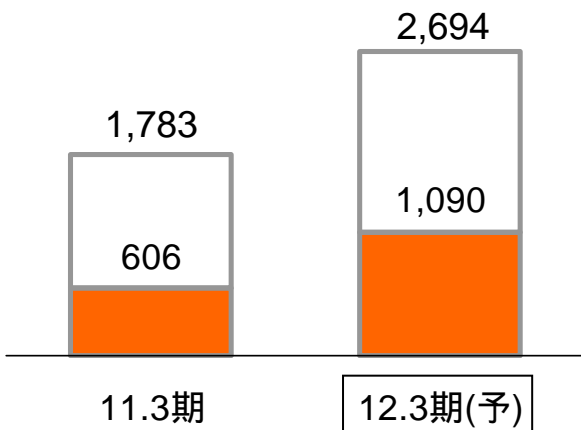
営業利益 (億円)



(億円)

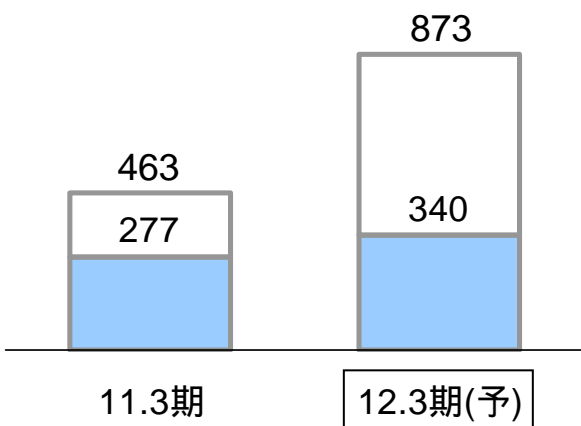
	11.3期		12.3期(予)			
	上期		上期	前年同期比	進捗率	
営業収益	17,184	34,345	17,433	+1.4%	50.4%	34,600
営業利益	2,479	4,719	2,667	+7.6%	56.2%	4,750
マージン	14.4%	13.7%	15.3%	-	-	13.7%
経常利益	2,340	4,407	2,524	+7.8%	56.1%	4,500
当期純利益	1,370	2,551	1,401	+2.3%	56.1%	2,500
EBITDA	4,674	9,363	4,752	+1.7%	51.5%	9,230
マージン	27.2%	27.3%	27.3%	-	-	26.7%
FCF	1,369	2,768	1,763	-	-	3,300
設備投資	2,157	4,437	1,691	-21.6%	36.8%	4,600

純増数 (au+UQ WiMAX) (千)



移動通信事業	11.3期		12.3期(予)		12.3期上期 増減
	上期		上期		
au	32,291	32,999	33,659	34,500	660
うち モジュール系	1,230	1,494	1,708	1,800	214
WIN(EV-DO)	27,989	29,633	31,507	33,000	1,874
1X	4,116	3,221	2,051	-	-1,170
cdmaOne	186	146	101	-	-45
UQ WiMAX	337	807	1,237	2,000	431
au+UQ WiMAX	32,628	33,806	34,896	36,500	1,090

純増数 (固定系アクセス回線) (千)

