

# 2022年 3月期第3四半期 決算説明

2022年2月10日

いすゞ自動車株式会社

# 説明内容

1. 全体総括
2. 2022年3月期第3四半期実績及び通期見通し
3. 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

取締役専務執行役員  
経営業務部門、  
企画・財務部門統括

南 真介

# 全体総括①

## 1. '22年3月期第3四半期実績

- 海外市場は引き続き好調だが、引き続き部品調達に苦戦。
- 国内CV販売及びタイLCV販売は、半導体不足影響により大きく前年割れ。
- CV・LCV共に新興国向けへの出荷に振り替えることで、全体VOLは前年から微増。
- 損益は、売上変動／構成差の悪化に加え資材費・物流費が高騰するも、為替好転及び費用面での改善により、ほぼ想定通り。

## 2. '22年3月期見通し

- 海外市場の旺盛な需要は継続。
- 半導体不足は続いており、主に国内・北米向けの出荷に大きな影響。新興国向け出荷への振替を拡大し、マイナス影響を最小限に。
- 新型コロナウイルス感染拡大の影響により、部品供給に支障が発生。
- 損益は、売上変動／構成差の悪化、資材費・物流費の高騰を、為替好転、費用削減及び合理化追加でカバー。
- 通期の損益見通しは変更せず。

## 全体総括②

## 3. サプライチェーン混乱による影響

	3Q実績	4Q見通し
日本	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 東南アジア新型コロナ感染拡大収束により、現地からの部品調達は正常化</li> <li>• 一方で半導体不足は続いており、部品供給に大きなインパクト</li> <li>• 主に国内・北米向けトラックに減産影響発生</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 半導体供給不足は正常化が見通せず、不透明な状況が続く</li> <li>• 新型コロナ感染拡大により、サプライヤーからの部品供給に支障発生</li> <li>• 大型/中型/小型トラックの組立ラインを、計6直分停止</li> </ul>
タイ	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 新型コロナ感染拡大によるサプライヤー稼働影響は概ね収束</li> <li>• しかしながら半導体不足は続き、新型LCVに減産圧力</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 半導体供給の不足影響は、一部の部品で不透明続くも、全体では解消の方向</li> <li>• 1月の完成車生産台数は3万台に到達</li> </ul>

# 全体総括 '22年3月期第3四半期実績

グローバル販売台数(千台)		'22/3-3Q	'21/3-3Q	対前年比増減		'20/3-3Q
CV計	国内CV	11	16	▲5	▲28%	15
	海外CV	69	49	+20	+42%	46
	UDトラックス	6	-	+6	-	-
CV計		86	65	+21	+34%	61
LCV計	タイLCV	44	53	▲9	▲17%	42
	輸出LCV	52	40	+12	+30%	34
	LCV計	96	93	+3	+3%	76
合計		182	158	+24	+16%	137

## 決算実績(億円)

売上高	6,388	5,153	+1,235	+24%	4,982
営業利益	513	462	+51	+11%	423
経常利益	532	493	+39	+8%	438
当期利益	335	302	+33	+11%	276

# 全体総括 '22年3月期見通し

グローバル販売台数(千台)		'22/3期 見通し	'22/3期 前回見通し	対前回見直し比 増減		(参考) '21/3期	(参考) '20/3期
CV計	国内CV	53	69	▲16	▲23%	70	81
	海外CV	277	263	+14	+6%	190	208
	UDトラックス	18	18	±0	±0%	-	-
CV計		348	350	▲2	▲1%	260	289
LCV計	タイLCV	163	167	▲4	▲2%	151	163
	輸出LCV	212	213	▲1	▲0%	144	148
LCV計		375	380	▲5	▲1%	295	311
合計		723	730	▲7	▲1%	555	600

## 決算見通し(億円)

売上高	25,000	25,000	売上高・利益・配当 の見通しは据え置き	19,082	20,799
営業利益	1,700	1,700		957	1,406
経常利益	1,750	1,750		1,043	1,509
当期利益	1,100	1,100		427	812
1株当たり配当	58円	58円		30円	38円



