

19年3月期 第2四半期 決算説明会資料

本日の説明内容

1. 会社状況
2. 開発情報

2018年11月29日

株式会社 **mitsuba**

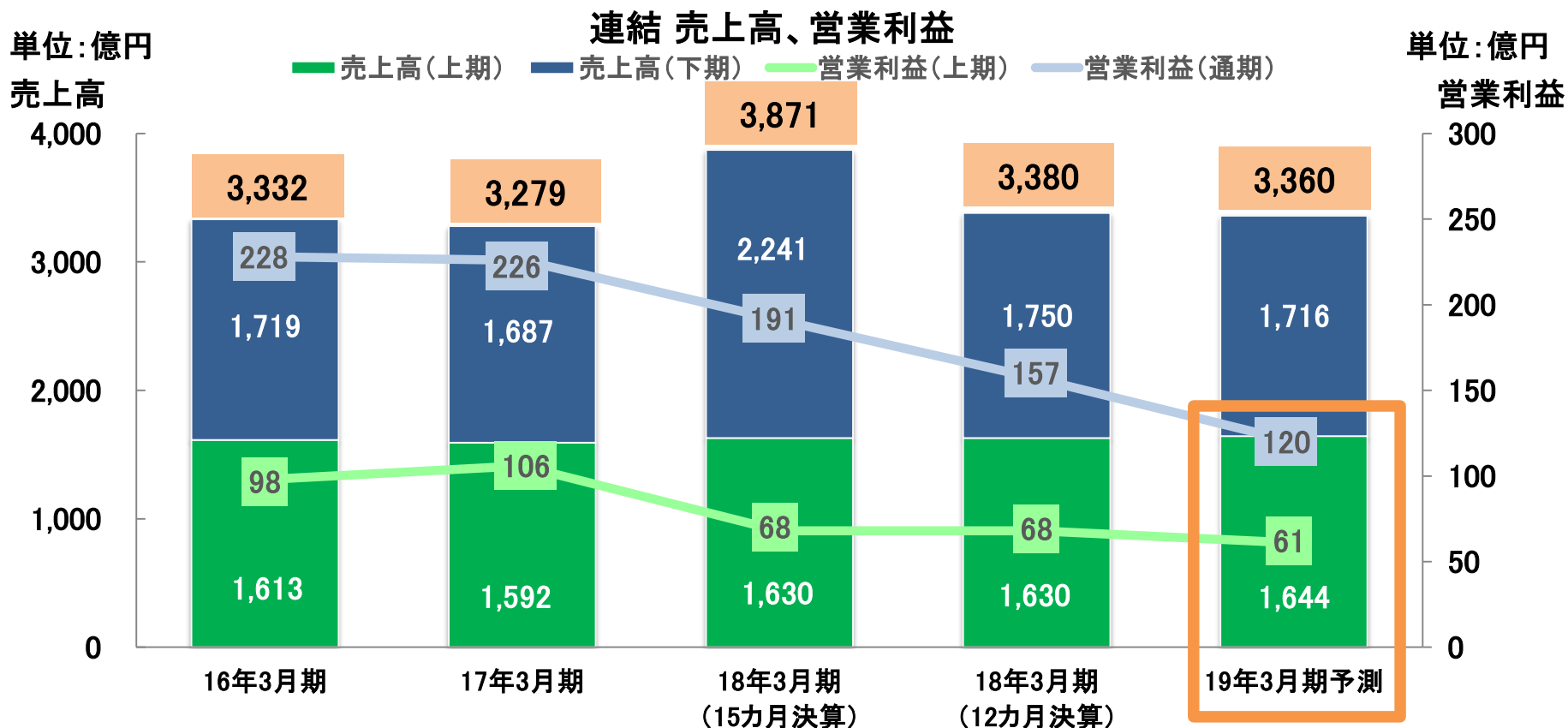
会社状況

1. 19年3月期 第2四半期の状況
2. 19年3月期 通期の予測
3. 業界動向

1. 19年3月期 第2四半期の状況

■ 19年3月期 第2四半期 決算のポイント

19年3月期第2四半期は、前年第2四半期と比較し、売上高は横ばい、営業利益は減少した。



■ 19年3月期 第2四半期 連結経営成績

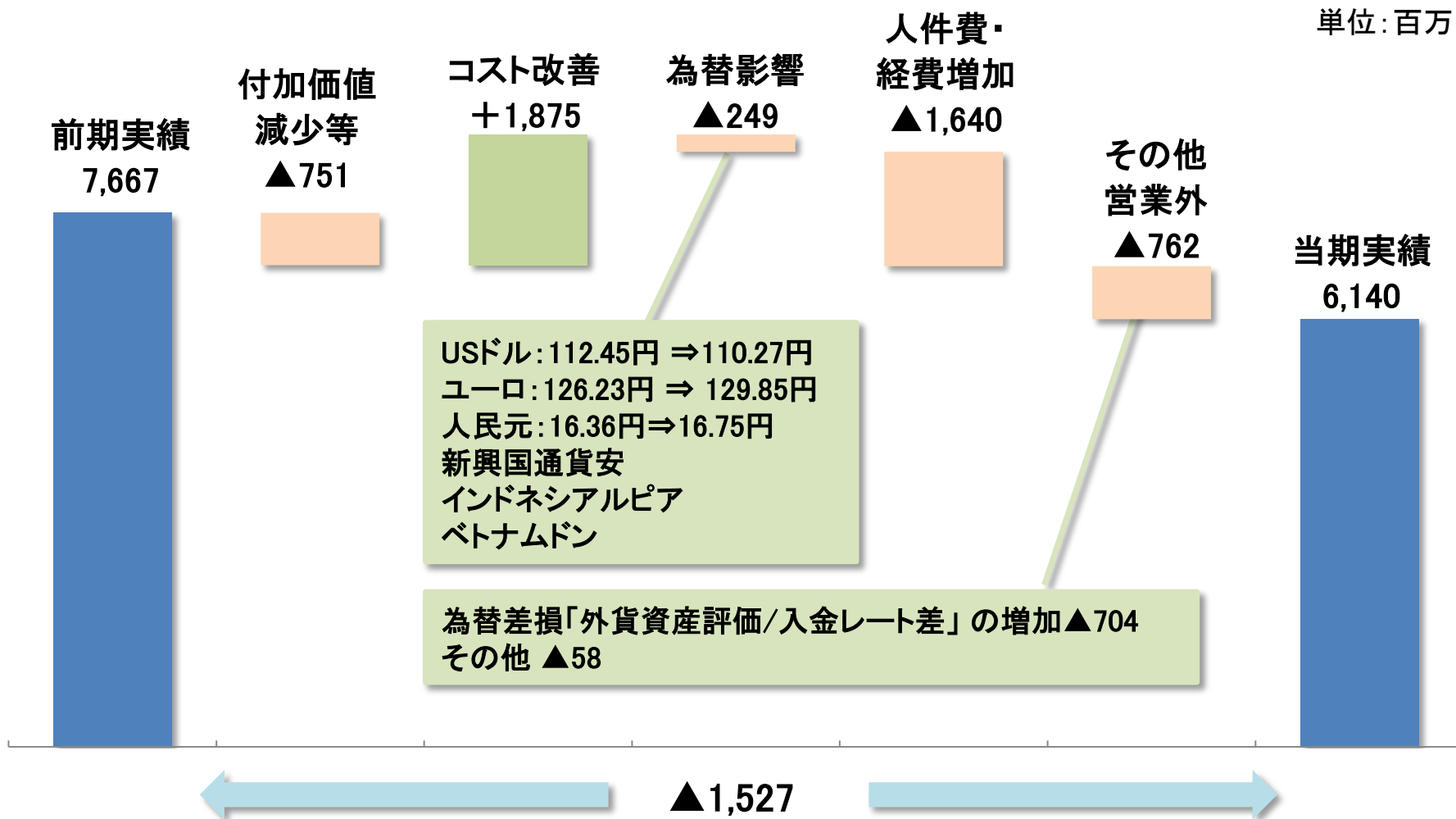
単位：百万円

| 【連結】 | 18年3月期 2Q(A) | 19年3月期 2Q(B) | 増減額 (B)－(A) | 増減率 (B)/(A) | 19年3月期 通期予測 |
