

2026年3月期

第3四半期

決算説明会

2026年 2月 6日

株式会社 ジェイテクト

JTEKT

実績

- **売上収益**は、円高の影響がある中でも、日本・北米で販売が回復し **前年比増収**
- **事業利益**は、米国関税や円高の影響がある中でも、増収に加え、北米における“タスクフォースチーム (TFT)” 活動をはじめとした原価改善効果、構造改革効果(*) などにより **前年比増益**

(*) 欧州NRB事業譲渡、北米TRB生産移管

業績予想

- 前提となる為替レートの変更等により、**売上収益・全段階利益を上方修正**
売上収益：1兆 8,800億円 事業利益：650億円 当期利益：250億円
- 市場環境は依然として不安定・不透明だが、原価改善活動の効果を確実に刈り取り目標達成を確実なものとしていく

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 2.5%**)
- 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3四半期実績 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**：円高による影響はあるものの、日本・北米を中心に販売が回復したことにより**増収**
- **事業利益**：米国関税や円高影響はあるが、増収や**北米TFT活動を含む改善効果等**により**増益**
- **当期利益**：欧米構造改革に係る一時費用を計上したが、事業利益増加や為替差益等により**増益**

()内は売上収益比

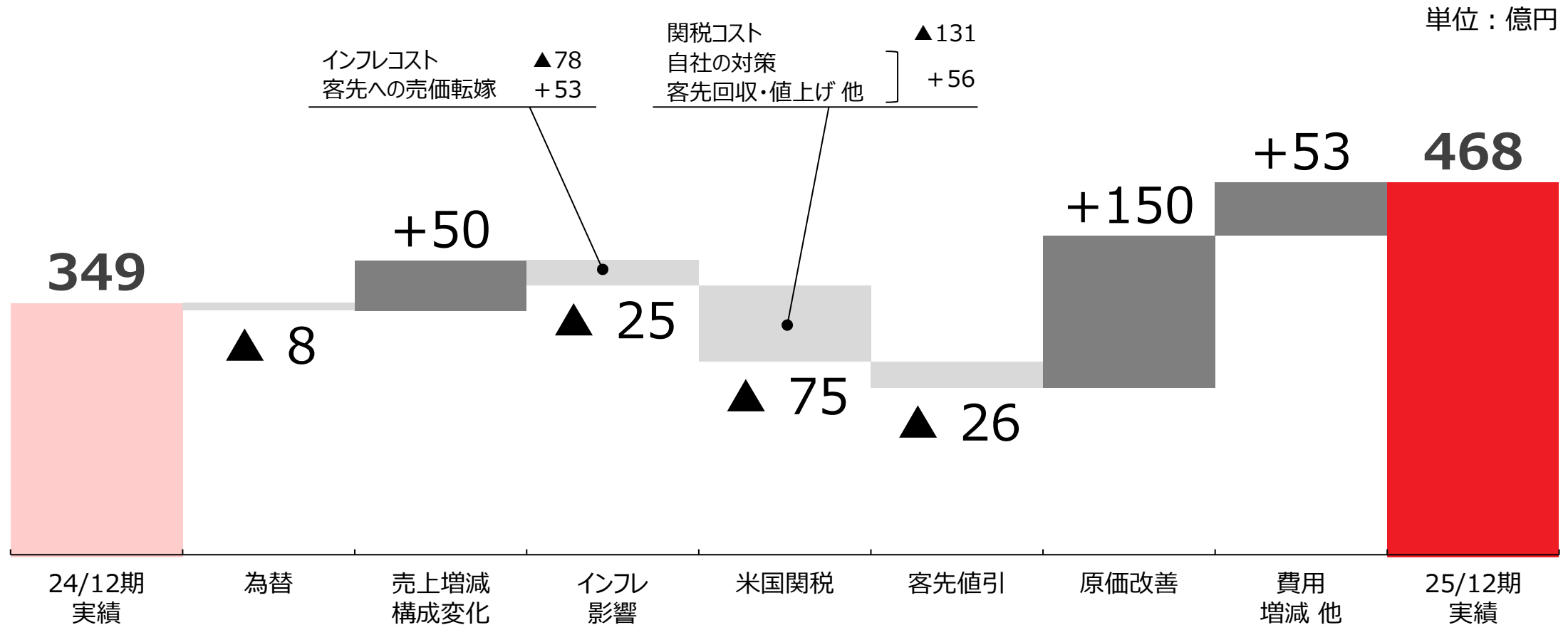
単位：億円

	24/12期 実績	25/12期 実績	増減	%
売上収益	13,850	14,033	+182	+1.3%
事業利益 ※1	(2.5%) 349	(3.3%) 468	+119	+34.1%
営業利益	(2.5%) 350	(2.7%) 378	+27	+8.0%
税引前利益	(2.1%) 290	(3.0%) 422	+131	+45.1%
当期利益 ※2	(0.7%) 99	(1.5%) 213	+114	+114.6%
為替レート USD	152.57円	148.74円	3.83円 円高	
EUR	164.83円	171.83円	7.00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

- 米国関税への対策を進めるも、客先回収の多くが第4Qで計上されるため**コストが先行発生**
- 北米TFT活動をはじめとした原価改善活動の効果に加え、欧米の構造改革効果等により
前年比増益

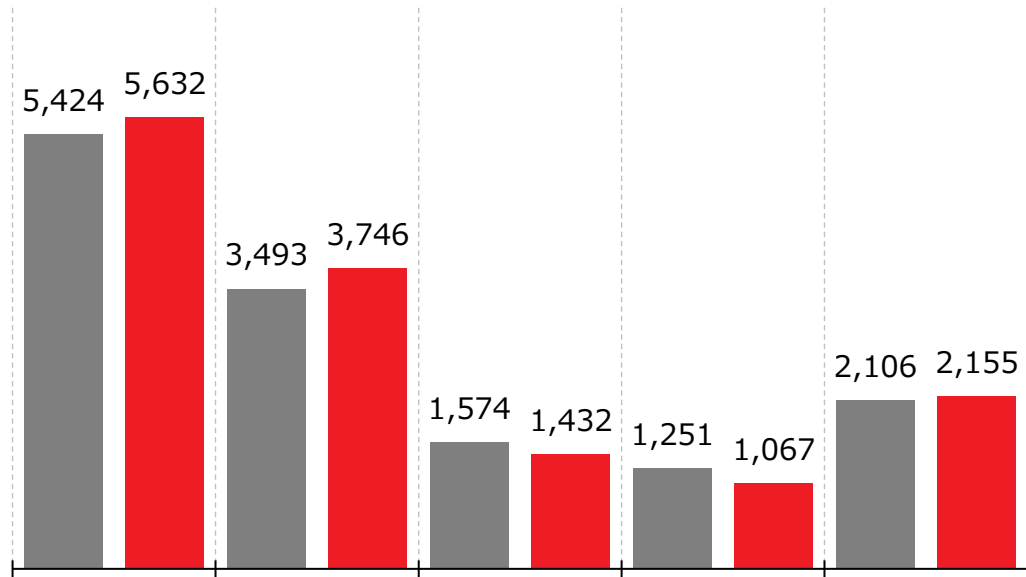


1-3) 実績 – 所在地別業績

■ 北米は増収・TFT活動効果により**大幅増益**、市場環境の厳しい欧州・中国は**減収減益**

売上収益

単位：億円



24/12期 25/12期 24/12期 25/12期 24/12期 25/12期 24/12期 25/12期 24/12期 25/12期

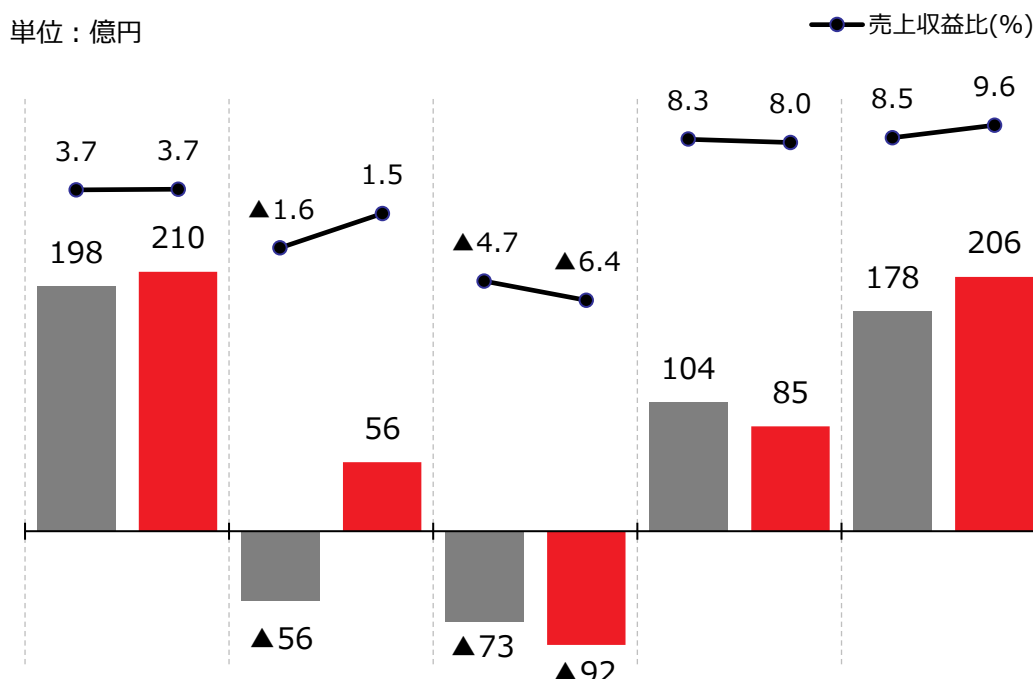
日本	北米	欧州	中国	アジア他
----	----	----	----	------

増減 [率]

+207 [+3.8%]	+252 [+7.2%]	▲142 [▲9.1%]	▲183 [▲14.7%]	+48 [+2.3%]
-----------------	-----------------	-----------------	------------------	----------------

