

個人投資家さま向け説明会

KDDIの 事業概要と成長戦略

2018年2月24日

KDDI株式会社

代表取締役 執行役員副社長
両角 寛文



本日のご説明

1. KDDIについて

2. 前中期目標の振り返り

14.3期～16.3期

3. 新たな成長戦略

中期目標 – 19.3期に向けて –

4. 株主還元

この配付資料に記載されている業績目標、契約数目標、将来の見通し、戦略その他の歴史的事実以外の記述はいずれも、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または想定に基づく記述であり、これらは国内外の経済環境、競争状況、法令・規制・制度の制定改廃、政府機関の行為・介入、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、契約数、戦略などは、この配付資料に記載されている予想または想定とは大きく異なる可能性があります。



1. KDDIについて

会社概要

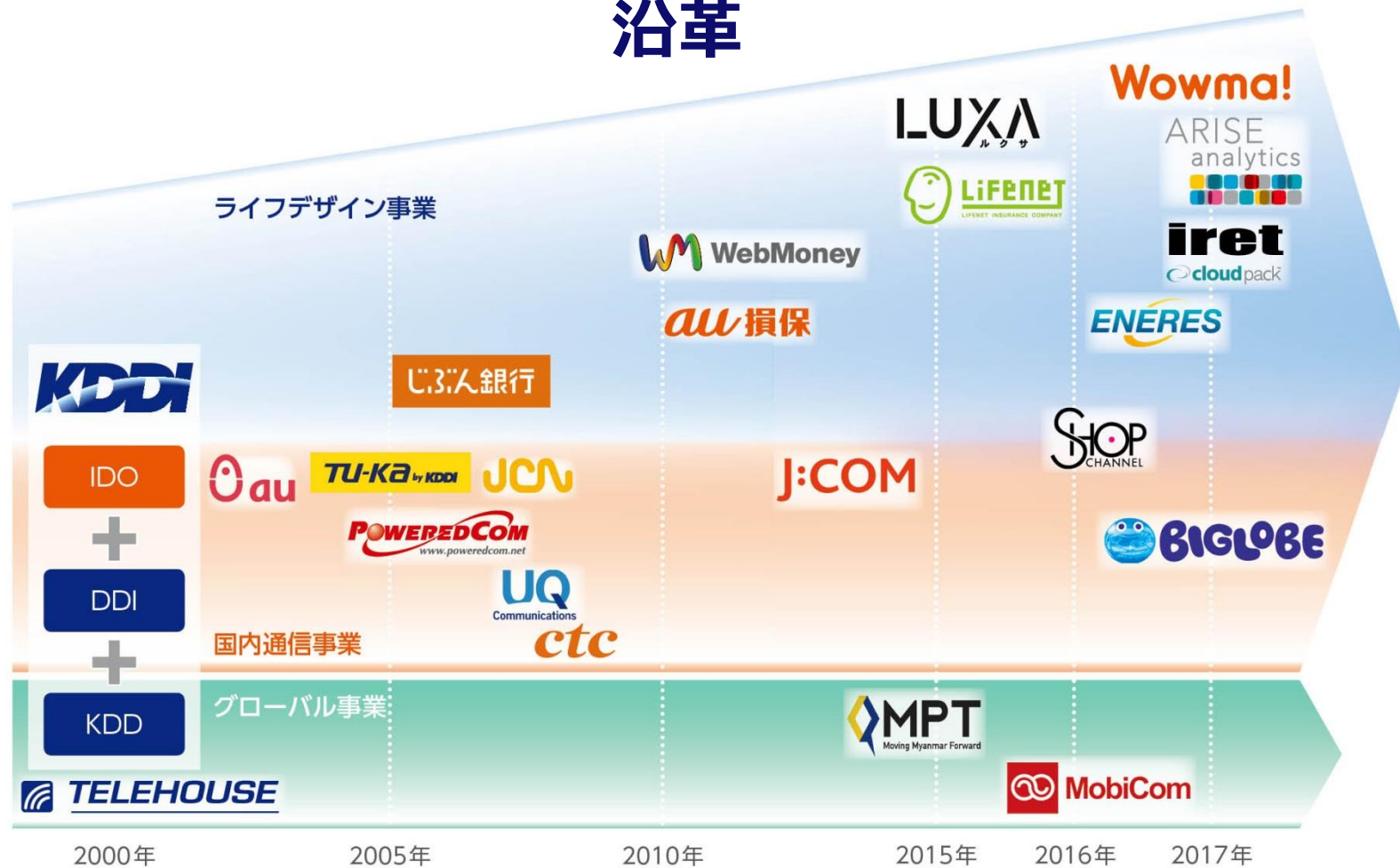
商号	KDDI株式会社	証券コード	東京証券取引所一部(9433)
創業	1984年6月1日	発行済株式総数	25.9億株 ^{*3}
業種	情報・通信	単元株式数	100株
代表取締役社長	田中 孝司	株価	2,601.5円 ^{*4}
主要株主の 状況 ^{*1}	京セラ株式会社 12.95% トヨタ自動車株式会社 11.53%	時価総額	6.7兆円 ^{*4}
資本金	1,419億円	配当利回り	3.46% ^{*5}
連結従業員数	36,319人 ^{*2}	PBR (株価純資産倍率)	1.80倍 ^{*6}
		PER (株価収益率)	11.16倍 ^{*7}

