



KDDI株式会社

2014年3月期第3四半期決算
(2013年4月～12月)

2014年1月30日

代表取締役社長 田中 孝司

本日の説明内容

- 1. 1-3Q業績**
- 2. オペレーションデータ**
- 3. 通期業績予想の見直し**

免責事項

この配付資料に記載されている業績目標及び契約数目標等はいずれも、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、実際の業績及び契約数は、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。

1. 1-3Q業績

1-3Q業績のポイント

連結

連結業績

1-3Q(4-12月)

増収増益

営業収益 YOY **+17%**営業利益 YOY **+35%**

パーソナル

通信料収入

1-3Q(4-12月)

増収拡大

YOY **+22%**[J:COM影響]*除く YOY **+7%**

*この配布資料に記載されている[J:COM影響]には、2013年12月よりJ:COMが連結子会社化したJCNの実績を含めておりません。

連結業績

	13.3期 1-3Q	14.3期 1-3Q	うち [J:COM影響]	前年 同期比	14.3期 (期初予想)	(億円) 進捗率
営業収益	27,106	31,799	2,630	+17.3%	41,400	76.8%
営業利益	3,956	5,332	502	+34.8%	6,300	84.6%
マージン	14.6%	16.8%	-	-	15.2%	-
経常利益	3,940	5,386	476	+36.7%	6,200	86.9%
当期純利益	1,802	2,687	-306	+49.0%	2,950	91.1%
EBITDA	7,167	9,181	1,118	+28.1%	11,600	79.1%
マージン	26.4%	28.9%	-	-	28.0%	-
FCF	-438	2,319	832	-	2,700	85.9%

セグメント別業績-1

(億円)

増収増益

パーソナル

	13.3期 1-3Q	14.3期 1-3Q	うち [J:COM影響]	前年 同期比	14.3期 (期初予想)	進捗率
営業収益	21,077	24,896	2,442	+18.1%	32,100	77.6%
営業利益	2,918	4,054	464	+38.9%	4,850	83.6%
マージン	13.8%	16.3%	-	-	15.1%	-
EBITDA	5,600	7,362	1,059	+31.5%	9,400	78.3%
マージン	26.6%	29.6%	-	-	29.3%	-

(億円)

増収増益

バリュー

	13.3期 1-3Q	14.3期 1-3Q	うち [J:COM影響]	前年 同期比	14.3期 (期初予想)	進捗率
営業収益	1,049	1,544	329	+47.1%	2,100	73.5%
営業利益	310	409	36	+31.8%	500	81.8%
マージン	29.6%	26.5%	-	-	23.8%	-
EBITDA	381	501	57	+31.8%	620	80.9%
マージン	36.3%	32.5%	-	-	29.5%	-

セグメント別業績-2

(億円)

増収増益

	13.3期 1-3Q	14.3期 1-3Q	前年 同期比	14.3期 (期初予想)	進捗率
営業収益	4,703	4,909	+4.4%	6,500	75.5%
営業利益	601	724	+20.5%	800	90.5%
マージン	12.8%	14.8%	-	12.3%	-
EBITDA	962	1,047	+8.8%	1,270	82.5%
マージン	20.5%	21.3%	-	19.5%	-

ビジネス

(億円)

増収増益

	13.3期 1-3Q	14.3期 1-3Q	前年 同期比	14.3期 (期初予想)	進捗率
営業収益	1,485	1,892	+27.4%	2,180	86.8%
営業利益	54	83	+54.9%	90	92.4%
マージン	3.6%	4.4%	-	4.1%	-
EBITDA	149	199	+32.9%	230	86.4%
マージン	10.1%	10.5%	-	10.6%	-

グローバル

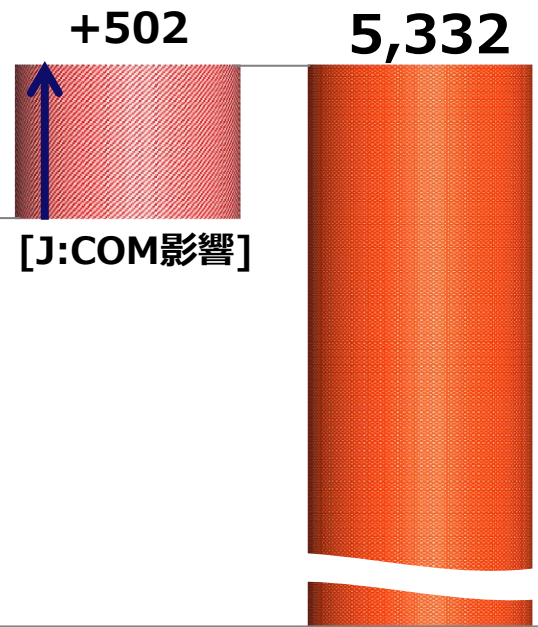
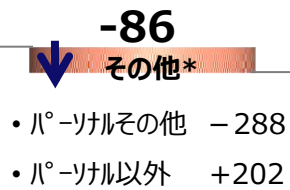
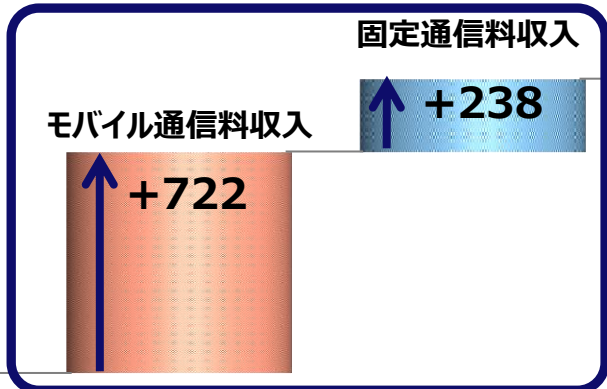
連結営業利益 1-3Q増減要因

通信料増収による増益貢献が70%、さらにJ:COM連結等が貢献

(億円)

