

2014年3月期第2四半期 決算説明会

日本通運株式会社
代表取締役社長 渡邊 健二

I. 経営状況	P. 1-
II. 外部環境の変化	P. 10
III. 経営計画の進捗状況	P. 11
IV. 2014年3月期通期の業績予想	P. 12-

2013年10月31日

I. 経営状況

A. 2014年3月期第2四半期決算の概要

1) 概要（連結）

（単位：億円、％）

	2014/3期 上半期実績 ①	2013/3期 上半期実績 ②	増減額 (前年比) ③=①-②	増減率 (前年比) ④=③÷②x100	上半期予想 (5月8日発表) ⑤	差額 ⑥=①-⑤	率 ⑦=⑥÷⑤x100
売上高	8,357	7,987	370	4.6	8,350	7	0.1
営業利益	174	157	17	10.9	160	14	9.1
経常利益	223	206	17	8.6	210	13	6.6
当期 純利益	74	113	△38	△34.2	(※)65	9	14.5

(※) 9月11日発表業績修正数値

(億円未満切捨て)

2) 連結経営指標

第2四半期累計

(前年同期実績)

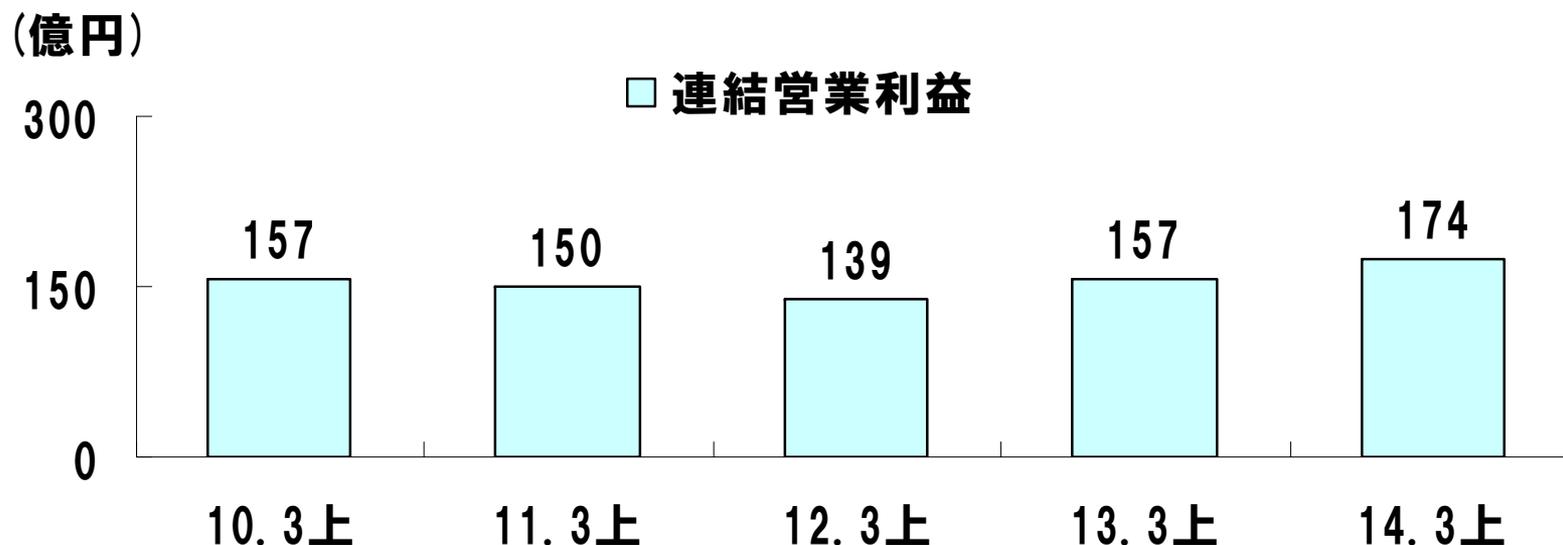
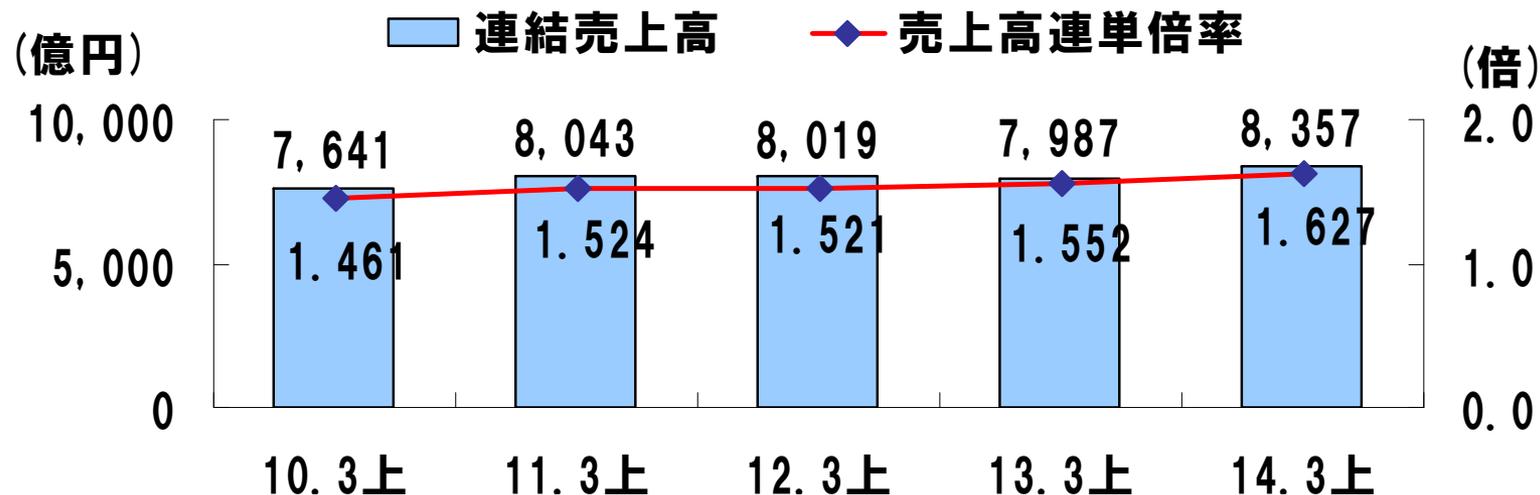
- ・売上高営業利益率
- ・売上高経常利益率
- ・ROE
- ・ROA

