

2018年度第2四半期の自動車部品工業の経営動向

一般社団法人 日本自動車部品工業会

一般社団法人日本自動車部品工業会は、2018年11月1日現在での会員企業443社のうち、上場企業で自動車部品の売上高比率が50%以上、かつ前年同期比較が可能な75社の2018年度第2四半期(2018年4月-9月)の経営動向を各社の決算短信により集計・分析した。日本基準適用企業は62社(全体に占める売上高比率51.9%)、IFRS適用企業は13社(全体に占める売上高比率48.1%)。

(以下、2018年度第2四半期は、2018年4月-9月累計期間をいう。)

〈経済全体の概況〉

- 2018年度第2四半期の世界経済は、米国が緩やかな景気拡大を続けているが、米国は9月に第3弾の中国向け輸入関税を発動、米中の貿易摩擦が深刻化している。また、FRBの利上げに加え、米国好景気及び輸入品価格上昇によるインフレ懸念から米国長期金利も上昇、新興国に与える影響が懸念されている。欧州はユーロ圏経済が回復を続けているが、イタリアの政治リスクが懸念されている。日本経済も緩やかに拡大を続けているが、中国経済に対する米中貿易摩擦の影響が不安視されている。
- 2018年度第2四半期の自動車市場における国内販売は、登録車が減少したものの、軽自動車が増加したため、248.2万台で前年同期比微増となった。完成車輸出は233.3万台で前年同期比0.9%の増加となった。
- 2018年度第2四半期の外国為替レート(平均)は、対ドルは110.3円、対ユーロは、129.8円で推移した。(P.4参考2)

〈自動車部品工業の経営動向〉

- 自動車部品メーカー75社の2018年度第2四半期の業績は、日本基準適用企業62社及びIFRS適用企業13社ともに、次のとおり前年同期比で増収・減益となった。(P.2日本基準、P.3IFRS)

【2018年度第2四半期業績】

	日本基準適用62社	前年同期比	IFRS適用13社	前年同期比
売上高	7兆0328億円	+2.4%	6兆5,166億円	+7.3%
営業利益	3,977億円	-6.1%	3,638億円	-15.1%
経常利益(IFRSは税引前利益)	4,209億円	-7.8%	3,940億円	-15.3%
親会社株主に帰属する当期純利益	2,546億円	-6.3%	2,250億円	-19.5%

- また、個別企業の業績を見ると、本業の業績を示す営業利益ベースでは、第1四半期決算時と比べて減益企業が増え、約6割の企業が減益となる等、各企業のおかれた状況により業績に差が出る結果となった。(P.4参考1)

〈要因分析・地域別セグメント情報〉

- 2018年度第2四半期の業績の要因分析をすると、国内外での自動車販売増加に伴う売上高の増加はあったが、鋼材など原材料費の高騰、設備投資や研究開発費の増加、労務費等販管費の上昇の影響を受け、増産による操業度差益や合理化努力等あったものの減益となった。また、7月の西日本豪雨災害や9月に発生した北海道地震、台風21号・24号等全国各地で発生した自然災害により、工場停止したことも減益の要因と考える。
- 地域別セグメント情報を見ると^{*}、売上は北米(IFRSのみ)・日本・欧州・アジアで堅調な自動車需要等に支えられ増収だったが、営業利益は、北中南米(日本基準のみ)・欧州アフリカ(IFRSのみ)・アジア・オセアニアは増益だったが、他各地域で減益となった。

※決算短信に地域別セグメント情報を記載している30社(うちIFRS適用企業5社)による参考情報(P.7日本基準、P.11IFRS)

■2018年度通期の業績見通し

- 2018年度通期の業績見通しは、日本基準適用企業・IFRS適用企業ともに前年度比で微増収・減益の予想となっている。(P.8日本基準、P.12IFRS)
- 業績見通しにおける下期の為替レートは、対ドルは110円、対ユーロは130円程度を想定している。
- 世界の自動車需要は、下期も堅調に推移することが期待される一方、北米・中国での自動車販売の減速、原材料価格の高騰、為替影響(円高)や原油価格の先行き不透明感等により、厳しい見通しになっている。
- また、米中及び米欧貿易摩擦が世界経済、とりわけ中国経済に不透明感をもたらすおそれがあり、また中東の地政学リスクや欧州の政治リスク、米国金利上昇による新興国経済への影響への懸念もあることから、引き続き楽観できない状況が見込まれる。