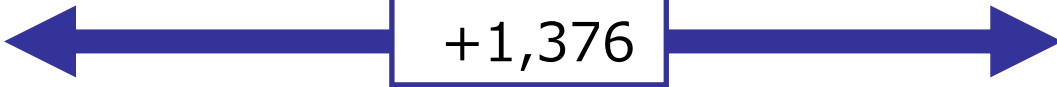
<パ-ソナルセグメント>

通信料収入* +960



*J:COM影響を含まない

13.3期1-3Q

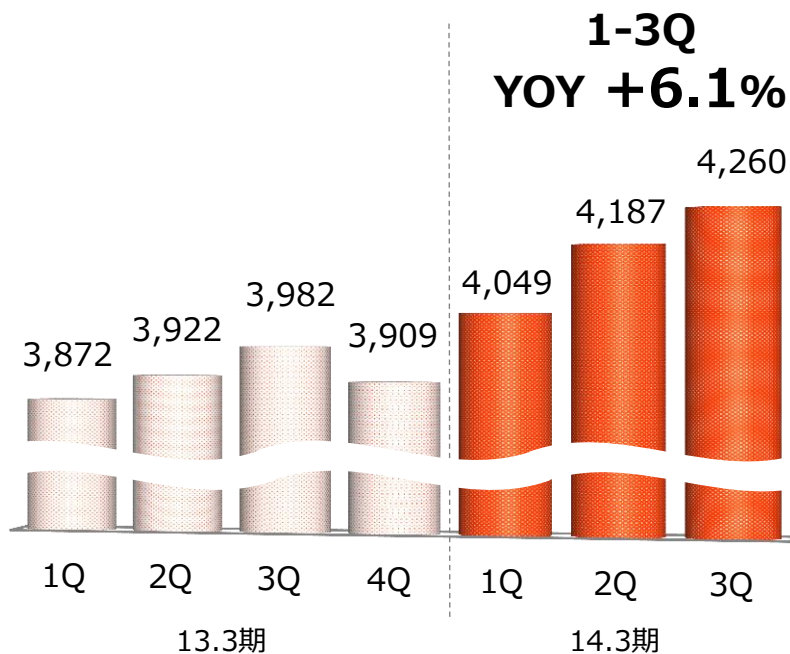


+1,376

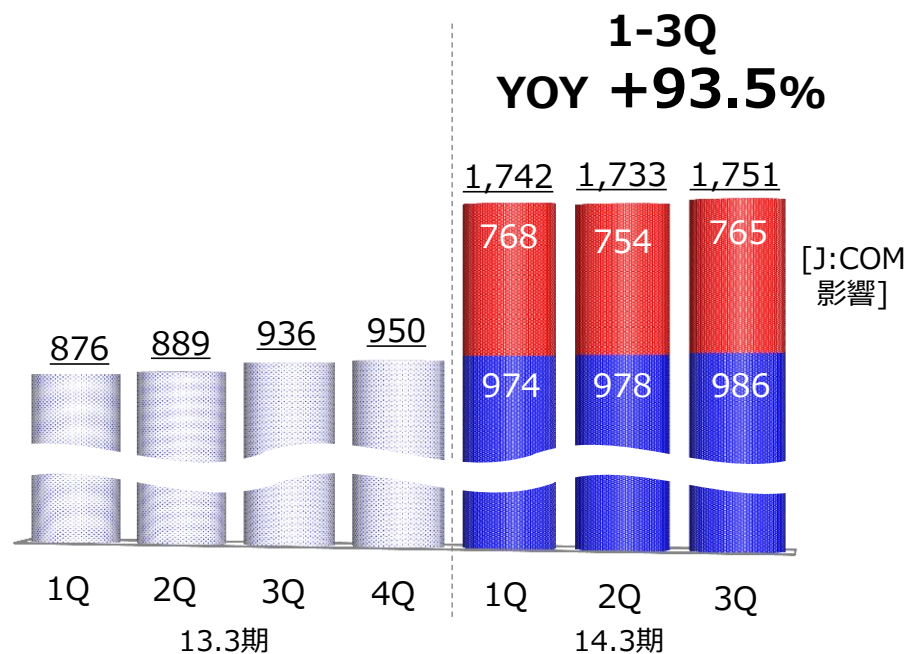
14.3期1-3Q

モバイル・固定ともに前年同期比で増収

モバイル通信料収入 (億円)



固定通信料収入 (億円)

