2027年3月期
第1四半期
決算説明会

2026年 8月 4日

株式会社ジェイテクト

JTEKT

決算のポイント

実績

- **売上収益**は、中東情勢の影響を受ける中、為替の効果に加え、北米・アジアでの販売増加等により**前年同期比 増収**
- **事業利益**は、米国関税・インフレ等の影響がある中でも、欧米構造改革や原価改善活動の効果により**前年同期比 増益**
- **欧州顧客向け自動車事業は7月末で譲渡完了**（当初の予定より1か月前倒し）

業績予想

- **業績予想**は、原価改善や構造改革の効果が着実に積み上がっている一方で、中東情勢等に起因する市場環境の不透明感が継続しているため、**据え置き**
  (事業利益：900億円　営業利益：750億円　当期利益：500億円)
- 欧米構造改革のやり切りと原価改善効果の積上げにより、**最高益達成を目指す**

株主還元

- 27/3期 配当予想：**年間70円**
  (中間35円・期末35円、**DOE 2.8%** **期初公表を据え置き**)

目次

1．2027年3月期 第1四半期実績	P 4
2．2027年3月期 通期業績予想	P 9
3．参考資料	P 16

1-1) 実績 – 連結損益

- **売上収益**：中東情勢の影響はあるが、為替の効果に加え、北米・アジアでの販売増加等により**増収**
- **事業利益**：米国関税・インフレ等の影響はあるが、欧米構造改革や原価改善活動の効果により**増益**
- **当期利益**：事業利益の増加に加え、金融収支も改善し**増益**

( )内は売上収益比　　単位：億円

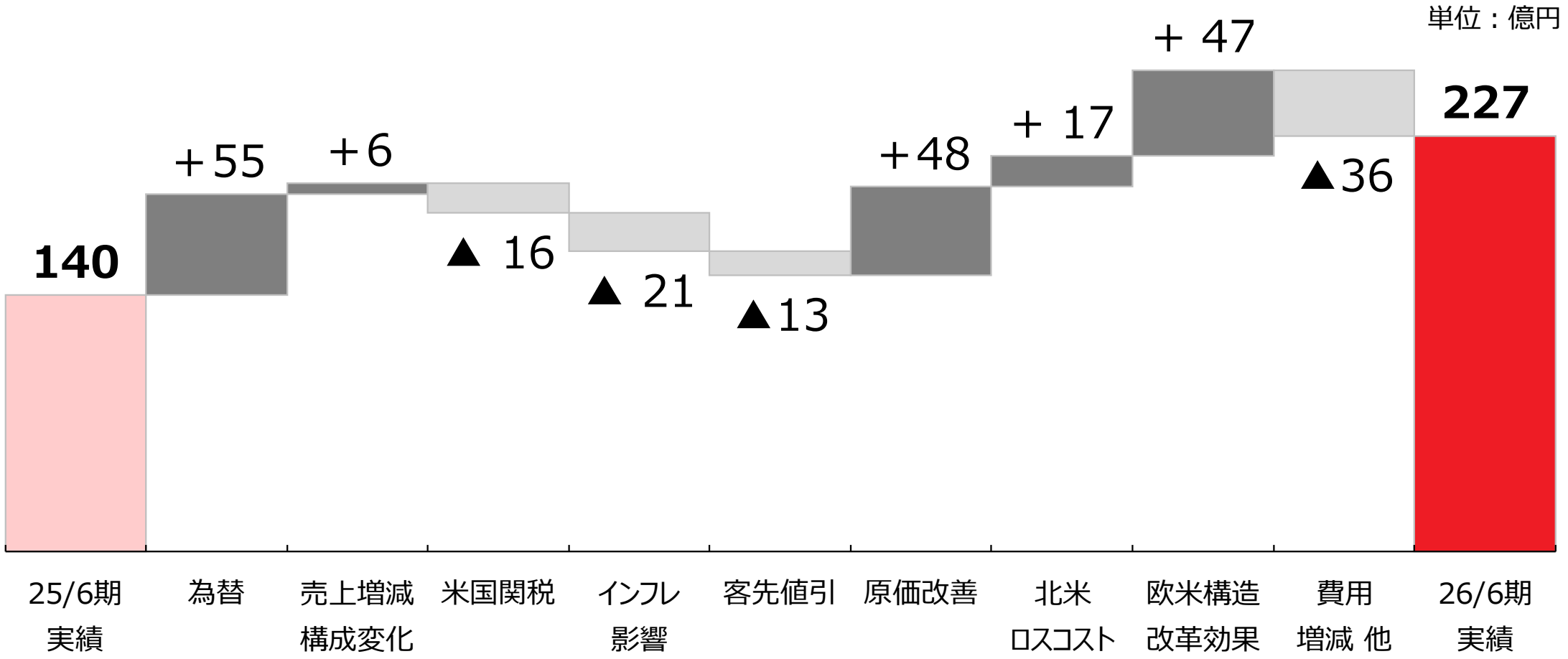
		25/6期 実績		**26/6期 実績**		増減	%
売上収益			4,547		**4,919**	+371	+8.2%
事業利益	※1	(3.1%)	140	**(4.6%)**	**227**	+87	+62.1%
営業利益		(3.0%)	135	**(4.6%)**	**228**	+92	+68.6%
税引前利益		(2.3%)	103	**(4.4%)**	**215**	+112	+108.8%
当期利益	※2	(1.4%)	65	**(2.8%)**	**138**	+73	+112.5%

為替レート	USD	144.59円	**159.49円**	14.90円 円安	
	EUR	163.80円	**185.39円**	21.59円 円安	

(※1)「売上収益」から「売上原価」と「販売費および一般管理費」を控除した当社独自の管理利益　(※2) 親会社の所有者に帰属する四半期利益

1-2) 実績 – 事業利益増減分析

- 米国関税影響に加え、インフレ(主に労務費)に伴うコストアップが売価転嫁に先行して発生
- 一方で、売価改善/生産性向上等の原価改善に加え、第二期中計施策として掲げた北米のロスコスト削減・欧米構造改革の効果発現等により **増益**

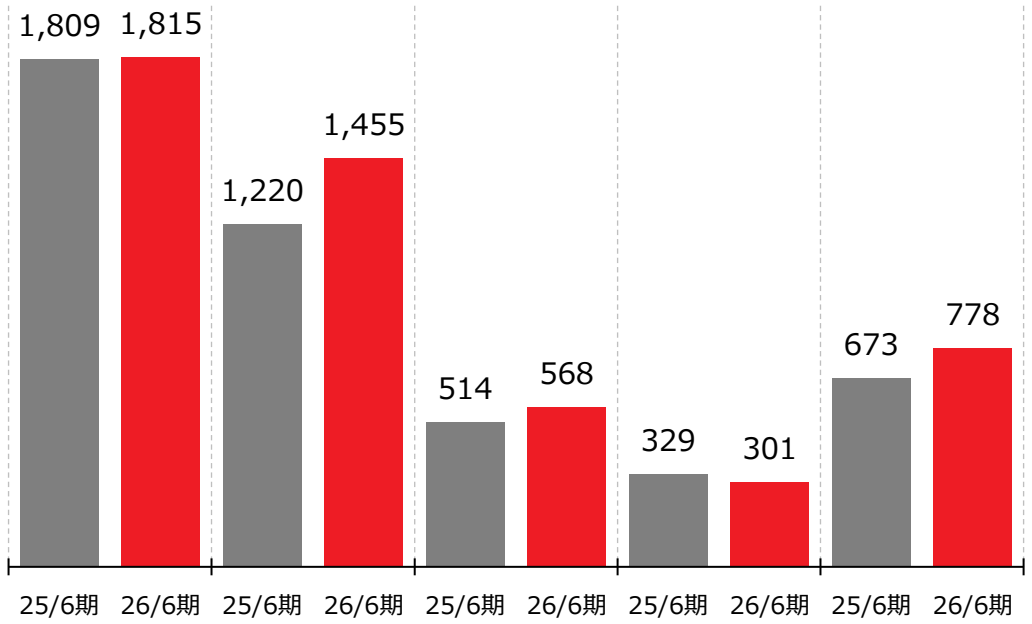


1-3) 実績 – 所在地別業績

■ 欧州はインフレ(過年度分)の客先回収等により**大幅増益**、**四半期黒字化**を達成

売上収益

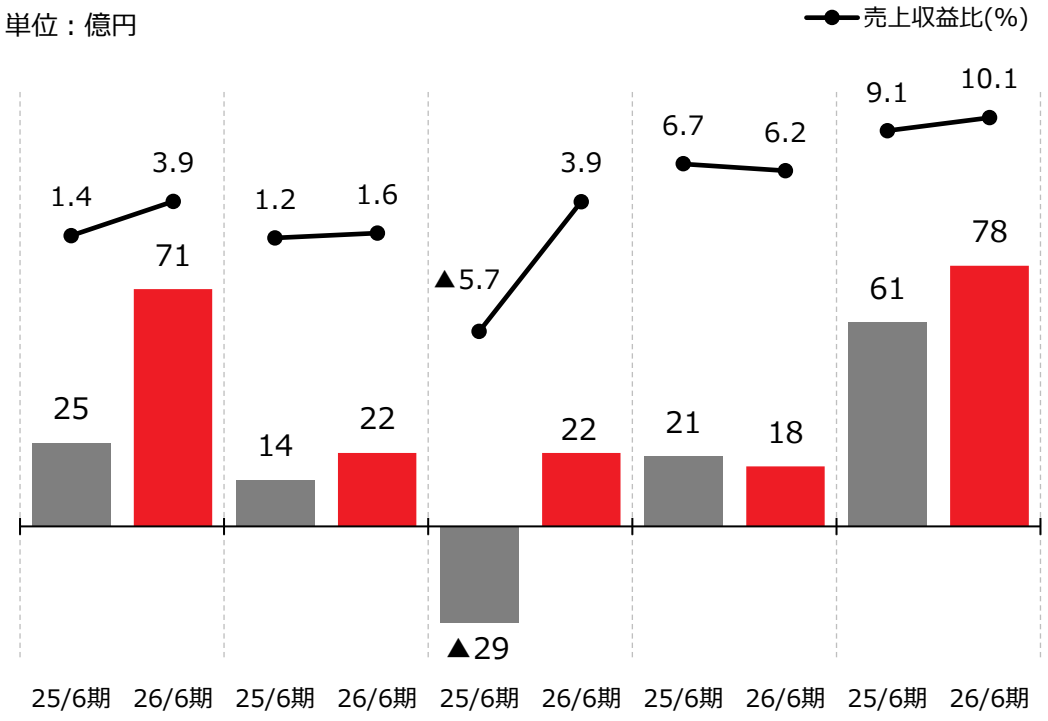
単位：億円



日本	北米	欧州	中国	アジア他
増減 [率]				
+5 [+0.3%]	+234 [+19.2%]	+53 [+10.5%]	▲27 [▲8.3%]	+104 [+15.6%]

事業利益

単位：億円

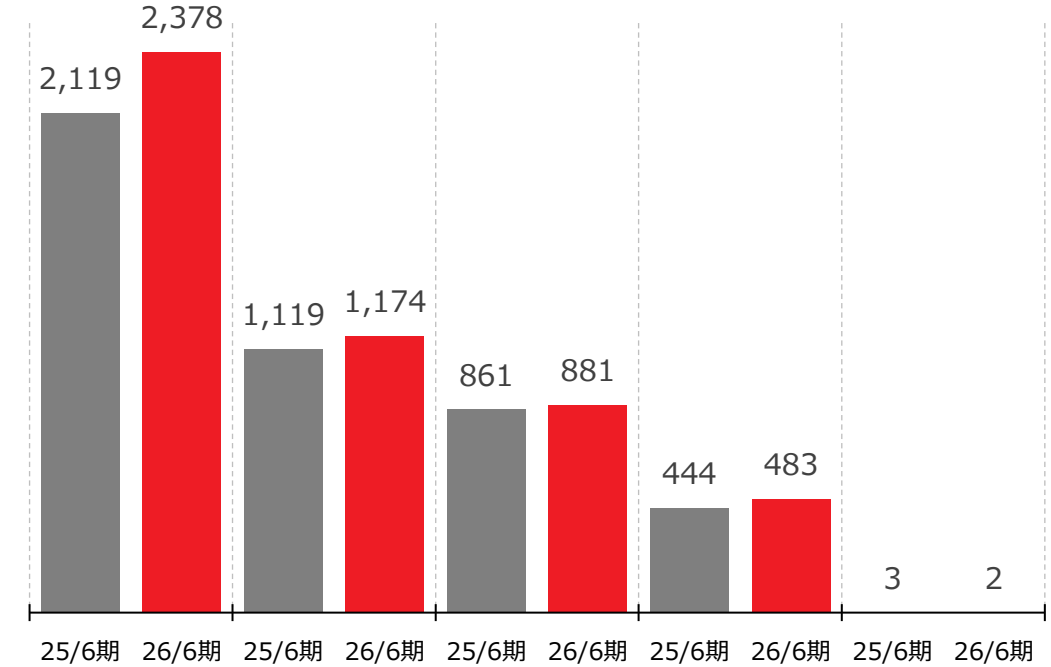


日本	北米	欧州	中国	アジア他
増減 [率]				
+46 [+184.3%]	+8 [+56.3%]	+51 [-%]	▲3 [▲15.4%]	+17 [+27.8%]

