

NISSAN MOTOR CORPORATION



# 2014年度上期決算報告

2014年11月4日  
日産自動車株式会社

## 2014年度上期 主要財務指標

(東証届出値-中国合弁会社持分法ベース)

(億円)

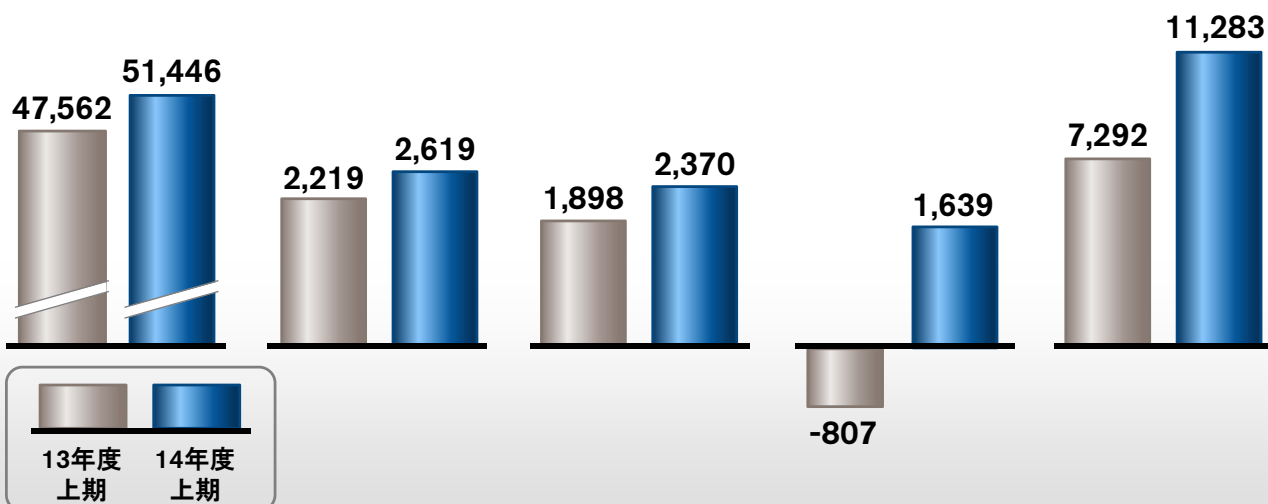
売上高

営業利益

当期純利益

フリーキャッシュフロー  
(自動車事業)

ネットキャッシュ  
(自動車事業)



## 2014年度 主な事業活動

2014年度 上期 販売実績

2014年度 上期 連結財務実績

2014年度 通期 見通し

## 2014年度 主な事業活動

### 新型車の投入

#### クロスオーバーの成功

- CMF(コモン・モジュール・ファミリー)の好調な販売



- サンダーランド工場での「キャッシュカイ」生産が200万台達成



#### 新型車

- パリモーターショーで新型「パルサー」を発表



## 2014年度 主な事業活動

### インフィニティ

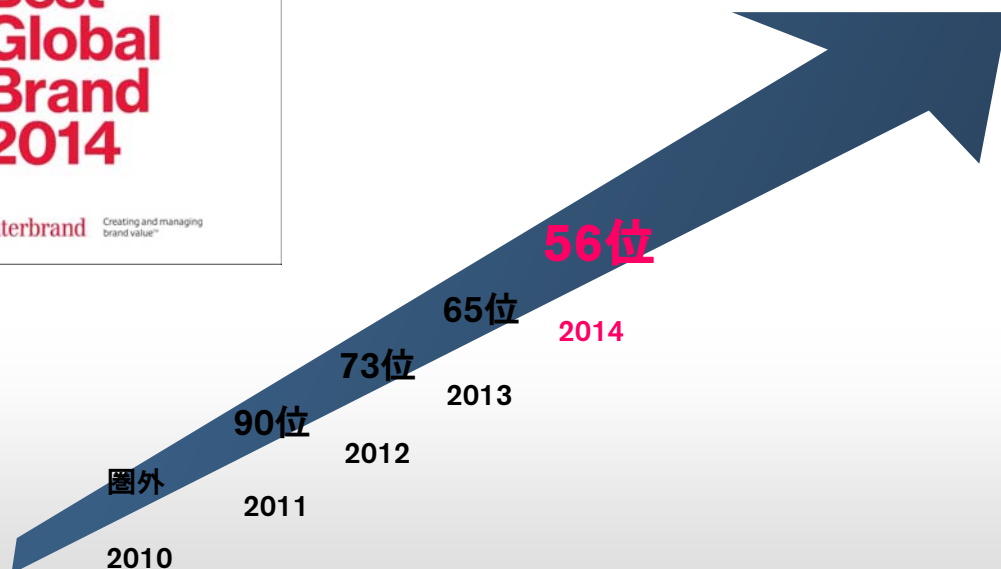
- パリモーターショーでインスピレーション・デザイン・コンセプトを発表



- 中国でインフィニティ「Q50L」の生産を開始

## 2014年度 主な事業活動

### ブランドパワー&セールスパワー

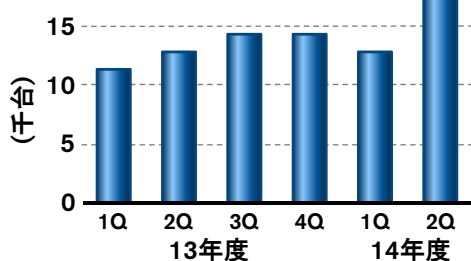


## 2014年度 主な事業活動

### ゼロ・エミッション・リーダーシップ

#### 日産リーフ

- 「日産リーフ」のグローバル累計販売台数、142,000台を達成



#### 新型電気自動車の投入

- ヴェヌーシア「e30」



- 「e-NV200」



## 2014年度 主な事業活動

### アライアンスと戦略的協力関係



- ルノーサムスンが米国向けに「ローグ」の輸出を開始



- ダイムラーとの協業を加速

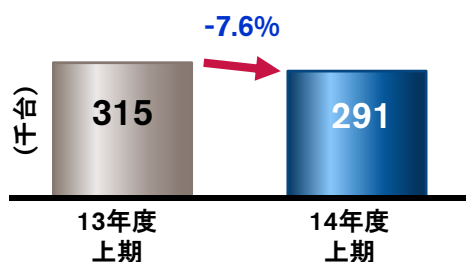
3プロジェクト → 12プロジェクト





## 2014年度上期 販売実績：日本

### 販売台数



■ 全需：247万台、2.8%減

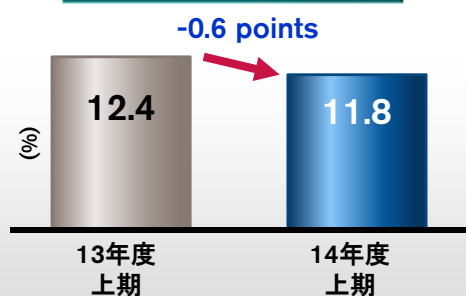
■ 販売台数：291千台、7.6%減

■ 市場占有率：11.8%、0.6ポイント減

■ 新型エクストレイル：20.2千台

■ デイズ / デイズ ルークス：79.5千台

### 市場占有率



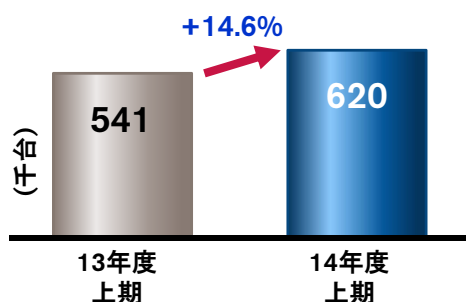
エクストレイル

デイズ ルークス



## 2014年度上期 販売実績：中国 (1月～6月)

### 販売台数<sup>\*1</sup>



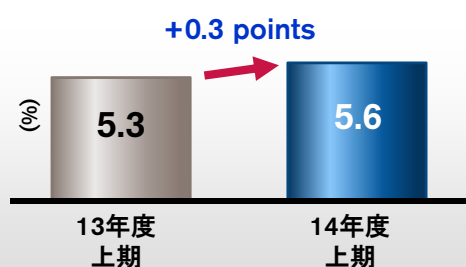
■ 2014年度上期 (1月～6月)