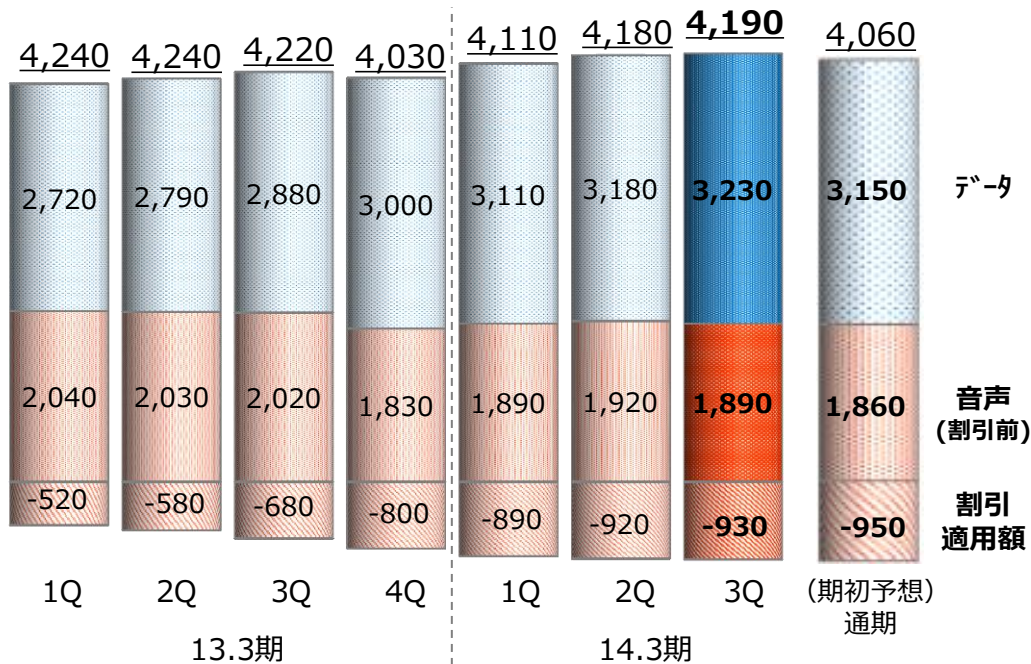


2. オペレーションデータ

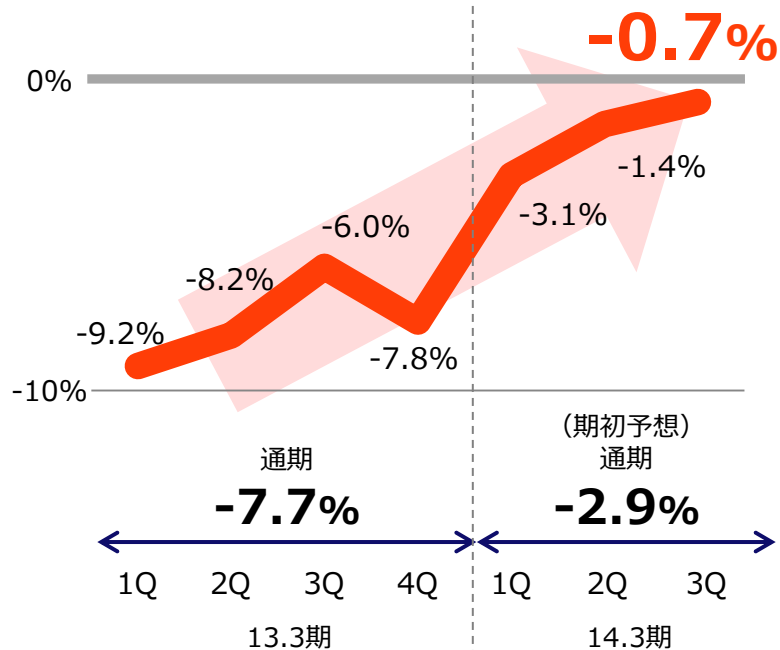
4Qでの前年同期比反転に向け着実な進捗

au通信ARPUの内訳

(円)

