

2022年 3 月期決算説明

2022年5月13日
いすゞ自動車株式会社

説明内容

1. 全体総括
2. 2022年3月期実績
3. 2023年3月期見通し
4. Q&Aセッション

本資料における記述のうち、過去又は現在の事実に関するものを除いては、現時点で入手可能な情報に鑑みてなされた当社の仮定及び判断に基づくものです。従いまして、かかる仮定及び判断に含まれる不確定要素や将来の経済環境の変化などを含む種々の要因によって影響を受ける可能性があり、ゆえに、当社の将来の業績、経営結果等と異なる結果をもたらす可能性があります。

1. 全体総括

全体総括①

1. '22年3月期実績

- 海外市場は、CV・LCV共に需要は堅調。
- 半導体不足により国内CV・タイLCVの販売は大きく影響受けるも、新興国向け出荷に振り替える運営により、マイナス影響を最小限にとどめた。
- 損益は、VOLMIXの改善、費用減及び為替好転により想定を上回った。

2. '23年3月期見通し

- 海外市場は、CV・LCV共に需要好調。国内CVを中心に半導体不足による生産制約あるも、バックオーダーの解消と合わせて、過去最高レベルの販売VOLを見込む。
- 資材費・物流費は上昇が止まらず、先期を上回る1,000億円超のコスト増を折り込む。
- 一方で、通期の損益見通しは、過去最高レベルの販売VOL、合理化推進及び更なる為替好転により、過去最高の売上高3兆円、営業利益2,000億円を目指す。

全体総括②

3. サプライチェーン混乱による影響

| | ‘22/3期実績 | ‘23/3期見通し |
|----|---|---|
| 日本 | <ul style="list-style-type: none"> • 上期は東南アジア新型コロナ感染拡大により部品供給に支障、小型トラックに減産影響発生 • 下期は半導体不足により部品供給に大きなインパクト、主に先進国向けのトラックに減産影響発生 | <ul style="list-style-type: none"> • 半導体供給は、下期の正常化を見込む • 上海ロックダウンの影響により、大小トラック内装部品の供給に支障、ライン稼働停止による減産影響発生 |
| タイ | <ul style="list-style-type: none"> • 上期より半導体供給に支障、新型LCVに減産影響発生 • 4Qに入り一部の部品で不透明続くも、全体では解消 | <ul style="list-style-type: none"> • 引き続き一部の部品で供給が不透明な状況が続くも、高水準の生産計画を予定 • 上海ロックダウンによる部品供給に支障あるも、影響は限定的 |

全体総括 '22年3月期実績



| グローバル販売台数(千台) | | '22/3期 | '21/3期 | 対前年比増減 | | '22/2公表の見通し '22/3期 |
|---------------|---------|--------|--------|--------|------|-----------------------|
| CV計 | 国内CV | 56 | 70 | ▲14 | ▲20% | 53 |
| | 海外CV | 269 | 190 | +79 | +41% | 277 |
| | UDトラックス | 18 | - | +18 | - | 18 |
| | CV計 | 343 | 260 | +83 | +32% | 348 |
| LCV計 | タイLCV | 173 | 151 | +22 | +15% | 163 |
| | 輸出LCV | 205 | 144 | +61 | +42% | 212 |
| | LCV計 | 378 | 295 | +83 | +28% | 375 |
| 合計 | 721 | 555 | +166 | +30% | 723 | |

決算実績(億円)

| | | | | | |
|---------|--------|--------|--------|-------|--------|
| 売上高 | 25,143 | 19,082 | +6,061 | +32% | 25,000 |
| 営業利益 | 1,872 | 957 | +915 | +96% | 1,700 |
| 経常利益 | 2,084 | 1,043 | +1,041 | +100% | 1,750 |
| 当期利益 | 1,262 | 427 | +835 | +196% | 1,100 |
| 1株当たり配当 | 66円 | 30円 | +36円 | | 58円 |

全体総括 '23年3月期見通し

| グローバル販売台数(千台) | | '23/3期 | '22/3期 | 対前年比増減 | |
|---------------|-------|--------|--------|--------|------|
| CV計 | 国内CV | 70 | 65 | +5 | +8% |
| | 海外CV | 294 | 278 | +16 | +6% |
| | | 364 | 343 | +21 | +6% |
| LCV計 | タイLCV | 217 | 173 | +44 | +26% |
| | 輸出LCV | 221 | 205 | +16 | +7% |
| | | 438 | 378 | +60 | +16% |
| 合計 | | 802 | 721 | +81 | +11% |

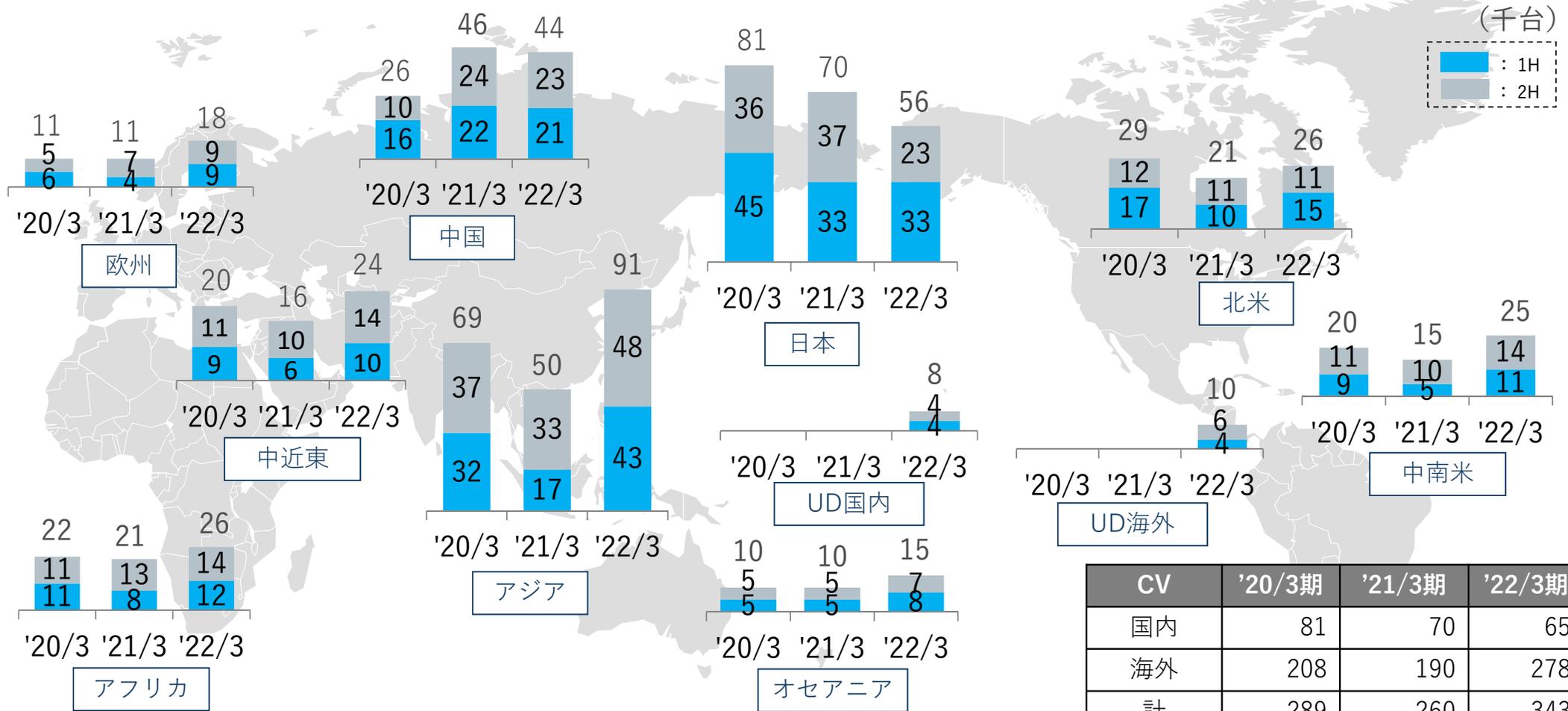
決算見通し(億円)

