

2023年3月期 決算説明

2023年 5月 12日

いすゞ自動車株式会社

説明内容

1. 全体総括
2. 中期経営計画 進捗状況
3. 2023年3月期実績
4. 2024年3月期見通し

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

1. '23年3月期実績

- VOLは、部品不足の改善が進み、CV・LCV共に増加。
損益は、資材費・物流費の高騰あるも、VOL増加、円安進行及び価格対応により増益。
- 2月公表時に対しては、車両の出荷増、堅調なアフターセールス、追加の価格対応及び費用減により増益。

2. '24年3月期見通し

- CVは、部品不足が改善する国内及び北米向けが増加。ただし、アセアン中心にインフレ・金利上昇のマイナス影響を見込む市場もあり。
- LCVは、タイ国内向けの需要減を見込む。一方、輸出は拡大するも生産制約あり。
- 損益見通しは、更なる資材費及びエネルギーコストの上昇あるも、VOLMIX改善、価格対応及び合理化推進により、営業利益2,600億円を目指す。

全体総括 '23年3月期実績

グローバル販売台数(千台)		'23/3期	'22/3期	対前年比増減		'23/3期見通し (2月公表時)
CV計	国内CV	67	*65	+2	+4%	69
	海外CV	287	*278	+9	+3%	281
		354	*343	+11	+3%	350
LCV計	タイLCV	202	173	+29	+17%	206
	輸出LCV	215	205	+10	+5%	218
		417	378	+39	+10%	424
合計		771	721	+50	+7%	774

決算実績(億円)

*22/3期：4-6月UDトラック販売台数含む（国内CV+2千台、海外CV+2千台、CV計4千台）

売上高	*31,955	25,143	*+6,812	+27%	31,000
営業利益	2,535	1,872	+663	+35%	2,300
経常利益	2,699	2,084	+615	+30%	2,450
当期利益	1,517	1,262	+255	+20%	1,400
1株当たり配当	79円	66円	+13円		72円

*UDトラック取り込みによる売上高影響：+793億円

全体総括 '24年3月期見通し

グローバル販売台数(千台)		'24/3期	'23/3期	対前年同期比	
CV計	国内CV	90	67	+23	+33%
	海外CV	275	287	▲12	▲4%
		365	354	+11	+3%
LCV計	タイLCV	181	202	▲21	▲10%
	輸出LCV	224	215	+9	+4%
		405	417	▲12	▲3%
合計		770	771	▲1	▲0%

決算見通し(億円)

売上高	33,000	31,955	+1,045	+3%
営業利益	2,600	2,535	+65	+3%
経常利益	2,750	2,699	+51	+2%
当期利益	1,550	1,517	+33	+2%
1株当たり配当	80円	79円	+1円	

2. 中期経営計画 進捗状況

本中計期間の業績推移

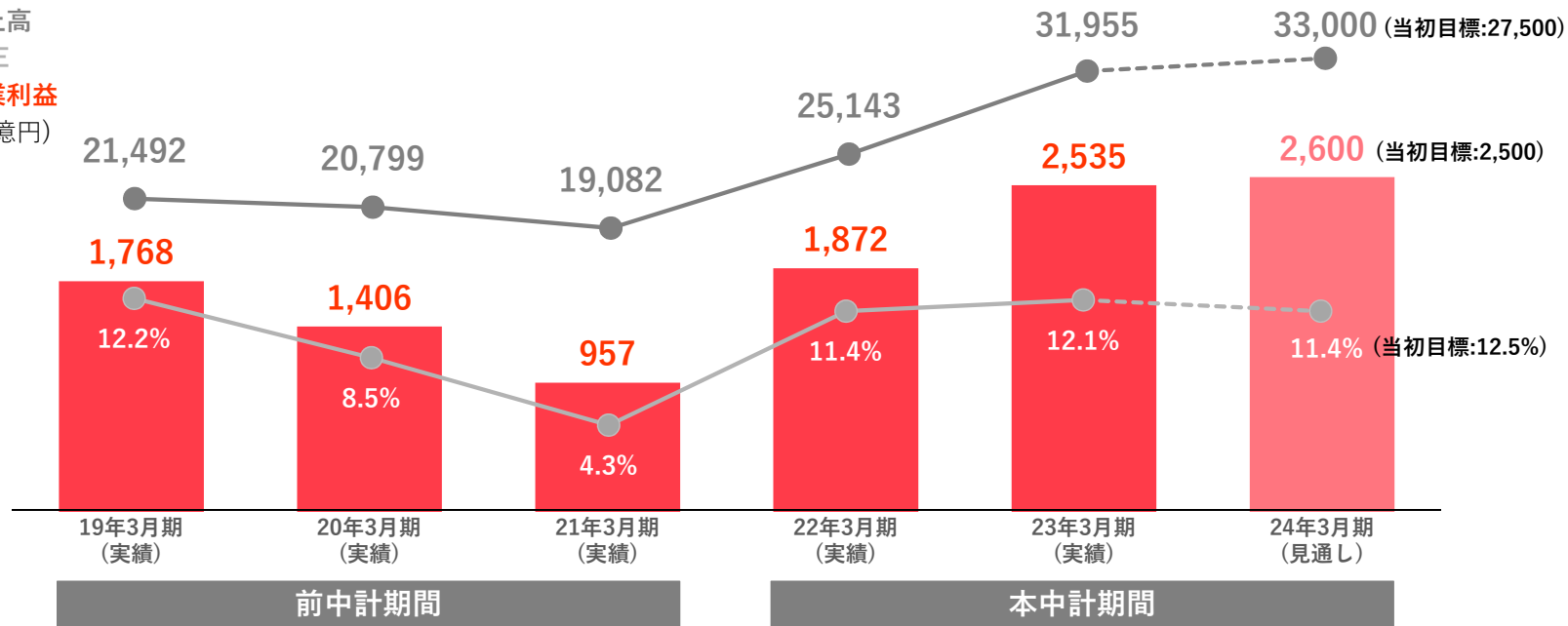
- 2021年5月の中計発表時から事業環境は大きく変化。資材費・物流費・エネルギーコストは歴史的な水準に高騰する一方、為替は大幅に円安が進行。
- 損益については、価格対応・合理化活動に取り組むことで、中計策定時に掲げた定量目標の達成を目指す。
- ROE目標（24/3期：12.5%）については、更なる増益により達成を目指す。