- 全需<sup>\*2</sup>：1,105万台、9.0%増
- 販売台数：620千台、14.6%増<sup>\*3</sup>
- 市場占有率：5.6%、0.3ポイント増<sup>\*3</sup>
- シルフィ：145千台、29.3%増

■ 2014年度第3四半期 (7月～9月)

- 全需<sup>\*2</sup>：507万台、4.9%増
- 販売台数：259千台、12.0%減
- 市場占有率：5.1%

### 市場占有率



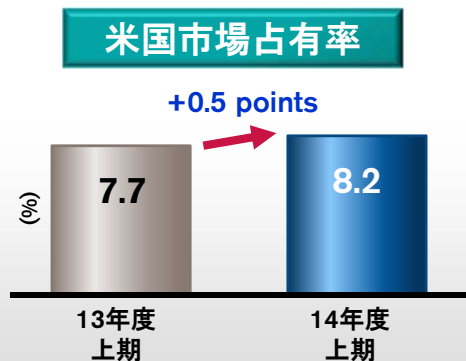
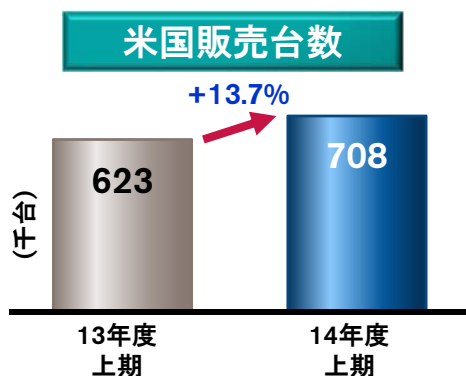
エクストレイル

シルフィ



\* 1: 卸売台数 \* 2: 中国全需：乗用車とLCVのみ \* 3: 重・中型商用車事業売却後調整値

## 2014年度上期 販売実績：北米



■ 米国

- 全需：869万台、7.3%増
- 販売台数：708千台、13.7%増
- 市場占有率：8.2%、0.5ポイント増

■ カナダ

- 販売台数：66千台、30.6%増
- 市場占有率：6.2%、1.2ポイント増

■ メキシコ

- 販売台数：138千台、9.3%増
- 市場占有率：25.6%、0.7ポイント増

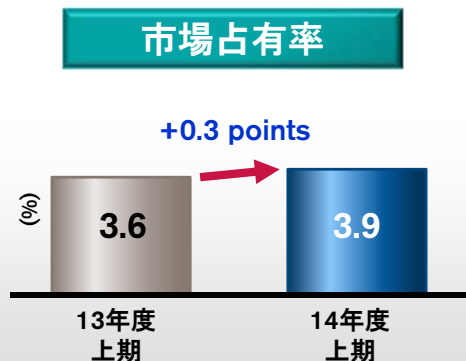
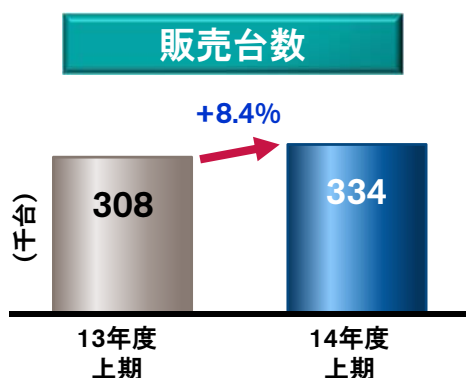
アルティマ



ローグ



## 2014年度上期 販売実績：欧州



■ 全需：882万台、1.0%増

■ ロシア除く欧州：261千台、9.5%増

■ ロシア：73千台、4.4%増

■ 市場占有率：

|         | 13年度上期 | 14年度上期 |
|---------|--------|--------|
| ロシア除く欧州 | 3.3%   | 3.5%   |
| ロシア     | 4.9%   | 6.2%   |

キャシュカイ



ノート



## 2014年度上期 販売実績：その他市場

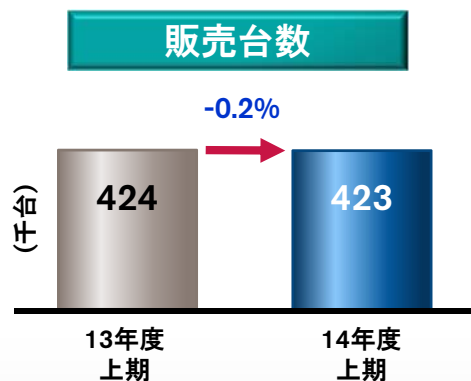
■ 全需(推定)：1,000万台、3.4%減

■ 販売台数：423千台、0.2%減

アジア・オセアニア：180千台、1.2%増

中南米：88千台、11.6%減

中東：110千台、14.4%増



NP300 ナバラ



ダットサン  
GO+パンチャ



## 2014年度 主な事業活動

## 2014年度 上期 販売実績

## 2014年度 上期 連結財務実績

## 2014年度 通期 見通し



# 2014年度上期 財務実績

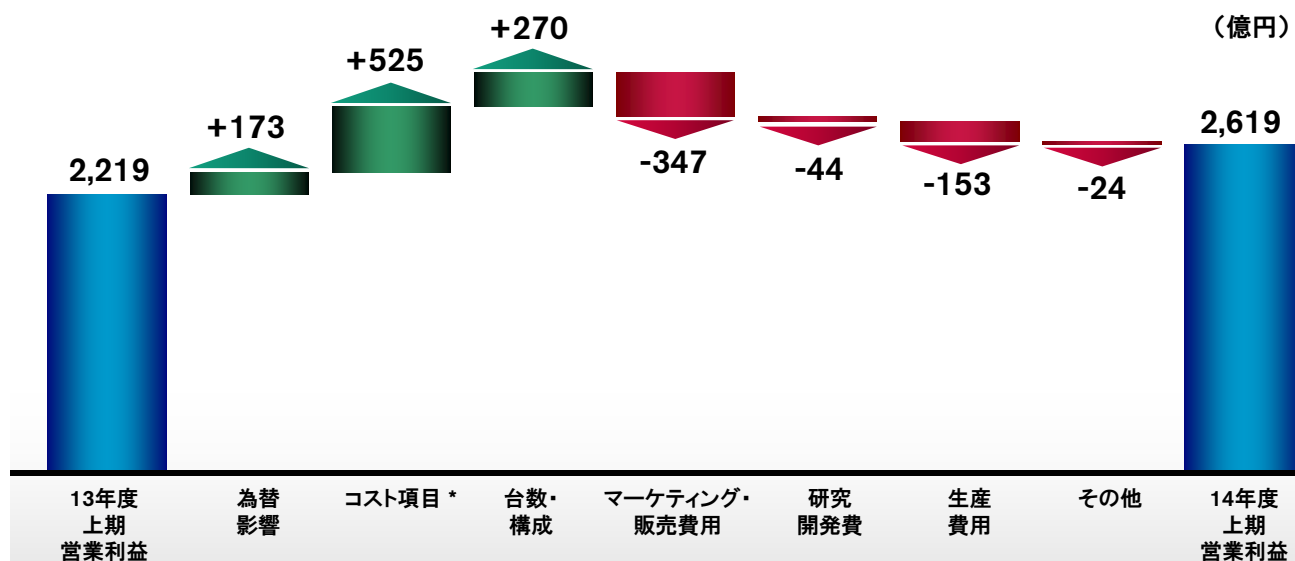
(東証届出値-中国合弁会社持分法ベース)

| (億円)        | 13年度<br>上期             | 14年度<br>上期              | 増減                    | 対前年同期比 |
|-------------|------------------------|-------------------------|-----------------------|--------|
| 売上高         | 47,562                 | 51,446                  | +3,884                | +8.2%  |
| 営業利益        | 2,219                  | 2,619                   | +400                  | +18.0% |
| 営業利益率       | 4.7%                   | 5.1%                    |                       |        |
| 営業外損益       | 94                     | 663                     |                       |        |
| 経常利益        | 2,313                  | 3,282                   | +969                  | +41.9% |
| 特別損益        | -20                    | -39                     |                       |        |
| 税金等調整前当期純利益 | 2,293                  | 3,243                   | +950                  | +41.4% |
| 税金費用        | -303                   | -767                    |                       |        |
| 実効税率        | 13.2%                  | 23.7%                   |                       |        |
| 少数株主利益      | -92                    | -106                    |                       |        |
| 当期純利益       | 1,898                  | 2,370                   | +472                  | +24.9% |
| 為替レート       | 98.9円/ドル<br>130.0円/ユーロ | 103.0円/ドル<br>138.9円/ユーロ | +4.1円/ドル<br>+8.9円/ユーロ |        |

