2027年3月期
第2四半期
決算説明会

2026年 11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、計画通りに実行した欧州構造改革による減収影響がある中、
為替の効果に加え、関税・インフレ等の客先回収、北米・アジアでの販売増加等により、
前年同期比で増収

■ **事業利益**は、米国関税影響やインフレによるコストアップの先行発生がある中でも、
欧米構造改革や北米ロスコスト削減、原価改善活動を進め、**前年同期比で増益**

業績予想

■ 欧米構造改革や原価改善の効果が着実に積み上がった2Q実績を反映し、
売上収益・事業利益を上方修正　**売上収益：19,200億円**　**事業利益：950億円**

■ 一方、営業利益以下については、構造改革費用のアップデート・金融収支の先行き
不透明感を踏まえ、据え置き　**営業利益：　750億円**　**当期利益：500億円**

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2四半期実績	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**：欧州構造改革の影響はあるが、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・インフレ等が先行発生する中でも、構造改革や原価改善活動の効果等により**増益**
- **当期利益**：欧州構造改革費用を計上したが、事業利益の増加を主因として**増益**

( )内は売上収益比　　単位：億円

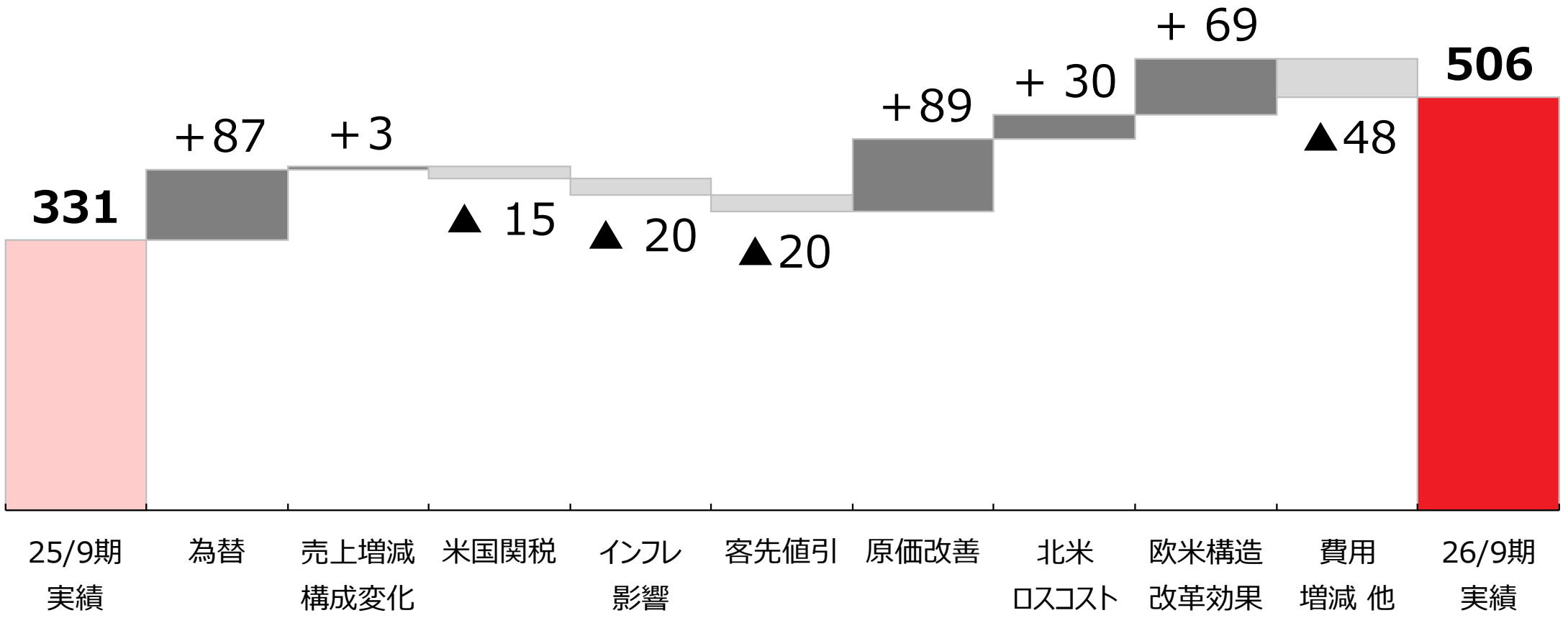
		25/9期 実績		26/9期 実績		増減	%
売上収益			9,301		**9,707**	+406	+4.4%
事業利益	※1	(3.6%)	331	**(5.2%)**	**506**	+175	+52.8%
営業利益		(2.8%)	260	**(3.7%)**	**360**	+99	+38.4%
税引前利益		(2.5%)	236	**(3.4%)**	**332**	+95	+40.3%
当期利益	※2	(1.3%)	121	**(2.2%)**	**217**	+95	+78.8%
為替レート	USD		146.04円		**159.37円**	13.33円 円安	
	EUR		168.06円		**184.35円**	16.29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中間利益

1-2) 実績 – 事業利益増減分析

- 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が大きく発現し**増益**
- 米国関税・インフレ(主に労務費)に伴うコストアップは、下期に確実に回収すべく活動を推進

単位：億円

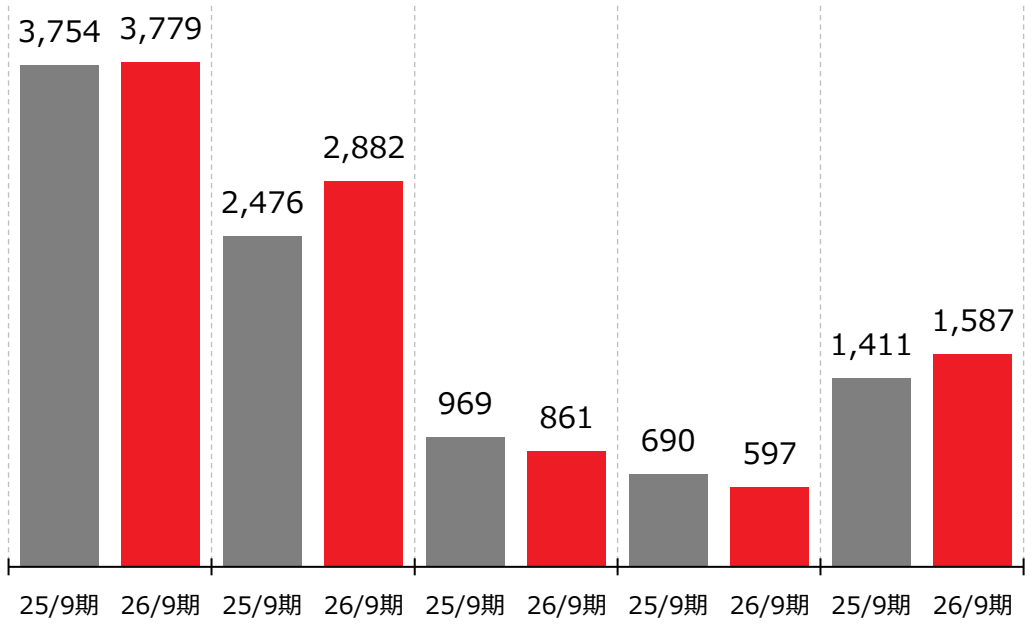


1-3) 実績 – 所在地別業績

■ 構造改革効果の大きな欧州を含め、**全地域黒字**。ただし、減収影響の大きい中国のみ**減益**

売上収益

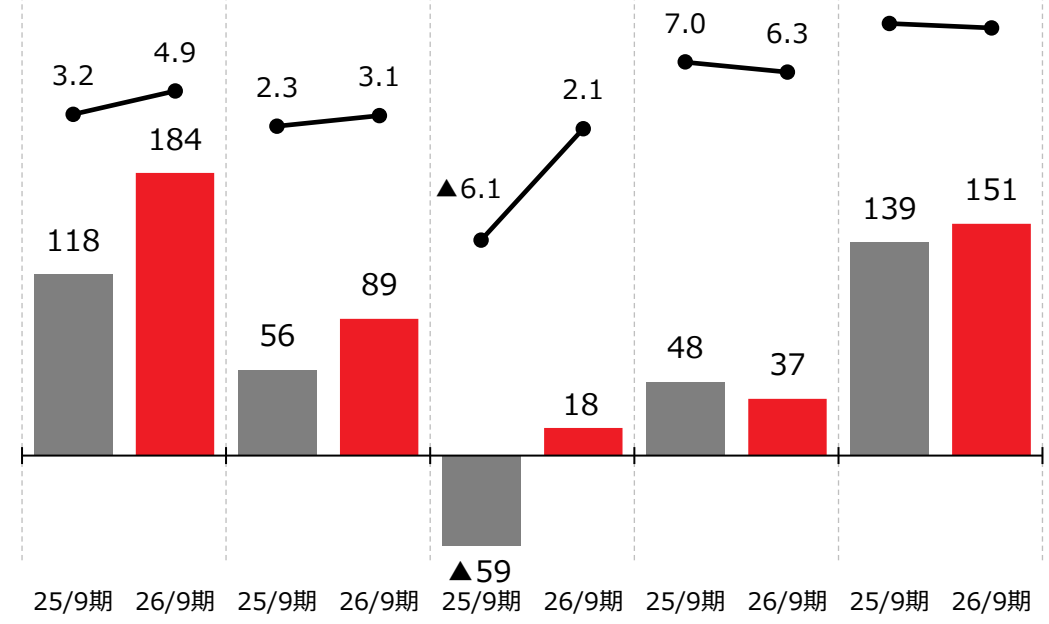
単位：億円



日本	北米	欧州	中国	アジア他
増減 [率]				
+24 [+0.7%]	+406 [+16.4%]	▲107 [▲11.1%]	▲93 [▲13.5%]	+176 [+12.5%]

事業利益

単位：億円



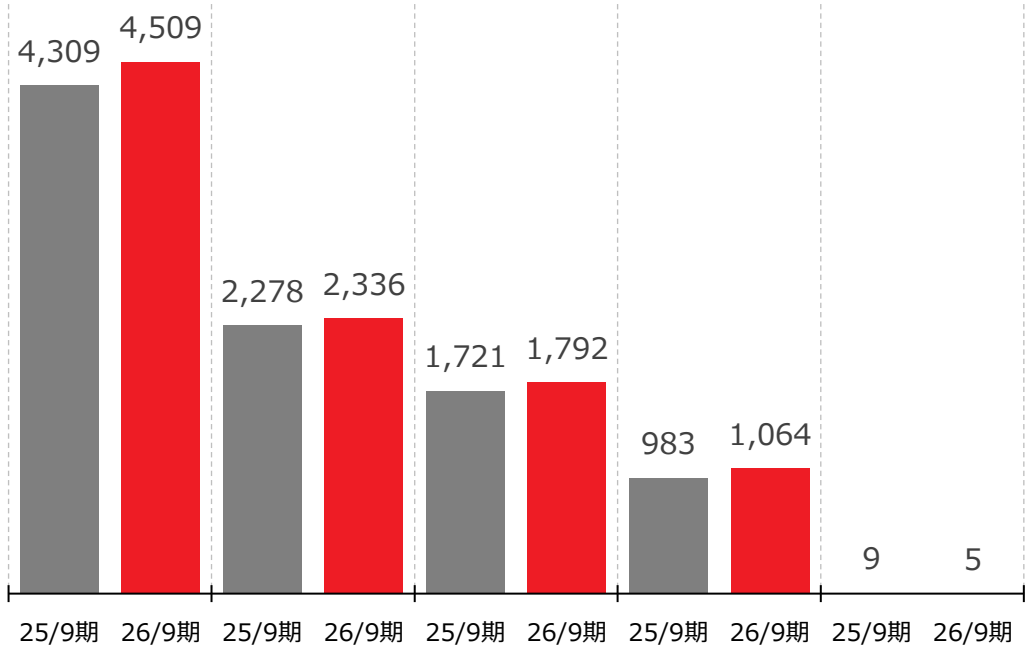
日本	北米	欧州	中国	アジア他
増減 [率]				
+65 [+55.5%]	+32 [+56.7%]	+77 [-%]	▲10 [▲22.4%]	+12 [+8.9%]