●：売上高

●：ROE

■：営業利益

(単位：億円)



(付表)販売台数 / 財務指標

販売台数(千台)	中計期間				
	'21/3期	'22/3期	'23/3期	'24/3期	
	実績	実績	実績	目標	見通し
国内CV	70	65	67	78	90
海外CV	190	278	287	281	275
LCV	295	378	417	448	405
産業用エンジン	138	142	116	145	139

うちUDトラックスの台数 (千台)

国内CV	-	8	9	8	10
海外CV	-	10	11	9	10

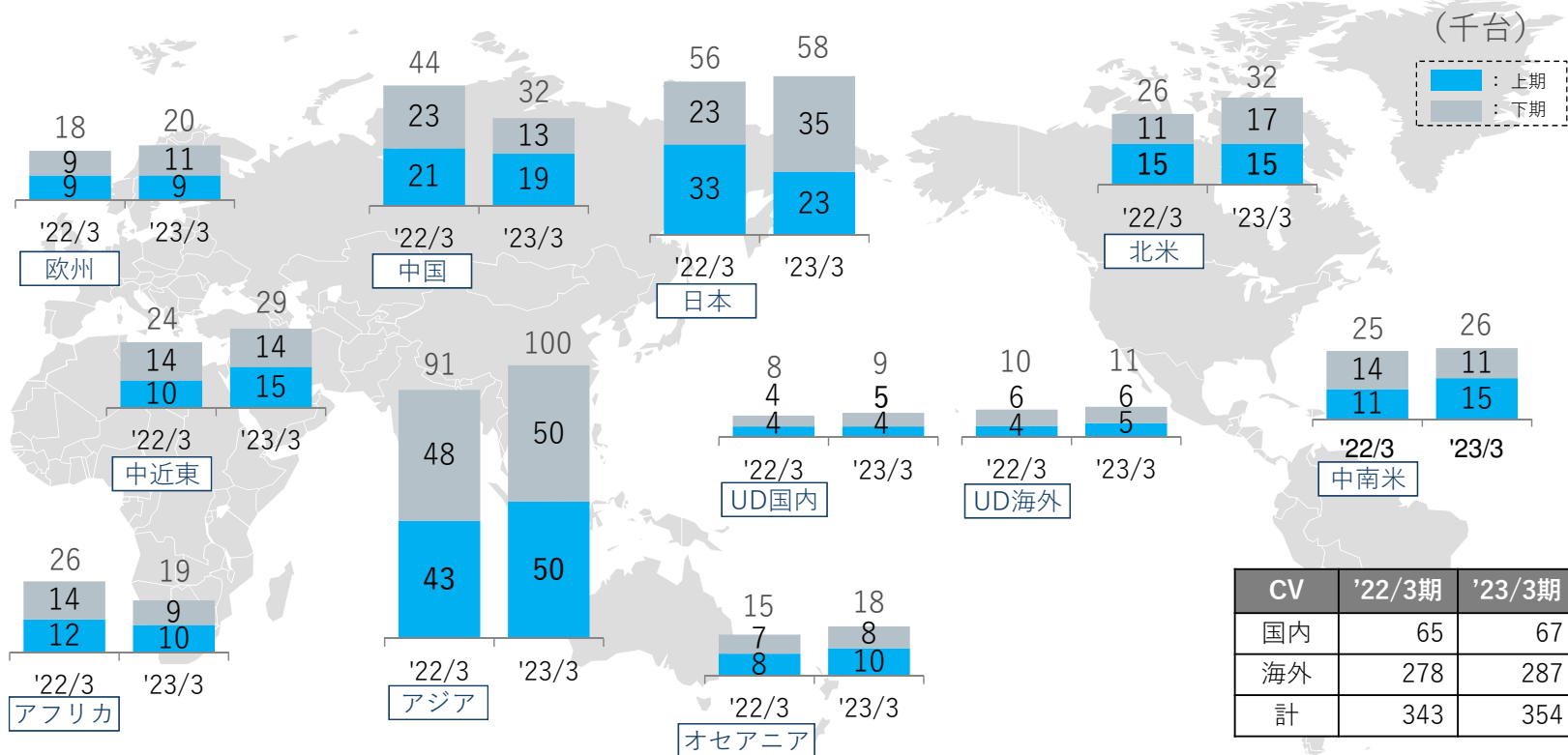
投資/財務(億円)	'21/3期	'22/3期	'23/3期	'24/3期	
	実績	実績	実績	目標	見通し
開発費	910	1,048	1,190	1,150	1,250
設備投資	698	784	822	1,000	1,400

