

REUTERS

ロイター銘柄レポート

オリジナル業種:自動車
 2018年6月15日作成

トヨタ自動車 (7203)

【特色】4輪世界首位級、国内シェア4割超。日野、ダイハツを傘下。SUBARU、マツダ、スズキと提携

先週終値 **7,562円** 年初来 +4.84% TOPIX 1789.04 (-1.57%) コンセンサスレーティング **★★★★☆ (3.5)**

今週更新されたデータ: 業績推移(P1)、四季報速報(P4)



主な指数 2018年6月15日

2018/6/15 終値

52週間高値	7,806円
52週間安値	5,768円
年初来株価変化	+4.8%
配当利回(実)	3.22%
配当利回(予)	2.78%
時価総額	246,748億円
PER(予)	11.2
ROE(予)	11.4%
発行済株式数	3,262,997千株
主市場	東証1部
売買単位	100株

予想データは2018/4/25現在

業績推移(連結)

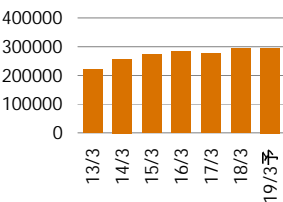
NEW 2018年6月14日

前回に比べ上方・下方修正された項目がハイライトされています。グラフの予想は東洋経済のデータを元に作成

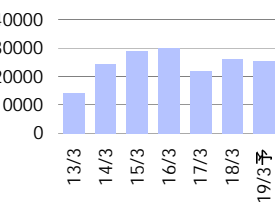
単位=百万円

	発表日	売上高	営業利益	経常利益	当期利益	EPS(円)	1株配(円)	PER(倍)
18/03	5/9/2018	29,379,510	2,399,862	2,620,429	2,493,983	764.32	220	8.9
19/03								
会社予想(前回)	5/9/2018	29,000,000	2,300,000	2,450,000	2,120,000	723.39	---	11.6
東洋経済	4/4/2018	29,500,000	2,280,000	2,530,000	2,200,000	664.6	210	11.2
コンセンサス(前回)	6/14/2018	↑ 29,416,251	↑ 2,422,702	↑ 2,660,090	↑ 2,237,404	↑ 766.05	→ 228.05	11.0
	6/7/2018	29,394,074	2,380,371	2,593,600	2,208,171	754.25	228.05	11.1
20/03								
東洋経済	---	---	---	---	---	---	---	---
コンセンサス	6/14/2018	30,139,308	2,593,948	2,819,864	2,358,817	818.14	242.85	10.5

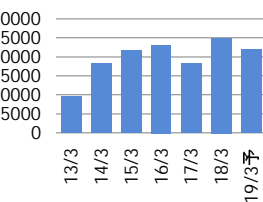
売上高(億円)



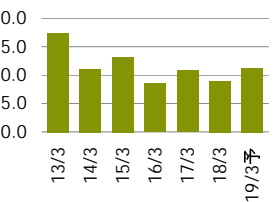
経常利益(億円)



当期利益(億円)



PER



四半期の業績

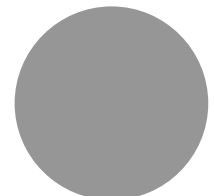
2018年5月9日

単位=百万円

四半期	発表日	売上高	営業利益	経常利益	当期利益
18/03 3Q	2/6/2018	7,605,767	673,645	750,940	941,849
18/03 4Q	5/9/2018	7,582,536	629,676	617,316	480,806
	(前四半期比)	-0.3%	-6.5%	-17.8%	-49.0%

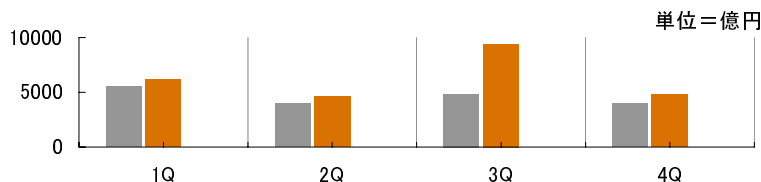
今期会社計画に対する売上高達成率

0%



四半期の当期利益

■ 17年03月期
 ■ 18年03月期
 ■ 19年03月期



トヨタ自動車 (7203)

コンセンサスレーティング ★★★★★ (3.5)