1-4) 実績 – 事業別業績

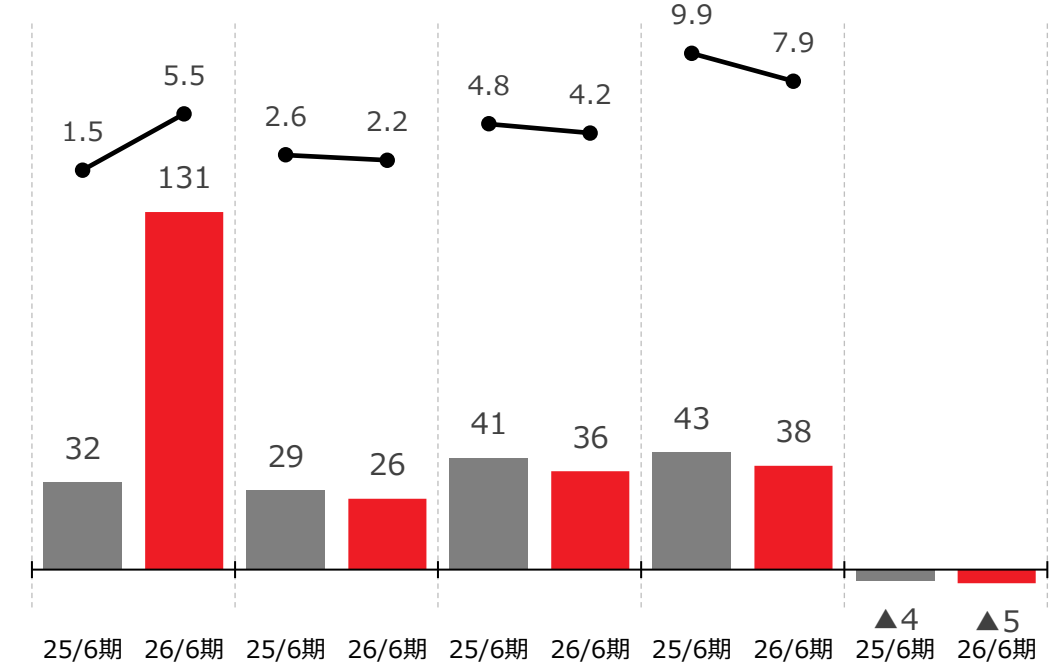
■ ステアリング：欧州でインフレ(過年度分)の客先回収が進んだ効果等により**大幅増益**

売上収益



ステアリング	駆動	産機・軸受	工作機械	その他
増減 [率]				
+259 [+12.2%]	+54 [+4.9%]	+20 [+2.4%]	+38 [+8.7%]	▲1 [▲45.7%]

事業利益



ステアリング	駆動	産機・軸受	工作機械	その他
増減 [率]				
+99 [+310.7%]	▲3 [▲10.3%]	▲4 [▲11.1%]	▲5 [▲13.0%]	▲0 [-%]

目次

１．2027年3月期 第1四半期実績　Ｐ４

２．2027年3月期 通期業績予想　Ｐ９

３．参考資料　Ｐ16

2-1) 予想 – 連結損益

■ 原価改善および構造改革の効果が着実に積み上がっているものの、中東情勢等に起因する市場環境の不透明感が継続していることから、**業績予想 (過去最高益) は据え置く**

( )内は売上収益比

単位：億円

		26/3期 実績		**27/3期 予想**		増減	%
売上収益			19,249		**18,800**	▲449	▲2.3%
事業利益	※1	(3.9%)	756	**(4.8%)**	**900**	+143	+18.9%
営業利益		(1.3%)	248	**(4.0%)**	**750**	+501	+201.8%
税引前利益		(1.4%)	273	**(3.7%)**	**700**	+426	+155.7%
当期利益	※2	(0.6%)	119	**(2.7%)**	**500**	+380	+317.6%
為替レート	USD		150.77円		**156.00円**	5.23円 円安	
	EUR		174.79円		**181.00円**	6.21円 円安	
1株当たり当期利益			37.62円		**157.07円**	+119.45円	

(※1) 「売上収益」から「売上原価」と「販売費および一般管理費」を控除した当社独自の管理利益　(※2) 親会社の所有者に帰属する当期利益

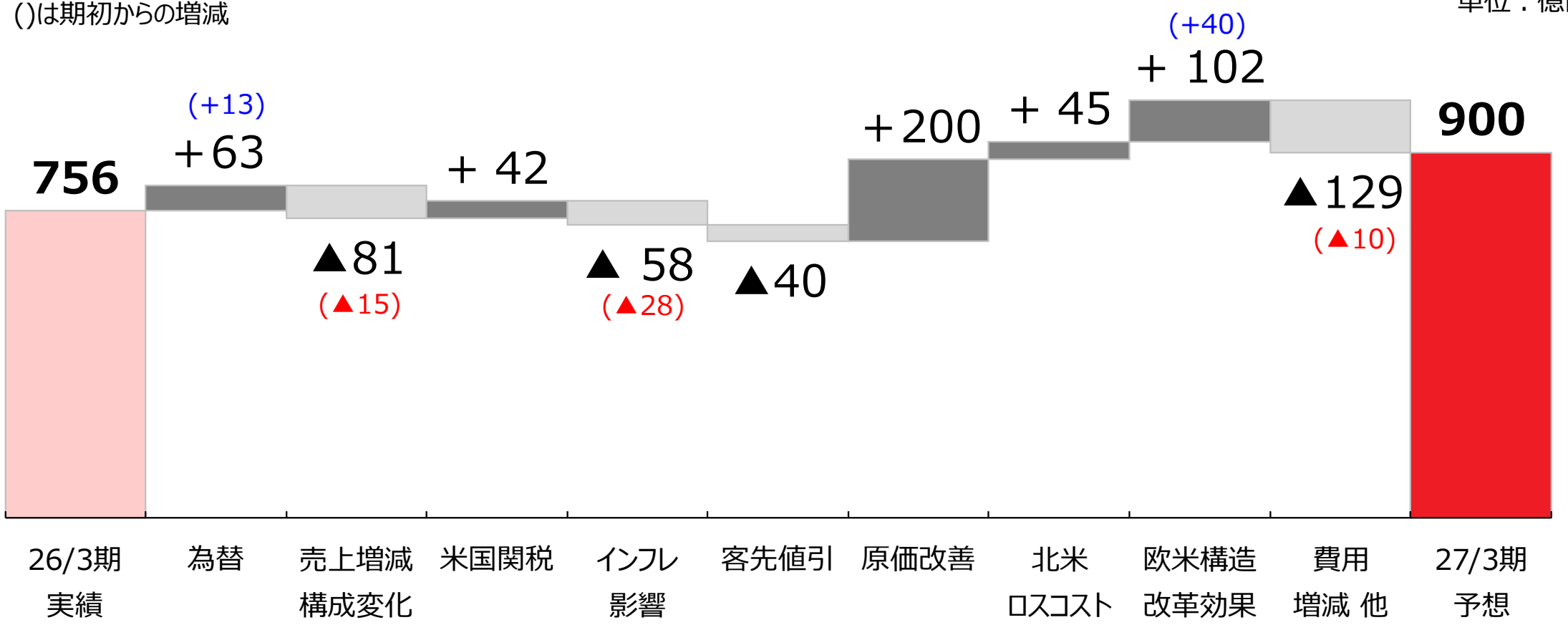
2-2) 予想 – 事業利益増減分析

■ 売上減(特に中国)の影響は大きいが、売価改善/生産性向上等の原価改善に加え、欧米の構造改革効果が本格的に発現し始めることにより、**増益 (過去最高益)** を見込む