*1：出資比率ベース（2017年9月末時点） *2：2017年9月末時点 *3：2017年9月末時点 *4：2018年2月16日終値ベース

*5：2018年3月期配当予想と2018年2月16日終値より算出 *6：2017年3月期実績と2018年2月16日終値より算出

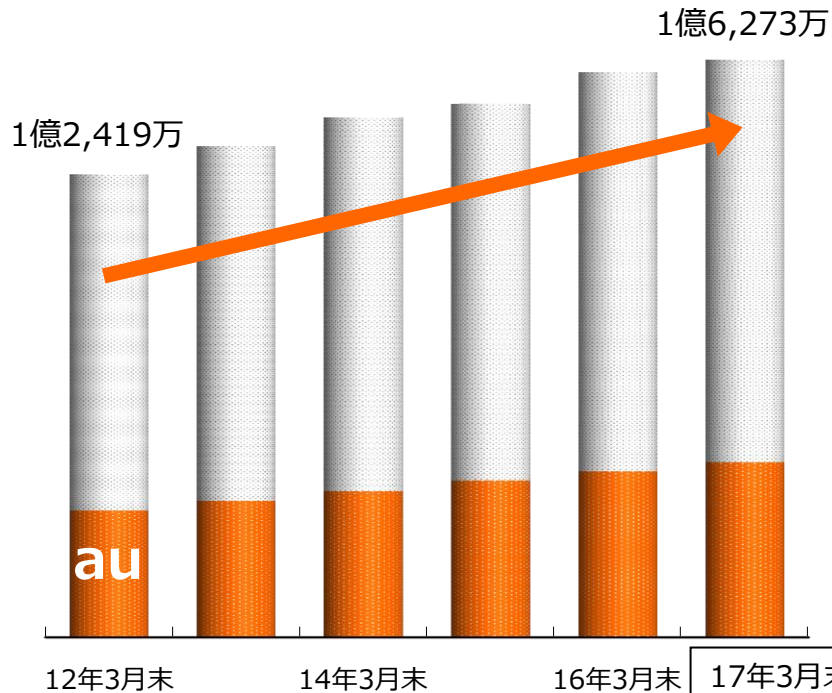
*7：2018年3月期EPS予想（2017年11月1日発表）と2018年2月16日終値より算出