有利子負債(リース関連除く)	1,124	3,174	2,411	2,600	2,300
自己資本比率	46%	42%	43%	48%	44%

3. 2023年3月期 実績

'23/3期 CVグローバル販売台数実績

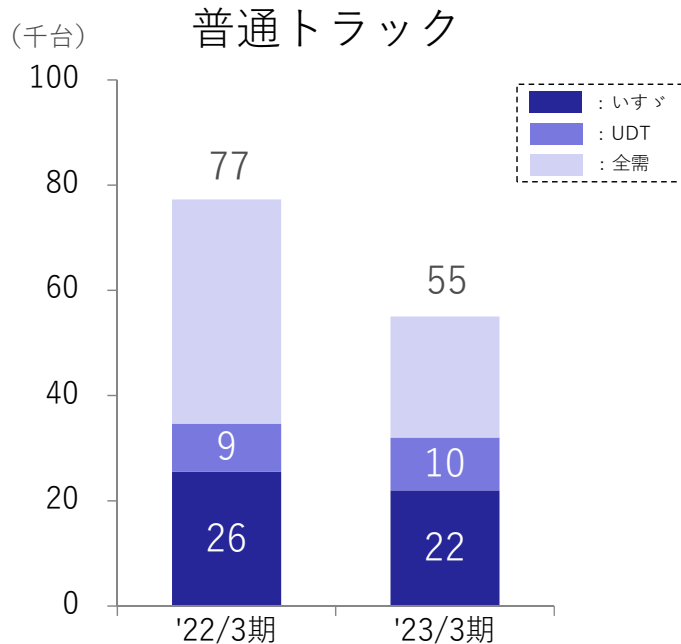
■ '22/3期と比較して部品不足が改善したため、国内・海外共に増加



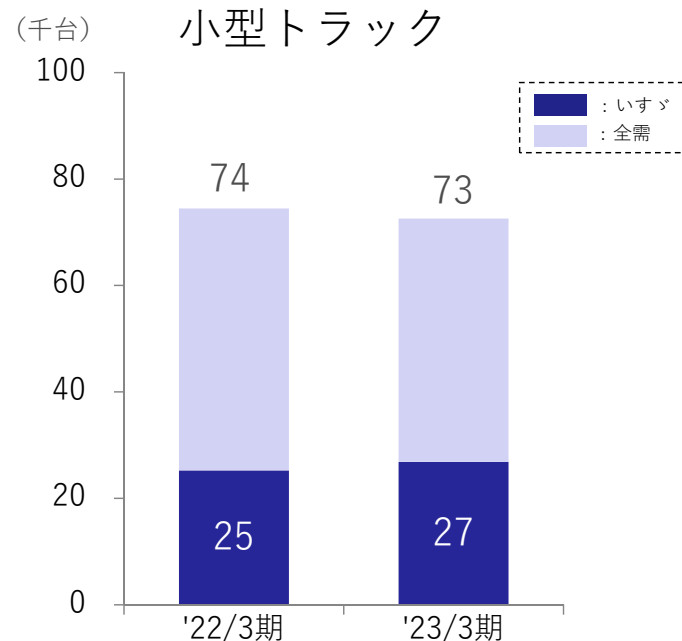
10 *国内CV：国内卸売・直納、海外CV：北米/豪州は現地DB卸売、その他地域は日本出荷

'23/3期 国内全需・シェア実績 普通トラック/小型トラック

- 普トラ：販売台数は生産制約により'22/3期から減少も、シェアは他社影響によりいすゞ/UDT共に伸ばす
- 小トラ：生産制約が改善したことにより、販売台数・シェア共に増加



