



2024年3月期 第2四半期 決算説明会

2023年11月8日

1	オリエンテーション	事務局	17:00～
2	2024年3月期 上期業績概要 2024年3月期 通期業績予想 資本政策	取締役 専務執行役員 CFO 渡邊 哲	17:00～17:15
3	NOKグループ中期経営計画の進捗	代表取締役 社長執行役員 CEO 鶴 正雄	17:15～17:30
4	質疑応答		17:30～18:00 (予定)

—お願い—

1. 質問はWEB配信システム上のチャットにて随時お受けいたします。
2. 時間の都合上、全ての質問にお答えできかねる場合がございます。



1

2024年3月期 上期業績概要



増収減益

8月の予想を上回り、期初計画並みの売上高、営業利益。

経常利益は持分法利益、為替差益が、四半期純利益は投資有価証券売却益が上振れ要因。

(億円)

	23/3月期 上期実績	24/3月期 上期実績	前年比	8/2付 業績予想	予想比	当初計画 (参考)
売上高	3,528	3,542	+0.4%	3,410	+3.9%	3,538
営業利益	61	49	△20.5%	24	+102.6%	51
営業利益率	1.7%	1.4%	△0.4pt	0.7%	0.7pt	1.4%
経常利益	166	164	△1.0%	88	+86.2%	90
四半期純利益※	102	122	+19.6%	23	+429.6%	19

※親会社株主に帰属する当期純利益

設備投資額	228	228
減価償却費	227	235
平均為替レート(円/ドル)	131.34	139.49

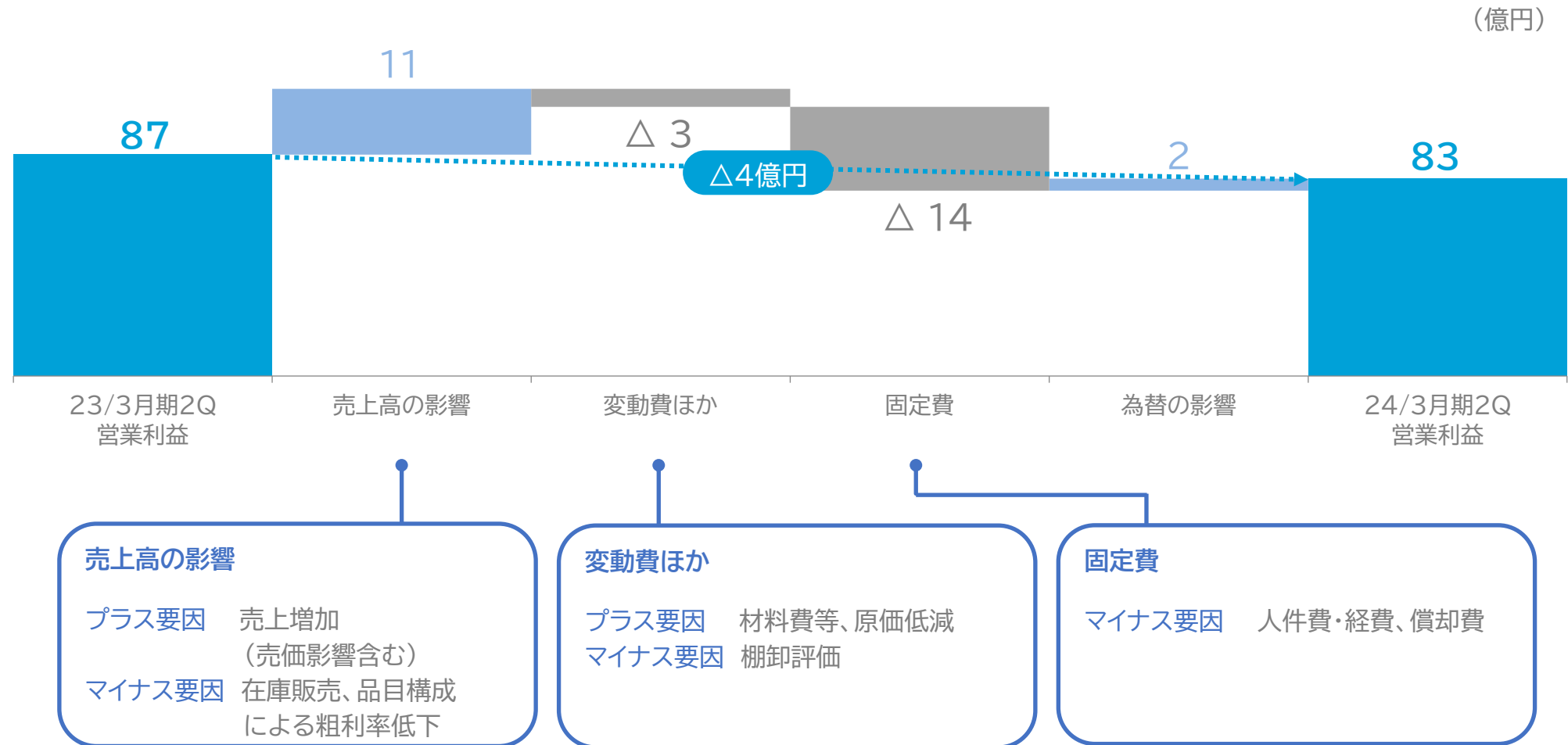


シール事業：国内を中心に自動車生産が半導体部品不足の影響から回復し増収も、前年同期比で減益。
電子部品事業：HDD市況の低迷、スマートフォン向け販売の減少が響き、前年同期比で減収減益。

					(億円)		当初計画 (参考)
		23/3月期 上期実績	24/3月期 上期実績	前年比	8/2付 業績予想	予想比	
シール事業	売上高	1,714	1,795	+4.7%	1,782	+0.7%	1,840
	営業利益	87	83	△4.6%	72	+15.5%	82
	営業利益率	5.1%	4.6%	△0.4pt	4.0%	+0.6pt	4.5%
電子部品事業	売上高	1,666	1,612	△3.3%	1,491	+8.1%	1,558
	営業利益	△ 34	△36	-	△49	-	△ 34
	営業利益率	△2.0%	△2.2%	△0.2pt	△3.3%	+1.1pt	△2.2%
その他事業	売上高	147	136	△7.8%	137	△0.9%	140
	営業利益	8	1	△85.5%	1	+19.2%	3
	営業利益率	5.5%	0.9%	△4.6pt	0.7%	+0.1pt	+1.9%

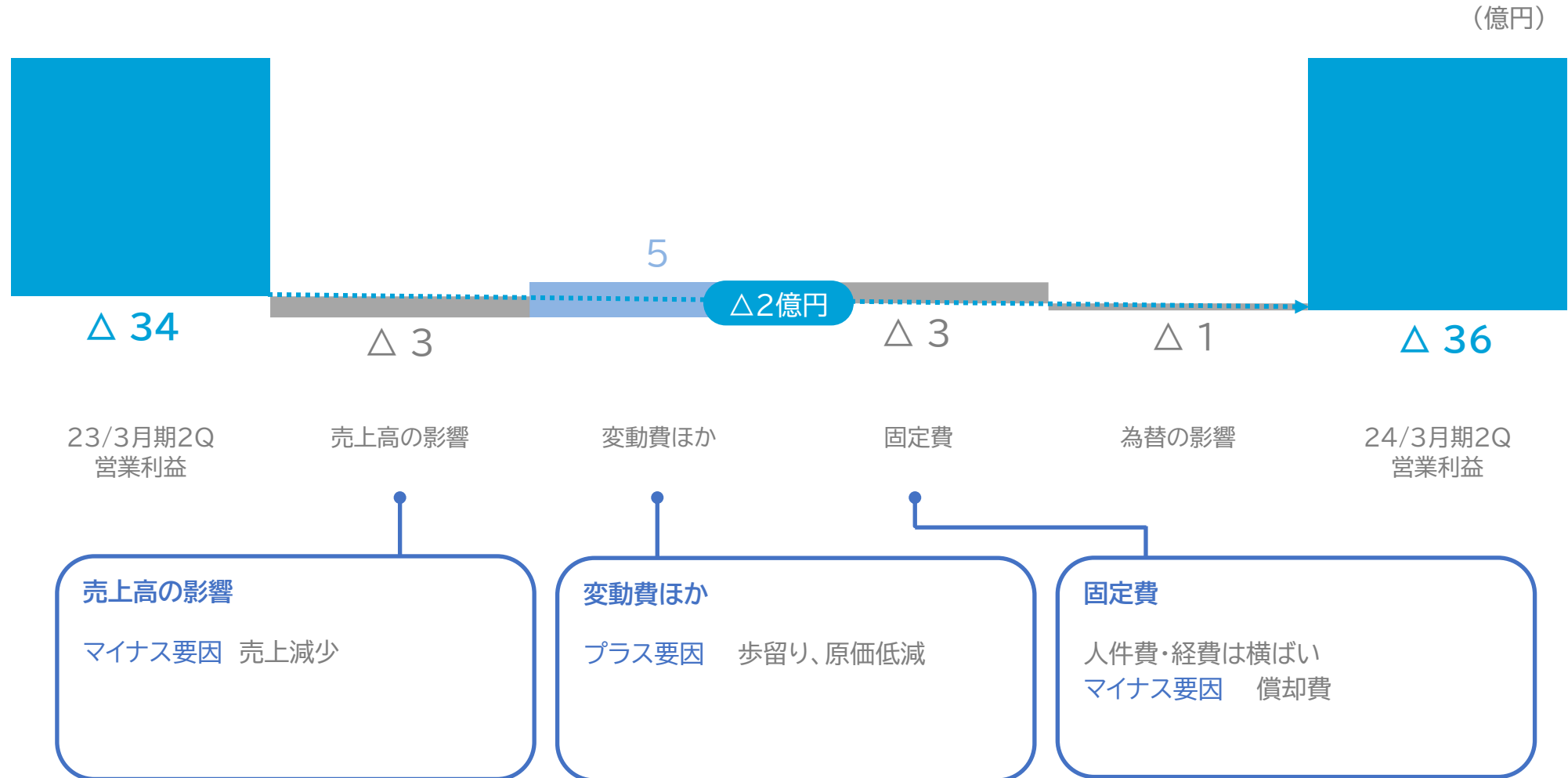


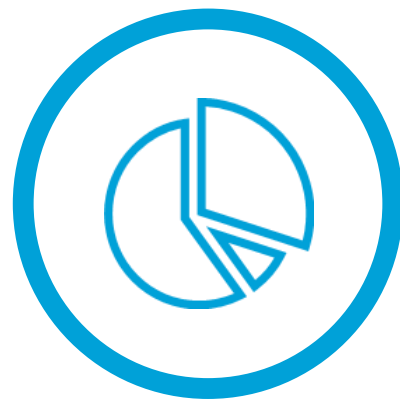
経済活動の正常化に伴い活動が活発化したことなどを受け、費用が増加。





HDD市況の低迷の影響に加え、スマートフォン向けの売上が減少し、営業損失幅縮小できず。





2

2024年3月期
通期業績予想



下期の売上高、営業利益予想を引き下げたが、前年同期比較では増収増益を予想。

	23/3月期 通期実績	24/3月期 通期予想	前年比	(億円)		当初計画 (参考)
				8/2付 業績予想	予想比	
売上高	7,100	7,317	+3.1%	7,352	△0.5%	7,480
営業利益	154	195	+26.8%	235	△17.0%	262
営業利益率	2.2%	2.7%	+0.5pt	3.2%	△0.5pt	3.5%
経常利益	266	339	+27.6%	342	△0.9%	343
当期純利益※	133	221	+65.9%	188	+17.6%	184