沿革



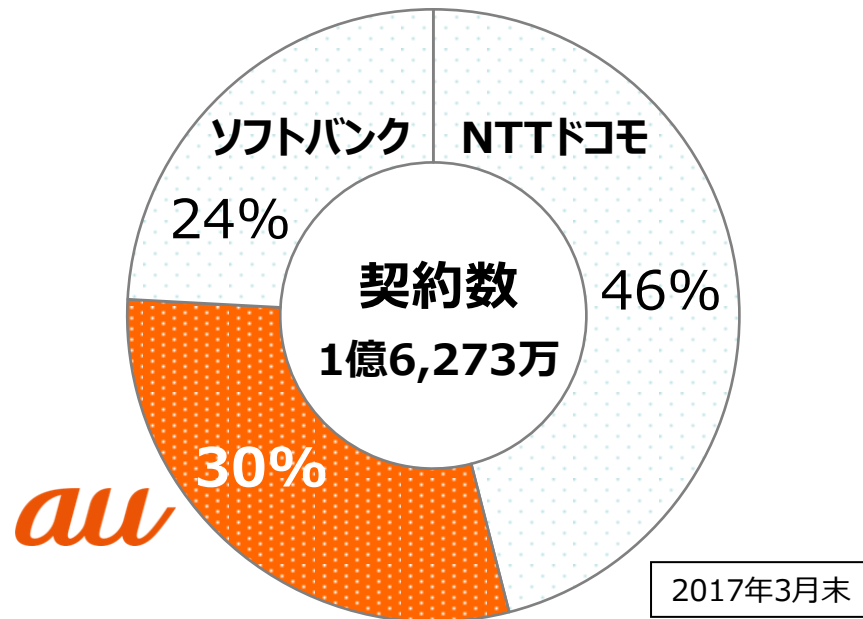
日本のモバイル通信市場

携帯電話契約数



出典：一般社団法人電気通信事業者協会、事業者別契約数

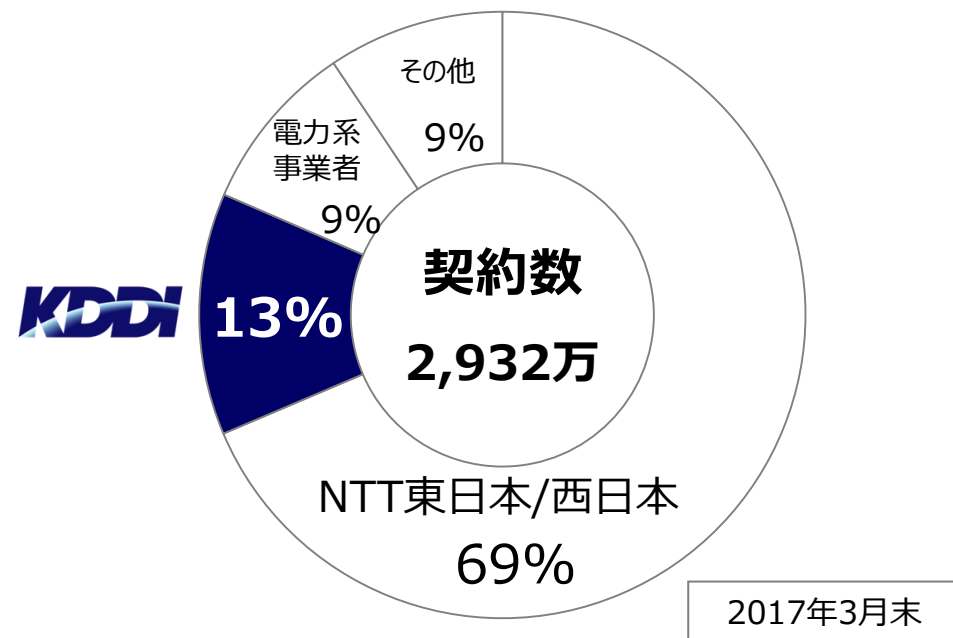
市場シェア



出典：3社間シェア（NTTドコモ、ソフトバンク、au）PHSを除く ※四捨五入ベース
一般社団法人電気通信事業者協会、事業者別契約数

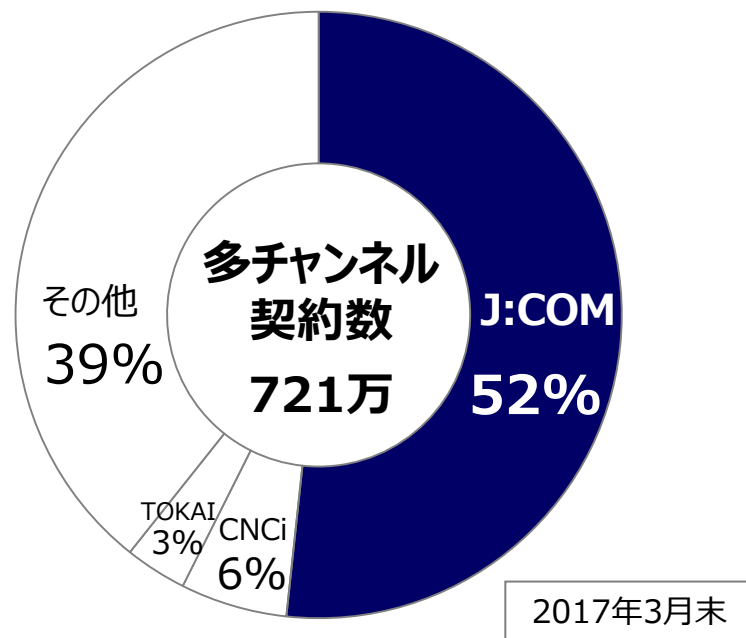
日本の固定通信市場

光ファイバー 市場シェア



注) インターネットサービスの契約がある回線数
出典：総務省

ケーブルテレビ 市場シェア



注) 放送ジャーナル（2017年7月号）を基に当社作成



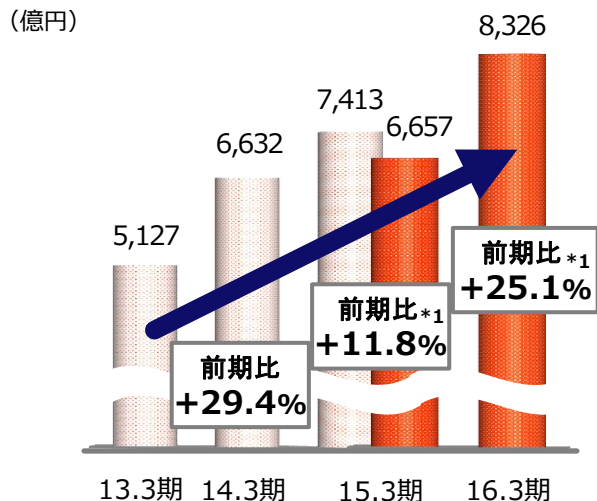
2. 前中期目標の 振り返り

14.3期～16.3期

14.3期から16.3期までの目標と結果

営業利益

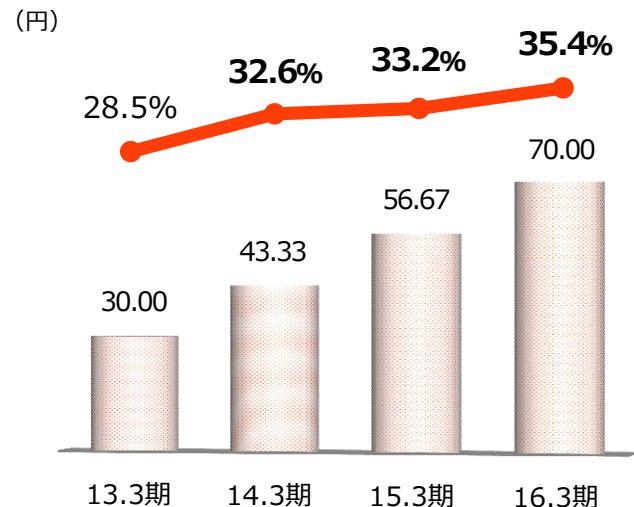
【目標】 每期2桁成長



注) 16.3期よりIFRS(国際財務報告基準)適用のため、15.3期は日本基準(薄色の棒グラフ)とIFRS(濃い色の棒グラフ)を併記(*1: 15.3期は日本基準比較、16.3期はIFRS比較)

配当性向・1株当たり配当金

【目標】 配当性向30%超



注) 株式分割調整後の値

注) 配当性向は、15.3期までは日本基準、16.3期はIFRSで表示

“持続的な利益成長と株主還元強化”を実現

株価と営業利益の推移

16期連続で増益を継続中



株価推移表示期間：2000年10月31日～2018年1月31日（月次終値ベース／株式分割調整後の数値）



3. 新たな成長戦略

中期目標

— 19.3期に向けて —

中期目標 – 19.3期に向けて –

“持続的な利益成長と株主還元強化を両立”

利益成長

- 営業利益 年平均成長率7%を目指す
- au経済圏流通総額 19.3期 2兆円超
- 成長に向けたM&A 3年間累計 5,000億円規模

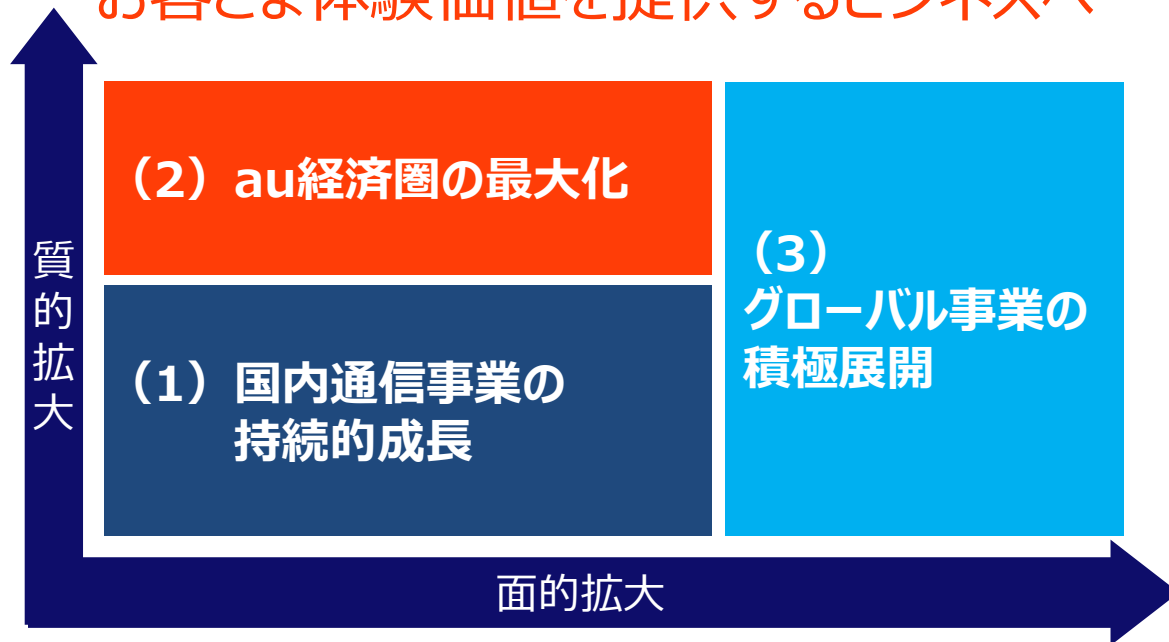
株主還元

- 配当性向は、従来の「30%超」から「35%超」へ
- 成長投資とのバランスにより、自己株式取得を実施
- 自己株式数は発行済株式総数の5%を目安とし、超過分は消却