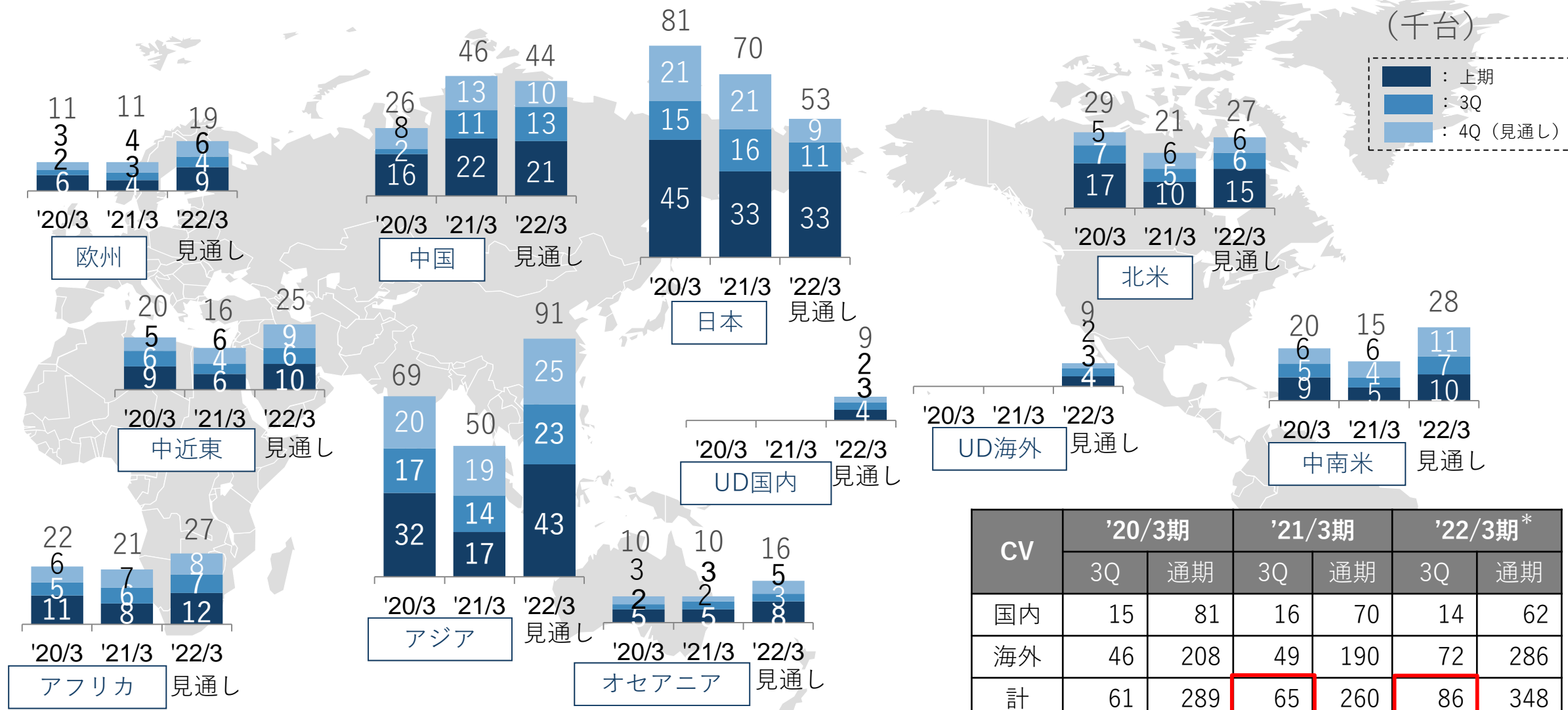
常務執行役員  
企画・財務部門統括代行、  
グループCFO

中俣 直人

## 2. 2022年3月期 第3四半期実績及び通期見通し

# CVグローバル販売台数①

■ 3Q販売台数は、国内は生産制約により先期を下回るも新興国出荷へ振り替ることで全体では先期を上回る



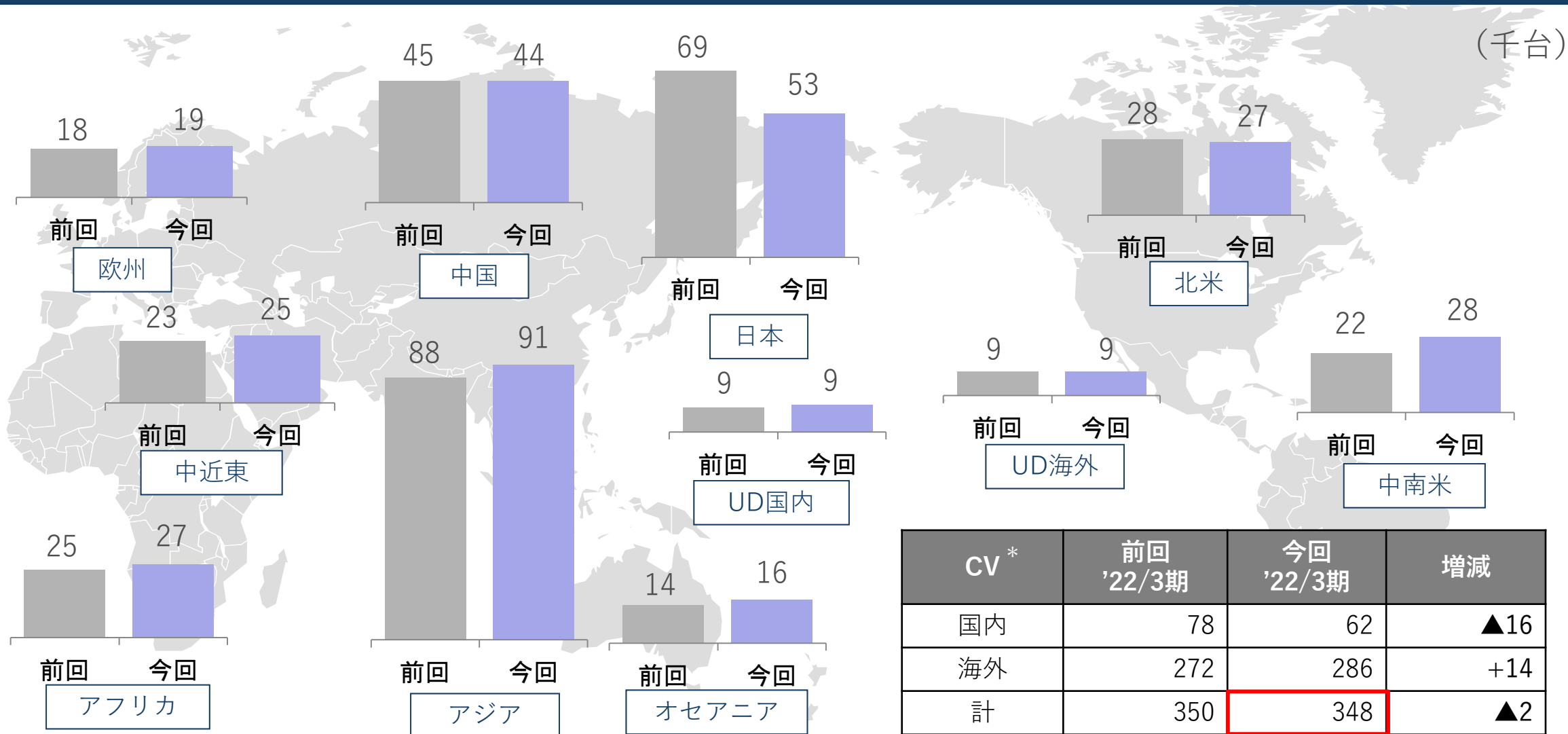
\*国内CV：国内卸売・直納、海外CV：北米/豪州は現地DB卸売、その他地域は日本出荷

\*UDは4月～9月の損益・販売台数を連結P/Lに反映

\*国内/海外にはそれぞれUD国内/UD海外の台数を含む

# CVグローバル販売台数② 通期見通し（11月公表値との比較）

■ 引き続き旺盛な海外需要を背景に、国内の減少を新興国向けで補い11月公表値の水準を確保



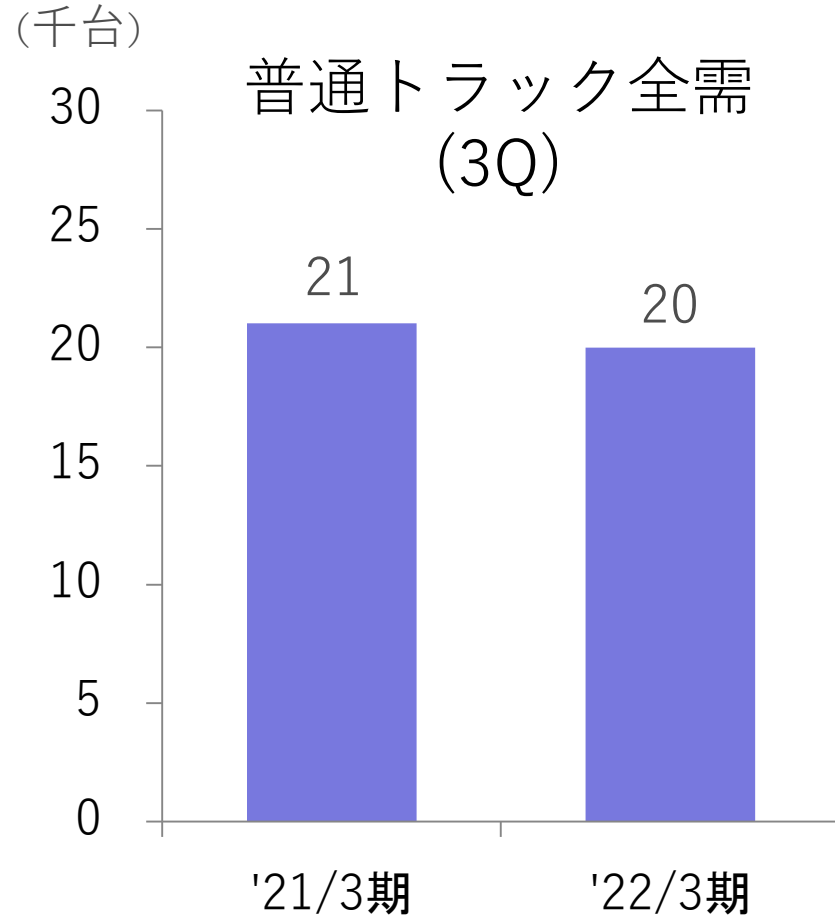
CV*	前回 '22/3期	今回 '22/3期	増減
国内	78	62	▲16
海外	272	286	+14
計	350	348	▲2

\*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～9月の損益・販売台数を連結P/Lに反映

\*国内/海外にはそれぞれUD国内/UD海外の台数を含む  
 Copyright(C) 2022 Isuzu Motors Limited All rights reserved

# 国内全需・シェア実績 -普通トラック/小型トラック-

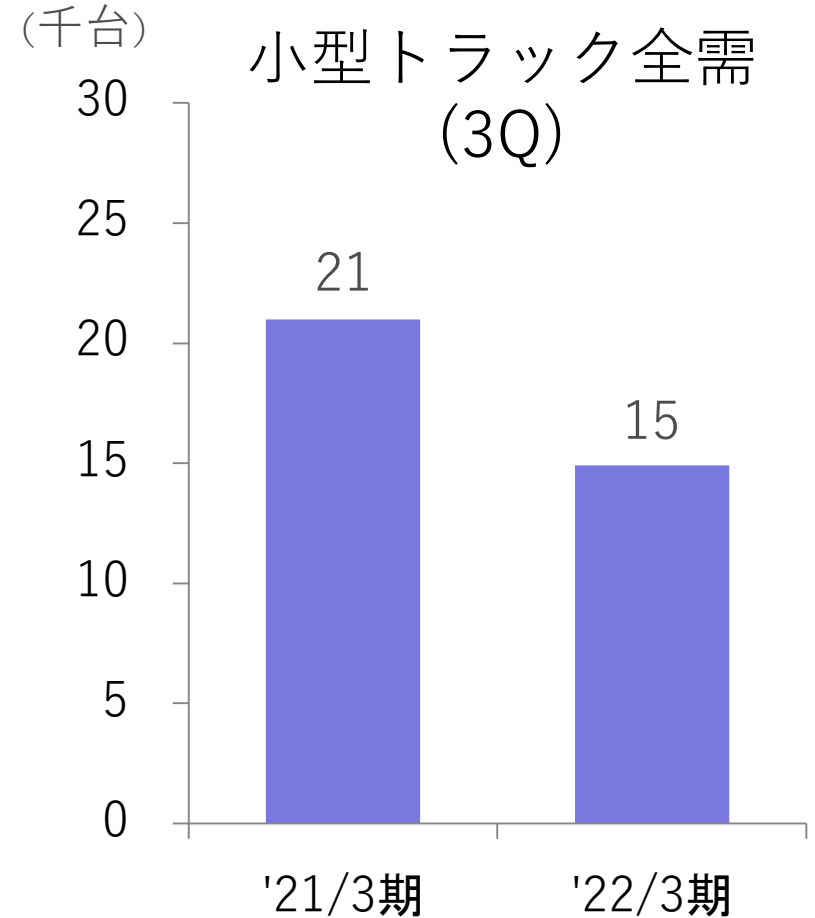
- 全需は普トラ・小トラ共に前年割れ、通期の見通しは不透明
- 小型トラックは生産制約により需要に応えられず、シェアを大幅に落とした



3Q  
シェア  
いすゞ  
UDT

28.8%  
(15.3%)

