

2026年3月期

第1四半期

決算説明会

2025年 8月 4日

株式会社 ジェイテクト

JTEKT

実績

- **売上収益**は、日本を中心に売上が回復するも 円高による影響で **前年比減収**
- **事業利益**は、円高や米国関税の影響があるものの、北米における収益課題の解決に向けた“タスクフォースチーム*”の活動効果や原価改善などにより **前年比増益**

* 以降 “TFT”

業績予想

- 期初の公表値 **売上収益：1兆 7,700億円 事業利益：600億円 を据え置く**
- 中計に掲げる取組み、足元の収益課題への対応を予定通り実行できていることに加え、**関税の影響は「自社でできる対策」をやり切ると共に、「客先への売価転嫁」でマイナス影響をすべて跳ね返す前提**であることを考慮し、業績予想を据え置いた

株主還元

- 26/3期 配当予想：**年間60円 を据え置く**
(中間30円・期末30円、**DOE 2.6%**)
- 中計に掲げる還元方針「配当金：**DOE 2～3%目安**」に沿って株主還元を実施

- | | |
|----------------------|------|
| 1 . 2026年3月期 第1四半期実績 | P 4 |
| 2 . 2026年3月期 通期業績予想 | P 9 |
| 3 . 参考資料 | P 15 |

1-1) 実績 – 連結損益

- 売上収益：日本を中心に販売が回復したものの、円高による影響で**減収**
- 事業利益：円高・米国関税影響があるも、**北米TFT活動をはじめとした改善活動の効果**により**増益**
- 当期利益：事業利益は増益となるも、金融収支の悪化(VPPA*の評価損計上) もあり**減益**

* VPPA：Virtual Power Purchase Agreement (仮想電力購入契約) カーボンニュートラル達成に向けた取組みの一つであり、契約価格と市場価格との差金決済をする仕組み

()内は売上収益比

単位：億円

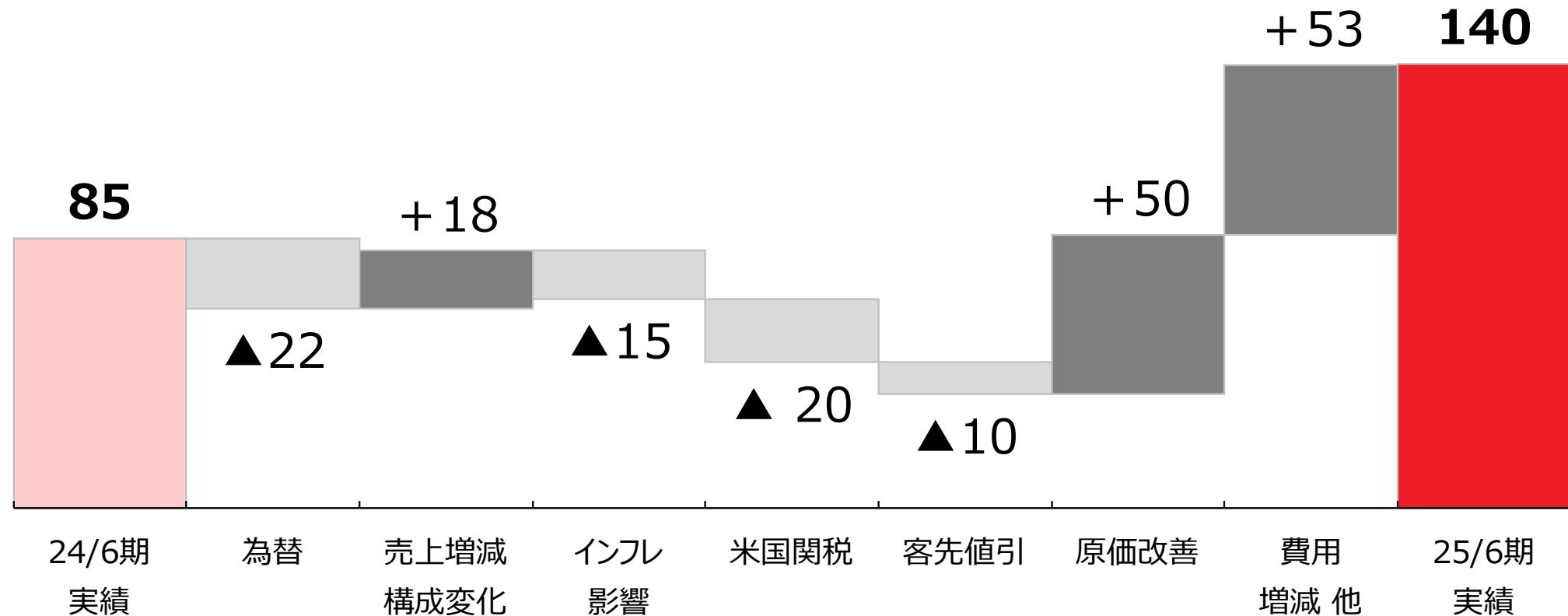
	24/6期 実績	25/6期 実績	増減	%
売上収益	4,640	4,547	▲92	▲2.0%
事業利益 ※1	(1.8%) 85	(3.1%) 140	+54	+63.8%
営業利益	(2.4%) 111	(3.0%) 135	+23	+21.4%
税引前利益	(3.6%) 167	(2.3%) 103	▲64	▲38.4%
当期利益 ※2	(2.3%) 108	(1.4%) 65	▲43	▲39.8%
為替レート USD	155.88円	144.59円	11.29円 円高	
EUR	167.88円	163.80円	4.08円 円高	
1株当たり当期利益	31円53銭	20円45銭		

(※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

- 円高・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しているが、増収・北米TFT活動をはじめとした原価改善活動の効果により**増益**

単位：億円

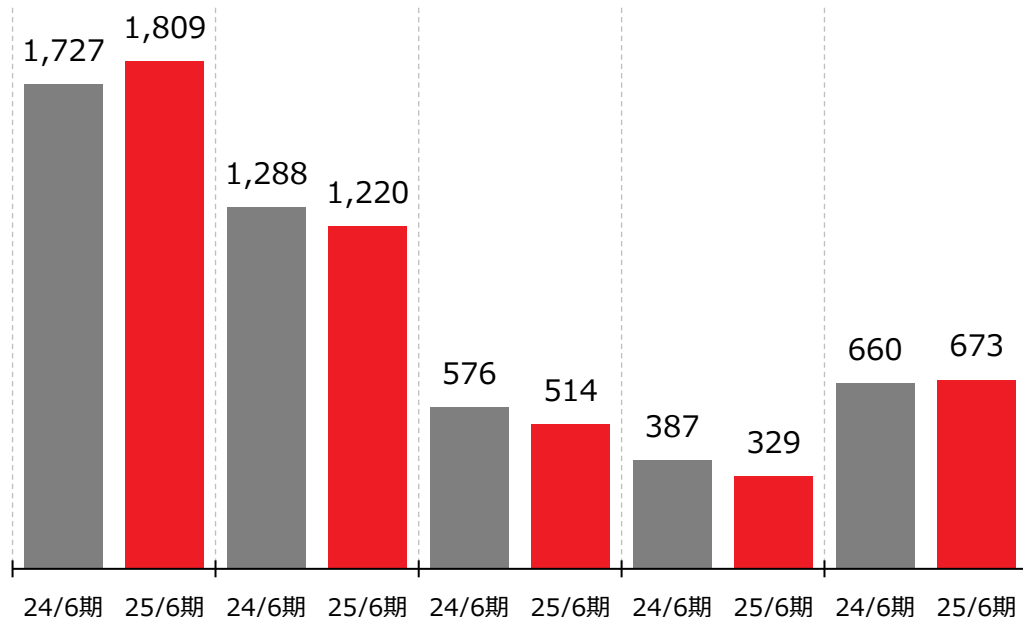


1-3) 実績 – 所在地別業績

■ 日本：売上は増加するも、インフレ(主に労務費)に伴うコストアップが先行発生しており**減益**

売上収益

単位：億円

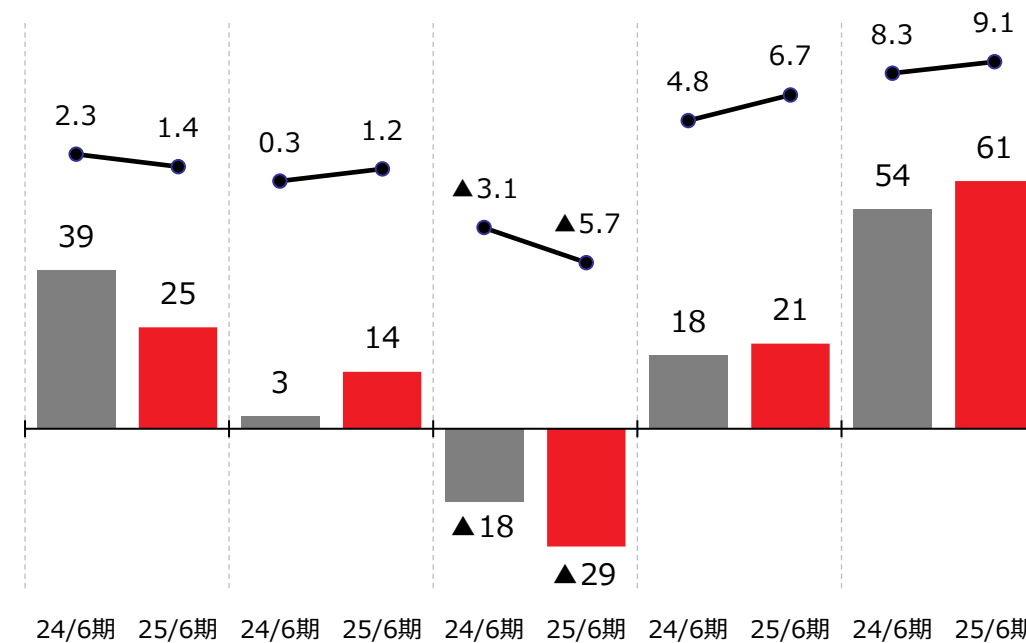


地域	日本	北米	欧州	中国	アジア他
増減 [率]	+81 [+4.7%]	▲67 [▲5.3%]	▲61 [▲10.7%]	▲58 [▲15.0%]	+13 [+2.1%]

事業利益

単位：億円

● 売上収益比(%)

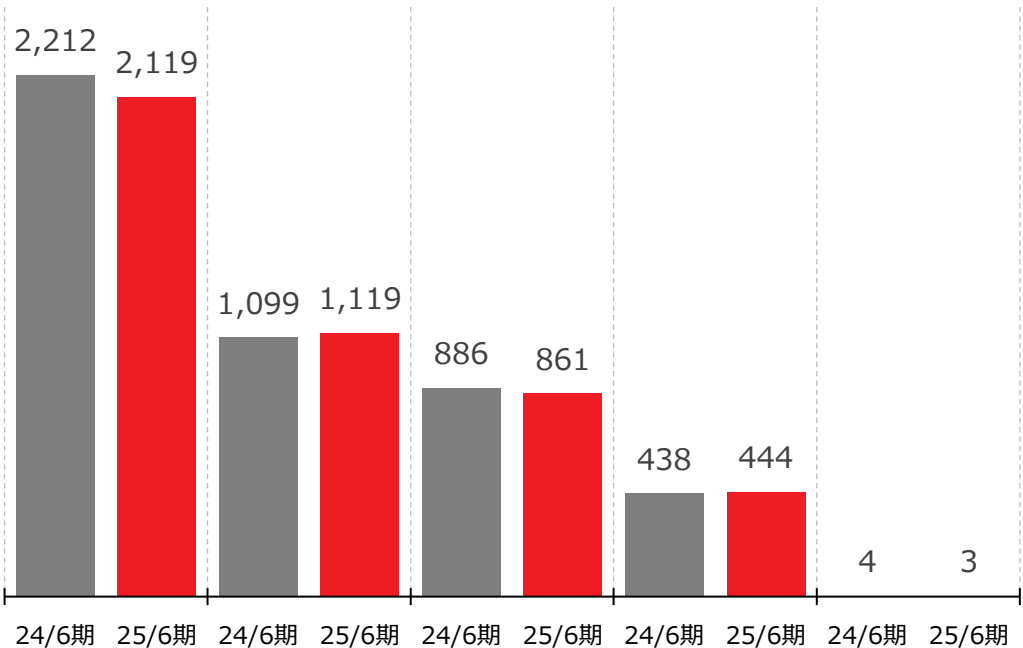


地域	日本	北米	欧州	中国	アジア他
増減 [率]	▲14 [▲36.9%]	+10 [+270.2%]	▲11 [-%]	+3 [+18.9%]	+6 [+12.5%]