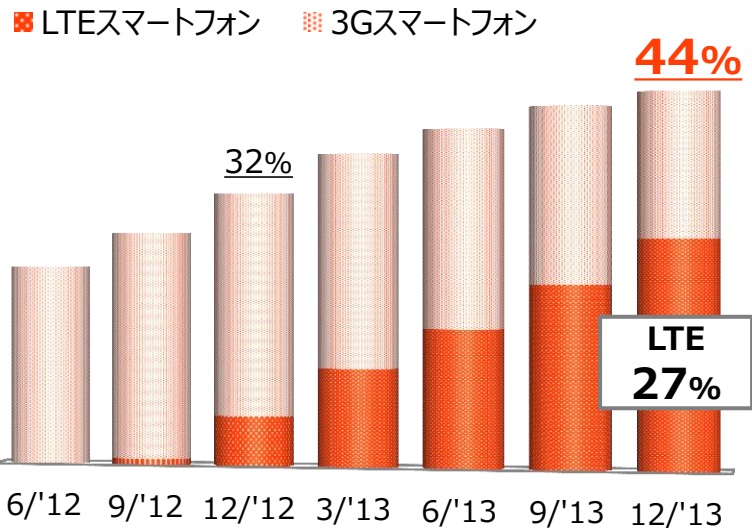


YOY推移

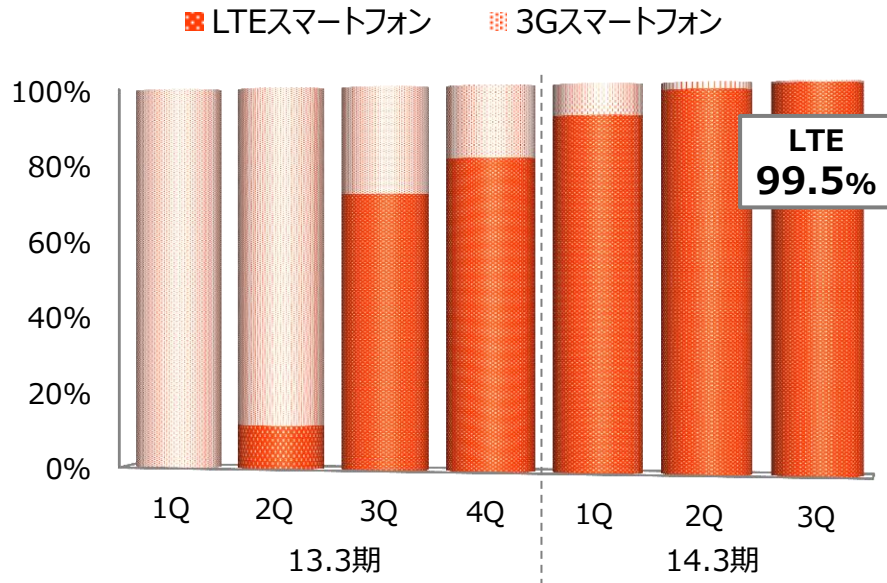


スマートフォン契約数の61%がLTEに

auスマートフォン浸透率

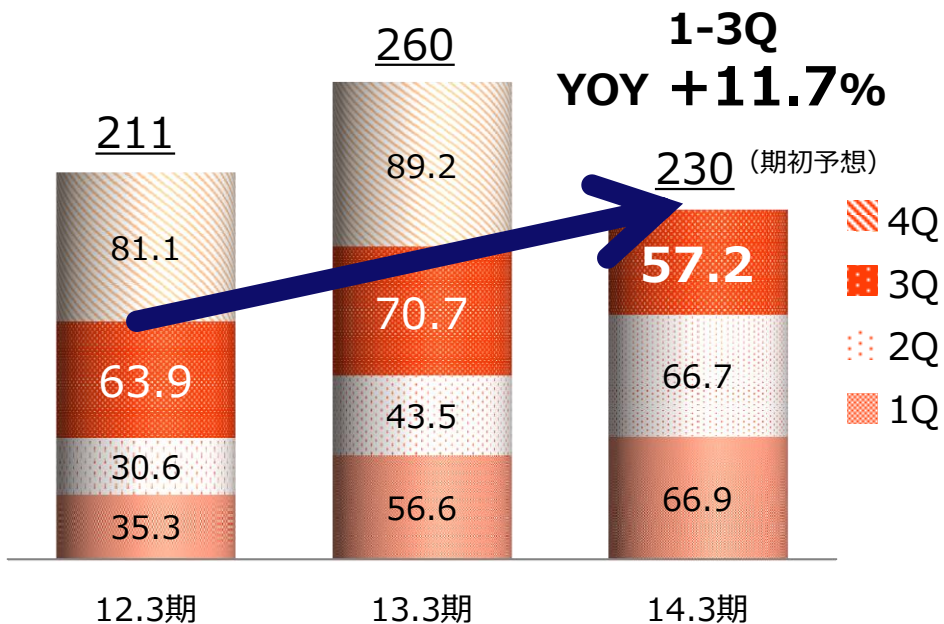


スマートフォン販売の内訳

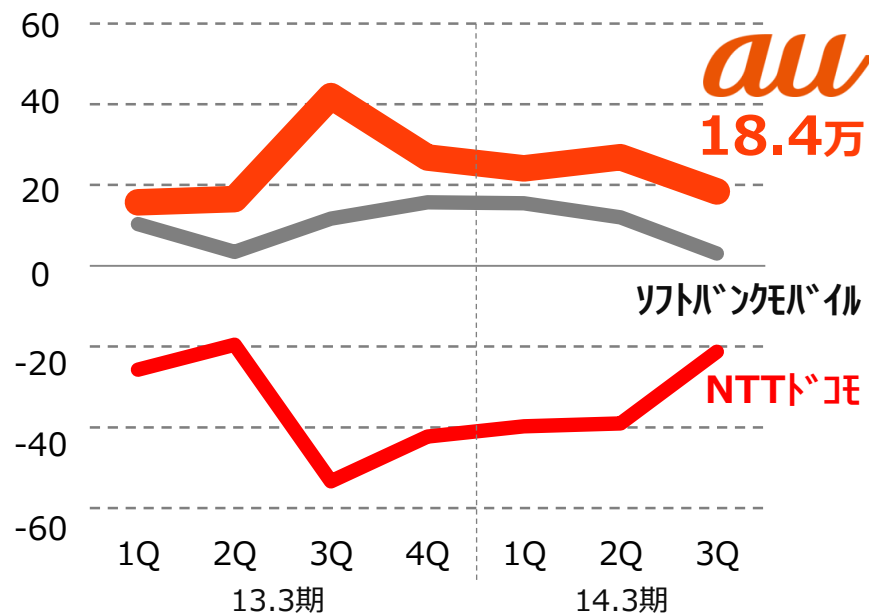


MNP純増27か月連続No.1を達成

au純増数 (万)



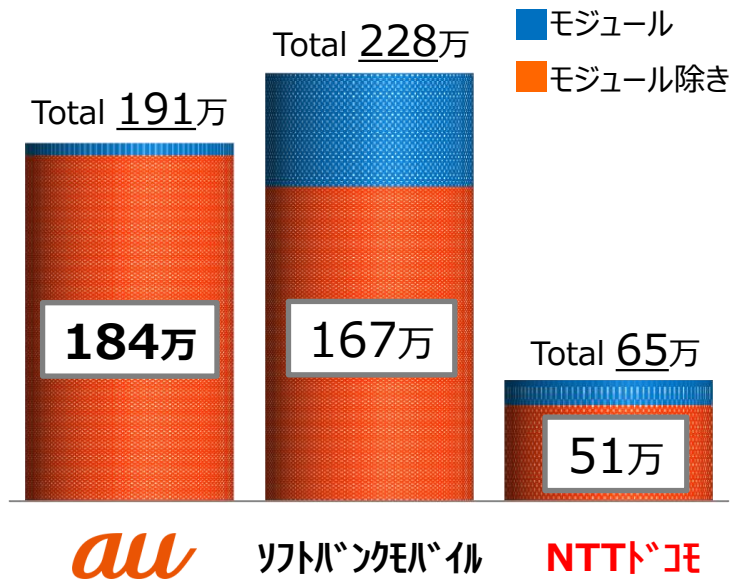
MNP純増数 (万)