〈部品メーカーの状況〉

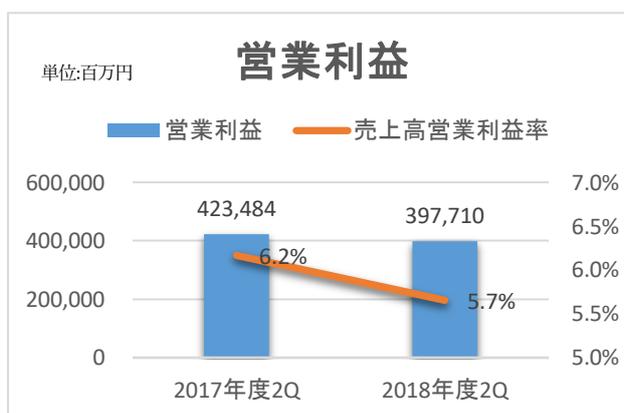
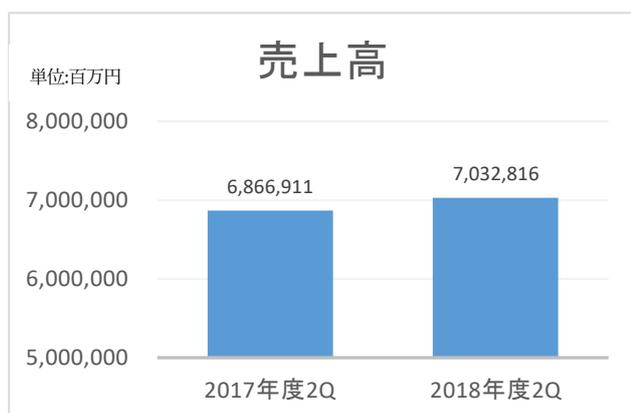
自動車部品メーカー75社の2018年度第2四半期(2018年4-9月)の業績は、以下のとおりとなった。

1. 決算状況

①日本基準適用企業62社

(単位:百万円)

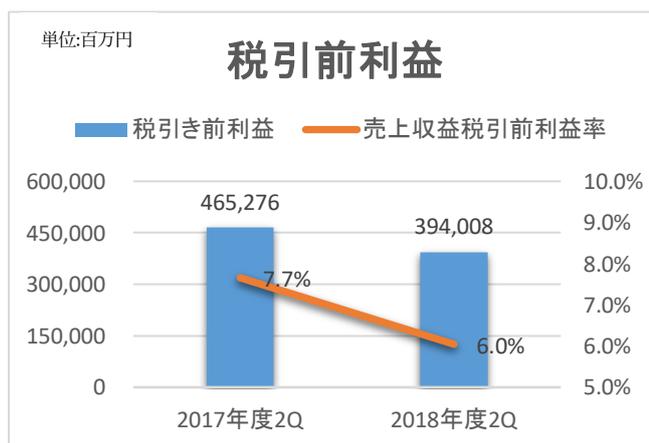
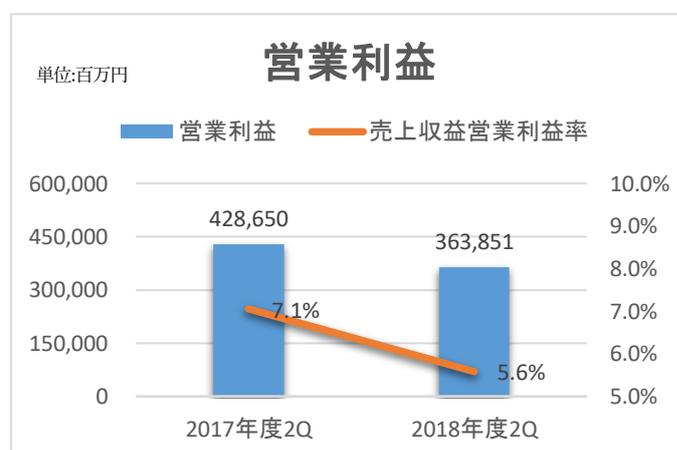
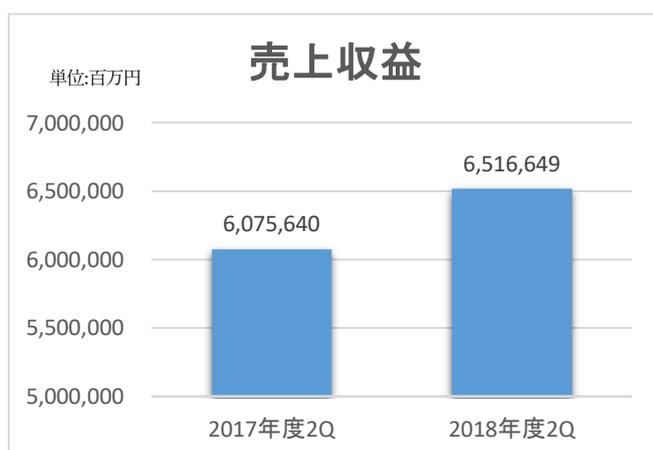
	2017年度第2四半期	2018年度第2四半期	前年同期差	前年同期比
売上高	6,866,911	7,032,816	165,905	+2.4%
営業利益	423,484	397,710	-25,774	-6.1%
売上高営業利益率	6.2%	5.7%	-0.5pt	-
経常利益	456,309	420,904	-35,405	-7.8%
売上高経常利益率	6.6%	6.0%	-0.6pt	-
親会社株主に帰属する当期純利益	271,719	254,607	-17,112	-6.3%
売上高当期純利益率	4.0%	3.6%	-0.4pt	-



