

2023年 3月期第3四半期 決算説明

2023年2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月期第3四半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. '23年3月期第3四半期実績

- CVは、半導体不足による生産制約あるも、先期からは改善が進みVOL増。
- LCVは、部品不足が概ね解消し、先期から大幅にVOL増。
- 損益は、資材費・物流費の高騰あるも、VOL増、価格対応及び円安進行により増益。

2. '23年3月期見通し（前回見通しからの変化）

- 海外市場は、CV・LCV共に概ね需要好調も、一部市場では想定VOLに届かず。
- CVの半導体供給は、足元で回復ペースに遅れ有り。
- 資材費及びエネルギーコストは、もう一段の上昇。
- 損益は、VOL減及びコスト上昇あるも、価格対応の追加及び費用減でカバーし、通期見通しは据え置く。

全体総括 '23年3月期第3四半期実績(10-12月)

グローバル販売台数(千台)		'23/3-3Q	'22/3-3Q	対前年比増減	
CV計	国内CV	17	14	+3	+18%
	海外CV	74	72	+2	+3%
		91	86	+5	+5%
LCV計	タイLCV	55	44	+11	+26%
	輸出LCV	51	52	▲1	▲2%
		106	96	+10	+11%
合計		197	182	+15	+8%

決算実績(億円)

売上高	8,507	6,388	+2,119	+33%
営業利益	857	513	+344	+67%
経常利益	848	532	+316	+59%
当期利益	529	335	+194	+58%

全体総括 '23年3月期見通し(通期)

グローバル販売台数(千台)		'23/3期 今回見通し	'23/3期 前回見通し	対前回見直し比 増減		(参考) '22/3期
CV計	国内CV	69	69	+0	+0%	65
	海外CV	281	293	▲12	▲4%	278
	CV計	350	362	▲12	▲3%	343
LCV計	タイLCV	206	206	+0	+0%	173
	輸出LCV	218	232	▲14	▲6%	205
	LCV計	424	438	▲14	▲3%	378
合計		774	800	▲26	▲3%	721

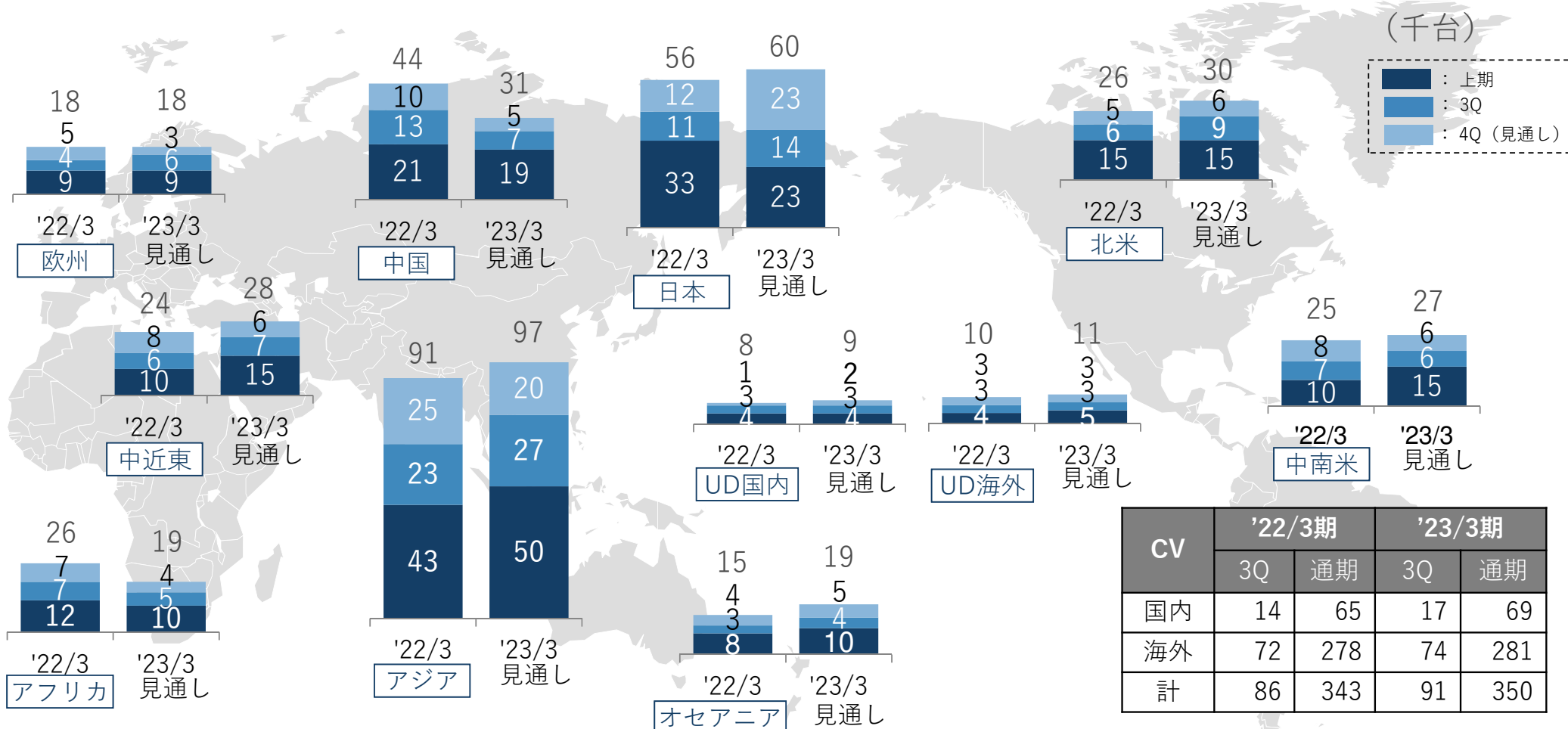
決算見通し(億円)

売上高	31,000	31,000	売上高・利益・配当 の見通しは据え置き	25,143
営業利益	2,300	2,300		1,872
経常利益	2,450	2,450		2,084
当期利益	1,400	1,400		1,262
1株当たり配当	72円	72円		66円