事業利益

単位：億円



24/12期 25/12期 24/12期 25/12期 24/12期 25/12期 24/12期 25/12期 24/12期 25/12期

日本	北米	欧州	中国	アジア他
----	----	----	----	------

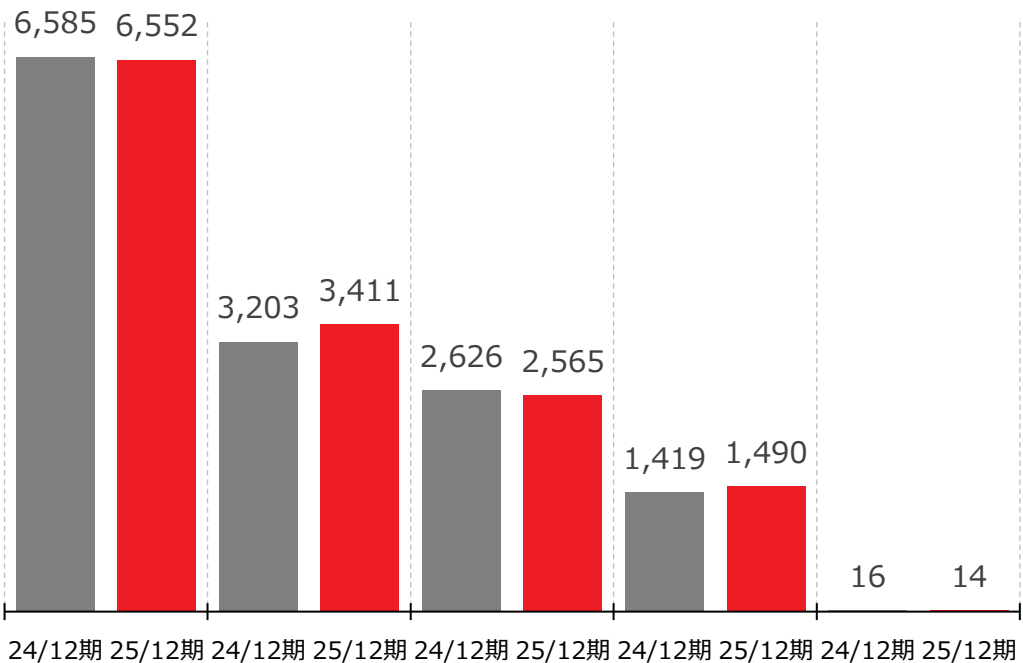
増減 [率]

+11 [+5.9%]	+113 [-%]	▲18 [-%]	▲18 [▲17.9%]	+28 [+16.2%]
----------------	--------------	-------------	-----------------	-----------------

■ 原価改善活動の効果等により、いずれの事業も堅調な収益を確保

売上収益

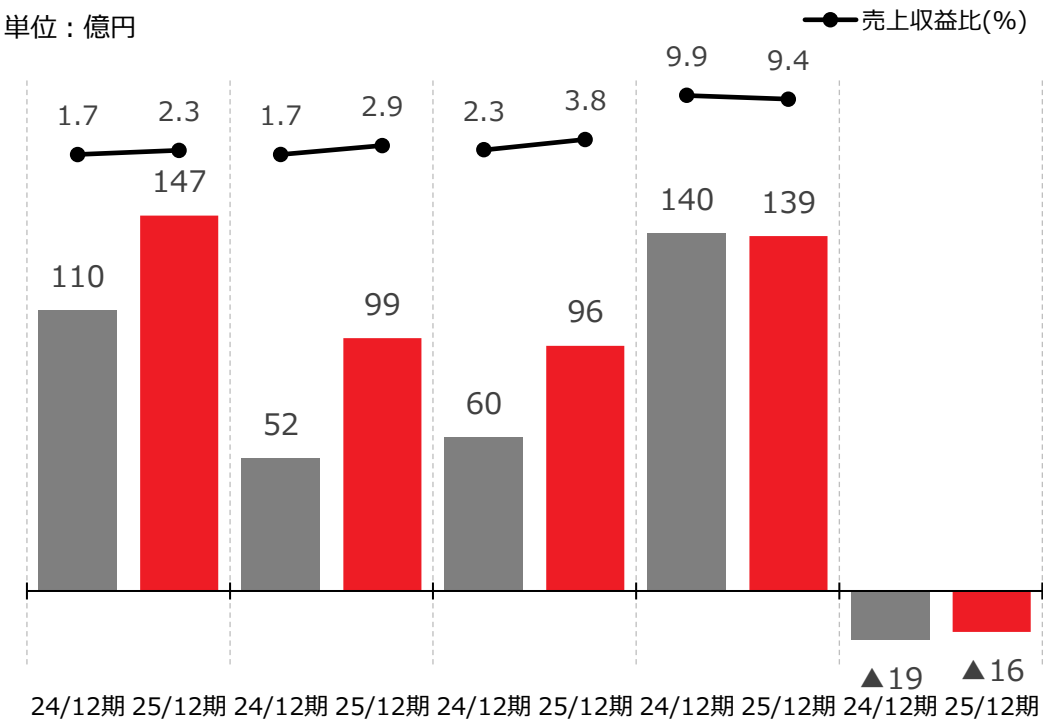
単位：億円



増減 [率]				
▲32 [▲0.5%]	+207 [+6.5%]	▲61 [▲2.3%]	+71 [+5.0%]	▲2 [▲13.5%]

事業利益

単位：億円



増減 [率]				
+37 [+33.8%]	+46 [+87.1%]	+35 [+59.3%]	▲0 [▲0.4%]	+3 [-%]

1. 2026年3月期 第3四半期実績 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

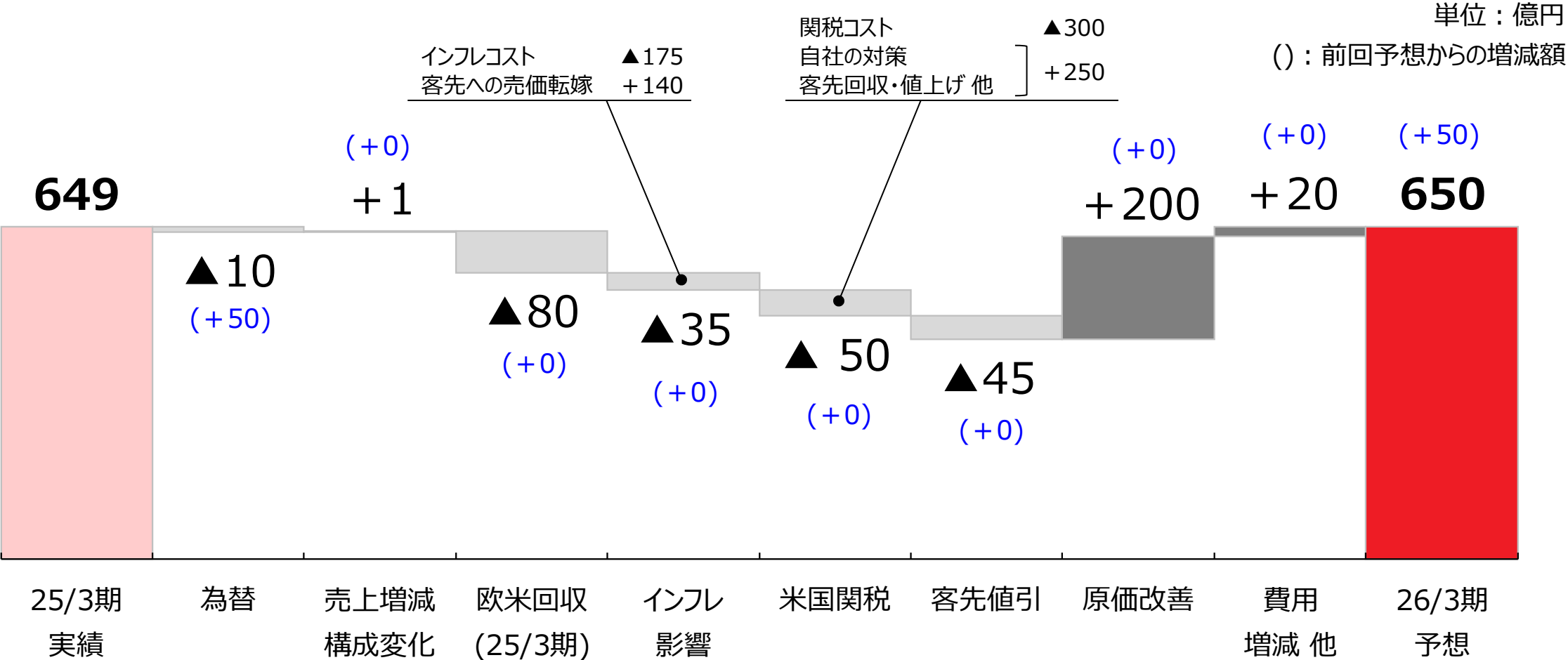
■ 為替レートの変更等により、**売上収益・全段階利益を上方修正、前年比増益**

単位：億円

()内は売上収益比		26/3期 業績予想				25/3期 実績		
		26/3期 前回予想	26/3期 修正予想	前回 予想比	%	25/3期 実績	前年比	%
売上収益		18,400	18,800	+400	+2.2%	18,843	▲43	▲0.2%
事業利益	※1	(3.3%) 600	(3.5%) 650	+50	+8.3%	(3.4%) 649	+1	+0.1%
営業利益		(2.7%) 500	(2.9%) 550	+50	+10.0%	(2.0%) 384	+165	+43.0%
税引前利益		(2.4%) 450	(2.9%) 550	+100	+22.2%	(1.6%) 308	+241	+78.1%
当期利益	※2	(1.1%) 200	(1.3%) 250	+50	+25.0%	(0.7%) 137	+112	+82.3%
為替レート	USD	145.00円	150.00円	5.00円 円安	-	152.58円	2.58円 円高	-
	EUR	169.00円	173.00円	4.00円 円安	-	163.75円	9.25円 円安	-
1株当たり当期利益		62.83円	78.54円	+15.71円	-	40.36円	+38.17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

