

ISUZU

2007年3月期 中間決算説明会



2006年11月13日

いすゞ自動車株式会社

本日の説明内容

・代表取締役社長： 井田 義則

2007年3月中間期 総括

・取締役副社長： 細井 行

1. 2007年3月期 上期事業環境
2. 2007年3月期 中間決算実績
3. 2007年3月期 通期決算見通し
4. 事業状況と課題

・ 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。

代表取締役社長

President and Representative Director

井田 義則

Yoshinori Ida

' 0 7 年 3 月 期 中間決算実績 (連結)

- 前年同期比較 -

(億円)	' 06 / 9 期	' 05 / 9 期	増減
売上高	8,247	7,373	+ 874
営業利益	576	379	+ 197
経常利益	627	406	+ 221
当期利益	554	260	+ 294

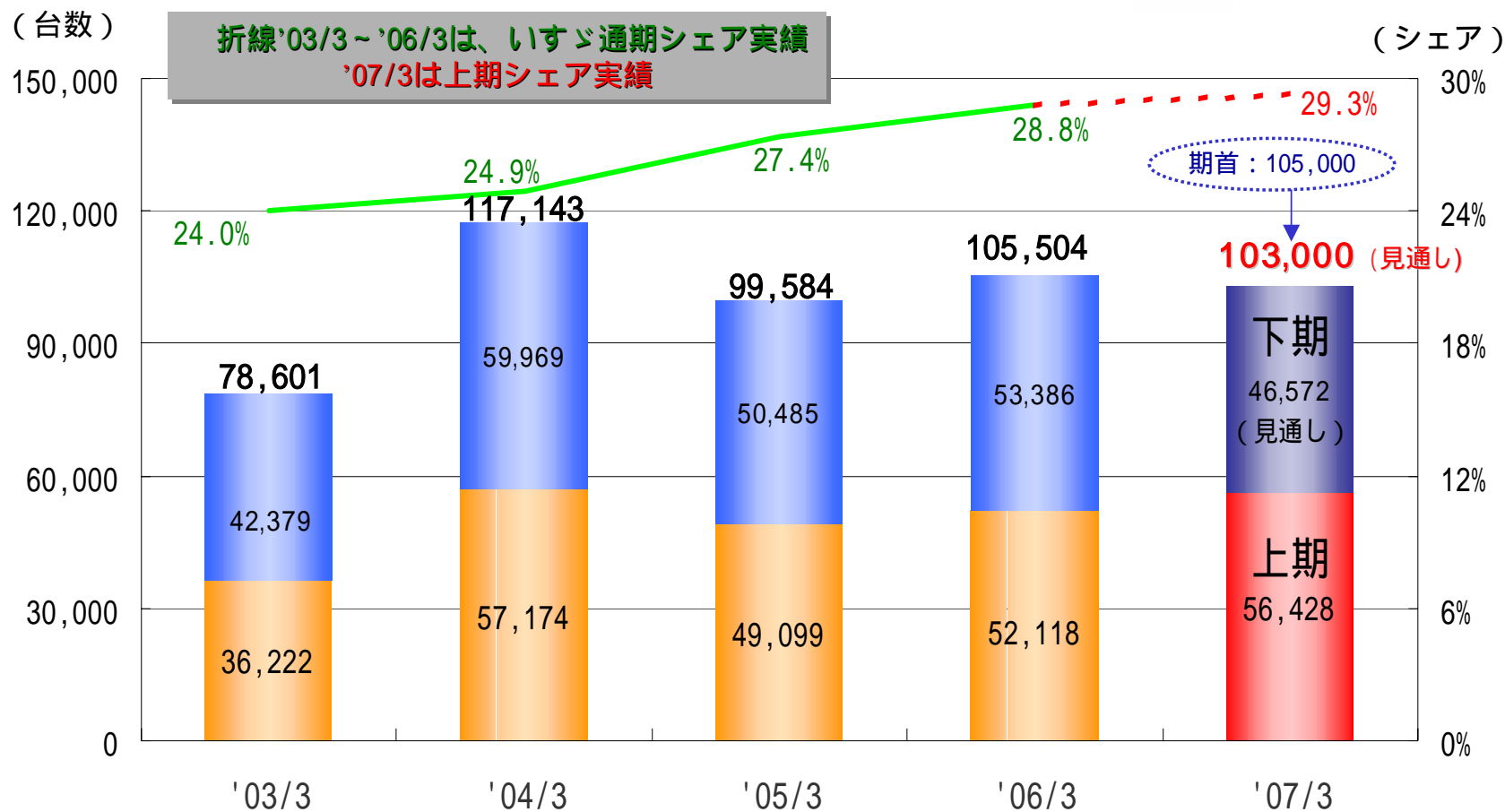
為替実績： '06年9月 = 115円/\$
'05年9月 = 108円/\$

取締役副社長
Executive Vice President

細井 行
Susumu Hosoi

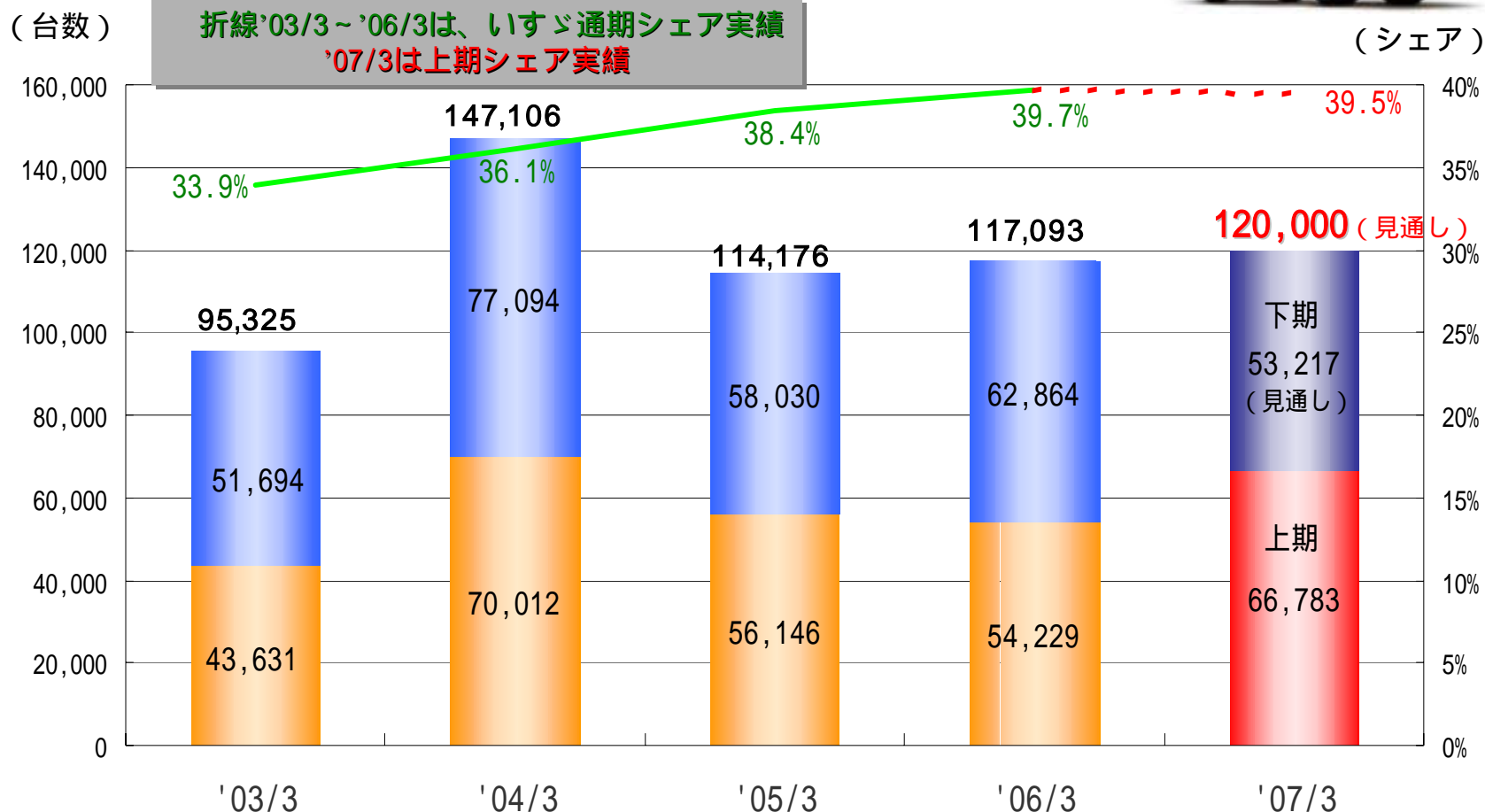
1. 2007年3月期 上期事業環境

国内全需・シェア - 普通トラック（4トン超） -





国内全需・シェア - 小型トラック (2 - 3トン) -



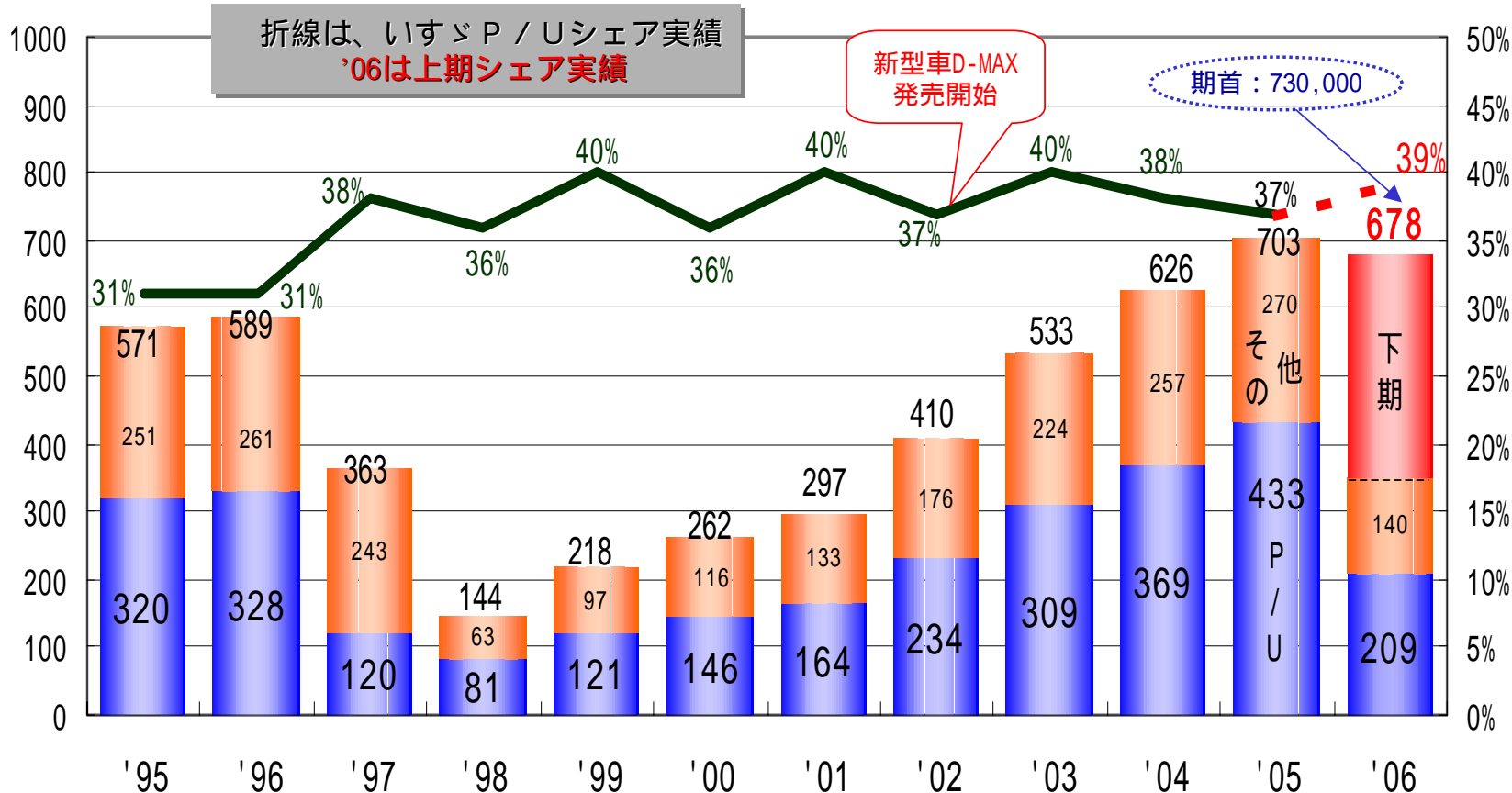


タイ市場推移

- 全需、ピックアップ、いすゞピックアップシェア -

(台数：千台)

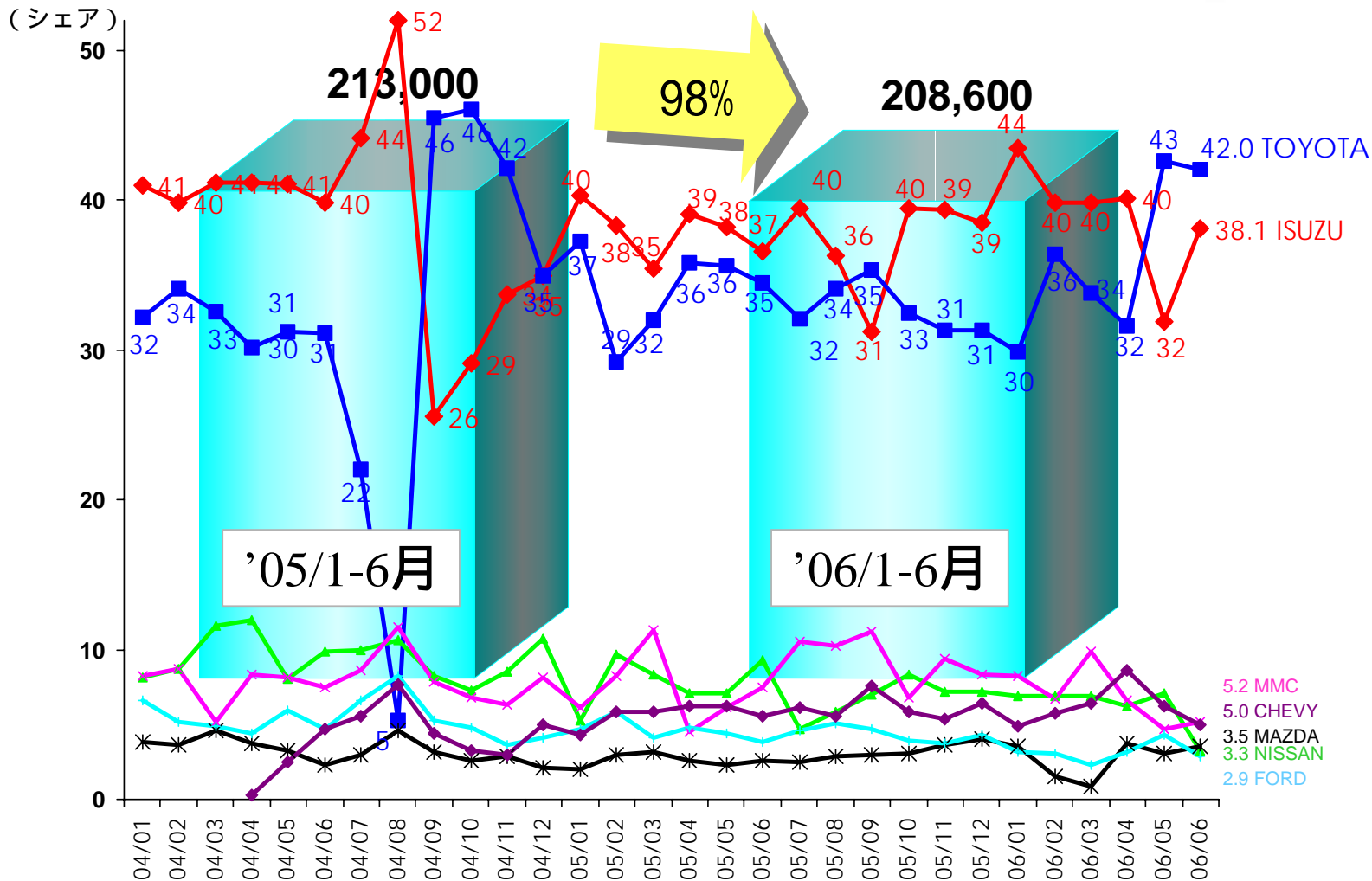
(シェア)