1-4) 実績 – 事業別業績

■ 欧州構造改革・原価改善等の効果が大きいステアリングが、他事業をけん引

売上収益

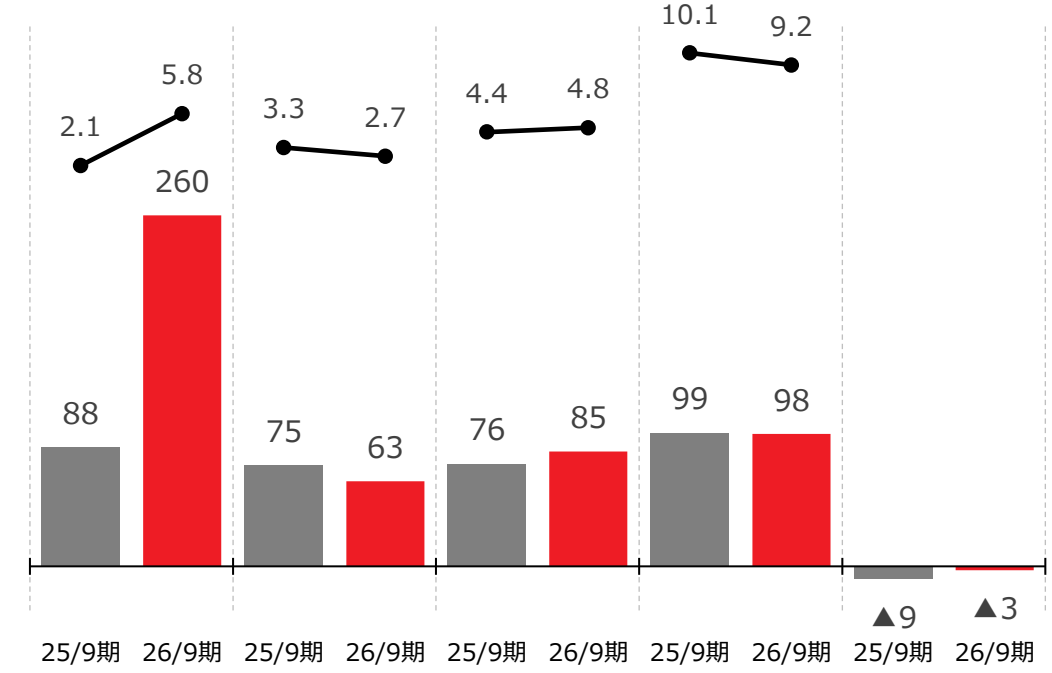
単位：億円



ステアリング	駆動	産機・軸受	工作機械	その他
増減 [率]				
+200 [+4.6%]	+57 [+2.5%]	+70 [+4.1%]	+81 [+8.3%]	▲3 [▲42.0%]

事業利益

単位：億円



ステアリング	駆動	産機・軸受	工作機械	その他
増減 [率]				
+171 [+194.1%]	▲12 [▲16.5%]	+9 [+11.9%]	▲0 [▲1.0%]	+6 [-%]

目次

１．2027年3月期 第2四半期実績　P 4

２．2027年3月期 通期業績予想　P 9

３．参考資料　P 16

2-1) 予想 – 連結損益

■ 欧米構造改革や原価改善の進捗を反映し、**売上収益・事業利益を上方修正**
営業利益以下は、構造改革費用のアップデート・金融収支の先行き不透明感を踏まえ、据え置き

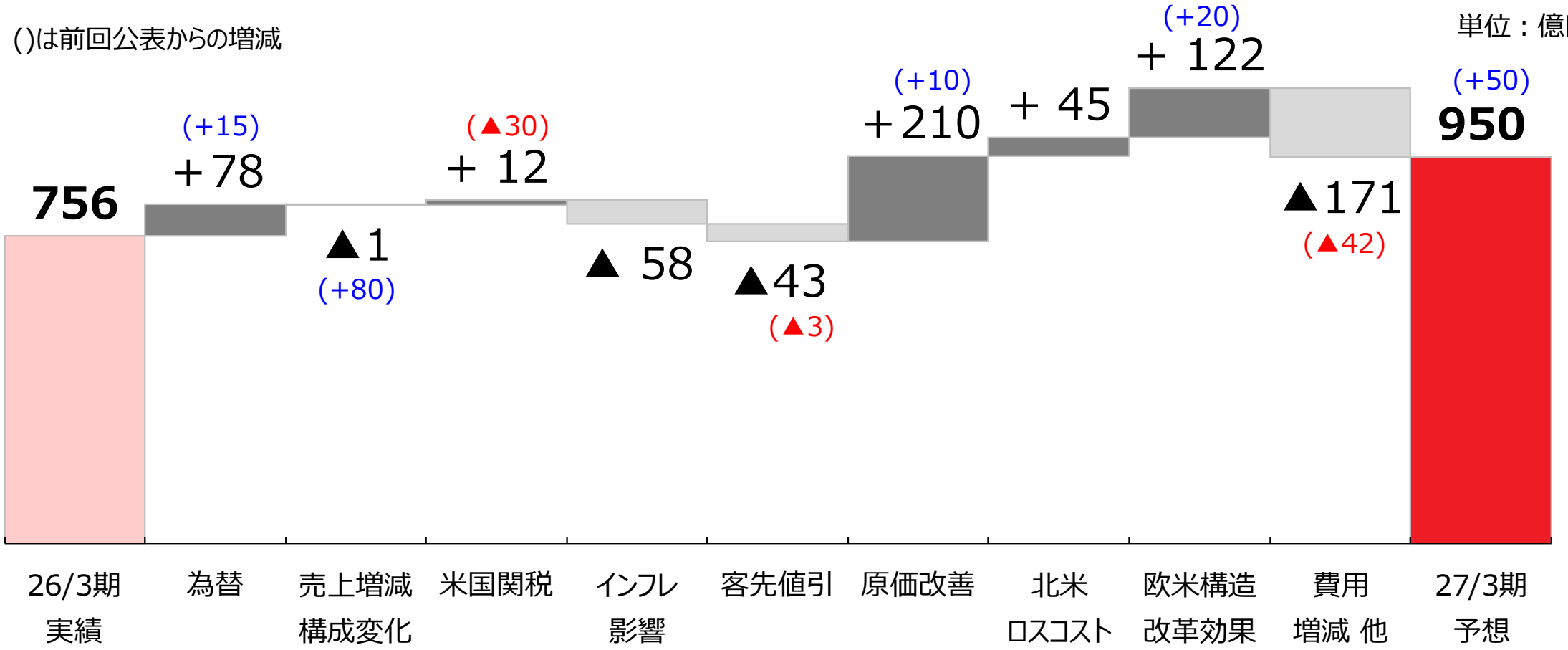
( )内は売上収益比　　単位：億円

	26/3期 実績	27/3期 前回予想	**27/3期 修正予想**	前回予想比	%
売上収益	19,249	18,800	**19,200**	+400	+2.1%
事業利益 ※1	(3.9%) 756	(4.8%) 900	**(4.9%) 950**	+50	+5.6%
営業利益	(1.3%) 248	(4.0%) 750	**(3.9%) 750**	—	—
税引前利益	(1.4%) 273	(3.7%) 700	**(3.6%) 700**	—	—
当期利益 ※2	(0.6%) 119	(2.7%) 500	**(2.6%) 500**	—	—
為替レート USD	150.77円	156.00円	**157.00円**	1.00円 円安	
EUR	174.79円	181.00円	**182.00円**	1.00円 円安	
1株当たり当期利益	37.62円	157.07円	**157.06円**	▲0.01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

- 販売は横ばいの予想とするも、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
- 上期実績や原価改善・構造改革の進捗を踏まえ、前回予想に対して**上方修正**

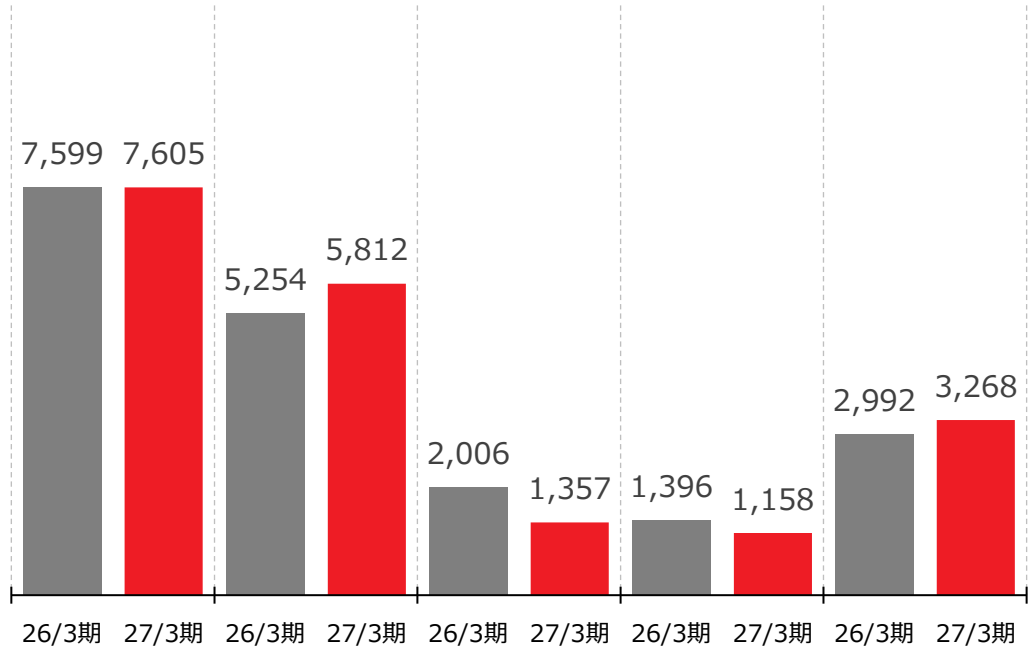


2-3) 予想 – 所在地別業績

■ 欧州は構造改革効果が本格的に発現し始めていることから1年前倒しでの黒字化を見込む

売上収益

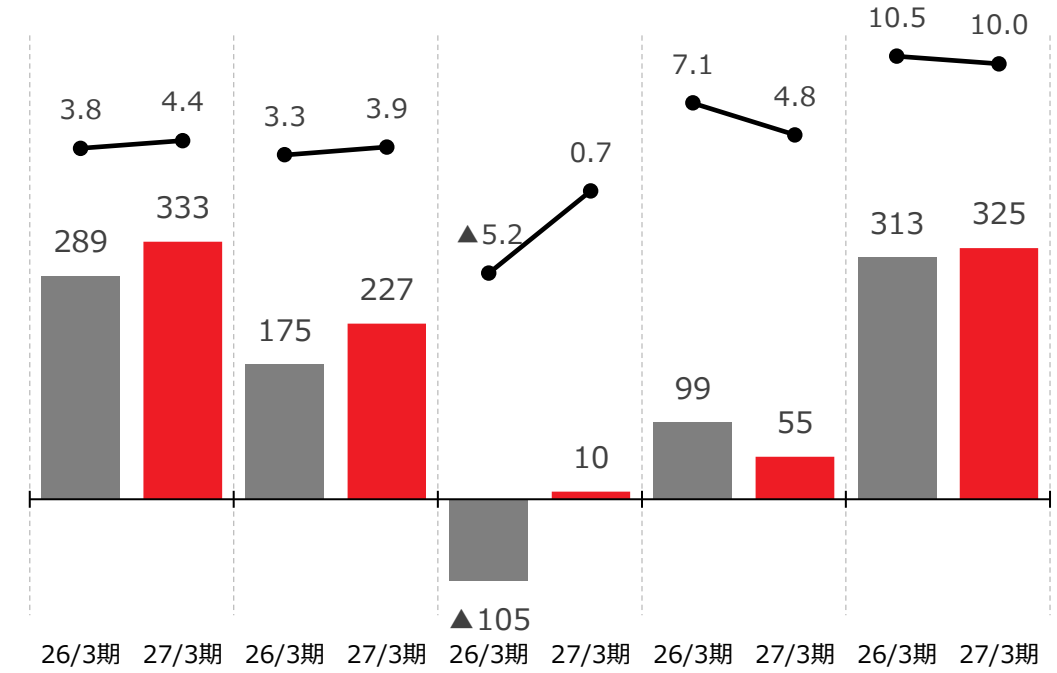
単位：億円



日本	北米	欧州	中国	アジア他
増減 [率]				
+5 [+0.1%]	+558 [+10.6%]	▲650 [▲32.4%]	▲238 [▲17.1%]	+275 [+9.2%]