2. 2023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

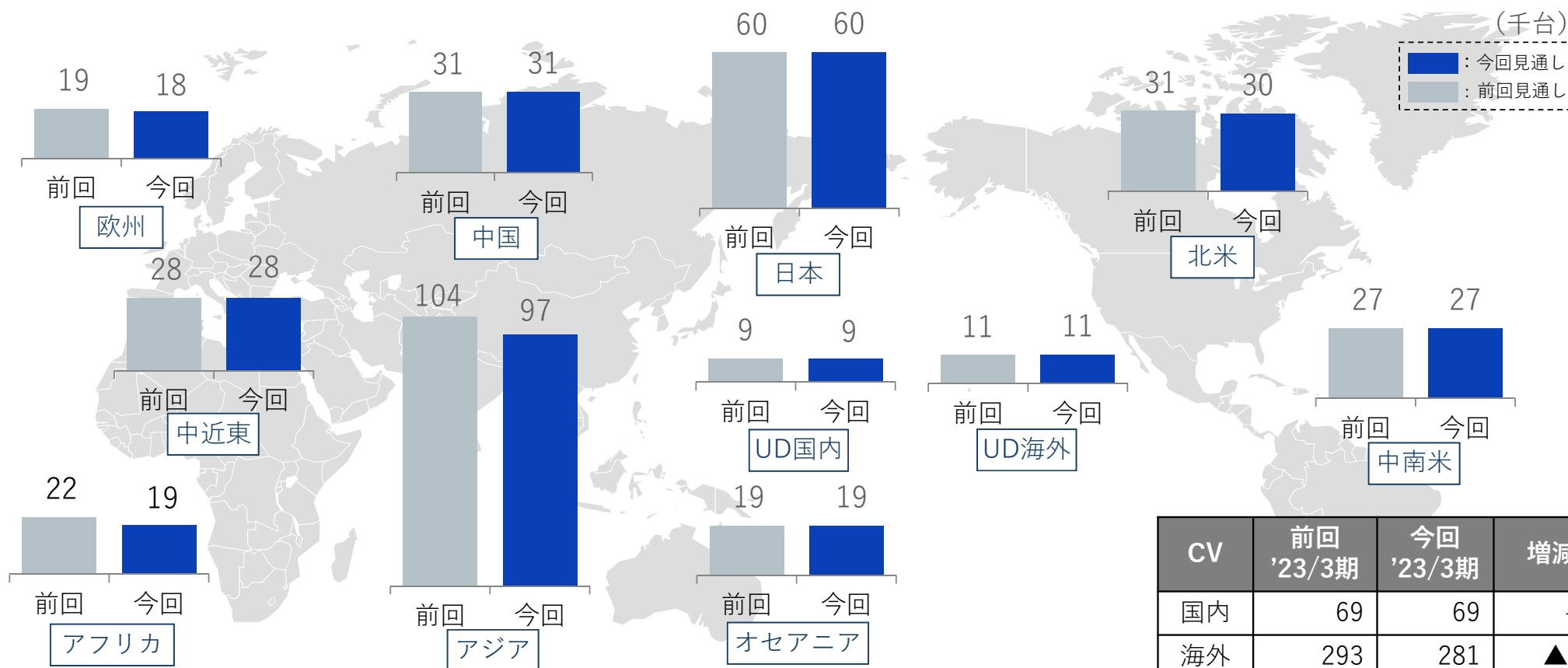
■ 3Q販売台数は、先期と比較して生産制約が改善したため、国内・海外共に増加



8 *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グローバル販売台数② 通期見通し(11月公表値との比較)

■ 国内は変わらず、海外はアジア及びアフリカ向けを中心に台数を引き下げ

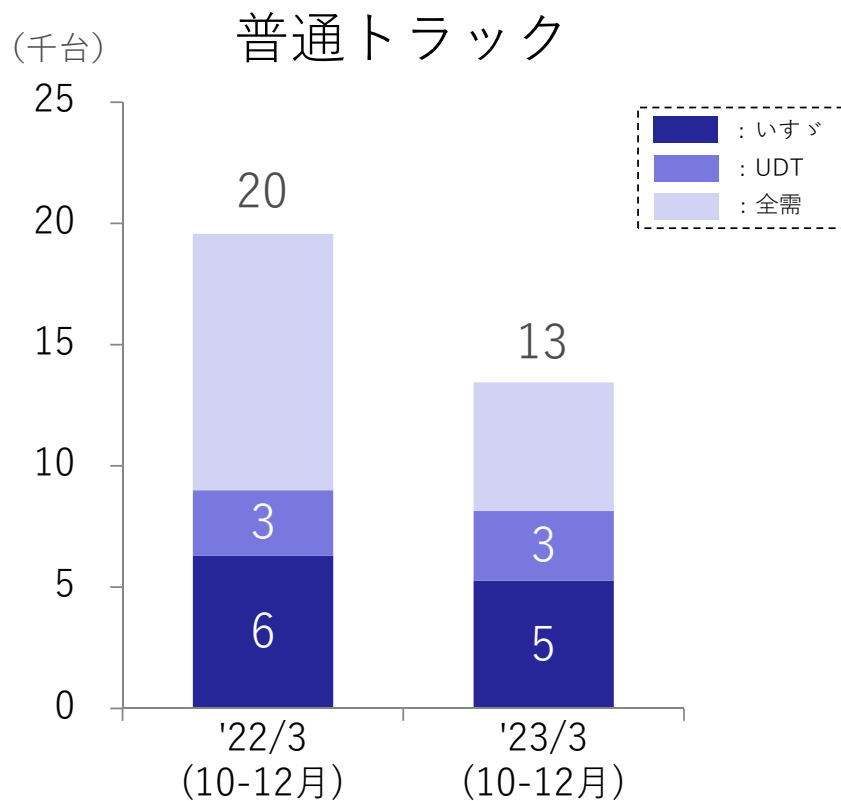


*国内CV：国内卸売・直納、海外CV：北米/豪州は現地DB卸売、その他地域は日本出荷

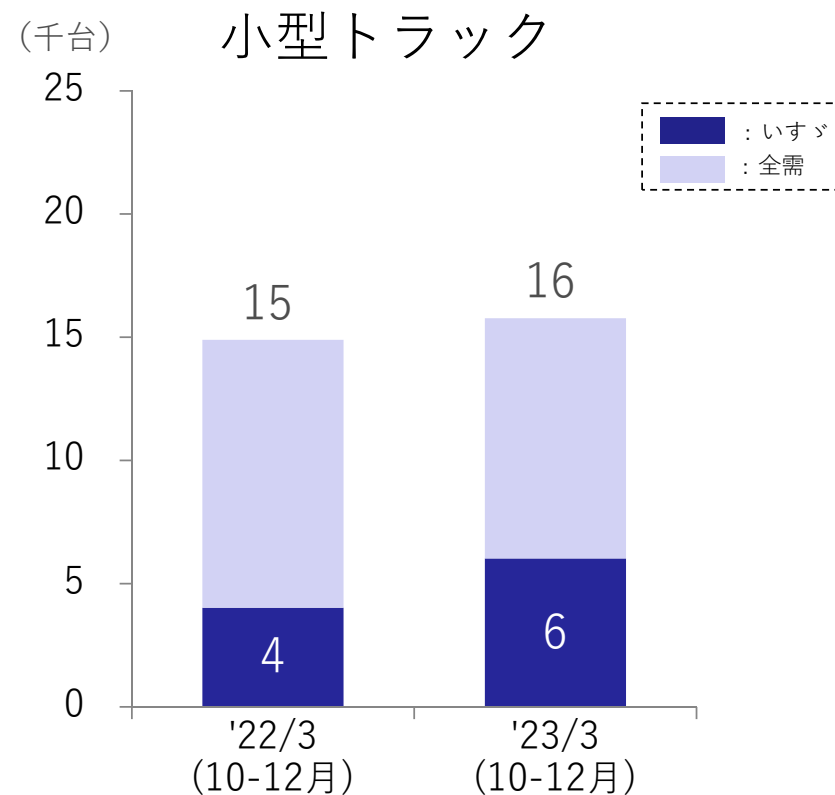
CV	前回 '23/3期	今回 '23/3期	増減
国内	69	69	+0
海外	293	281	▲12
計	362	350	▲12

国内全需・シェア実績 普通トラック/小型トラック(10-12月)

- 普トラ：生産制約が少なかった先期と比較して台数減も、他社影響によりいすゞ/UDT共にシェアを伸ばす
- 小トラ：先期と比較しての生産制約改善及び他社影響により、シェアを戻す