※親会社株主に帰属する当期純利益

設備投資額	478	512
減価償却費	458	471
平均為替レート(円/ドル)	134.78	139.74



シール事業: 8月予想水準の営業利益、営業利益率を確保できる予想。

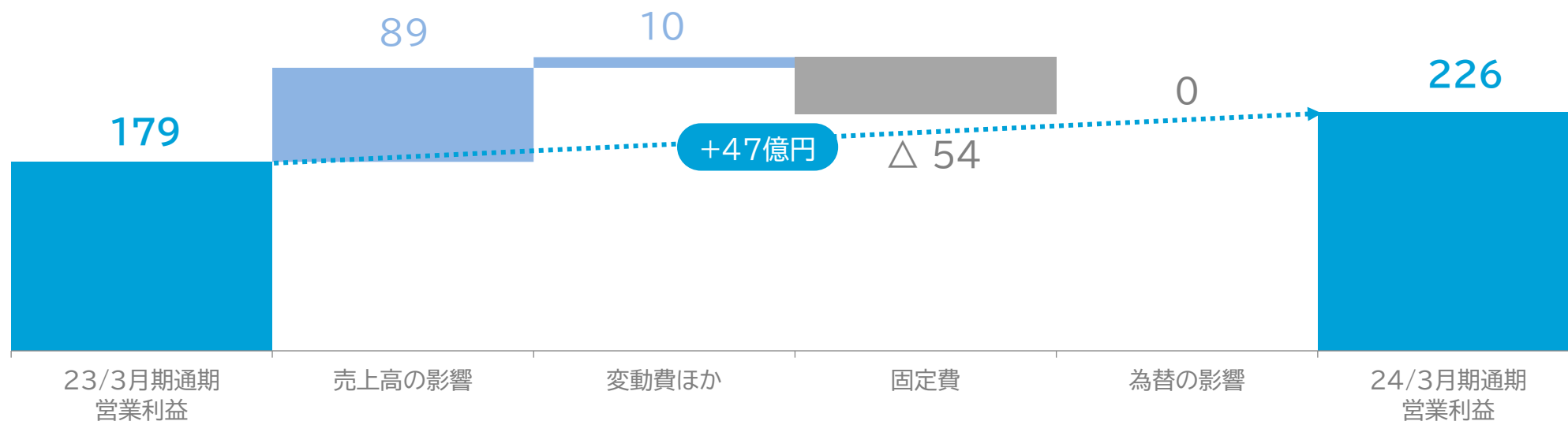
電子部品事業: HDD市況低迷に加え、自動車向けの成長が遅く、黒字転換はずれ込む見込み。

					(億円)		当初計画 (参考)
		23/3月期 通期実績	24/3月期 通期予想	前年比	8/2付 業績予想	予想比	
シール事業	売上高	3,471	3,667	+5.7%	3,732	△1.7%	3,790
	営業利益	179	226	+26.4%	224	+0.9%	234
	営業利益率	5.1%	6.1%	+1.0pt	6.0%	+0.2pt	6.1%
電子部品事業	売上高	3,345	3,380	+1.0%	3,345	+1.0%	3,412
	営業利益	△ 37	△35	-	5	-	20
	営業利益率	△1.1%	△1.0%	+0.1pt	0.1%	△1.2pt	0.6%
その他事業	売上高	284	270	△4.8%	275	△1.8%	278
	営業利益	12	4	△66.7%	6	△33.3%	8
	営業利益率	4.1%	1.5%	△2.7pt	2.1%	△0.7pt	+2.9%



増収増益を予想。売上増加などにより営業利益上昇する見通し。

(億円)



売上高の影響

- プラス要因 売上増加
(売価影響含む)
- マイナス要因 在庫販売、品目構成
による粗利率低下

変動費ほか

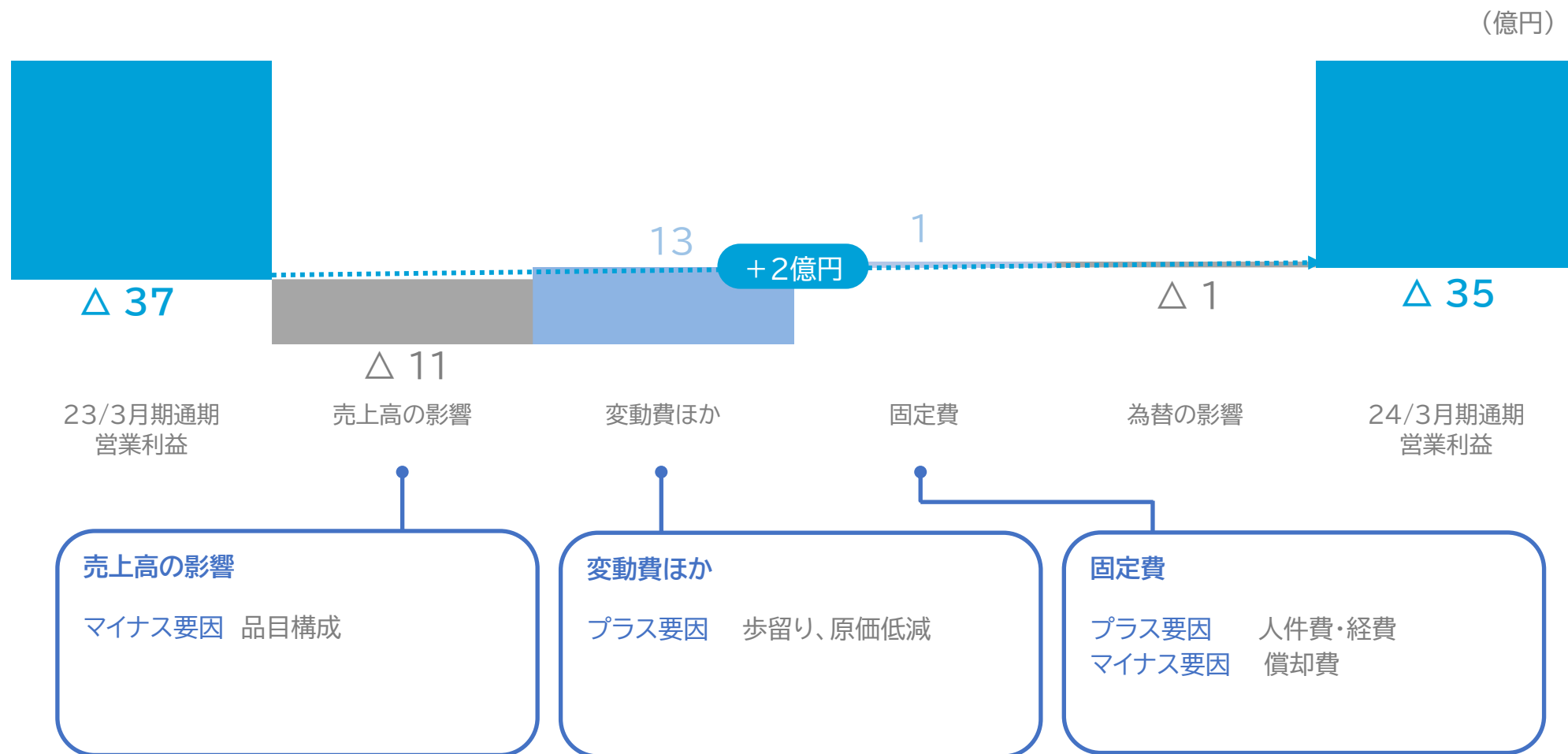
- プラス要因 材料費等、原価低減
- マイナス要因 棚卸評価

固定費

- マイナス要因 人件費・経費、償却費



売上高の影響を経費圧縮で吸収を図るも、赤字幅若干のマイナスに留まる見通し。





3

資本政策・配当



政策保有株式売却

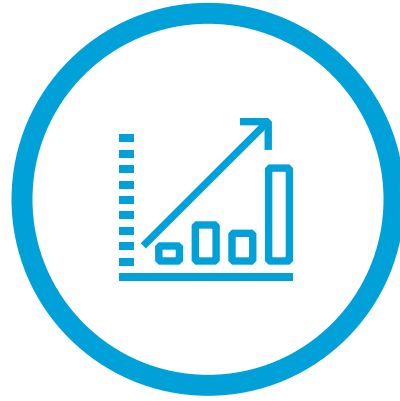
- 目標 ▶ 23年3月末時点の保有時価の25%を売却(24年3月期～26年3月期)
- 実施内容 ▶ 上期中に23年3月末時価の5%強を売却実施

自己株式の取得

- 目標 ▶ 24年3月期に100億円の取得
- 取得方針 ▶ 100億円(上限)の取得 (期間:23年11月9日～24年3月22日)
- 取得方法 ▶ 立会外買付取引(ToSTNeT-3)と市場での買い付け

