

決算補足説明資料

2023年度 3-11月期 業績概要

注意事項

- 本資料に記載されている業績見通し等に関する将来の予測は、当社が現時点で入手可能な情報と、合理的であると判断する一定の前提に基づいており、実際の業績はさまざまな要因により、この見通しとは異なることがあります。実際の業績等に影響を与えうる重要な要因には、当社の事業領域を取り巻く国内外の経済情勢、当社製品・サービスに対する需要動向、為替・株式市場の動向などがあります。なお、業績に影響を与える要因はこれらに限定されるものではありません。
- 本資料に記載の数値は四捨五入にて表示しており、決算短信など他資料と異なる場合があります。
- 本資料の著作権は当社に帰属し、当社の事前の承諾なく複製または転用することを禁じます。

株式会社 安川電機 (TSE6506)

(対象期間：2023年3月1日～2023年11月30日)

1. 2023年度 3-11月期 連結業績

- 2023年度 3-11月期 実績
- 主要事業の概要
- 事業セグメント別売上収益構成比
- 所在地別売上収益, 構成比
- 営業利益増減要因分析
- 2023年度 3Qの取り組み

2. 2023年度 通期 連結業績見通し

- 2023年度 通期 見通し
- 営業利益増減要因分析

3. 参考資料

- 設備投資・研究開発費, 為替レート・感応度
- B/S 構造の推移
- 売上収益・営業利益推移
- 四半期売上収益推移
- 四半期受注推移

セグメント別事業概要

モーションコントロール

【主要製品】

- ・ ACサーボモータ、コントローラ
- ・ リニアサーボ
- ・ インバータ
- ・ PMモータ

など



ロボット

【主要製品】

- ・ 産業用ロボット
 - アーク・スポット溶接・塗装用途向け
 - FPD搬送・ハンドリング用途向け
- ・ 半導体製造装置用ロボット
- ・ バイオメディカル用途向けロボット
- ・ 人協働ロボット

など



システムエンジニアリング

【主要製品】

- ・ 鉄鋼プラント用電機システム
- ・ 上下水道用電気計装システム
- ・ 太陽光発電用パワーコンディショナ

など



鉄鋼プラント用
電機システム



太陽光発電用
パワーコンディショナ
Enewell-SOL P3A 25kW



上下水道用
電気計装システム

その他

- ・ 物流サービス

など

1. 2023年度 3-11月期 連結業績

2023年度 3-11月期 実績

- ・ 生産が正常化し、受注残の消化が進んだことから増収
- ・ 価格転嫁などにより主力事業は増益も、昨年度に発生したその他収益がなくなり全社では減益

	2023年度 3-11月期 実績	2022年度 3-11月期 実績	前 年 同 期 比	
			増減額	増減率
売 上 収 益	4,243億円	4,075億円	+168億円	+4.1%
営 業 利 益	465億円	481億円	▲16億円	▲3.3%
税 引 前 利 益	484億円	511億円	▲26億円	▲5.2%
親会社株主に帰属する 四 半 期 利 益	348億円	372億円	▲24億円	▲6.5%

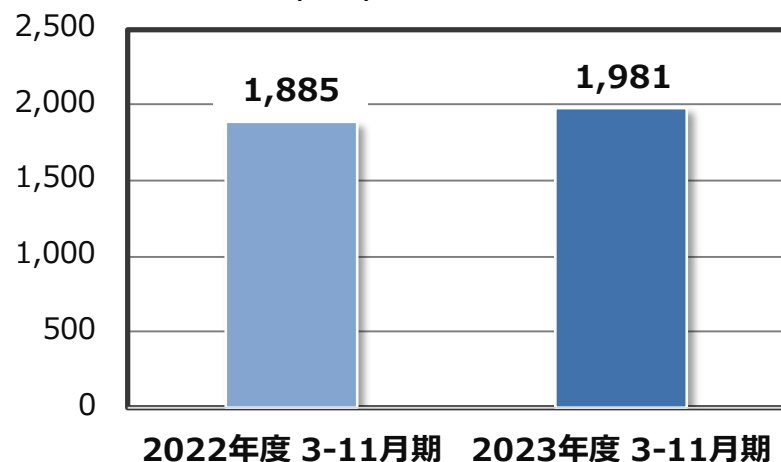
2023年度 3-11月期 実績（セグメント別）

- ・ モーションコントロールは主にインバータ事業の生産正常化が寄与し、ロボットは欧米での生産の高度化・自動化に対する底堅い需要などを受け増収増益

	2023年度 3-11月期		2022年度 3-11月期		前 年 同 期 比	
	実績	利益率	実績	利益率	増減額	増減率
(単位：億円)						
売 上 収 益	4,243		4,075		+168	+4.1%
モーションコントロール	1,981		1,885		+95	+5.0%
ロボット	1,669		1,618		+51	+3.2%
システムエンジニアリング	402		348		+54	+15.5%
その他	192		224		▲32	▲14.4%
営 業 利 益	465	11.0%	481	11.8%	▲16	▲3.3%
モーションコントロール	285	14.4%	261	13.9%	+24	+9.0%
ロボット	186	11.1%	177	10.9%	+9	+5.1%
システムエンジニアリング	16	4.1%	8	2.3%	+8	+102.6%
その他	1	0.4%	6	2.6%	▲5	▲85.5%
消去または全社	▲22	-	30	-	▲52	-

主要事業の概要 モーションコントロール

売上収益(億円)



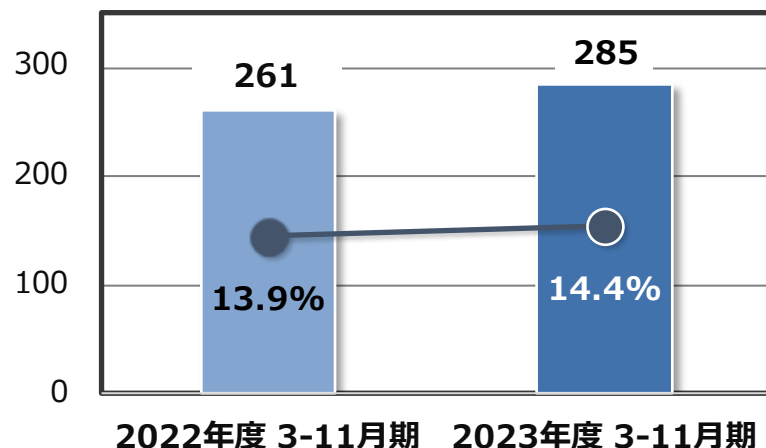
【売上収益】

- ACサーボは受注残の消化を進めたものの、半導体・電子部品需要が低迷し減収
- インバータは生産の正常化でグローバルで売上が拡大。米国のオイル・ガス関連およびアセアン各国やインドでインフラ関連需要が堅調に推移し、売上収益は大幅に増加

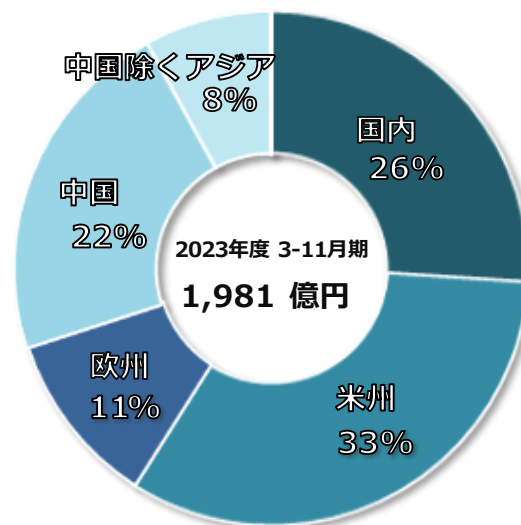
【営業利益】

- 売上増加による利益増加や、昨年度来高騰した原材料費の価格転嫁による採算性改善などにより増益

営業利益(億円)・営業利益率(%)