■ 客先回収の期ズレリスクを織込む米国関税影響がありながら、北米TFT活動を中心とした原価改善活動・欧米の構造改革効果 等により前年度並みの利益を確保

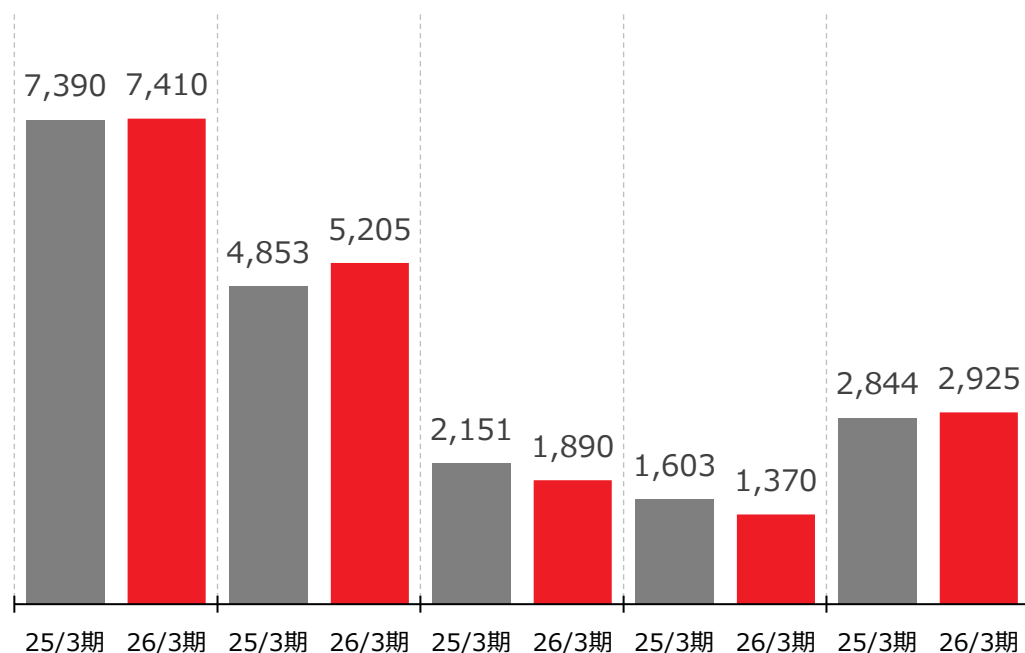


2-3) 予想 – 所在地別業績

■ 欧州・中国で**減収減益**の一方、日本・北米・アジア他では**増収増益**を見込む

売上収益

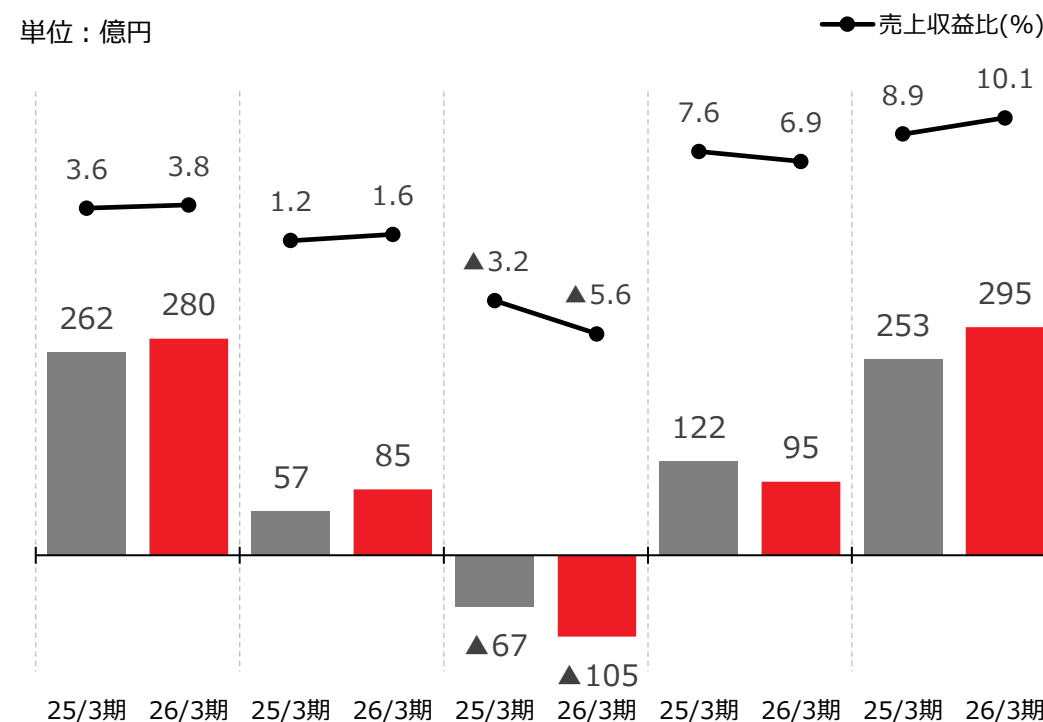
単位：億円



日本	北米	欧州	中国	アジア他
増減 [率]				
+19 [+0.3%]	+351 [+7.2%]	▲261 [▲12.2%]	▲233 [▲14.6%]	+80 [+2.8%]

事業利益

単位：億円

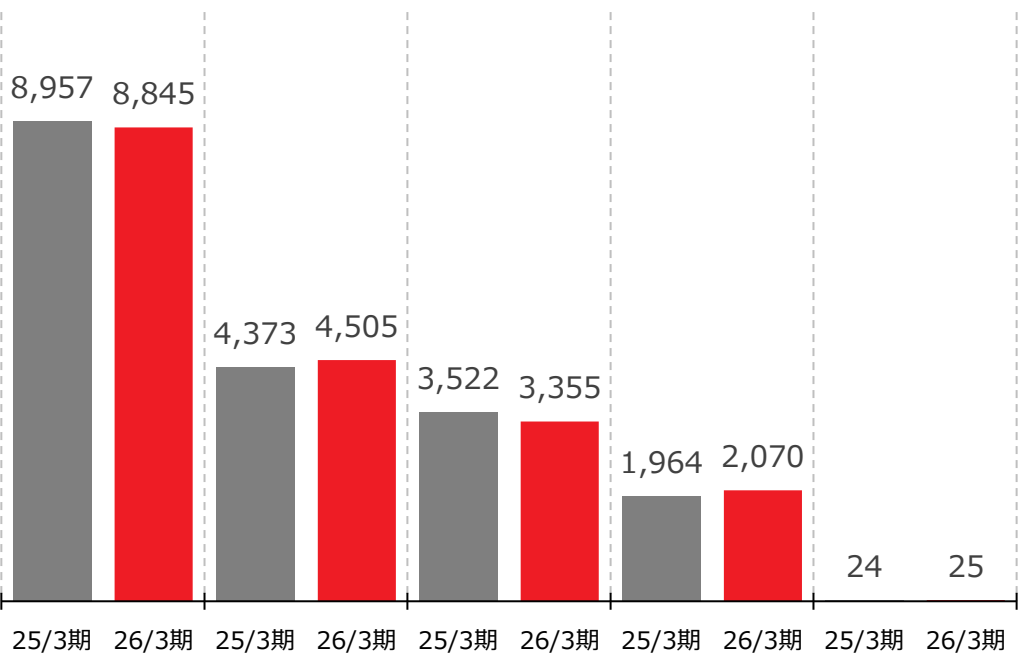


日本	北米	欧州	中国	アジア他
増減 [率]				
+17 [+6.6%]	+27 [+47.1%]	▲37 [-%]	▲27 [▲22.4%]	+41 [+16.4%]

■ 欧米構造改革による効果が発現する産機・軸受では、減収でありながら増益を見込む

売上収益

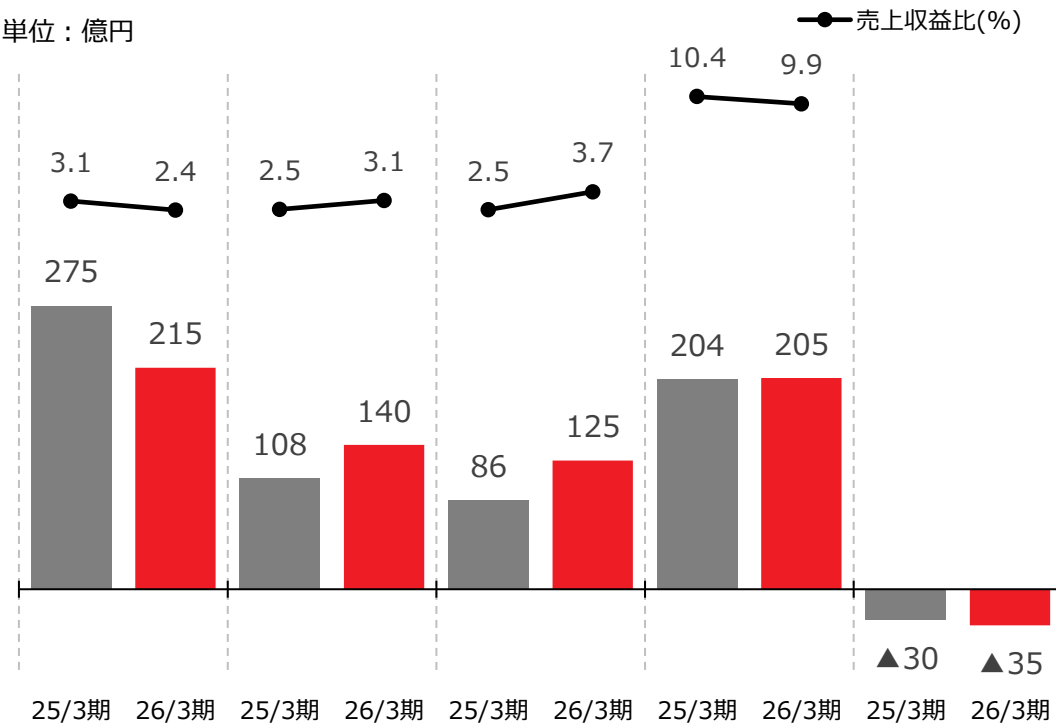
単位：億円



ステアリング	駆動	産機・軸受	工作機械	その他
増減 [率]				
▲112 [▲1.3%]	+131 [+3.0%]	▲167 [▲4.8%]	+105 [+5.4%]	+0 [+0.2%]

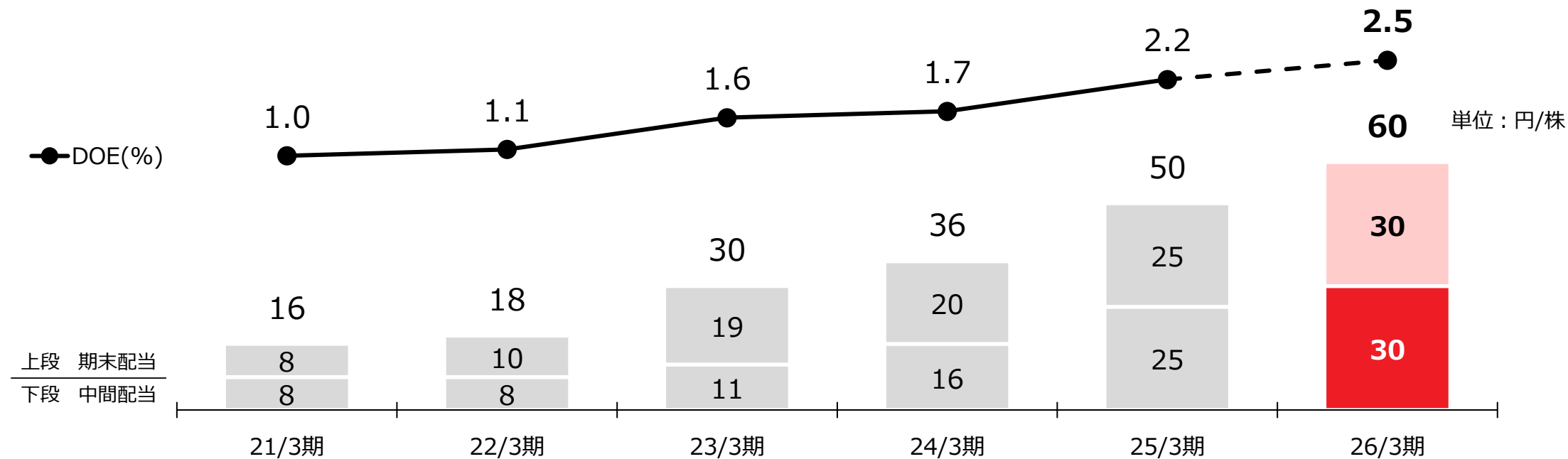
事業利益

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]				
▲60 [▲21.9%]	+31 [+29.3%]	+38 [+44.5%]	+0 [+0.3%]	▲4 [-%]