# 2014年度上期 財務実績

(東証届出値-中国合弁会社持分法ベース)

## 営業利益増減分析



第2四半期

\* 購買コスト削減、原材料、商品性向上を含む

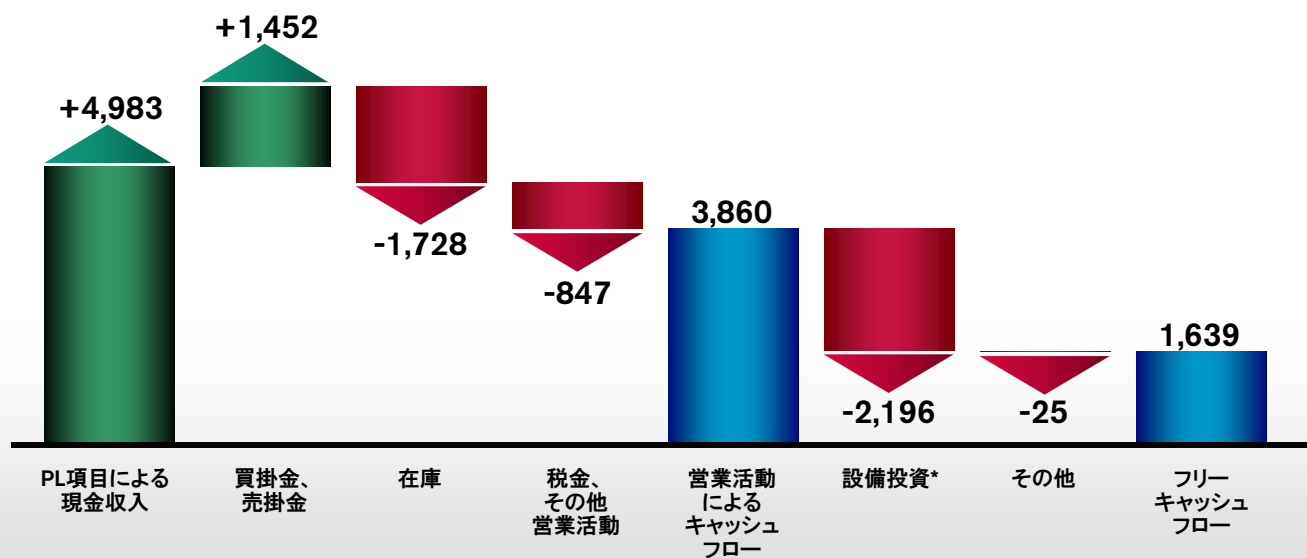
|       |      |      |     |     |     |     |     |       |
|-------|------|------|-----|-----|-----|-----|-----|-------|
| 1,138 | +130 | +293 | -19 | -88 | -42 | -65 | +46 | 1,393 |
|-------|------|------|-----|-----|-----|-----|-----|-------|

# 2014年度上期 財務実績

(東証届出値-中国合弁会社持分法ベース)

## フリーキャッシュフロー (自動車事業)

(億円)

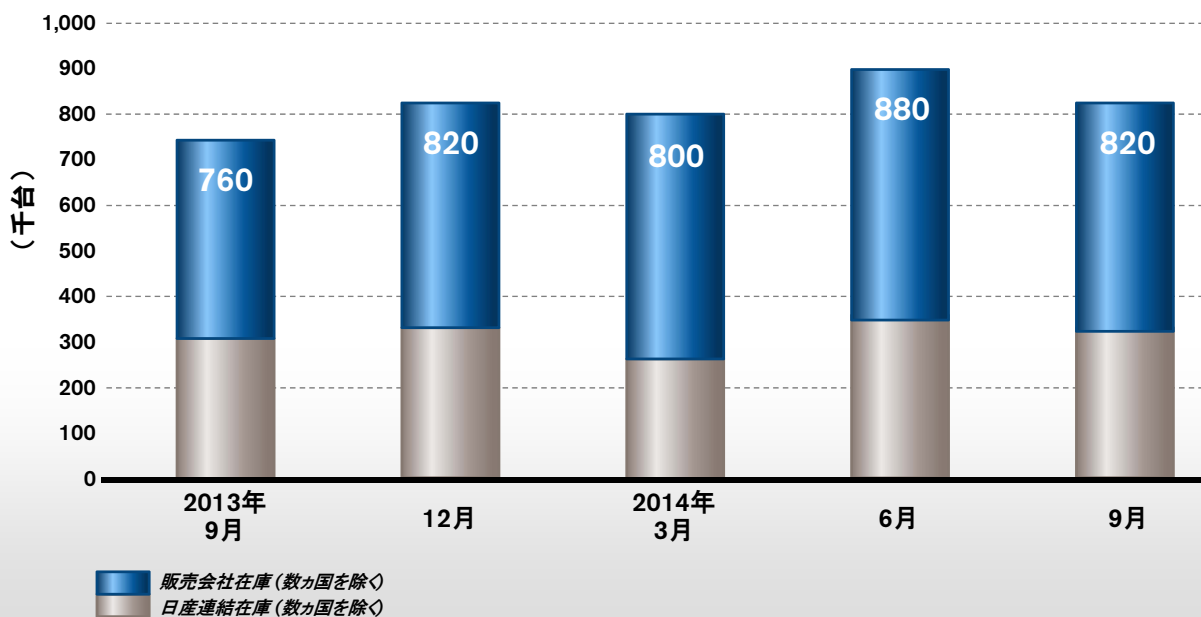


\*ファイナンス・リース関連の投資は含まれない

# 在庫管理

(中国合弁会社除く)