配当金

- 目標 ▶ DOE2.5%以上、総額375億円を下限 (24年3月期～26年3月期)
- 配当金額 ▶ 中間:37.5円/株、年間(予定):75円/株 (期初予想から変更なし)



4



2023 – 2025
NOKグループ 中期経営計画 進捗



1 成長の源泉となる事業基盤の強化

- ✓ 23年度通期業績予想は売上高、営業利益予想を下方修正
- ✓ 当期業績の最大化、および2025年度の目標に向けて、引き続き収益拡大と利益率向上に取り組む

2 中期経営計画戦略の着実な実行

- ✓ 中長期的にわたる持続的成長のための積極投資
 - 成長分野であるEV領域での製品創出力、ポートフォリオの拡充
 - Global One NOKとして成長し続けるための事業運営体制と人財基盤の強化
- ✓ 計画に沿った資本政策の実施

ISSUE



Profitability

利益率、資本効率



Governance

マネジメント基盤

New Products

EV化への対応



Global Mindset

人事・組織、社員のマインドセット



中計より再掲



新たな
成長ドライバーの創出

- EV向け製品の機能別開発・拡販
- グリーンエネルギー関連の製品開発・拡販
- 半導体装置向け製品の拡販



グローバル成長への
事業運営体制の整備

- 監査等委員会設置会社への移行検討
- 取締役会のダイバーシティ拡充等
- データ利活用の拡大・迅速化
- ESG項目への着実な取り組み



多様な人財を活かす
基盤の構築

- 新人事制度導入
- 人材育成への投資
- DE&Iへの取り組み



経営資源の最適運用

- 適正価格による受注の徹底
- 資本政策の実行

4つの
変革



進捗サマリー



新たな成長ドライバーの 創出

EV化対応

- EV向け新製品の開発・量産が進捗
 - 製品ポートフォリオの拡充を目的とした買収
- #### 開発スピードの向上
- 藤沢事業場を「R&Dセンター」として強化



グローバル成長への 事業運営体制の整備

グローバルコミュニケーション の促進とESG取組み:

- CxO制の導入
- Purpose Values策定
- Global Summit 2023開催
- 統合報告書の発行



多様な人財を活かす 基盤の構築

人事制度改革と育成

- 「役割等級制度」を24年度から導入
- Leadership Training Camp 実施
- DE&I 発足
- 若手人材の育成



経営資源の 最適運用

資本効率の改善

- 政策保有株式の売却
- 自己株式取得の実施
- 価格適正化の戦略検討を前進



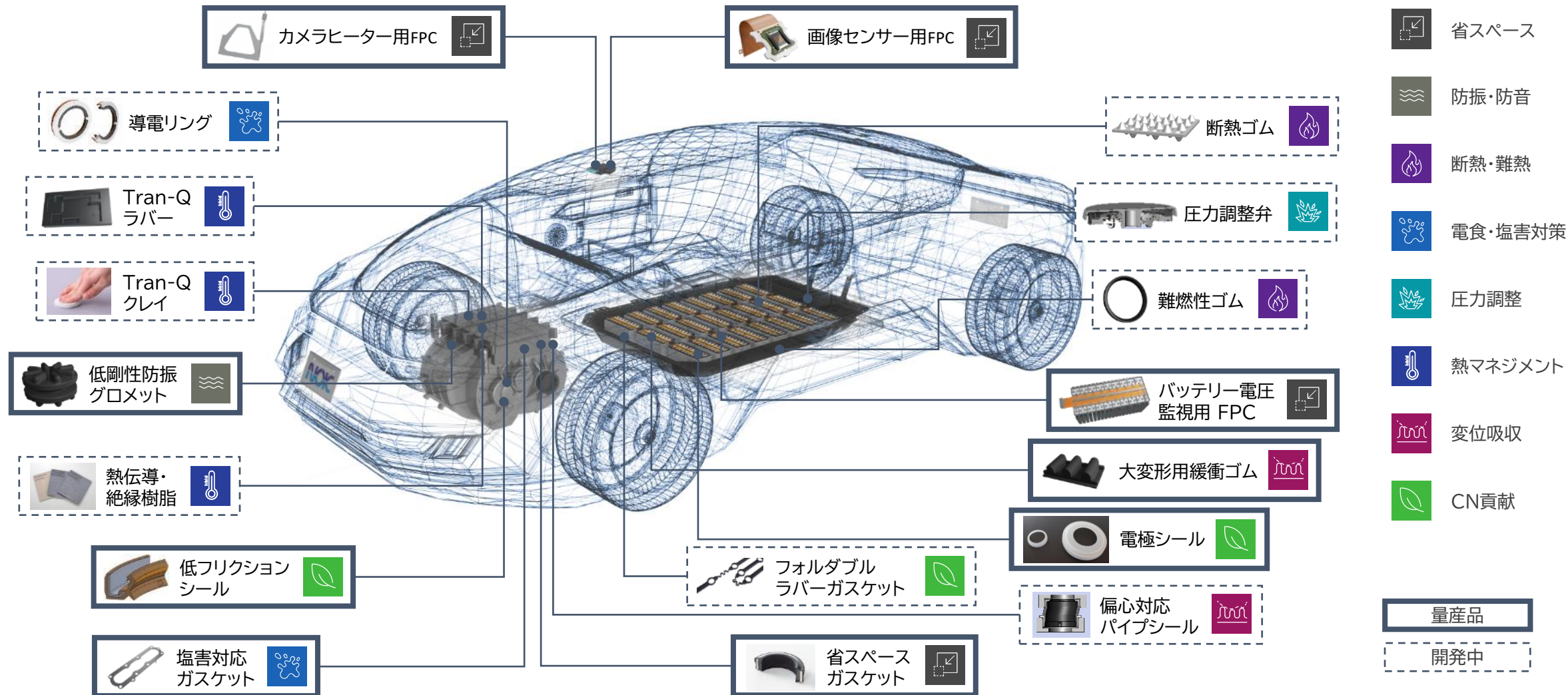
新たな成長ドライバーの創出

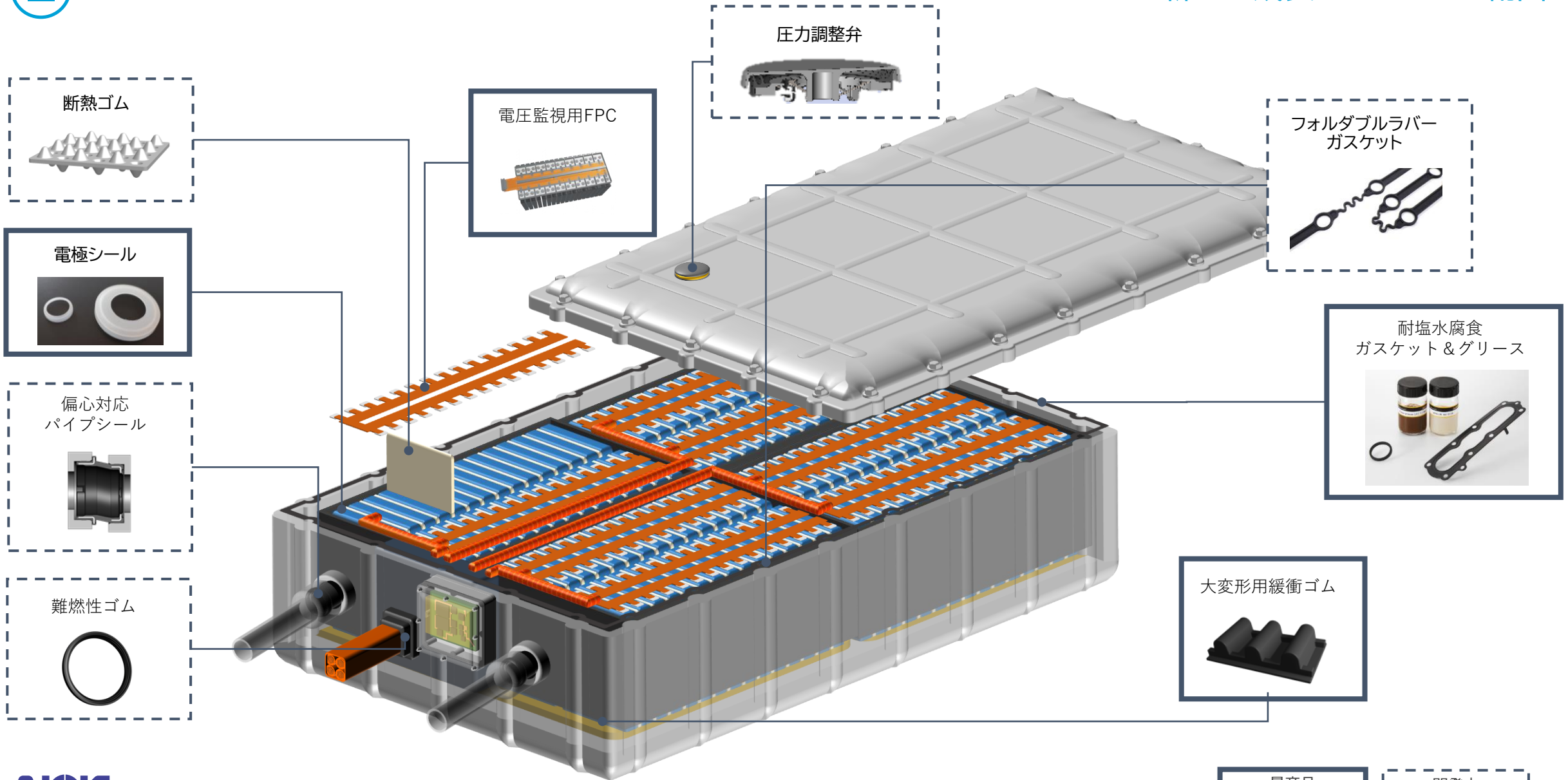
中計公表時に「新たな成長ドライバー」として新規領域・成長領域へ**500億円以上**の投資実行を公表。
成長領域である「EV関連」の拡充に向けて、R&Dセンターへの投資やエストー社の買収等、様々な取組を実施。





