

The next frontier in mobility.



2020年3月期 第2四半期 決算説明会

2019年10月31日
アイシン精機株式会社

本資料に記載されている将来に関する記述は、現時点での入手可能な情報に基づく将来予測が含まれており、当社としてその実現を約束する趣旨のものではありません。実際の業績は、今後の事業運営や為替変動等の内外の状況の変化により、大幅に異なる可能性があります。

- | | |
|-----------------------------|---------------|
| 1. 2020年3月期 第2四半期 実績 | P2~8 |
| 2. 2020年3月期 下期予想 | P9~11 |
| 3. 2020年3月期 通期予想 | P12~17 |
| 4. 参考資料 | P18~27 |

1. 2020年3月期 第2四半期 実績

1. 売上は、中国市場を中心としたAT販売台数の減少等により減収。
2. 営業利益は、合理化努力、構造改革の成果等の増益要因があるが、売上の減少、先行投資にかかる償却費の増加などにより減益。
3. 上期はほぼ前回予想の通りであったが、下期は当初予想を据え置いた前回予想よりAT販売台数が落ち込むことに加え、一過性の事業処理費用の計上を見込んだことなどにより、通期の業績予想を下方修正。

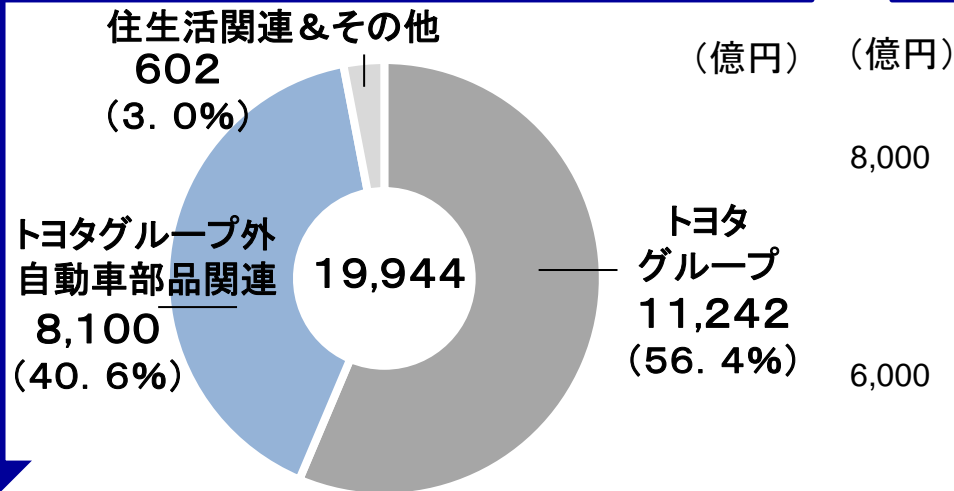
2020年3月期 第2四半期実績

(億円)	2019年3月期 第2Q		2020年3月期 第2Q		増減		2020年3月期 第2Q	
	実績	構成比 %	実績	構成比 %	増減額	増減率 %	7月31日 公表値	構成比 %
売上収益	19,944	-	19,137	-	▲807	▲4.0	19,100	-
営業利益	1,232	6.2	534	2.8	▲698	▲56.6	500	2.6
税引前利益	1,322	6.6	544	2.8	▲778	▲58.8	520	2.7
当期利益(※)	645	3.2	303	1.6	▲342	▲52.9	310	1.6
一株当たり利益	239.53 円	-	112.74 円	-	▲126.79 円	▲52.9	115.03 円	-
前提条件	為替レート	米ドル110円	米ドル109円	▲1円	▲0.9	米ドル 107円		
		中国元16.7円	中国元15.6円	▲1.1円	▲6.6	中国元 15.6円		
	トヨタ生産台数	446万台	461万台	+15万台	+3.3	462万台		
	AT販売台数	506万台	446万台	▲60万台	▲11.8	445万台		

(※) 親会社の所有者に帰属する当期利益

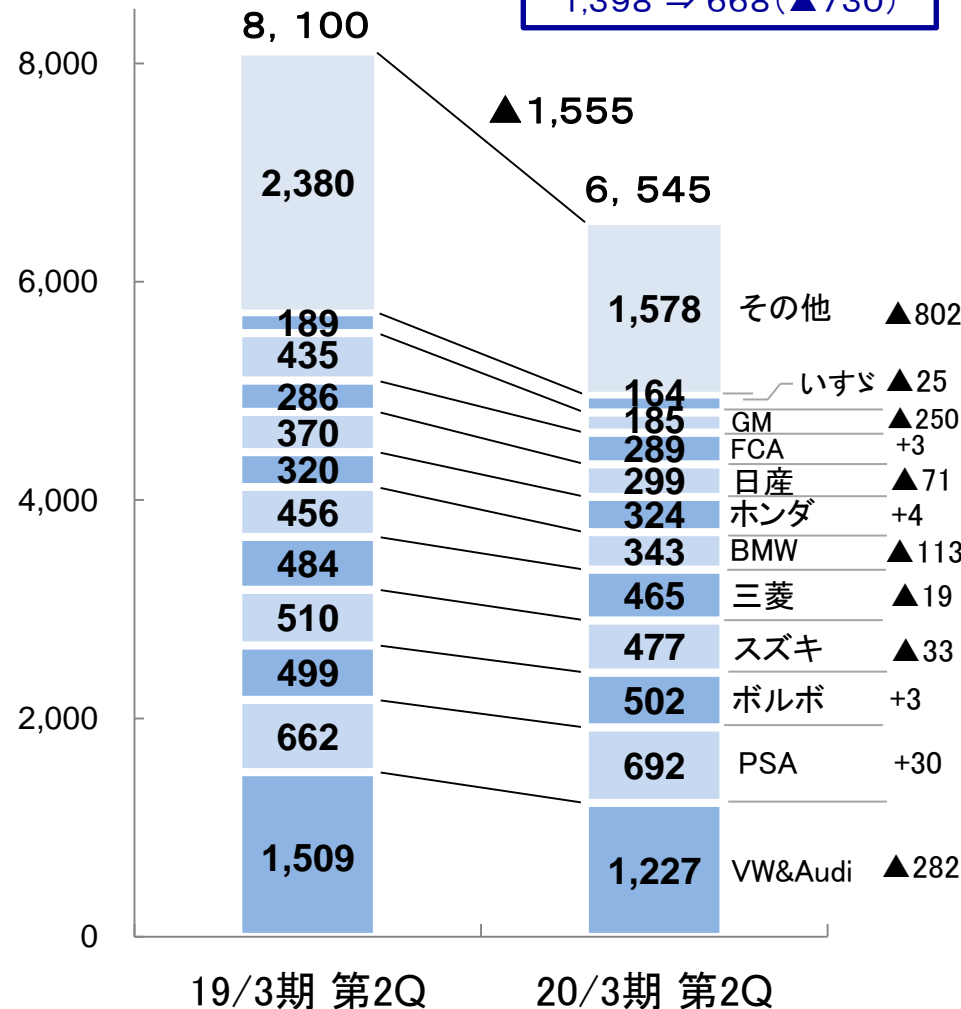
2020年3月期 第2四半期 得意先別売上実績

19年3月期 第2Q 売上収益

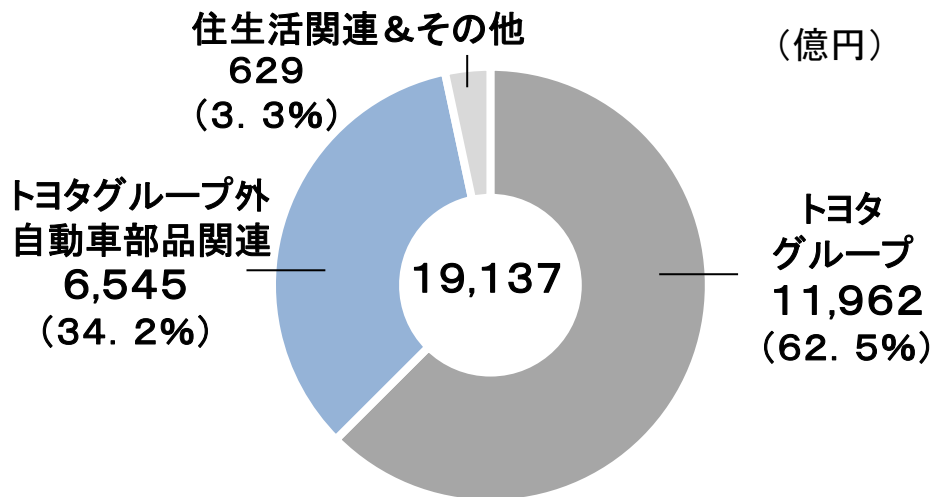


トヨタグループ外 自動車部品関連内訳

中国民族系向け売上合計
1,398 ⇒ 668 (▲730)



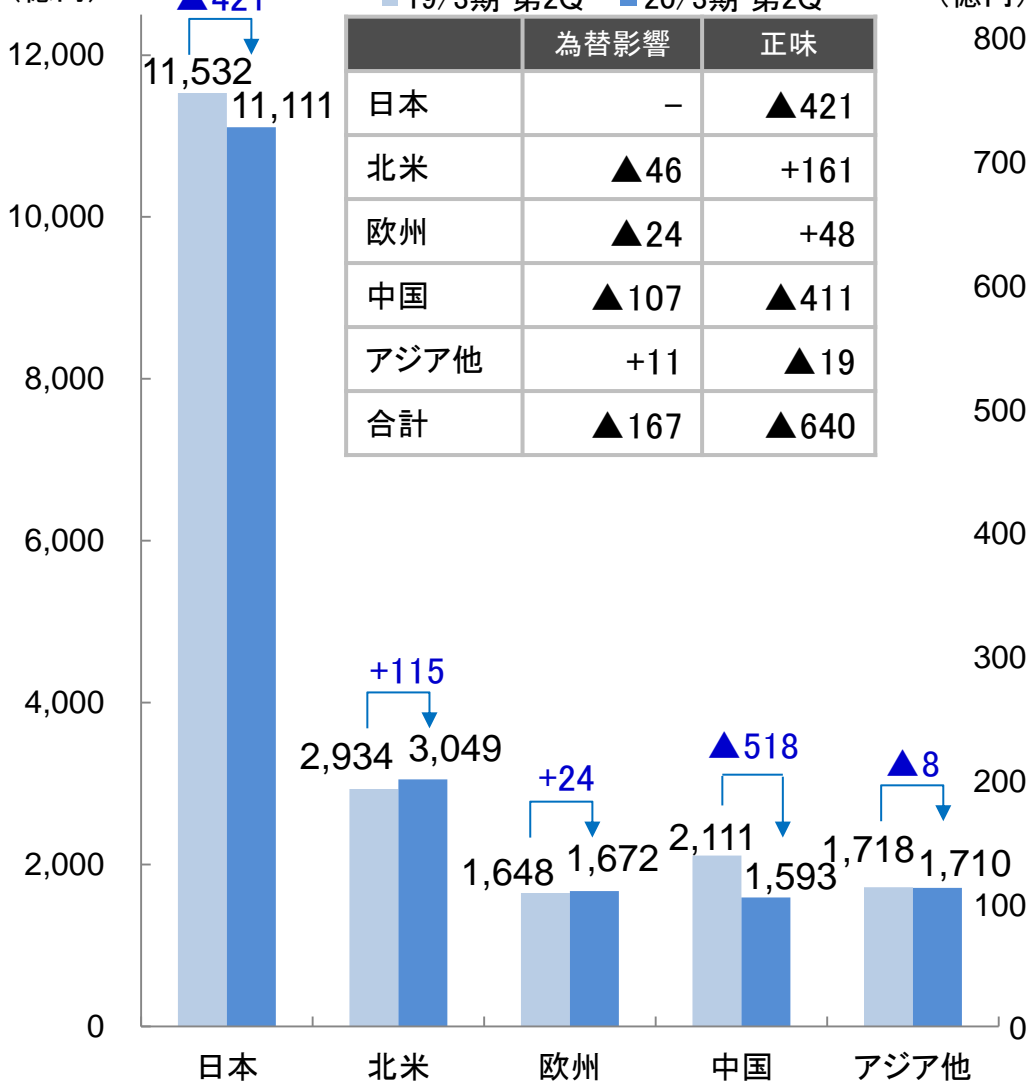
20年3月期 第2Q 売上収益 (前年比▲807)



