2025年3月期 第1四半期
決算説明会

2024年 8月 2日

株式会社ジェイテクト

決算のポイント

実績

- **売上収益**は、全地域で販売低調であったが、円安効果により**前年同期比増収**
- **事業利益**は、円安効果に加え、原価改善を推進するも、減収影響・インフレに伴うコストアップが客先転嫁に対し先行発生していること等により、**前年同期比減益**

業績予想

- **売上収益 1兆 9,300億円、事業利益 750億円** を据え置く
- **将来に向けた固定費を確保しながら、前年比増益に向けて活動を推進中**

株主還元

- 2024年度の**配当予想は 年間30円** を据え置く
  (中間15円・期末15円　配当性向 29.4%)

目次

1．2025年3月期 第1四半期実績	P４
2．2025年3月期 通期業績予想	P９
3．参考資料	P１６

1-1) 実績 – 連結損益

- 円安効果により**増収**となるも、売上収益は主に自動車向けの販売低調により**実質減収**
- 事業利益は円安効果に加え、原価改善活動を推進するも、**減収影響・インフレに伴うコストアップが客先転嫁に対し先行発生していること等により減益**

( )内は売上収益比　　単位：億円

		23/6期 実績		24/6期 実績		増減額	増減率
売上収益			4,456		**4,640**	+183	+ 4.1%
事業利益	※1	(3.1%)	139	**(1.8%)**	**85**	▲54	▲ 38.7%
営業利益		(4.2%)	188	**(2.4%)**	**111**	▲77	▲ 40.9%
税引前利益		(5.6%)	249	**(3.6%)**	**167**	▲81	▲ 32.8%
当期利益	※2	(3.4%)	149	**(2.3%)**	**108**	▲41	▲ 27.8%
為替レート	USD		137.37円		**155.88円**	18.51円 円安	
	EUR		149.47円		**167.88円**	18.41円 円安	
1株当たり当期利益			43円69銭		**31円53銭**		

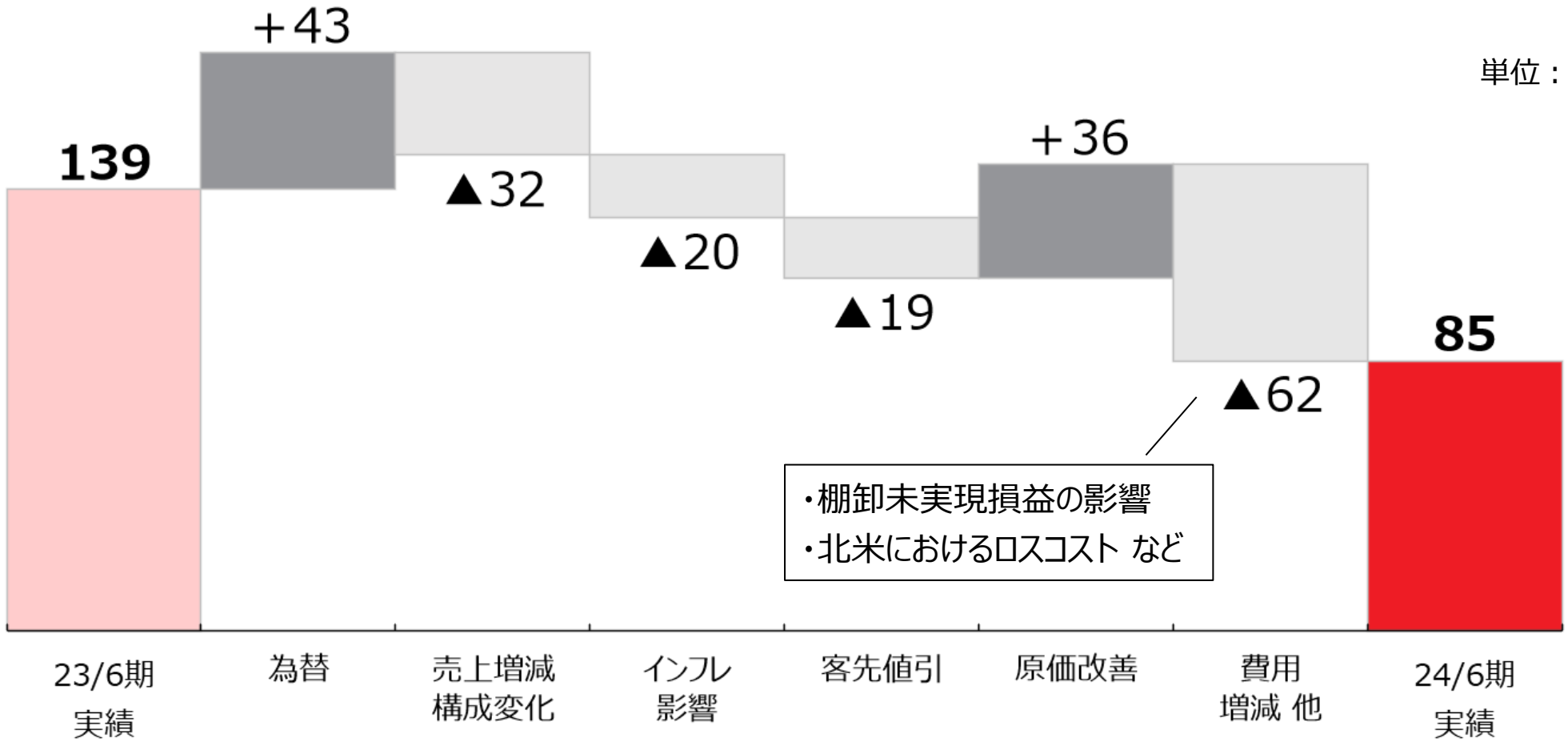
(※1)「売上収益」から「売上原価」と「販売費および一般管理費」を控除した当社独自の管理利益

(※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

■ 円安効果に加え、原価改善活動を推進するも、減収影響、インフレに伴うコストアップが客先転嫁に対し先行発生していること等により**減益**

単位：億円

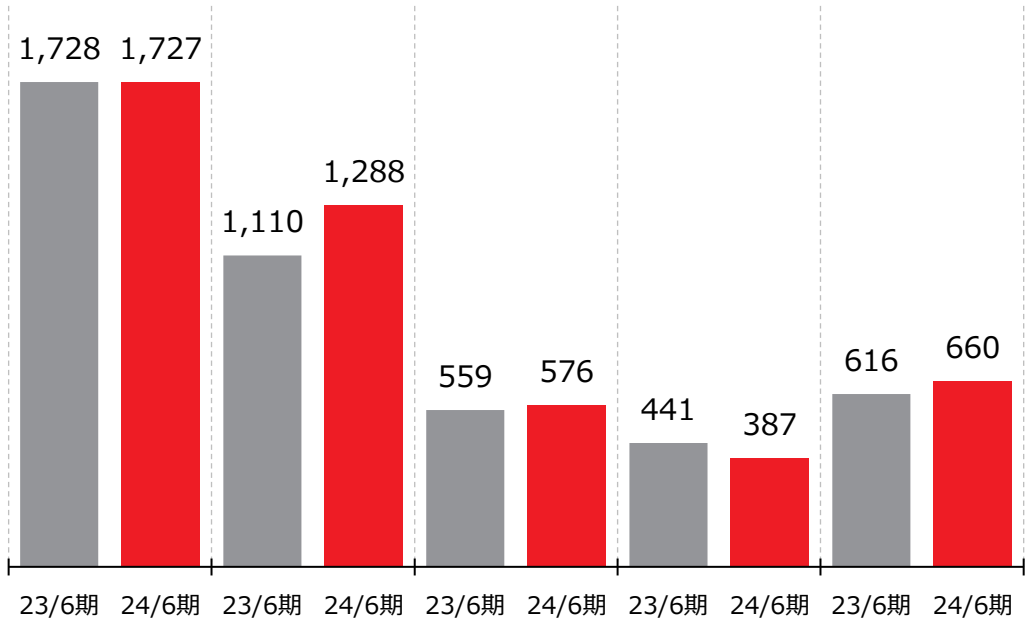


1-3) 実績 – 所在地別業績

■ 販売が低調な中国と、人不足に起因する生産性悪化が発生している北米で減益

売上収益

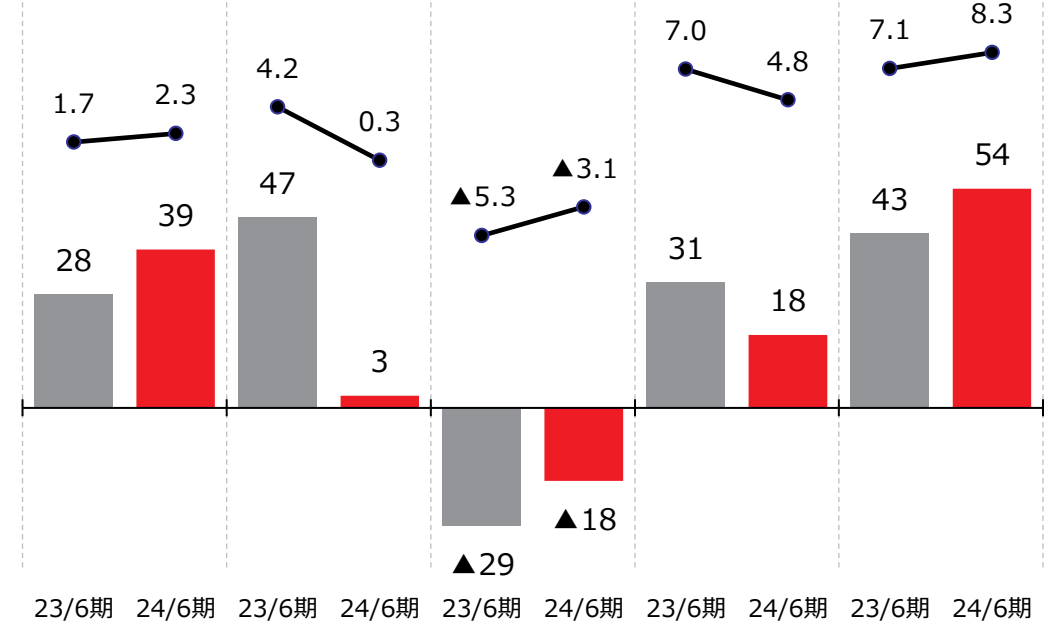
単位：億円



日本	北米	欧州	中国	アジア他
増減 [率]				
▲0 [▲0.0%]	+178 [+16.0%]	+16 [+3.0%]	▲54 [▲12.3%]	+43 [+7.1%]

