

## 2019年度通期の自動車部品工業の経営動向

2020年5月1日現在での会員企業428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74社の2019年度通期(2019年4月1日～2020年3月31日までの累計)の経営動向を決算短信により集計・分析。新型コロナウイルス感染拡大の影響で、通期決算発表の遅れる企業が約半数あったため、5月15日までの決算データで暫定的にとりまとめし、7月15日に74社すべての決算データが出揃ったため、改めて集計・分析した。

74社のうち60社は日本基準適用企業、14社はIFRS適用企業だが、ここでは便宜上合算している。

### 1. 経済・事業環境の概況

○2019年度通期における日本経済は、上半期は底堅かったものの、下半期は10月の消費税増税の影響等で減速していたところに、2月以降新型コロナウイルス感染症拡大の影響が顕在化し、急激に減速した。世界経済は、米中貿易摩擦の影響や、新型コロナウイルスの影響が世界全体へ広がったことにより、緩やかな拡大基調から急激な減速に転じた。

○2019年度の国内自動車販売は、504万台(前期比-4.2%)。完成車輸出は471万台(前期比-2.6%)。

○2019年度の世界の自動車販売は、8,328万台(前期比-8.8%)。

○2019年度の外国為替レート(平均)は、対ドル108.7円、対ユーロ120.8円、対中国元15.6円。

### 2. 2019年度通期業績(74社合計)

| (単位：億円)         | 2018年度通期 | 2019年度通期 | 前年同期比  |
|-----------------|----------|----------|--------|
| 売上高             | 270,990  | 256,132  | -5.5%  |
| 営業利益            | 14,593   | 7,072    | -51.5% |
| 営業利益率           | 5.4%     | 2.8%     | -2.6pt |
| 親会社株主に帰属する当期純利益 | 8,373    | 2,949    | -64.8% |
| 当期純利益率          | 3.1%     | 1.2%     | -1.9pt |

○前年同期比で減収・大幅減益。

○売上高は、米中貿易摩擦やインド金融不安等に加え、第4四半期の新型コロナウイルス感染症拡大による大幅な市場減速の影響を受け、減収。

○利益は、新型コロナウイルス感染症拡大による大幅な市場減速の影響による売上減少に加え、研究開発費の増加や設備投資に伴う償却費負担増、為替影響、その他の経費増により、大幅減益。

### 参考 業績動向 (74社合計 売上高と営業利益の動向)

| (社数・構成比率) |    | 営業利益 |       |     |       |     |        |
|-----------|----|------|-------|-----|-------|-----|--------|
|           |    | 増益   |       | 減益  |       | 計   |        |
| 売上高       | 増収 | 6社   | 8.1%  | 5社  | 6.8%  | 11社 | 14.9%  |
|           | 減収 | 3社   | 4.1%  | 60社 | 81.1% | 63社 | 85.1%  |
|           | 計  | 9社   | 12.2% | 65社 | 87.8% | 74社 | 100.0% |

※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。

### 3. 2020年度通期の業績見通し(74社合計) ※非開示

| (単位：億円)         | 2019年度通期実績 | 2020年度通期予想 | 前年同期比 |
|-----------------|------------|------------|-------|
| 売上高             | 256,132    | —          | —     |
| 営業利益            | 7,072      | —          | —     |
| 営業利益率           | 2.8%       | —          | —     |
| 親会社株主に帰属する当期純利益 | 2,949      | —          | —     |
| 当期純利益率          | 1.2%       | —          | —     |

○部品メーカー各社は、新型コロナウイルス感染症拡大に伴う影響を合理的に算定することが困難なため、今期の業績見通しを開示していない。感染症の影響が当面続き、景気の下振れリスクがあり、自動車需要の回復にも時間がかかると思われる。売上高の大幅な減少、それに伴う営業利益、経常利益、親会社株主に帰属する当期純利益についても、大幅な減益となる見通し。

【参考資料】

1. 日本基準適用企業 60 社の合計

(1) 2019 年度通期業績 (日本基準適用 60 社の合計)

| (単位: 億円)        | 2018 年度通期 | 2019 年度通期 | 前年同期差  | 前年同期比  |
|-----------------|-----------|-----------|--------|--------|
| 売上高             | 124,109   | 117,211   | -6,898 | -5.6%  |
| 営業利益            | 6,973     | 4,502     | -2,470 | -35.4% |
| 営業利益率           | 5.6%      | 3.8%      | —      | -1.8pt |
| 親会社株主に帰属する当期純利益 | 3,428     | 1,943     | -1,485 | -43.3% |
| 当期純利益率          | 2.8%      | 1.7%      | —      | -1.1pt |