2020年3月期 第2四半期 所在地別セグメント

売上収益(前年比▲807)

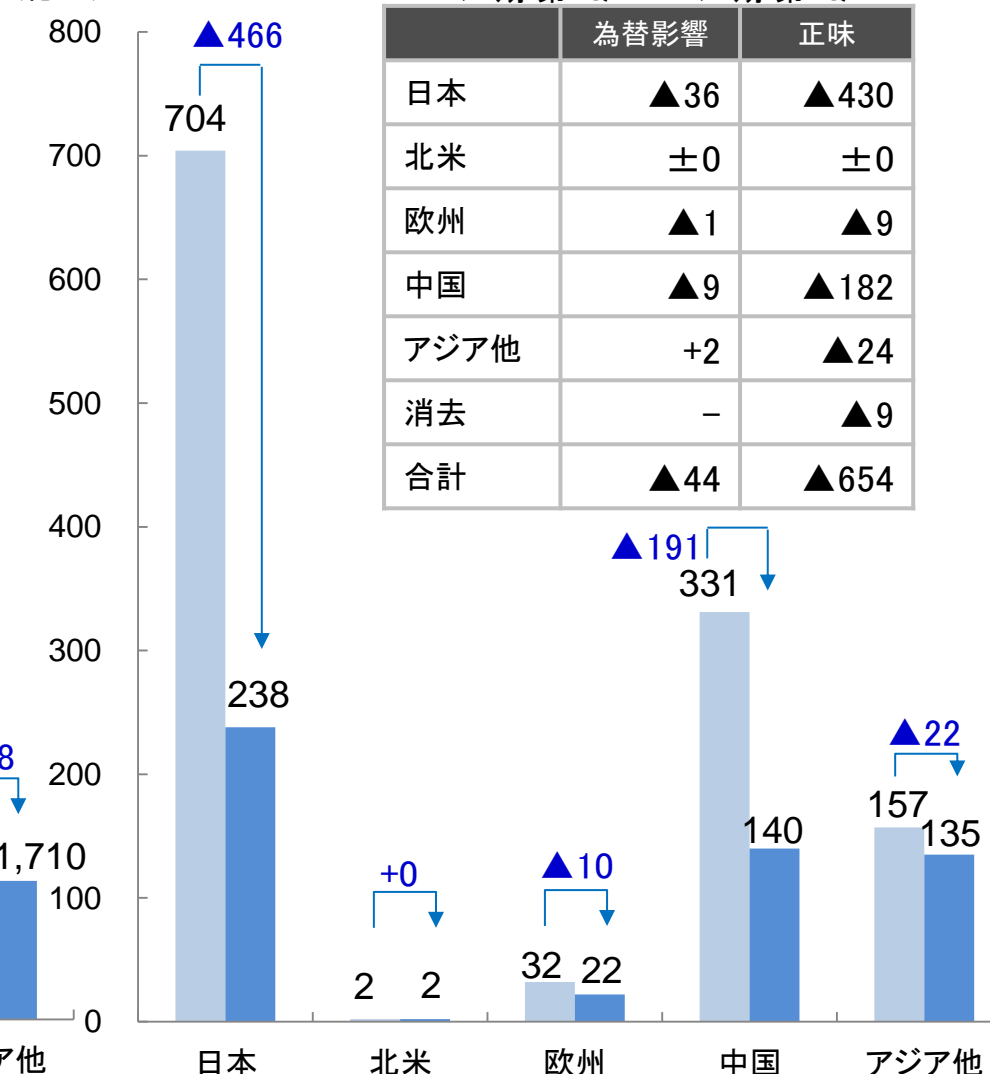
(億円)



	為替影響	正味
日本	-	▲421
北米	▲46	+161
欧州	▲24	+48
中国	▲107	▲411
アジア他	+11	▲19
合計	▲167	▲640

営業利益(前年比▲698)

(億円)

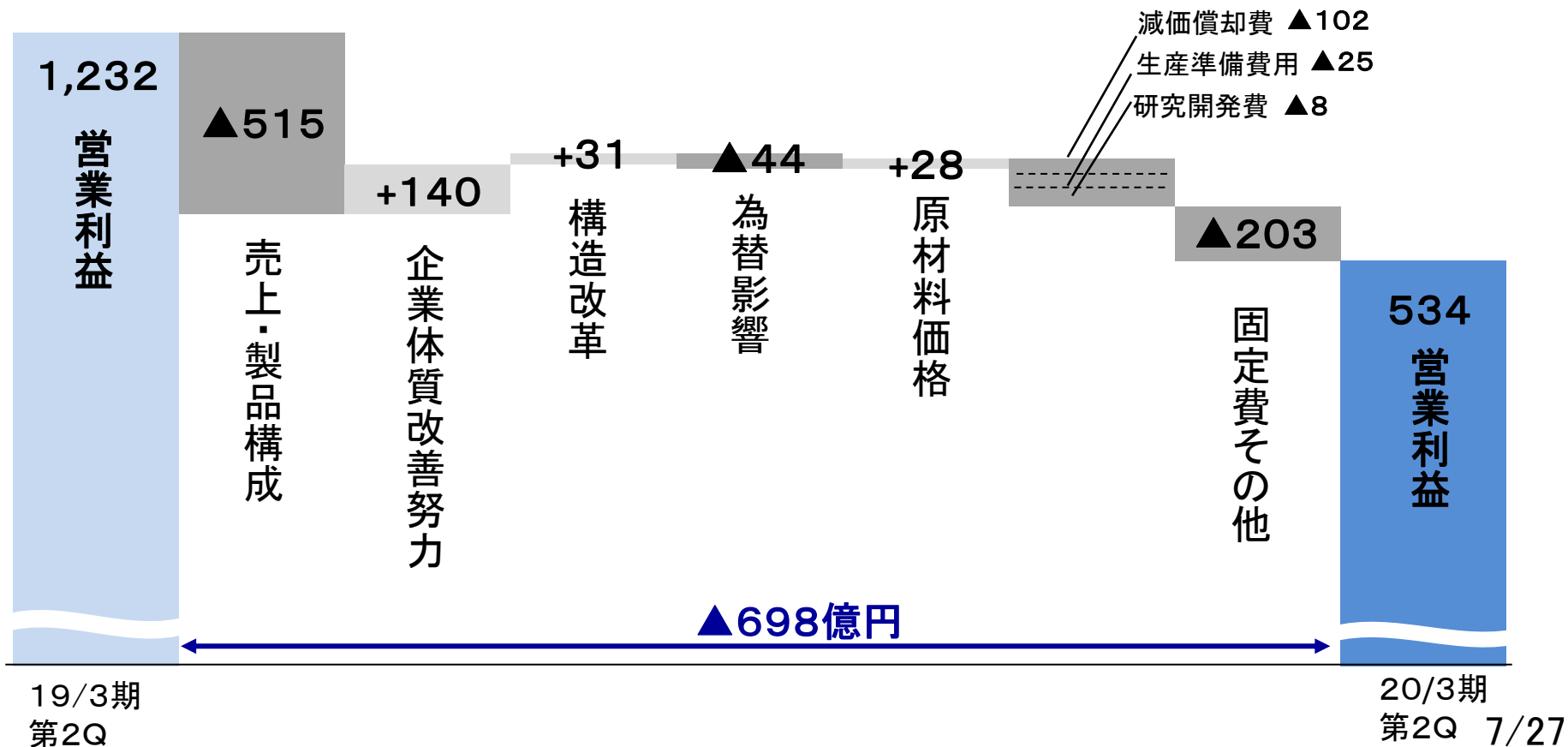


	為替影響	正味
日本	▲36	▲430
北米	±0	±0
欧州	▲1	▲9
中国	▲9	▲182
アジア他	+2	▲24
消去	-	▲9
合計	▲44	▲654

2020年3月期 第2四半期 営業利益の増減

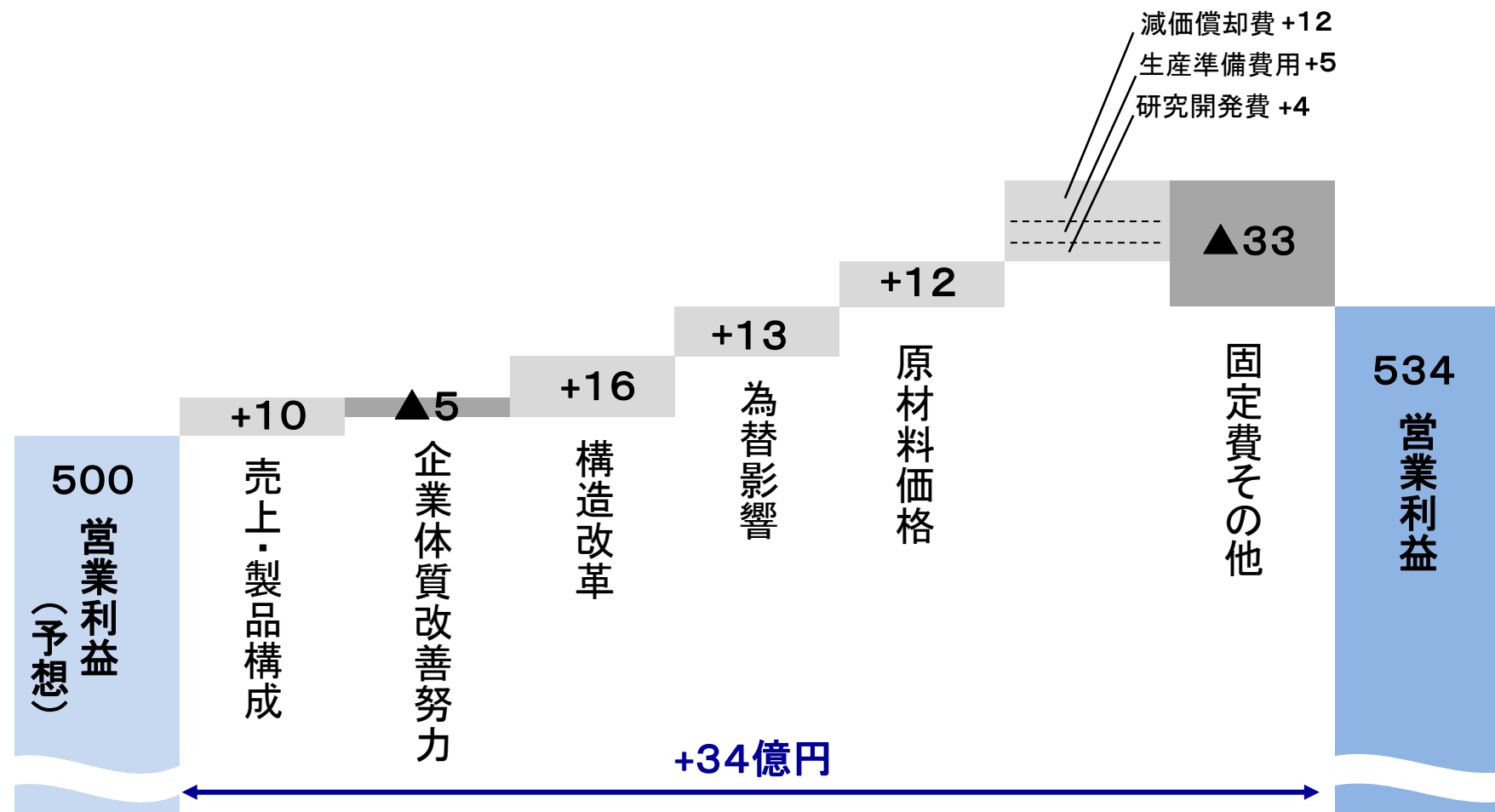
営業利益の増減(前年比)