(見通し)



'07/3上期 ('06/1-6月) タイ市場推移 - ピックアップ全需、各社シェア -



2. 2007年3月期 中間決算実績

' 07年3月期 中間決算実績 (連結)

- 事業体別 売上高 -

(億円)	' 06/9期	' 05/9期	増減
売上高	8,247	7,373	+ 874
営業利益	576	379	+ 197
経常利益	627	406	+ 221
当期利益	554	260	+ 294

事業体別売上高		' 06/9期	' 05/9期	増減
	いすゞ単体	4,952	4,403	+ 549
	国内販社	2,716	2,495	+ 221
	北米	780	794	14
	アセアン	2,141	1,996	+ 145
	その他	1,432	1,042	+ 390
	連結調整	3,774	3,357	417
	合計	8,247	7,373	+ 874

' 07年3月期 中間決算実績（連結）

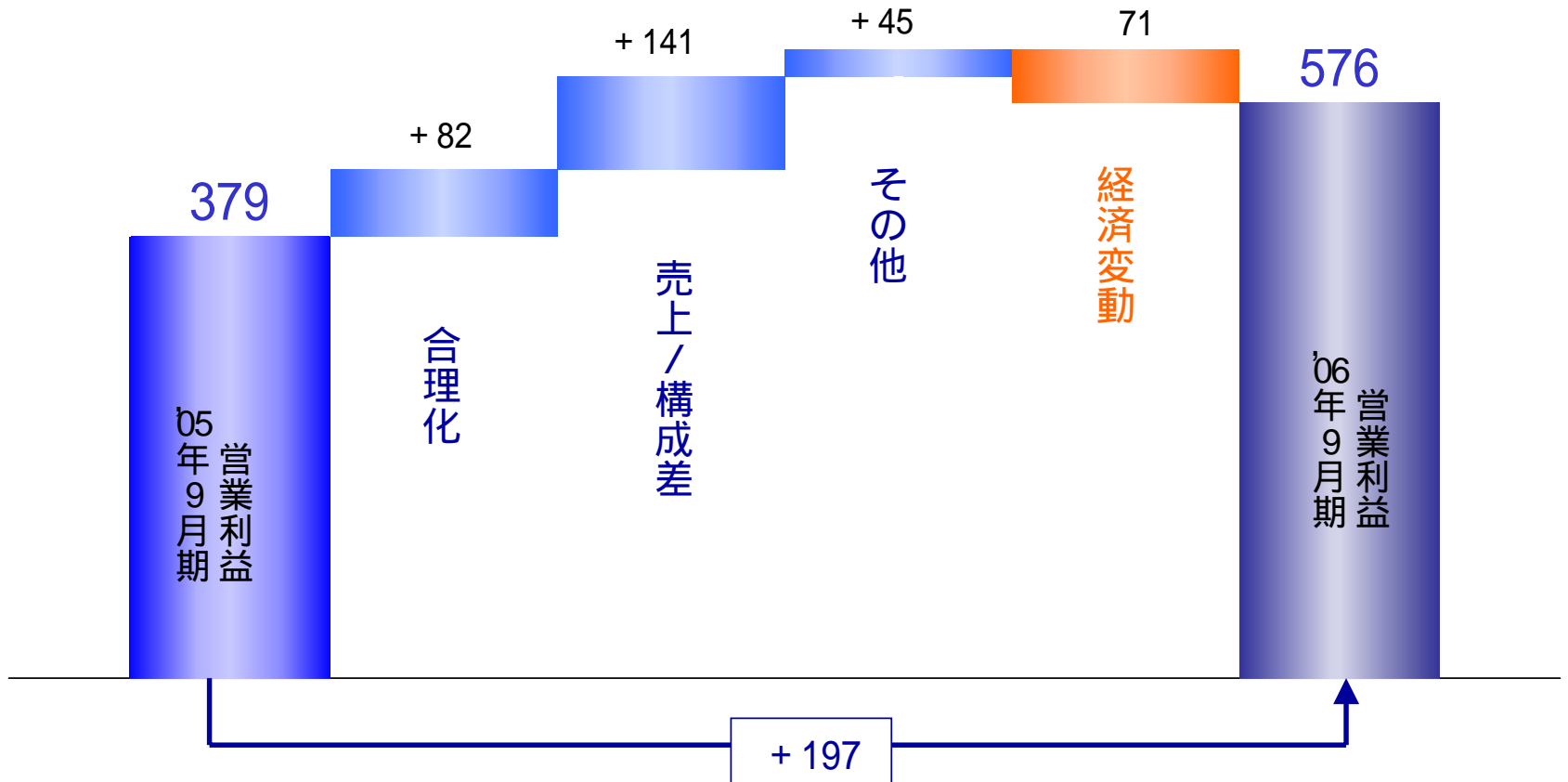
- 事業体別 営業利益 -

（ 億円 ）	' 06/9期	' 05/9期	増減
売上高	8,247	7,373	+ 874
営業利益	576	379	+ 197
経常利益	627	406	+ 221
当期利益	554	260	+ 294

事業体別 営業利益		' 06/9期	' 05/9期	増減
	いすゞ単体	360	195	+ 165
	国内販社	20	23	3
	北米	36	35	+ 1
	アセアン	87	85	+ 2
	その他	54	42	+ 12
	連結調整	19	1	+ 20
	合計	576	379	+ 197

'07年3月期 上期連結営業利益実績 増減分析

- 対前年同期比較 -



' 07年3月期 中間決算実績 (連結)

- 經常 / 当期 利益分析 -

(億円)	' 06 / 9期	' 05 / 9期	増減
売上高	8,247	7,373	+ 874
営業利益	576	379	+ 197
經常利益	627	406	+ 221
当期利益	554	260	+ 294