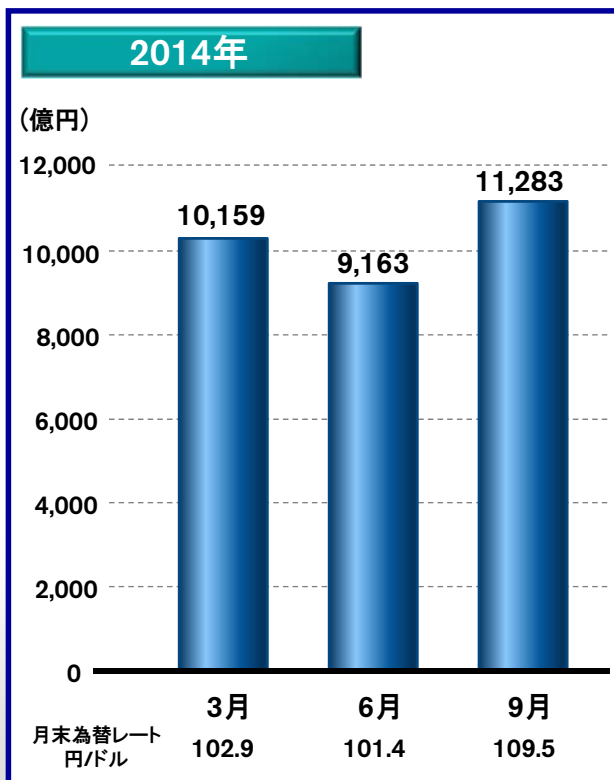
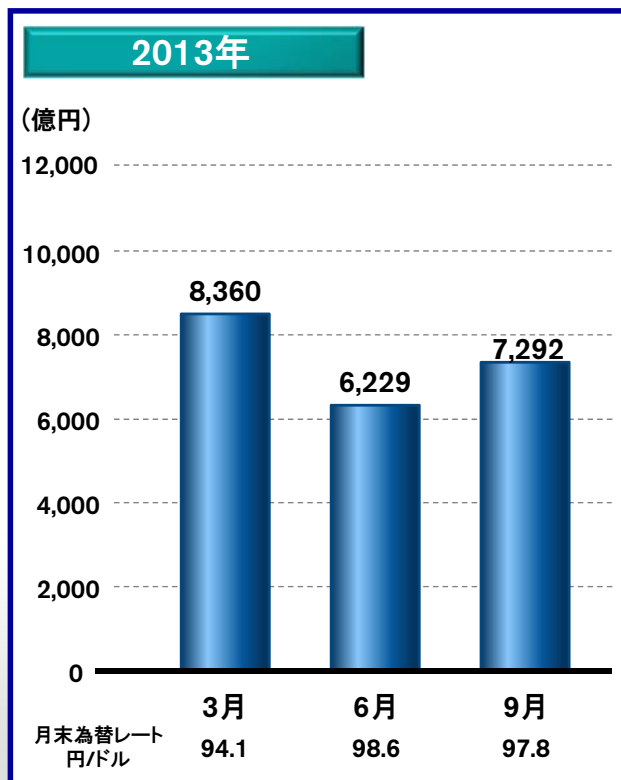
## 在庫状況



■ 販売会社在庫 (数カ国を除く)  
■ 日産連結在庫 (数カ国を除く)

# ネットキャッシュ（自動車事業）

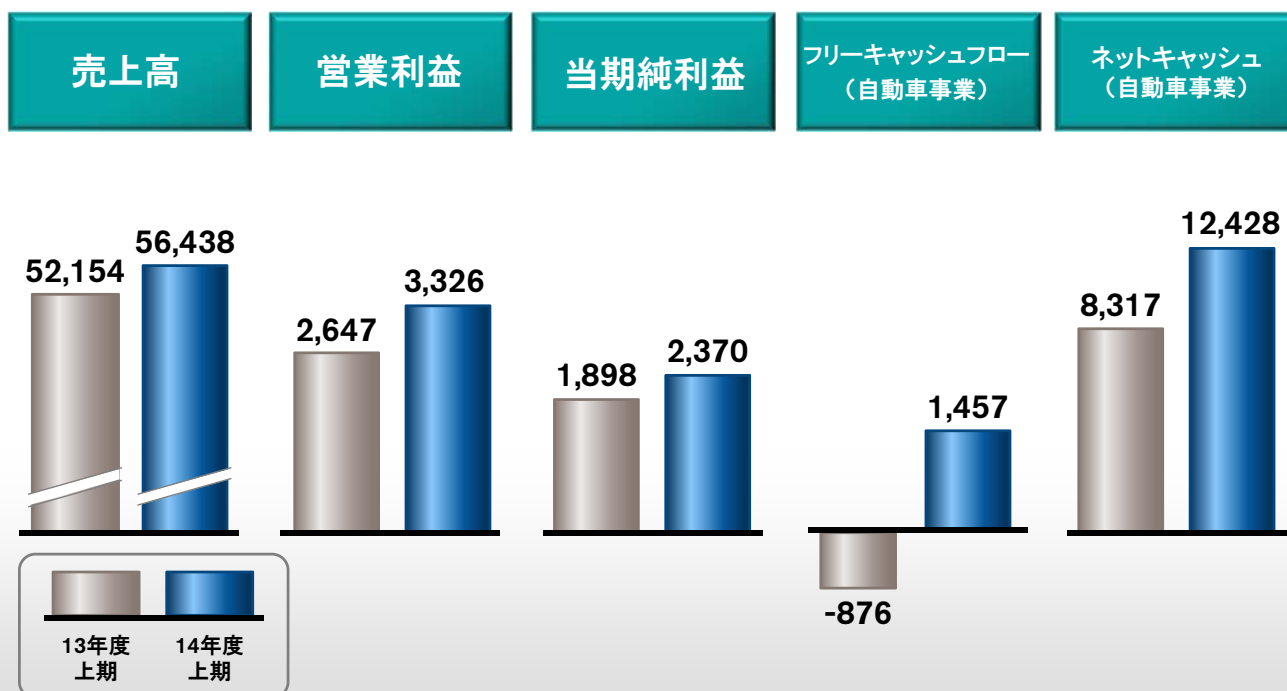
（東証届出値-中国合弁会社持分法ベース）



# 2014年度上期 主要財務指標

（中国合弁会社比例連結ベース）

（億円）



# 2014年度上期 財務実績

(中国合弁会社比例連結ベース)

| (億円)  | 13年度<br>上期             | 14年度<br>上期              | 増減                    | 対前年同期比 |
|-------|------------------------|-------------------------|-----------------------|--------|
| 売上高   | 52,154                 | 56,438                  | +4,284                | +8.2%  |
| 営業利益  | 2,647                  | 3,326                   | +679                  | +25.7% |
| 営業利益率 | 5.1%                   | 5.9%                    | +0.8%                 |        |
| 当期純利益 | 1,898                  | 2,370                   | +472                  | +24.9% |
| 為替レート | 98.9円/ドル<br>130.0円/ユーロ | 103.0円/ドル<br>138.9円/ユーロ | +4.1円/ドル<br>+8.9円/ユーロ |        |

