




2024年度 第2四半期決算説明会

株式会社 エフ・シー・シー
2024年11月11日

東証プライム 証券コード：7296

URL : <https://www.fcc-net.co.jp/>



2024年度第2四半期決算概要
2024年度通期見通し概要
【連結】

▶ 2024年度 第2四半期実績（前年同期比）

- 売上収益は、中国や米国は販売減も、円安の進行、インド・インドネシアにおける販売増により、増収
営業利益は、増収効果や円安影響により、増益。（過去最高水準）
- 経営基盤の強化 基幹(クラッチ)事業における収益力向上
 - 二輪：インドにおける市場成長への追従、拡販活動により前年比売上収益増
高付加価値機構（自動発進クラッチ）の投入開始
 - 四輪：米国・中国における最適生産を進め体質強化を継続
- 事業ポートフォリオ転換 成長領域へキャッシュを投入
 - 二輪CASE事業：モータコア インド・インドネシアにて量産開始
 - 四輪CASE事業：EV車 車載電子機器向けアルミケースの受注獲得
 - 非モビリティ事業：セラミックセッター量産準備完了

▶ 2024年度業績予想

- 中国の下振れリスクにより 四輪クラッチ事業は減少も、二輪クラッチ事業の増加や
為替差益もあり、売上収益は、2,430億円に上方修正、営業利益は160億円に据え置き

▶ 株主還元

- 中計進捗状況、上場20周年記念を踏まえ
 - ・年間配当予想 202円へ増配（普通配当76円、記念配当126円）
 - ・自己株式取得 25億円を上限として設定

エグゼクティブ・サマリー 第2四半期累計 決算

(百万円)

	2023年度 第2四半期 累計	2024年度 第2四半期 累計	増減率
売上収益	116,960	127,323	8.9%
営業利益	6,453	10,025	55.3%
営業利益率	5.5%	7.9%	2.4pt
親会社の所有者に 帰属する中間利益	5,977	7,701	28.8%
為替レート(USD)	141.00円	152.63円	11.63円

➤ 2024年度 第2四半期実績 (前年同期比)

- 増収増益、売上収益・営業利益は過去最高を更新
- 基幹(クラッチ)事業における収益力向上を推進
 - 二輪：インド・インドネシア向け売上の増加
 - 四輪：中国・米国は販売減

※為替影響

売上収益：+68億円

営業利益：+9.5億円

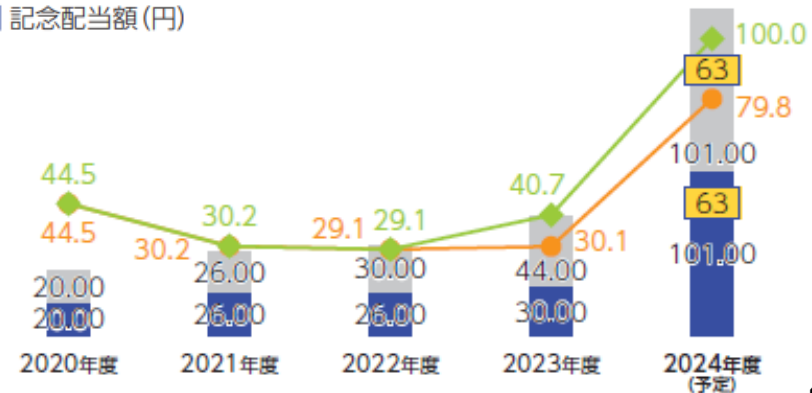
株主還元 (配当予想・自己株式取得)

配当	期初公表から増配、年間202円(前年比+128円) 中間配当：101円(普通配当38円、記念配当63円) 期末配当予想：101円(普通配当38円、記念配当63円)
----	---

自己株式取得	25億円または125万株を上限とする自己株式取得を実施
--------	-----------------------------

1株あたり配当金/配当性向/総還元性向

■ 中間配当額(円) ● 配当性向(連結)(%)
 ■ 期末配当額(円) ◆ 総還元性向(連結)(%)
 ■ 記念配当額(円)



連結業績 上期実績と下期見通し比較

(百万円)	上期 実績	下期 今回見通し	増減額
売上収益	127,323	115,677	-11,646
営業利益	10,025	5,975	-4,050
営業利益率	7.9%	5.2%	
為替レート USDドル	¥152.63	¥140.00	
二輪			
売上収益	59,157	53,843	-5,314
営業利益	7,031	4,169	-2,862
営業利益率	11.9%	7.7%	
四輪			
売上収益	68,138	61,762	-6,376
営業利益	4,561	3,239	-1,322
営業利益率	6.7%	5.2%	
非モビリティ			
売上収益	27	73	46
営業利益	-1,568	-1,432	136
営業利益率	—	—	

▶ 2024年度 下期見通し(上期実績比較)

- 中国の下振れリスクの反映や為替影響により、売上収益は 1,156億円(上期比 -116億円) 為替影響や研究開発費の下期への計画見直しにより 営業利益は59億円 (上期比 -40億円)

※為替影響

売上収益 -100億円 (二輪：-43億円、四輪：-57億円)
営業利益 -12億円

● 主な販売動向

二輪：インド シーズナル要因により 上期> 下期
四輪：中国・米国は販売減

連結業績見通しの修正について

(百万円)	2023年度 実績	2024年度 期初公表	2024年度 今回見通し	増減額
売上収益	240,283	238,000	243,000	5,000
営業利益	15,102	16,000	16,000	0
営業利益率	6.3%	6.7%	6.6%	
為替レート	144.63円	140.00円	146.32円	
二輪				
売上収益	106,925	106,000	113,000	7,000
営業利益	9,547	9,000	11,200	2,200
営業利益率	8.9%	8.5%	9.9%	
四輪				
売上収益	133,340	131,700	129,900	-1,800
営業利益	8,287	10,000	7,800	-2,200
営業利益率	6.2%	7.6%	6.0%	
非モビリティ				
売上収益	17	300	100	-200
営業利益	-2,732	-3,000	-3,000	0
営業利益率	-	-	-	

▶2024年度 通期見通し(2024年5月公表比較)

中国の下振れリスクがあるものの、
二輪クラッチ事業の増加や為替差益等により、
売上収益は+50億円の2,430億円
営業利益は、160億円と据え置き

※為替影響

売上収益 +86億円(二輪：+35億円、四輪：+51億円)



第12次中期経営計画 進捗

- ・経営基盤の強化
- ・事業ポートフォリオ転換

第12次中期経営計画の進捗

二輪事業

基幹事業 | クラッチ事業

高付加価値機構 自動発進クラッチの受注

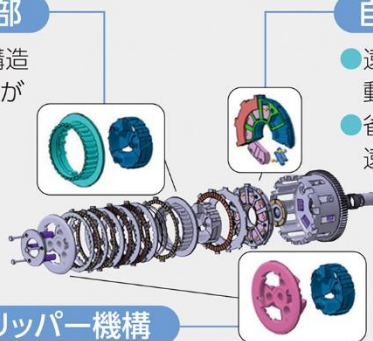
- 発進時のクラッチ操作が不要のイージーオペレーションと同時にマニュアル操作の楽しさを併せ持った次世代クラッチシステムを実現
- 欧州OEMを皮切りに、今後各社OEMへ拡販
- 生産は日本を起点とし、インド・タイへと展開

特徴

- 1 遠心推力による自動発進機構でイージーライド
- 2 FCC独自機構によるエンブレブレーキ付帯
- 3 アシスト&スリッパ機構搭載

エンブレ機構部

- センターを2体構造にして、遠心推力がなくてもバックトルクを伝達



自動発進機構

- 遠心推力による動力伝達
- 省スペースの遠心推力機構

アシスト&スリッパ機構

- レバー荷重を低減
- スリッパ機構付加

新規事業 | CASE領域

インド・インドネシア 積層モータコア量産開始

- 電動化シフトに向けた地域別戦略(インド・アセアン)を確実に推進

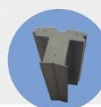
パワーユニット開発の継続 さらなる付加価値事業開発に向けた ソーシングを開始

- リブライトパートナーズ社が運営するファンドへのLP出資を実行
- インドおよびアセアン地域におけるデータビジネス/アプリケーションサービスに向けたソーシングを開始