事業利益

単位：億円



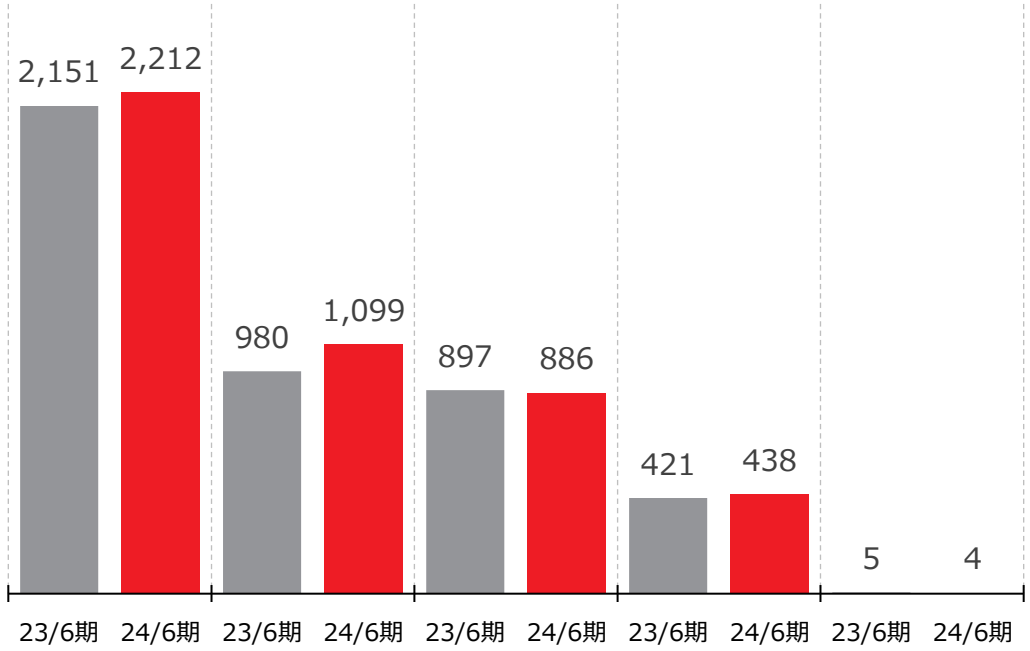
日本	北米	欧州	中国	アジア他
増減 [率]				
+10 [+38.4%]	▲43 [▲91.6%]	+11 [-%]	▲12 [▲40.5%]	+10 [+25.1%]

1-4) 実績 – 事業別業績

■ ステアリングと産機・軸受は販売が低調であり、減収の影響が大きく減益

売上収益

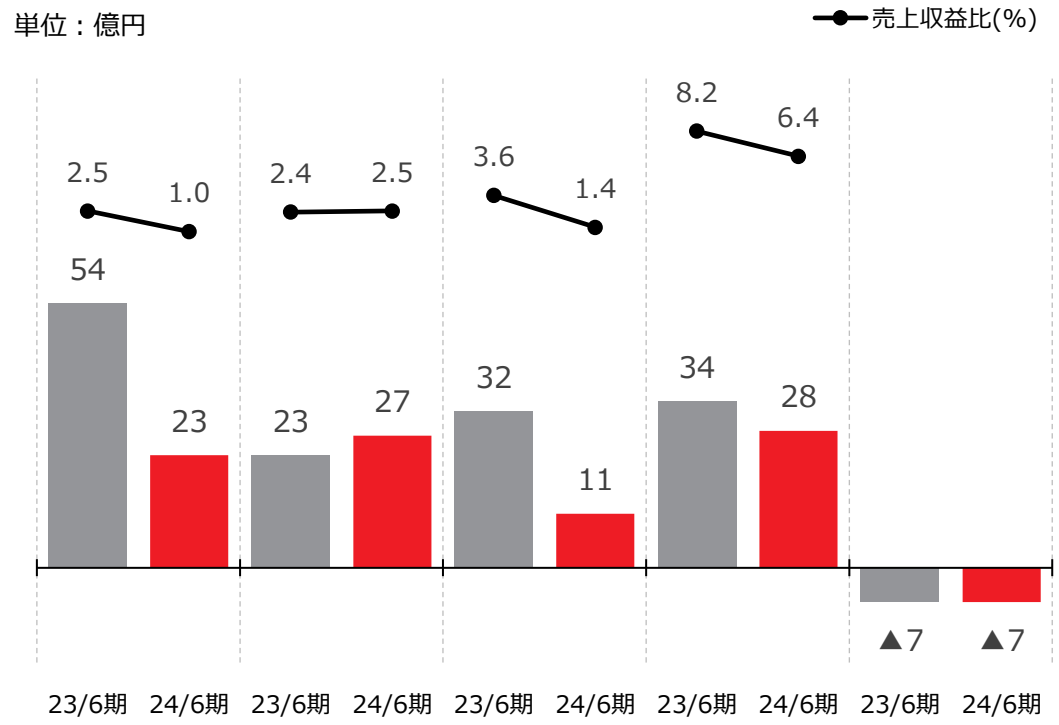
単位：億円



ステアリング	駆動	産機・軸受	工作機械	その他
増減 [率]				
+61 [+2.9%]	+118 [+12.1%]	▲11 [▲1.3%]	+16 [+4.0%]	▲1 [▲28.0%]

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]				
▲31 [▲57.5%]	+3 [+16.4%]	▲20 [▲63.3%]	▲6 [▲18.5%]	▲0 [-%]

目次

１．2025年3月期 第1四半期実績　Ｐ４

２．2025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

- 自動車OEMの減産など **市場環境は依然として不透明であり、公表値は据え置く**
- 種々のリスクがある中でも、「将来への投資・人への投資」を実行しながら、目標達成に向けて
  原価改善活動の効果を確実に刈り取るとともに、インフレ影響の適切な売価転嫁を進めていく

( )内は売上収益比　　単位：億円

		24/3期 実績		25/3期 予想		増減額	増減率
売上収益			18,915		**19,300**	+384	+2.0%
事業利益	※1	(3.9%)	728	**(3.9%)**	**750**	+21	+2.9%
営業利益		(3.3%)	621	**(3.6%)**	**700**	+78	+12.5%
税引前利益		(3.8%)	725	**(3.5%)**	**685**	▲ 40	▲5.5%
当期利益	※2	(2.1%)	402	**(1.8%)**	**350**	▲ 52	▲13.1%
為替レート	USD		144.62円		**148.00円**	3.38円 円安	
	EUR		156.8円		**162.00円**	5.20円 円安	
1株当たり当期利益			117円37銭		**102円04銭**		

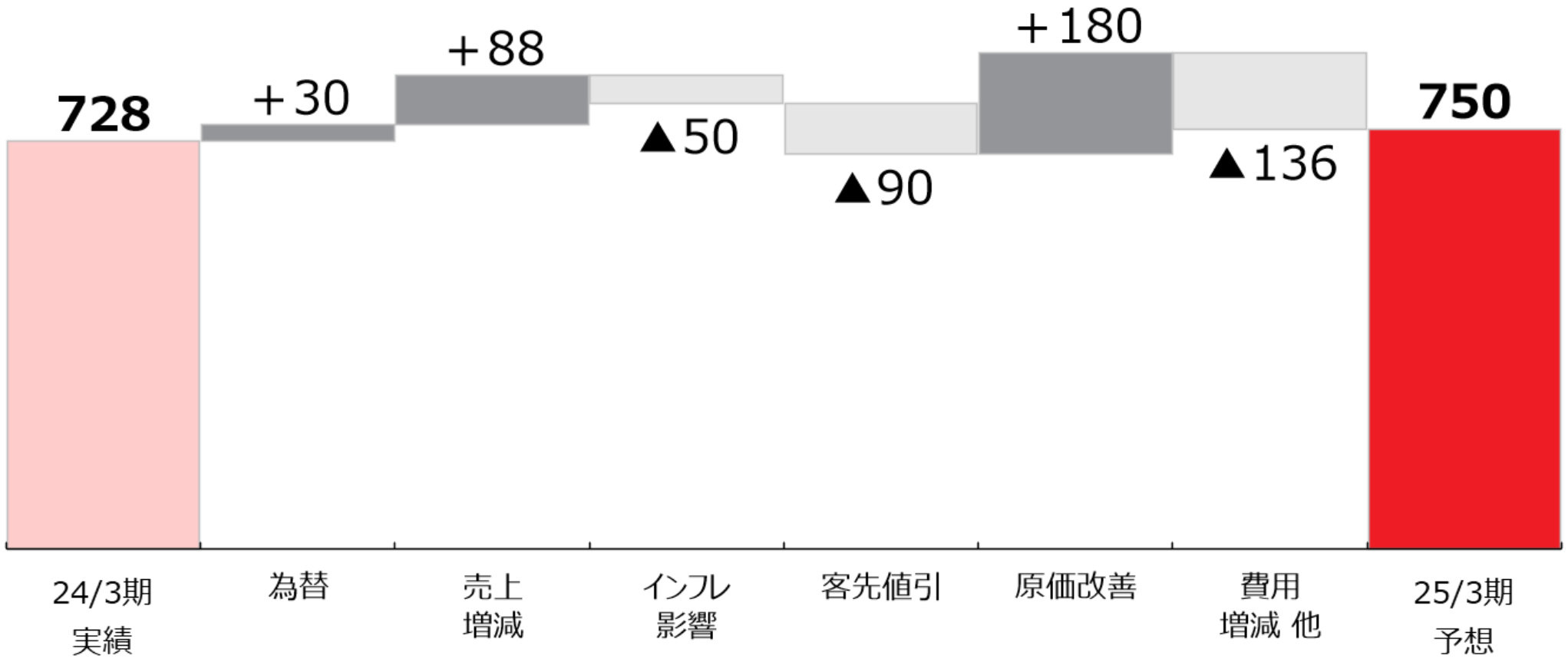
(※1) 「売上収益」から「売上原価」と「販売費および一般管理費」を控除した当社独自の管理利益

(※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

- インフレ影響と客先値引きのマイナス影響を原価改善活動の効果等で吸収
- 目標達成に向け**原価改善効果の確実な刈取り・インフレ影響の適切な売価転嫁**を進める