## 2014年度 主な事業活動

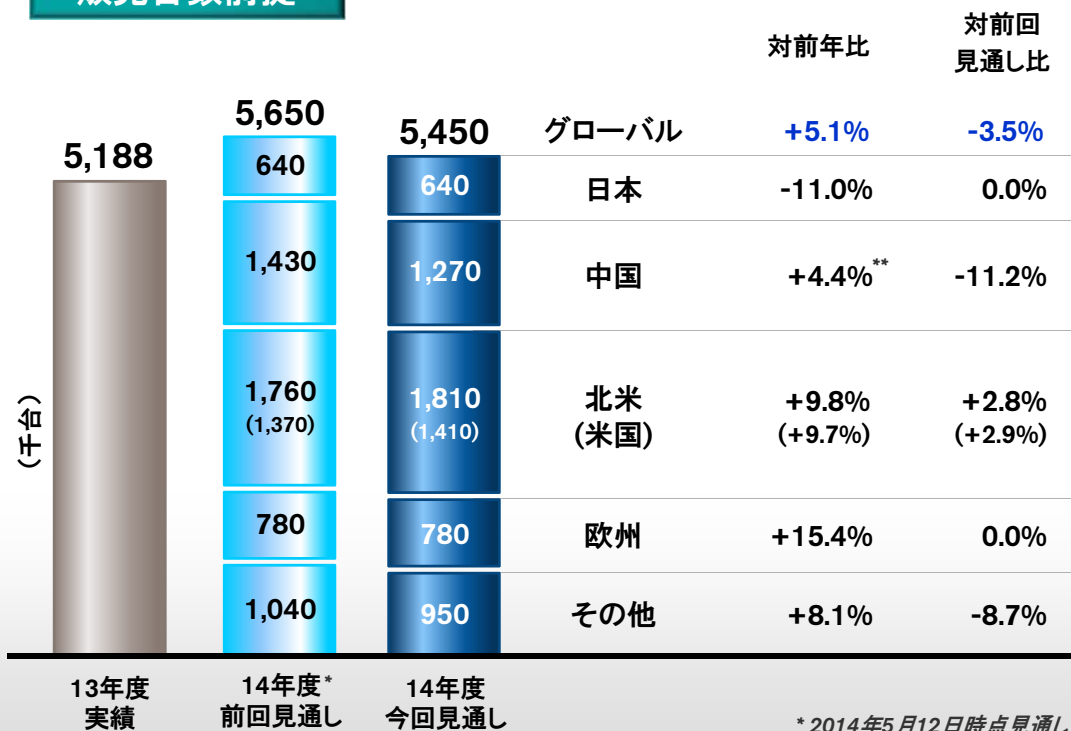
## 2014年度 上期 販売実績

## 2014年度 上期 連結財務実績

## 2014年度 通期 見通し

## 2014年度 通期見通し

### 販売台数前提



\* 2014年5月12日時点見通し

\*\*重・中型商用車事業売却後調整値

## 2014年度 通期見通し (東証届出値-中国合併会社持分法ベース)

| (億円)         | 14年度<br>前回見通し | 14年度<br>今回見通し |   |
|--------------|---------------|---------------|---|
| 販売台数         | 5,650 千台      | 5,450 千台      | ↓ |
| 売上高          | 107,900       | 108,000       | ✓ |
| 営業利益         | 5,350         | 5,350         | ✓ |
| 当期純利益        | 4,050         | 4,050         | ✓ |
| 為替レート (円/ドル) | 100           | 104           | ↑ |
| (円/ユーロ)      | 140           | 138           |   |

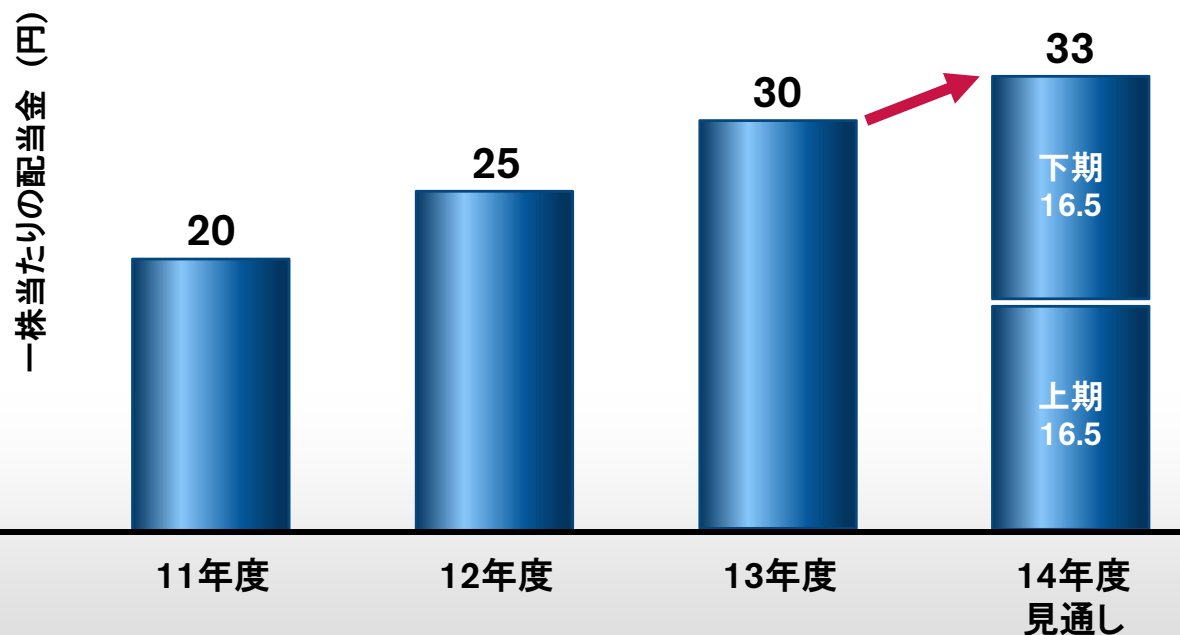
■ 販売台数は減少するが、コスト削減および為替変動による増益で相殺し収益の通期見通しは変更しない

## 2014年度 通期見通し (東証届出値-中国合弁会社持分法ベース)

| (億円)            | 13年度<br>実績(A) | 14年度<br>前回見通し(B)* | 14年度<br>今回見通し(C)    | 対前回見通し<br>(C)-(B) | 対前回見通しとの差<br>(C)/(B) |
|-----------------|---------------|-------------------|---------------------|-------------------|----------------------|
| 売上高             | 104,825       | 107,900           | 108,000             | 100               | 0.1%                 |
| 営業利益            | 4,984         | 5,350             | 5,350               | 0                 | 0.0%                 |
| 営業利益率           | 4.8%          | 5.0%              | 5.0%                | 0.0%              |                      |
| 経常利益            | 5,272         | 6,200             | 6,200               | 0                 | 0.0%                 |
| 当期純利益           | 3,890         | 4,050             | 4,050               | 0                 | 0.0%                 |
| 当期純利益率          | 3.7%          | 3.8%              | 3.8%                | 0.0%              |                      |
| 設備投資            | 5,363         | 5,250             | 5,250               | 0                 | 0.0%                 |
| 対売上高比           | 5.1%          | 4.9%              | 4.9%                | 0.0%              |                      |
| 研究開発費           | 5,006         | 5,000             | 5,000               | 0                 | 0.0%                 |
| 対売上高比           | 4.8%          | 4.6%              | 4.6%                | 0.0%              |                      |
| 想定為替レート (円/ドル)  | 100.2         | 100.0             | 104.0<br>(下期:105.0) | +4.0              |                      |
| 想定為替レート (円/ユーロ) | 134.2         | 140.0             | 138.0<br>(下期:137.0) | -2.0              |                      |

