

2024年 12 月期 第 3 四半期 決算説明会(2024年 11 月 8 日開催)
FY2024Q3 EARNINGS CALL (HELD ON NOV 8TH, 2024)

<質疑応答の要約/SUMMARY OF Q&A SESSION>

Q: 北米のランニング専門店でのシェアの状況は。

A: 速報ベースの 9 月のシェアは 18%を超えてた。2022 年 12 月には 10%を割っていたことから、大きく成長している。その背景としては、2018 年以降、ランニング専門店向けの専門営業リソース(テックレップ)を配置し、製品の優位性を伝えるという努力を地道に行ってきたことが成果に結びついたと考える。テックレップについて、2018 年では 0 人だが、現状は 20 名程度まで増えてきている。

Q: What is your market share in run specialty stores in North America?

A: Tentative data shows 18%. In December 2022, the market share was below 10%, so this is a big growth. This is attributable to continuous effort to promote our products' strength by posting sales representatives (tech rep) who specialize in run specialty stores from 2018. The number of tech reps as of 2018 was zero, but it has now increased to about 20 people.

Q: 北米において Dick's 等の大手のスポーツ専門店への展開により成長余地があると思うが、現状は。

A: Dick's は北米戦略における重要な得意先と認識しており、P.Run における高価格帯商品を中心に収益性を伴った販売を拡大していくほか、CPS におけるテニス、レスリング、バレーボールについても注力していく予定。

Q: I suppose ASICS has a potential to grow by expanding business for big sporting goods companies such as Dick's. What is the current situation?

A: We recognize Dick's is an important account for our business strategy in North America, so we'll expand business mainly by selling profitable high-end products in P.RUN. Other than that, we'll also focus on tennis, wrestling, and volleyball in CPS.

Q: 第 3 四半期 3 ヶ月の実績について、計画対比の状況は。また、通期の営業利益の見通しが 1,000 億円に上方修正となっている背景は。

A: 第 3 四半期 3 ヶ月の売上高はほぼ計画通りの進捗。営業利益は 840 億円と見込んでいたが 915 億円であったため 75 億円の上方振れとなった。

また、通期業績予想の上方修正について、売上高は足元の好調な業績を考慮し、6,600 億円から 6,800 億円とプラス 200 億円の修正。営業利益は、粗利益率の改善や販売増により、前回予想から 50 億円の上方振れが見込まれるため、950 億円から 1,000 億円に変更。

Q: What is the business performance of three-month period in Q3 compared to the financial plan? Also, please explain the background of the upward revision of annual operating profit to 100 billion yen?

A: Sales for three-month period in Q3 are almost in line with the financial plan. Operating profit came in at 91.5 billion yen, +7.5 billion yen from the financial plan of 84 billion yen.

Regarding the upward revision of the annual forecast, sales are revised by 20

billion yen from 660 billion yen to 680 billion yen based on the current favorable performance. Operating profit has been changed by 5 billion yen from 95 billion yen to 100 billion yen based on sales growth and improvement in gross margin.

Q: 第4四半期の黒字化がいよいよ実現しそうとのことだが、その背景は。

A: 第4四半期の赤字については課題として認識しており対策を講じていた。例えばディスカウント販売に対してルールを設け、ディスカウント販売を抑制する仕組みを構築。これに加え、足元の好調な業績もあり、黒字化に繋がると考えている。

Q: It seems that finally Q4 result is likely to become profitable. What is the background of it?

A: We recognize Q4 deficit as an issue and have taken measures to resolve it. For instance, now we have built the process to reduce discount sales by setting rules. In addition to this, we believe that the current favorable business performance will also help Q4 result turn profitable.

Q: トランプ氏の米国大統領選当選によるアシックスのビジネスへの影響は。特に中国からの輸入品に対して関税が大幅に引き上げられる可能性があるが、その点に関しての見解を教えてください。

A: 生産拠点に関しては、ほとんどの製品がベトナムやカンボジアで生産されている。中国にも工場はあるものの、中国国内向けのみを生産しており、グローバル向けの製品は生産していない。そのため、現時点では影響はそれほど大きくないのではないかと考えている。

Q: What is the impact of Mr. Trump's election as President of the United States on ASICS's business? Specifically, there is a possibility that tariffs on imports from China could be significantly increased. I would like to hear your views on this matter.

A: Regarding production facilities, most of our products are manufactured in Vietnam and Cambodia. While we do have factories in China, they only produce for the domestic market and do not manufacture products for global distribution. Therefore, I believe that the impact at this point is not likely to be very significant.