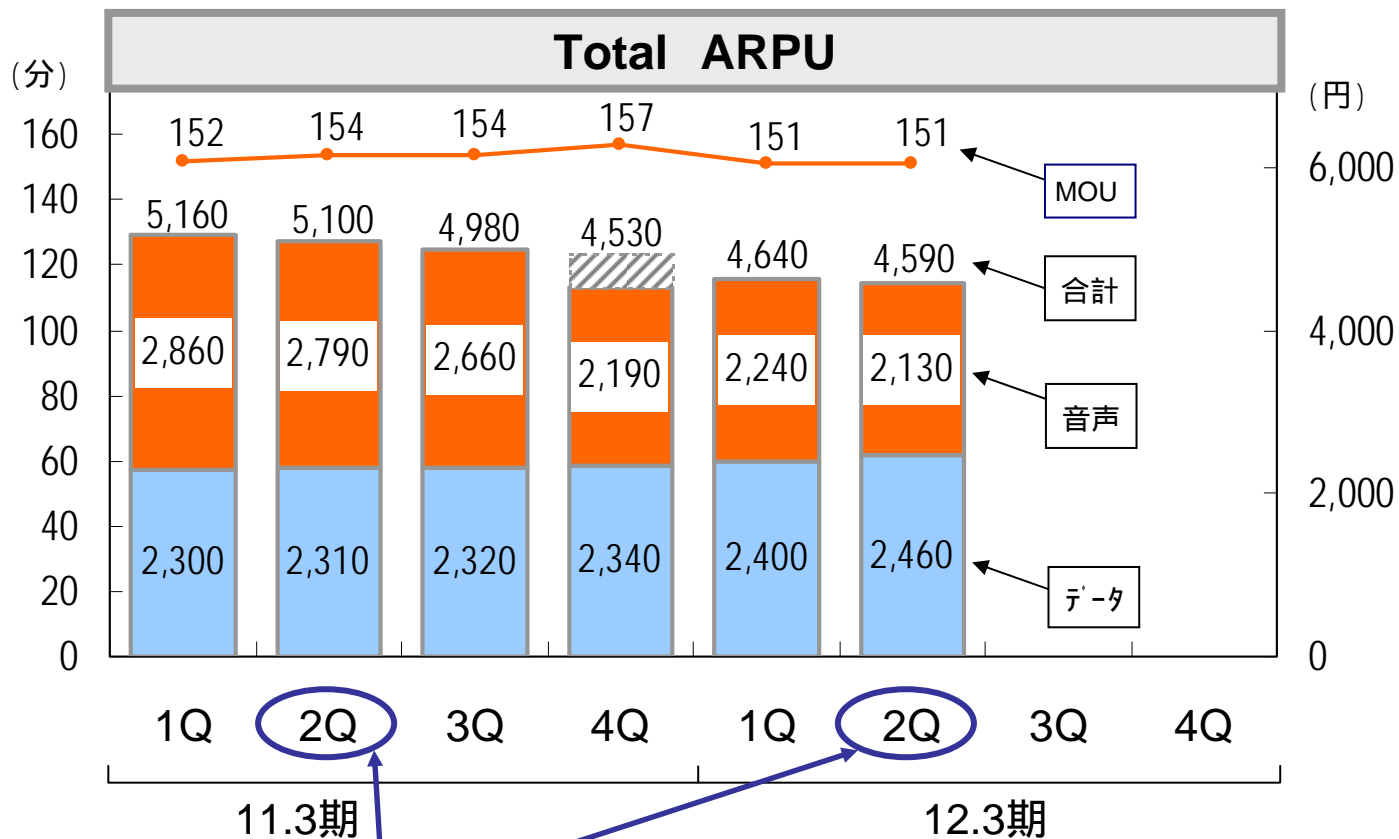


固定通信事業	11.3期		12.3期(予)		12.3期上期 増減
	上期		上期		
FTTH	1,741	1,901	2,070	2,400	170
メタルプラス	2,702	2,543	2,384	2,130	-159
ケーブルプラス電話 (注1)	1,152	1,341	1,679	2,160	339
ケーブルテレビ (注2)	1,042	1,088	1,123	1,130	36
固定系アクセス回線 (注3)	6,220	6,407	6,747	7,280	340