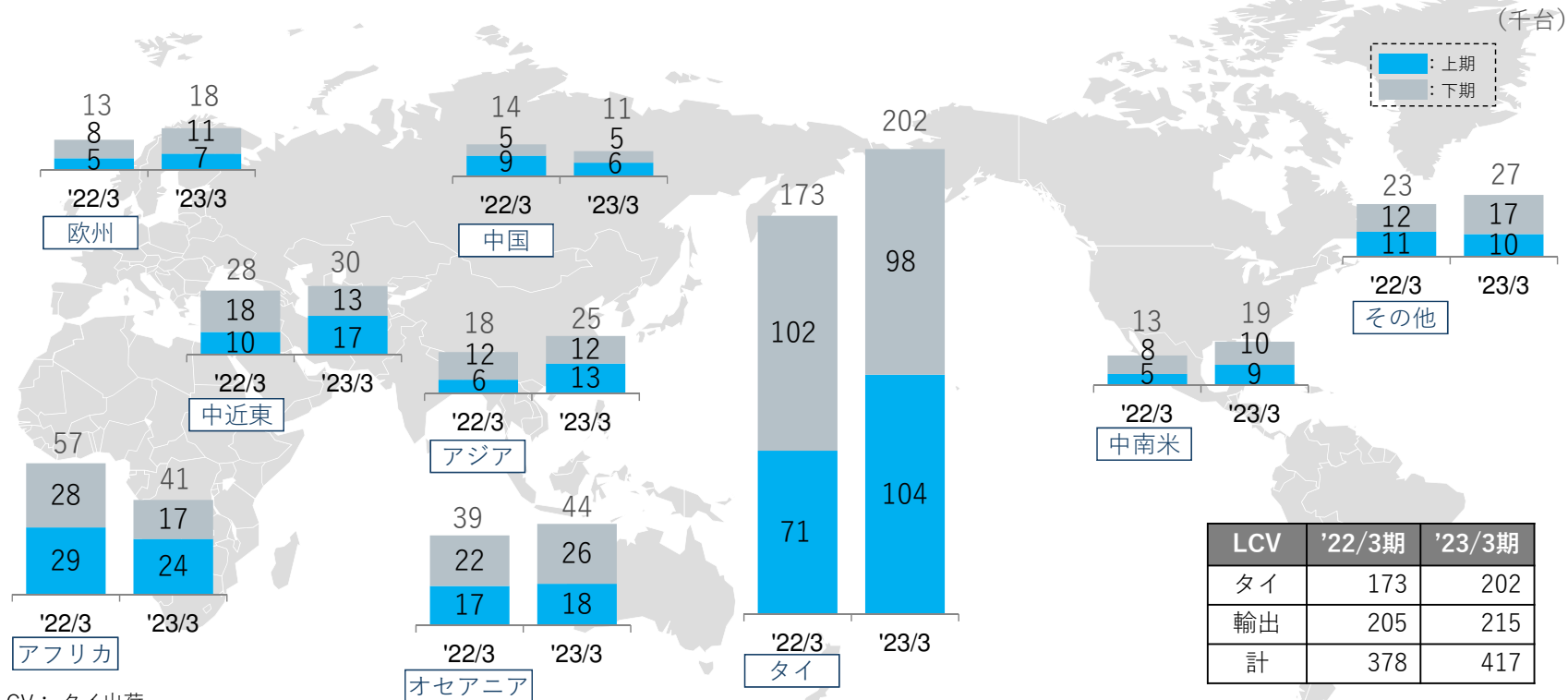
シェア	いすゞ	'22/3期	'23/3期
	UDT	11.9%	18.3%



シェア	いすゞ	'22/3期	'23/3期
		33.9%	37.0%

'23/3期 LCVグローバル販売台数実績

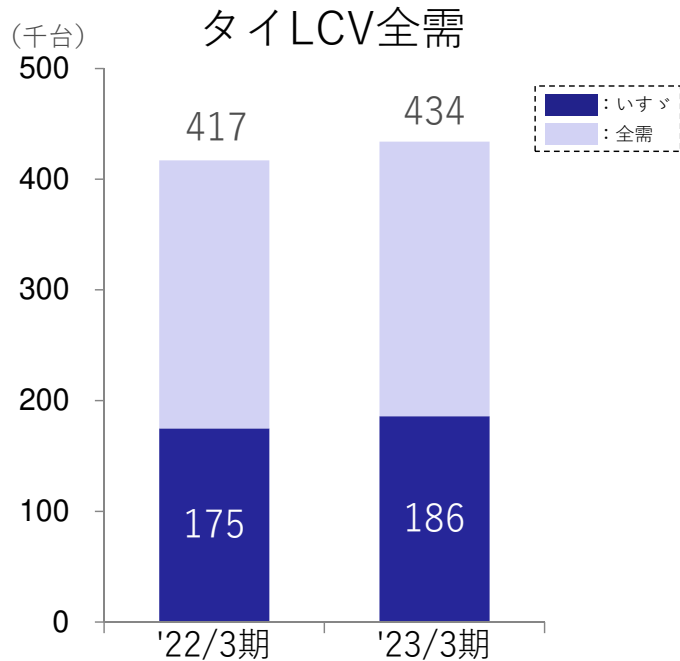
■ '22/3期と比較して部品不足が改善したことにより、タイ国内向け・輸出共に増加