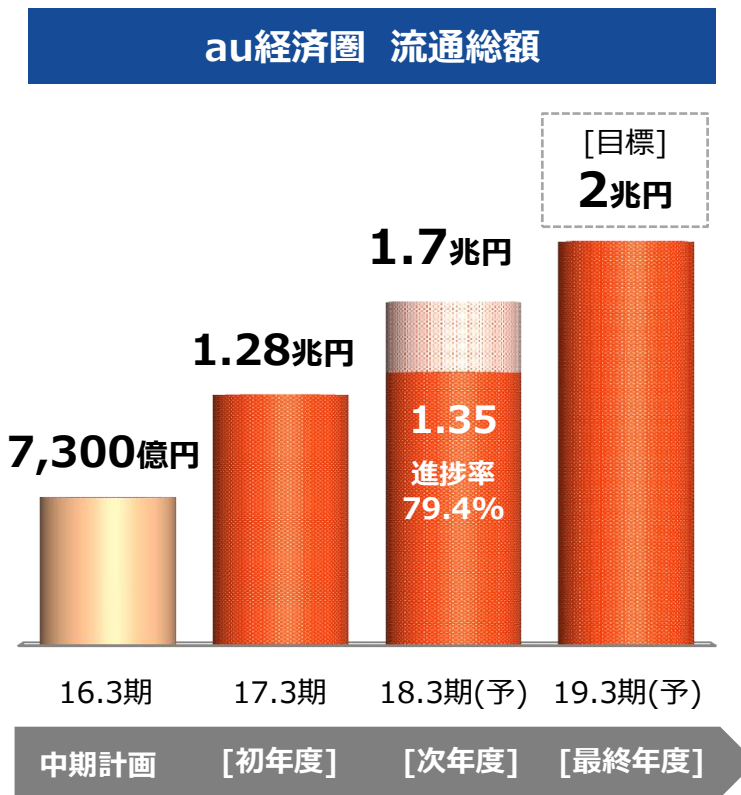
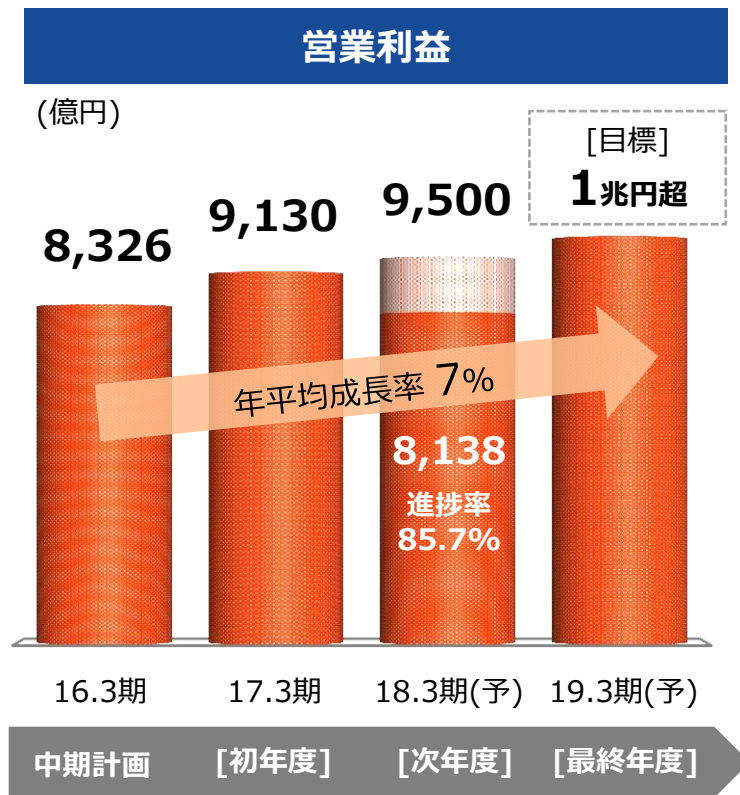
事業戦略

