

株式会社大阪チタニウムテクノロジーズ（証券コード：5726） 個人投資家様向け会社説明会

2026年7月14日



**FTSE JPX Blossom
Japan Index**



**FTSE JPX Blossom
Japan Sector
Relative Index**



「ホワイト物流」
推進運動

賛同企業



PURPOSE

先端素材と技術で ワクワクする未来を創造する

チタンを核に、電子材料や新エネルギーなどの高付加価値分野へ素材を提供し、
会社の成長と社会貢献に繋げる

VISION

当社の持続的な成長に伴い、
全てのステークホルダー（株主・投資家、取引先、地域社会、従業員）
の幸福度を高めるために、
売上高**1,000**億円、営業利益率**20**%の企業を目指す

事業成長を果たしステークホルダーのエンゲージメント向上を実現
エンゲージメント向上を価値創造プロセスの原動力とし持続的成長を達成



会社概要



事業	チタン事業 高機能材料事業
拠点	本社・尼崎工場（兵庫県尼崎市） 岸和田製造所（大阪府岸和田市） 東京支社（東京都港区）
本社所在地	尼崎市東浜町1番地（16.2万㎡）
創業	1952年11月
社員数	742名（2026年3月31現在）
資本金	87億3962万円
売上高	480億円（2027年3月期見通し）
上場市場	東京証券取引所 プライム市場

