

2023年 3 月期第 2 四半期 決算説明

2022 年11 月 9 日
いすゞ自動車株式会社

説明内容

1. 全体総括
2. 2023年3月期上期実績及び通期見通し

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。

常務執行役員
グループCFO
企画・財務部門統括代行

中俣 直人

1. 全体総括

全体総括①

1. '23年3月期上期実績

- CVは、半導体不足及び上海ロックダウンによる部品供給不足の影響を受けた。
- 損益は、資材費・物流費の高騰あるも、LCVのVOL増及び円安進行により増益。

2. '23年3月期見通し

- 海外市場は、CV・LCV共に引き続き需要好調。
- CVの半導体供給は、回復基調も想定より遅れており、先進国向けで減産影響が発生。
- 資材費は、現地調達品も含めて想定を超えて上昇。
- 損益は、資材費の更なる高騰及び半導体不足の影響あるも、売上構成の改善及び大幅な円安進行により、通期見通しを上方修正する。

3. サプライチェーン混乱による影響

	上期実績	下期見通し
日本 (CV)	<ul style="list-style-type: none"> 半導体供給不足は継続 上海ロックダウンにより、大小トラック部品供給に支障あるも、影響は上期で収束 	<ul style="list-style-type: none"> 半導体供給は回復傾向も、今期中の正常化は見込めず
タイ (LCV)	<ul style="list-style-type: none"> 一部の部品で供給に支障あるも、稼働に大きな影響なし 	<ul style="list-style-type: none"> 引き続き、一部の部品で供給が不安定な状況が続くも、高水準の生産計画を見込む

全体総括 '23年3月期上期実績

グローバル販売台数(千台)		'23/3上期	'22/3上期	対前年比増減	
CV計	国内CV	27	* 37	▲10	▲27%
	海外CV	148	* 132	+16	+12%
		175	* 169	+6	+3%
LCV計	タイLCV	104	71	+33	+45%
	輸出LCV	104	92	+12	+14%
		208	163	+45	+28%
合計		383	332	+51	+15%

決算実績(億円)

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

売上高	*14,933	11,451	*+3,482	+30%
営業利益	1,122	973	+149	+15%
経常利益	1,255	1,066	+189	+18%
当期利益	730	711	+19	+3%

*UDトラックス取り込みによる売上高影響：+793億円

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 今回見通し	'23/3期 期初見通し	期初見通し比 増減		(参考) '22/3期
CV計	国内CV	69	70	▲1	▲2%	65
	海外CV	293	294	▲1	▲0%	278
		362	364	▲2	▲1%	343
LCV計	タイLCV	206	217	▲11	▲5%	173
	輸出LCV	232	221	+11	+5%	205
		438	438	+0	+0%	378
合計		800	802	▲2	▲0%	721

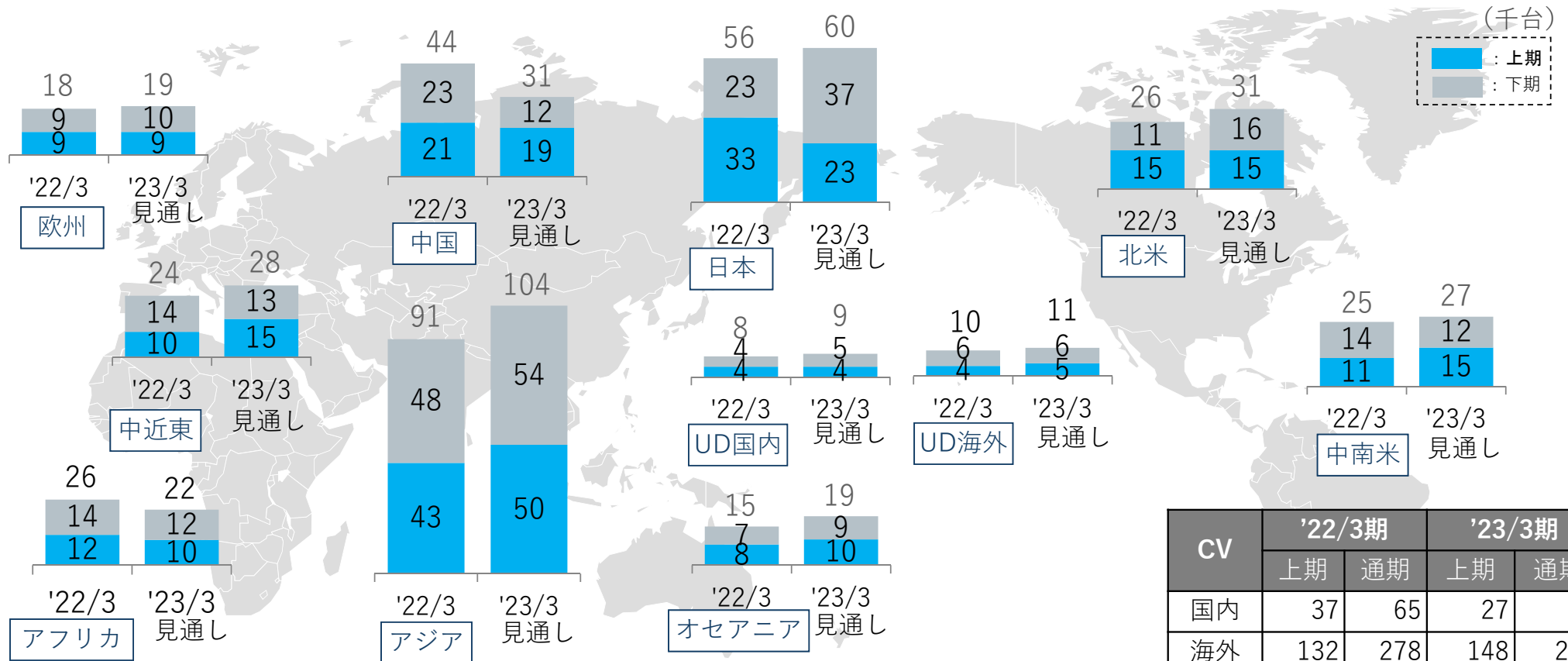
決算見通し(億円)