(億円)



営業利益の増減(7月31日予想比)

(億円)



20/3期 第2Q
(7月31日時点)

20/3期 第2Q

2. 2020年3月期 下期予想

2020年3月期 下期業績予想

(億円)	2019年3月期下期		2020年3月期下期		増減		2020年3月期下期	
	実績	構成比 %	予想	構成比 %	増減額	増減率 %	4月時点 予想	構成比 %
売上収益	20,487	-	19,263	-	▲1,224	▲6.0	20,600	-
営業利益	823	4.0	216	1.1	▲607	▲73.8	1,100	5.3
税引前利益	852	4.2	236	1.2	▲616	▲72.3	1,150	5.6
当期利益(※)	456	2.2	97	0.5	▲359	▲78.7	550	2.7
一株当たり 利益	169.11 円	-	35.68 円	-	133.43 円	▲78.9	204.09 円	-

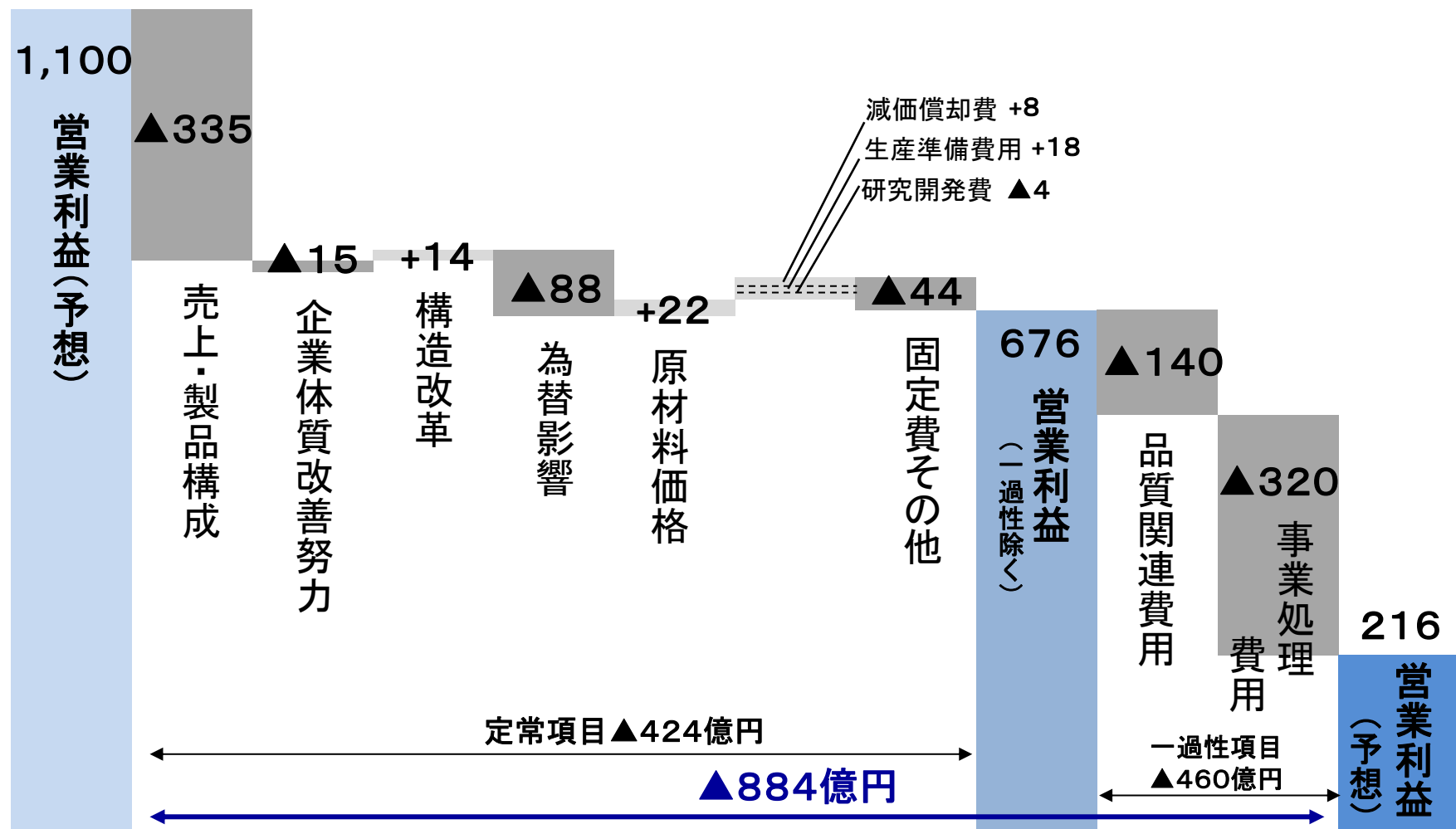
前提条件	為替 レート	米ドル112円	米ドル105円	▲7円	▲6.3	米ドル110円
		中国元16.3円	中国元14.8円	▲1.5円	▲9.2	中国元16.4円
	トヨタ 生産台数	460万台	444万台	▲16万台	▲3.5	446万台
	AT 販売台数	493万台	479万台	▲14万台	▲2.8	540万台

(※) 親会社の所有者に帰属する当期利益

2020年3月期下期 営業利益の増減予想

営業利益の増減(4月時点予想比)

(億円)



20/3期下期
(4月時点予想)

20/3期下期
(予想)11/27

3. 2020年3月期 通期予想

2020年3月期 通期業績予想

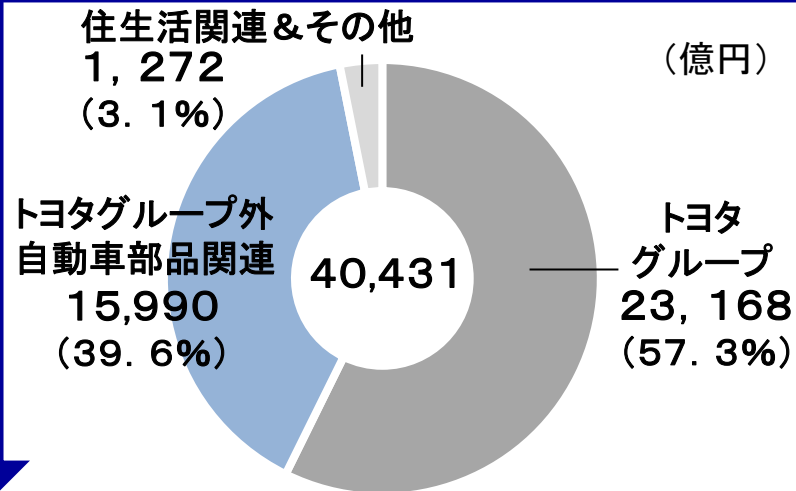
(億円)	2019年3月期		2020年3月期		増減		2020年3月期	
	実績	構成比 %	予想	構成比 %	増減額	増減率 %	7月31日 公表値	構成比 %
売上収益	40,431	-	38,400	-	▲2,031	▲5.0	39,700	-
営業利益	2,055	5.1	750	2.0	▲1,305	▲63.5	1,600	4.0
税引前利益	2,174	5.4	780	2.0	▲1,394	▲64.1	1,670	4.2
当期利益(※)	1,101	2.7	400	1.0	▲701	▲63.7	860	2.2
一株当たり 利益	408.64 円	-	148.42 円	-	▲260.22 円	▲63.7	319.11 円	-

前提条件	為替 レート	米ドル111円	米ドル107円	▲4円	▲3.6
		中国元16.5円	中国元15.1円	▲1.4円	▲8.5
	トヨタ 生産台数	906万台	905万台	▲1万台	▲0.1
	AT 販売台数	999万台	925万台	▲74万台	▲7.4