事業利益

単位：億円



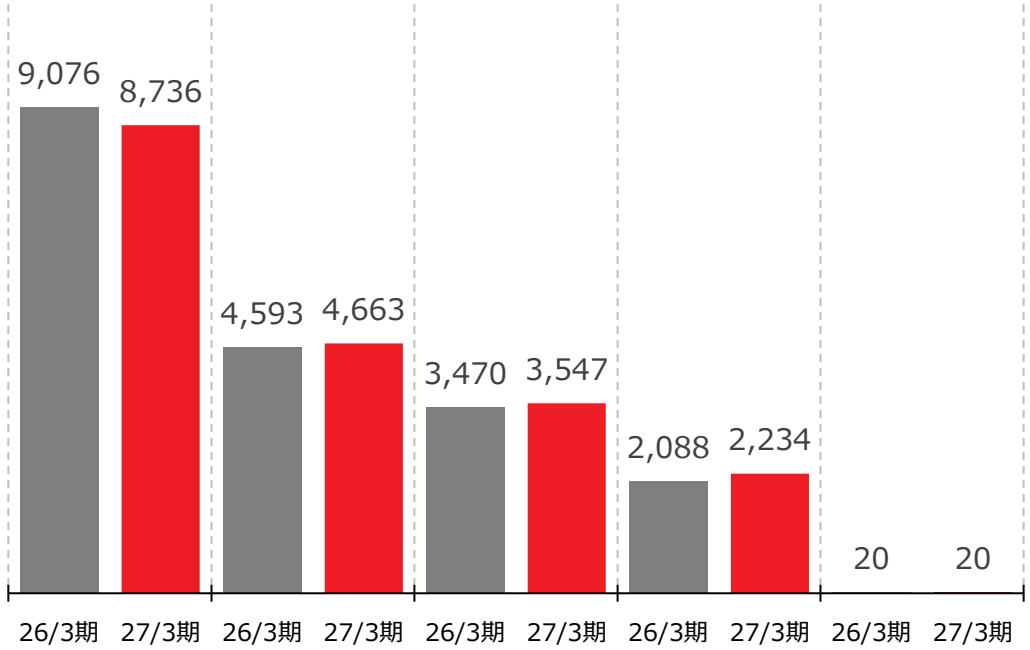
日本	北米	欧州	中国	アジア他
増減 [率]				
+43 [+14.8%]	+52 [+29.5%]	+115 [-%]	▲44 [▲44.1%]	+11 [+3.6%]

2-4) 予想 – 事業別業績

■ 上期と同様に、欧州構造改革・原価改善等の効果が大きいステアリングが、他事業をけん引

売上収益

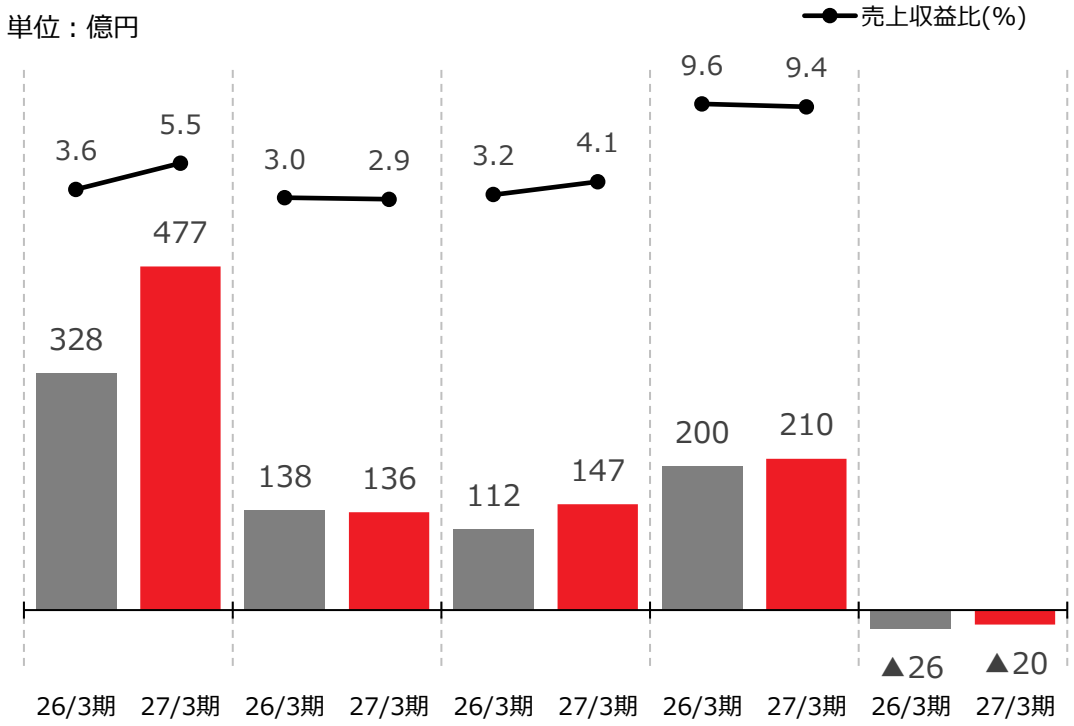
単位：億円



ステアリング	駆動	産機・軸受	工作機械	その他
増減 [率]				
▲340 [▲3.8%]	+70 [+1.5%]	+76 [+2.2%]	+146 [+7.0%]	▲0 [▲2.5%]

事業利益

単位：億円

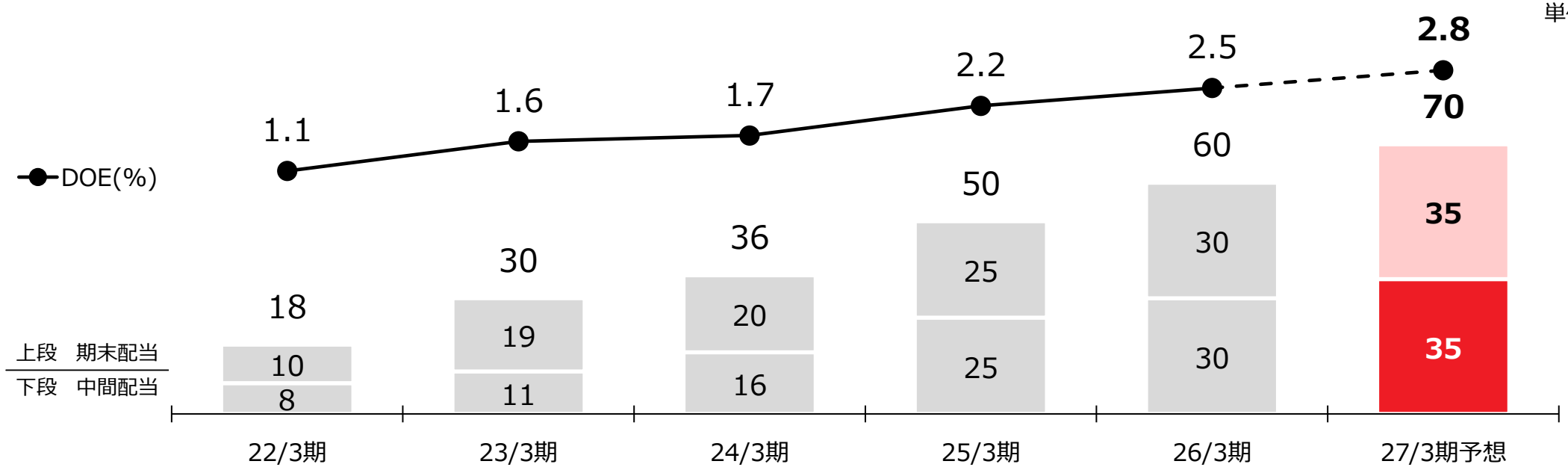


ステアリング	駆動	産機・軸受	工作機械	その他
増減 [率]				
+148 [+45.2%]	▲3 [▲2.0%]	+34 [+30.7%]	+9 [+4.7%]	+6 [-%]

2-5) 予想 – 株主還元

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

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	**157.06**
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