売上高	31,000	30,000	+1,000	+3%	25,143
営業利益	2,300	2,000	+300	+15%	1,872
経常利益	2,450	2,100	+350	+17%	2,084
当期利益	1,400	1,270	+130	+10%	1,262
1株当たり配当	72円	66円	+6円		66円

2. 2023年3月期上期実績及び通期見通し

CVグローバル販売台数①

- 上期は、半導体不足及び上海ロックダウンの影響により、先期から微増に留まる
- 下期は、想定より遅いペースも、半導体不足の回復により先進国向けの台数が上期から増加

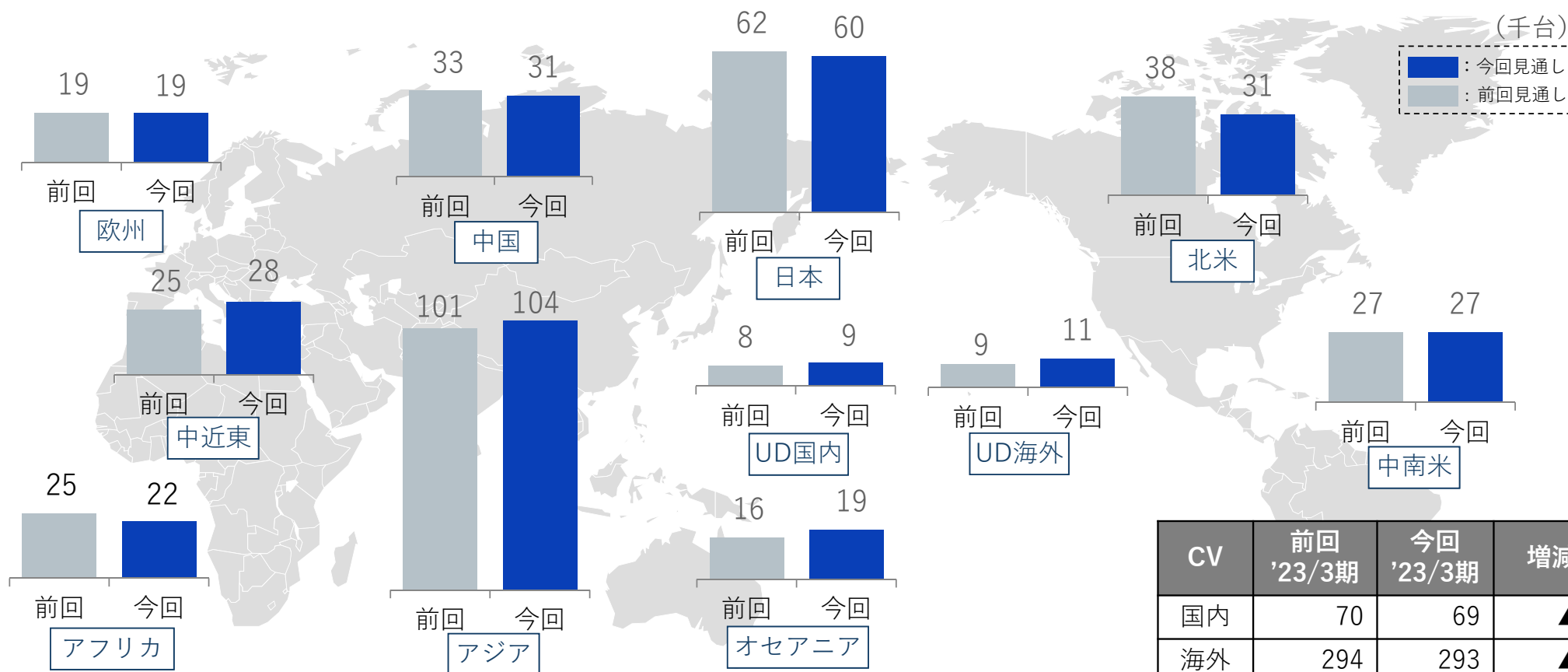


*国内CV：国内卸売・直納、海外CV：北米/豪州は現地DB卸売、その他地域は日本出荷

CV	'22/3期		'23/3期	
	上期	通期	上期	通期
国内	37	65	27	69
海外	132	278	148	293
計	169	343	175	362

CVグローバル販売台数② 通期見通し(5月公表値との比較)