2.1%
2.7%
2.9%
1.2%

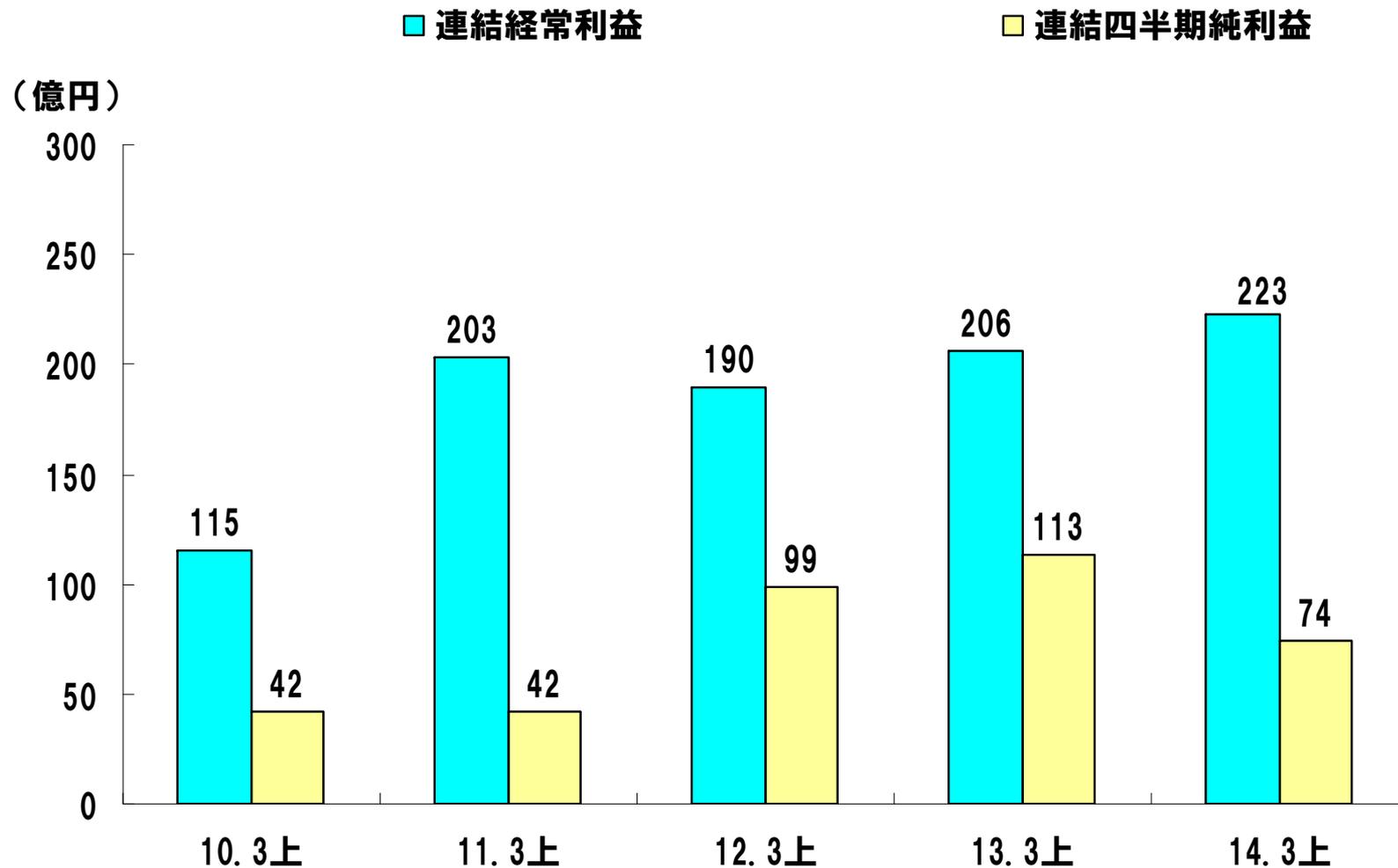
(2.0%)
(2.6%)
(4.7%)
(1.8%)

I. 経営状況

B. 直近5年間の売上高、営業利益の推移



C. 直近5年間の経常利益と四半期純利益の推移



D. セグメント別状況

1) 複合事業

(単位：億円、%)

		実績	前年同期対比		業績予想(5/8発表)対比			
		14/3期	13/3期	増減額	増減率	予想	進捗率	差額
上半期	売上高	3,532	3,460	72	2.1	3,487	101.3	45
	セグメント利益	52	15	37	246.5	33	155.0	18
2Q単四半期	売上高	1,784	1,737	46	2.7	2Q単四半期営業利益率(前年同期)		
	セグメント利益	29	10	18	184.4	1.6 (0.6)		
	概況	<ul style="list-style-type: none"> 倉庫、配送センター業務等が堅調に推移したほか、自動車運送需要の回復により、増収 限界利益管理の強化等、費用抑制により、増益 						

2) 警備輸送

(単位：億円、%)

		実績	前年同期対比		業績予想(5/8発表)対比			
		14/3期	13/3期	増減額	増減率	予想	進捗率	差額
上半期	売上高	273	294	△20	△7.1	277	98.7	△3
	セグメント利益	4	9	△4	△47.3	10	48.1	△5
2Q単四半期	売上高	136	146	△10	△7.1	2Q単四半期営業利益率(前年同期)		
	セグメント利益	1	2	△1	△42.5	1.2 (2.0)		
	概況	<ul style="list-style-type: none"> 厳しい環境下での、サービス単価下落により、減収減益 						