■ 中期経営計画に沿って、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 2.5%**）



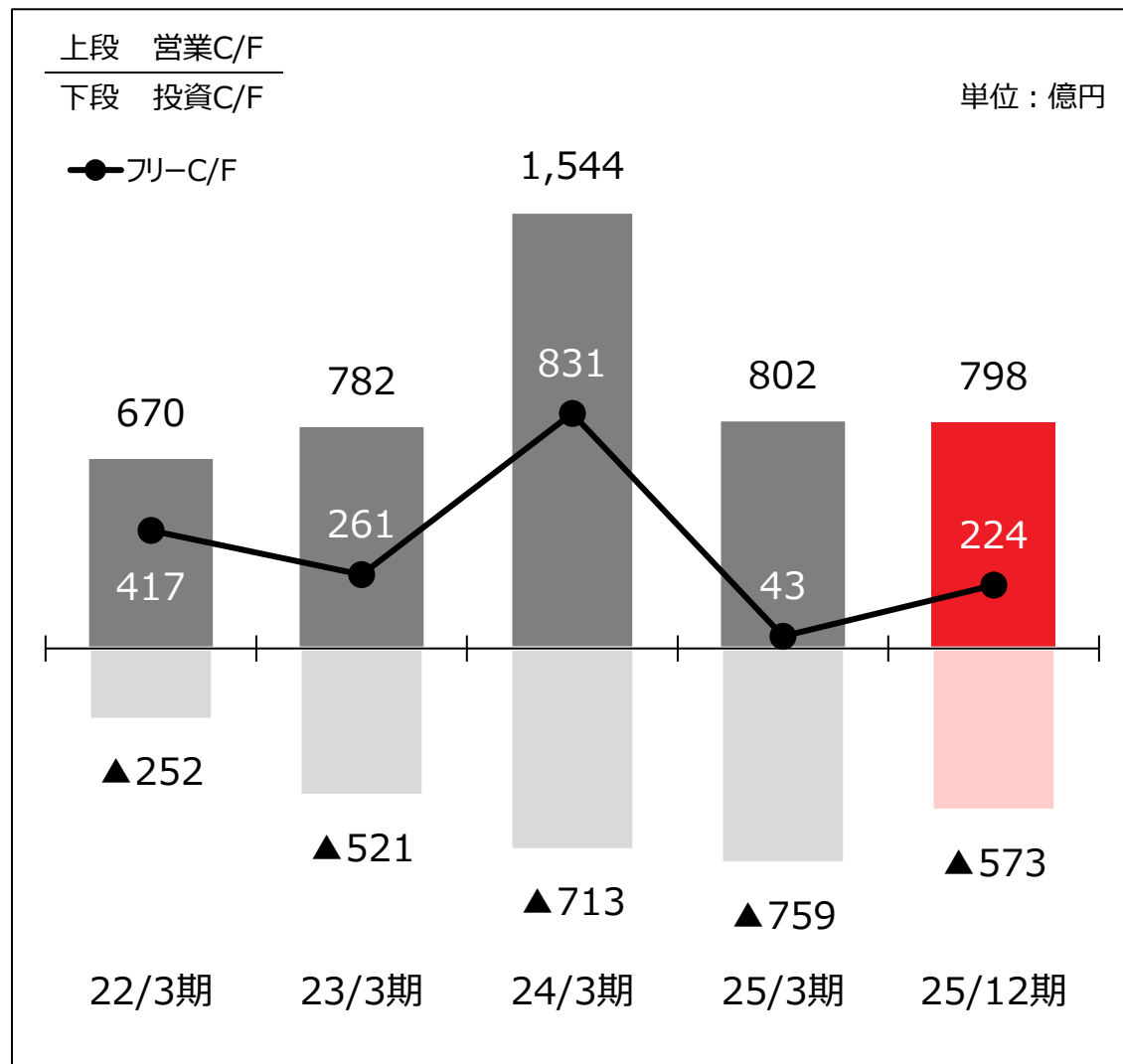
当期利益(億円)※	8	206	342	402	137	250
EPS(円)	2.33	60.31	99.94	117.37	40.36	78.54
配当性向(%)	685.2	29.8	30.0	30.7	123.9	76.4

※ 親会社の所有者に帰属する当期利益

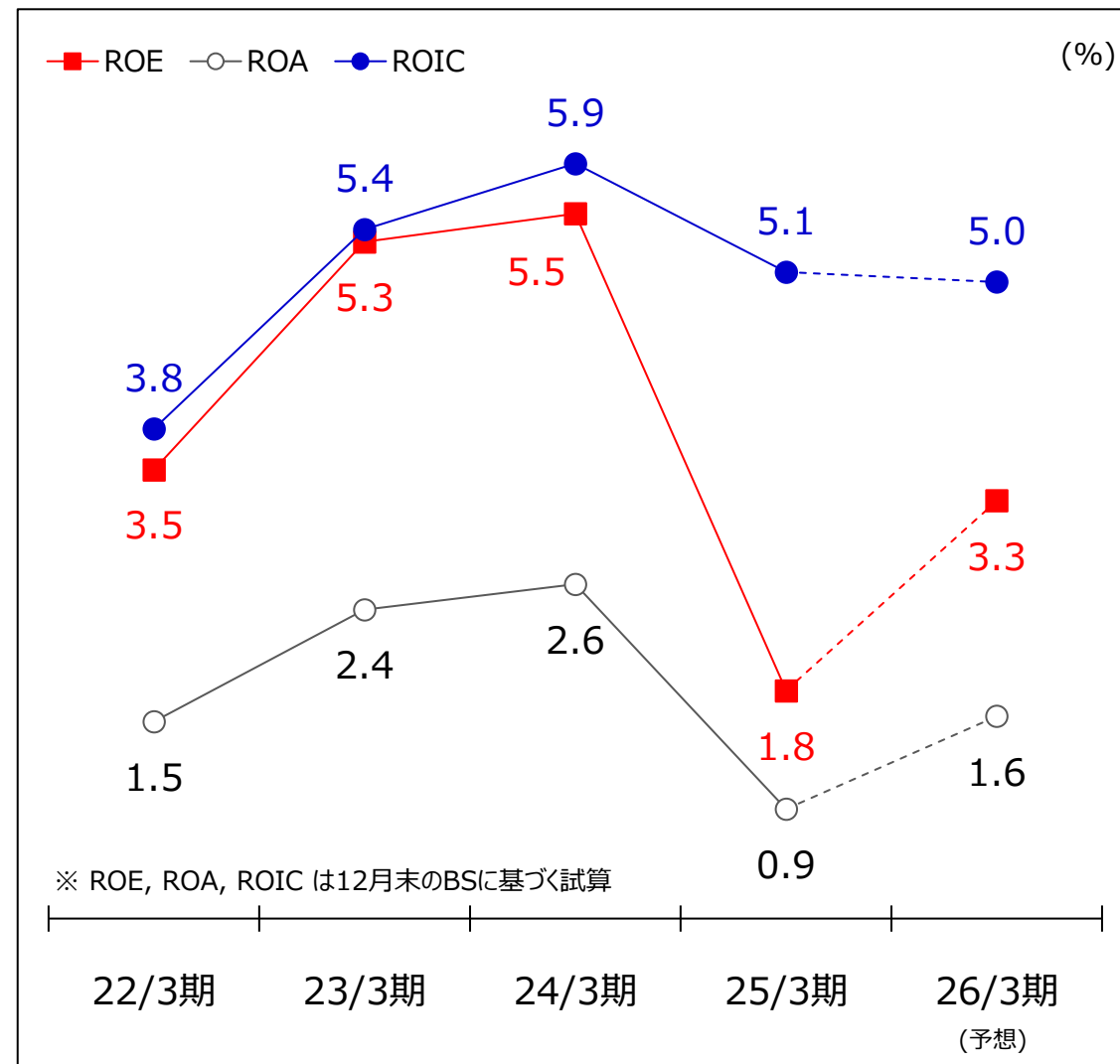
1. 2026年3月期 第3四半期実績 P 4
2. 2026年3月期 通期業績予想 P 9
3. 参考資料 P 15