- 半導体供給の回復遅れにより、先進国向けで減産影響が発生
- 販売までのリードタイムを短縮することで、減産影響を最小限に留める

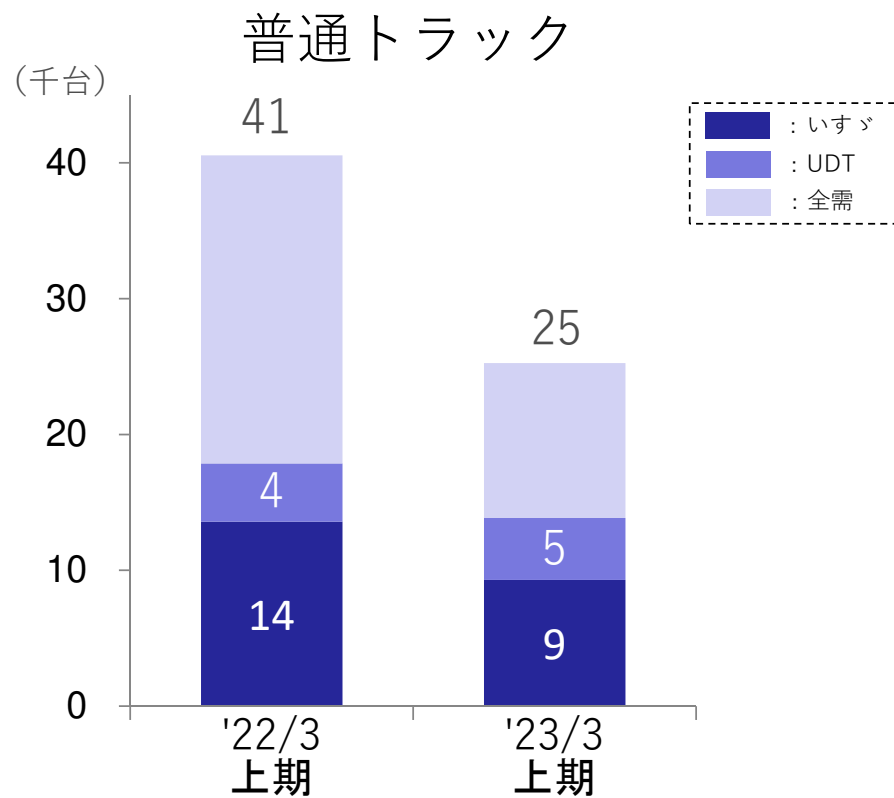


*国内CV：国内卸売・直納、海外CV：北米/豪州は現地DB卸売、その他地域は日本出荷

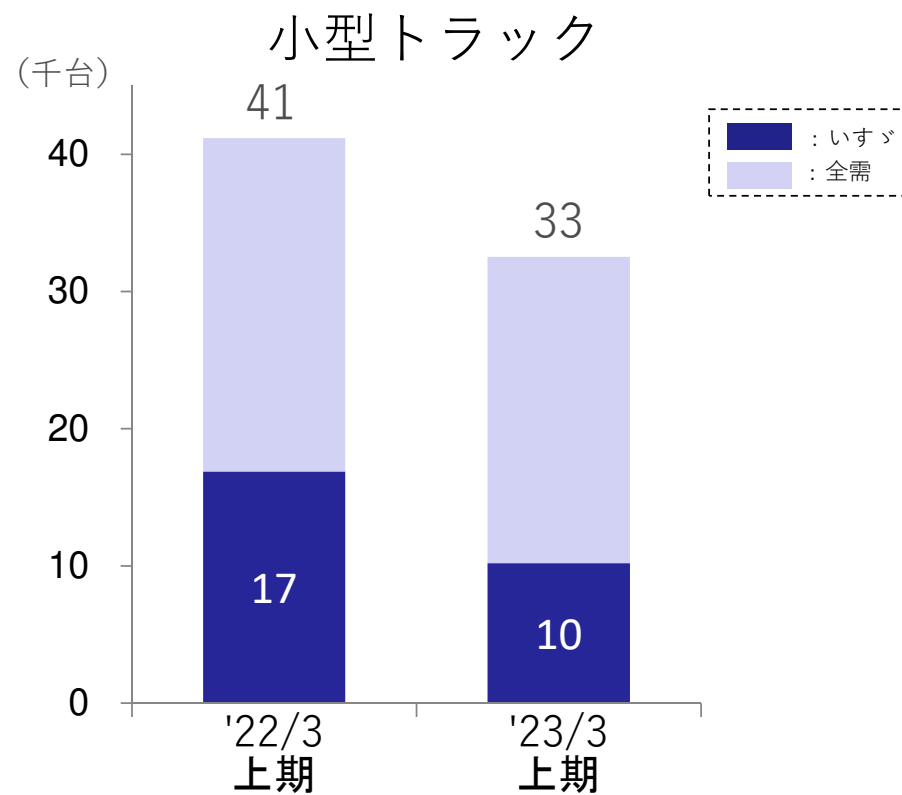
CV	前回 '23/3期	今回 '23/3期	増減
国内	70	69	▲1
海外	294	293	▲1
計	364	362	▲2