電動車に使われるNOK製品







グローバル成長への事業運営体制の整備



CxO体制導入

CEO, CFO, CCO, CTO
設置。
グローバル組織横断のマネ
ジメント基盤構築に着手。



パーパス・バリュー策定

4月に社内発表。浸透策を実
施し、グローバル社員も含め
て一体感のある組織風土の
醸成。



Global Summit 2023 開催

東京・台場にトップ500名の
幹部社員を集めてグローバル
会議を開催。全社戦略、
PVを共有。



統合報告書、 ESGデータブック発行

当社グループ初の発行。
サステナビリティコミュニ
ケーションを強化。



多様な人財を活かす基盤の構築（人事組織制度の抜本的改革）

「役割等級制度」を24年度
から導入決定



個人のキャリア形成にあわせて社員が活躍できる制度に変更。

リーダーシップ教育



「NOK Leadership Camp」を企画・実施。役員・本部長・部長クラスの社員100名以上が参加。

DE&Iイニシアティブ発足



多様性の中でも「ジェンダー」に注目。女性社員の活性化に着手。

若手人材育成



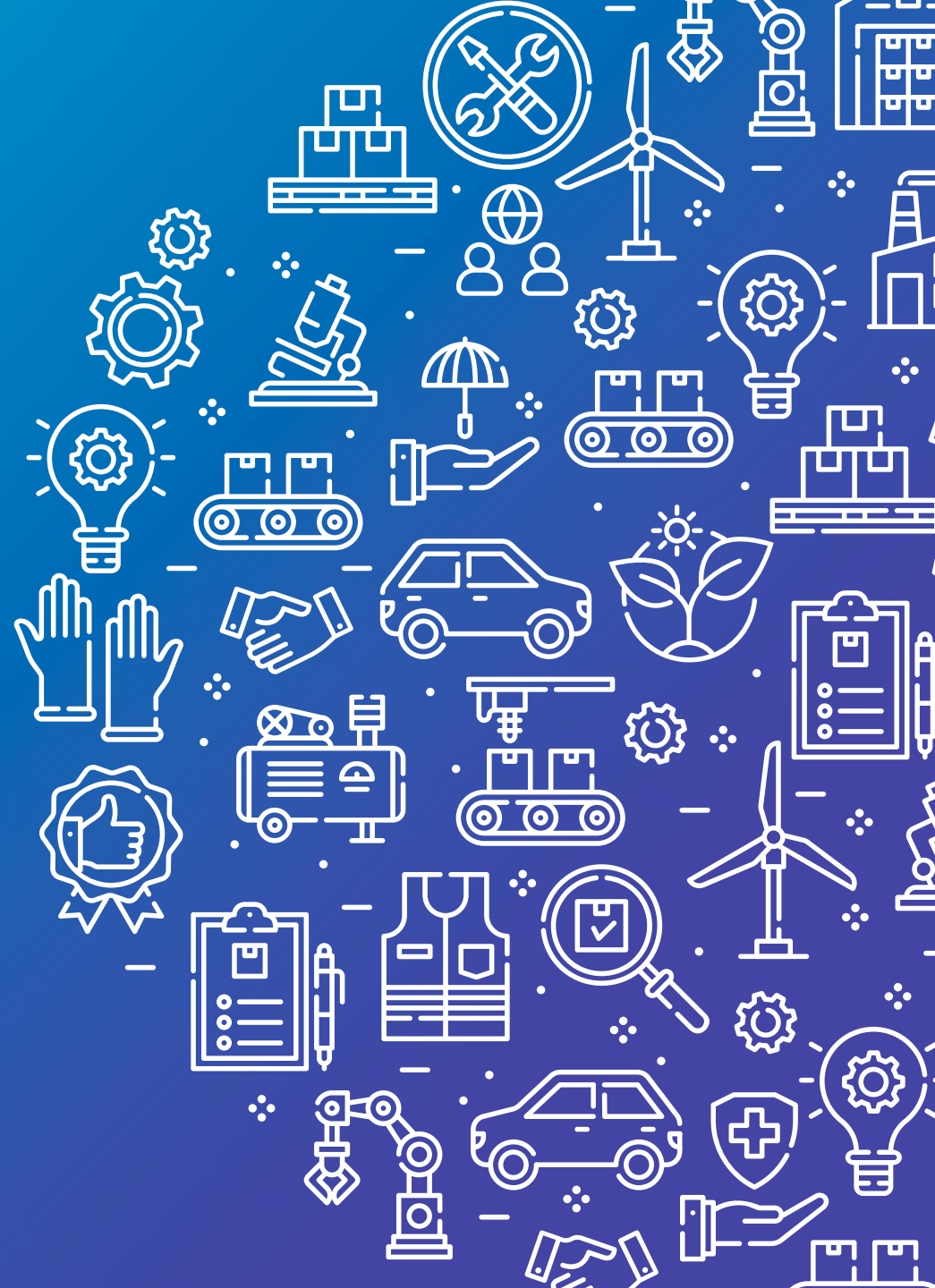
U35（35歳以下）など有望人材を選抜し、将来の幹部候補を育成する仕組みを開始。