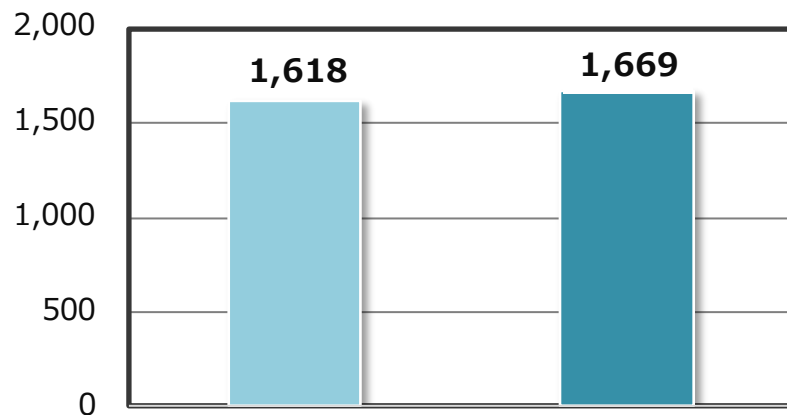


所在地別売上収益構成比



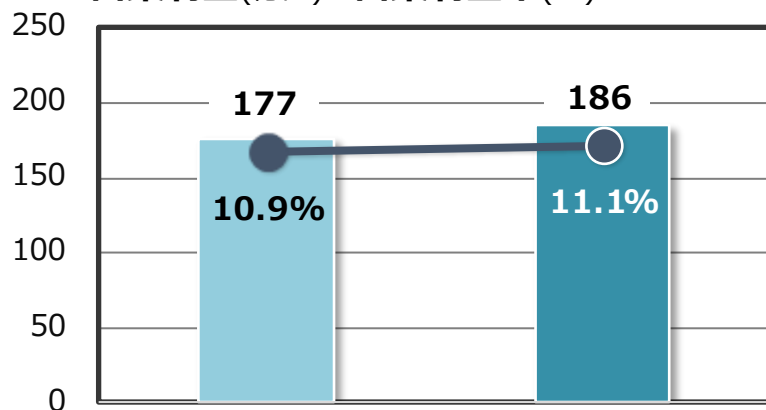
主要事業の概要 ロボット

売上収益(億円)



2022年度 3-11月期 2023年度 3-11月期

営業利益(億円)・営業利益率(%)



2022年度 3-11月期 2023年度 3-11月期

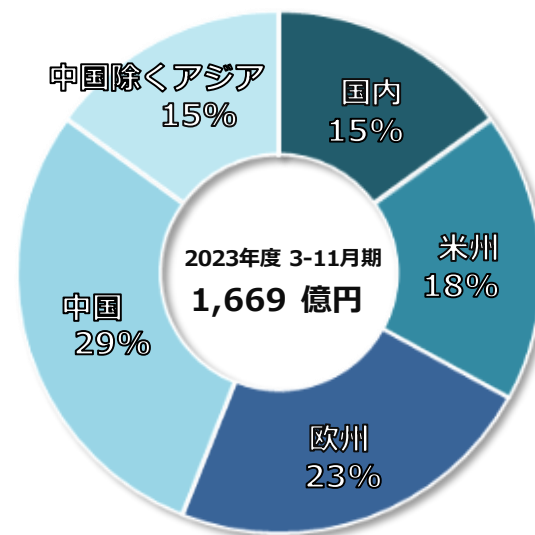
【売上収益】

- 一般産業分野において中国では投資が低迷も欧米で人件費高騰・労働力不足を背景とした生産の高度化・自動化の投資が底堅く推移し増収

【営業利益】

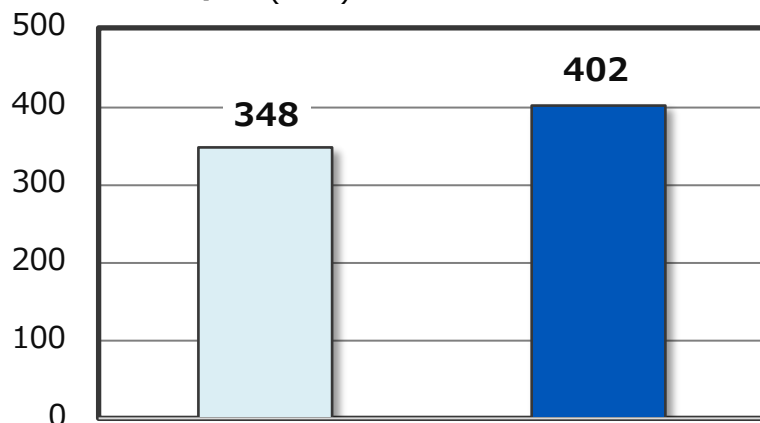
- 価格転嫁の取組みやi³-Mechatronicsソリューションによる高付加価値提案の効果などにより増益

所在地別売上収益構成比



主要事業の概要 システムエンジニアリング

売上収益(億円)



2022年度 3-11月期 2023年度 3-11月期

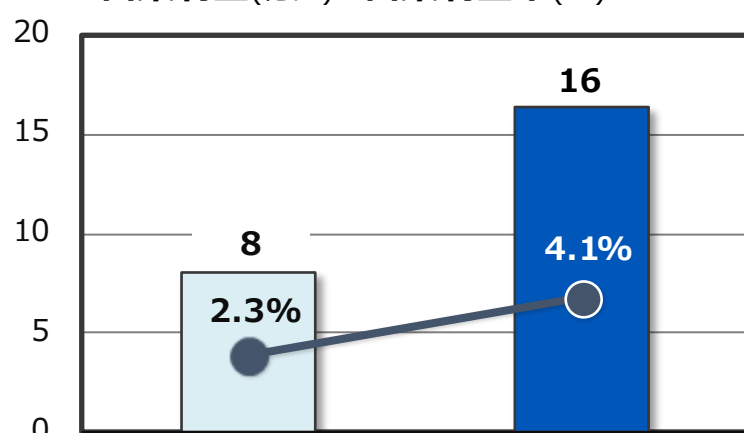
【売上収益】

- 日米における太陽光発電用パワーコンディショナや海外の港湾クレーン関連の販売が堅調に推移し増収

【営業利益】

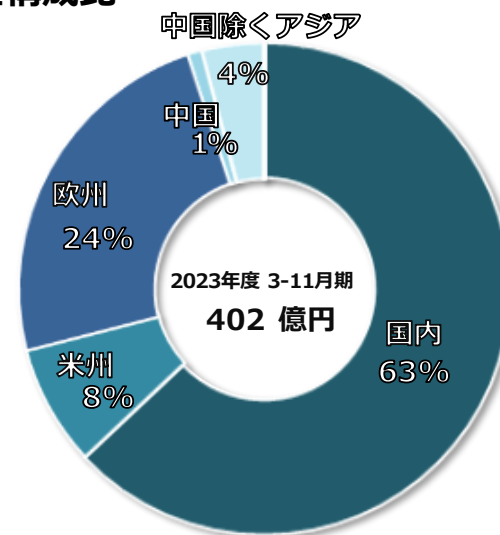
- 売上増加による利益増加に加え、経費コントロールの徹底などにより大幅に改善

営業利益(億円)・営業利益率(%)