(注1) 12.3期からは「J:COM PHONE プラス」への卸回線を含めている。

(注2) ケーブルテレビ契約数は放送、インターネット、電話のうち、一つでも契約のある世帯数。

(注3) 固定系アクセス回線はFTTH、直収電話(メタルプラス、ケーブルプラス電話)、ケーブルテレビのアクセス回線で重複を除く。

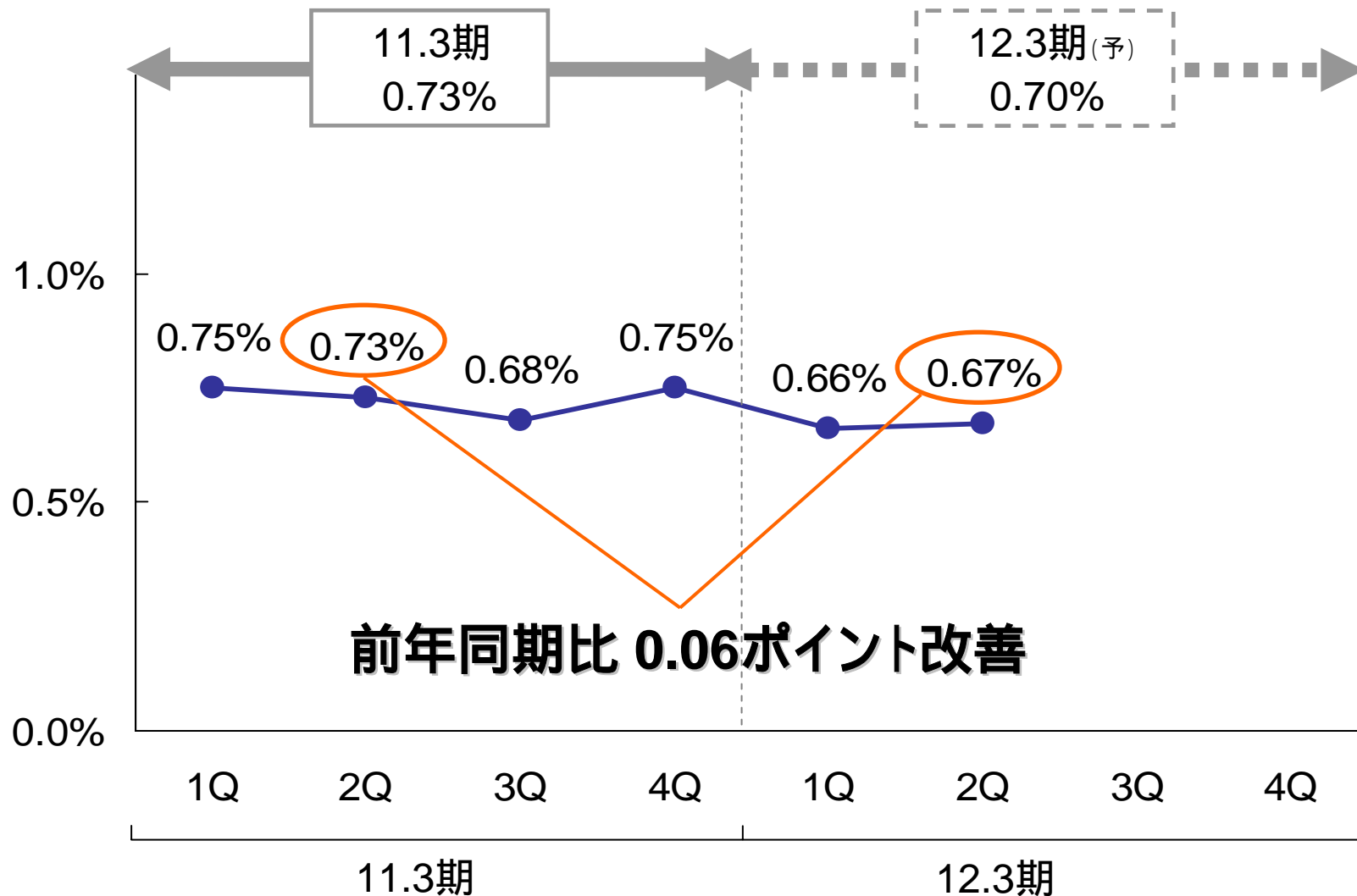


前年同期比	
合計	510円 (10.0%)
うち 音声	660円 (23.7%)
データ	+ 150円 (+ 6.5%)

通期平均	11.3期	12.3期(予)	前期比
合計	4,940円	4,540円	400円 (8.1%)
うち 音声	2,620円	2,000円	620円 (23.7%)
データ	2,320円	2,540円	+ 220円 (+9.5%)