大手OEM向け
量産開始

モータAssy 量産準備開始
PCU アライアンス着手

現地事業開発体制強化
ソーシング活動開始



電動基幹部品

モータコア等

パワーユニット

モータAssy・
PCU/VCU

更なる付加価値

データビジネス・
アプリケーションサービス

第12次中期経営計画の進捗

四輪事業

基幹事業 | クラッチ事業

北米 HEVの潮流に向けた取り組み

- ICE・HEV・BEV動向に応じたリソース配分を柔軟に見直し、収益最大化を継続

中国 地場ミッションメーカーへ拡販

- 地場ミッションメーカー向けにICE・HEVで拡販を展開中
売上面積の確保を目指す

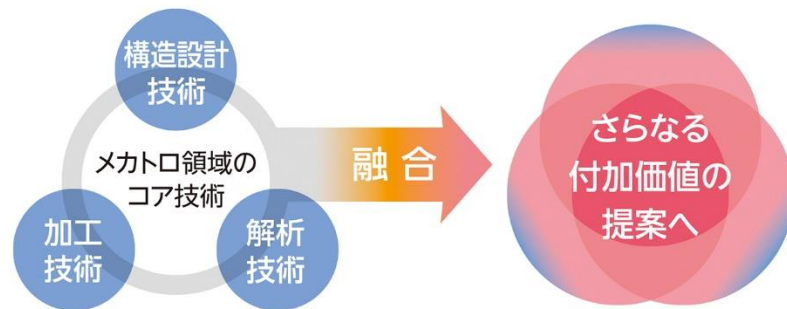
拡販用DISK/PLATE



新規事業 | CASE領域

EV向け 車載電子機器のアルミケースの受注を獲得

- クラッチ製造で培ったメカトロ領域のコア技術を融合し、付加価値のある提案を推進



モータコア積層量産ライン 浜北工場へ投入着手

- 中国、日本でモータコア生産ラインを構築

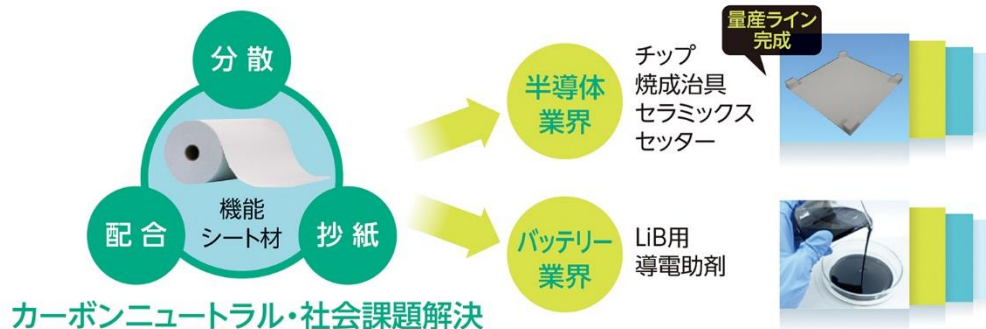


第12次中期経営計画の進捗

非モビリティ事業

セラミックセッター量産準備完了

- 細江工場にセラミックセッター量産ラインが完成
- FCCの強みである摩擦材技術を生かした機能シート材から、半導体とバッテリーへの各業界参入へ



企業価値向上に向けた取り組み

株主還元 (中間配当と自己株取得)

期初公表

- 配当金：1株当たり 38円→101円
(うち、記念配63円)
- 自己株式取得：25億円(上限)

人的資本への投資

- 従業員持株会向け譲渡制限付株式インセンティブ制度導入
 - ◎ 従業員エンゲージメント向上
 - ◎ 上場20周年を迎え従業員のさらなる士気向上と株主価値の理解を促進

第12次中期経営計画の進捗

健全な財務を維持し、投資効率を意識した基幹事業投資と成長投資へ重点的に振り向け
 2024年度は 12次中期経営計画の進捗達成度を踏まえ、株主還元を拡充
 2030年事業ポートフォリオ転換（新規事業30%）に向けて推進

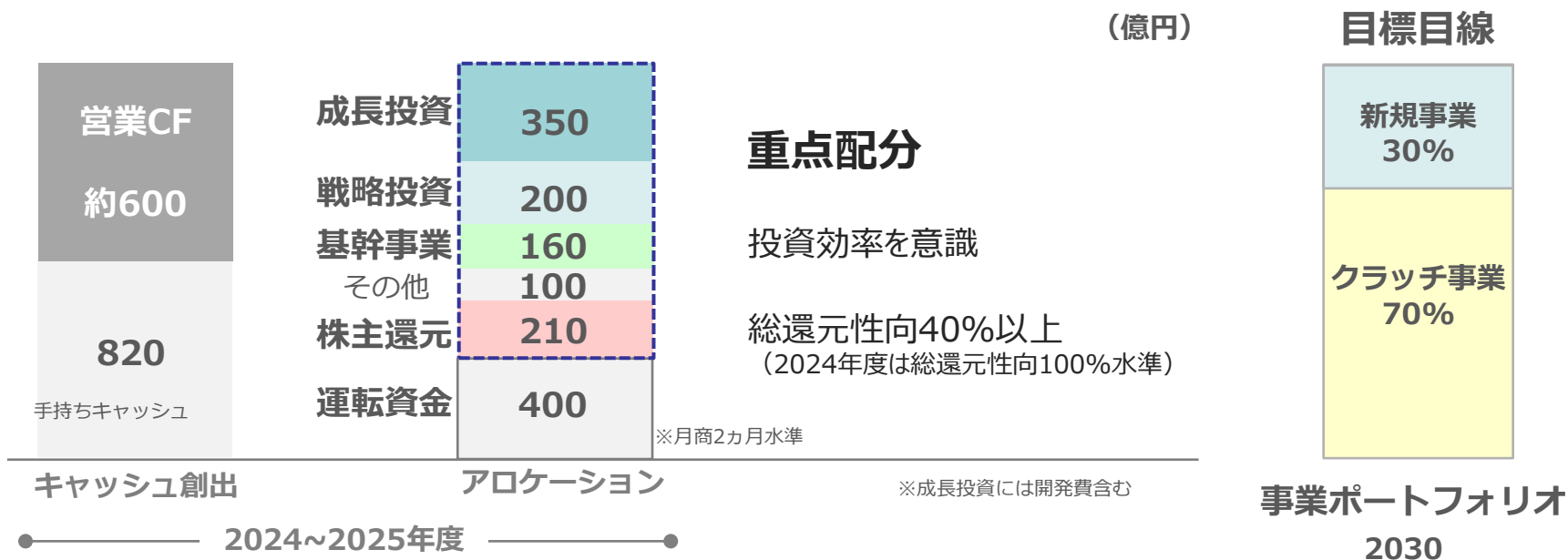
ギア キャッシュアロケーション見直し


経営基盤の強化

基幹事業によるキャッシュ創出

事業ポートフォリオ転換

モビリティ(CASE) 事業・非モビリティ事業へ
 重点的にリソース投入





2024年度第2四半期決算実績 【連結】

第2四半期累計 連結決算の概要

インドやインドネシアの販売が増加、円安影響により
増収増益、売上収益・営業利益ともに過去最高を更新

(百万円)

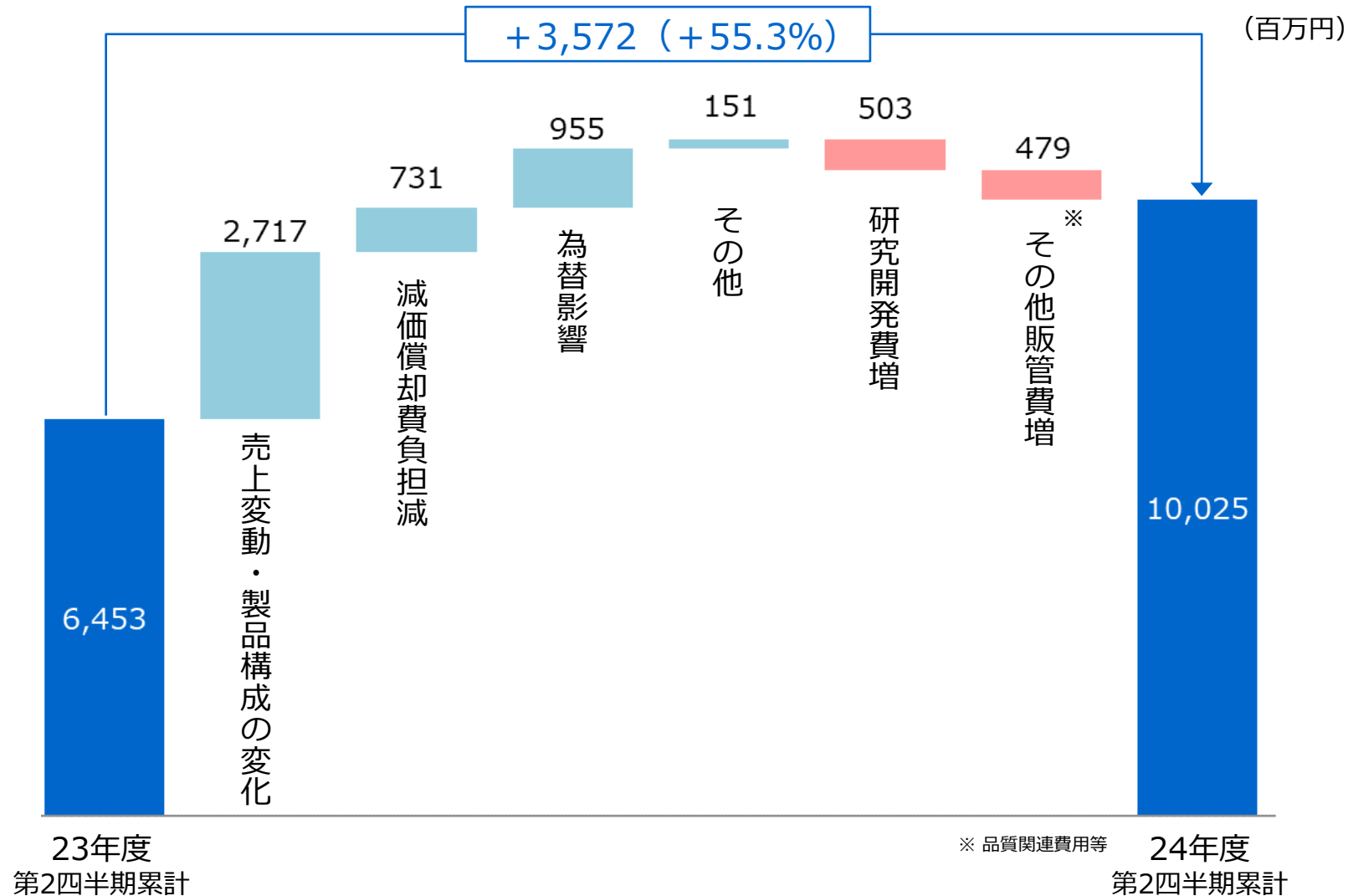
	2023年度 第2四半期累計	2024年度 第2四半期累計	増減額	増減率
売上収益	116,960	127,323	10,362	8.9%
営業利益	6,453	10,025	3,572	55.3%
税引前中間利益	8,980	10,252	1,271	14.2%
中間利益	6,168	7,729	1,560	25.3%
親会社の所有者に 帰属する中間利益	5,977	7,701	1,724	28.8%
基本的1株当たり 中間利益	120.18円	156.07円	35.89円	29.9%