| | | | | |
|---------|--------|--------|--------|------|
| 売上高 | 30,000 | 25,143 | +4,857 | +19% |
| 営業利益 | 2,000 | 1,872 | +128 | +7% |
| 経常利益 | 2,100 | 2,084 | +16 | +1% |
| 当期利益 | 1,270 | 1,262 | +8 | +1% |
| 1株当たり配当 | 66円 | 66円 | ±0円 | |

2. 2022年3月期実績

'22/3期 CVグローバル販売台数実績

- 国内市場は、半導体不足による生産制約を受け、前年割れ
- 海外市場は、新興国向けに出荷を振り替える運営も寄与し、多くの地域でコロナ前の'20/3期の販売台数を上回る



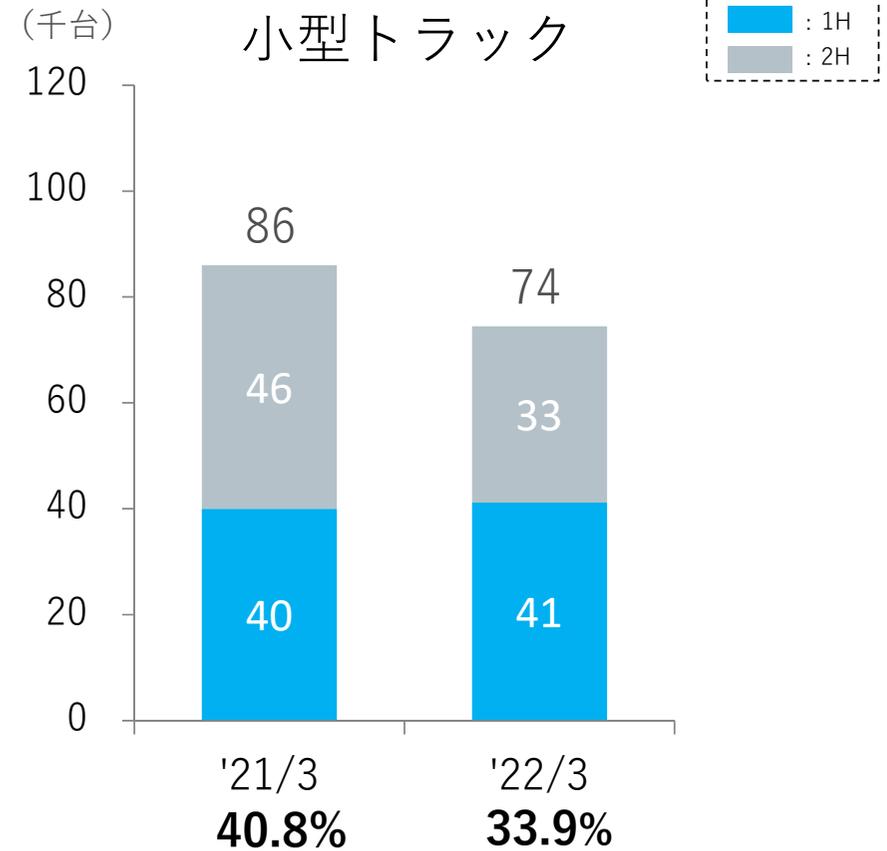
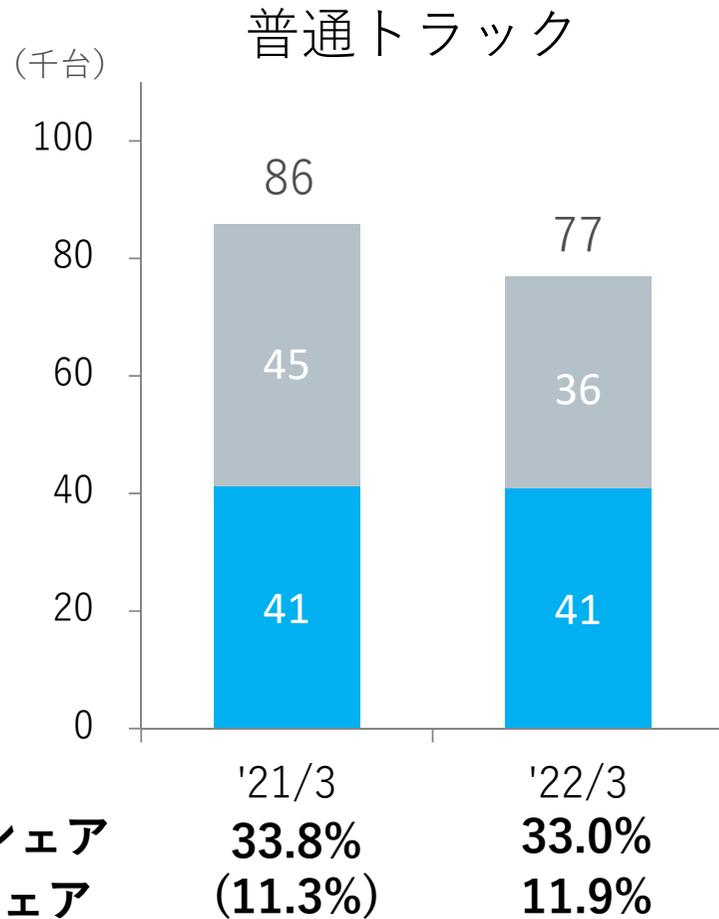
| CV | '20/3期 | '21/3期 | '22/3期 |
|----|--------|--------|--------|
| 国内 | 81 | 70 | 65 |
| 海外 | 208 | 190 | 278 |
| 計 | 289 | 260 | 343 |