經常利益

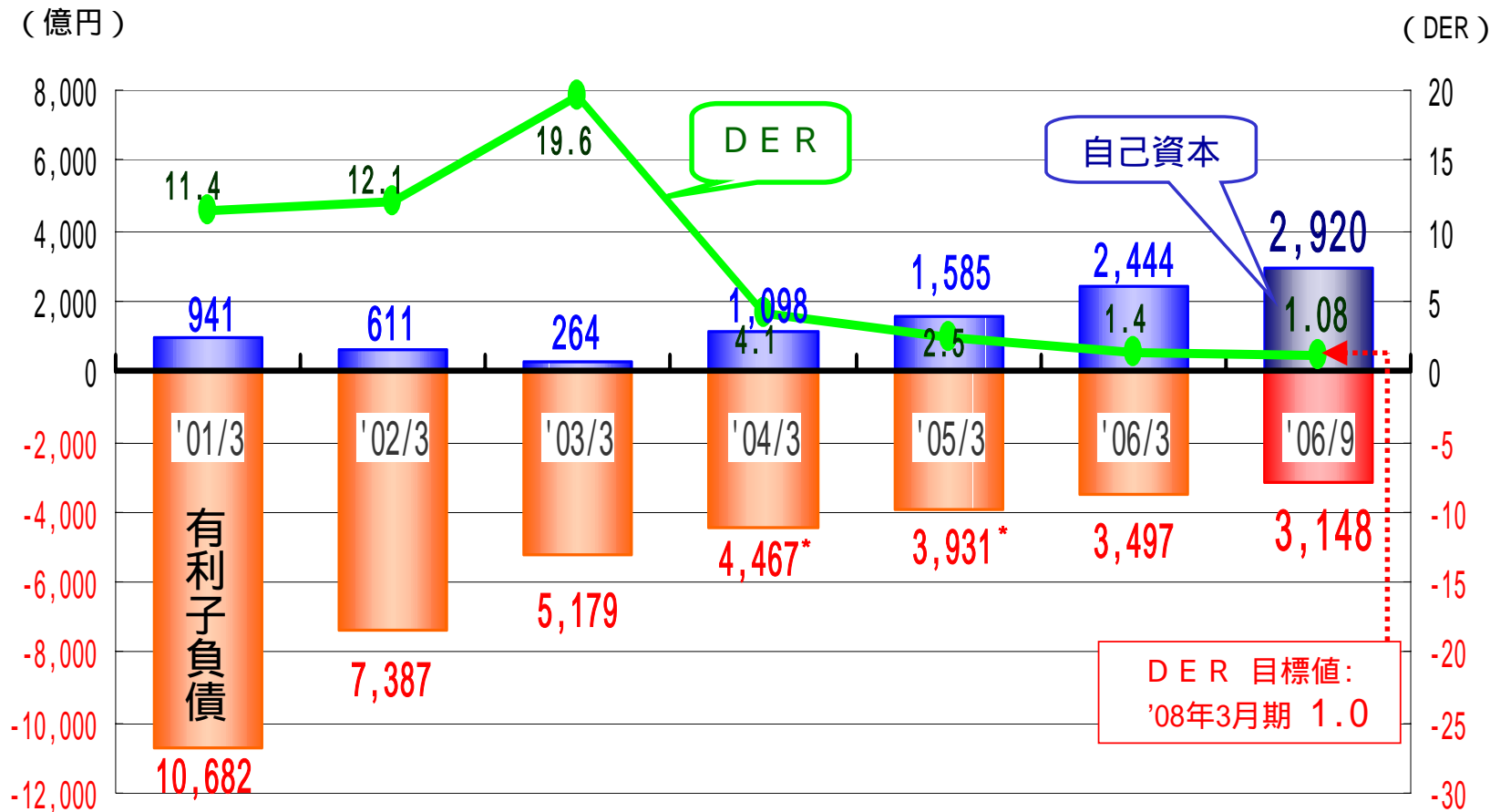
營業利益増減		+ 197
増減要因	金融収支等	+ 19
	持分法損益	+ 5
合計		+ 221

特別損益他

經常利益		627
	固定資産処分損等	13
	法人税等調整額、少持分等	60
当期利益		554

有利子負債・自己資本推移（連結）

自己資本 = (純資産 - 少持分)



* 新株予約権付社債除く

3. 2007年3月期 通期決算見通し

' 0 7 年 3 月 期 決算見通し (連結)

- 前年同期比較 -

(億円)	' 07 / 3 期	' 06 / 3 期	増減	期首 通期予想
売上高	16,300	15,819	+ 481	15,900
営業利益	1,000	907	+ 93	930
経常利益	1,030	938	+ 92	950
当期利益	800	590	+ 210	650

為替： '07年3月期 = 115円/\$
'06年3月期 = 111円/\$

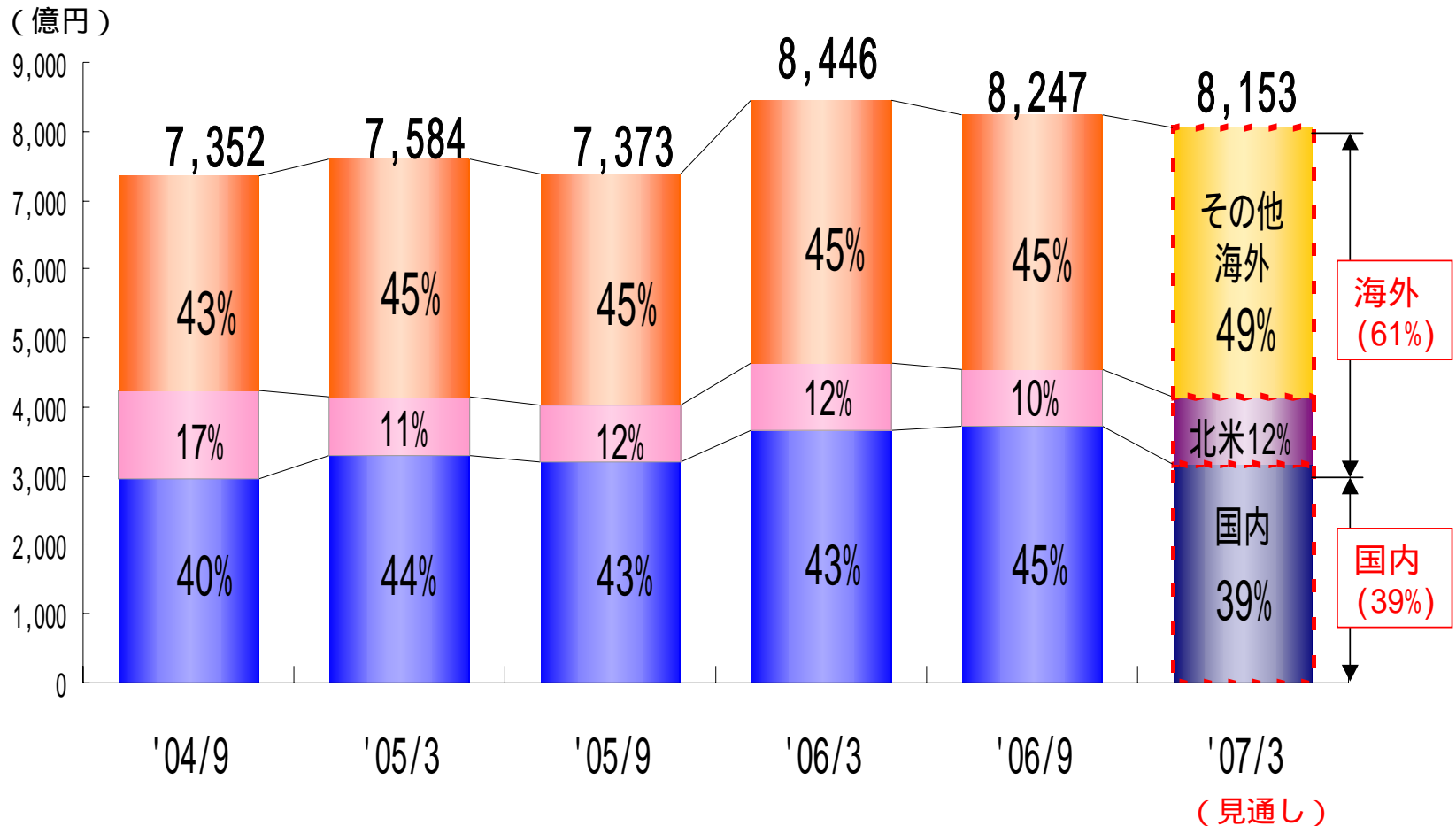
' 07年3月期 通期決算見通し (連結)