D. セグメント別状況

3) 重量品建設

(単位：億円、%)

		実績	前年同期対比		業績予想(5/8発表)対比			
		14/3期	13/3期	増減額	増減率	予想	進捗率	差額
上半期	売上高	181	191	△10	△5.4	173	104.9	8
	セグメント利益	10	18	△8	△44.5	7	139.9	2
2Q単四半期	売上高	87	87	0	0.5	2Q単四半期営業利益率(前年同期)		
	セグメント利益	5	8	△3	△38.4	5.9 (9.7)		
	概況	<ul style="list-style-type: none"> 海外工事が順調に売上げを伸ばし、売上高は前年並み 前年に比べて大型案件の取扱いが減少し、減益 						

D. セグメント別状況

4) 航空

(単位：億円、%)

		実績	前年同期対比		業績予想(5/8発表)対比			
		14/3期	13/3期	増減額	増減率	予想	進捗率	差額
上半期	売上高	881	935	△54	△5.8	961	91.7	△79
	セグメント利益	24	18	5	28.8	20	116.9	3
2Q単四半期	売上高	445	458	△13	△2.9	2Q単四半期営業利益率(前年同期)		
	セグメント利益	13	8	5	66.7	3.0(1.8)		
	概況	<ul style="list-style-type: none"> ・ 輸出取扱い重量の減少が続き、減収 ・ 航空利用費等が低く抑えられていることにより、増益 						

5) 海運

(単位：億円、%)

		実績	前年同期対比		業績予想(5/8発表)対比			
		14/3期	13/3期	増減額	増減率	予想	進捗率	差額
上半期	売上高	672	630	42	6.7	649	103.7	23
	セグメント利益	33	30	2	8.0	31	106.5	2
2Q単四半期	売上高	333	309	23	7.7	2Q単四半期営業利益率(前年同期)		
	セグメント利益	12	13	△1	△11.5	3.6(4.4)		
	概況	<ul style="list-style-type: none"> ・ 輸入および内航海運が堅調に推移、輸出は設備関連輸送に支えられ、増収 ・ 海外引越は前年より取扱いが減少し、減益 						

D. セグメント別状況

6) 米州

(単位：億円、%)

		実績	前年同期対比		業績予想(5/8発表)対比			
		14/3期	13/3期	増減額	増減率	予想	進捗率	差額
上半期	売上高	335	260	74	28.6	346	96.9	△10
	セグメント利益	11	9	1	19.0	10	115.2	1
2Q単四半期	売上高	176	142	33	23.8	2Q単四半期営業利益率(前年同期)		
	セグメント利益	8	5	3	56.6	5.1(4.0)		
	概況	<ul style="list-style-type: none"> 米国内の倉庫配送、自動車運送、メキシコの自動車関連取扱いが堅調に推移 為替の影響を除いて、売上げは前年並み 施設使用料等の費用削減により、増益 						

7) 欧州

(単位：億円、%)

		実績	前年同期対比		業績予想(5/8発表)対比			
		14/3期	13/3期	増減額	増減率	予想	進捗率	差額
上半期	売上高	341	222	119	53.5	341	100.1	0
	セグメント利益	3	5	△1	△32.8	8	46.7	△4
2Q単四半期	売上高	177	112	65	57.8	2Q単四半期営業利益率(前年同期)		
	セグメント利益	2	3	△0	△24.6	1.5(3.2)		
	概況	<ul style="list-style-type: none"> 為替および新規連結会社の影響を除くと、減収減益 航空・海運フォワーディングに加え、倉庫、域内輸送も厳しい状況が継続 						

D. セグメント別状況

8) 東アジア

(単位：億円、%)

		実績	前年同期対比		業績予想(5/8発表)対比			
		14/3期	13/3期	増減額	増減率	予想	進捗率	差額
上半期	売上高	420	344	75	22.0	414	101.5	6
	セグメント利益	6	7	△0	△12.6	12	55.2	△5
2Q単四半期	売上高	223	172	51	30.0	2Q単四半期営業利益率(前年同期)		
	セグメント利益	4	4	0	17.8	2.2 (2.4)		
	概況	<ul style="list-style-type: none"> ・ 為替および新規連結会社の影響を除くと、減収増益 ・ 欧米向けのフォーワーディングが回復せず、苦戦 						