国内全需・シェア実績 普通トラック/小型トラック（4 - 9月）

- 全需：各社の生産制約により、普トラ/小トラ共に前年割れ
- シェア：普トラは、いすゞ/UDトラックス共に伸ばす一方、小トラは生産制約の影響により落とす



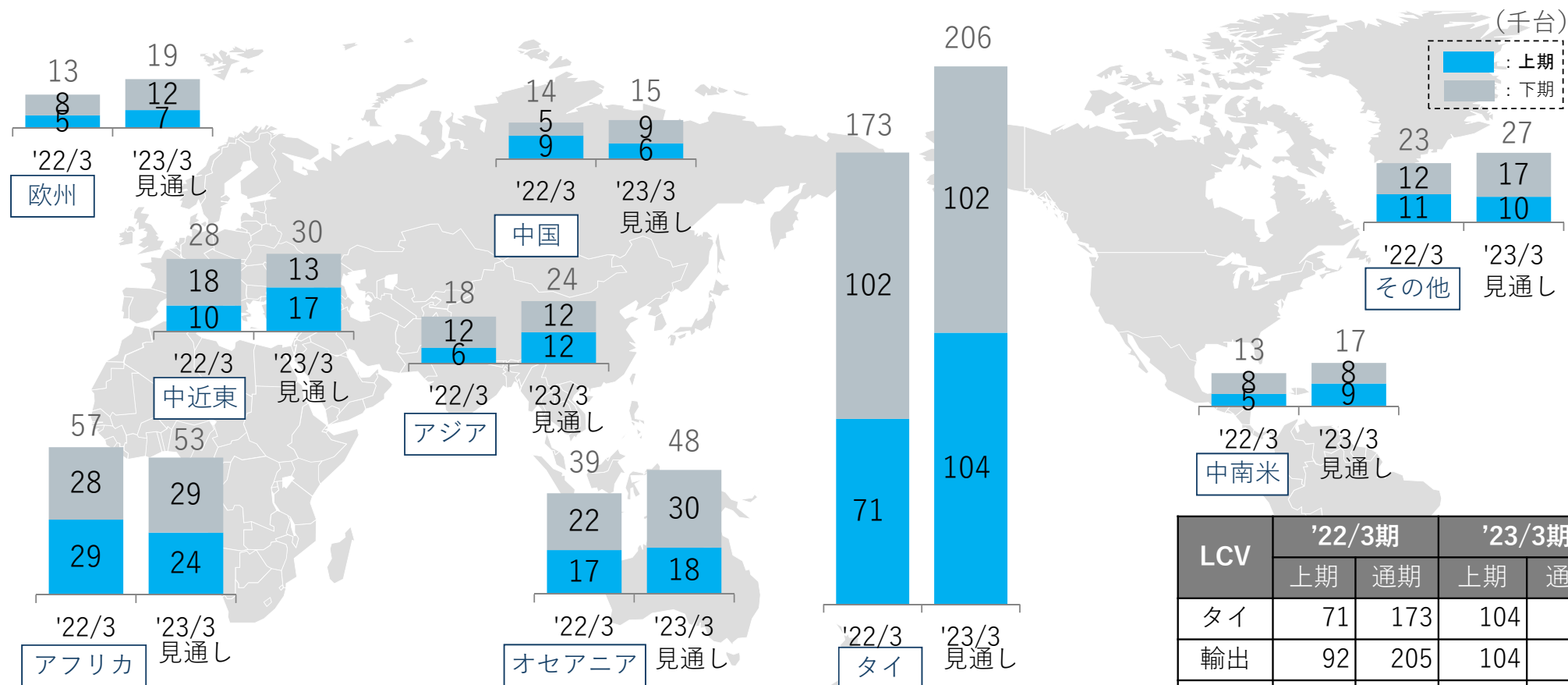
上期 シェア	いすゞ	33.5%	36.8%
	UDT	10.6%	18.1%



上期 シェア	いすゞ	41.0%	31.4%
	UDT	0%	0%

LCVグローバル販売台数①

■ 半導体不足の影響を受けていた先期と比較して、タイ国内向け・輸出共に台数増

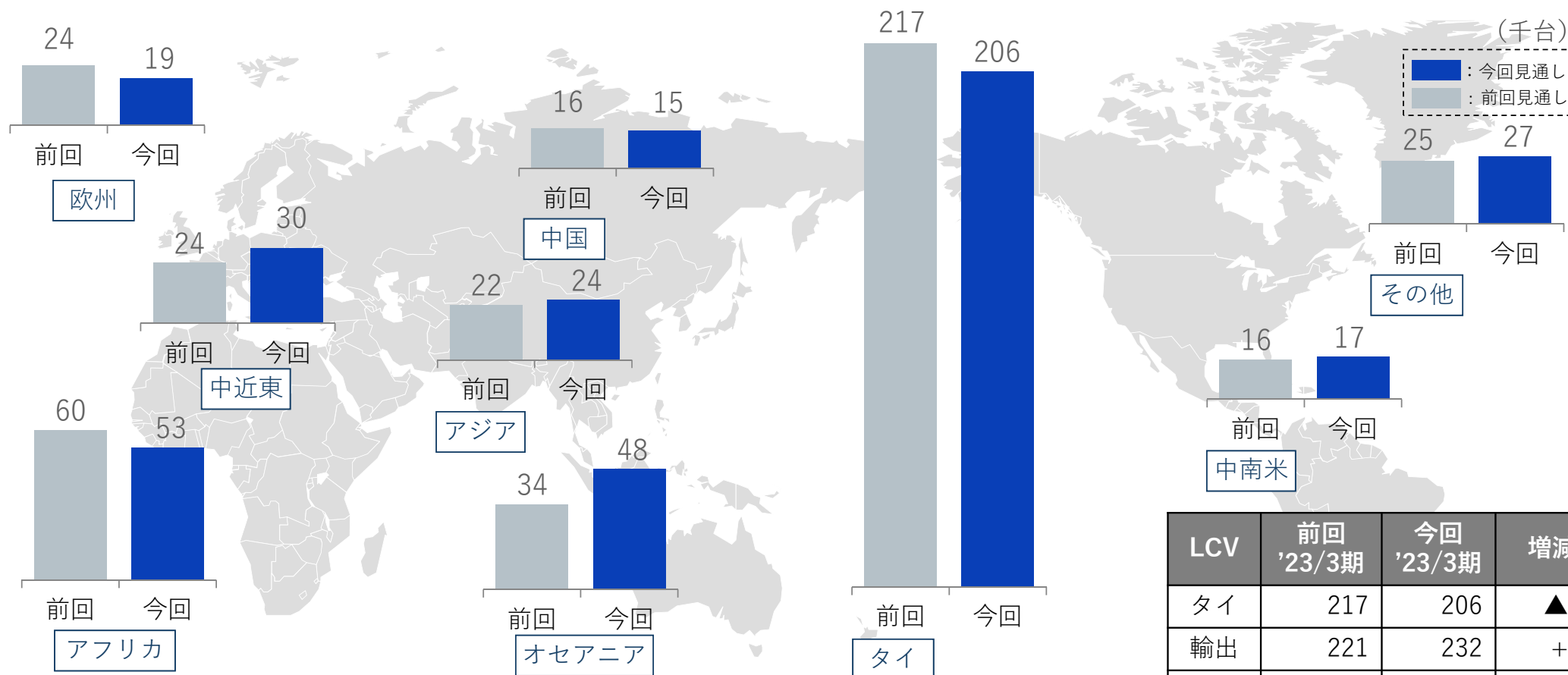


*LCV：タイ出荷

LCV	'22/3期		'23/3期	
	上期	通期	上期	通期
タイ	71	173	104	206
輸出	92	205	104	232
計	163	378	208	438

LCVグローバル販売台数② 通期見通し(5月公表値との比較)