(ご参考) 統合報告書

■ 2026年9月29日に「JTEKT Report 2026」を発行しました

リンク先→ジェイテクトレポート2026｜株主・投資家情報｜株式会社ジェイテクト













目次

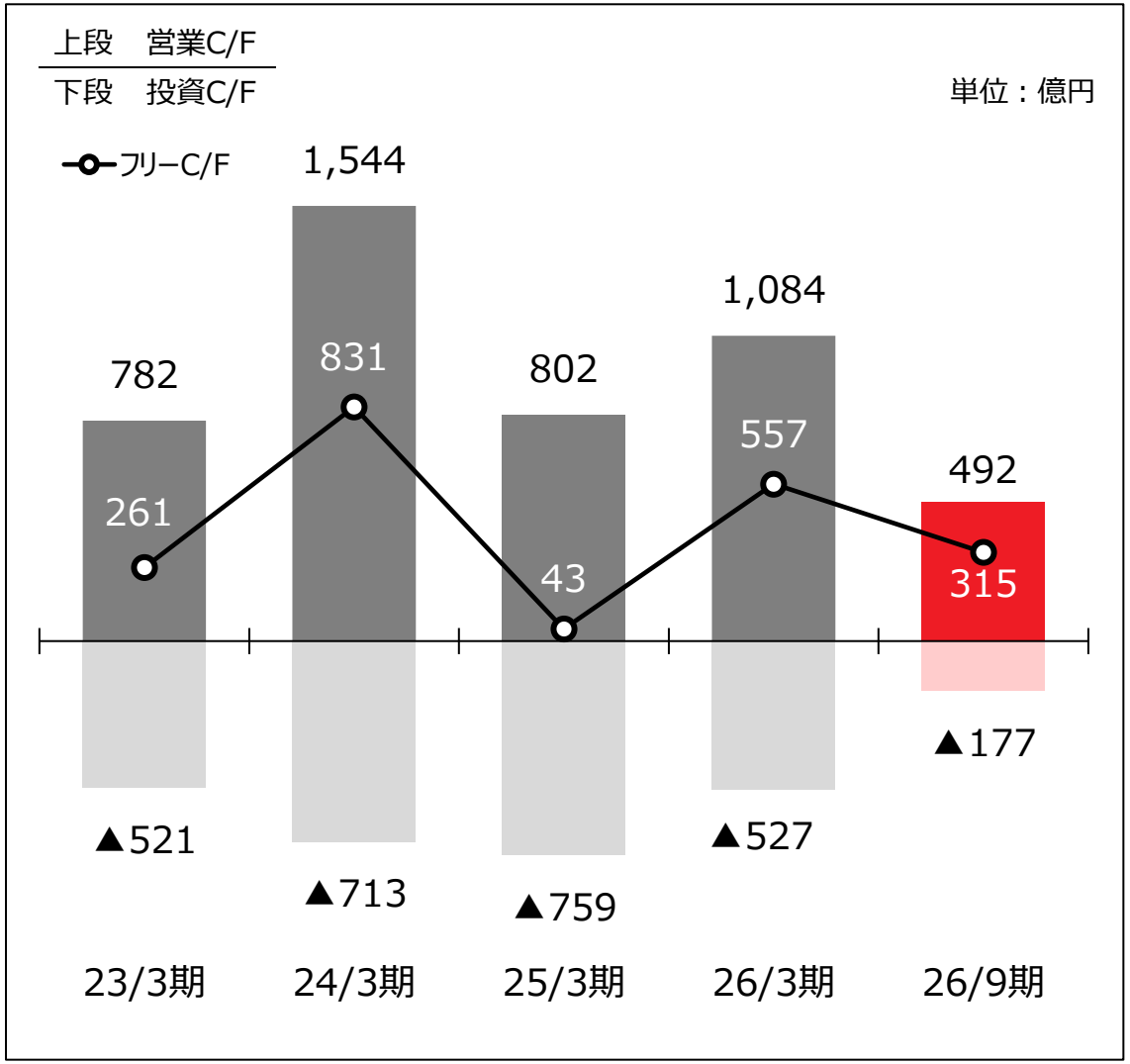
１．2027年3月期 第2四半期実績　P 4

２．2027年3月期 通期業績予想　P 9

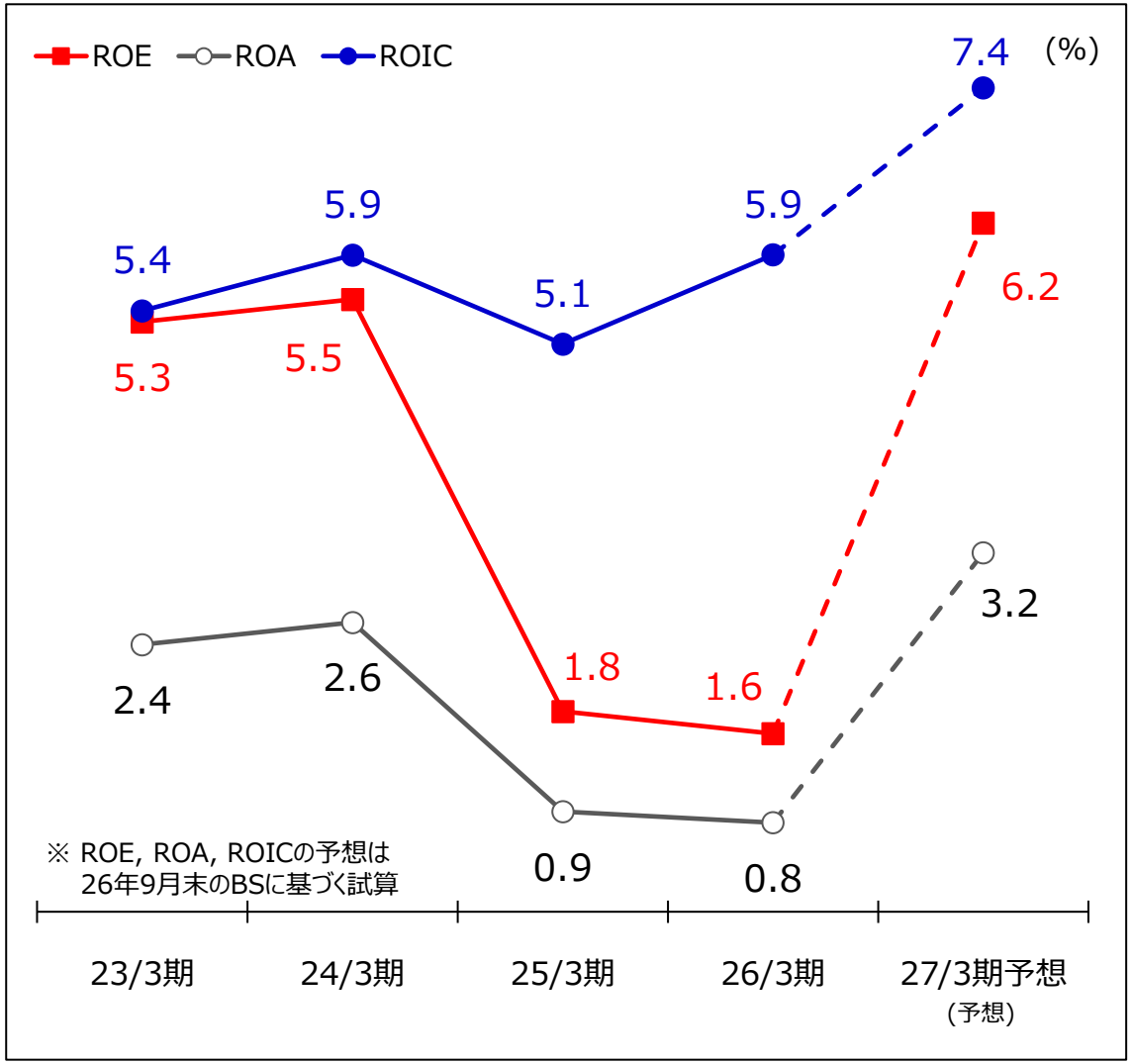
３．参考資料　P 16

3-1) 経営指標

キャッシュ・フロー

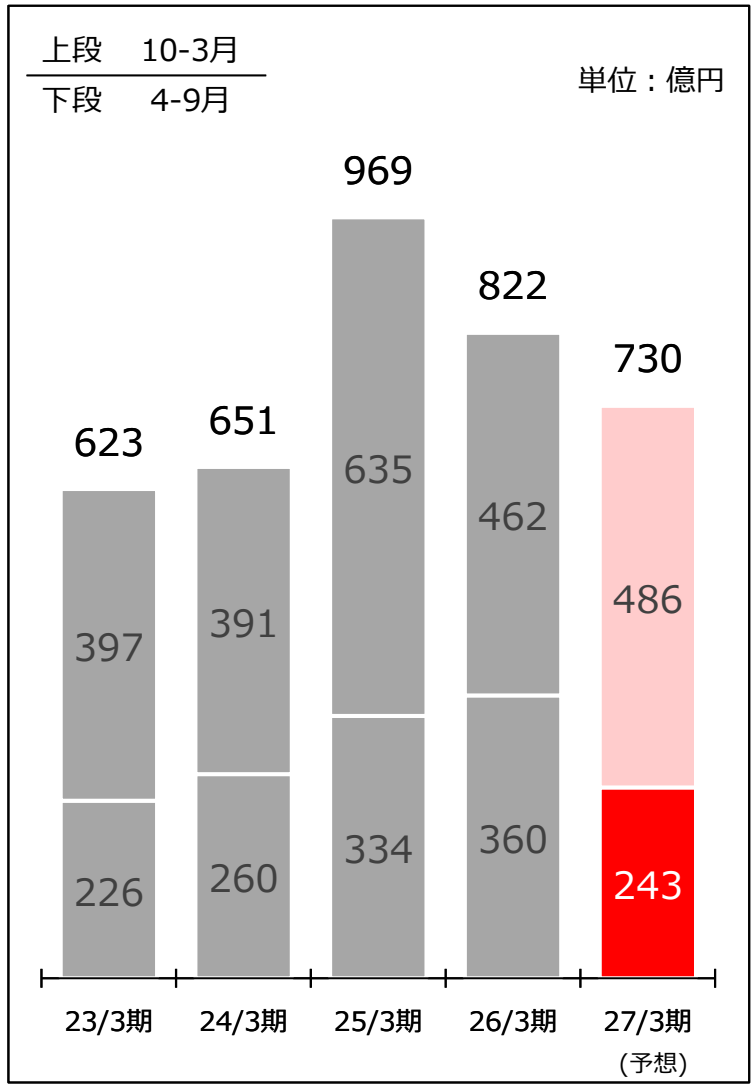


資本効率指標

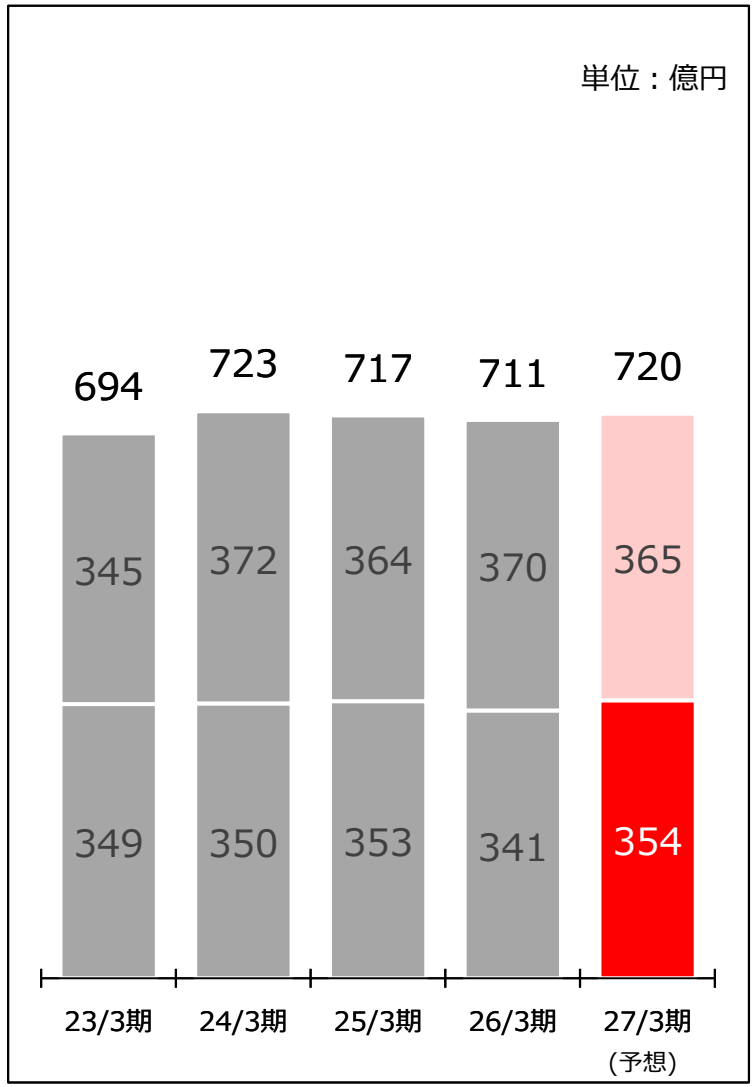


3-2) 経営指標

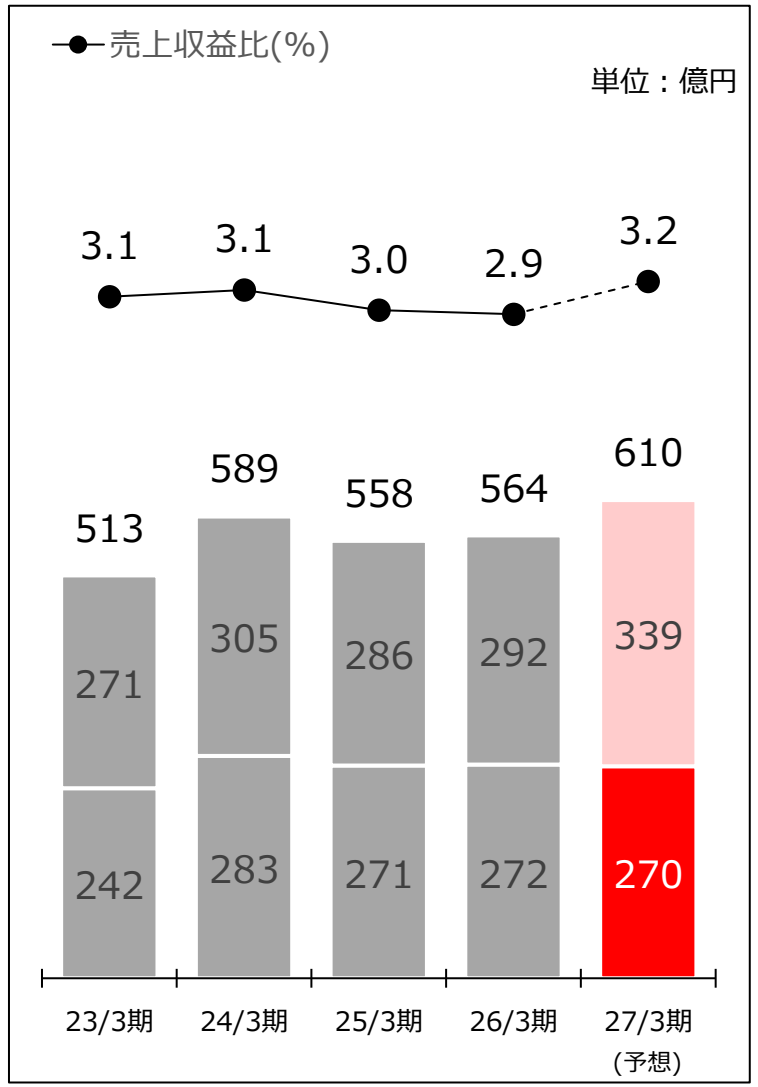
設備投資



償却費

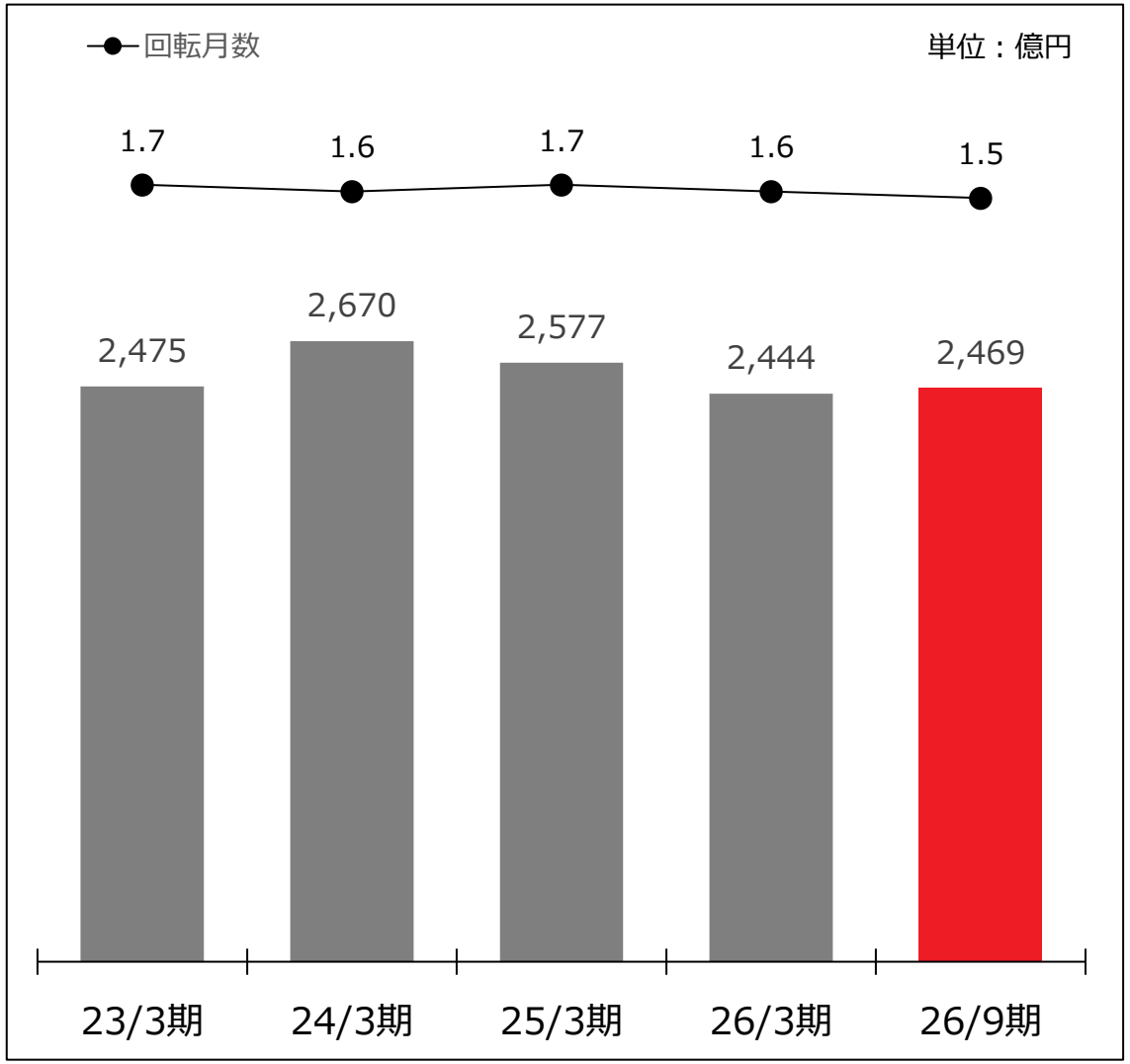


研究開発費

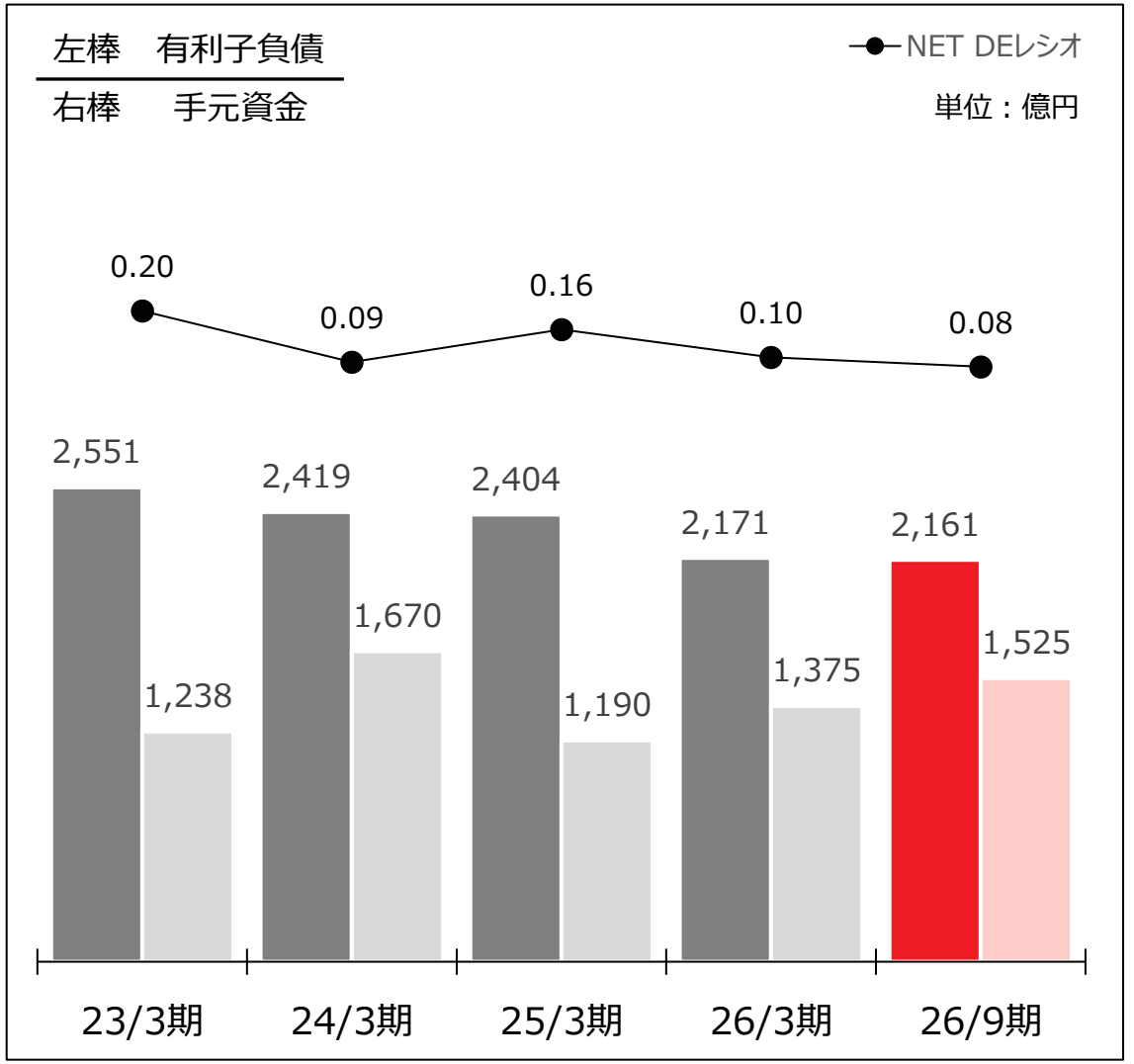


3-3) 経営指標

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	**26/9期**	増減額
現金及び現金同等物	1,375	**1,525**	+150
営業債権及びその他の債権	3,495	**3,378**	▲116
棚卸資産	2,444	**2,469**	+25
その他流動資産	677	**177**	▲499
有形固定資産	4,981	**4,861**	▲119
その他非流動資産	2,803	**2,834**	+31
資産合計	15,776	**15,247**	▲529