'22/3期  
32.2%  
13.8%



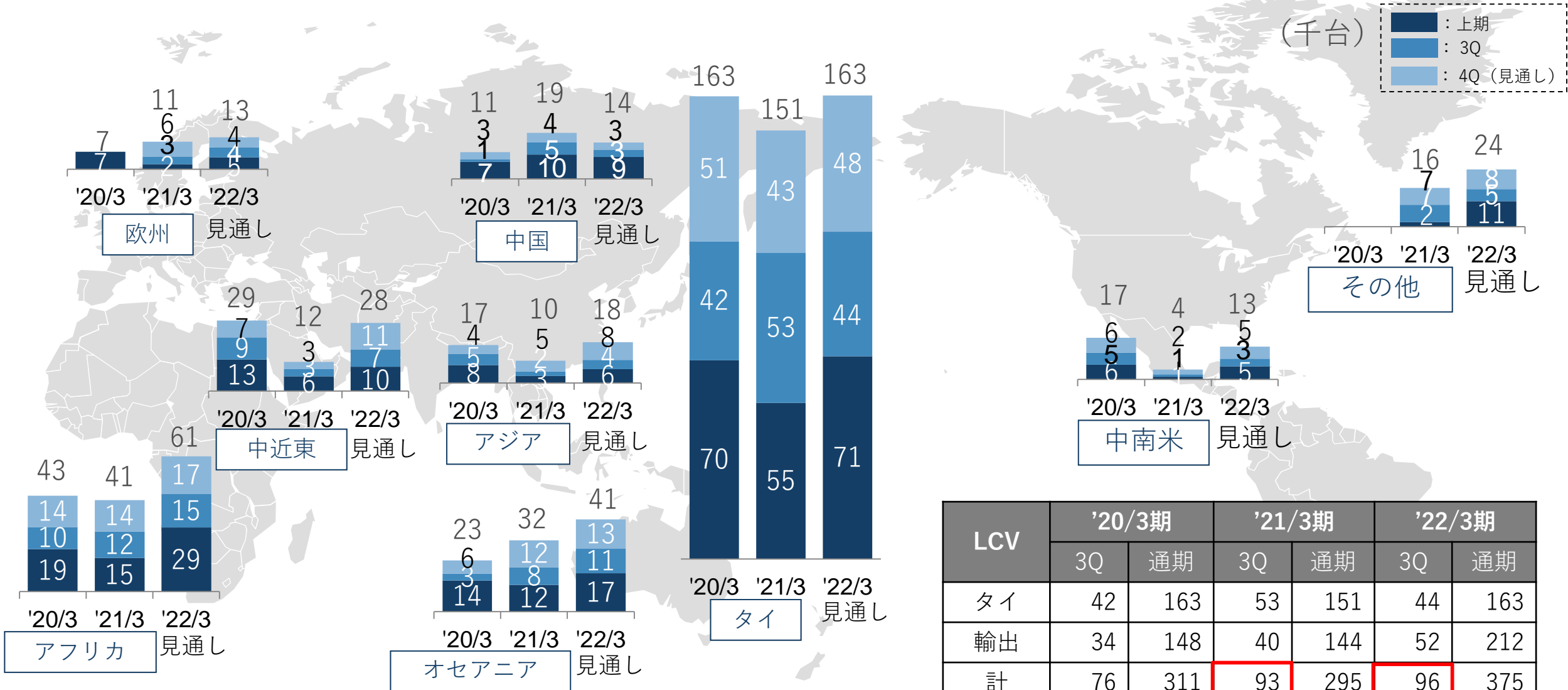
3Q  
シェア  
いすゞ

'21/3期  
37.5%

'22/3期  
27.0%

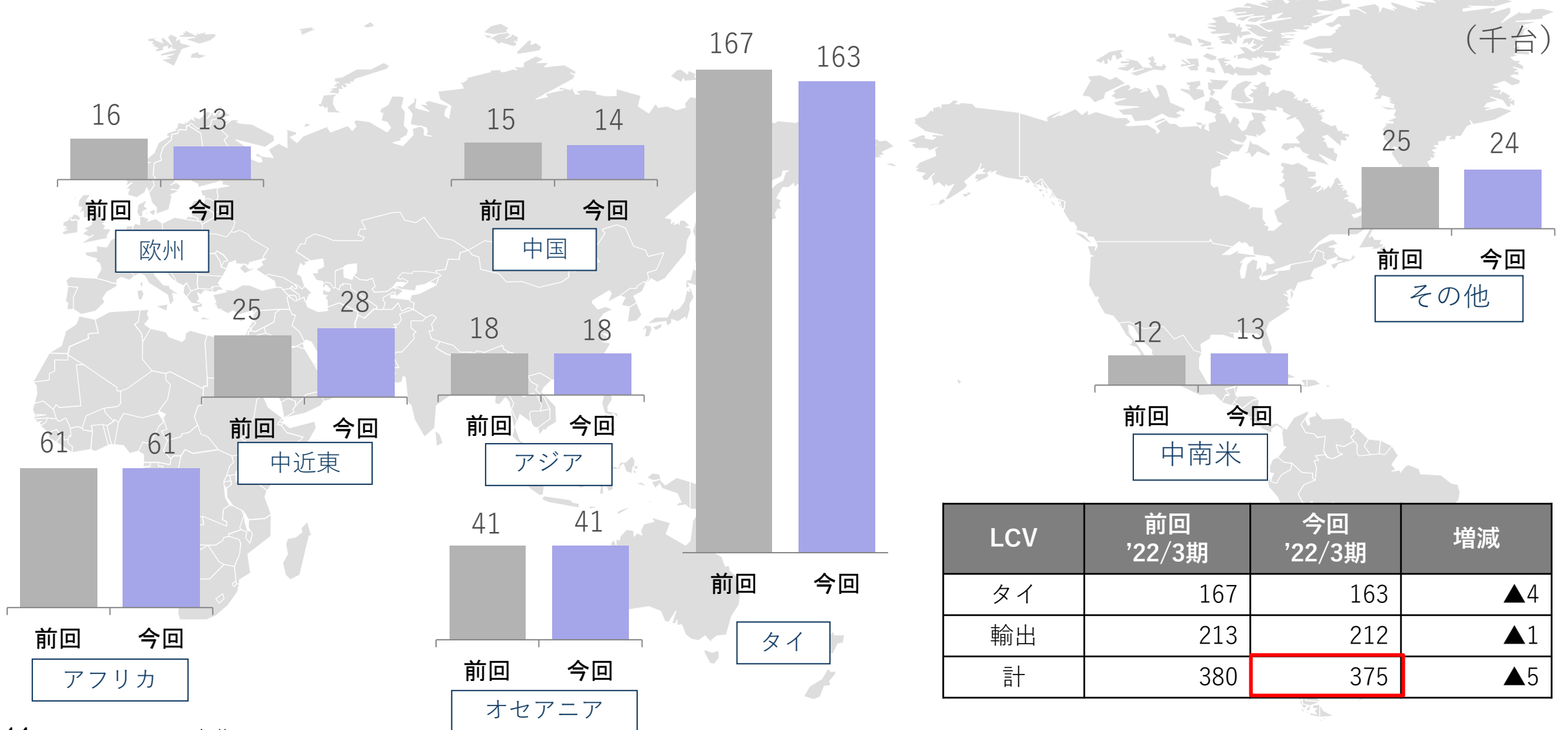
# LCVグローバル販売台数①

■ 3Q販売台数は、新型LCVは半導体不足影響を受けるも旧型LCV出荷で補い、合計は先期並みを確保



# LCVグローバル販売台数② 通期見通し（11月公表値との比較）

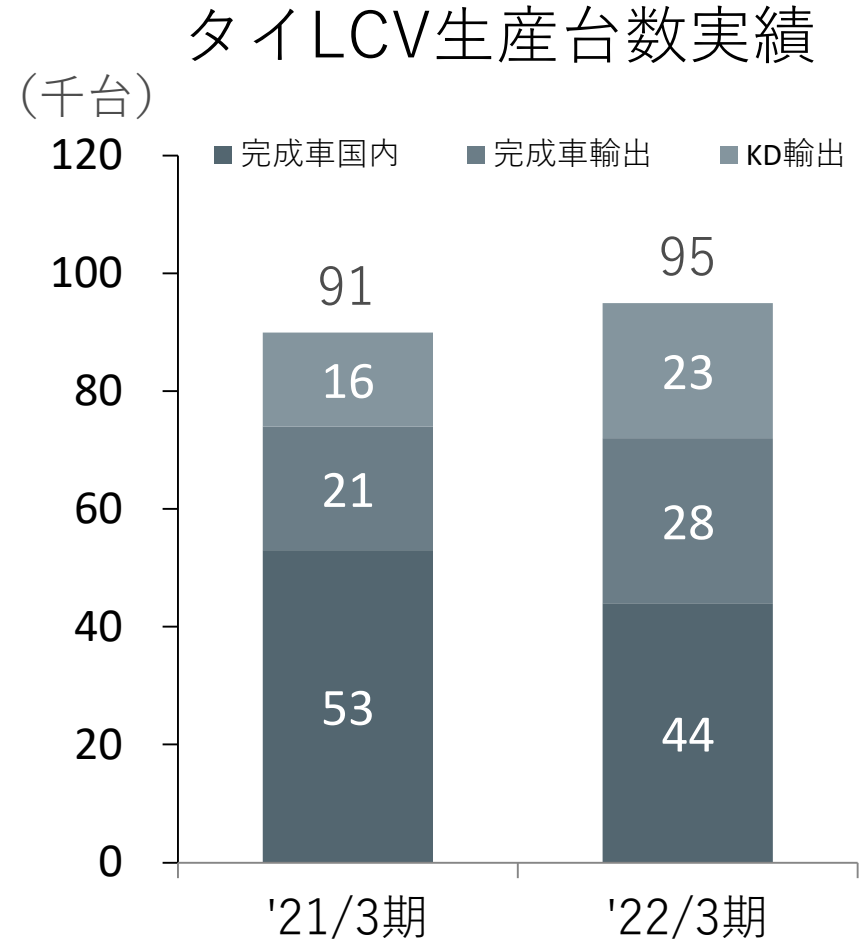