|----------------------|-----------------|-----------------|----------------|----------------|----------------|
| 売上高 | 163,045 | 164,480 | 1,434 | 0.9% | 336,000 |
| 営業利益 | 6,891 | 6,126 | ▲764 | ▲11.1% | 12,000 |
| 経常利益 | 7,667 | 6,140 | ▲1,527 | ▲19.9% | 12,000 |
| 親会社株主に帰属 する四半期純利益 | ▲7,961 | ▲484 | 7,476 | — | ▲3,000 |

| 概要 | 単位：百万円 | |
|--------------------------|---------|------------------------------------|
| 経常利益 | ■ 営業外収益 | +1,724 (受取配当金 259 持分法投資利益 604) |
| | ■ 営業外費用 | ▲1,711 (支払利息 ▲803 為替差損 ▲518) |
| 親会社株主に 帰属する 四半期純利益 | ■ 特別損益 | ▲2,274 (和解金 ▲1,658 取引調査関連損失 ▲202) |
| | ■ 法人税等 | ▲3,233 ■ 非支配株主に帰属する四半期 ▲1,116 |

■ 19年3月期 第2四半期 連結経常利益増減分析

単位：百万円

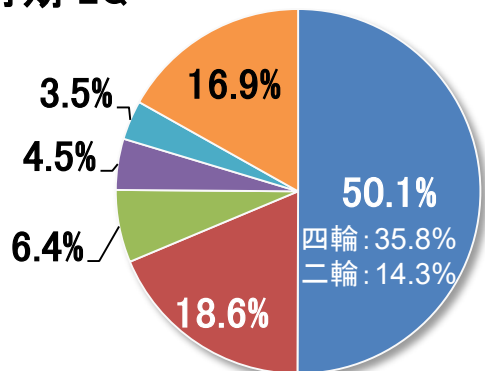


■ 19年3月期 第2四半期 カーメーカーGr.別売上

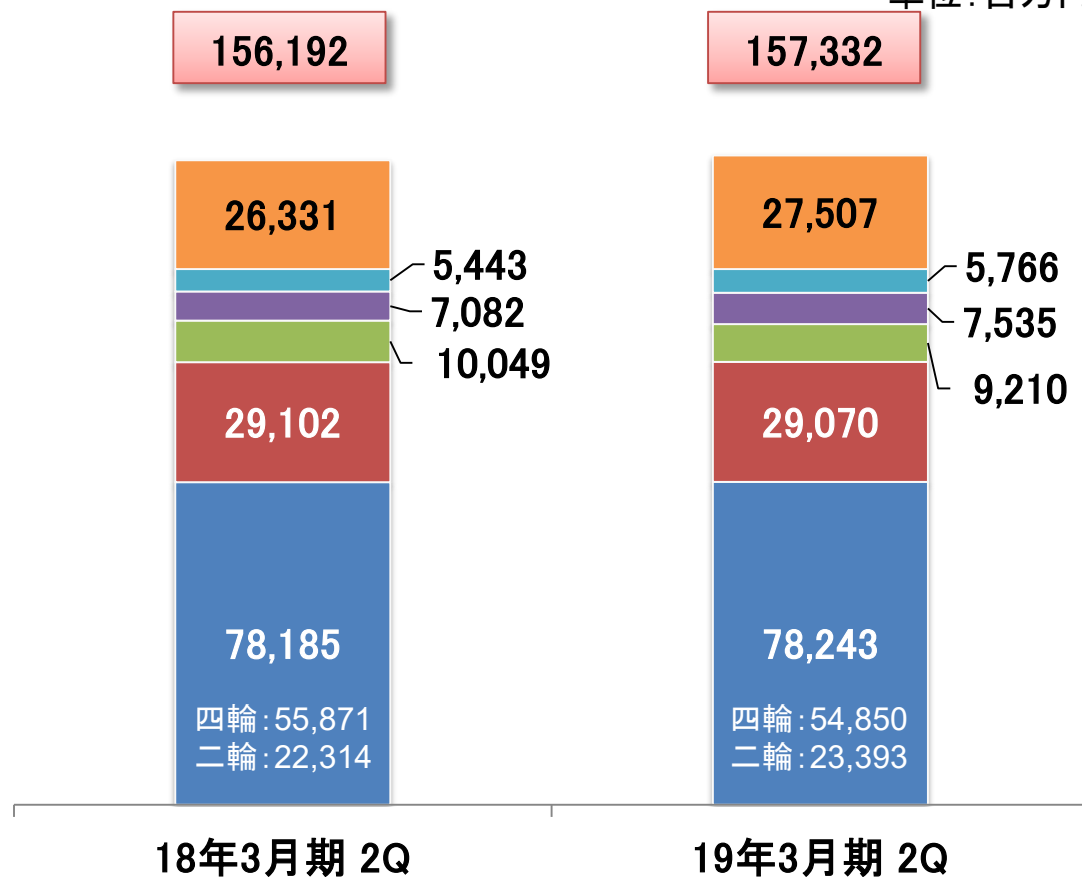
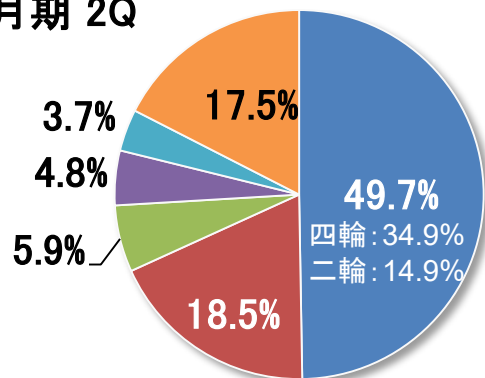
アジア二輪市場の回復と拡大による増。