* 11.3期4Qの 部分は 事業者間の接続料精算による減少。

4つの重要経営指標(1) ~ au解約率



* 解約率はモジュールを除く。

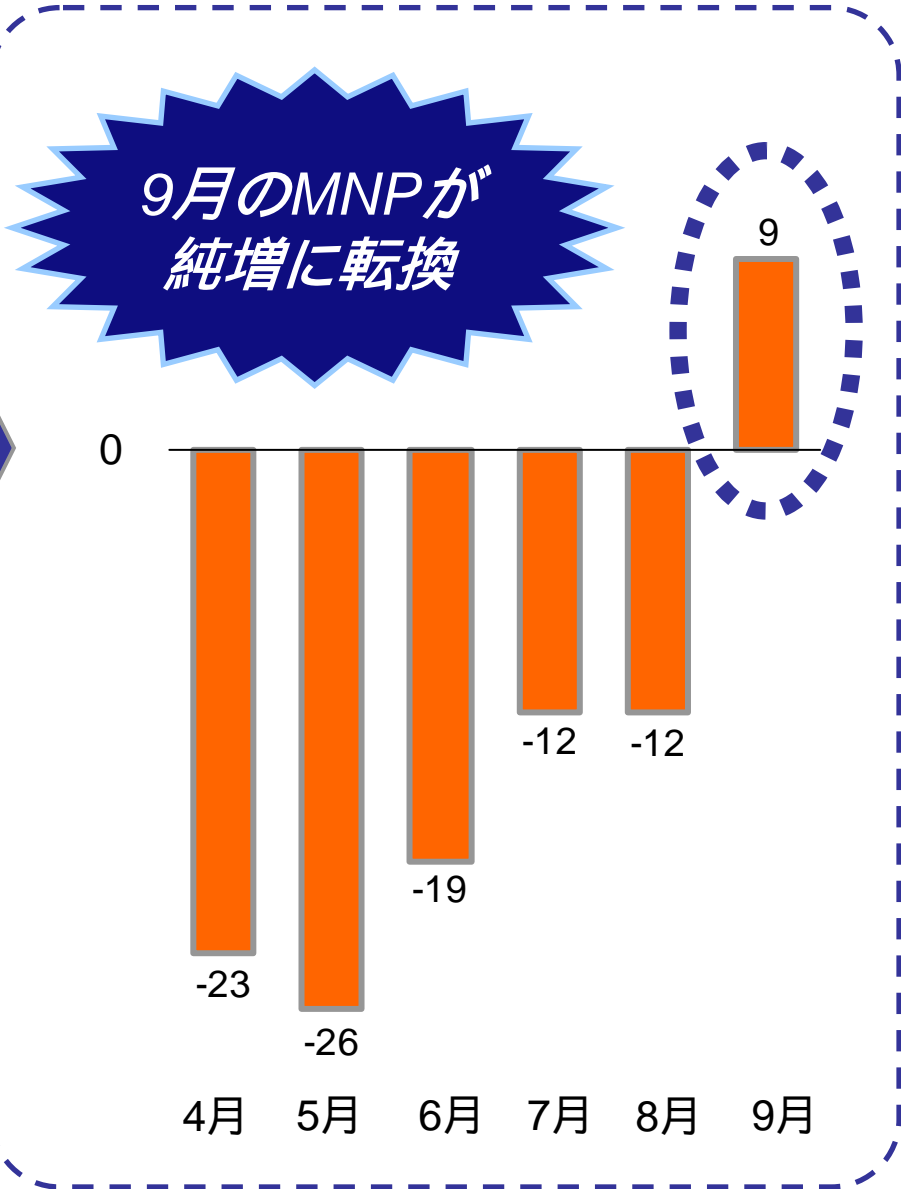
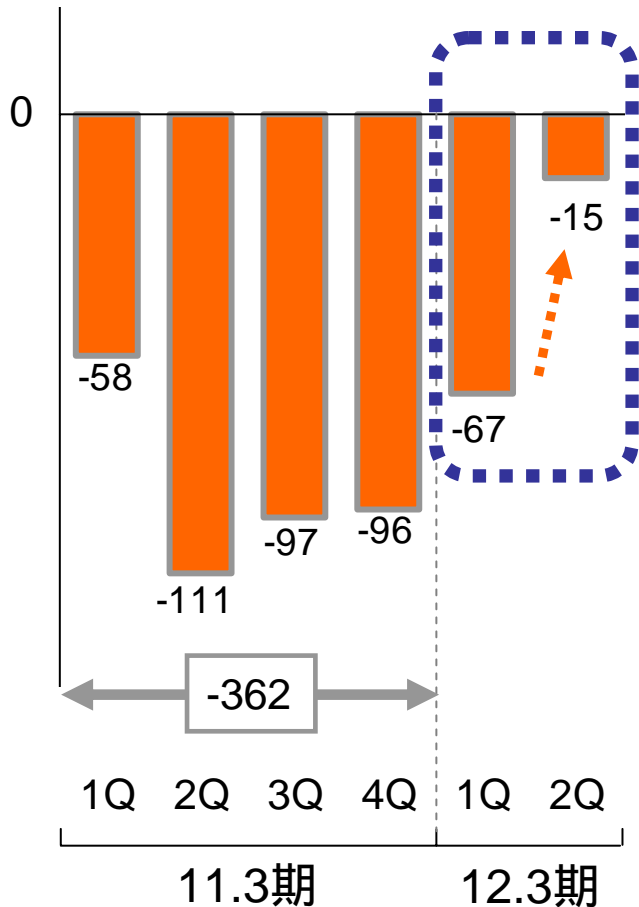
4つの重要経営指標(2) ~ MNP

