

2025年3月期 第1四半期 決算説明会

2024年7月31日
株式会社アイシン

2025年3月期 第1四半期 決算のポイント

実績

売上収益は、欧州向けパワートレインユニット販売台数の減少などがあったものの、円安効果などにより、概ね前年と同程度の水準。
営業利益は、人・将来への投資があったものの、円安効果や企業体質改善努力の成果などにより、概ね前年と同程度の水準。

業績予想

第1四半期は前回公表に対し、概ね計画通りに進捗しており前回公表を据え置く。
電動化商品の拡販、商品競争力強化・グループ経営強化を加速させ、
売上収益4兆9,200億円、営業利益2,200億円の増収・増益を見込む。

株主還元

資本コスト低減に向けた資本政策の一環として、自己株取得1,000億円（上限）を実施し、今後も中長期での安定的・継続的な株主還元を検討していく。

2025年3月期 第1四半期 実績

1

2025年3月期 第1四半期 実績 決算サマリー

() 内は売上収益比率【単位：億円】

	2024年3月期 第1四半期実績		2025年3月期 第1四半期実績		増減	増減率 %
売上収益	11,917	-	11,841	-	▲76	▲0.6
営業利益	344	(2.9)	337	(2.8)	▲7	▲2.2
税引前利益	544	(4.6)	219	(1.9)	▲325	▲59.7
当期利益*1	409	(3.4)	136	(1.2)	▲273	▲66.6

*1：親会社の所有者に帰属する当期利益

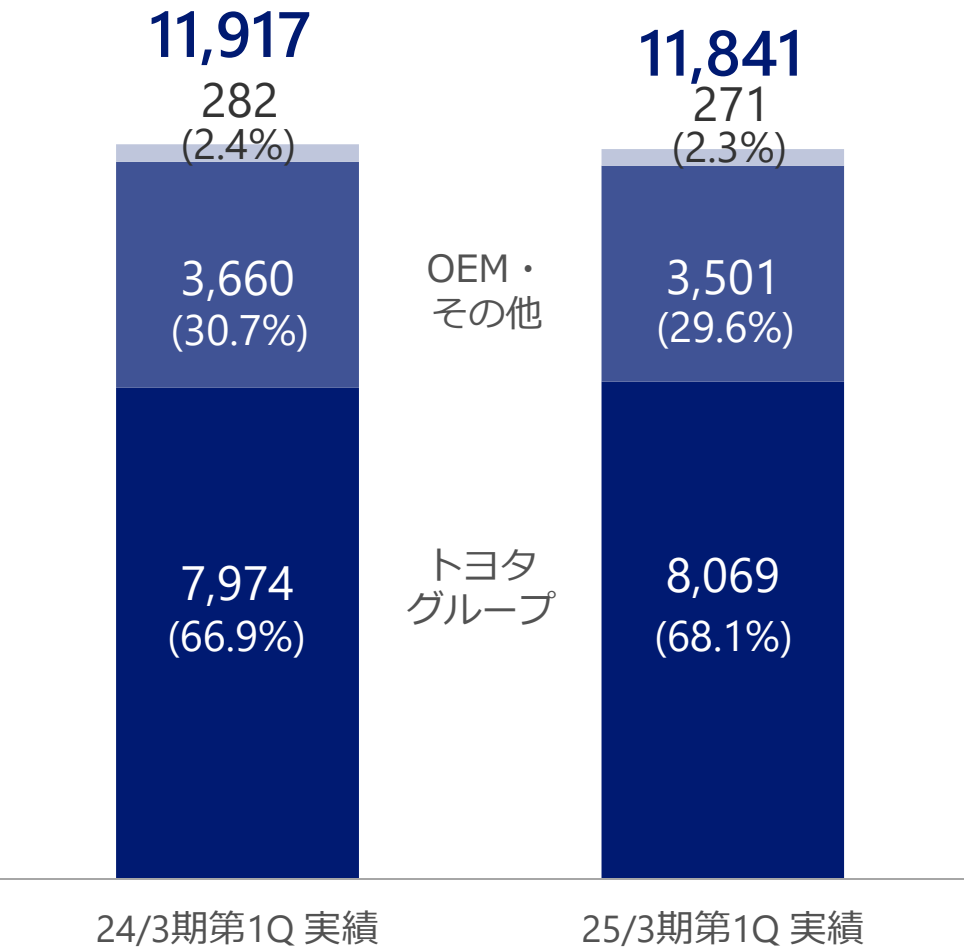
前提条件	為替レート	米ドル	139	円	157	円	+18	円	+12.9
		中国元	19.6	円	21.6	円	+2.0	円	+10.2
	トヨタ生産台数		243	万台	244	万台	+1	万台	+0.5
	パワーtrainユニット 販売台数*2		265	万台	254	万台	▲11	万台	▲4.1
	(内 電動ユニット*3)		(56)		(56)		(+0)		(+0.4)