単位：億円

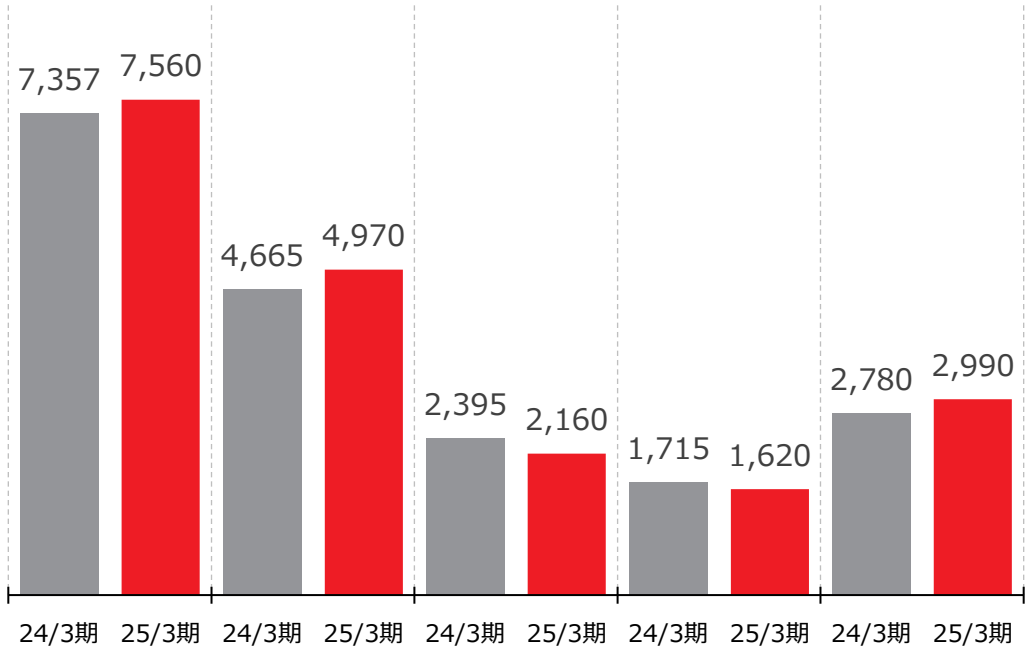


2-3) 予想 – 所在地別業績

■ 生産性に課題はあるが増収の北米で増益、販売が低調な中国で大幅減益

売上収益

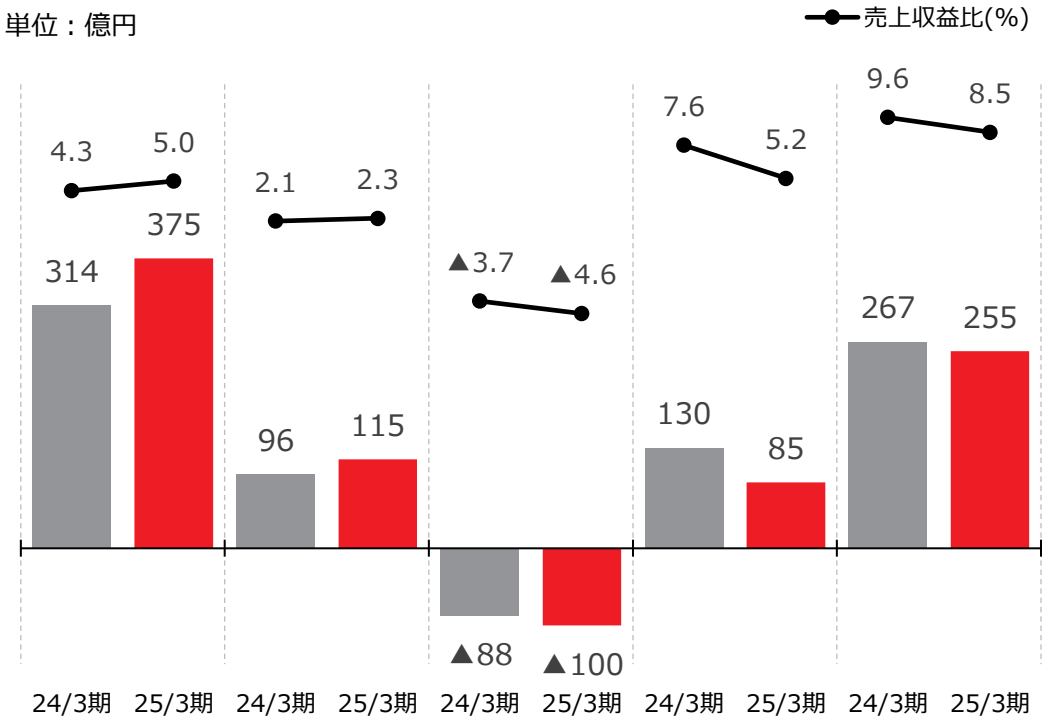
単位：億円



日本	北米	欧州	中国	アジア他
増減 [率]				
+202 [+2.8%]	+304 [+6.5%]	▲235 [▲9.8%]	▲95 [▲5.6%]	+209 [+7.5%]

事業利益

単位：億円



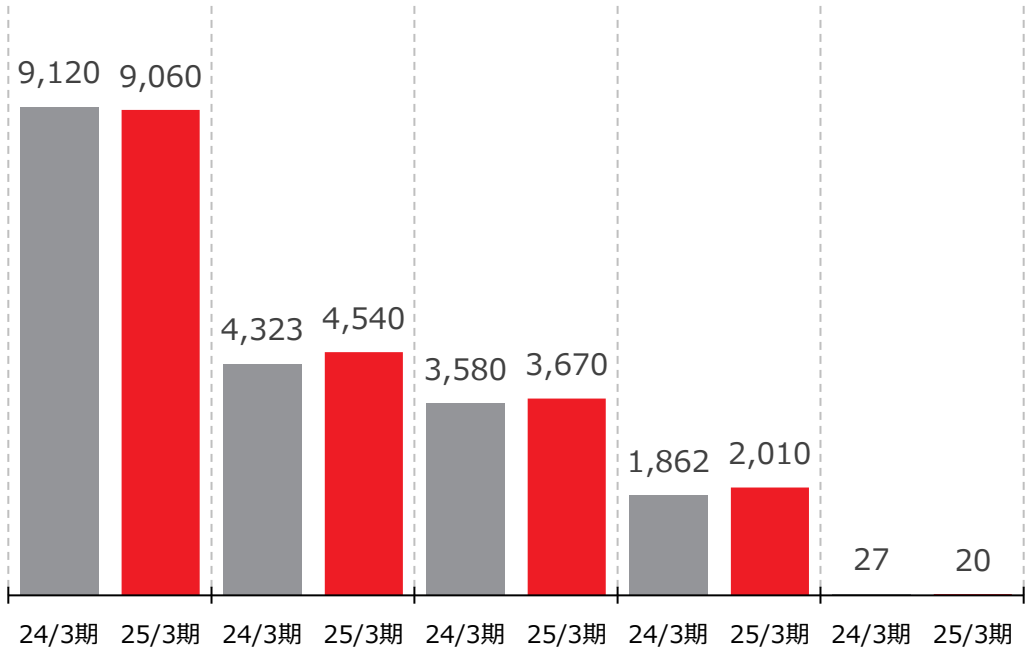
日本	北米	欧州	中国	アジア他
増減 [率]				
+60 [+19.3%]	+18 [+18.9%]	▲11 [-%]	▲45 [▲34.8%]	▲12 [▲4.5%]

2-4) 予想 – 事業別業績

■ 戦略的な固定費を使用するステアリングで減益、北米を中心に販売好調な工作機械は増益

売上収益

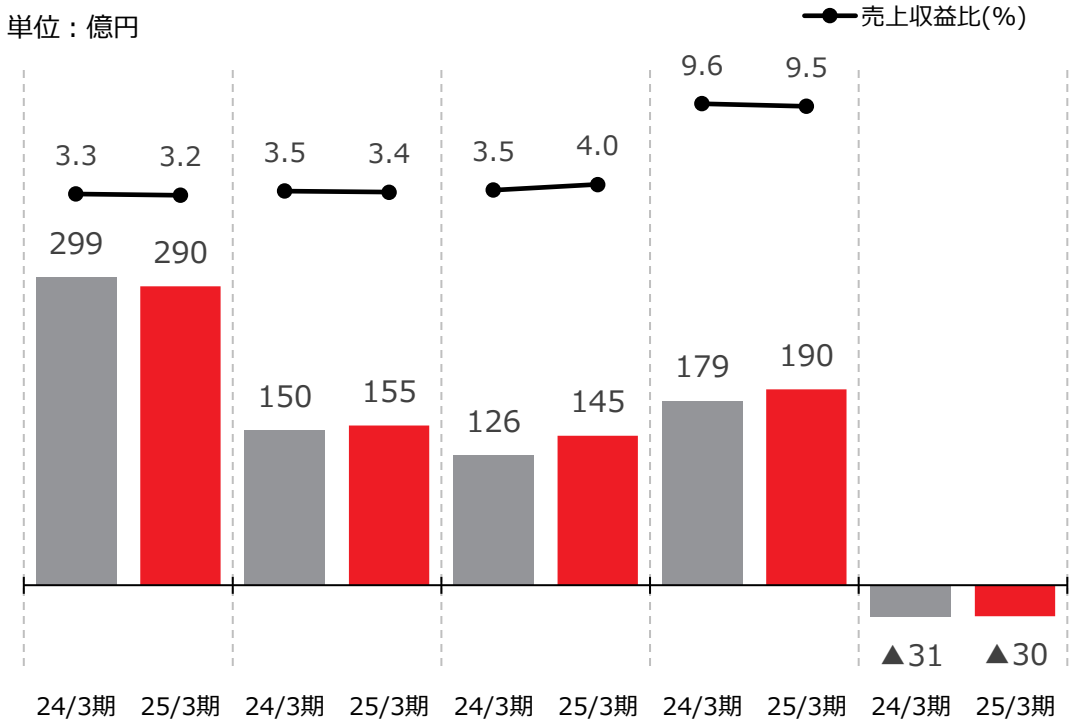
単位：億円



ステアリング	駆動	産機・軸受	工作機械	その他
増減 [率]				
▲60 [▲0.7%]	+216 [+5.0%]	+89 [+2.5%]	+147 [+7.9%]	▲7 [▲26.0%]

事業利益

単位：億円

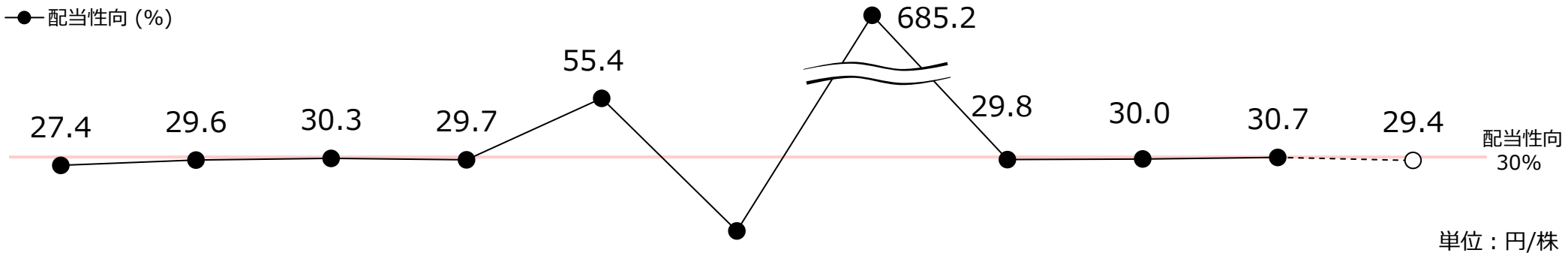


ステアリング	駆動	産機・軸受	工作機械	その他
増減 [率]				
▲9 [▲3.3%]	+4 [+3.0%]	+18 [+14.3%]	+10 [+6.1%]	+1 [-%]