国内通信事業の持続的成長と新たな成長軸の確立

お客さま体験価値を提供するビジネスへ



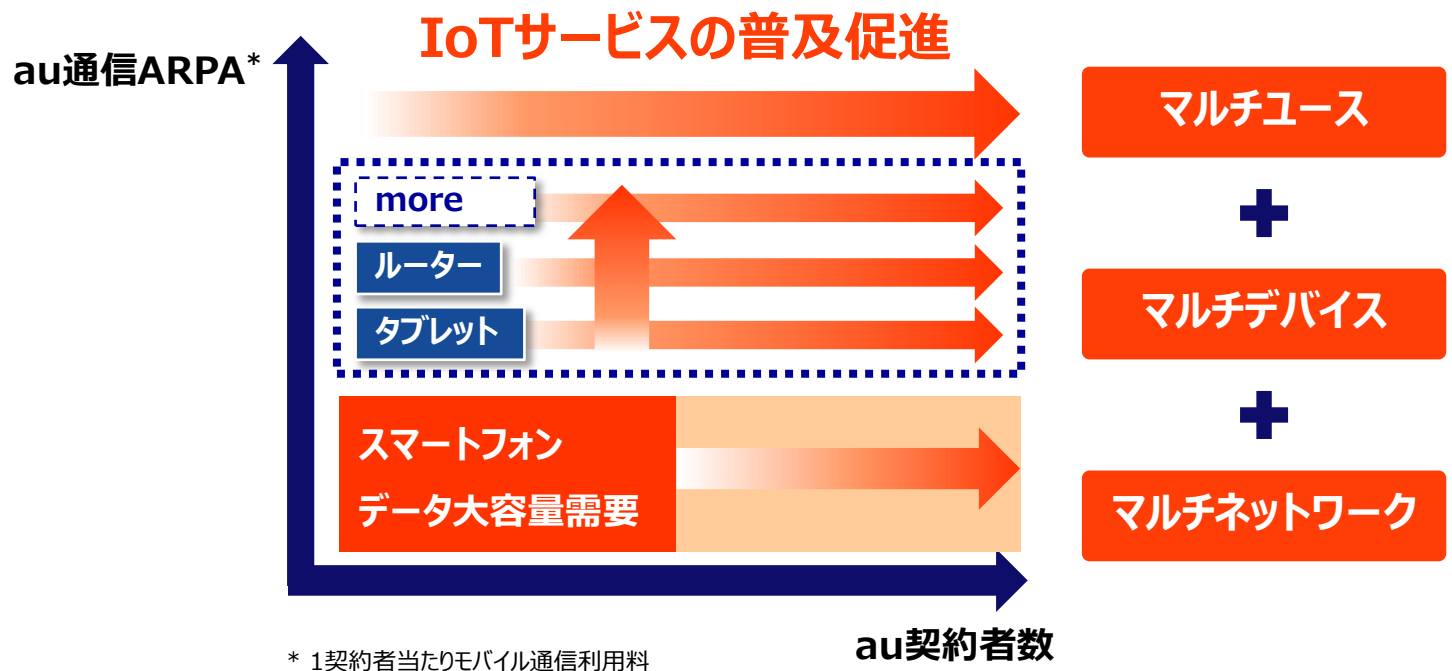
中期目標の達成に向けて着実に進捗



(1) 国内通信事業の持続的成長

国内通信事業の持続的成長

マルチデバイス・マルチユース推進による
「au通信ARPA* × au契約者数」の最大化へ

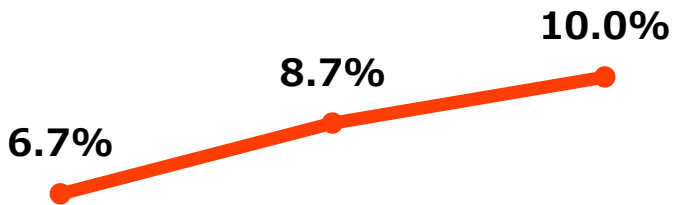


* 1契約者当たりモバイル通信利用料

格安スマートフォン（MVNO）市場

非通信事業者によるMVNO市場への参入とシェアの増加

日本のMVNOシェア*



15年9月末 16年9月末 17年9月末

出典：総務省資料 *移動体通信事業者が提供するMVNOを除いたMVNOシェア

MVNO市場への取り組み



UQ mobile

J:COM MOBILE

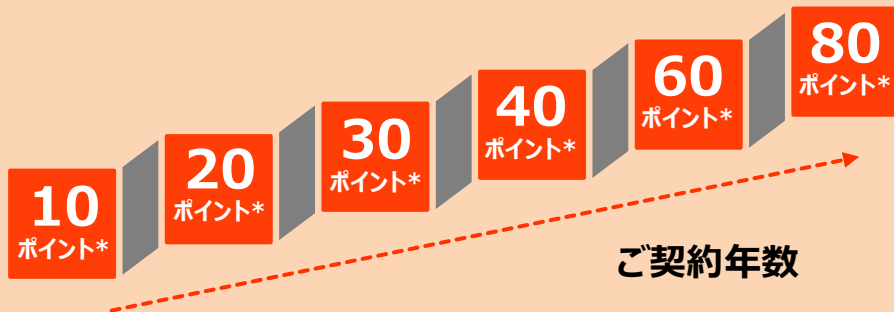
BIGLOBE

au STAR★

長期利用がお得な、会員制プログラムを開始

au STARロイヤル

WALLETポイントが毎月もらえる



au STARギフト

長くお付き合いいただいた方にギフト券などプレゼント

au STARパスポート

auショップへの来店予約で待ち時間短縮

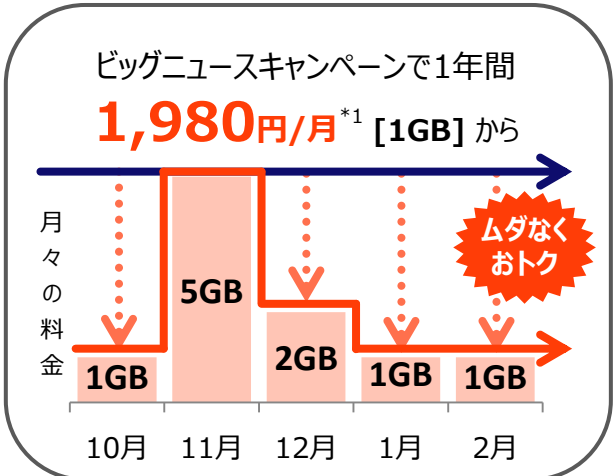
注) auケータイ、auスマートフォンをご利用のお客さま対象
ご利用には会員登録（無料）が必要

* 対象料金プランの定額料1,000円（税抜）毎に毎月還元されるWALLETポイント数

新料金プラン

ご利用データ量に合わせて、ムダがない料金プランを提供開始

auピタットプラン



auフラットプラン

通話^{*2}もデータもコミコミで
ビッグニュースキャンペーンで1年間

20GB **4,500円/月**^{*1}

30GB **6,500円/月**^{*1}

アップグレードプログラムEX

プログラム料 390円/月を
24回お支払いただくことで
割賦代金が最大半額^{*3}

アップグレード
プログラムEX加入 24回

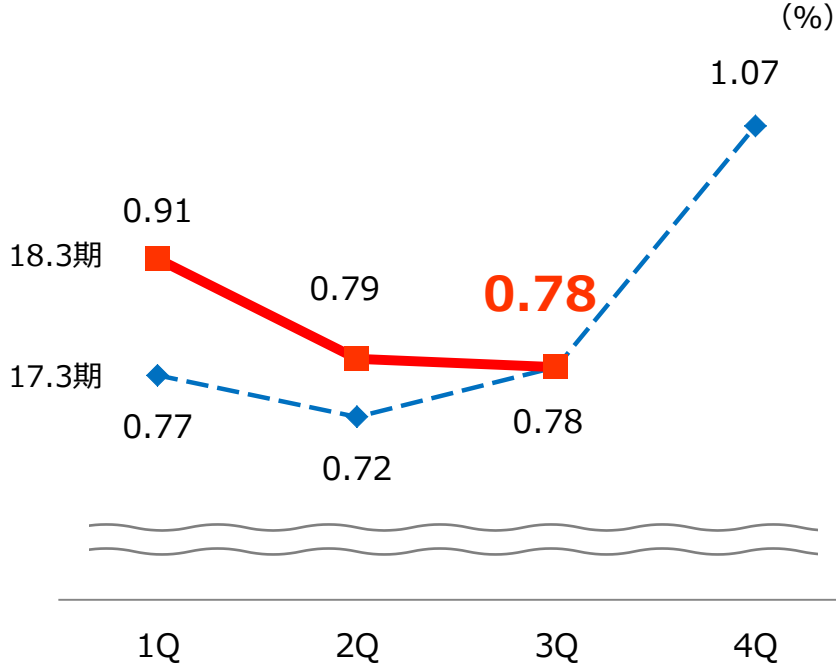
*1: 「各プラン (スーパーカケホ)」「誰でも割」「auスマートバリュー」適用の場合 【ビッグニュースキャンペーン】受付期間: 2017年7月14日 (iPhone購入時の場合2017年9月22日)~2018年5月31日 条件: 機種変更(購入)・新規契約と同時に「auピタットプラン/auフラットプラン」にお申込み