\* 2014年5月12日時点見通し

## 2014年度 株主還元

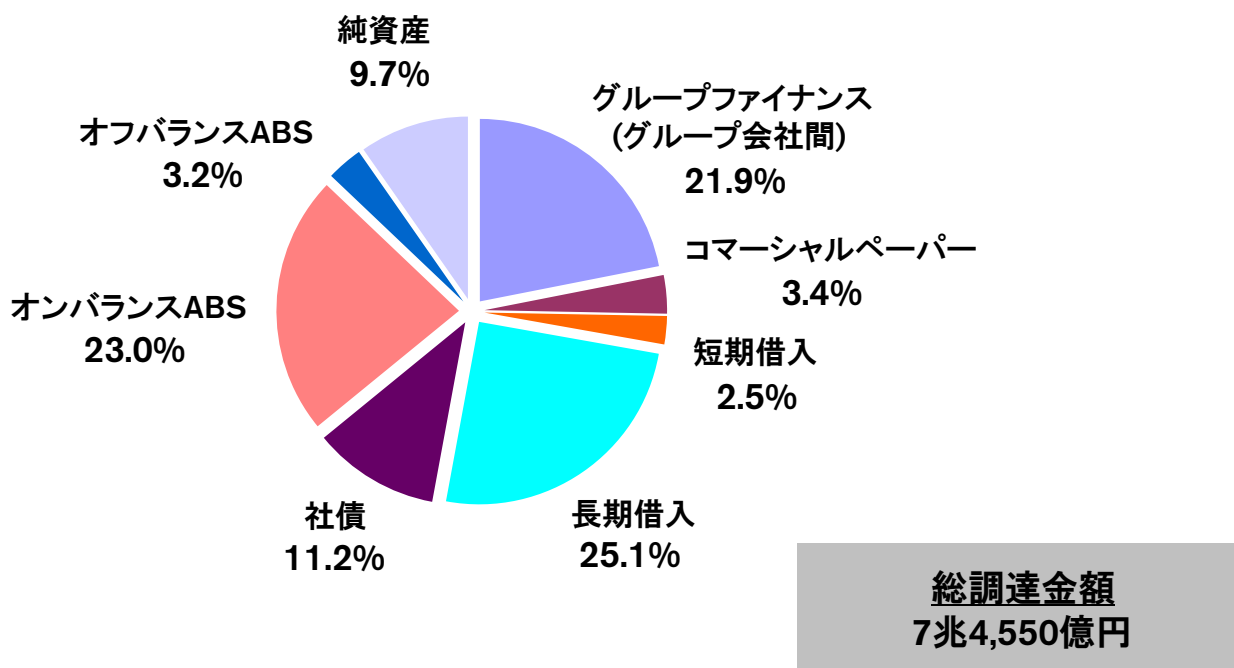




## 参考資料

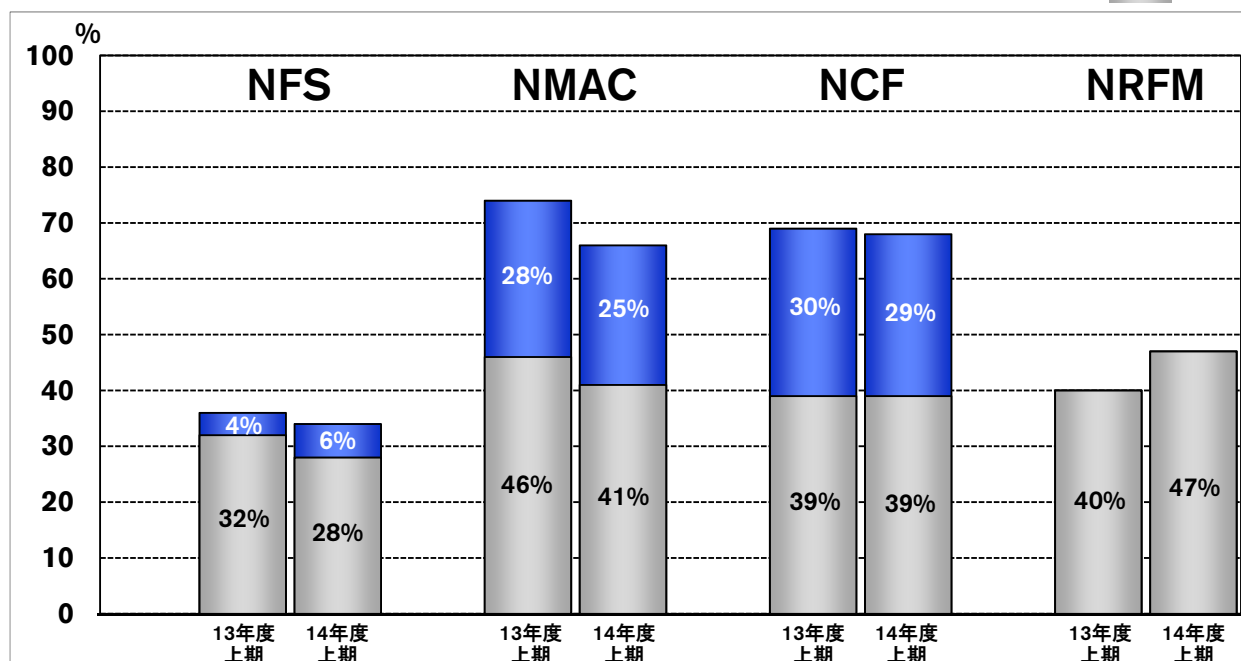
# 販売金融：資金調達方法

(2014年9月末現在)



# 販売金融：ペネトレーション

■ リース  
■ リテール



NFS: 日産フィナンシャルサービス (日本国内販売金融会社)

NMAC: Nissan Motor Acceptance Corporation (米国内販売金融会社)

NCF: Nissan Canada Inc の販売金融部門

NRFM: NR Finance Mexico (メキシコ国内販売金融会社)



## 販売金融：ネット・クレジットロスレシオ

|      | 13年度<br>上期                | 14年度<br>上期                | 増減                          |
|------|---------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| NFS  | リース: 0.03%<br>リテール: 0.15% | リース: 0.04%<br>リテール: 0.13% | リース: +0.01%<br>リテール: -0.02% |
| NMAC | リース: 0.20%<br>リテール: 0.73% | リース: 0.22%<br>リテール: 0.71% | リース: +0.02%<br>リテール: -0.02% |
| NCF  | リース: 0.12%<br>リテール: 0.23% | リース: 0.16%<br>リテール: 0.44% | リース: +0.04%<br>リテール: +0.21% |

NFS: 日産フィナンシャルサービス (日本国内販売金融会社)

NMAC: Nissan Motor Acceptance Corporation (米国内販売金融会社)

NCF: Nissan Canada Incの販売金融部門

## 販売金融：営業利益・資産

(NFS: 億円、NMAC: 百万USドル、NCF: 百万カナダドル、NRFM: 百万ペソ)

|      | 13年度<br>上期                | 14年度<br>上期                | 増減                       |
|------|---------------------------|---------------------------|--------------------------|
| NFS  | 資産: 11,210<br>営業利益: 129   | 資産: 11,938<br>営業利益: 128   | 資産: +728<br>営業利益: -1     |
| NMAC | 資産: 45,594<br>営業利益: 468   | 資産: 50,399<br>営業利益: 488   | 資産: +4,805<br>営業利益: +20  |
| NCF  | 資産: 4,065<br>営業利益: 65     | 資産: 4,479<br>営業利益: 52     | 資産: +414<br>営業利益: -13    |
| NRFM | 資産: 48,926<br>営業利益: 1,075 | 資産: 61,489<br>営業利益: 1,100 | 資産: +12,563<br>営業利益: +25 |

NFS: 日産フィナンシャルサービス (日本国内販売金融会社)

NMAC: Nissan Motor Acceptance Corporation (米国内販売金融会社)

NCF: Nissan Canada Incの販売金融部門

NRFM: NR Finance Mexico (メキシコ国内販売金融会社)

# 2014年度上期 財務実績

(東証届出値-中国合弁会社持分法ベース)

## 営業利益増減分析

(億円)

### 1 為替影響

+173

|       |                      |      |                    |
|-------|----------------------|------|--------------------|
| 米ドル   | +257 (98.9 to 103.0) | ルーブル | -63 (3.07 to 2.90) |
| カナダドル | -21 (95.9 to 94.6)   | ユーロ* | +2                 |
| 豪ドル   | +7 (94.2 to 95.8)    | その他  | -9                 |

\* その他の欧州通貨も含む(ただし、ルーブルを除く)

### 2 台数・構成

+270

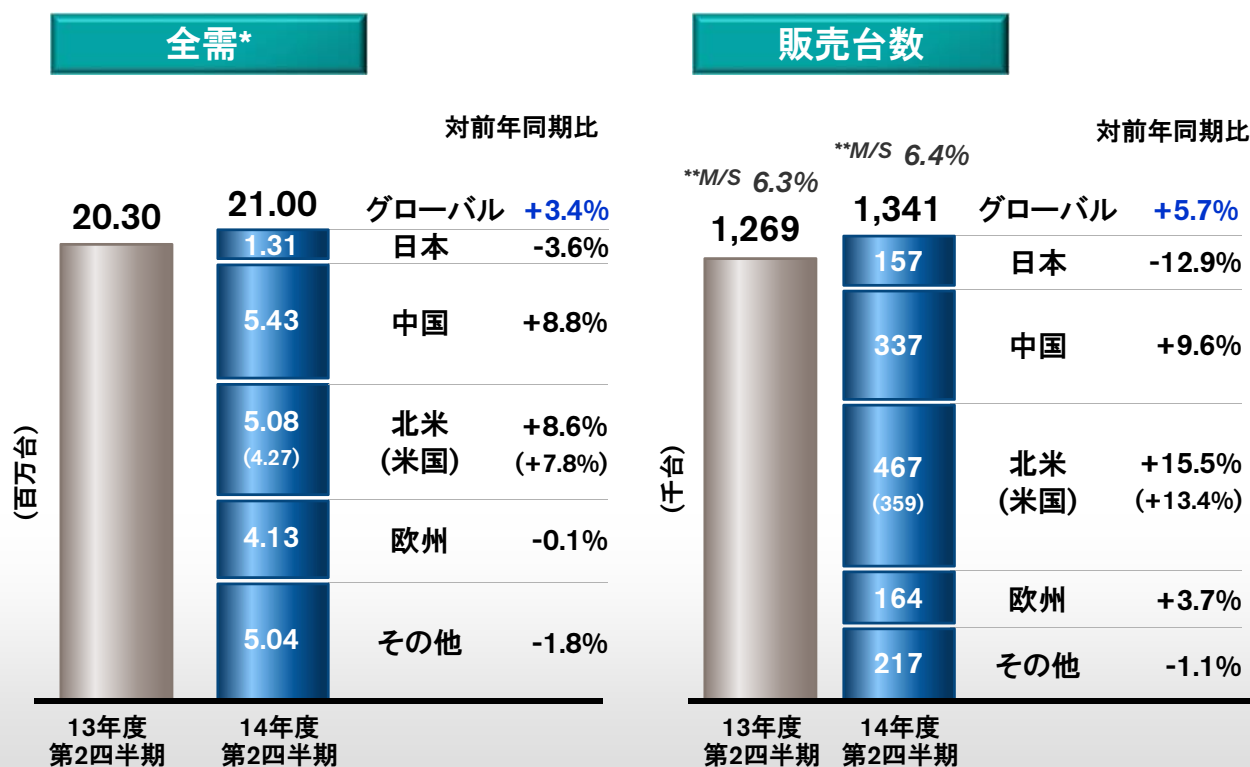
|                        |                          |                          |               |
|------------------------|--------------------------|--------------------------|---------------|
| 日本 +45                 | 米国 -150                  | 欧州 +24                   | メキシコ・カナダ +112 |
| 〔台数: -48〕<br>〔構成: +93〕 | 〔台数: +365〕<br>〔構成: -515〕 | 〔台数: +178〕<br>〔構成: -154〕 | その他 +239      |