Shaping Possibilities with Unique Technology

Shaping Possibilities with Unique Technology



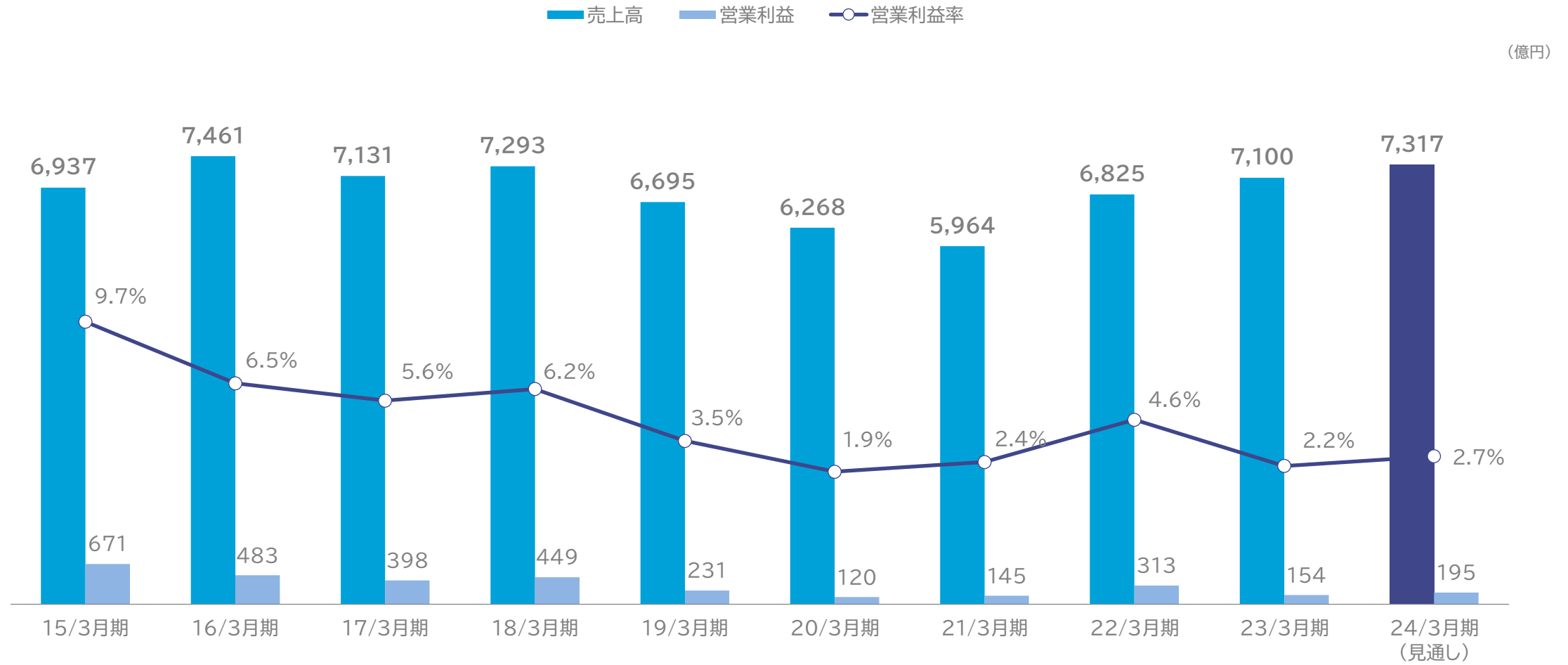


NOK



5

参考資料





2023年3月期

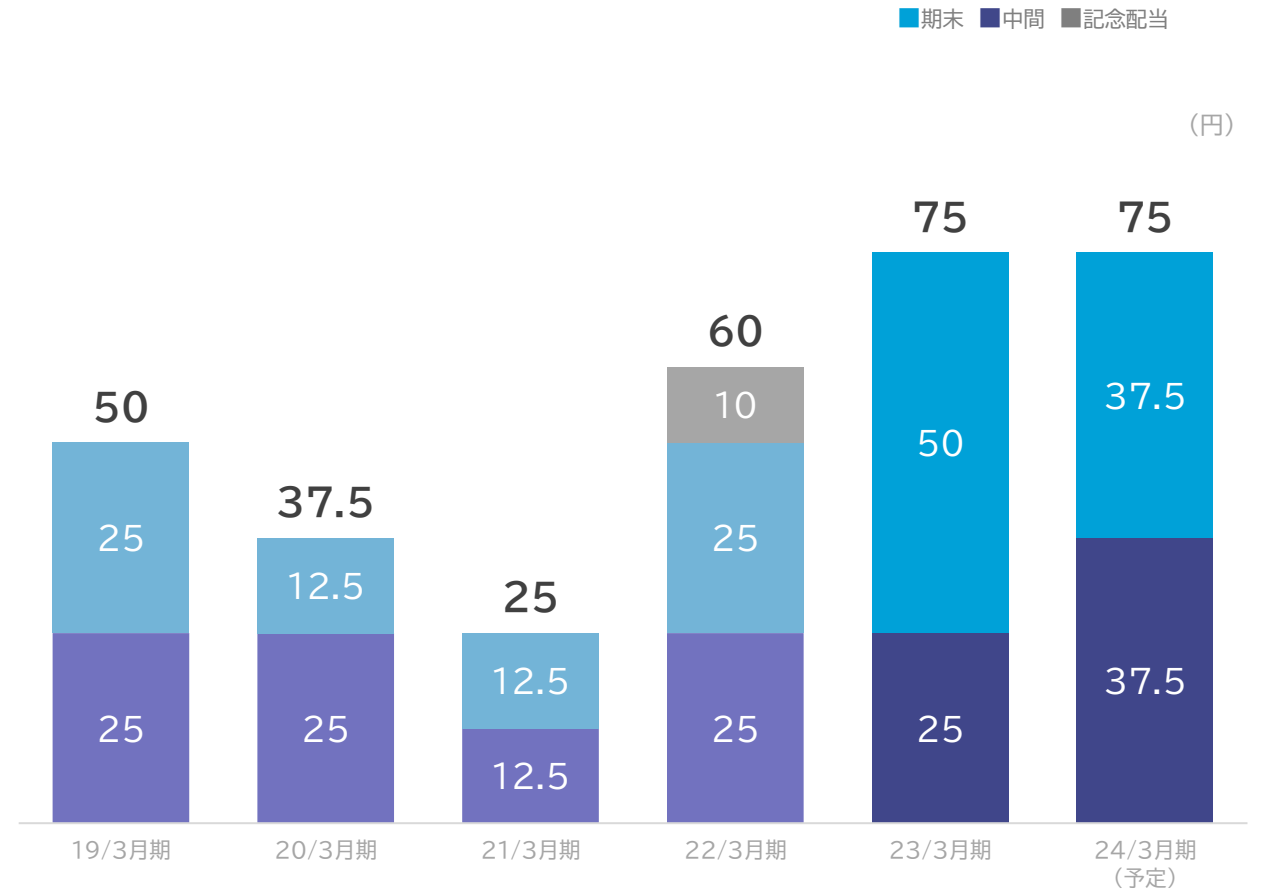
年間配当	配当性向
75円	96.7%

2024年3月期※

年間配当(予定)	配当性向
75円	56.9%

※2024年3月期から2026年3月期の期間において、DOE2.5%以上とし、総額375億円を下限とした配当を実施いたします。

配当実績推移

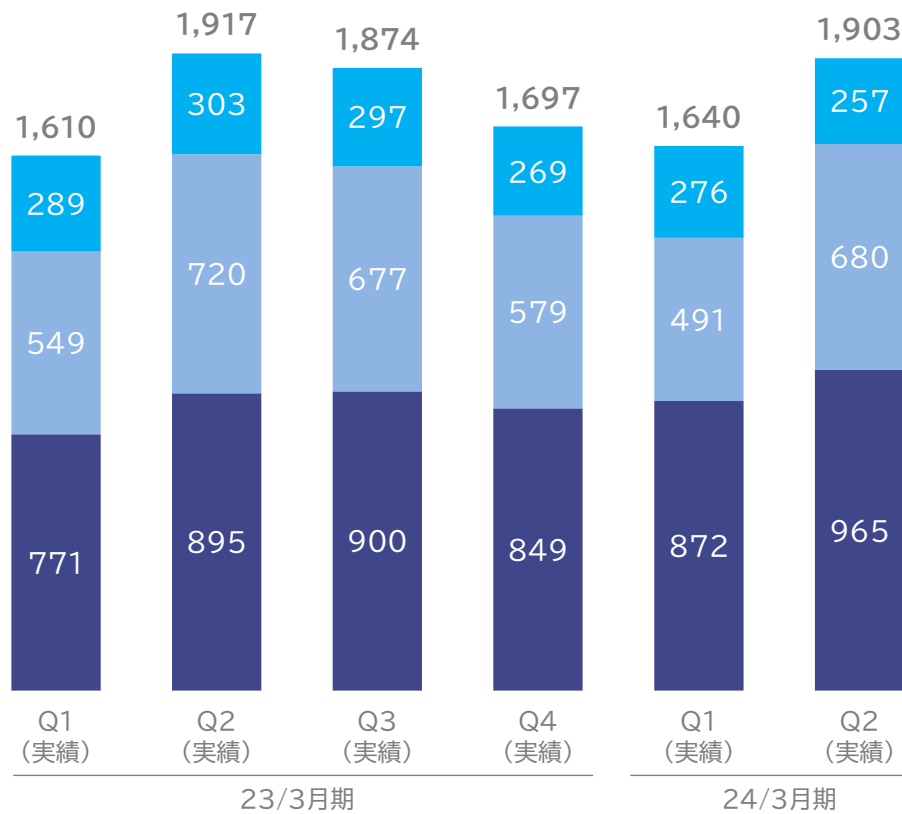




■自動車(AI) ■電子機器(EI) ■一般産業機器(GI)

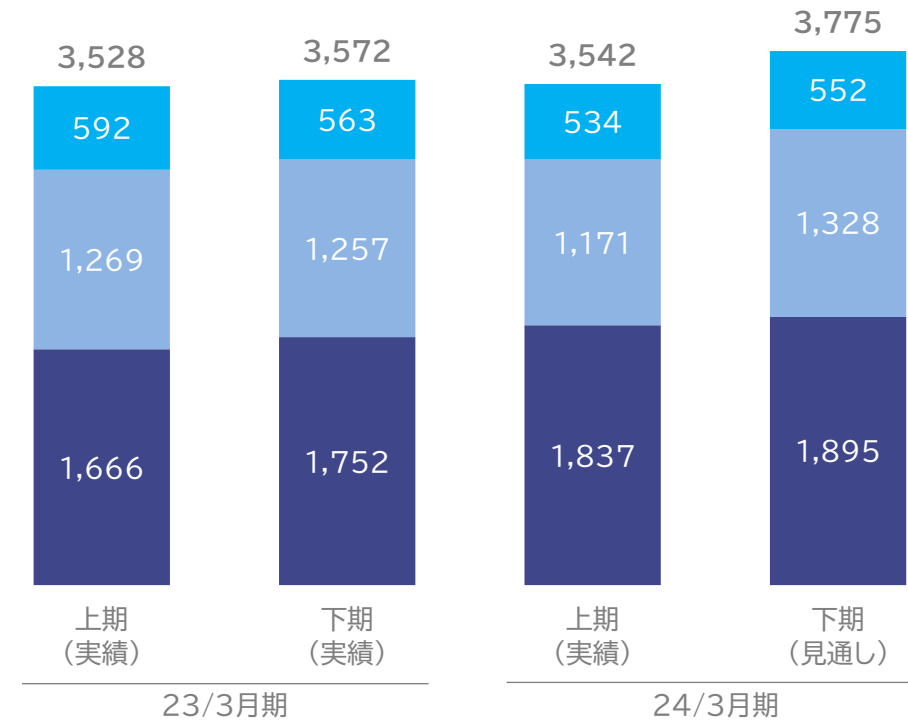
<四半期>

(億円)



<半期>

(億円)