■ さらに、将来に向けた投資 (開発・生準・ADC拡販等) を着実に実行して、将来の成長に繋げる

単位：億円

()は期初からの増減

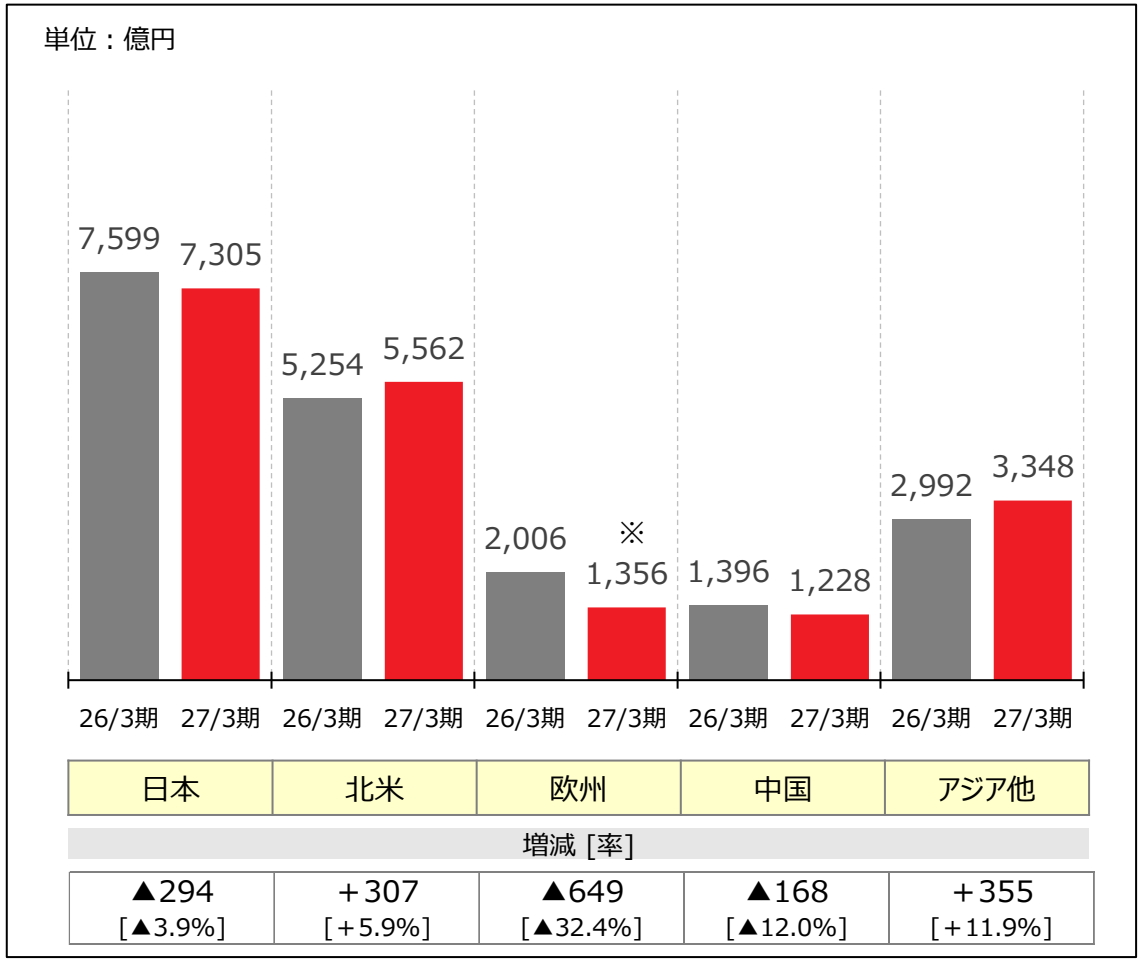


2-3) 予想 – 所在地別業績

※ 欧州顧客向け自動車事業の譲渡による影響を含む

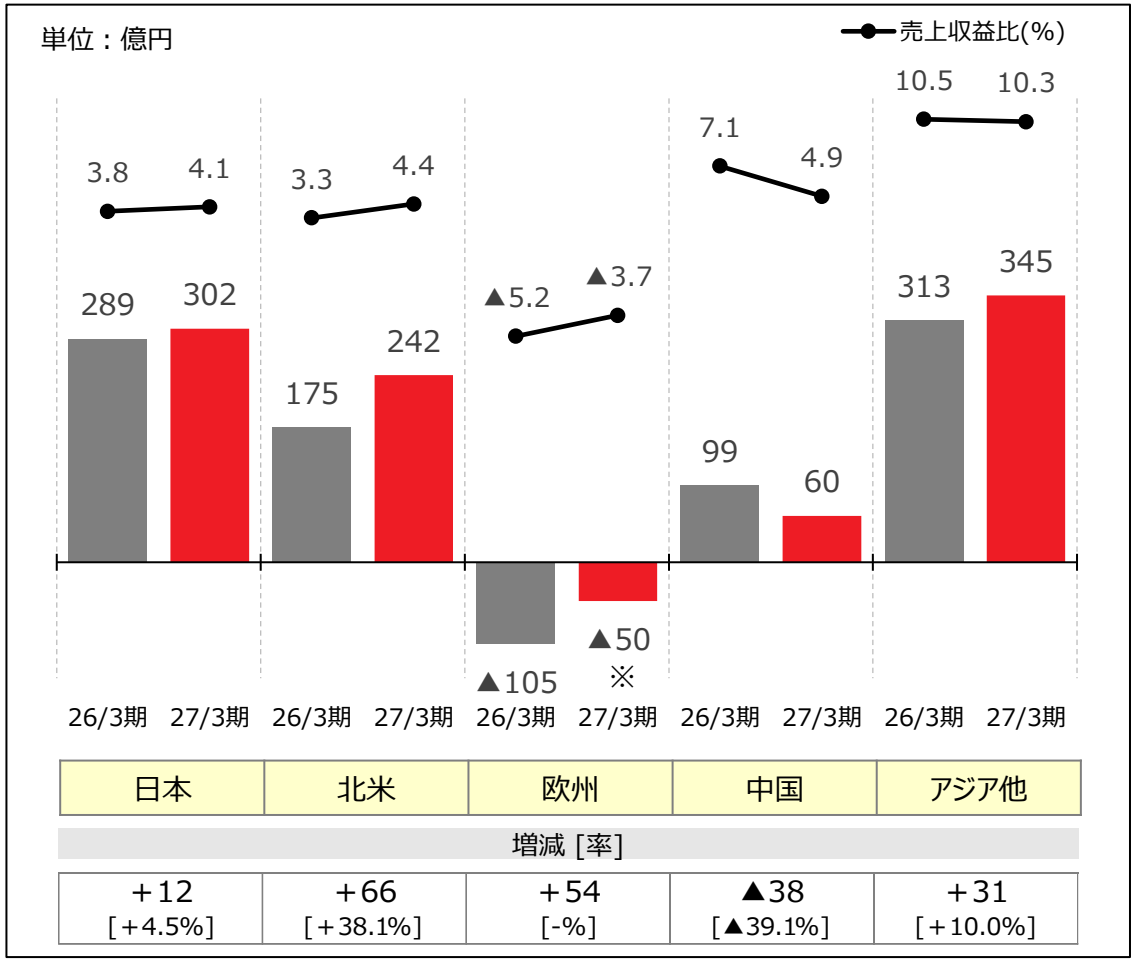
■ 北米は原価改善により大幅な増益、欧州は自動車事業の譲渡により減収増益 を見込む

売上収益



日本	北米	欧州	中国	アジア他
増減 [率]				
▲294 [▲3.9%]	＋307 [＋5.9%]	▲649 [▲32.4%]	▲168 [▲12.0%]	＋355 [＋11.9%]

事業利益



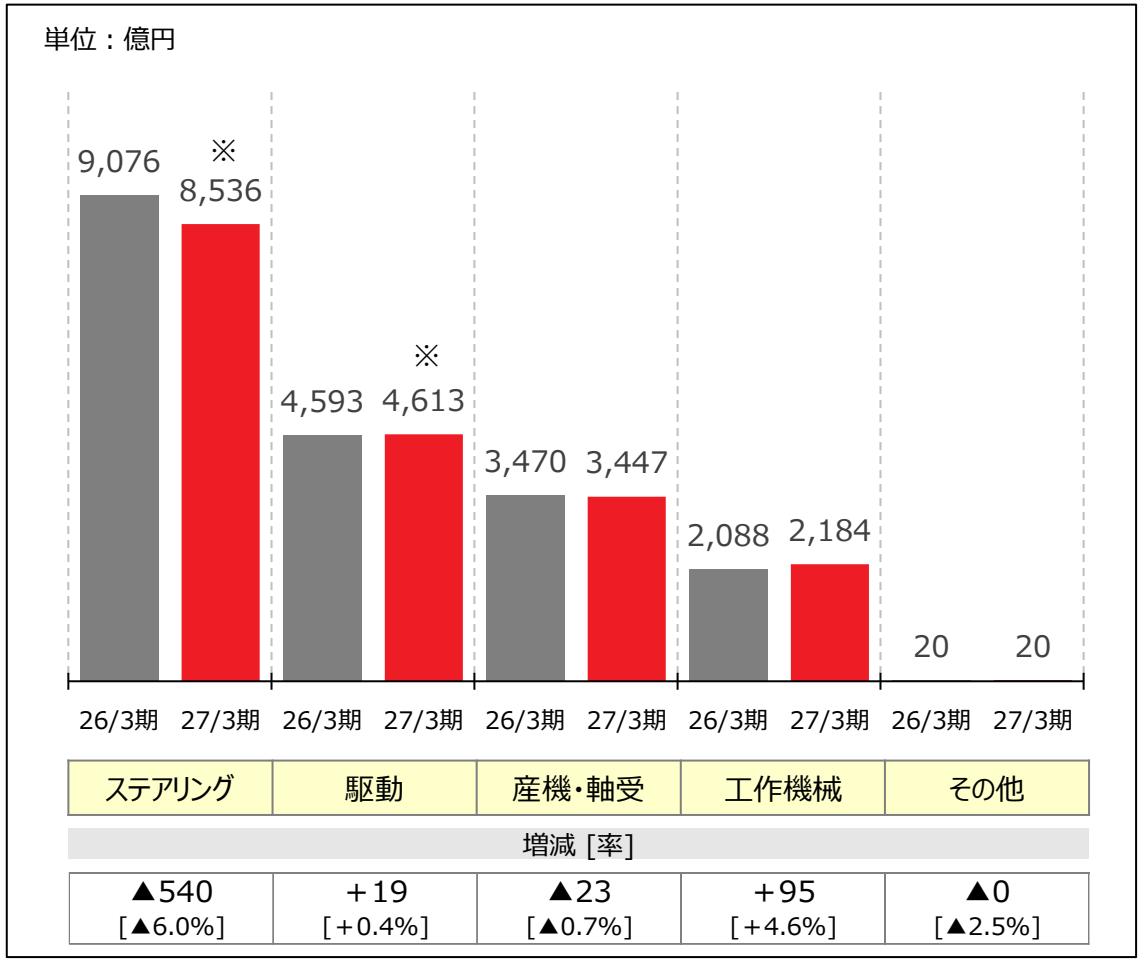
日本	北米	欧州	中国	アジア他
増減 [率]				
＋12 [＋4.5%]	＋66 [＋38.1%]	＋54 [-%]	▲38 [▲39.1%]	＋31 [＋10.0%]

2-4) 予想 – 事業別業績

※ 欧州顧客向け自動車事業の譲渡による影響を含む

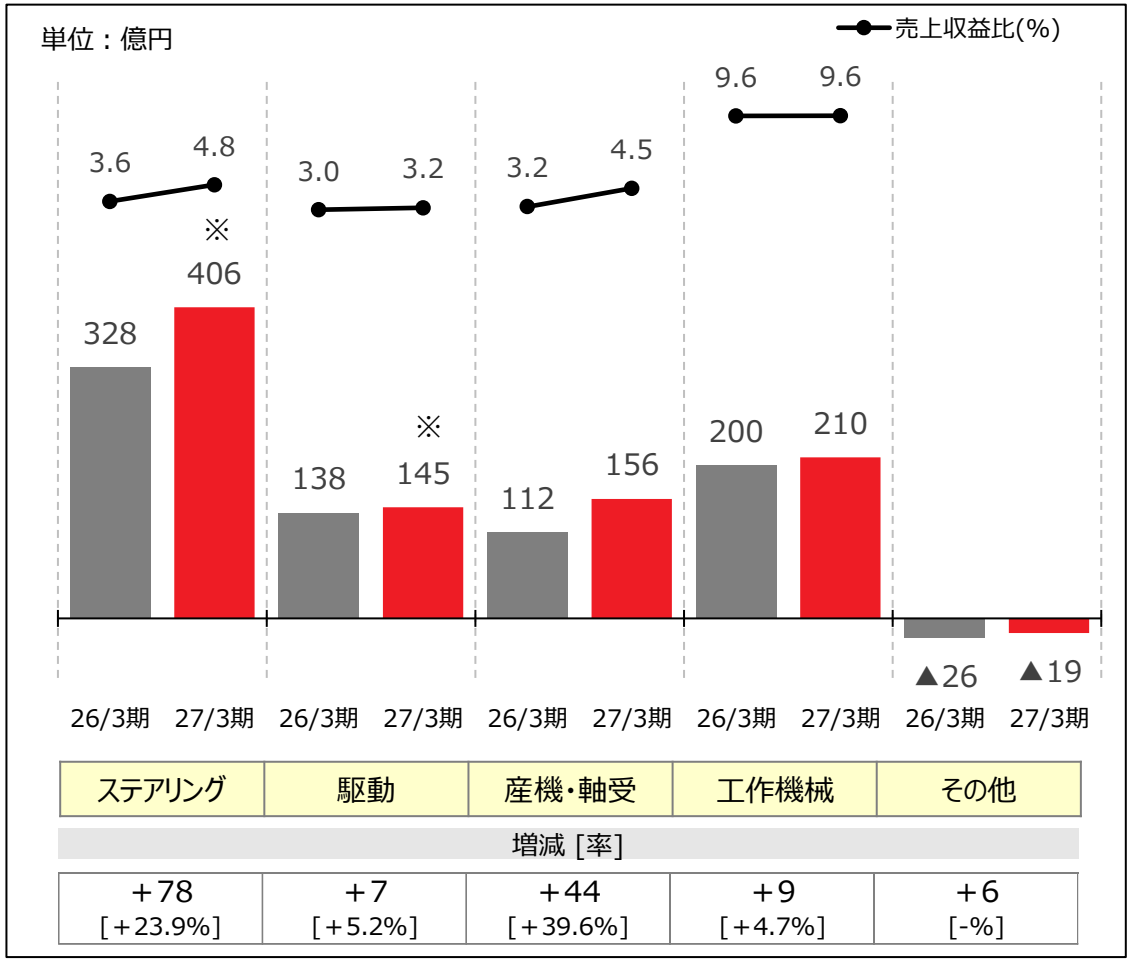
■ 全事業で増益を見込む (特に、欧州構造改革の効果が大きいステアリングが大幅増益)

売上収益



ステアリング	駆動	産機・軸受	工作機械	その他
増減 [率]				
▲540 [▲6.0%]	+19 [+0.4%]	▲23 [▲0.7%]	+95 [+4.6%]	▲0 [▲2.5%]

事業利益

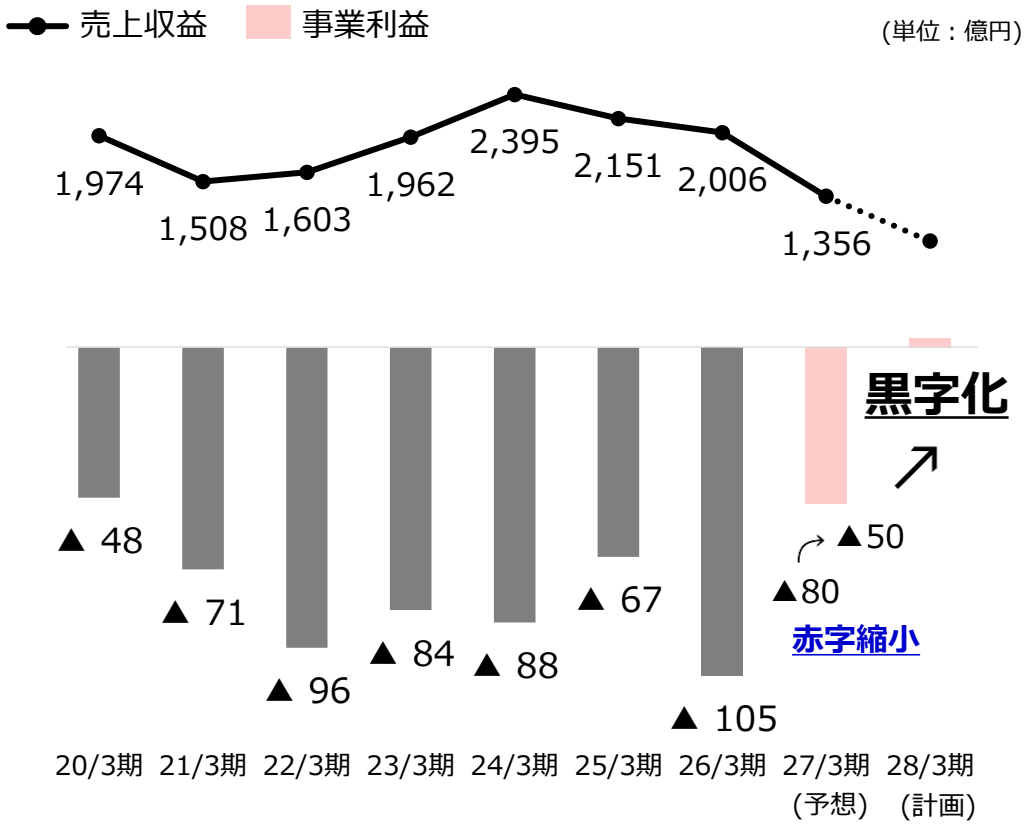


ステアリング	駆動	産機・軸受	工作機械	その他
増減 [率]				
+78 [+23.9%]	+7 [+5.2%]	+44 [+39.6%]	+9 [+4.7%]	+6 [-%]

2-5) 予想 –欧州構造改革の進捗

- 欧州顧客向け自動車事業の譲渡が1か月前倒しで完了(8月末→7月末)
- インフレ(過年度分)の回収等、客先との交渉結果も反映し、**通期予想も変更(アップサイド)**
  → **残りの構造改革をやり切り、28/3期に欧州事業は黒字化の見込み**