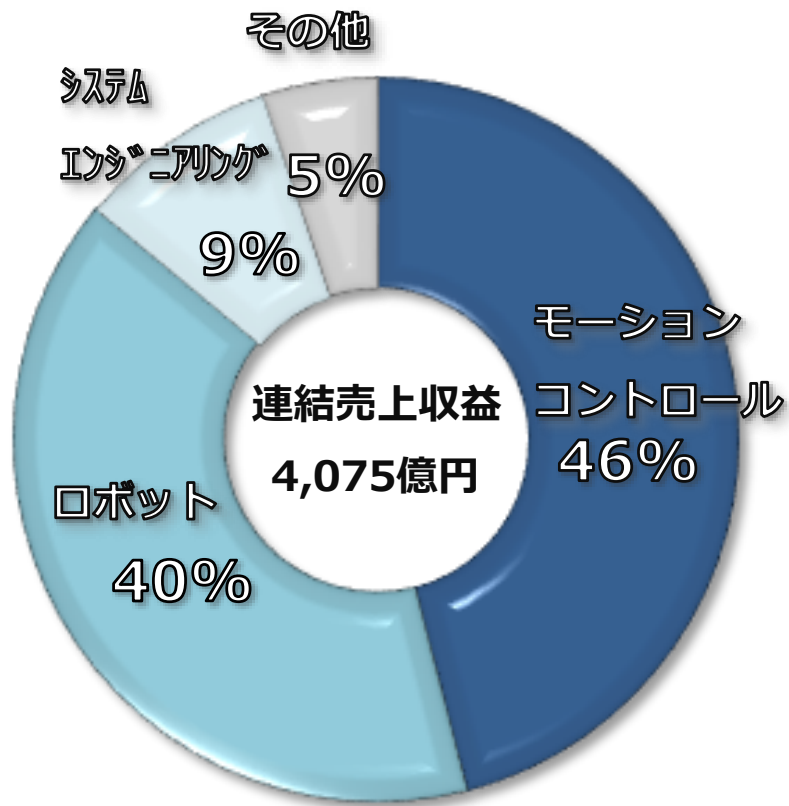
2022年度 3-11月期 2023年度 3-11月期

所在地別売上収益構成比

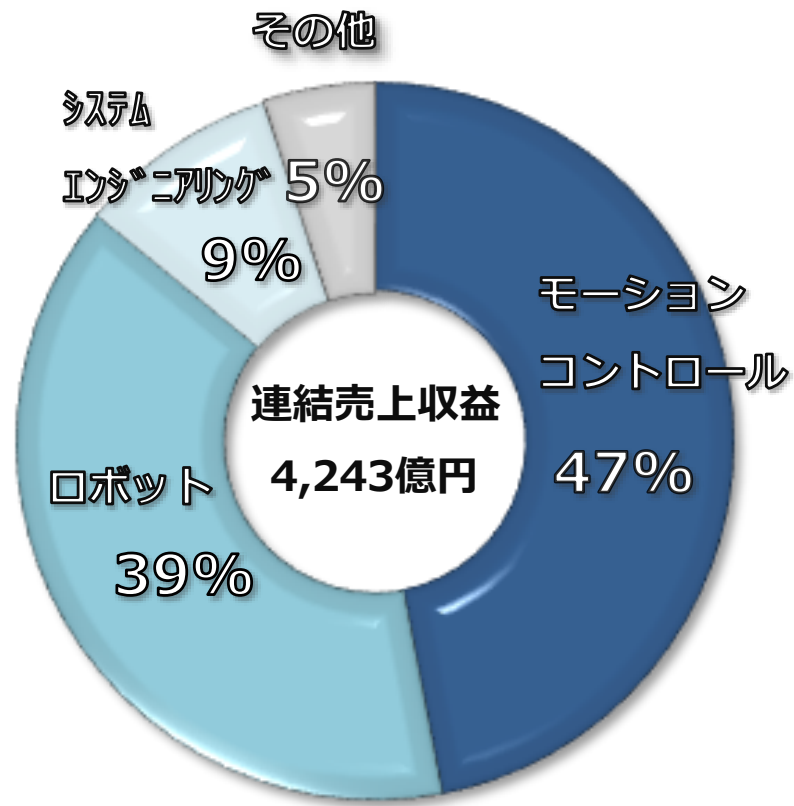


事業セグメント別売上収益構成比

2022年度 3-11月期



2023年度 3-11月期



所在地別売上収益

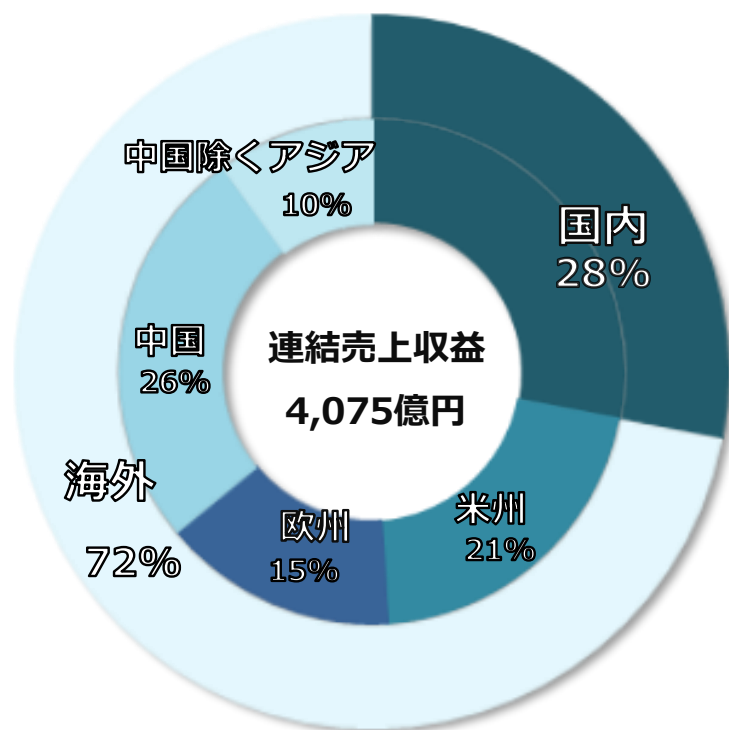
・ 中国を除くすべての地域において前年同期比で増加

(単位：億円)	2023年度	2022年度	前 年 同 期 比	
	3-11月期 実績	3-11月期 実績	増減額	増減率
売 上 収 益	4,243	4,075	+168	+4.1%
国内	1,187	1,168	+19	+1.7%
海外	3,056	2,908	+149	+5.1%
米州	977	844	+133	+15.8%
欧州	693	597	+96	+16.1%
中国	959	1,051	▲92	▲8.8%
中国除くアジア	427	415	+12	+2.8%