3-1) 経営指標

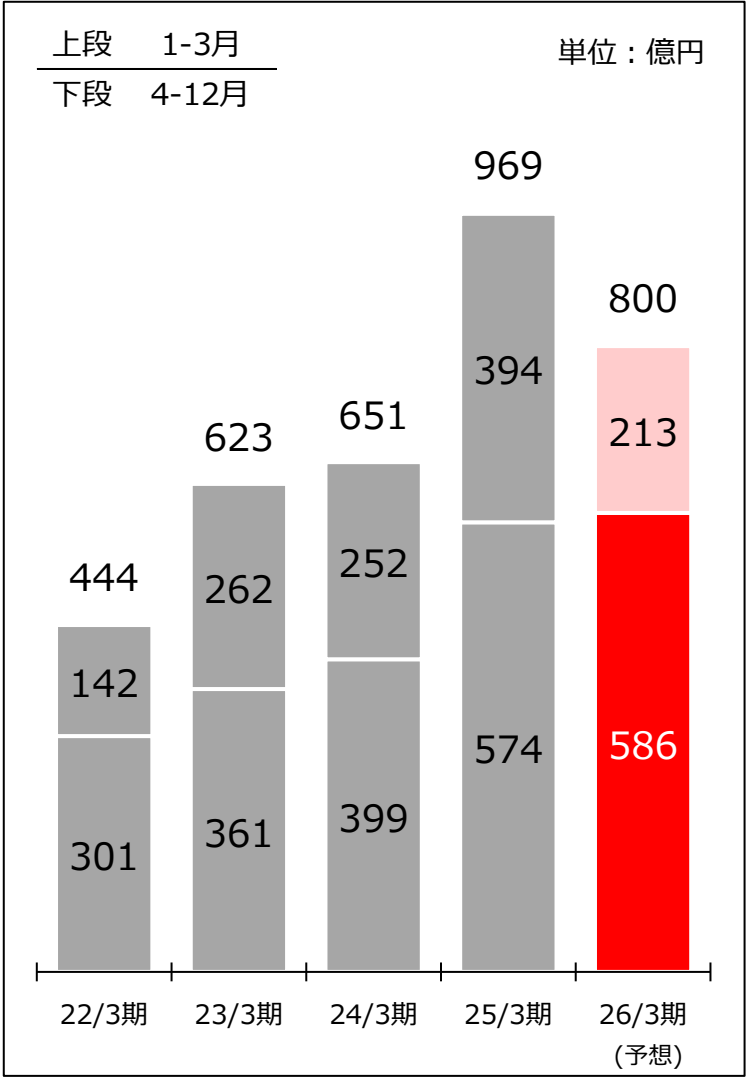
キャッシュ・フロー



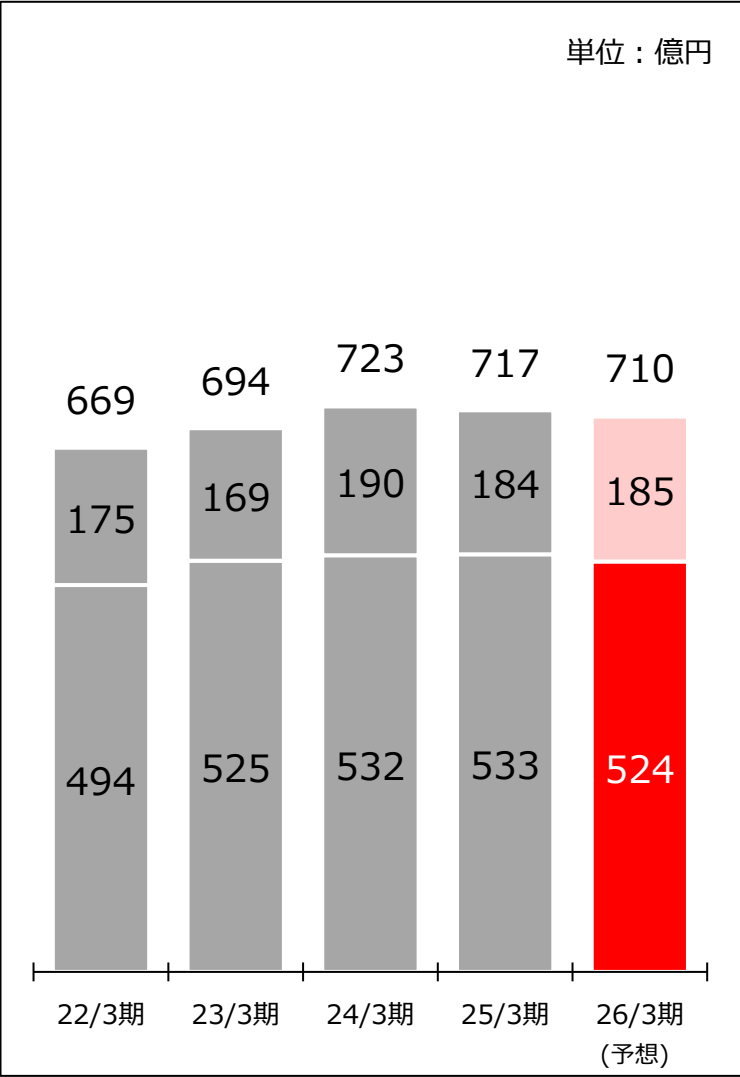
資本効率指標



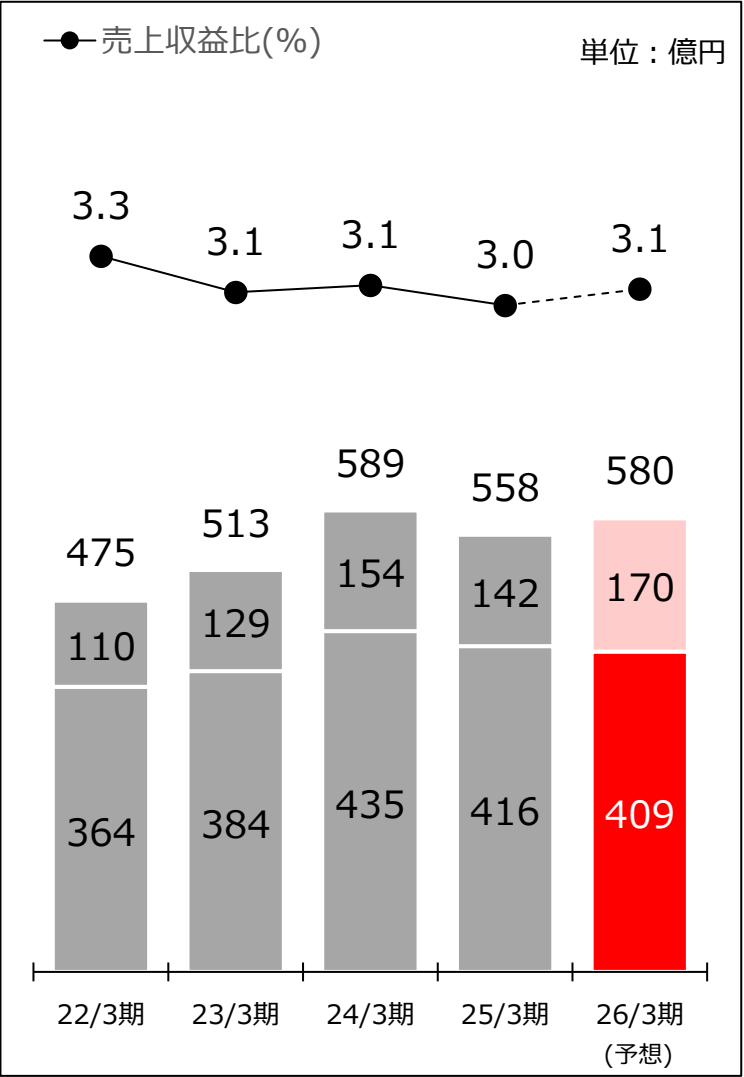
設備投資



償却費

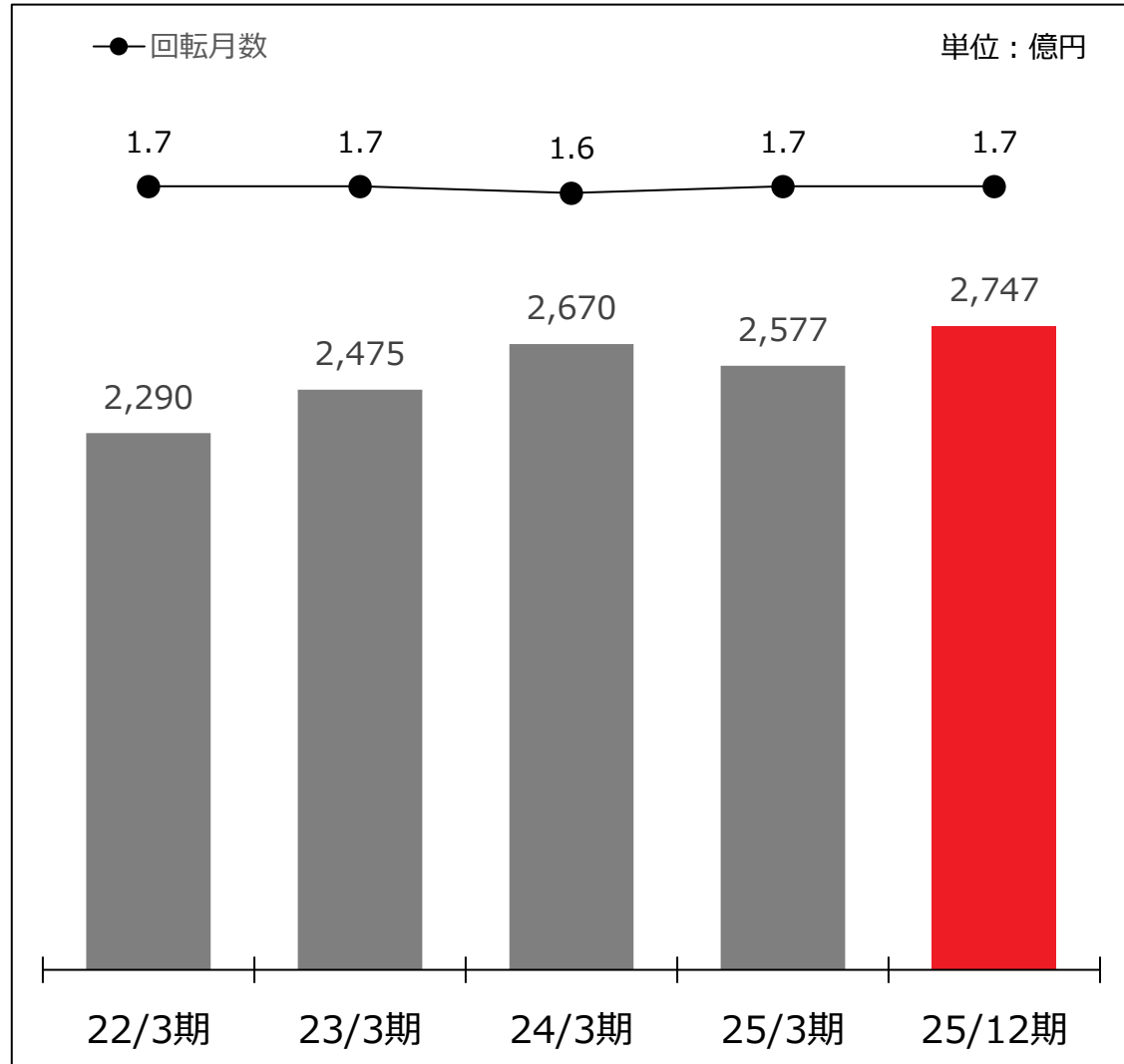


研究開発費

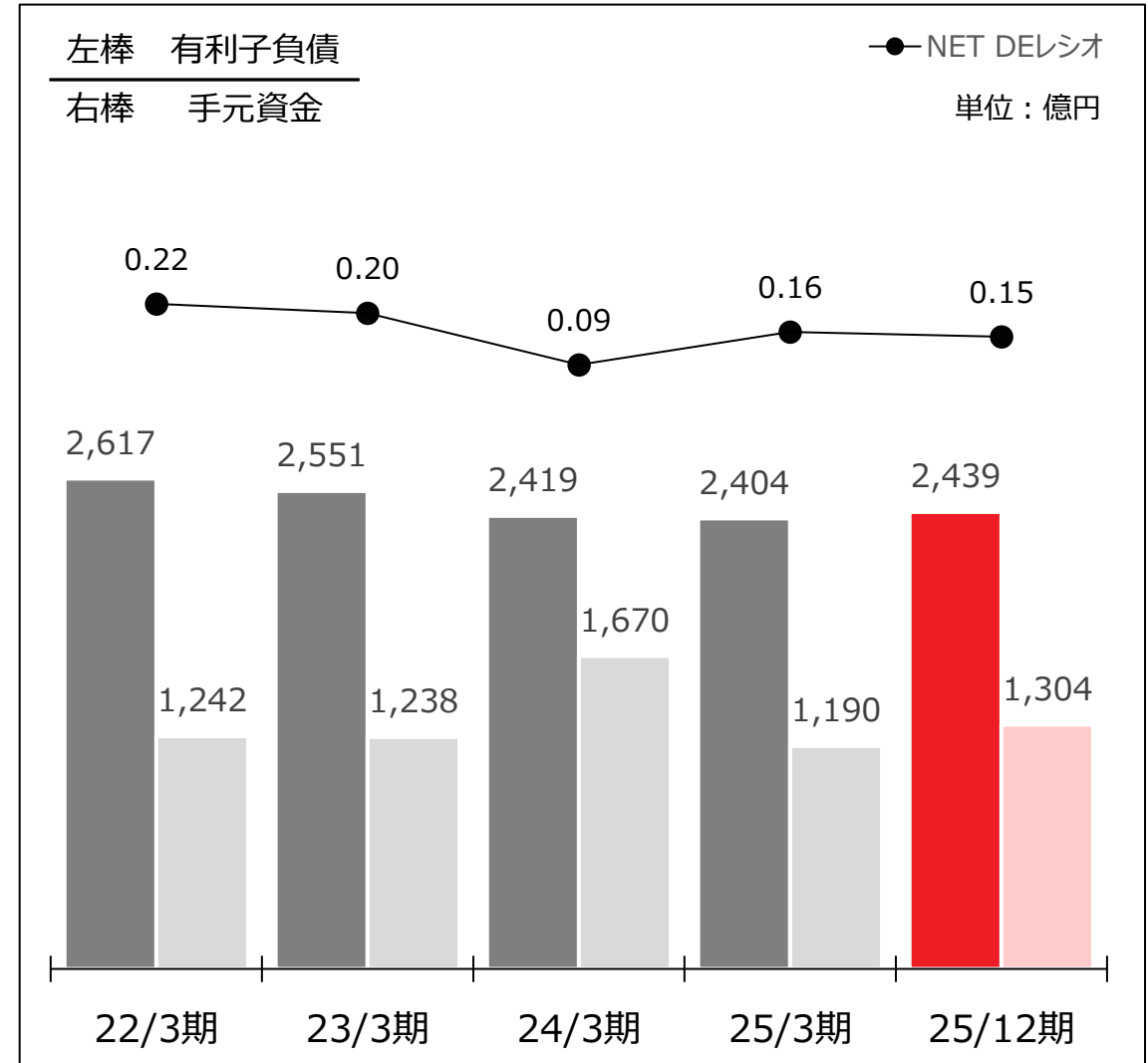


3-3) 経営指標

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

資産	25/3期	25/12期	増減額
現金及び 現金同等物	1,190	1,304	+114
営業債権及び その他の債権	3,682	3,432	▲249
棚卸資産	2,577	2,747	+170
その他 流動資産	177	90	▲87
有形固定資産	4,805	5,048	+243
その他 非流動資産	3,219	3,244	+24
資産合計	15,653	15,868	+214

負債・資本

負債・資本	25/3期	25/12期	増減額
営業債務及び その他の債務	3,796	3,679	▲116
有利子負債	2,404	2,439	+34
その他 流動負債	482	300	▲182
その他 非流動負債	1,195	1,333	+137
自己資本	7,450	7,774	+324
非支配 株主持分	324	341	+17
負債・資本合計	15,653	15,868	+214

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

	24/12期	25/12期	増減額
売上収益	13,850	14,033	+182
事業利益	349	468	+119
その他 収益・費用	0	▲90	▲91
営業利益	350	378	+27
金融収益 ・費用等	▲59	44	+103
法人所得税費用 ・非支配持分	▲191	▲208	▲17
親会社の所有者に 帰属する四半期利益	99	213	+114

連結キャッシュ・フロー計算書

単位：億円

	24/12期	25/12期	増減額
営業活動による キャッシュ・フロー	587	798	+211
投資活動による キャッシュ・フロー	▲489	▲573	▲83
フリー キャッシュ・フロー	97	224	+127
財務活動による キャッシュ・フロー	▲277	▲191	+86
為替換算 差額等	45	80	+35
現金及び現金 同等物の増減額	▲134	114	+248
現金及び現金 同等物の残高	1,535	1,304	▲230

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：▲73 / 事業利益：+12 単位：億円

地域	24/12期	25/12期	増減		為替	25/12期 為替除く	実質増減	
日本	5,424	5,632	+207	+3.8%	-	5,632	+207	+3.8%
北米	3,493	3,746	+252	+7.2%	▲100	3,846	+353	+10.1%
欧州	1,574	1,432	※ ▲142	▲9.1%	+59	1,372	※ ▲202	▲12.8%
中国	1,251	1,067	▲183	▲14.7%	▲19	1,086	▲164	▲13.2%
アジア他	2,106	2,155	+48	+2.3%	▲11	2,167	+60	+2.9%