○ 売上高と営業利益の動向

| (社数・構成比率) |    | 営業利益 |       |     |       |     |        |
|-----------|----|------|-------|-----|-------|-----|--------|
|           |    | 増益   |       | 減益  |       | 計   |        |
| 売上高       | 増収 | 6社   | 10.0% | 5社  | 8.3%  | 11社 | 18.3%  |
|           | 減収 | 2社   | 3.3%  | 47社 | 78.3% | 49社 | 81.7%  |
|           | 計  | 8社   | 13.3% | 52社 | 86.7% | 60社 | 100.0% |

(2) 2020 年度の業績見通し (日本基準 60 社の合計)

| (単位: 億円)        | 2019 年度実績 | 2020 年度見通し | 前年度差 | 前年同期比 |
|-----------------|-----------|------------|------|-------|
| 売上高             | 117,211   | —          | —    | —     |
| 営業利益            | 4,502     | —          | —    | —     |
| 営業利益率           | 3.8%      | —          | —    | —     |
| 親会社株主に帰属する当期純利益 | 1,943     | —          | —    | —     |
| 当期純利益率          | 1.7%      | —          | —    | —     |

※新型コロナウイルス感染症拡大の影響により、通期の業績見通しは非開示。

2. IFRS 適用 14 社の合計

(1) 2019 年度通期業績 (IFRS 適用 14 社の合計)

| (単位: 億円)        | 2018 年度通期 | 2019 年度通期 | 前年同期差  | 前年同期比  |
|-----------------|-----------|-----------|--------|--------|
| 売上収益            | 146,881   | 138,921   | -7,960 | -5.4%  |
| 営業利益            | 7,620     | 2,569     | -5,051 | -66.3% |
| 営業利益率           | 5.2%      | 1.8%      | -3.4pt | -      |
| 親会社株主に帰属する当期純利益 | 4,945     | 1,005     | -3,939 | -79.7% |
| 当期純利益率          | 3.4%      | 0.7%      | -2.7pt | -      |

○売上収益と営業利益の動向

| (社数・構成比率) |    | 営業利益 |      |     |       |     |        |
|-----------|----|------|------|-----|-------|-----|--------|
|           |    | 増益   |      | 減益  |       | 計   |        |
| 売上収益      | 増収 | 0社   | 0.0% | 0社  | 0.0%  | 0社  | 0.0%   |
|           | 減収 | 1社   | 7.1% | 13社 | 92.9% | 14社 | 100.0% |
|           | 計  | 1社   | 7.1% | 13社 | 92.9% | 14社 | 100.0% |

(2) 2020 年度の業績見通し (IFRS 適用 14 社の合計)

| (単位: 億円)        | 2019 年度実績 | 2020 年度見通し | 前年度差 | 前年同期比 |
|-----------------|-----------|------------|------|-------|
| 売上収益            | 138,921   | —          | —    | —     |
| 営業利益            | 2,569     | —          | —    | —     |
| 営業利益率           | 1.8%      | —          | —    | —     |
| 親会社株主に帰属する当期純利益 | 1,005     | —          | —    | —     |
| 当期純利益率          | 0.7%      | —          | —    | —     |

※新型コロナウイルス感染症拡大の影響により、通期の業績見通しは非開示。

### 3. 参考データ・指標等 (74 社合計)

#### (1) 主要な財務指標・経営指標の推移 (年度)

| (単位:億円) | 2015 年度 | 2016 年度 | 2017 年度 | 2018 年度 | 2019 年度※ |
|---------|---------|---------|---------|---------|----------|
| 売上高     | 272,261 | 258,532 | 271,292 | 270,990 | 256,132  |
| 当期純利益   | 8,619   | 9,211   | 11,773  | 8,373   | 2,949    |
| 総資産     | 223,923 | 234,621 | 250,698 | 254,771 | 249,984  |
| 純資産     | 122,549 | 129,892 | 141,394 | 142,932 | 145,150  |
| 設備投資額   | 16,659  | 15,803  | 16,302  | 19,756  | 18,190   |
| 減価償却費   | 12,390  | 12,375  | 13,093  | 13,792  | 14,579   |
| 研究開発費   | 10,065  | 10,293  | 11,111  | 11,945  | 12,119   |
| 短期借入金   | 14,863  | 12,853  | 14,164  | 13,681  | 14,413   |
| 長期借入金   | 18,172  | 19,627  | 21,149  | 24,631  | 27,713   |

|               | 2015 年度 | 2016 年度 | 2017 年度 | 2018 年度 | 2019 年度※ |
|---------------|---------|---------|---------|---------|----------|
| 売上高増減率        | +5.5%   | -5.0%   | +4.9%   | -0.1%   | -5.5%    |
| 売上高純利益率       | 3.2%    | 3.6%    | 4.3%    | 3.1%    | 1.2%     |
| 総資産回転率 (回)    | 1.22    | 1.10    | 1.08    | 1.06    | 1.02     |
| 財務レバレッジ (倍)   | 1.83    | 1.81    | 1.77    | 1.78    | 1.72     |
| ROE (自己資本利益率) | 7.0%    | 7.1%    | 8.3%    | 5.9%    | 2.0%     |
| ROA (総資産利益率)  | 3.8%    | 3.9%    | 4.7%    | 3.3%    | 1.2%     |
| 自己資本比率        | 54.7%   | 55.4%   | 56.4%   | 56.1%   | 58.1%    |
| 売上高設備投資額率     | 6.1%    | 6.1%    | 6.0%    | 7.3%    | 7.1%     |
| 売上高減価償却費率     | 4.6%    | 4.8%    | 4.8%    | 5.1%    | 5.7%     |
| 売上高研究開発費率     | 3.7%    | 4.0%    | 4.1%    | 4.4%    | 4.7%     |