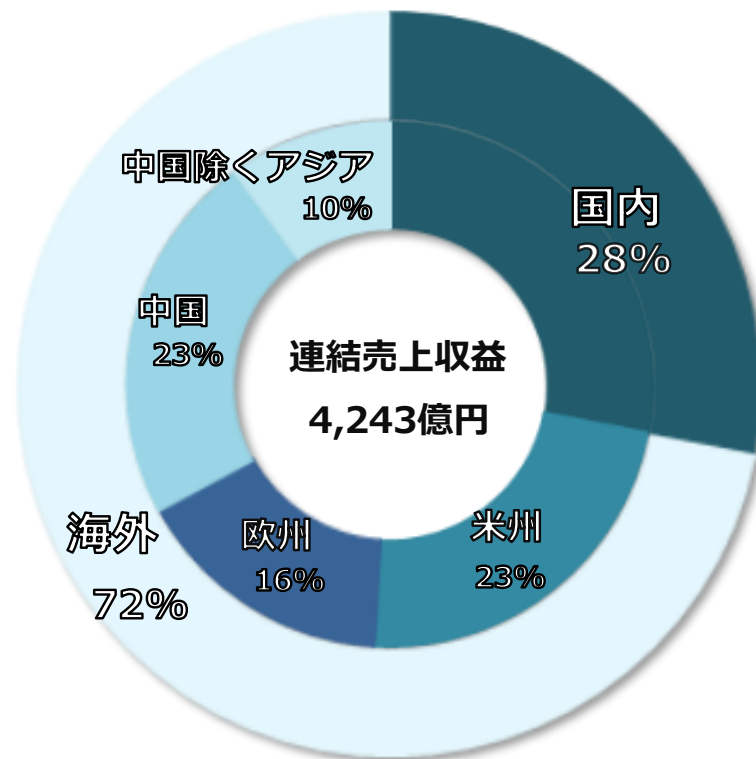
[注] 欧州には、中近東およびアフリカを含む

所在地別売上収益構成比

2022年度 3-11月期



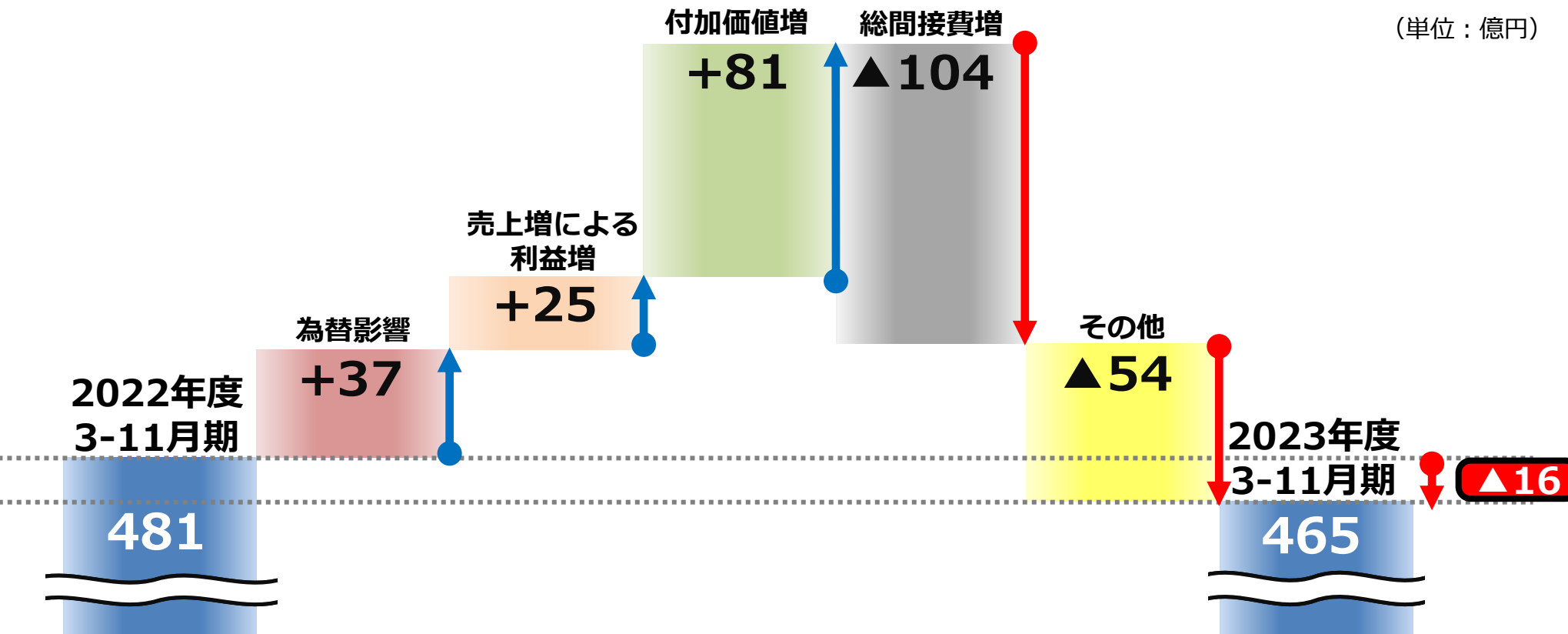
2023年度 3-11月期



[注] 欧州には、中近東およびアフリカを含む

営業利益増減要因分析（2022年度 3-11月期 → 2023年度 3-11月期）

（単位：億円）



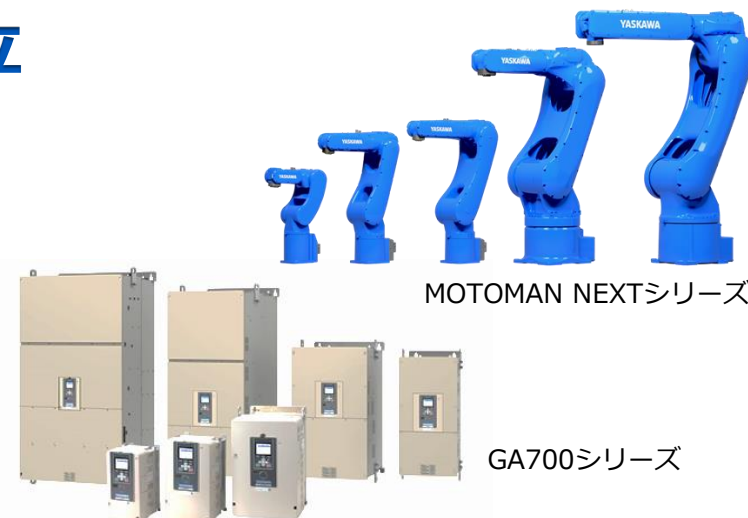
内訳	為替影響	売上増減による利益増減	付加価値増減	総間接費増減	その他
モーションコントロール	+17	+17	+42	▲52	▲1
ロボット	+20	▲7	+35	▲40	+1
システムエンジニアリング	▲0	+18	▲1	▲8	▲0
その他	+0	▲3	+5	▲4	▲54

2023年度 3Qの取り組み

➤ “i³-Mechatronics”のビジネスモデル確立

➔ 開発力の強化

- 新規自動化領域の開拓を狙った新型自律ロボット「MOTOMAN NEXTシリーズ」の市場投入(23年12月)
- デジタルツイン[※]環境を実現するエンジニアリングツール「YASKAWA Cell Simulator」の市場投入(23年12月)

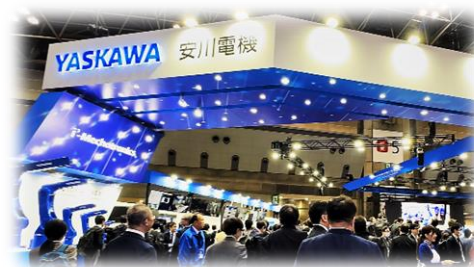


➔ 生産力の強化

- 米国(オハイオ州)にロボットシステムの新工場建設を決定
- ロボットの新機械加工工場にて稼働開始に向けた試運転を実施(24年3月 稼働開始予定)

➔ 販売力の強化

- 安川インバータGA700シリーズの大容量帯ラインアップを拡充
- i³-Mechatronicsソリューションコンセプトの実現に向けた自律分散制御による自動化を「2023国際ロボット展」にて提案



➤ サステナブルな社会/事業に寄与する経営基盤の強化

- 非財務指標(TSR,CO₂削減量等)を織り込んだ全従業員向けの中長期インセンティブを策定
- 中国・瀋陽工場において太陽光発電システムを設置し、生産活動におけるCO₂排出量削減を加速

[※] 生産ラインをバーチャルで再現し何度もシミュレーションさせることでシステムセットアップの時間を短縮したり、遠隔での操作を可能にする技術

2. 2023年度 通期 連結業績見通し

2023年度 通期 見通し

・ 受注残の確実な消化を売上の促進につなげることで、**全社通期見通し(2023年4月7日公表)**を据え置く

	2023年度 見通し	2022年度 実績	前 年 同 期 比	
			増減額	増減率
売 上 収 益	5,800億円	5,560億円	+240億円	+4.3%
営 業 利 益	700億円	683億円	+17億円	+2.5%
税 引 前 利 益	727億円	711億円	+16億円	+2.2%
親会社の所有者に帰属する 当 期 利 益	513億円	518億円	▲5億円	▲0.9%