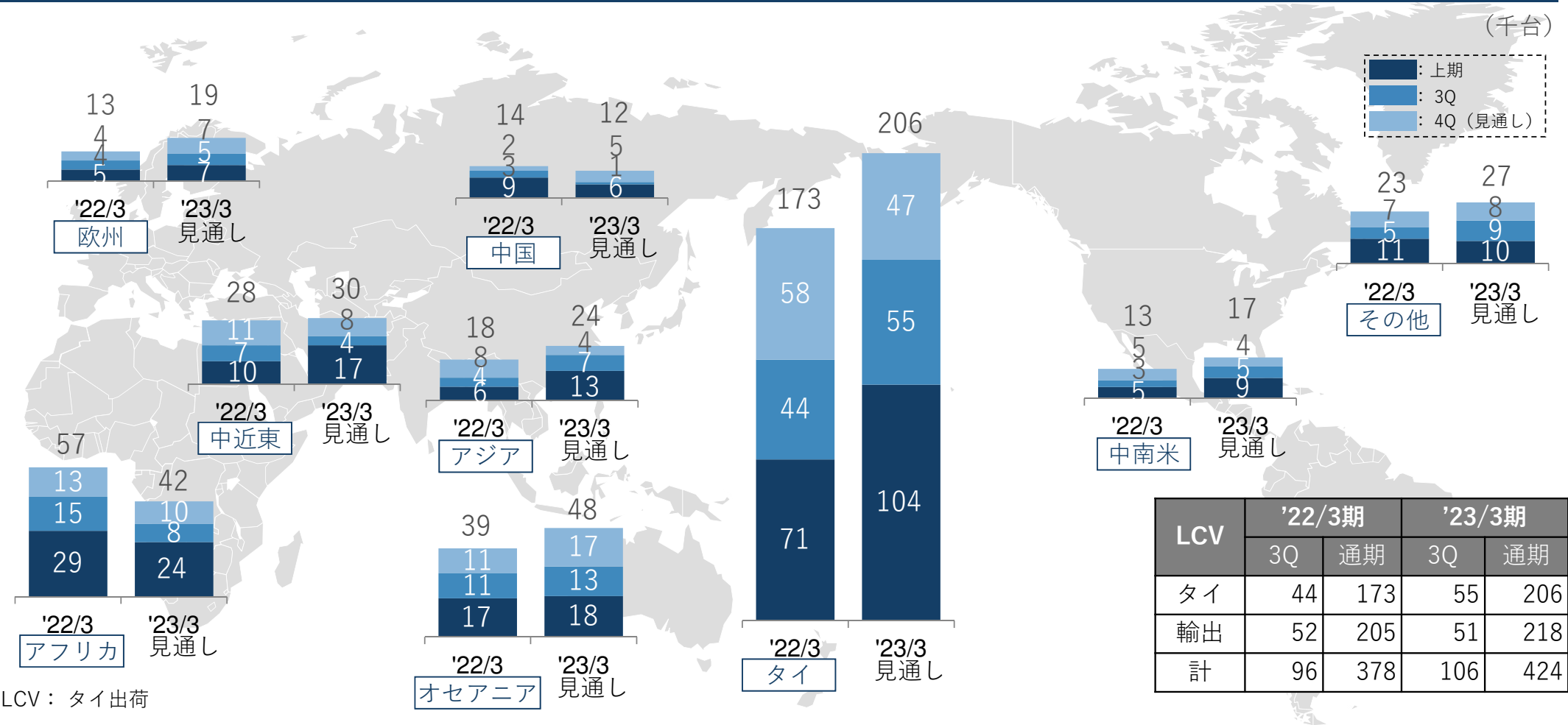
会社	'22/3 (10-12月)	'23/3 (10-12月)
いすゞ	32.2%	39.1%
UDT	13.8%	21.4%



会社	'22/3 (10-12月)	'23/3 (10-12月)
いすゞ	27.0%	38.2%

LCVグローバル販売台数①

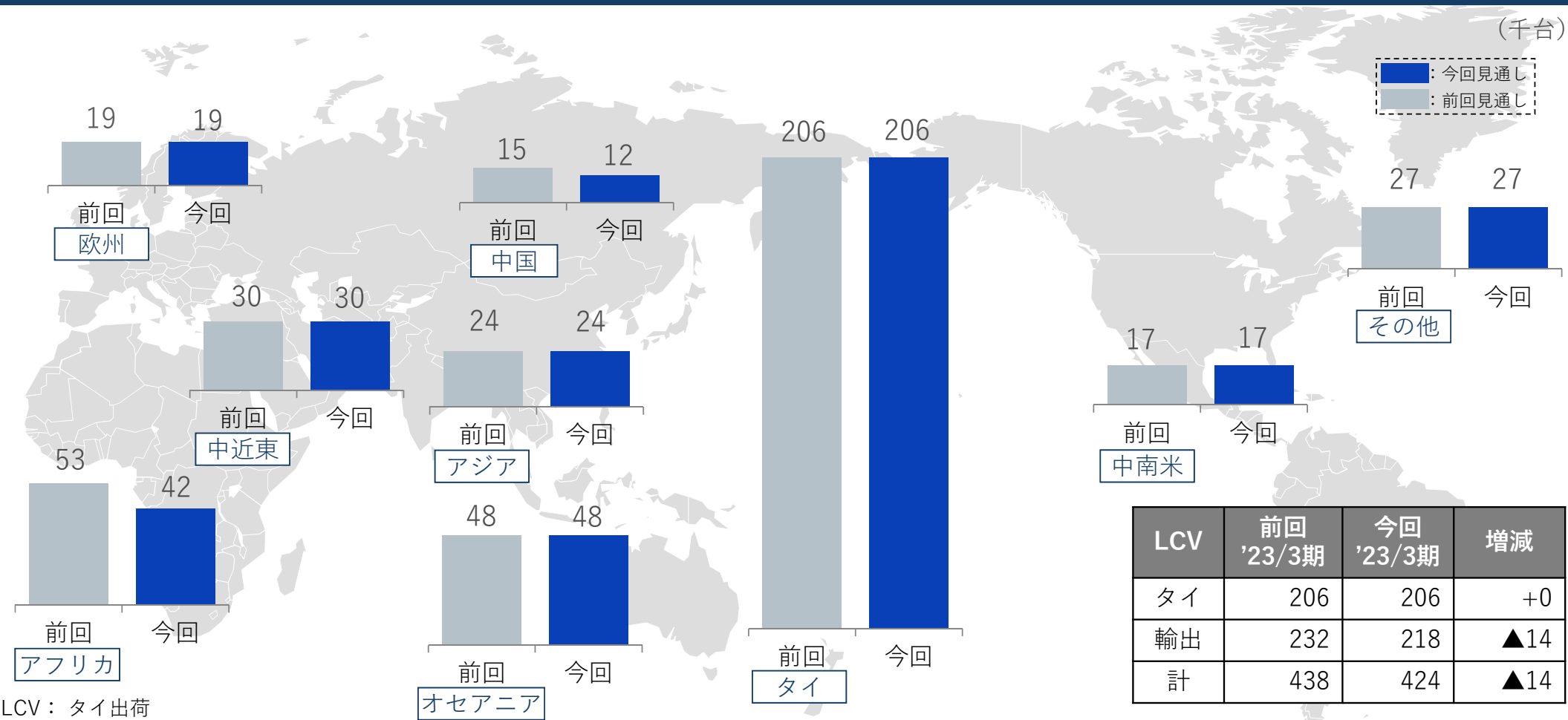
■ 3Q販売台数は、部品不足が概ね解消したことにより、タイ国内向けで大幅に増加



*LCV：タイ出荷

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)