*2：AT, CVT, HEV, eAxleの合計販売台数 *3：HEV, eAxleの合計販売台数

2025年3月期 第1四半期 実績 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	2024年3月期 第1四半期 実績	2025年3月期 第1四半期 実績	増減	増減率 (%)
Stellantis	719	585	▲134	▲18.6
VW & Audi	480	435	▲45	▲9.3
スズキ	349	433	+ 84	+ 24.0
ボルボ	289	270	▲19	▲6.6
ホンダ	177	192	+ 15	+ 8.2
日産	169	172	+ 3	+ 2.1
三菱	171	133	▲38	▲22.3
第一汽車	99	126	+ 27	+ 27.0
吉利汽車	70	117	+ 47	+ 67.0
長安汽車	98	97	▲1	▲0.7
その他	1,039	941	▲98	▲9.6
合計	3,660	3,501	▲159	▲4.4
(参考) 中国民族系	442	519	+77	+ 17.5

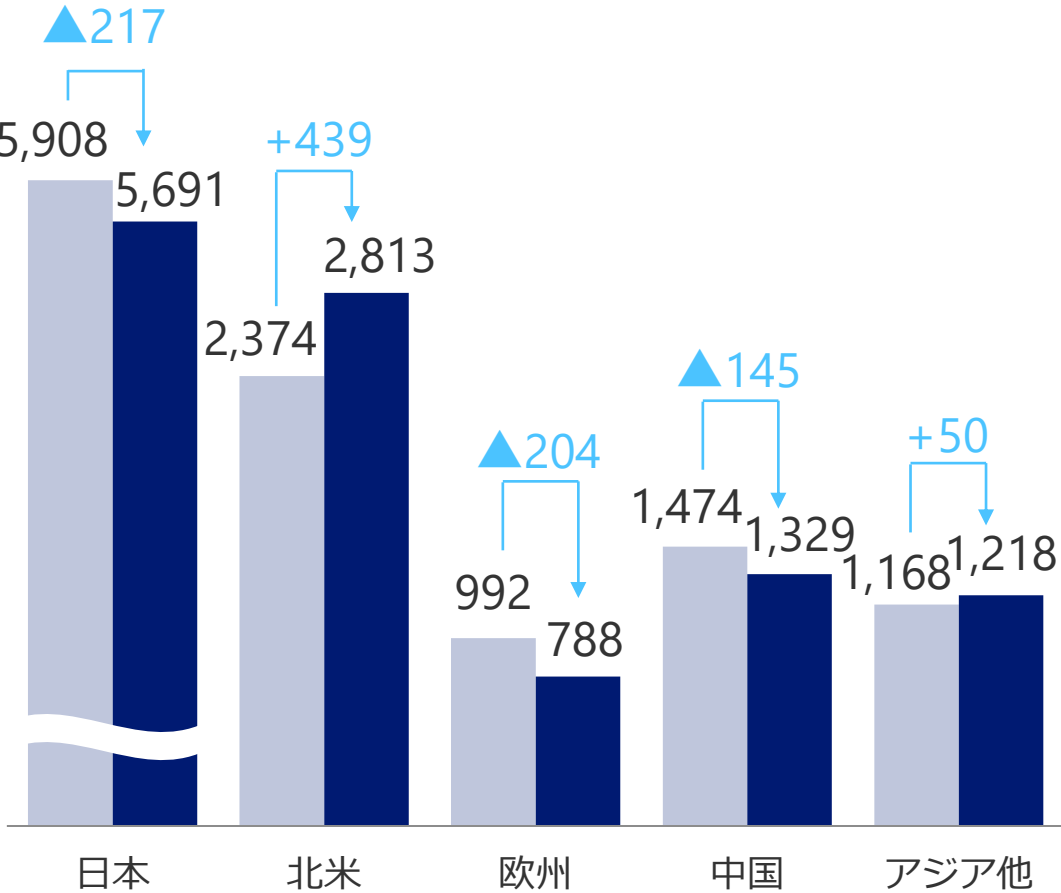