為替レート (期中平均レート)	2023年度 第2四半期累計	2024年度 第2四半期累計	レート差
1米ドル	141.00円	152.63円	11.63円

第2四半期連結営業利益の増減要因

プラス要因：売上・製品構成の変化…インドやインドネシアで増加

マイナス要因：研究開発費の増加（売上収益に占める比率…3.4%）



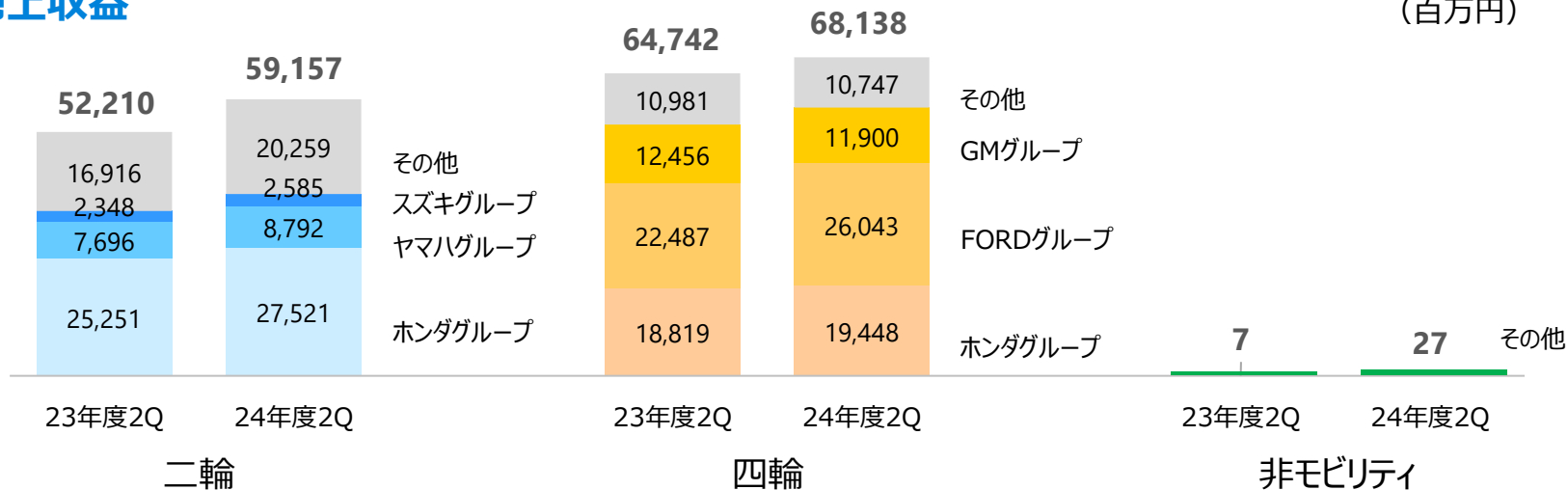
第2四半期 事業別売上収益・営業利益

二輪事業：インドやインドネシアのクラッチの販売が増加、円安影響

四輪事業：中国や米国の販売が減少するも、円安影響もあり増

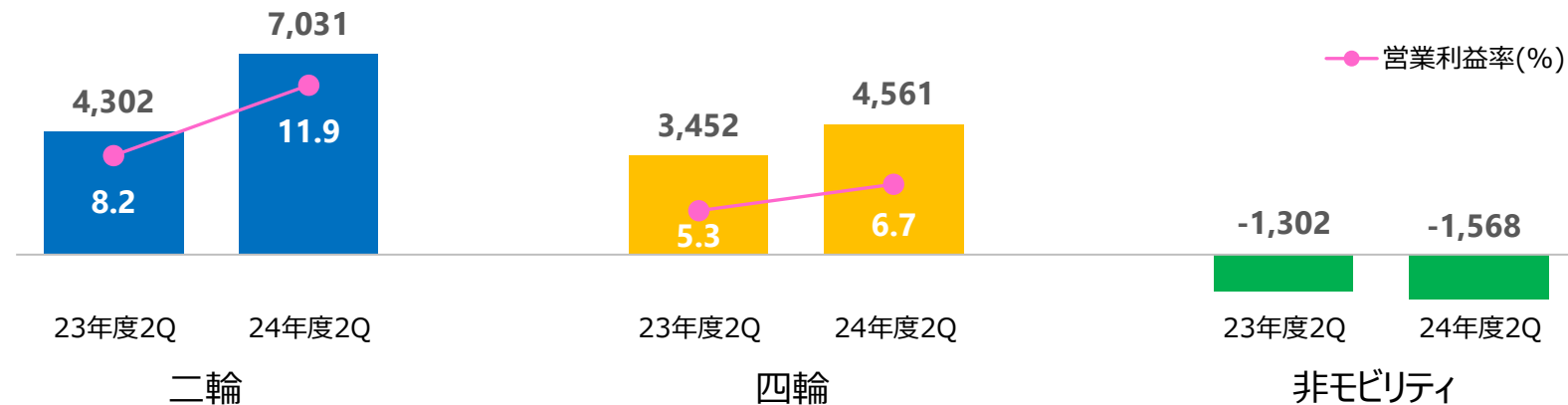
売上収益

(百万円)



営業利益・営業利益率

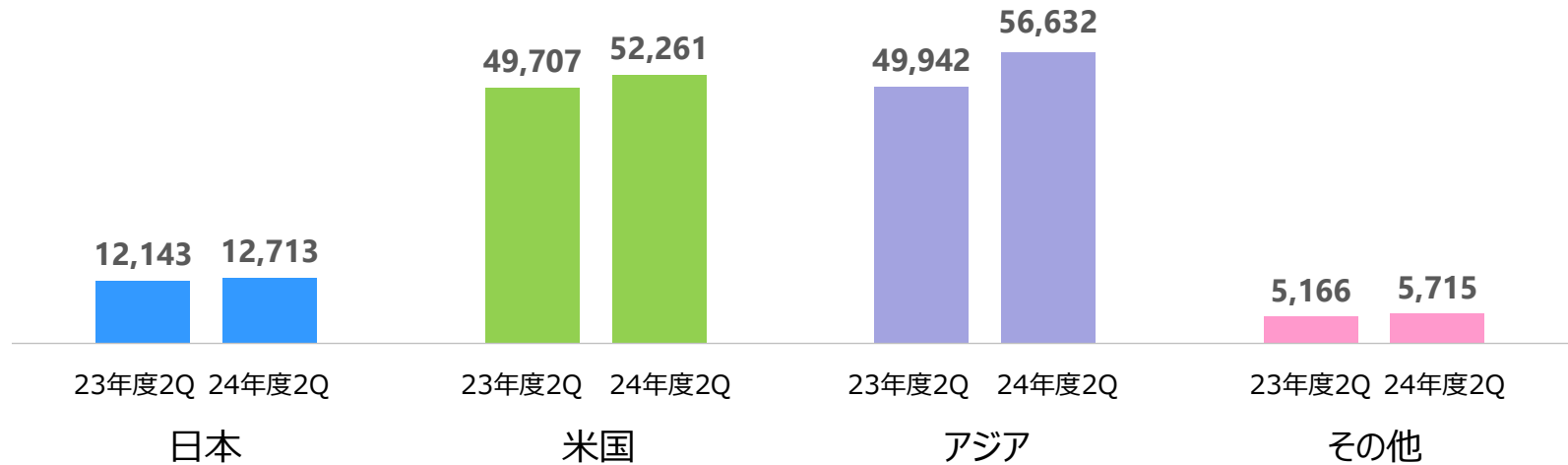
(百万円)



第2四半期 所在地別売上収益・営業利益

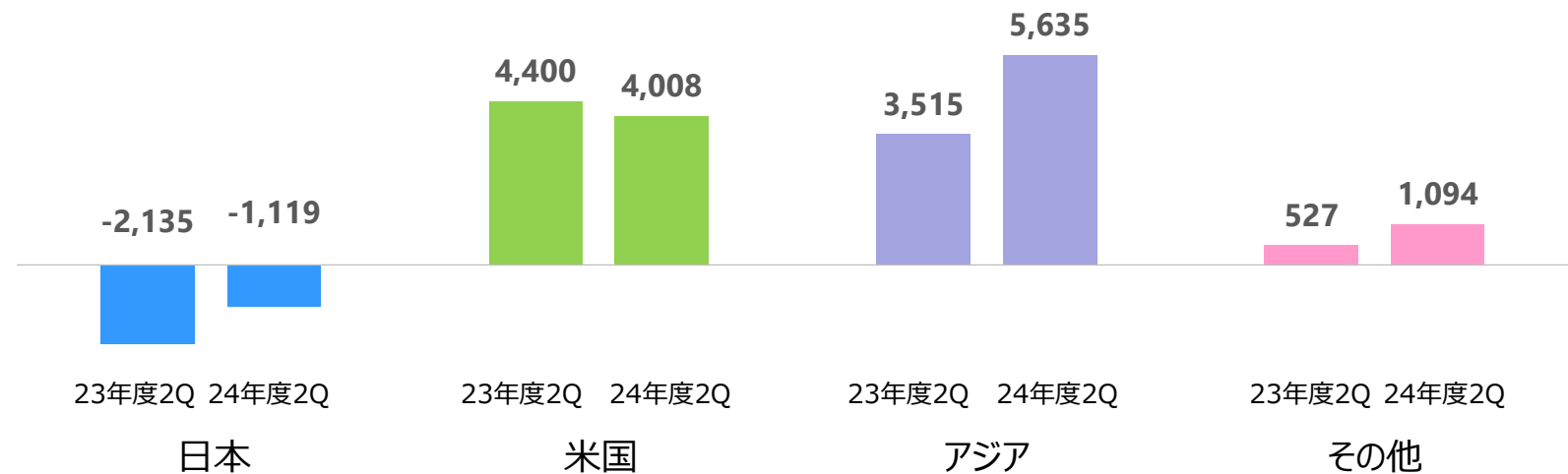
売上収益

(百万円)