②IFRS 適用企業 13 社

(単位:百万円)

	2017 年度第 2 四半期	2018 年度第 2 四半期	前年同期差	前年同期比
売上収益	6,075,640	6,516,649	441,009	+7.3%
営業利益	428,650	363,851	-64,799	-15.1%
売上高営業利益率	7.1%	5.6%	-1.5pt	-
税引前利益	465,276	394,008	-71,268	-15.3%
売上高税引前利益率	7.7%	6.0%	-1.7pt	-
親会社株主に帰属する当期純利益	279,556	225,098	-54,458	-19.5%
売上収益当期純利益率	4.6%	3.5%	-1.1pt	-



【参考1】業績動向（売上高・利益の前期との増減：日本基準適用企業とIFRS適用企業の合計）

	増 加		減 少		合 計	
	社数	割合	社数	割合	社数	割合
売上高	53社	70.7%	22社	29.3%	75社	100%
営業利益	32社(1)	42.7%	43社(1)	57.3%	75社(2)	100%
経常利益	28社(0)	37.3%	47社(4)	62.7%	75社(4)	100%
親会社株主に帰属する 当期純利益	38社(2)	50.7%	37社(4)	49.3%	75社(6)	100%

※赤字幅が縮小した場合は「増加」、赤字幅が拡大した場合は「減少」に含める

※（ ）内は、赤字計上会社数

【参考2】為替の動向

① 円/ドル USD

年月	Apr-16	May-16	Jun-16	Jul-16	Aug-16	Sep-16	Oct-16	Nov-16	Dec-16	Jan-17	Feb-17	Mar-17
2016年度	109.9	109.1	105.7	104.0	101.3	102.0	103.8	108.3	116.0	114.8	113.1	113.1
	平均：108.4											
年月	Apr-17	May-17	Jun-17	Jul-17	Aug-17	Sep-17	Oct-17	Nov-17	Dec-17	Jan-18	Feb-18	Mar-18
2017年度	110.1	112.3	110.9	112.4	109.9	110.8	113.0	113.0	113.0	110.9	108.0	106.1
	平均：110.9											
年月	Apr-18	May-18	Jun-18	Jul-18	Aug-18	Sep-18	Oct-18	Nov-18	Dec-18	Jan-19	Feb-19	Mar-19
2018年度	107.4	109.8	110.0	111.4	111.1	111.9	112.8					
	平均：110.3											