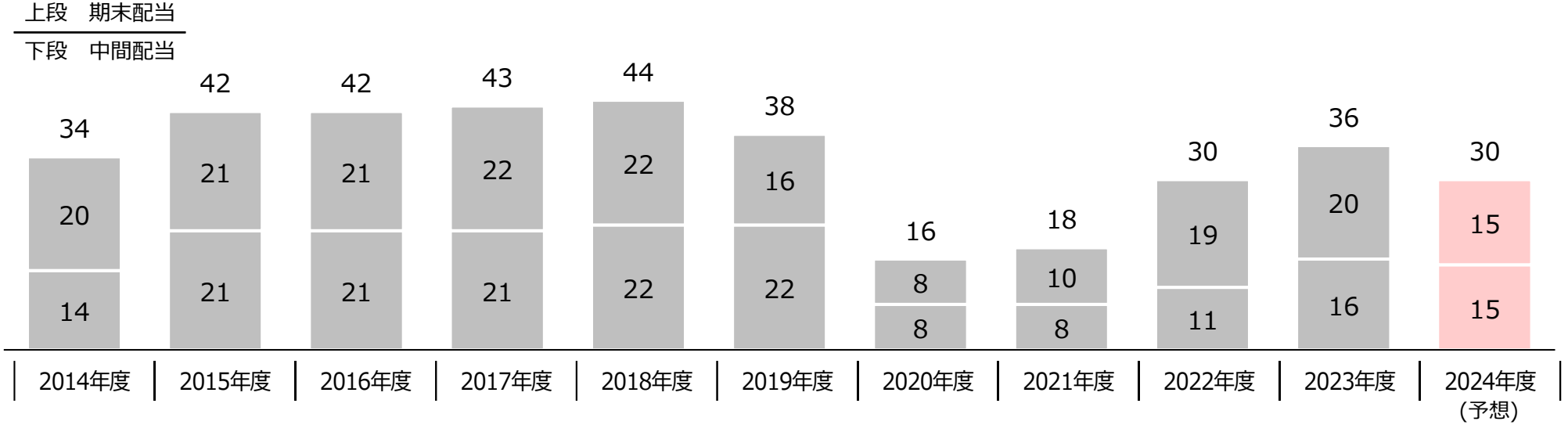
2-5) 株主還元

■ 期初公表の **年間 30円** (中間 15円･期末 15円) を据え置く

配当性向

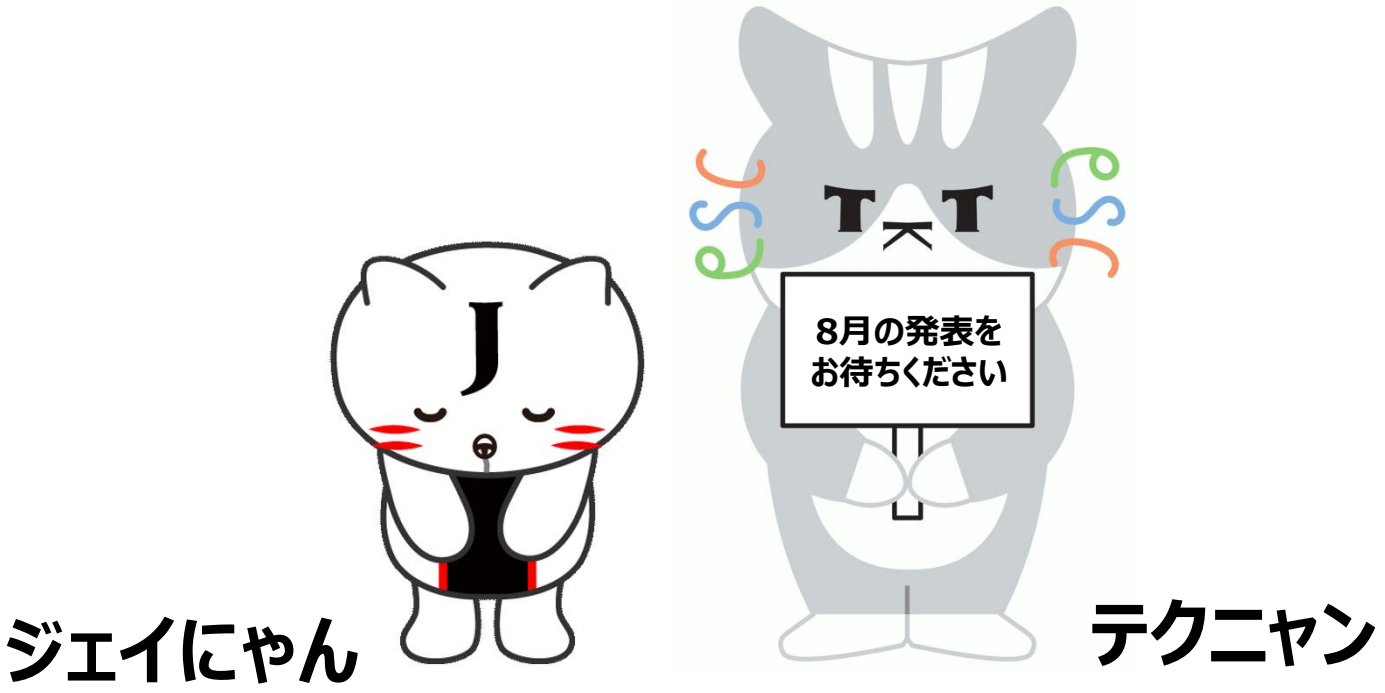


配当推移



2-6) 第二期中計の発表予定

■ 第二期中計は 8月27日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



目次

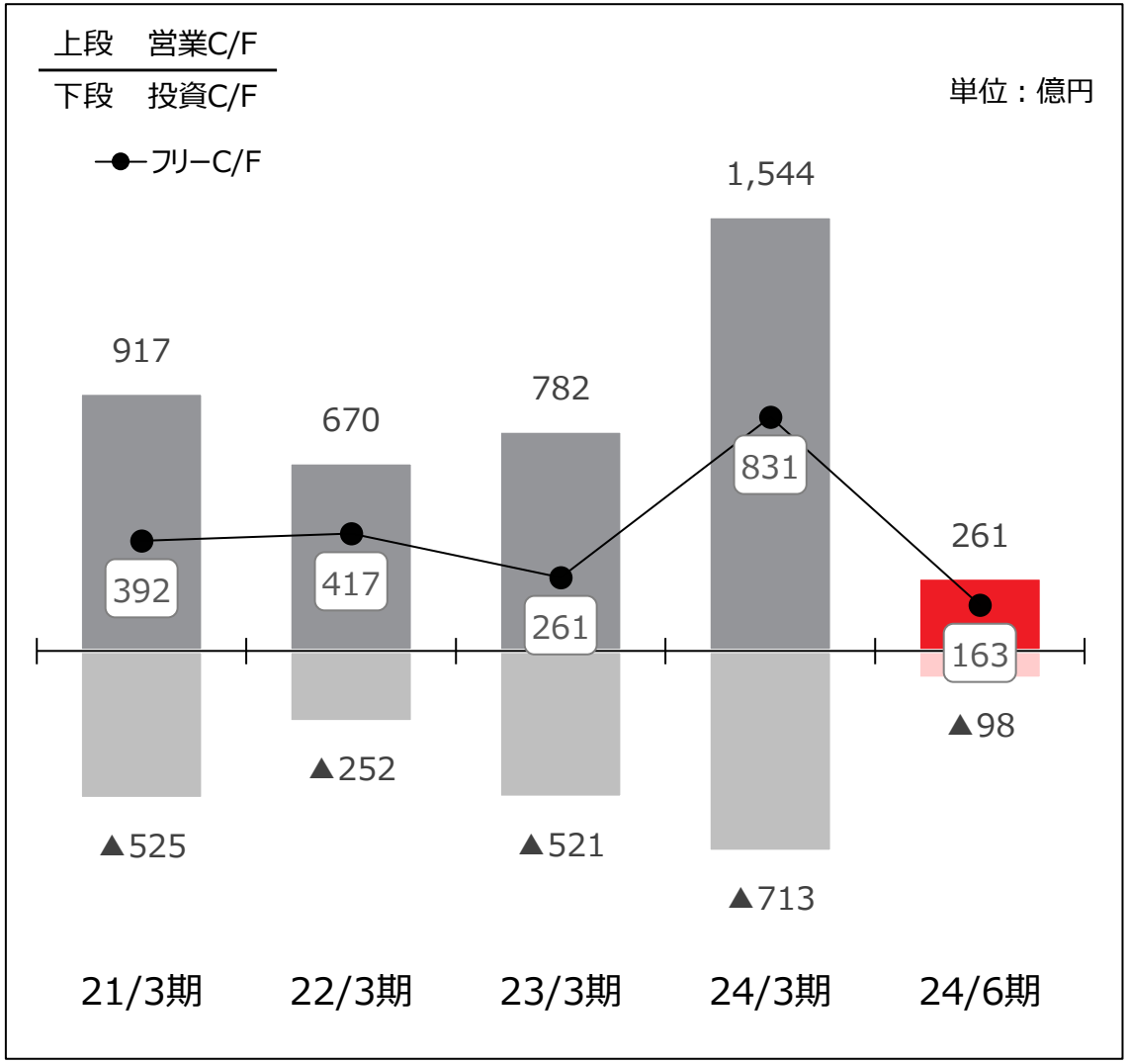
１．2025年3月期 第1四半期実績　Ｐ４

２．2025年3月期 通期業績予想　Ｐ９

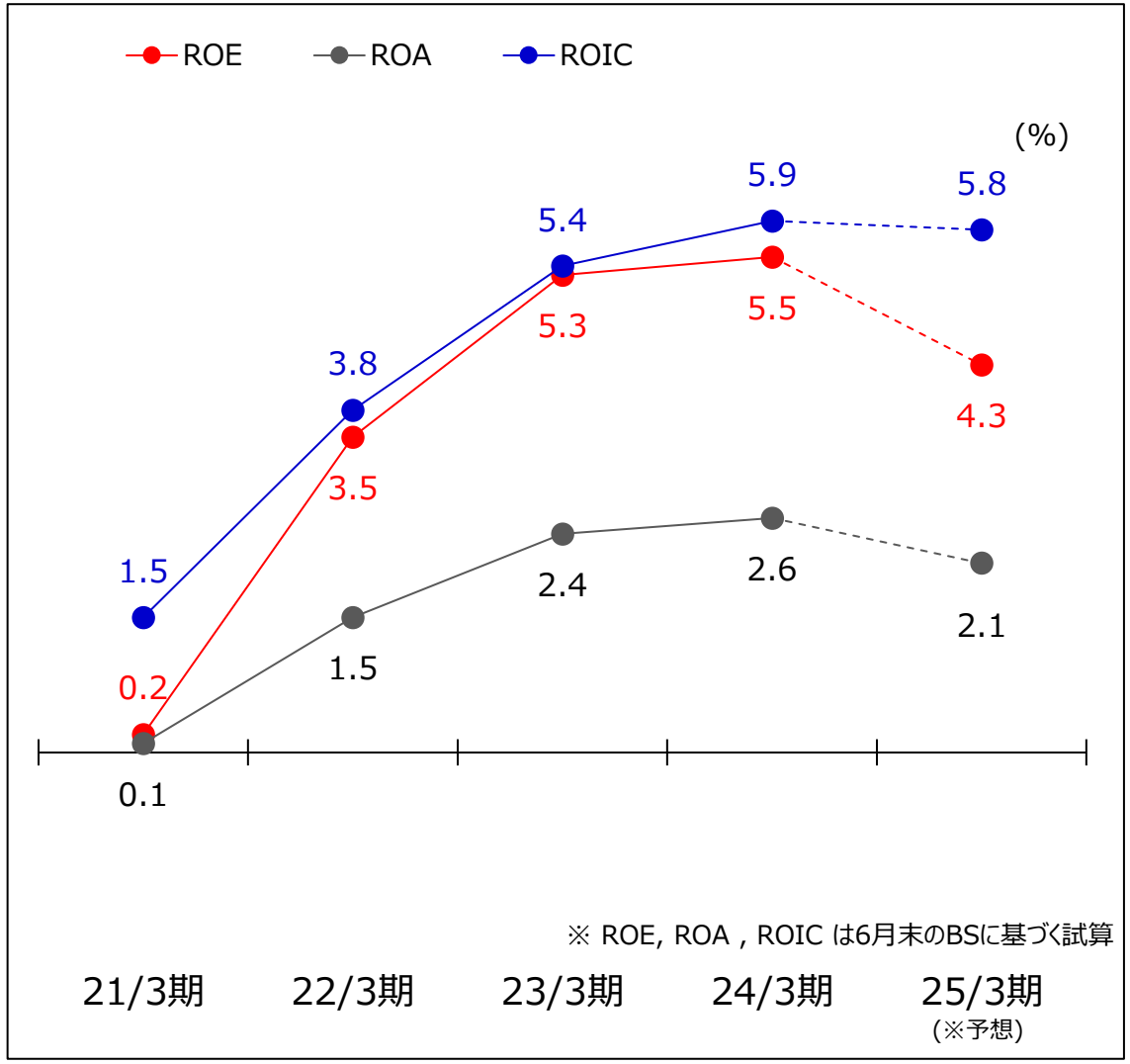
３．参考資料　Ｐ１６

3-1) 経営指標

キャッシュ・フロー

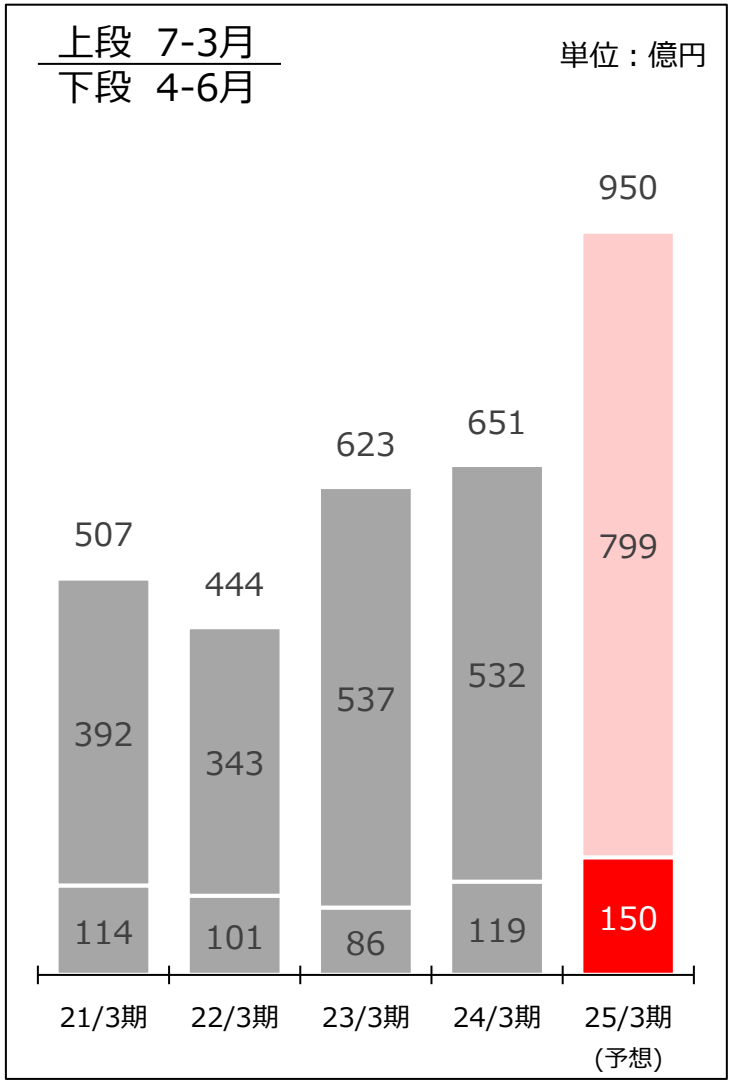


資本効率指標

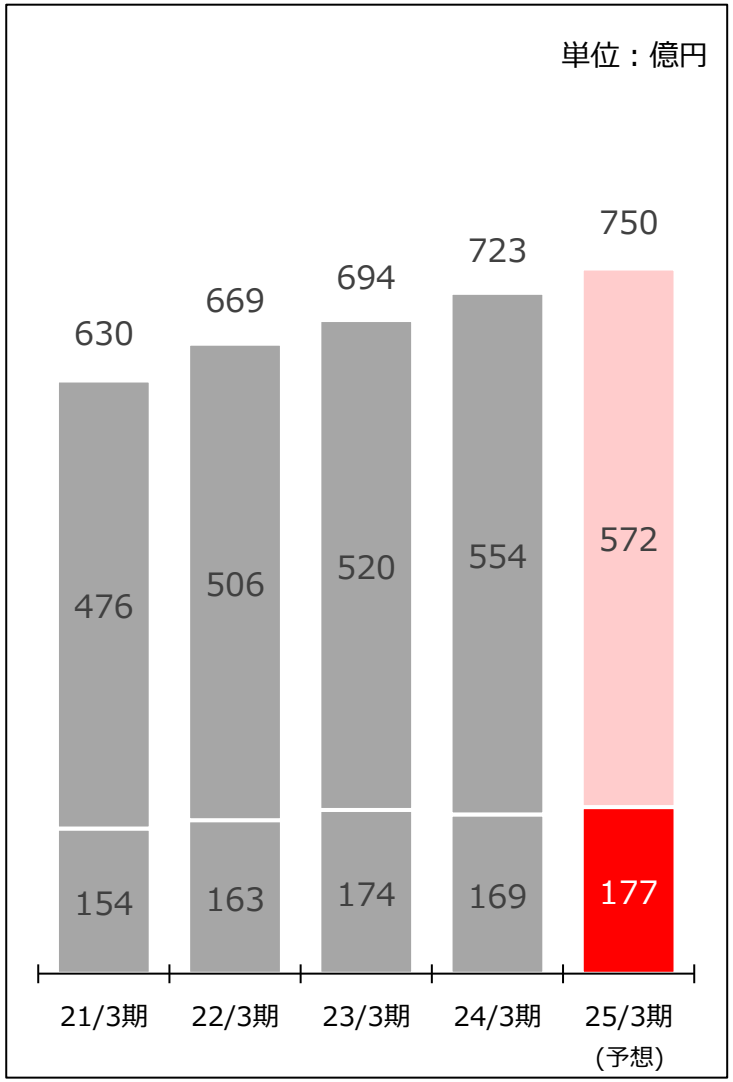


3-2) 経営指標

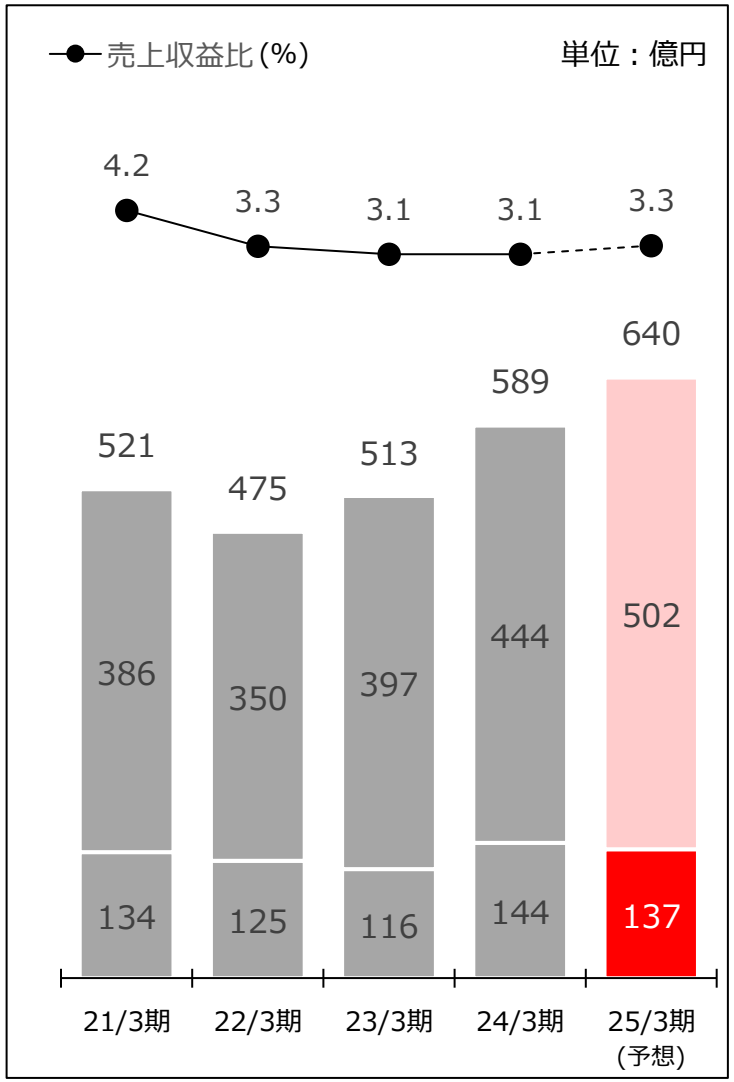
設備投資



減価償却費

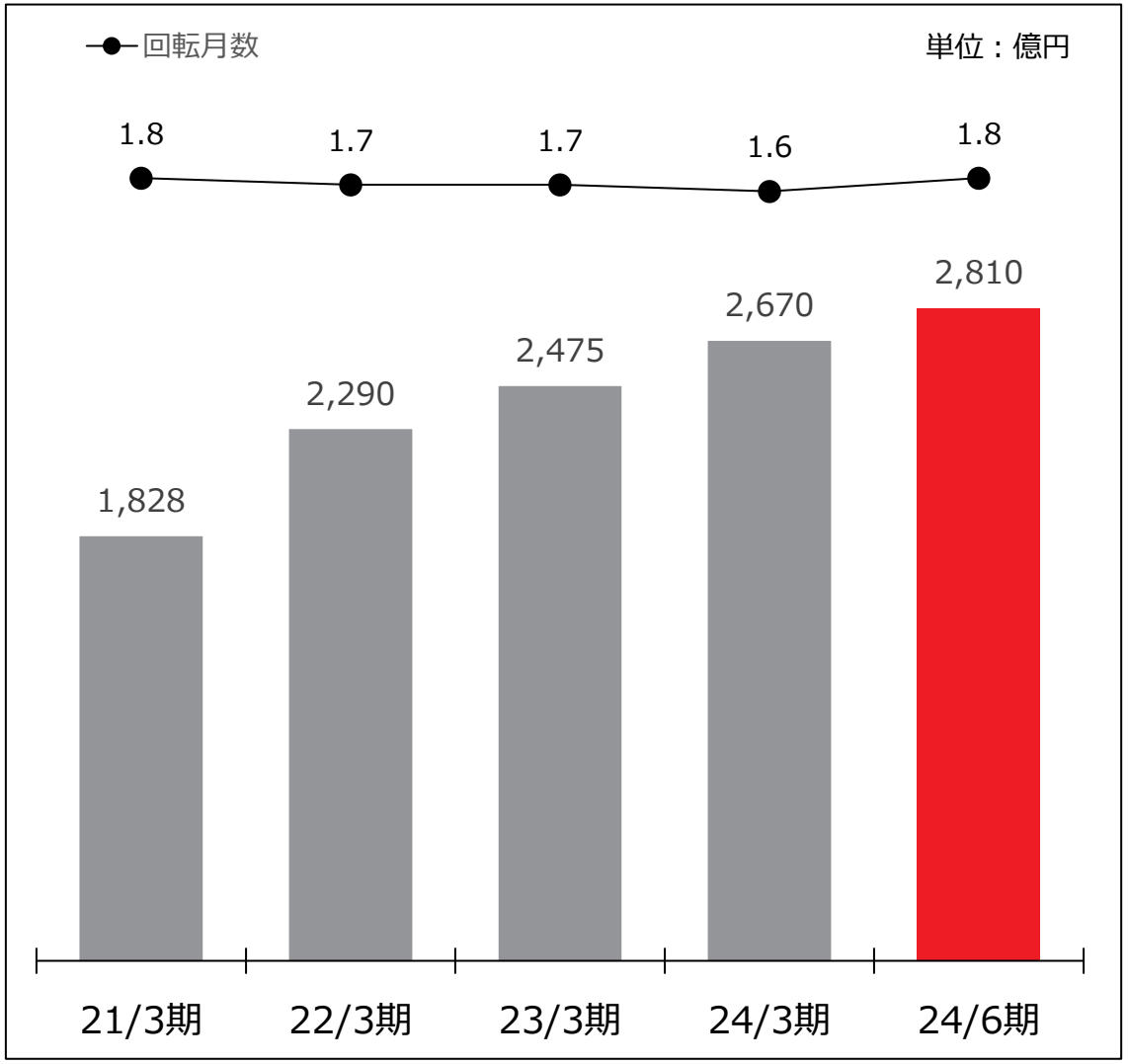


研究開発費

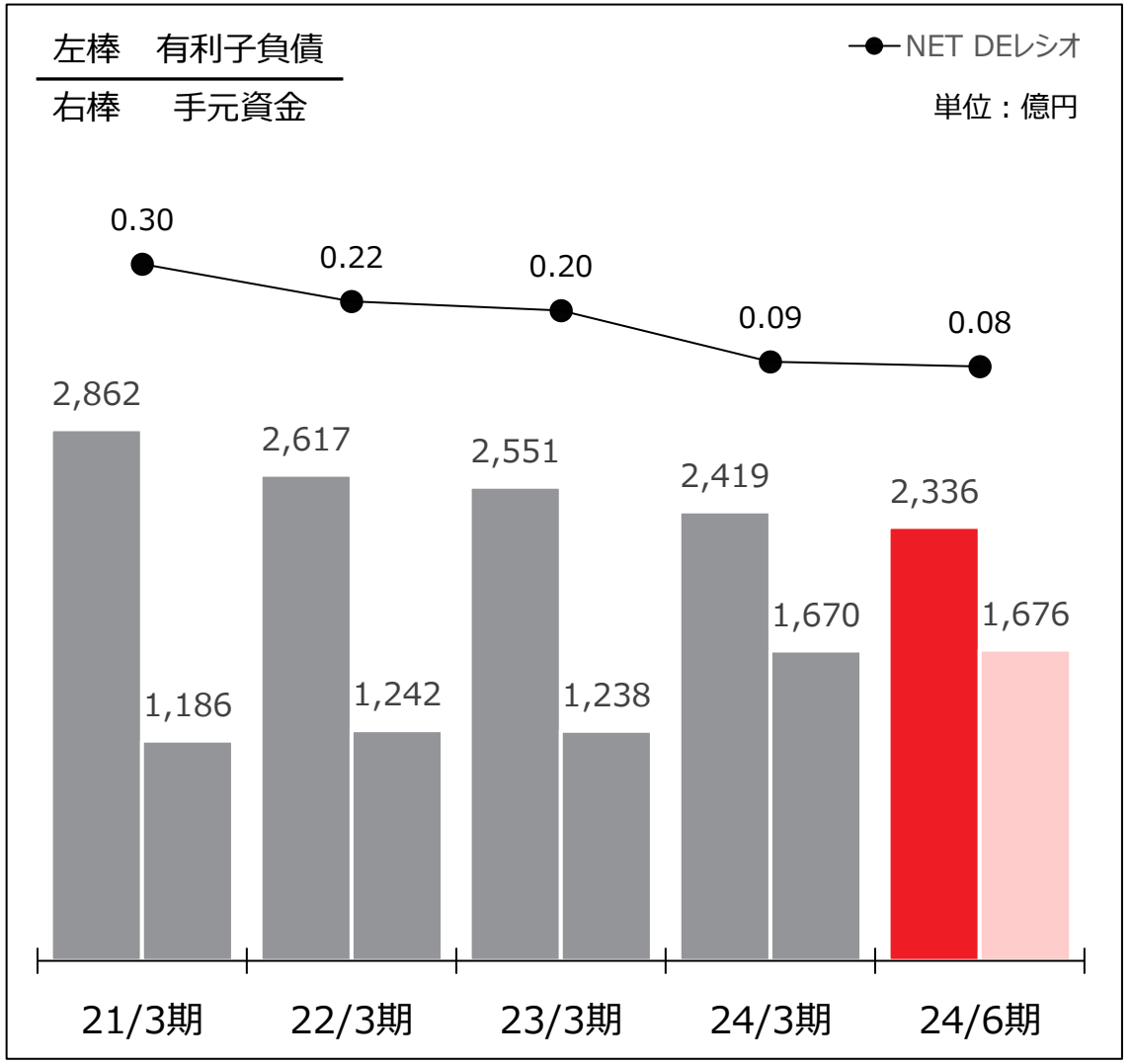


3-3) 経営指標

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

資産

単位：億円

資産	24/3期	**24/6期**	増減額
現金及び現金同等物	1,670	**1,676**	+6