*国内CV：国内卸売・直納、海外CV：北米/豪州は現地DB卸売、その他地域は日本出荷

*UDは4月～12月の損益・販売台数を連結P/Lに反映

'22/3 国内全需・シェア実績 -普通トラック/小型トラック-

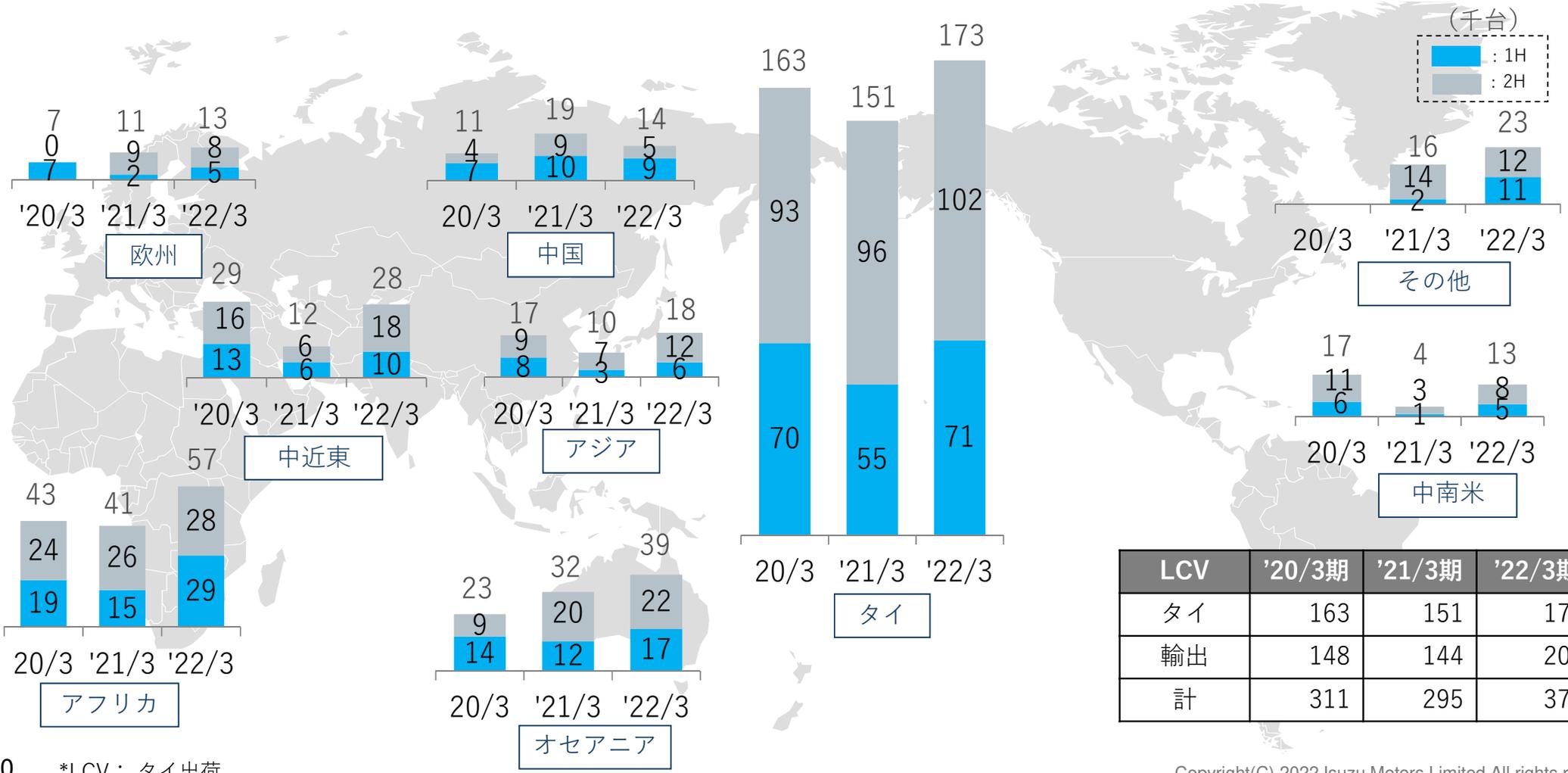
- 全需は、普トラ・小トラ共に需要は堅調も、生産制約により前年割れ
- 小トラは特に影響が大きく、シェアを落とした



いすゞシェア
UDTシェア

'22/3期 LCVグローバル販売台数実績

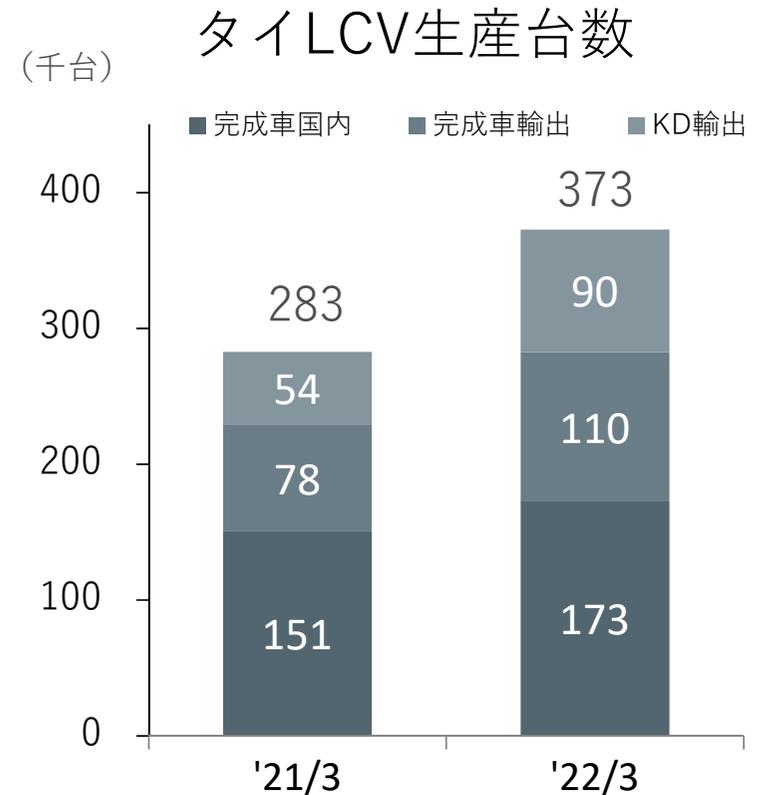
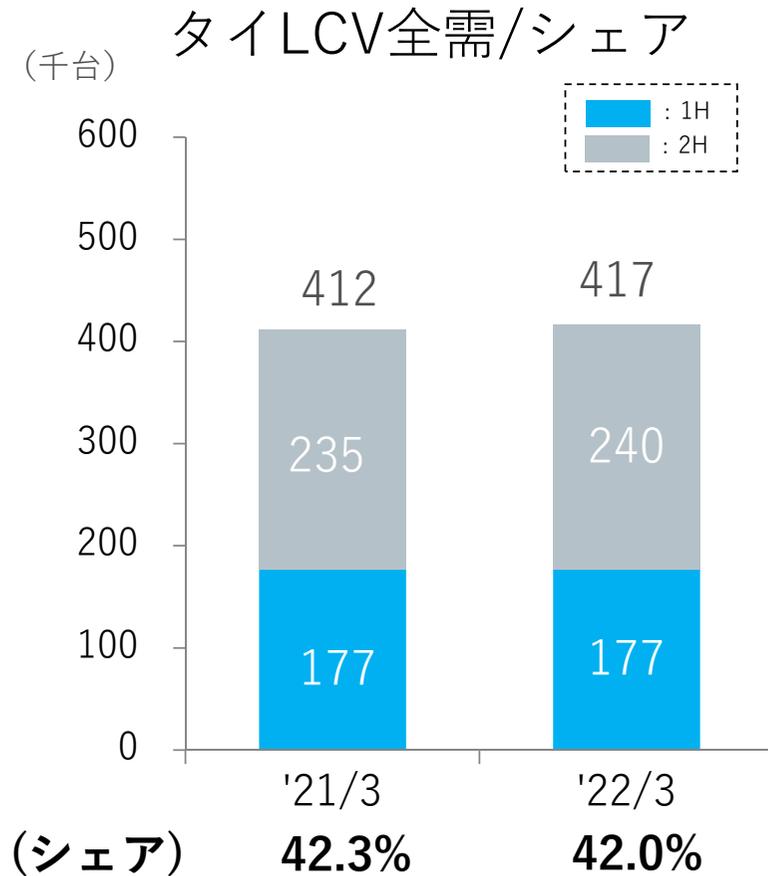
■ 上期は半導体不足の影響を受けるも、下期は概ね解消に向かい、多くの地域でコロナ前の'20/3期を上回る販売台数を記録



| LCV | '20/3期 | '21/3期 | '22/3期 |
|-----|--------|--------|--------|
| タイ | 163 | 151 | 173 |
| 輸出 | 148 | 144 | 205 |
| 計 | 311 | 295 | 378 |