01

チタンについて

02

高機能材料について

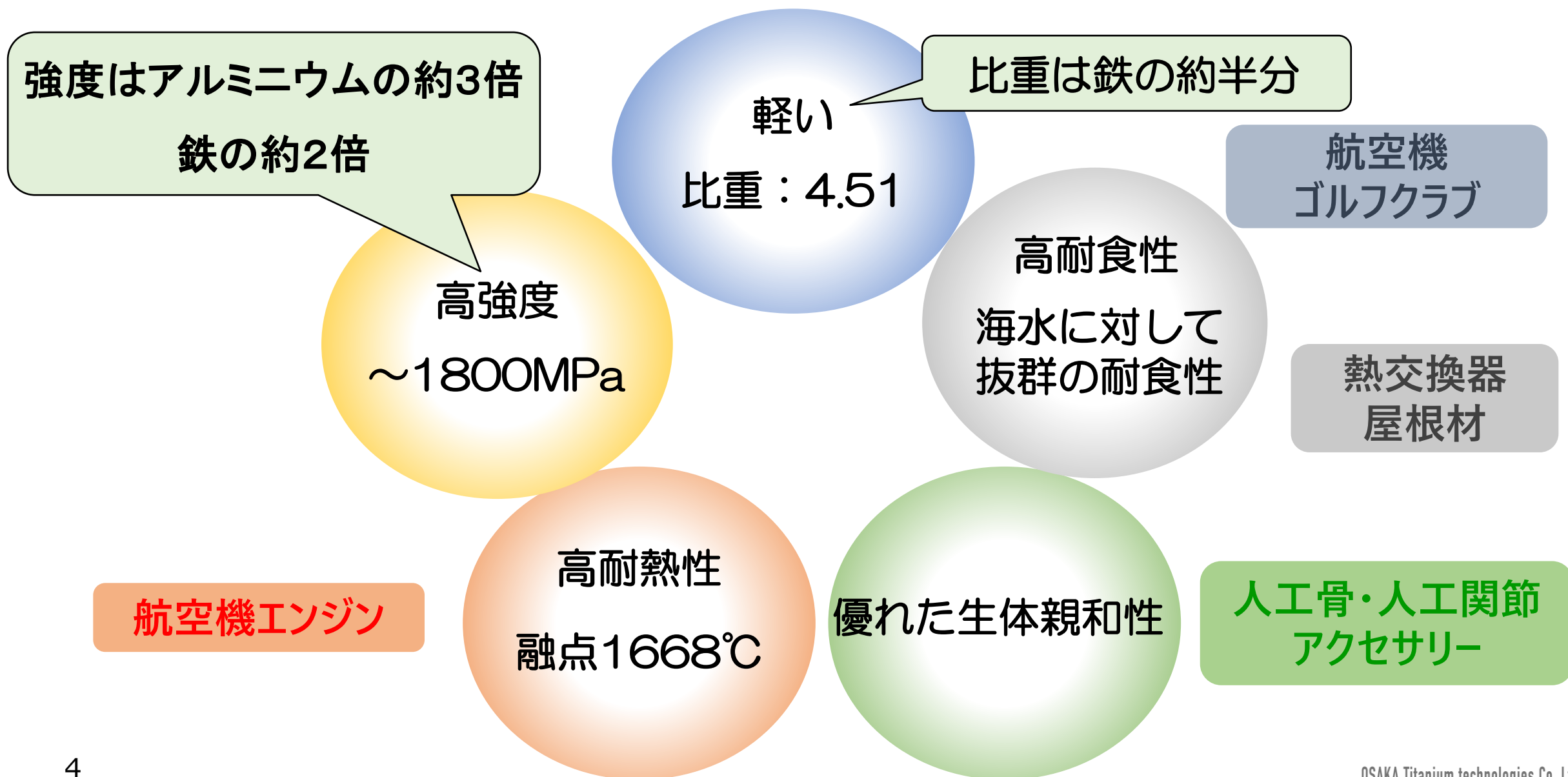
03

業績/配当について

04

中期経営計画－OTC2030

金属チタンの特長と応用分野



チタンの用途

〈一般産業用途〉 チタン事業売上高の20%



腕時計



メガネフレーム



スマートフォン



建材物



神社仏閣屋根



インプラント



人工関節



ゴルフクラブ



マフラー

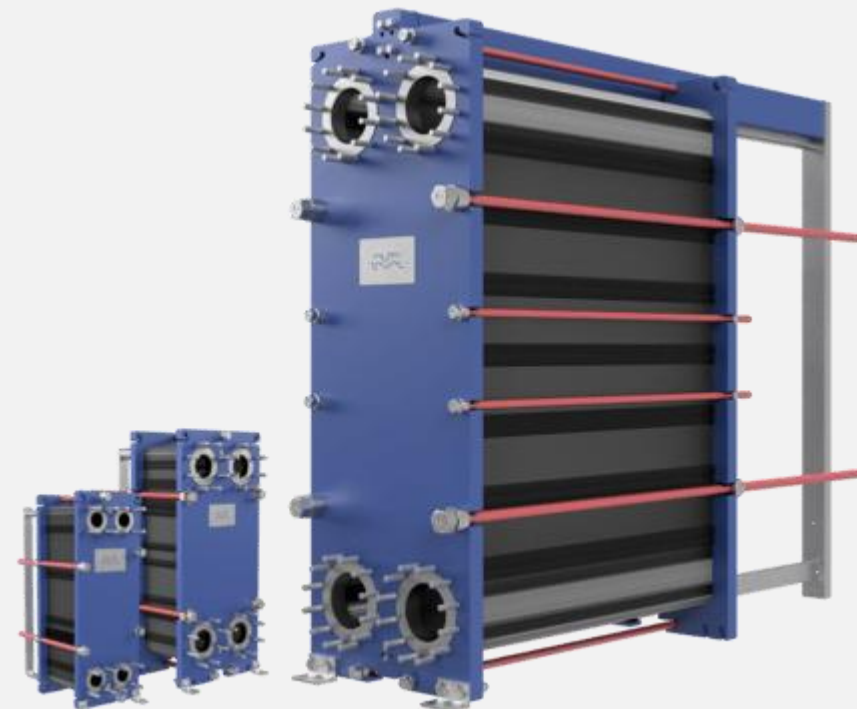
チタンの用途

〈一般産業用途〉 チタン事業売上高の20%



提供：旭化成株式会社 電解プラント

電気分解の原理を利用し、様々な化学物質や金属を製造。ナトリウム等の金属精製、塩素、水素、苛性ソーダ等の化学物質の製造、廃水や汚染物質処理に利用。

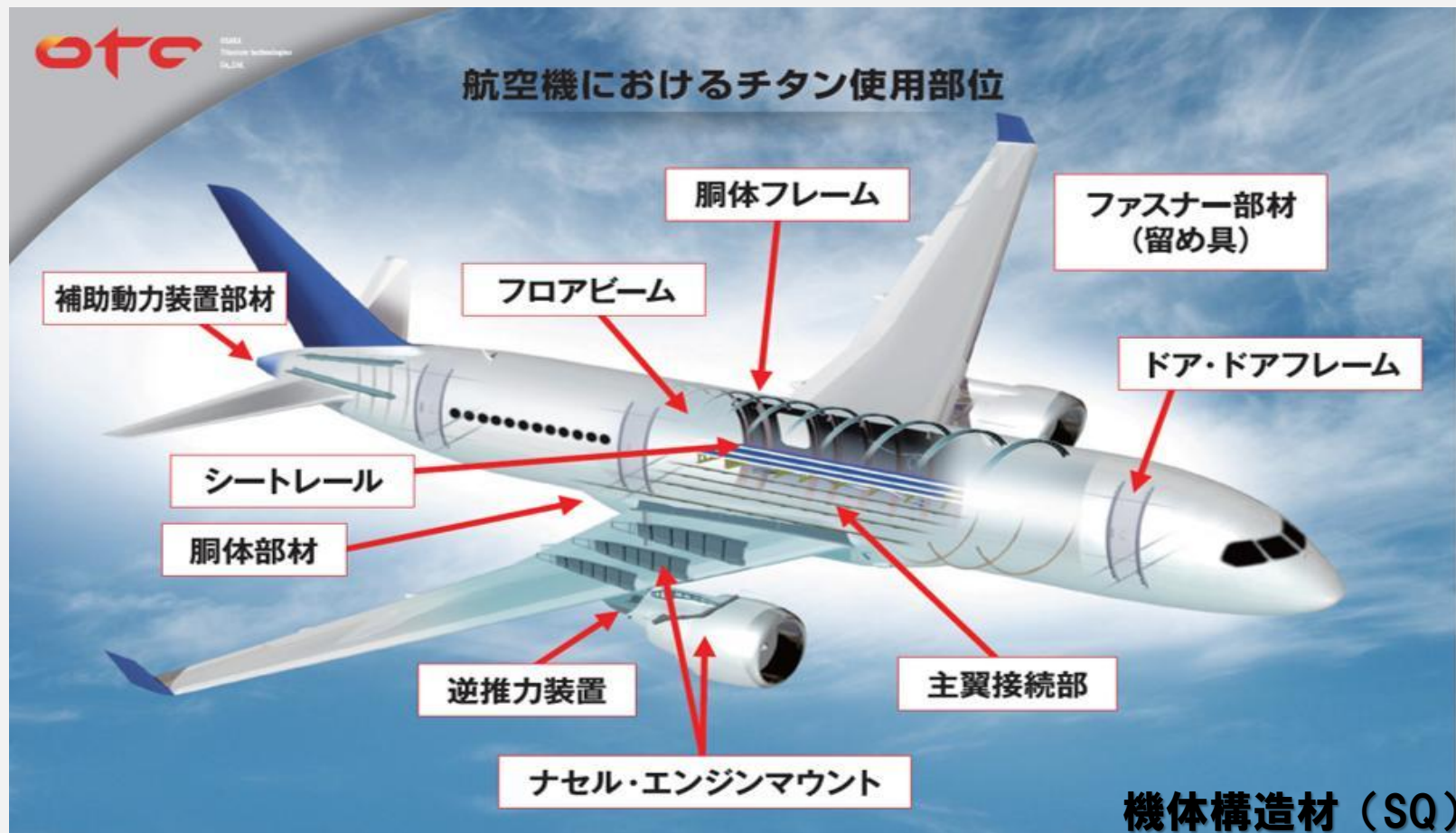


提供：アルファ・ラバル株式会社 プレート式熱交換器

液体やガスの温度制御が必要なプロセスにおいて、冷却、加熱、温度調節、熱回収などを高効率に行う設備。食品・化学・エネルギー・建築など幅広い分野で利用。

チタンの用途

〈航空機用途〉 チタン事業売上高の80%

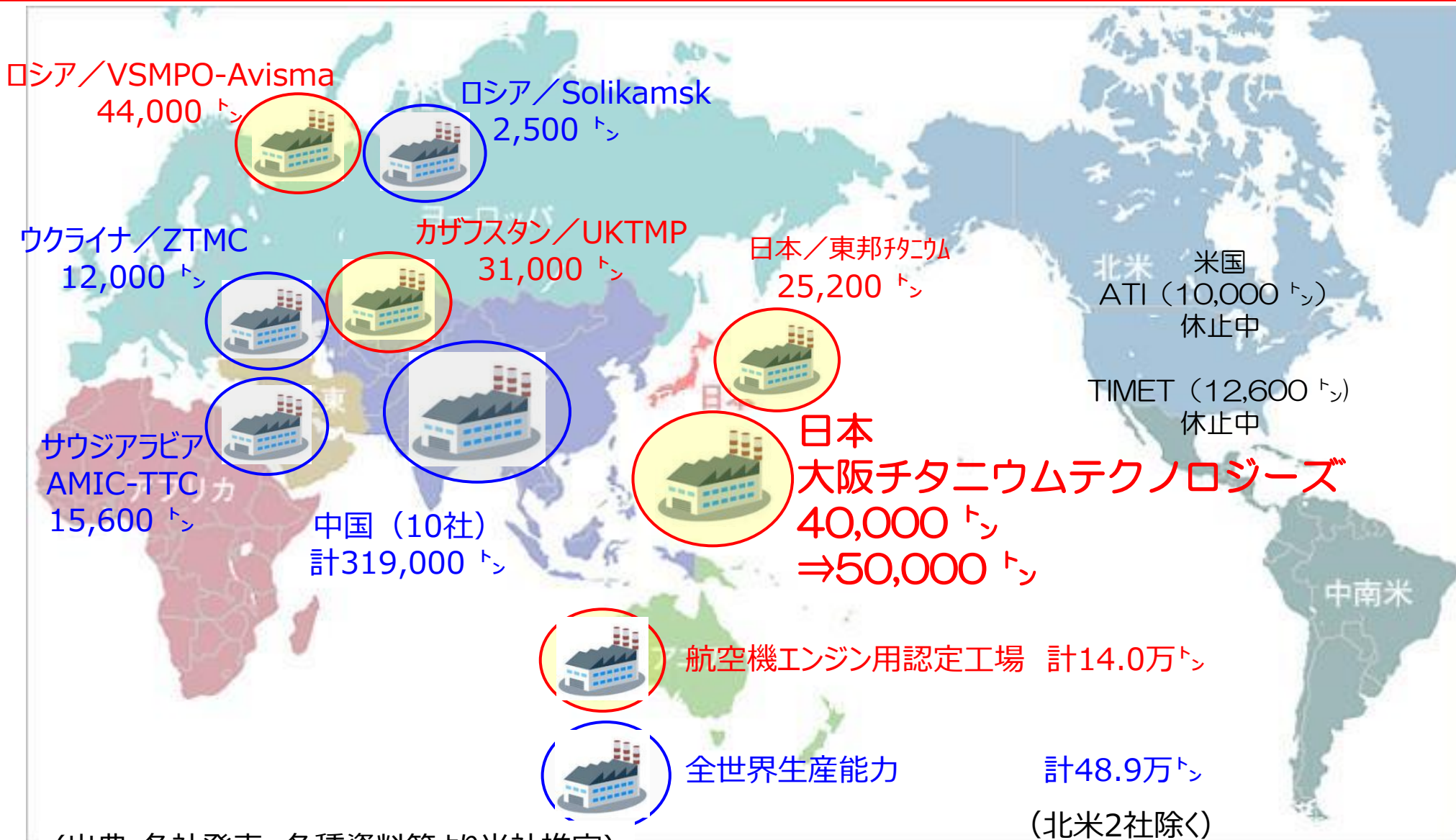


航空機エンジン (PQ)

©Rolls-Royce

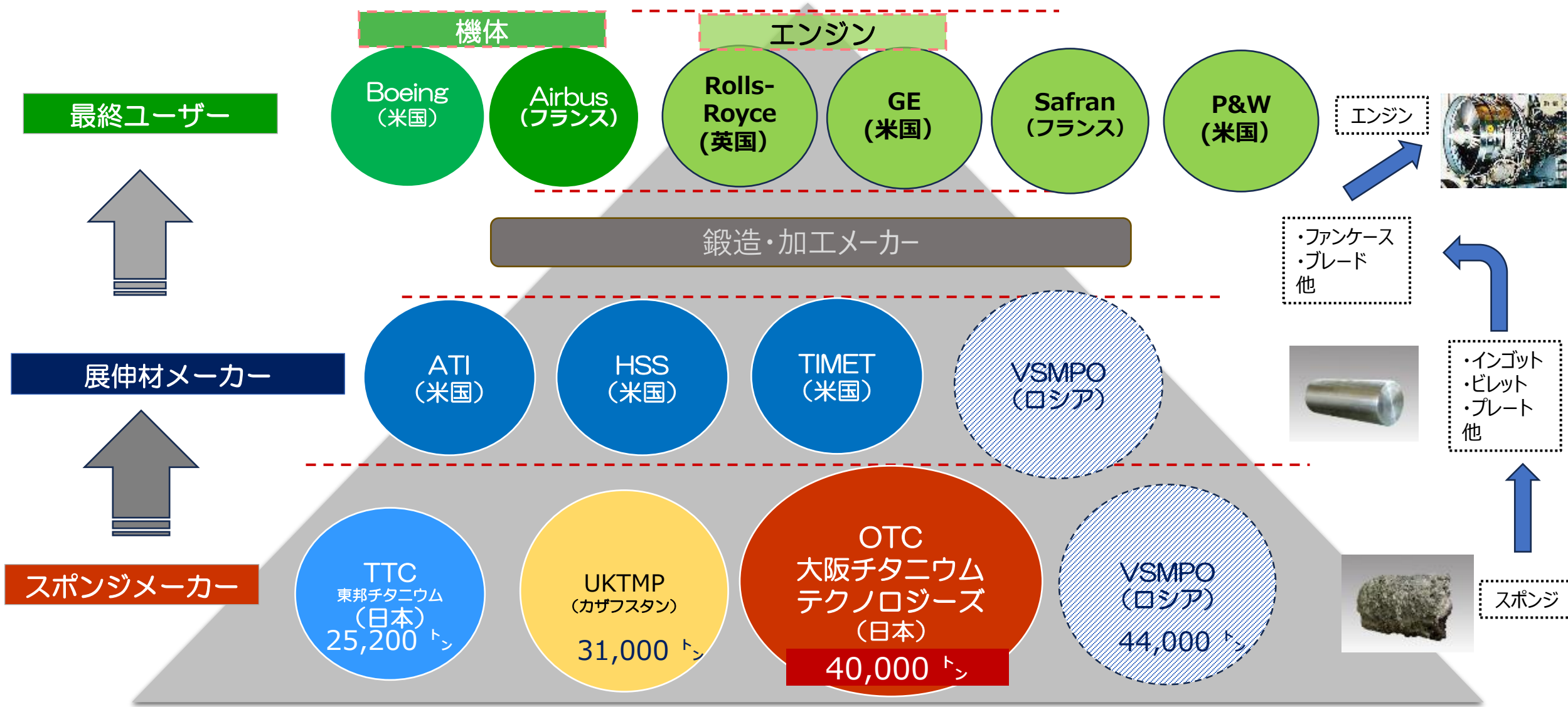
提供 : HSS (Howmet Structure Systems)

世界のスポンジチタン生産プラントおよび年間生産能力（公称値）

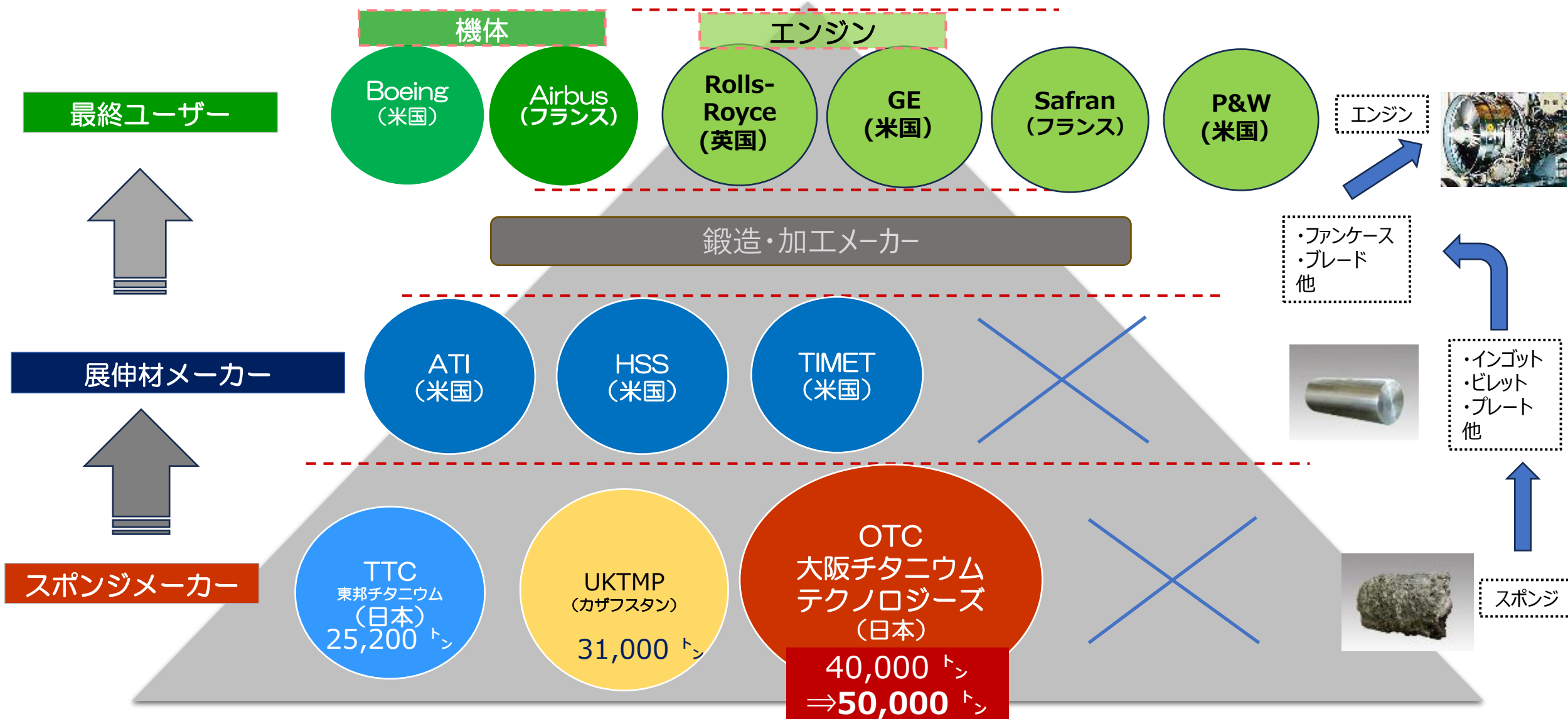


(出典:各社発表、各種資料等より当社推定)

