

福岡個人株主説明会

2024年1月16日

双日株式会社

1. 開会挨拶
2. 業績動向
3. 社長が語る～過去最高益を達成するまで～
4. 双日のDX戦略
5. 質疑応答
6. 閉会挨拶

用語集

将来情報に関するご注意

資料に記載されている業績見通しは、当社が現在入手している情報及び合理的であると判断する一定の前提に基づいており、業績を確約するものではありません。実際の業績等は、内外主要市場の経済状況や為替相場の変動など様々な要因により大きく異なる可能性があります。重要な変更事象等が発生した場合は、適時開示等にてお知らせします。

代表取締役社長 CEO

藤本 昌義

ふじもと まさよし



- | | |
|----------|---|
| 1981年4月 | 入社 |
| 2005年4月 | 自動車第三部長 |
| 2008年12月 | MMC Automotriz S.A.(ムチア) Director President |
| 2012年8月 | 双日米国会社 兼 米州機械部門長 |
| 2014年10月 | 理事 経営企画担当役員補佐 |
| 2015年4月 | 執行役員 |
| 2015年10月 | 常務執行役員 |
| 2016年4月 | 専務執行役員 |
| 2017年6月 | 代表取締役社長 CEO |

常務執行役員 CFO

渋谷 誠

しばや まこと



- 1994年4月 入社
- 2014年10月 経営企画部長
- 2018年4月 経営企画、サステナビリティ推進、海外プロジェクト推進室担当
役員補佐 兼 サステナビリティ推進室長
- 2019年4月 主計、財務、IR、サステナビリティ推進室担当副本部長
- 2020年4月 経営企画、サステナビリティ推進担当本部長
- 2021年4月 執行役員
- 2023年4月 常務執行役員 CFO

常務執行役員 CDO

荒川 朋美

あらかわ ともみ



- 1985年 4月 日本アイ・ビー・エム株式会社 入社
- 2015年 7月 同 取締役 兼 CDO (チーフ・デジタル・オフィサー)
- 2021年10月 双日株式会社 顧問
- 2021年12月 執行役員CDO
- 2023年 4月 常務執行役員CDO 兼 CIO 兼 デジタル推進担当本部長