9) 南アジア・オセアニア

(単位：億円、%)

		実績	前年同期対比		業績予想(5/8発表)対比			
		14/3期	13/3期	増減額	増減率	予想	進捗率	差額
上半期	売上高	243	226	17	7.7	244	99.8	△0
	セグメント利益	5	10	△4	△46.4	10	52.5	△5
2Q単四半期	売上高	128	111	17	15.4	2Q単四半期営業利益率(前年同期)		
	セグメント利益	3	4	△1	△23.6	2.8 (4.3)		
	概況	<ul style="list-style-type: none"> ・ 為替の影響を除くと、減収減益 ・ タイ洪水後の緊急輸送の反動減により、航空輸出が大幅減少しているが、倉庫配送、自動車運送はやや増加 						

D. セグメント別状況

10) 販売

(単位：億円、%)

		実績	前年同期対比		業績予想(5/8発表)対比			
		14/3期	13/3期	増減額	増減率	予想	進捗率	差額
上半期	売上高	1,903	1,837	66	3.6	1,890	100.7	13
	セグメント利益	20	32	△12	△37.5	26	78.8	△5
2Q単四半期	売上高	989	917	72	7.8	2Q単四半期営業利益率(前年同期)		
	セグメント利益	10	12	△1	△15.9	1.0 (1.3)		
	概況	<ul style="list-style-type: none"> 石油類の販売数量は減少したものの、販売単価上昇に伴い、増収 輸出梱包業務が回復せず、減益 						

11) その他

(単位：億円、%)

		実績	前年同期対比		業績予想(5/8発表)対比			
		14/3期	13/3期	増減額	増減率	予想	進捗率	差額
上半期	売上高	201	191	10	5.6	209	96.6	△7
	セグメント利益	6	6	△0	△0.3	6	99.4	△0
2Q単四半期	売上高	110	105	4	4.1	2Q単四半期営業利益率(前年同期)		
	セグメント利益	4	4	0	1.0	4.5 (4.7)		
	概況	<ul style="list-style-type: none"> (日通キャピタル)ロジスティクスファイナンス業務により、増収だが、利益率は伸び悩む 						

II. 外部環境の変化

増減要素

変動要素	連結（第2四半期累計）	参考
燃油費単価変動による影響	燃油費 9.0億円 （費用増）	（前年同期） 軽油 : 112.72円/ℓ (105.85円) ガソリン : 145.92円/ℓ (137.55円) 船舶重油 : 69.37円/ℓ (61.59円)
為替（円安）による影響	売上高 223.9億円 営業利益 7.8億円	上半期平均為替レート（※） （前年同期） USD : 95.59円 (79.74円) EUR : 125.50円 (103.45円) HKD : 12.32円 (10.28円) RMB : 15.47円 (12.65円)

（※）上半期平均為替レートは参考値。決算では四半期平均レートを各現地通貨ベースの四半期実績に適用している。

III. 経営計画の進捗状況

日通グループ経営計画 2015 -改革と躍進- 基本戦略の進捗状況

基本戦略	項目	進捗状況
グローバルロジスティクス事業の更なる拡大	2016年3月期 国際関連事業売上高 比率40%	2014年3月期上半期実績 32.4% (2013年3月期実績 29.7%)
	グローバル市場に おける成長	1) グアナファト ロジスティクスセンター(メキシコ)開設 2) 日通国際物流(西安)有限公司(中国)設立 3) 日通国際供給管理(上海)有限公司(中国)設立 4) ハイフォン・トラックコントロールセンター(ベトナム)開設
国内事業の経営体質強化	2016年3月期 国内複合事業利益率3%	2014年3月期上半期実績 1.5% (2013年3月期実績 1.0%) (2013年3月期上半期実績 0.4%)