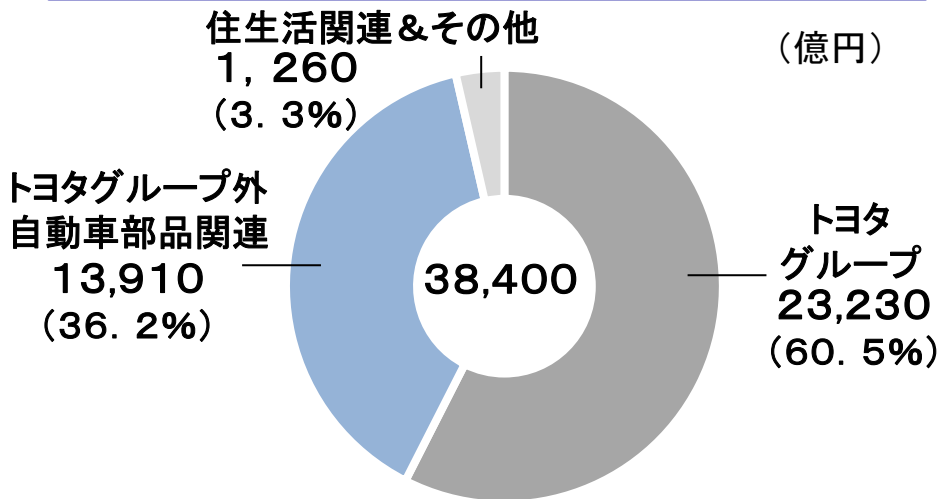
(※) 親会社の所有者に帰属する当期利益

2020年3月期 得意先別売上収益予想

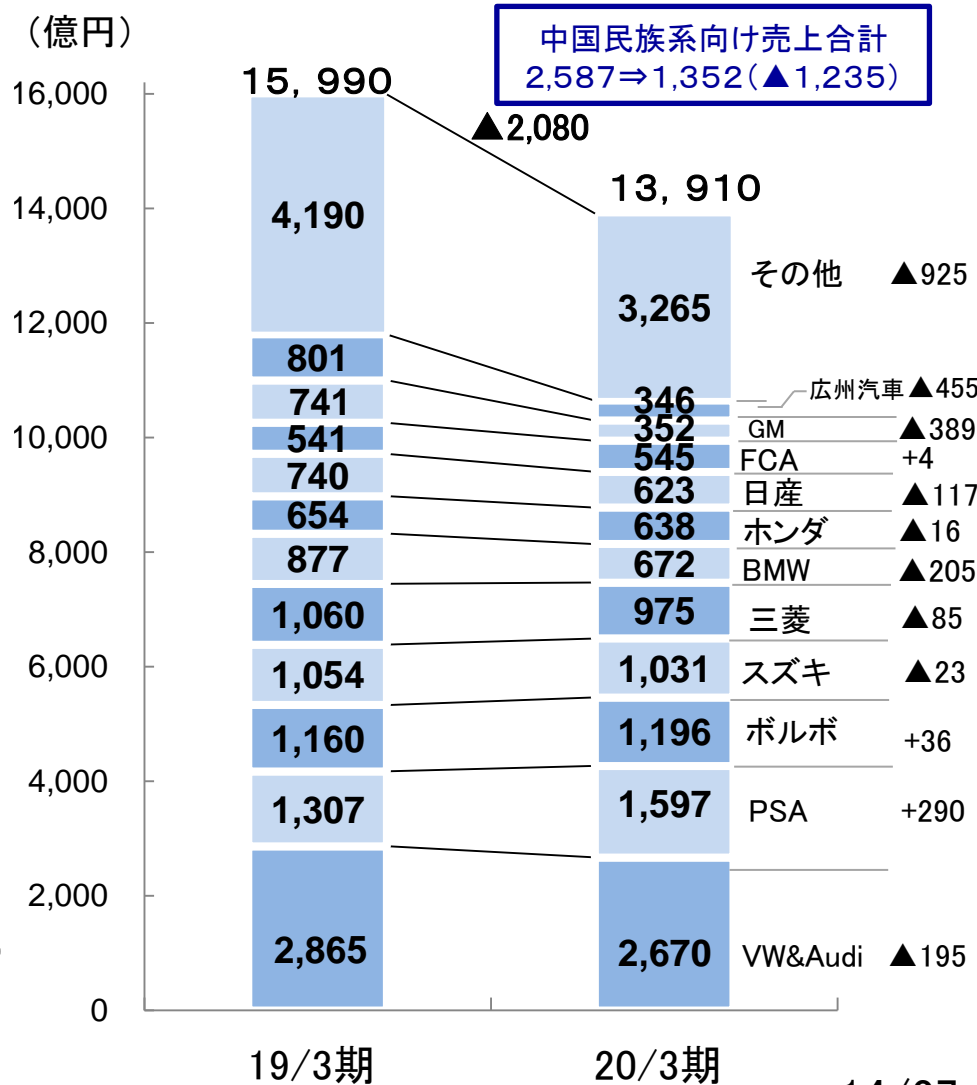
19年3月期 売上収益



20年3月期 売上収益(前年比▲2,031)

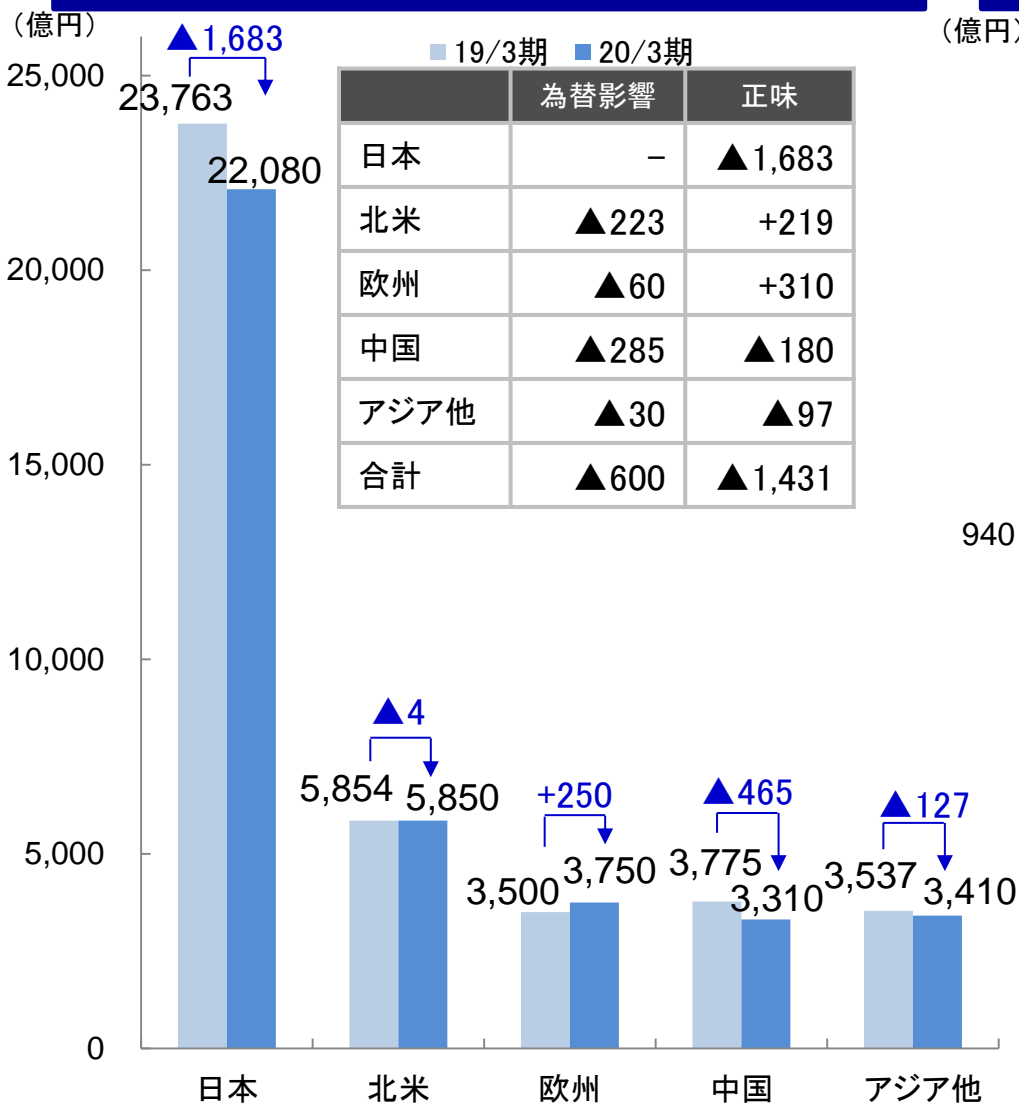


トヨタグループ外 自動車部品関連内訳

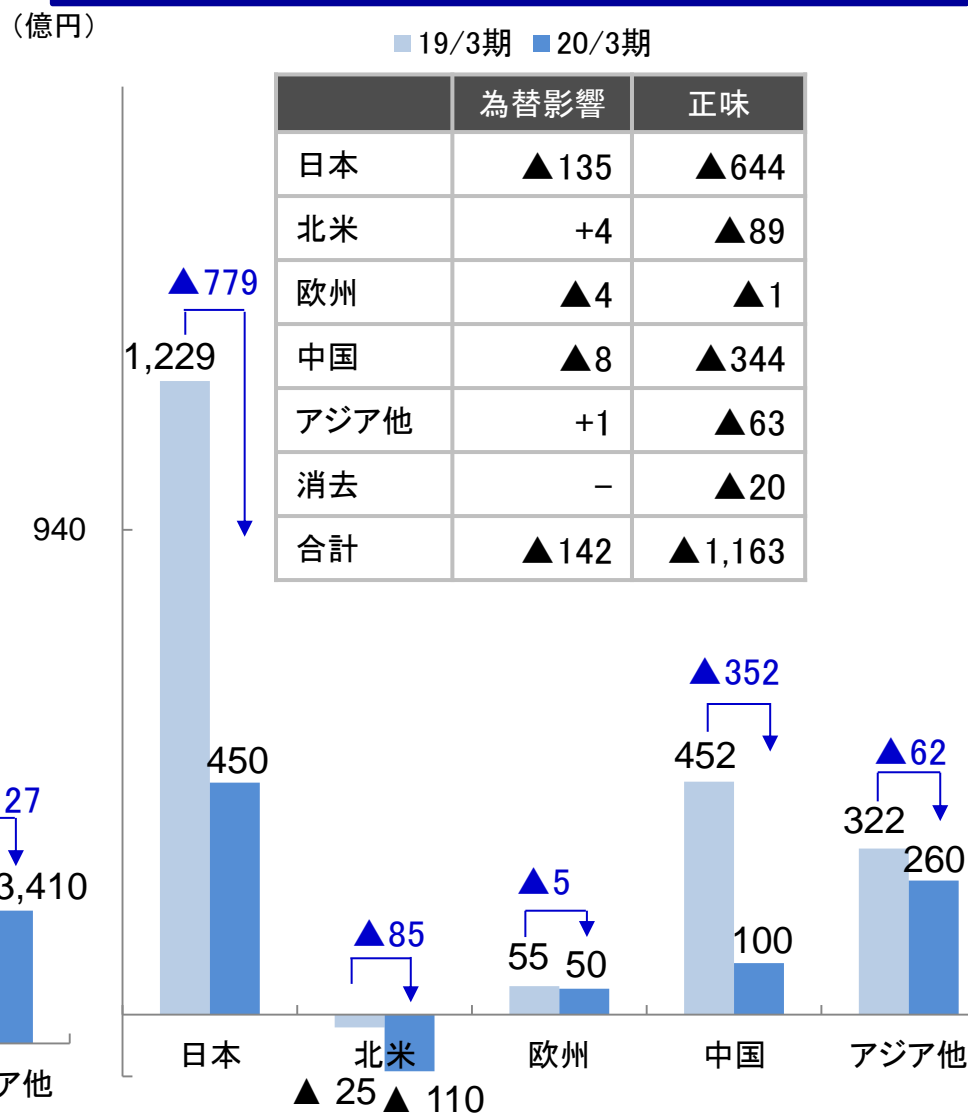


2020年3月期 所在地別セグメントの予想

売上収益(前年比▲2,031)