2. 業績動向

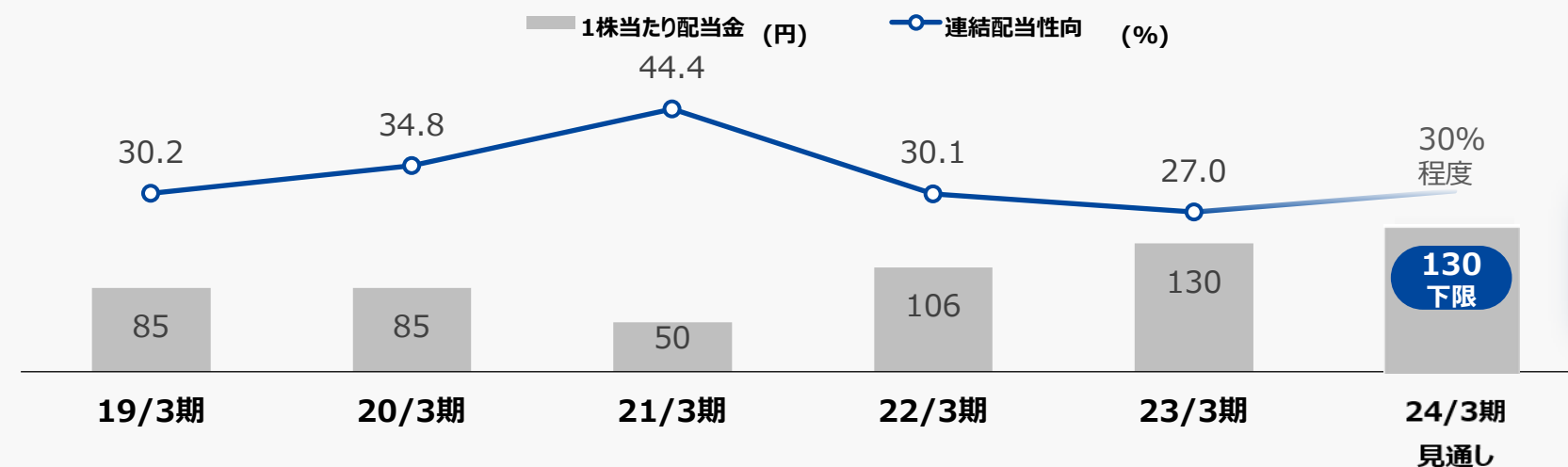
常務執行役員CFO

渋谷 誠

セグメント別 当期純利益

(億円)	22/9期 実績	23/9期 実績	24/3期 期初見通し	24/3期 修正見通し	修正差額	対修正見通し 進捗率	足元の状況
当社純利益	789	479	950	950	-	50%	
自動車	45	27	70	50	▲ 20	54%	東南アジア地域での自動車販売事業の低調な推移を踏まえ、下方修正
航空産業・交通プロジェクト	24	15	40	40	-	38%	概ね見通し通り
インフラ・ヘルスケア	97	55	160	160	-	34%	下期に事業投資案件及びLNG事業会社からの収益貢献を見込む
金属・資源・リサイクル	418	185	330	370	+ 40	50%	足元の石炭市況の堅調な推移を織り込み、上方修正
化学	114	68	160	130	▲ 30	52%	上期の一過性の損失に加え、海外メタノール事業の原料調達契約改定を織り込み、下方修正
生活産業・アグリビジネス	58	35	80	70	▲ 10	50%	上期での肥料事業の進捗等を踏まえ、下方修正
リテール・コンシューマーサービス	10	91	110	130	+ 20	70%	国内リテール事業の上期の進捗等を踏まえ、上方修正
その他	23	3	0	0	-	-	

- 基礎的CFの黒字の一部を株主に還元すること及び資本効率の向上を目的とした自己株式の取得・消却を実施し、以下の通り完了
 (自己株式の取得状況) 2023年度上期で約300億円、約979万株を取得済み (自己株式の消却) 2023年度上期で約2,530万株を消却済み



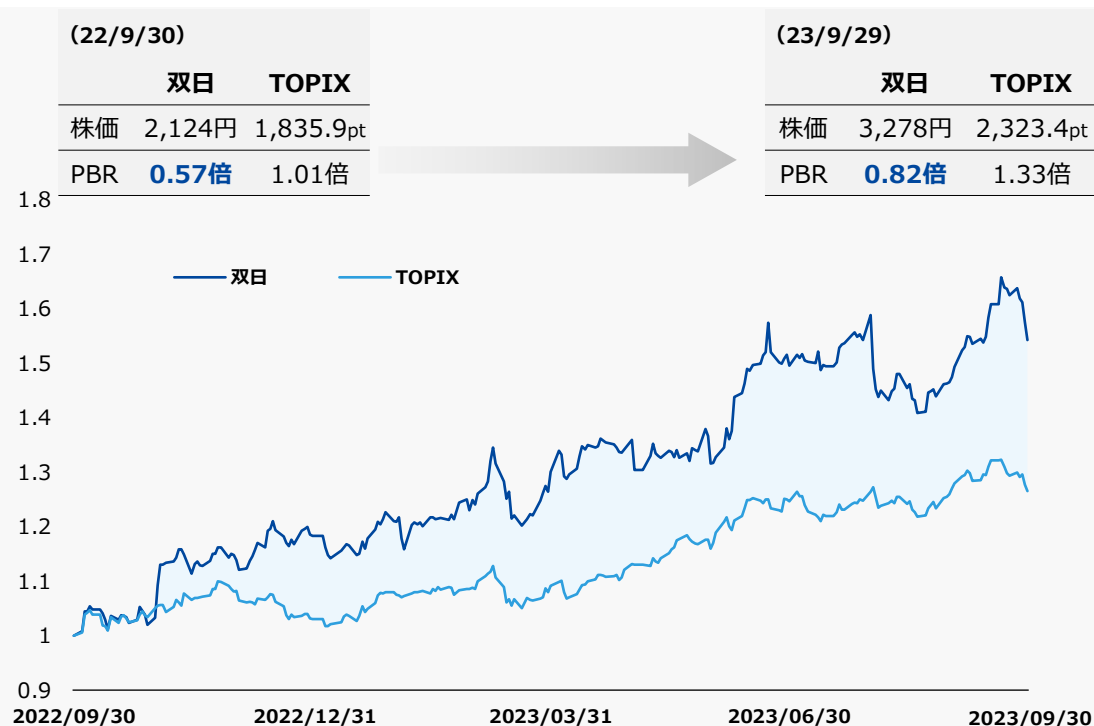
調整後DOE*4.5%とした
累進配当を基本方針

* 調整後DOE :
支払配当 ÷ 前期末調整後自己資本 (為替換算調整等の一過性変動要素を除外した自己資本)