*2: 1回5分以内の国内通話が対象、一部通話は対象外 *3: 機種変更月により免除額は異なる 注) 表記の金額は税別、適用には各種条件あり

au解約率

新料金プランの効果もあり
前年同期比フラットへ

au解約率*



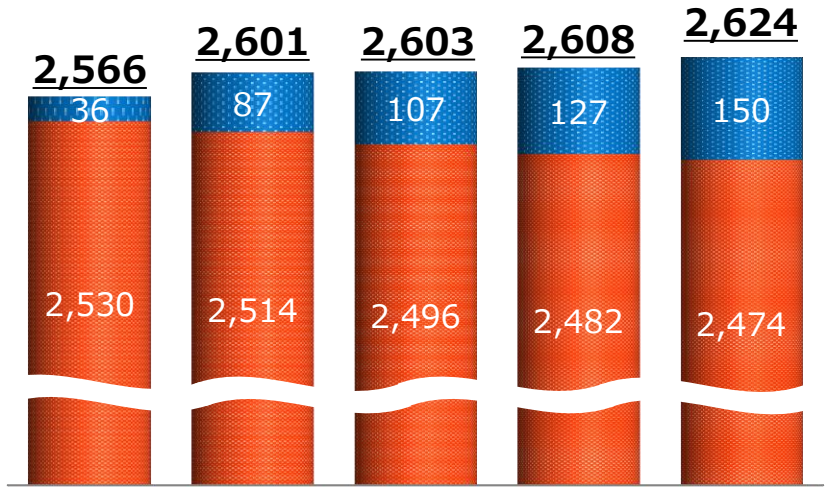
*一般端末ベース

KDDIグループのモバイルID数・通信料収入

グループ全体でのID数拡大により通信料収入は安定成長

モバイルID数*1

■ au契約者数 ■ MVNO契約数 (万)

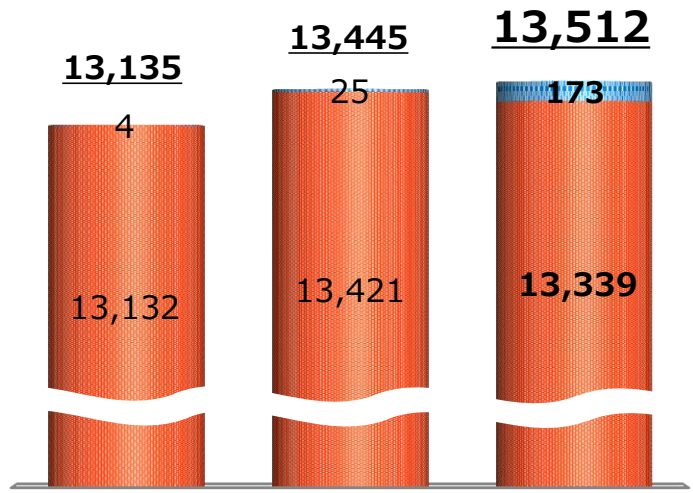


16年12月末 17年3月末 17年6月末 17年9月末 17年12月末

*1 : au契約者数+MVNO契約数

モバイル通信料収入*2

■ au通信ARPA収入 ■ MVNO収入 (億円)



16.3期1-3Q 17.3期1-3Q 18.3期1-3Q

*2 : au通信ARPA収入+MVNO収入

IoTビジネスの創出

IoTを活用する新たなビジネス創出を推進

au HOME^{*1}

「安心・便利・楽しい」を
コンセプトにサービスを拡充中



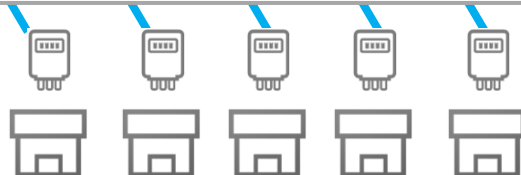
*1 : 2017年7月提供開始

ガスメーター等におけるLPWA活用

東洋計器様との共同開発により
新たな付加価値サービスの提供を目指す

新プラットフォーム^{*2}

KDDI IoT通信サービス LPWA



*2 : 両社で開発するプラットフォームをLPガス事業者様等に提供予定

5G時代に向けた取組み

自動運転の実現を目指しパートナー企業様と取組みを推進

無人自動運転車の遠隔制御

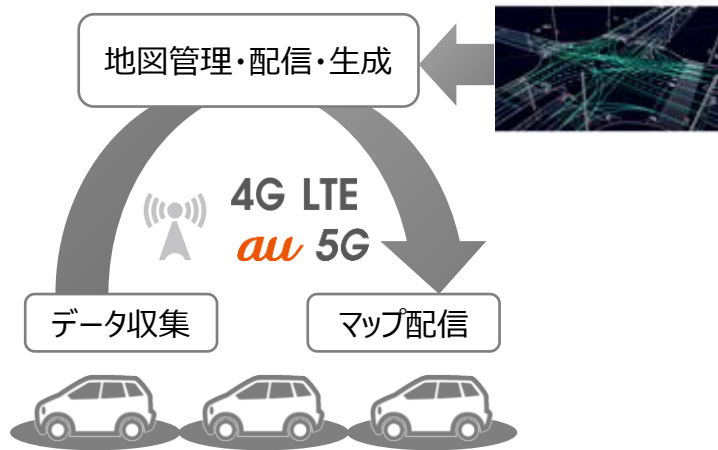
自動運転向けダイナミックマップの生成・配信

一般公道でのレベル4自動運転に成功^{*1}

実証実験を開始^{*2}



遠隔制御



*1) 愛知県による平成29年度「自動走行実証推進事業」における幸田町での実証走行デモンストレーション。高度運転自動化による無人運転。システムがすべての運転タスクを実施。（限定領域内）警察庁が平成29年6月1日に策定・公表した「遠隔型自動運転システムの公道実証実験に係る道路使用許可の申請に対する取扱いの基準」をもとに実施。