負債･資本

負債･資本	26/3期	**26/9期**	増減額
営業債務及びその他の債務	3,518	**3,397**	▲120
有利子負債	2,171	**2,161**	▲9
その他流動負債	844	**295**	▲549
その他非流動負債	990	**962**	▲27
自己資本	7,902	**8,094**	+192
非支配株主持分	350	**336**	▲14
負債･資本合計	15,776	**15,247**	▲529

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

単位：億円

連結損益計算書

	25/9期	**26/9期**	増減額
売上収益	9,301	**9,707**	+406
事業利益	331	**506**	+175
その他 収益・費用	▲71	**▲146**	▲75
営業利益	260	**360**	+99
金融収益 ・費用等	▲23	**▲28**	▲4
法人所得税費用 ・非支配持分	▲115	**▲114**	+0
親会社の所有者に 帰属する当期利益	121	**217**	+95

連結キャッシュ・フロー計算書

	25/9期	**26/9期**	増減額
営業活動による キャッシュ・フロー	428	**492**	+63
投資活動による キャッシュ・フロー	▲404	**▲177**	+227
フリー キャッシュ・フロー	24	**315**	+290
財務活動による キャッシュ・フロー	36	**▲146**	▲183
為替換算 差額等	21	**▲17**	▲39
現金及び現金 同等物の増減額	82	**150**	+67
現金及び現金 同等物の残高	1,273	**1,525**	+252

3-5-1) 業績比較 – 実績 (所在地別)