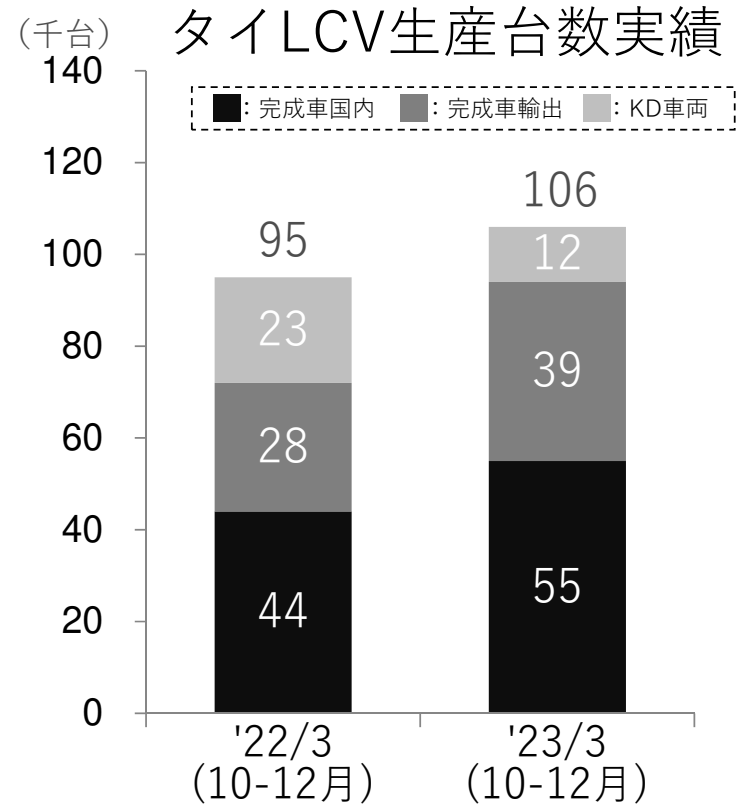
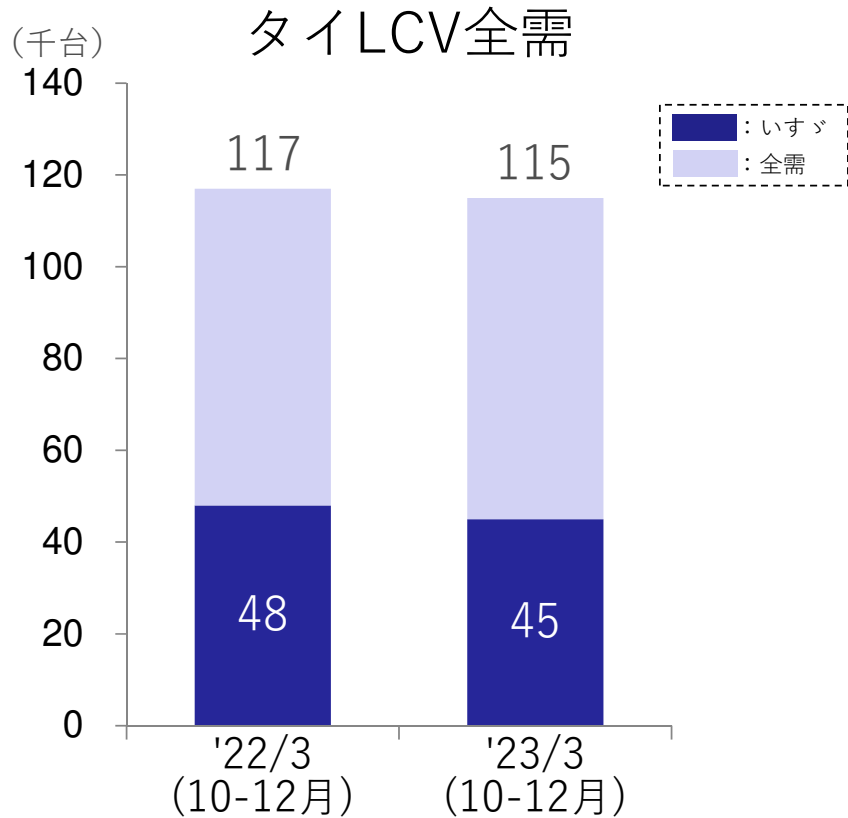
■ 完成車の出荷台数は変わらず、タイからアフリカへのノックダウン出荷を引き下げ