純増数内訳 / 解約率

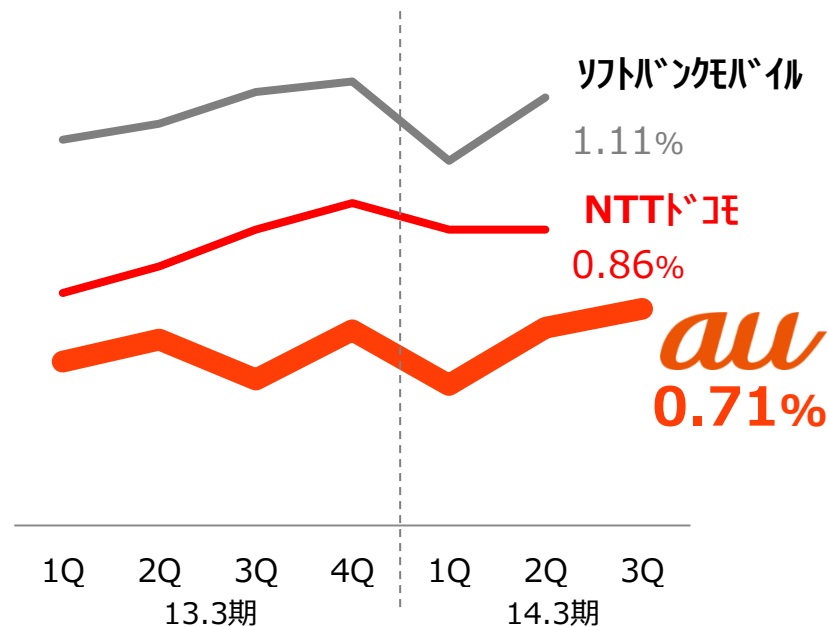
業界最高の純増（モジュール除き）と最低水準の解約率をキープ^o

純増数^{注1} 内訳（1～3Q）



注1) au純増数は、連結ベース。各社開示資料より作成

解約率^{注2} 四半期推移



注2) au解約率はモジュール等を除くベース。各社決算資料より作成

スマートフォン増加とともにauスマートバリューも浸透

四半期推移

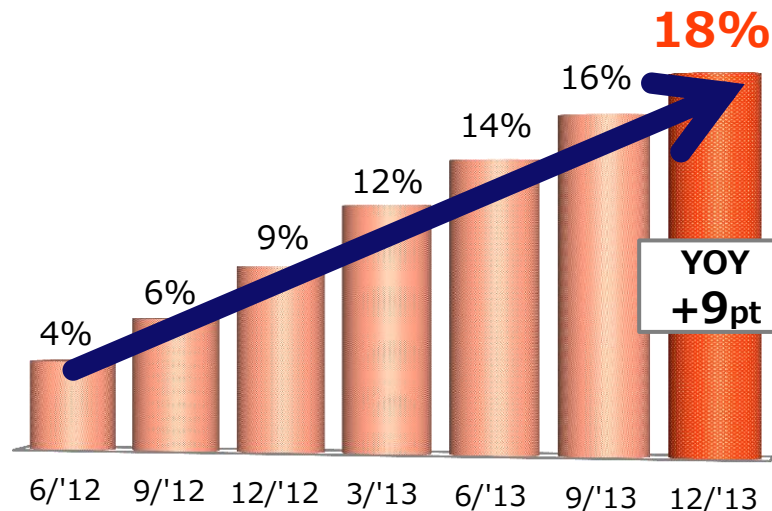
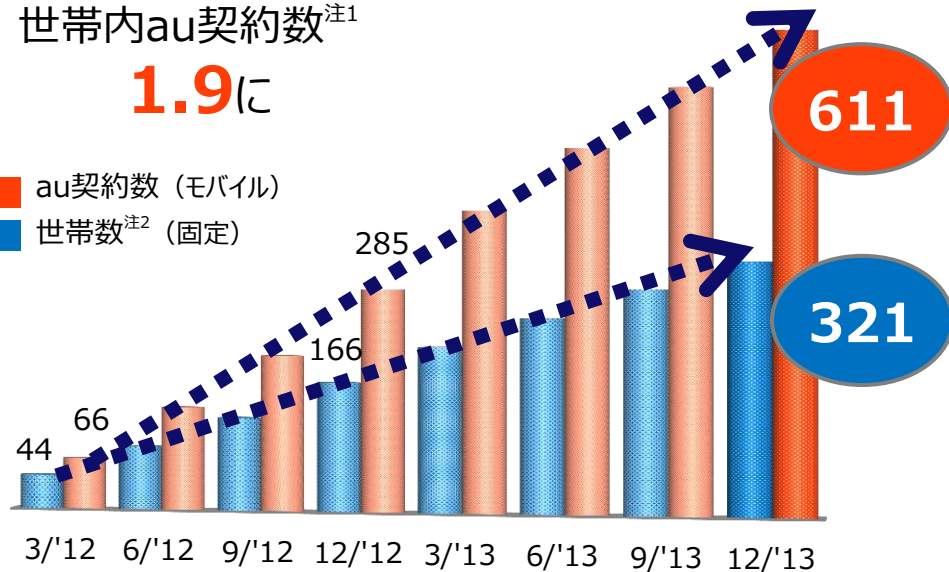
(万)

auスマートバリュー浸透率^{注3}

世帯内au契約数^{注1}

1.9に

■ au契約数 (モバイル)
■ 世帯数^{注2} (固定)



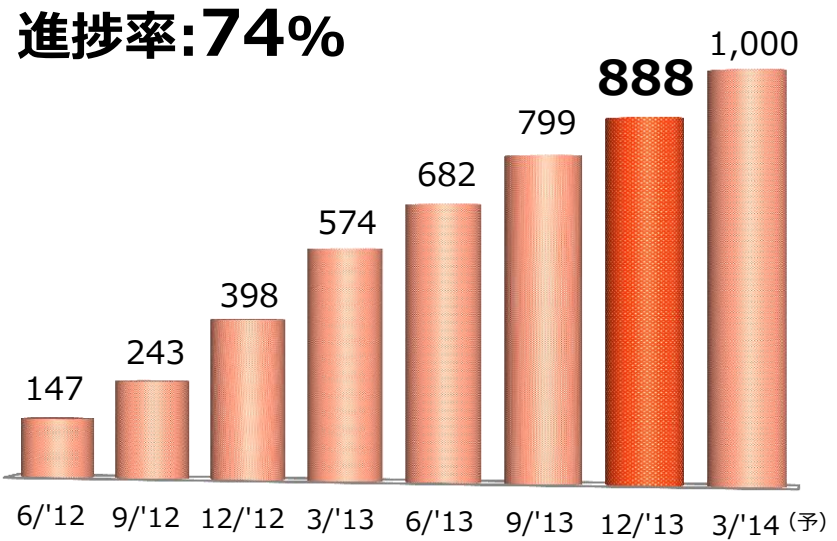
注1) (au契約数/世帯数)で計算

注2)世帯数: KDDIグループ 各社、固定系提携事業者の合計

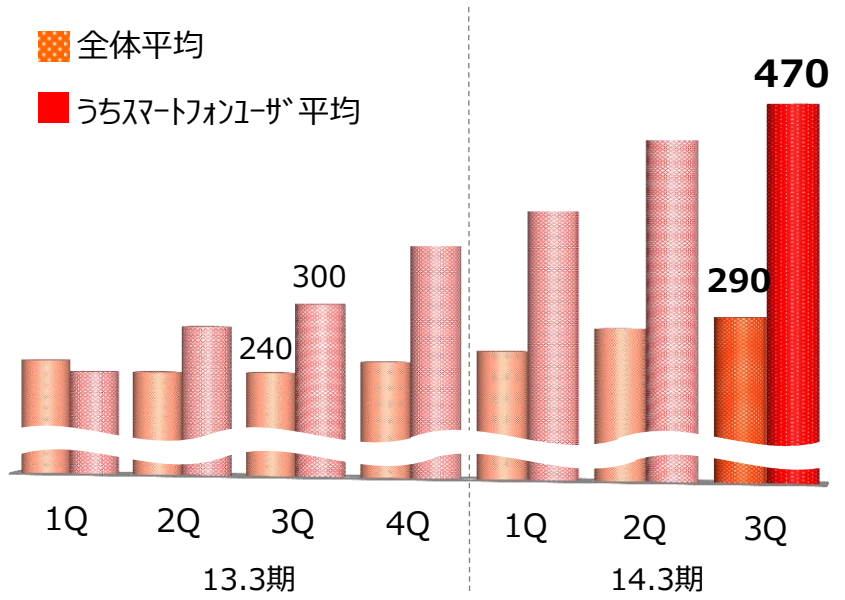
注3) (auスマートバリュー契約数/au契約数)で計算

auスマートパスが付加価値ARPU底上げに

会員数推移 (万)