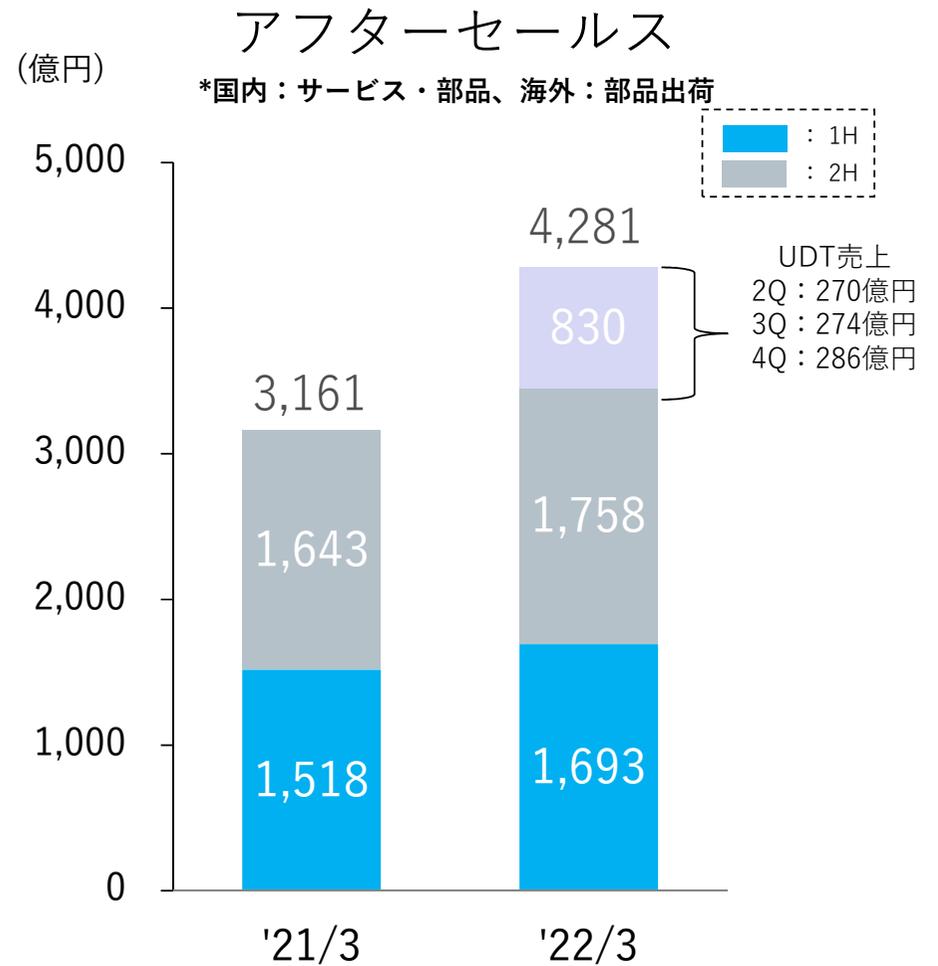
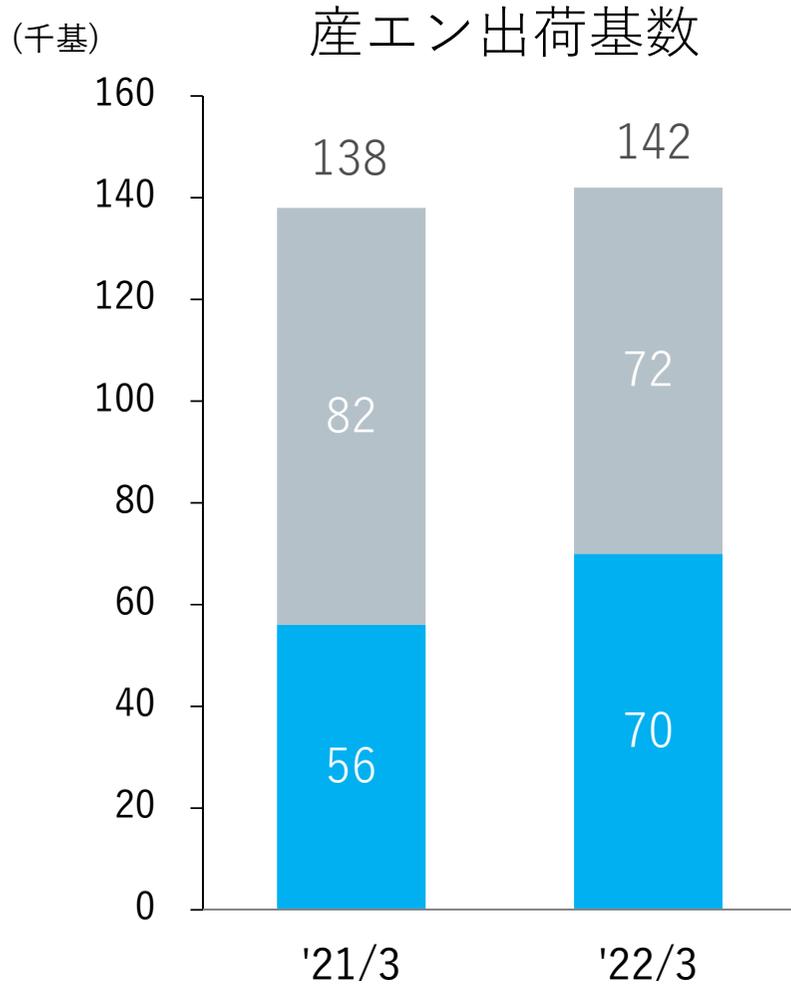
'22/3期 タイLCV全需・シェア/LCV生産台数実績