合計	13,850	14,033	+182	+1.3%	▲71	14,104	+253	+1.8%

日本	198	210	+11	+5.9%	▲3	213	+15	+7.5%
北米	▲56	56	+113	-%	▲1	58	+114	-%
欧州	▲73	▲92	※ ▲18	-%	▲6	▲85	※ ▲12	-%
中国	104	85	▲18	▲17.9%	▲5	90	▲13	▲12.7%
アジア他	178	206	+28	+16.2%	+7	199	+21	+11.9%
消去	▲1	0	+2	▲168.8%	-	0	+2	-%
合計	349	468	+119	+34.1%	▲8	477	+128	+36.7%

売上収益

事業利益

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：▲73 / 事業利益：+12 単位：億円

事業		24/12期	25/12期	増減		為替	25/12期 為替除く	実質増減	
売上収益	ステアリング	6,585	6,552	▲32	▲0.5%	▲24	6,576	▲8	▲0.1%
	駆動	3,203	3,411	+207	+6.5%	▲12	3,423	+220	+6.9%
	自動車	9,788	9,963	+174	+1.8%	▲36	9,999	+211	+2.2%
	産機・軸受	2,626	2,565	※ ▲61	▲2.3%	▲11	2,576	※ ▲49	▲1.9%
	工作機械	1,419	1,490	+71	+5.0%	▲23	1,513	+94	+6.7%
	その他	16	14	▲2	▲13.5%	▲0	14	▲2	▲13.5%
	工作機械	1,435	1,504	+69	+4.8%	▲23	1,527	+92	+6.4%
	合計	13,850	14,033	+182	+1.3%	▲71	14,104	+253	+1.8%
営業利益	ステアリング	110	147	+37	+33.8%	▲6	154	+43	+39.8%
	駆動	52	99	+46	+87.1%	+0	98	+45	+85.3%
	自動車	163	246	+83	+51.1%	▲5	252	+89	+54.5%
	産機・軸受	60	96	※ +35	+59.3%	+0	95	※ +35	+58.1%
	工作機械	140	139	▲0	▲0.4%	▲3	143	+3	+2.3%
	その他	▲19	▲16	+3	-%	▲0	▲16	+3	-%
	工作機械	120	123	+2	+2.5%	▲3	127	+6	+5.7%
	消去	4	1	▲3	▲62.9%	-	1	▲3	▲62.7%
	合計	349	468	+119	+34.1%	▲8	477	+128	+36.7%

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%	1,945	93	4.8%	1,877	86	4.6%			
北米	1,220	14	1.2%	1,255	42	3.4%	1,270	▲1	▲0.1%			
欧州	514	▲29	▲5.7%	454	▲29	▲6.6%	463	▲33	▲7.2%			
中国	329	21	6.7%	361	26	7.3%	377	36	9.7%			
アジア他	673	61	9.1%	737	78	10.6%	743	66	9.0%			
消去		46			▲19			▲18				
合計	4,547	140	3.1%	4,753	191	4.0%	4,731	136	2.9%			

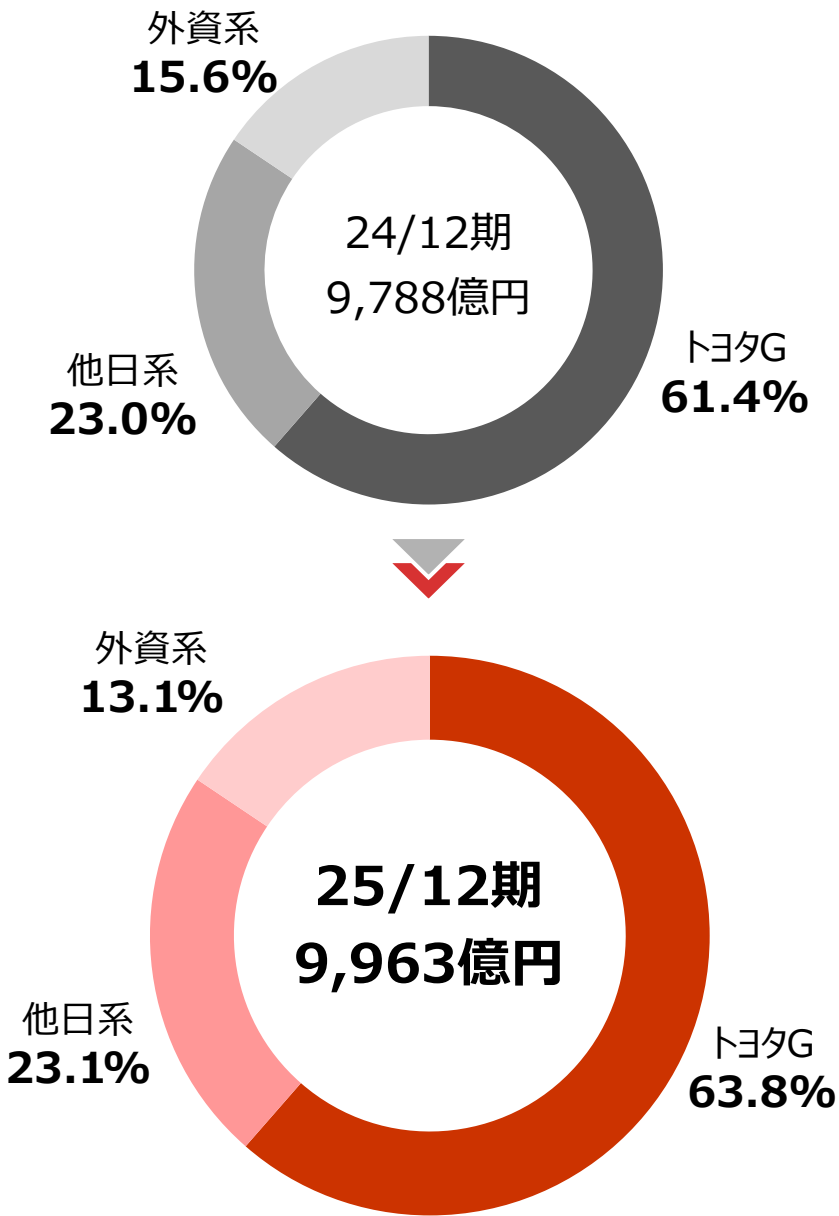
3-6-2) 四半期ごとの業績推移 (事業別)