### 3 販売費

-347

|                            |                             |                            |                              |
|----------------------------|-----------------------------|----------------------------|------------------------------|
| 日本 +11                     | 米国・カナダ -174                 | 欧州 +37                     | その他 -221                     |
| 〔販売奨励金: +21〕<br>〔その他: -10〕 | 〔販売奨励金: -200〕<br>〔その他: +26〕 | 〔販売奨励金: +93〕<br>〔その他: -56〕 | 〔販売奨励金: -116〕<br>〔その他: -105〕 |

## 2014年度第2四半期 販売実績 : グローバル (3ヵ月)



# 2014年度第2四半期 財務実績 (3カ月)

(東証届出値-中国合弁会社持分法ベース)

(億円)

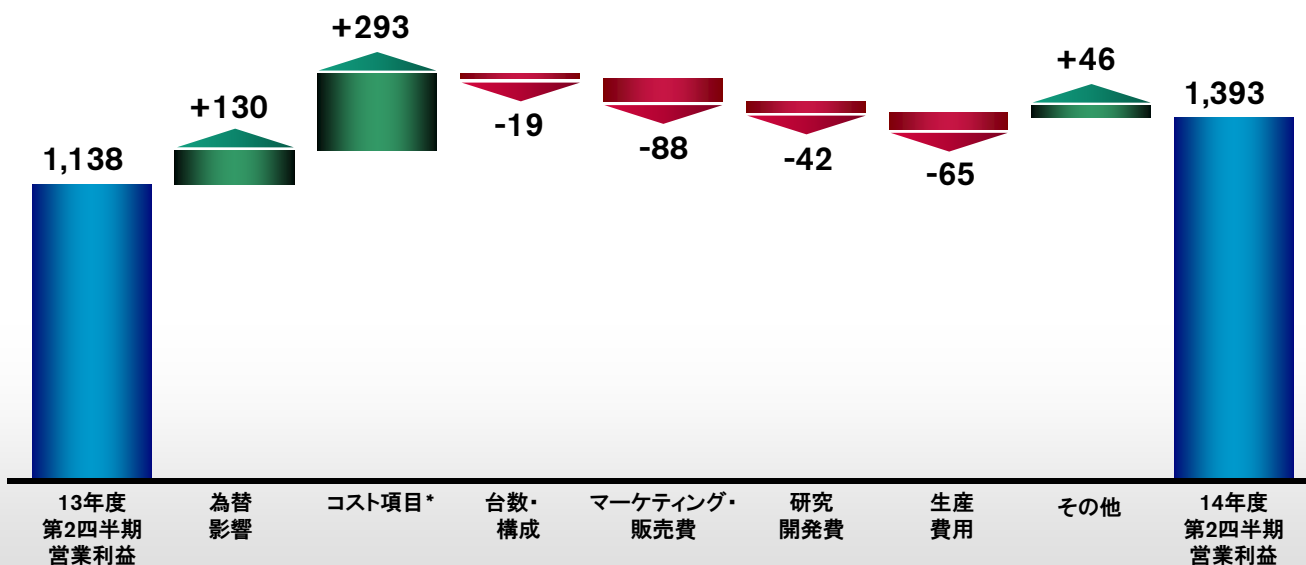
|             | 13年度<br>第2四半期          | 14年度<br>第2四半期           | 増減                    | 対前年同期比 |
|-------------|------------------------|-------------------------|-----------------------|--------|
| 売上高         | 25,233                 | 26,790                  | +1,557                | +6.2%  |
| 営業利益        | 1,138                  | 1,393                   | +255                  | +22.4% |
| 営業利益率       | 4.5%                   | 5.2%                    |                       |        |
| 営業外損益       | 27                     | 401                     |                       |        |
| 経常利益        | 1,165                  | 1,794                   | +629                  | +54.0% |
| 特別損益        | -22                    | -24                     |                       |        |
| 税金等調整前当期純利益 | 1,143                  | 1,770                   | +627                  | +54.8% |
| 税金費用        | -25                    | -459                    |                       |        |
| 実効税率        | 2.2%                   | 25.9%                   |                       |        |
| 少数株主利益      | -40                    | -62                     |                       |        |
| 当期純利益       | 1,078                  | 1,249                   | +171                  | +15.8% |
| 為替レート       | 98.9円/ドル<br>131.0円/ユーロ | 103.8円/ドル<br>137.8円/ユーロ | +4.9円/ドル<br>+6.8円/ユーロ |        |

# 2014年度第2四半期 財務実績

(東証届出値-中国合弁会社持分法ベース)

## 営業利益増減分析

(億円)



\* 購買コスト削減、原材料、商品性向上を含む

# 2014年度第2四半期 財務実績 (3カ月)

(東証届出値-中国合弁会社持分法ベース)

## 営業利益増減分析

(億円)

### 1 為替影響

+130

|       |                      |      |                    |
|-------|----------------------|------|--------------------|
| 米ドル   | +160 (98.9 to 103.8) | ルーブル | -27 (3.02 to 2.88) |
| カナダドル | +4 (95.2 to 95.5)    | ユーロ* | +19                |
| 豪ドル   | +12 (90.6 to 96.2)   | その他  | -38                |

\* その他の欧州通貨も含む(ただし、ルーブルを除く)

### 2 台数・構成

-19

|                      |                        |                      |              |
|----------------------|------------------------|----------------------|--------------|
| 日本 -38               | 米国 -220                | 欧州 +40               | メキシコ・カナダ +64 |
| 〔台数: -71<br>構成: +33〕 | 〔台数: +135<br>構成: -355〕 | 〔台数: +77<br>構成: -37〕 | その他 +135     |

### 3 販売費

-88

|                          |                           |                          |                          |
|--------------------------|---------------------------|--------------------------|--------------------------|
| 日本 +50                   | 米国・カナダ -24                | 欧州 -30                   | その他 -84                  |
| 〔販売奨励金: +32<br>その他: +18〕 | 〔販売奨励金: -114<br>その他: +90〕 | 〔販売奨励金: +33<br>その他: -63〕 | 〔販売奨励金: -34<br>その他: -50〕 |

# 2014年度上期 財務実績

(東証届出値-中国合弁会社持分法ベース)