2023年度 通期 見通し（セグメント別）

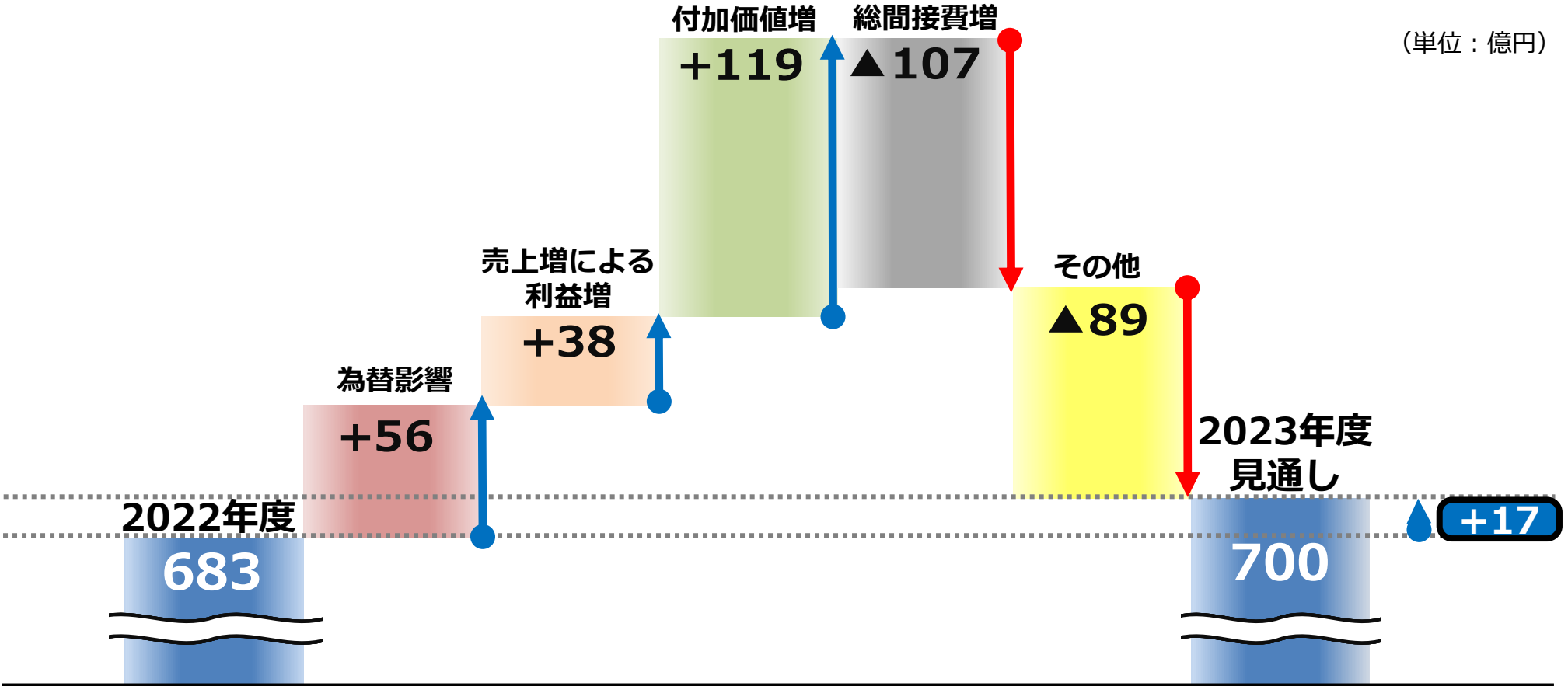
・セグメント別の通期見通しについては、足元の需要動向を考慮し修正

(単位：億円)	2023年度		2022年度		前年同期比		2023年度	
	見通し	利益率	実績	利益率	増減額	増減率	前回見通し※	利益率
売上収益	5,800		5,560		+240	+4.3%	5,800	
モーションコントロール	2,674		2,521		+152	+6.0%	2,710	
ロボット	2,347		2,238		+109	+4.9%	2,345	
システムエンジニアリング	524		511		+13	+2.6%	505	
その他	255		289		▲34	▲11.7%	240	
営業利益	700	12.1%	683	12.3%	+17	+2.5%	700	12.1%
モーションコントロール	414	15.5%	362	14.4%	+53	+14.5%	419	15.4%
ロボット	277	11.8%	261	11.7%	+16	+6.1%	301	12.8%
システムエンジニアリング	41	7.9%	26	5.0%	+16	+61.1%	18	3.6%
その他	2	0.8%	18	6.2%	▲16	▲88.5%	▲2	▲0.8%
消去または全社	▲35	-	16	-	▲51	-	▲35	-

※ 2023年10月6日 FY23 2Q決算発表時

営業利益増減要因分析（2022年度 → 2023年度見通し）

(単位：億円)



内訳	為替影響	売上増減による利益増減	付加価値増減	総間接費増減	その他
モーションコントロール	+28	+29	+57	▲44	▲17
ロボット	+29	▲5	+51	▲55	▲4
システムエンジニアリング	▲0	+17	+3	▲4	▲1
その他	+0	▲3	+8	▲4	▲68

3. 参考資料

設備投資・研究開発費, 為替レート・感応度

設備投資・研究開発費の状況

(単位: 億円)

	2021年度 (実績)	2022年度 (実績)	2023年度 (計画)
設備投資額	241.8	276.1	380.0
減価償却費	174.8	196.7	210.0
研究開発投資	181.8	187.8	210.0

為替レート

※ 為替レートは、期中平均レートを記載

(単位: 円)

	2021年度 (実績)				2022年度 (実績)				2023年度 (想定)			
	3-11	4Q	下期	通期	3-11	4Q	下期	通期	3-11	4Q	下期	通期
対 米ドル	110.5	114.6	113.5	111.5	134.5	132.9	138.6	134.1	142.1	145.0	147.1	142.9
対 ユーロ	130.7	129.7	130.1	130.4	139.1	142.0	143.0	139.8	153.7	155.0	157.1	154.1
対 円	17.12	18.02	17.77	17.33	19.80	19.33	19.77	19.68	19.89	20.00	20.24	19.92
対 ウォン	0.096	0.096	0.096	0.096	0.103	0.105	0.104	0.103	0.108	0.110	0.111	0.109

為替感応度

(単位: 億円)

	1%変動による影響額目安 (2023年度_通期)	
	売上収益	営業利益
米ドル	13.9	3.6
ユーロ	9.2	1.8
円	12.7	2.9
ウォン	3.5	1.8

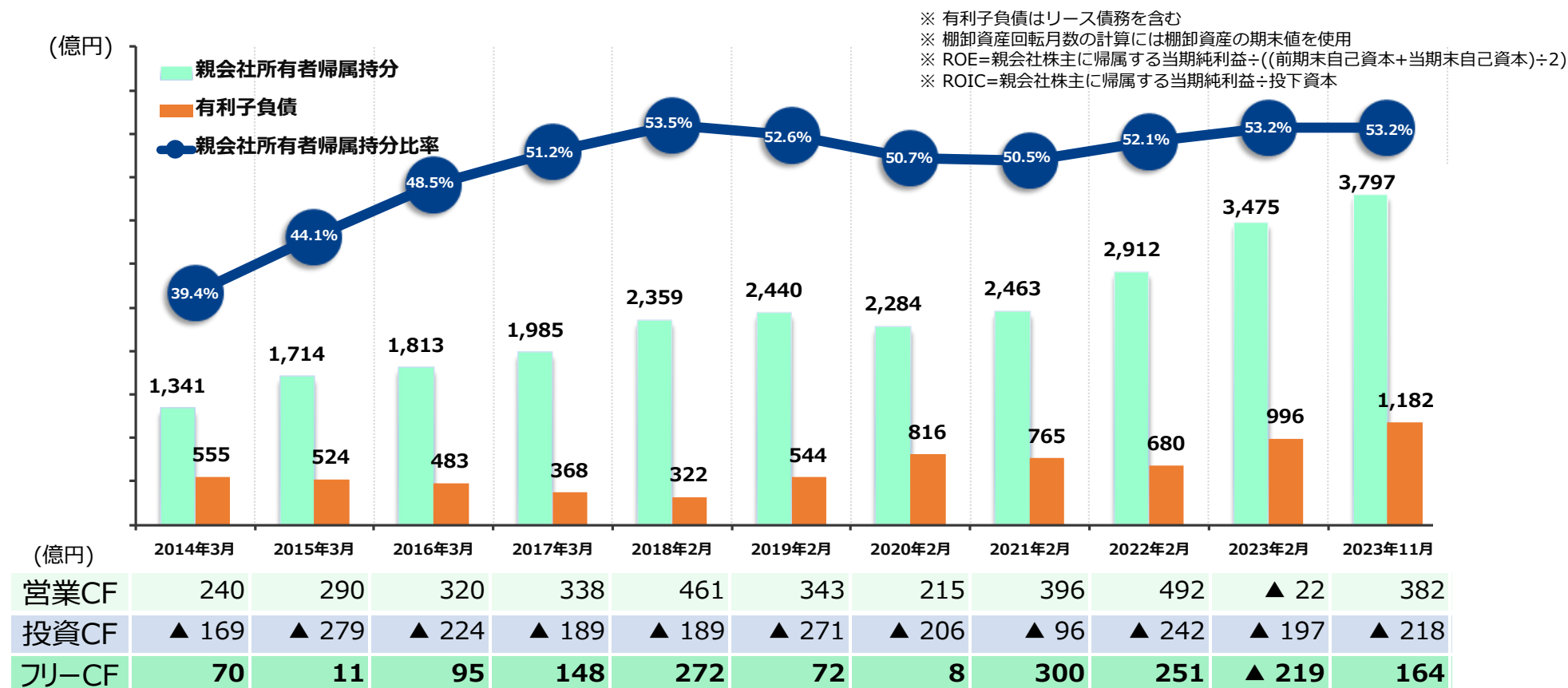
[注] 通期における為替相場の安定が前提

B/S 構造の推移

2023年2月28日時点			
親会社所有者帰属持分比率	53.2%	棚卸資産	1,822億円
親会社所有者帰属持分	3,475億円	(回転月数)	(3.9ヶ月)
有利子負債	996億円	ROE	16.2%
D/Eレシオ	0.29	ROIC	14.6%
(ネットD/Eレシオ)	0.16		



2023年11月30日時点			
親会社所有者帰属持分比率	53.2%	棚卸資産	2,051億円
親会社所有者帰属持分	3,797億円	(回転月数)	(4.5ヶ月)
有利子負債	1,182億円		
D/Eレシオ	0.31		
(ネットD/Eレシオ)	0.17		