営業債権及びその他の債権	3,601	**3,566**	▲35
棚卸資産	2,670	**2,810**	+139
その他流動資産	112	**94**	▲17
有形固定資産	4,764	**4,828**	+63
その他非流動資産	3,466	**3,701**	+235
資産合計	16,285	**16,677**	+392

負債･資本

単位：億円

負債･資本	24/3期	**24/6期**	増減額
営業債務及びその他の債務	3,889	**3,890**	+1
有利子負債	2,419	**2,336**	▲83
その他流動負債	321	**305**	▲15
その他非流動負債	1,427	**1,503**	+75
自己資本	7,889	**8,286**	+396
非支配株主持分	337	**355**	+17
負債･資本合計	16,285	**16,677**	+392

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

	23/6期	**24/6期**	増減額
売上収益	4,456	**4,640**	+183
事業利益	139	**85**	▲54
その他 収益・費用	48	**25**	▲22
営業利益	188	**111**	▲77
金融収益 ・費用等	60	**56**	▲4
法人所得税費用 ・非支配持分	▲99	**▲59**	+40
親会社の所有者に 帰属する当期利益	149	**108**	▲41

連結キャッシュ・フロー計算書

単位：億円

	23/6期	**24/6期**	増減額
営業活動による キャッシュ・フロー	416	**261**	▲154
投資活動による キャッシュ・フロー	▲342	**▲98**	+243
フリー キャッシュ・フロー	73	**163**	+89