付加価値ARPU推移 (円)



携帯電話サービス 総合満足度

2年連続
No.1



モバイルの競争力強化

さらなるスマートフォン利用拡大を目指す

NW	au 4G LTE 800MHz プラチナバンド ^{注1}	▶	実人口カバー率 ^{注2} : 99% (2014年3月末予定) 2013年12月時点 98.7%
端末	スマートフォンラインアップ°	▶	2013 Winter~2014 Spring スマートフォン 10機種 、タブレット 2機種
料金	auスマートバリュー データシェア・学割	▶	単身向け・学生向け料金施策を強化
サービス	auスマートパス	▶	学割特典有り・コンテンツを強化
サポート	auスマートサポート	▶	スマートフォン利用者層拡大に向け 取り組みを拡充

注1) 対応機種 : 4G LTE対応のAndroid™搭載auスマートフォン、iPhone 5s、iPhone 5c、iPad Air、iPad mini Retinaディスプレイモデル

注2) 「実人口カバー率」とは、全国を500m四方に区分けしたメッシュのうち、当社サービスエリアに該当するメッシュに含まれる人口の総人口に対する比率。2014年1月時点の計画。

3. 通期業績予想の見直し

見直しのポイント

営業収益・利益および株主還元を上方修正

()内は期初予想との比較

業績

連結営業収益

42,800億円 (+1,400億円)

連結営業利益

6,600億円 (+300億円)

KPI

パーソナル

au通信ARPU

4,130円 (+70円)

連結

au純増数

270万 (+40万)

株主
還元

年間配当金(1株当たり) 130円 (+10円)

連結業績予想 (新)

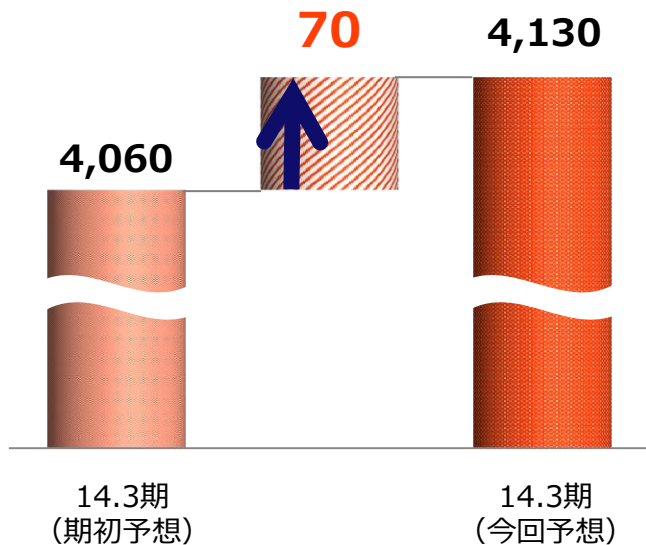
(億円)

	期初予想	うち [J:COM影響]	今回予想	うち [J:COM影響]	増減額	増減率
営業収益	41,400	3,600	42,800	3,480	+1,400	+3.4%
営業利益	6,300	600	6,600	630	+300	+4.8%
マージン	15.2%	-	15.4%	-	-	-
経常利益	6,200	600	6,580	600	+380	+6.1%
当期純利益	2,950	-320	3,180	-300	+230	+7.8%
EBITDA	11,600	1,450	11,830	1,450	+230	+2.0%
マージン	28.0%	-	27.6%	-	-	-
FCF	2,700	900	2,390	1,000	-310	-11.5%

通期は期初予想から+70円、4QにはYOY反転へ

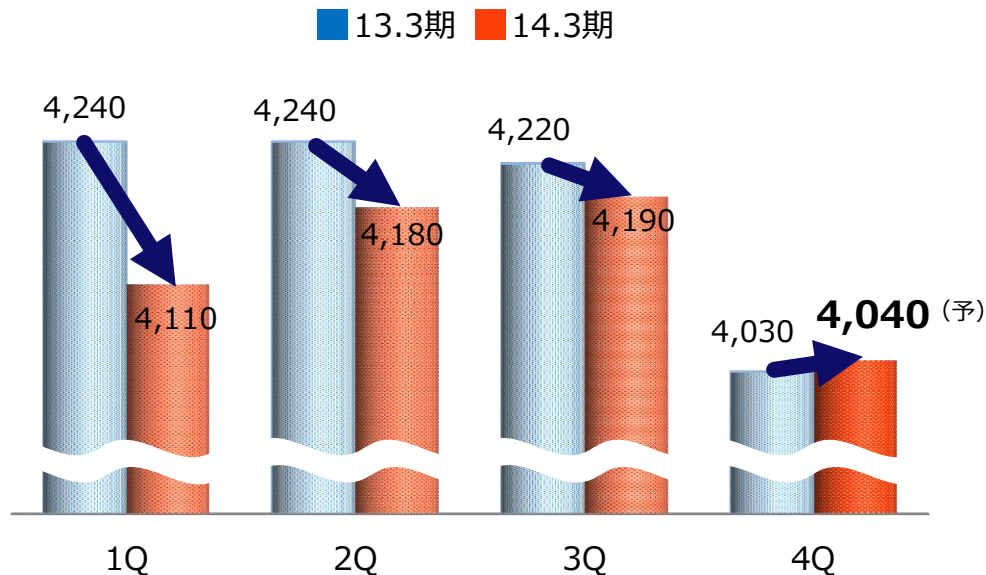
通期期初予想との差分

(円)



四半期推移

(円)

