

2022年3月期 第3四半期
決算説明会

2022年2月2日
株式会社アイシン

2022年3月期 第3四半期 決算のポイント

第3四半期

(4月～12月累計)

半導体不足等による車両減産や原材料価格高騰の影響を受けたものの、生産量変動への対応強化や構造改革の効果に加え、円安の影響により前年同期に比べ増収・増益。

通期 業績 予想

半導体不足等に伴う車両減産による影響があるものの、収益改善の積み増しや円安の影響により、前回公表を据え置く。構造改革による収益体質改善の加速と重点領域への継続的な積極投資を両立しながら、2023年度営業利益率7%以上の達成をめざす。

株主 還元

年間配当予想は、前回公表通り、過去最高の170円を予定。

2022年3月期 第3四半期 実績

1

2022年3月期 第3四半期 実績 決算サマリー

() 内は売上収益比率【単位：億円】

	2021年3月期 第3四半期実績		2022年3月期 第3四半期実績		増減		増減率 %		(参考)10月公表時 第3四半期予想
売上収益	25,044	-	28,683	-	+3,639		+14.5		28,500 -
営業利益	493	(2.0)	1,391	(4.9)	+898		+181.8		1,300 (4.6)
税引前利益	635	(2.5)	1,616	(5.6)	+981		+154.3		1,450 (5.1)
当期利益 ^{*1}	390	(1.6)	998	(3.5)	+608		+155.5		950 (3.3)

*1：親会社の所有者に帰属する当期利益

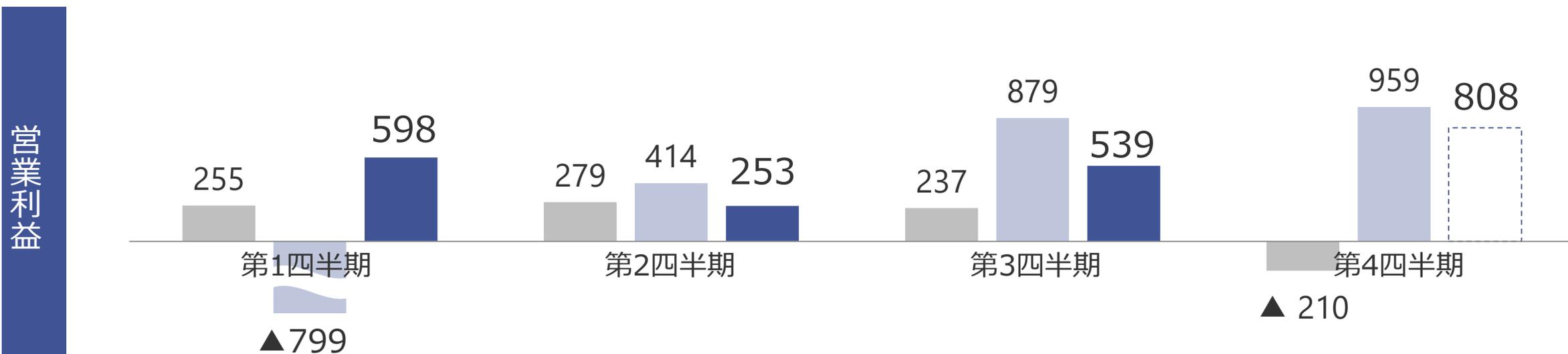
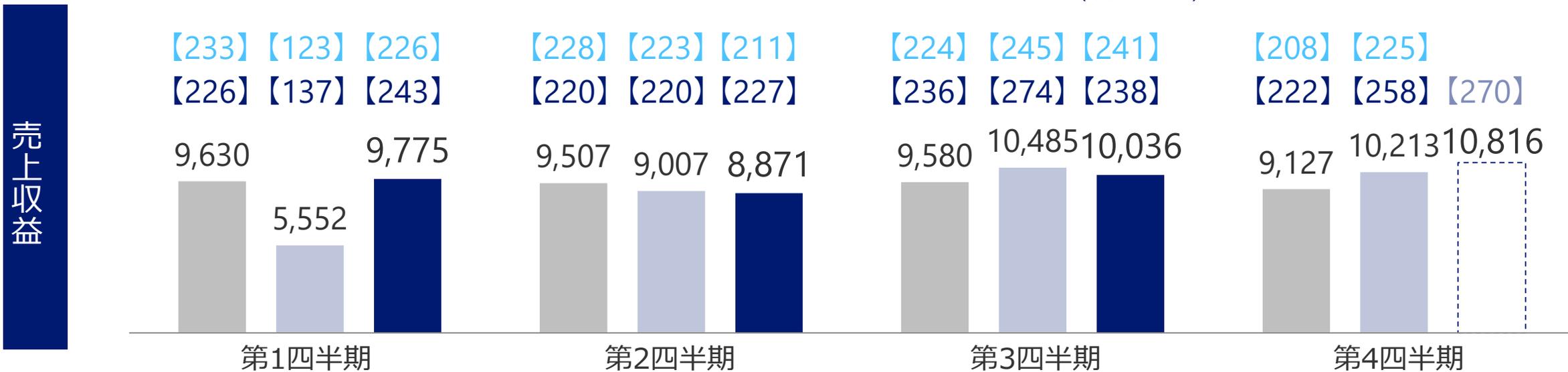
前提条件	為替 レート	米ドル	106	円	111	円	+5	円	+4.7	108	円
		中国元	15.5	円	17.3	円	+1.8	円	+11.6	16.7	円
	トヨタ生産台数	591	万台	680	万台	+89	万台	+15.0		674	万台
	パートレインユニット 販売台数 ^{*2} (内 中容量以上のE-Four)	631	万台 (5)	708	万台 (12)	+77	万台 (+7)	+12.2		725	万台 (12)

*2：AT, CVT, HV, eAxle(中容量以上のE-Four含む)の合計販売台数

四半期売上収益・営業利益推移

【単位：億円】

2020年3月期
 2021年3月期
 2022年3月期
 【 】 トヨタ生産台数(万台)
【 】 パワートレインユニット販売台数(万台)
 E-Four(中容量以上)含む

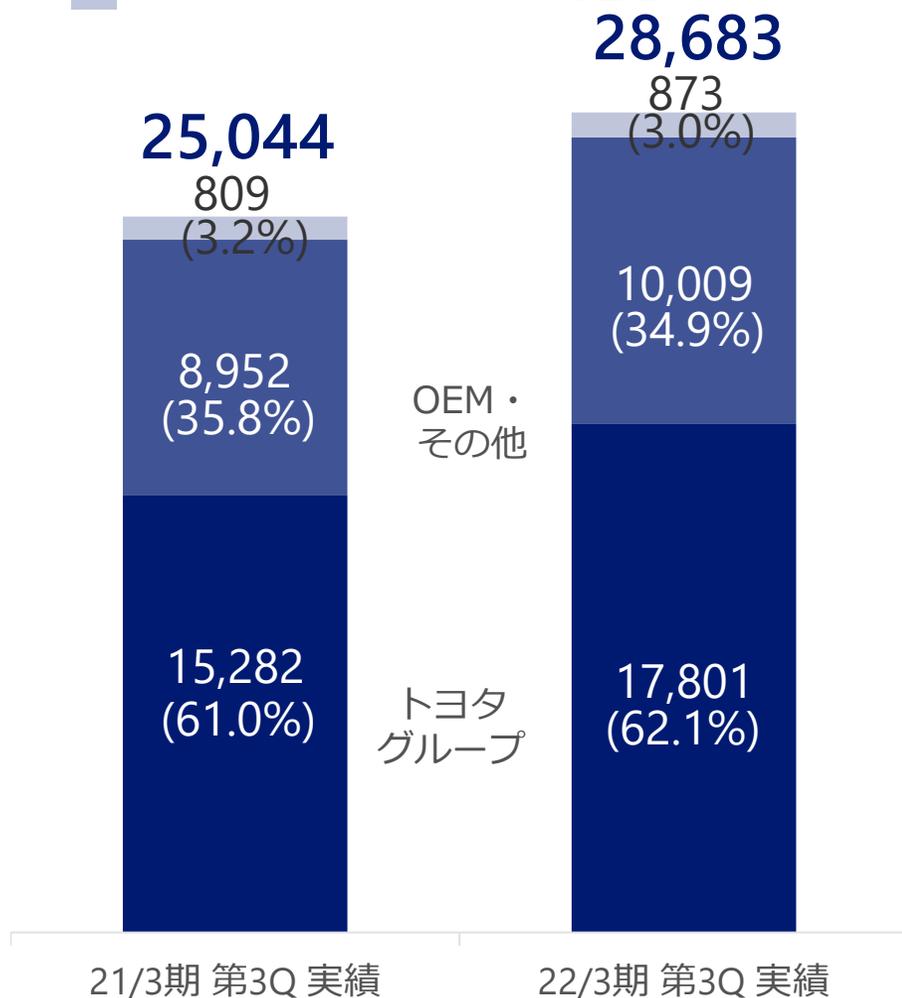


2022年3月期 第3四半期 実績 得意先別売上収益

■ 自動車部品関連

■ エナジーソリューション関連他

【単位：億円】



得意先別 (OEM・その他)