■ トータル台数は変わらずも、一部部品の供給改善により生産車両の仕向・車型を見直し



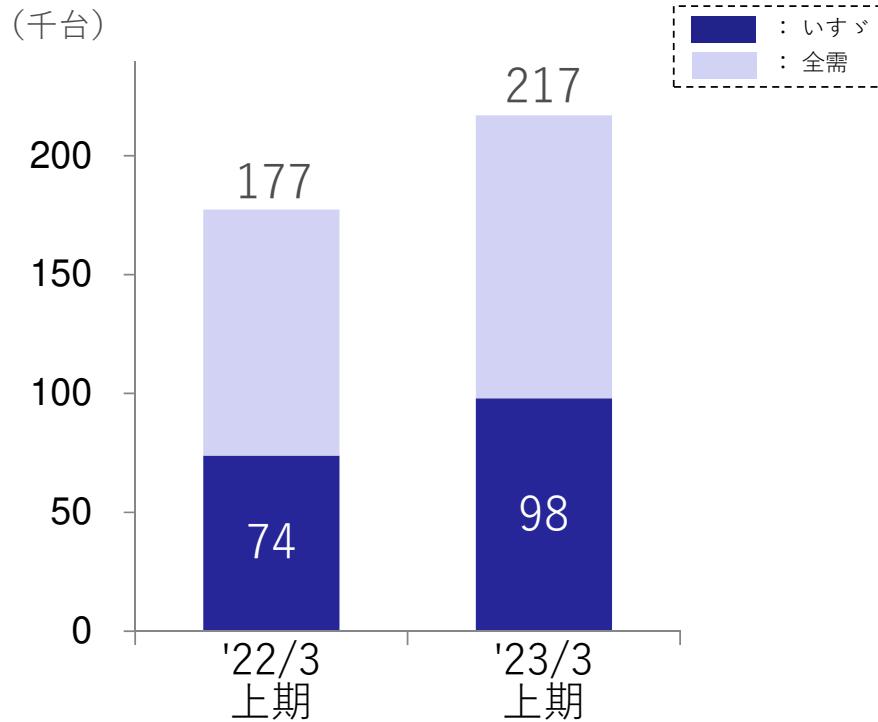
*LCV：タイ出荷

LCV	前回 '23/3期	今回 '23/3期	増減
タイ	217	206	▲11
輸出	221	232	+11
計	438	438	+0

タイLCV全需・シェア/LCV生産台数実績（4 - 9月）

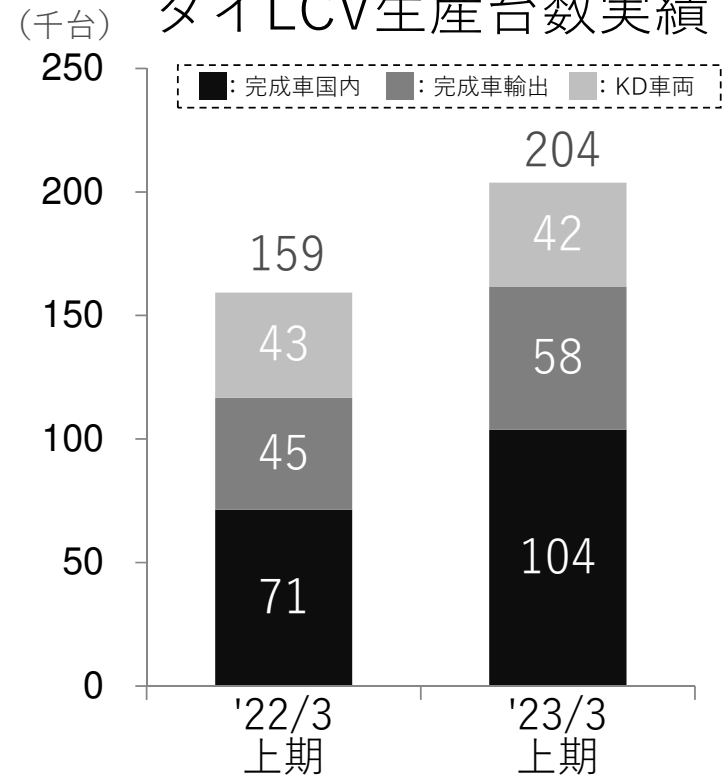
- 全需/シェア：全需が回復する中、シェアは先期を上回る
- 生産台数：半導体不足の影響を受けていた先期から大幅に増加

タイLCV全需



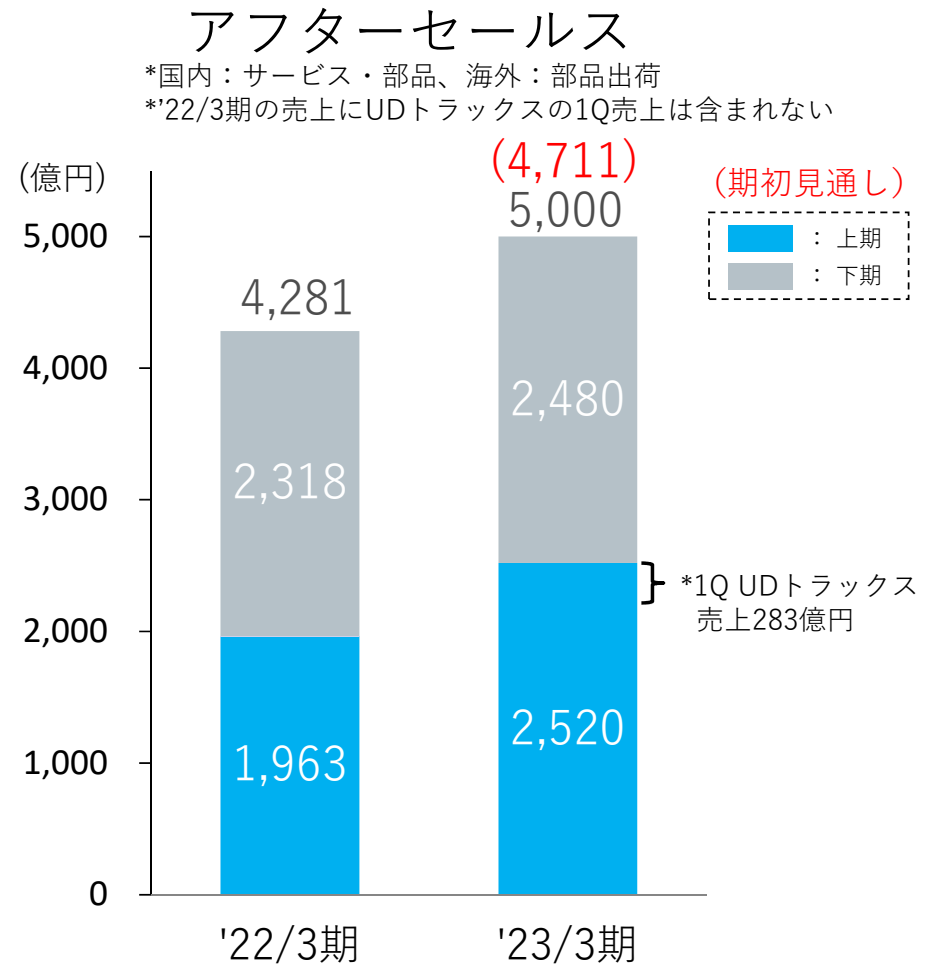
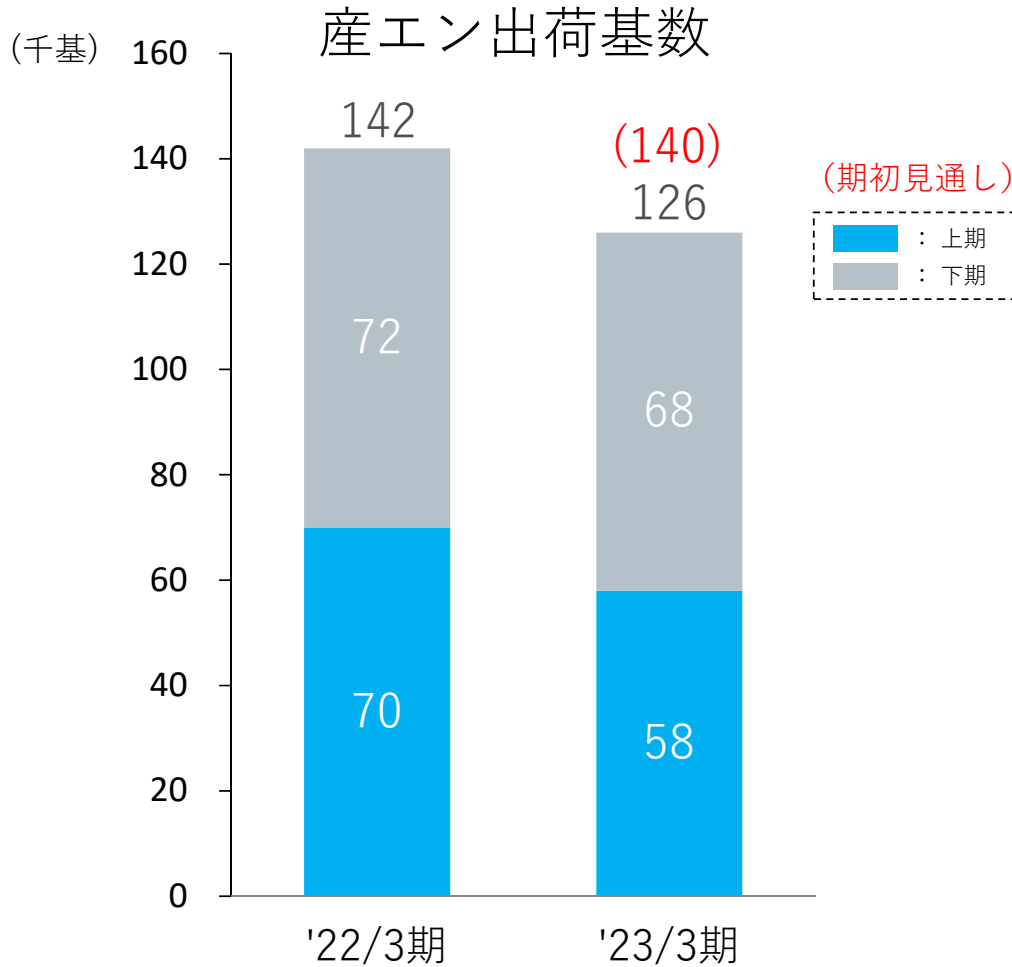
上期	いすゞ	41.7%	45.1%
シェア			