*LCV：タイ出荷

タイLCV全需・シェア/LCV生産台数実績（10-12月）

- 全需/シェア：金利上昇を契機にファイナンス審査が厳格化、生産制約を受けた先期並に留まる
- 生産台数：半導体不足の影響を受けていた先期と比較して増加

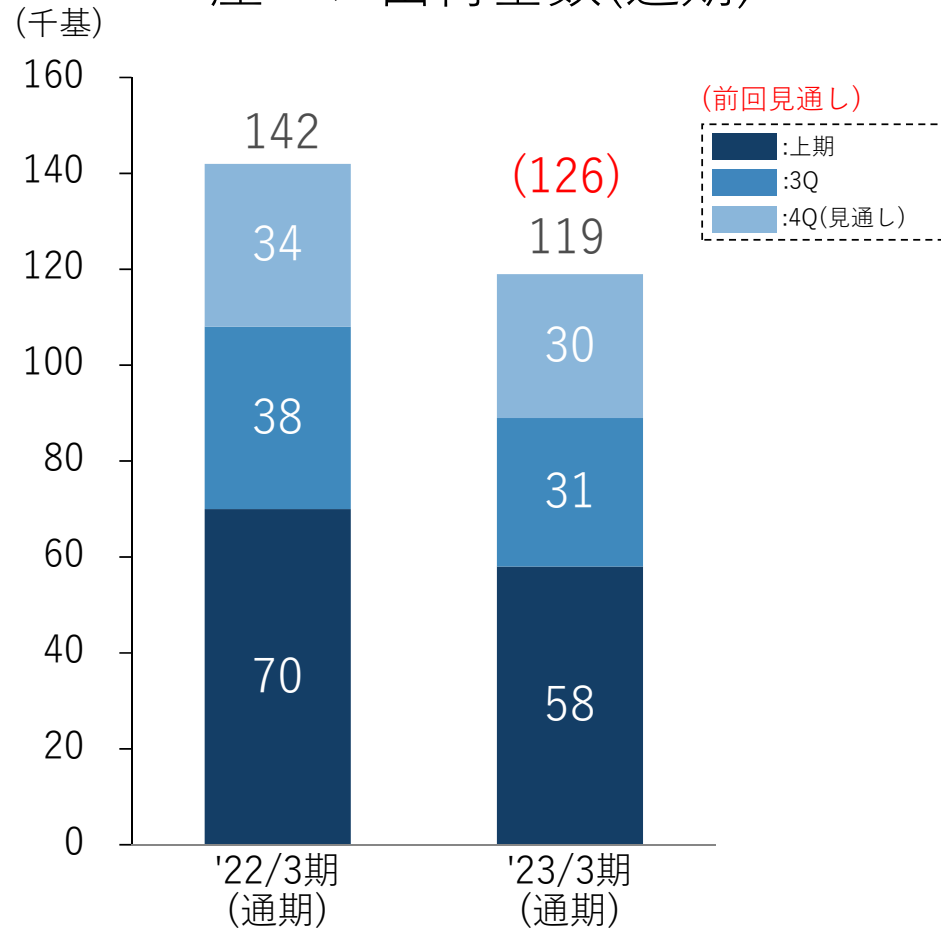


いすゞ	'22/3 (10-12月)	'23/3 (10-12月)
いすゞ	41.0%	38.9%

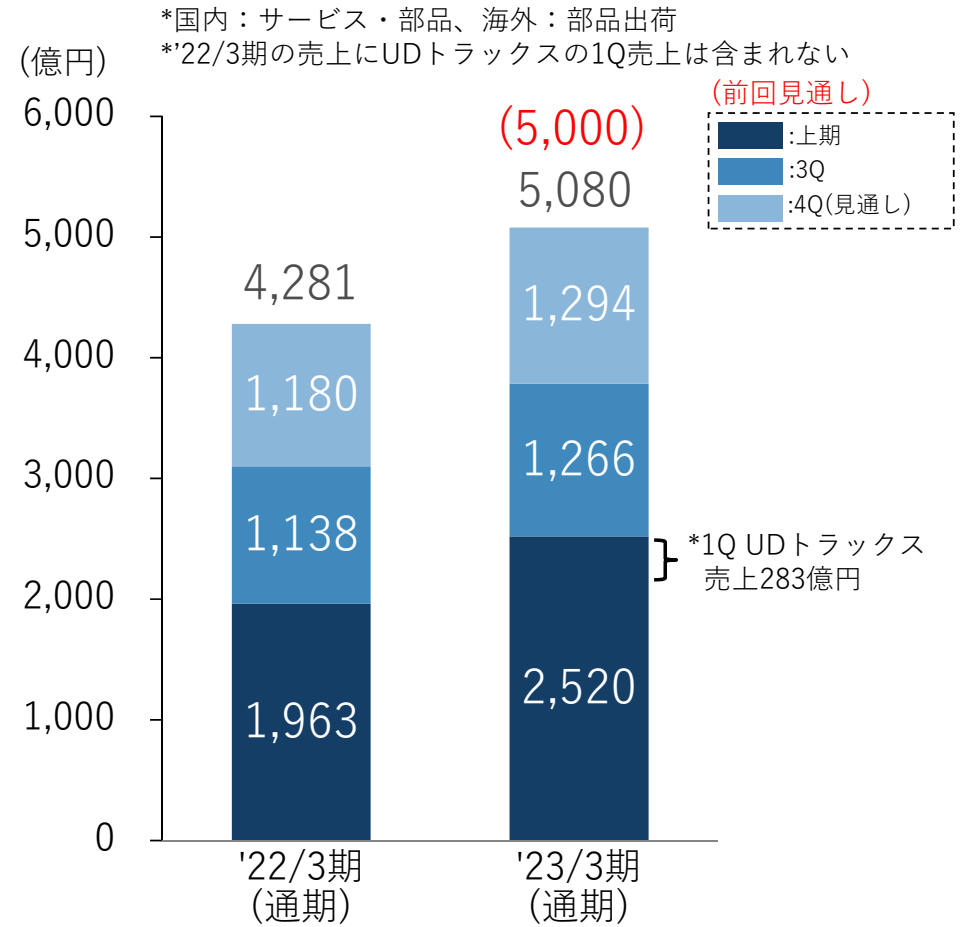
産業用エンジン出荷/アフターセールス売上

- 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・海外共に、通期見通しを引き上げ

産エン出荷基数(通期)

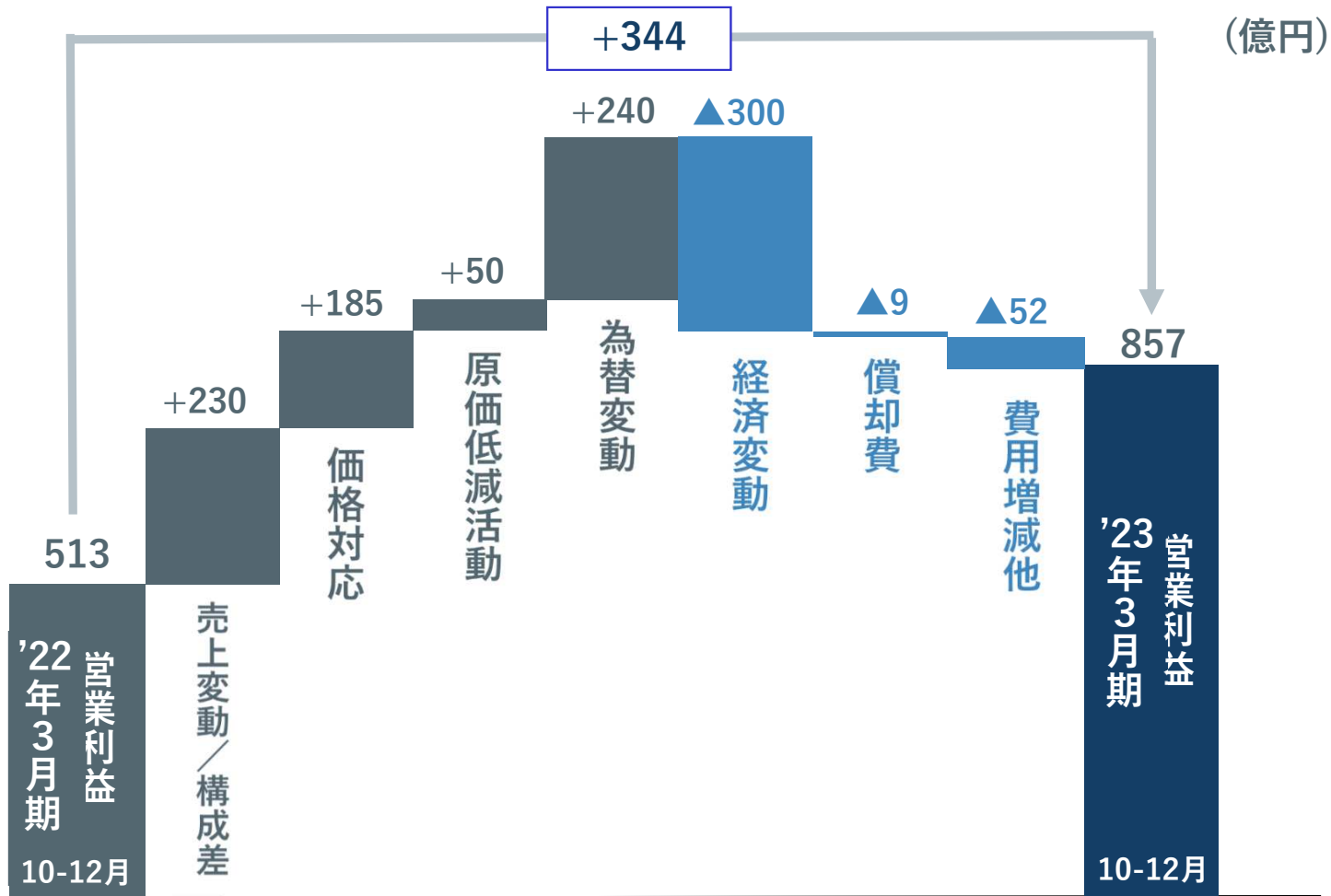


アフターセールス(通期)



'23年3月期第3四半期営業利益 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、価格対応及び原価低減活動により増益



為替実績	'22/3期	'23/3期
USD/JPY	113.7円	141.2円
THB/JPY	3.41円	3.88円
AUD/JPY	82.9円	92.8円

内訳	'23/3期
売上変動/構成差	+230
国内CV	+40
海外CV	+60
LCV	+85
その他	+45
為替変動	+240
USD	+120
AUD	+25
THB他	+95
経済変動	▲300
資材費	▲235
物流費	▲50
電気・ガス他	▲15
費用増減他	▲52
開発費	▲25
労務費	▲18
一般経費他	▲9