売上・利益推移



これまでの構造改革の取組み

24/3期 ポンプ事業の譲渡

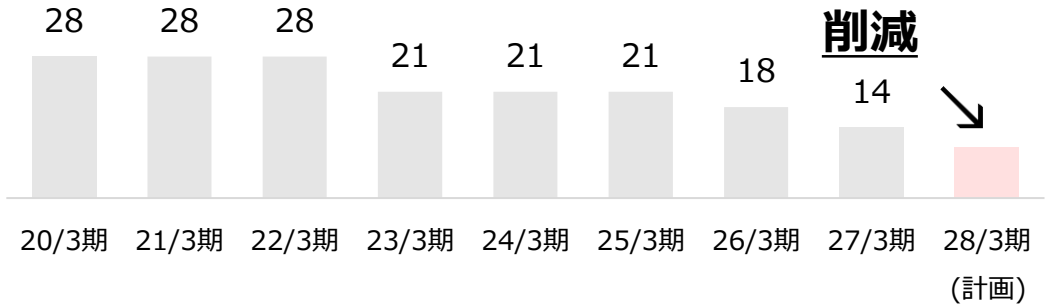
26/3期 NRB事業の譲渡

27/3期 欧州顧客向け自動車事業の譲渡(7月末)

27/3期 残りの構造改革を推進

［HUB・軸受製造拠点(ルーマニア・英国)の撤退
→ 日本・中国等への生産移管］

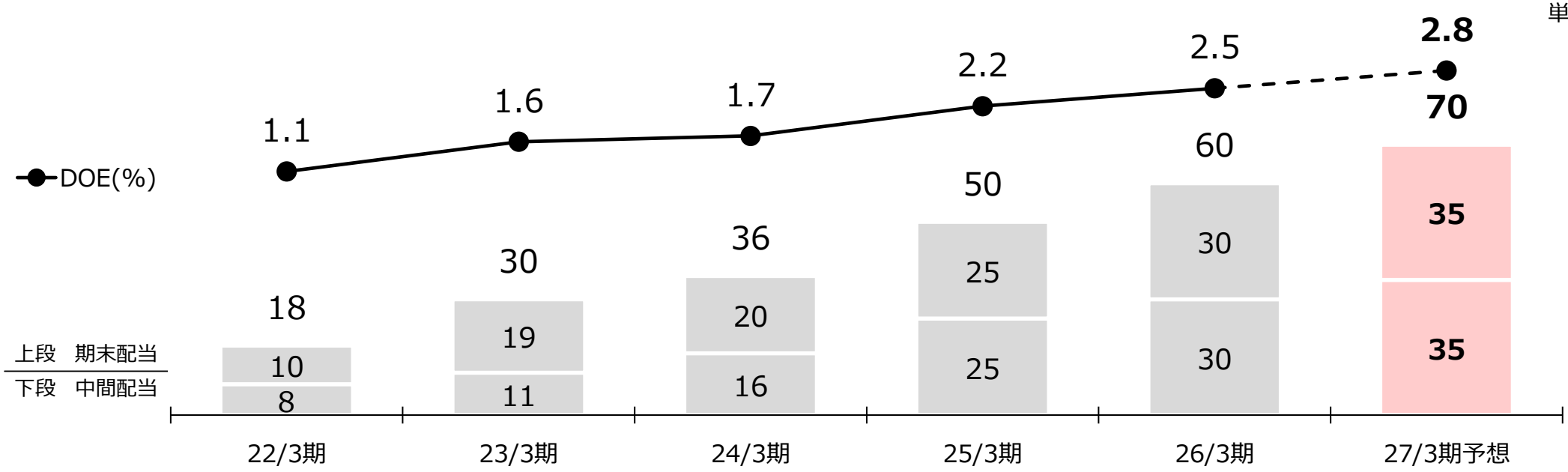
拠点数



2-6) 予想 – 株主還元

■ 中期経営計画に沿って、株主還元を拡充
27/3期 配当予想：**年間70円** (中間35円・期末35円、**DOE 2.8% 期初公表を据え置き**)

単位：円/株



第一期中計期間
『 配当性向 ベース 』

第二期中計期間
『 DOE ベース 』

	22/3期	23/3期	24/3期	25/3期	26/3期	27/3期予想
当期利益(億円)※	206	342	402	137	119	**500**
EPS(円)	60.31	99.94	117.37	40.36	37.62	**157.07**
配当性向(%)	29.8	30.0	30.7	123.9	159.5	**44.6**