単位：億円

	地域	25/9期	**26/9期**	増減		為替	**26/9期** 為替除く	実質増減	
売上収益	日本	3,754	**3,779**	+24	+0.7%	-	3,779	+24	+0.7%
	北米	2,476	**2,882**	+406	+16.4%	+266	2,615	+139	+5.6%
	欧州	969	**861**	▲107	▲11.1%	+32	829	▲140	▲14.4%
	中国	690	**597**	▲93	▲13.5%	+81	515	▲174	▲25.3%
	アジア他	1,411	**1,587**	+176	+12.5%	+94	1,493	+81	+5.8%
	合計	9,301	**9,707**	+406	+4.4%	+474	9,233	▲68	▲0.7%
事業利益	日本	118	**184**	+65	+55.5%	+55	129	+10	+8.8%
	北米	56	**89**	+32	+56.7%	+10	78	+21	+37.9%
	欧州	▲59	**18**	+77	-%	+0	18	+77	-%
	中国	48	**37**	▲10	▲22.4%	+9	28	▲20	▲41.6%
	アジア他	139	**151**	+12	+8.9%	+11	140	+0	+0.3%
	消去	27	**25**	▲2	-%	+0	25	▲2	-%
	合計	331	**506**	+175	+52.8%	+87	419	+87	+26.4%

3-5-2) 業績比較 – 実績 (事業別)

単位：億円

	事業	25/9期	**26/9期**	増減		為替	**26/9期** 為替除く	実質増減	
売上収益	ステアリング	4,309	**4,509**	+200	+4.6%	+263	4,246	▲62	▲1.5%
	駆動	2,278	**2,336**	+57	+2.5%	+66	2,269	▲8	▲0.4%
	自動車	6,587	**6,845**	+258	+3.9%	+329	6,515	▲71	▲1.1%
	産機・軸受	1,721	**1,792**	+70	+4.1%	+83	1,709	▲12	▲0.7%
	工作機械	983	**1,064**	+81	+8.3%	+61	1,003	+19	+2.0%
	その他	9	**5**	▲3	▲42.0%	+0	5	▲3	▲42.0%
	工作機械	992	**1,070**	+77	+7.8%	+61	1,008	+15	+1.6%
	合計	9,301	**9,707**	+406	+4.4%	+474	9,233	▲68	▲0.7%
事業利益	ステアリング	88	**260**	+171	+194.1%	+46	213	+125	+141.8%
	駆動	75	**63**	▲12	▲16.5%	+4	58	▲17	▲22.7%
	自動車	164	**323**	+159	+96.8%	+50	272	+108	+65.8%
	産機・軸受	76	**85**	+9	+11.9%	+21	63	▲12	▲16.3%
	工作機械	99	**98**	▲0	▲1.0%	+14	83	▲15	▲15.9%
	その他	▲9	**▲3**	+6	-%	+0	▲4	+5	-%
	工作機械	89	**94**	+5	+5.9%	+15	79	▲9	▲11.1%
	消去	1	**3**	+1	-%	+0	3	+1	-%
	合計	331	**506**	+175	+52.8%	+87	419	+87	+26.4%

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%	1,964	113	5.8%				
北米	1,455	22	1.6%	1,427	66	4.6%				
欧州	568	22	3.9%	292	▲3	▲1.3%				
中国	301	18	6.2%	295	19	6.4%				
アジア他	778	78	10.1%	808	73	9.1%				
消去		14			11					
合計	4,919	227	4.6%	4,788	279	5.8%				

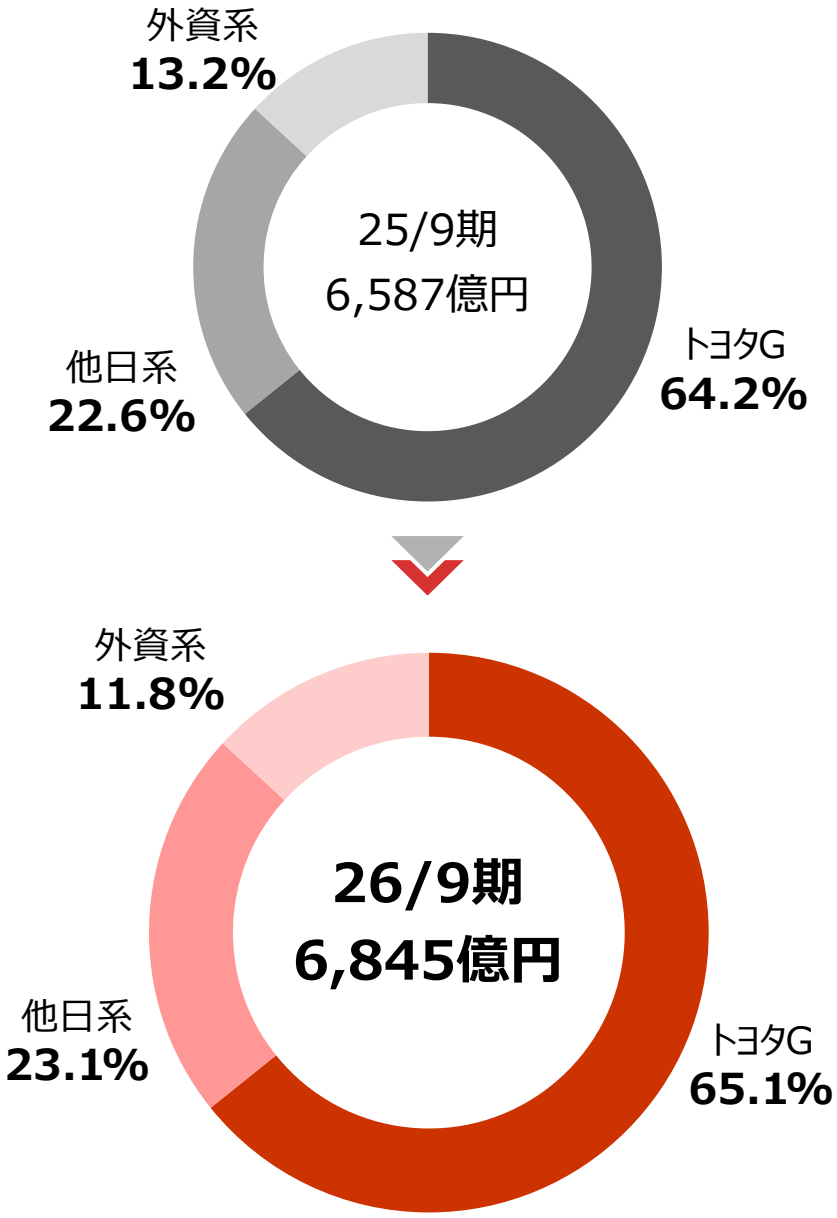
3-6-2) 四半期ごとの業績推移 (事業別)