■ 原価改善活動による効果等により、全事業で増益

売上収益

単位：億円

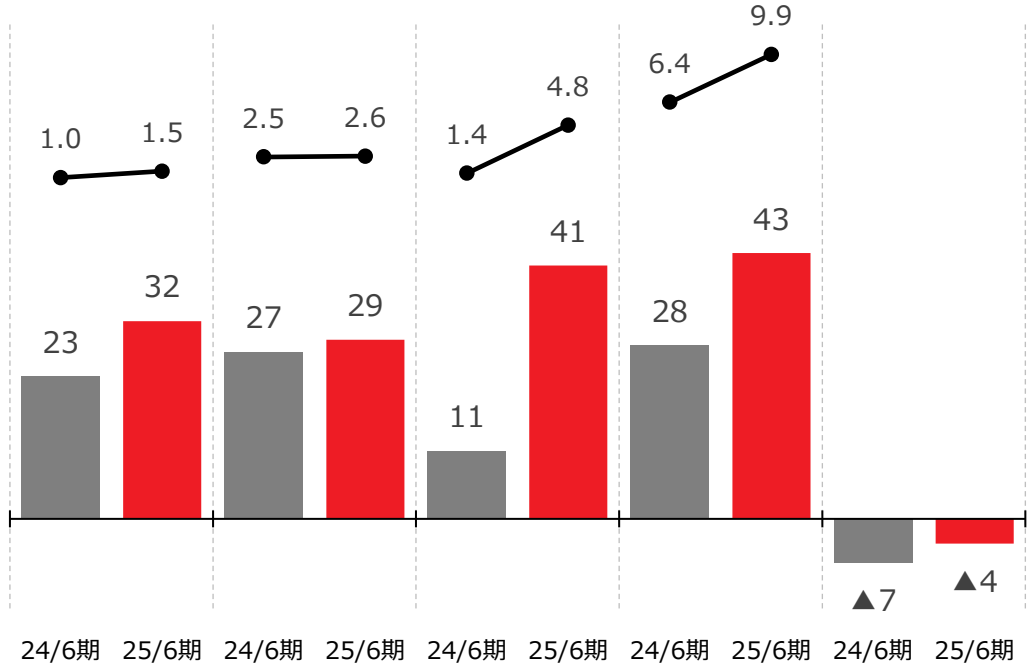


増減 [率]				
▲93 [▲4.2%]	+20 [+1.8%]	▲25 [▲2.8%]	+6 [+1.4%]	▲0 [▲12.1%]

事業利益

単位：億円

● 売上収益比(%)



増減 [率]				
+8 [+39.0%]	+1 [+4.8%]	+29 [+245.8%]	+15 [+55.3%]	+2 [-%]

1. 2026年3月期 第1四半期実績 P 4
2. 2026年3月期 通期業績予想 P 9
3. 参考資料 P 15

2-1) 予想 – 連結損益

- 円高影響等により事業利益は前年比減益だが、中計に掲げる施策や、足元の原価改善の活動等を着実に実行すると共に、**労務費アップ・米国関税影響 等の適切な売価転嫁**を推進し、公表値達成を目指す

()内は売上収益比

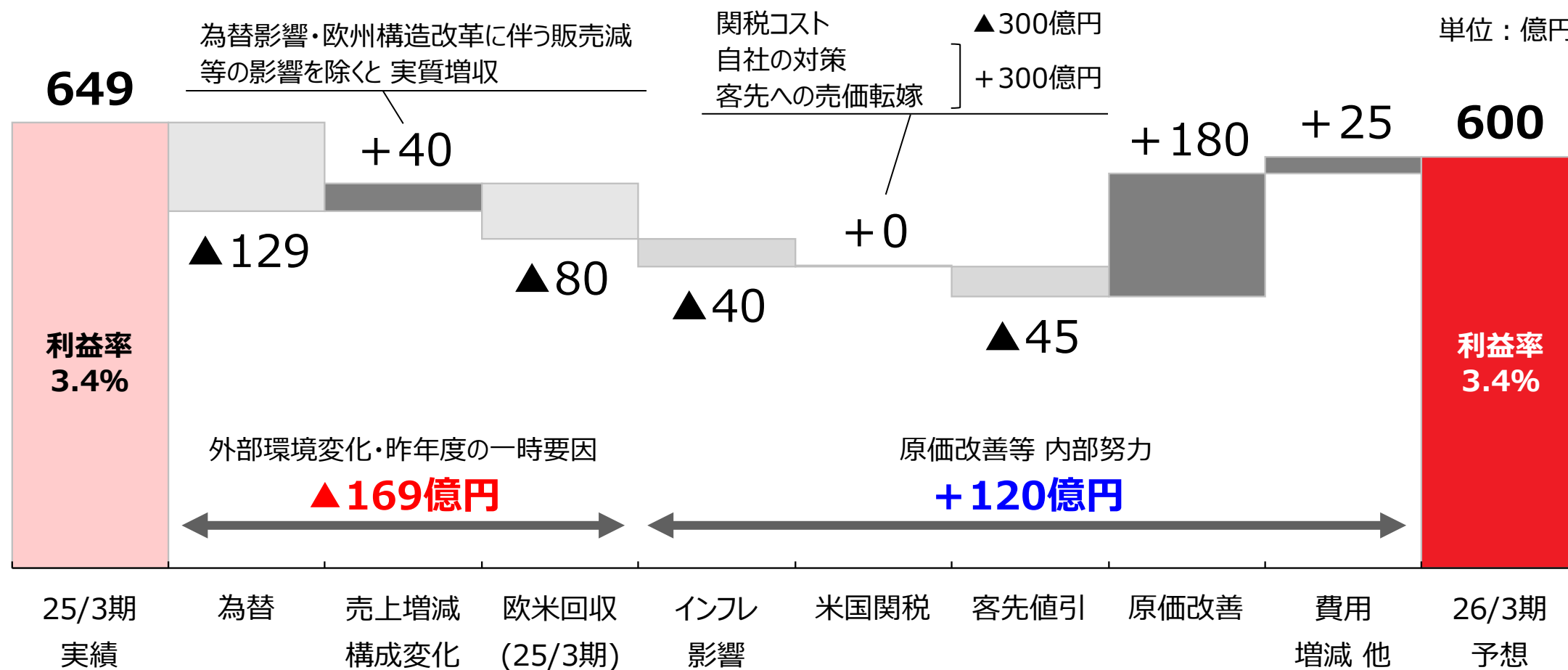
単位：億円

	25/3期 実績	26/3期 予想	増減	%
売上収益	18,843	17,700	▲1,143	▲6.1%
事業利益 ※1	(3.4%) 649	(3.4%) 600	▲49	▲7.6%
営業利益	(2.0%) 384	(2.8%) 500	+115	+30.0%
税引前利益	(1.6%) 308	(2.5%) 450	+141	+45.7%
当期利益 ※2	(0.7%) 137	(1.1%) 200	+62	+45.8%
為替レート USD	152.58円	141.00円	11.58円 円高	
EUR	163.75円	161.00円	2.75円 円高	
1株当たり当期利益	40円36銭	62円38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

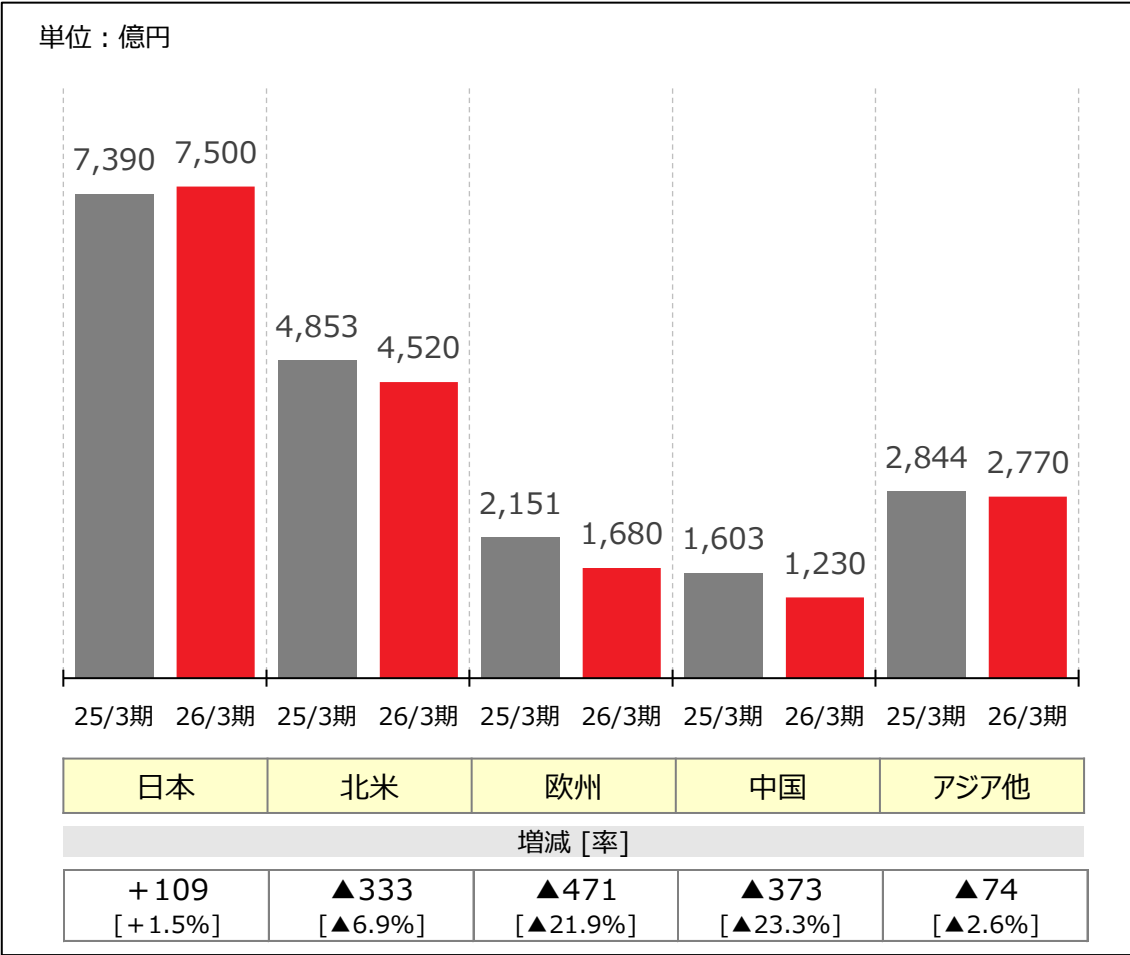
2-2) 予想 – 事業利益増減分析

- 原価改善活動・北米ロスコスト削減 等の内部努力により、前年比減益も利益率は維持
- 米国関税影響に対しては、物流変更等の自社での対策に加え、客先売価転嫁に向けた交渉を継続し、マイナス影響はすべて跳ね返す