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%	2,189	56	2.6%	2,243	59	2.6%			
駆動	1,119	29	2.6%	1,159	46	4.0%	1,132	23	2.0%			
自動車	3,238	61	1.9%	3,348	103	3.1%	3,376	82	2.4%			
産機・軸受	861	41	4.8%	860	35	4.1%	843	20	2.4%			
工作機械	444	43	9.9%	539	55	10.3%	506	40	8.0%			
その他	3	▲4		5	▲4		4	▲6				
工作機械	448	38	8.7%	544	50	9.3%	511	34	6.7%			
消去		▲0			2			0				
合計	4,547	140	3.1%	4,753	191	4.0%	4,731	136	2.9%			

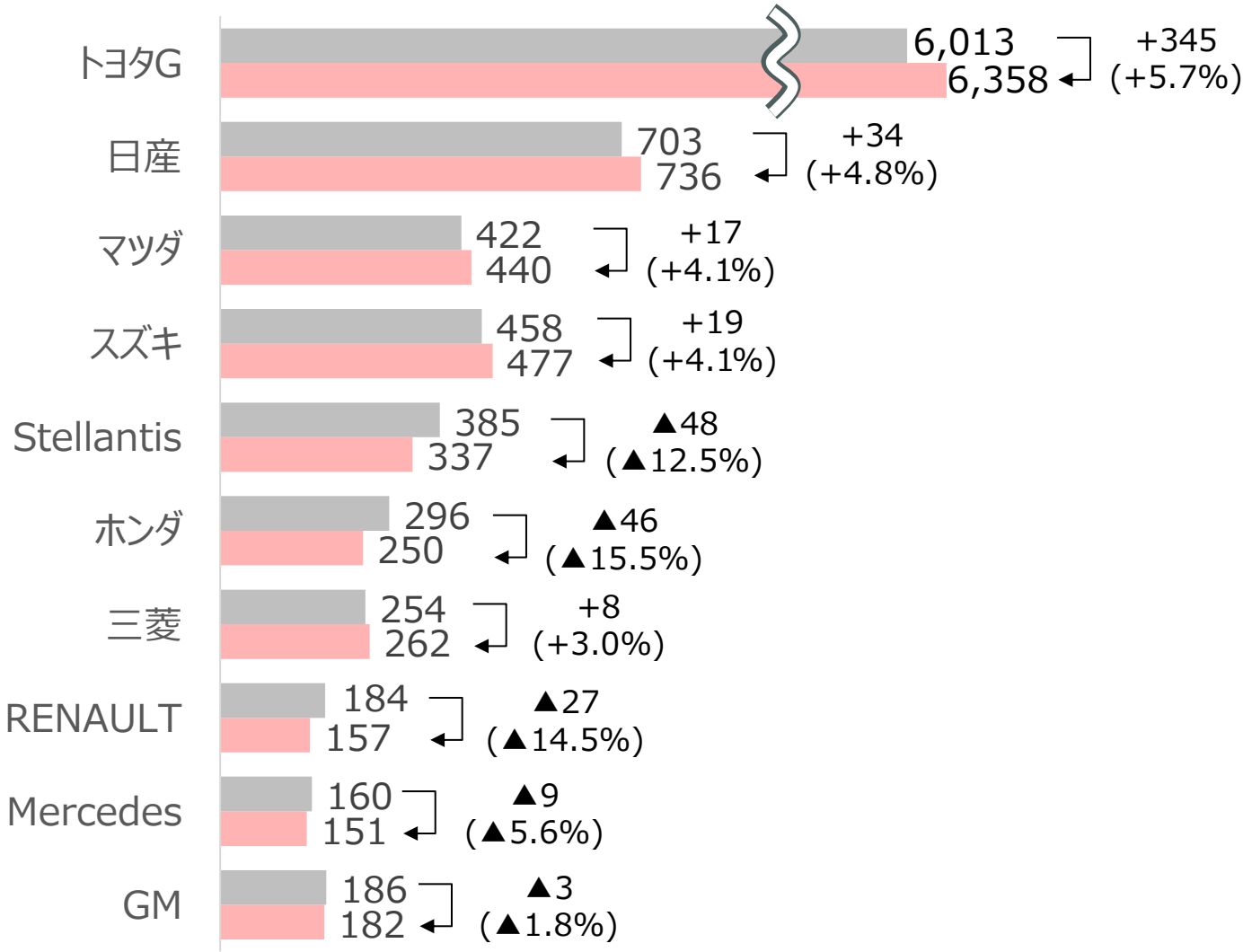
3-7-1) 自動車事業 (ステアリング/駆動) 客先別 売上収益



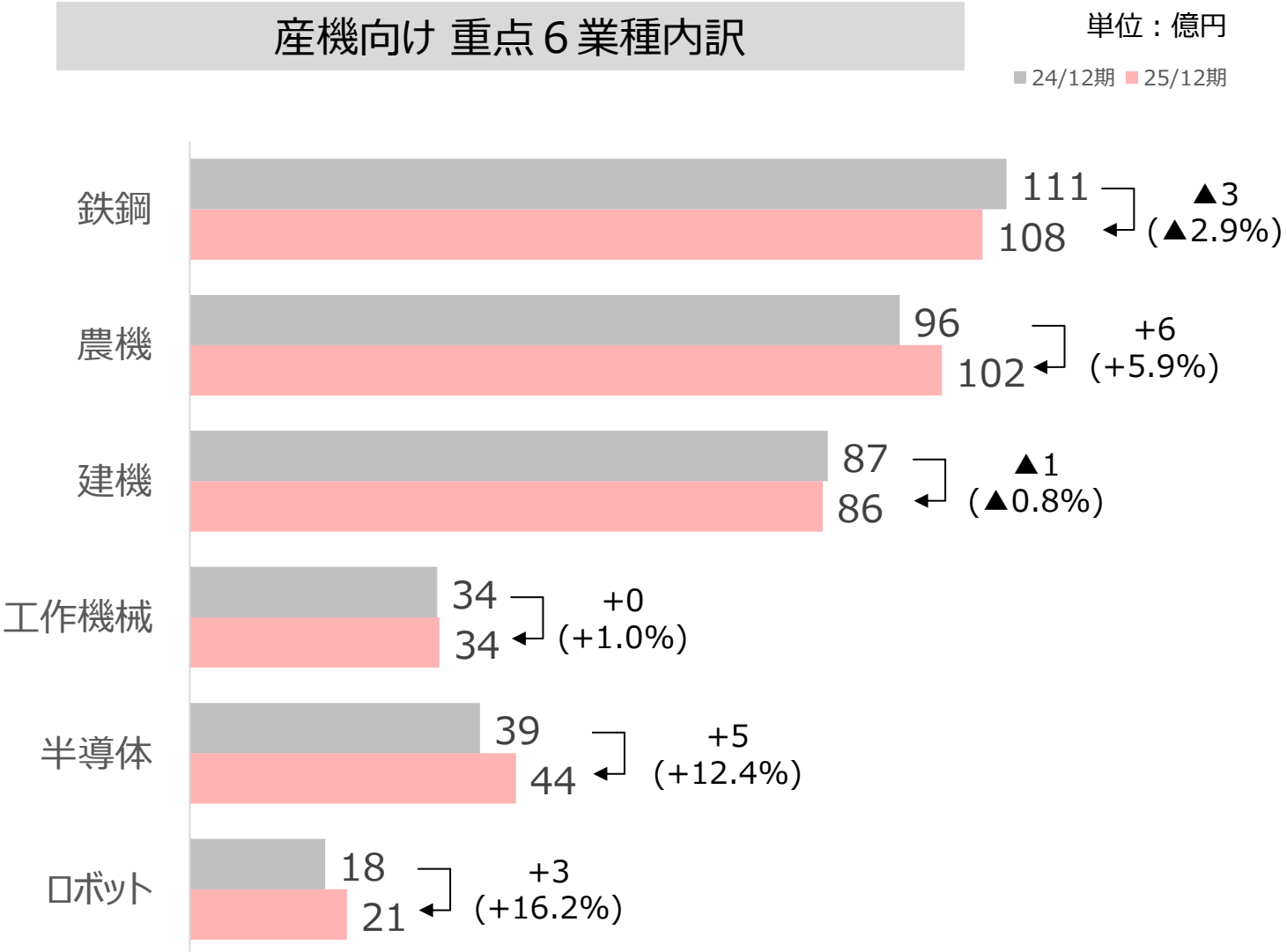
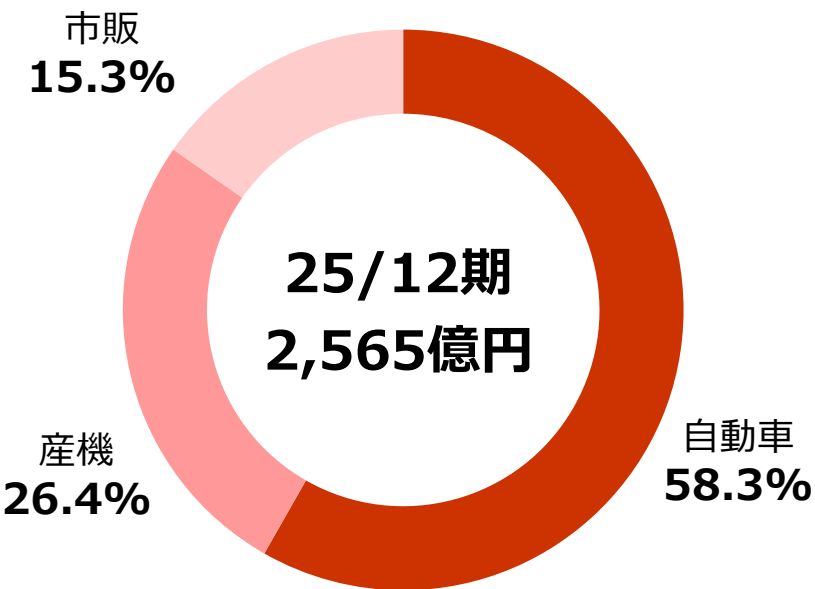
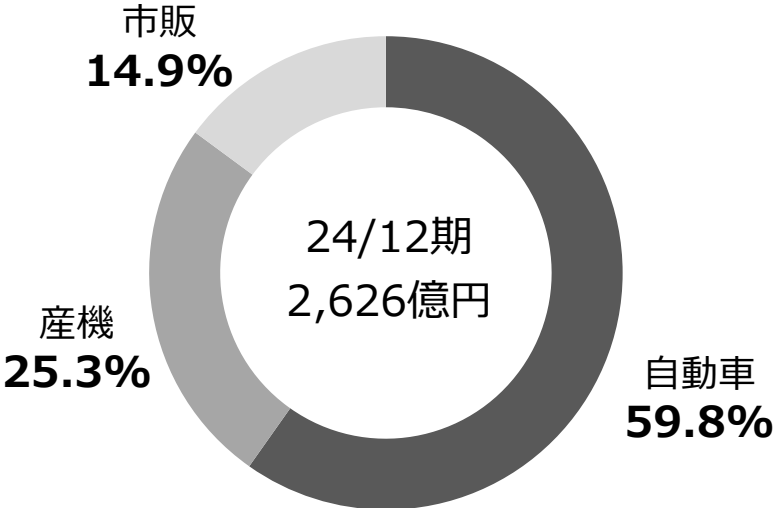
主な客先別内訳