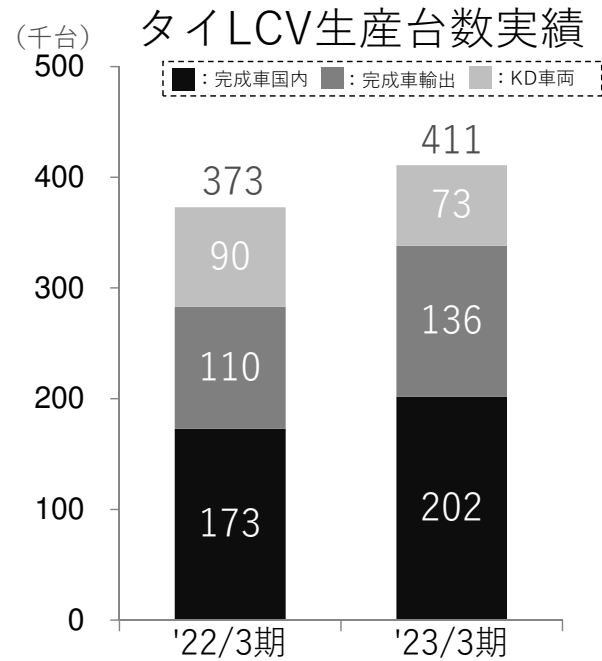
*LCV：タイ出荷

'23/3期 タイLCV全需・シェア/LCV生産台数実績

- 全需/シェア：全需は微増に留まるも、シェアは上昇
- 生産台数：部品不足が改善し、大幅に増加



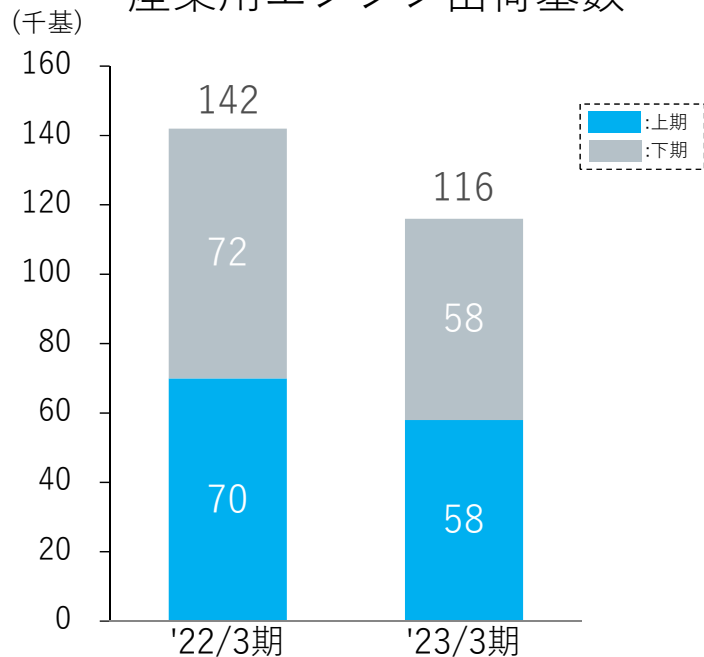
シェア	いすゞ	'22/3期	'23/3期
		42.0%	43.0%



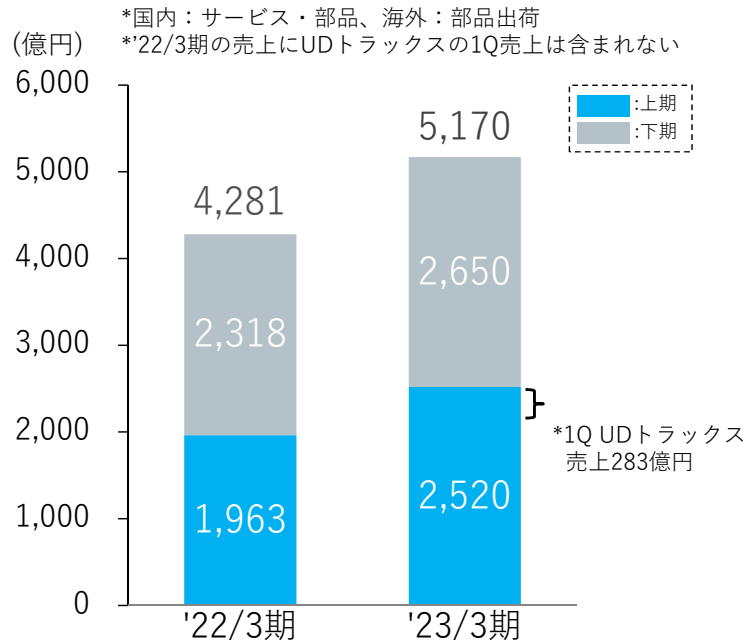
'23/3期 産業用エンジン出荷/アフターセールス売上実績

- 産エン：中国における建機需要の減速・在庫調整、及び半導体不足により減少
- アフターセールス：国内・海外の順調な増加に加えて、為替効果もあり大幅に増収

産業用エンジン出荷基数

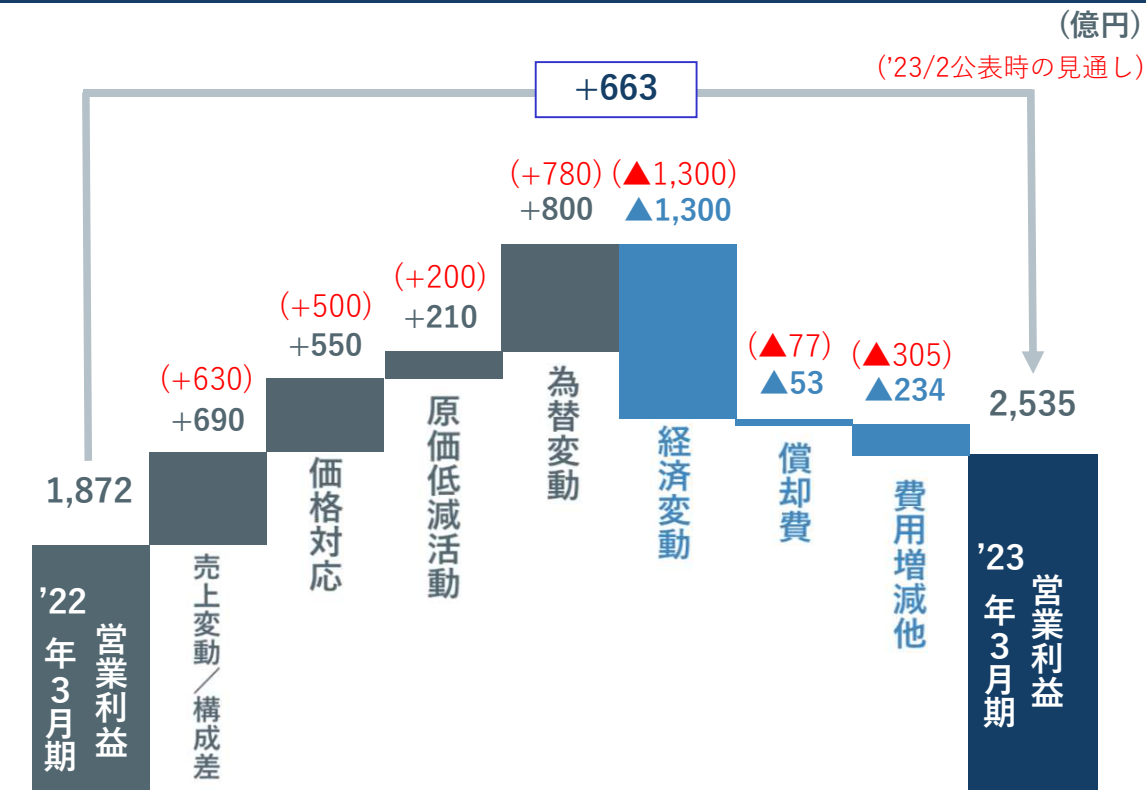


アフターセールス



'23/3期 営業利益増減分析 -前年同期比-

- 資材費・物流費・エネルギーコストの高騰あるも、円安進行、VOL増加、価格対応、及び原価低減活動により増益



為替前提	'22/3期	'23/3期	2月公表時
USD/JPY	112.4円	135.5円	134.9円
THB/JPY	3.44円	3.84円	3.82円
AUD/JPY	83.1円	92.6円	92.5円

内訳	'23/3期	2月公表時
売上変動/構成差	+690	+630
国内CV	+70	+100
海外CV	+170	+100
LCV	+250	+270
その他	+200	+160
為替変動	+800	+780
USD	+410	+400
AUD	+75	+75
THB他	+315	+305
経済変動	▲1,300	▲1,300
資材費	▲1,070	▲1,070
物流費	▲200	▲200
電気・ガス他	▲30	▲30
費用増減他	▲234	▲305
開発費	▲142	▲152
労務費	▲60	▲88
一般経費他	▲32	▲65

'23/3期決算実績 - 前年同期比 -

(億円)	'23/3期	'22/3期	対前年比増減	
売上高	31,955	25,143	+6,812	+27%
営業利益	2,535	1,872	+663	+35%
経常利益	2,699	2,084	+615	+30%
当期利益*	1,517	1,262	+255	+20%

	'23/3	'22/3
営業利益	2,535	1,872
持分法による投資損益	+58	+96
為替差損益	▲24	+58
その他	+130	+58
経常利益	2,699	2,084