単位: 百万円

18年3月期 2Q



19年3月期 2Q

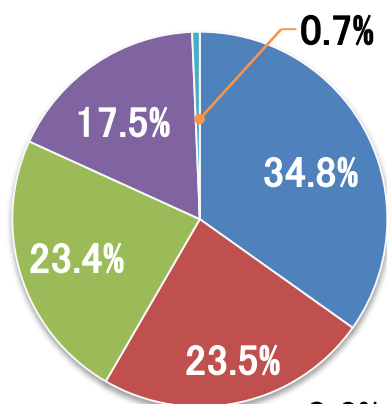


■ 19年3月期 第2四半期 事業別売上

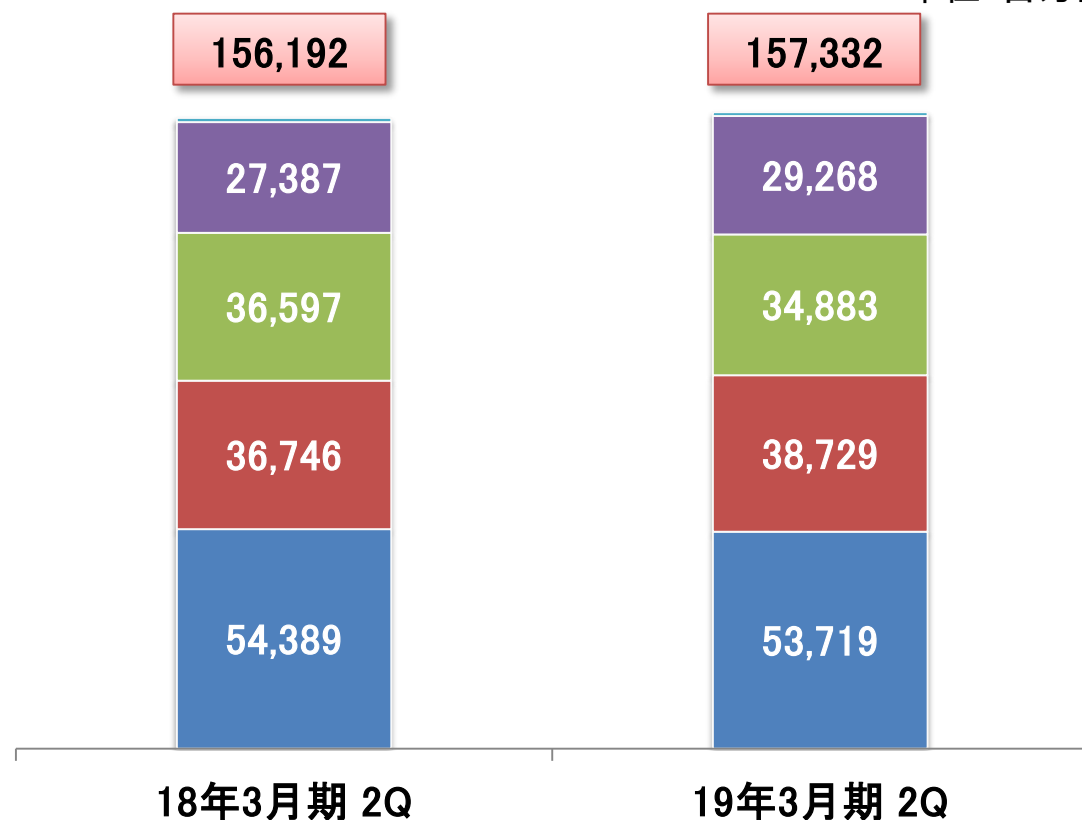
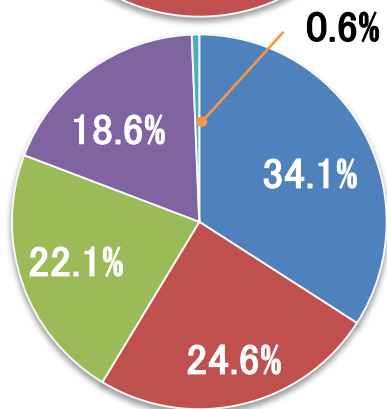
第二事業はボディー系利便快適製品増。
 第四事業は始動充電製品、エクステリア系製品増。

単位：百万円

18年3月期 2Q



19年3月期 2Q





■ 第一(視界) ■ 第二(利便) ■ 第三(エンパワ) ■ 第四(二輪) ■ 第五(その他)

■売上高上位および伸長率の高い製品

単位：百万円

| | 製品 | 18年3月期 2Q(A) | 19年3月期 2Q(B) | 増減率 (B)/(A) |
|-------|--------------|-----------------|-----------------|----------------|
| 売上高上位 | フロントワイパー | 22,249 | 21,508 | 96.7% |
| | パワーウィンドウモーター | 15,224 | 16,035 | 105.3% |
| | アーム・ブレード | 15,213 | 14,566 | 95.7% |
| | ファンモーター | 9,600 | 10,868 | 113.2% |
| | 四輪スターターモーター | 10,795 | 10,025 | 92.9% |
| 伸長率 | ルーフモーター | 7,708 | 9,632 | 125.0% |
| | ファンモーター | 9,600 | 10,868 | 113.2% |