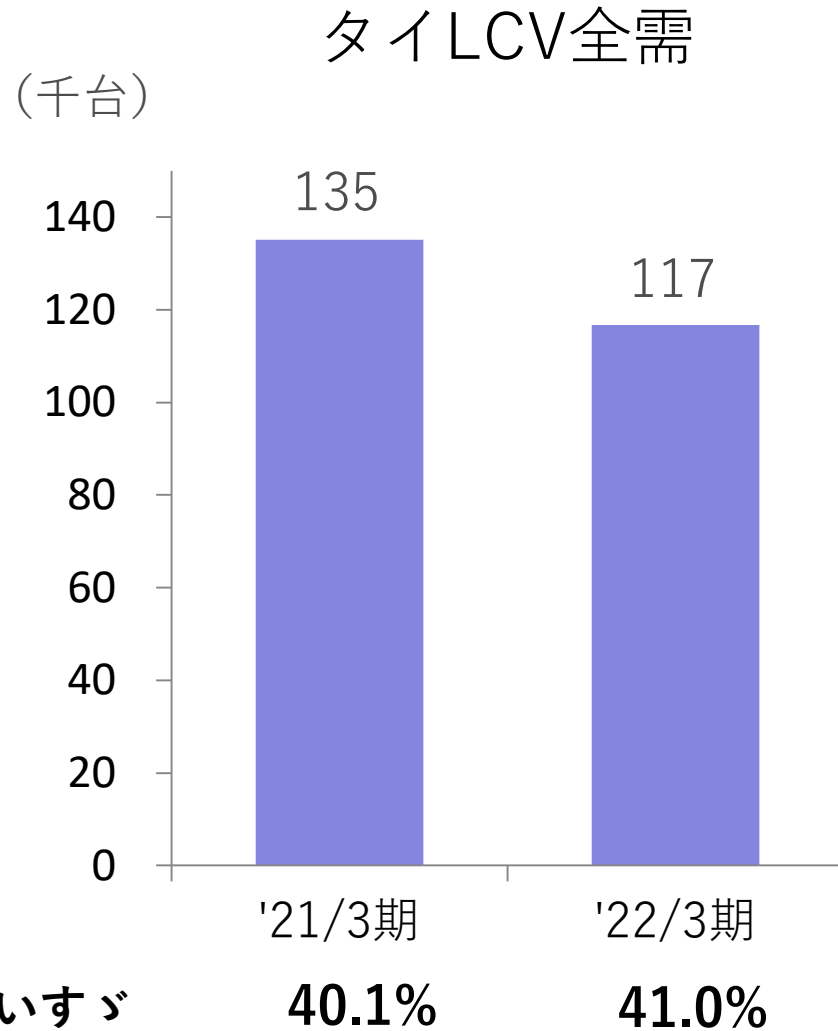
■ CV同様需要は旺盛、半導体不足影響を受け出荷地域を調整



LCV	前回 '22/3期	今回 '22/3期	増減
タイ	167	163	▲4
輸出	213	212	▲1
計	380	375	▲5

# タイLCV全需・シェア/LCV生産台数実績（10-12月）

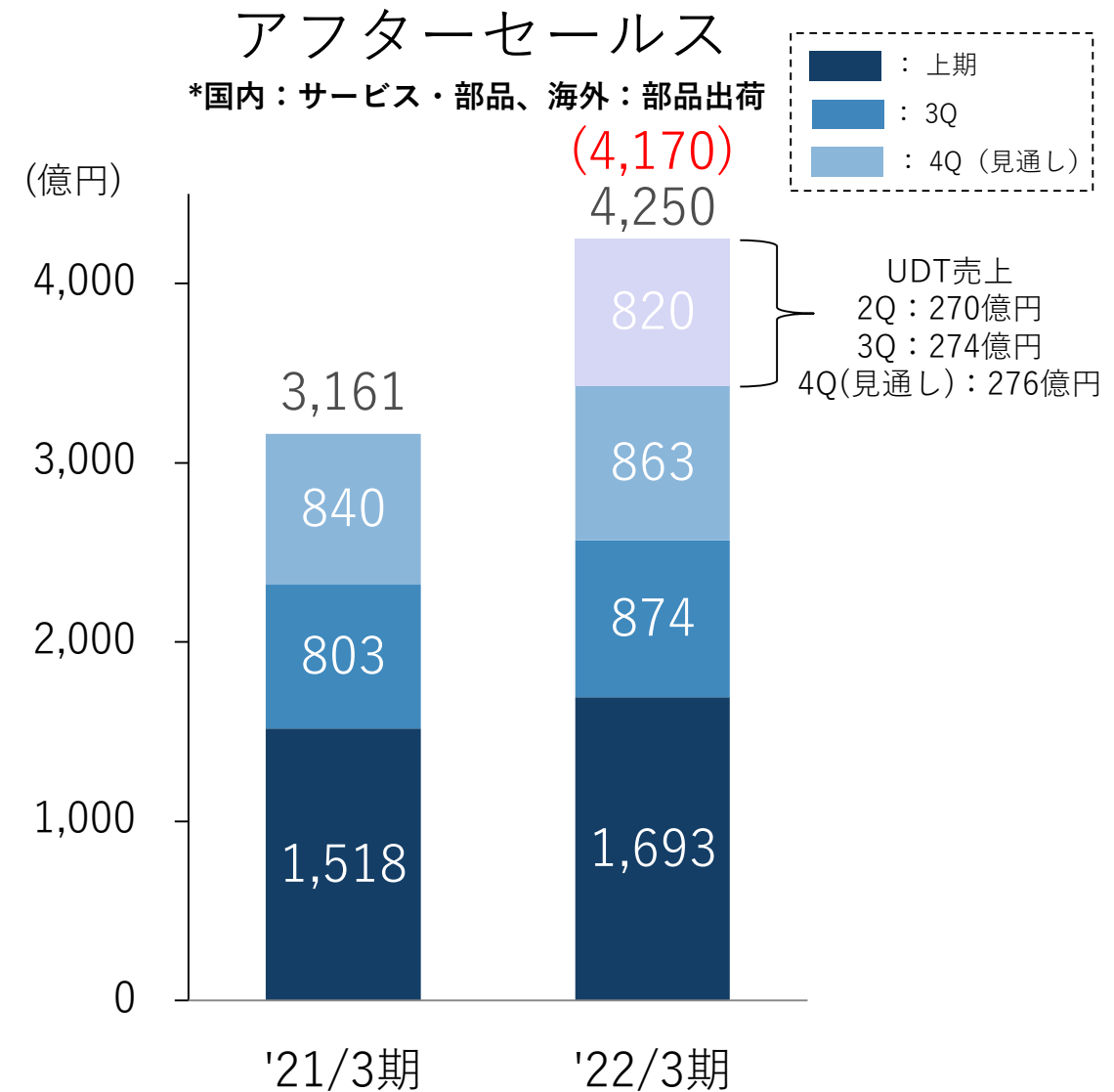
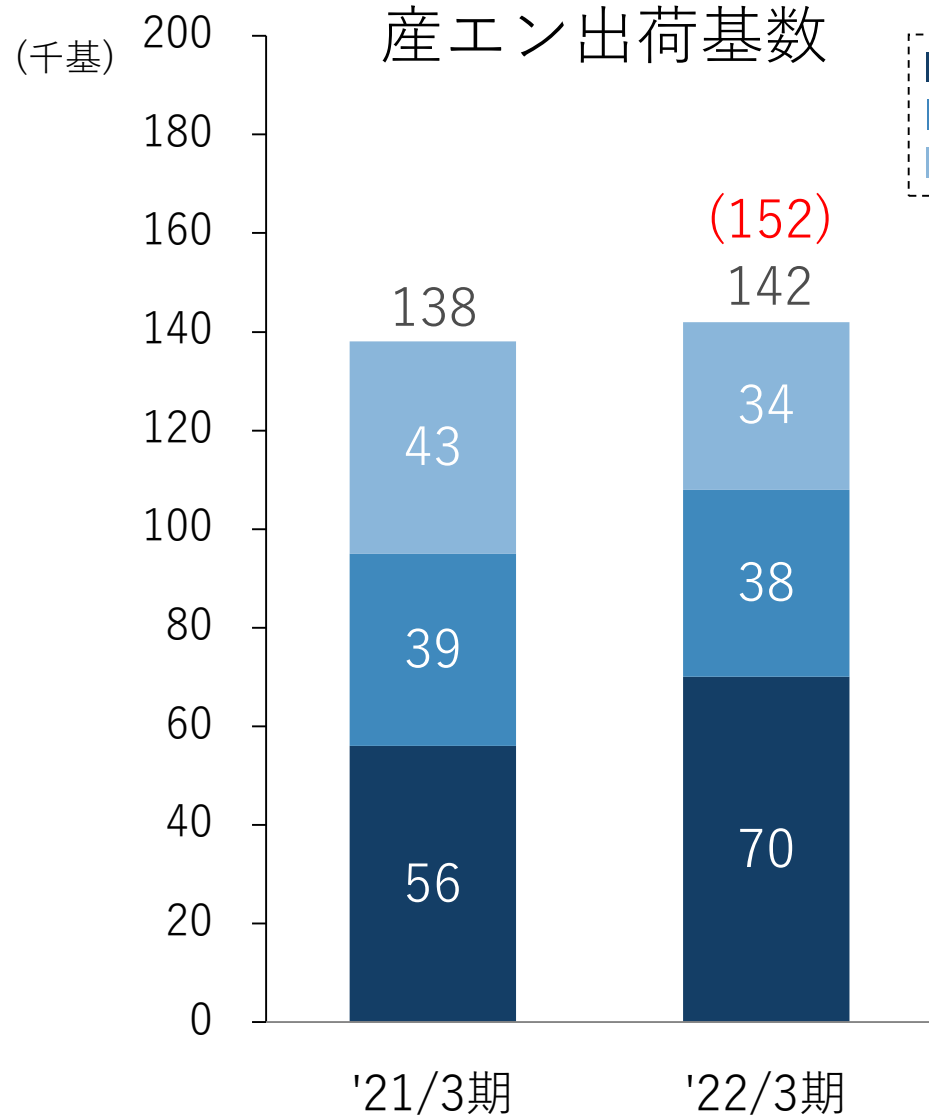
- タイLCV全需は、生産制約により先期を下回った
- LCV生産台数は、新型LCVで半導体不足の影響を受けるも旧型LCVのKD輸出で補完