サプライチェーン（航空機）

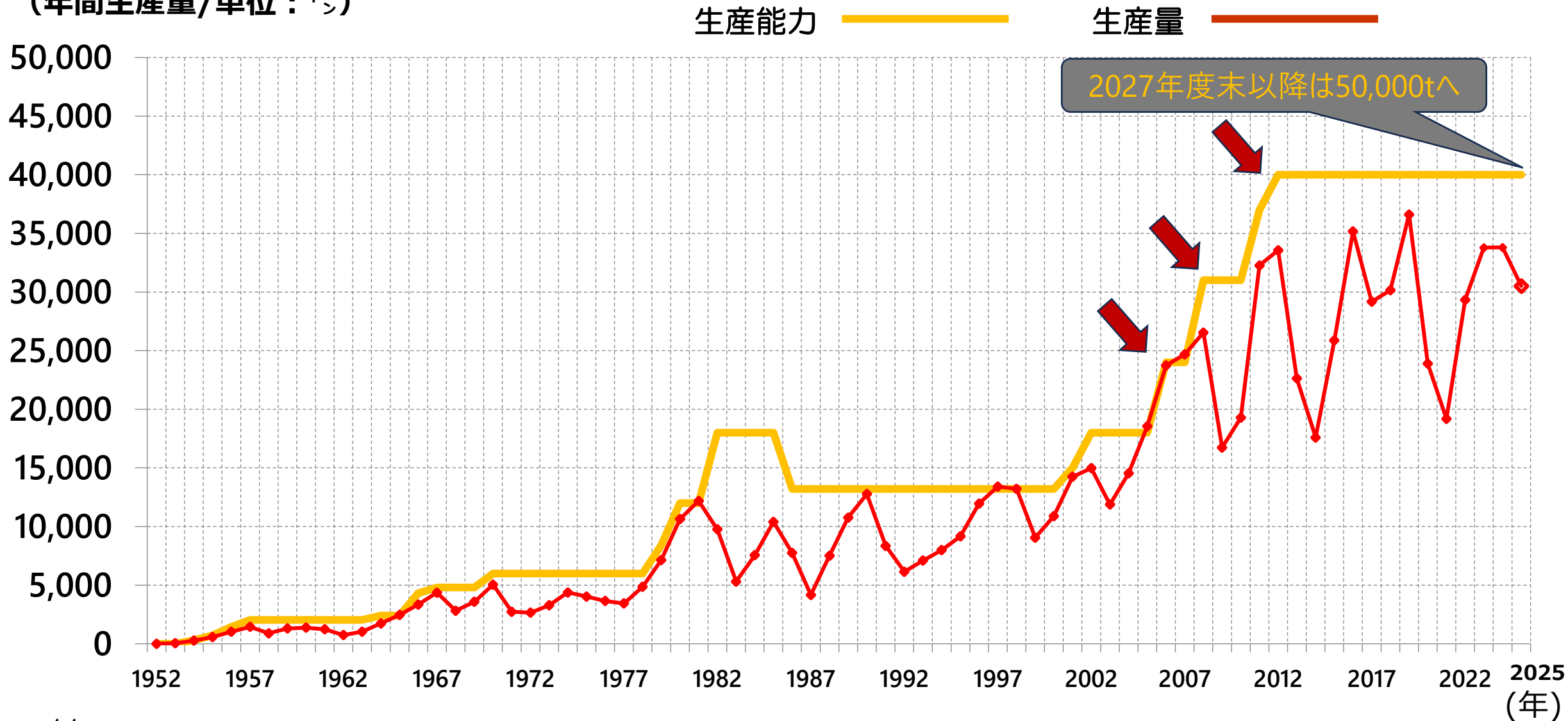


サプライチェーン（航空機）



当社スポンジチタンの生産能力と生産量の推移

(年間生産量/単位：t)



01

チタンについて

02

高機能材料について

03

業績/配当について

04

中期経営計画－OTC2030

01

チタンについて

02

高機能材料について

03

業績/配当について

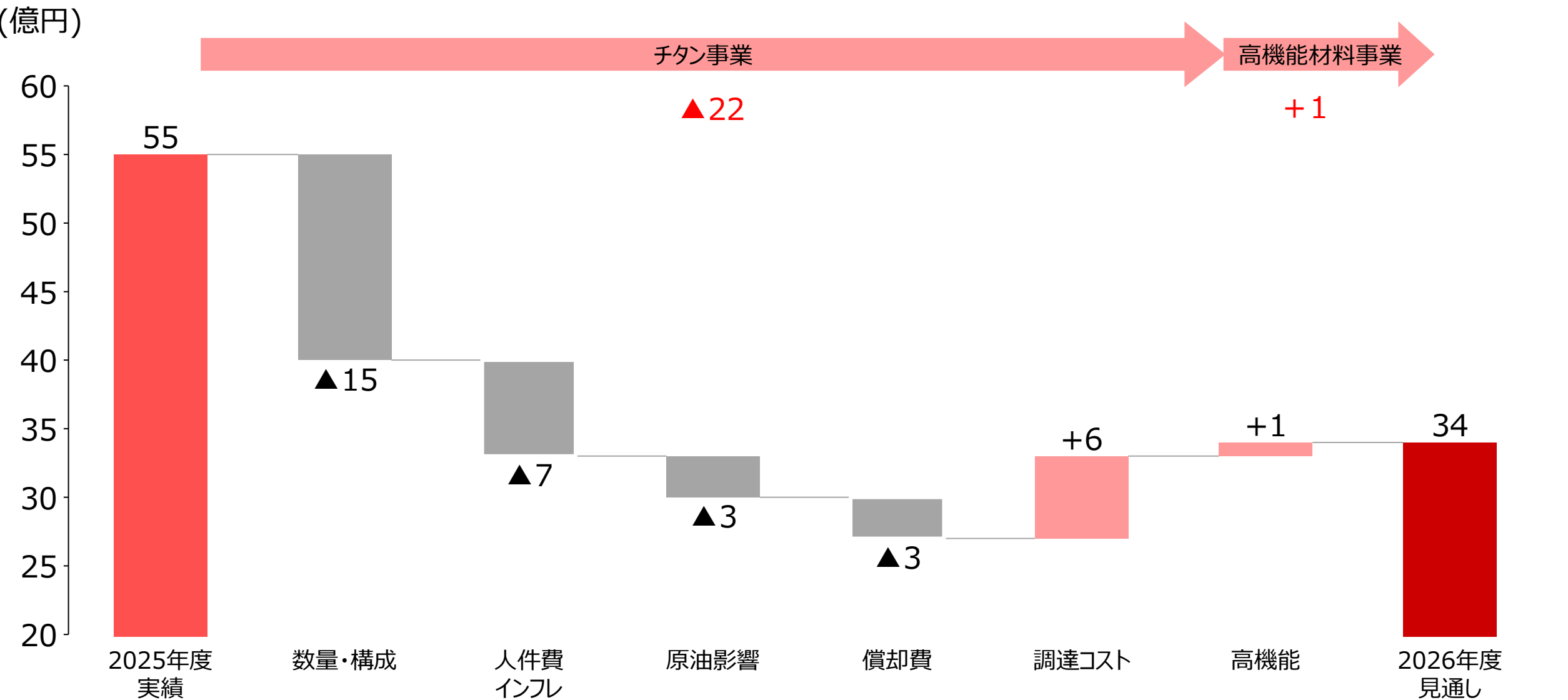
04

中期経営計画－OTC2030

2026年度 通期業績見通し(業績概要)

(金額：億円)	2025年度 通期実績	2026年度見通し			通期差異
		上期	下期	通期	
売上高	469	220	260	480	+ 11
営業利益	55	8	26	34	▲ 21
経常利益	64	4	26	30	▲ 34
特別損益	▲ 26	▲ 2	▲ 2	▲ 4	+ 22
税引前利益	38	2	24	26	▲ 12
当期純利益	25	1	17	18	▲ 7
為替レート(円/\$)	(150.2)	(150.0)			—
(期末日レート)	(159.9)	(150.0)			—

2026年度 通期業績見通し(営業利益増減内訳 対2025年度実績)



2026年度 通期業績見通し(配当について)

株主還元方針

安定性に配慮しつつ25～35%の配当性向を目安とする。

	2025/3月期	2026/3月期	2027/3月期(予想)
中間	25円/株	5円/株	-
期末	25円/株	13円/株	13円/株
年間	50円/株	18円/株	※ 13円/株

※今後の業績動向を踏まえて判断いたします。

01 チタンについて

02 高機能材料について

03 業績/配当について

04 **中期経営計画－OTC2030**



中期経営計画 OTC 2030

2026-2030年度

株式会社大阪チタニウムテクノロジーズ

先端素材と技術で
ワクワクする未来を創造する

全体方針

- 供給能力増強によるチタン事業の成長
 - 高機能材料事業の拡大および新規事業の本格化による事業ポートフォリオの変革
 - 価値創造プロセスを循環させ、売上高 1,000億円、ROS 20%、ROE 20%達成
- ▶▶ その結果として、時価総額1,500億円※を目指す。

※株価を保証するものではありません

対処すべき課題

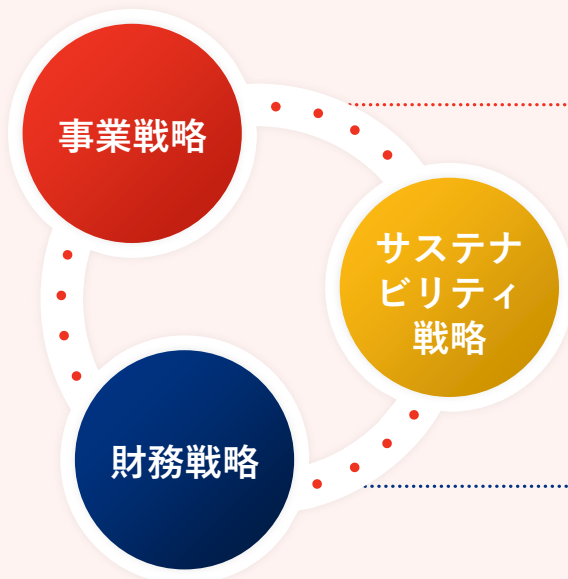
3つの戦略サイクル

目標 (KPI)

・チタン供給能力の
上限到達
・航空機産業依存

・環境意識の高まり
・労働人口の減少

・資金需要の増加
・資本コストや株価を
意識した経営



経営課題に対する3つの戦略を策定
戦略間の循環により、持続的成長を実現

高付加価値・
高収益モデルへの転換

社会的価値を
競争力に変えるESG経営

資本効率を重視した
成長投資の実行

2030年度時点

売上高
1,000億円
2025年度 469億円

ROS
20%
2025年度 12%

ROE
20%
2025年度末 6%

全社戦略：当社を取り巻く環境と経営課題



- 航空機需要の回復や円安が業績改善に寄与する一方、地政学リスクの増大や原燃料価格高騰による事業環境の不確実性が継続
- 対処すべき課題解決のため、事業・サステナビリティ・財務の各戦略を策定

外部環境

マクロ経済

- ・ 金利正常化による資本効率重視
- ・ 歴史的な円安による輸出追い風
- ・ インフレの高止まり

社会

- ・ 脱炭素/環境対応コストの増大
- ・ 労働力不足と技能継承断絶リスクの深刻化
- ・ AI/自動化による省人化の進展

市場

- ・ 航空機産業の回復・成長
- ・ 地政学リスク増大と供給網の再編
- ・ 中国との価格競争激化
(一般産業向スポンジチタン)