② 円/ユーロ EUR

年月	Apr-16	May-16	Jun-16	Jul-16	Aug-16	Sep-16	Oct-16	Nov-16	Dec-16	Jan-17	Feb-17	Mar-17
2016年度	124.6	123.1	118.8	115.0	113.5	114.3	114.4	116.8	122.3	122.1	120.4	120.8
	平均：118.8											
年月	Apr-17	May-17	Jun-17	Jul-17	Aug-17	Sep-17	Oct-17	Nov-17	Dec-17	Jan-18	Feb-18	Mar-18
2017年度	118.0	124.1	124.5	129.4	129.9	131.8	132.9	132.5	133.7	135.3	133.5	130.9
	平均：129.7											
年月	Apr-18	May-18	Jun-18	Jul-18	Aug-18	Sep-18	Oct-18	Nov-18	Dec-18	Jan-19	Feb-19	Mar-19
2018年度	132.1	129.7	128.4	130.2	128.3	130.4	129.6					
	平均：129.8											

※為替レートは月中平均データを記載

（出所：みずほ銀行「外国為替公示相場ヒストリカルデータ」）

自動車部品工業の経営動向【数値情報】

—主要上場企業〔日本基準適用〕62社—
2017年度第2四半期（2018年4月—9月）決算状況（連結）

1. 対象企業

2017年4月から2018年3月までに決算期のある会員上場企業で、売上高に占める自動車部品比率が50%以上の企業75社のうち、日本基準を適用している62社を対象とした。

2. 経営分析の方法

各社の決算短信（連結決算を行っていない企業は単独決算短信）による。

3. 決算状況

(1) 全体集計結果【再掲】

2018年度第2四半期の連結業績（2018年4月1日—9月30日）

（単位：百万円）

	2017年度第2四半期	2018年度第2四半期	前年同期差	前年同期比
売上高	6,866,911	7,032,816	165,905	+2.4%
営業利益	423,484	397,710	-25,774	-6.1%
売上高営業利益率	6.2%	5.7%	-0.5pt	-
経常利益	456,309	420,904	-35,405	-7.8%
売上高経常利益率	6.6%	6.0%	-0.6pt	-
親会社株主に帰属する当期純利益	271,719	254,607	-17,112	-6.3%
売上高当期純利益率	4.0%	3.6%	-0.4pt	-

（補足）2018年度第2四半期（2018年4月—9月）での増減

	増加		減少		合計	
	社数	社数	社数	社数	社数	社数
売上高	42社	—	20社	—	62社	—
営業利益	24社	(1社)	38社	(0社)	62社	(1社)
経常利益	21社	(0社)	41社	(3社)	62社	(3社)
親会社株主に帰属する当期純利益	30社	(2社)	32社	(3社)	62社	(5社)

※赤字幅が縮小した場合は「増加」、赤字幅が拡大した場合は「減少」に含める

※（ ）内は、赤字計上会社数

① 売上高と営業利益の動向

		営業利益					
		増益		減益		計	
		社数	比率	社数	比率	社数	比率
売上高	増収	22社	35.5%	20社	32.3%	42社	67.7%
	減収	2社	3.2%	18社	29.0%	20社	32.3%
	計	24社	38.7%	38社	61.3%	62社	100%

② 売上高と経常利益の動向

		経常利益					
		増益		減益		計	
売上高	増収	18社	29.0%	24社	38.7%	42社	67.7%
	減収	3社	4.8%	17社	27.4%	20社	32.3%
	計	21社	33.9%	41社	66.1%	62社	100%

※（ ）内は構成比

③ 売上高と親会社株主に帰属する四半期純利益の動向

		親会社株主に帰属する四半期純利益					
		増益		減益		計	
売上高	増収	25社	40.3%	17社	27.4%	42社	67.7%
	減収	5社	8.1%	15社	24.2%	20社	32.3%
	計	30社	48.4%	32社	51.6%	62社	100%

※（ ）内は構成比

(2) 収益構造

(単位：百万円)