- 事業体別 売上高 -

(億円)	' 07/3期	' 06/3期	増減
売上高	16,300	15,819	+ 481
営業利益	1,000	907	+ 93
経常利益	1,030	938	+ 92
当期利益	800	590	+ 210

事業体別売上高		' 07/3期	' 06/3期	増減
	いすゞ単体	9,500	9,179	+ 321
	国内販社	5,100	5,190	90
	北米	1,700	1,700	+ 0
	アセアン	4,600	4,436	+ 164
	その他	2,800	2,137	+ 663
	連結調整	7,400	6,823	577
	合計	16,300	15,819	+ 481

海外・国内 連結売上高比率 推移



' 07年3月期 通期決算見通し (連結)

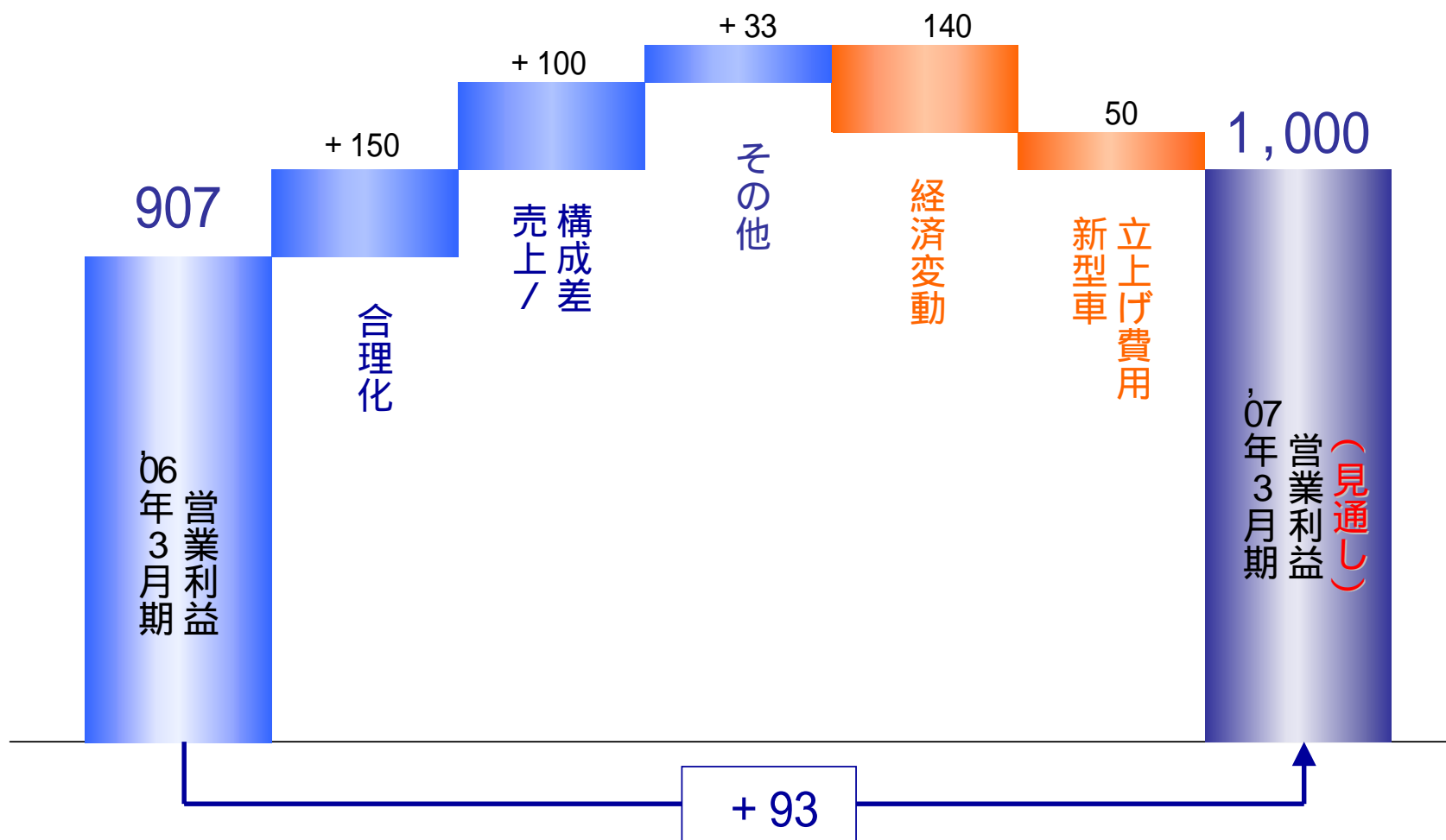
- 事業体別 営業利益 -

(億円)	' 07/3期	' 06/3期	増減
売上高	16,300	15,819	+ 481
営業利益	1,000	907	+ 93
経常利益	1,030	938	+ 92
当期利益	800	590	+ 210

事業体別 営業利益		' 07/3期	' 06/3期	増減
	いすゞ単体	600	535	+ 65
	国内販社	50	44	+ 6
	北米	60	51	+ 9
	アセアン	200	210	- 10
	その他	90	81	+ 9
	連結調整	0	14	- 14
	合計	1,000	907	+ 93

'07年3月期 通期連結営業利益見通し 増減分析

- 対前年同期比較 (億円) -



' 07年3月期 決算見通し(連結)

- 経常/当期 利益分析 -

(億円)	' 07/3期	' 06/3期	増減
売上高	16,300	15,819	+ 481
営業利益	1,000	907	+ 93
経常利益	1,030	938	+ 92
当期利益	800	590	+ 210