対処すべき課題

- スポンジチタン供給能力の上限到達
- 航空機産業依存の体質

- 環境意識の高まり
- 労働人口減少と技能継承

- 大型投資に必要な資金の確保
- 資本コストや株価を意識した経営

課題に対応する
3つの戦略を策定

事業戦略

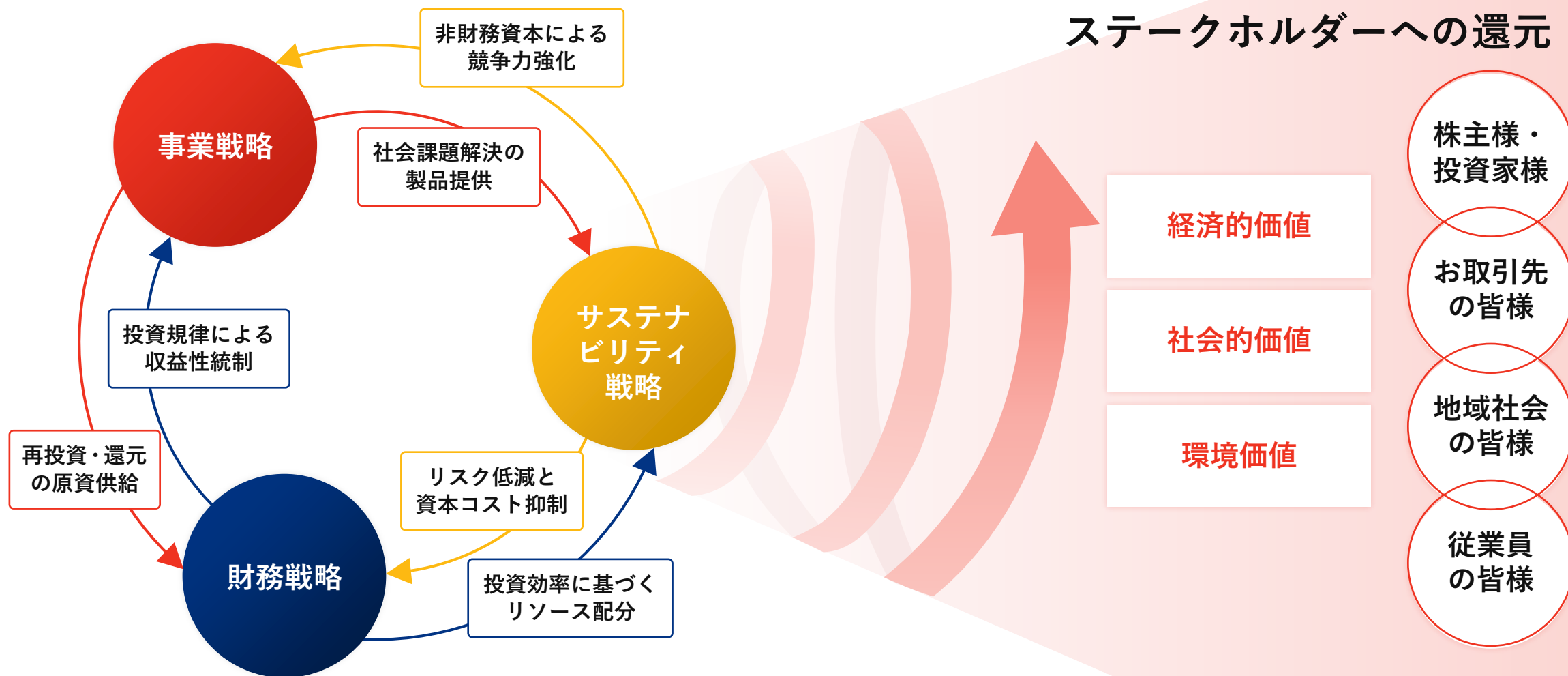
サステナビリティ戦略

財務戦略

全社戦略：持続的な成長に向けた価値創造プロセス



- 3つの戦略を循環させること（価値創造プロセス）で、ステークホルダーへの提供価値を最大化し、持続的な成長を目指す



全社戦略：価値創造プロセスを実現する6つの基本方針



- 価値創造プロセスを会社の実行計画に落とし込むため、各戦略において6つの基本方針を設定

6つの基本方針

事業戦略

サステナ
ビリティ
戦略

財務戦略

1 チタン事業の持続的な成長

2 事業ポートフォリオの変革

3 GXの推進

4 人的資本経営の推進

5 DXの推進

6 財務戦略

E (環境)

S (社会)

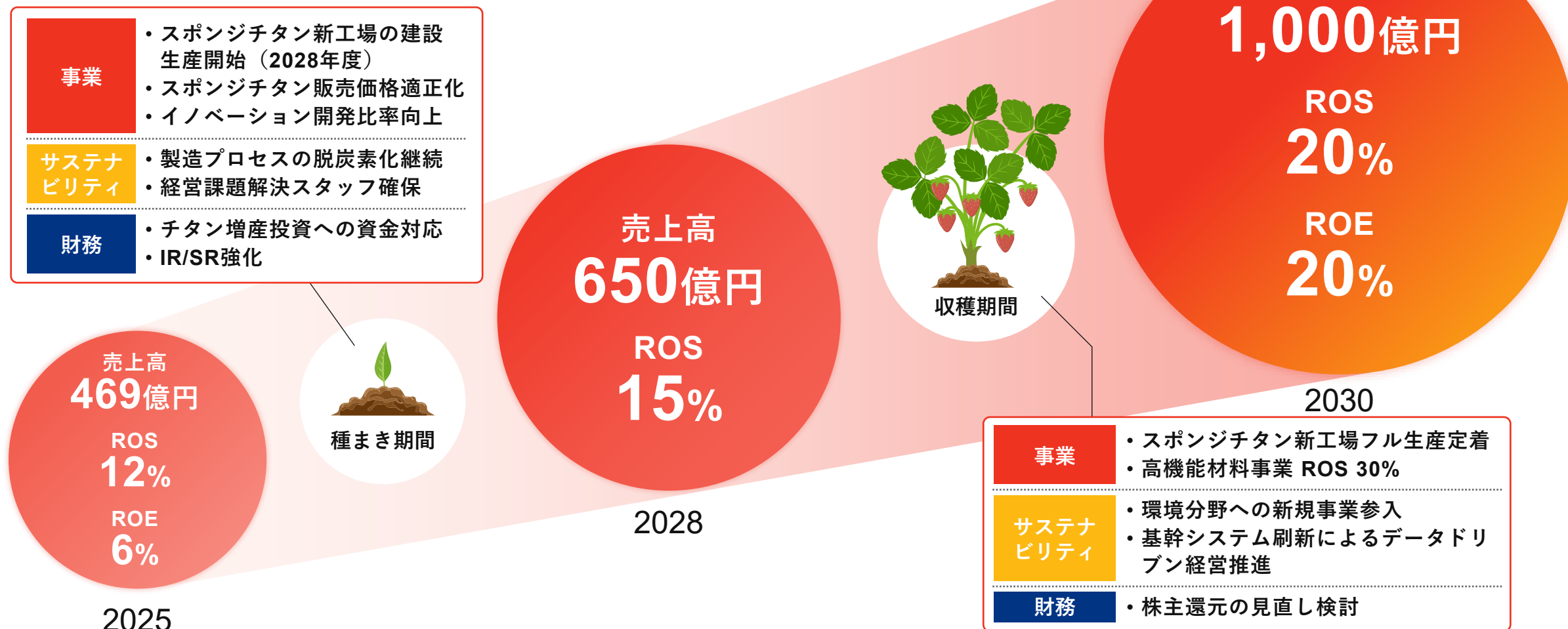
G (統治)

全社戦略：中期経営計画のロードマップ



- 3つの戦略を柱に、2030年度に向けて売上高1,000億円、営業利益率（ROS）20% ROE 20%を実現する
⇒その結果として時価総額 1,500億円※を目指す（2025年度末時点 時価総額:914億円）

※株価を保証するものではありません

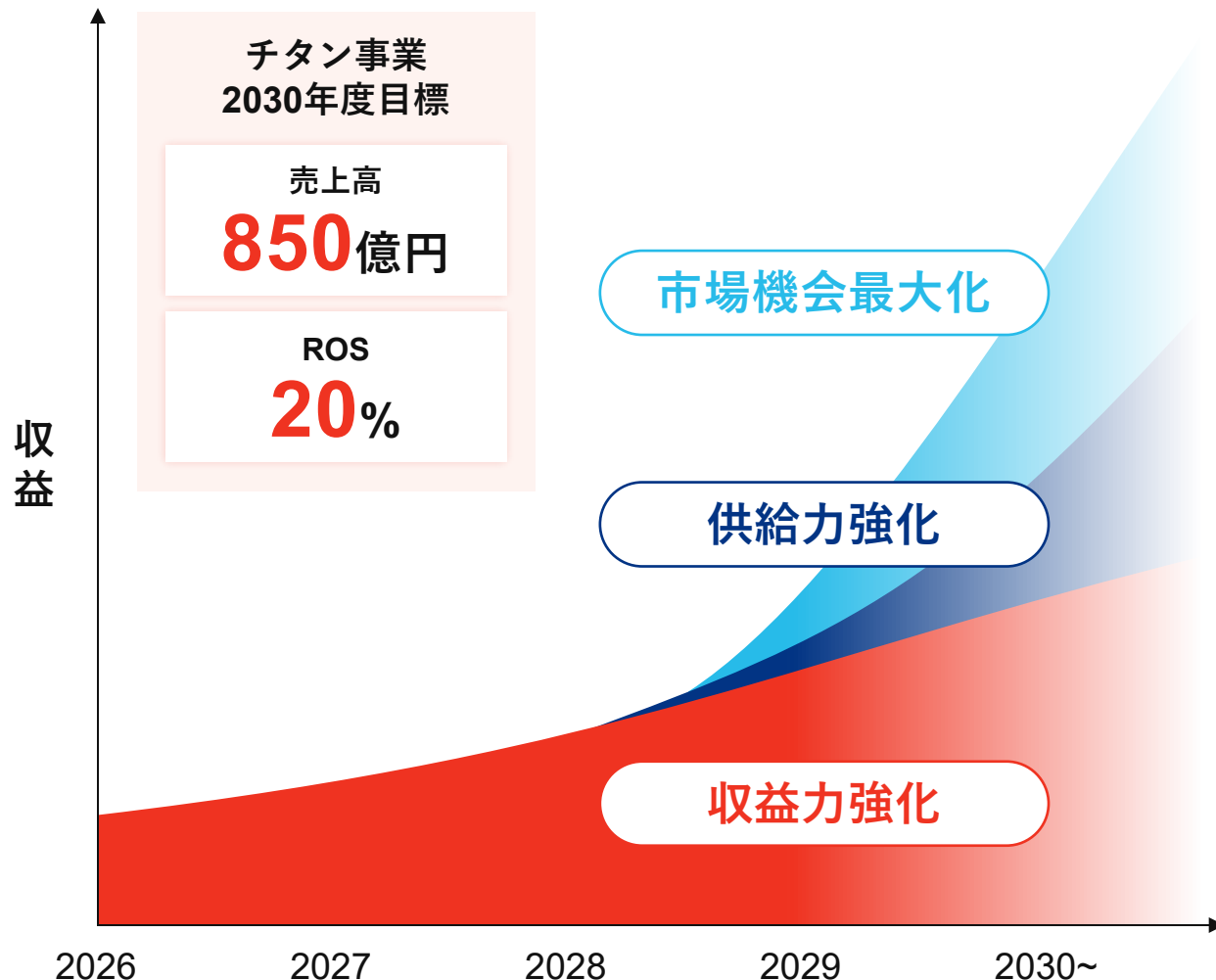


事業戦略：チタン事業の持続的成長【成長戦略】



- 航空機グレード認証を保有する企業で最大規模のスポンジチタン※供給能力を持つ当社は航空機産業の成長を支えるキープレイヤーとして国際貢献しており、世界的な航空機需要の拡大に伴い、更なる供給拡大を期待されている