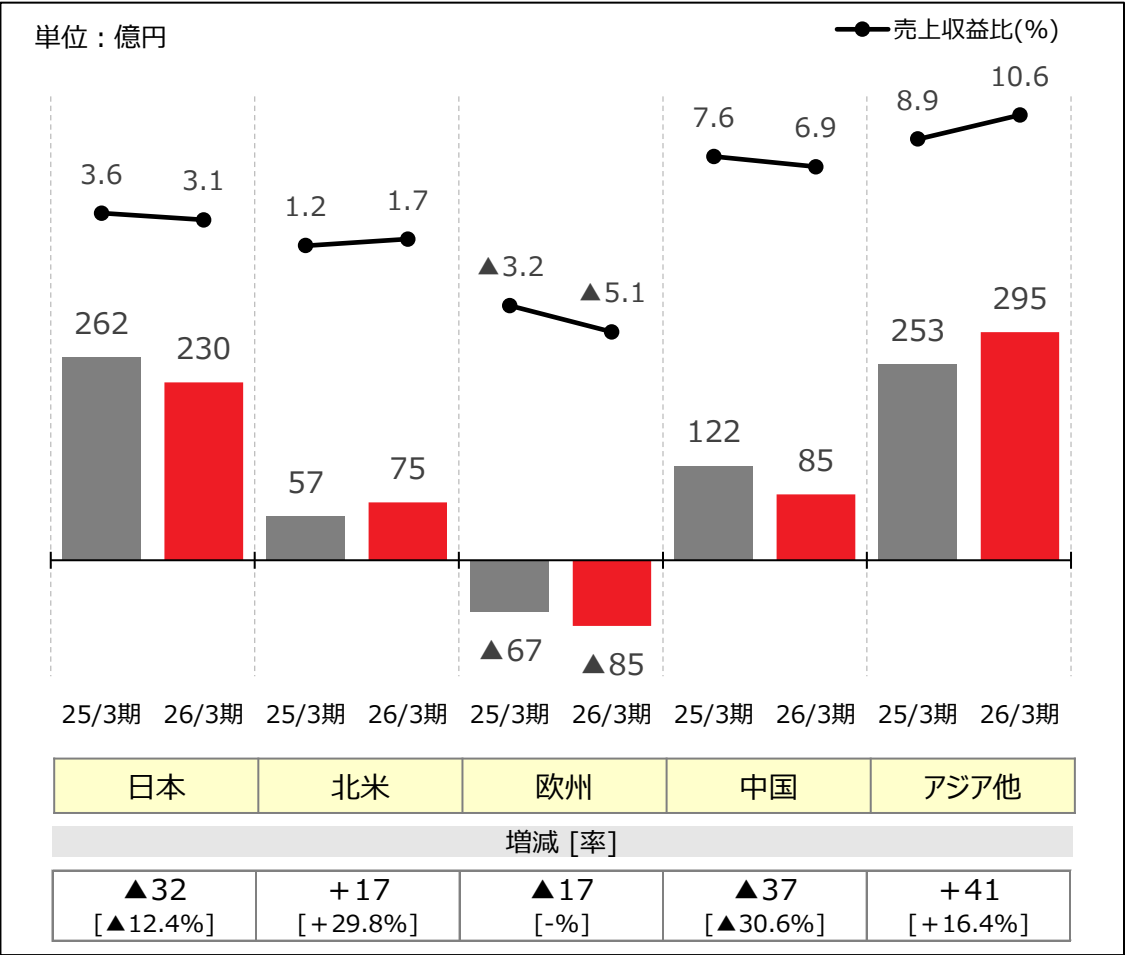


■ 北米：TFT活動による収益体質改善を確実にやり切り、更なる増益を目指す

売上収益

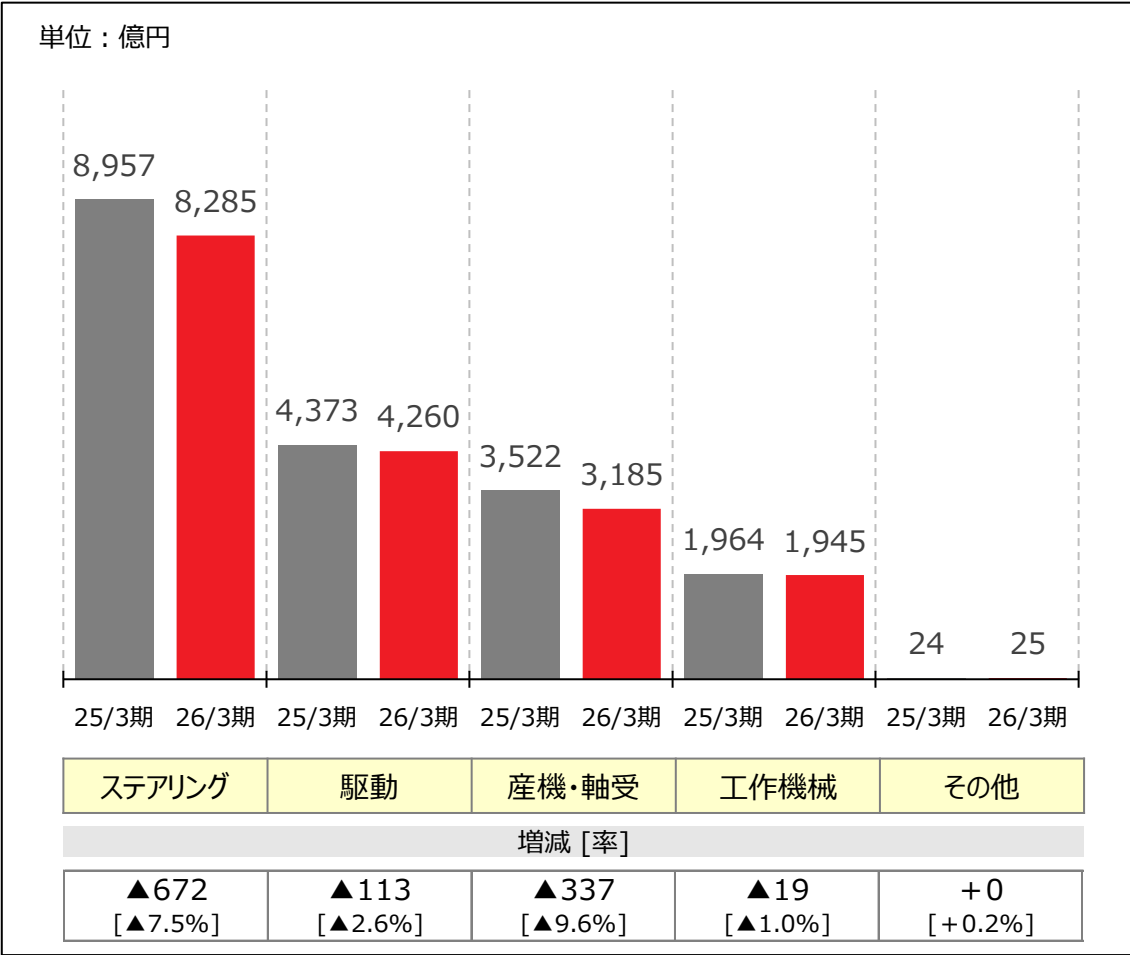


事業利益

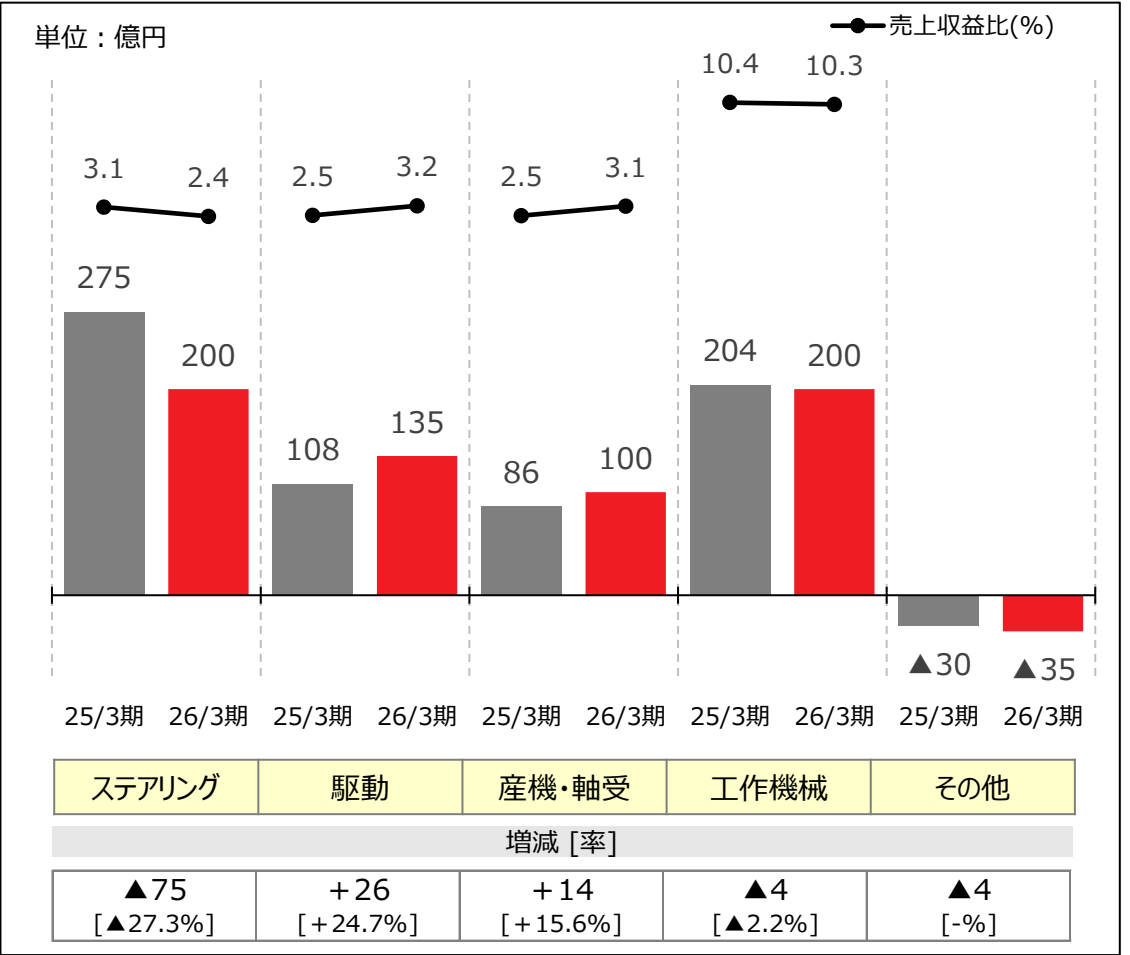


■ 円高設定に伴う為替影響が大きく全事業で減収も、駆動、産機・軸受では増益を見込む

売上収益



事業利益

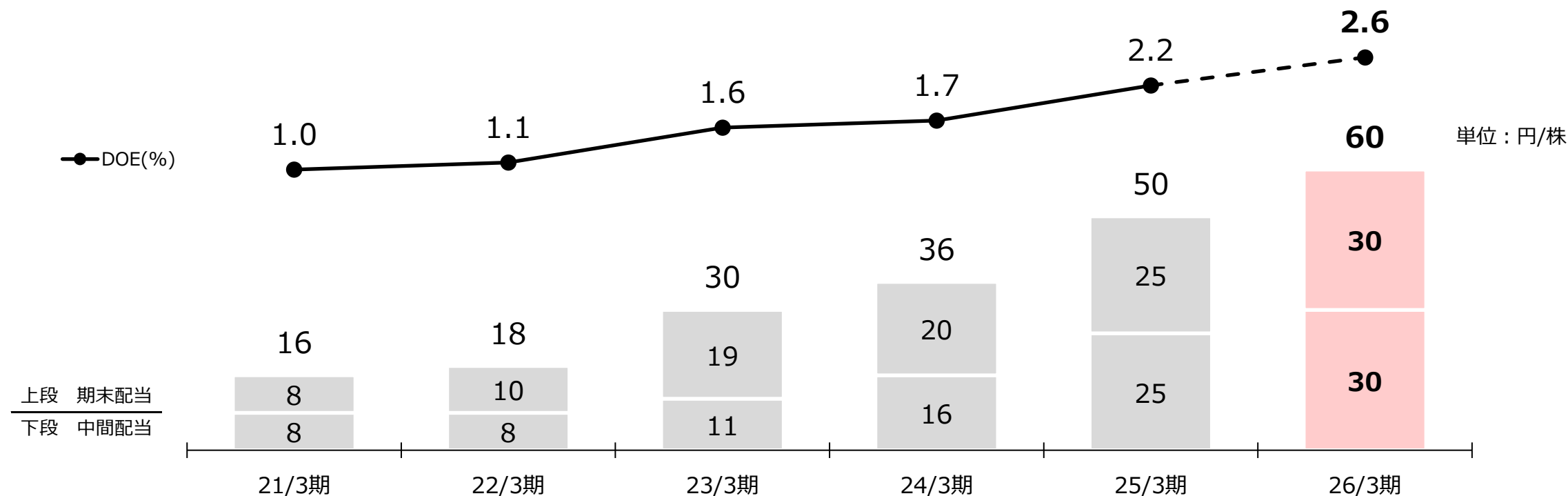