- 需要は堅調も、生産制約の影響大きく、全需は前年並みにとどまる
- 半導体供給が解消に向かい、すべてのカテゴリで生産台数が増加



'22/3期 産業用エンジン出荷/アフターセールス売上

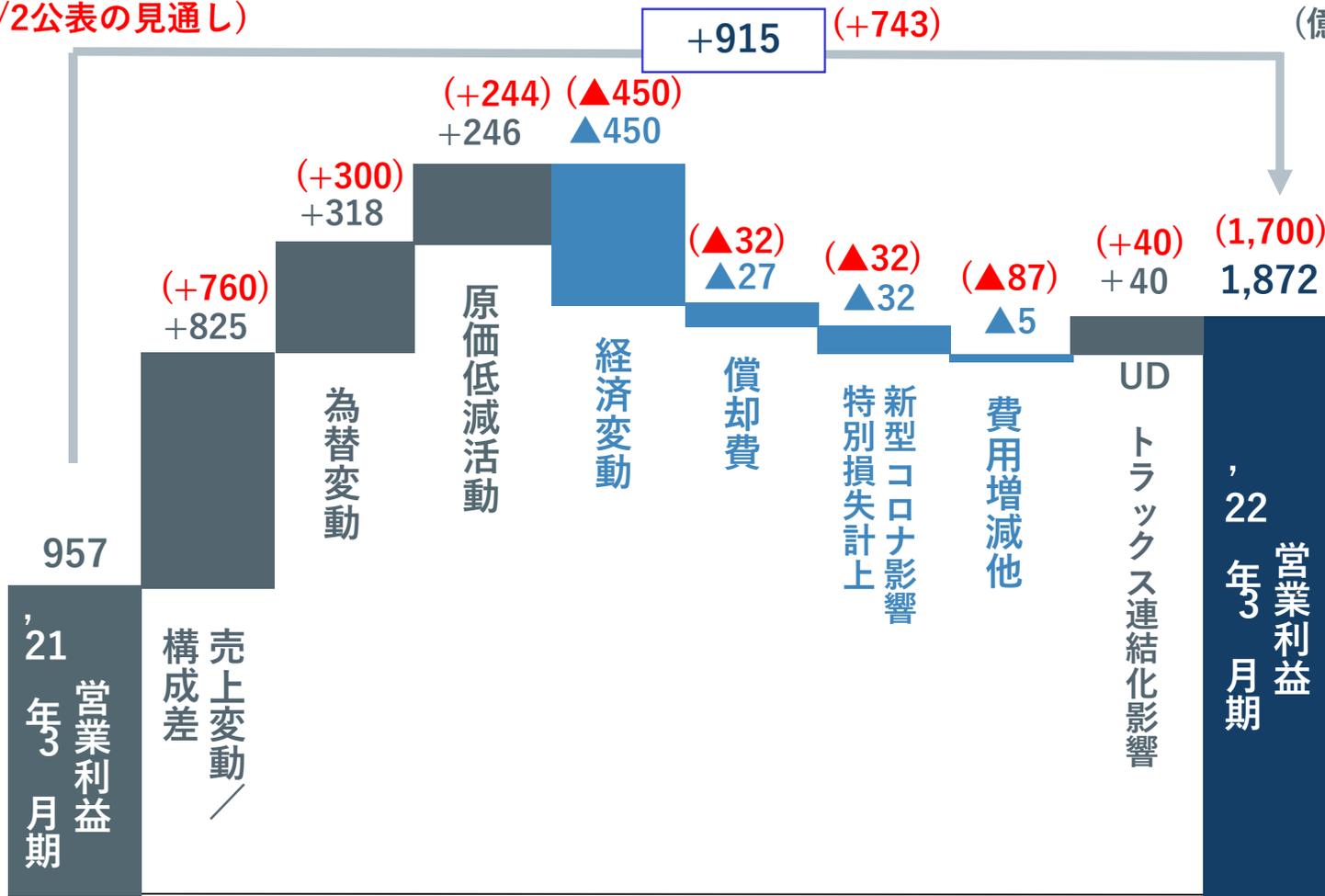
- 産エン：中国建機需要の減速、及び現地の規制切替に備えた在庫調整もあり、下期の出荷基数は前年を下回る
- アフターセールス：UDトラックスの売上の取り込みに加え、海外部品の増収により前年を上回る



'22年3月期営業利益実績 増減分析 -前年同期比-

■ 海外市場のVOL回復、原価低減活動の推進及び為替好転で、資材費・物流費の高騰を吸収し、大幅に増益。

('22/2公表の見通し)



| 為替実績 | '21/3期 | '22/3期 |
|---------|--------|--------|
| USD/JPY | 106.0円 | 112.4円 |
| THB/JPY | 3.42円 | 3.44円 |
| AUD/JPY | 76.2円 | 83.1円 |

| 内訳 | '22/3期 |
|----------|--------|
| 売上変動/構成差 | +825 |
| 国内CV | ▲170 |
| 海外CV | +473 |
| LCV | +310 |
| その他 | +212 |
| 為替変動 | +318 |
| USD | +50 |
| AUD | +64 |
| THB他 | +204 |
| 費用増減 | ▲5 |
| 開発費 | ▲30 |
| 労務費 | ▲24 |
| 一般経費他 | +49 |

'22年3月期決算実績 - 前年同期比 -

| (億円) | '22/3期 | '21/3期 | 対前年比増減 | |
|--------|--------|--------|---------|-------|
| 売上高 | 25,143 | 19,082 | + 6,061 | +32% |
| 営業利益 | 1,872 | 957 | + 915 | +96% |
| 経常利益 | 2,084 | 1,043 | + 1,041 | +100% |
| 当期利益* | 1,262 | 427 | + 835 | +196% |

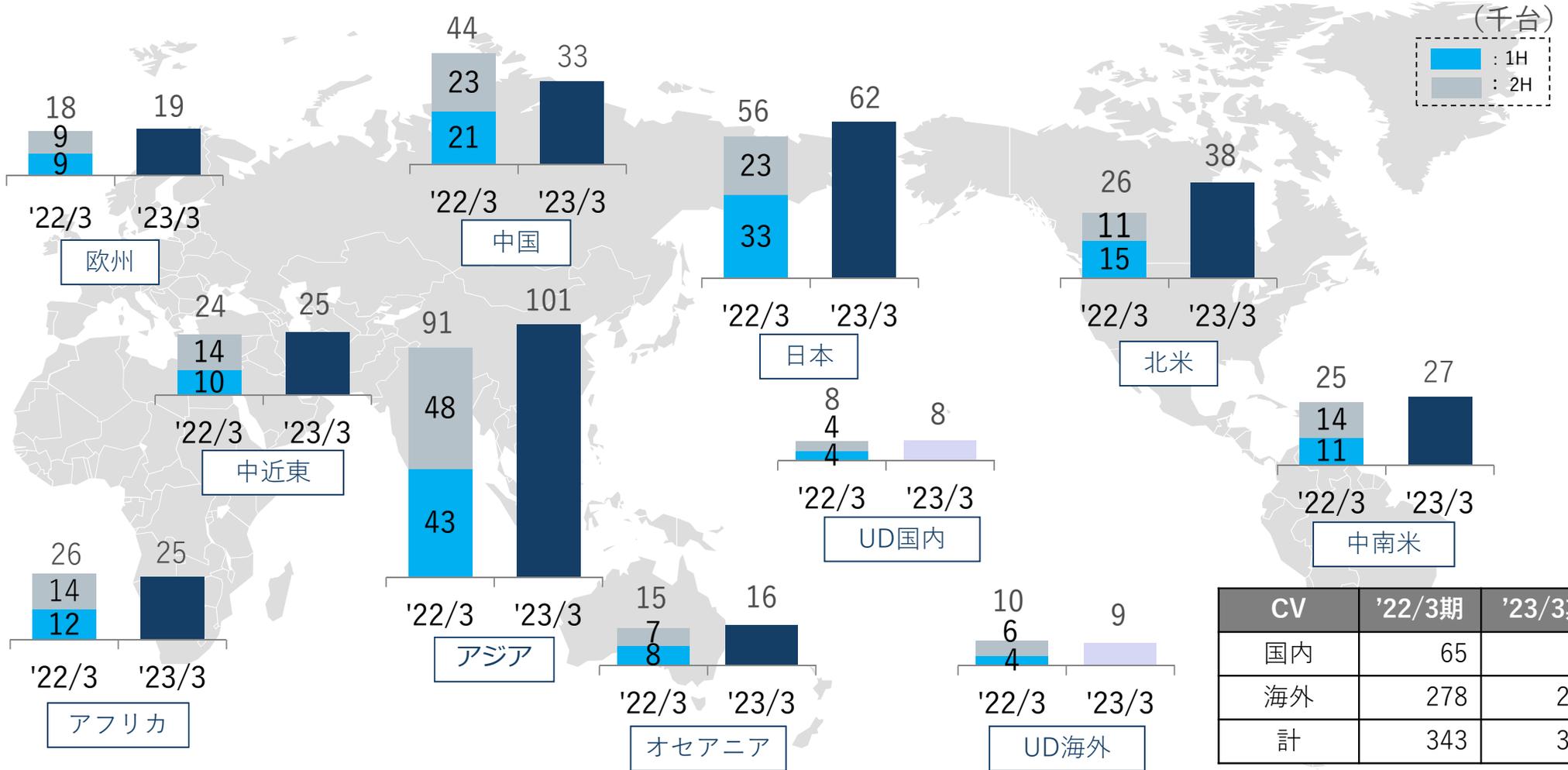
| | | | |
|------------|-------|--------------------|-------|
| 営業利益 | 1,872 | 経常利益 | 2,084 |
| 持分法による投資損益 | +96 | 投資有価証券評価損、固定資産売却損等 | ▲41 |
| 為替差損益 | +58 | 法人税等 | ▲476 |
| その他 | +58 | 非支配株主に帰属する当期純利益 | ▲305 |
| 経常利益 | 2,084 | 当期利益* | 1,262 |