| | リアワイパー | 5,135 | 5,580 | 108.7% |
| | ACジェネレーター | 5,416 | 5,745 | 106.1% |
| | パワーウィンドウモーター | 15,224 | 16,035 | 105.3% |

■ 2018年4月～9月に発売された主な車種と当社搭載製品(四輪)

| | 発売日 | メーカー | 車種 | 搭載製品 |
|-----|----------------------|----------|--------------|--|
| NEW | 2018年6月 | DAIHATSU | ミラトコット |  フロントワイパー |
| | 2018年7月 (アメリカで発売) | SUBARU | Ascent |  パワーシートモーター、リアワイパー、 ドアミラー、ハイマウントランプ、 カメラカバー |
| | 2018年7月 | HONDA | N-VAN |  スターターモーター、ETCモーター、 フロントワイパー、ウォッシャー、 パワーウィンドウモーター、ホーン |
| FMC | 2018年5月 (インドで発売) | HONDA | AMAZE |  スターターモーター、ETCモーター、 フロントワイパー、 パワーウィンドウモーター |
| | 2018年6月 | TOYOTA | カローラ スポーツ |  リアワイパー |
| | 2018年7月 | SUBARU | フォレスタ |  リアワイパー、パワーシートモーター、ドアミラー、 ファンモーター、ルーフモーター、 ルームランプ、ラゲッジランプ、 ハイマウントランプ、カメラカバー |
| | 2018年9月 | BMW | X4 (米国生産) |  パワーウィンドウモーター |