(億円)	中期経営計画2020 Commitment to Growth			中期経営計画2023 Start of the Next Decade			中期経営計画2026 Set for Next Stage
	19/3期	20/3期	21/3期	22/3期	23/3期	24/3期 見通し	2026 (3か年平均)
当期純利益 (当社株主帰属)	704	608	270	823	1,112	950	1,200
自己株式取得金額	0	101	50	150	0	300	-

※ 2021年10月1日を効力発生日とする株式5株につき1株の株式併合を実施。19/3期～22/3期配当は株式併合の影響を遡及した金額を記載

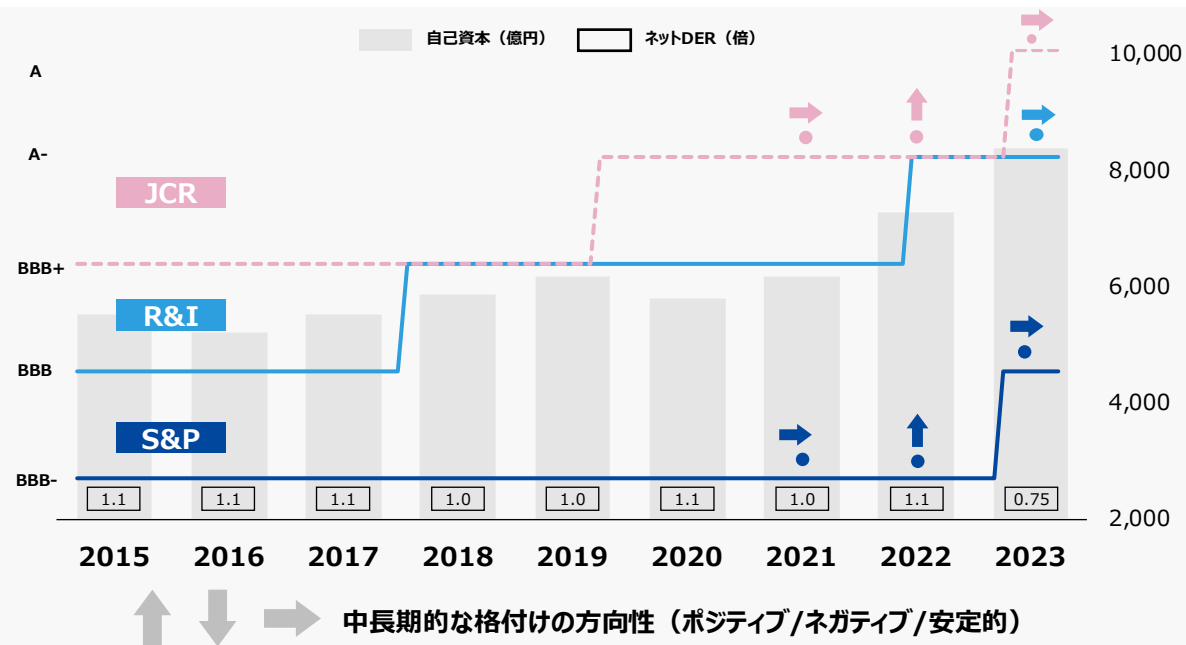
● 対TOPIX比、当社株価は大幅にアウトパフォーマンス



(23/9/29) 対TOPIX比		配当利回り ※	
年初来	+8.5% アウトパフォーマンス	2023年3月期	5.70%
22年9月末比	+27.8% アウトパフォーマンス	2022年3月期	7.45%
		2021年3月期	4.03%
		2020年3月期	4.98%

※ 該当年度の一株当たり配当金を年度平均株価で除算

● 財務健全性の維持、利益水準の切り上がりが評価され、S&P社・JCR社で今年度格上げ



JCR 日本格付研究所	A- (ポジティブ) → A (安定的) 2023年7月格上げ
R&I 格付投資情報センター	BBB+ (安定的) → A- (安定的) 2022年8月格上げ
S&P S&P Global Ratings	BBB- (安定的) → BBB (安定的) 2023年6月格上げ