科目	2017年度第2四半期		2018年度第2四半期				
	金額	構成比	金額	前年度差	前年同期比	構成比	構成比変化
売上高	6,866,911	100%	7,032,816	165,905	+2.4%	100.0%	0.0pt
売上総利益	1,105,257	16.1%	1,105,148	-109	-0.0%	15.7%	-0.4pt
売上原価	5,761,623	83.9%	5,927,640	166,017	+2.9%	84.3%	+0.4pt
販売費及び一般管理費	681,747	9.9%	707,406	25,659	+3.8%	10.1%	+0.2pt
営業利益	423,484	6.2%	397,710	-25,774	-6.1%	5.7%	-0.5pt
営業外収益	65,160	0.9%	59,538	-5,622	-8.6%	0.8%	-0.1pt
営業外費用	32,329	0.5%	36,369	4,040	+12.5%	0.5%	±0.0pt
経常利益	456,309	6.6%	420,904	-35,405	-7.8%	6.0%	-0.6pt
特別利益	11,633	0.2%	9,378	-2,255	-19.4%	0.1%	-0.1pt
特別損失	37,451	0.5%	13,859	-23,592	-63.0%	0.2%	-0.3pt
税金等調整前当期純利益	430,491	6.3%	416,418	-14,073	-3.3%	5.9%	-0.4pt
親会社株主に帰属する四半期純利益	271,719	4.0%	254,607	-17,112	-6.3%	3.6%	-0.4pt

(3) 参考情報 所在地別の売上高、利益の状況(注1)

(単位:百万円)

		売上高	前年同期比	営業利益	前年同期比	営業利益率	前年同期利益率
日	本	1,618,278	+6.0%	56,222	-24.0%	3.5%	4.8%
海外	北中南米	893,113	-2.4%	28,699	+2.3%	3.2%	3.1%
	欧州・アフリカ	283,248	+3.4%	8,559	-57.4%	3.0%	7.3%
	アジア・オセアニア	767,145	+1.3%	76,148	+14.9%	9.9%	8.8%
	その他	22,131	+5.1%	358	-67.9%	1.6%	5.3%
消	去	-236,588	-	-833	-	-	-
合	計	(注2) 3,347,327	+1.2%	169,153	-10.3%	5.1%	0.0%

(注1) 地域別業績を発表している25社での傾向値として掲載。

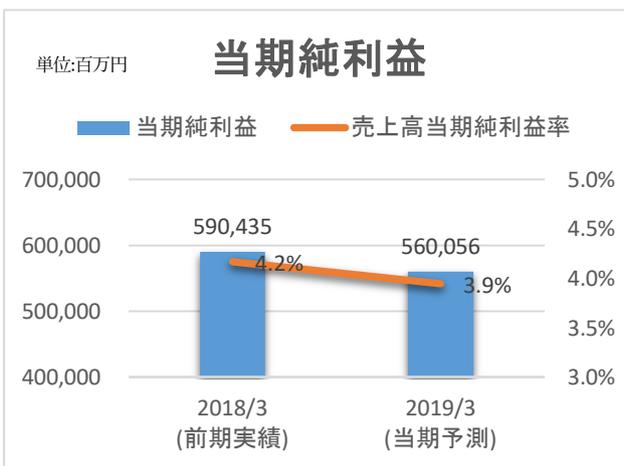
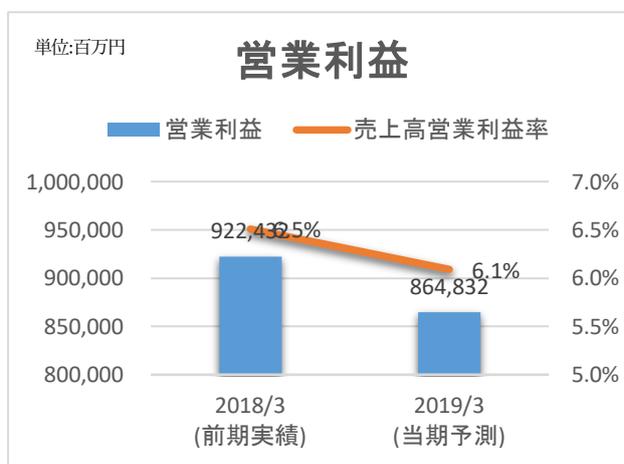
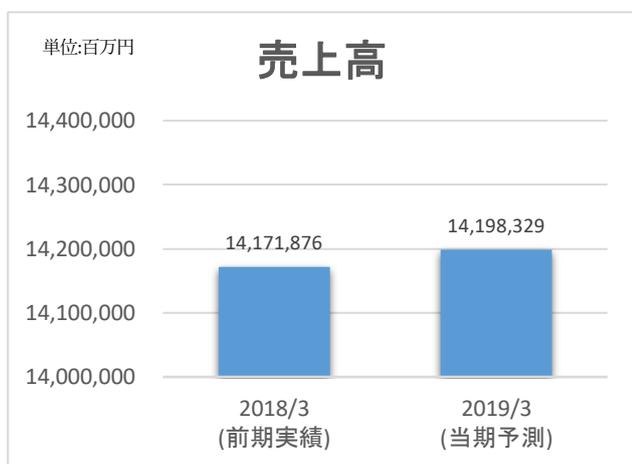
(注2) 日本基準企業全体の47.6%。(売上高ベース)