■ 2018年4月～9月に発売された主な車種と当社搭載製品(二輪)

| | 発売日 | メーカー | 車種 | | 搭載製品 |
|-----|------------------------|-------|----------------------|---|--|
| NEW | 2018年7月 | Honda | モンキー125 |  | スターターモーター、燃料ポンプ、ホーン、リレー |
| | 2018年8月 (インドで発売) | Hero | Xtreme 200R |  | スターターモーター、ACジェネレーター |
| | 2018年9月 | Honda | スーパーカブ C125 |  | 燃料ポンプ、ホーン |
| | 2018年9月 | Honda | PCX HYBRID |  | ACGスターター(アシスト機能付)、LEDライセンスランプ、リレー |
| FMC | 2018年5月 (インドネシアで発売) | Honda | Vario125 Vario150 |  | ACGスターター、燃料ポンプ、LEDウィンカーランプ、LEDライセンスランプ、リレー |
| | 2018年5月 (タイで発売) | Honda | CLICK125 CLICK150 |  | ACGスターター、燃料ポンプ、LEDウィンカーランプ、LEDライセンスランプ、リレー |

■ 為替の影響

単位:円

| | 18年3月期 (実勢レート) | 19年3月期 (想定レート) | 19年3月期 2Q(実勢レート) | 為替感応度 (百万円/円) |
|-------|-------------------|-------------------|---------------------|------------------|
| USDドル | 111.43 | 110.00 | 110.27 | 200 |
| ユーロ | 127.95 | 125.00 | 129.85 | 50 |
| 人民元 | 16.69 | 16.50 | 16.75 | 250 |

実勢レート:4月~9月の平均レートで算出

■ 設備投資、減価償却および開発費

単位:百万円

| | 18年3月期 実績(A) | 19年3月期 見込み(B) | 増減額 (B)-(A) |
|--------|-----------------|------------------|----------------|
| 【設備投資】 | (※)23,014 | 18,500 | ▲4,514 |
| 【減価償却】 | (※)18,324 | 16,500 | ▲1,824 |
| 【開発費】 | 15,834 | 16,500 | 666 |

(※)決算期変更による増加額

設備投資 +1,461百万円

減価償却費 +2,082百万円

2. 19年3月期 通期の予測

単位:百万円

米国の通商政策に伴う追加関税とメキシコ国内の自動車販売減少の影響が大きく、大幅な減益が予想される。

そのため、品質不具合対応費用の抑制や、内製化を中心としたコスト改善等を進め、収益効果を見込む。

| 【連結】 | 19年3月期 期初予測(A) | 19年3月期 修正予測(B) | 増減額 (B) - (A) | 増減率 (B)/(A) |
|-------------------------|-------------------|-------------------|------------------|----------------|
| 売上高 | 340,000 | 336,000 | ▲4,000 | ▲1.2% |
| 営業利益 | 17,000 | 12,000 | ▲5,000 | ▲29.4% |
| 経常利益 | 17,000 | 12,000 | ▲5,000 | ▲29.4% |
| 親会社株主に 帰属する 当期純利益 | 3,000 | ▲3,000 | ▲6,000 | — |