多様な人材がいきいきと働ける環境

7年連続



6年連続

2022 CONSTITUENT MSCI JAPAN
EMPOWERING WOMEN INDEX (WIN)

2010年～

2022年4月に新設された
「プラチナくるみんプラス」を取得



4度目

上位法人に付与される「ホワイト500」に選出
2023
健康経営優良法人
Health and productivity
ホワイト500

総合
商社セクター
トップ



最優秀賞



初選定



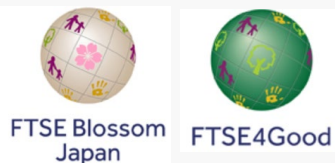
ESG 評価・指数

5年連続

Member of
Dow Jones
Sustainability Indices
Powered by the S&P Global CSA

Sustainability Award
Bronze Class 2022
S&P Global

5年連続



4年連続 リーダーシップレベル “A-”
CDP
DISCLOSURE INSIGHT ACTION

開示に関する評価

7年連続



第2回日経統合報告書アワード
「優秀賞」受賞
NIKKEI 日経統合報告書アワード
Integrated Report Award

2年連続



2年連続
GPIF の国内株式運用機関が選ぶ
「改善度の高い統合報告書」

3. 社長が語る～過去最高益を達成するまで～

代表取締役CEO
藤本 昌義

×

インタビュアー
橋本 明子

橋本 明子

はしもと あきこ



- 出身：東京都
- 趣味：特技：バトン・水泳
- 資格：宅地建物取引士、医薬品登録販売者、サービスケア専門士
- 実績：
(司会)
三菱UFJフィナンシャルグループ、(株)ヤマノホールディングス 他多数

(VP・MA・その他)
ファイザー製薬、VOLVO 他多数
- モットー：「正確で真心のアナウンス」

4. 双日のDX戦略

常務執行役員CDO 兼 CIO
兼 デジタル推進担当本部長
荒川 朋美

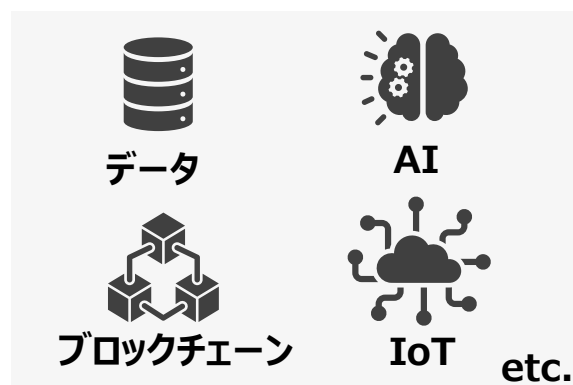
双日の事業基盤

- 多彩な事業ポートフォリオ
- 顧客とのパートナーシップ・ネットワーク
- 豊富な情報・知見
- 事業の専門性を持つグローバル人材



Digitalの力

データ/テクノロジー



- デジタル活用による成長速度の早回し
- DXの特徴である指数関数的な収益の取り込み



強みのある事業群への進化

- 既存事業の価値向上
- 新規事業の創出
- 生産性の向上



企業価値の向上

デジタル技術を活用し、双日を持つ事業基盤を改善・新規開拓することにより生産性の向上、既存事業のバリューアップ、新規事業創出を推進し、強みある事業群へ進化させること