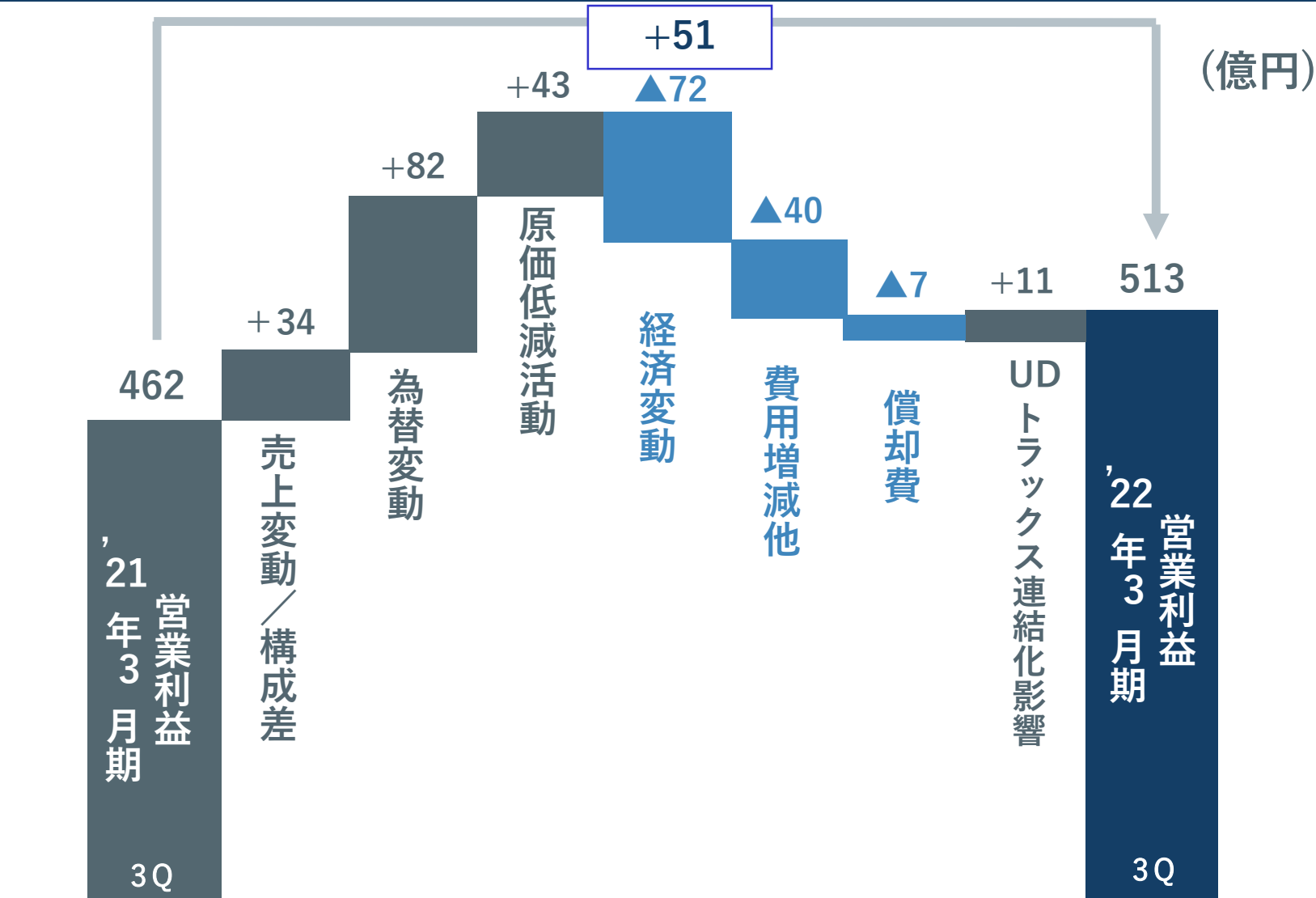
# 産業用エンジン出荷/アフターセールス売上

- 産エン：中国建機需要の減速感を受け通期見通しを引き下げ
- アフターセールス：通期見通しは海外部品増収を反映し引き上げ



## '22年3月期第3四半期営業利益 増減分析 -前年同期比-

■ 半導体不足、原材料高騰の影響あるも、為替変動、原価低減活動により増益、想定線の水準となった



為替実績	'21/3期	'22/3期
USD/JPY	104.4円	113.7円
THB/JPY	3.41円	3.41円
AUD/JPY	76.5円	82.9円

内訳	'22/3期
売上変動／構成差	+34
国内CV	▲81
海外CV	+101
LCV	+3
その他	+11
為替変動	+82
USD	+22
AUD	+15
THB他	+45
費用増減他	▲40
開発費	▲19
労務費	▲8
一般経費他	▲13