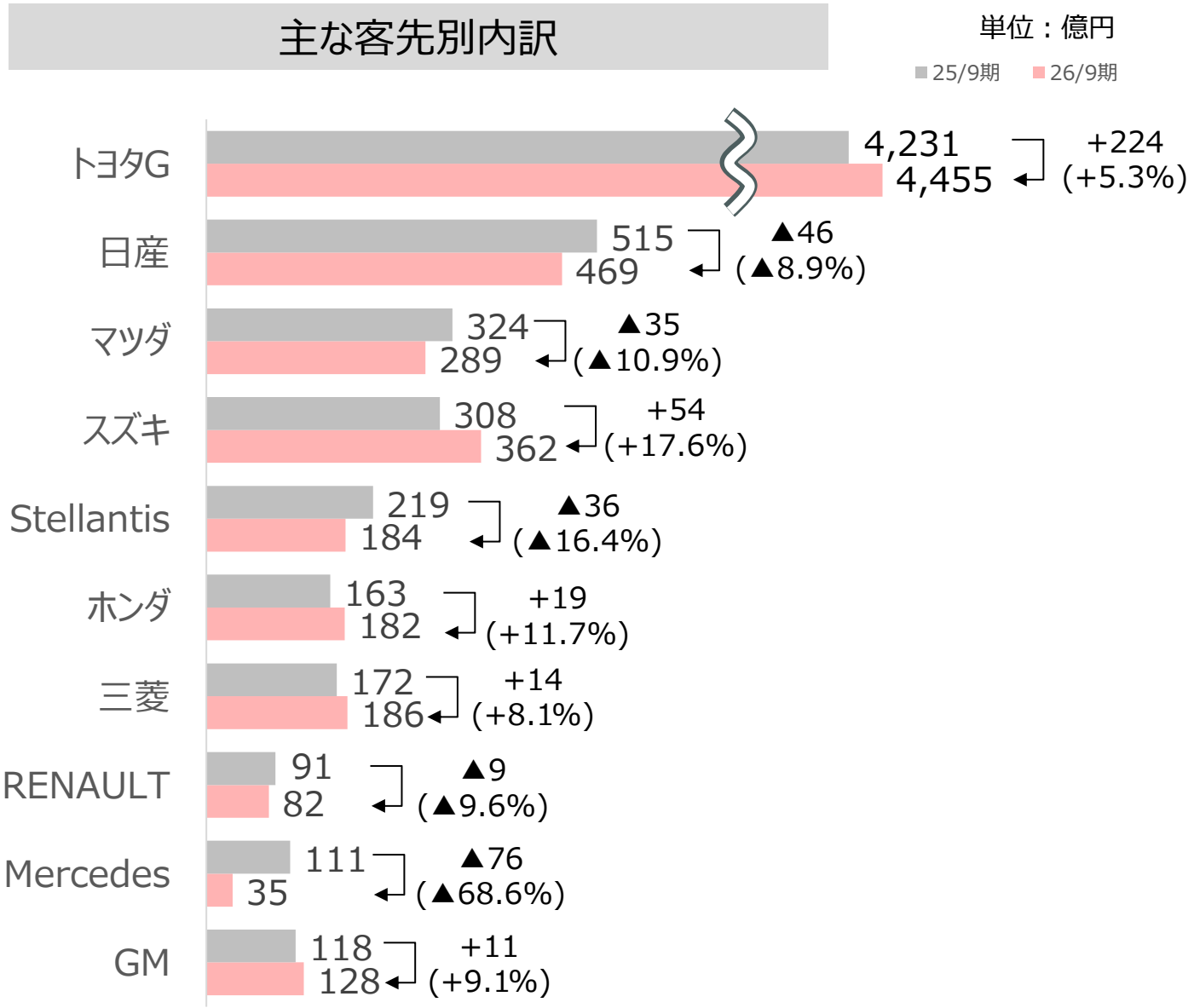
単位：億円

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%

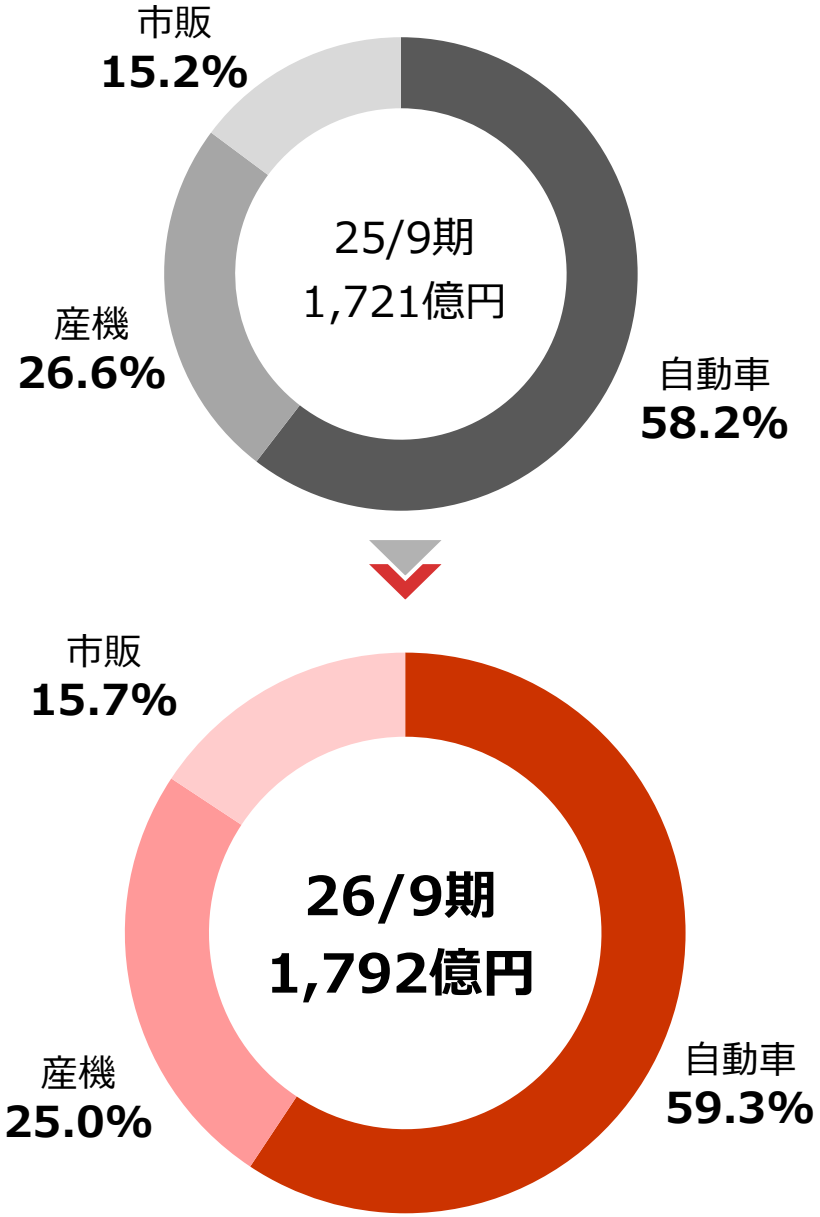
2026年度	1Q (4月-6月)			2Q (7月-9月)			3Q (10月-12月)			4Q (1月-3月)		
	売上収益	事業利益		売上収益	事業利益		売上収益	事業利益		売上収益	事業利益	
ステアリング	2,378	131	5.5%	2,130	128	6.0%						
駆動	1,174	26	2.2%	1,162	37	3.2%						
自動車	3,552	157	4.4%	3,292	165	5.0%						
産機・軸受	881	36	4.2%	910	48	5.3%						
工作機械	483	38	7.9%	581	60	10.4%						
その他	2	▲5		3	1							
工作機械	485	32	6.8%	585	61	10.5%						
消去		0			3							
合計	4,919	227	4.6%	4,788	279	5.8%						

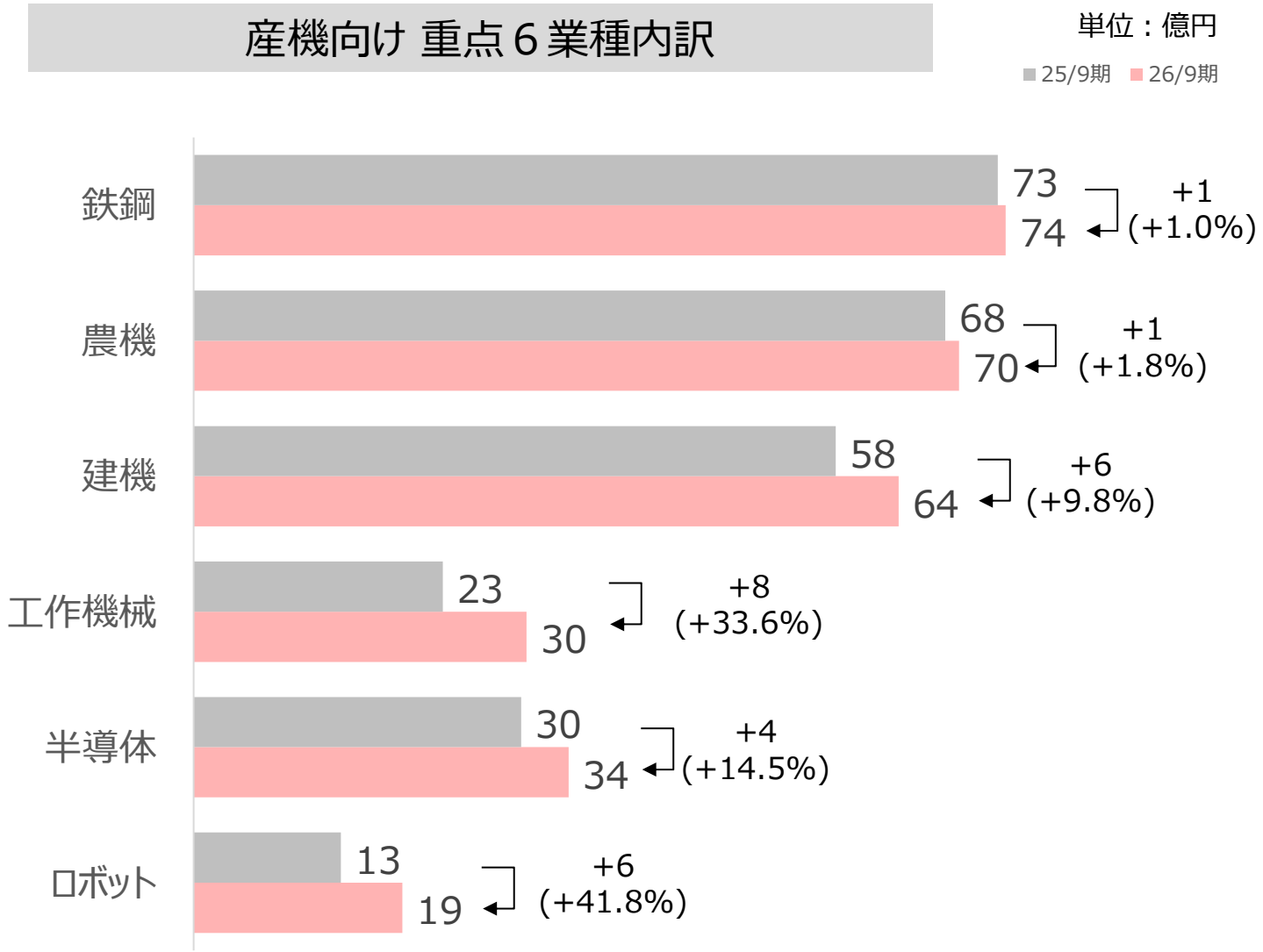
3-7-1) 自動車事業 (ステアリング/駆動) 客先別 売上収益





3-7-2) 産機・軸受事業 業種別 売上収益

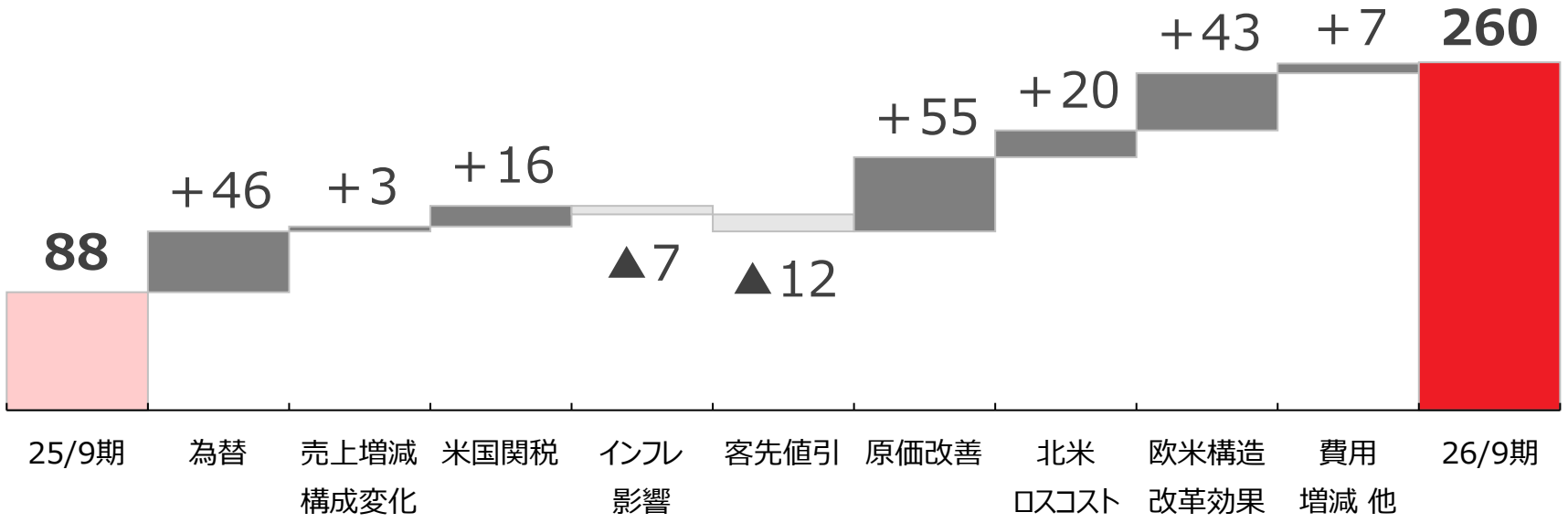




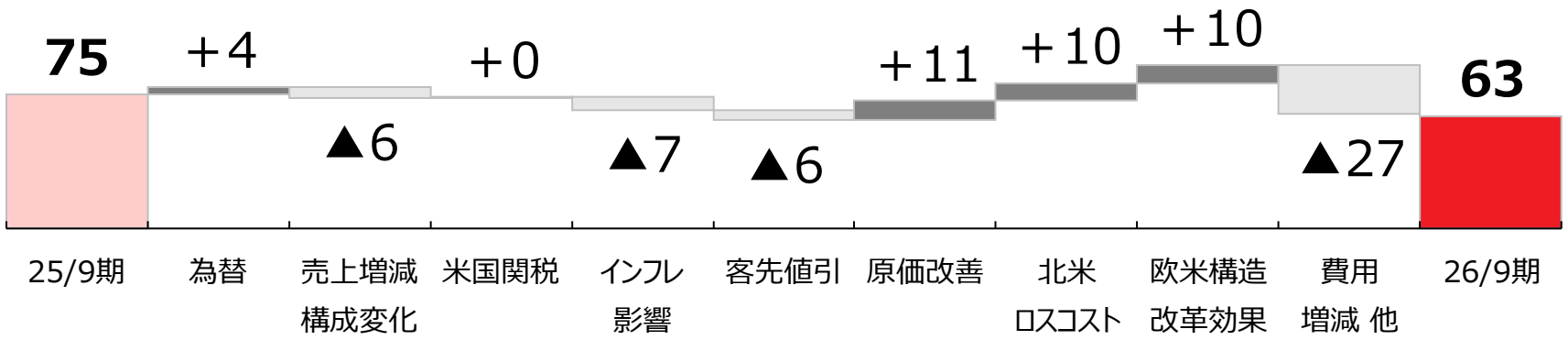
3-8-1) 事業利益増減分析 – 事業別 (ステアリング/駆動)