※ 親会社の所有者に帰属する当期利益

目次

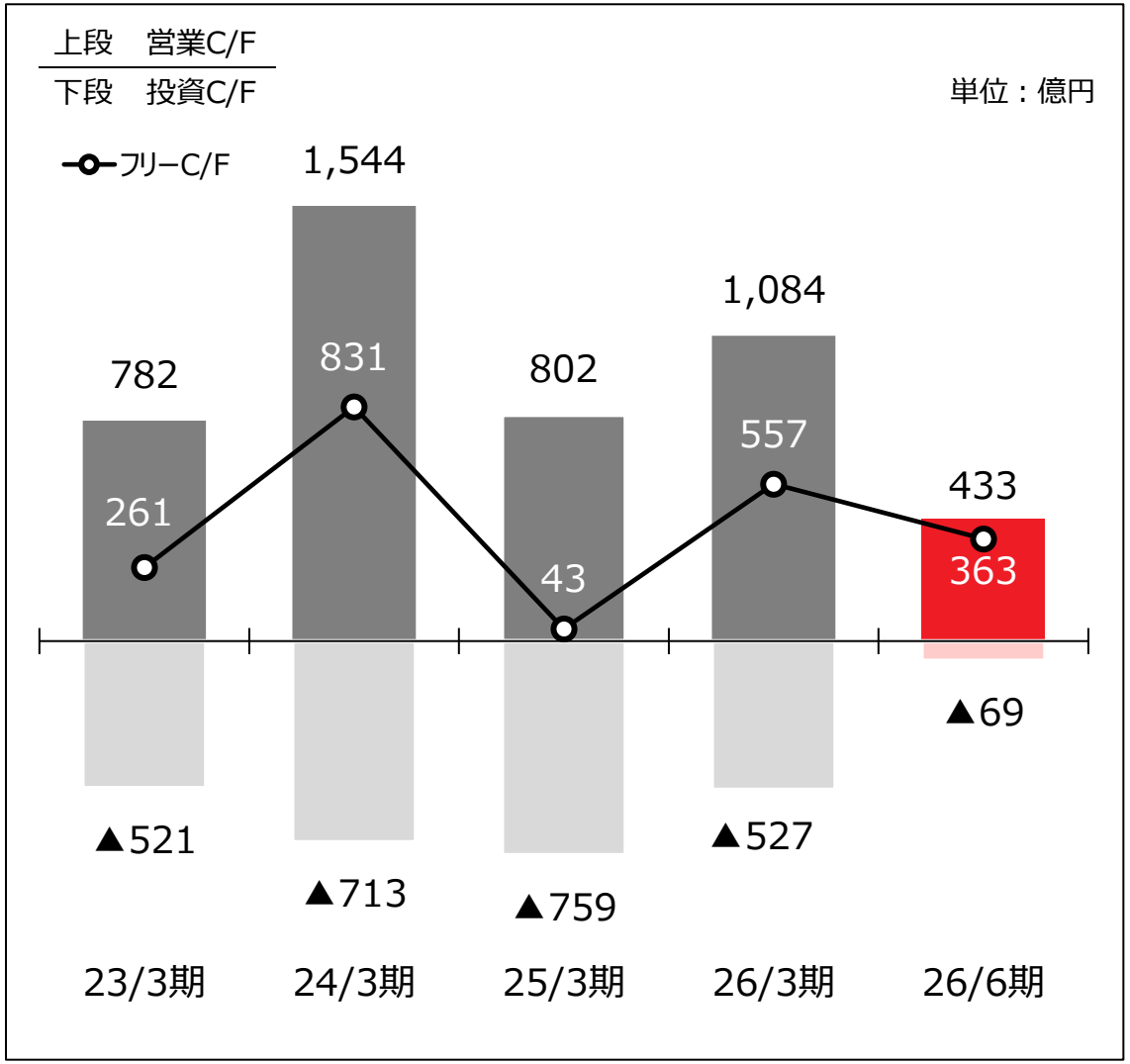
１．2027年3月期 第1四半期実績　P 4

２．2027年3月期 通期業績予想　P 9

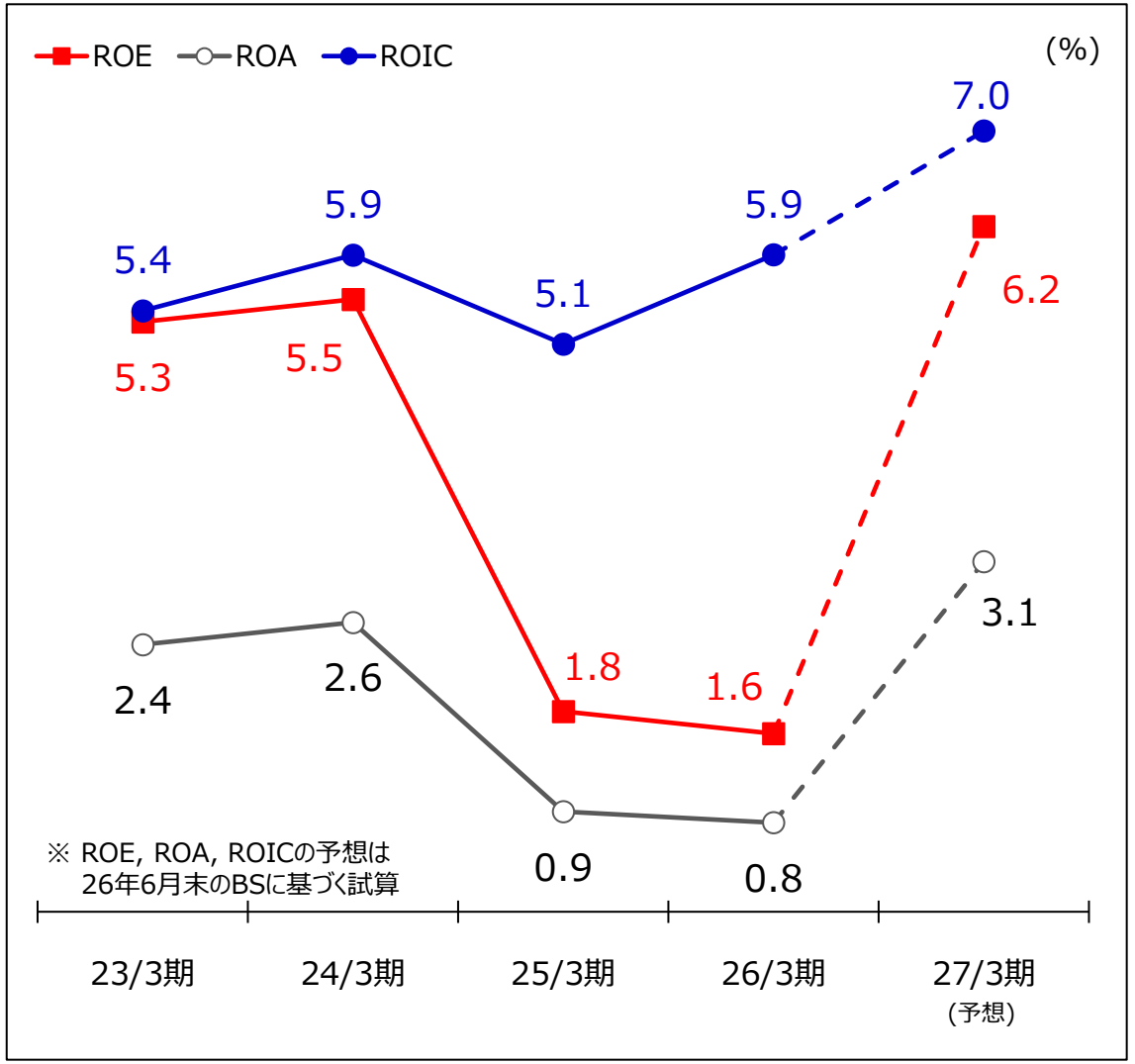
３．参考資料　P 16

3-1) 経営指標

キャッシュ・フロー

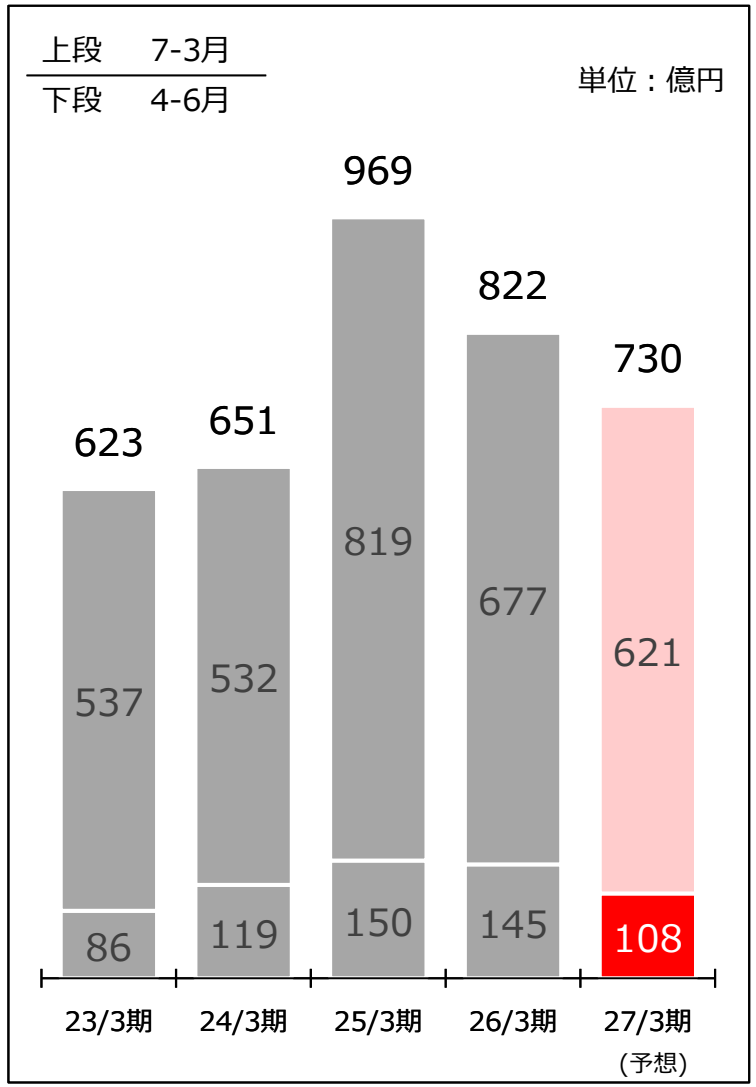


資本効率指標

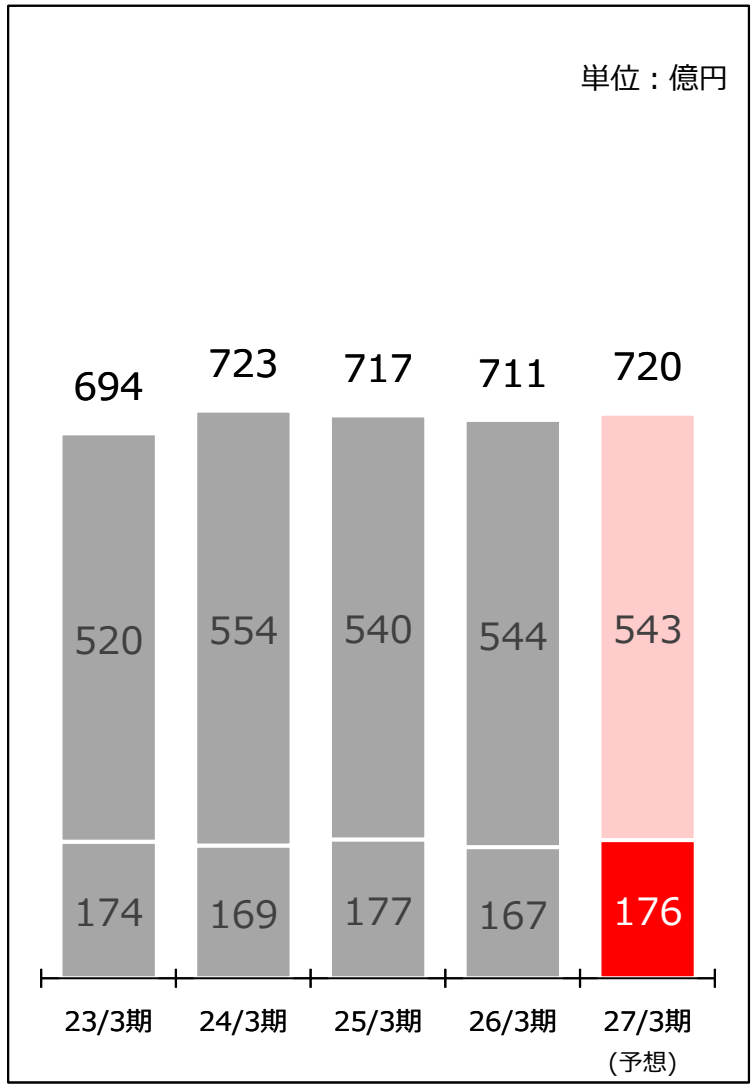


3-2) 経営指標

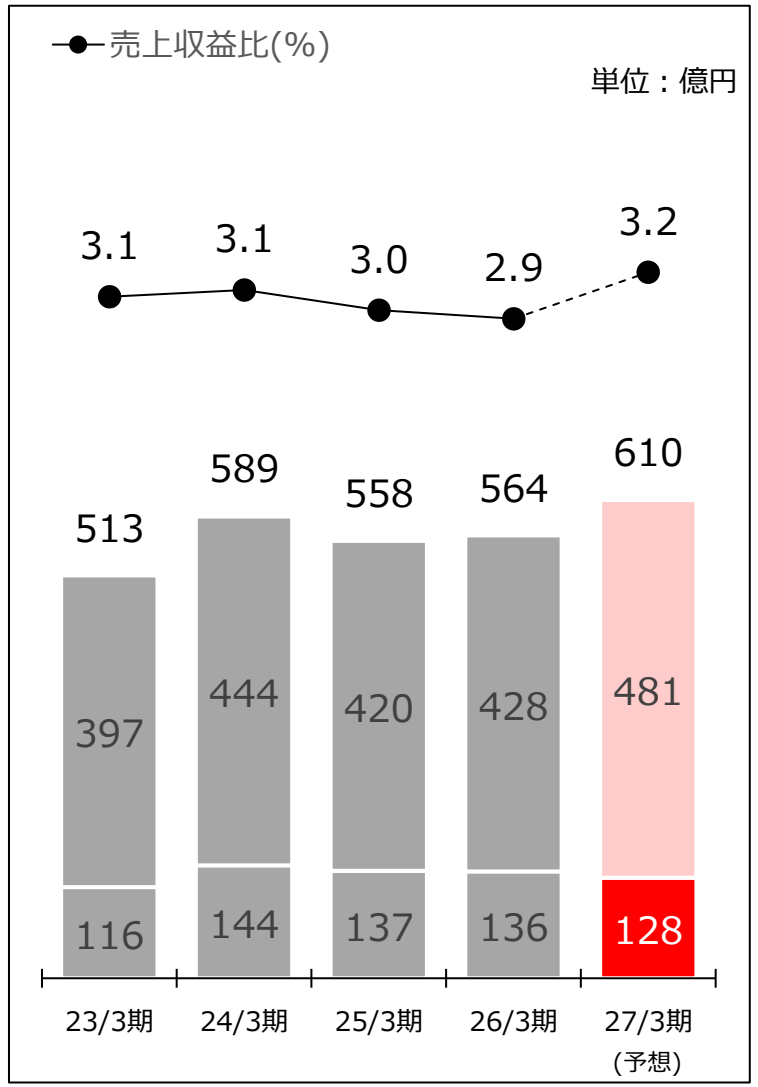
設備投資



償却費

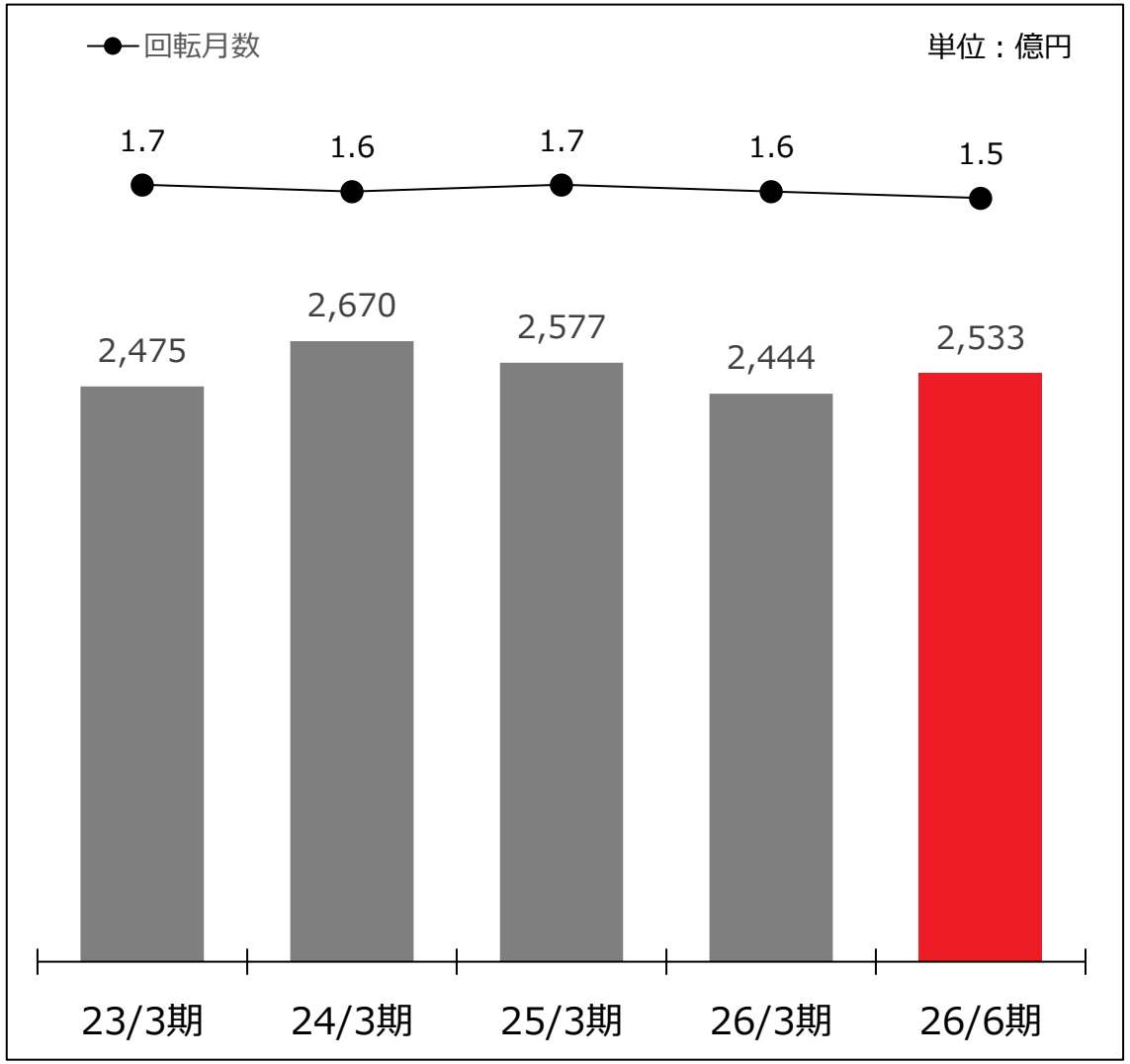


研究開発費

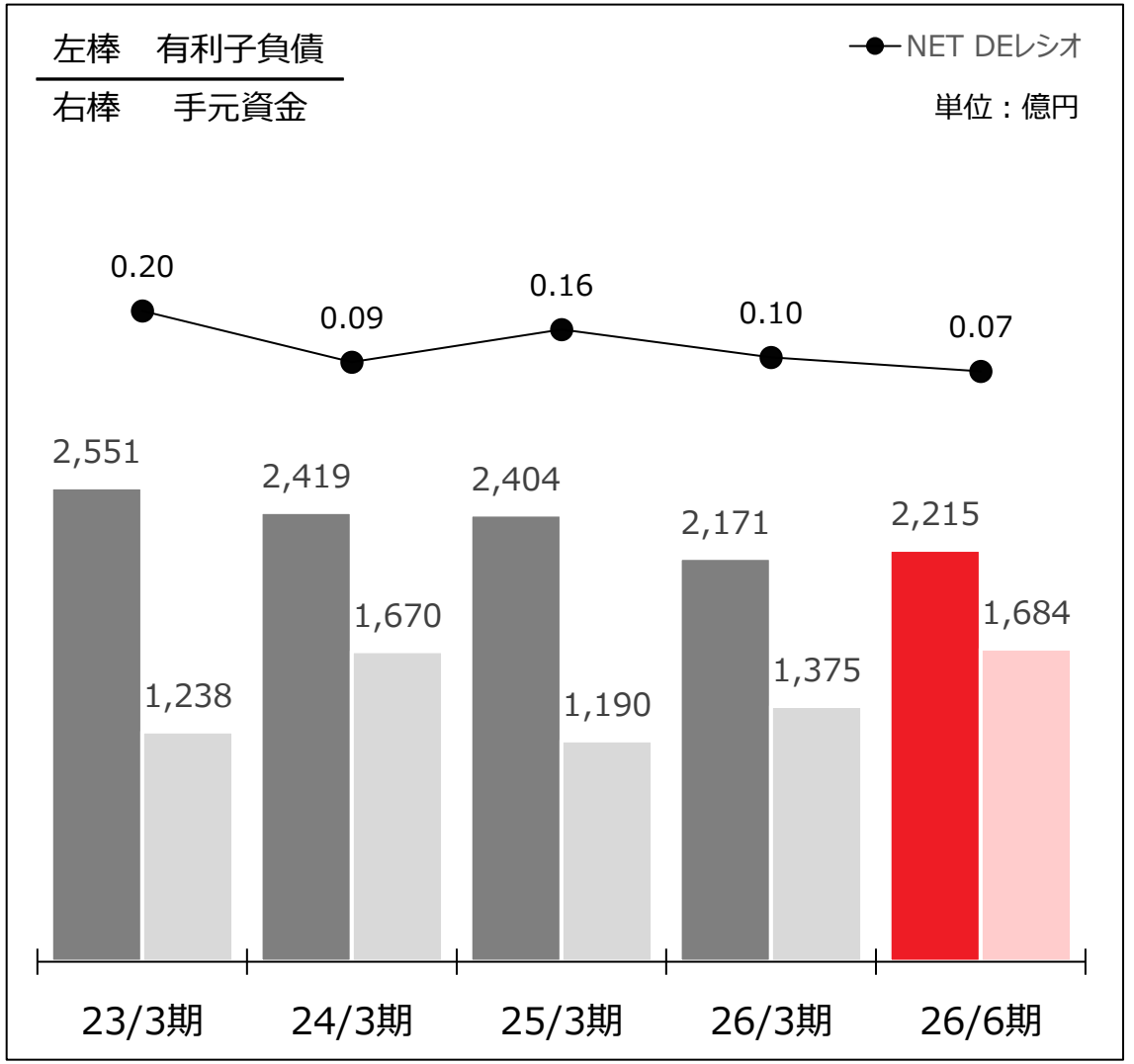


3-3) 経営指標

棚卸資産



有利子負債･手元資金



3-4-1) 財務諸表 – 連結財政状態計算書

単位：億円

資産

資産	26/3期	**26/6期**	増減額
現金及び現金同等物	1,375	**1,684**	+309
営業債権及びその他の債権	3,495	**3,323**	▲171
棚卸資産	2,444	**2,533**	+89
その他流動資産	677	**679**	+2
有形固定資産	4,981	**4,962**	▲18
その他非流動資産	2,803	**2,858**	+55
資産合計	15,776	**16,041**	+265

負債･資本

負債･資本	26/3期	**26/6期**	増減額
営業債務及びその他の債務	3,518	**3,483**	▲34
有利子負債	2,171	**2,215**	+44
その他流動負債	844	**849**	+5
その他非流動負債	990	**1,038**	+48
自己資本	7,902	**8,093**	+191
非支配株主持分	350	**360**	+10
負債･資本合計	15,776	**16,041**	+265

3-4-2) 財務諸表 – 連結損益計算書/連結キャッシュ・フロー計算書

連結損益計算書

単位：億円

	25/6期	**26/6期**	増減額
売上収益	4,547	**4,919**	+371
事業利益	140	**227**	+87
その他 収益・費用	▲5	**0**	+5
営業利益	135	**228**	+92
金融収益 ・費用等	▲32	**▲12**	+19
法人所得税費用 ・非支配持分	▲38	**▲77**	▲39
親会社の所有者に 帰属する当期利益	65	**138**	+73

連結キャッシュ・フロー計算書

単位：億円

	25/6期	**26/6期**	増減額
営業活動による キャッシュ・フロー	360	**433**	+73
投資活動による キャッシュ・フロー	▲225	**▲69**	+155
フリー キャッシュ・フロー	134	**363**	+229
財務活動による キャッシュ・フロー	57	**▲68**	▲126
為替換算 差額等	▲0	**14**	+14
現金及び現金 同等物の増減額	192	**309**	+117
現金及び現金 同等物の残高	1,382	**1,684**	+302

3-5-1) 業績比較 – 実績 (所在地別)

※ 欧州はNRB事業の譲渡による影響を含む ・・・ 売上収益：▲39 / 事業利益：+4　　単位：億円

	地域	25/6期	**26/6期**	増減		為替	**26/6期** 為替除く	実質増減	
売上収益	日本	1,809	**1,815**	5	+0.3%	-	1,815	5	+0.3%
	北米	1,220	**1,455**	+234	+19.2%	+152	1,302	+82	+6.7%
	欧州	514	**568**	+53	+10.5%	+66	502	▲12	▲2.5%
	中国	329	**301**	▲27	▲8.3%	+44	257	▲71	▲21.8%
	アジア他	673	**778**	+104	+15.6%	+64	714	+40	+6.1%
	合計	4,547	**4,919**	+371	+8.2%	+326	4,592	+44	+1.0%
事業利益	日本	25	**71**	+46	+184.3%	+34	36	+11	+46.2%
	北米	14	**22**	+8	+56.3%	+3	19	+4	+29.7%
	欧州	▲29	**22**	+51	-%	+2	19	+48	-%
	中国	21	**18**	▲3	▲15.4%	+5	13	▲8	▲40.3%
	アジア他	61	**78**	+17	+27.8%	+8	70	+8	+14.0%
	消去	46	**14**	▲32	-%	+0	14	▲32	-%
	合計	140	**227**	+87	+62.1%	+55	172	+31	+22.6%

3-5-2) 業績比較 – 実績 (事業別)

※ 産機・軸受は欧州NRB事業の譲渡による影響を含む ・・・ 売上収益：▲39 / 事業利益：＋4　　単位：億円