得意先	2021年3月期 第3四半期 実績	2022年3月期 第3四半期 実績	増減	増減率 (%)
VW & Audi	1,783	1,747	▲36	▲2.0
Stellantis	1,291	1,666	+375	+29.1
スズキ	755	820	+65	+8.6
ボルボ	817	795	▲22	▲2.7
三菱	270	572	+302	+111.8
ホンダ	458	461	+3	+0.7
日産	444	417	▲27	▲6.2
長安汽車	358	390	+32	+8.8
広州汽車	331	367	+36	+10.7
BMW	398	350	▲48	▲12.0
その他	2,047	2,424	+377	+18.5
合計	8,952	10,009	+1,057	+11.8
(参考) 中国民族系	1,345	1,534	+189	+14.1

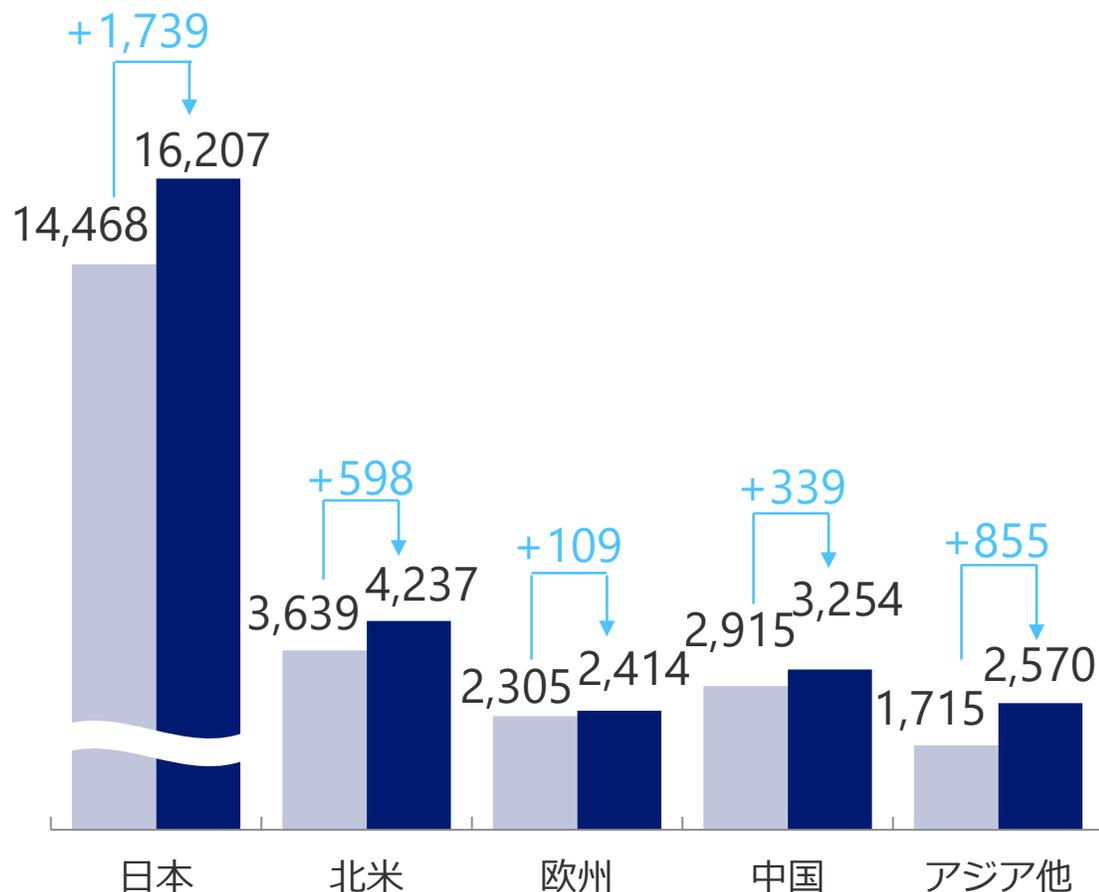
2022年3月期 第3四半期 実績 所在地別セグメント

■ 2021年3月期 第3四半期 実績

■ 2022年3月期 第3四半期 実績

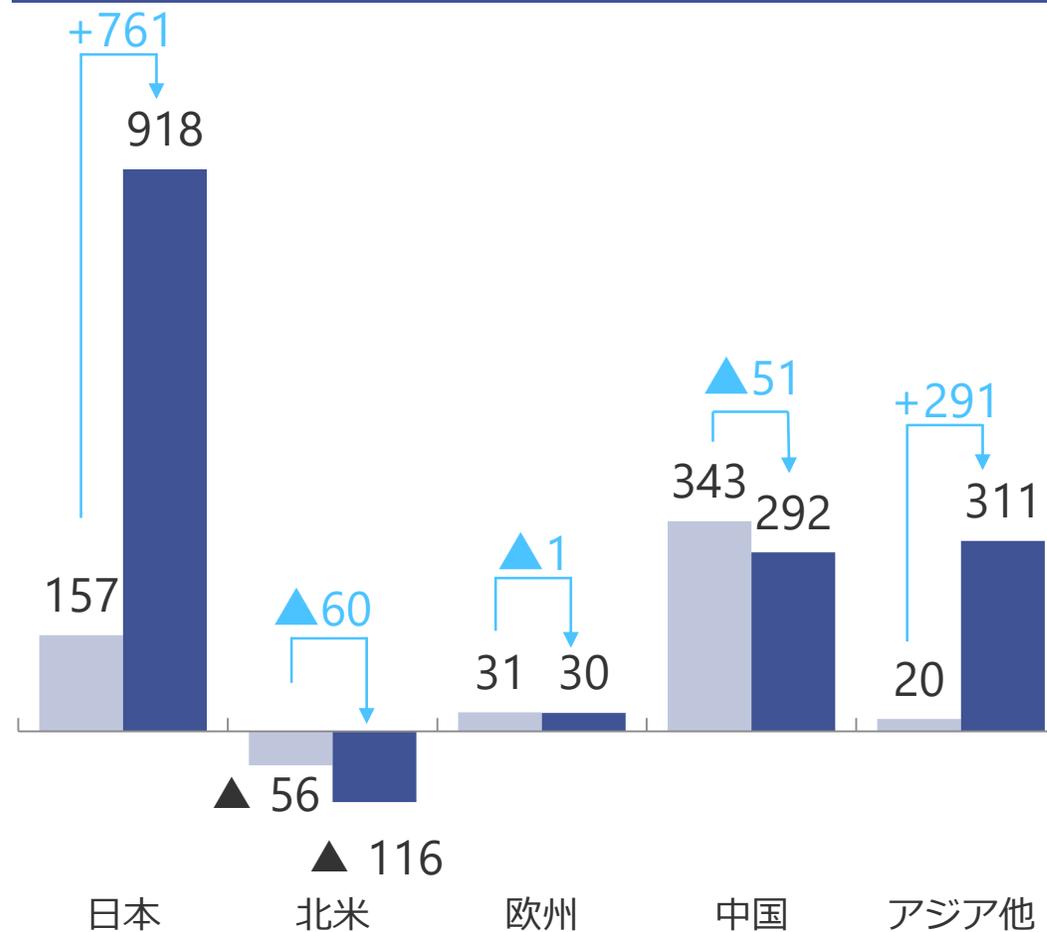
【単位：億円】

売上収益（前期比+3,639）



※外部顧客への売上収益

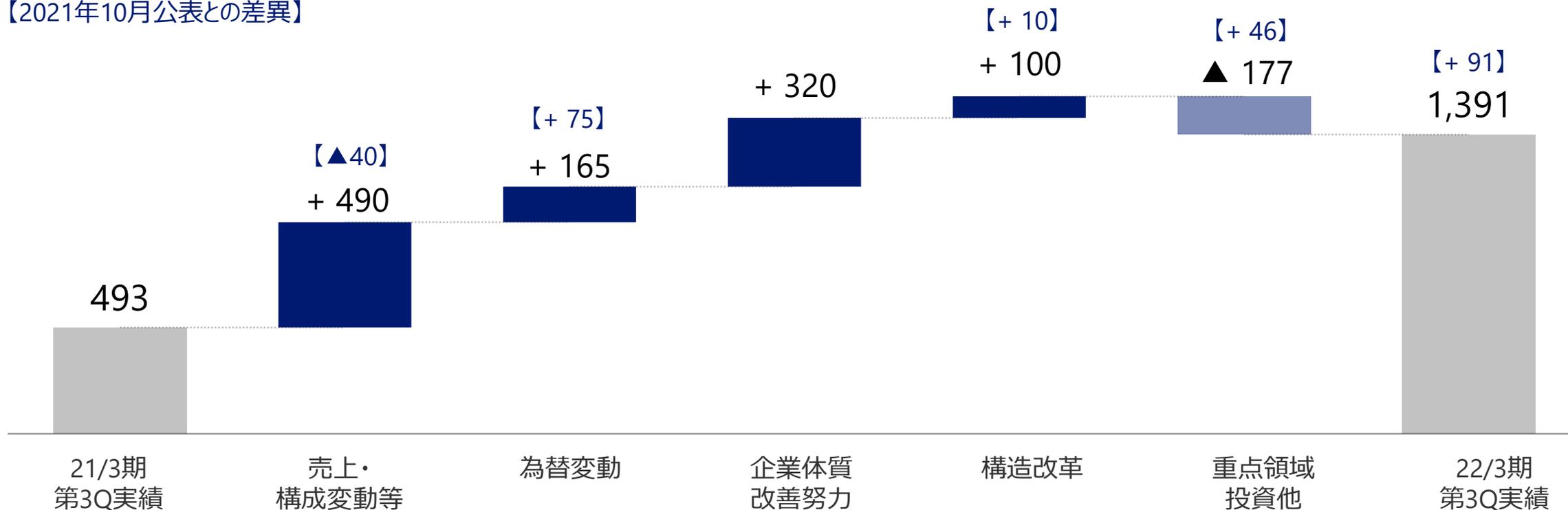
営業利益（前期比+898）



2022年3月期 第3四半期 実績 営業利益増減

【単位：億円】

【2021年10月公表との差異】



売上・構成変動等		
内訳	増減	差異
正味売上増減	+ 1,040	【▲10】
売価・構成変動	▲ 290	【▲10】
原材料価格変動	▲ 260	【▲20】

為替変動	
内訳	増減
米ドル	+ 52
中国元	+ 103
ユーロ	+ 6
パーツ	+ 4

構造改革
【経営統合に伴う新たな効果】
・新アイシン発足に伴う構造改革活動の加速
・グループ共同活動の拡大
・重複機能や子会社の統廃合

重点領域投資他
・重点領域投資
〔カーボンニュートラル、電動化、DX領域へのリソースシフト〕
・コンテナ不足対応他

2022年3月期 通期 予想

2

2022年3月期 通期 予想 決算サマリー

() 内は売上収益比率【単位：億円】

	2021年3月期 実績		2022年3月期 予想		増減	増減率 %	(参考)10月公表時 通期予想