経常利益

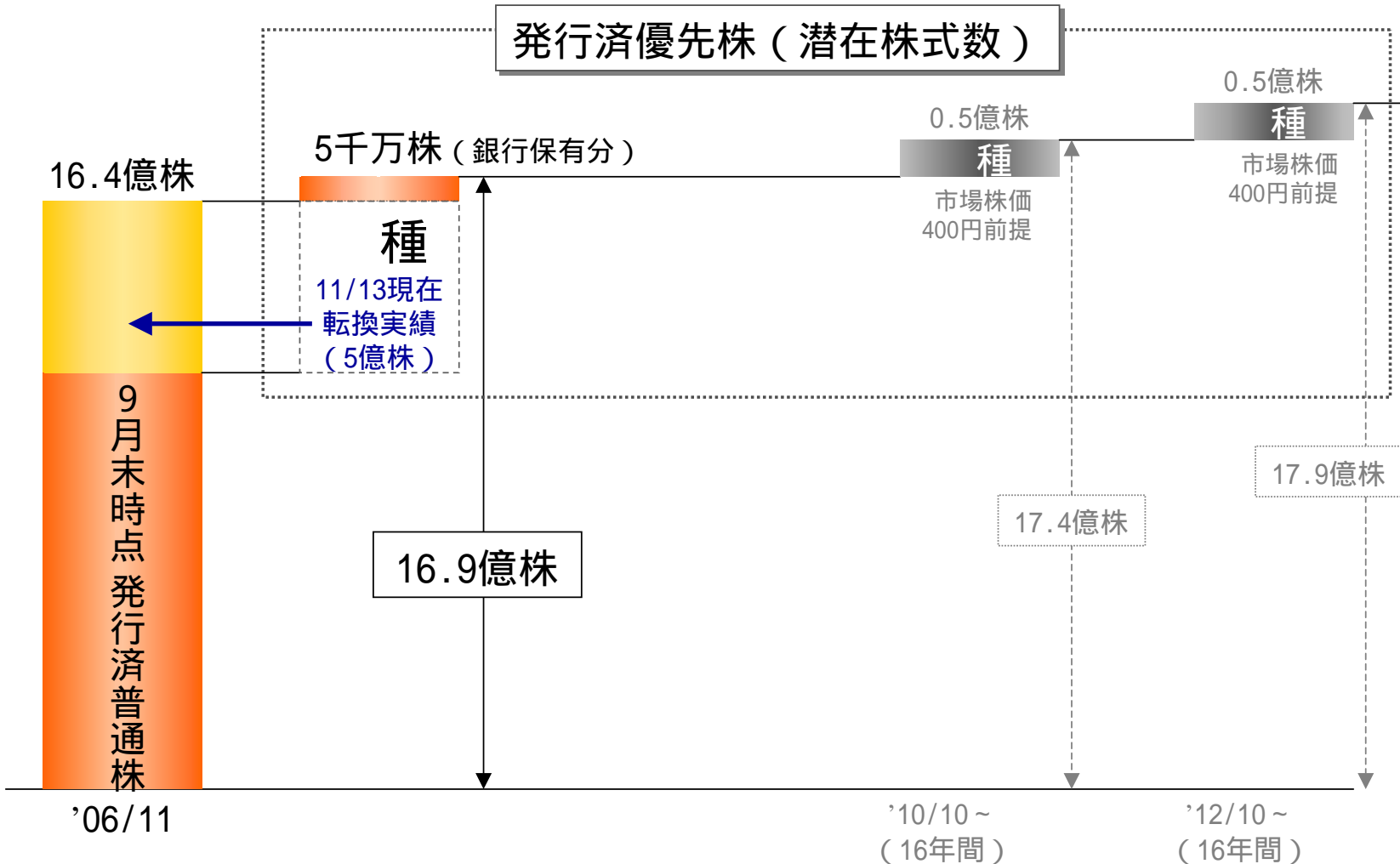
営業利益増減		+ 93
増減要因	金融収支等	+ 10
	持分法損益	11
	合計	+ 92

特別損益他

経常利益		1,030
	固定資産処分損等	38
	法人税等調整額 / 少数持分利益等	192
当期利益		800

潜在株式数の状況

(株式数は概数)



4. 事業状況と課題

中計目標値進捗状況

定量値目標の達成状況

- 外部環境（国内全需/為替等）の好転もあり、'07/3月期にて中計最終目標をほぼ達成の見込み

	中計目標値	'07/3期見通し
売上高	16,000億円	16,300億円
営業利益	1,000億円	1,000億円
営業利益率	6.0%以上	6.1%

DER	1.0倍	1.0倍

事業構造の改善状況

- 海外CV/LCV事業の強化による収益構造の改善は、中計想定通りに進展
 (海外CV/LCV事業営業利益率：
 '05/3期 4% '07/3期見通し 6% +2%)
- 国内販社の中古車/サービス等の固定収益は着実に拡大
 (営業費カバー率：
 '05/3期 96% '07/3期見通し 104% +8%)