※ 航空機製造に欠かせないチタン素材の原料。日本政府が定める経済安保推進法に基づく特定重要物資として経産省から認定



▶ 航空機産業の長期的成長を支える安定供給

需要成長が続く航空機産業のキープレイヤーとして中長期的成長を実現

▶ スポンジチタンのシェア拡大

航空機市場での世界No.1の地位を盤石なものとする
さらなるプレゼンスの向上

▶ 新工場立ち上げ

需要拡大に応える供給体制の構築（4万t/Y ⇒ 5万t/Y）

▶ 安定調達

原料・資材の戦略的な調達により、中長期の安定供給力とコスト競争力を支える

▶ 製造・販売の最適化（コスト合理化・価格適正化・諸元改善）

製造効率の追求と価値に見合った価格転嫁を徹底し、利益率の最大化

▶ CCC（キャッシュコンバージョンサイクル）短縮によるBS改善

資金効率を高め、次なる成長投資と財務改善の原資を創出

事業戦略：チタン事業の持続的成長【成長の源泉】



- 高まる需要を背景に高収益基盤を確立し、供給能力拡大による中長期的成長を実現
- スポンジチタンのグローバルリーダーの地位を確固たるものとし、航空機産業の一角を担う企業としてさらなる国際貢献を実現する。

市場機会

民間航空機増産に伴う確実な成長



機体軽量化を目的としたチタン採用率の上昇

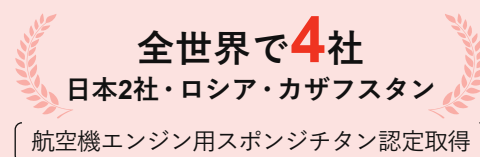
宇宙・防衛産業の旺盛な需要

航空機向けスポンジチタンが
日本政府の定める「特定重要物質」に
指定

成長の源泉（供給力・収益力）

主導的地位

厳格な認定プロセスと品質保証が
新規参入を阻止



長年の供給実績による顧客との強固な
信頼関係を確立

巨額の投資が必要なためグリーンフィー
ルドによる能力増強は採算困難

新規参入
採算困難

当社投資効率※
約**2~3倍**

安定的な供給力

新工場稼働による
世界トップ級の
供給力を基盤とし
た長期安定取引の
拡大



日本企業としての信頼性を武器に、地政
学リスク下での代替需要を確実に捕捉

戦略的調達による中長期の安定供給体制

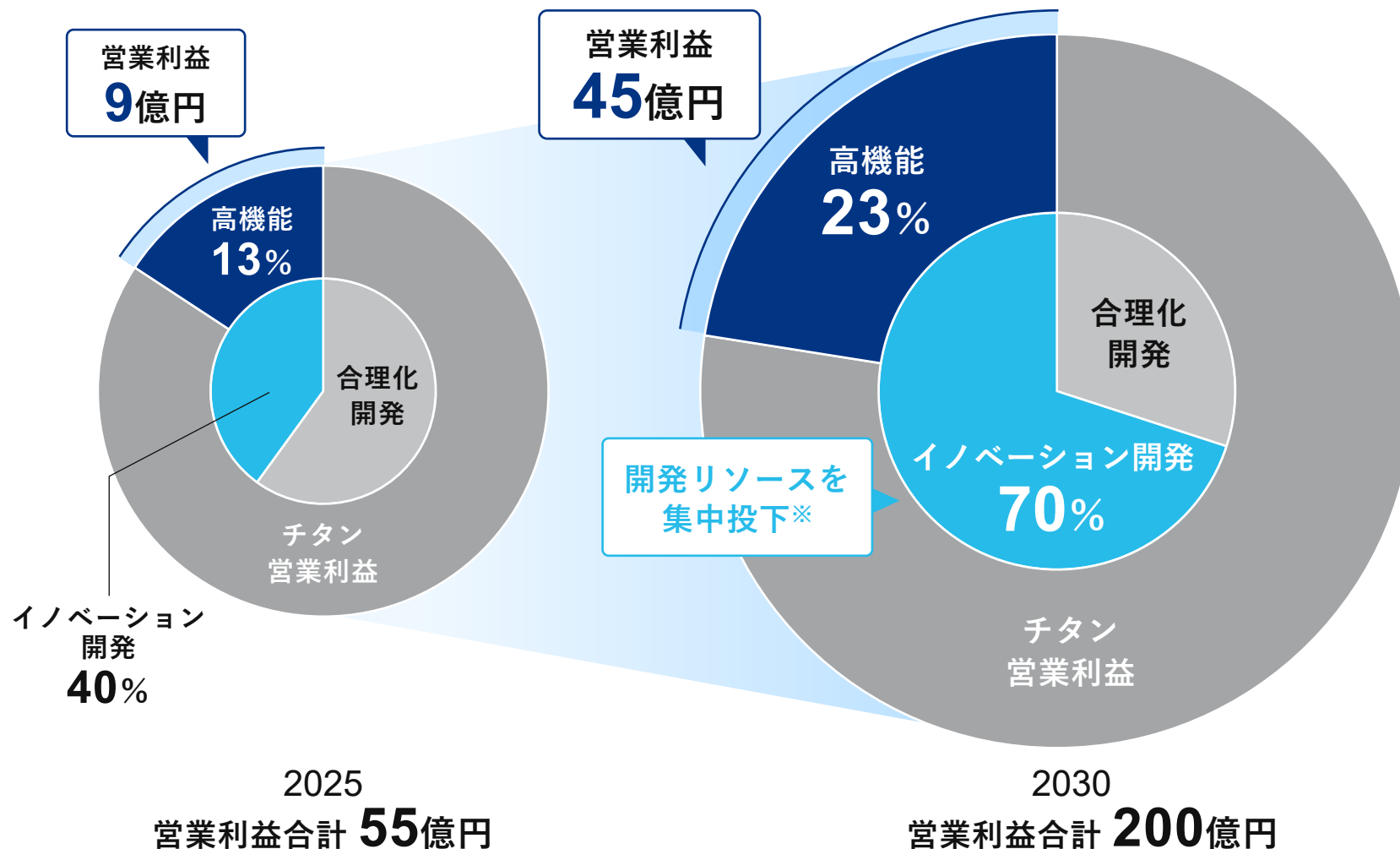
他社に先駆けた
能力増強投資により
当社の航空機向け
スポンジチタンの
将来シェアUP



事業戦略：事業ポートフォリオの変革【全社ポートフォリオ】



- 全社の開発費を集中投入することで高機能材料事業を拡大し、航空機産業に依存する状況を緩和
- 収益性の高い高機能材料事業を次世代の柱となる事業に成長させることで全社ポートフォリオの変革を実現

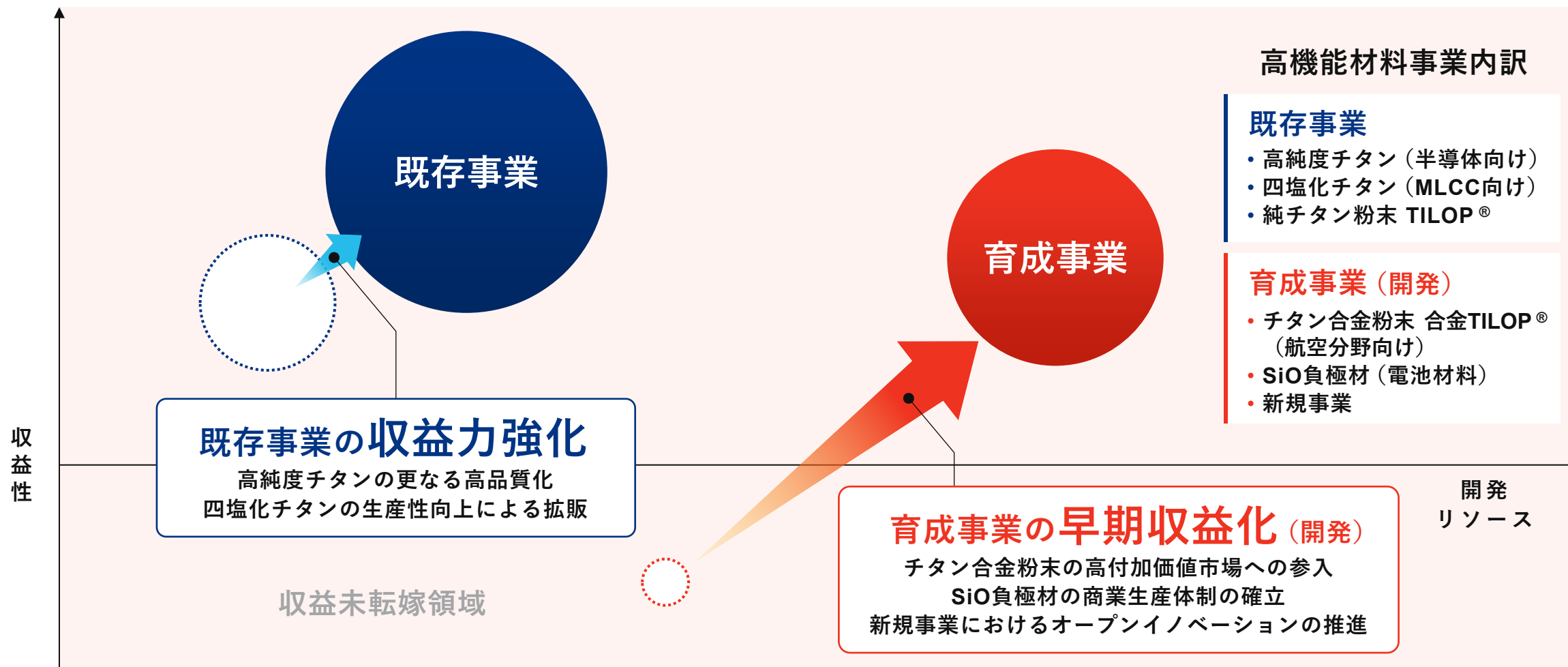


高機能材料事業
2030年度目標

売上高
150億円

ROS
30%以上

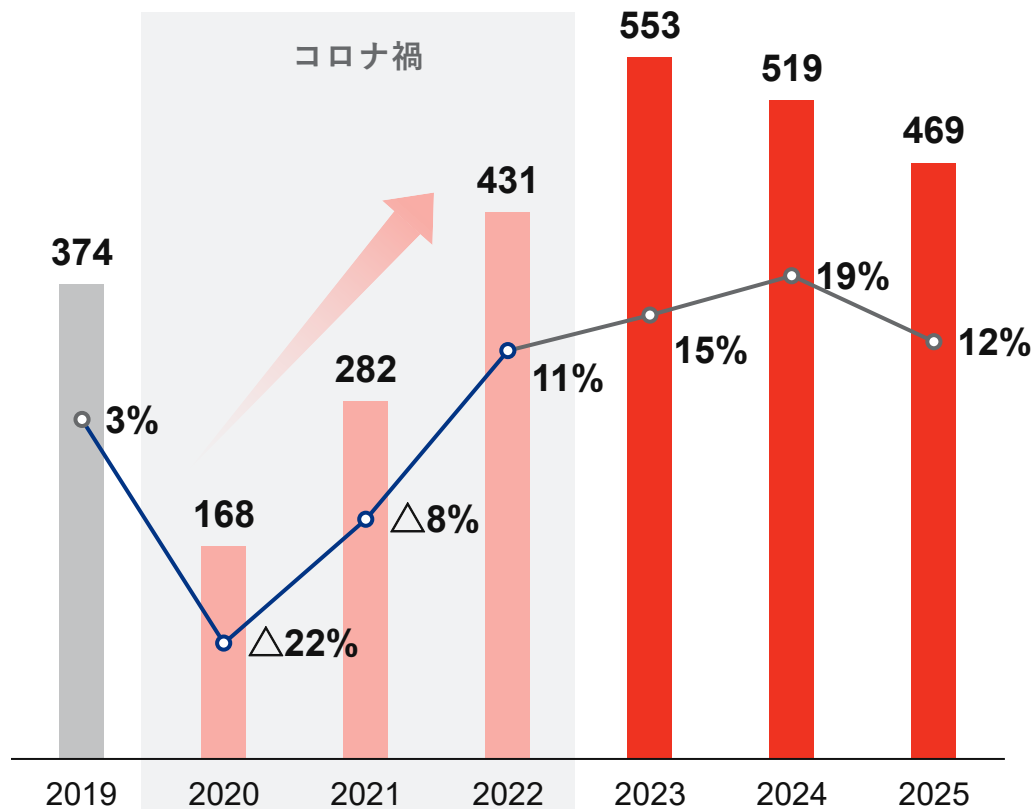
- 営業力の強化や生産性の向上により既存事業の収益力を強化
- 半導体分野・環境分野・航空宇宙分野など成長市場につながる事業へ開発費を重点投入。高機能材料事業のポートフォリオを最適化