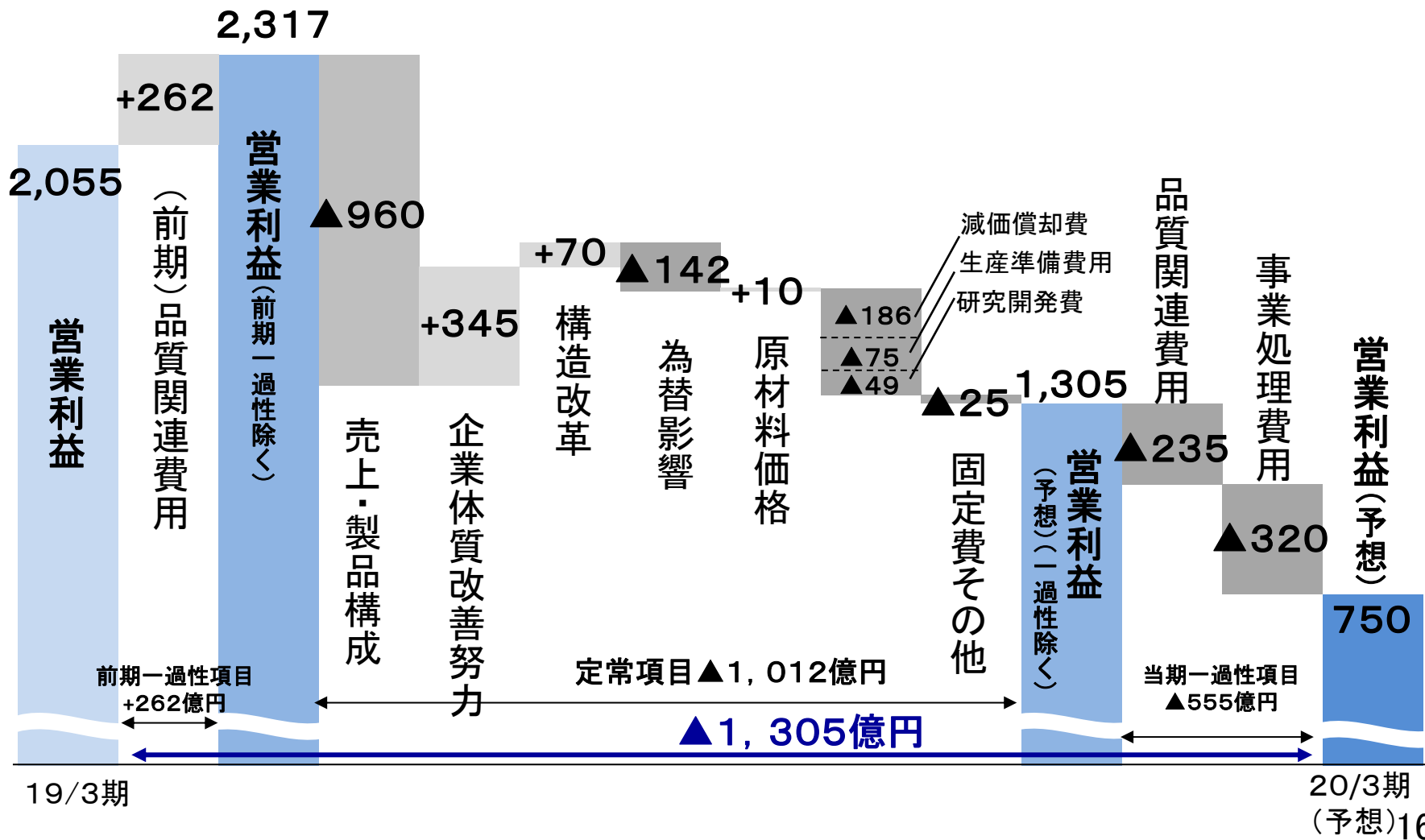
営業利益(前年比▲1,305)



2020年3月期 営業利益の増減予想

営業利益の増減(前年比)

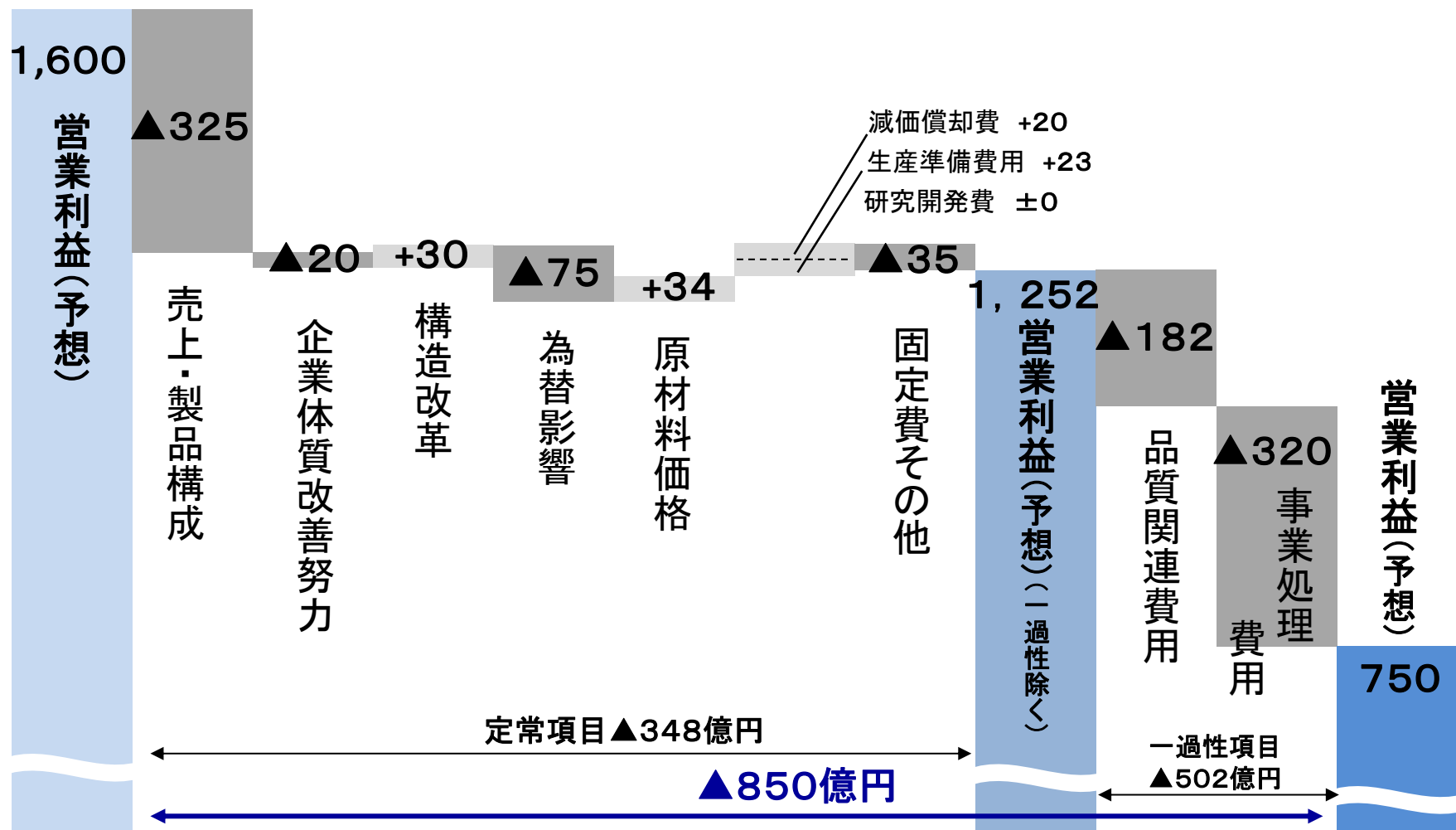
(億円)



2020年3月期 営業利益の増減予想

営業利益の増減(7月31日公表比)

(億円)



20/3期
(7月31日時点)

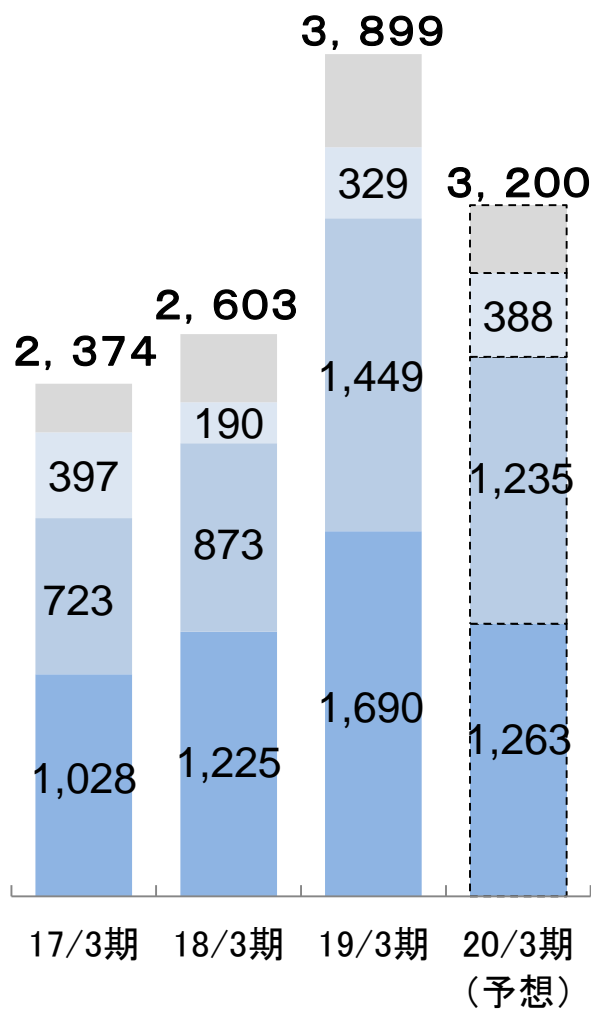
20/3期
(予想)1/27

4. 参考資料

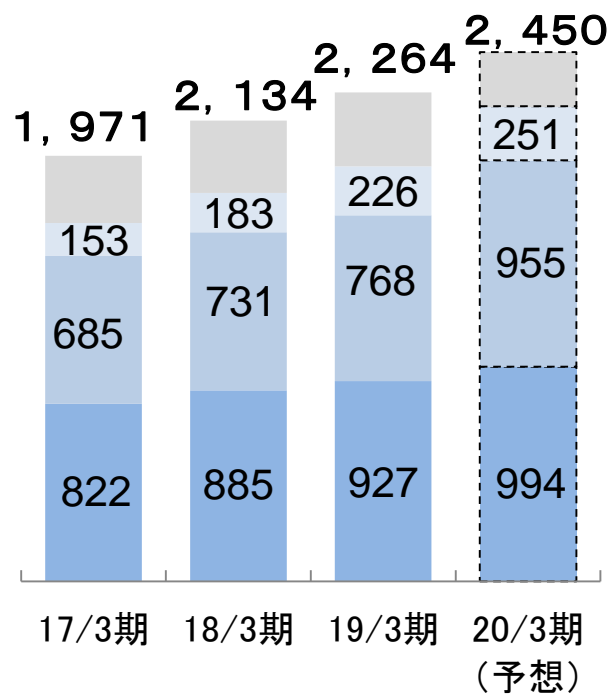
設備投資・償却費・研究開発費の推移

設備投資

(億円)