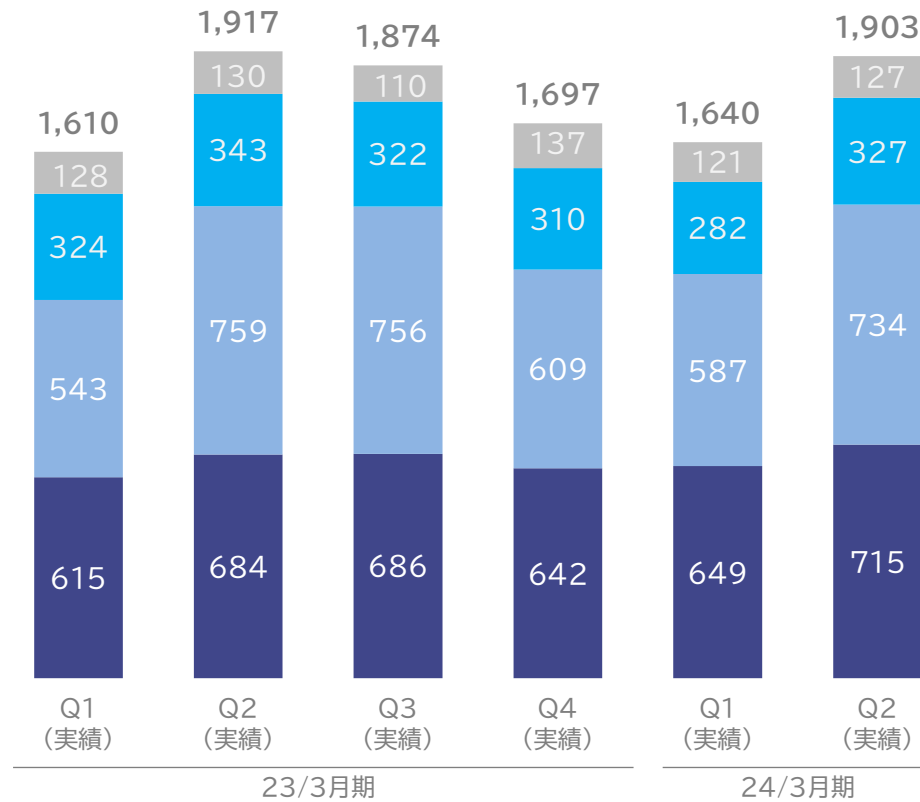




■日本 ■中国 ■他アジア ■その他

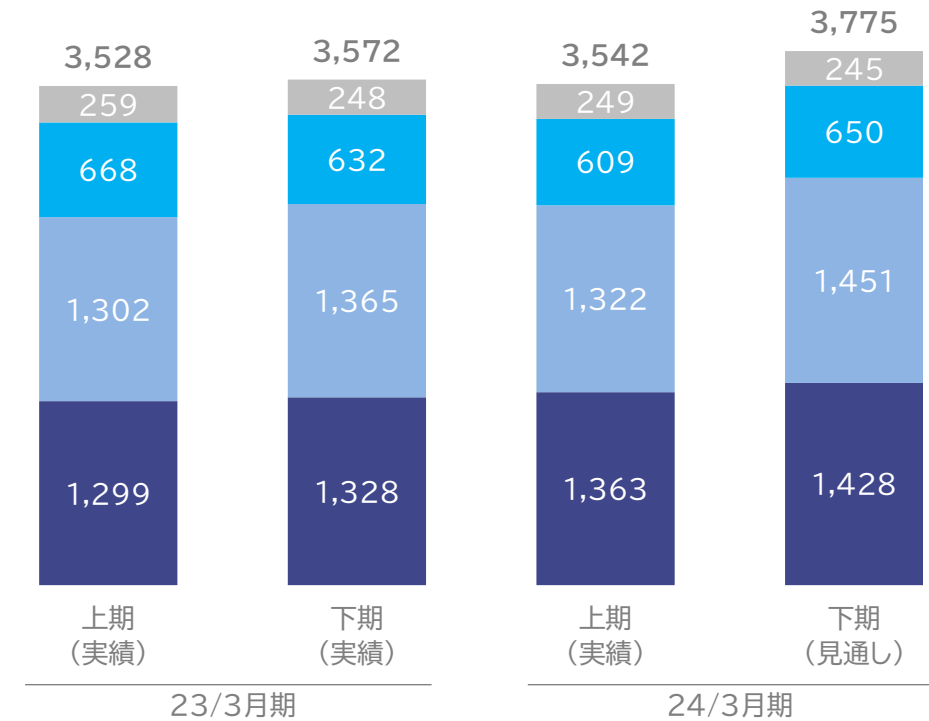
<四半期>

(億円)



<半期>

(億円)

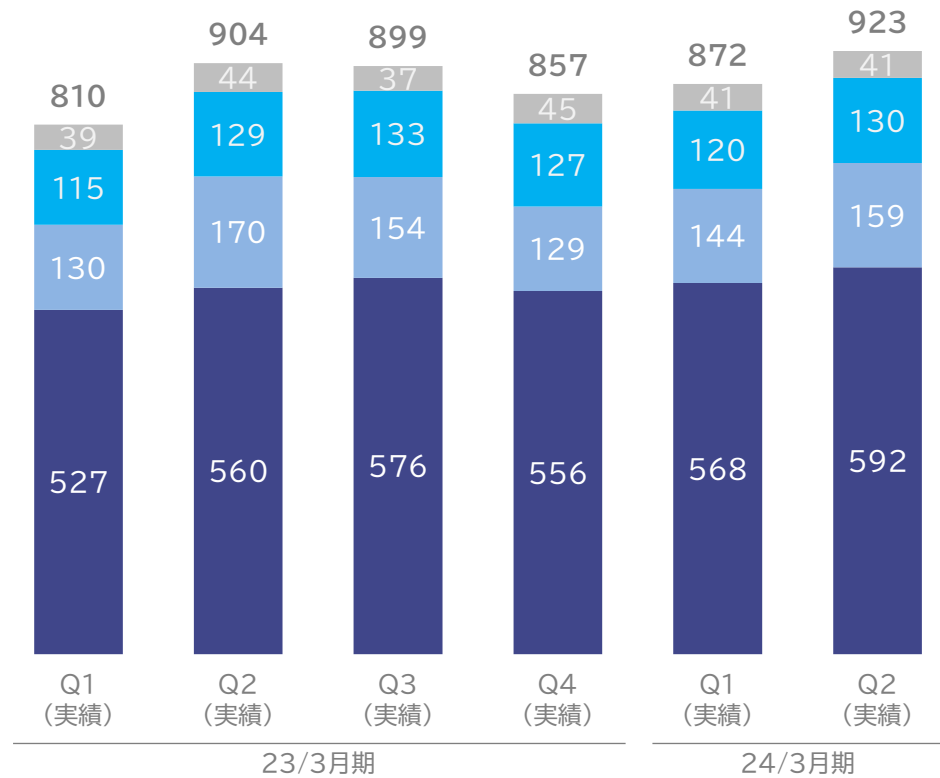




■日本 ■中国 ■他アジア ■その他

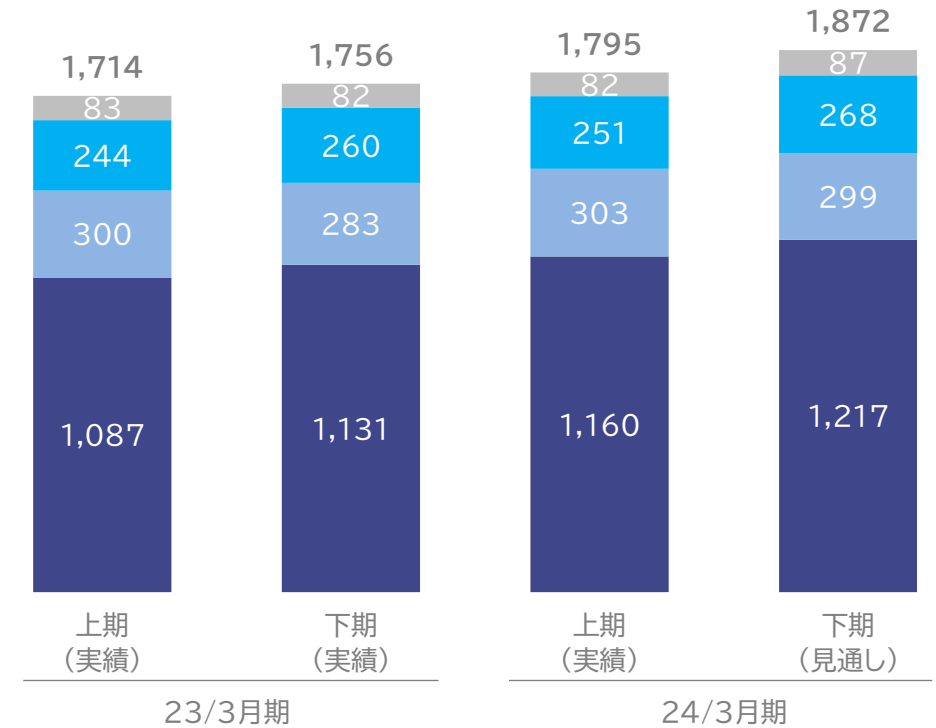
<四半期>

(億円)



<半期>

(億円)

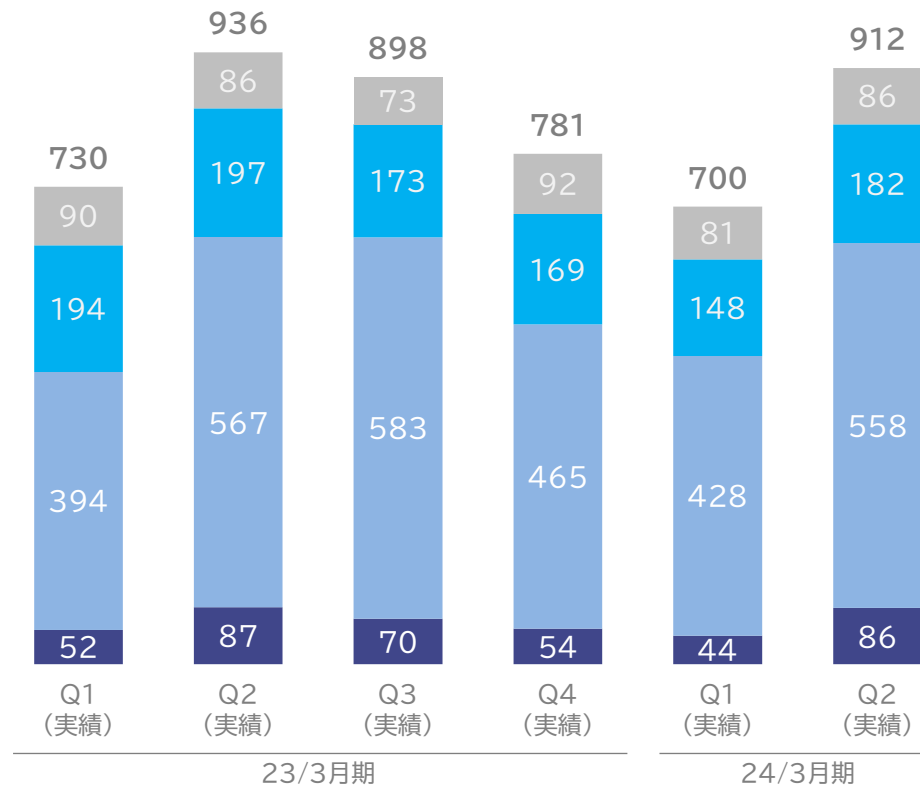




■日本 ■中国 ■他アジア ■その他

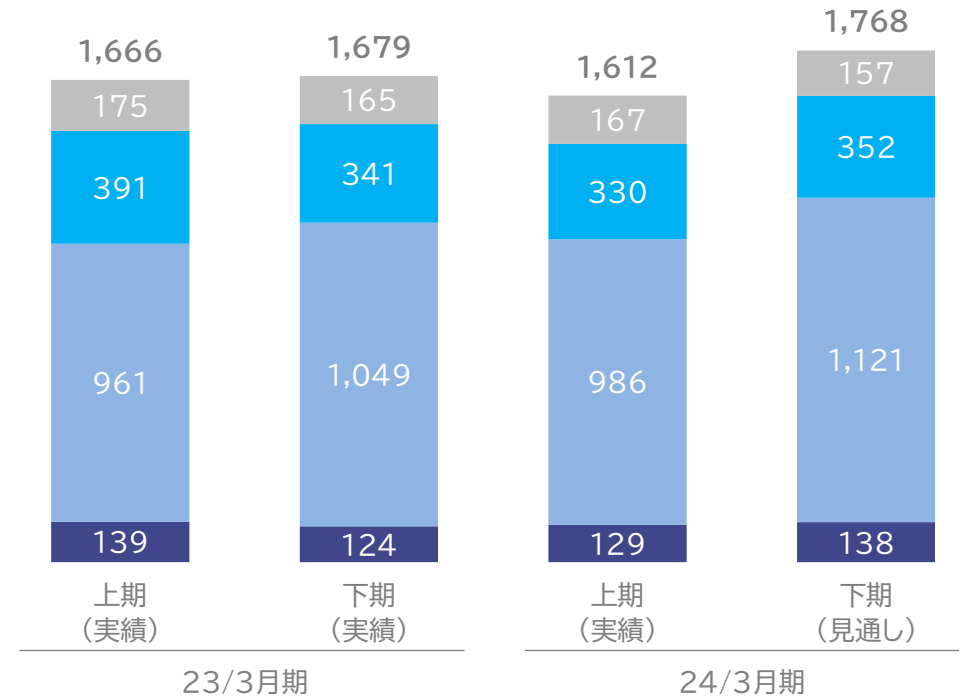
<四半期>

(億円)