【特色】4輪世界首位級、国内シェア4割超。日野、ダイハツを傘下。SUBARU、マツダ、スズキと提携

スーパー業績診断

2018年6月15日

成長性の分析 売上高の伸びはおおむね順調でしたが、やや不安定な年度もあります。今期の売上高の伸びは他社と比べても非常に高いものと推察されます。今後の売上高の伸びは現在と大きな変更は予想されません。

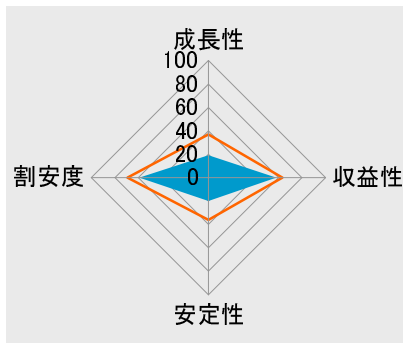
収益性の分析 過去の収益率は一定の水準を保ち非常に安定しています。今期の収益性は他社平均よりやや高くなることが期待されます。今後の収益性は現在と大きな変更は予想されません。

比較分析

2018年6月15日

上場全3706社対比

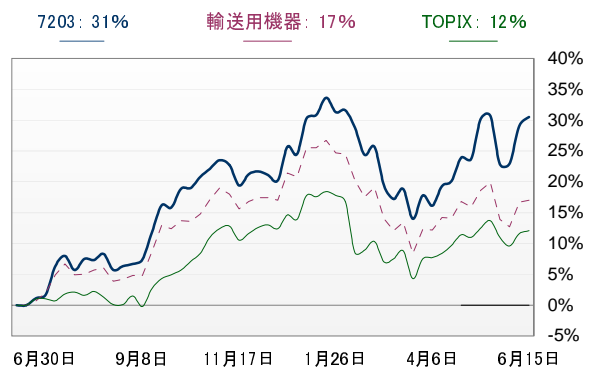
成長性 = 19点
(同業種平均 = 37点)
収益性 = 58点
(同業種平均 = 63点)
安定性 = 20点
(同業種平均 = 36点)
割安度 = 59点
(同業種平均 = 69点)
得点(1~100点) = 39点
— 同業種平均



※上記のグラフはページ3の点線枠内のデータを元に作成されています

52週間TOPIX・業種相対比較

2018年6月15日

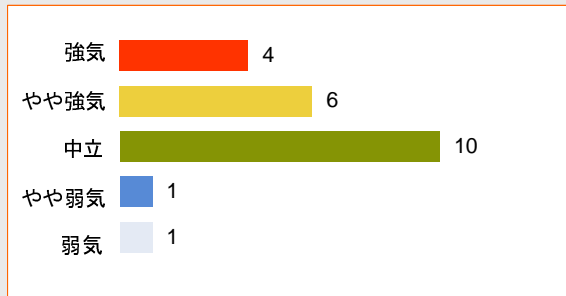


ロイター コンセンサス レーティング

2018年6月15日

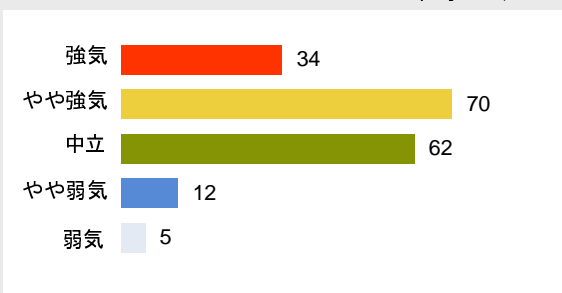
トヨタ自動車 (7203)

コンセンサスは横ばい。 平均スコア: 3.5

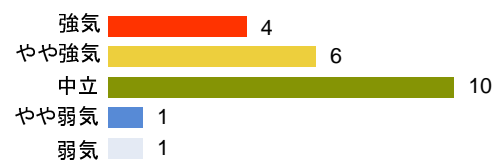


オリジナル業種分類 自動車業全体 (10社)

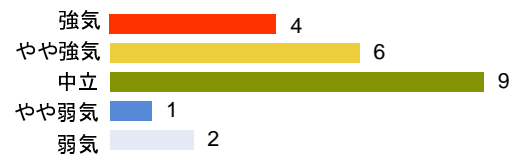
コンセンサスは横ばい。 平均スコア: 3.6



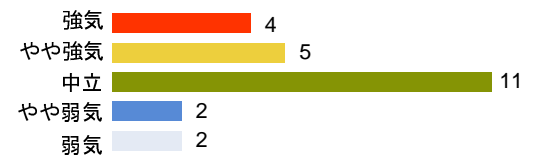
1週間前 平均スコア: 3.5



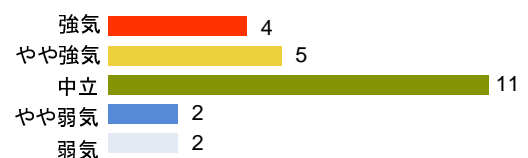
1ヶ月前 平均スコア: 3.4



3ヶ月前 平均スコア:



6ヶ月前 平均スコア:



REUTERS

ロイター銘柄レポート

2018年6月15日作成
オリジナル業種:自動車

トヨタ自動車 (7203)

コンセンサス
レーティング ★★★★★ (3.5)

【特色】4輪世界首位級、国内シェア4割超。日野、ダイハツを傘下。SUBARU、マツダ、スズキと提携

同業種比較

各指標のランクは自動車業全10社との比較によるものです。またページ内の5社と比較して最も数値が高い項目はフォントが赤く表示されます。

		トヨタ自(7203)	ホンダ(7267)	日産自動車(7201)	スズキ(7269)	スバル(7270)	同業種平均	
上場全銘柄比較	総合点							
	成長性 得点	19点 (△0)	32点 (△0)	36点 (△0)	38点 (△0)	40点 (△0)	37点 (△0)	
	収益性 得点	58点 (△0)	46点 (△0)	52点 (△0)	80点 (△0)	84点 (△0)	63点 (△0)	
	安定性 得点	20点 (△0)	25点 (△0)	25点 (△0)	34点 (△0)	57点 (△0)	36点 (△0)	
	割安度 得点	59点 (▼1)	76点 (△0)	77点 (△0)	56点 (△0)	70点 (△0)	69点 (△0)	
株価	先週終値	7,562円	3,533円	1,091円	6,428円	3,389円	3,007円	
	年初来	4.84%	-8.52%	-2.89%	-1.62%	-5.41%	-6.54%	
	コンセンサス・レーティング	★★★★☆(3.5)	★★★★☆(3.9)	★★★☆☆(3.3)	★★★★☆(4.0)	★★★★☆(3.6)	★★★★☆(3.6)	
同業種比較	売上高(予) (百万円)	29,500,000 (1位)	16,000,000 (2位)	11,900,000 (3位)	3,950,000 (4位)	3,500,000 (6位)	7,638,000	
	営業利益(予) (百万円)	2,280,000 (1位)	860,000 (2位)	720,000 (3位)	360,000 (5位)	400,000 (4位)	530,800	
	経常利益(予) (百万円)	2,530,000 (1位)	1,100,000 (2位)	870,000 (3位)	380,000 (5位)	402,000 (4位)	601,500	
	当期利益(予) (百万円)	2,200,000 (1位)	670,000 (2位)	600,000 (3位)	214,000 (5位)	220,000 (4位)	438,100	
	配当利回り率(予)	2.78% (5位)	2.83% (4位)	4.86% (1位)	1.00% (10位)	4.25% (2位)	2.73%	
	時価総額 (百万円)	24,674,783 (1位)	6,399,775 (2位)	4,604,800 (3位)	3,156,263 (4位)	2,606,737 (5位)	4,670,436	
	成長性	売上高成長率(予)	0.4% 8位	4.2% 3位	-0.4% 9位	5.1% 1位	2.8% 6位	1.7%
		営業利益成長率(予)	-5.0% 10位	3.2% 6位	25.3% 1位	-3.8% 9位	5.4% 4位	2.0%
		EPS成長率(予)	-11.8% 8位	-36.8% 10位	-19.7% 9位	-0.8% 5位	-0.2% 4位	-16.0%
	収益性	営業利益率(予)	7.7% 5位	5.4% 7位	6.1% 6位	9.1% 2位	11.4% 1位	5.7%
		ROE(予)	11.4% 6位	8.5% 10位	11.1% 7位	16.5% 2位	14.2% 3位	11.1%
		ROA(予)	4.5% 8位	4.4% 9位	3.8% 10位	10.8% 3位	13.9% 1位	4.2%
	安定性	流動比率(実)	102.0% 10位	123.1% 8位	173.2% 3位	156.3% 5位	180.3% 1位	148.3%
		自己資本比率	38.2% 9位	41.0% 6位	28.7% 10位	38.8% 7位	53.8% 1位	41.9%
		有子負債比率	101.0% 9位	86.0% 8位	143.0% 10位	45.0% 6位	6.0% 2位	54.7%
割安度	PER(予)	11.2 5位	9.6 3位	7.7 1位	14.8 10位	11.9 7位	10.7	
	PBR(予)	1.3 4位	0.8 2位	0.9 3位	2.4 10位	1.7 7位	1.2	
	EV/EBITDA(予)	9.5 10位	7.0 8位	7.0 8位	5.5 5位	3.4 2位	5.7	
		トヨタ自(7203)	ホンダ(7267)	日産自動車(7201)	スズキ(7269)	スバル(7270)	同業種平均	