■第11次中期(2016年度～2018年度)の重点施策

事業の成長と安定的な利益確保に向けた活動

1. 品質最優先

グローバルで商品と仕事の品質を高め、信頼を獲得する

2. 内製化の推進

付加価値の向上と生産リードタイムの短縮によるコスト改善

3. 新加工技術の導入

生産のロボット化およびデジタルラインの拡大

4. グローバル開発拠点の活用

5. インド市場拡大への対応

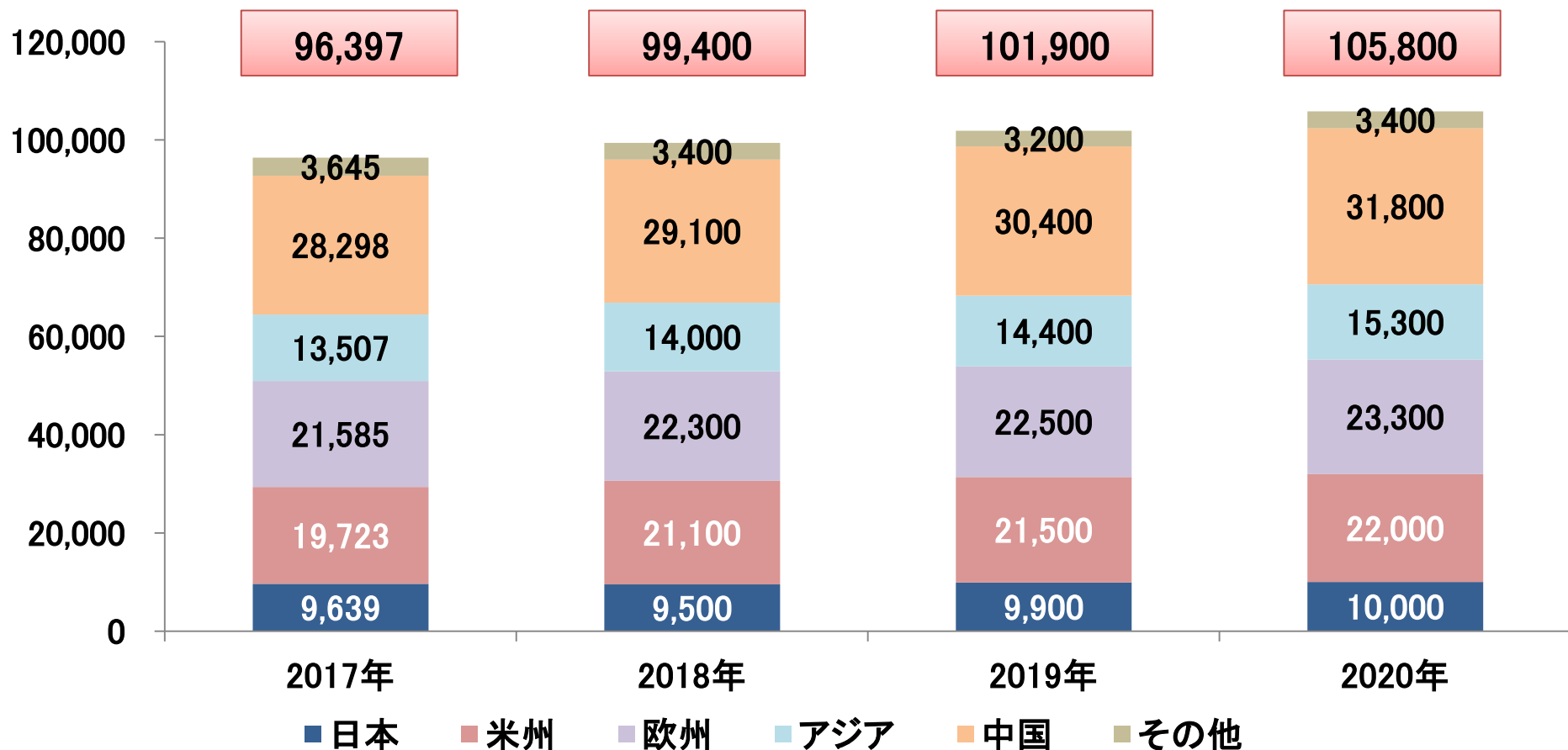