営業利益

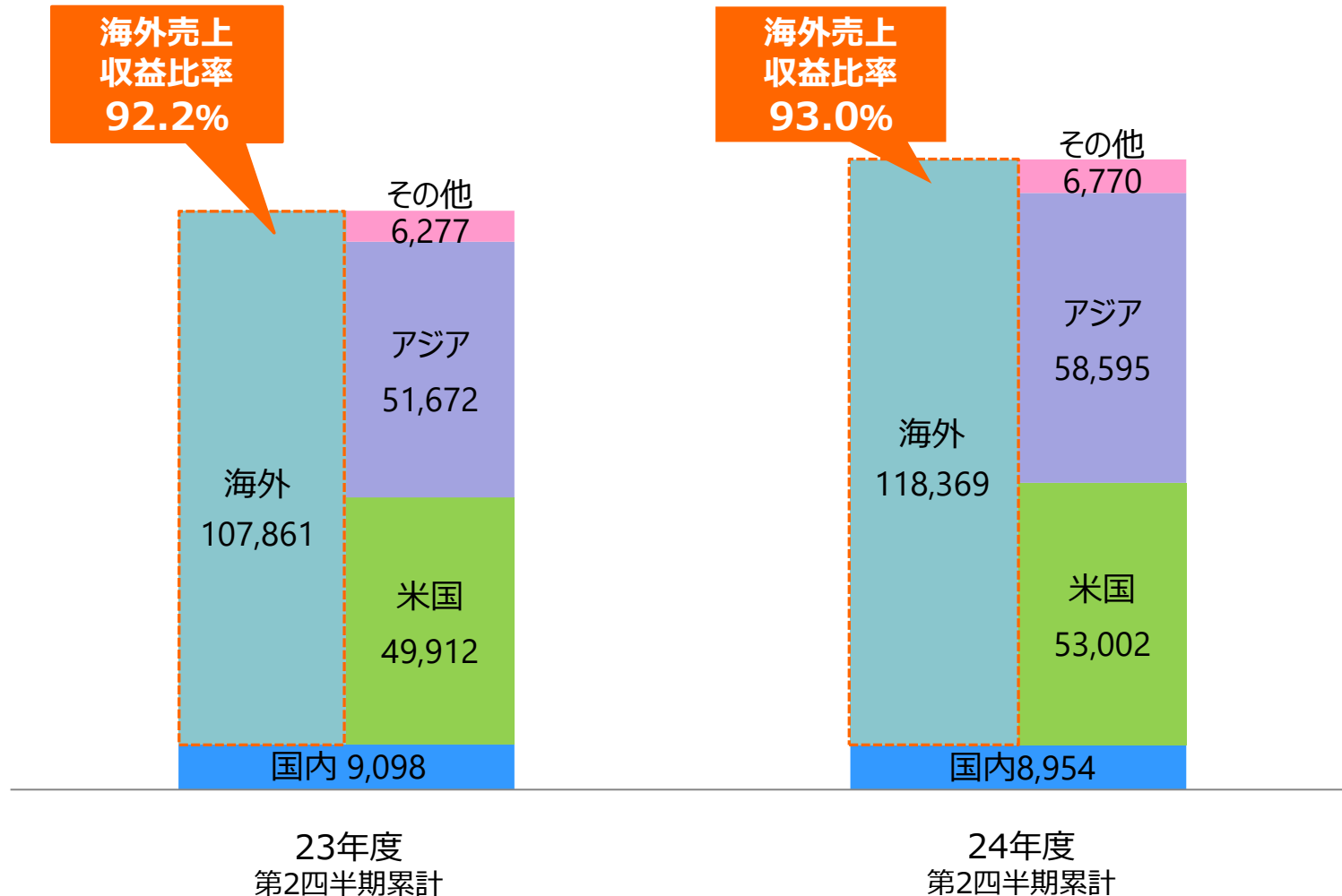
(百万円)



第2四半期 海外売上収益

売上収益に占める海外の比率は前期に比べ0.8ポイント増加

(百万円)

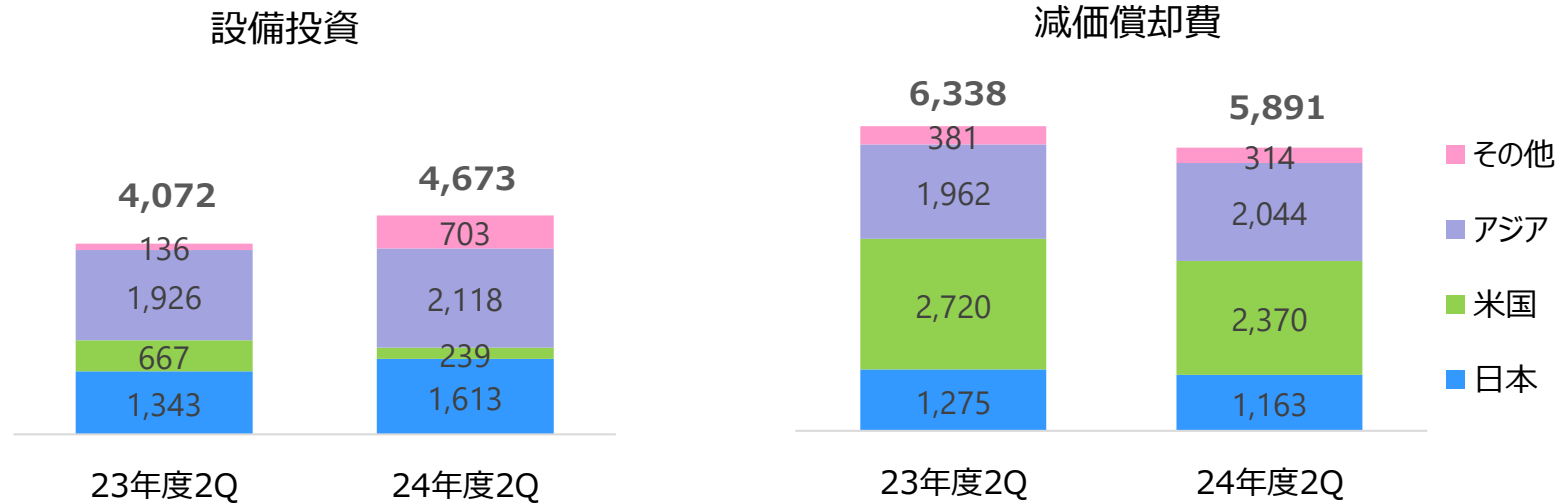


第2四半期 設備投資・減価償却費・研究開発費



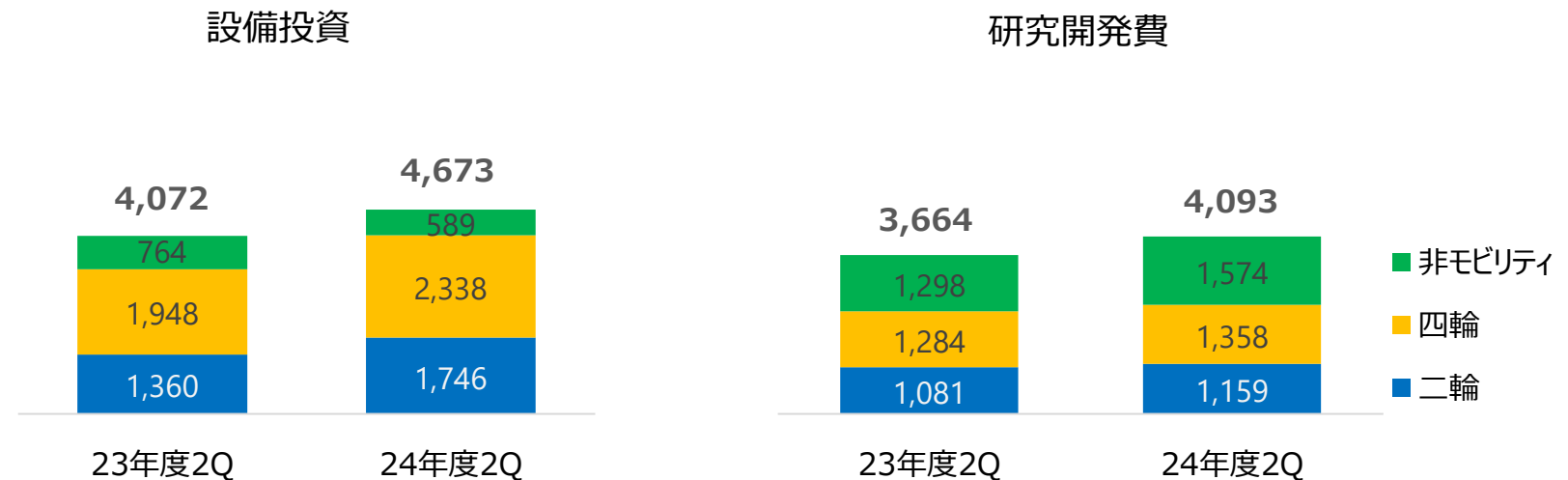
所在地別

(百万円)