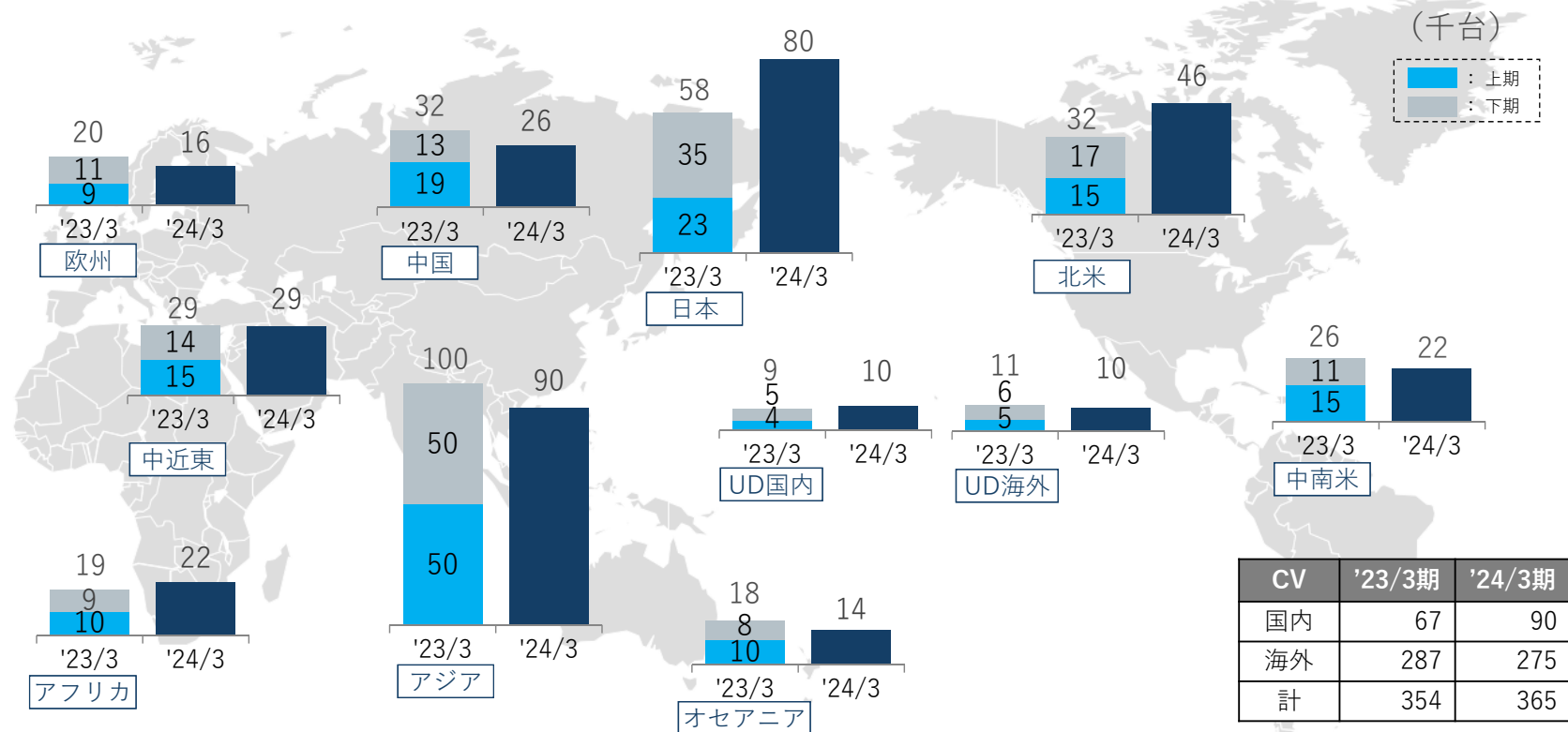
	'23/3	'22/3
経常利益	2,699	2,084
投資有価証券売却損益、固定資産売却損等	▲1	▲41
法人税等	▲732	▲476
非支配株主に帰属する当期純利益	▲449	▲305
当期利益*	1,517	1,262