## 営業外損益 明細

(億円)

|                | 13年度<br>上期 | 14年度<br>上期 | 増減   |
|----------------|------------|------------|------|
| ・金融収支          | -73        | -31        | +42  |
| ・為替差損益         | -271       | 202        | +473 |
| ・デリバティブ損益      | 89         | -112       | -201 |
| ・持分法損益         | 329        | 561        | +232 |
| ・退職給付会計基準変更時差異 | -45        | -46        | -1   |
| ・受取配当金         | 57         | 58         | +1   |
| ・その他           | 8          | 31         | +23  |

# 2014年度上期 財務実績

(東証届出値-中国合弁会社持分法ベース)

## 特別損益 明細

(億円)

|              | 13年度<br>上期 | 14年度<br>上期 | 増減  |
|--------------|------------|------------|-----|
| ▪ 固定資産の廃売却損  | -14        | -24        | -10 |
| ▪ 投資有価証券の売却損 | 0          | -4         | -4  |
| ▪ 固定資産の減損損失  | -6         | -7         | -1  |
| ▪ 事業譲渡益      | 0          | 7          | +7  |
| ▪ 負ののれん発生益   | 3          | 0          | -3  |
| ▪ その他        | -3         | -11        | -8  |

# 2014年度第2四半期 財務実績 (3カ月)

(東証届出値-中国合弁会社持分法ベース)

## 営業外損益 明細

(億円)

|                 | 13年度<br>第2四半期 | 14年度<br>第2四半期 | 増減   |
|-----------------|---------------|---------------|------|
| ▪ 金融収支          | -36           | -11           | +25  |
| ▪ 為替差損益         | -101          | 197           | +298 |
| ▪ デリバティブ損益      | 17            | -76           | -93  |
| ▪ 持分法損益         | 157           | 288           | +131 |
| ▪ 退職給付会計基準変更時差異 | -23           | -23           | 0    |
| ▪ 受取配当金         | 5             | 2             | -3   |
| ▪ その他           | 8             | 24            | +16  |

# 2014年度第2四半期 財務実績 (3カ月)

(東証届出値-中国合弁会社持分法ベース)

## 特別損益 明細

(億円)

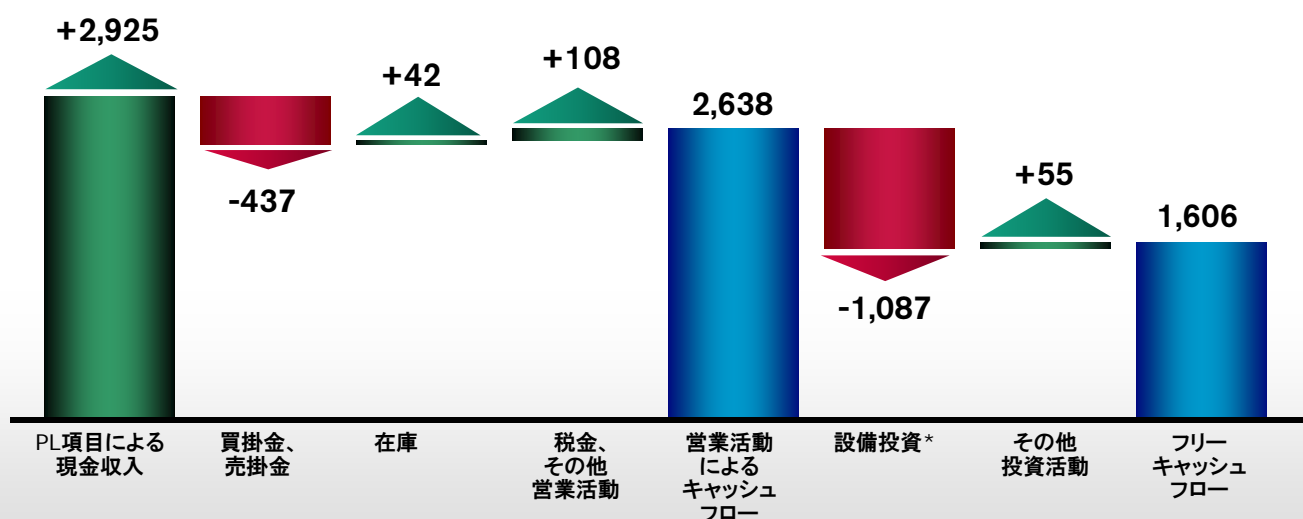
|              | 13年度<br>第2四半期 | 14年度<br>第2四半期 | 増減 |
|--------------|---------------|---------------|----|
| ▪ 固定資産の廃売却損  | -16           | -18           | -2 |
| ▪ 投資有価証券の売却損 | 0             | -2            | -2 |
| ▪ 固定資産の減損損失  | -6            | -1            | +5 |
| ▪ その他        | 0             | -3            | -3 |

# 2014年度第2四半期 財務実績

(東証届出値-中国合弁会社持分法ベース)

## フリーキャッシュフロー (自動車事業)

(億円)

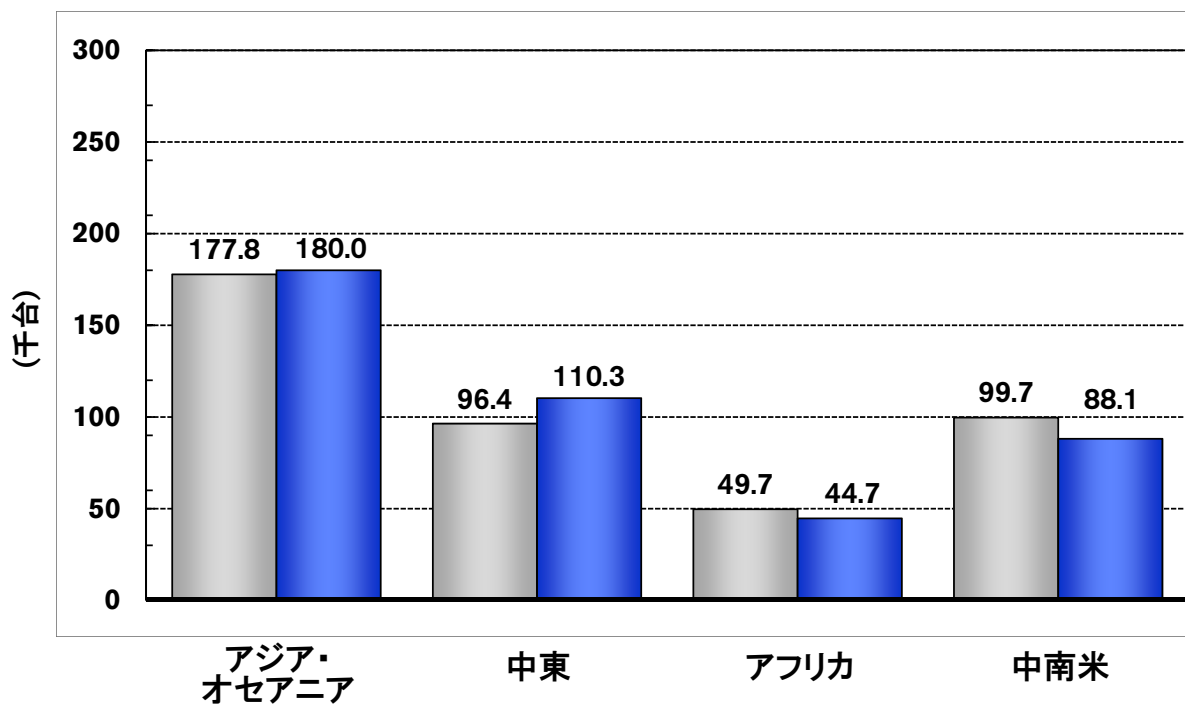


\*ファイナンス・リース関連の投資は含まれない

# 2014年度上期 販売実績

## 地域別販売台数:その他市場

■ 13年度上期  
■ 14年度上期



# 2014年度第2四半期 販売実績

## 地域別販売台数:その他市場

■ 13年度第2四半期  
■ 14年度第2四半期