# '22年3月期第3四半期実績 - 前年同期比 -

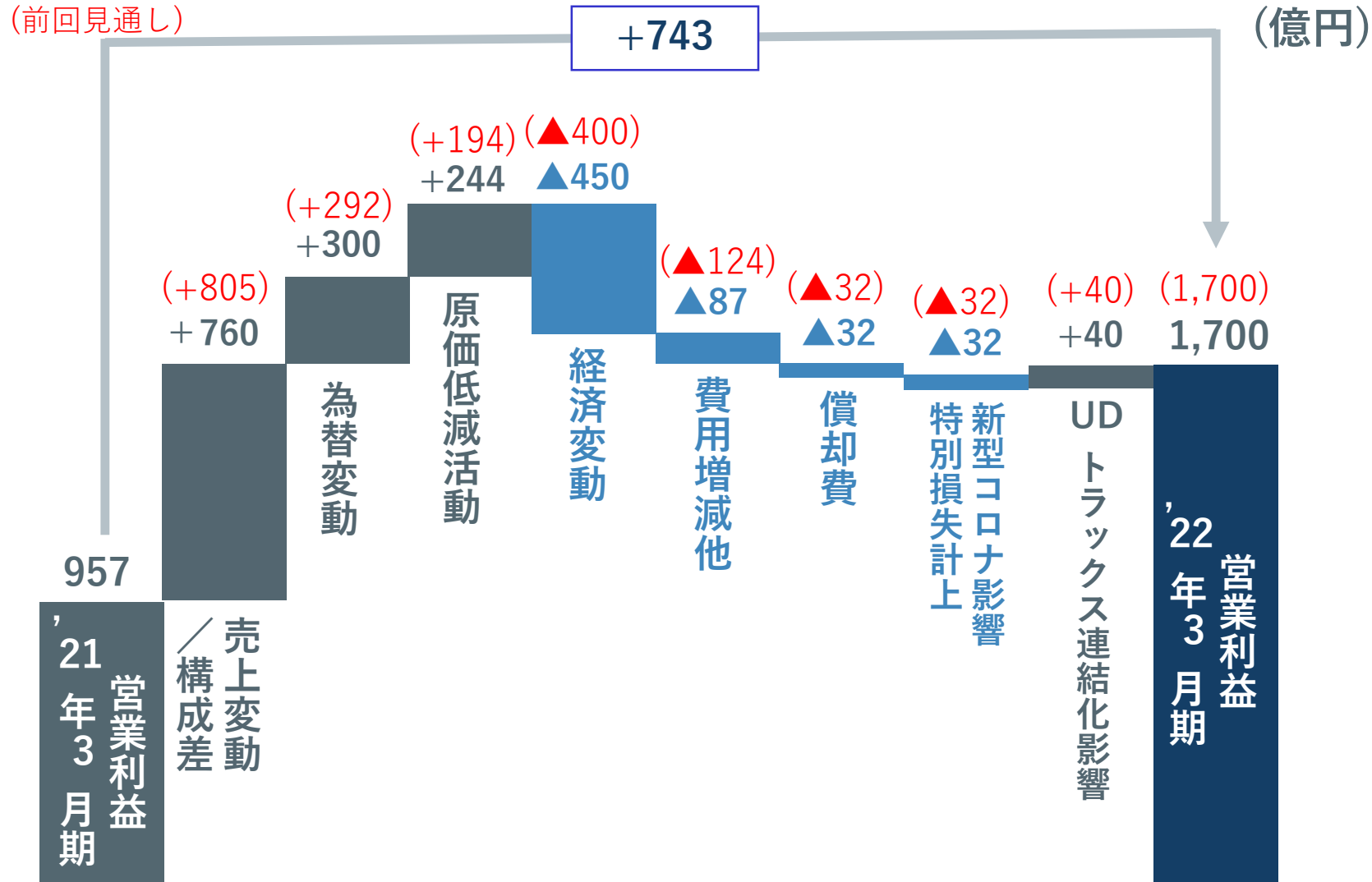
( 億円 )	'22/3-3Q	'21/3-3Q	対前年比増減	
売上高	6,388	5,153	+ 1,235	+24%
営業利益	513	462	+ 51	+11%
経常利益	532	493	+ 39	+8%
当期利益*	335	302	+ 33	+11%

当期利益*	経常利益	532
	固定資産売却損等	1
	法人税等	▲116
	非支配株主に帰属する当期純利益	▲82
	当期利益*	335

\*親会社株主に帰属する当期純利益

# '22年3月期営業利益見通し 増減分析 -前年同期比-

■ 半導体不足に加え原材料価格の高騰が想定以上となるも、原価低減活動及び固定費削減の推進でカバー、通期見通しを据え置く



為替	'21/3期	'22/3期
USD/JPY	106.0円	110.8円
THB/JPY	3.42円	3.41円
AUD/JPY	76.2円	82.5円

内訳	'22/3期
売上変動/構成差	+760
国内CV	▲220
海外CV	+498
LCV	+280
その他	+202
為替変動	+300
USD	+48
AUD	+63
THB他	+189
費用増減他	▲87
開発費	▲80
労務費	▲25
一般経費他	+18

# '22年3月期決算見通し - 前年同期比 -

( 億円 )	'22/3期	'21/3期	対前年比増減	
売上高	25,000	19,082	+ 5,918	+31%
営業利益	1,700	957	+ 743	+78%
経常利益	1,750	1,043	+ 707	+68%
当期利益*	1,100	427	+ 673	+158%

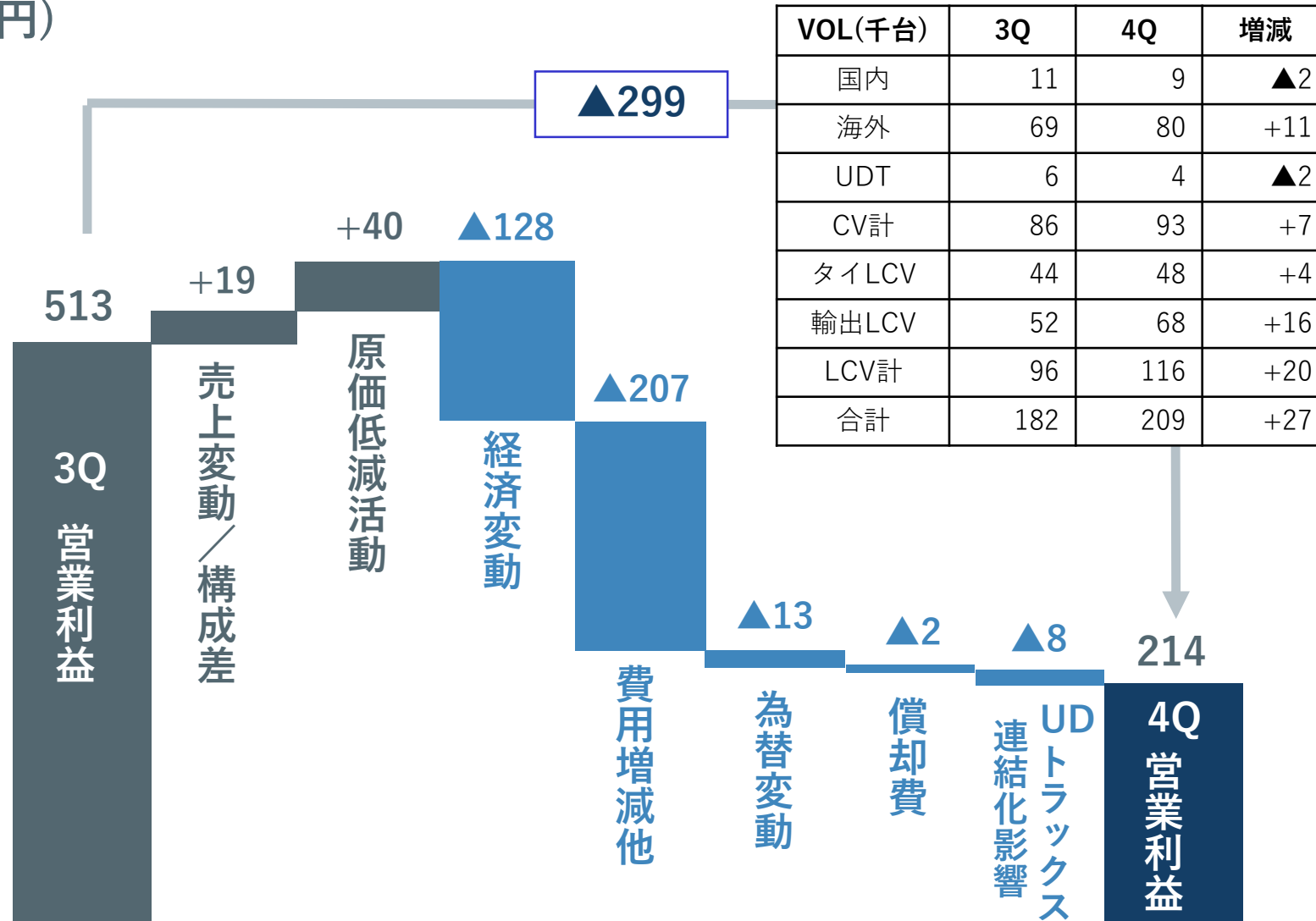
当期利益*	経常利益	1,750
	固定資産売却損等	▲30
	法人税等	▲380
	非支配株主に帰属する当期純利益	▲240
	当期利益*	1,100

\*親会社株主に帰属する当期純利益

# 【参考】'22年3月期営業利益 増減分析 -3Q/4Q比-

■ 海外CV及びLCVのVOLは増加するも国内CVは減少、経済変動及び費用増減の減益影響は第4四半期に集中

(億円)



VOL(千台)	3Q	4Q	増減
国内	11	9	▲2
海外	69	80	+11
UDT	6	4	▲2
CV計	86	93	+7
タイLCV	44	48	+4
輸出LCV	52	68	+16
LCV計	96	116	+20
合計	182	209	+27

為替	3Q	4Q
USD/JPY	113.7円	110.0円
THB/JPY	3.41円	3.40円
AUD/JPY	82.9円	82.0円

内訳	'22/3期
売上変動／構成差	+19
国内CV	▲50
海外CV	+25
LCV	+45
その他	▲1
為替変動	▲13
USD	▲7
AUD	±0
THB他	▲6
費用増減他	▲207
開発費	▲64
労務費	▲6
一般経費他	▲137