2-5) 株主還元

■ 中計に沿って、株主還元を拡充

26/3期 配当予想：年間60円を据え置く（中間30円・期末30円、**DOE 2.6%**）

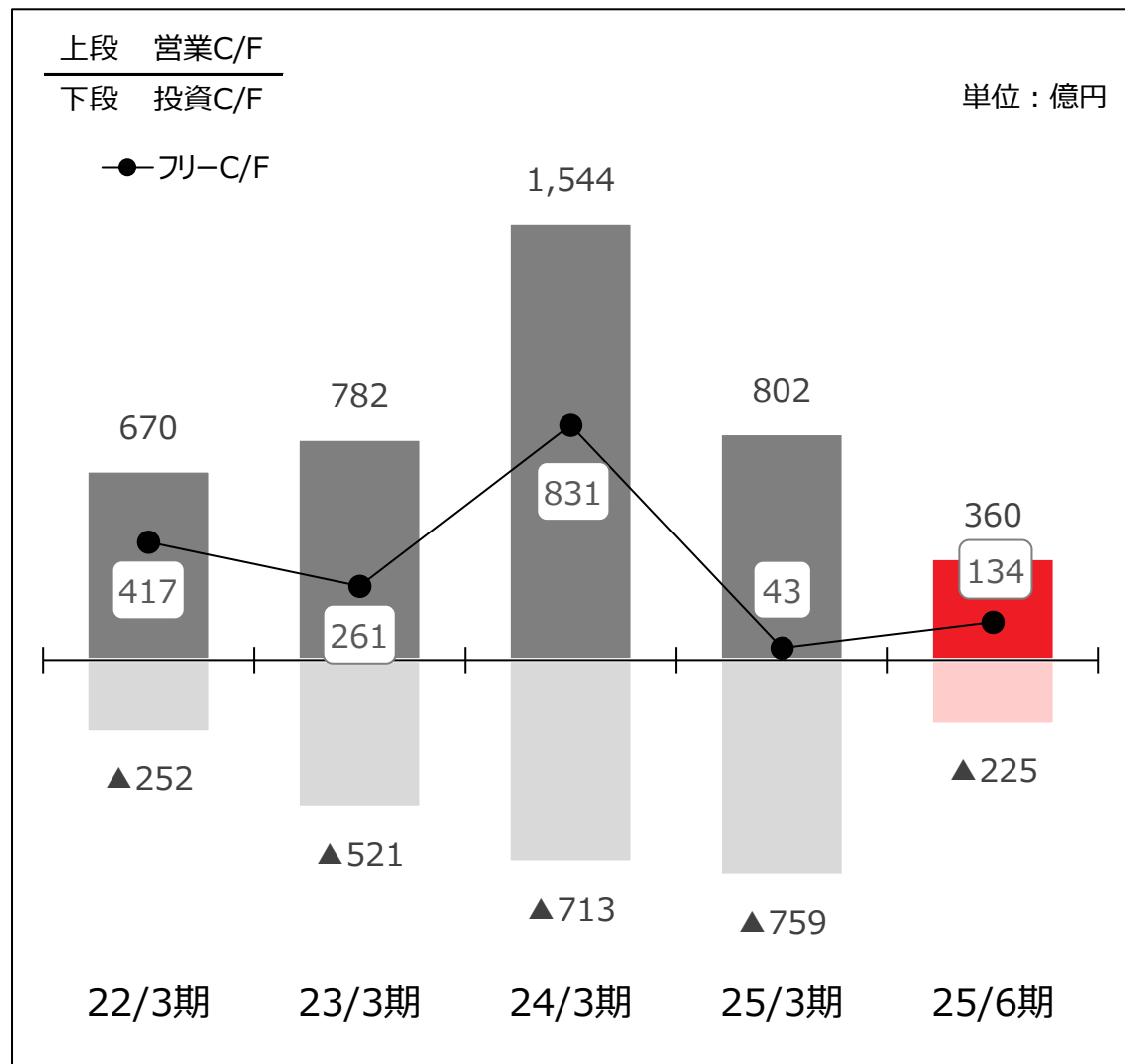
■ 当中計期間中にソリューションプロバイダーへの変革を遂げ、還元のさらなる拡充を目指す



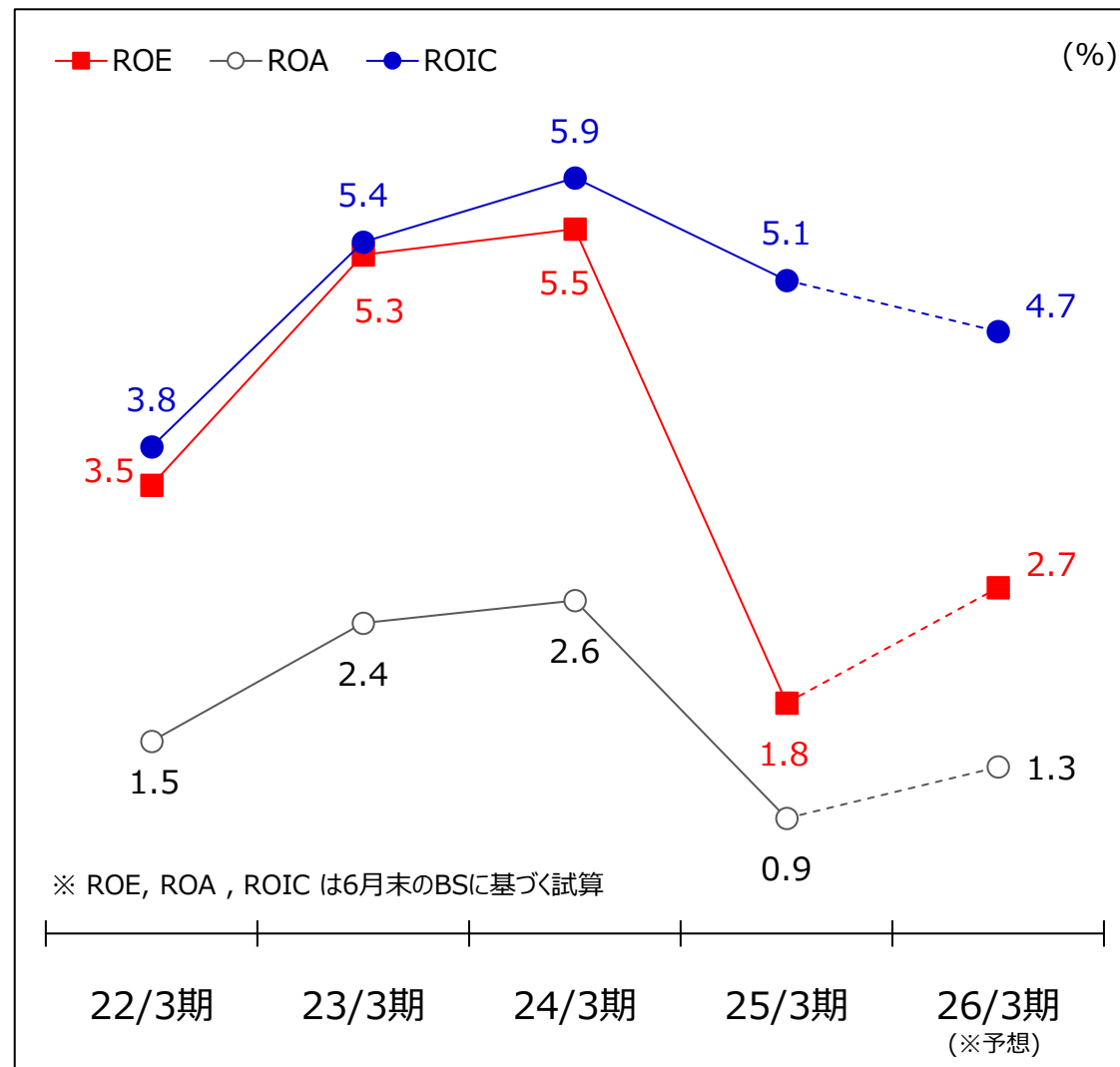
1. 2026年3月期 第1四半期実績 P 4
2. 2026年3月期 通期業績予想 P 9
3. 参考資料 P 15