来期以降の課題

- 国内需要の減少に対応する為、海外事業および国内ライフサイクルビジネスを更に強化

「運ぶ」を支え、環境と未来をひらく

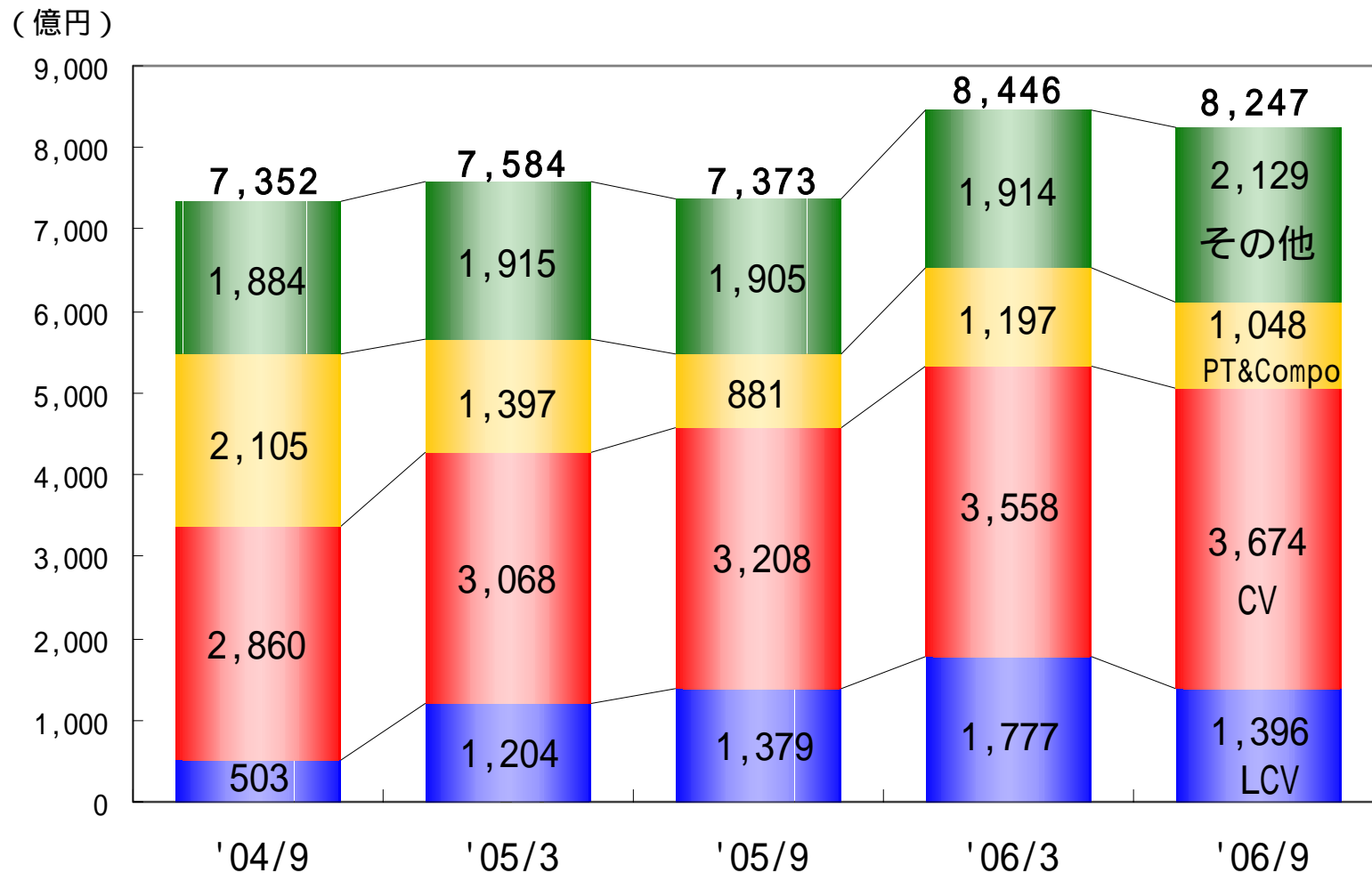
ISUZU

【付表】

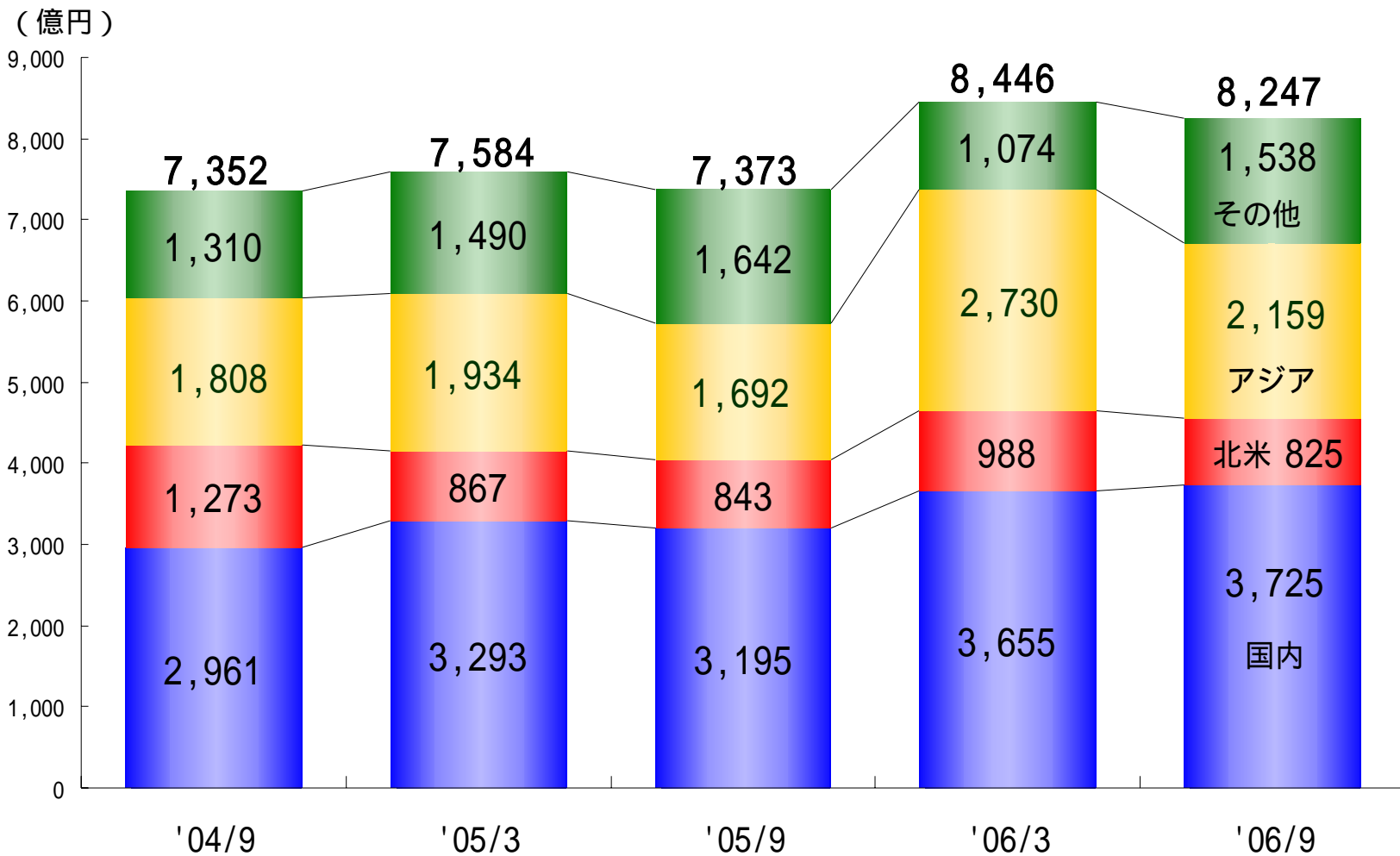
主要事業指標 半期推移

事業別連結売上高 半期推移

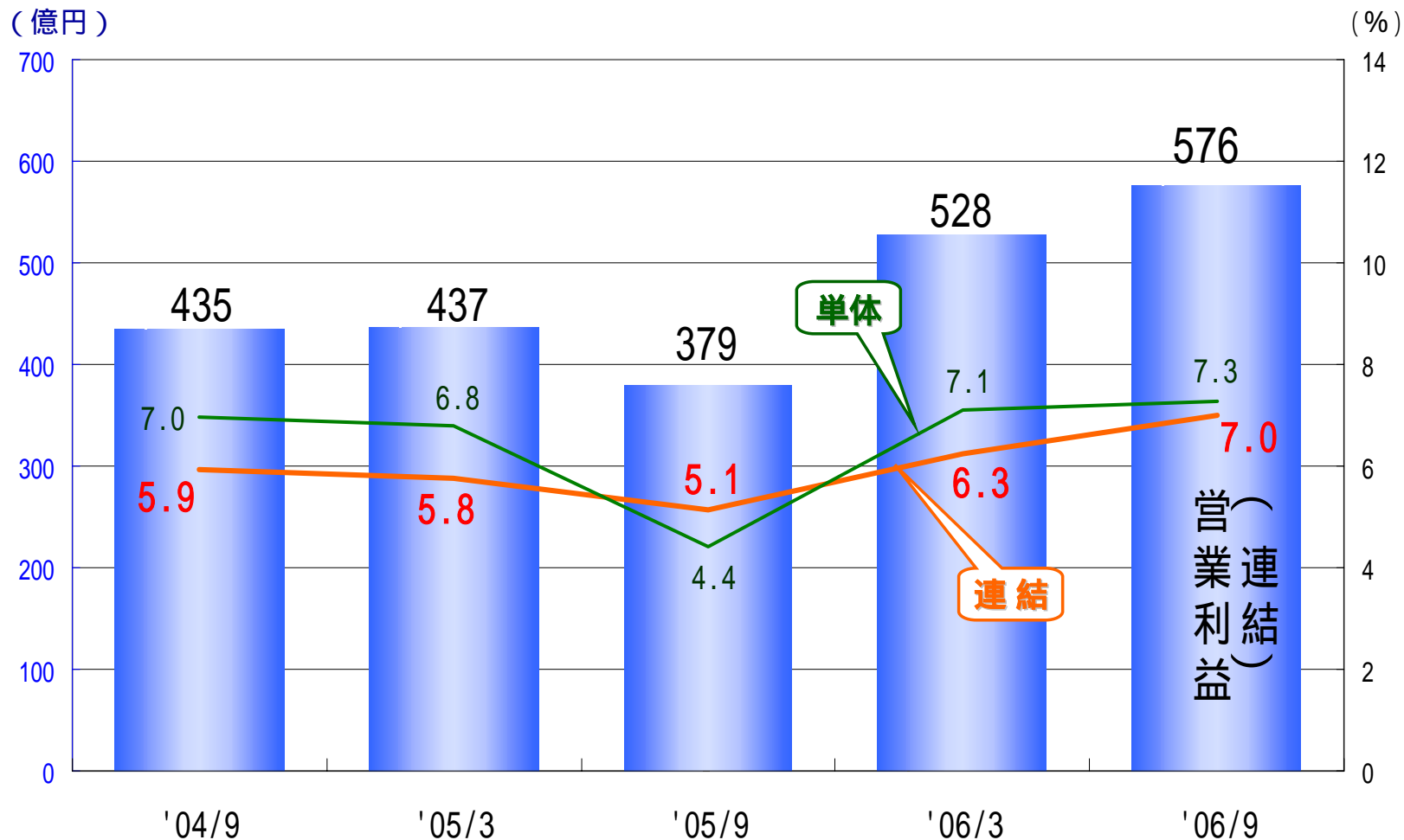