出所：通期決算短信/決算説明資料/有価証券報告書等（通期決算時のみ更新）

※ 2019 年度設備投資額と研究開発費のデータ数は 73 社。年度によって集計社数は異なる。

#### (2) 自動車販売台数の推移 (年度)

| (単位:千台)     | 2015 年度 | 2016 年度 | 2017 年度 | 2018 年度 | 2019 年度 |
|-------------|---------|---------|---------|---------|---------|
| 1.日本        | 4,930   | 5,069   | 5,189   | 5,253   | 5,035   |
| 2.中国        | 24,931  | 28,419  | 29,123  | 27,225  | 23,053  |
| 3.米国        | 18,063  | 17,898  | 17,757  | 17,726  | 17,059  |
| 4.中南米       | 3,312   | 3,183   | 3,935   | 4,029   | 3,806   |
| 5.西欧        | 15,293  | 16,162  | 16,275  | 16,106  | 15,190  |
| 6.インド       | 3,474   | 3,761   | 4,144   | 4,385   | 3,491   |
| 7.アジア・オセアニア | 6,650   | 6,814   | 6,988   | 7,033   | 6,550   |
| 8.その他       | 10,879  | 10,508  | 9,821   | 9,515   | 9,098   |
| 世界合計        | 87,532  | 91,814  | 93,231  | 91,271  | 83,282  |

(参考) 自動車販売台数の推移 (1月-3月累計)

| (単位:千台)     | 2016年1-3月 | 2017年1-3月 | 2018年1-3月 | 2019年1-3月 | 2020年1-3月 |
|-------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 1.日本        | 1,468     | 1,575     | 1,538     | 1,527     | 1,371     |
| 2.中国        | 6,521     | 7,002     | 7,183     | 6,369     | 3,667     |
| 3.米国        | 4,194     | 4,121     | 4,223     | 4,126     | 3,609     |
| 4.中南米       | 697       | 850       | 984       | 908       | 779       |
| 5.西欧        | 4,131     | 4,427     | 4,427     | 4,314     | 3,141     |
| 6.インド       | 927       | 1,019     | 1,144     | 1,128     | 802       |
| 7.アジア・オセアニア | 1,604     | 1,700     | 1,760     | 1,720     | 1,461     |
| 8.その他       | 2,497     | 2,178     | 2,219     | 2,167     | 1,786     |
| 世界合計        | 22,040    | 22,872    | 23,477    | 22,260    | 16,616    |

出所：マークラインズ - 販売台数

(3) 外国為替(対円)の推移

| (年平均) | 2015年度 | 2016年度 | 2017年度 | 2018年度 | 2019年度 |
|-------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 米ドル   | 120.14 | 108.42 | 110.85 | 110.91 | 108.70 |
| ユーロ   | 132.57 | 118.83 | 129.70 | 128.40 | 120.83 |
| 人民元   | 18.85  | 16.11  | 16.75  | 16.54  | 15.60  |

出所：みずほ銀行外国為替ヒストリカルデータ-月中平均データ

(4) 原材料費の推移

| (年平均)    | 単位   | 2015年度 | 2016年度 | 2017年度 | 2018年度 | 2019年度 |
|----------|------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 1.熱延薄板   | 円/t  | 66,333 | 63,167 | 77,417 | 85,000 | 81,750 |
| 2.冷延薄板   | 円/t  | 74,833 | 71,083 | 82,667 | 89,000 | 85,250 |
| 3.鉄くず    | 円/t  | 9,958  | 13,583 | 22,375 | 25,333 | 15,667 |
| 4.ステンレス  | 千円/t | 317    | 308    | 344    | 361    | 359    |
| 5.アルミニウム | 千円/t | 240    | 227    | 275    | 272    | 233    |
| 6.銅      | 千円/t | 649    | 602    | 752    | 738    | 669    |
| 7.鉛      | 千円/t | 273    | 275    | 320    | 295    | 274    |
| 8.ナフサ    | 円/kl | 42,800 | 35,925 | 40,725 | 47,764 | 40,919 |

出所：日刊鉄鋼新聞「過去の市中相場」、石油連盟-「ナフサ」

以上