事業別

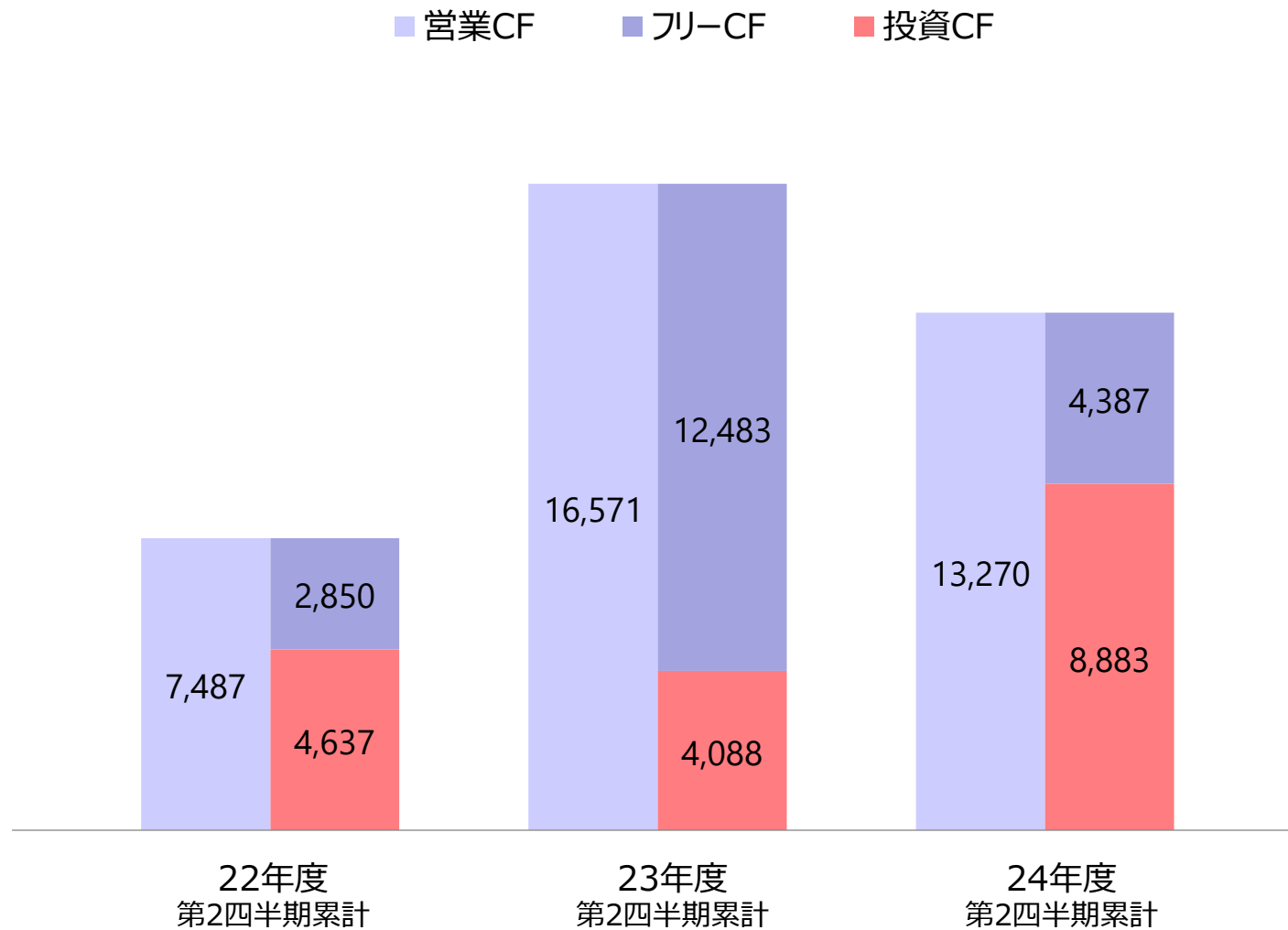
(百万円)



※開発資産の償却費は除く

フリーキャッシュフロー推移

(百万円)



為替レートの実績

(期中平均レート)

海外拠点	通貨	2023年度 第2四半期累計	2024年度 第2四半期累計	前年度比 増減率
米国	米ドル	141.00円	152.63円	8.2%
メキシコ	メキシコペソ	8.13円	8.47円	4.2%
タイ	タイバーツ	4.05円	4.27円	5.4%
インドネシア	インドネシアルピア	0.0094円	0.0096円	2.1%
インド	インドルピー	1.71円	1.83円	7.0%
中国	人民元	19.75円	21.16円	7.1%
ブラジル	レアルドル	28.69円	28.41円	-1.0%
台湾	ニュー台湾ドル	4.52円	4.73円	4.6%
フィリピン	フィリピンペソ	2.53円	2.66円	5.1%
ベトナム	ドン	0.00594円	0.00607円	2.2%



2024年度通期見通し 【連結】

2024年度 連結業績見通し

売上収益：中国の販売不振懸念があるものの、販売増と為替影響により増
 営業利益：研究開発費が増加するものの、品質関連費用の減少により増

(百万円)

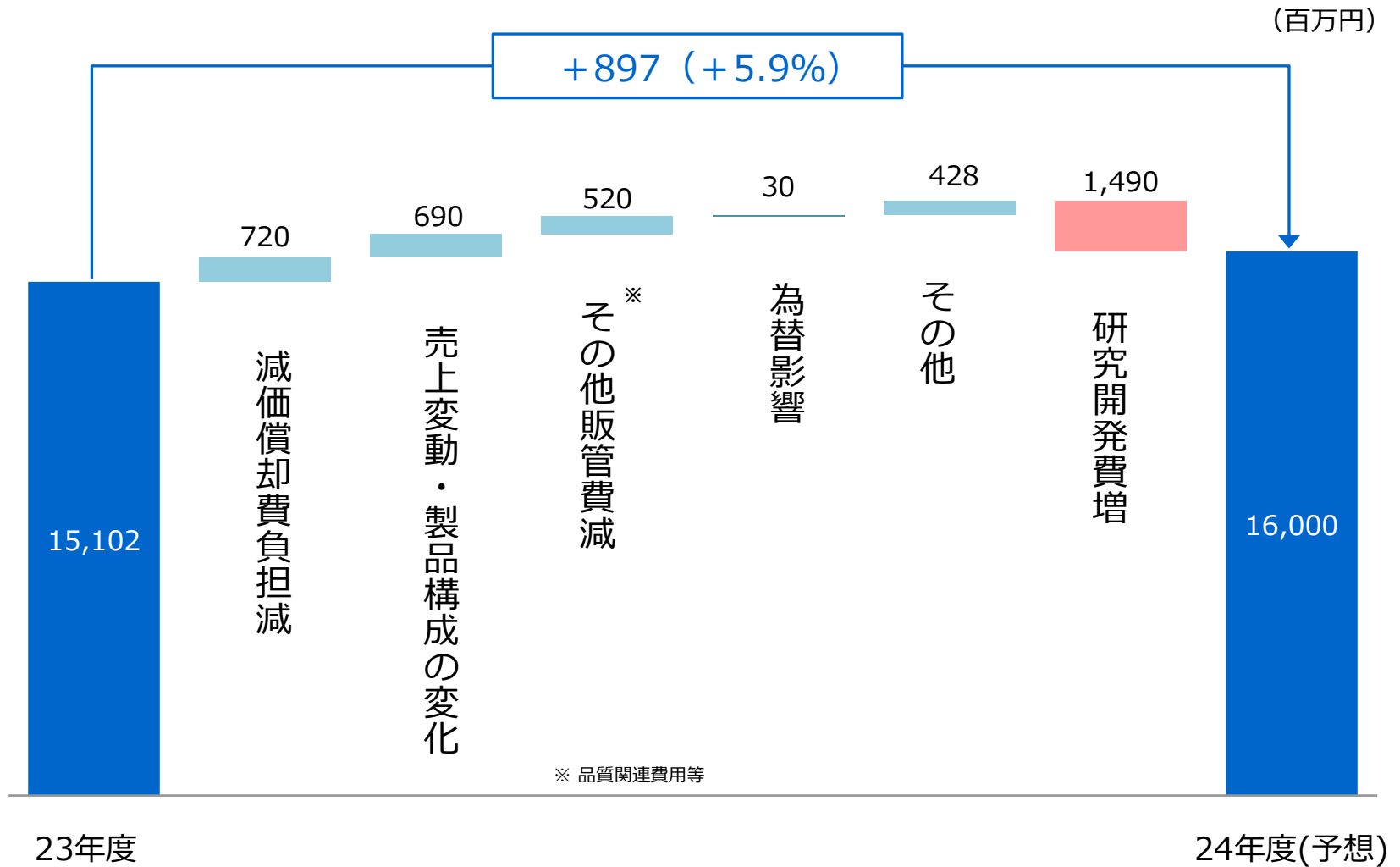
	2023年度	2024年度 (予想)	増減額	増減率
売上収益	240,283	243,000	2,716	1.1%
営業利益	15,102	16,000	897	5.9%
税引前当期利益	19,169	17,000	-2,169	-11.3%
当期利益	12,456	12,500	43	0.4%
親会社の所有者に 帰属する当期利益	12,231	12,400	168	1.4%
基本的1株当たり 当期利益	245.91円	253.08円	7.17円	2.9%