3-1) 経営指標

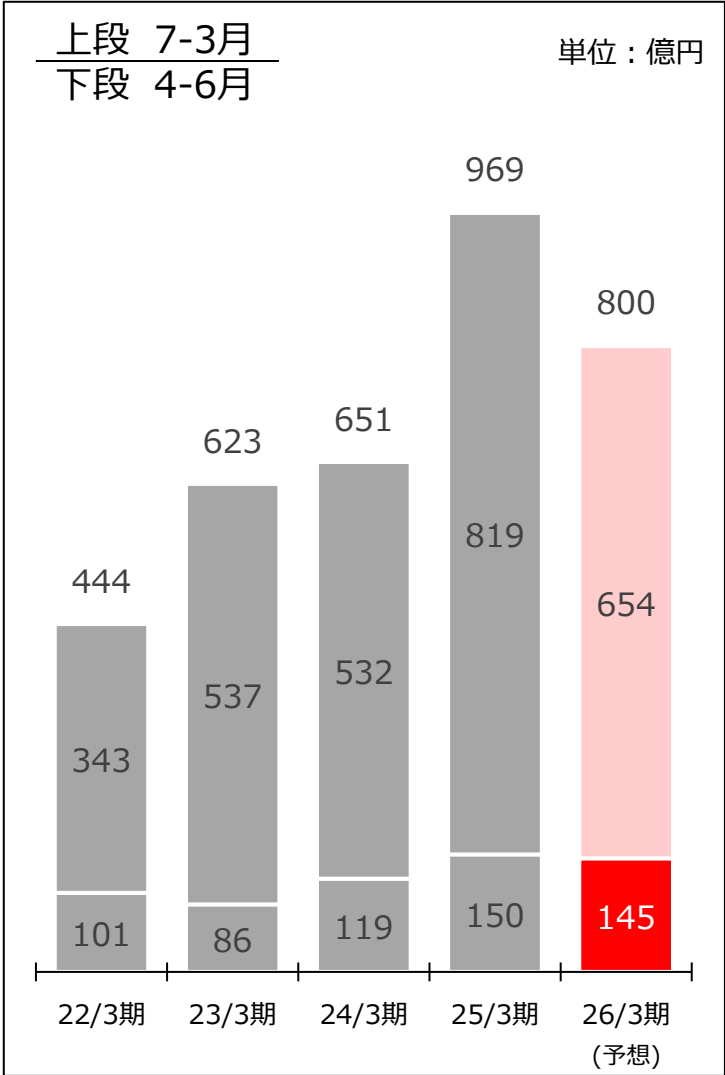
キャッシュ・フロー



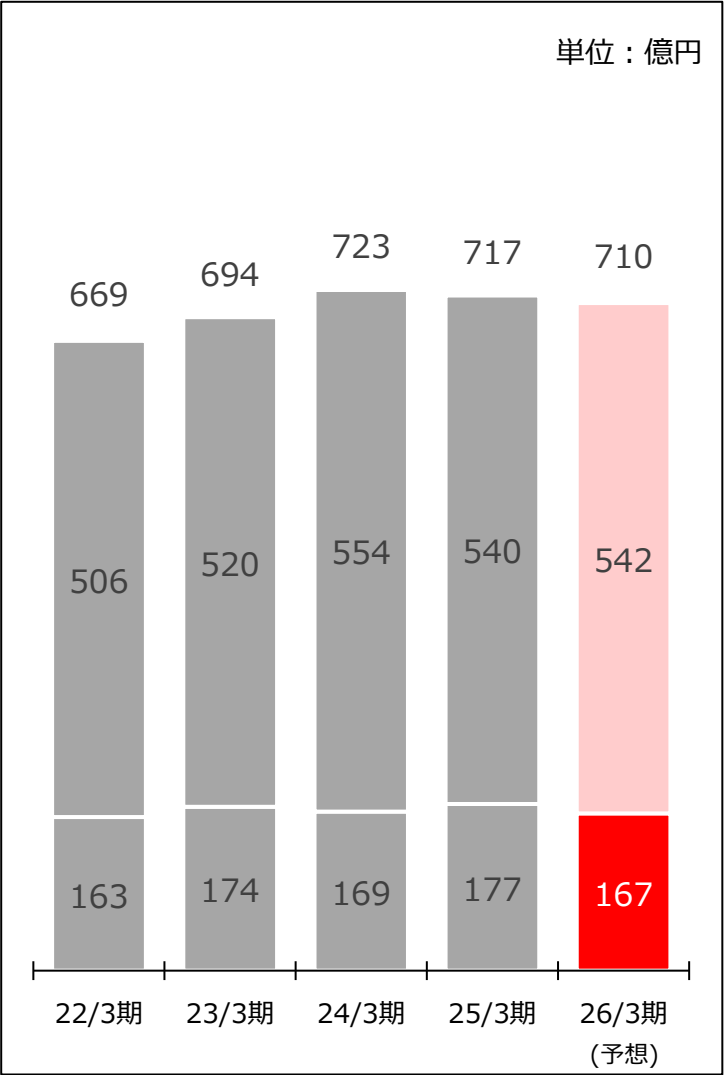
資本効率指標



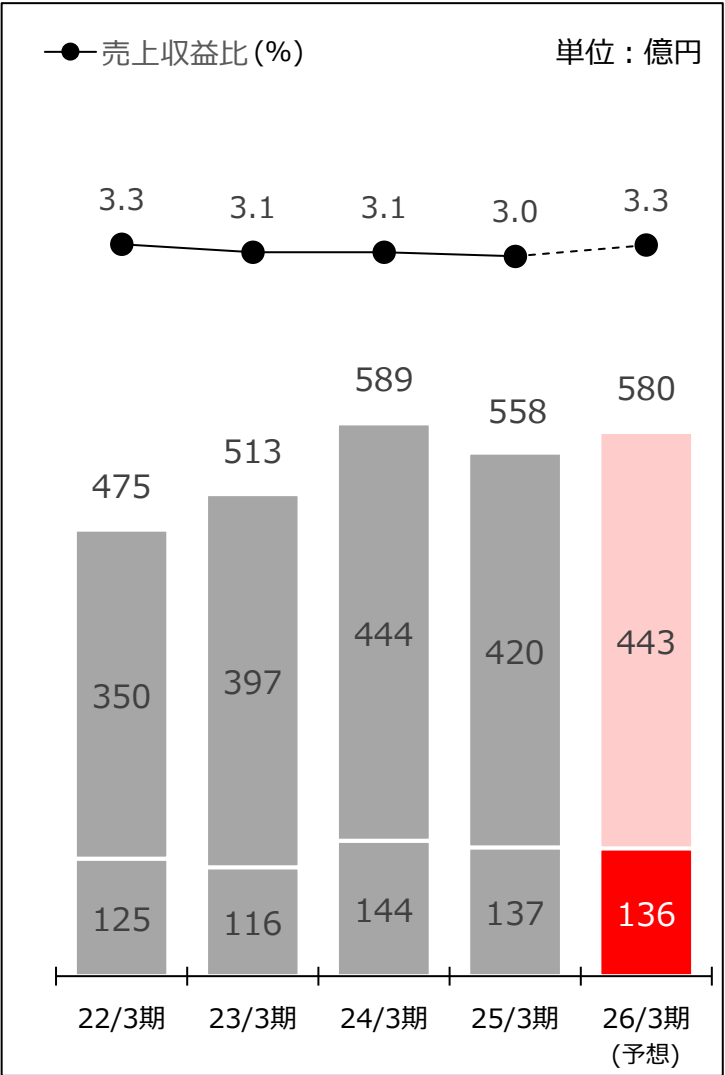
設備投資



減価償却費

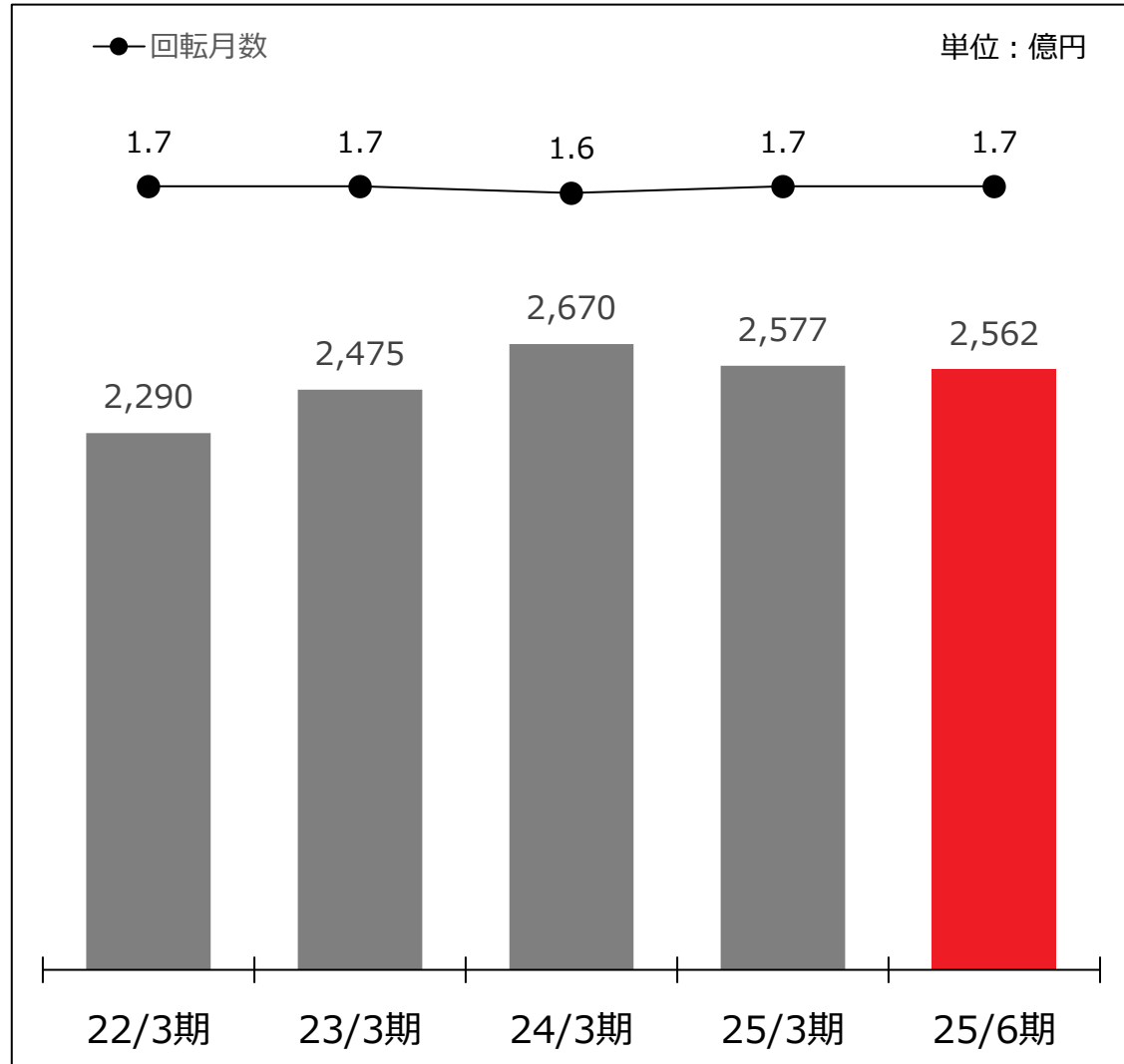


研究開発費

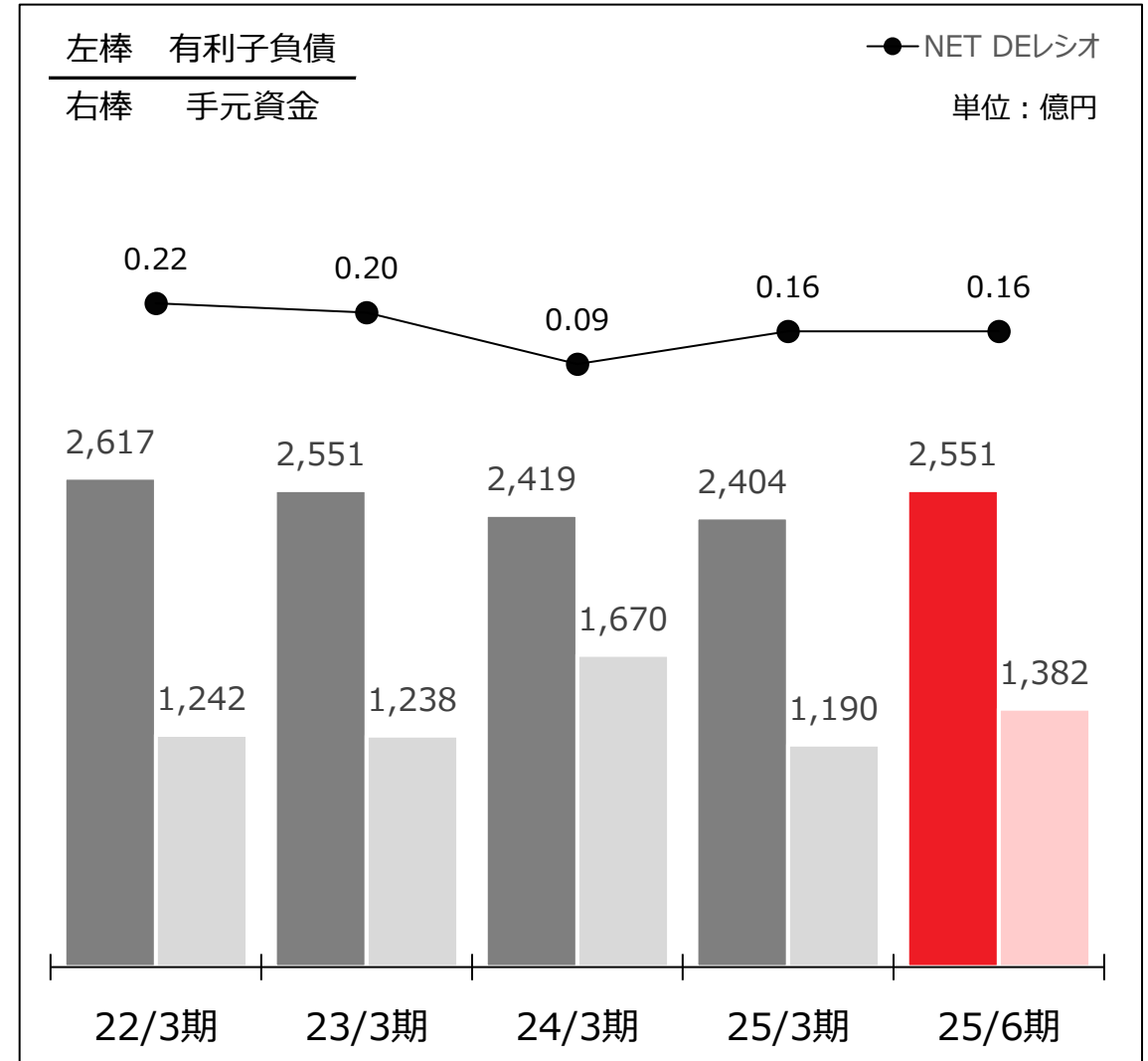


3-3) 経営指標

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	25/3期	25/6期	増減額
現金及び 現金同等物	1,190	1,382	+192
営業債権及び その他の債権	3,682	3,513	▲168
棚卸資産	2,577	2,562	▲15
その他 流動資産	177	188	+10
有形固定資産	4,805	4,759	▲46
その他 非流動資産	3,219	3,011	▲208
資産合計	15,653	15,417	▲236