*親会社株主に帰属する当期純利益

3. 2023年3月期見通し

'23/3期 CVグローバル販売台数見通し

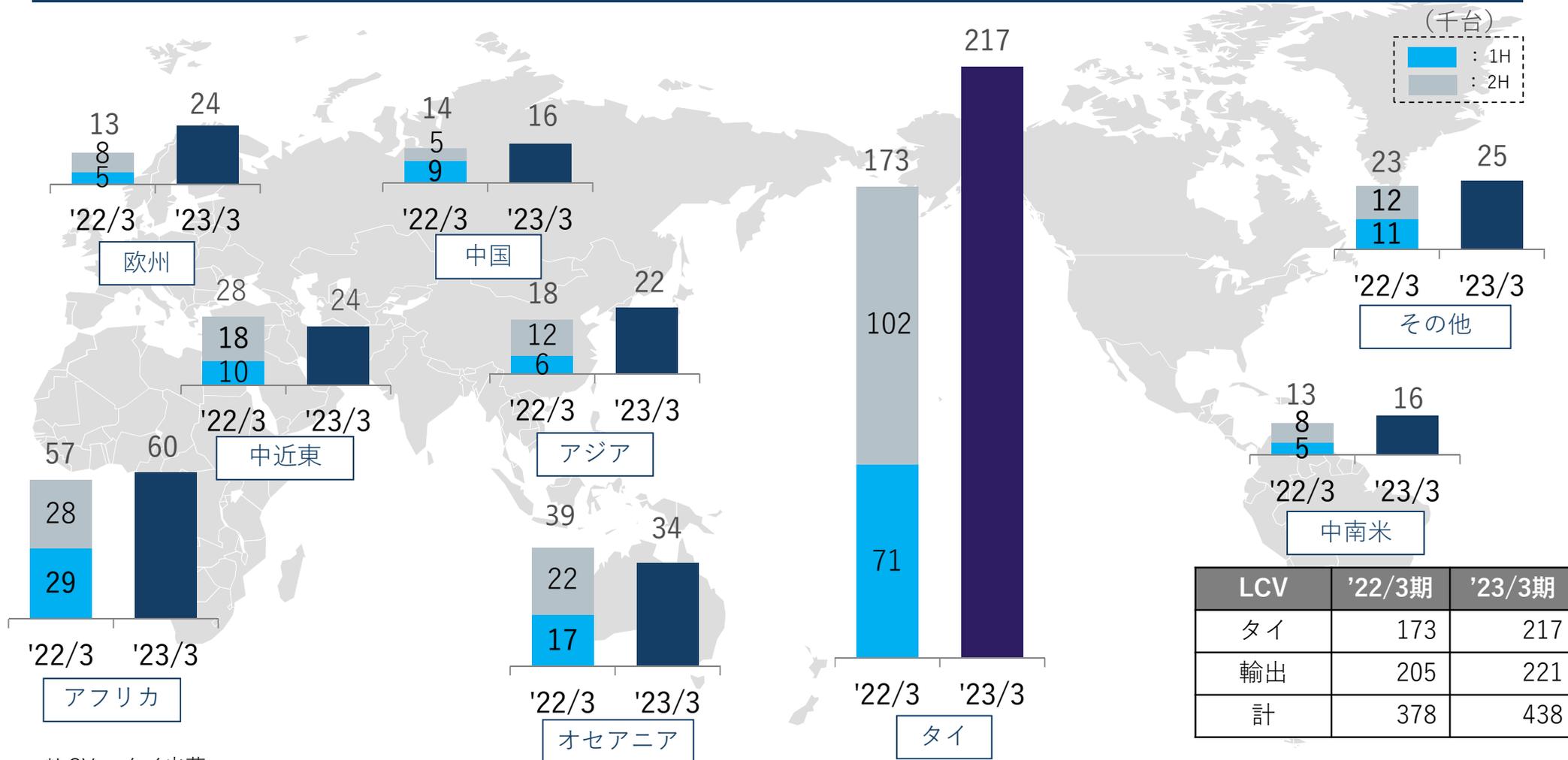
■ 減産影響あるも、旺盛な需要を取り込み、過去最高の販売台数を見込む



16 *国内CV：国内卸売・直納、海外CV：北米/豪州は現地DB卸売、その他地域は日本出荷

'23/3期 LCVグローバル販売台数見通し

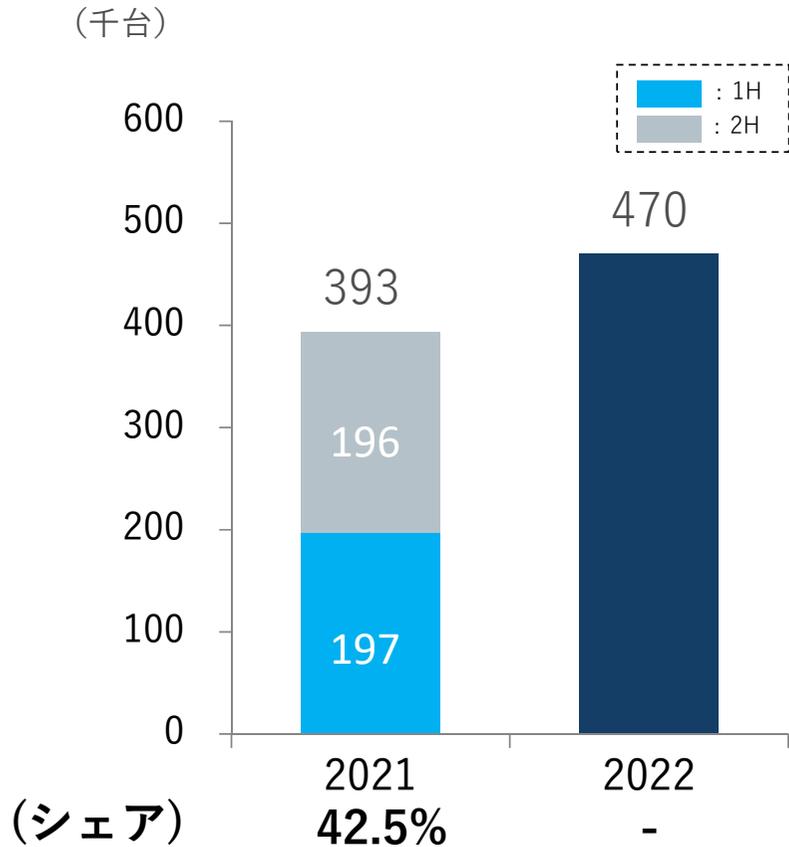
■ 半導体不足による減産影響が解消されたことに加えて、旺盛な需要もあり、先期を上回る販売台数を計画