財務活動による キャッシュ・フロー	87	**▲206**	▲294
為替換算 差額等	47	**49**	+2
現金及び現金 同等物の増減額	209	**6**	▲202
現金及び現金 同等物の残高	1,447	**1,676**	+229

3-5-1) 業績比較 – 実績 (所在地別)

単位：億円

	地域	23/6期	**24/6期**	増減		為替	**24/6期** 為替除く	実質増減	
売上収益	日本	1,728	**1,727**	▲0	▲0.0%	-	1,727	▲0	▲0.0%
	北米	1,110	**1,288**	+178	+16.0%	+155	1,132	+22	+2.0%
	欧州	559	**576**	+16	+3.0%	+62	514	▲45	▲8.2%
	中国	441	**387**	▲54	▲12.3%	+34	352	▲88	▲20.1%
	アジア他	616	**660**	+43	+7.1%	+26	634	+17	+2.8%
	合計	4,456	**4,640**	+183	+4.1%	+279	4,361	▲95	▲2.1%
事業利益	日本	28	**39**	+10	+38.4%	+35	4	▲24	▲84.5%
	北米	47	**3**	▲43	▲91.6%	+0	3	▲43	▲91.9%
	欧州	▲29	**▲18**	+11	-%	▲1	▲16	+13	-%
	中国	31	**18**	▲12	▲40.5%	+3	14	▲16	▲53.4%
	アジア他	43	**54**	+10	+25.1%	+5	49	+5	+12.4%
	消去	18	**▲12**	▲31	-%	+0	▲12	▲31	-%
	合計	139	**85**	▲54	▲38.7%	+42	42	▲97	▲69.4%