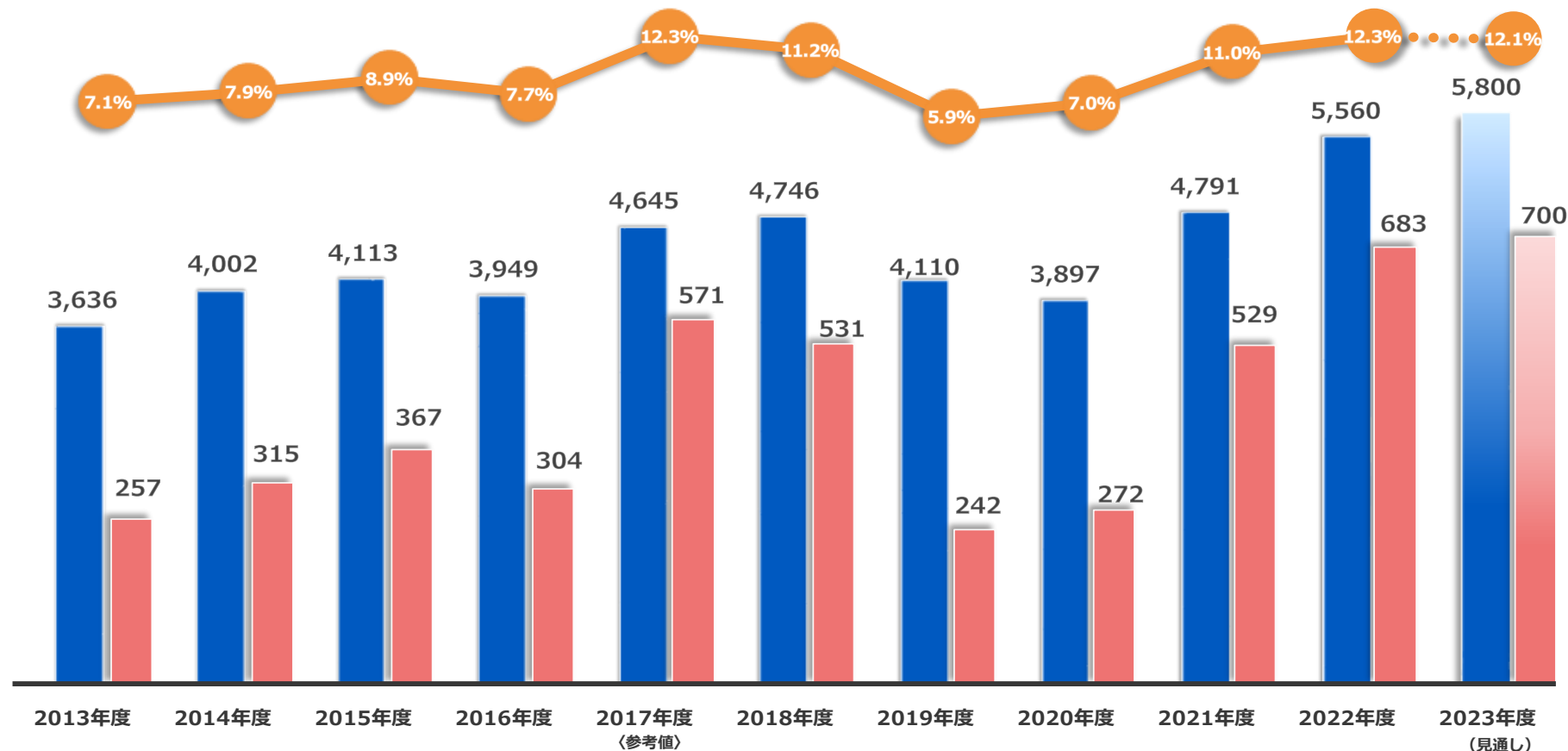


[注] 2018年2月までのデータは日本基準にて記載

売上収益・営業利益推移（2013年度～2023年度見通し）

（億円）

■ 売上収益 ■ 営業利益 — 営業利益率



Realize 100

Dash 25

Challenge 25 Plus

Realize
25

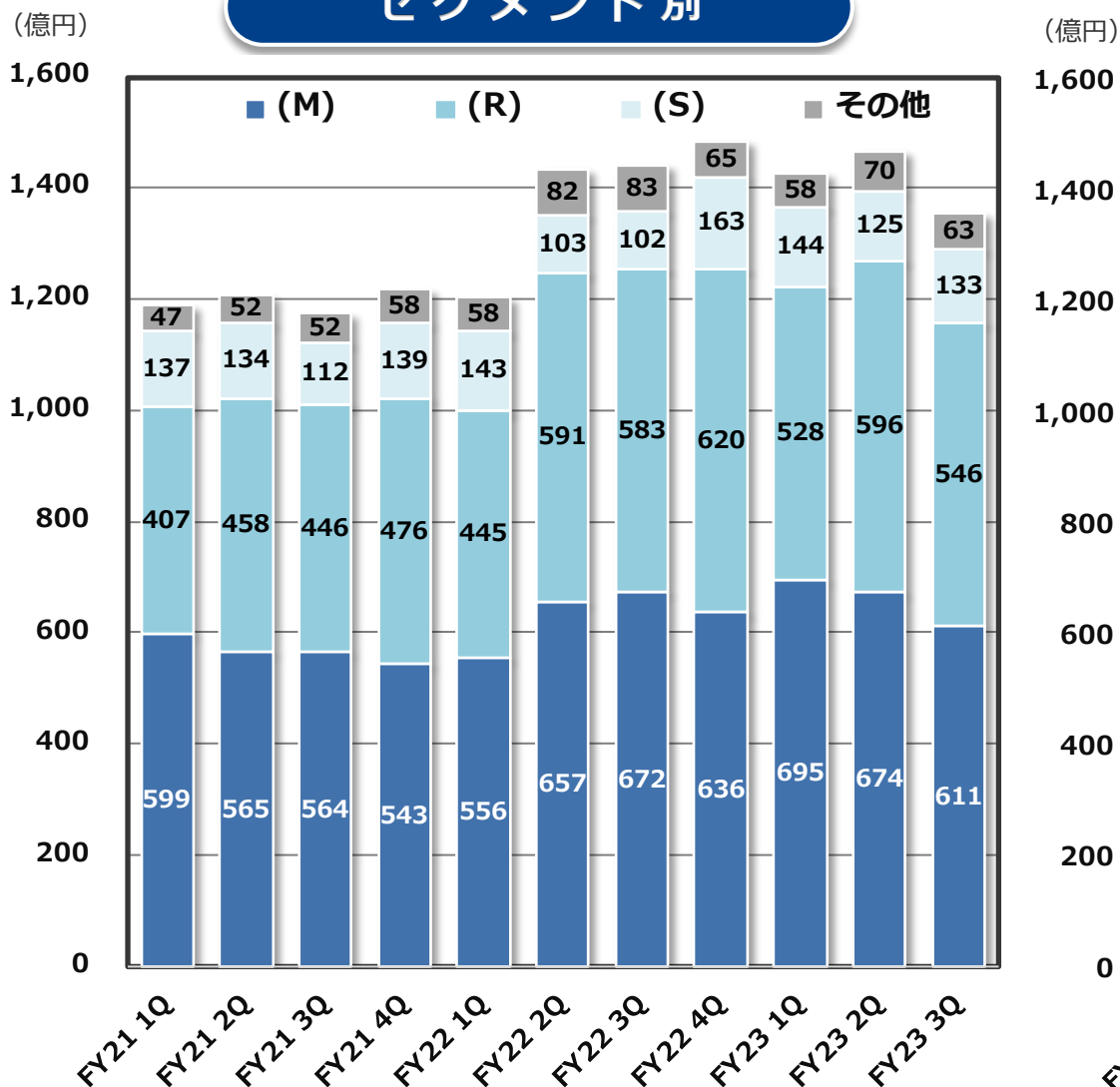
中期経営計画