売上収益	35,257	-	39,500	-	+4,243	+12.0	39,500 -
営業利益	1,453	(4.1)	2,200	(5.6)	+747	+51.4	2,200 (5.6)
税引前利益	1,675	(4.8)	2,300	(5.8)	+625	+37.3	2,300 (5.8)
当期利益 ^{*1}	1,056	(3.0)	1,500	(3.8)	+444	+42.0	1,500 (3.8)

*1 : 親会社の所有者に帰属する当期利益

前提条件	為替 レート	米ドル	106	円	111	円	+5	円	+4.7	107	円
		中国元	15.7	円	17.3	円	+1.6	円	+10.2	16.6	円
	パートレイン以外 販売台数 ^{*2}	888	万台	977	万台	+89	万台	+10.1	997	万台	
	(内 中容量以上のE-Four)	(8)		(17)		(+9)			(17)		

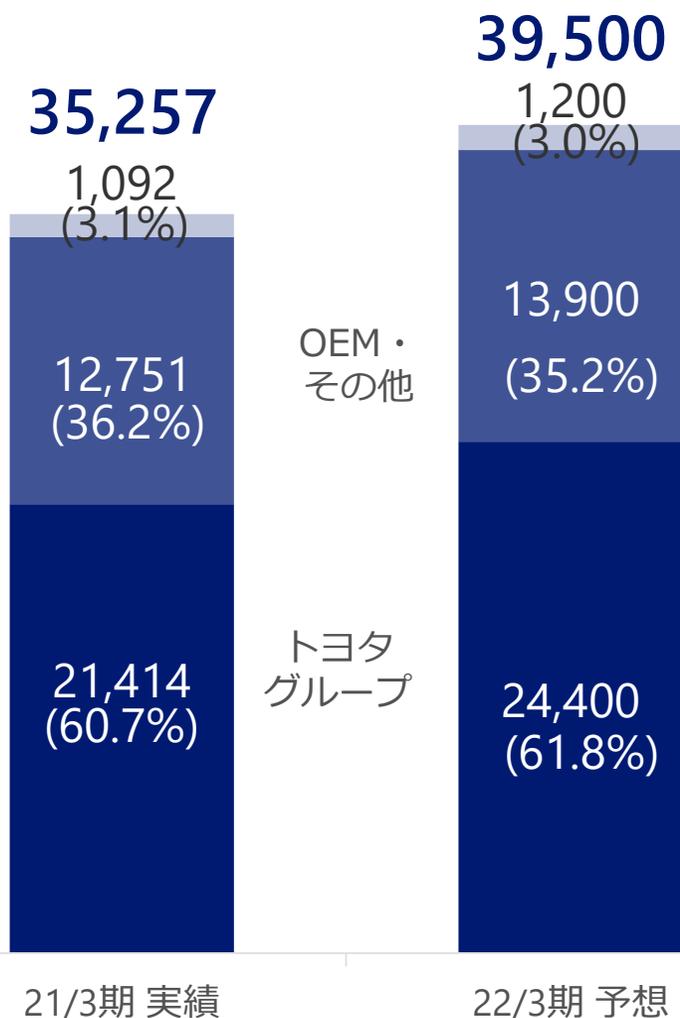
*2 : AT, CVT, HV, eAxle(中容量以上のE-Four含む)の合計販売台数

2022年3月期 通期 予想 得意先別売上収益

自動車部品関連

エネルギーソリューション関連他

【単位：億円】



得意先別 (OEM・その他)

得意先	2021年3月期 実績	2022年3月期 予想	増減	増減率 (%)	(前回予想) 10月公表値
Stellantis	1,939	2,530	+591	+30.5	2,530
VW & Audi	2,403	2,140	▲263	▲11.0	2,450
スズキ	1,082	1,240	+158	+14.5	1,190
ボルボ	1,152	1,130	▲22	▲1.9	1,210
三菱	490	800	+310	+63.0	730
ホンダ	632	630	▲2	▲0.4	640
日産	654	610	▲44	▲6.8	650
広州汽車	466	530	+64	+13.7	490
長安汽車	512	510	▲2	▲0.4	520
BMW	562	500	▲62	▲11.1	490
その他	2,859	3,280	+421	+14.9	3,390
合計	12,751	13,900	+1,149	+9.0	14,290
(参考) 中国民族系	1,842	2,090	+248	+13.4	1,941