2025年3月期 第1四半期 実績 所在地別セグメント

2024年3月期 第1四半期 実績

2025年3月期 第1四半期 実績

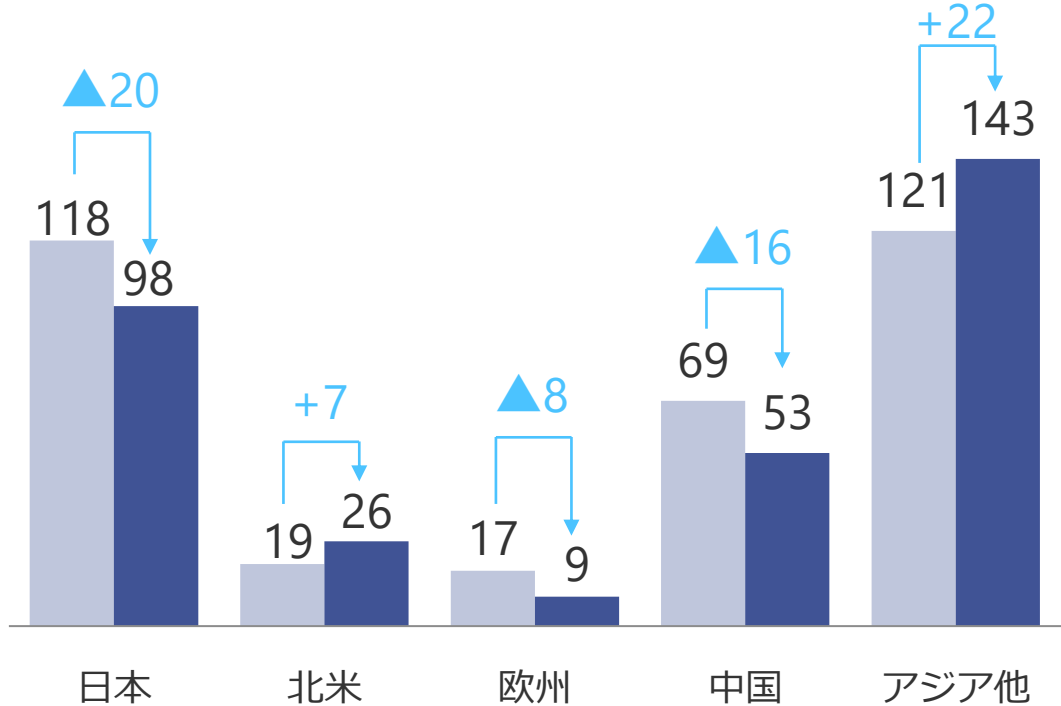
【単位：億円】

売上収益（前期比▲76）



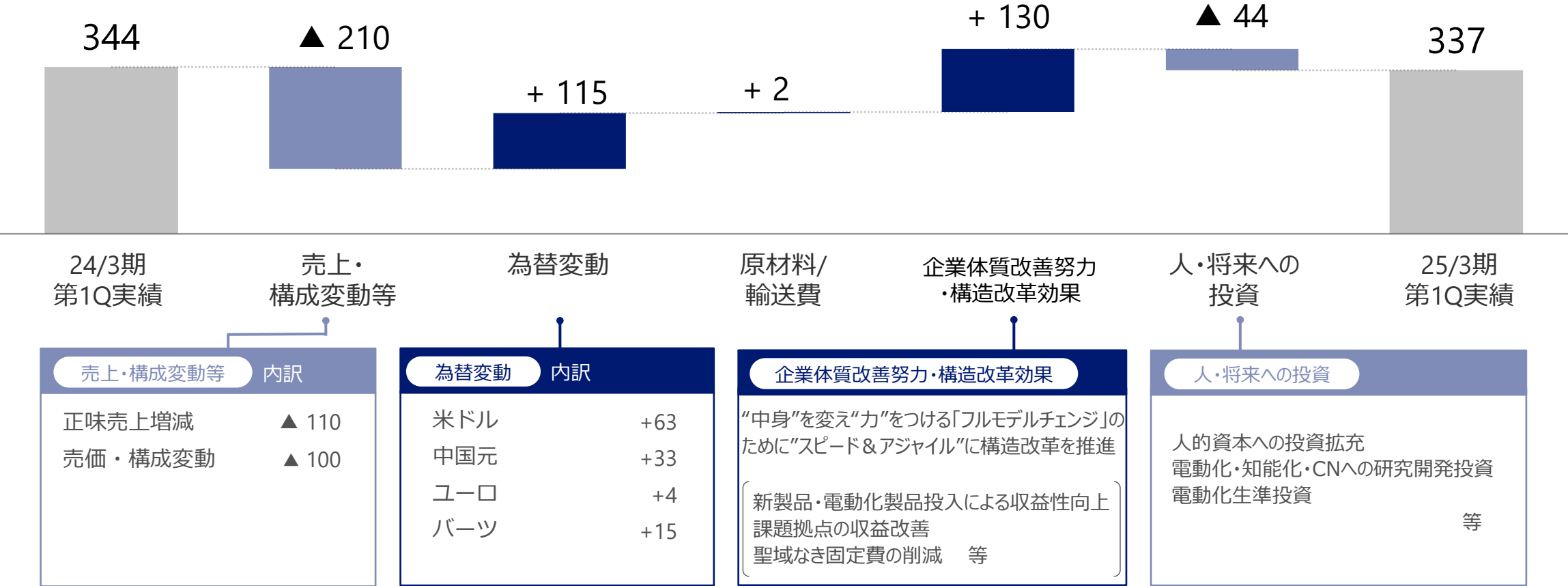
※外部顧客への売上収益

営業利益（前期比▲7）



2025年3月期 第1四半期 実績 営業利益増減

【単位：億円】



【参考】2025年3月期 通期 予想 決算サマリー(4月26日公表値)

() 内は売上収益比率【単位：億円】

	2024年3月期 実績		2025年3月期 予想		増減	増減率 %
売上収益	49,095	-	49,200	-	+105	+0.2
営業利益	1,433	(2.9)	2,200	(4.5)	+767	+53.4
税引前利益	1,498	(3.1)	2,250	(4.6)	+752	+50.1
当期利益 ^{*1}	908	(1.8)	1,300	(2.6)	+392	+43.2