[注1] 2017年度までのデータは日本基準にて記載

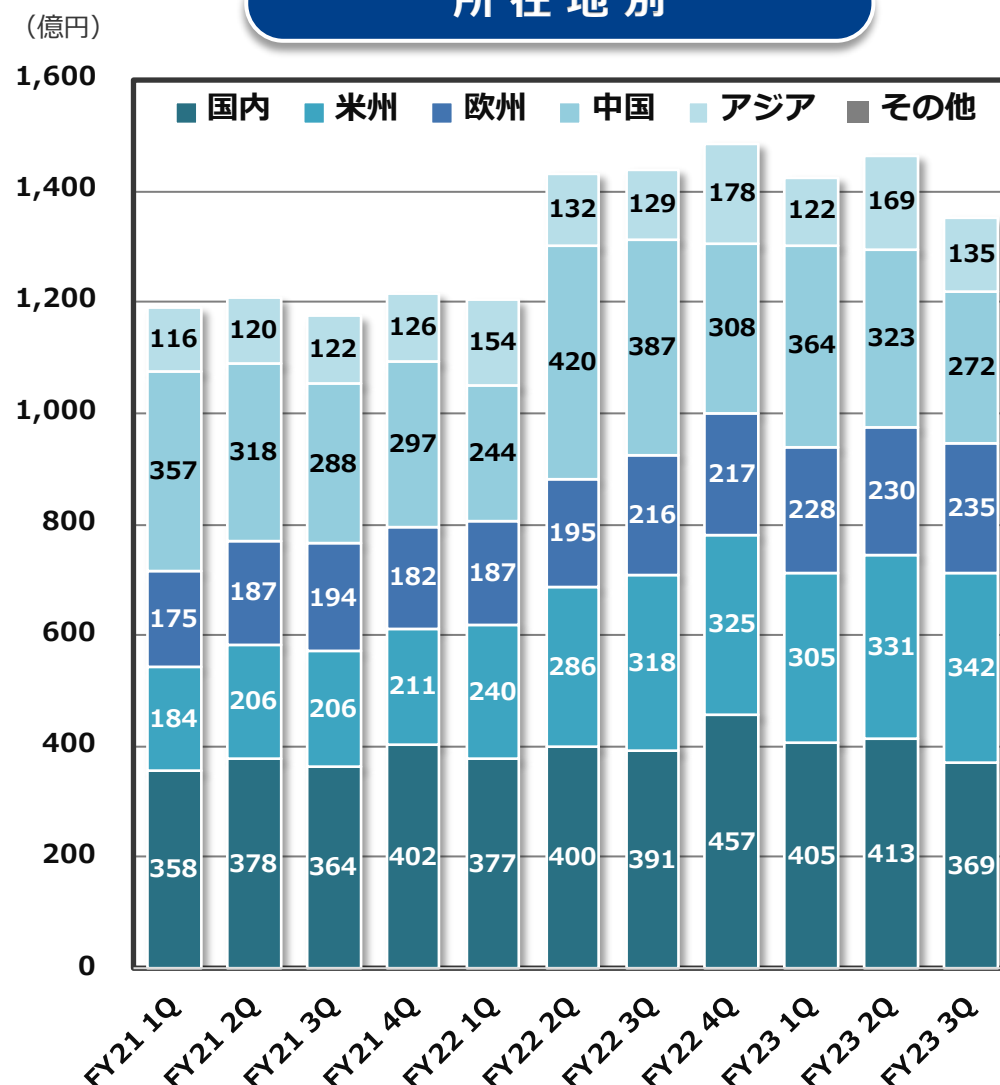
[注2] 2017年度通期実績は、対象期間を2017年3月21日～2018年3月20日に置き換えた〈参考値〉にて記載

四半期売上収益推移

セグメント別



所在地別



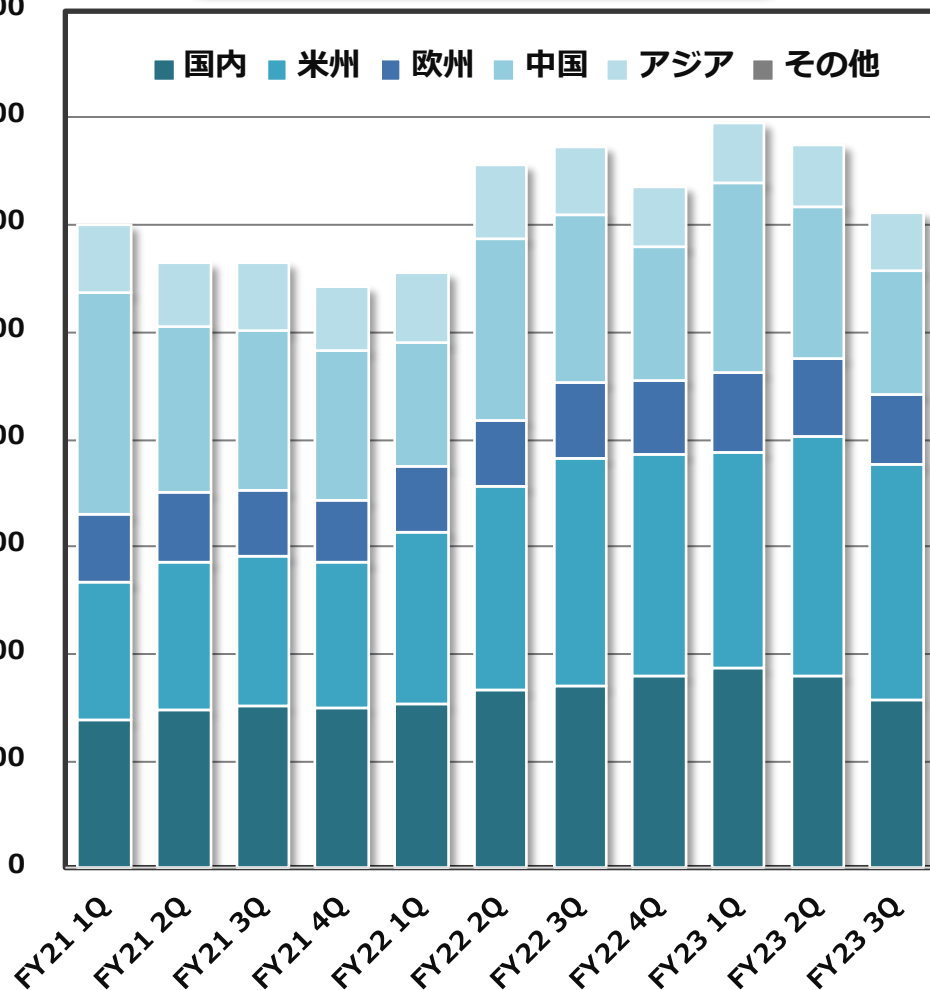
[注] 表記：(M) = モーションコントロール, (R) = ロボット, (S) = システムエンジニアリング