6. EV車(環境)および安全性(自動運転)への対応

3. 業界動向

(1) 四輪車 生産台数予測

単位:千台

中国、インドを中心にアジア市場の伸びが顕著。
2019年に1億台超を予測。

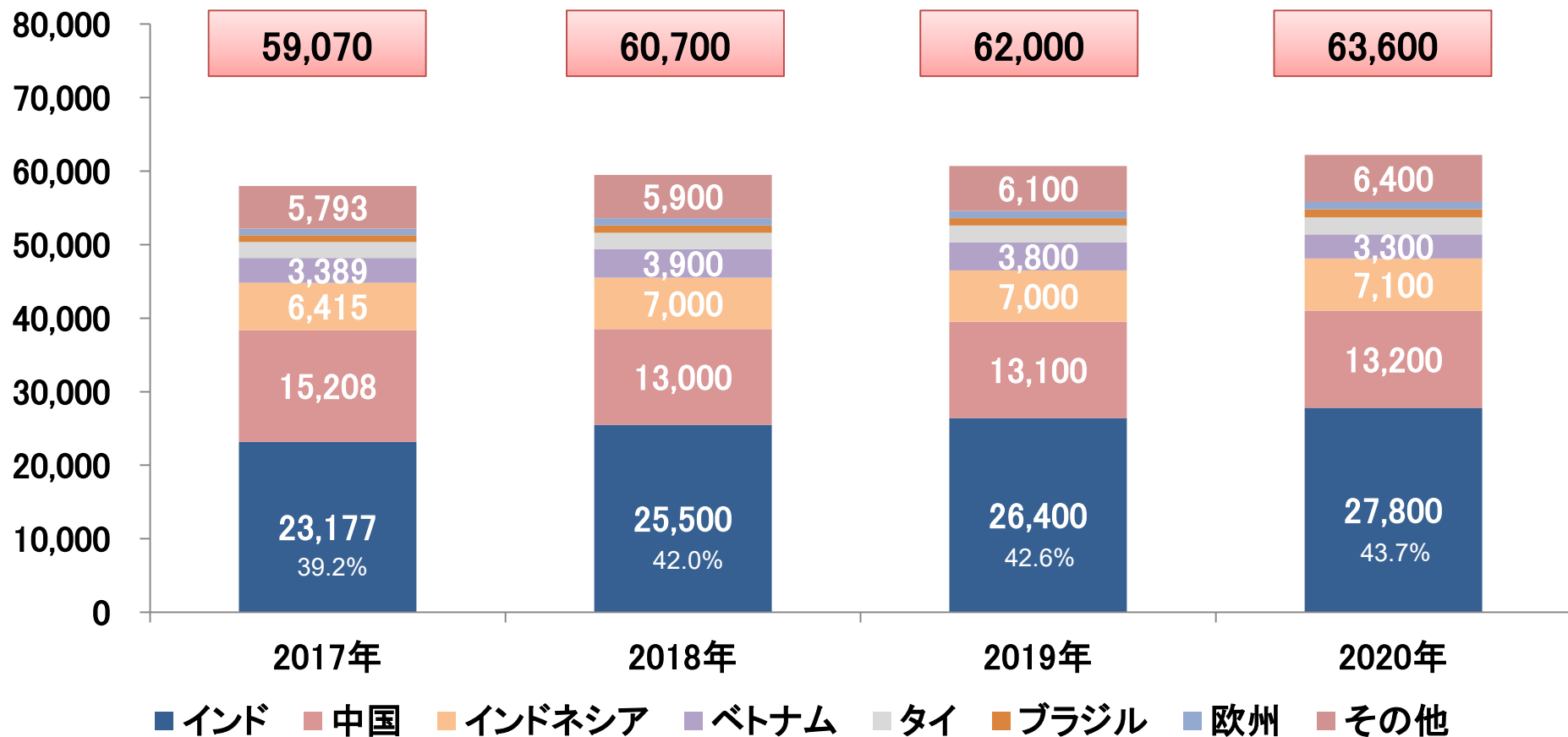


3. 業界動向

(2) 二輪車 生産台数予測

単位：千台

インド市場の拡大により、2018年に6千万台超を予測。



MITSUBA

株式会社 ミツバ



End of Presentation