'23年3月期第3四半期実績 - 前年同期比 -

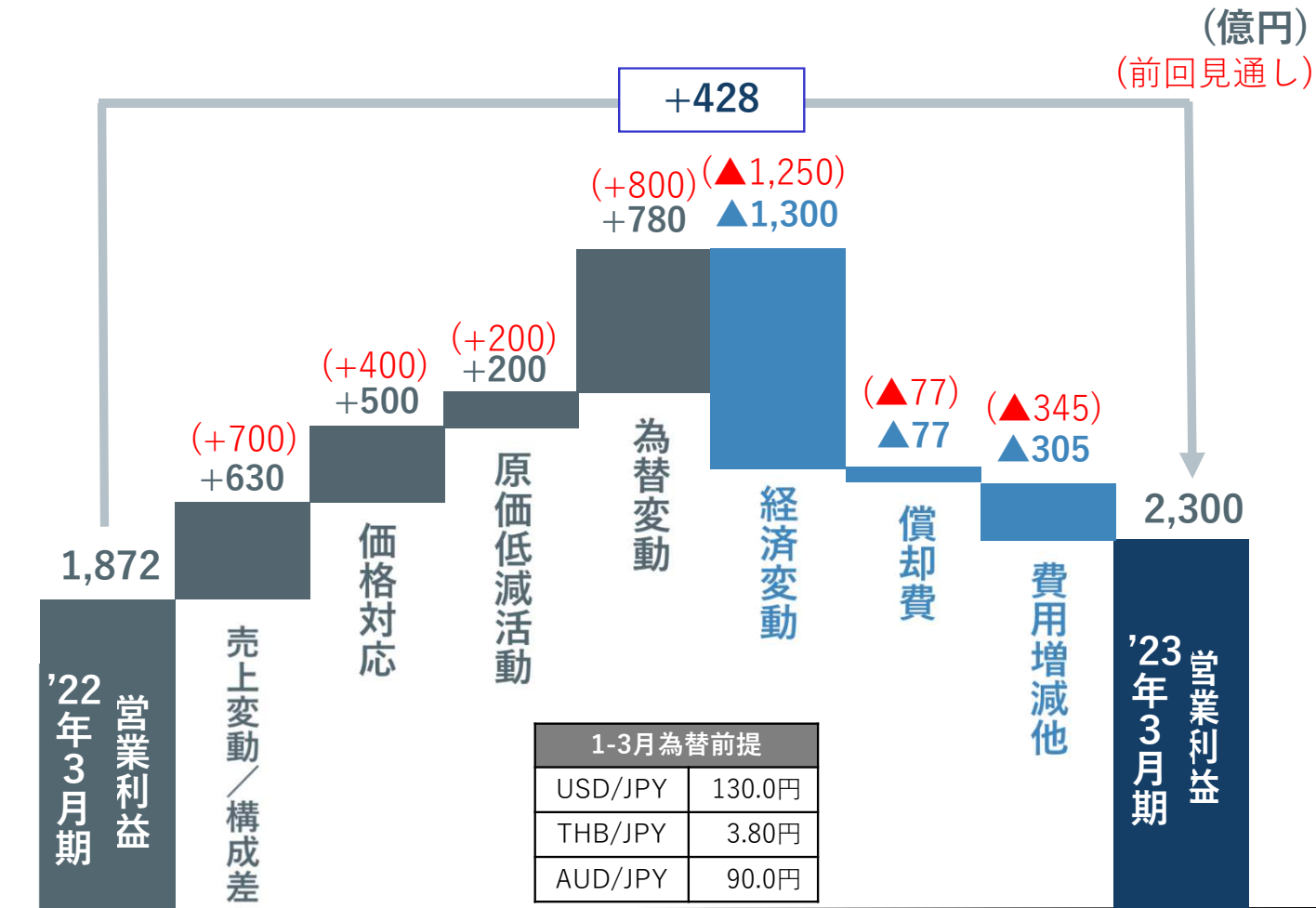
(億円)	'23/3-3Q	'22/3-3Q	対前年比増減	
売上高	8,507	6,388	+2,119	+33%
営業利益	857	513	+344	+67%
経常利益	848	532	+316	+59%
当期利益*	529	335	+194	+58%

	'23/3	'22/3		'23/3	'22/3
営業利益	857	513	経常利益	848	532
持分法による投資損益	+9	▲1	投資有価証券売却損益、固定資産売却損等	+10	+1
為替差損益	▲69	+14	法人税等	▲206	▲116
その他	+51	+6	非支配株主に帰属する当期純利益	▲123	▲82
経常利益	848	532	当期利益*	529	335

*親会社株主に帰属する当期純利益

'23年3月期営業利益 増減分析 -前年同期比-

■ VOL減及び資材費の高騰あるも、価格対応の追加及び費用減でカバー。足元の為替前提を見直した上で、通期見通しを据え置く。



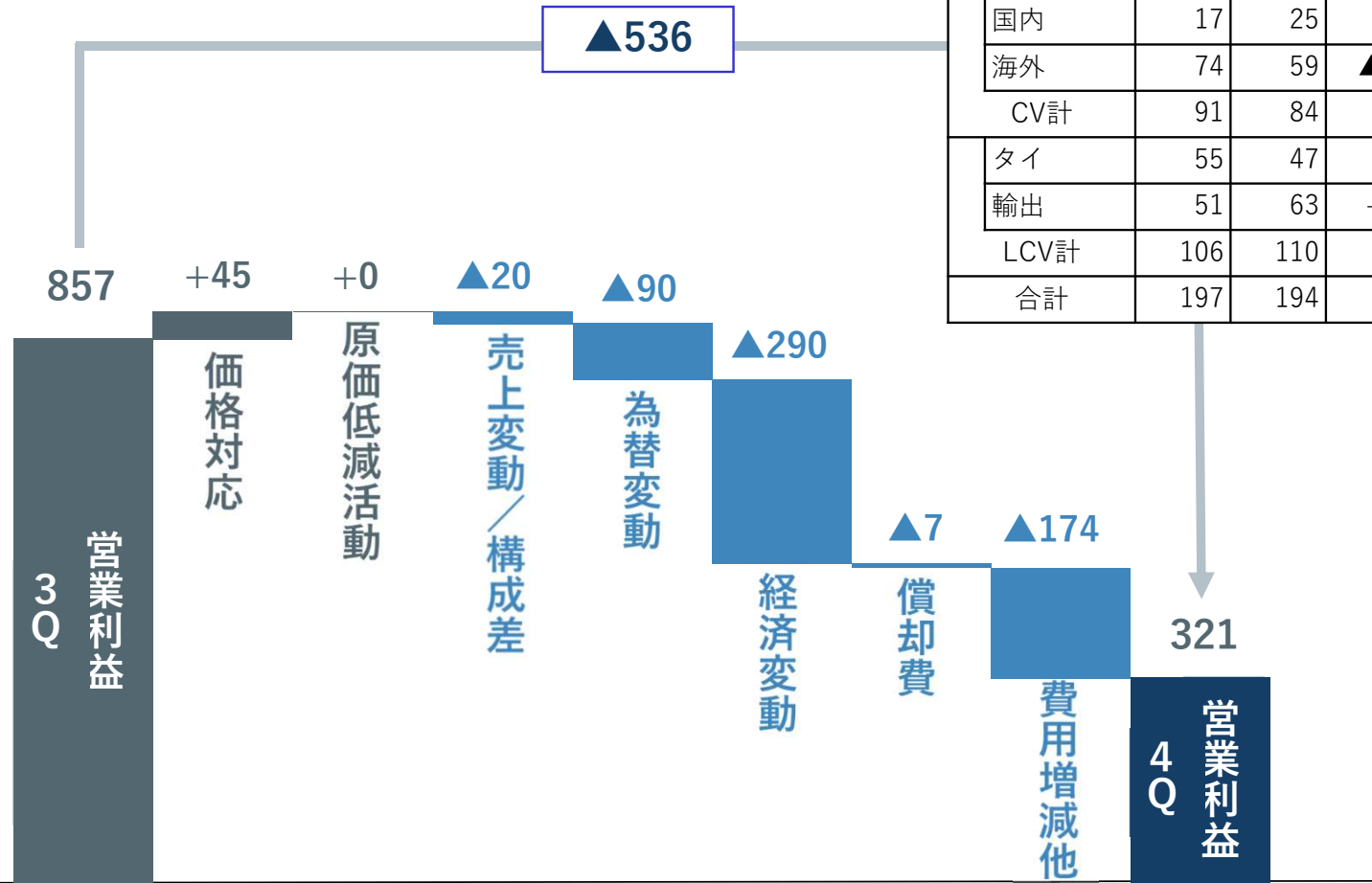
為替前提	'22/3期	'23/3期
USD/JPY	112.4円	134.9円
THB/JPY	3.44円	3.82円
AUD/JPY	83.1円	92.5円

内訳	'23/3期	前回見通し
売上変動/構成差	+630	+700
国内CV	+100	+100
海外CV	+100	+155
LCV	+270	+285
その他	+160	+160
為替変動	+780	+800
USD	+400	+400
AUD	+75	+75
THB他	+305	+325
経済変動	▲1,300	▲1,250
資材費	▲1,070	▲1,030
物流費	▲200	▲200
電気・ガス他	▲30	▲20
費用増減他	▲305	▲345
開発費	▲152	▲142
労務費	▲88	▲78
一般経費他	▲65	▲125