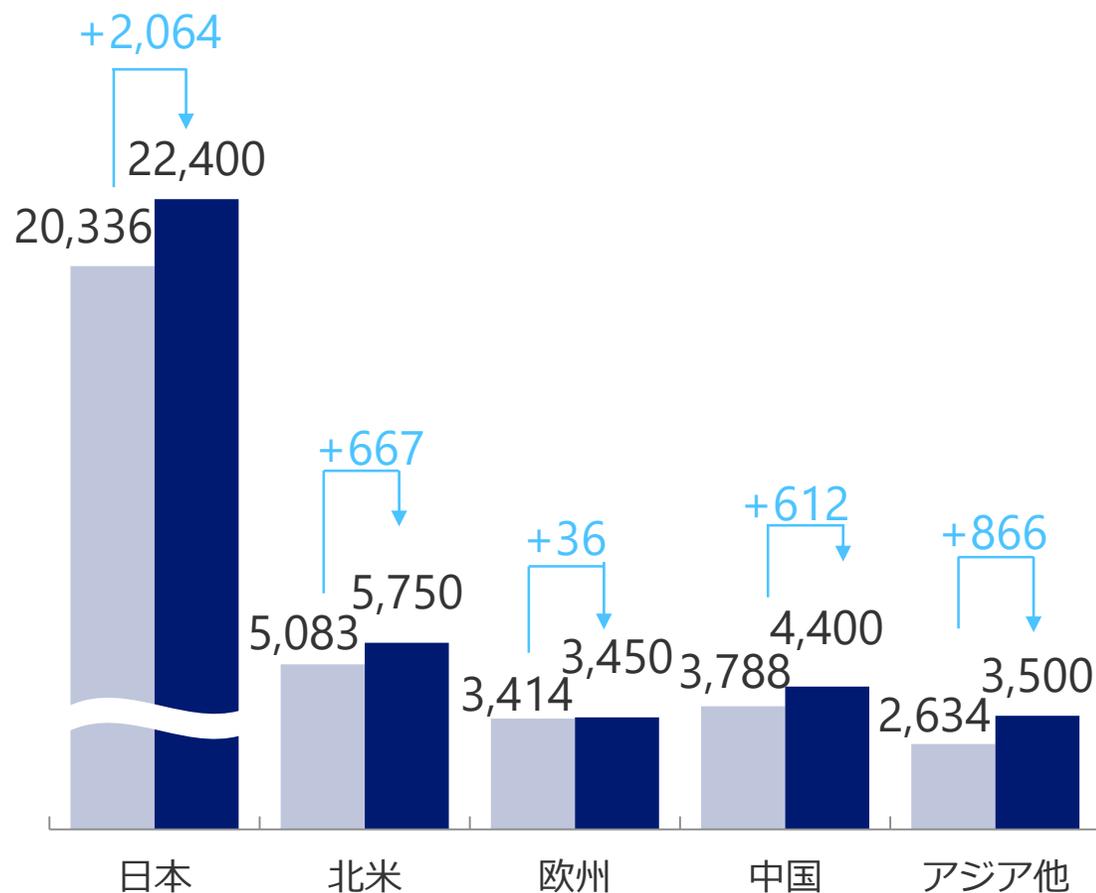
2022年3月期 通期 予想 所在地別セグメント

■ 2021年3月期 実績

■ 2022年3月期 予想

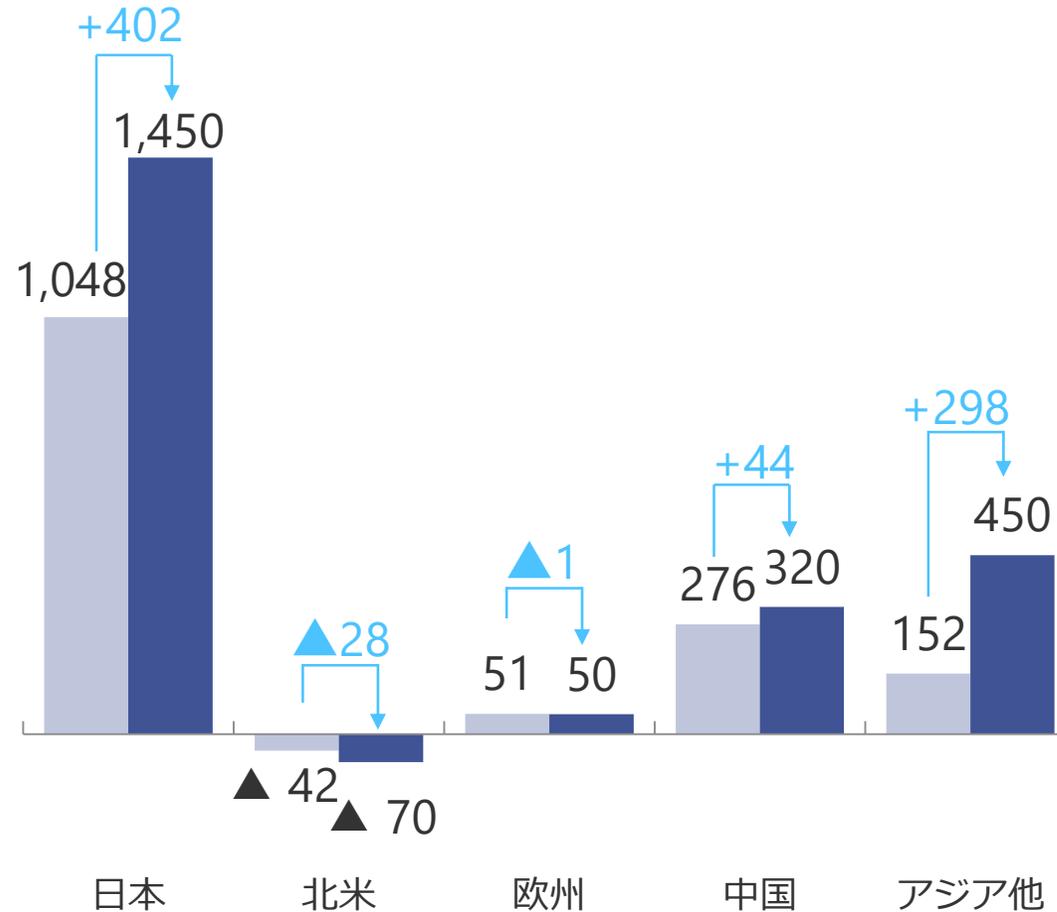
【単位：億円】

売上収益（前期比+4,243）



※外部顧客への売上収益

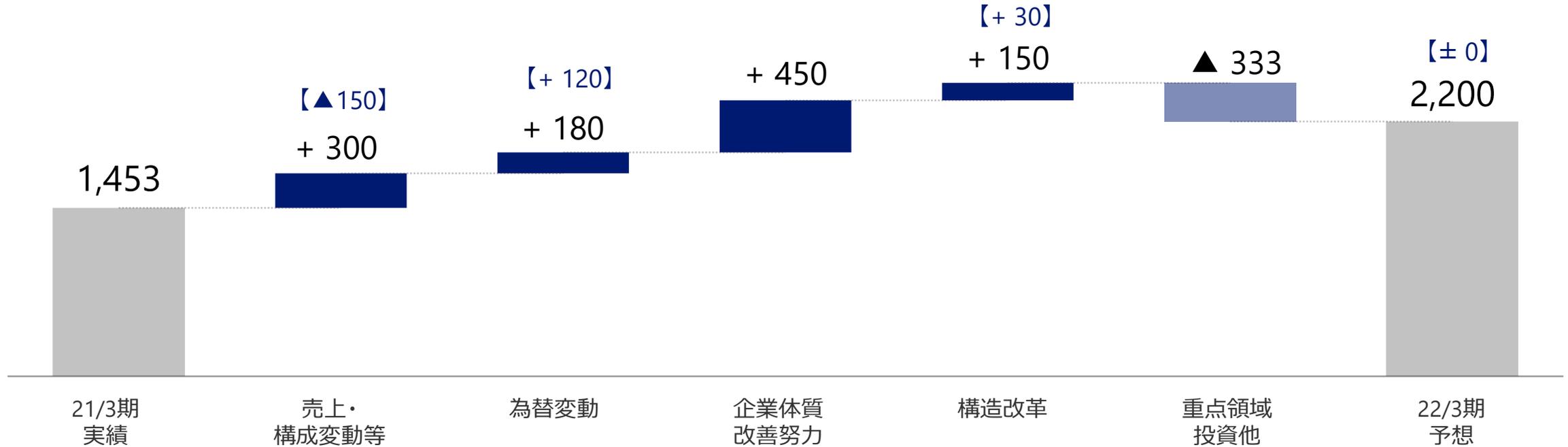
営業利益（前期比+747）



2022年3月期 通期 予想 営業利益増減

【単位：億円】

【2021年10月公表との差異】



売上・構成変動等		内訳	
正味売上増減	+ 1,150	▲100	
売価・構成変動	▲ 450	【±0】	
原材料価格変動	▲ 400	【▲50】	

為替変動		内訳	
米ドル	+ 65		
中国元	+ 120		
ユーロ	+ 5		
パーツ	▲ 10		

構造改革	
【経営統合に伴う新たな効果】	
・新アイシン発足に伴う構造改革活動の加速	
・グループ共同活動の拡大	
・重複機能や子会社の統廃合	

重点領域投資他	
・重点領域投資	
〔カーボンニュートラル、電動化、DX領域へのリソースシフト〕	
・コンテナ不足対応他	

電動化トピックス

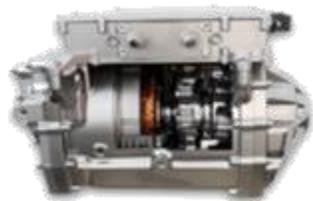
3

モビリティ分野の電動化への取り組み

幅広い製品群で車全体の最適なエネルギー活用に貢献

電動ユニット

■ 高効率/小型 eAxle

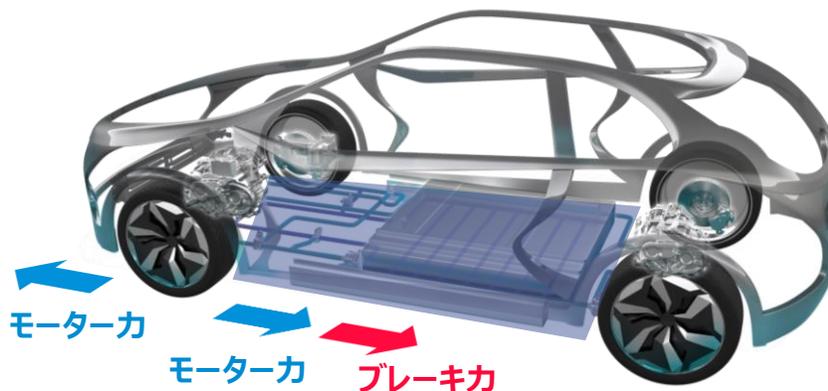


フルラインアップ化

■ 高効率 HEV/PHEV



フルラインアップ化



制御ブレーキ

■ 回生協調ブレーキ



フルラインアップ化

電動化関連システム

■ 熱マネジメント

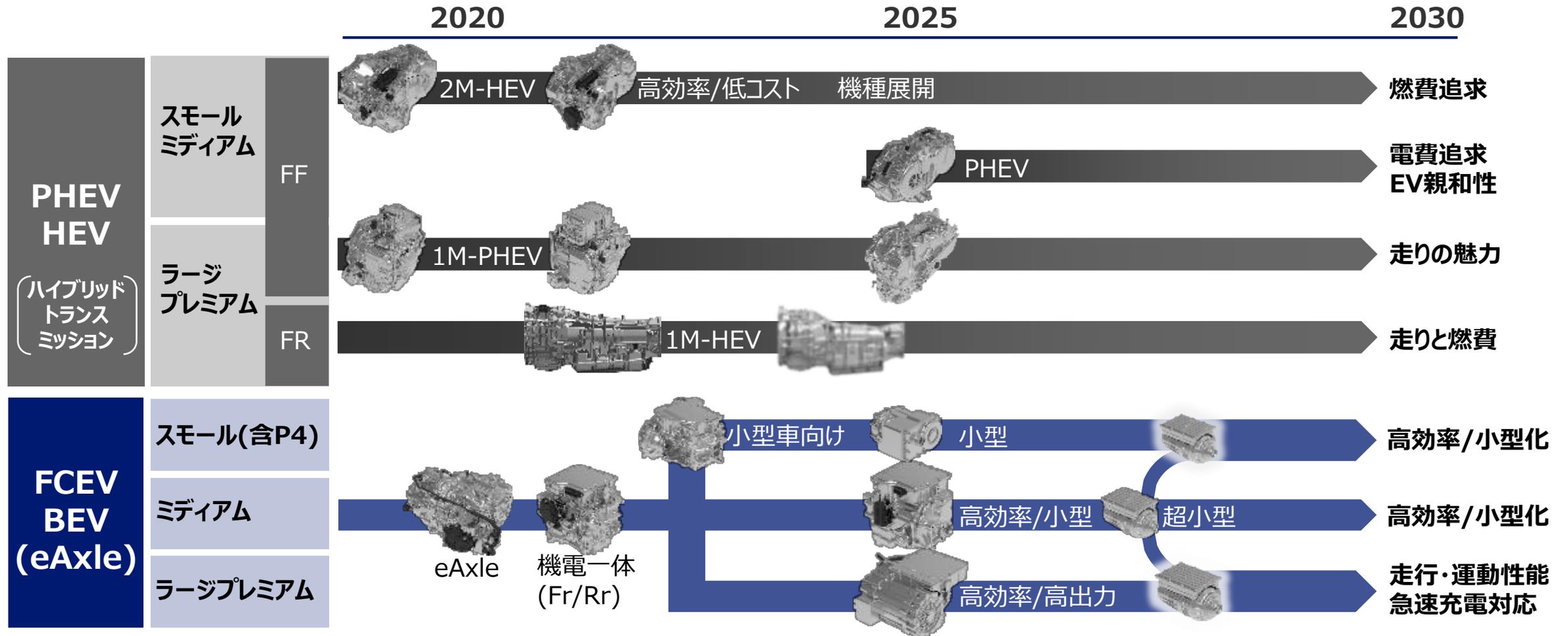
■ 空力



アイシン製電動ユニット搭載により「2025年断面でトータル10%以上電費向上」

電動ユニットラインアップ

2021.11
ESG説明会



eAxle、PHEV、HEVのフルラインアップで、あらゆるお客様のニーズに対応

トピックス

■ 拡販活動

- ・電動ユニット(eAxle・HEV)に関して、10社程度の様々なメーカーと具体的な仕様を詰めている段階