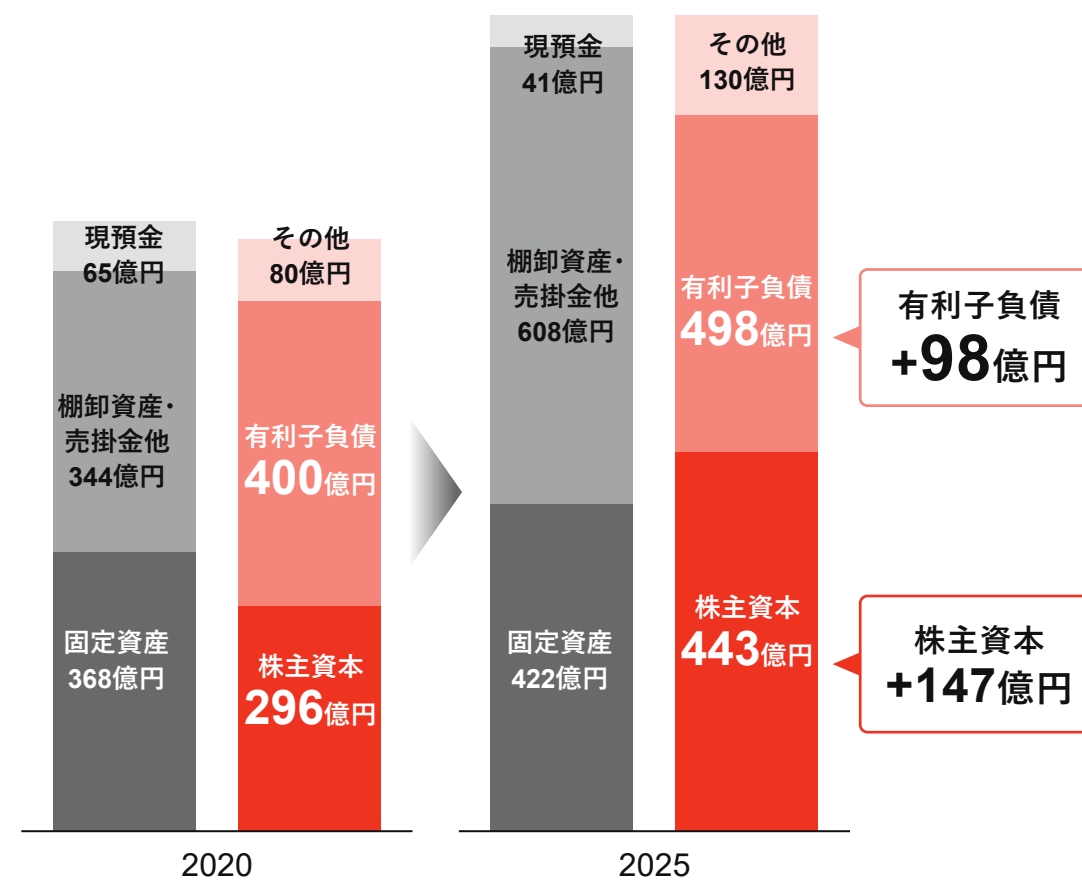
- スポンジチタン販売価格の適正化や高機能材料製品の拡販により、業績をV字回復させコロナ禍前を上回る収益を確立
- 運転資金が急増しているため、スポンジチタン新工場に備えた資本効率の改善は重要な経営課題の一つ

売上高・営業利益率の推移※

(億円) ■ 売上高 —●— 営業利益率 (グラフ・図における年数表記は年度を示す。以降のページも同様)



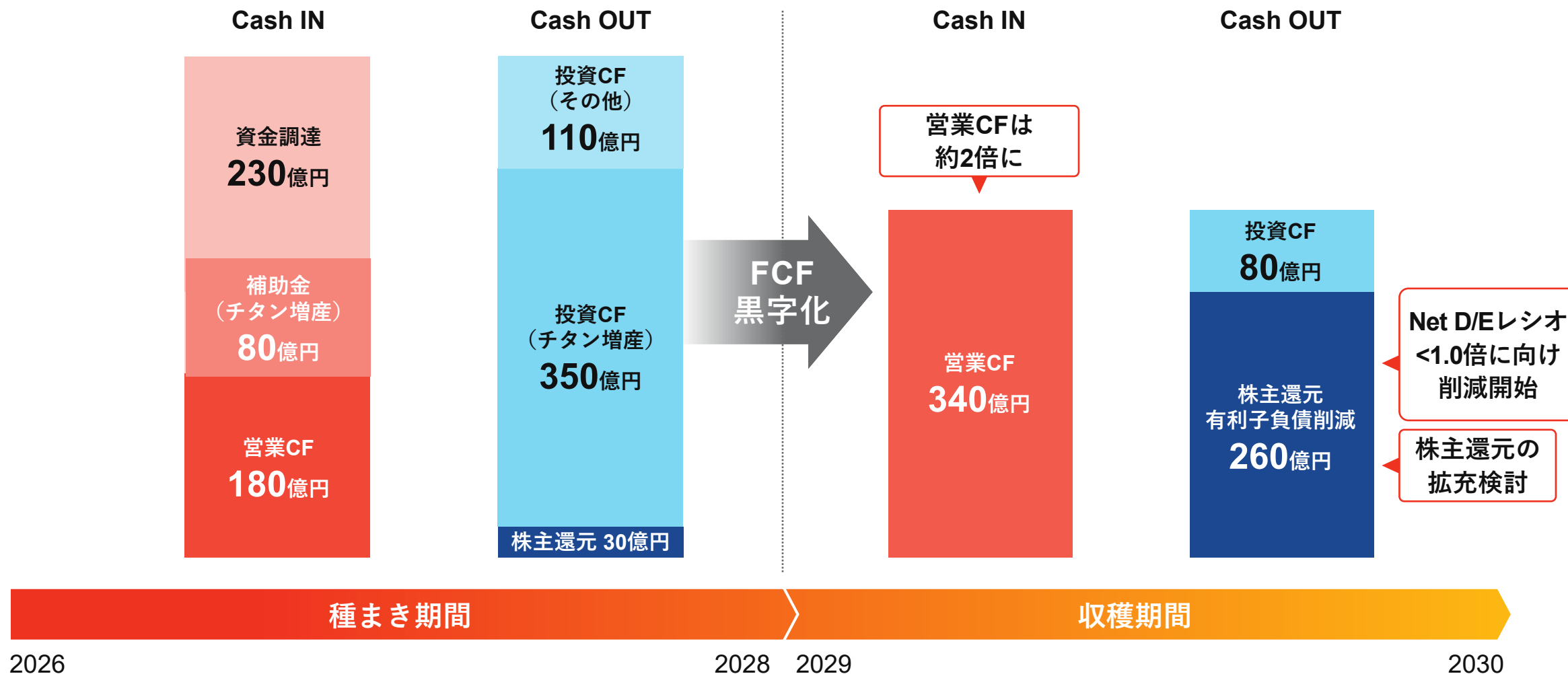
財務状況の比較 (2020年度末対2025年度末)



財務戦略：キャッシュアロケーション



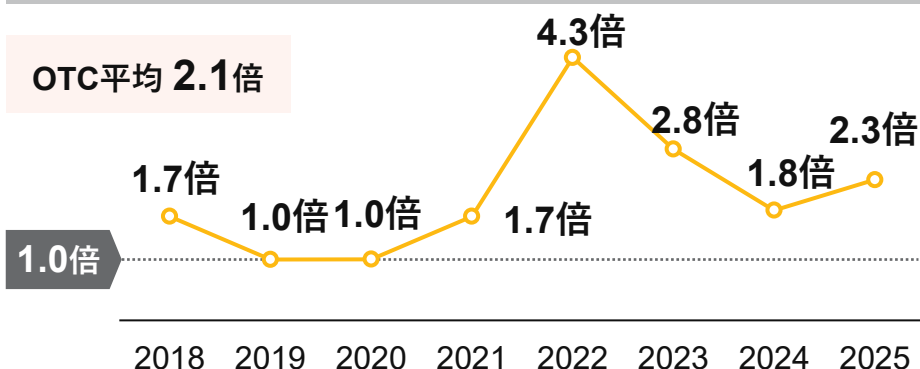
- チタン増産投資を完遂する「種まき期間」を経て、2029年度からの「収穫期間」へ向け、FCFを改善
- 投資厳選とCCC改善により資本効率を高め、創出したキャッシュを株主還元拡充と財務レバレッジ低減へ繋げる



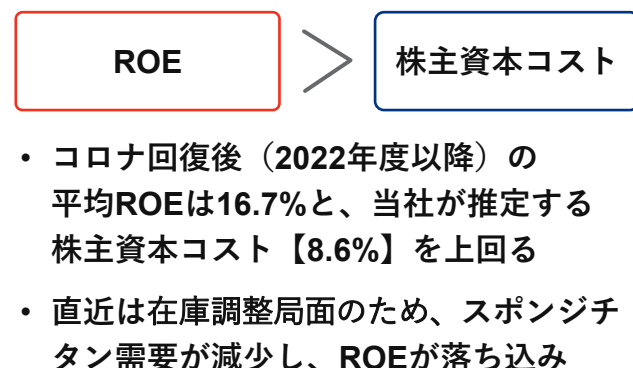
- コロナ禍前からの平均PBR 2.1倍超となっていることは市場からの高い期待※¹の反映と現状分析しており、長期的安定性が課題
- 高水準のPBRを維持・上昇させる改善アプローチを行い、株価（時価総額）を意識した経営を実行する