為替レート (期中平均レート)	2023年度	2024年度 (予想)	レート差
1 米ドル	144.63円	146.32円	1.69円

連結営業利益の増減要因見通し

プラス要因：売上・製品構成の変化…インドネシア等による増

マイナス要因：研究開発費の増加（売上収益に占める比率…3.9%）



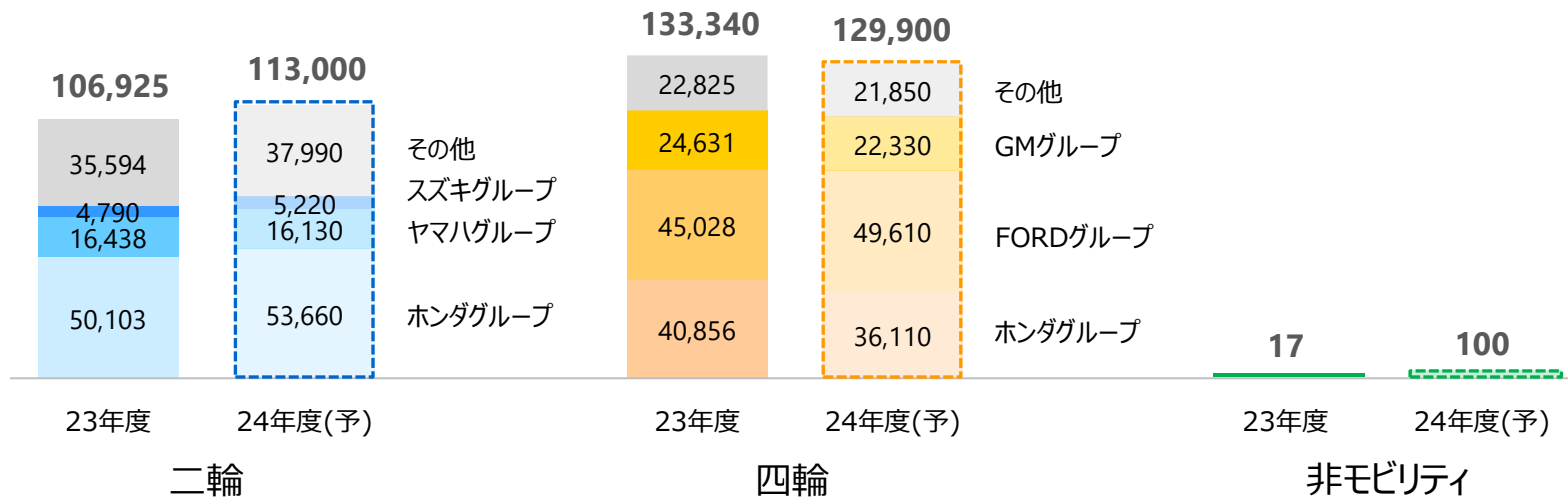
事業別売上収益・営業利益見通し

二輪事業：インドやインドネシアのクラッチの販売が増加見通し

四輪事業：中国での減産影響等により減少見通し

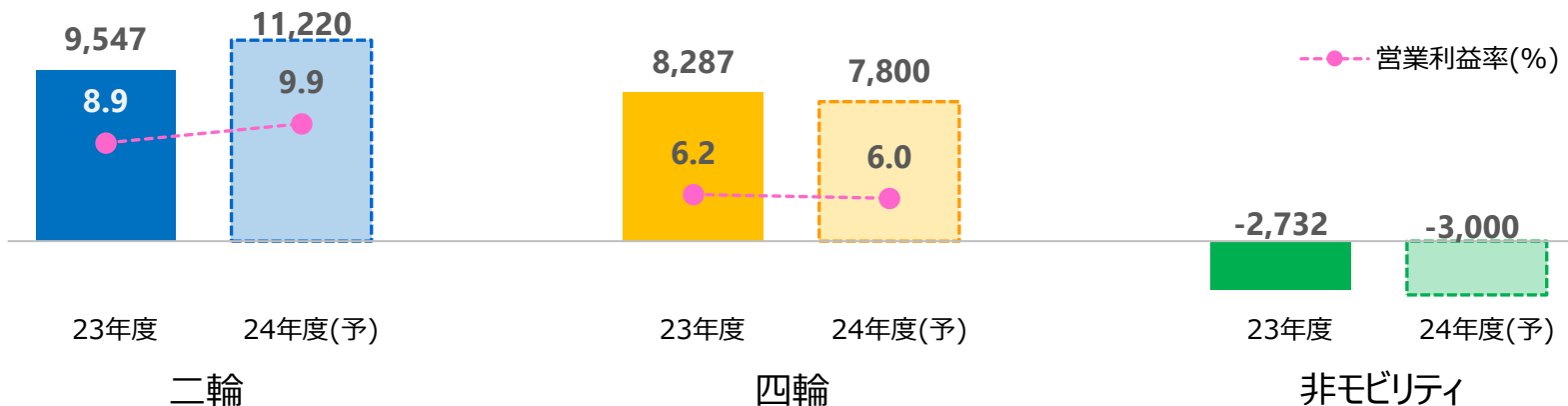
売上収益

(百万円)



営業利益・営業利益率

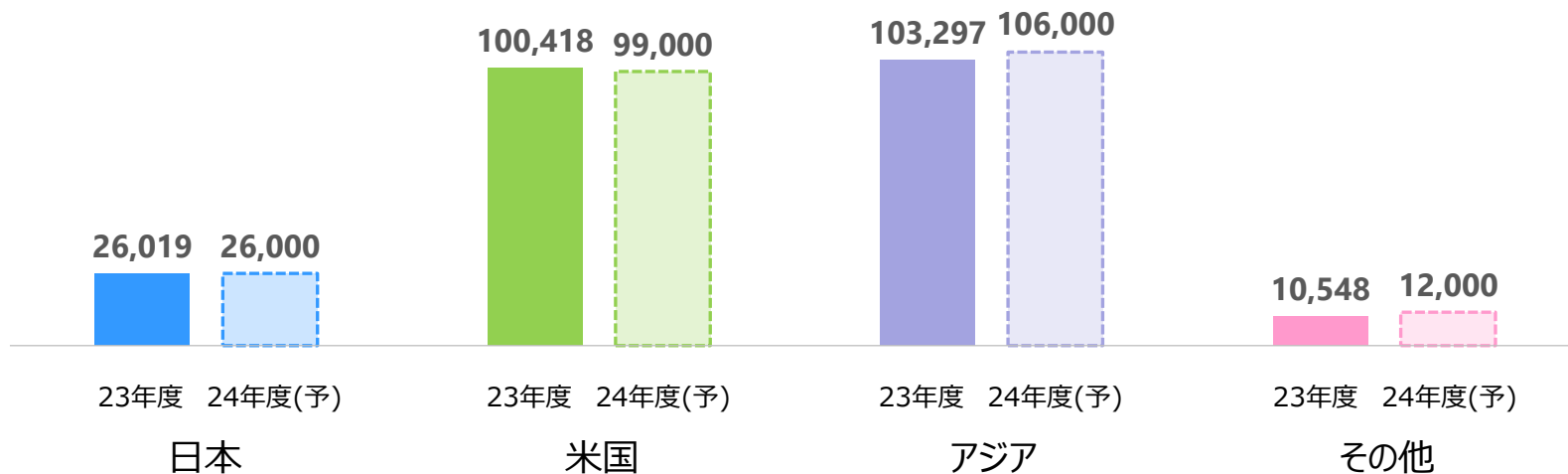
(百万円)



所在地別売上収益・営業利益の見通し

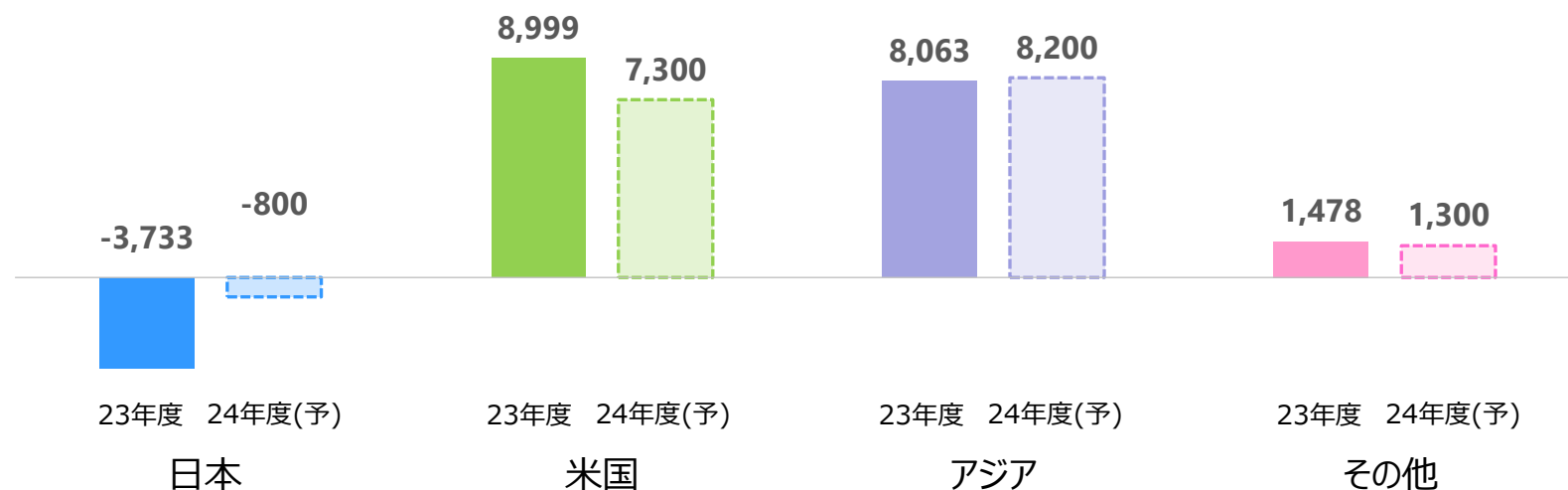
売上収益

(百万円)