	事業	25/6期	**26/6期**	増減		為替	**26/6期** 為替除く	実質増減	
売上収益	ステアリング	2,119	**2,378**	＋259	+12.2%	＋200	2,178	＋58	+2.8%
	駆動	1,119	**1,174**	＋54	+4.9%	＋43	1,130	＋11	+1.0%
	自動車	3,238	**3,552**	＋314	+9.7%	＋243	3,309	＋70	+2.2%
	産機・軸受	861	**881**	＋20	+2.4%	＋50	831	▲29	▲3.4%
	工作機械	444	**483**	＋38	+8.7%	＋33	450	＋5	+1.3%
	その他	3	**2**	▲1	▲45.7%	＋0	2	▲1	▲45.7%
	工作機械	448	**485**	＋37	+8.3%	＋33	452	＋4	+0.9%
	合計	4,547	**4,919**	＋371	+8.2%	＋326	4,592	＋44	+1.0%
事業利益	ステアリング	32	**131**	＋99	+310.7%	＋30	100	＋68	+214.6%
	駆動	29	**26**	▲3	▲10.3%	＋3	22	▲6	▲23.2%
	自動車	61	**157**	＋96	+158.1%	＋34	123	＋62	+101.5%
	産機・軸受	41	**36**	▲4	▲11.1%	＋13	23	▲18	▲44.2%
	工作機械	43	**38**	▲5	▲13.0%	＋7	31	▲12	▲29.0%
	その他	▲4	**▲5**	▲0	-%	＋0	▲5	▲0	-%
	工作機械	38	**32**	▲5	▲15.0%	＋7	25	▲12	▲33.4%
	消去	▲0	**0**	＋0	-%	＋0	0	＋0	-%
	合計	140	**227**	＋87	+62.1%	＋55	172	＋31	+22.6%

3-6-1) 四半期ごとの業績推移 (所在地別)

単位：億円

2025年度	1Q (4月-6月)			2Q (7月-9月)			3Q (10月-12月)			4Q (1月-3月)		
	売上収益	事業利益		売上収益	事業利益		売上収益	事業利益		売上収益	事業利益	
日本	1,809	25	1.4%	1,945	93	4.8%	1,877	86	4.6%	1,967	84	4.3%
北米	1,220	14	1.2%	1,255	42	3.4%	1,270	▲1	▲0.1%	1,508	120	8.0%
欧州	514	▲29	▲5.7%	454	▲29	▲6.6%	463	▲33	▲7.2%	574	▲12	▲2.1%
中国	329	21	6.7%	361	26	7.3%	377	36	9.7%	328	13	4.2%
アジア他	673	61	9.1%	737	78	10.6%	743	66	9.0%	837	107	12.8%
消去		46			▲19			▲18			▲25	
合計	4,547	140	3.1%	4,753	191	4.0%	4,731	136	2.9%	5,216	288	5.5%

2026年度	1Q (4月-6月)			2Q (7月-9月)		3Q (10月-12月)		4Q (1月-3月)	
	売上収益	事業利益		売上収益	事業利益	売上収益	事業利益	売上収益	事業利益
日本	1,815	71	3.9%						
北米	1,455	22	1.6%						
欧州	568	22	3.9%						
中国	301	18	6.2%						
アジア他	778	78	10.1%						
消去		14							
合計	4,919	227	4.6%						

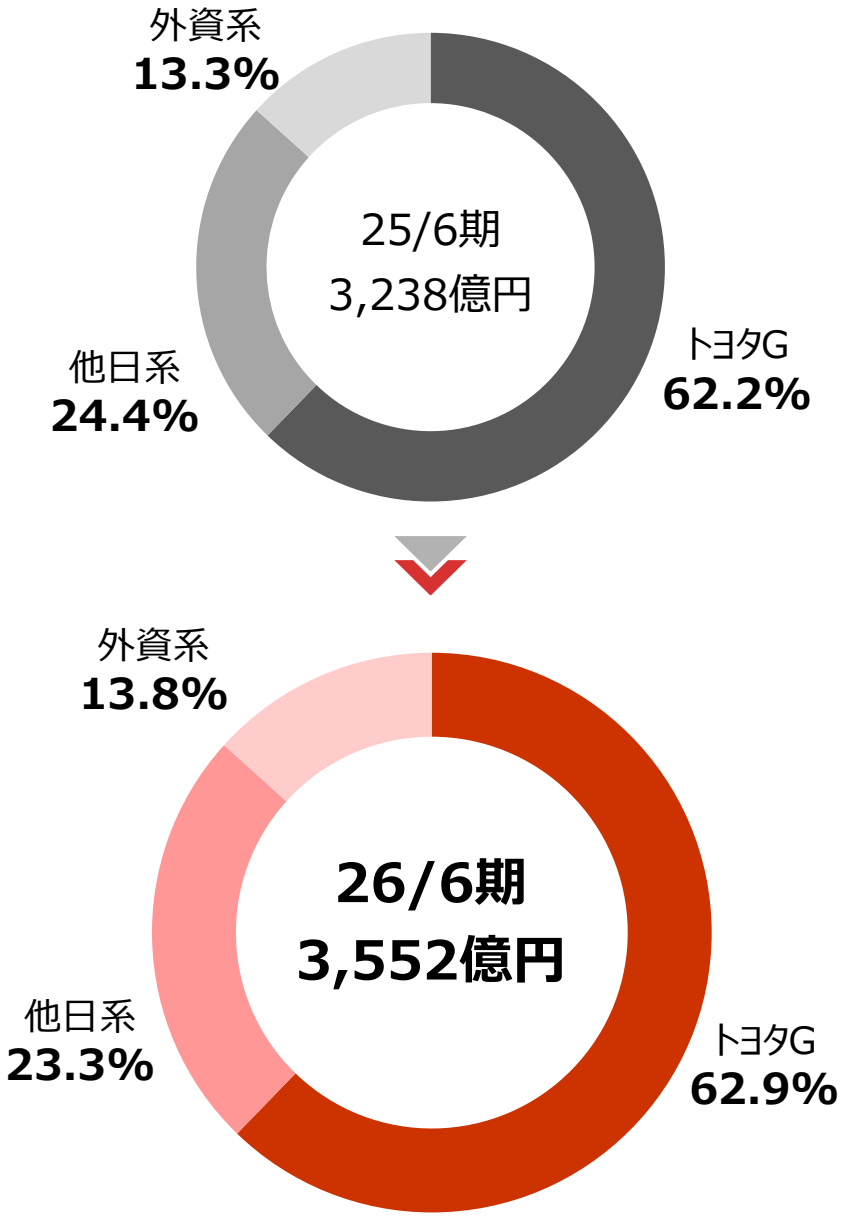
3-6-2) 四半期ごとの業績推移 (事業別)

単位：億円

2025年度	1Q (4月-6月)			2Q (7月-9月)			3Q (10月-12月)			4Q (1月-3月)		
	売上収益	事業利益		売上収益	事業利益		売上収益	事業利益		売上収益	事業利益	
ステアリング	2,119	32	1.5%	2,189	56	2.6%	2,243	59	2.6%	2,524	180	7.2%
駆動	1,119	29	2.6%	1,159	46	4.0%	1,132	23	2.0%	1,182	39	3.4%
自動車	3,238	61	1.9%	3,348	103	3.1%	3,376	82	2.4%	3,706	220	5.9%
産機・軸受	861	41	4.8%	860	35	4.1%	843	20	2.4%	905	15	1.7%
工作機械	444	43	9.9%	539	55	10.3%	506	40	8.0%	597	60	10.2%
その他	3	▲4		5	▲4		4	▲6		6	▲10	
工作機械	448	38	8.7%	544	50	9.3%	511	34	6.7%	604	50	8.4%
消去		▲0			2			0			1	
合計	4,547	140	3.1%	4,753	191	4.0%	4,731	136	2.9%	5,216	288	5.5%