4. 2018 年度の業績見通し

(1) 全体の業績見通し (対前年度)

(単位：百万円)

	2017 年度実績	2018 年度見通し	前年度差	前年同期比
売上高	14,171,876	14,198,329	26,453	+0.2%
営業利益	922,432	864,832	-57,600	-6.2%
売上高営業利益率	6.5%	6.1%	-0.4pt	—
経常利益	955,280	890,507	-64,773	-6.8%
売上高経常利益率	6.7%	6.3%	-0.4pt	—
親会社株主に帰属する 当期純利益	590,435	560,056	-30,379	-5.1%
売上高当期純利益率	4.2%	3.9%	-0.3pt	—



(2) 全体の業績動向見通し

	2017 年度実績						2018 年度見通し					
	増 加		減 少		合 計		増 加		減 少		合 計	
売 上 高	56 社	—	6 社	—	62 社	—	38 社	—	24 社	—	62 社	—
営 業 利 益	36 社	0	26 社	(1)	62 社	(1)	26 社	0	36 社	0	62 社	0
経 常 利 益	44 社	0	18 社	(1)	62 社	(1)	21 社	0	41 社	(3)	62 社	0
親 株 主 に 帰 属 する 当 期 純 利 益	38 社	0	24 社	(4)	62 社	(4)	33 社	0	29 社	(3)	62 社	0

※ 赤字幅が減少する場合は「増加」、赤字幅が拡大する場合は「減少」に含める。

※ () 内は赤字[2018 年度は赤字予測]会社数

(3) 全体の業績動向見通し (売上高と営業利益の動向)

		営 業 利 益					
		増 益		減 益		計	
売 上 高	増 収	21 社	33.9%	17 社	27.4%	38 社	61.3%
	減 収	5 社	8.1%	19 社	30.6%	24 社	38.7%
	計	26 社	41.9%	36 社	58.1%	62 社	100%

自動車部品工業の経営動向【数値情報】

—主要上場企業〔IFRS 適用〕13社—
2017年度 第2四半期（2018年4月—9月）決算状況（連結）

1. 対象企業

2017年4月から2018年3月までに決算期のある会員上場企業で、売上高に占める自動車部品比率が50%以上の企業75社のうち、IFRSを適用している13社を対象とした。

2. 経営分析の方法

各社の決算短信による。

3. 決算状況

(1) 全体集計結果【再掲】

2018年度第2四半期の連結業績（2018年4月1日—9月30日）

（単位：百万円）

	2017年度第2四半期	2018年度第2四半期	前年同期差	前年同期比
売上収益	6,075,640	6,516,649	441,009	+7.3%
営業利益	428,650	363,851	-64,799	-15.1%
売上高営業利益率	7.1%	5.6%	-1.5pt	-
税引前利益	465,276	394,008	-71,268	-15.3%
売上高税引前利益率	7.7%	6.0%	-1.7pt	-
親会社株主に帰属する当期純利益	279,556	225,098	-54,458	-19.5%
売上収益当期純利益率	4.6%	3.5%	-1.1pt	-

（補足）2018年度第2四半期（2018年4月—9月）での増減

	増加		減少		合計	
	社数	金額	社数	金額	社数	金額
売上収益	11社	—	2社	—	13社	—
営業利益	8社	0	5社	(1)	13社	0
税引前利益	7社	0	6社	(1)	13社	0
親会社株主に帰属する当期純利益	8社	0	5社	(1)	13社	0

※赤字幅が縮小した場合は「増加」、赤字幅が拡大した場合は「減少」に含める

※（ ）内は、赤字計上会社数

①売上収益と営業利益の動向

		営業利益					
		増益		減益		計	
売上収益	増収	7社	53.8%	4社	30.8%	11社	84.6%
	減収	1社	8%	1社	7.7%	2社	15.4%
	計	8社	61.5%	5社	38.5%	13社	100%