IV. 2014年3月期通期の業績予想

A. 連結業績予想 (修正後)

(単位：億円、%)

	2014/3期 業績予想 ①	前年同期対比			期首予想(5月8日発表)からの修正幅		
		2013/3期 実績 ②	増減額 ③=①-②	増減率 ④=③÷② x100	期首予想 ⑤	増減額 ⑥=①-⑤	増減率 ⑦=⑥÷⑤ x100
売上高	16,900	16,133	766	4.8	16,900	±0	±0.0
営業利益	400	332	67	20.5	370	30	8.1
経常利益	480	415	65	15.7	450	30	6.7
当期 純利益	250	238	11	4.9	250	±0	±0.0

IV. 2014年3月期通期の業績予想

B. セグメント別状況 (修正後)

1) 複合事業

(単位：億円、%)

		今回予想	前年同期対比			修正幅		
			14/3期	13/3期	増減額	増減率	期首予想	修正額
通期	売上高	7,120	6,992	127	1.8	7,054	66	0.9
	セグメント利益	138	70	68	96.1	105	33	31.9
下半期	売上高	3,587	3,532	54	1.5	セグメント利益率の予想 (前年同期)		
	セグメント利益	86	55	30	55.2	通期2.0(1.0)	下半期2.4(1.6)	

2) 警備輸送

(単位：億円、%)

		今回予想	前年同期対比			修正幅		
			14/3期	13/3期	増減額	増減率	期首予想	修正額
通期	売上高	548	588	△40	△6.9	547	1	0.2
	セグメント利益	10	17	△7	△39.8	16	△5	△33.7
下半期	売上高	274	294	△19	△6.7	セグメント利益率の予想 (前年同期)		
	セグメント利益	5	8	△2	△31.8	通期2.0(3.0)	下半期2.2(3.0)	

IV. 2014年3月期通期の業績予想

B. セグメント別状況 (修正後)

3) 重量品建設

(単位：億円、%)

		今回予想	前年同期対比			修正幅		
			14/3期	13/3期	増減額	増減率	期首予想	修正額
通期	売上高	345	371	△26	△7.2	331	14	4.2
	セグメント利益	19	29	△10	△34.6	13	5	39.1
下半期	売上高	163	180	△16	△9.2	セグメント利益率の予想 (前年同期)		
	セグメント利益	8	10	△1	△18.0	通期5.6 (7.9)	下半期5.5 (6.1)	

IV. 2014年3月期通期の業績予想

B. セグメント別状況 (修正後)

4) 航空

(単位：億円、%)

		今回予想	前年同期対比		修正幅			
			14/3期	13/3期	増減額	増減率	期首予想	修正額
通期	売上高	1,786	1,821	△35	△1.9	1,899	△113	△6.0
	セグメント利益	51	39	12	30.3	42	9	22.7
下半期	売上高	904	886	18	2.1	セグメント利益率の予想 (前年同期)		
	セグメント利益	27	20	6	31.7	通期2.9 (2.2)	下半期3.0 (2.4)	

5) 海運

(単位：億円、%)

		今回予想	前年同期対比		修正幅			
			14/3期	13/3期	増減額	増減率	期首予想	修正額
通期	売上高	1,303	1,242	60	4.9	1,302	1	0.1
	セグメント利益	54	46	8	17.2	56	△1	△2.5
下半期	売上高	630	611	18	3.1	セグメント利益率の予想 (前年同期)		
	セグメント利益	21	15	5	35.2	通期4.2 (3.8)	下半期3.4 (2.6)	

IV. 2014年3月期通期の業績予想

B. セグメント別状況 (修正後)

6) 米州

(単位：億円、%)

		今回予想	前年同期対比			修正幅		
			14/3期	13/3期	増減額	増減率	期首予想	修正額
通期	売上高	687	540	146	27.2	703	△16	△2.3
	セグメント利益	26	20	5	26.2	21.5	4	22.8
下半期	売上高	351	279	72	25.8	セグメント利益率の予想 (前年同期)		
	セグメント利益	14	11	3	32.5	通期3.8 (3.9)	下半期4.2 (4.0)	