営業利益・営業利益率

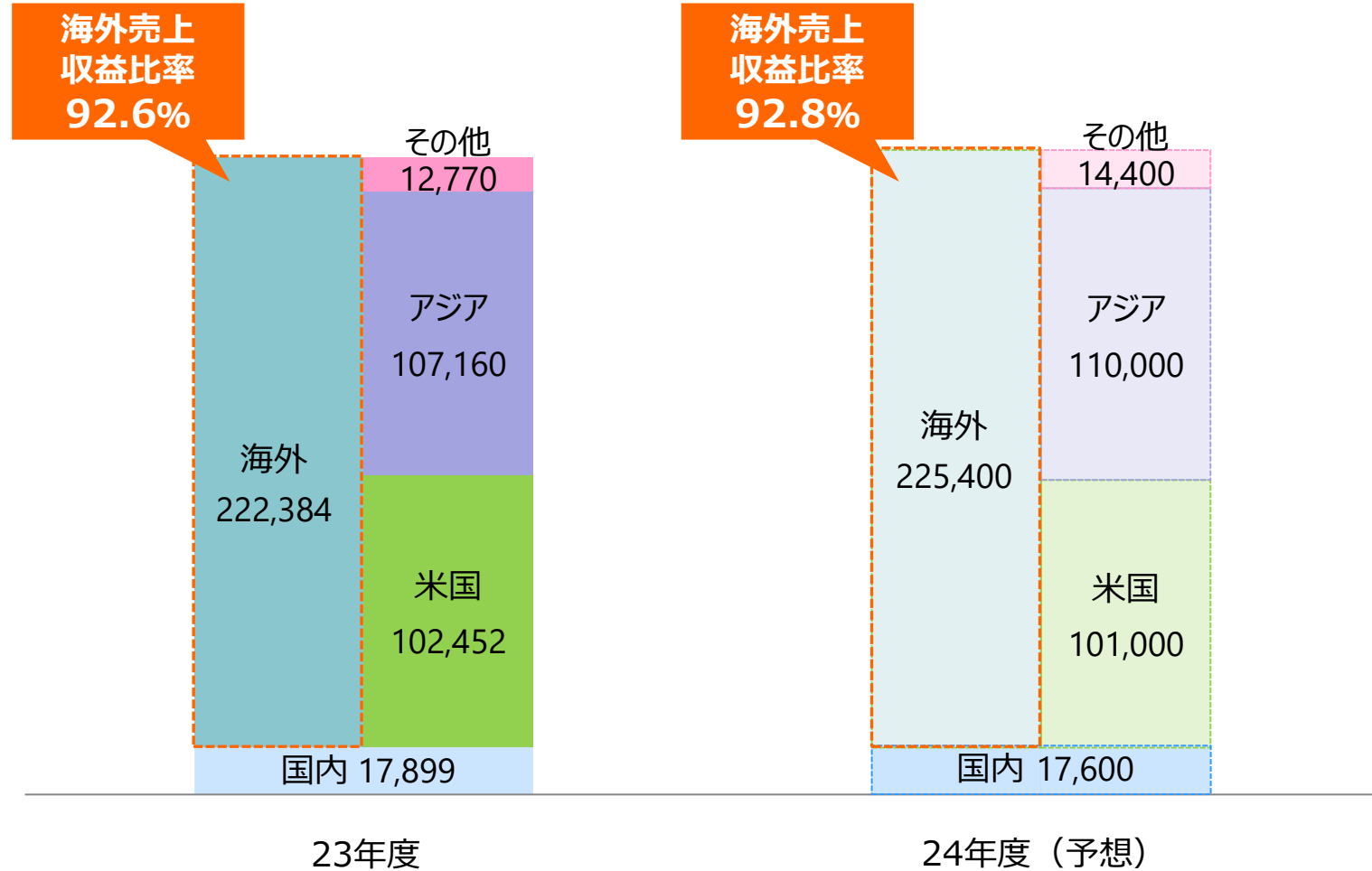
(百万円)



海外売上収益見通し

売上収益に占める海外の比率は前期より0.2ポイント増加を見込む

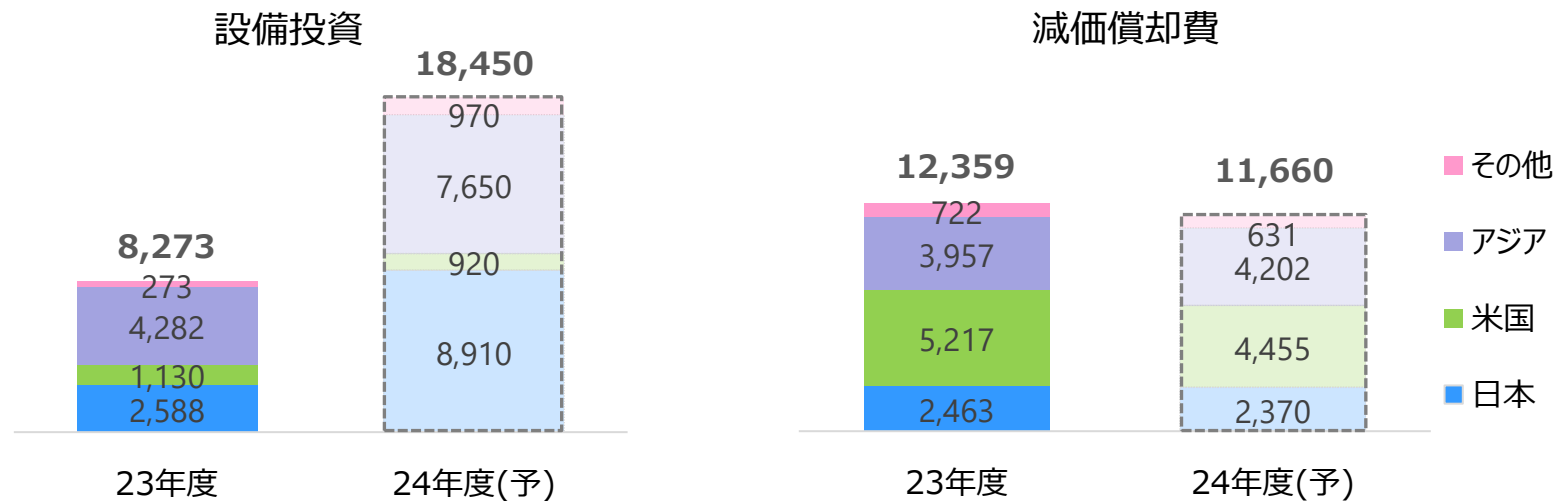
(百万円)



設備投資・減価償却費・研究開発費 見通し

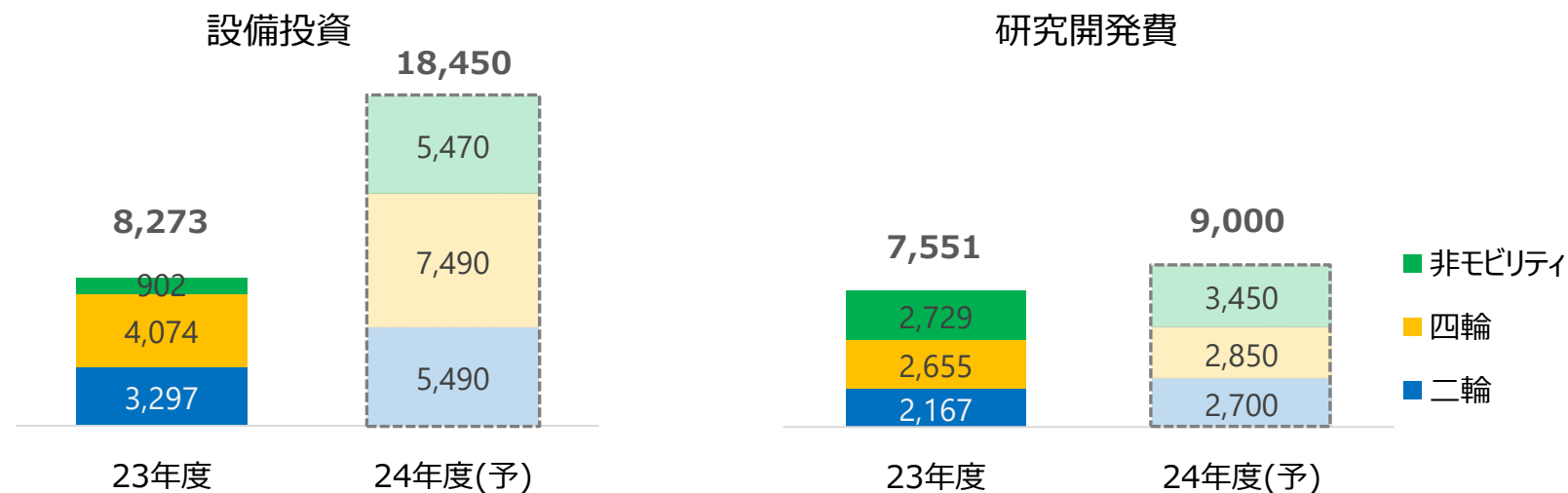
所在地別

(百万円)



事業別

(百万円)