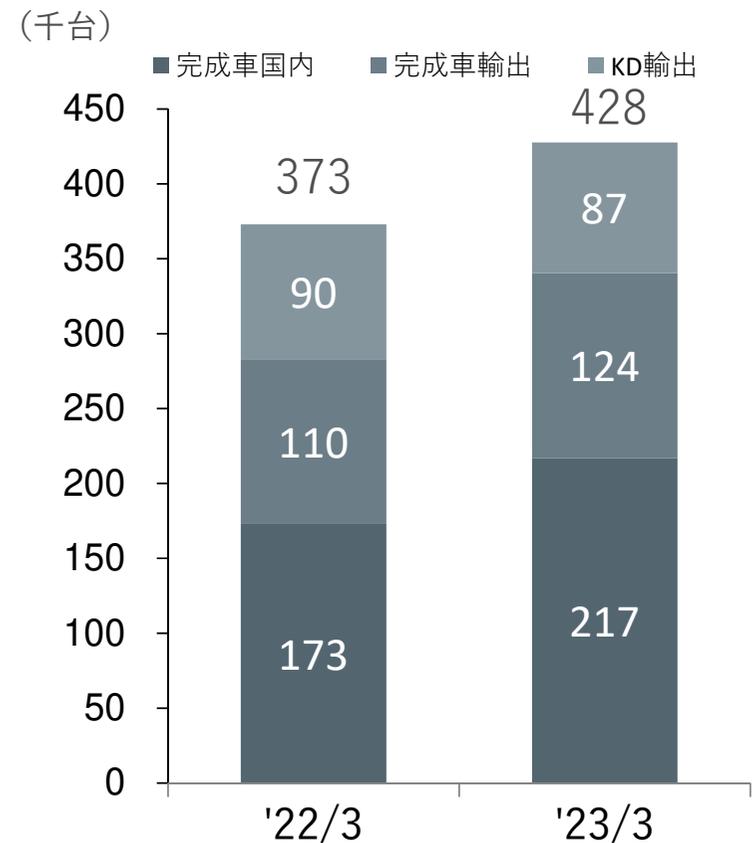
'23/3期 タイLCV全需・シェア/LCV生産台数見通し

- 全需は、コロナ前のCY2019水準には至らないものの、生産制約の解消と共に回復が進む
- 生産制約の解消に加えて、足元の堅調な需要により、過去最高の生産台数を計画

タイLCV全需(1-12月)

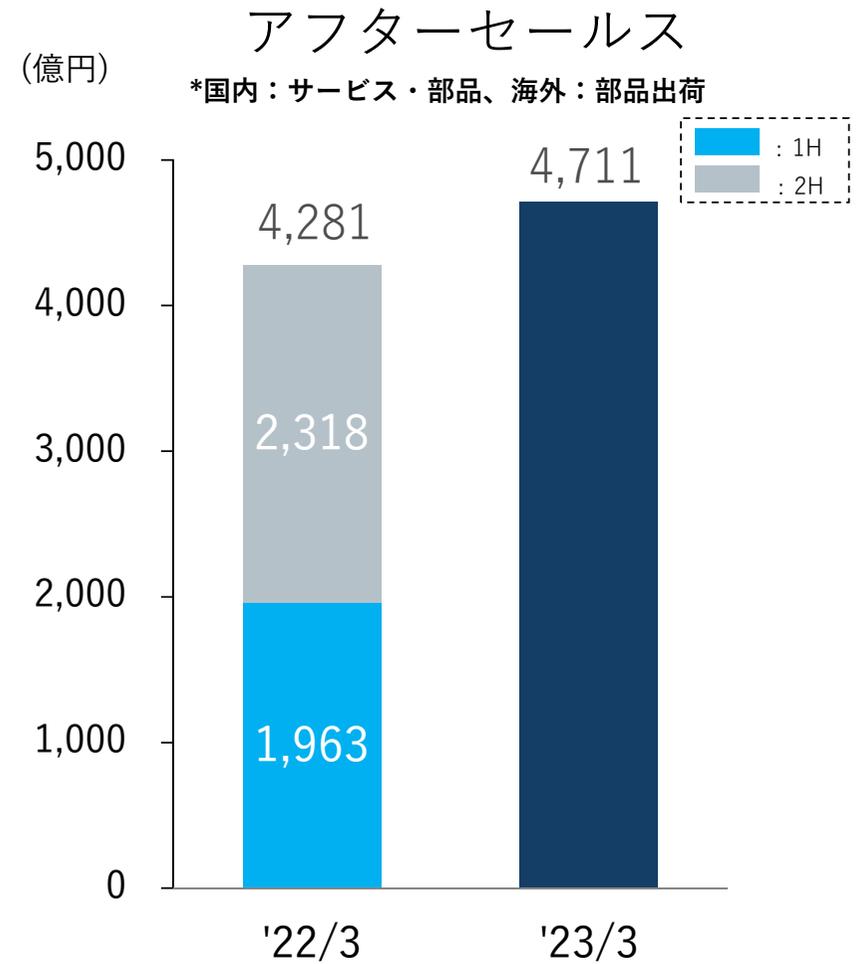
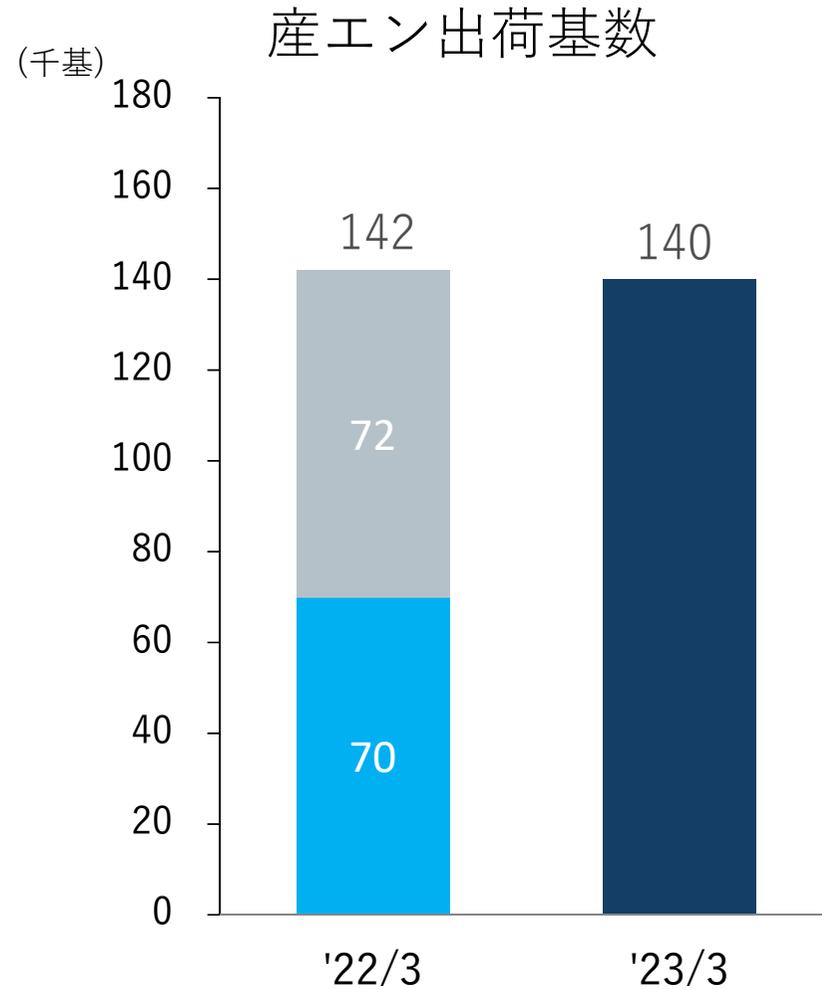