タイLCV生産台数実績



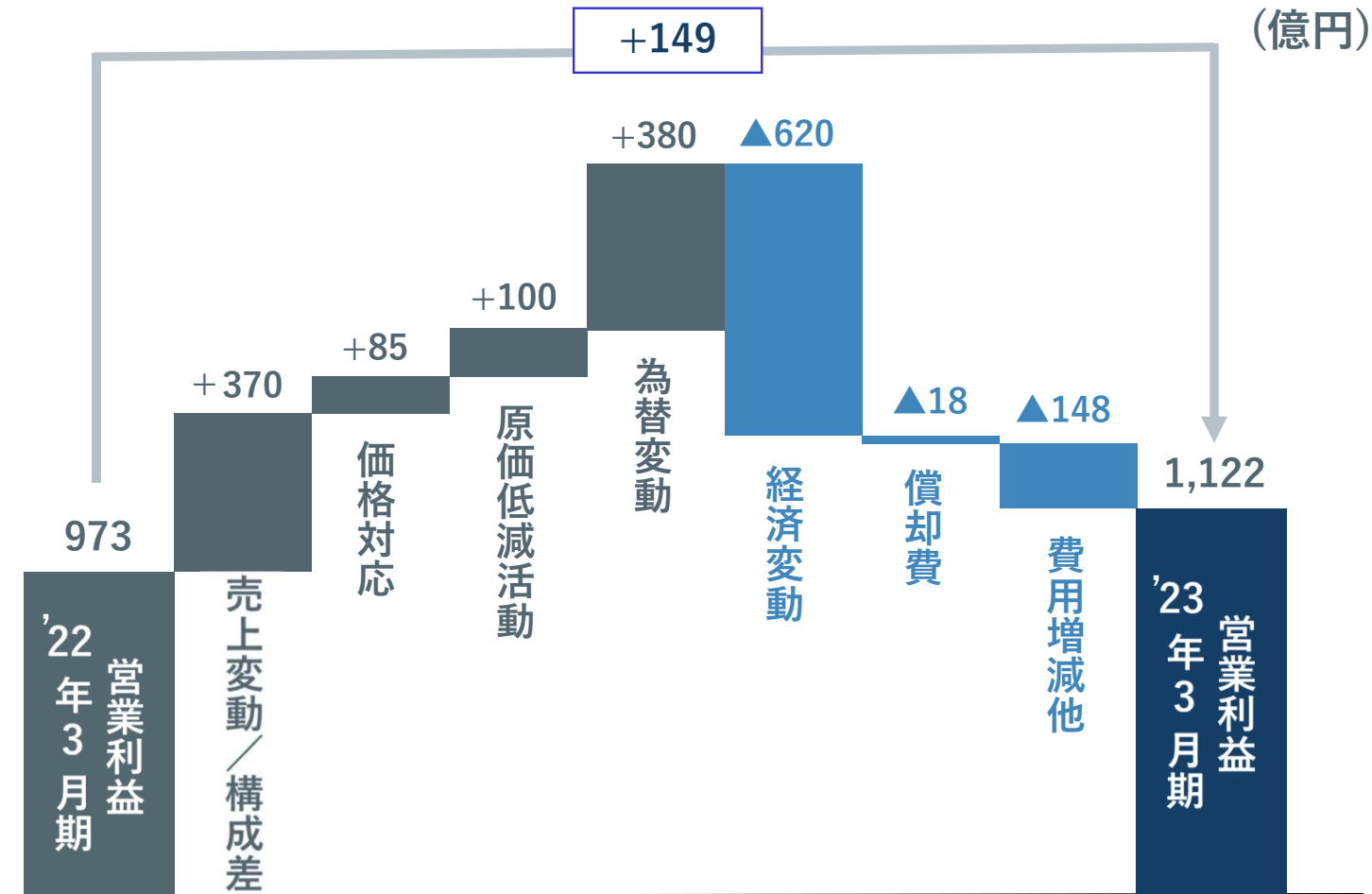
産業用エンジン出荷/アフターセールス売上

- 産エン：中国建機需要の減速及び半導体不足により、通期見通しを引き下げ
- アフターセールス：国内・海外の順調な増加に加えて、為替効果により通期見通しを引き上げ