<半期>

(億円)



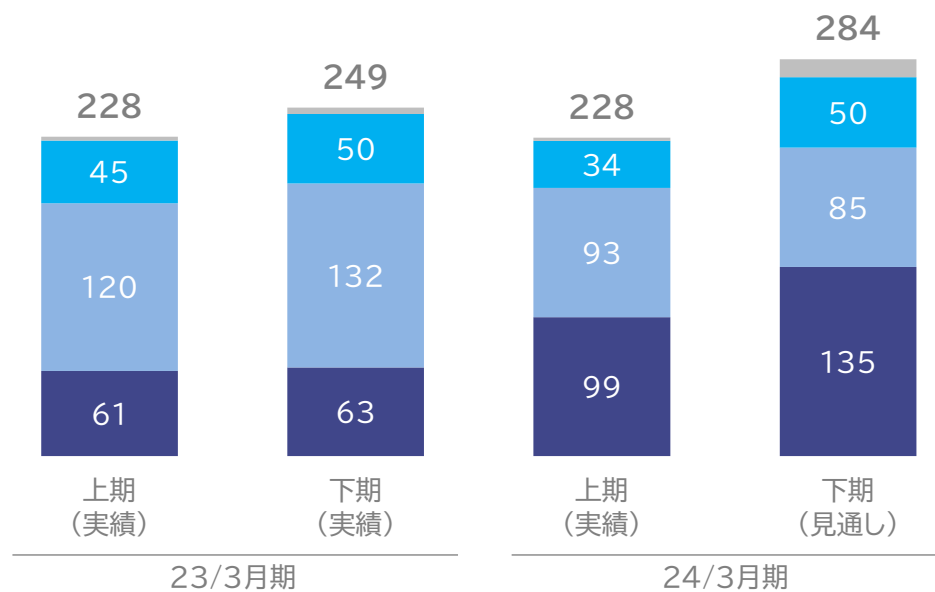


設備投資額および減価償却費推移(所在地別)

■日本 ■中国 ■他アジア ■その他

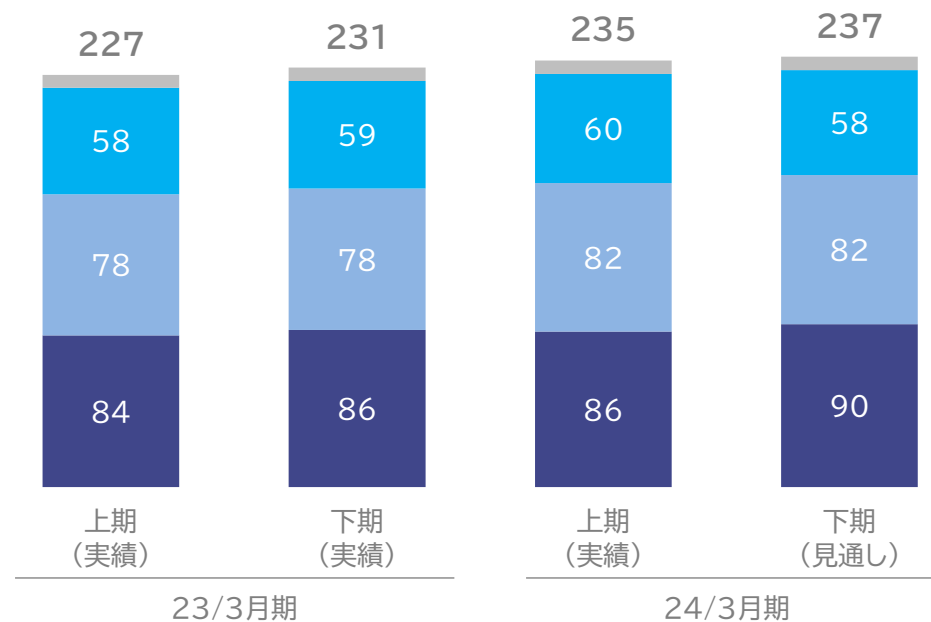
<設備投資額>

(億円)



<減価償却費>

(億円)



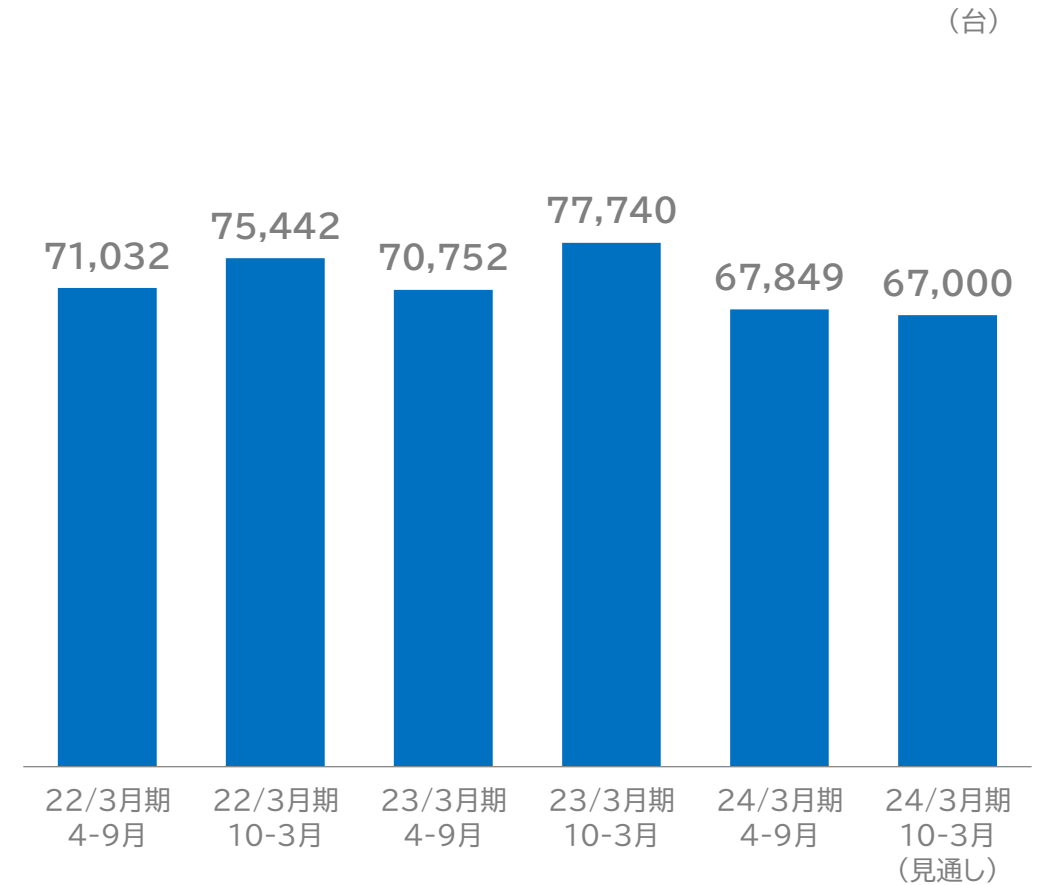
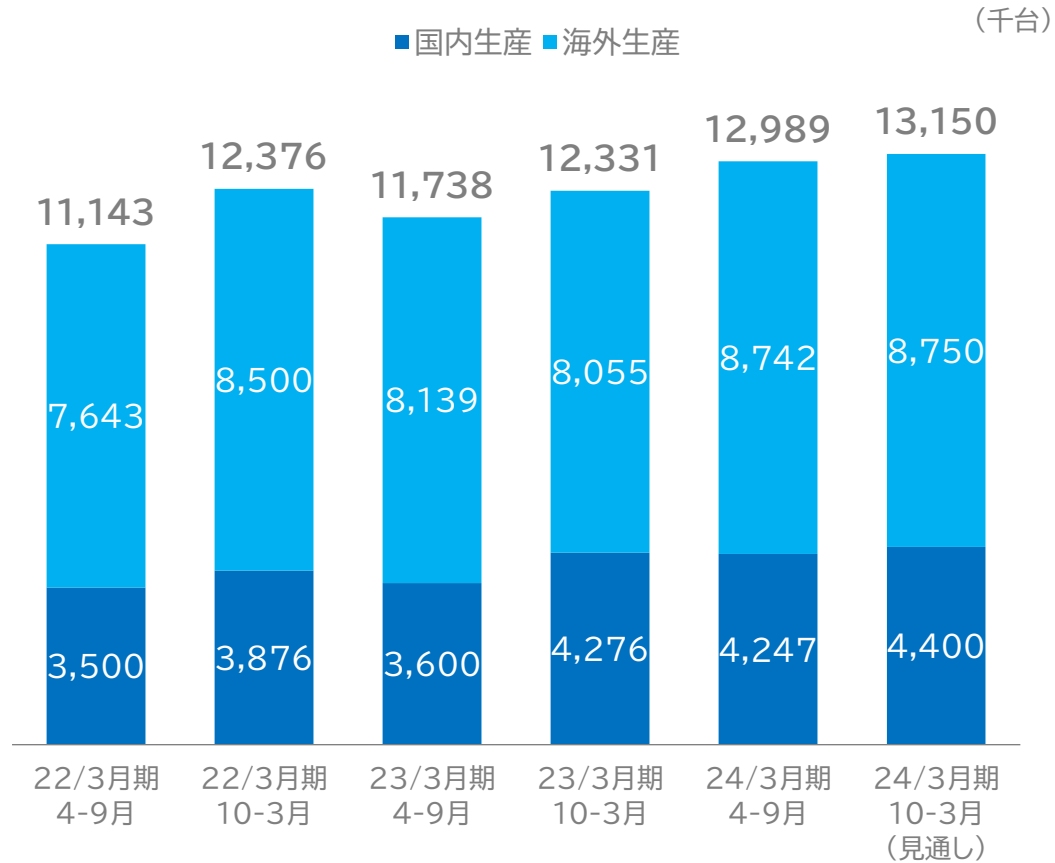
※設備投資には無形固定資産の取得を含んでいます。