*親会社株主に帰属する当期純利益

4. 2024年3月期 見通し

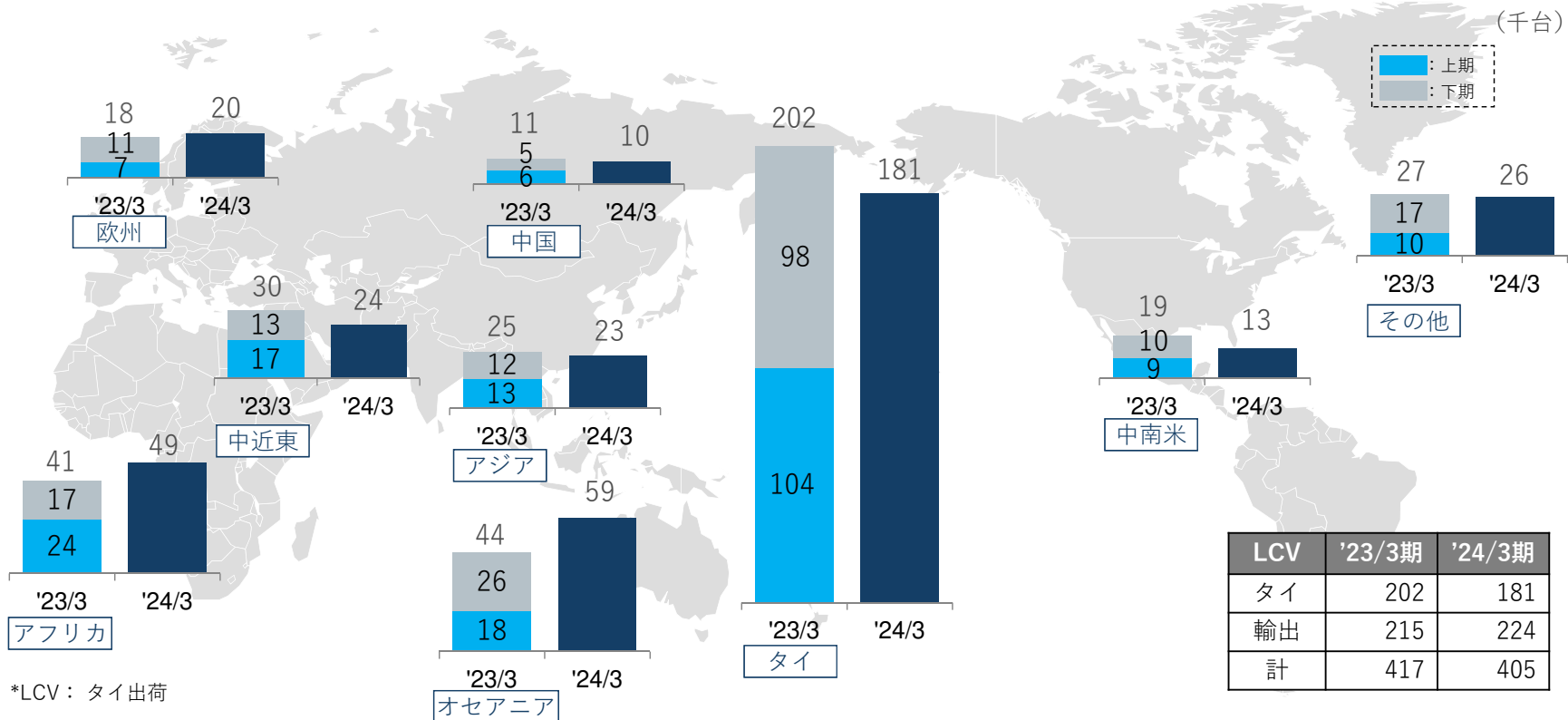
'24/3期 CVグローバル販売台数見通し

- 金利上昇/インフレ影響によりアジアを中心に減少も、半導体不足の改善を見込む国内及び北米向けの増加により、先期を上回る販売台数を計画



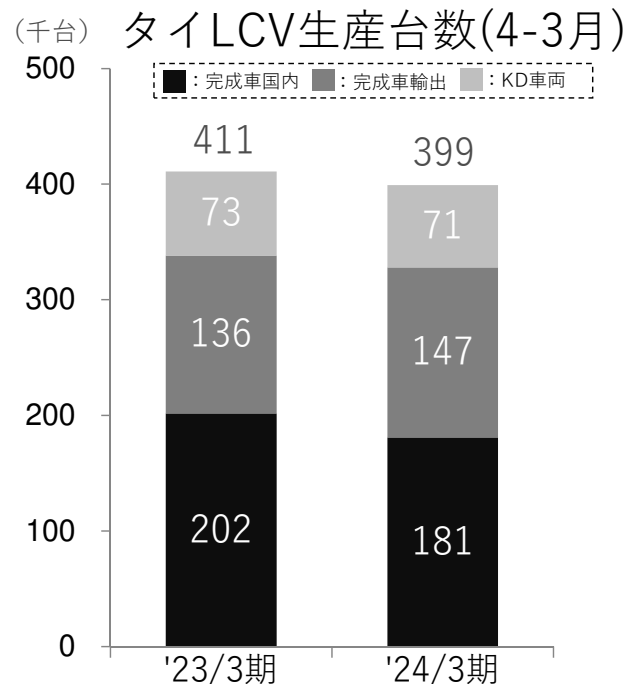
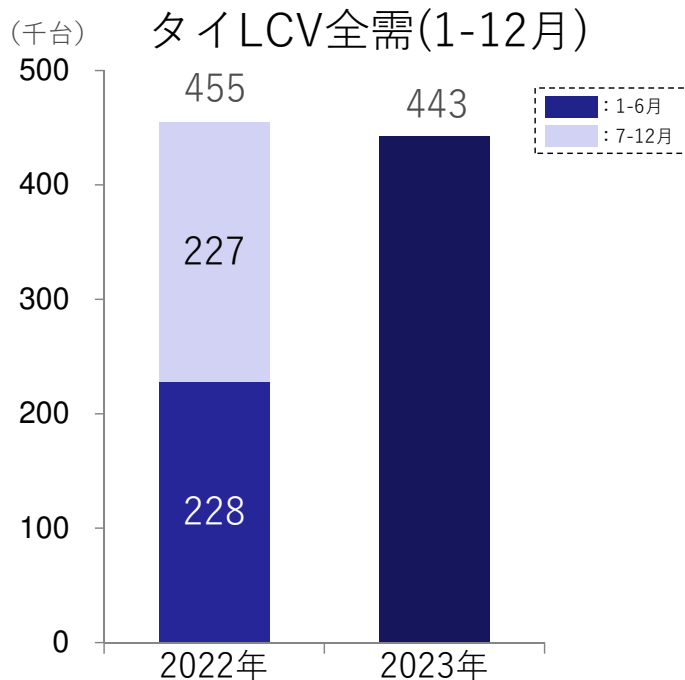
'24/3期 LCVグローバル販売台数見通し