'23年3月期上期営業利益 増減分析 -前年同期比-

■ 資材費・物流費の高騰あるも、円安進行、VOL増加、原価低減活動及び価格対応により増益



為替実績	'22/3期	'23/3期
USD/JPY	109.8円	134.2円
THB/JPY	3.42円	3.79円
AUD/JPY	82.6円	93.6円

内訳	'23/3期
売上変動/構成差	+370
国内CV	▲130
海外CV	+130
LCV	+280
その他	+90
為替変動	+380
USD	+210
AUD	+35
THB他	+135
費用増減他	▲148
開発費	▲108
労務費	▲39
一般経費他	▲1

‘23年3月期上期実績 -前年同期比-

(億円)	‘23/3上期	‘22/3上期	対前年比増減	
売上高	14,933	11,451	+3,482	+30%
営業利益	1,122	973	+149	+15%
経常利益	1,255	1,066	+189	+18%
当期利益*	730	711	+19	+3%

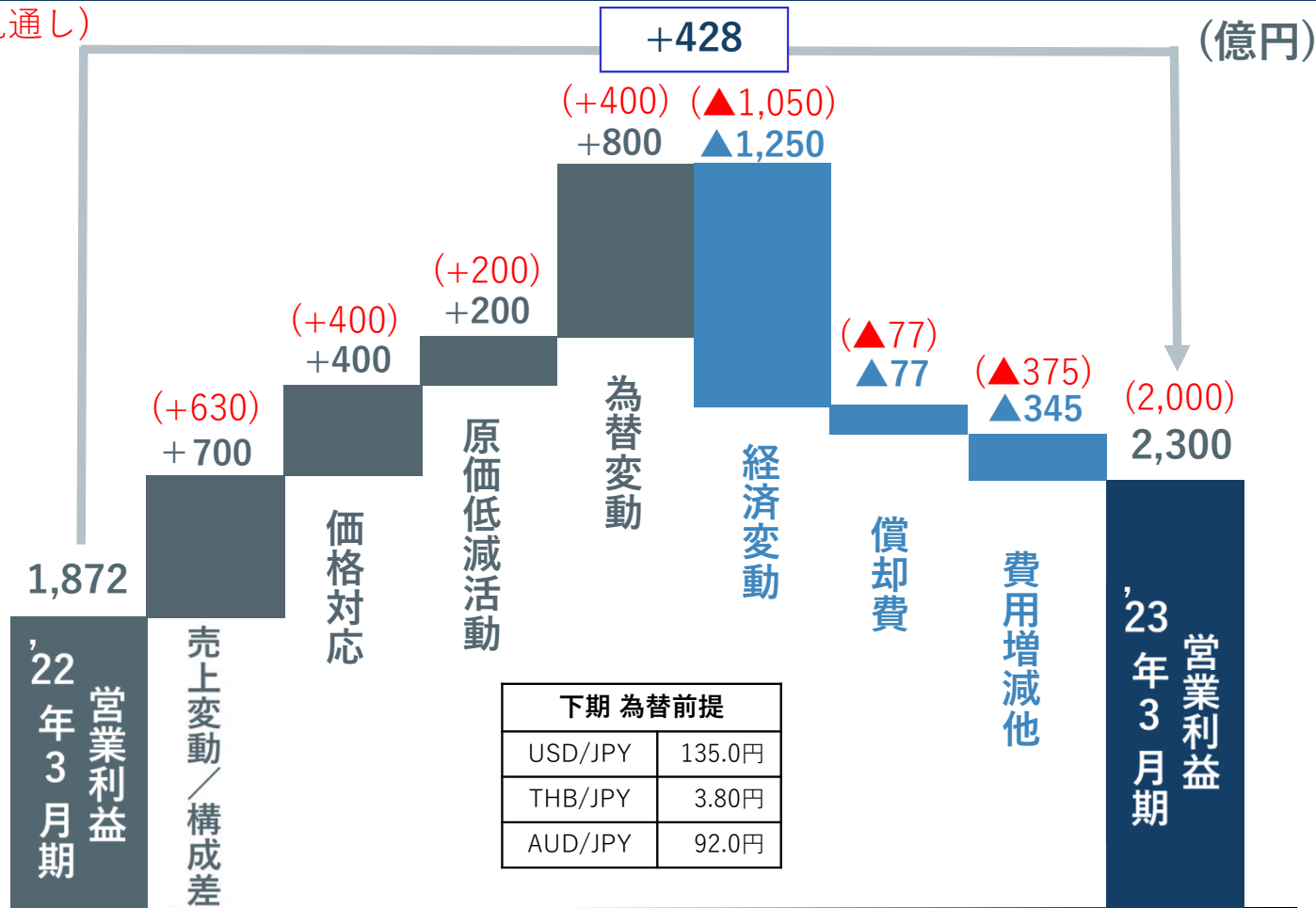
	‘23/3 上期	‘22/3 上期		‘23/3 上期	‘22/3 上期
営業利益	1,122	973	経常利益	1,255	1,066
持分法による投資損益	+34	+50	投資有価証券売却損益、固定資産売却損等	+5	▲9
為替差損益	+44	+9	法人税等	▲327	▲211
その他	+55	+34	非支配株主に帰属する当期純利益	▲203	▲135
経常利益	1,255	1,066	当期利益*	730	711