7) 欧州

(単位：億円、%)

		今回予想	前年同期対比			修正幅		
			14/3期	13/3期	増減額	増減率	期首予想	修正額
通期	売上高	688	442	245	55.5	706	△18	△2.5
	セグメント利益	7	15	△7	△50.8	22	△15	△66.8
下半期	売上高	346	219	126	57.6	セグメント利益率の予想 (前年同期)		
	セグメント利益	3	9	△5	△61.3	通期1.1 (3.5)	下半期1.1 (4.4)	

IV. 2014年3月期通期の業績予想

B. セグメント別状況 (修正後)

8) 東アジア

(単位：億円、%)

		今回予想	前年同期対比			修正幅		
			14/3期	13/3期	増減額	増減率	期首予想	修正額
通期	売上高	892	688	203	29.6	814	78	9.6
	セグメント利益	21	13	8	62.6	24	△3	△12.2
下半期	売上高	471	343	128	37.2	セグメント利益率の予想 (前年同期)		
	セグメント利益	14	5	9	175.0	通期2.4 (1.9)	下半期3.1 (1.5)	

9) 南アジア・オセアニア

(単位：億円、%)

		今回予想	前年同期対比			修正幅		
			14/3期	13/3期	増減額	増減率	期首予想	修正額
通期	売上高	516	442	73	16.5	529	△13	△2.5
	セグメント利益	15	16	△1	△8.2	21	△6	△27.8
下半期	売上高	272	216	55	25.7	セグメント利益率の予想 (前年同期)		
	セグメント利益	10	6	3	52.2	通期3.0 (3.8)	下半期3.7 (3.0)	

IV. 2014年3月期通期の業績予想

B. セグメント別状況 (修正後)

10) 販売

(単位：億円、%)

		今回予想	前年同期対比		修正幅			
			14/3期	13/3期	増減額	増減率	期首予想	修正額
通期	売上高	3,987	3,837	149	3.9	3,907	80	2.0
	セグメント利益	50	58	△8	△13.8	56	△6	△11.8
下半期	売上高	2,083	1,999	83	4.2	セグメント利益率の予想 (前年同期)		
	セグメント利益	29	25	4	16.8	通期1.3 (1.5)	下半期1.4 (1.3)	

11) その他

(単位：億円、%)

		今回予想	前年同期対比		修正幅			
			14/3期	13/3期	増減額	増減率	期首予想	修正額
通期	売上高	411	418	△7	△1.7	426	△15	△3.5
	セグメント利益	16	17	△0	△4.9	17	△1	△6.3
下半期	売上高	209	226	△17	△7.8	セグメント利益率の予想 (前年同期)		
	セグメント利益	9	10	△0	△7.6	通期4.0 (4.1)	下半期4.8 (4.7)	

IV. 2014年3月期通期の業績予想

C. 外部要因の前提

	下半期 連結業績への影響	前提条件
燃油費単価変動 による影響	燃油費 5.6億円 (費用増)	(前期年間平均) 軽油 : 112.20円/ℓ (106.93円) ガソリン : 147.02円/ℓ (139.06円) 船舶重油 : 68.53円/ℓ (62.07円) 使用量は前年と同量と想定
為替による影響	売上高 +240.5億円 営業利益 +7.6億円	(前年同期 ^(※)) USD : 96.71円 (79.89円) EUR : 127.35円 (101.80円) HKD : 12.47円 (10.30円) RMB : 15.70円 (12.70円)

(※) 前提となる為替レート及び前年同期レートは参考値。決算では四半期平均レートを各現地四半期実績に適用している。



本資料のいかなる情報も、弊社株式の購入や売却などを勧誘するものではありません。

また、本資料に記載された意見や予測等は資料作成時点での弊社の判断であり、その情報の正確性を保証するものではなく、今後、予告無しに変更されることがあります。

万一、この情報に基づいて、こうむったいかなる損害についても、弊社及び情報提供者は一切責任を負いませんのでご承知おきください。