②売上収益と税引前利益の動向

		税引前利益					
		増益		減益		計	
売上収益	増収	6社	46.2%	5社	38.5%	11社	84.6%
	減収	1社	8%	1社	7.7%	2社	15.4%
	計	7社	53.8%	6社	46.2%	13社	100%

③売上収益と親会社の所有者に帰属する四半期純利益の動向

		親会社の所有者に帰属する四半期純利益の動向					
		増益		減益		計	
売上収益	増収	7社	53.8%	4社	30.8%	11社	84.6%
	減収	1社	8%	1社	7.7%	2社	15.4%
	計	8社	61.5%	5社	38.5%	13社	100%

(2) 収益構造

(単位：百万円)

	2017年度第2四半期		2018年度第2四半期				
	金額	構成比	金額	前年度差	前年同期比	構成比	構成比変化
売上収益	6,075,640	100%	6,516,649	441,009	+7.3%	100.0%	±0.0pt
売上総利益	931,079	15.3%	960,836	29,757	+3.2%	14.7%	-0.6pt
売上原価	5,144,558	84.7%	5,555,808	411,250	+8.0%	85.3%	+0.6pt
販管費	526,831	8.7%	582,791	55,960	+10.6%	8.9%	+0.2pt
その他収益	41,794	0.7%	33,068	-8,726	-20.9%	0.5%	-0.2pt
その他費用	17,552	0.3%	47,329	29,777	+169.7%	0.7%	+0.4pt
営業利益	428,650	7.1%	363,851	-64,799	-15.1%	5.6%	-1.5pt
税引前利益	465,276	7.7%	394,008	-71,268	-15.3%	6.0%	-1.1pt
親会社株主に帰属する当期純利益	279,556	4.6%	225,098	-54,458	-19.5%	3.5%	-1.1pt

(3) 参考情報 所在地別の売上収益、利益の状況 (注1)

(単位：百万円)

		売上収益	前年同期比	営業利益	前年同期比	営業利益率	前年同期利益率
日 本		1,741,176	+11.3%	59,894	-45.8%	3.4%	7.1%
海 外	北 中 南 米	791,541	+4.9%	19,627	-21.1%	2.5%	3.3%
	欧州・アフリカ	374,085	+6.2%	13,187	+6.6%	3.5%	3.5%
	アジア・オセアニア	971,368	+12.0%	99,837	+1.0%	10.3%	11.4%
	そ の 他	38,512	-13.9%	5,642	-20.6%	14.6%	15.9%
消 去		-733,675	-	-1,989	-	-	-
合 計	(注2)	3,183,007	+8.6%	196,198	-21.9%	6.2%	8.6%

(注1) 地域別業績を発表している5社での傾向値として掲載。

(注2) IFRS 企業全体の48.9%。(売上収益ベース)