■ リソースシフト

- ・今後5年間で、2,700億円の設備投資
- ・今後2年間で、開発・生産技術の人員1,500人を電動化にシフト

■ グローバル生産体制

- ・既存の日本・中国の電動ユニット(eAxle、HEV)生産ラインに加え、新たに2ラインの生産開始
 - FR 1 モーターHEVトランスミッション ラインオフ (米国:テキサス)
 - 機電一体eAxle ラインオフ (日本:安城第一)
- ・駆動用モーターの累計生産台数1,000万台を達成

FR1モーターHEVトランスミッション
・FR10速ATをベースにハイブリッド化
・動力性能と燃費を大幅に向上



450万台生産体制構築に向け、取り組み具現化

参考情報

4

売上収益明細（第3四半期実績・通期予想）

（）内は構成比【単位：億円】

		2021年3月期 第3四半期 実績	2022年3月期 第3四半期 実績	増減	%
自動車部品	パワートレイン関連	13,851	16,238 (56.6)	+2,387	+17.2
	走行安全関連	4,592	5,563 (19.4)	+971	+21.1
	車体関連	4,983	5,310 (18.5)	+327	+6.6
	CSS*関連他	807	697 (2.5)	▲110	▲13.5
		24,235	27,810 (97.0)	+3,575	+14.8
	ITソリューション関連他	809	873 (3.0)	+64	+7.8
	合計	25,044	28,683 (100.0)	+3,639	+14.5

		2021年3月期 実績	2022年3月期 予想	増減	%	(前回予想) 10月29日公表値
自動車部品	パワートレイン関連	19,683	22,400 (56.7)	+2,717	+13.8	22,451
	走行安全関連	6,502	7,800 (19.8)	+1,298	+20.0	7,624
	車体関連	6,924	7,200 (18.2)	+276	+4.0	7,295
	CSS*関連他	1,055	900 (2.3)	▲155	▲14.7	947
		34,165	38,300 (97.0)	+4,135	+12.1	38,320
	ITソリューション関連他	1,092	1,200 (3.0)	+108	+9.8	1,180
	合計	35,257	39,500 (100.0)	+4,243	+12.0	39,500