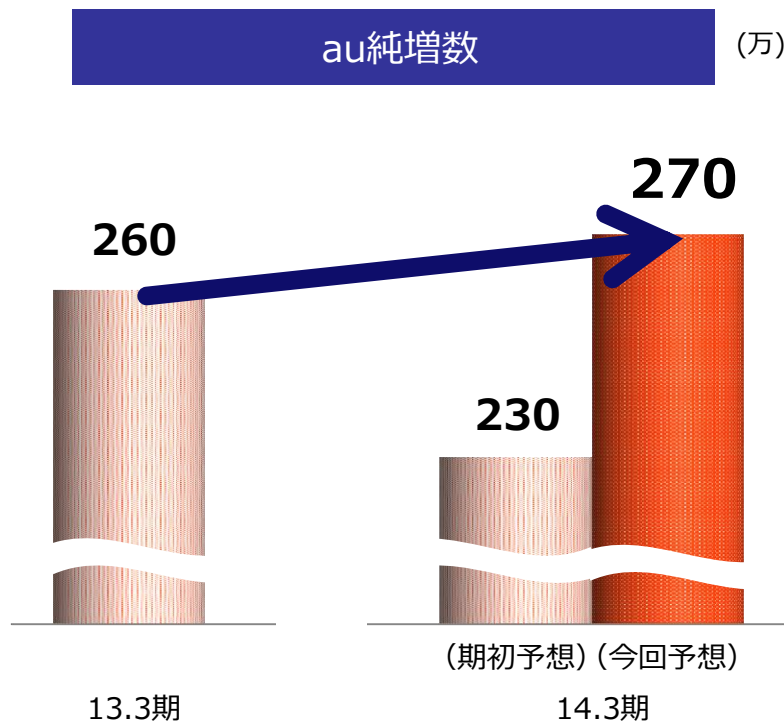


au純増数

上方修正

期初予想から +40万

YOY +3.8%

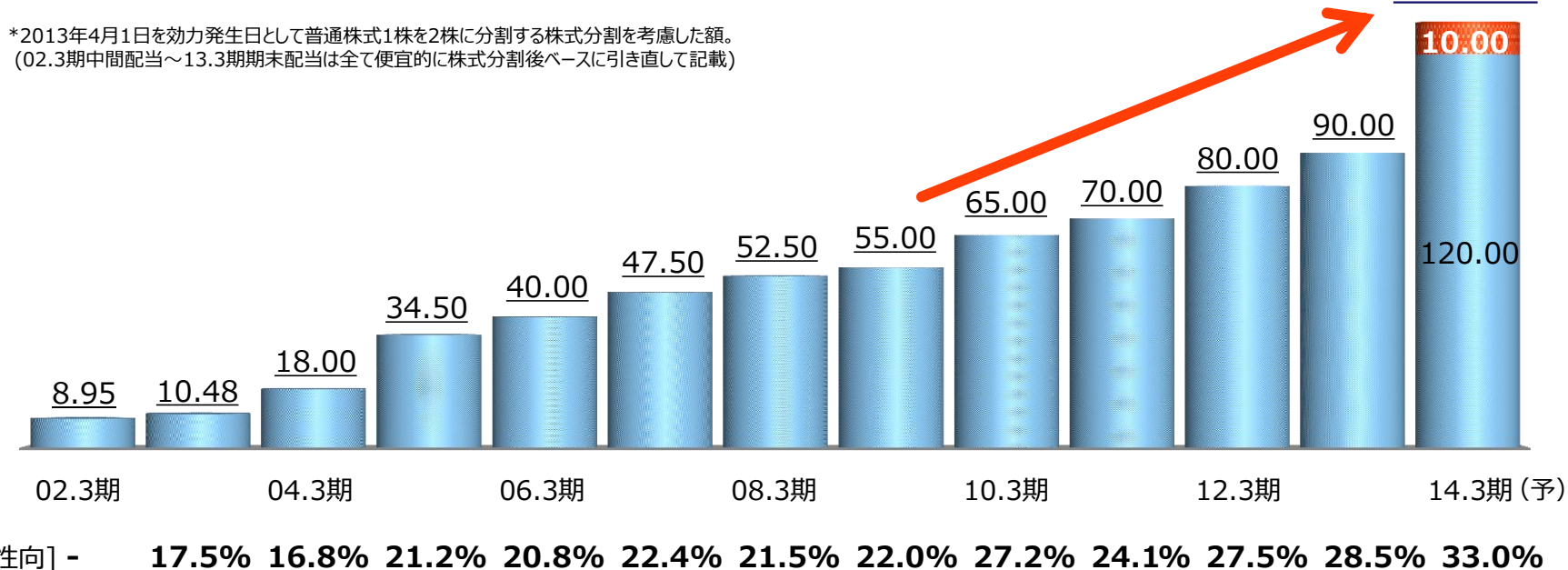


配当予想（1株当たり）の上方修正

年間配当金を期初予想から+10円

年間配当金(1株当たり)

(円)



まとめ

- 連結営業収益・利益ともに、通期予想を上方修正
- au通信ARPUは、4QでYOY反転へ
- 配当予想を上方修正し、株主還元を強化

着実な利益拡大フェーズへ

補足資料

セグメント別業績予想-1 (新)

(億円)

パーソナル

	期初予想	うち [J:COM影響]	今回予想	うち [J:COM影響]	増減額	増減率
営業収益	32,100	3,100	33,300	3,240	+1,200	+3.7%
営業利益	4,850	550	5,050	580	+200	+4.1%
マージン	15.1%	-	15.2%	-	-	-
EBITDA	9,400	1,390	9,540	1,380	+140	+1.5%
マージン	29.3%	-	28.6%	-	-	-

(億円)

バリュー

	期初予想	うち [J:COM影響]	今回予想	うち [J:COM影響]	増減額	増減率
営業収益	2,100	500	2,120	420	+20	+1.0%
営業利益	500	50	510	40	+10	+2.0%
マージン	23.8%	-	24.1%	-	-	-
EBITDA	620	60	640	70	+20	+3.2%
マージン	29.5%	-	30.2%	-	-	-

セグメント別業績予想-2 (新)

ビジネス

(億円)