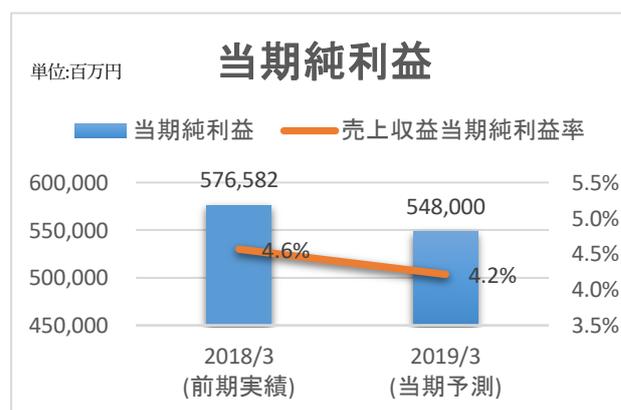
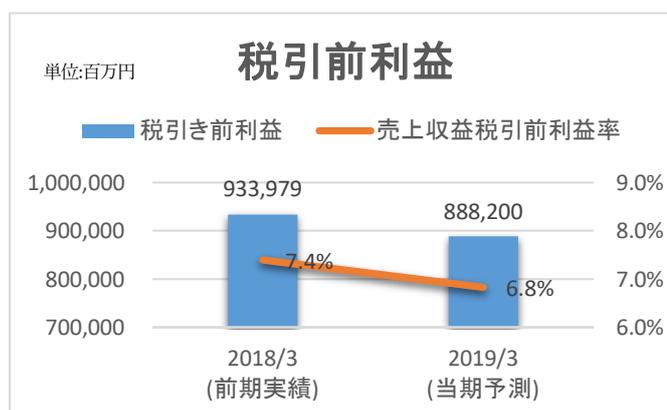
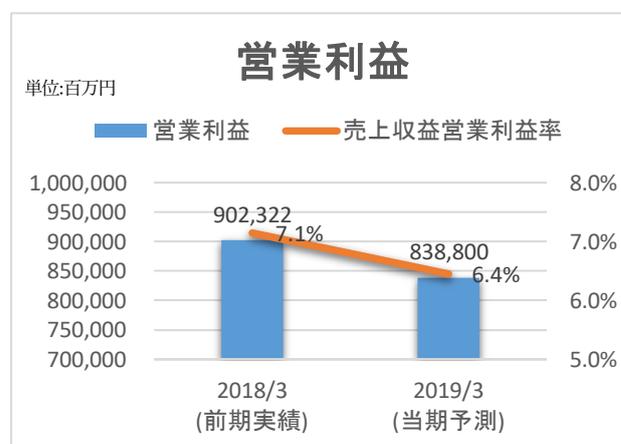
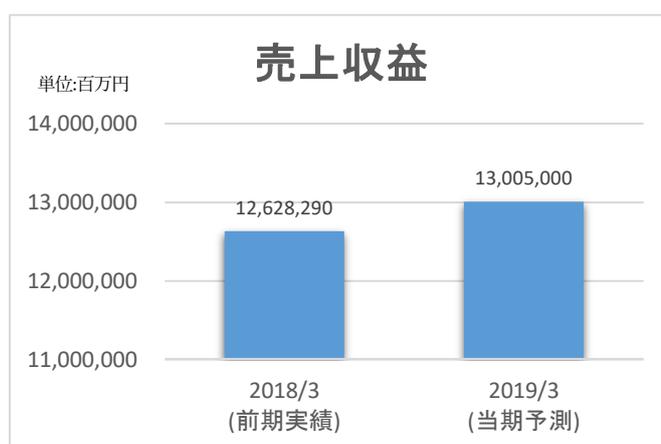
4. 2018 年度の業績見通し

(1) 全体の業績見通し (対前年度)

(単位：百万円)

	2017 年度実績	2018 年度見通し	前年度差	前年同期比
売上収益	12,628,290	13,005,000	376,710	+3.0%
営業利益	902,322	838,800	-63,522	-7.0%
売上収益営業利益率	7.1%	6.4%	-0.7pt	—
税引前利益	933,979	888,200	-45,779	-4.9%
売上収益税引前利益	7.4%	6.8%	-0.6pt	—
親会社株主に帰属する 当期純利益	576,582	548,000	-28,582	-5.0%
売上利益当期純利益率	4.6%	4.2%	-0.4pt	—

※ IFRS 適用 13 社のうち、2018 年度通期見通しを発表していない企業が 1 社あるため、比較可能な 12 社での集計値を掲載。



(2) 全体の業績動向見通し

	2017 年度実績						2018 年度見通し					
	増 加		減 少		合 計		増 加		減 少		合 計	
売 上 収 益	12 社		0 社		12 社		8 社		4 社		12 社	
営 業 利 益	10 社	0	2 社	0	12 社	0	6 社	0	6 社	0	12 社	0
税 引 前 利 益	9 社	0	3 社	(1)	12 社	(1)	7 社	0	5 社	(1)	12 社	(1)
親会社株主に帰属 する当期純利益	9 社	0	3 社	(1)	12 社	(1)	7 社	0	5 社	(1)	12 社	(1)

※ 赤字幅が減少する場合は「増加」、赤字幅が拡大する場合は「減少」に含める。

※ () 内は赤字[2018 年度は赤字予測]会社数

(3) 全体の業績動向見通し (売上収益と営業利益の動向)

		営 業 利 益					
		増 益		減 益		計	
売 上 収 益	増 収	4 社	33.3%	4 社	33.3%	8 社	66.7%
	減 収	2 社	16.7%	2 社	16.7%	4 社	33.3%
	計	6 社	50.0%	6 社	50.0%	12 社	100%

以上