【参考】'23年3月期営業利益 増減分析 -3Q/4Q比-

■ 価格対応は積み上がるも、経済変動及び費用増による減益影響は第4四半期に集中

(億円)



VOL(千台)	3Q	4Q	増減
国内	17	25	+8
海外	74	59	▲15
CV計	91	84	▲7
タイ	55	47	▲8
輸出	51	63	+12
LCV計	106	110	+4
合計	197	194	▲3

為替前提	3Q	4Q
USD/JPY	141.2円	130.0円
THB/JPY	3.88円	3.80円
AUD/JPY	92.8円	90.0円

内訳		'23/3期
売上変動/構成差		▲20
国内CV		+110
海外CV		▲105
LCV		▲20
その他		▲5
為替変動		▲90
USD		▲50
AUD		▲10
THB他		▲30
経済変動		▲290
資材費		▲280
物流費		▲0
電気・ガス他		▲10
費用増減他		▲174
開発費		▲27
労務費		▲13
一般経費他		▲134

「運ぶ」を支え、環境と未来をひらく

ISUZU

全体総括 '23年3月期第3四半期実績（4-12月累計）

グローバル販売台数(千台)		'23/3 1-3Q	'22/3 1-3Q	対前年比増減	
CV計	国内CV	44	* 51	▲7	▲14%
	海外CV	222	* 204	+18	+9%
		266	* 255	+11	+4%
LCV計	タイLCV	159	116	+43	+38%
	輸出LCV	155	144	+11	+8%
		314	260	+54	+21%
合計		580	515	+65	+13%

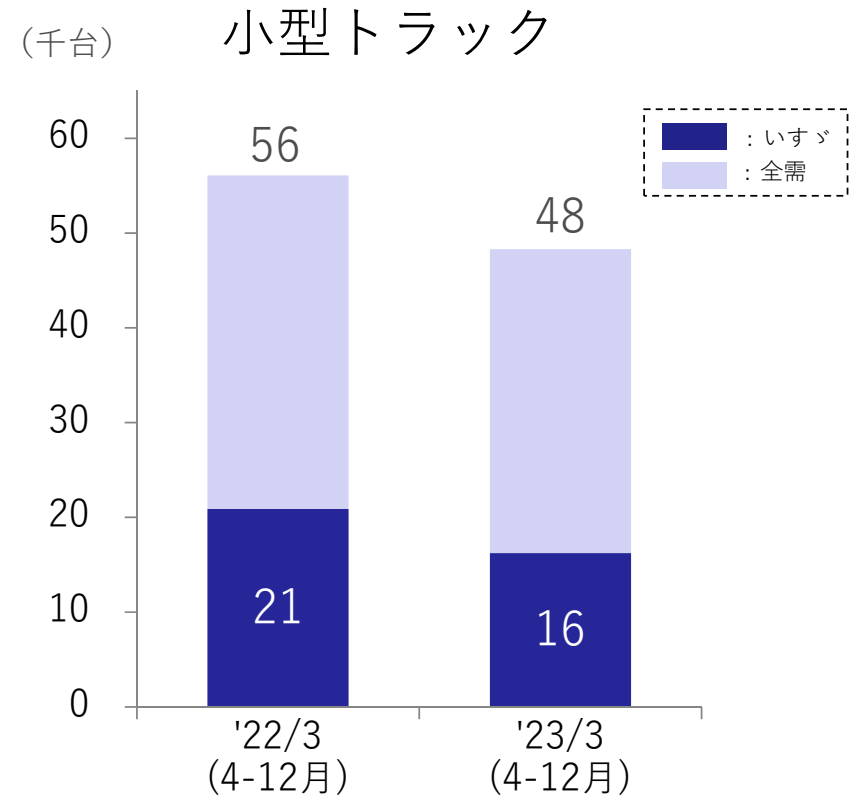
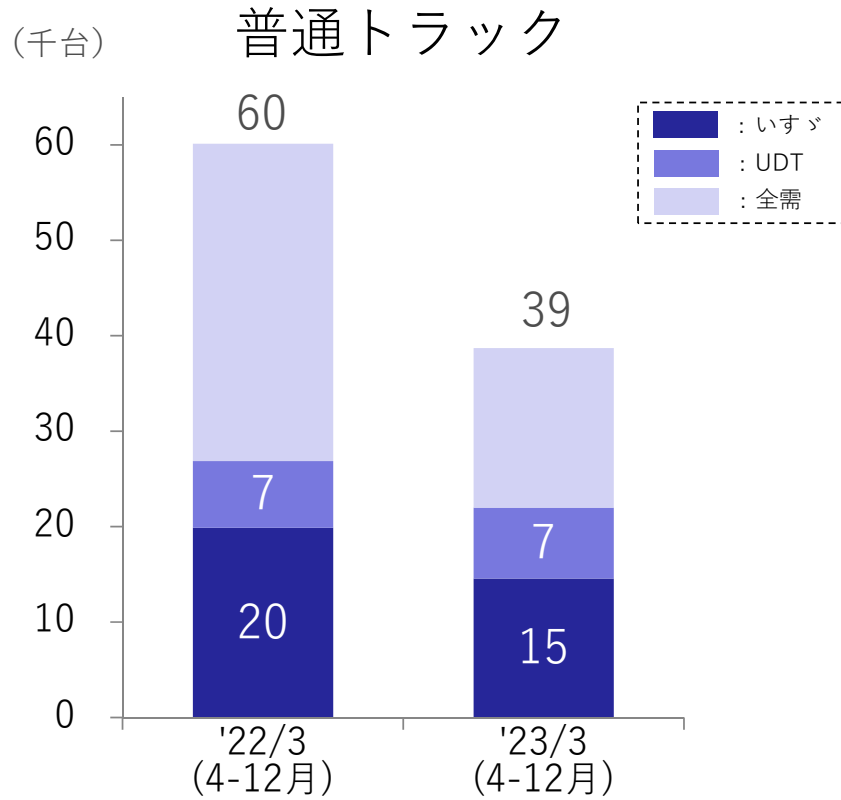
決算実績(億円)

*'22/3 1-3Q：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	* 23,440	17,838	* +5,602	+31%
営業利益	1,979	1,486	+493	+33%
経常利益	2,103	1,599	+504	+32%
当期利益	1,259	1,047	+212	+20%

*UDトラックス取り込みによる売上高影響：+793億円

国内全需・シェア実績 普通トラック/小型トラック(4-12月累計)