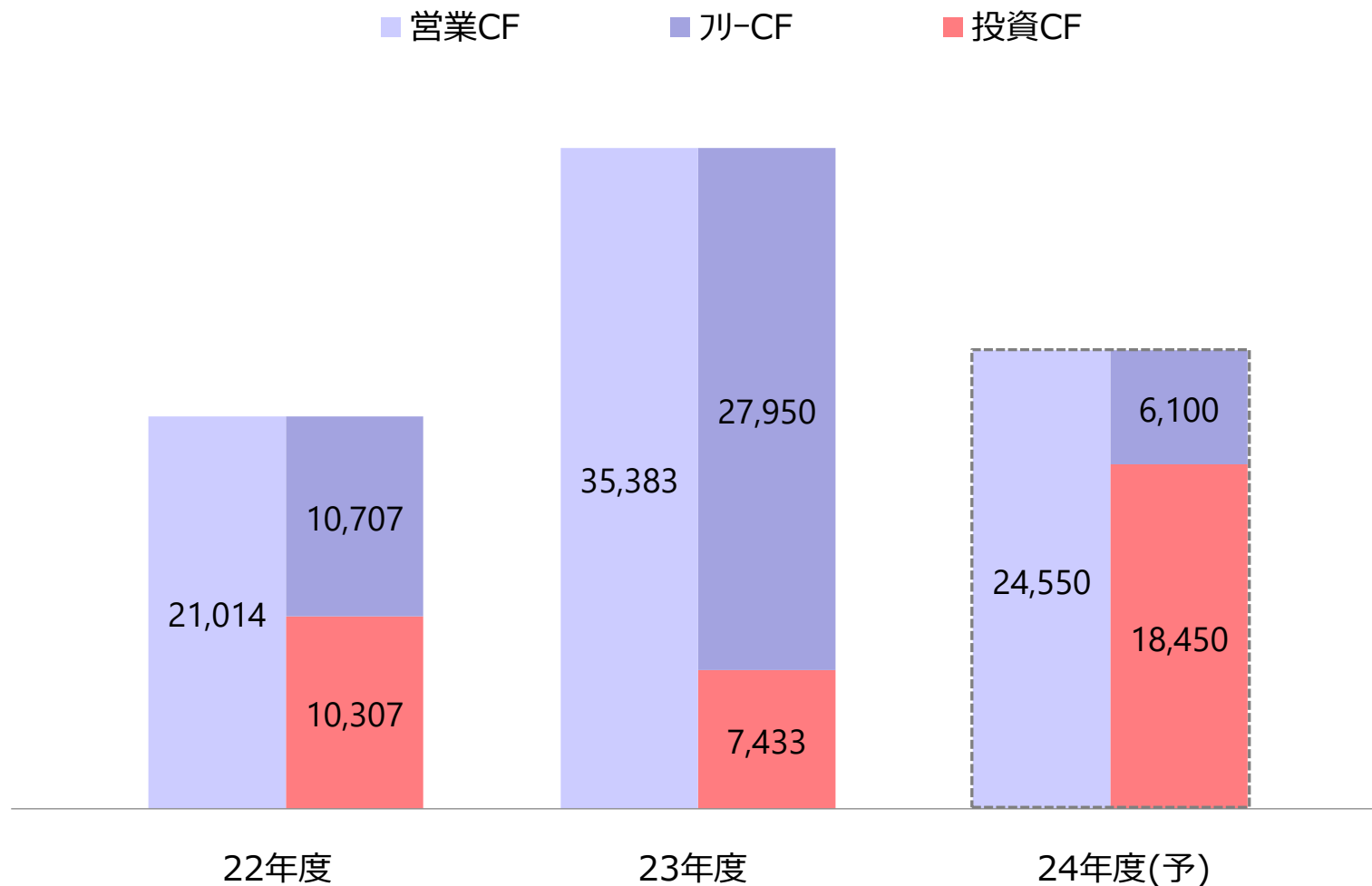


※開発資産の償却費は除く

フリーキャッシュ・フロー見通し

フリーキャッシュフロー推移

(百万円)



為替レートの見通し

(期中平均レート)

海外拠点	通貨	2023年度 実績	2024年度 (想定)	前年度比 増減率
米国	米ドル	144.63円	146.32円	1.2%
メキシコ	メキシコペソ	8.36円	8.25円	-1.3%
タイ	タイバーツ	4.11円	4.10円	-0.2%
インドネシア	インドネシアルピア	0.0094円	0.0093円	-1.1%
インド	インドルピー	1.75円	1.75円	—
中国	人民元	20.15円	20.23円	0.4%
ブラジル	リアルドル	29.32円	28.56円	-2.6%
台湾	ニュー台湾ドル	4.60円	4.54円	-1.3%
フィリピン	フィリピンペソ	2.59円	2.58円	-0.4%
ベトナム	ドン	0.00600円	0.00592円	-1.3%



【ご参考】

主要顧客別売上収益 実績
主要顧客別売上収益 見通し

主要顧客別売上収益 実績

合計

(百万円)

	2023年度 第2四半期累計		2024年度 第2四半期累計		増減額	増減率
	売上収益	構成比	売上収益	構成比		
ホンダグループ	44,070	37.7%	46,969	36.9%	2,899	6.6%
ヤマハグループ	7,696	6.6%	8,792	6.9%	1,096	14.2%
スズキグループ	2,348	2.0%	2,585	2.0%	237	10.1%
カワサキグループ	1,020	0.9%	1,197	0.9%	177	17.4%
FORD	22,487	19.2%	26,043	20.5%	3,556	15.8%
GM	12,456	10.6%	11,900	9.3%	-556	-4.5%
ZF /STELLANTIS	5,072	4.3%	4,748	3.7%	-324	-6.4%
兼松 (ハーレー他)	2,646	2.3%	2,892	2.3%	246	9.3%
その他	19,165	16.4%	22,197	17.4%	3,032	15.8%
合計	116,960	100.0%	127,323	100.0%	10,363	8.9%

主要顧客別売上収益 実績

二輪事業

(百万円)

	2023年度 第2四半期累計		2024年度 第2四半期累計		増減額	増減率
	売上収益	構成比	売上収益	構成比		
ホンダグループ	25,251	48.4%	27,521	46.5%	2,270	9.0%
ヤマハグループ	7,696	14.7%	8,792	14.9%	1,096	14.2%
スズキグループ	2,348	4.5%	2,585	4.4%	237	10.1%
カワサキグループ	1,020	2.0%	1,197	2.0%	177	17.4%
兼松 (ハーレー他)	2,566	4.9%	2,813	4.8%	247	9.6%
Hero	2,401	4.6%	2,728	4.6%	327	13.6%
Bajaj	1,423	2.7%	1,614	2.7%	191	13.4%
TVS	2,952	5.7%	3,625	6.1%	673	22.8%
その他	6,554	12.6%	8,282	14.0%	1,728	26.4%
合計	52,211	100.0%	59,157	100.0%	6,946	13.3%

主要顧客別売上収益 実績

四輪事業

(百万円)

	2023年度 第2四半期累計		2024年度 第2四半期累計		増減額	増減率
	売上収益	構成比	売上収益	構成比		
ホンダグループ	18,819	29.1%	19,448	28.5%	629	3.3%
FORD	22,487	34.7%	26,043	38.2%	3,556	15.8%
GM	12,456	19.2%	11,900	17.5%	-556	-4.5%
ZF	2,464	3.8%	2,709	4.0%	245	9.9%
STELLANTIS	2,608	4.0%	2,039	3.0%	-569	-21.8%
その他	5,909	9.1%	5,999	8.8%	90	1.5%
合計	64,743	100.0%	68,138	100.0%	3,395	5.2%

主要顧客別売上収益 実績

⚙️ 非モビリティ事業

(百万円)

	2023年度 第2四半期累計		2024年度 第2四半期累計		増減額	増減率
	売上収益	構成比	売上収益	構成比		
その他	7	100.0%	27	100.0%	20	300.0%
合計	7	100.0%	27	100.0%	20	300.0%

主要顧客別売上収益 見通し

合計

(百万円)

	2023年度		2024年度 (予想)		増減額	増減率
	売上収益	構成比	売上収益	構成比		
ホンダグループ	90,959	37.9%	89,770	36.9%	-1,189	-1.3%
ヤマハグループ	16,438	6.8%	16,130	6.6%	-308	-1.9%
スズキグループ	4,790	2.0%	5,220	2.1%	430	9.0%
カワサキグループ	2,437	1.0%	2,560	1.1%	123	5.0%
FORD	45,028	18.7%	49,610	20.4%	4,582	10.2%
GM	24,631	10.3%	22,330	9.2%	-2,301	-9.3%
ZF /STELLANTIS	9,968	4.1%	10,090	4.2%	122	1.2%
兼松 (ハーレー他)	6,055	2.5%	6,120	2.5%	65	1.1%
その他	39,977	16.6%	41,170	16.9%	1,193	3.0%
合計	240,283	100.0%	243,000	100.0%	2,717	1.1%

主要顧客別売上収益 見通し

二輪事業

(百万円)

	2023年度		2024年度 (予想)		増減額	増減率
	売上収益	構成比	売上収益	構成比		
ホンダグループ	50,103	46.9%	53,660	47.5%	3,557	7.1%
ヤマハグループ	16,438	15.4%	16,130	14.3%	-308	-1.9%
スズキグループ	4,790	4.5%	5,220	4.6%	430	9.0%
カワサキグループ	2,437	2.3%	2,560	2.3%	123	5.0%
兼松 (ハーレー他)	5,907	5.5%	6,010	5.3%	103	1.7%
Hero	5,177	4.8%	5,630	5.0%	453	8.8%
Bajaj	3,081	2.9%	3,100	2.7%	19	0.6%
TVS	6,125	5.7%	6,280	5.6%	155	2.5%
その他	12,868	12.0%	14,410	12.8%	1,542	12.0%
合計	106,925	100.0%	113,000	100.0%	6,074	5.7%

主要顧客別売上収益 見通し

四輪事業

(百万円)

	2023年度		2024年度 (予想)		増減額	増減率
	売上収益	構成比	売上収益	構成比		
ホンダグループ	40,856	30.6%	36,110	27.8%	-4,746	-11.6%
FORD	45,028	33.8%	49,610	38.2%	4,582	10.2%
GM	24,631	18.5%	22,330	17.2%	-2,301	-9.3%
ZF	5,211	3.9%	5,510	4.2%	299	5.7%
STELLANTIS	4,757	3.6%	4,580	3.5%	-177	-3.7%
その他	12,857	9.6%	11,760	9.1%	-1,097	-8.5%
合計	133,340	100.0%	129,900	100.0%	-3,440	-2.6%

主要顧客別売上収益 見通し

⚙️ 非モビリティ事業

(百万円)

	2023年度		2024年度 (予想)		増減額	増減率
	売上収益	構成比	売上収益	構成比		
その他	17	100.0%	100	100.0%	83	488.2%
合計	17	100.0%	100	100.0%	83	488.2%

株式会社 エフ・シー・シー

企画部 経営企画課

TEL : 053(523)2471

E-mail : ir@fcc-net.co.jp

本資料に記載されている業績見通しは、2024年度第2四半期決算発表時点において入手可能な情報に基づき作成したものであり、リスクや不確実性を内包するものです。実際の業績は、経営環境の変化などにより、計画や予想と異なる可能性があることにご留意ください。また、本資料は当社の事業内容に関する情報提供を目的としたものであり、当社株式の購入を勧誘するものではありません。