四半期売上収益推移

モーションコントロール

(億円)
800

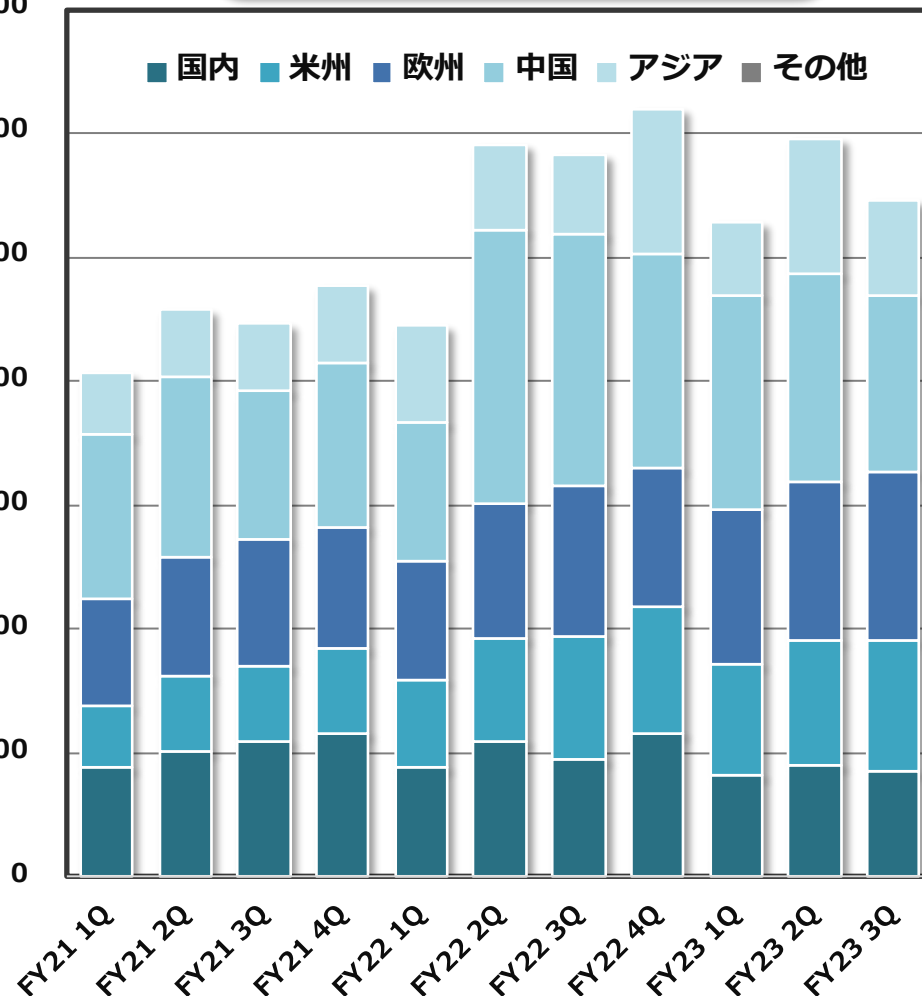
■ 国内 ■ 米州 ■ 欧州 ■ 中国 ■ アジア ■ その他



ロボット

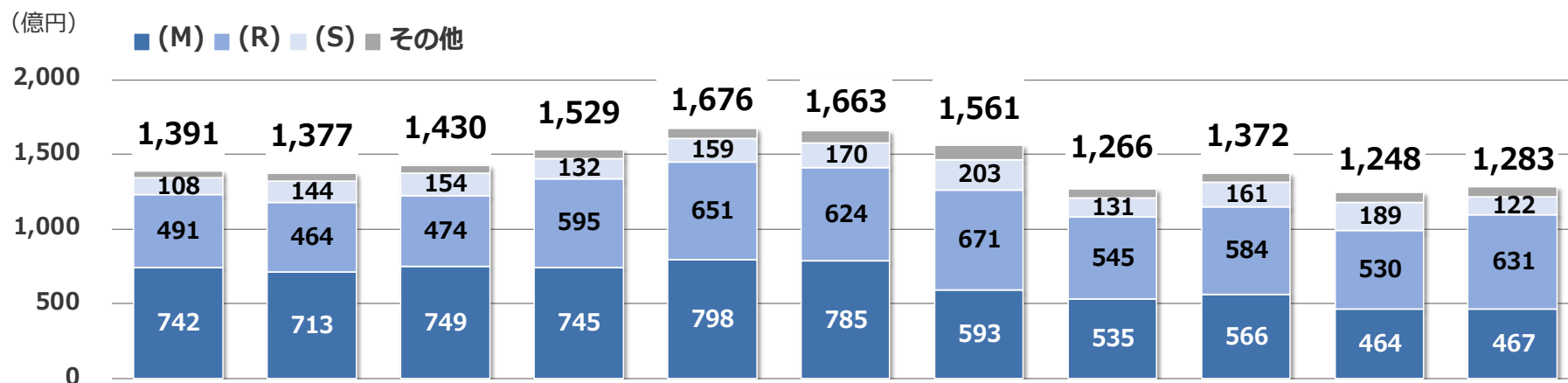
(億円)
700

■ 国内 ■ 米州 ■ 欧州 ■ 中国 ■ アジア ■ その他



四半期受注推移（セグメント別）

※為替は期中平均レートを使用



		FY2021				FY2022				FY2023		
		1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q
全社	YoY	+47%	+59%	+45%	+32%	+21%	+21%	+9%	▲17%	▲18%	▲25%	▲18%
	QoQ	+20%	▲1%	+4%	+7%	+10%	▲1%	▲6%	▲19%	+8%	▲9%	+3%

YoY	(M)	+70%	+89%	+67%	+36%	+7%	+10%	▲21%	▲28%	▲29%	▲41%	▲21%
	(R)	+51%	+50%	+33%	+41%	+33%	+34%	+42%	▲9%	▲10%	▲15%	▲6%
	(S)	▲18%	+20%	+18%	▲5%	+48%	+18%	+32%	▲1%	+1%	+11%	▲40%

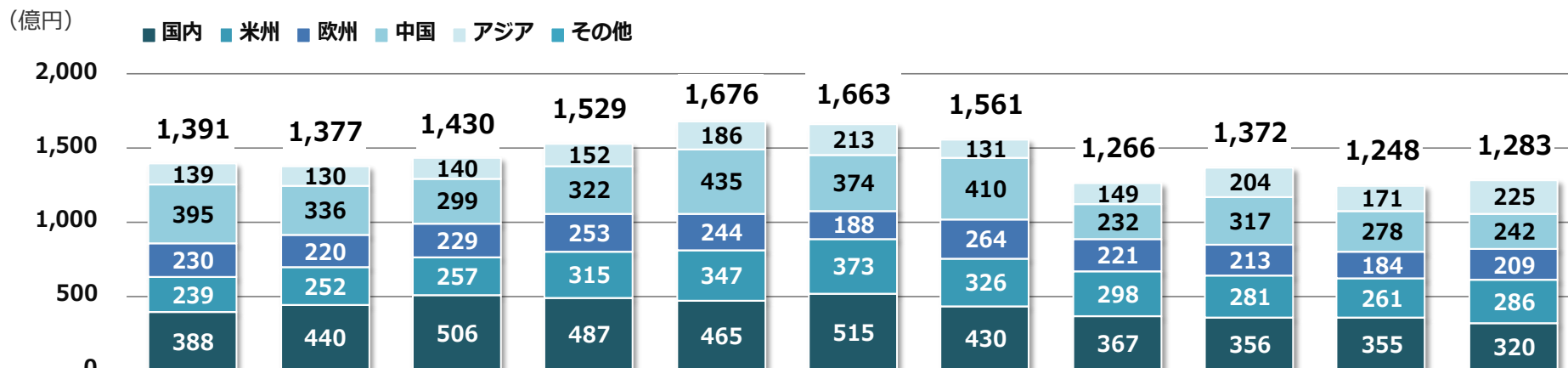
QoQ	(M)	+36%	▲4%	+5%	▲1%	+7%	▲2%	▲24%	▲10%	+6%	▲18%	+1%
	(R)	+17%	▲5%	+2%	+25%	+9%	▲4%	+8%	▲19%	+7%	▲9%	+19%
	(S)	▲23%	+34%	+6%	▲14%	+20%	+7%	+19%	▲35%	+23%	+17%	▲36%

為替 レート	円/ドル	109.0	110.1	112.5	114.6	124.2	135.3	144.3	132.9	134.9	142.5	149.1
	円/ユーロ	130.7	130.9	130.5	129.7	134.3	139.3	143.9	142.0	146.1	155.7	159.3

[注] 表記：(M) = モーションコントロール, (R) = ロボット, (S) = システムエンジニアリング

四半期受注推移（所在地別）

※為替は期中平均レートを使用



		FY2021				FY2022				FY2023		
		1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q
Total	YoY	+47%	+59%	+45%	+32%	+21%	+21%	+9%	▲17%	▲18%	▲25%	▲18%
	QoQ	+20%	▲1%	+4%	+7%	+10%	▲1%	▲6%	▲19%	+8%	▲9%	+3%

YoY	国内	+22%	+44%	+57%	+30%	+20%	+17%	▲15%	▲25%	▲23%	▲31%	▲26%
	米州	+88%	+87%	+78%	+74%	+45%	+48%	+27%	▲6%	▲19%	▲30%	▲12%
	欧州	+64%	+96%	+40%	+43%	+6%	▲15%	+15%	▲13%	▲13%	▲2%	▲21%
	中国	+54%	+48%	+20%	+21%	+10%	+12%	+37%	▲28%	▲27%	▲26%	▲41%
	アジア	+32%	+46%	+29%	▲1%	+34%	+64%	▲6%	▲2%	+10%	▲20%	+72%

QoQ	国内	+3%	+13%	+15%	▲4%	▲5%	+11%	▲16%	▲15%	▲3%	▲0%	▲10%
	米州	+32%	+5%	+2%	+23%	+10%	+8%	▲13%	▲9%	▲6%	▲7%	+10%
	欧州	+30%	▲4%	+4%	+10%	▲4%	▲23%	+41%	▲16%	▲4%	▲13%	+14%
	中国	+49%	▲15%	▲11%	+8%	+35%	▲14%	+10%	▲43%	+37%	▲12%	▲13%
	アジア	▲9%	▲6%	+8%	+9%	+22%	+15%	▲39%	+14%	+37%	▲16%	+31%

YASKAWA