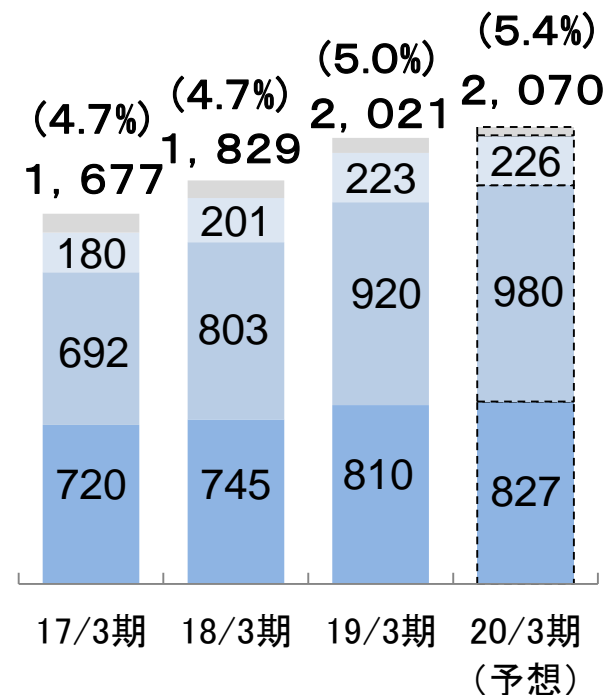


償却費



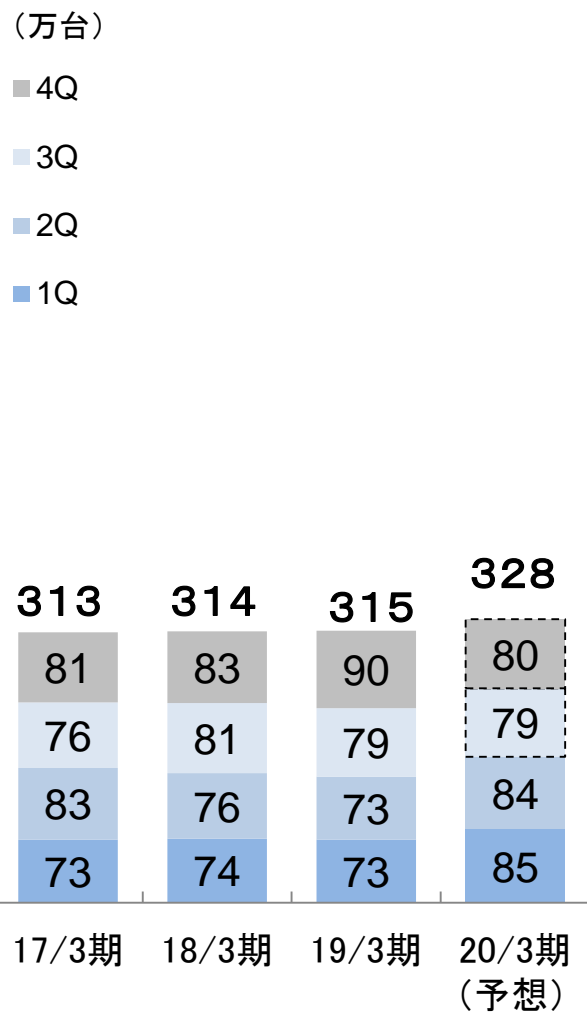
研究開発費

()内は売上収益比率
20/3期のみAWサブはアイシンAI統合後数値



トヨタ生産台数の推移

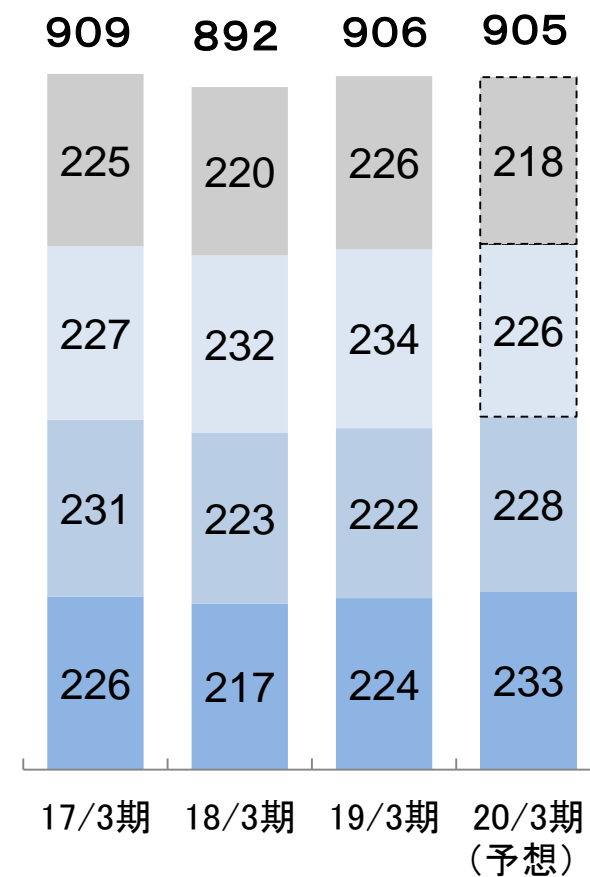
トヨタ国内生産台数



トヨタ海外生産台数

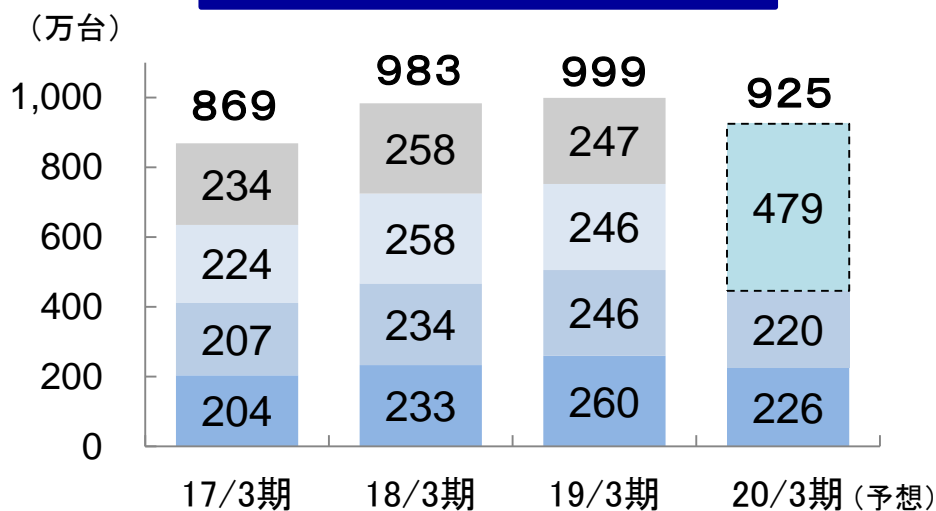


トヨタ生産台数合計

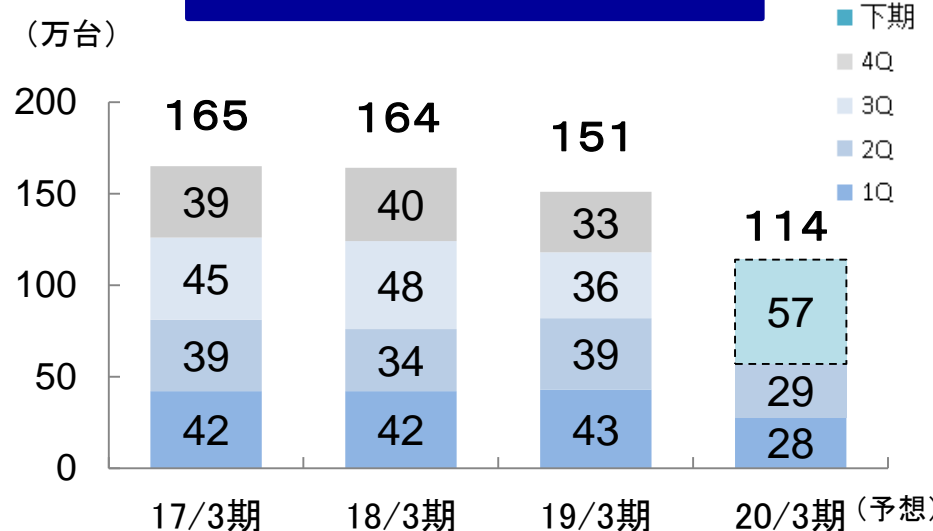


販売台数の推移

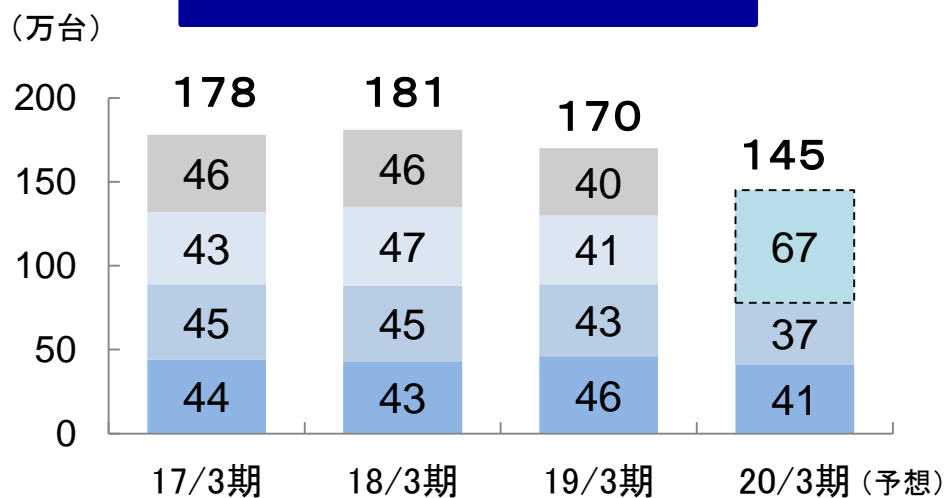
AT販売台数



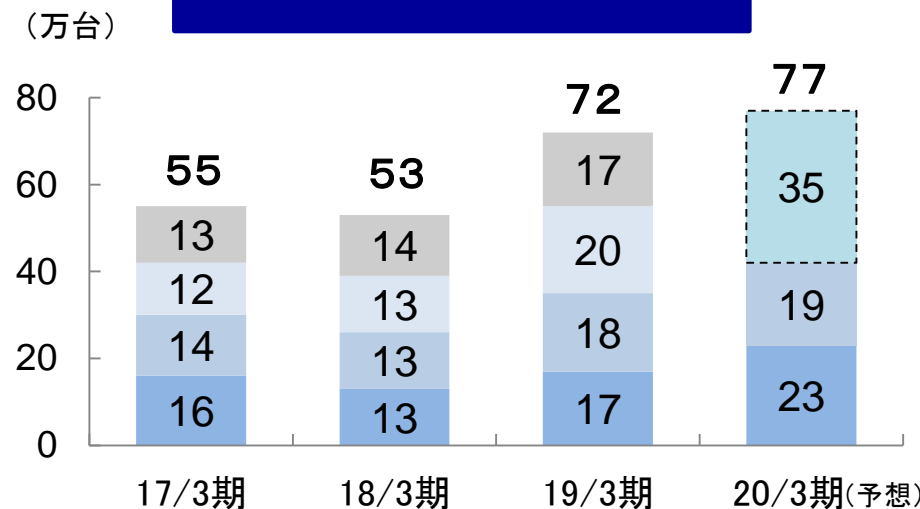
MT販売台数



ナビゲーションシステム販売台数

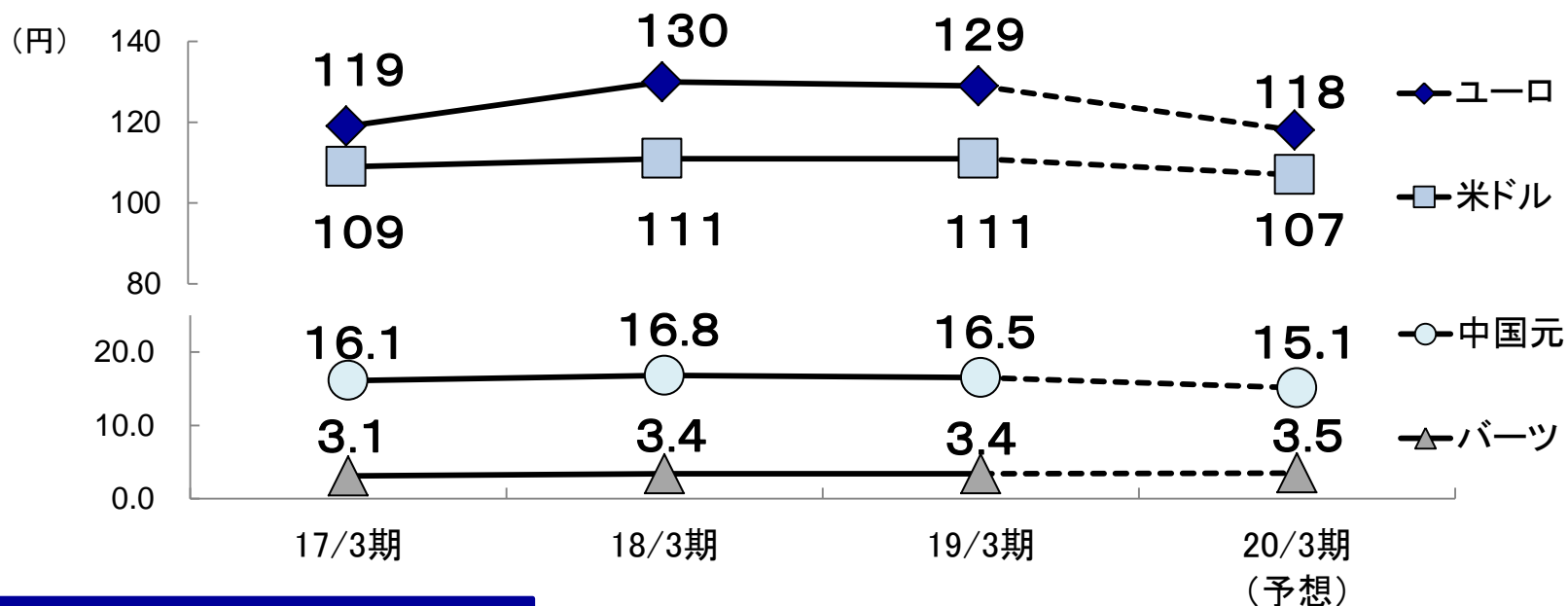