REUTERS

ロイター銘柄レポート

2018年6月15日作
オリジナル業種:自動車

トヨタ自動車 (7203)

コンセンサス
レーティング



【特色】4輪世界首位級、国内シェア4割超。日野、ダイハツを傘下。SUBARU、マツダ、スズキと提携

四季報速報

NEW 2018年6月13日更新

【トヨタ自動車<7203> トヨタが「発祥の地」、試作工場を公開へ (下)】

<(上)から続く>

今年年間1000万台以上を販売するトヨタだが、車づくりはまさにここから始まった。豊田自動織機を率いた豊田佐吉氏の長男として生まれた豊田喜一郎氏は、米国視察で自動車産業の重要性を痛感。豊田自動織機内に1933年、「自動車部」を立ち上げ、翌年には板金・組立工場、機械・仕上工場、倉庫、材料試験・研究室で構成される試作工場を愛知県刈谷の地に設立した。

■トヨタ関係者の行脚が絶えない

当時、米フォードと米ゼネラル・モーターズ(GM)が、関東大震災後の復興で急増した自動車需要に対応し、日本国内で組み立て生産を開始。その数は年間3万台強に及んだ時代だ。市場の9割を海外メーカーの国内組み立て車や輸入車が占める中、トヨタはまさにゼロからの車づくりにチャレンジした。見学室には当時の資料や写真も紹介されている。喜一郎氏の信念だった「自分たちの手でクルマをつくり、日本に自動車事業を興し、人々の生活を豊かにしたい」との思いが伝わる内容だ。

エンジン試作ではシリンダーブロックの鑄造で不良品の山を築くなど、試行錯誤の末、ついに誕生したのが「A1型試作乗用車」の1号車だ。その後、開発や量産、量販の体制を整え、自動車部設置から5年後に、月産2000台の挙母(ころも)工場(現トヨタ本社工場)を立ち上げた。

ただ、歴史を重んじるトヨタグループの関係者ですら「自動車部発祥の地は豊田自動織機にあるかと思っていた」と言うほどで、愛知県鋼内にある試作工場の存在はあまり知られていなかった。そんな中、「オーラのある場所」との章男社長の発言が伝わり、保存が決まった後は「グループ関係者の行脚が絶えず、毎日2〜3組が足を運び、見学に来ている」(関係者)ほどで、今ではトヨタ関係者の聖地となっている。2018年5月には戦前の建物として歴史的価値も高いと判断され、国の登録有形文化財にもなった。

章男社長は最近、原点回帰を唱え、祖父で創業者の喜一郎氏への思いを記者会見の場などで赤裸々に語るが増えている。電動化や自動運転など100年に1度の変革期にある中、グループ一丸となって戦うために一段と求心力を高めたい思いがあるはずだ。創業の地の保存はまさにグループ結束力を高めるものになるだろう。

(富岡 耕)