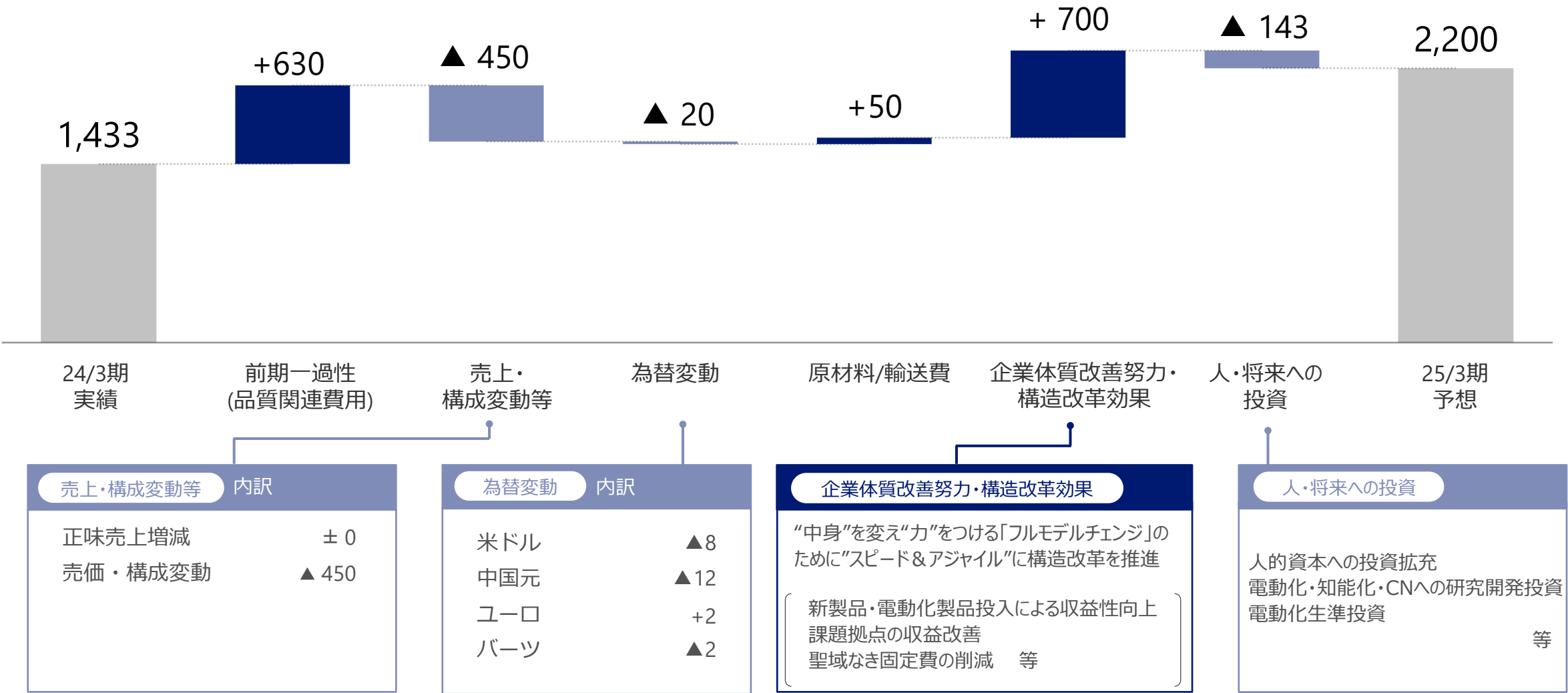
*1：親会社の所有者に帰属する当期利益

前提条件	為替レート	米ドル	145	円	145	円	+0	円	+0.0
		中国元	20.2	円	20.0	円	▲0.2	円	▲1.0
	パートレインユニット 販売台数 ^{*2} (内 電動ユニット*3)		1,052	万台	1,020	万台	▲32	万台	▲3.0
			(226)		(246)		(+20)		

*2：AT, CVT, HEV, eAxleの合計販売台数 *3：HEV, eAxleの合計販売台数

【参考】2025年3月期 通期 予想 営業利益増減(4月26日公表値)

【単位：億円】



トピックス

2

資本コストの低減に向けた資本政策の実施（6/27 公表）

株式の売出し

株主層の多様化と長期視点で理解・支援を頂ける株主層の拡大を図る

売出し価額の総額：198,291,645,600円

売出株式数：38,941,800株（発行済株式総数（自己株式を除く）に対する割合：14.5%）

※オーバーアロットメントによる売り出し分含む

自己株式消却

自己株を消却し希薄化懸念を払拭

消却する株式の数：25,000,000株（消却前の発行済株式総数に対する割合：8.5%）

株式分割

投資家の皆様がより投資しやすい環境を整え、投資家層の拡大を図る

9月30日を基準日として、当社普通株式を1株につき3株の割合をもって分割

（株式分割前発行済株式総数：269,674,634⇒株式分割後の発行済株式総数：809,023,902）

自己株式取得

更なる企業価値向上と資本効率向上に向けて機動的な自己株式取得を実施

株式の取得価額の総額：1,000億円（上限）

取得し得る株式の総数：17,000,000株（上限）（発行済株式総数（自己株式を除く）に対する割合6.3%）

**資本効率の向上を図り、成長領域での事業拡大を推し進めることで、
持続的な成長と中長期的な企業価値向上をめざす**

中期経営計画の進捗（バランスシート改革による資金創出）

事業資産

事業資産圧縮
(累計※646億円資金創出)

1,000億円以上圧縮

『託す』事業の譲渡推進と
既存事業資産の徹底した圧縮

パートナーへ譲渡

- ・シート事業
- ・シャワートイレ事業
- ・エクセディ資本関係解消
- ・他プロジェクト（活動中）

低効率資産の早期圧縮

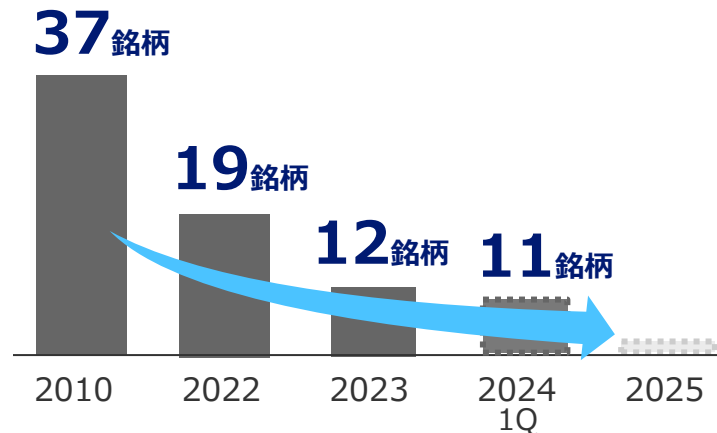
- ・余剰資産の構造改革
- ・生産法人統廃合（活動中）

政策保有株式

政策保有株式売却を実行
(累計※1,134億円資金創出)