「運ぶ」を支え、環境と未来をひらく

**ISUZU**

# 全体総括 '22年3月期第3四半期実績（累計）

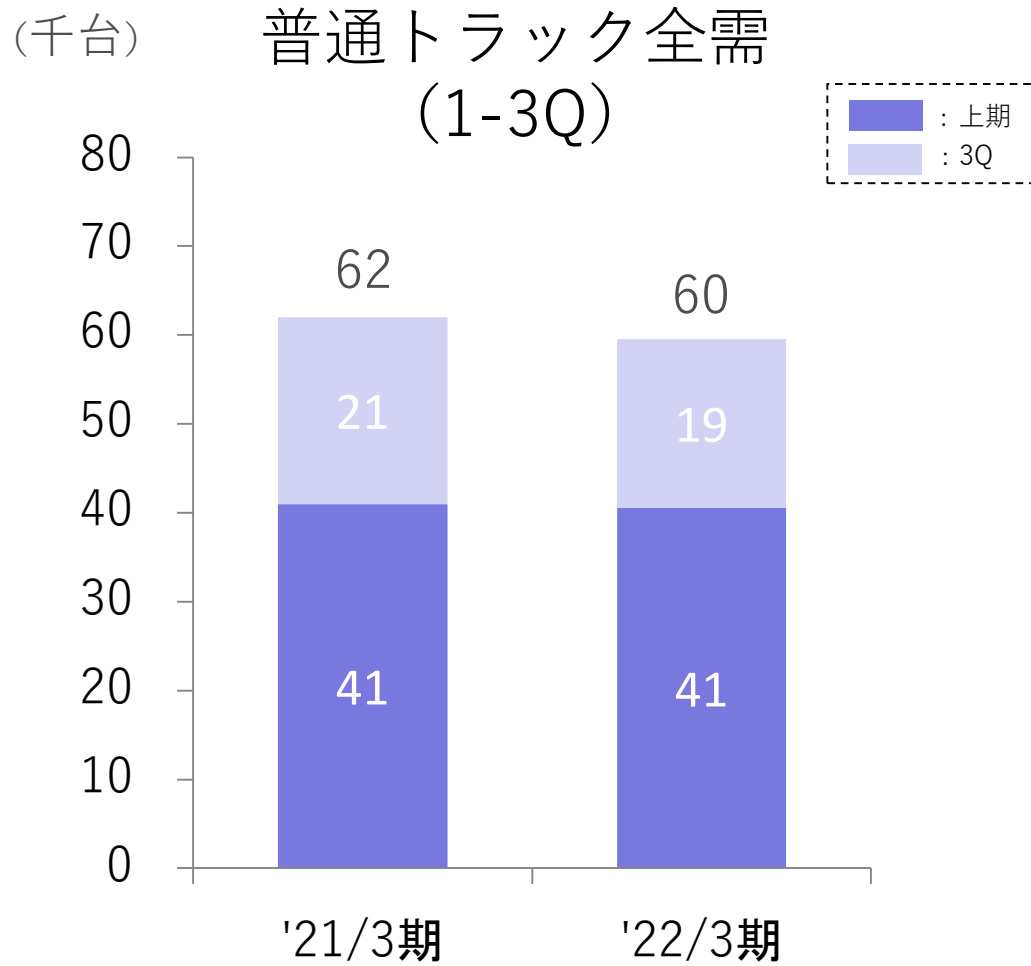
グローバル販売台数(千台)		'22/3 1-3Q	'21/3 1-3Q	対前年比増減		'20/3 1-3Q
CV計	国内CV	45	49	▲4	▲8%	60
	海外CV	197	126	+71	+57%	152
	UDトラックス	13	-	+13	-	-
CV計		255	175	+81	+46%	212
LCV計	タイLCV	116	108	+8	+7%	112
	輸出LCV	144	91	+53	+59%	110
	LCV計	260	199	+61	+31%	222
合計		515	374	+141	+38%	434

## 決算実績(億円)

売上高	17,838	13,082	+4,756	+36%	15,183
営業利益	1,486	630	+856	+136%	1,137
経常利益	1,599	663	+936	+141%	1,173
当期利益	1,047	285	+762	+268%	674



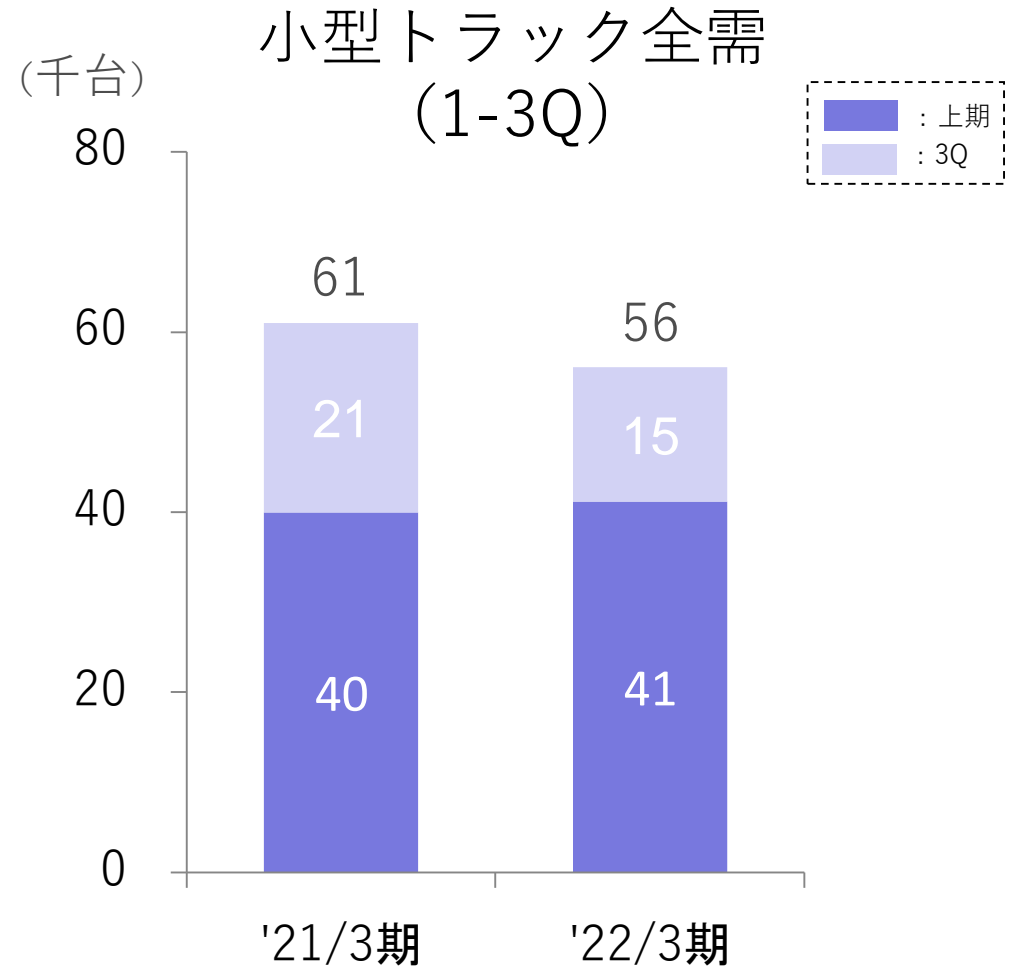
# 国内全需・シェア実績 -普通トラック/小型トラック-



3Q  
シェア  
いすゞ  
UDT

32.1%  
(12.0%)