負債・資本

単位：億円

負債・資本	25/3期	25/6期	増減額
営業債務及び その他の債務	3,796	3,644	▲151
有利子負債	2,404	2,551	+146
その他 流動負債	482	501	+19
その他 非流動負債	1,195	1,112	▲83
自己資本	7,450	7,290	▲159
非支配 株主持分	324	317	▲6
負債・資本合計	15,653	15,417	▲236

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

	24/6期	25/6期	増減額
売上収益	4,640	4,547	▲92
事業利益	85	140	+54
その他 収益・費用	25	▲5	▲30
営業利益	111	135	+23
金融収益 ・費用等	56	▲32	▲88
法人所得税費用 ・非支配持分	▲59	▲38	+21
親会社の所有者に 帰属する四半期利益	108	65	▲43

連結キャッシュ・フロー計算書

単位：億円

	24/6期	25/6期	増減額
営業活動による キャッシュ・フロー	261	360	+98
投資活動による キャッシュ・フロー	▲98	▲225	▲127
フリー キャッシュ・フロー	163	134	▲28
財務活動による キャッシュ・フロー	▲206	57	+264
為替換算 差額等	49	▲0	▲49
現金及び現金 同等物の増減額	6	192	+185
現金及び現金 同等物の残高	1,676	1,382	▲294

3-5-1) 業績比較 - 実績 (所在地別)

単位：億円

地域	24/6期	25/6期	増減		為替	25/6期 為替除く	実質増減	
日本	1,727	1,809	81	+4.7%	-	1,809	81	+4.7%
北米	1,288	1,220	▲67	▲5.3%	▲117	1,337	+49	+3.8%
欧州	576	514	▲61	▲10.7%	▲11	526	▲49	▲8.7%
中国	387	329	▲58	▲15.0%	▲24	353	▲33	▲8.7%
アジア他	660	673	+13	+2.1%	▲31	705	+45	+6.8%
合計	4,640	4,547	▲92	▲2.0%	▲185	4,733	+92	+2.0%

日本	39	25	▲14	▲36.9%	▲15	40	+0	+1.8%
北米	3	14	+10	+270.2%	▲3	17	+13	+346.5%
欧州	▲18	▲29	▲11	-%	+0	▲29	▲11	-%
中国	18	21	+3	+18.9%	▲2	24	+5	+32.0%
アジア他	54	61	+6	+12.5%	▲1	63	+8	+15.6%
消去	▲12	46	+59	-%	+0	46	+59	-%
合計	85	140	+54	+63.8%	▲21	162	+76	+89.4%

売上収益

事業利益

3-5-2) 業績比較 - 実績 (事業別)

事業		24/6期	25/6期	増減		為替	25/6期 為替除く	実質増減	
売上収益	ステアリング	2,212	2,119	▲93	▲4.2%	▲112	2,231	+19	+0.9%
	駆動	1,099	1,119	+20	+1.8%	▲22	1,141	+42	+3.9%
	自動車	3,312	3,238	▲73	▲2.2%	▲135	3,373	+61	+1.9%
	産機・軸受	886	861	▲25	▲2.8%	▲27	888	+2	+0.3%
	工作機械	438	444	+6	+1.4%	▲22	467	+29	+6.6%
	その他	4	3	▲0	▲12.1%	+0	3	▲0	▲12.1%
	工作機械	442	448	+5	+1.3%	▲22	470	+28	+6.4%
	合計	4,640	4,547	▲92	▲2.0%	▲185	4,733	+92	+2.0%
事業利益	ステアリング	23	32	+8	+39.0%	▲11	43	+20	+89.2%
	駆動	27	29	+1	+4.8%	▲1	30	+2	+8.5%
	自動車	50	61	+10	+20.3%	▲12	73	+22	+45.2%
	産機・軸受	11	41	+29	+245.8%	▲5	46	+34	+288.6%
	工作機械	28	43	+15	+55.3%	▲4	48	+19	+70.4%
	その他	▲7	▲4	+2	-%	+0	▲5	+2	-%
	工作機械	21	38	+17	+84.2%	▲4	43	+21	+104.3%
	消去	1	▲0	▲2	-%	+0	▲0	▲2	-%
	合計	85	140	+54	+63.8%	▲21	162	+76	+89.4%

3-6-1) 四半期ごとの業績推移 (所在地別)

単位：億円

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%	1,821	97	5.3%	1,875	61	3.3%	1,965	63	3.2%
北米	1,288	3	0.3%	1,102	▲38	▲3.5%	1,102	▲22	▲2.0%	1,360	114	8.4%
欧州	576	▲18	▲3.1%	502	▲23	▲4.6%	495	▲32	▲6.5%	577	5	1.0%
中国	387	18	4.8%	383	34	8.9%	479	51	10.7%	352	18	5.2%
アジア他	660	54	8.3%	733	66	9.1%	712	56	8.0%	737	75	10.2%
消去		▲12			34			▲22			22	
合計	4,640	85	1.8%	4,544	170	3.8%	4,665	92	2.0%	4,993	300	6.0%

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%									
北米	1,220	14	1.2%									
欧州	514	▲29	▲5.7%									
中国	329	21	6.7%									
アジア他	673	61	9.1%									
消去		46										
合計	4,547	140	3.1%									

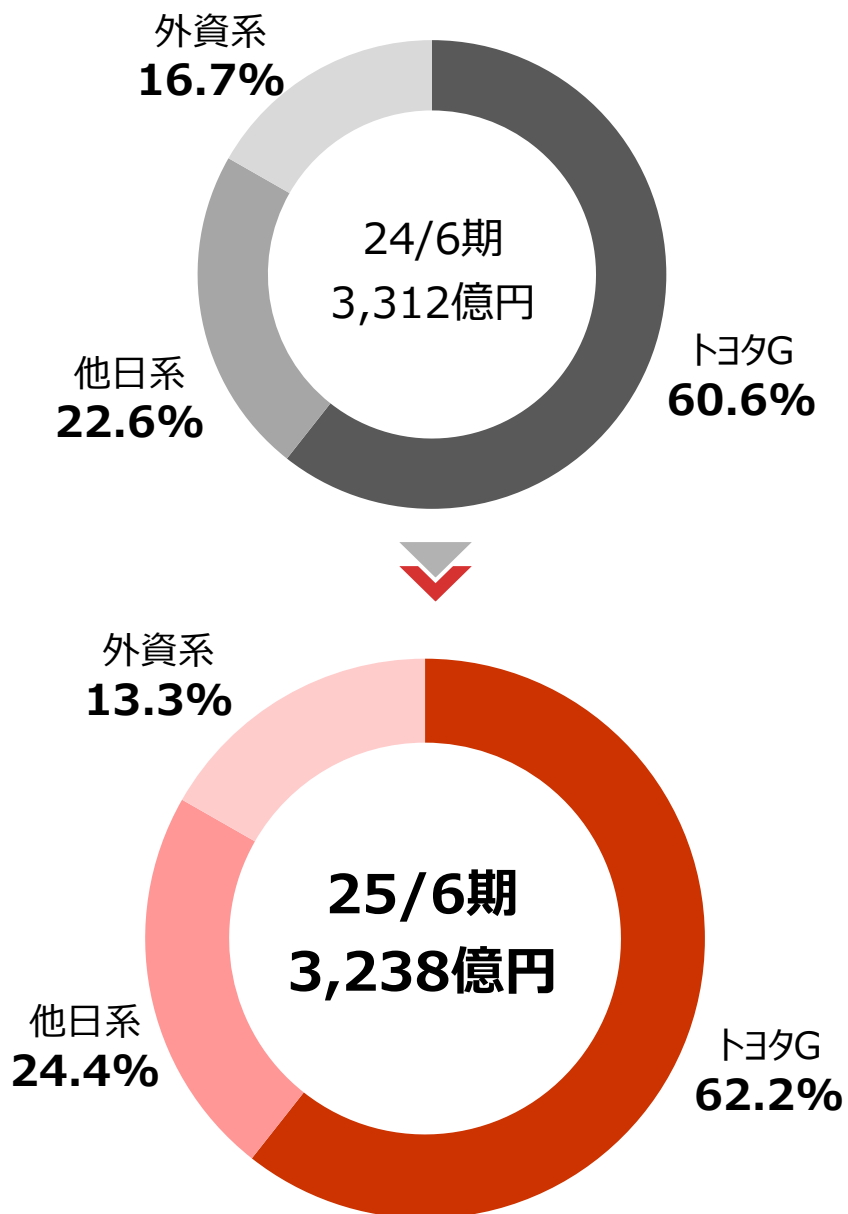
3-6-2) 四半期ごとの業績推移 (事業別)

単位：億円

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%	2,133	57	2.7%	2,239	30	1.3%	2,372	164	6.9%
駆動	1,099	27	2.5%	1,030	14	1.4%	1,073	10	1.0%	1,169	55	4.7%
自動車	3,312	50	1.5%	3,163	71	2.3%	3,313	40	1.2%	3,542	220	6.2%
産機・軸受	886	11	1.4%	872	38	4.4%	867	10	1.2%	896	25	2.9%
工作機械	438	28	6.4%	502	65	13.0%	478	47	9.8%	545	64	11.7%
その他	4	▲7		5	▲6		6	▲6		8	▲10	
工作機械	442	21	4.8%	507	58	11.6%	485	40	8.4%	554	53	9.7%
消去		1			1			0			0	
合計	4,640	85	1.8%	4,544	170	3.8%	4,665	92	2.0%	4,993	300	6.0%

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%									
駆動	1,119	29	2.6%									
自動車	3,238	61	1.9%									
産機・軸受	861	41	4.8%									
工作機械	444	43	9.9%									
その他	3	▲4										
工作機械	448	38	8.7%									
消去		▲0										
合計	4,547	140	3.1%									