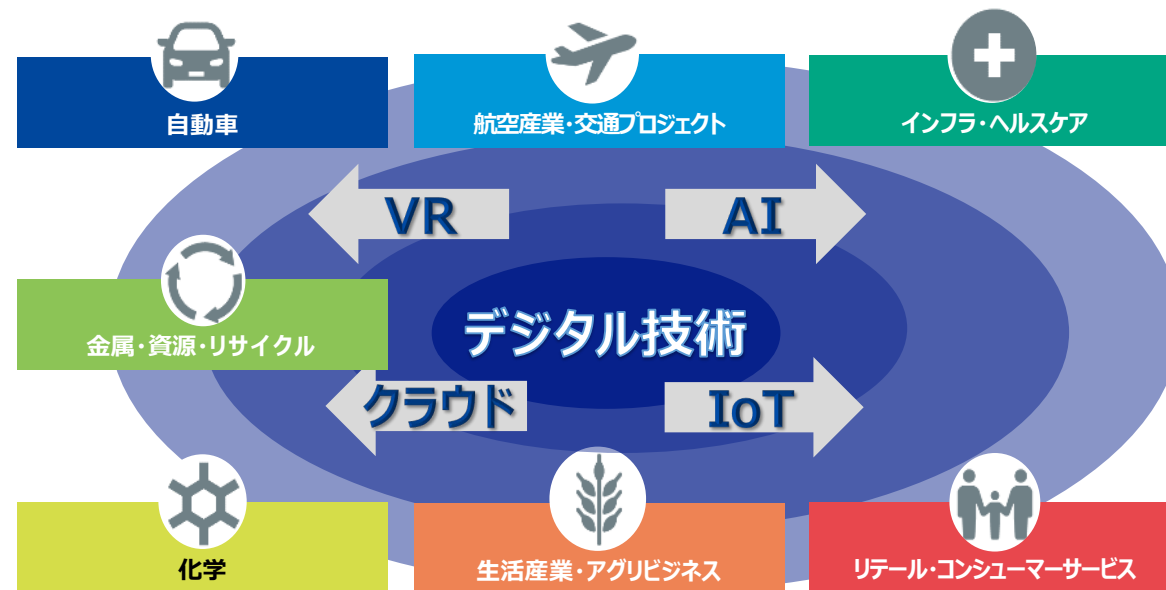
事業や人材を創造し続ける総合商社 DX戦略（2軸）

1. デジタル人材育成

スキルレベル		スキル分野	育成人数 (本中計)
応用	レベル5 ソートリーダー	リーダーとしてエキスパートを指導・統括し、デジタルを活用した組織・事業の変革を牽引できる。	-
	レベル4 エキスパート	データ分析による仮説検証を主導し、ビジネス課題への解決策を企画、立案できる デジタルを活用して、新規ビジネスの創出、既存ビジネスのバリューアップが行える	40人
	レベル3 応用基礎	基礎的なデータ分析手法を理解し、分析課題に対して仮説検証できる プログラミングの基本構造を体感し、アプリケーションの試作、検証の補助ができる	300人
		データ分析	ビジネスデザイン
レベル2 基礎		デジタルの基礎知識 (ITリテラシー、デジタルマーケティング、データサイエンス、情報セキュリティ)	全総合職
レベル1 入門		ビジネスとデジタルの入門知識 (ITパスポート試験合格)	全社員