*親会社株主に帰属する当期純利益

'23年3月期営業利益見通し 増減分析 -前年同期比-

■ 半導体不足の回復遅れ及び資材費の高騰が想定を超えるものの、売上構成の改善及び大幅な円安進行により、期初見通しから増益。為替前提を見直した上で、通期見通しを上方修正する。

(前回見通し)



為替前提	'22/3期	'23/3期
USD/JPY	112.4円	134.6円
THB/JPY	3.44円	3.80円
AUD/JPY	83.1円	92.8円

内訳	'23/3期
売上変動/構成差	+700
国内CV	+100
海外CV	+155
LCV	+285
その他	+160
為替変動	+800
USD	+400
AUD	+75
THB他	+325
費用増減	▲345
開発費	▲142
労務費	▲78
一般経費他	▲125

‘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	31,000	25,143	+5,857	+23%
営業利益	2,300	1,872	+428	+23%
経常利益	2,450	2,084	+366	+18%
当期利益*	1,400	1,262	+138	+11%

	‘23/3期	‘22/3期
営業利益	2,300	1,872
持分法による投資損益	+69	+96
為替差損益	+50	+58
その他	+31	+58
経常利益	2,450	2,084

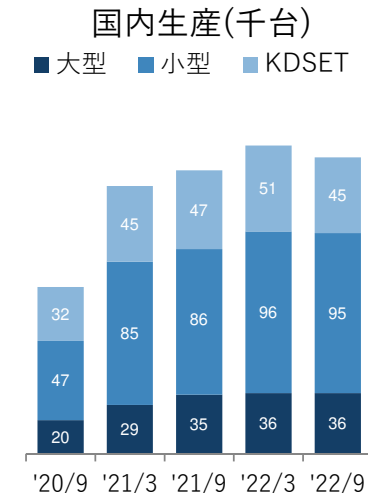
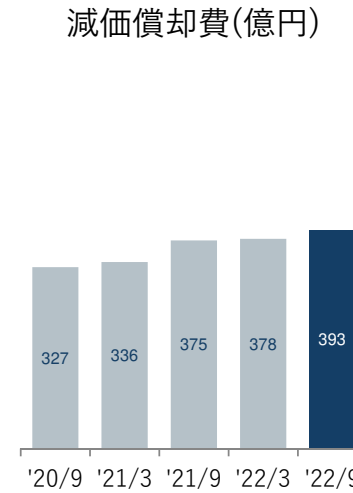
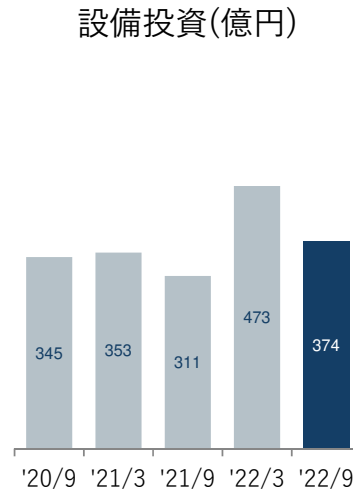
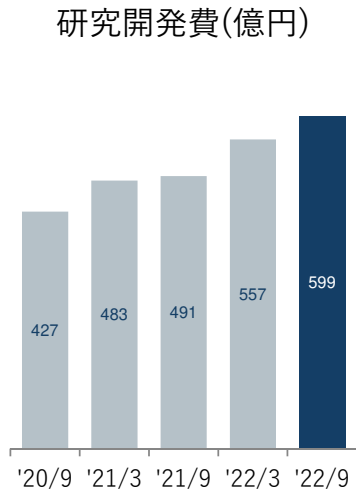
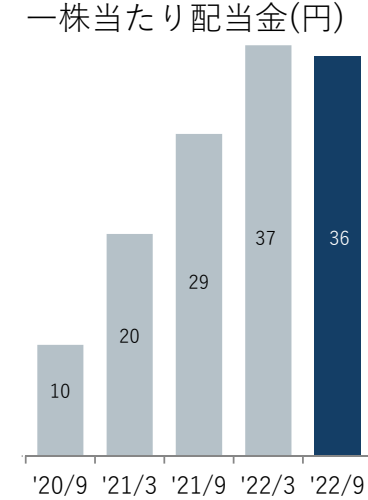
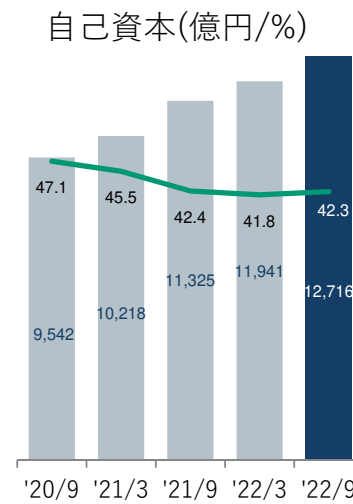
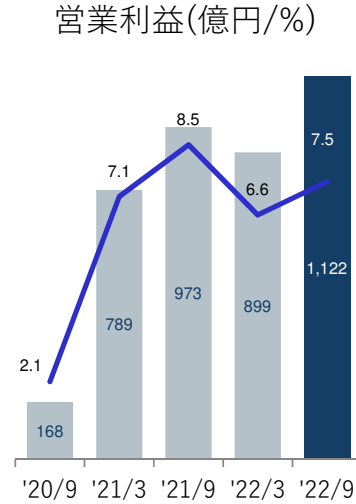
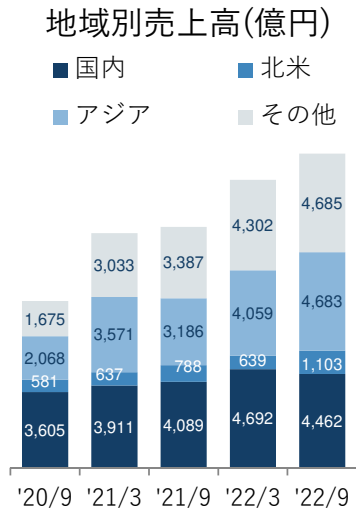
	‘23/3期	‘22/3期
経常利益	2,450	2,084
投資有価証券売却損益、固定資産売却損等	▲60	▲41
法人税等	▲590	▲476
非支配株主に帰属する当期純利益	▲400	▲305
当期利益*	1,400	1,262

*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(半期)



※'21/9以降はUDトラックスの生産台数も含む