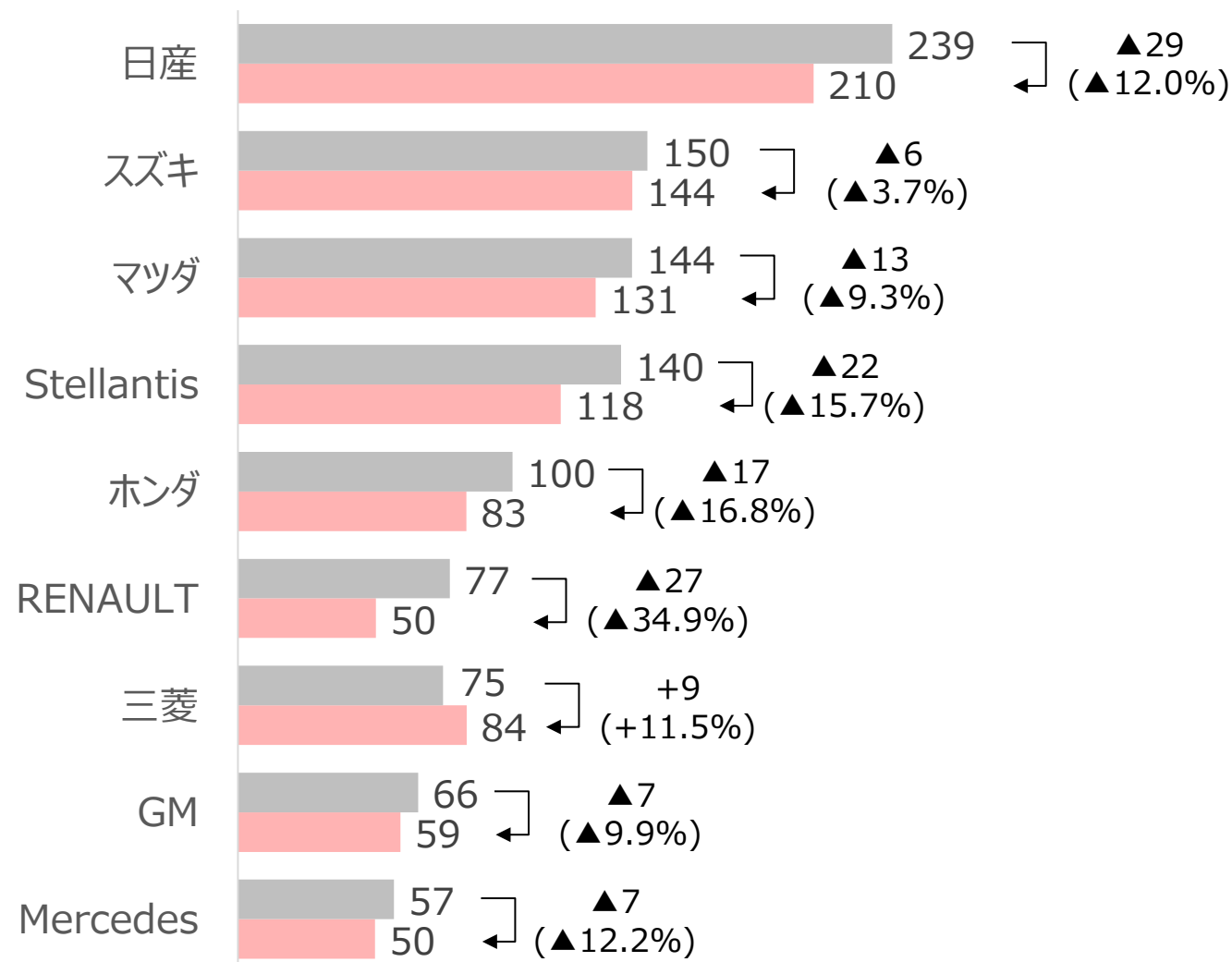
3-7-1) 自動車事業 (ステアリング/駆動) 客先別 売上収益



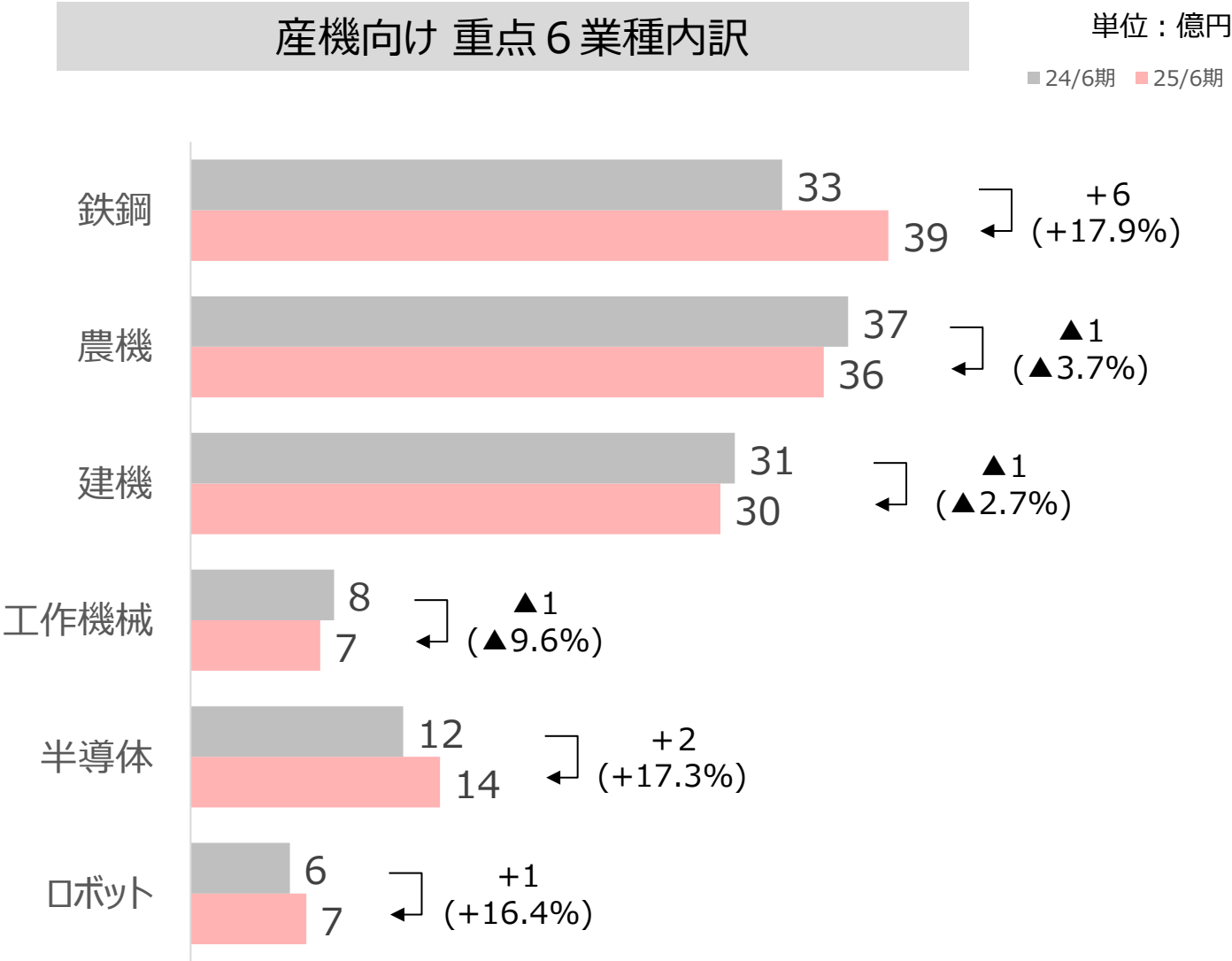
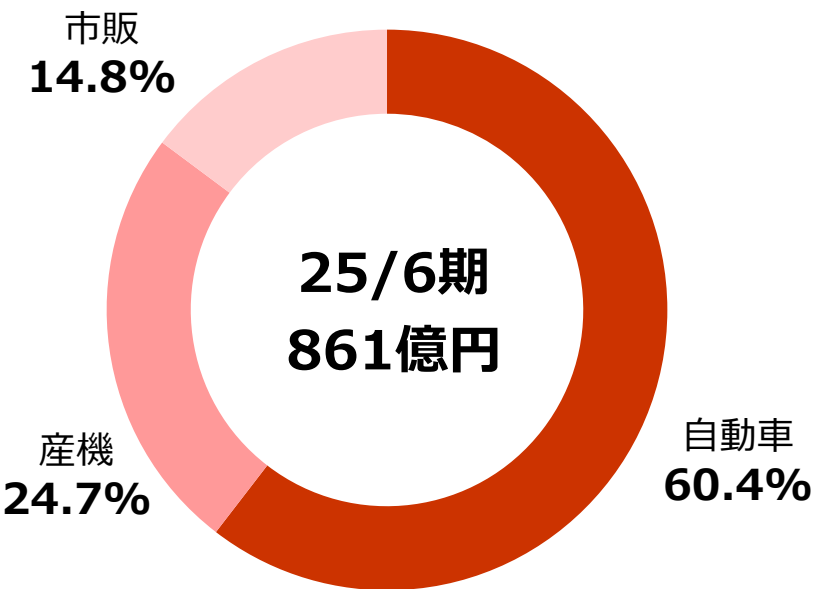
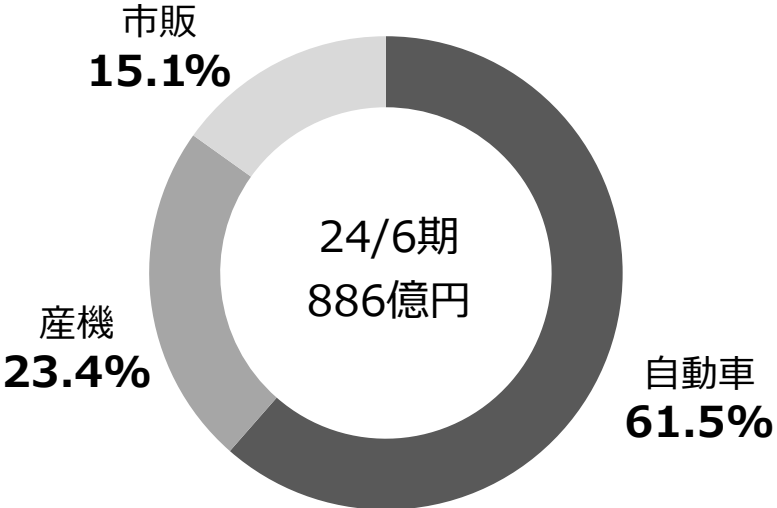
他日系・外資系 客先別内訳