四半期推移

(千)

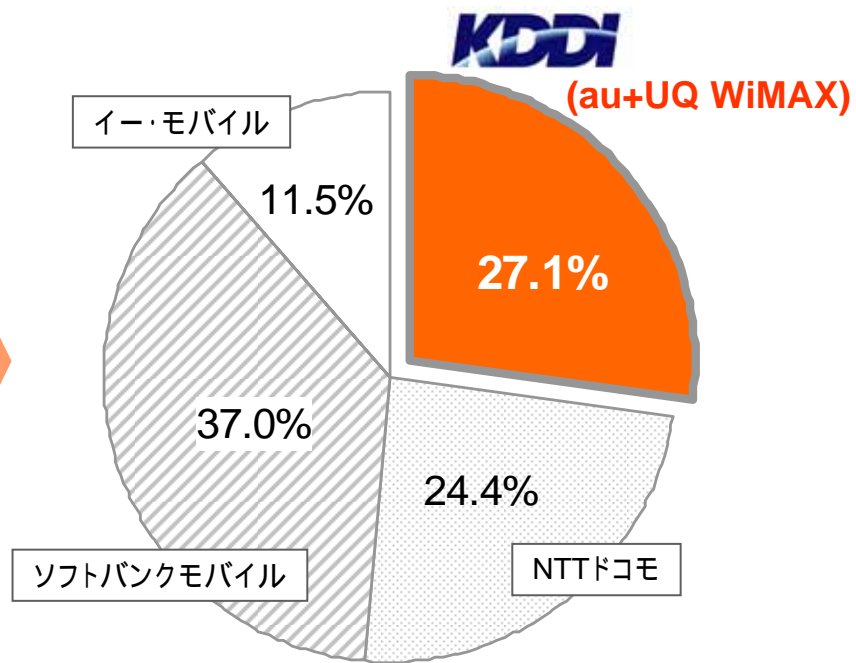
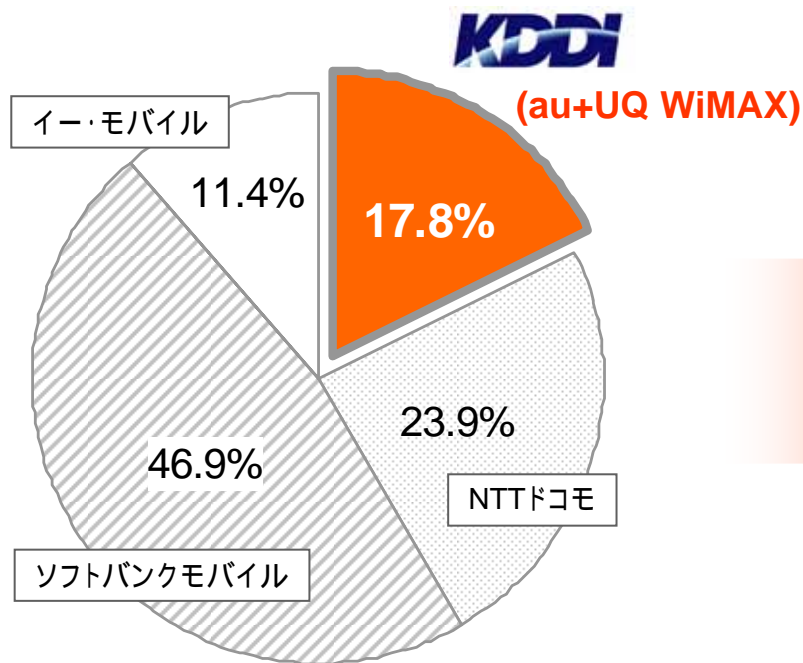
12.3期上期: -83千