1,000億円以上売却

ゼロ化を目指す

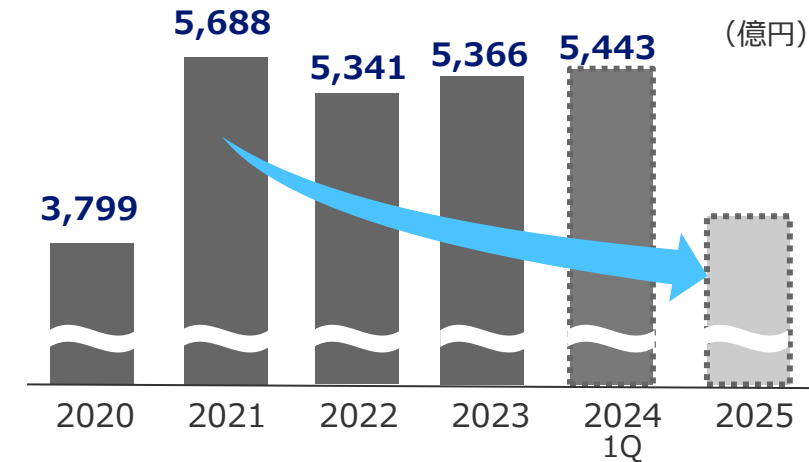


グローバル在庫

グローバル在庫圧縮
(21年度比245億円資金創出)

1,000億円以上圧縮

25年度末までに
コロナ前水準まで圧縮



25年度までに総資産の10%（4,000億円）を目標に保有資産圧縮を推進

※23年度から当期までの累計

バッテリーEV向け電動化製品の拡販

アイシンとBMWがe-axleの生産パートナーシップを合意

株式会社アイシンとBMWは、長期的な戦略パートナーシップ構築の第一歩として、BMWが設計するe-axleの受託生産に関して協業していくことに合意しました。
対象となる製品は、2020年代後半のBMWの車両に搭載される計画で、当社の中国、欧州拠点で生産を行う予定です。

BMW



アイシン

生産パートナーシップを合意
(アイシンの中国・チェコ拠点で生産予定)