3-5-2) 業績比較 – 実績 (事業別)

単位：億円

	事業	23/6期	**24/6期**	増減		為替	**24/6期** 為替除く	実質増減	
売上収益	ステアリング	2,151	**2,212**	+61	+2.9%	+151	2,061	▲89	▲4.2%
	駆動	980	**1,099**	+118	+12.1%	+42	1,057	+76	+7.8%
	自動車	3,131	**3,312**	+180	+5.8%	+193	3,118	▲13	▲0.4%
	産機・軸受	897	**886**	▲11	▲1.3%	+52	833	▲64	▲7.2%
	工作機械	421	**438**	+16	+4.0%	+32	405	▲16	▲3.8%
	その他	5	**4**	▲1	▲28.0%	+0	4	▲1	▲28.2%
	工作機械	427	**442**	+15	+3.5%	+32	409	▲17	▲4.2%
	合計	4,456	**4,640**	+183	+4.1%	+279	4,361	▲95	▲2.1%
事業利益	ステアリング	54	**23**	▲31	▲57.5%	+20	2	▲51	▲95.3%
	駆動	23	**27**	+3	+16.4%	+4	23	▲0	▲2.8%
	自動車	78	**50**	▲27	▲34.9%	+25	25	▲52	▲67.1%
	産機・軸受	32	**11**	▲20	▲63.3%	+11	0	▲32	▲98.2%
	工作機械	34	**28**	▲6	▲18.5%	+6	21	▲12	▲37.1%
	その他	▲7	**▲7**	▲0	-%	+0	▲7	▲0	-%
	工作機械	27	**21**	▲6	▲23.6%	+6	14	▲13	▲47.2%
	消去	1	**1**	+0	+23.4%	+0	1	+0	+23.4%
	合計	139	**85**	▲54	▲38.7%	+42	42	▲97	▲69.4%

3-6-1) 四半期ごとの業績推移 (所在地別)

単位：億円

2023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	1,728	28	1.7%	1,957	142	7.3%	1,961	100	5.1%	1,710	43	2.5%
北米	1,110	47	4.2%	1,138	▲5	▲0.5%	1,145	30	2.7%	1,271	24	1.9%
欧州	559	▲29	▲5.3%	499	▲45	▲9.1%	603	▲11	▲1.9%	733	▲2	▲0.3%
中国	441	31	7.0%	433	29	6.8%	489	50	10.3%	351	19	5.5%
アジア他	616	43	7.1%	737	67	9.1%	696	78	11.2%	730	77	10.7%
消去		18			▲12			▲17			20	
合計	4,456	139	3.1%	4,765	175	3.7%	4,895	230	4.7%	4,796	183	3.8%

2024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	1,727	39	2.3%						
北米	1,288	3	0.3%						
欧州	576	▲18	▲3.1%						
中国	387	18	4.8%						
アジア他	660	54	8.3%						
消去		▲12							
合計	4,640	85	1.8%						

3-6-2) 四半期ごとの業績推移 (事業別)

単位：億円

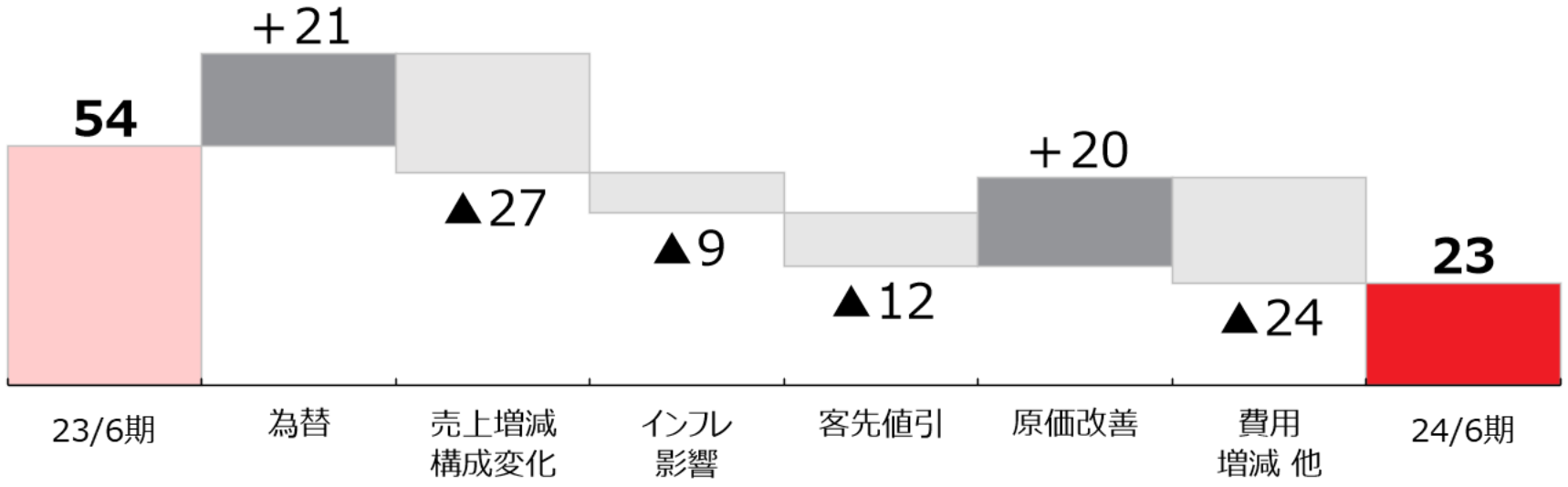
2023年度	1Q (4月-6月)			2Q (7月-9月)			3Q (10月-12月)			4Q (1月-3月)		
	売上収益	事業利益		売上収益	事業利益		売上収益	事業利益		売上収益	事業利益	
ステアリング	2,151	54	2.5%	2,231	70	3.2%	2,367	98	4.2%	2,370	76	3.2%
駆動	980	23	2.4%	1,135	27	2.4%	1,160	66	5.7%	1,047	33	3.2%
自動車	3,131	78	2.5%	3,366	97	2.9%	3,527	164	4.7%	3,418	110	3.2%
産機・軸受	897	32	3.6%	912	43	4.8%	890	20	2.3%	880	30	3.5%
工作機械	421	34	8.2%	483	43	9.0%	472	51	10.8%	485	49	10.3%
その他	5	▲7		2	▲7		4	▲7		13	▲9	
工作機械	427	27	6.5%	486	35	7.4%	477	43	9.1%	498	40	8.1%
消去		1			▲1			2			2	
合計	4,456	139	3.1%	4,765	175	3.7%	4,895	230	4.7%	4,796	183	3.8%

2024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	2,212	23	1.0%						
駆動	1,099	27	2.5%						
自動車	3,312	50	1.5%						
産機・軸受	886	11	1.4%						
工作機械	438	28	6.4%						
その他	4	▲7							
工作機械	442	21	4.8%						
消去		1							
合計	4,640	85	1.8%						

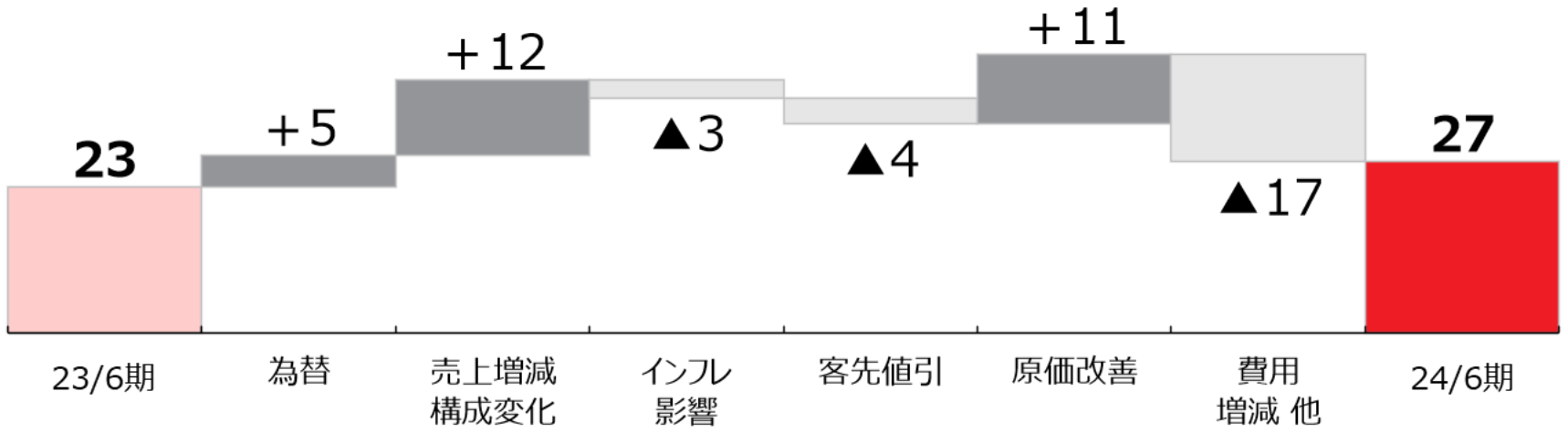
3-7-1) 事業利益増減分析 – 事業別 (ステアリング/駆動)