タイLCV生産台数



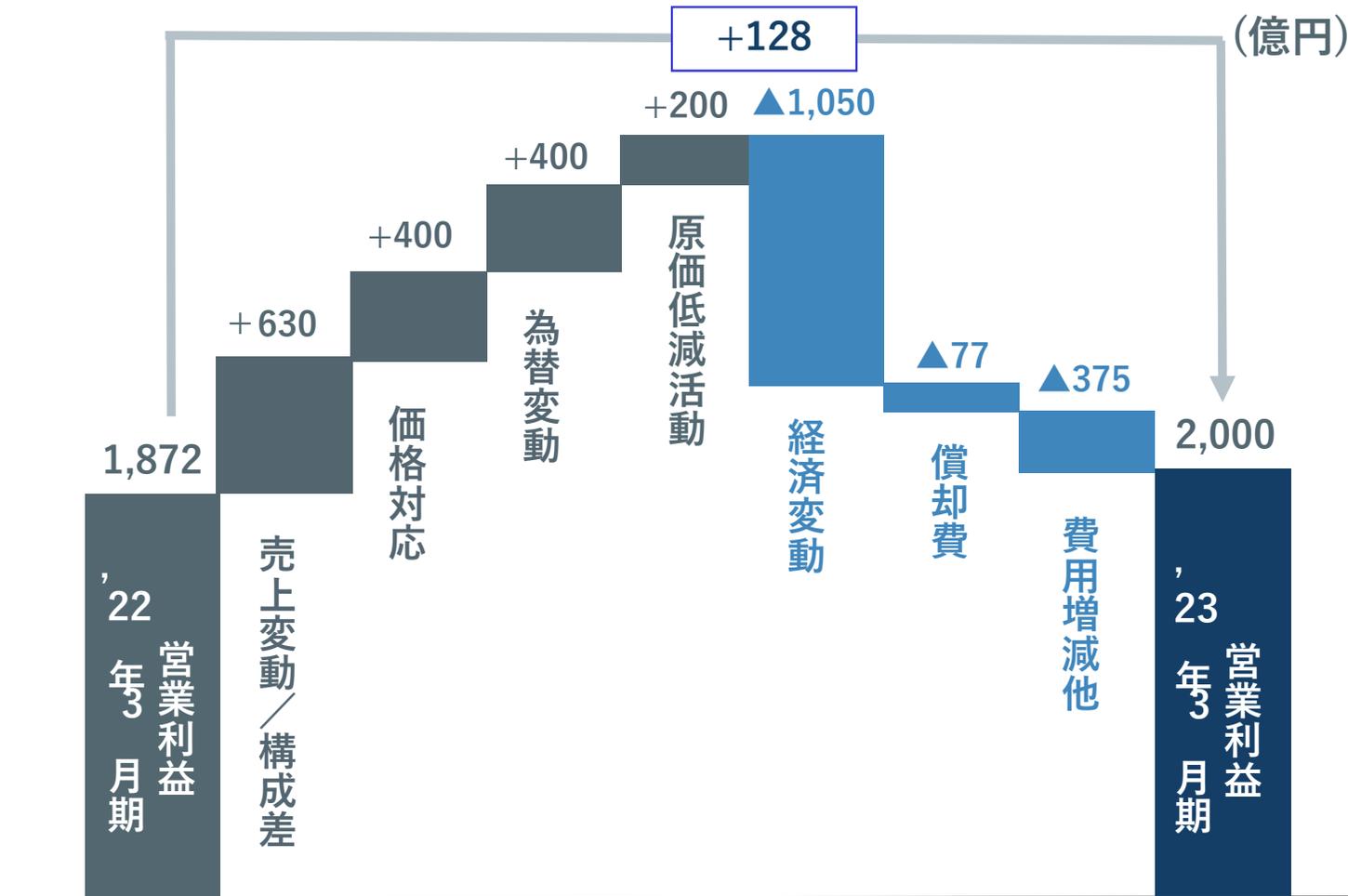
'23/3期 産業用エンジン出荷/アフターセールス見通し

- 産エン：中国での新規制に対応した在庫積み増しの影響もあり、先期並みを維持
- アフターセールス：UDトラックの収益が1年分反映されることに加え、海外部品を中心に増収を見込む



'23年3月期営業利益見通し 増減分析 -前年同期比-

- 経済変動は1,000億円超の影響あるも、過去最高レベルのVOL、価格対応、原価低減活動及び更なる為替好転により過去最高益を目指す



| 為替前提 | '22/3期 | '23/3期 |
|---------|--------|--------|
| USD/JPY | 112.4円 | 120.0円 |
| THB/JPY | 3.44円 | 3.60円 |
| AUD/JPY | 83.1円 | 90.0円 |

| 内訳 | '23/3期 |
|----------|--------|
| 売上変動/構成差 | +630 |
| 国内CV | +100 |
| 海外CV | +160 |
| LCV | +255 |
| その他 | +115 |
| 為替変動 | +400 |
| USD | +110 |
| AUD | +60 |
| THB他 | +230 |
| 費用増減 | ▲375 |
| 開発費 | ▲142 |
| 労務費 | ▲78 |
| 一般経費他 | ▲155 |

'23年3月期決算見通し - 前年同期比 -

| (億円) | '23/3期 | '22/3期 | 対前年比増減 | |
|--------|--------|--------|---------|------|
| 売上高 | 30,000 | 25,143 | + 4,857 | +19% |
| 営業利益 | 2,000 | 1,872 | + 128 | +7% |
| 経常利益 | 2,100 | 2,084 | + 16 | +1% |
| 当期利益* | 1,270 | 1,262 | + 8 | +1% |

| | | | |
|-------|-------|--------------------|-------|
| 営業利益 | 2,000 | 経常利益 | 2,100 |
| 持分法損益 | +80 | 投資有価証券売却益、固定資産売却損等 | +30 |
| 為替差損益 | ±0 | 法人税等 | ▲530 |
| その他 | +20 | 非支配株主に帰属する当期純利益 | ▲330 |
| 経常利益 | 2,100 | 当期利益* | 1,270 |

*親会社株主に帰属する当期純利益

「運ぶ」を支え、環境と未来をひらく

ISUZU

【付表】主要事業指標推移等