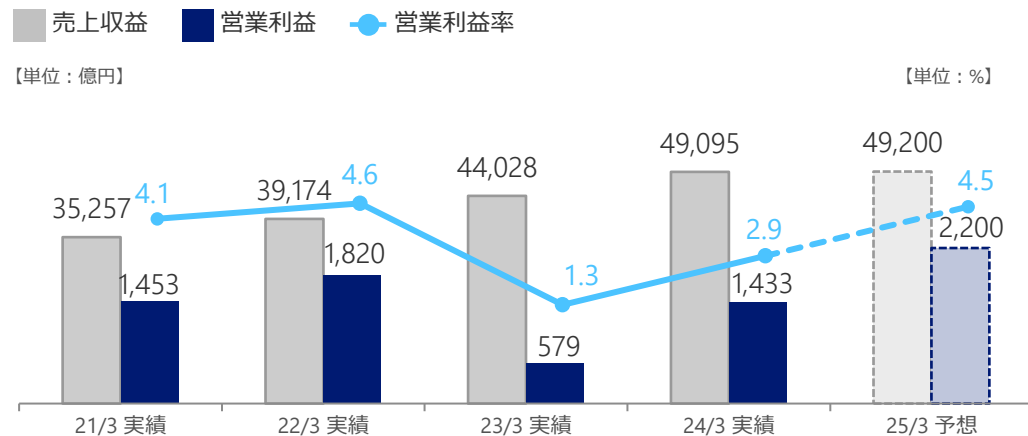
本プロジェクトを機に中長期目標達成に向けて更なる拡販を推進

参考情報

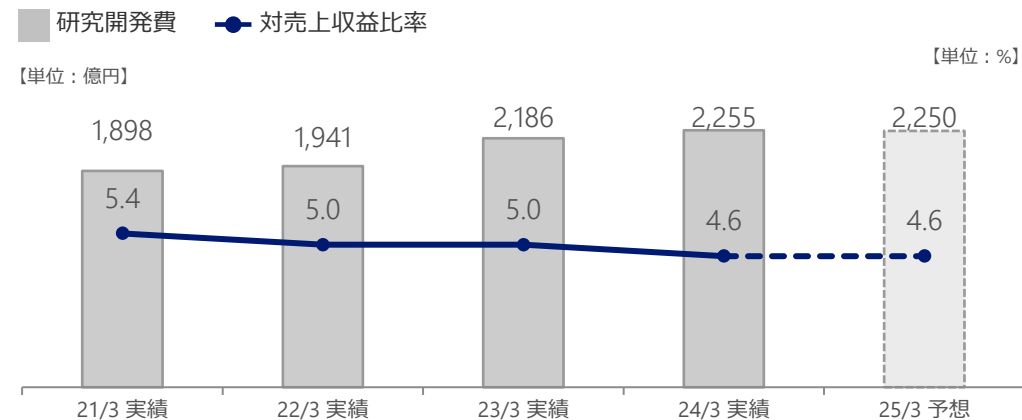
3

業績ハイライト

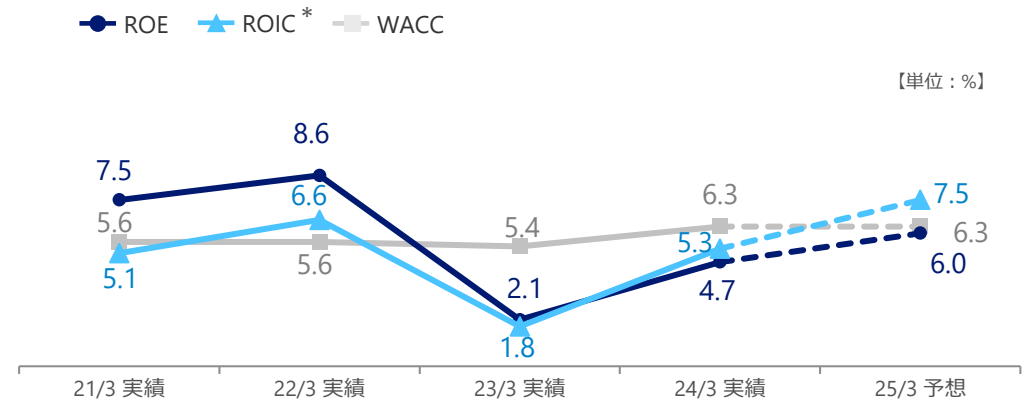