単位：億円

ステアリング



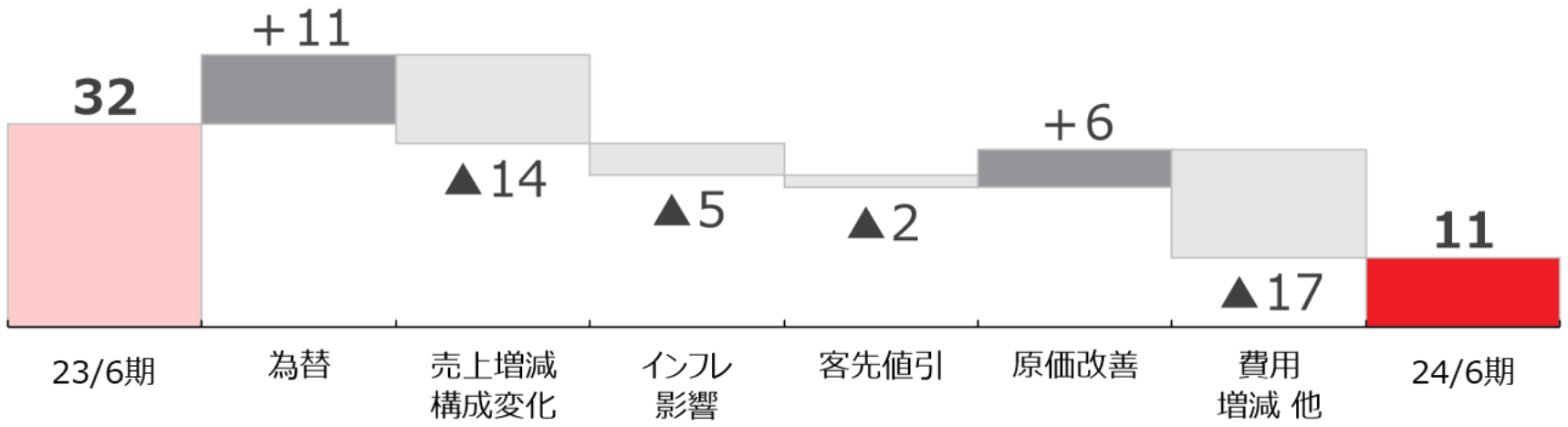
駆動



3-7-2) 事業利益増減分析 – 事業別 (産機・軸受/工作機械)

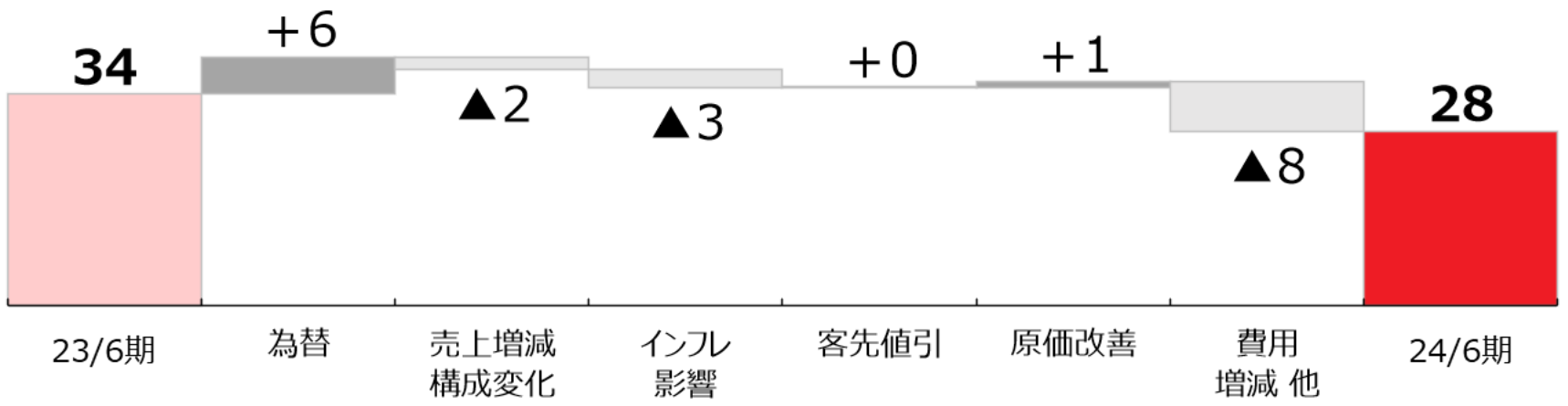
単位：億円

産機・軸受



※ その他事業除く

工作機械



3-8-1) 業績比較 – 予想 (所在地別)

単位：億円

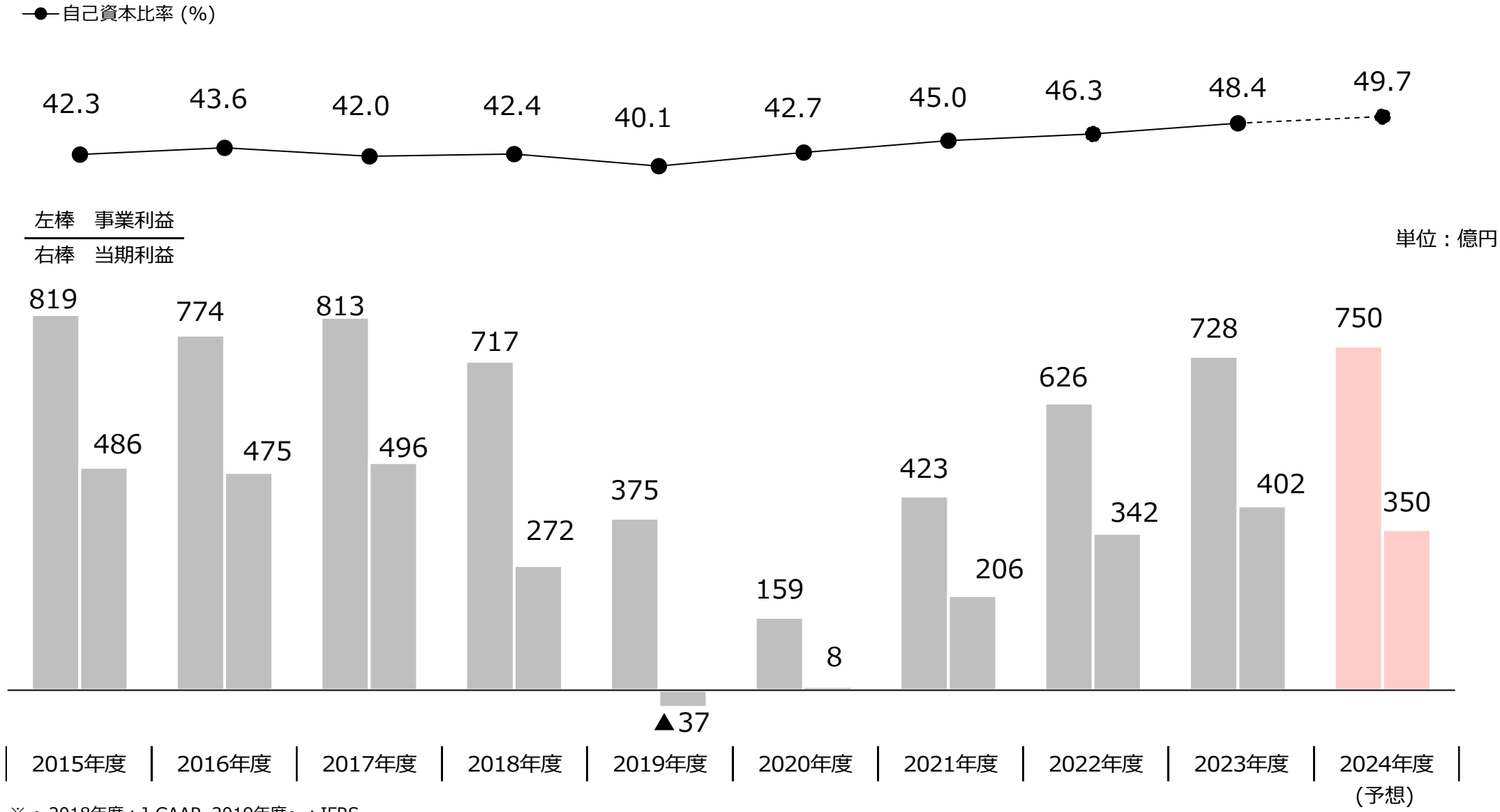
	地域	24/3期	**25/3期**	増減		為替	25/3期 為替除く	実質増減	
売上収益	日本	7,357	**7,560**	＋202	+2.8%	-	7,560	＋202	+2.8%
	北米	4,665	**4,970**	＋304	+6.5%	＋51	4,919	＋253	+5.4%
	欧州	2,395	**2,160**	▲235	▲9.8%	＋31	2,129	▲266	▲11.1%
	中国	1,715	**1,620**	▲95	▲5.6%	＋3	1,617	▲98	▲5.8%
	アジア他	2,780	**2,990**	＋209	+7.5%	▲25	3,015	＋234	+8.4%
	合計	18,915	**19,300**	＋384	+2.0%	＋60	19,240	＋324	+1.7%
事業利益	日本	314	**375**	＋60	+19.3%	＋28	347	＋32	+10.4%
	北米	96	**115**	＋18	+18.9%	＋4	111	＋14	+14.8%
	欧州	▲88	**▲100**	▲11	-%	▲2	▲98	▲9	-%
	中国	130	**85**	▲45	▲34.8%	＋0	85	▲45	▲34.8%
	アジア他	267	**255**	▲12	▲4.5%	＋0	255	▲12	▲4.5%
	消去	9	**20**	＋10	-%	＋0	20	＋10	-%
	合計	728	**750**	＋21	+2.9%	＋30	720	▲8	▲1.2%

3-8-2) 業績比較 – 予想 (事業別)

単位：億円

	事業	24/3期	**25/3期**	増減		為替	25/3期 為替除く	実質増減	
売上収益	ステアリング	9,120	**9,060**	▲60	▲0.7%	▲8	9,068	▲52	▲0.6%
	駆動	4,323	**4,540**	+216	+5.0%	+12	4,528	+204	+4.7%
	自動車	13,444	**13,600**	+155	+1.2%	+4	13,596	+151	+1.1%
	産機・軸受	3,580	**3,670**	+89	+2.5%	+24	3,646	+65	+1.8%
	工作機械	1,862	**2,010**	+147	+7.9%	+32	1,978	+115	+6.2%
	その他	27	**20**	▲7	▲26.0%	+0	20	▲7	▲26.0%
	工作機械	1,889	**2,030**	+140	+7.4%	+32	1,998	+108	+5.7%
	合計	18,915	**19,300**	+384	+2.0%	+60	19,240	+324	+1.7%
事業利益	ステアリング	299	**290**	▲9	▲3.3%	+9	281	▲18	▲6.3%
	駆動	150	**155**	+4	+3.0%	+4	151	+0	+0.3%
	自動車	450	**445**	▲5	▲1.2%	+13	432	▲18	▲4.1%
	産機・軸受	126	**145**	+18	+14.3%	+12	133	+6	+4.8%
	工作機械	179	**190**	+10	+6.1%	+5	185	+5	+3.3%
	その他	▲31	**▲30**	+1	-%	+0	▲30	+1	-%
	工作機械	147	**160**	+12	+8.6%	+5	155	+7	+5.2%
	消去	4	**0**	▲4	-%	+0	0	▲4	-%
	合計	728	**750**	+21	+2.9%	+30	720	▲8	▲1.2%

3-9) 利益推移



※ ～2018年度：J-GAAP　2019年度～：IFRS

JTEKT

【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。