アイサンテクノロジー株式会社および株式会社ティアフォーとの共同による

*2) 株式会社ゼンリンおよび富士通株式会社との共同による

(2) au経済圏の最大化

au経済圏の最大化

通信企業からライフデザイン企業への変革を目指す



au WALLET

オフラインの決済手段の導入により、決済手数料収入を拡大

プリペイドカード

2014年5月開始

買い物に使えて



決済手数料収入



ポイントも貯まる



ポイントの価値向上
による解約抑止

クレジットカード

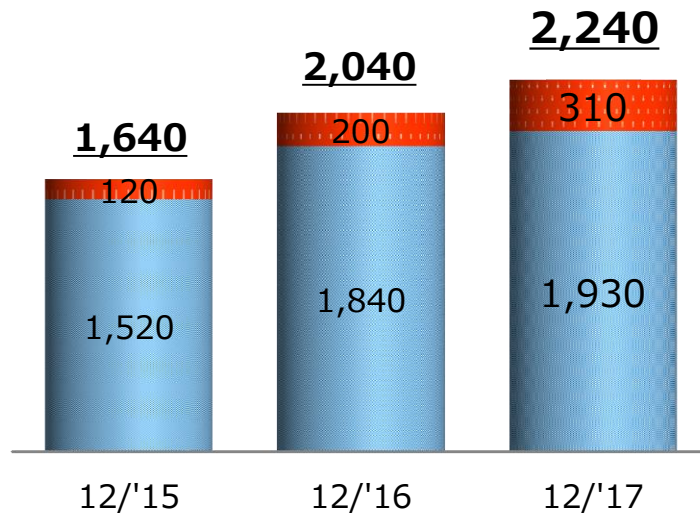
2014年10月開始



カード有効発行枚数

■ クレジットカード ■ プリペイドカード (万)

クレジットカードは **300万突破**



エネルギー

au WALLETとの連携により、au経済圏を更に拡大

毎月の電気代の支払いをよりお得に

1ヶ月の電気料金^{*1}に応じて
WALLETポイントを還元

～4,999円

～7,999円

8,000円～

1%

3%

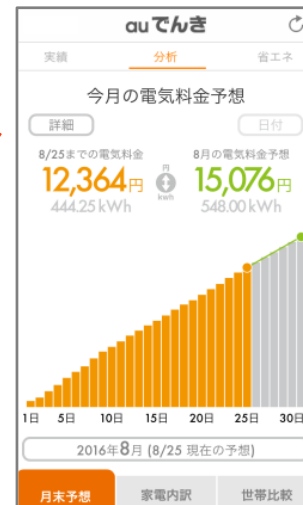
5%

*1：燃料費調整額、再生可能エネルギー発電促進賦課金、消費税を除く

通信会社ならではのサービス^{*2}

お客様の**省エネ**
を、しっかりサポート！

- 電気の使用量を簡単チェック
- 省エネ方法をご提案
- よく似たご家庭と使用状況を比較



*2：スマートメーターへの交換が必要

物販

自社物販とショッピングモールの両面でau経済圏を拡大

au WALLET
Market



auが厳選した魅力的な
商品をお届け

SHOP
CHANNEL



約2,900万世帯で
視聴可能なテレビショッピング

Wowma!