* CSS : コネクテッド&シェアリングソリューション (Connected and Sharing Solutions)

設備投資・償却費・研究開発費

【単位：億円】

	サブ別	2021年3月期 第3四半期実績
設備投資	AIサブ	454
	AWサブ	557
	ADSサブ	177
	その他	56
	合計	1,244
減価償却費	AIサブ	706
	AWサブ	706
	ADSサブ	206
	その他	183
	合計	1,801
研究開発費	AIサブ	551
	AWサブ	651
	ADSサブ	161
	その他	20
	合計	1,383

事業別	2022年3月期 第3四半期実績	2022年3月期 通期予想
パワートレイン	660	990
走行安全	361	475
車体	209	285
CSS*他	243	600
合計	1,473	2,350
パワートレイン	1,025	1,380
走行安全	256	350
車体	217	300
CSS*他	315	450
合計	1,813	2,480
パワートレイン	615	800
走行安全	345	480
車体	210	300
CSS*他	253	330
合計	1,423	1,910

* CSS : コネクティッド&シェアリングソリューション (Connected and Sharing Solutions)

2022年3月期 第3四半期 実績 所在地別セグメント内訳

【単位：億円】

	地域	2021年3月期 第3四半期実績	2022年3月期 第3四半期実績	増減	内訳	
					為替	正味
売上 収益	日本	14,468	16,207	+1,739	-	+1,739
	北米	3,639	4,237	+598	+192	+406
	欧州	2,305	2,414	+109	+20	+89
	中国	2,915	3,254	+339	+340	▲1
	アジア他	1,715	2,570	+855	+63	+792
	合計	25,044	28,683	+3,639	+615	+3,024
営業 利益	日本	157	918	+761	+136	+625
	北米	▲56	▲116	▲60	▲5	▲55
	欧州	31	30	▲1	+1	▲2
	中国	343	292	▲51	+30	▲81
	アジア他	20	311	+291	+3	+288
	消去	▲2	▲44	▲42	-	▲42
合計	493	1,391	+898	+165	+733	

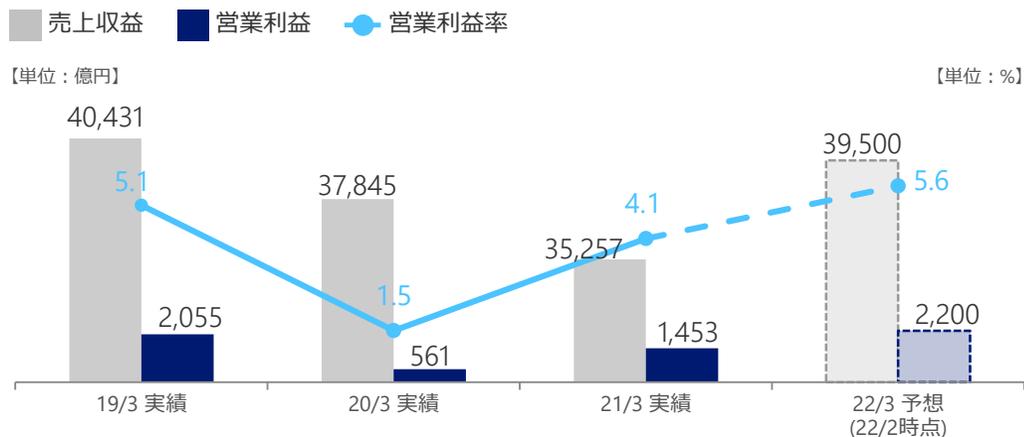
2022年3月期 通期 予想 所在地別セグメント内訳

【単位：億円】

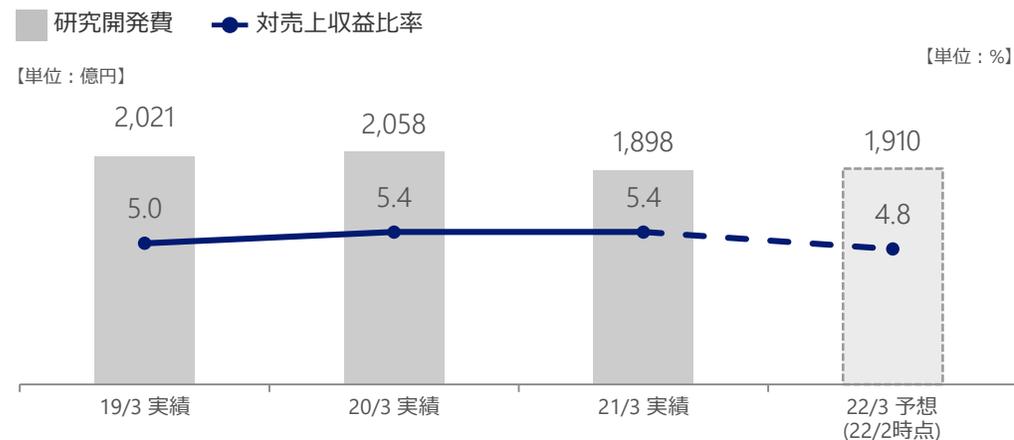
	地域	2021年3月期 実績	2022年3月期 予想	増減	内訳	
					為替	正味
売上 収益	日本	20,336	22,400	+2,064	-	+2,064
	北米	5,083	5,750	+667	+260	+407
	欧州	3,414	3,450	+36	+18	+18
	中国	3,788	4,400	+612	+413	+199
	アジア他	2,634	3,500	+866	+29	+837
	合計	35,257	39,500	+4,243	+720	+3,523
営業 利益	日本	1,048	1,450	+402	+153	+249
	北米	▲42	▲70	▲28	▲3	▲25
	欧州	51	50	▲1	+2	▲3
	中国	276	320	+44	+32	+12
	アジア他	152	450	+298	▲4	+302
	消去	▲33	-	+33	-	+33
合計	1,453	2,200	+747	+180	+567	

業績ハイライト

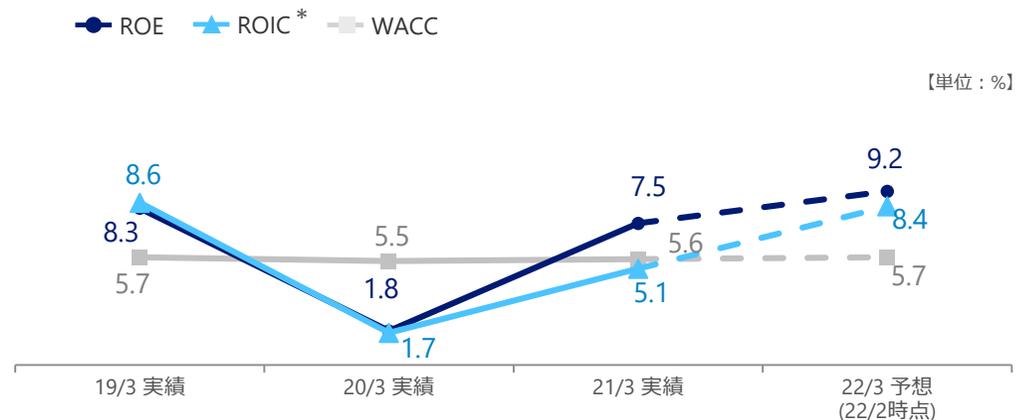
売上収益／営業利益／営業利益率



研究開発費／対売上収益比率

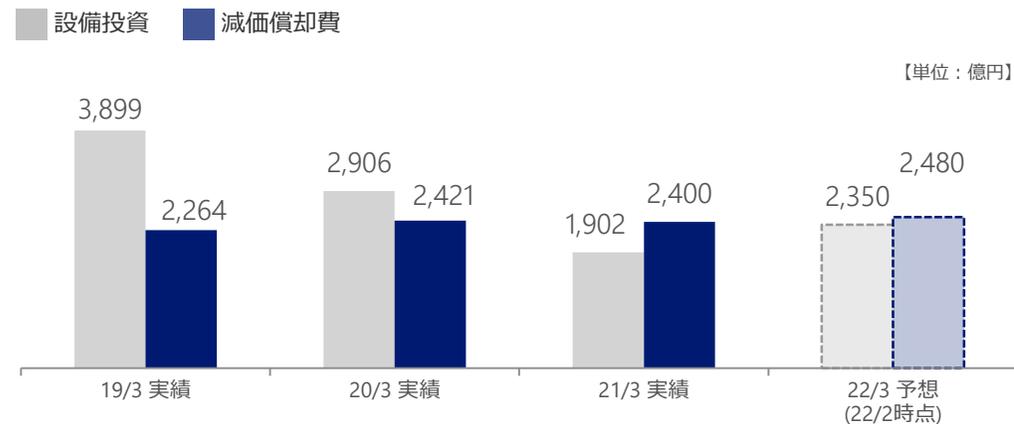


自己資本利益率／投下資本利益率／加重平均資本コスト



*税引き後営業利益÷(棚卸資産+有形固定資産+無形資産)