現状認識

コロナ禍前からのPBR※²推移



資本収益性の評価

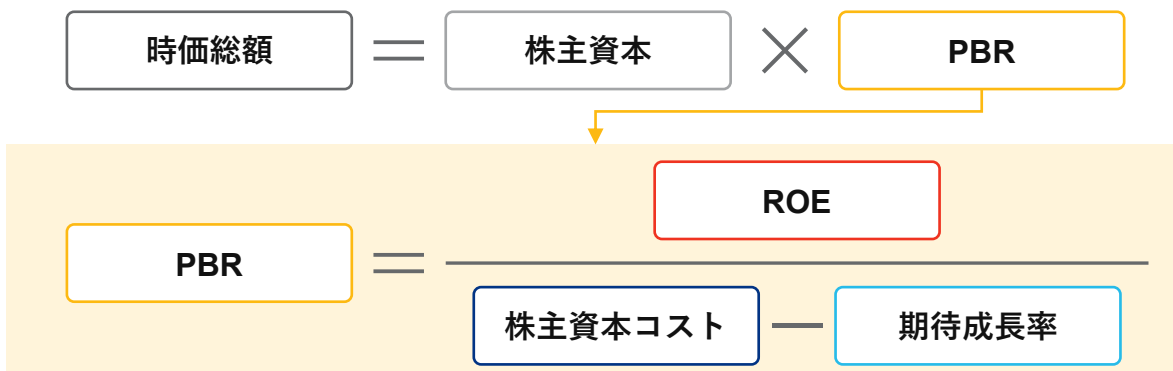


課題

ROE、PBRの
長期安定性を実現するための
アプローチが必要

方針

時価総額とPBRの構造



改善アプローチ

ROE/ROICの改善

株主資本コストの低減

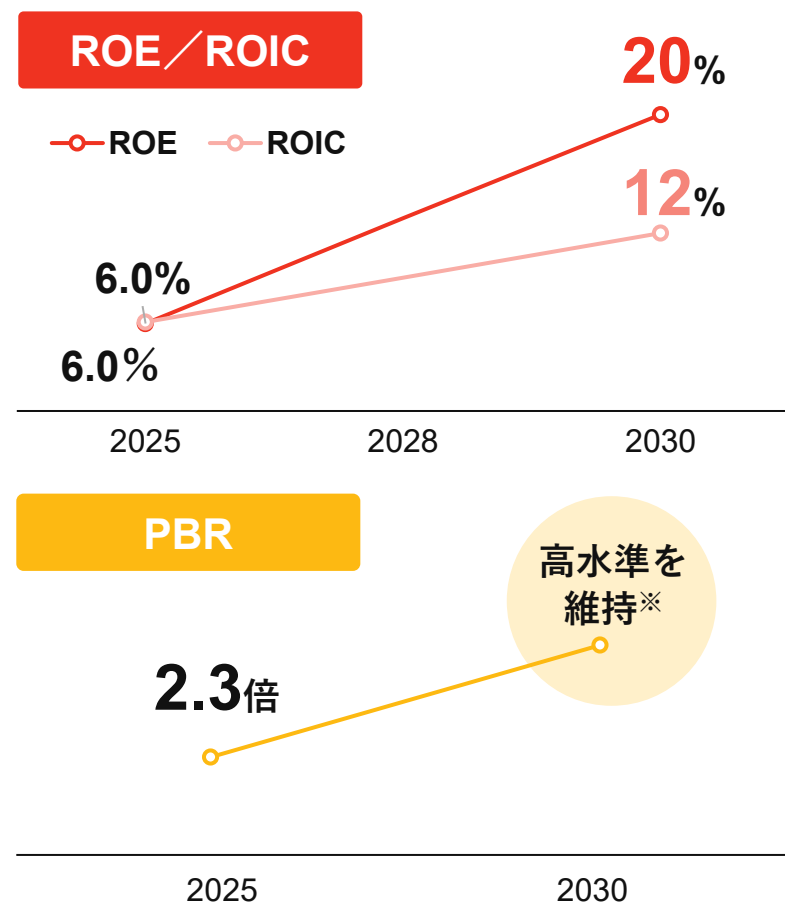
期待成長率の向上

財務戦略：資本コストや株価を意識した経営



- 成長投資を成功させ、ROEを6%から 20%まで改善。ステークホルダーからの高い期待に応える
- 改善した収益力を株価に反映するためにも、資本コストの低減と期待成長率の向上に全社で一丸となって取り組む

目標値



ROE/ROICの改善

KPI

回収サイト
40%短縮
2030年度

コスト合理化
17億円
2030年度

- スポンジチタン販売価格の適正化
- 増産投資の販売価格反映による収益性確保
- CCCの改善による売掛金・棚卸資産の低減
- 製造効率追求や最適購買によるコスト合理化

株主資本コストの低減

KPI

D/Eレシオ
1.0未満
2030年度

ESG
マテリアリ
ティの達成

- ESGマテリアリティの設定と実現に向けた取組
- IR/SRの充実による情報の非対称性の低減
- 資本配分の透明化による信頼醸成
- 適切な経営資源投入のための事業継続基準設定

期待成長率の向上

KPI

イノベーション
開発比率
50%以上
2028年度

経営課題解決
人材
10人
2030年度

- 将来性を重視した長期目線の開発への投資
- 資本コストを意識した投資対象の厳選
- 成長産業への集中を意識したパーパスの設定
- 経営課題に合わせた人材確保
- DX化推進による意思決定早期化

もしも
チタン
だったら



銀河鉄道

鉄より軽く
熱にも強い

電車で宇宙へ行けるかも

otc 大阪チタニウムテクノロジーズ

もしも
チタン
だったら



大阪城

強くて
サビにくい

大阪の陣でも
落城しなかったかも

otc 大阪チタニウムテクノロジーズ

もしも
チタン
だったら



大仏

塗装しなくても
まばゆい光を放つ
いつまでも荘厳な姿を拝めるかも

otc 大阪チタニウムテクノロジーズ

ご清聴ありがとうございました

もしも
チタン
だったら



3匹の
子ぶたの家

衝撃に強く
強度は鉄の約2倍
オオカミがあきらかに
3匹なかよく成長できたかも

otc 大阪チタニウムテクノロジーズ

もしも
チタン
だったら



ロボット

軽量で
重さは鉄の
約60%
空もスイスイ
飛べるかも

otc 大阪チタニウムテクノロジーズ

もしも
チタン
だったら



バット

軽量で
強靱
高い反発力
これさえあれば
ホームラン王!?

otc 大阪チタニウムテクノロジーズ

- 3層の脱炭素取組により、環境面での価値を創造し、将来の収益源へと結びつける

環境分野での事業創出

コア技術を応用したリサイクル事業などへの参入

KPI 環境分野への新規事業参入

製品を通じた環境貢献

航空機の燃費向上に不可欠な素材としての地位を確立

製造プロセスの脱炭素化

コークス代替技術による低炭素製造の実現・
グリーンエネルギーの活用

KPI

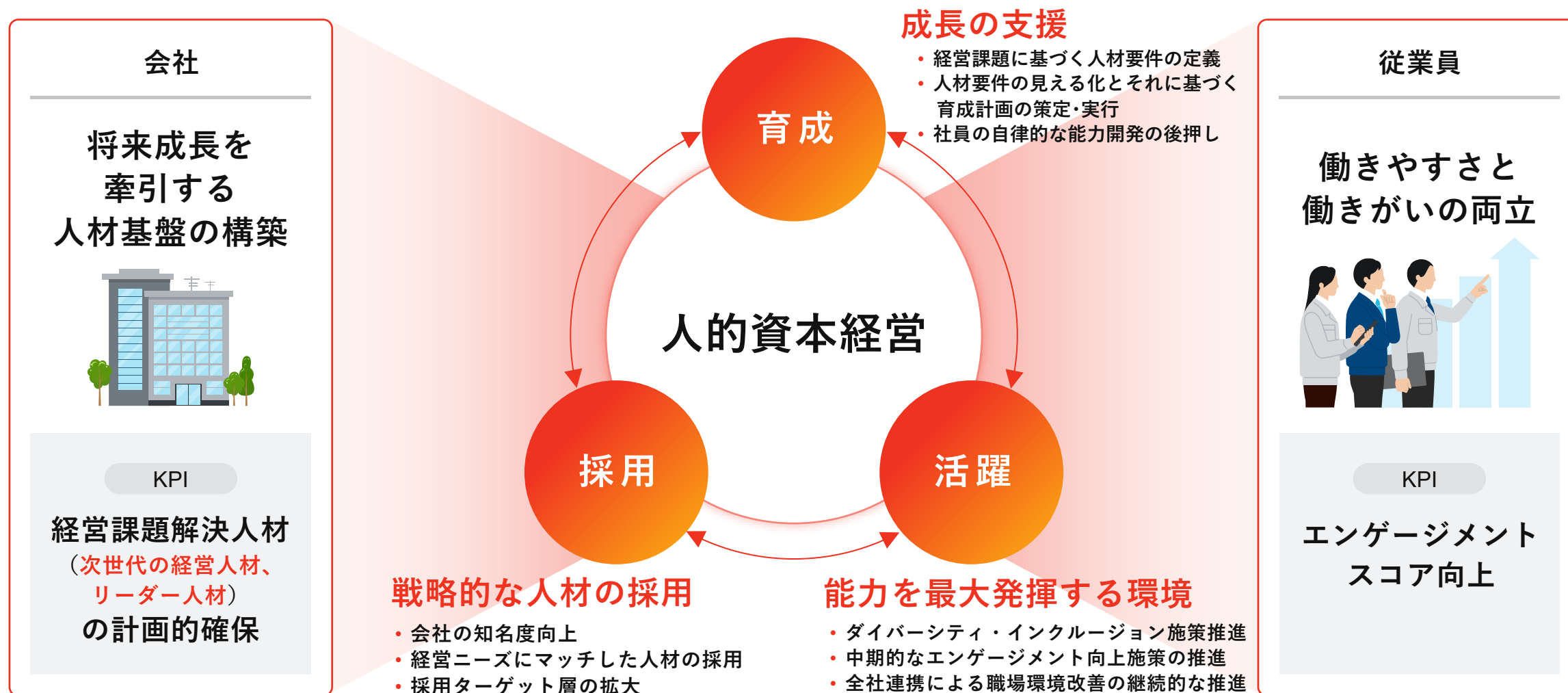
CO₂削減量46%
(2013年度比)

Scope1・2・3
市場における
非価格競争力

Scope4
チタン需要の
確実な成長

成長市場
への参入

- 人材の「採用」「育成」「活躍」の三位一体の人材戦略により、人的資本を強化する
- 人材への投資を起点としたエンゲージメントの維持・向上と会社の持続的成長の好循環の実現



(ご参考-別紙) サステナビリティ戦略：DXの推進



- 全社データの一元管理により、スマートファクトリー化を実現し、ガバナンスの高度化に貢献するシステムを構築する
- DX人材の育成をベースとして、最新技術の活用を進め、業務変革を推進する（労働生産性 10%向上）

DX推進によるガバナンスの高度化

Before

逐次連携型

- 部門ごとに閉じたデータ管理
- 情報の停滞による意思決定の遅れ

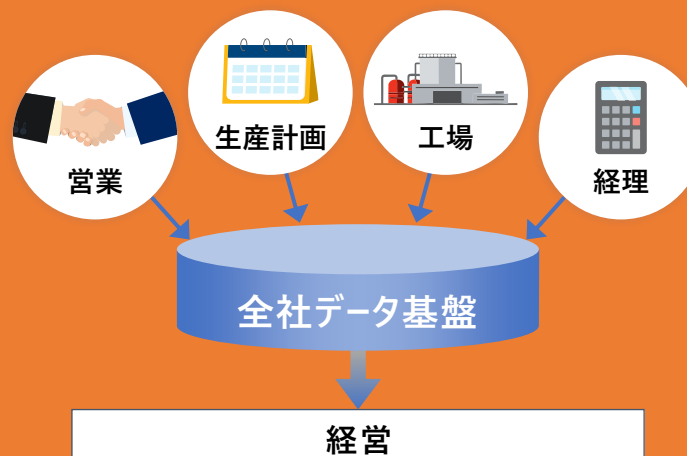


意思決定にタイムラグ発生

After

ワンストップ型

- 部門ごとのデータを全社データ基盤にダイレクトに連携
- 経営判断に資する情報を迅速かつ的確に経営に提供



タイムリーで合理的な意思決定

DX推進による業務変革

1

部門横断活用

全社データの基盤整備による製造現場の改善

KPI 全社データ基盤完成利用開始 (2028年度)