	期初予想	今回予想	増減額	増減率
営業収益	6,500	6,640	+140	+2.2%
営業利益	800	870	+70	+8.8%
マージン	12.3%	13.1%	-	-
EBITDA	1,270	1,310	+40	+3.1%
マージン	19.5%	19.7%	-	-

グローバル

(億円)

	期初予想	今回予想	増減額	増減率
営業収益	2,180	2,620	+440	+20.2%
営業利益	90	100	+10	+11.1%
マージン	4.1%	3.8%	-	-
EBITDA	230	270	+40	+17.4%
マージン	10.6%	10.3%	-	-

業績予想見直し後のKPI -1

連結

		12/'12	12/'13	通期 期初予想	通期 今回予想	増減	増減率
au契約数	万	3,682	3,962	4,001	4,041	+40	+1.0%

パーソナル

		12/'12	12/'13	通期 期初予想	通期 今回予想	増減	増減率
au契約数	万	3,152	3,358	3,369	3,409	+40	+1.2%
		13.3期 3Q	14.3期 3Q	増減	前年同期比	通期 期初予想	通期 今回予想
au解約率	%	0.58	0.71	+0.13	-	0.69	0.72
au通信ARPU	円	4,220	4,190	-30	-0.7%	4,060	4,130
au端末販売台数	万	283	279	-4	-1.4%	1,090	1,092
うちスマートフォン	万	230	212	-18	-7.8%	860	838
au端末出荷台数	万	297	318	+21	+7.1%	1,068	1,072
毎月割設定単価	円	2,050	1,650	-400	-19.5%	1,600	1,550

業績予想見直し後のKPI -2

パーソナル

		12/'12	12/'13	通期 期初予想	通期 今回予想	増減	増減率
【auスマートバリュー適用】 au契約数	万	285	611	690	680	-10	-1.4%
【auスマートバリュー適用】 世帯数	万	166	321	345	358	+13	+3.8%
FTTH契約数	万	271	312	326	320	-6	-1.9%

バリュー

		13.3期 3Q	14.3期 3Q	増減	前年同期比	通期予想
付加価値ARPU	円	240	290	+50	+20.8%	290

		12/'12	12/'13	進捗率	通期予想
auスマートパス会員数	万	398	888	73.7%	1,000

共通

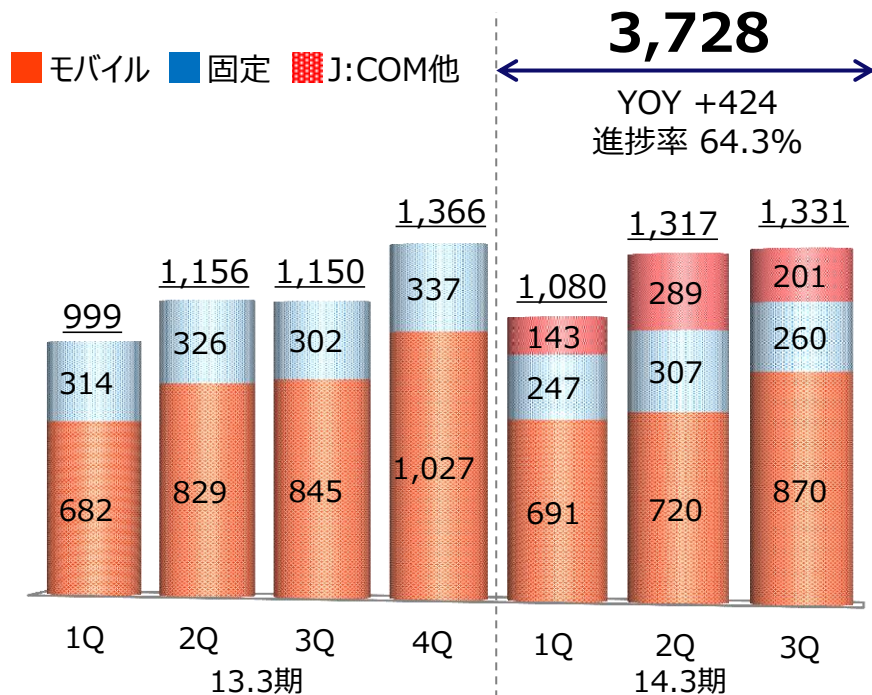
		12/'12	3/'13	6/'13	9/'13	12/'13	3/'14(予)
データトラフィック率 ^注	%	43	52	56	59	56	54

注)14.3期からLTE対応端末のデータトラフィックを含むベースに変更

設備投資

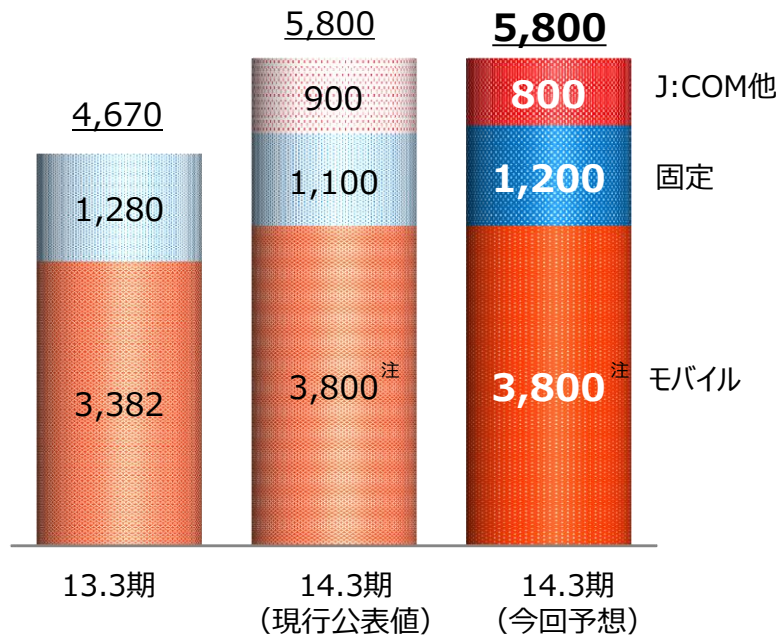
四半期推移

(億円)



通期

(億円)



注) LTE設備増強への追加投資300億円を含む。

Designing The Future

KDDI