会社概要	企業概況	株主構成																				
<p>【住所】愛知県豊田市トヨタ町1 【電話】0565-28-2121 【URL】http://www.toyota.co.jp/ 【従業員数】369,124人(連) 【社長】豊田 章男 【公開】1949年05月 【平均年収】- 【設立】1937年08月 【平均年齢】-</p>	<p>【特色】4輪世界首位級、国内シェア4割超。日野、ダイハツを傘下。SUBARU、マツダ、スズキと提携</p> <p>【費用増】世界販売1050万台で微増。アジア回復顕著の一方、日本は新車効果一巡。北米も頭打ちで奨励金増採算悪化。1ドル105円前提で円高逆風、償却負担、開発費増重。原価改善で補えず、営業益反落。</p> <p>【再構築】電子部品はデンソーへの集約、アフリカの営業業務は豊田通商に19年初移管とグループ事業の再構築に着手。自動運転のデータ分析でALBERTへ出資。</p>	<p>【株主】【単】・名<18/3> 万株(%)</p> <table border="1"> <tr><td>1) 日本トラスティ信託</td><td>38,126 (11.5)</td></tr> <tr><td>2) 自社(自己株口)</td><td>35,307 (10.6)</td></tr> <tr><td>3) 豊田自動織機</td><td>23,203 (7.0)</td></tr> <tr><td>4) 日本マスター信託</td><td>17,240 (5.2)</td></tr> <tr><td>5) ステート・ストリート・バン</td><td>11,949 (3.6)</td></tr> <tr><td>6) 日本生命保険</td><td>11,139 (3.3)</td></tr> <tr><td>7) デンソー</td><td>8,978 (2.7)</td></tr> <tr><td>8) JPモルガン・チェース・バンク</td><td>7,728 (2.3)</td></tr> <tr><td>9) 三井住友海上火災</td><td>5,881 (1.7)</td></tr> <tr><td>10) 資産管理サービス信</td><td>5,823 (1.7)</td></tr> </table> <p><外国> 22.0% <浮動株> ..%</p> <p><投信> ..% <特定株> ..%</p>	1) 日本トラスティ信託	38,126 (11.5)	2) 自社(自己株口)	35,307 (10.6)	3) 豊田自動織機	23,203 (7.0)	4) 日本マスター信託	17,240 (5.2)	5) ステート・ストリート・バン	11,949 (3.6)	6) 日本生命保険	11,139 (3.3)	7) デンソー	8,978 (2.7)	8) JPモルガン・チェース・バンク	7,728 (2.3)	9) 三井住友海上火災	5,881 (1.7)	10) 資産管理サービス信	5,823 (1.7)
1) 日本トラスティ信託	38,126 (11.5)																					
2) 自社(自己株口)	35,307 (10.6)																					
3) 豊田自動織機	23,203 (7.0)																					
4) 日本マスター信託	17,240 (5.2)																					
5) ステート・ストリート・バン	11,949 (3.6)																					
6) 日本生命保険	11,139 (3.3)																					
7) デンソー	8,978 (2.7)																					
8) JPモルガン・チェース・バンク	7,728 (2.3)																					
9) 三井住友海上火災	5,881 (1.7)																					
10) 資産管理サービス信	5,823 (1.7)																					
<p>連結事業のセグメント別売上比率 (2018/3)</p> <p>■自動車 90% ■金融 7% ■他 4%</p>																						

Copyright © 2016 Thomson Reuters. All rights reserved. ロイターから書面による事前承認を得ることなく、フレーミング又はこれらと同等の手段によりロイター・コンテンツをコピー、再出版、再配信又は引用することは禁止されています。ロイター(Reuters)及びロイターのロゴは、世界中のロイター・グループ各社の商標であり、かつ登録商標です。【ご注意】このレポートは、トムソン・ロイター・マーケット株式会社(以下「ロイター」)が、東洋経済新報社、THOMSON REUTERS DATASCOPE SELECTより提供されるデータによって編集したものです。このレポートは、投資活動を勧誘又は誘引するものではなく、有価証券の「買」または「売」のオファーとして使用されてはならず、税金、投資又はその他のいかなる助言も提供するものではありません。このレポート及びレポートの情報に依拠するべきではありません。ロイターは、各個人投資家のそれぞれの事情に適合したアドバイスを提供することを目的としておりません。このレポートの使用は、資格のある投資専門家の投資助言に取って代わるものではありません。このレポートの情報は、一般的な信頼性があるものとされる情報源から得られた情報ですが、ロイターもその情報提供者ならびにこのレポートを讀者に提供する如何なる当事者も、このレポートの正確性又は完全性について保証するものではなく、また、情報提供中のエラー・欠損又は通信の中断・遅延及びこのレポートの使用から生じる一切の結果について、なんらの表明や保証を行うものでもありません。更に、このレポートの情報は時間の経過により不正確となる場合があり、従ってヒストリカル情報としてこのレポートに記載されている「ロイター コンセンサス 業績予想」ならびに「ロイターコンセンサス レーティング」を除く業績予想は、原則として東洋経済新報社「会社四季報」編集部の予想に基づきます。「ロイター コンセンサス レーティング」とは、ロイターが発表する「証券アナリストコンセンサス予想」を星の数であらわしたものです。強気をあらわすレーティング5(★★★★★)から、弱気をあらわすレーティング1(★)の範囲で表示されます。なお、レーティング情報のない銘柄は「-」または「(0.0)」と表示されます。このレポートの見方・使い方については、次のURLを参照ください。http://pr.reuters.com/investors/faq.html レポート作成: FDG Global, Co. Ltd.