2

業務改善

最新技術の活用による
オフィス・現場の効率化

KPI 業務適用 5件/年以上

3

業務プロセス改革

基幹システム再構築による業務の改善

KPI 稼働時利用者満足度 80%以上

ベース：DX人材育成

社内リテラシー教育の推進

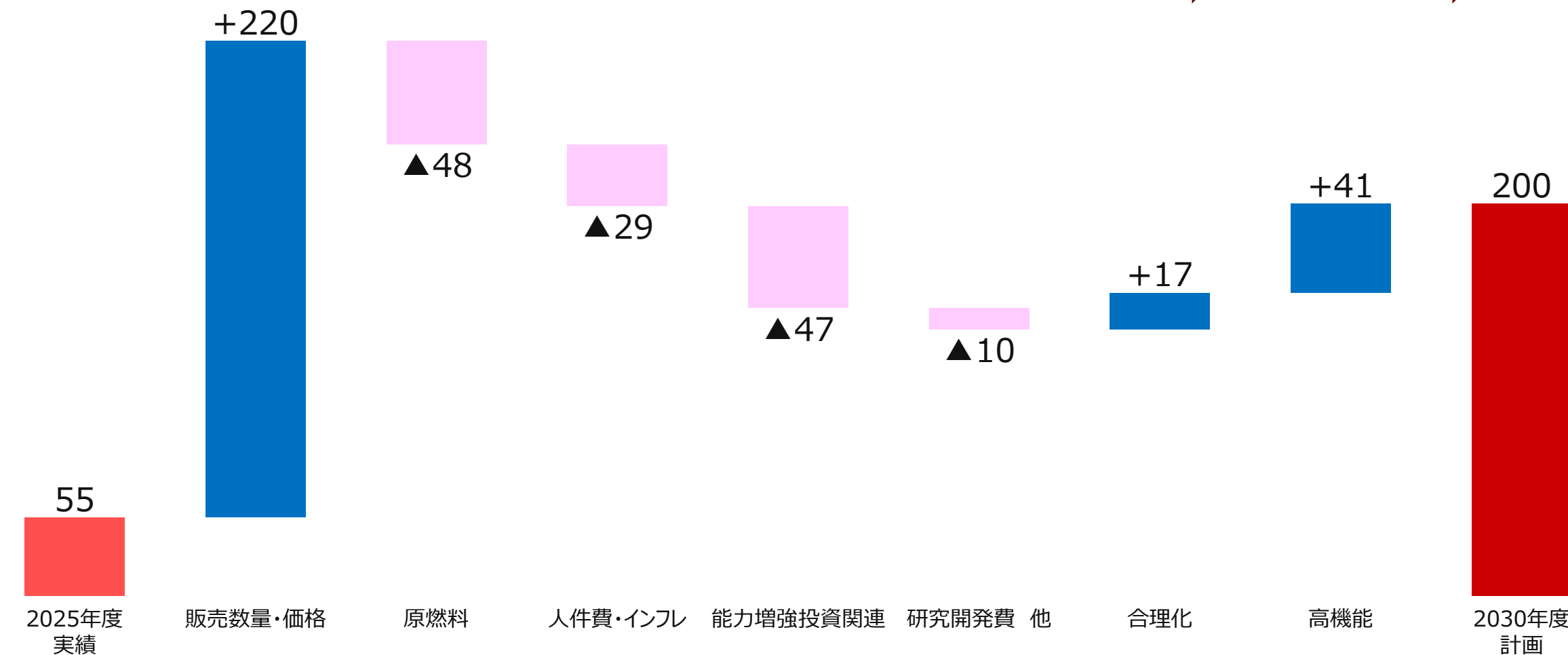
(ご参考一別紙) 営業損益増減内訳 (2025年度→2030年度)



(億円)

チタン事業

高機能材料事業



(ご参考一別紙) スポンジチタン需給見込み



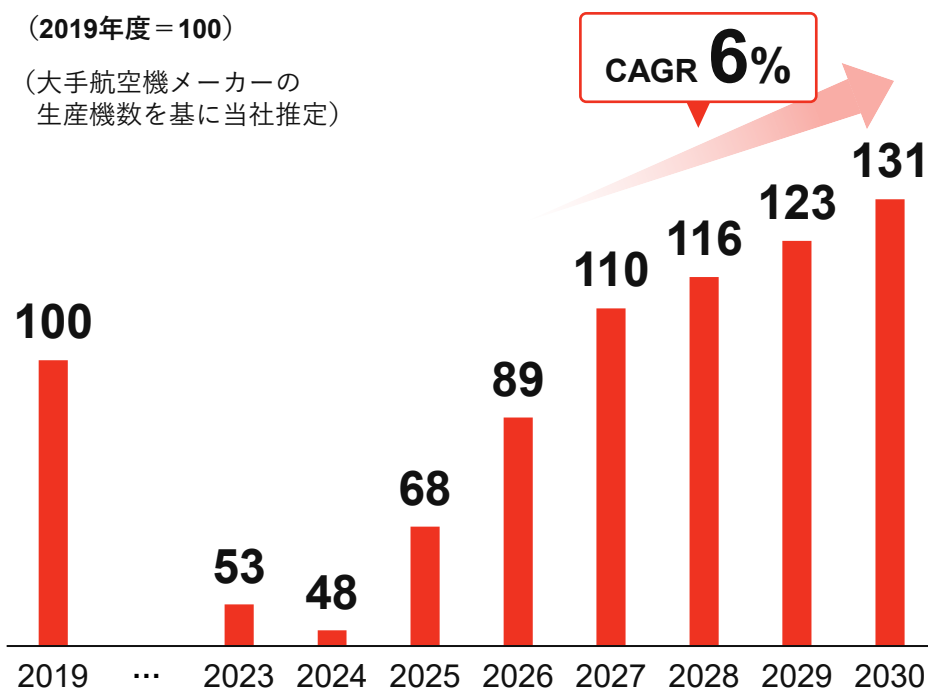
- 他社が多額の費用負担を背景に増産投資を控える中、大規模供給能力増強を決断したのは世界で当社のみ※
- 2030年度に向け市場シェアを50%まで引き上げ、需給逼迫を捉えた販売価格適正化による高収益化を推進

※ 欧米向け航空機スポンジチタンの実績が乏しい中国除く

民間航空機向け展伸材需要推移 (2019年度比指数)

(2019年度 = 100)

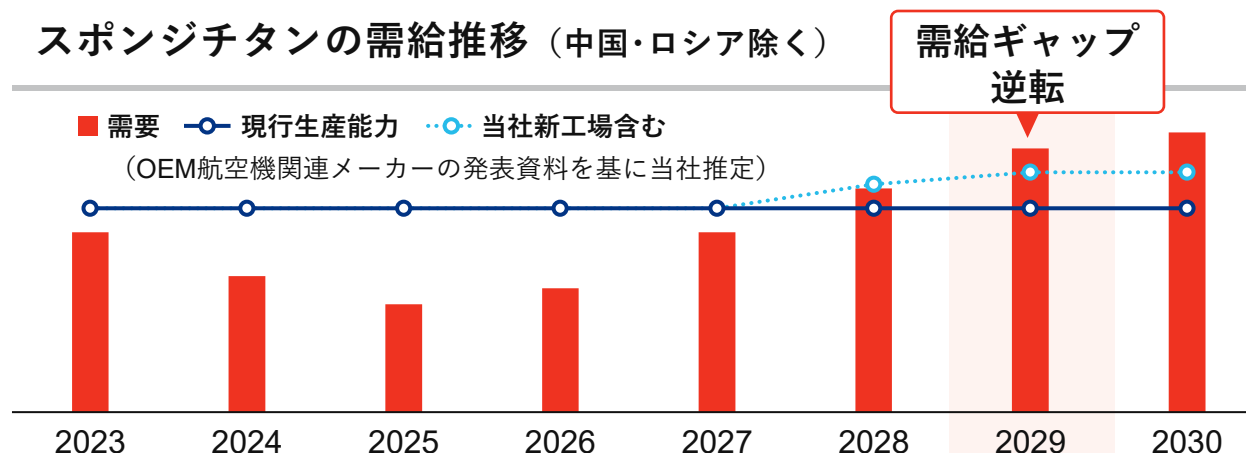
(大手航空機メーカーの
生産機数を基に当社推定)



- ・ 足元はサプライチェーンの在庫影響により一時的に需要が停滞しているが、航空機生産の正常化に伴い、長期的には年率6%の成長が継続する見通し

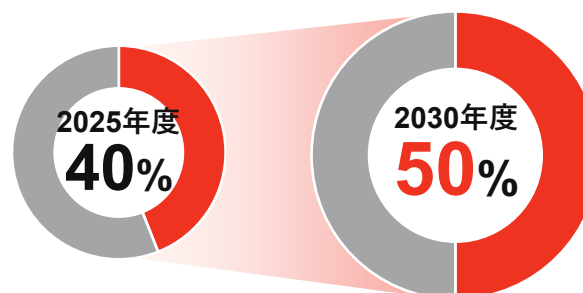
スポンジチタンの需給推移 (中国・ロシア除く)

■ 需要 ● 現行生産能力 ● 当社新工場含む
(OEM航空機関連メーカーの発表資料を基に当社推定)



- ・ 能力増強の意思決定から戦力化までには長期に渡る工期と巨額投資が必要
- ・ 現時点で未着手の他社が2030年度までに追随することは困難

民間航空機向けスポンジチタン当社の市場シェア (当社推定)

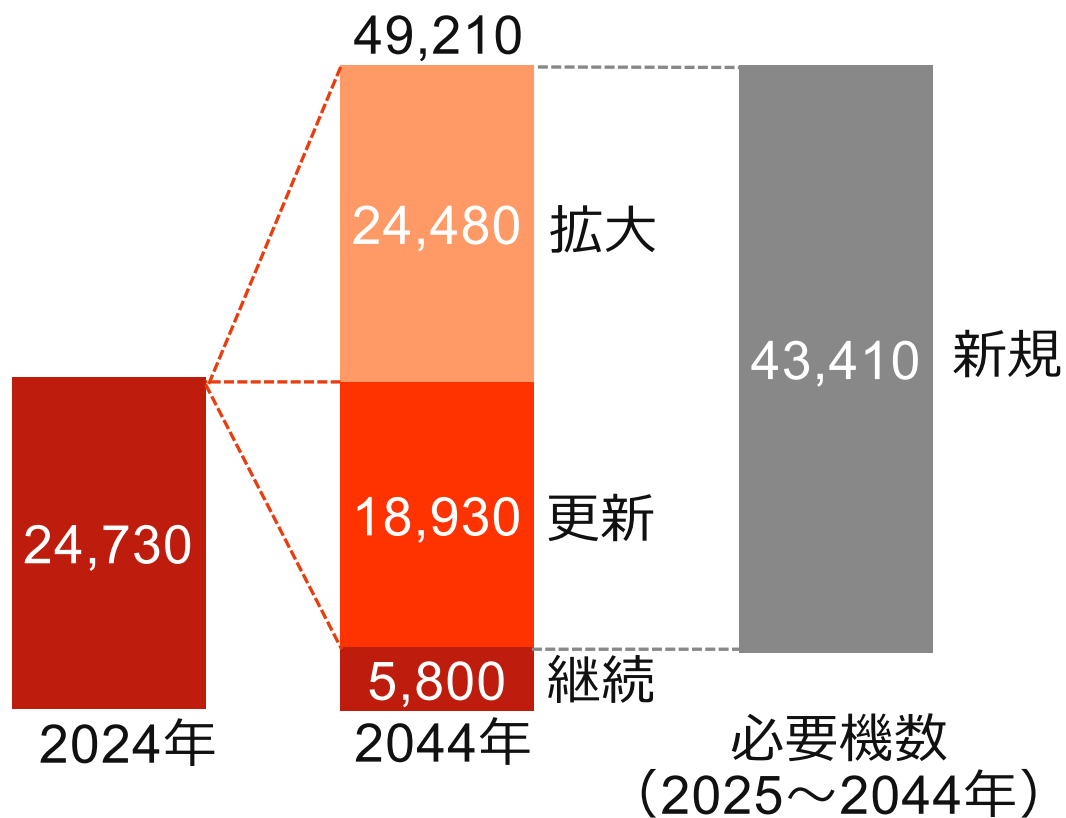


- ・ 供給逼迫の長期化を受け、先行増産によるシェア拡大および長期安定取引の拡大
- ▶▶ 早期の投資回収と、競合不在の「独走期間」中の高収益を維持

（ご参考一別紙） 民間航空機の運航機数予測および受注残実績

- 民間航空機の運航機数は2024年から20年後の2044年までに**倍増**する見通し
そのうち新たに必要とされる機数は2025年から2044年の**20年間で約43千機**
- 民間航空機受注残はコロナ禍前以上に増加、今後も民間航空機需要は更なる成長が見込まれる

民間航空機の運航機数予測



民間航空機受注残実績