単位：億円

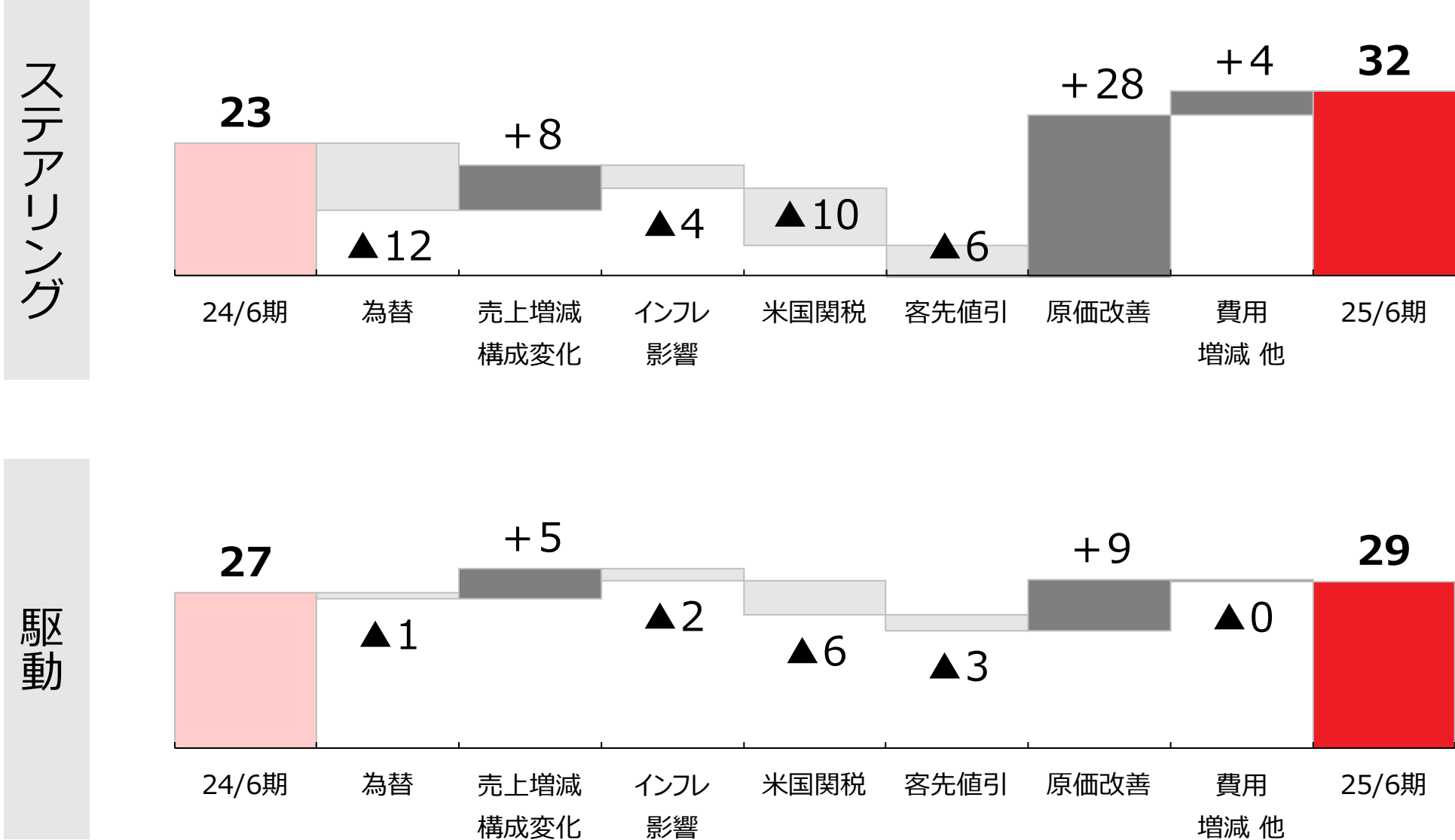
■ 24/6期 ■ 25/6期



3-7-2) 産機・軸受事業 業種別 売上収益

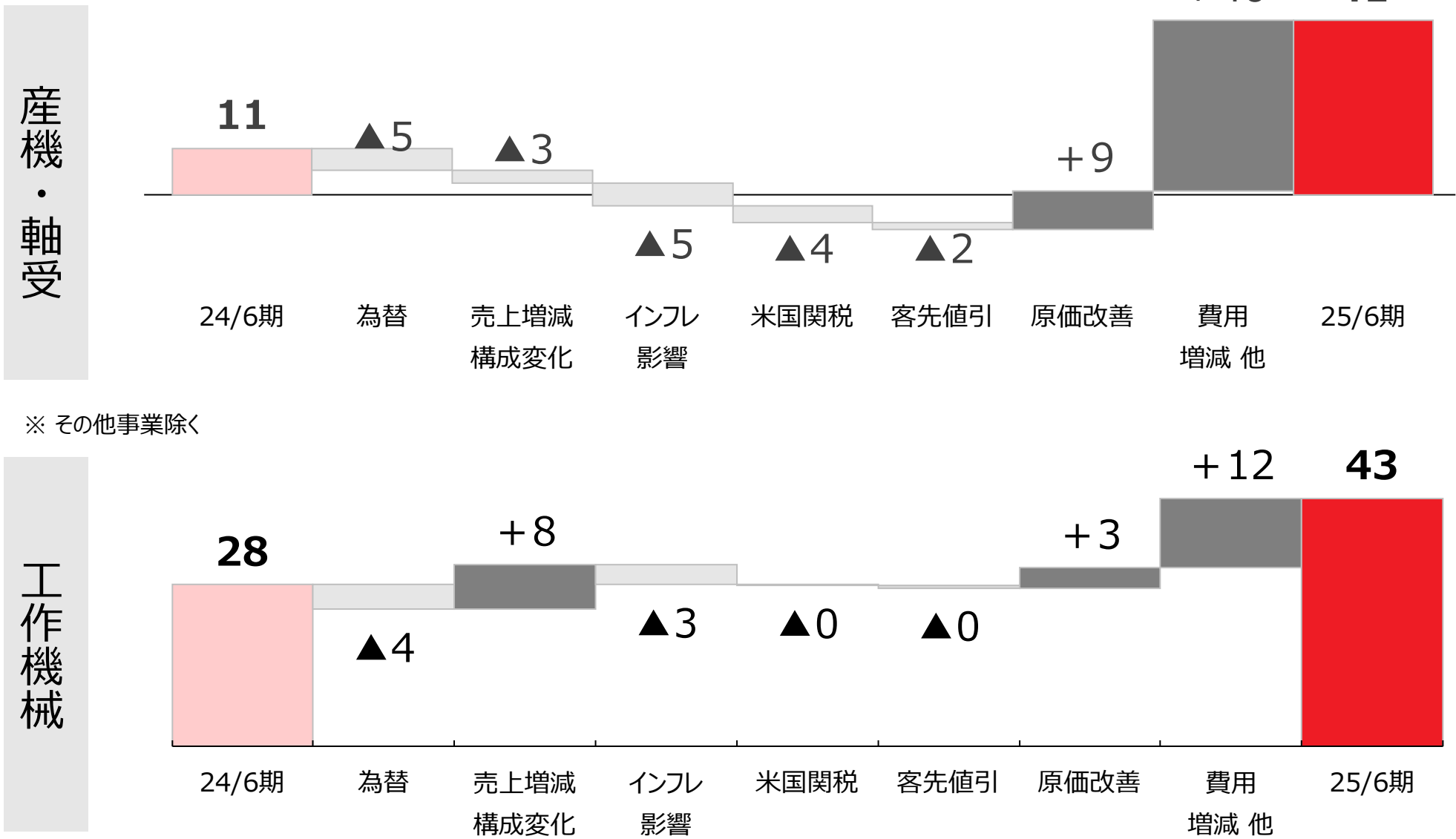


3-8-1) 事業利益増減分析 - 事業別 (ステアリング/駆動)



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



3-9-1) 業績比較 - 予想 (所在地別)

単位：億円

	地域	25/3期	26/3期	増減		為替	26/3期 為替除く	実質増減	
売上収益	日本	7,390	7,500	+109	+1.5%	-	7,500	+109	+1.5%
	北米	4,853	4,520	▲333	▲6.9%	▲434	4,954	+100	+2.1%
	欧州	2,151	1,680	▲471	▲21.9%	▲89	1,769	▲382	▲17.8%
	中国	1,603	1,230	▲373	▲23.3%	▲134	1,364	▲239	▲14.9%
	アジア他	2,844	2,770	▲74	▲2.6%	▲266	3,036	+192	+6.8%
	合計	18,843	17,700	▲1,143	▲6.1%	▲923	18,623	▲220	▲1.2%
事業利益	日本	262	230	▲32	▲12.4%	▲102	332	+69	+26.6%
	北米	57	75	+17	+29.8%	▲7	82	+24	+42.4%
	欧州	▲67	▲85	▲17	-%	+7	▲92	▲24	-%
	中国	122	85	▲37	▲30.6%	▲5	90	▲31	▲26.0%
	アジア他	253	295	+41	+16.4%	▲21	316	+62	+24.8%
	消去	21	0	▲21	-%	-	0	▲21	-%
	合計	649	600	▲49	▲7.6%	▲128	728	+79	+12.2%

3-9-2) 業績比較 - 予想 (事業別)

単位：億円

売上収益

事業	25/3期	26/3期	増減		為替	26/3期 為替除く	実質増減	
ステアリング	8,957	8,285	▲672	▲7.5%	▲560	8,845	▲112	▲1.3%
駆動	4,373	4,260	▲113	▲2.6%	▲114	4,374	+0	+0.0%
自動車	13,331	12,545	▲786	▲5.9%	▲674	13,219	▲111	▲0.8%
産機・軸受	3,522	3,185	▲337	▲9.6%	▲150	3,335	▲187	▲5.3%
工作機械	1,964	1,945	▲19	▲1.0%	▲98	2,043	+79	+4.0%
その他	24	25	▲0	+0.2%	+0	25	▲0	+0.2%
工作機械	1,989	1,970	▲19	▲1.0%	▲98	2,068	+79	+4.0%
合計	18,843	17,700	▲1,143	▲6.1%	▲923	18,623	▲220	▲1.2%

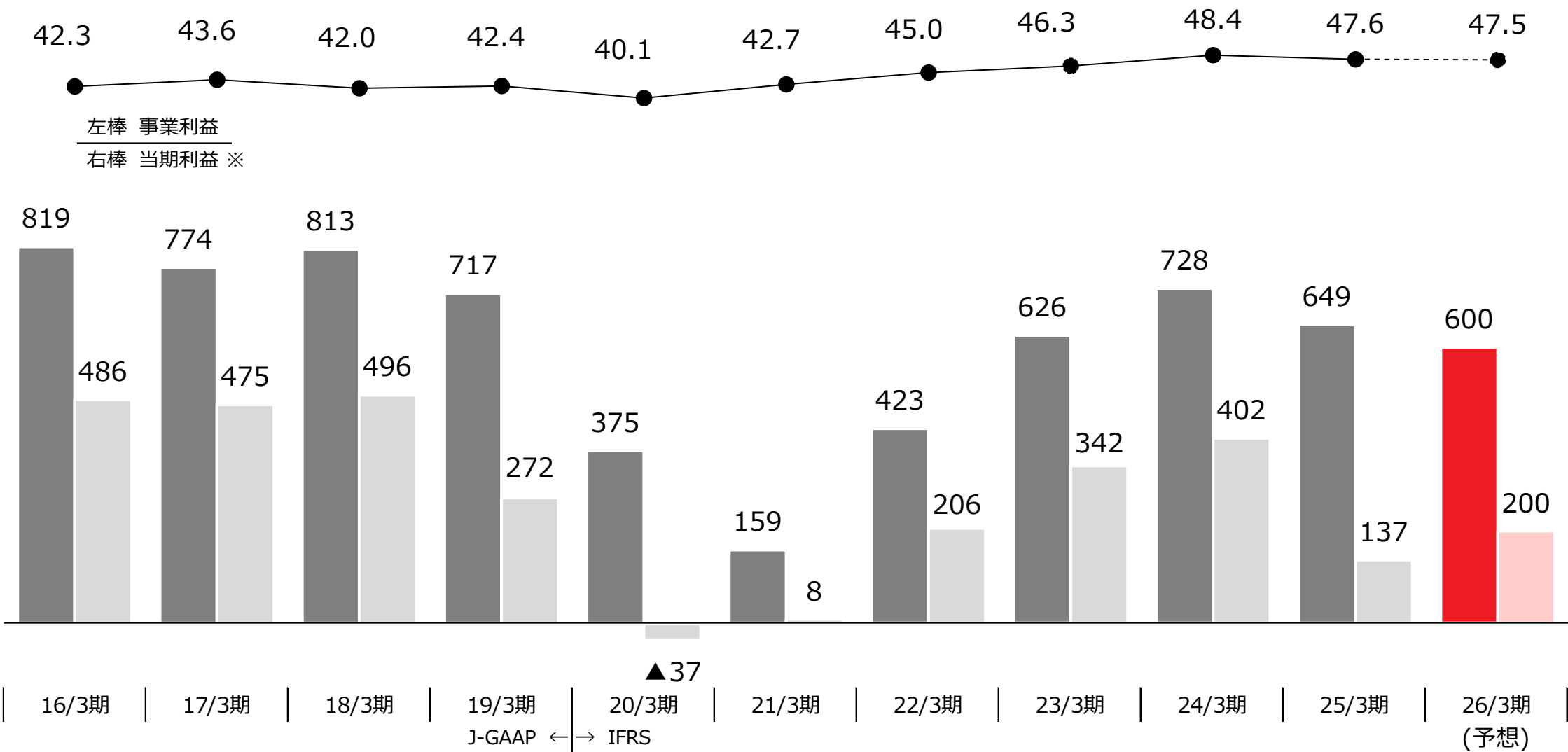
事業利益

ステアリング	275	200	▲75	▲27.3%	▲72	272	▲2	▲1.0%
駆動	108	135	+26	+24.7%	▲9	144	+36	+33.7%
自動車	383	335	▲48	▲12.6%	▲82	417	+33	+8.8%
産機・軸受	86	100	+13	+15.6%	▲33	133	+46	+53.8%
工作機械	204	200	▲4	▲2.2%	▲13	213	+8	+4.2%
その他	▲30	▲35	▲4	-%	+0	▲34	▲4	-%
工作機械	174	165	▲9	▲5.2%	▲13	178	+4	+2.4%
消去	5	0	▲5	-%	+0	0	▲5	-%
合計	649	600	▲49	▲7.6%	▲128	728	+79	+12.2%

3-10) 利益推移

● 自己資本比率 (%)

単位：億円



※ 親会社の所有に帰属する当期利益



ジェイにゃん



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。