売上収益／営業利益／営業利益率



研究開発費／対売上収益比率

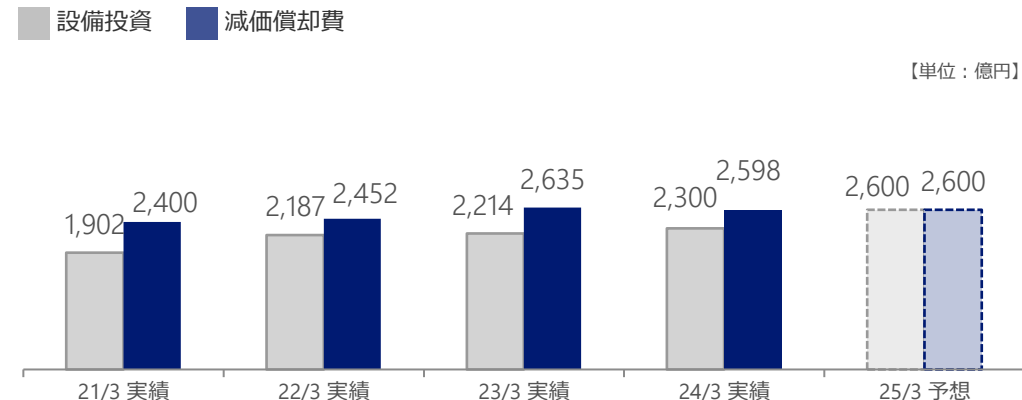


自己資本利益率／投下資本利益率／加重平均資本コスト



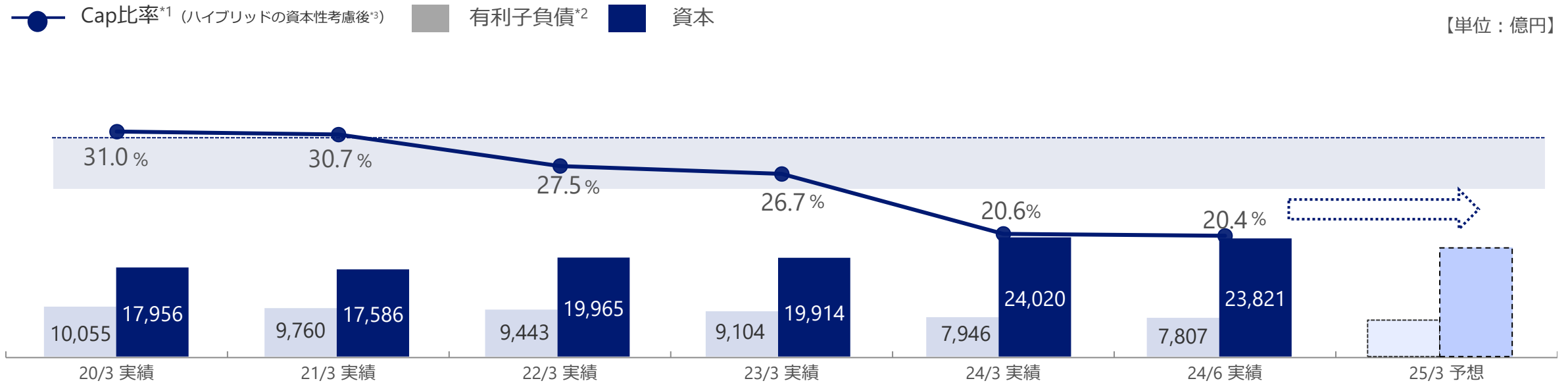
*税引き後営業利益÷(棚卸資産+有形固定資産+無形資産)