設備投資／減価償却費



トヨタ生産台数・パワートレインユニット販売台数

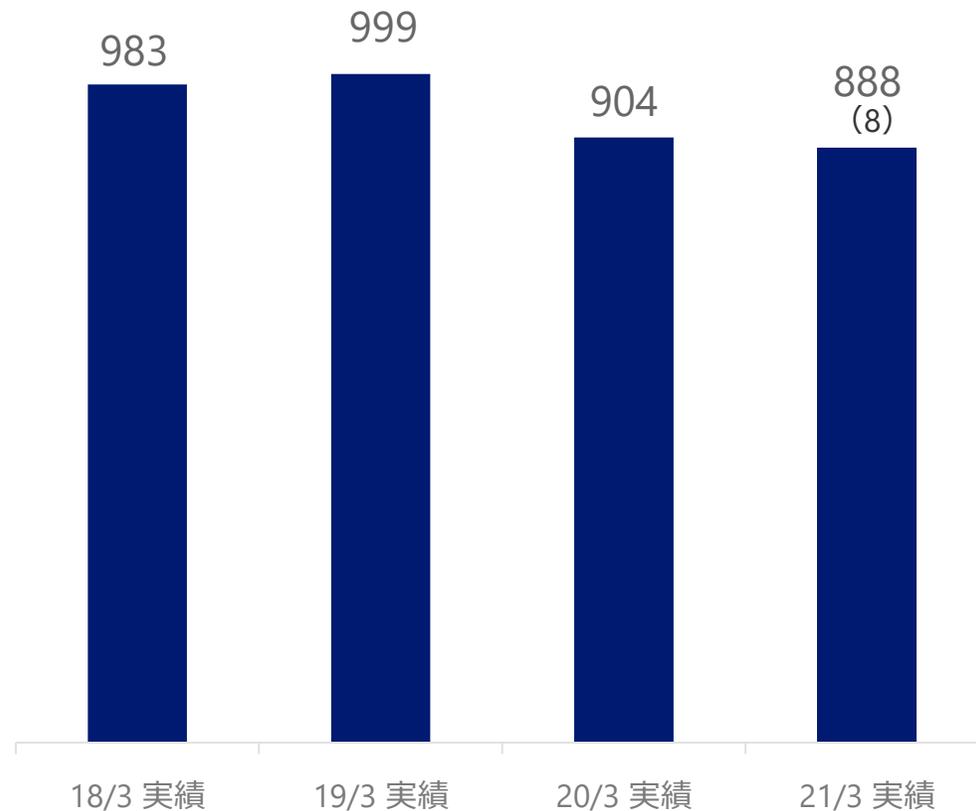
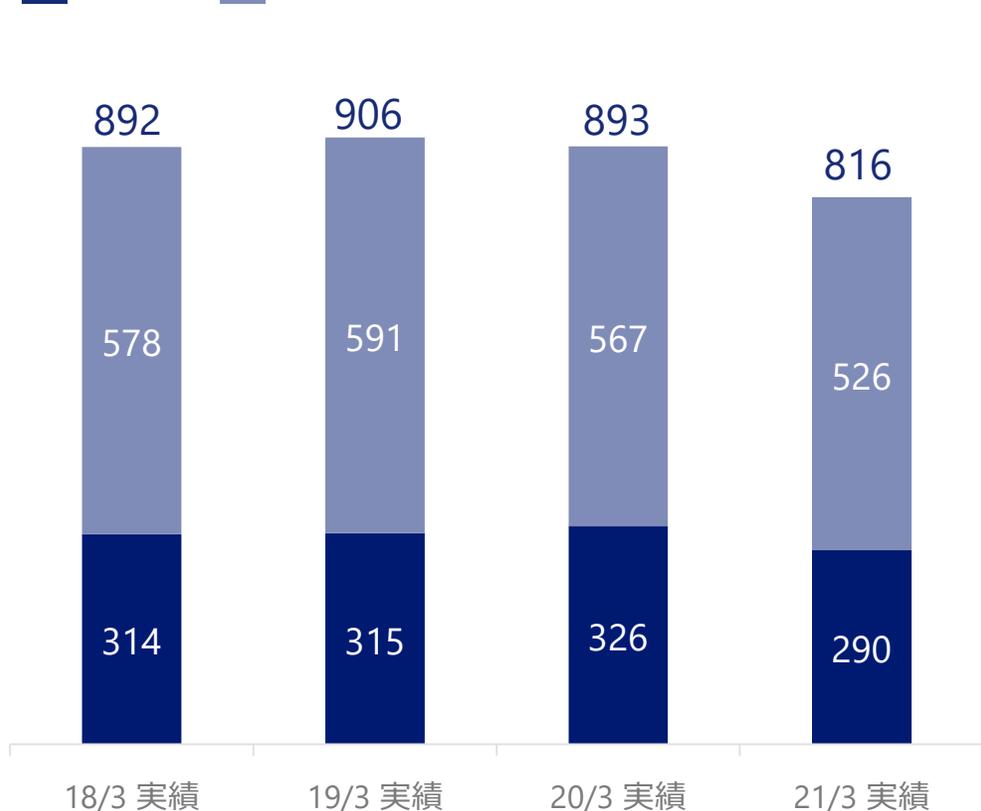
【単位：万台】