ナビゲーションソフト販売台数



前提となる為替レートの推移

為替レート



為替感応度

参考: 1円 (0.1円) 変動あたりの利益影響額 (億円)

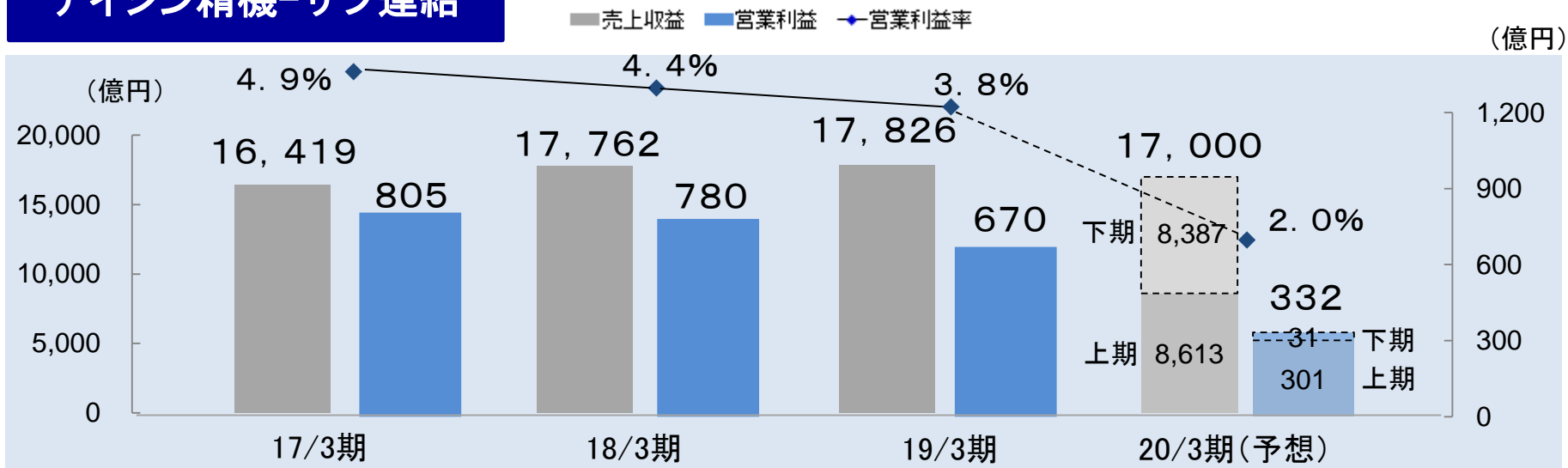
	17/3期	18/3期	19/3期	20/3期(予想)
米ドル	13.4	11.3	11.3	10.0
ユーロ	1.7	1.9	1.7	1.6
バーツ※	8.1	12.6	15.5	15.5
中国元※	7.9	8.1	7.6	5.8

	10月以降前提レート
米ドル	105
ユーロ	115
バーツ	3.4
中国元	14.8

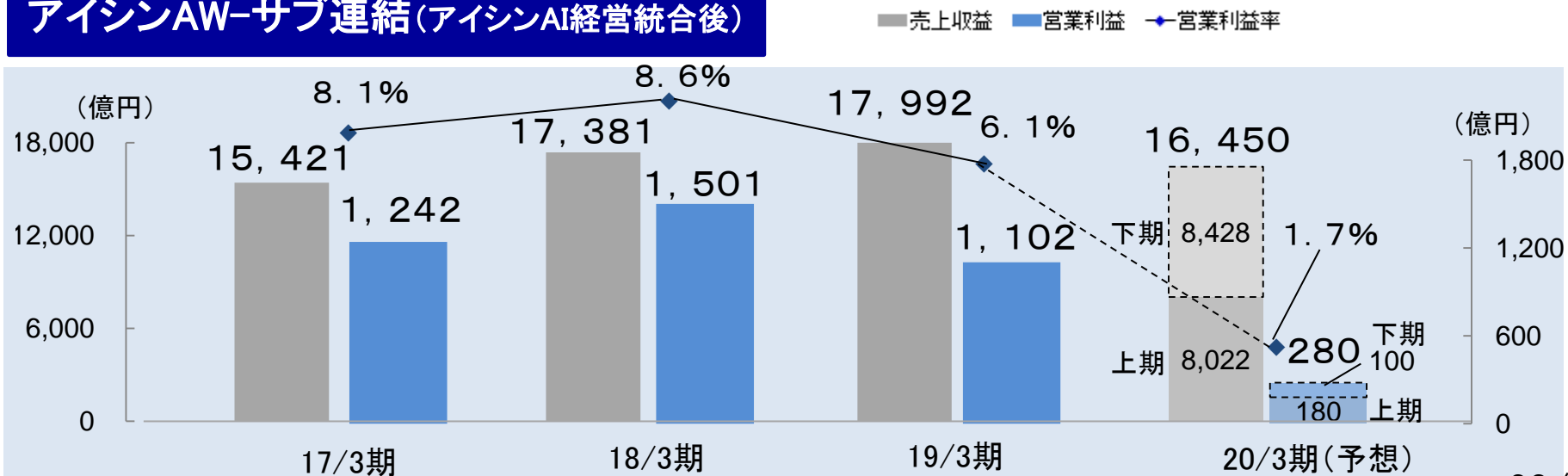
※バーツ、中国元は0.1円あたりの感応度

主な連結子会社の財務推移1

アイシン精機-サブ連結

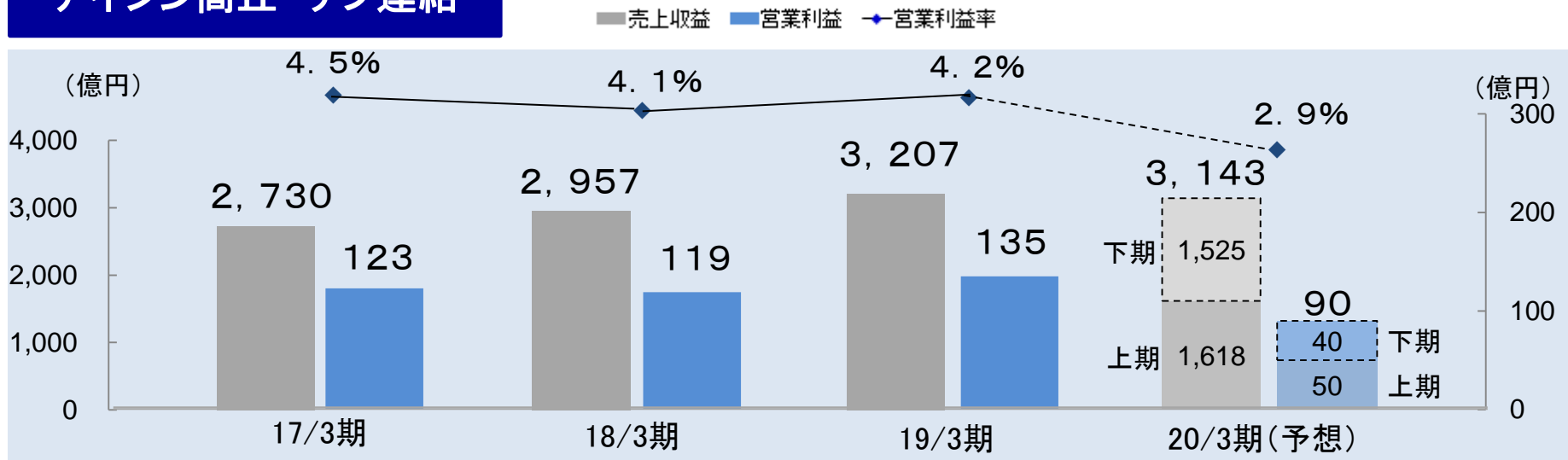


アイシンAW-サブ連結(アイシンAI経営統合後)