単位：億円

ステアリング



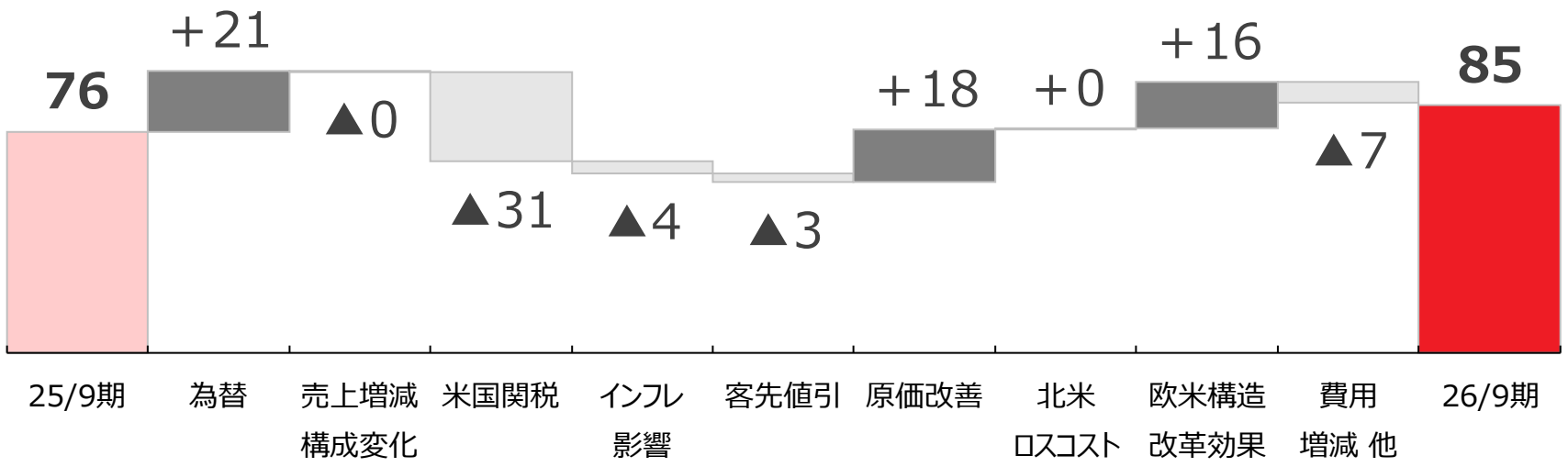
駆動



3-8-2) 事業利益増減分析 – 事業別 (産機・軸受/工作機械)

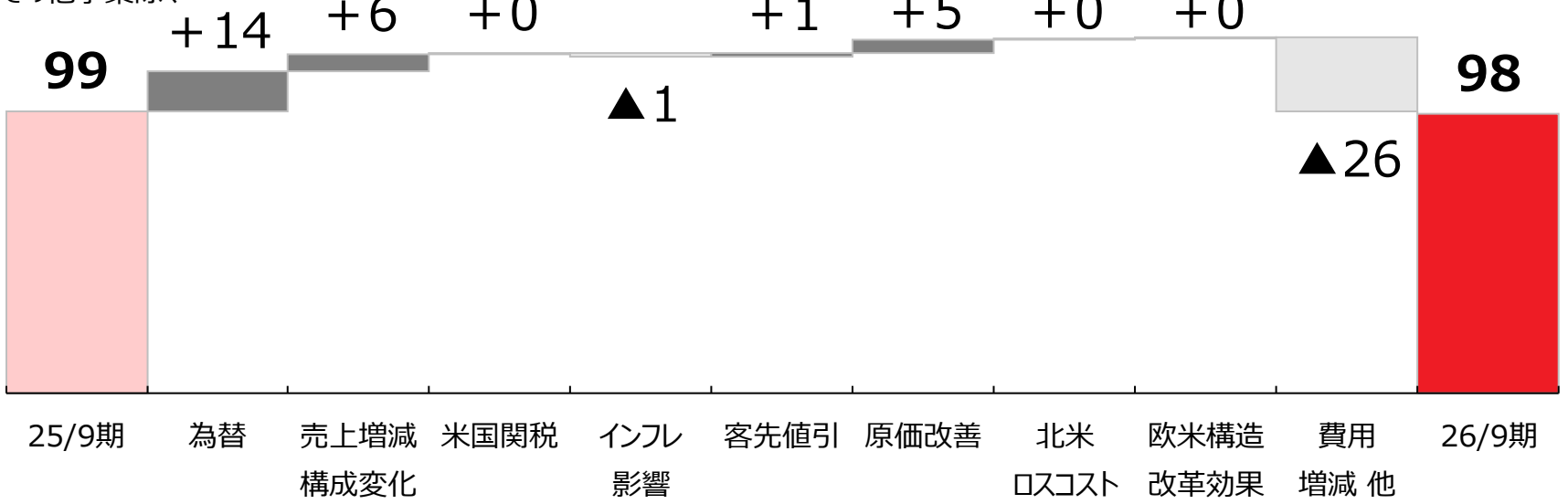
単位：億円

産機・軸受



※ その他事業除く

工作機械



3-9-1) 業績比較 – 予想 (所在地別)

単位：億円

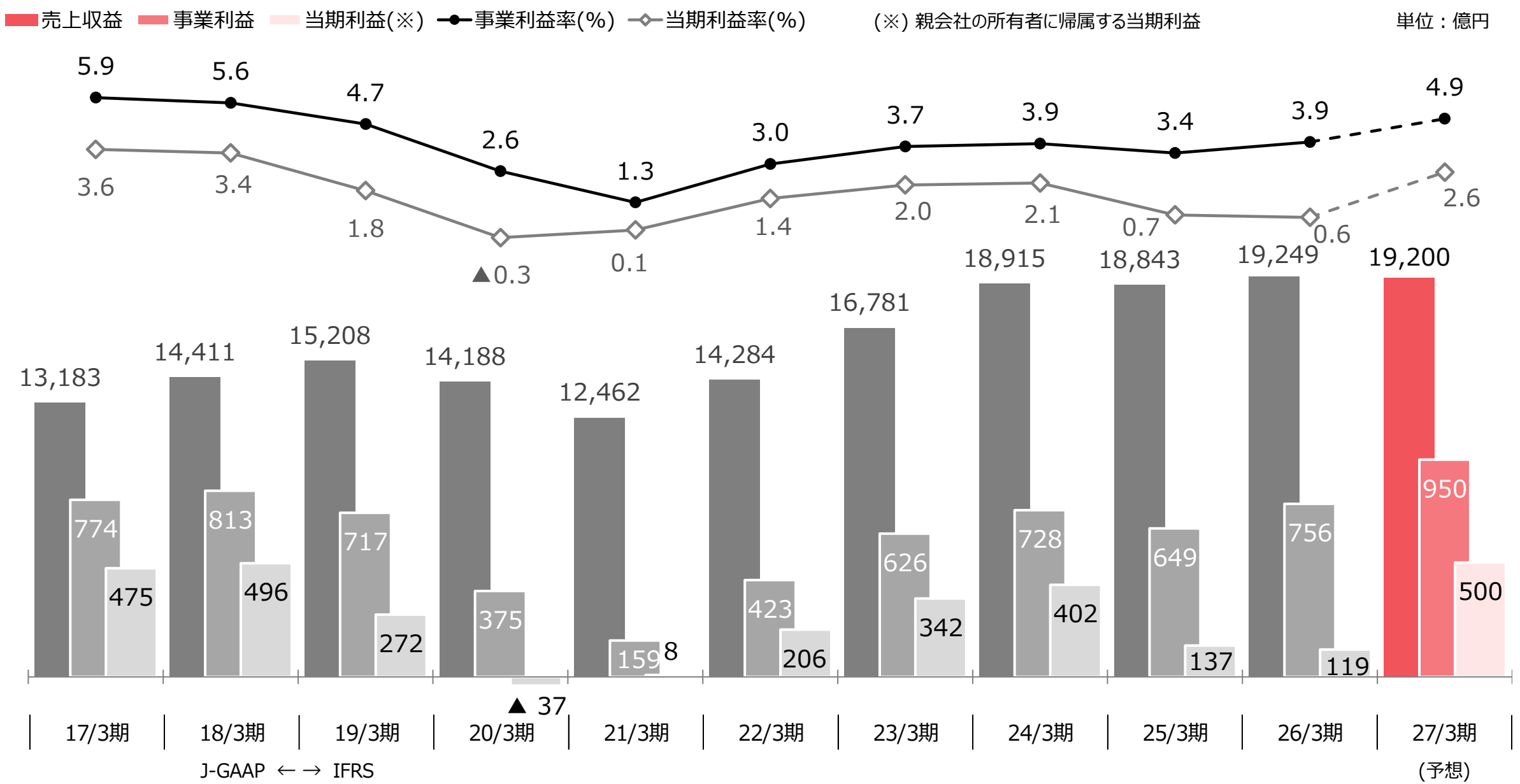
	地域	26/3期	27/3期	増減		為替	27/3期 為替除く	実質増減	
売上収益	日本	7,599	**7,605**	+5	+0.1%	-	7,605	+5	+0.1%
	北米	5,254	**5,812**	+558	+10.6%	+238	5,574	+320	+6.1%
	欧州	2,006	**1,357**	▲650	▲32.4%	+57	1,300	▲707	▲35.2%
	中国	1,396	**1,158**	▲238	▲17.1%	+80	1,078	▲318	▲22.8%
	アジア他	2,992	**3,268**	+275	+9.2%	+24	3,244	+251	+8.4%
	合計	19,249	**19,200**	▲50	▲0.3%	+399	18,801	▲449	▲2.3%
事業利益	日本	289	**333**	+43	+14.8%	+63	270	▲20	▲7.0%
	北米	175	**227**	+52	+29.5%	+8	220	+44	+25.1%
	欧州	▲105	**10**	+115	-%	▲0	10	+115	-%
	中国	99	**55**	▲44	▲44.1%	+4	52	▲48	▲48.0%
	アジア他	313	**325**	+11	+3.6%	+4	321	+8	+2.4%
	消去	▲16	**0**	+17	-%	-	0	+17	-%
	合計	756	**950**	+193	+25.5%	+78	871	+115	+15.1%

3-9-2) 業績比較 – 予想 (事業別)

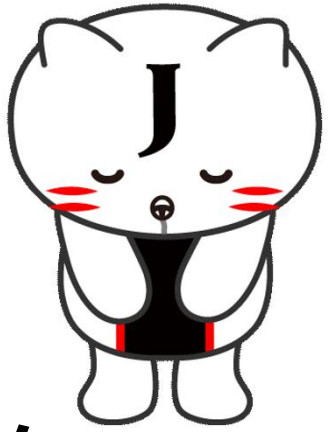
単位：億円

	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	**8,736**	▲340	▲3.8%	+225	8,511	▲565	▲6.2%
	駆動	4,593	**4,663**	+70	+1.5%	+48	4,615	+22	+0.5%
	自動車	13,670	**13,399**	▲270	▲2.0%	+273	13,126	▲543	▲4.0%
	産機・軸受	3,470	**3,547**	+76	+2.2%	+71	3,476	+5	+0.2%
	工作機械	2,088	**2,234**	+146	+7.0%	+55	2,179	+91	+4.3%
	その他	20	**20**	▲1	▲2.5%	+0	20	▲1	▲2.5%
	工作機械	2,108	**2,254**	+145	+6.9%	+55	2,199	+90	+4.3%
	合計	19,249	**19,200**	▲50	▲0.3%	+399	18,801	▲449	▲2.3%
事業利益	ステアリング	328	**477**	+148	+45.2%	+33	444	+115	+35.1%
	駆動	138	**136**	▲3	▲2.0%	+8	127	▲11	▲8.1%
	自動車	467	**612**	+145	+31.2%	+41	571	+104	+22.3%
	産機・軸受	112	**147**	+34	+30.7%	+28	118	+6	+5.3%
	工作機械	200	**210**	+9	+4.7%	+8	202	+1	+0.6%
	その他	▲26	**▲20**	+6	-%	+0	▲20	+6	-%
	工作機械	174	**190**	+15	+9.2%	+8	182	+7	+4.5%
	消去	3	**0**	▲3	-%	-	0	▲3	-%
	合計	756	**950**	+193	+25.5%	+78	871	+115	+15.1%

3-10) 売上収益・利益推移



「第三期中期経営計画」は2月に発表を予定しておりますので、
今しばらくお待ちください



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。