(前年同期比 87千改善)



11.3期上期: 17.8%

12.3期上期: 27.1%



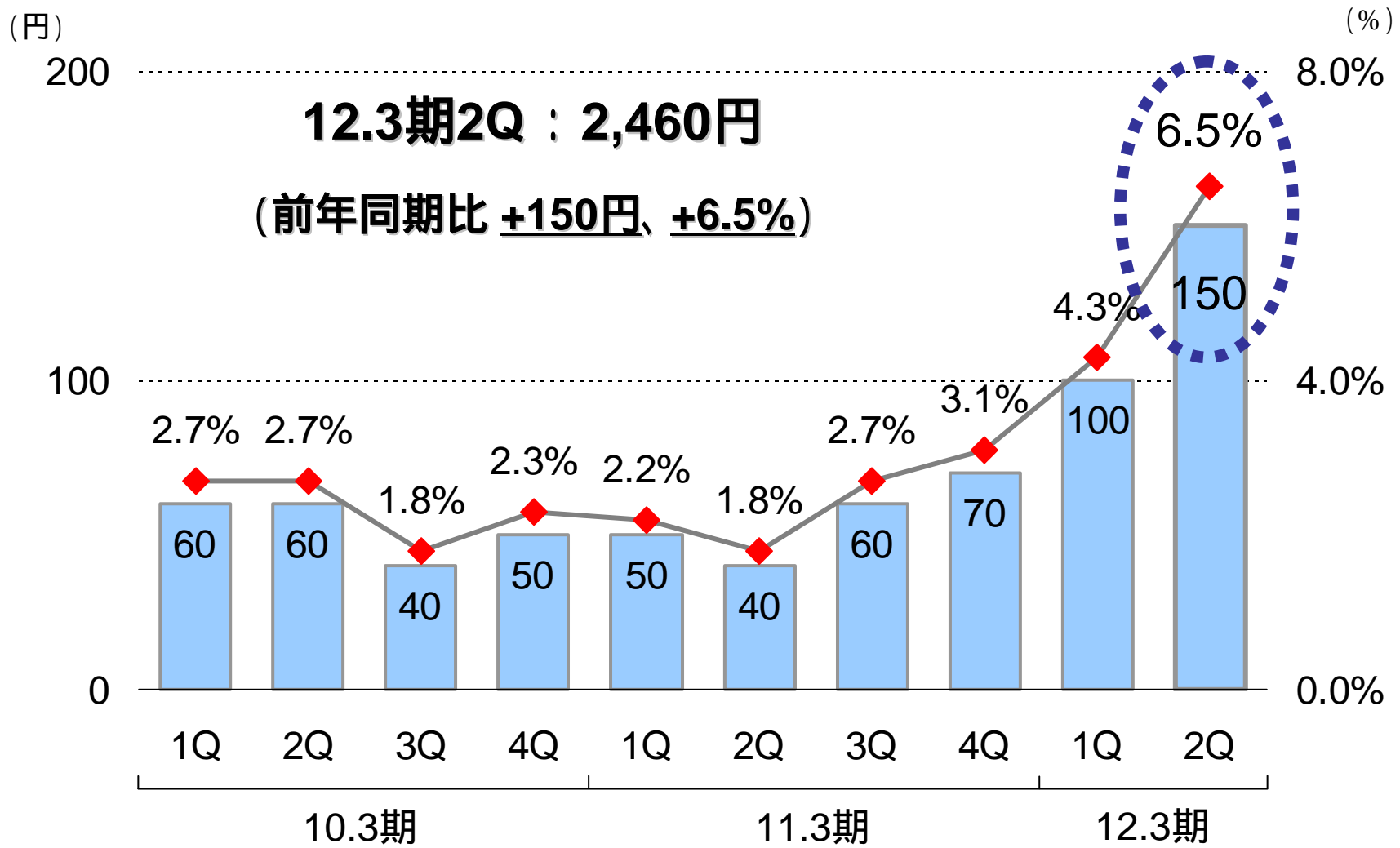
**前年同期比
9.3ポイント上昇**

* 社団法人電気通信事業者協会(TCA)HPをベースに当社作成。

4つの重要経営指標(4) ~ データARPU

前年同期からの増加額 / 上昇率

■ 増加額(左軸) ◆ 上昇率(右軸)



タブレット (12ページ他)

【Tablet】スマートフォンの液晶サイズを大きくしたような機器。Apple(アップル)のiPad(アイパッド)などが代表的。



例: KDDIが販売するタブレット: MOTOROLA XOOM™ Wi-Fi TBI11M

SNS (12ページ)

【読み: エスエヌエス】 Social Network Serviceの略
会員制のインターネットサイトであり、インターネット上で写真や日記を共有する。
mixi(ミクシィ)、GREE(グリー)、モバゲータウン、facebook(フェイスブック)、
MySpace(マイスペース)などが代表例。

ブログ (12ページ)

個人がインターネットに掲載している日記のようなインターネットサイトのこと。
最近では、個人ばかりでなく、企業の情報発信にも利用される。

データ ARPU (16ページ他)

【読み: データアープ】 ARPU(Average Revenue Per Userの略)とは、1契約あたりの月間売上高。音声とデータに区分される。スマートフォン効果により、携帯電話各社のデータARPUは増加傾向にある。

Wi-Fi

(20ページ他)

【読み:ワイファイ】 デバイス同士をつなぐ無線の規格。駅や空港、ホテル、カフェなどの施設に設置されているインターネット接続機器と、パソコン、スマートフォン、ゲーム機などをつなぐ。家庭のインターネット環境でも、Wi-Fi機器の設置が可能。