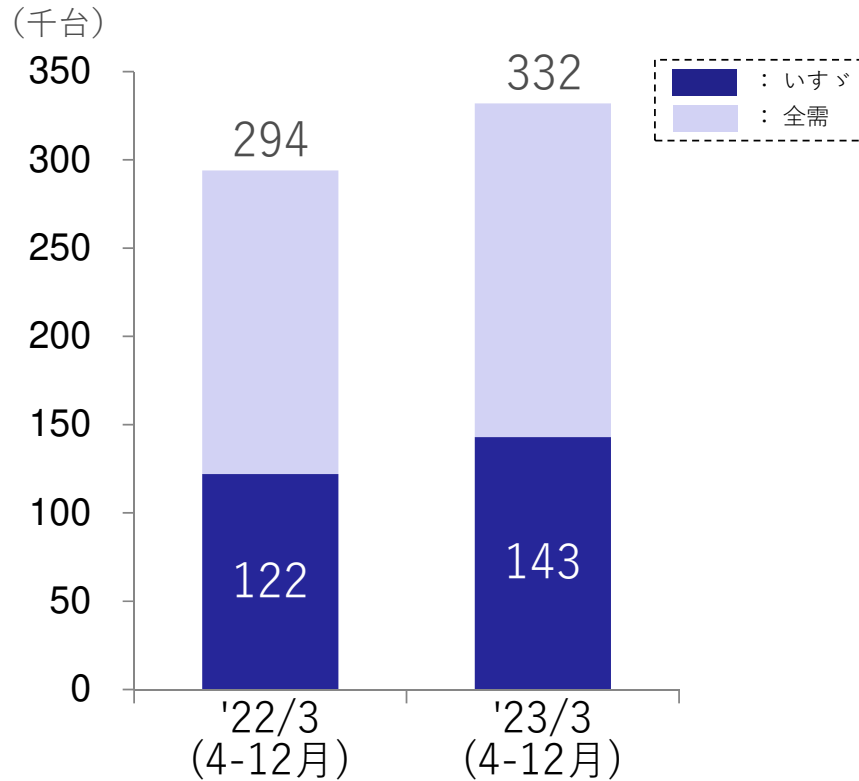


4-12月 シェア	いすゞ	33.1%	37.6%
	UDT	11.6%	19.2%

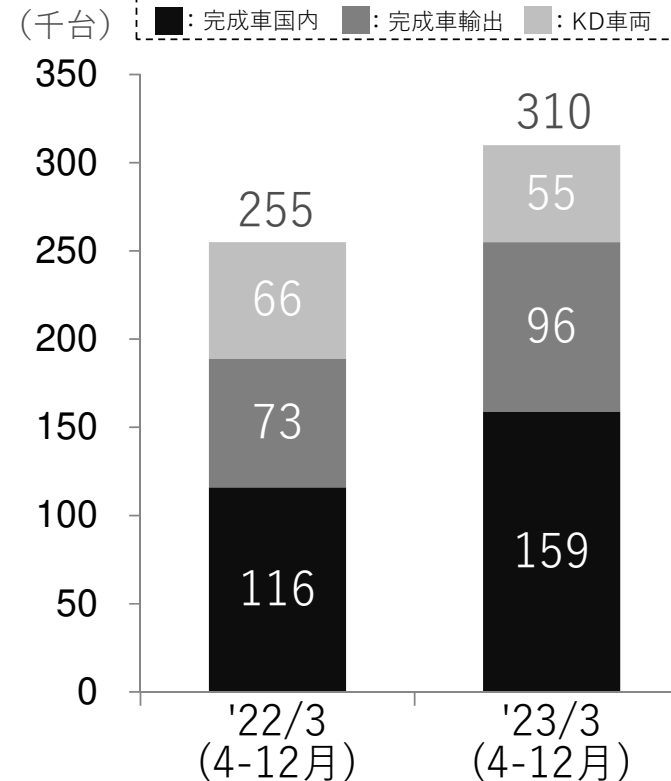
4-12月 シェア	いすゞ	37.3%	33.6%
--------------	-----	-------	-------

タイLCV全需・シェア/LCV生産台数実績（4-12月累計）

タイLCV全需

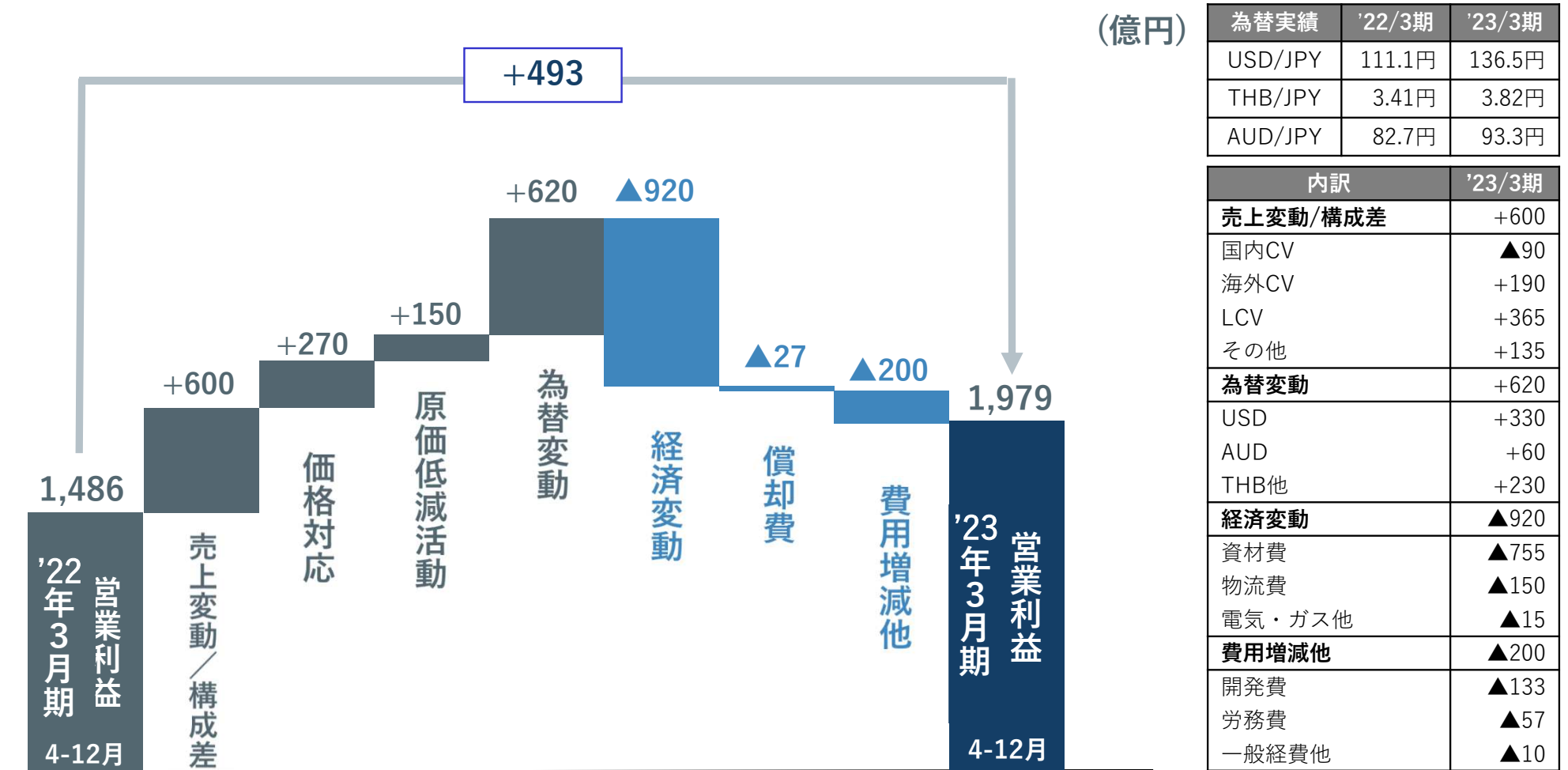


タイLCV生産台数実績



4-12月 シェア	いすゞ	'22/3 (4-12月)	'23/3 (4-12月)
		41.4%	43.0%

'23年3月期第3四半期営業利益 増減分析(4-12月累計) -前年同期比-



'23年3月期第3四半期実績(4-12月累計) - 前年同期比 -

(億円)	'23/3 1-3Q	'22/3 1-3Q	対前年比増減	
売上高	23,440	17,838	+5,602	+31%
営業利益	1,979	1,486	+493	+33%
経常利益	2,103	1,599	+504	+32%
当期利益*	1,259	1,047	+212	+20%

	'23/3	'22/3		'23/3	'22/3
営業利益	1,979	1,486	経常利益	2,103	1,599
持分法による投資損益	+43	+50	投資有価証券売却損益、固定資産売却損等	+15	▲8
為替差損益	▲25	+24	法人税等	▲533	▲327
その他	+106	+39	非支配株主に帰属する当期純利益	▲326	▲217
経常利益	2,103	1,599	当期利益*	1,259	1,047

*親会社株主に帰属する当期純利益