■ タイ国内の需要減を見込む一方、輸出は拡大。ただし部品不足の影響により、全体では減少。



'24/3期 タイLCV全需・シェア/LCV生産台数見通し

- 全需：ファイナンス環境の悪化により、前年を下回る
- 生産台数：タイ国内向けの需要減及び輸出向けの生産制約もあり、先期を下回る

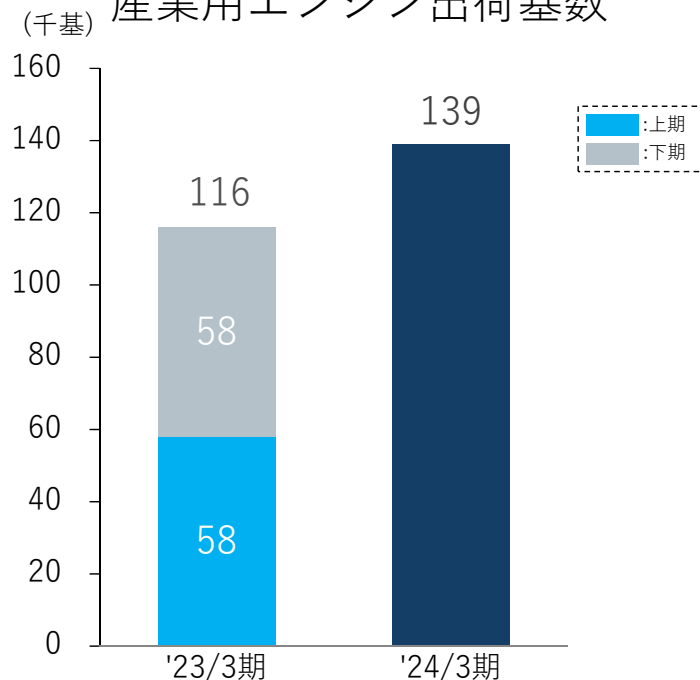


シェア	いすゞ	2022年	2023年
		43.1%	-

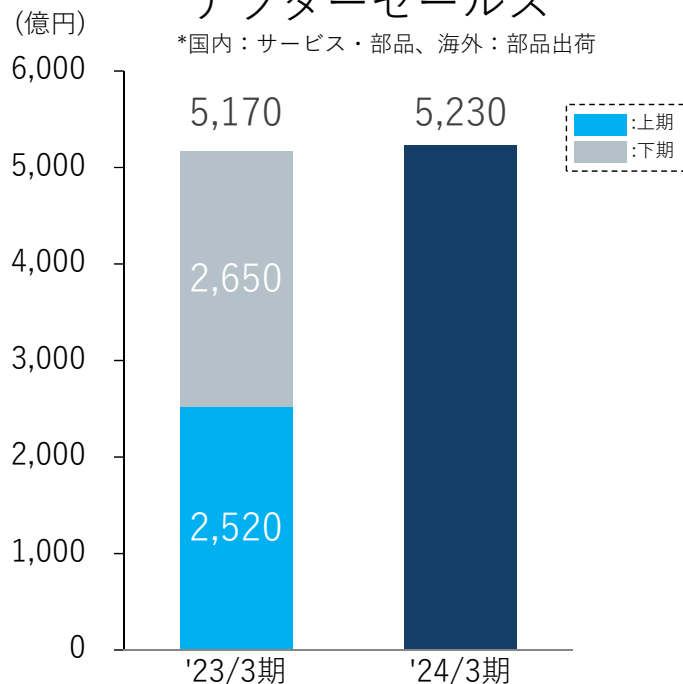
'24/3期 産業用エンジン出荷/アフターセールス売上見通し

- 産エン：中国における在庫調整一巡及び半導体不足の改善により、先期を上回る出荷を見込む
- アフターセールス：国内・海外共に更なる増収を見込む

産業用エンジン出荷基数

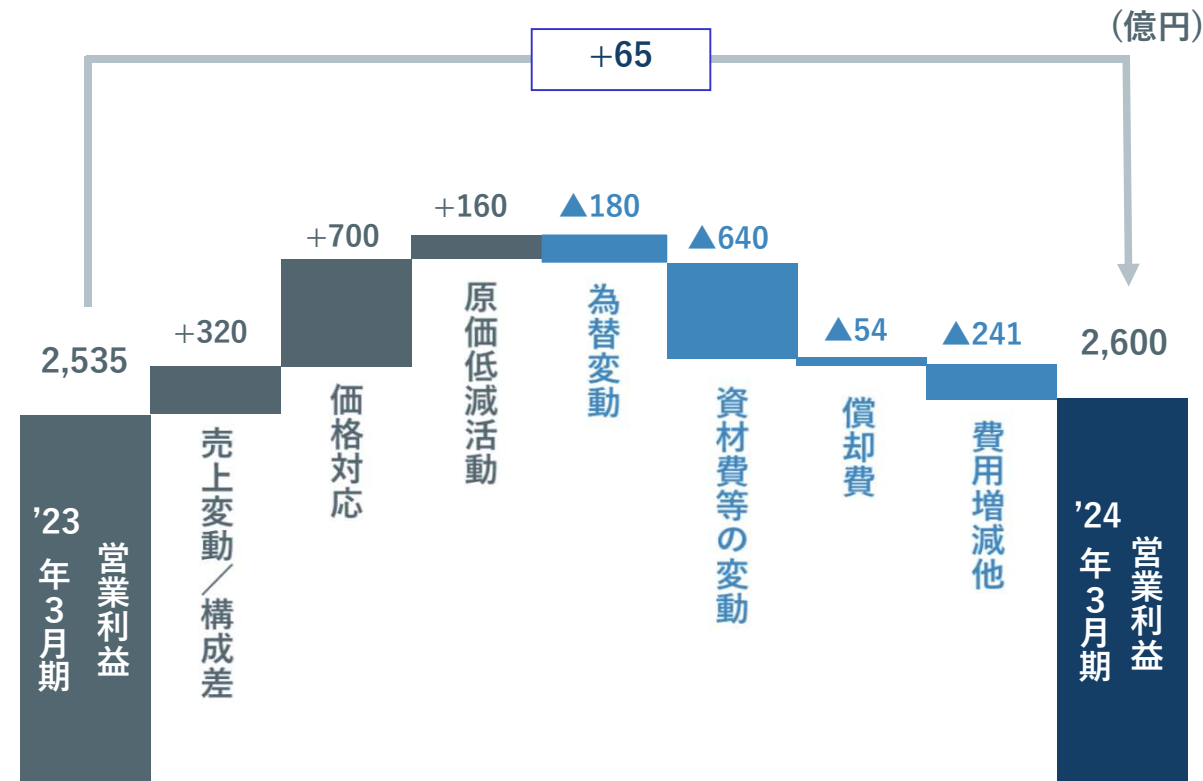


アフターセールス



'24/3期 営業利益見通し 増減分析 -前年同期比-

- 資材費・エネルギーコストの上昇あるも、VOLMIX改善、価格対応の追加、原価低減活動の推進により増益を目指す。



為替前提	'23/3期	'24/3期
USD/JPY	135.5円	130.0円
THB/JPY	3.84円	3.80円
AUD/JPY	92.6円	90.0円

内訳	'24/3期
売上変動／構成差	+320
国内CV	+320
海外CV	▲45
LCV	▲25
その他	+70
為替変動	▲180
USD	▲80
AUD	▲15
THB他	▲85
資材費等の変動	▲640
資材費	▲670
物流費	+100
電気・ガス他	▲70
費用増減他	▲241
開発費	▲60
労務費	▲100
一般経費他	▲81

※'24/3期より、「経済変動」から「資材費等の変動」に表記を変更

'24/3期決算見通し - 前年同期比 -

(億円)	'24/3期	'23/3期	対前年比増減	
売上高	33,000	31,955	+1,045	+3%
営業利益	2,600	2,535	+65	+3%
経常利益	2,750	2,699	+51	+2%
当期利益*	1,550	1,517	+33	+2%

	'24/3	'23/3
営業利益	2,600	2,535
持分法による投資損益	+75	+58
為替差損益	±0	▲24
その他	+75	+130
経常利益	2,750	2,699

	'24/3	'23/3
経常利益	2,750	2,699
投資有価証券売却損益、固定資産売却損等	▲30	▲1
法人税等	▲740	▲732
非支配株主に帰属する当期純利益	▲430	▲449
当期利益*	1,550	1,517

*親会社株主に帰属する当期純利益

地球の「運ぶ」を創造する

ISUZU

【付表】主要事業指標推移等