トヨタ生産台数

パワートレインユニット販売台数

■ 国内 ■ 海外

() はE-Four(中容量以上)の内数



半期業績推移

売上収益

【単位：億円】

売上収益

パワートレインユニット販売台数 ()はE-Four(中容量以上)の内数

【単位：万台】

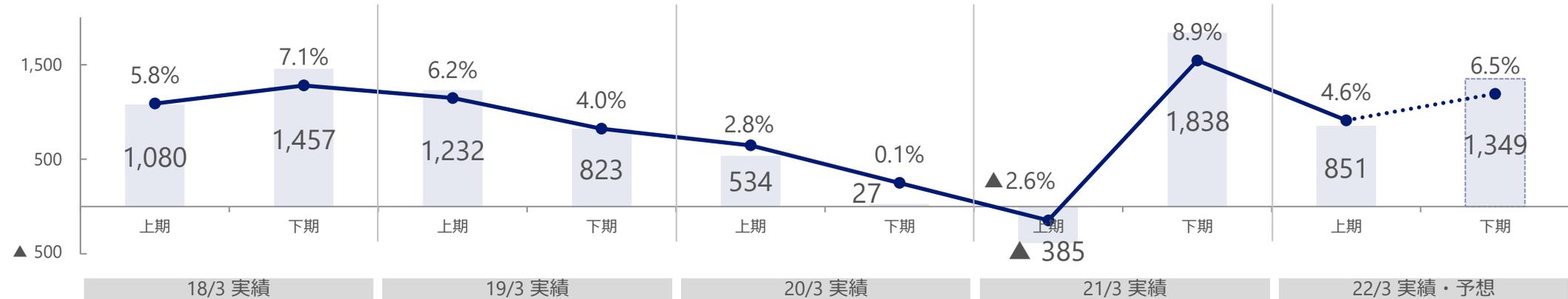


営業利益

【単位：億円】

営業利益

営業利益率



四半期業績推移

売上収益

【単位：億円】

売上収益 パワートレインユニット販売台数 () はE-Four(中容量以上)の内数

【単位：万台】



営業利益

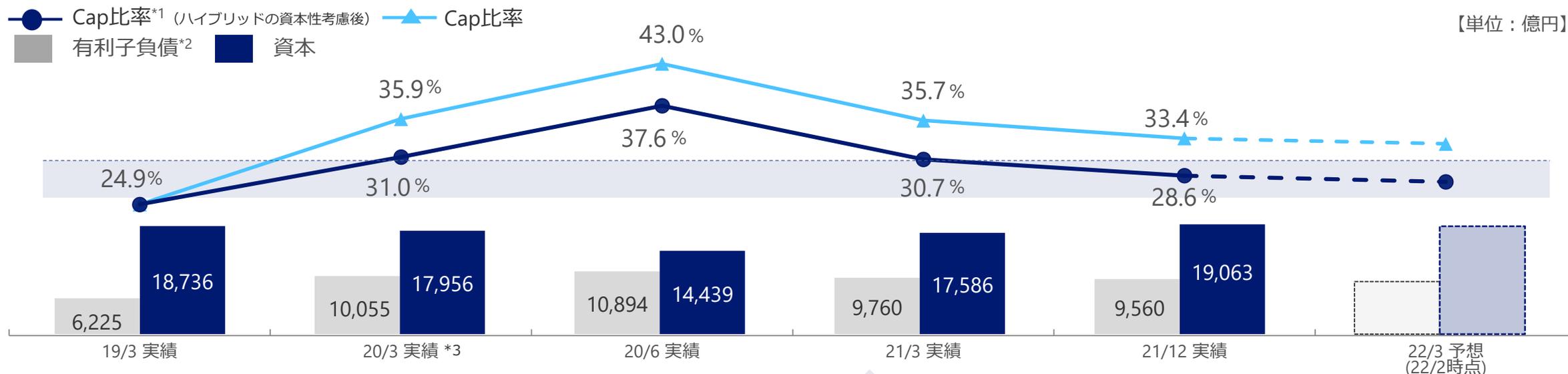
【単位：億円】

営業利益 営業利益率



資本政策

「財務の安全性」と「資本の効率性」のバランスを取りながら、企業価値の向上を図ることを基本方針としています。そのバランスを考える上で、キャピタリゼーション比率*1が25%～30%となるのが最適な資本構成であると考えています。



AW株式取得の資金調達(20/3期) / コロナウイルス拡大リスクに備えた資金調達(20/6期)によりCap比率が高まったが、以降は有利子負債を圧縮し、Cap比率を改善

*1 : キャピタリゼーション比率 (Cap比率) = 有利子負債 / (有利子負債 + 資本)

*2 : 有利子負債 = 社債及び借入金 + リース負債

*3 : 20/3期に実施したハイブリッド調達は、期限前弁済時直前のCap比率がハイブリッド調達直前期 (19/12期) の 27.5%以下となった場合に、資本性調達による借換えを見送る可能性あり

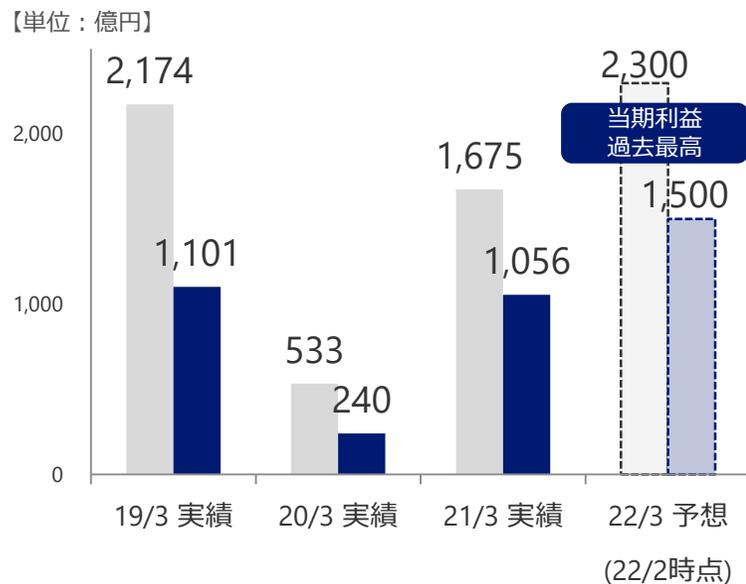
株主還元

安定配当を基本に、連結配当性向30%レベルを目安に考えています。

なお、その時々々のキャピタリゼーション比率や将来の投資の動向を勘案し、自社株買いも検討していきます。

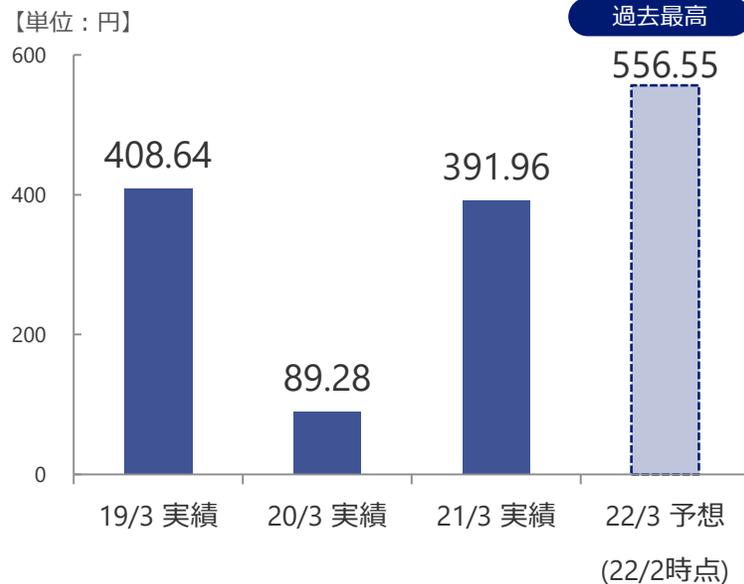
税引前利益／ 親会社の所有者に帰属する当期利益

■ 税引前利益 ■ 親会社の所有者に帰属する当期利益



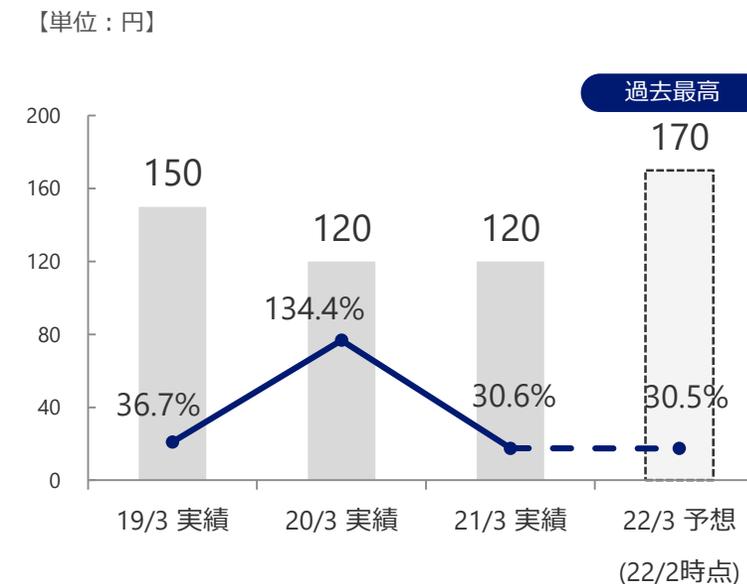
EPS (基本的1株当たり当期利益)

■ EPS (基本的1株当たり当期利益)



1株当たり配当金／配当性向

■ 1株当たり配当金 ● 配当性向





【将来の見通しに関する注意事項】

当社が開示する業績予想、将来の見通し、戦略、目標等のうち、過去または現在の事実に関するもの以外は将来の見通しに関する記述であり、これらは、当社が現時点で入手している情報および合理的であると判断される一定の前提に基づく計画、期待、判断を根拠としております。したがって、実際の業績等は、経済情勢等様々な不確定要素の変動要因によって、開示した業績予想等と異なる結果になる可能性があります。本資料利用の結果生じたいかなる損害についても、当社および当社の従業員等は一切責任を負いません。