LTE

(20ページ他)

【読み:エルティーイー】 Long Term Evolutionの略。次世代携帯電話の通信規格であり、現在の規格を「第3世代」、LTEは「第3.9世代」と位置づけられる。伝送速度は、現在の第3世代携帯電話の数十倍。2010年12月にNTTドコモがXi(クロッシィ)の名前でサービスを開始し、KDDIも2012年12月にサービス開始を予定している。

WiMAX

(20ページ他)

【読み:ワイマックス】 UQコミュニケーションズ株式会社 (KDDIが32.3%出資)が、2009年7月1日から商用サービスを開始している無線の高速インターネットサービス。電車や車などの高速移動中でも高速なインターネット通信ができることが特徴。現在販売されているパソコンの多くは、予めWiMAXの機能が装備されている。

データ センター (23ページ)

コンピュータ設備や通信設備を設置するための施設のこと。また、その施設を運営することをデータセンター事業という。安定した電源の供給や、広帯域のネットワーク回線との接続、24時間365日の運用保守など、情報通信ネットワークの基幹施設としての役割を担う。

顧客は法人企業であり、最近では震災などのリスク対策として、データセンターの需要が増えており、KDDIグループでは、海外・国内ともに、データセンター事業を提供している。

Wi-Fi ルーター (26ページ)

【読み：ワイファイ ルーター】Wi-Fiのインターネット接続機器。同時に複数の機器で接続が可能。

(参考) KDDI IRサイトのご紹介

KDDIは、地域からグローバルまで、
通信を基盤として、お客さまの生活や企業活動に
新たなシーンを創造する企業を目指します。



<http://www.kddi.com/corporate/ir/index.html>

最新の決算や
決算説明会の様子が
映像でご覧頂けます

Designing The Future

KDDI