3,000店舗・2,000万品以上*の
豊富な商品数

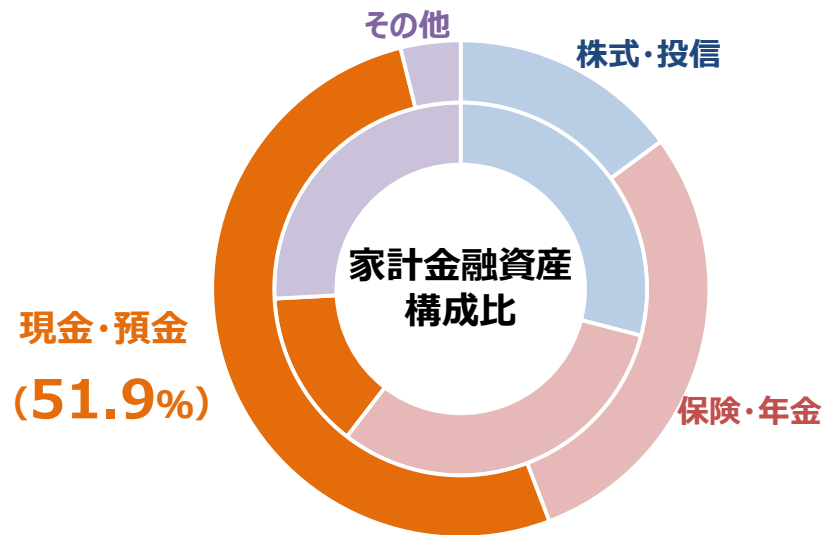
*2017年3月末時点

KDDIアセットマネジメント設立

アプリ・IoT・ビッグデータで新たな投資体験価値を提供

資産形成が遅れている日本

KDDIの強みで金融サービスを変革



iDeCo

投資
信託

and
more

出所：平成29年金融庁作成レポート（内側：米国、外側：日本）

教育事業

イーオングループを核に事業領域の拡大を目指す



(3) グローバル事業の積極展開

グローバル事業の積極展開

グローバルなICT環境の整備を通じて
各国の経済成長・国民生活の向上や企業活動に貢献

通信事業者向けビジネス

世界28地域・63都市・100拠点以上*1

KDDI

法人向けビジネス

- データセンター
(売上シェア世界第4位*2)
- ネットワーク
- システムインテグレーション

コンシューマ向けビジネス

- ミャンマー通信事業
- モンゴル通信事業

法人向けビジネス

世界最大規模の接続数を誇るデータセンター事業を提供

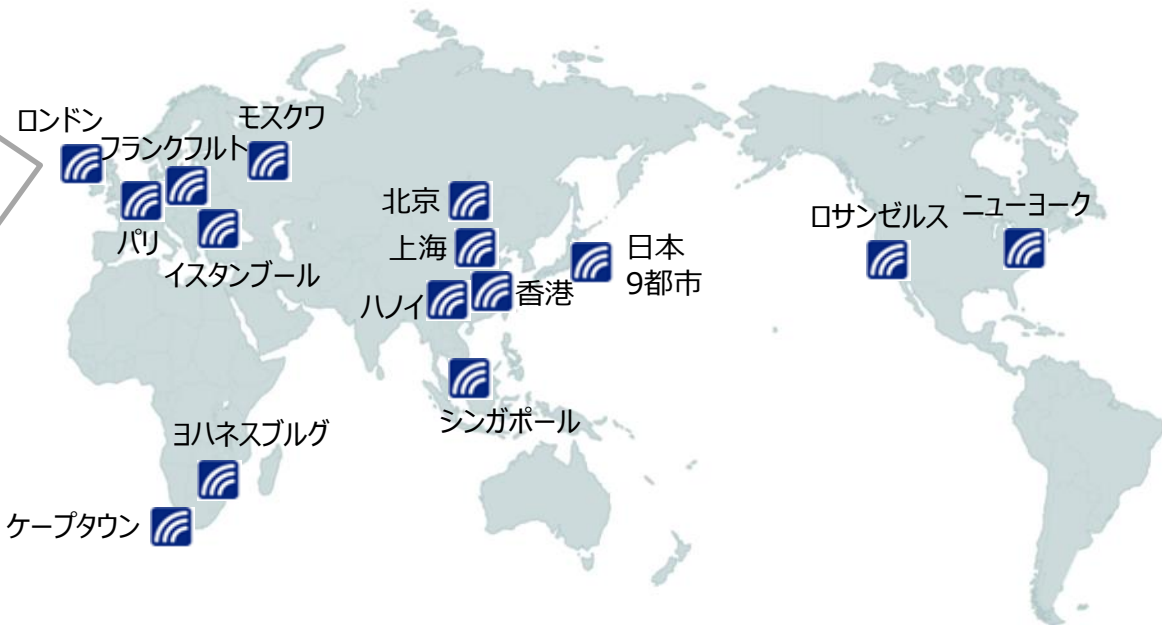


世界12ヶ国/地域・23都市・47拠点にて提供



TELEHOUSE LONDON Docklands North Two

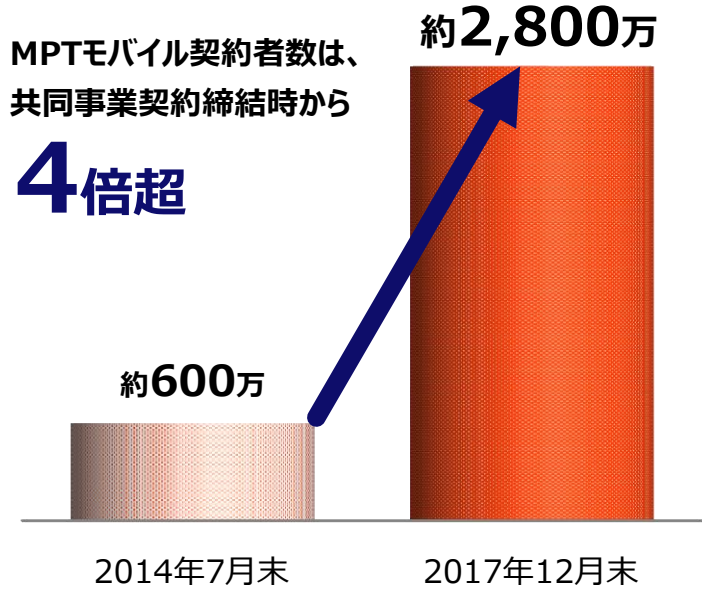
欧州を中心とした
高品質なデータセンター事業の展開



総床面積：約444,000m²（2017年12月31日現在）

コンシューマ向けビジネス ミャンマー通信事業

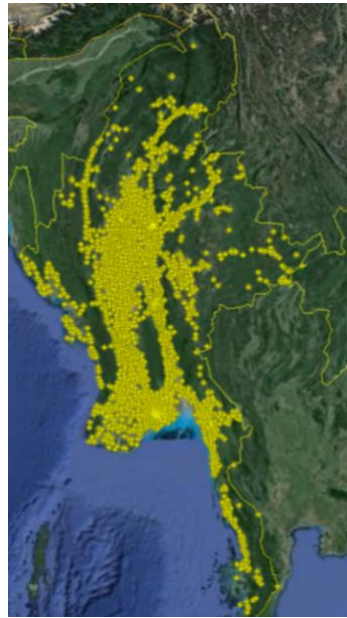
ミャンマー通信事業実績



エリアの人口カバー率

現状
(2017年12月末時点)

98%



株主優待制度



4. 株主還元

2018年の株主優待制度（予定）

「全国47都道府県のグルメ品」から、「au WALLET Market」の商品を自由にお選びいただけるカタログギフト



保有株式数	保有期間	
	5年未満	5年以上
100～999株	3,000円相当	5,000円相当
1,000株以上	5,000円相当	10,000円相当

- * 今後の業績動向や会社方針などの様々な要因によって、制度の廃止を含む、優待制度そのものの見直しまたは内容変更が行われる可能性があります
- * 3月31日時点の株主名簿に記録された、1単元（100株）以上保有の株主さまが対象

注) 今後の業績動向や会社方針など様々な要因によって、制度の廃止を含む、優待制度そのものの見直しまたは内容変更が行われる可能性があります

1株当たり配当金



注) 株式分割調整後の値 (少数第3位以下を四捨五入)

* 2018年3月期配当予想 (2017年5月11日発表) と2018年3月期EPS予想 (2018年1月31日発表) より算出

株主還元 まとめ

	金額
最低投資金額 (100株) *1	260,150円
株主優待 (年1回) *2	3,000円
年間配当金 (18.3期予定)	9,000円
株主優待 + 年間配当金 (トータル利回り)	12,000円 (4.61%)

*1 : 2018年2月16日終値ベース

*2 : 3月31日時点の株主名簿に記録された、1単元 (100株) 以上保有の株主さまが対象

まとめ

- 【1】 新中期目標 最終年度に営業利益 1 兆円超を目指す
- 【2】 通信企業からライフデザイン企業へ変革
- 【3】 グローバル事業の積極展開を推進
- 【4】 好評の株主優待制度を継続・16期連続増配を予定



持続的な利益成長と株主還元強化を両立

Designing The Future

KDDI

あたらしい自由。

au