- LCV、CV、PT&Compo、その他（KDセット、部品、金融等） -



海外・国内 連結売上比率 半期推移

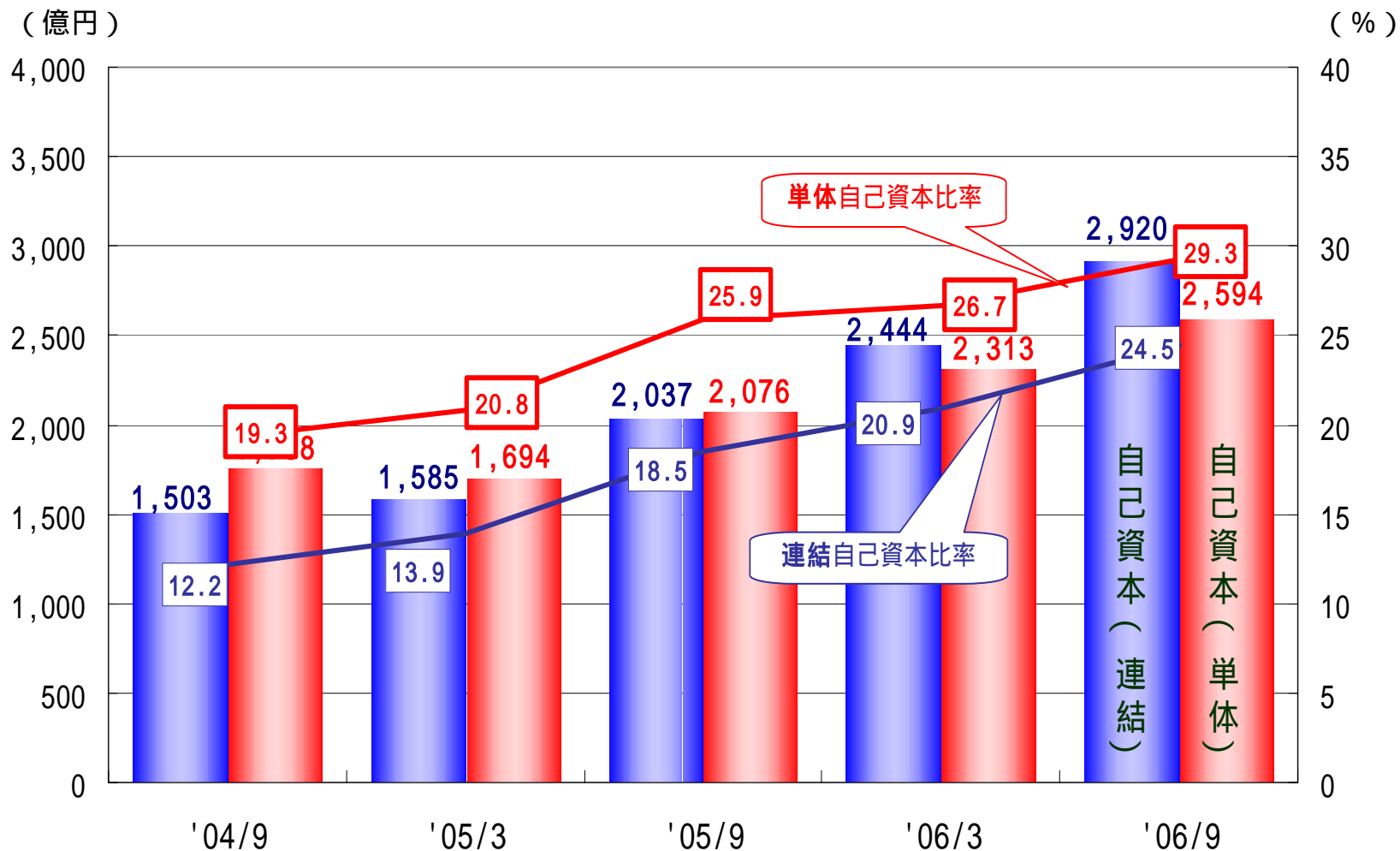


営業利益率 半期推移



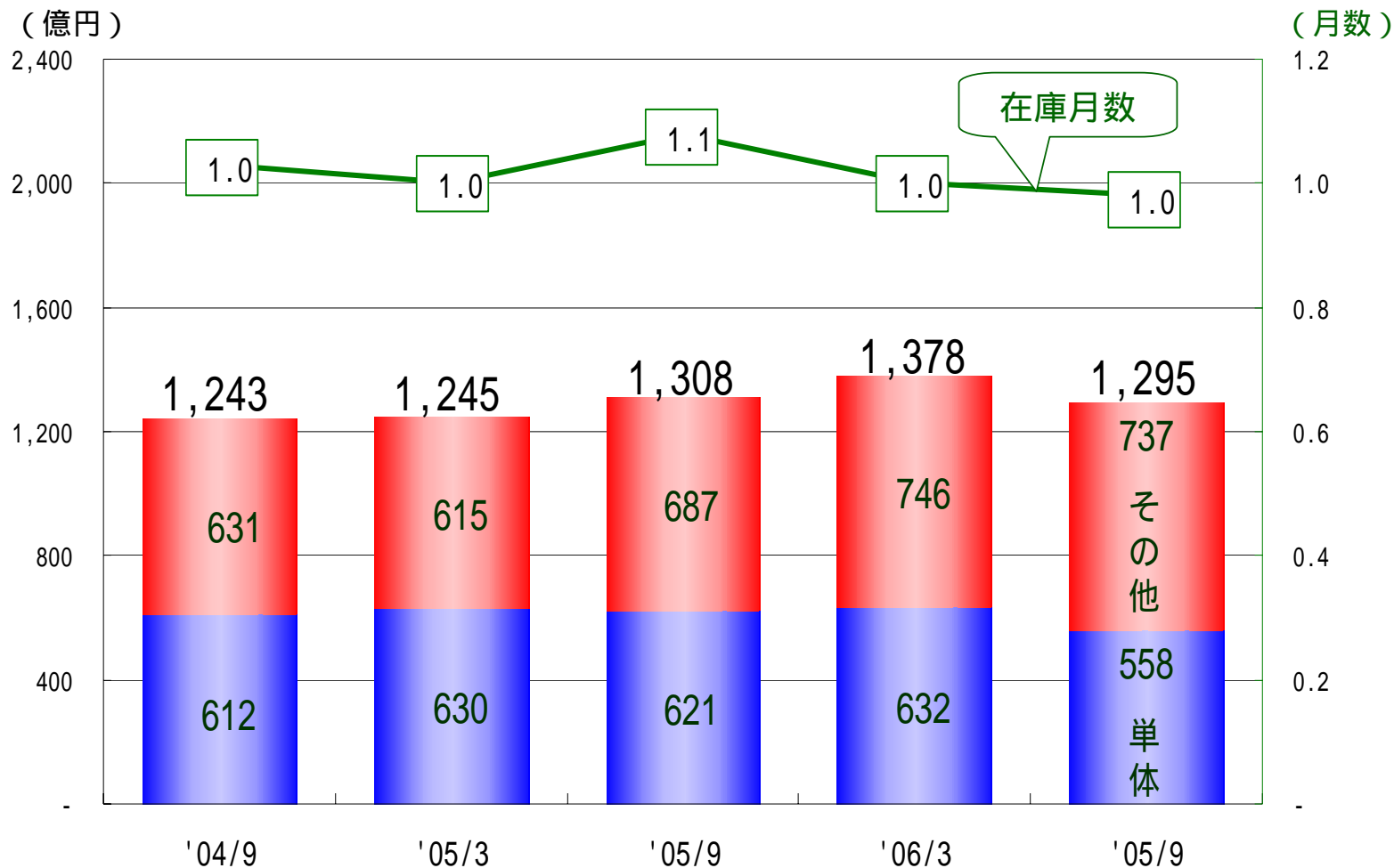
総資産・自己資本比率 半期推移

自己資本 = (純資産 - 少持分)



在庫金額 推移

- 半期連結総在庫 -



半期売上高・固定費率 推移