33.1%  
11.6%



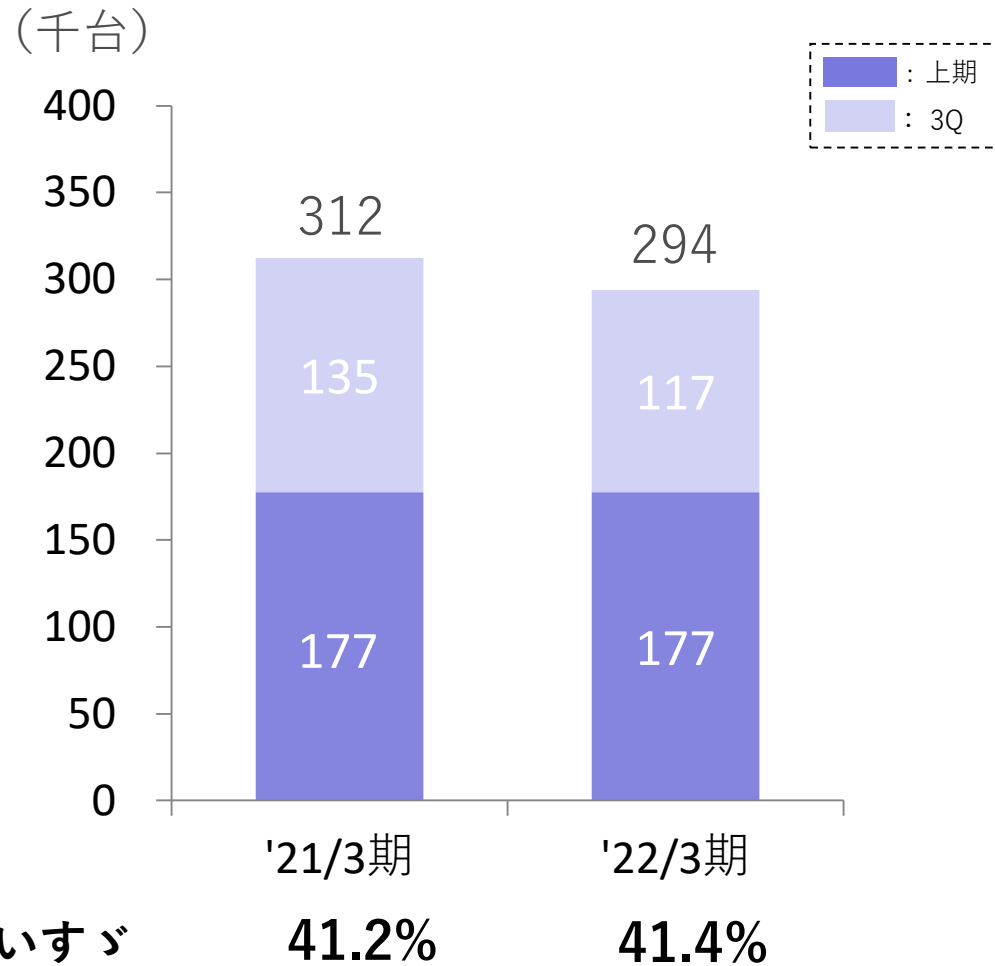
3Q  
シェア  
いすゞ

40.0%

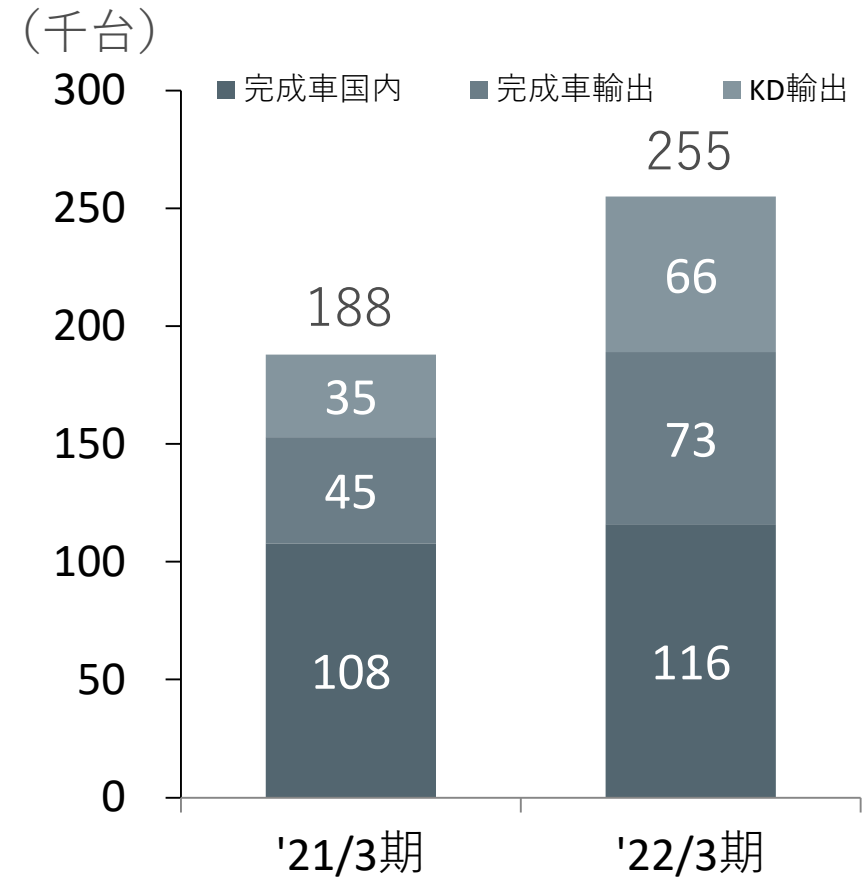
37.3%

# タイLCV全需・シェア/LCV生産台数実績

## タイLCV全需 (4-12月)



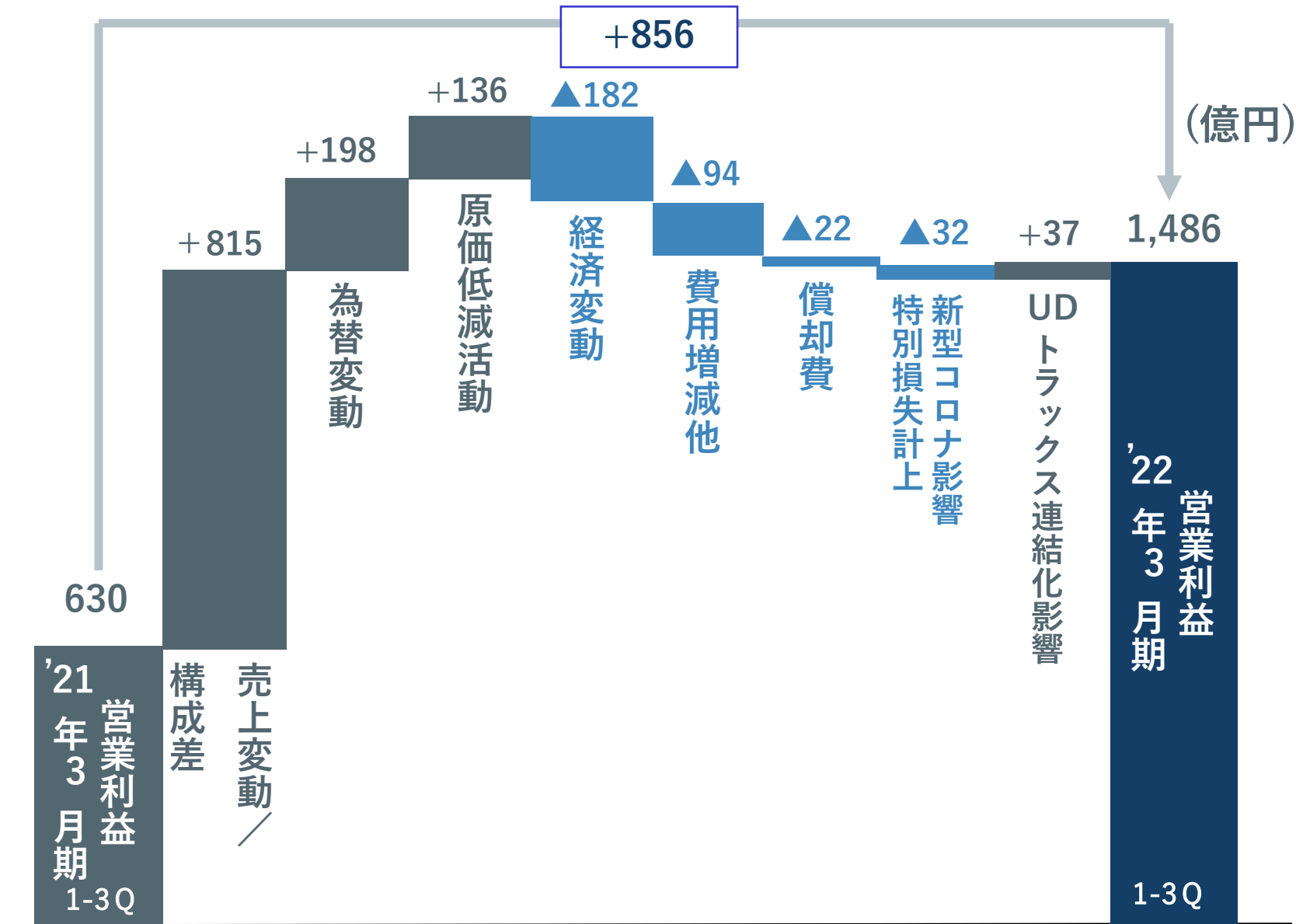
## タイLCV生産台数実績 (4-12月)



3Q  
シェア

いすゞ

# '22年3月期第3四半期営業利益 増減分析(累計) -前年同期比-



為替実績	'21/3期	'22/3期
USD/JPY	106.0円	111.1円
THB/JPY	3.39円	3.41円
AUD/JPY	74.4円	82.7円

内訳	'22/3期
売上変動/構成差	+815
国内CV	▲81
海外CV	+401
LCV	+273
その他	+222
為替変動	+198
USD	+29
AUD	+52
THB他	+117
費用増減他	▲94
開発費	▲49
労務費	▲15
一般経費他	▲30