設備投資／減価償却費



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。



**今期は資本の効率性を追求することを目的として1,000億円を上限に自己株取得を開始（2024.7～）。
今後も機動的な自己株取得を中心に積極的な株主還元を行い、最適な資本構成水準を目指す。**

*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

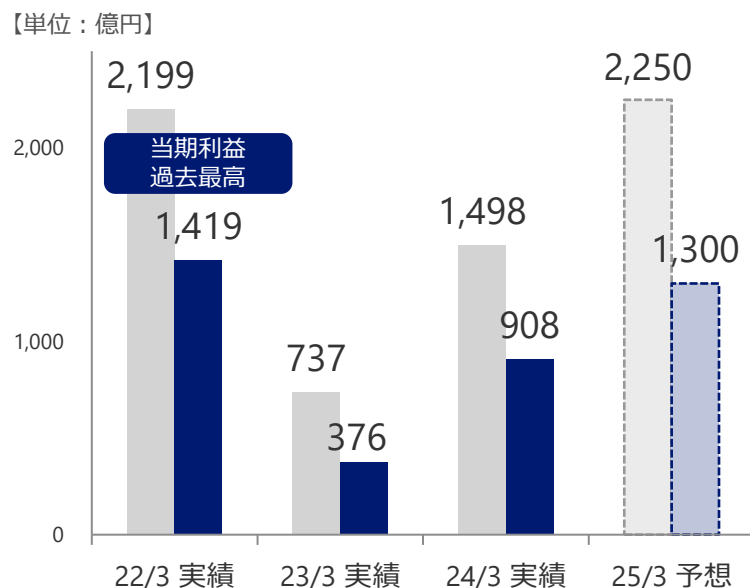
*3：ハイブリッド調達の残高2,725億円の50%を格付上の資本とみなしている

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、自己株買いの継続的な実施を検討しています。

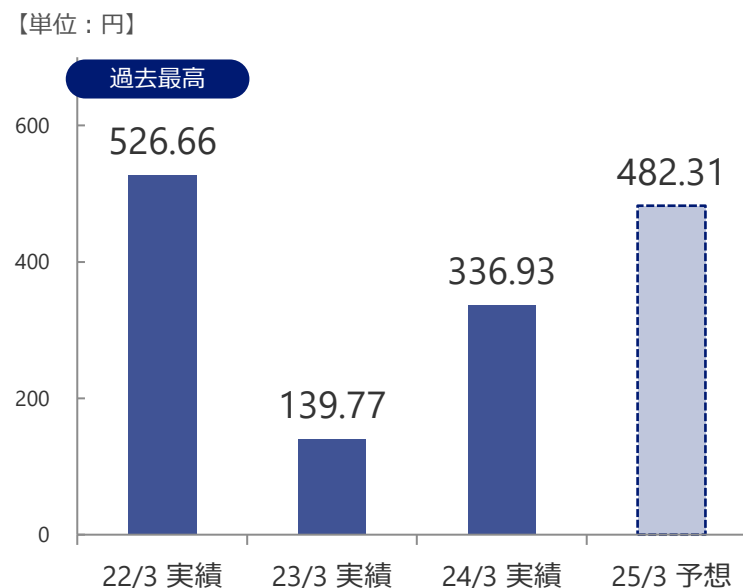
税引前利益／ 親会社の所有者に帰属する当期利益

■ 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) ※株式分割前換算



1株当たり配当金／配当性向

■ 1株当たり配当金 ● 配当性向 ※株式分割前換算





【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。