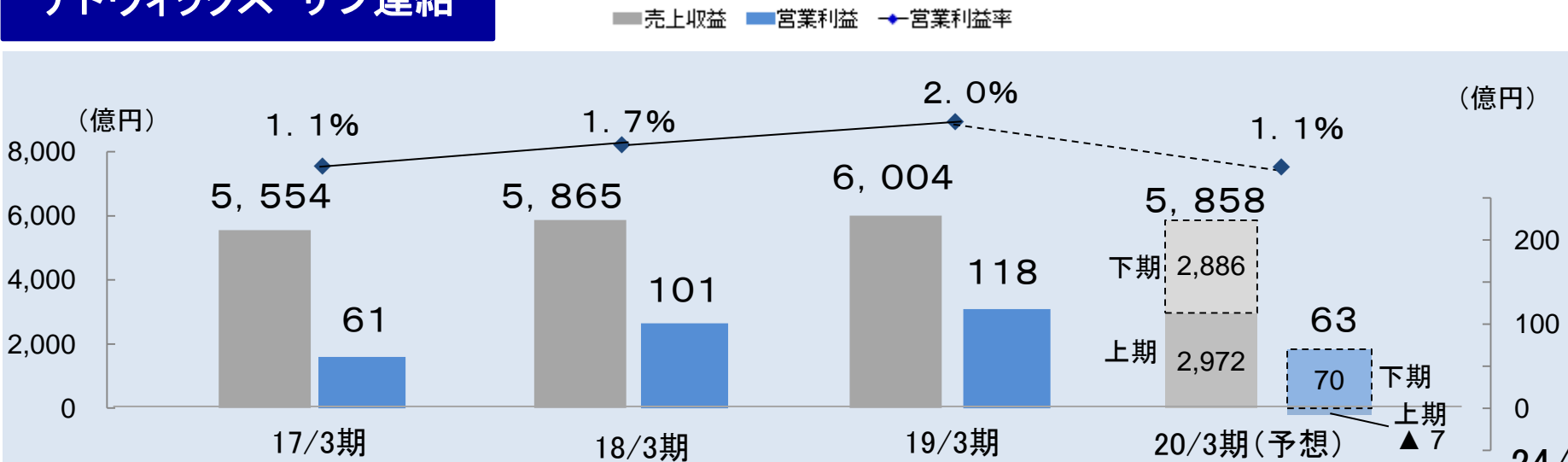


主な連結子会社の財務推移2

アイシン高丘-サブ連結

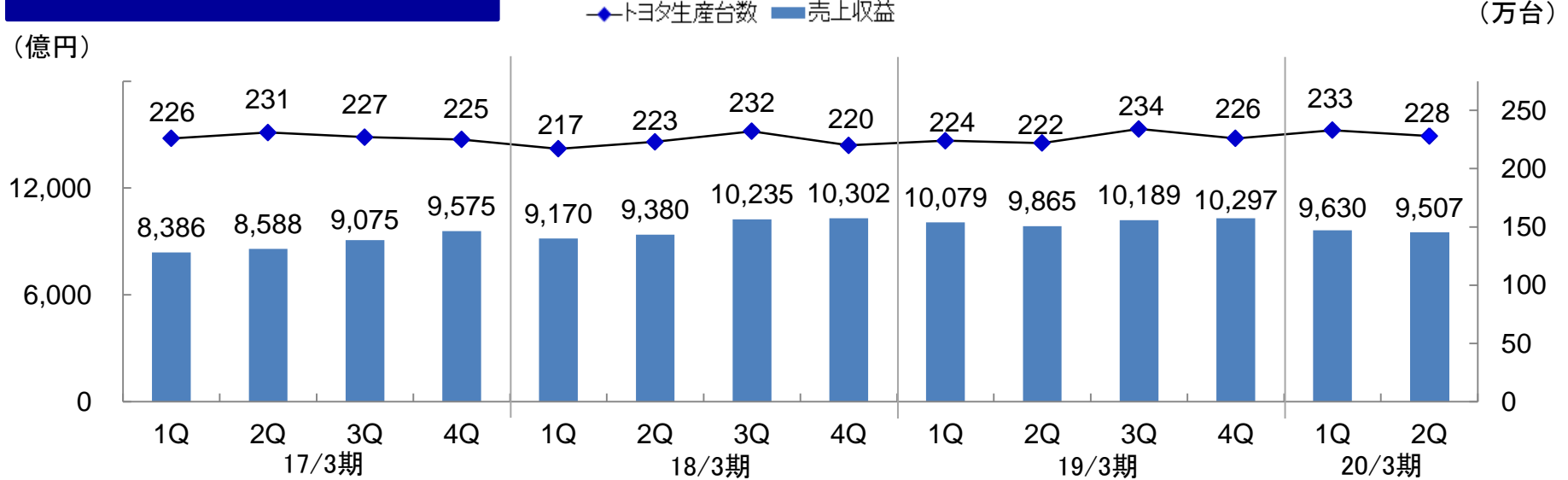


アドヴィックス-サブ連結

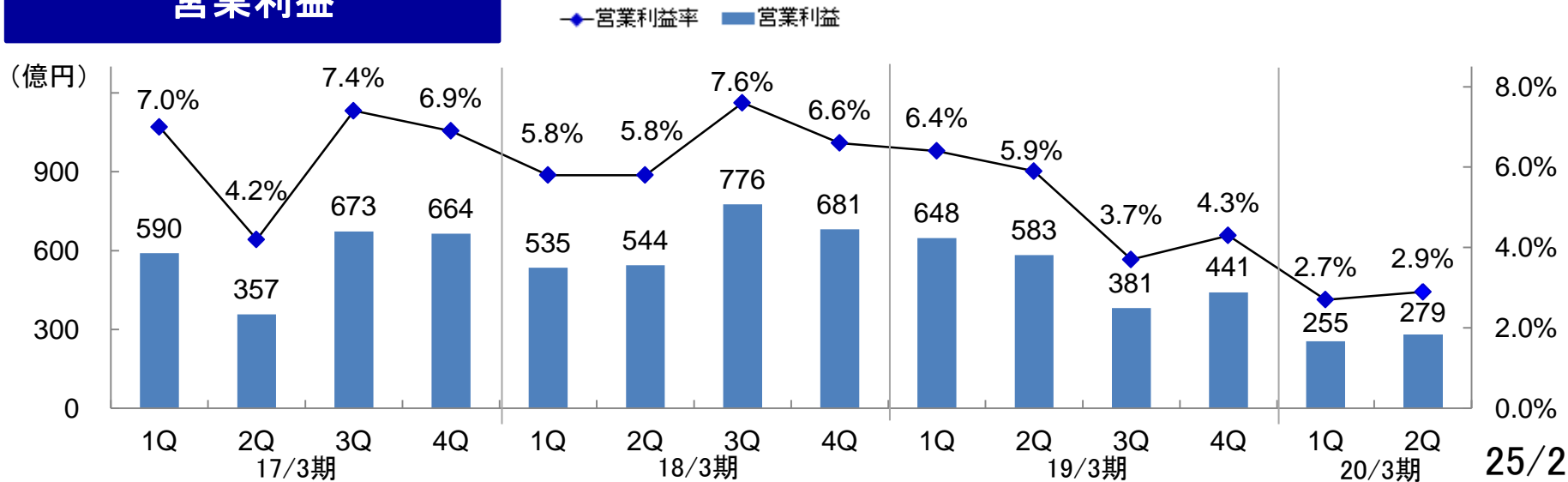


四半期業績推移

売上収益

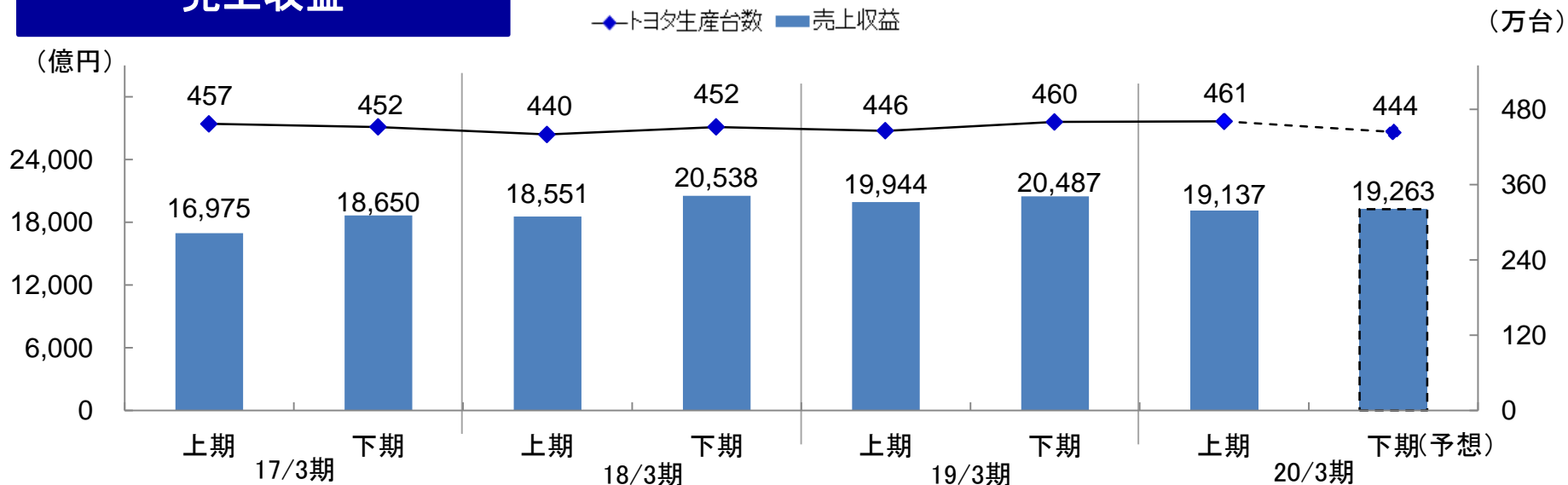


営業利益

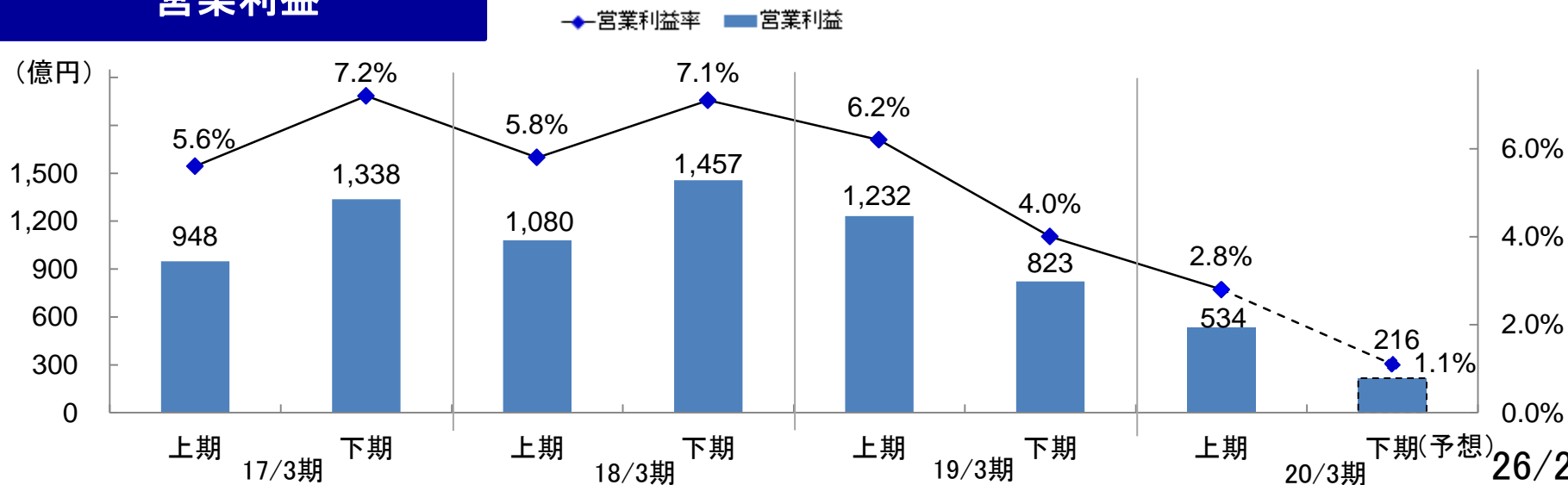


半期業績推移

売上収益



営業利益



配当の推移

※15/3期は日本基準、16/3期以降はIFRSで表示

		15/3期	16/3期	17/3期	18/3期	19/3期	20/3期 (予定)
配当	中間	45	50	50	60	60	60
	期末	50	50	75	90	90	60
	年間	95	100	125	150	150	120
配当性向		34.7%	28.2%	28.1%	30.6%	36.7%	80.9%
自社株買(億円)		0	0	490	594	0	—
総還元性向(※)		34.7%	28.2%	66.5%	74.5%	36.7%	—

(※) 総還元性向=(配当総額+自社株買総額)÷当期利益