業種別市場動向:生産台数推移(自動車・建機)

自動車生産台数

建機生産台数



※海外生産は、ノックダウン台数に海外で生産される完成車台数を付加したものです

出所:NOK推定

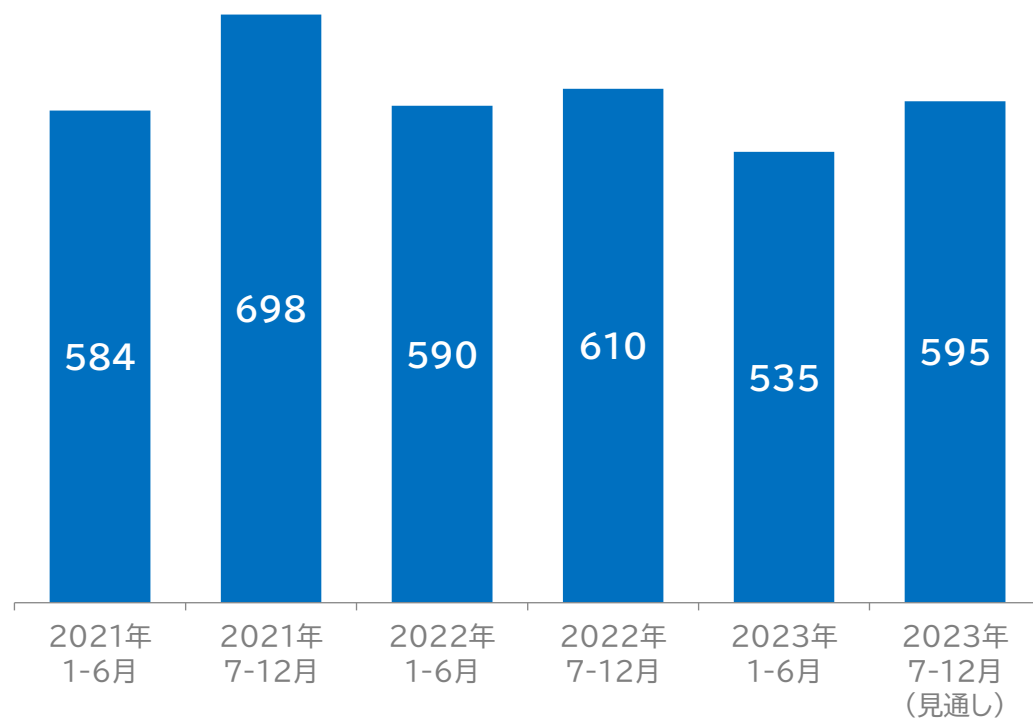
出所:NOK推定



業種別市場動向:生産台数推移(スマートフォン・HDD)

スマートフォン生産台数

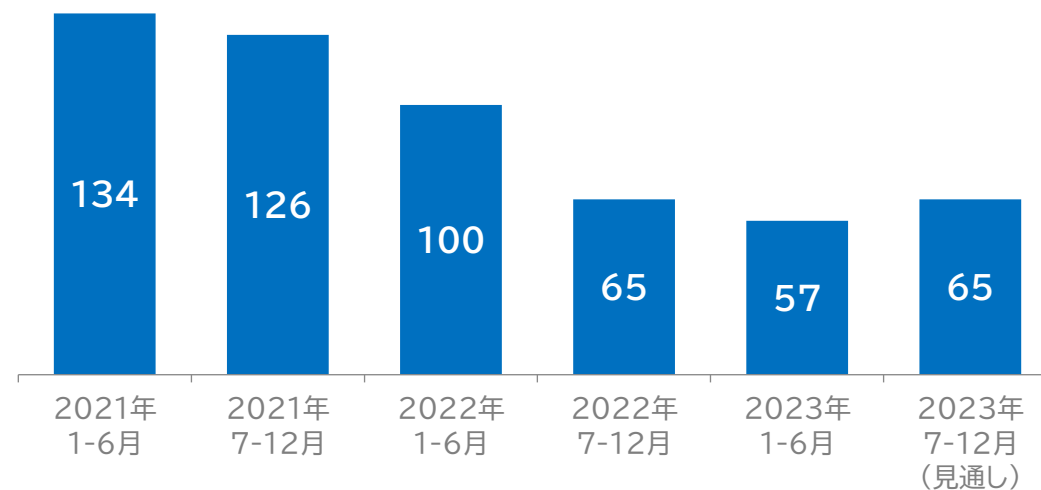
(百万台)



出所:NOK推定

HDD生産台数

(百万台)



出所:NOK推定



注意事項

当資料でご説明するNOK株式会社およびグループ各社の計画、見通し、方針、戦略、意見などのうち、歴史的事実ではないものは、将来に関する見通しであり、これらは、現在入手可能な情報から得られた内容に基づいて作成しております。実際の業績に影響を与え得る要素には、事業領域を取り巻く経済情勢、市況、為替の動向など、潜在的リスクや不確実性があるものを含んでおります。そのため、実際の業績は、これらの重要な要素の変動により、見通しとは大きく異なる結果となり得ることをご承知おきください。

また、当資料の中でご説明する内容の正確性については、万全を期しておりますが、その内容に関してはいかなる保証もするものではなく、万一、これにより貴方に損害が生じても一切責任を負いかねます。

また、当資料の著作権は、NOK株式会社に帰属しており、無断転載・複製することとはご遠慮ください。

セグメント(事業区分別)情報 2023年3月期実績、並びに2024年3月期見通し

(単位:百万円)

事業区分	項目	2023年3月期 実績			2024年3月期 見通し								
		上期	下期	通期	上期	前 年 同期比	伸び率	下期	前 年 同期比	伸び率	通期	前年 同期比	伸び率
シーラー	外部売上高	171,423	175,643	347,066	179,494	8,071	4.7%	187,205	11,561	6.6%	366,700	19,633	5.7%
	セグメント間売上	1,036	902	1,939	718	△317		881	△21		1,600	△339	
	売上高	172,459	176,546	349,006	180,213	7,753		188,086	11,539		368,300	19,293	
	営業利益	8,715	9,169	17,885	8,317	△397	△4.6%	14,282	5,112	55.8%	22,600	4,714	26.4%
	利益率	5.1%	5.2%	5.1%	4.6%	△0.4pt		7.6%	2.4pt		6.1%	1.0pt	
	資本的支出	9,644	9,102	18,746	10,888	1,243		17,393	8,292		28,281	9,535	
	減価償却費	12,212	12,434	24,647	12,463	251		12,398	△36		24,862	214	
	人員(生産性)(人)	21,114	20,534	20,534	20,748	△366		21,264	730		21,264	730	
電子部品	外部売上高	166,622	167,901	334,523	161,171	△5,450	△3.3%	176,828	8,927	5.3%	338,000	3,476	1.0%
	セグメント間売上	7	36	44	44	36		-	△36		44	0	
	売上高	166,630	167,937	334,567	161,215	△5,414		176,828	8,891		338,044	3,476	
	営業利益	△3,412	△300	△3,712	△3,572	△159	-	72	372	-	△3,500	212	-
	利益率	△2.0%	△0.2%	△1.1%	△2.2%	△0.2pt		0.0%	0.2pt		△1.0%	0.1pt	
	資本的支出	12,196	15,048	27,244	10,533	△1,662		9,957	△5,090		20,491	△6,753	
	減価償却費	9,960	10,119	20,080	10,458	497		10,608	489		21,067	986	
	人員(生産性)(人)	15,373	15,425	15,425	15,448	75		14,849	△576		14,849	△576	
その他	外部売上高	14,724	13,642	28,366	13,572	△1,151	△7.8%	13,427	△214	△1.6%	27,000	△1,366	△4.8%
	セグメント間売上	267	306	574	332	65		267	△39		600	25	
	売上高	14,991	13,948	28,940	13,905	△1,086		13,694	△254		27,600	△1,340	
	営業利益	821	378	1,200	119	△702	△85.5%	280	△97	△25.8%	400	△800	△66.7%
	利益率	5.5%	2.7%	4.1%	0.9%	△4.6pt		2.1%	△0.7pt		1.5%	△2.7pt	
	資本的支出	994	773	1,768	1,347	352		1,035	262		2,383	615	
	減価償却費	503	530	1,034	551	48		662	131		1,214	180	
	人員(生産性)(人)	2,059	1,954	1,954	1,982	△77		1,979	25		1,979	25	
内部売上高の消去		△1,312	△1,245	△2,558	△1,095	216		△1,148	97		△2,244	313	
連結	外部売上高	352,769	357,186	709,956	354,239	1,469	0.4%	377,460	20,273	5.7%	731,700	21,743	3.1%
	セグメント間売上	-	-	-	-	-		-	-		-	-	
	売上高	352,769	357,186	709,956	354,239	1,469		377,460	20,273		731,700	21,743	
	営業利益	6,117	9,261	15,378	4,863	△1,254	△20.5%	14,636	5,375	58.0%	19,500	4,121	26.8%
	利益率	1.7%	2.6%	2.2%	1.4%	△0.4pt		3.9%	1.3pt		2.7%	0.5pt	
	資本的支出	22,835	24,923	47,759	22,770	△65		28,386	3,464		51,156	3,397	
	減価償却費	22,676	23,085	45,761	23,473	797		23,669	584		47,143	1,381	
	人員(生産性)(人)	38,546	37,913	37,913	38,178	△368		38,092	179		38,092	179	

※上記の見通しは現時点で入手可能な情報に基づき算出したものであり、実際の業績は今後の様々な要因によって大きく異なる結果となる可能性があります。

※百万円未満を切捨て表示しています。