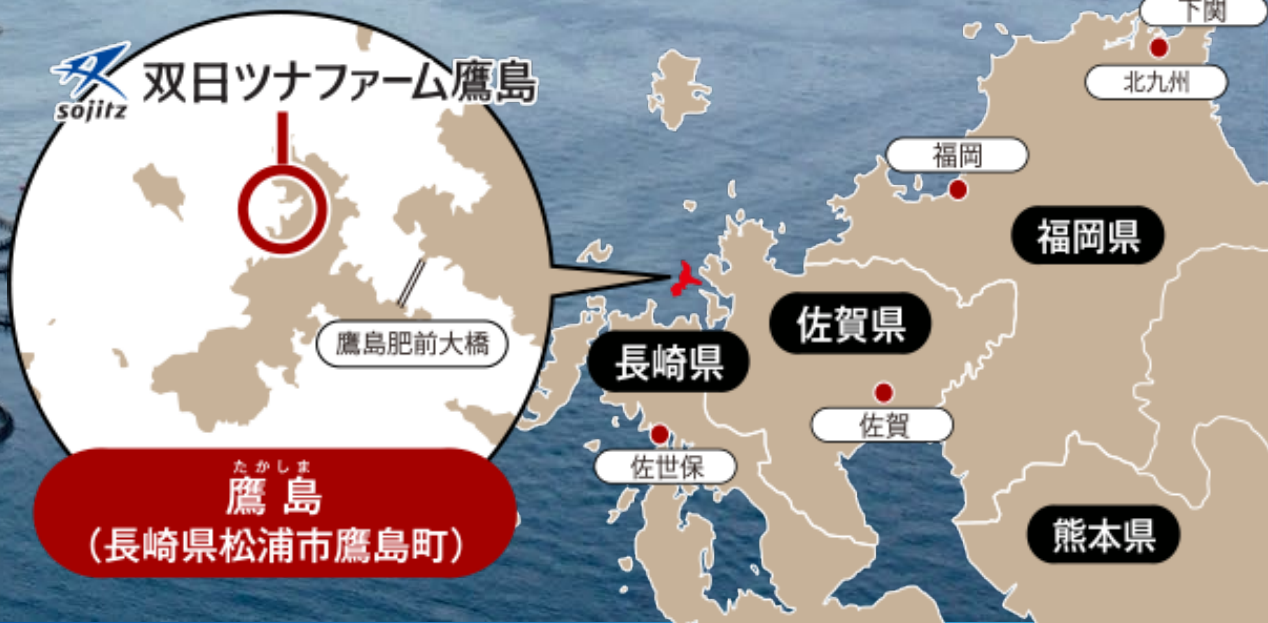
2. 事業モデル変革

- ・マーケットイン（顧客ニーズ理解）
- ・データ/テクノロジー活用
- ・既存事業の価値向上/新規事業の創出



双日ツナファーム鷹島【クロマグロ 養殖事業】

※「スマート水産プロジェクト」
関連の特許出願済み（23年12月）



あ

■ **I o T**

世の中に存在する様々なものに通信機能を持たせ、インターネットに接続したり、相互に通信することにより、自動認識や自動制御、遠隔計測などを行うこと。

■ **アウトパフォーム**

投資成果を表す言葉で、個別株式やファンド等、保有資産などの運用成績がベンチマークとする指標を上回っていること。

■ **ROA**

Return On Assetsの略。総資産利益率ともいわれ、事業の効率性と収益性を測ります。資産がどのくらい利益を上げているのかを示す指標です。

$$\text{ROA} (\%) = \text{当期純利益} \div \text{総資産} \times 100$$

■ **ROE**

Return On Equityの略。株主資本利益率ともいわれ、収益性を測ります。株主が投資した金額で企業がどのくらい利益を上げているかを示す指標です。

$$\text{ROE} (\%) = \text{当期純利益} \div \text{自己資本} \times 100$$

か

■ **キャッシュ・フロー (CF)**

お金の流れのこと。一定期間に流入するお金をキャッシュ・インフロー、流出するお金をキャッシュ・アウトフローといい、両者を総称して「キャッシュ・フロー」といいます。

さ

■ **サステナビリティ**

Sustainabilityの日本語（カタカナ）表記。持続可能性を意味します。

■ **C I O**

Chief Information Officerの略。最高情報責任者。

■ **C E O**

Chief Executive Officerの略。最高経営責任者。

■ **C F O**

Chief Financial Officerの略。最高財務責任者。

■ **C D O**

Chief Digital Officerの略。最高デジタル責任者。

た

■ **中計(中期経営計画)**

中期経営計画2023は、2021年4月からの「中期経営計画2023～Start of the Next Decade～」、中期経営計画2026は、2024年4月からの「中期経営計画2026～Set for Next Stage～」の3カ年計画です。

■ **調整後DOE**

調整後DOEの算出式は、「支払配当÷前期末調整後自己資本」となります。「前期末調整後自己資本」は、「親会社の所有者に帰属する持ち分合計」から「その他の資本の構成要素」を除外した金額です。

■ **DX(デジタルトランスフォーメーション)**

企業がビジネス環境の激しい変化に対応し、データとデジタル技術を活用して、顧客や社会のニーズを基に、製品やサービスを変革するとともに、業務そのものや組織、プロセス、企業文化・風土を変革し、競争上の優位性を確立すること。

■ **DX銘柄(デジタルトランスフォーメーション銘柄)**

経産省が、デジタル技術を前提として、ビジネスモデル等を抜本的に変革し、新たな成長・競争力強化につなげていくDXに取り組む企業を、DX銘柄として選定しています。

■ **デジタルツイン**

現実世界の対象から詳細にデータを収集し、コンピュータ上でモデルとして再現する手法。分析やシミュレーション、予測などを行い、得られた有用な成果を現実にフィードバックする。

■ **TOPIX(トピックス)**

Tokyo Stock Price Indexの略。東京証券取引所に上場する銘柄を対象として算出・公表されている株価指数です。1968年1月4日の時価総額を100として、その後の時価総額を指数化したもの。

は

■ **配当利回り**

購入した株価に対し、1年間でどれだけの配当を受けられるかを示す数値。

$$\text{配当利回り} (\%) = \frac{\text{1株当たりの年間配当金額}}{\text{1株購入価額}} \times 100$$

■ **P L**

Profit and Loss statementの略で損益計算書。財務諸表のひとつで、収益・費用・純利益を一覧表にして、会社の経営成績を表したものです。

■ **P B R**

Price Book-value Ratioの略。株価純資産倍率ともいわれ、株価が割安かどうかを判断する指標です。

$$\text{PBR (倍)} = \frac{\text{株価}}{\text{1株あたり純資産}}$$

■ **VR**

人間の感覚器官に働きかけ、現実ではないが実質的に現実のように感じられる環境を人工的に作り出す技術。

5

■ **ローコードツール**

プログラミングの知識が少ない人でも簡単にアプリケーションやウェブサイトを開発することができるソフトウェアのこと。



New way, New value