2026年度	1Q (4月-6月)			2Q (7月-9月)		3Q (10月-12月)		4Q (1月-3月)	
	売上収益	事業利益		売上収益	事業利益	売上収益	事業利益	売上収益	事業利益
ステアリング	2,378	131	5.5%						
駆動	1,174	26	2.2%						
自動車	3,552	157	4.4%						
産機・軸受	881	36	4.2%						
工作機械	483	38	7.9%						
その他	2	▲5							
工作機械	485	32	6.8%						
消去		0							
合計	4,919	227	4.6%						

3-7-1) 自動車事業 (ステアリング/駆動) 客先別 売上収益

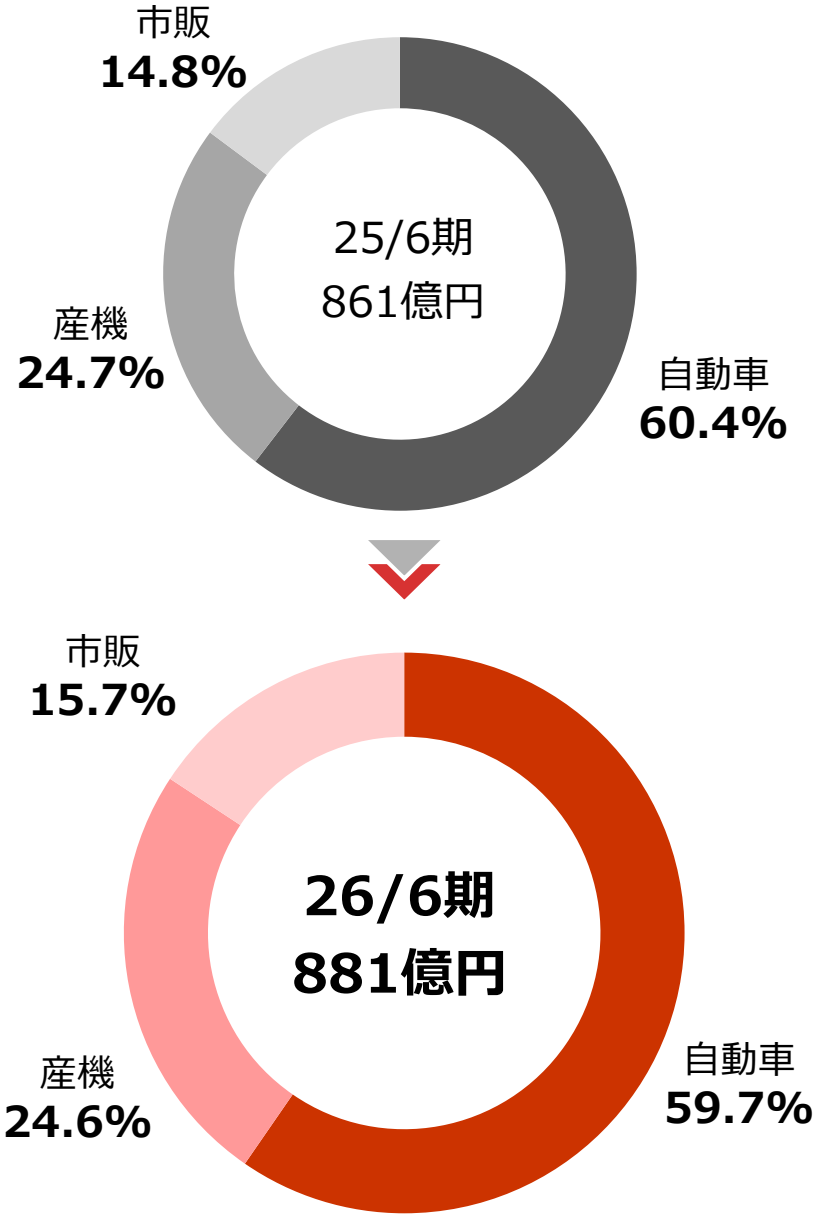


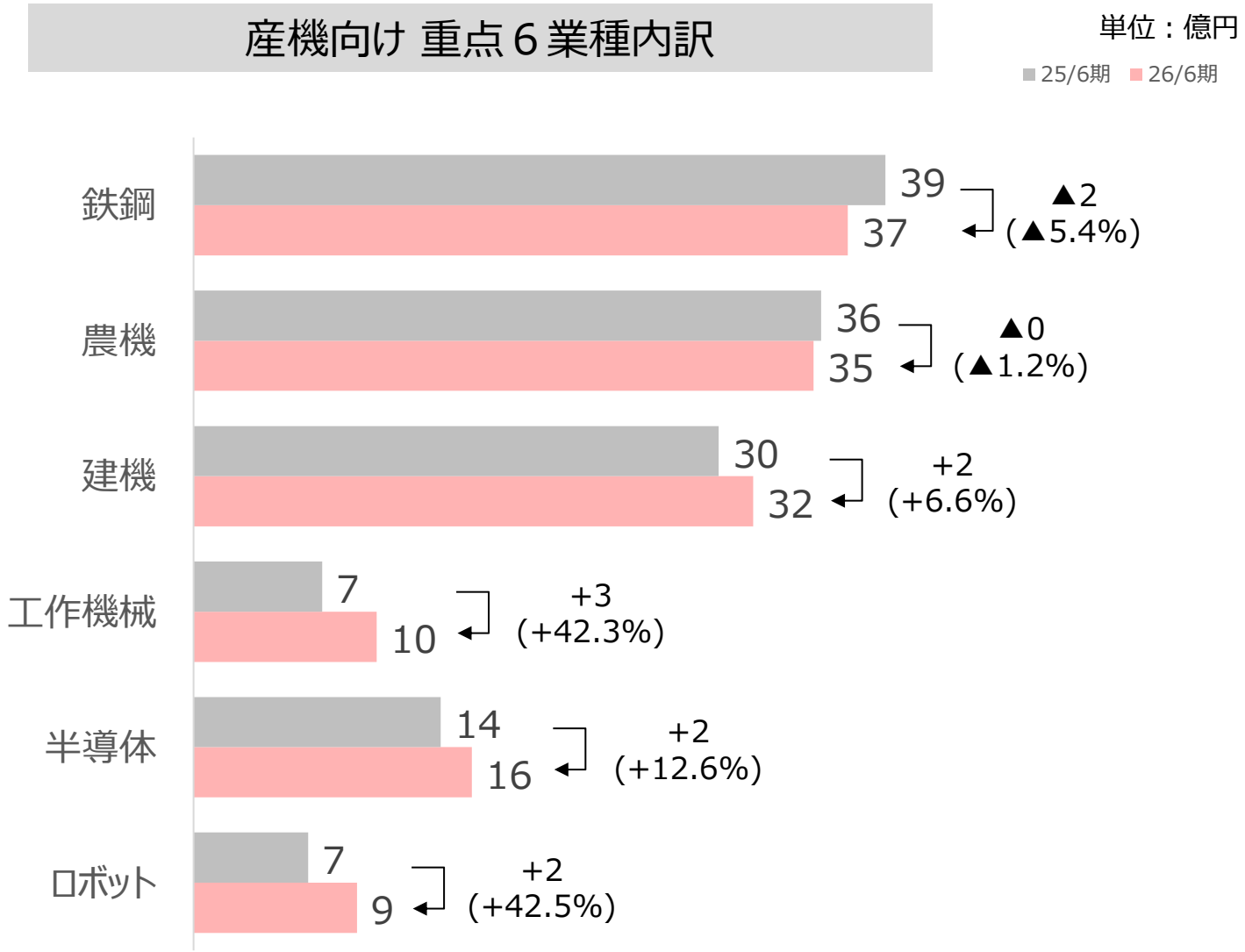
主な客先別内訳

単位：億円

	25/6期	26/6期	増減
トヨタG	2,015	2,235	+219 (+10.9%)
日産	210	249	+39 (+18.5%)
マツダ	131	149	+18 (+13.7%)
スズキ	144	173	+29 (+20.4%)
Stellantis	118	137	+19 (+16.1%)
ホンダ	83	93	+10 (+11.5%)
三菱	84	80	▲4 (▲4.6%)
RENAULT	50	60	+9 (+18.8%)
Mercedes	50	25	▲25 (▲50.3%)
GM	59	64	+5 (+7.9%)

3-7-2) 産機・軸受事業 業種別 売上収益

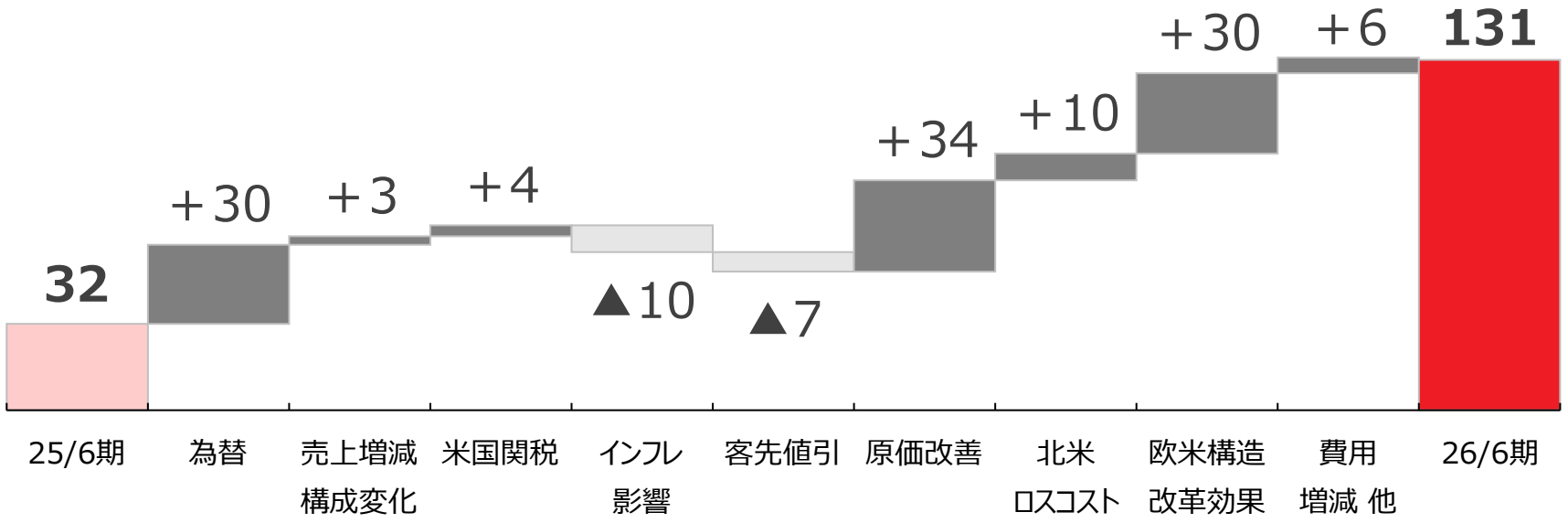




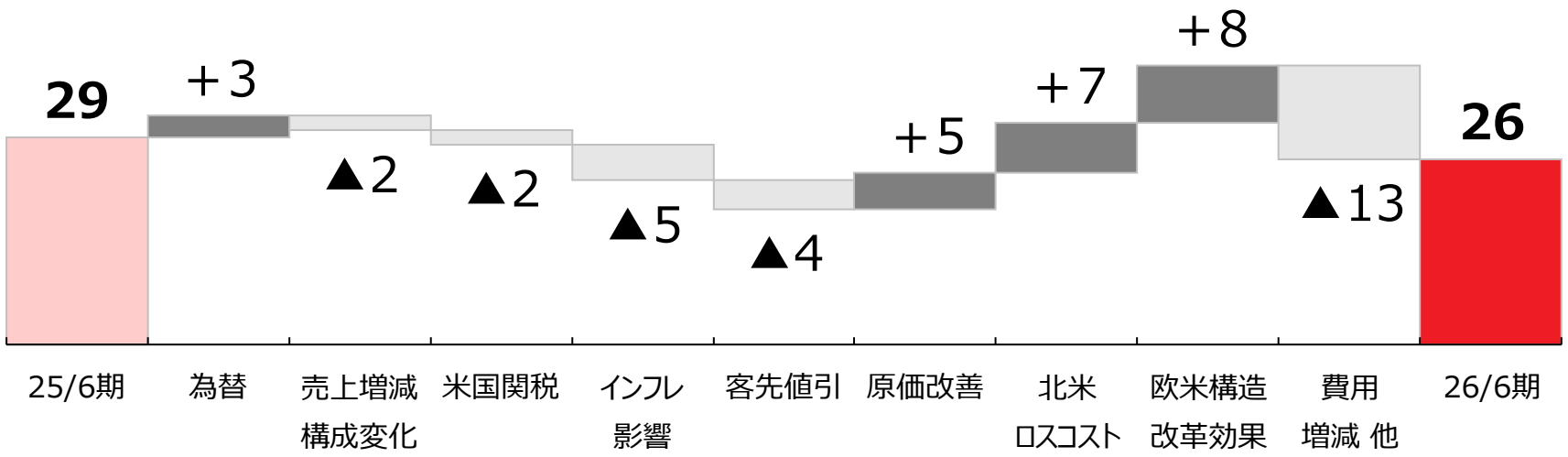
3-8-1) 事業利益増減分析 – 事業別 (ステアリング/駆動)

単位：億円

ステアリング



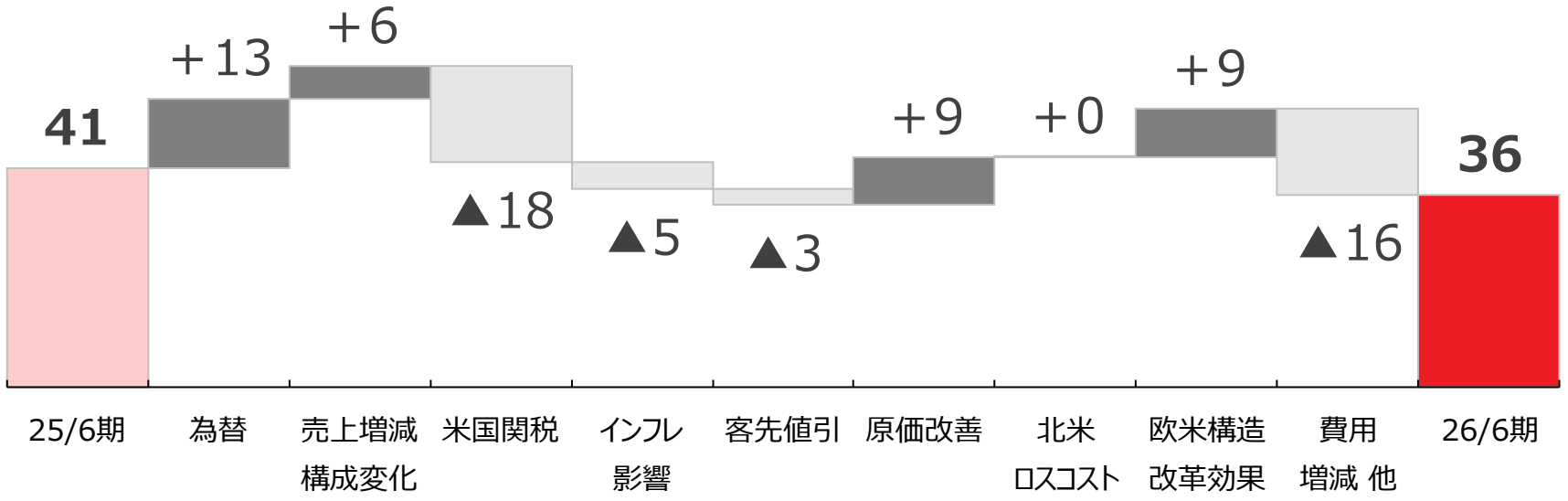
駆動



3-8-2) 事業利益増減分析 – 事業別 (産機・軸受/工作機械)

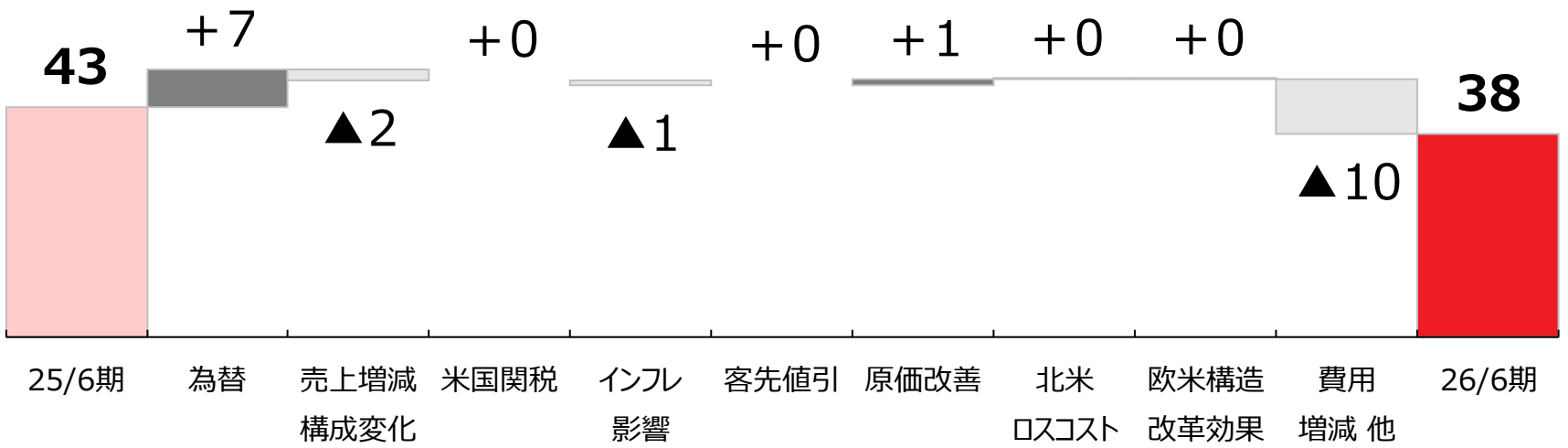
単位：億円

産機・軸受



工作機械

※ その他事業除く



3-9-1) 業績比較 – 予想 (所在地別)

※ 欧州顧客向け自動車事業の譲渡による影響を含む　　単位：億円

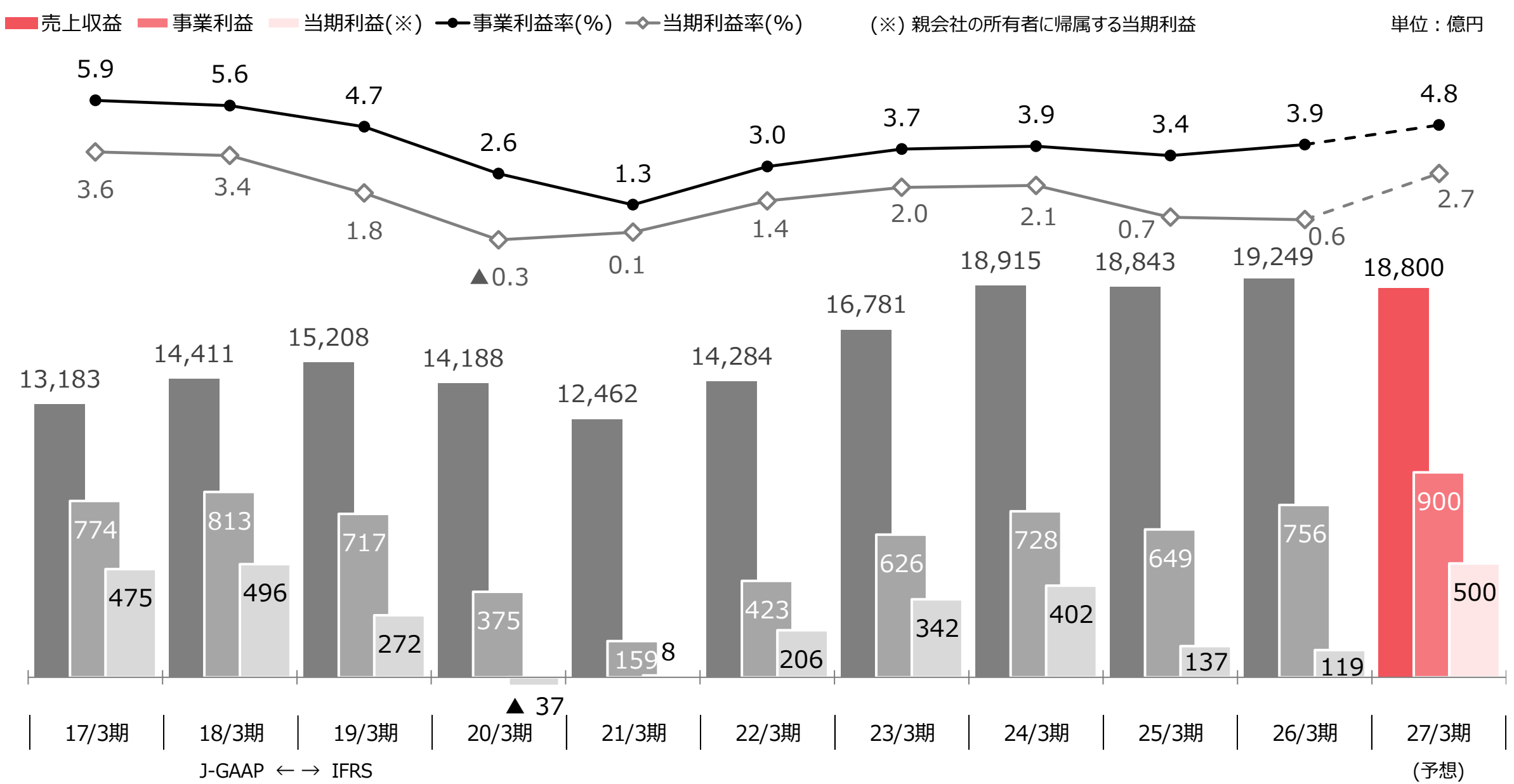
	地域	26/3期	27/3期	増減		為替	27/3期 為替除く	実質増減	
売上収益	日本	7,599	**7,305**		▲294	▲3.9%	-	7,305	▲294	▲3.9%
	北米	5,254	**5,562**	※	+307	+5.9%	+201	5,361	※ +106	+2.0%
	欧州	2,006	**1,356**	※	▲649	▲32.4%	+50	1,306	※ ▲699	▲34.9%
	中国	1,396	**1,228**		▲168	▲12.0%	+62	1,166	▲230	▲16.5%
	アジア他	2,992	**3,348**		+355	+11.9%	+24	3,324	+331	+11.1%
	合計	19,249	**18,800**		▲449	▲2.3%	+337	18,462	▲786	▲4.1%
事業利益	日本	289	**302**		+12	+4.5%	+52	250	▲39	▲13.6%
	北米	175	**242**	※	+66	+38.1%	+6	236	※ +60	+34.7%
	欧州	▲105	**▲50**	※	+54	-%	▲2	▲48	※ +56	-%
	中国	99	**60**		▲38	▲39.1%	+3	57	▲41	▲42.1%
	アジア他	313	**345**		+31	+10.0%	+3	341	+27	+8.9%
	消去	▲16	**0**		+16	-%	-	0	+16	-%
	合計	756	**900**		+143	+19.0%	+62	837	+80	+10.7%

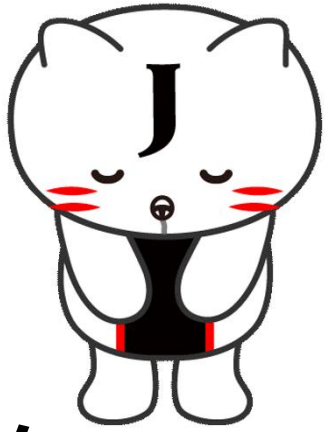
3-9-2) 業績比較 – 予想 (事業別)

※ 欧州顧客向け自動車事業の譲渡による影響を含む　　単位：億円

	事業	26/3期	27/3期	増減		為替	27/3期 為替除く	実質増減	
売上収益	ステアリング	9,076	**8,536**	※	▲540	▲6.0%	＋193	8,343	※ ▲733	▲8.1%
	駆動	4,593	**4,613**	※	＋19	+0.4%	＋40	4,573	※ ▲20	▲0.4%
	自動車	13,670	**13,149**		▲520	▲3.8%	＋233	12,916	▲753	▲5.5%
	産機・軸受	3,470	**3,447**		▲23	▲0.7%	＋59	3,388	▲82	▲2.4%
	工作機械	2,088	**2,184**		＋95	+4.6%	＋45	2,139	＋50	+2.4%
	その他	20	**20**		▲0	▲2.5%	＋0	20	▲0	▲2.5%
	工作機械	2,108	**2,204**		＋95	+4.5%	＋45	2,159	＋50	+2.4%
	合計	19,249	**18,800**		▲449	▲2.3%	＋337	18,462	▲786	▲4.1%
事業利益	ステアリング	328	**406**	※	＋78	+23.9%	＋30	376	※ ＋48	+14.6%
	駆動	138	**145**	※	＋7	+5.2%	＋6	139	※ ＋0	+0.6%
	自動車	467	**552**		＋85	+18.3%	＋36	516	＋48	+10.5%
	産機・軸受	112	**156**		＋44	+39.6%	＋20	136	＋24	+21.8%
	工作機械	200	**210**		＋9	+4.7%	＋6	204	＋3	+1.7%
	その他	▲26	**▲19**		＋6	-%	＋0	▲19	＋6	-%
	工作機械	174	**190**		＋15	+9.2%	＋6	184	＋9	+5.7%
	消去	3	**0**		▲3	-%	-	0	▲3	-%
	合計	756	**900**		＋143	+19.0%	＋62	837	＋80	+10.7%

3-10) 売上収益・利益推移





ジェイにゃん

JTEKT



テクニャン

【将来見通しに関する注意事項】

本資料には、業績予想、将来予測に基づく計画、戦略の記述が含まれています。
これらの将来予測には、リスクや不確定な要素などの要因が含まれており、実際の成果や業績は記載内容とは異なる可能性があります。