単位：億円

■ 24/12期 ■ 25/12期

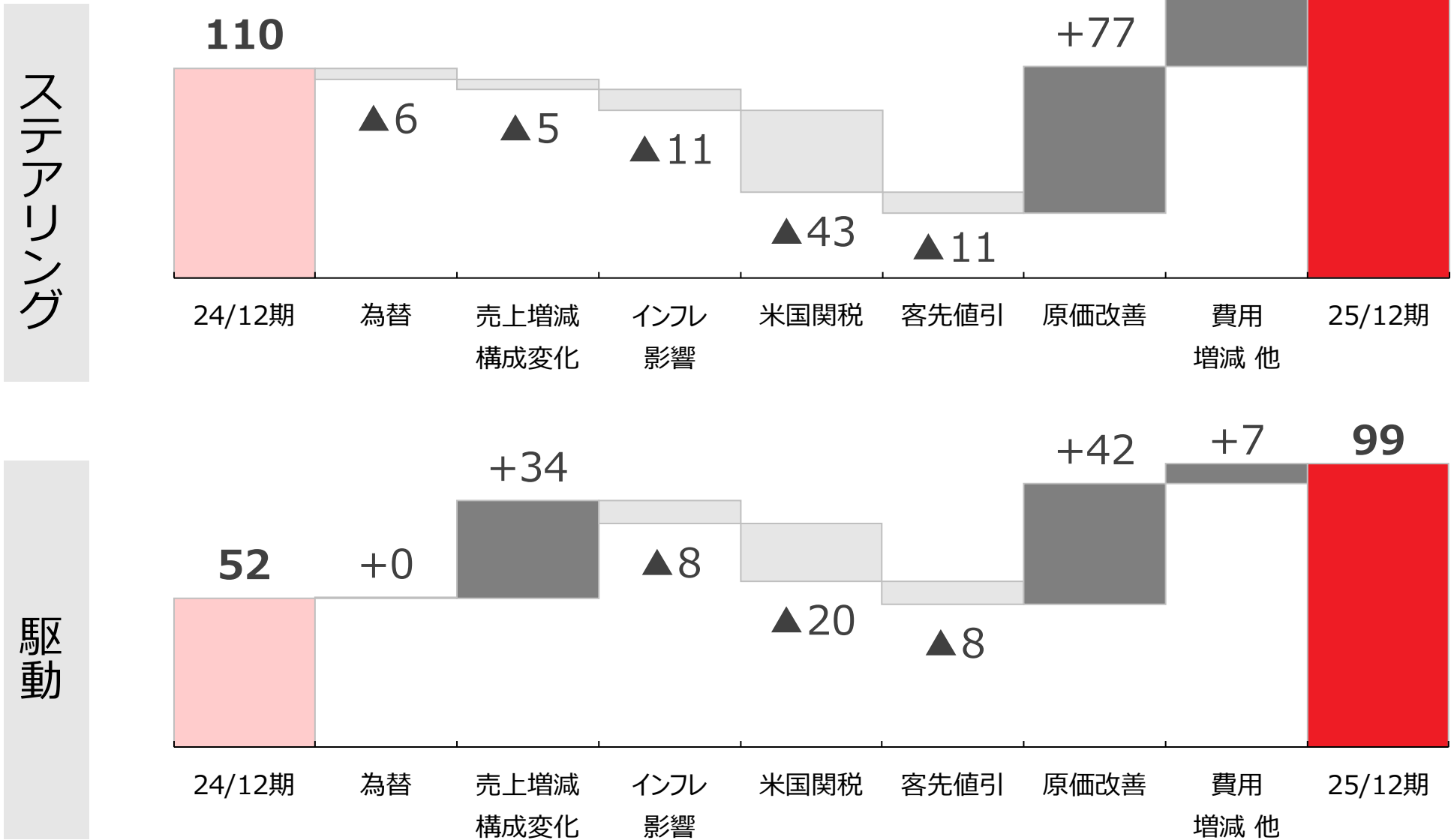


3-7-2) 産機・軸受事業 業種別 売上収益



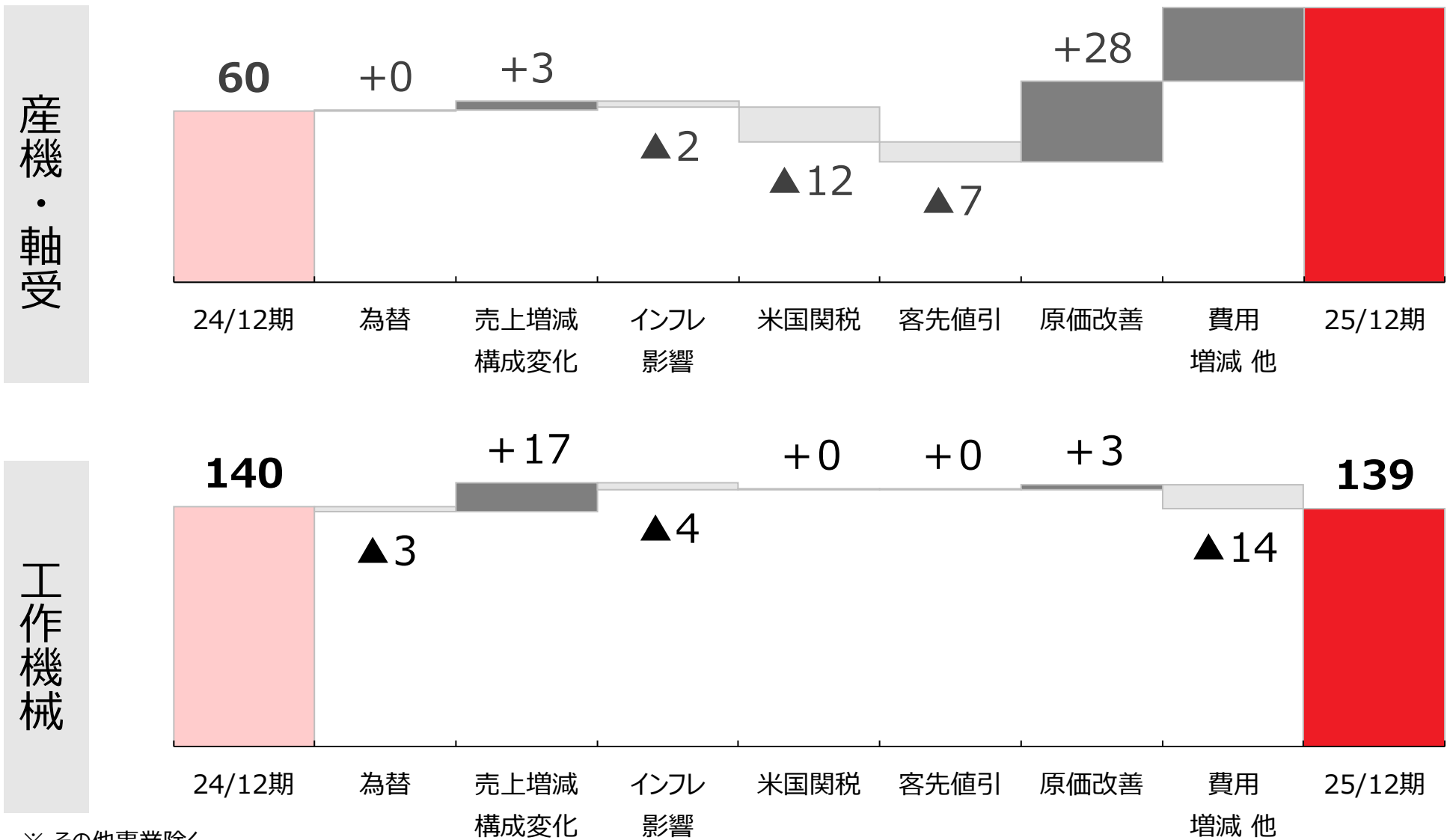
3-8-1) 事業利益増減分析 - 事業別 (ステアリング/駆動)

単位：億円



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



※ その他事業除く

3-9-1) 業績比較 - 予想 (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：▲114 / 事業利益：+13

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	7,410	+19	+0.3%	-	7,410	+19	+0.3%
	北米	4,853	5,205	+351	+7.2%	▲49	5,254	+400	+8.2%
	欧州	2,151	1,890	※ ▲261	▲12.2%	+124	1,766	※ ▲385	▲17.9%
	中国	1,603	1,370	▲233	▲14.6%	▲6	1,376	▲227	▲14.2%
	アジア他	2,844	2,925	+80	+2.8%	▲18	2,943	+98	+3.5%
	合計	18,843	18,800	▲43	▲0.2%	+51	18,749	▲94	▲0.5%
事業利益	日本	262	280	+17	+6.6%	▲6	286	+23	+8.9%
	北米	57	85	+27	+47.1%	▲2	87	+29	+50.5%
	欧州	▲67	▲105	※ ▲37	-%	▲6	▲99	※ ▲31	-%
	中国	122	95	▲27	▲22.4%	+1	94	▲28	▲23.2%
	アジア他	253	295	+41	+16.4%	+3	292	+38	+15.2%
	消去	21	0	▲21	-%	-	0	▲21	-%
	合計	649	650	+0	+0.1%	▲10	660	+10	+1.6%

3-9-2) 業績比較 - 予想 (事業別)

※ 欧州はNRB事業の譲渡による影響を含む・・・売上収益：▲114 / 事業利益：+13

単位：億円

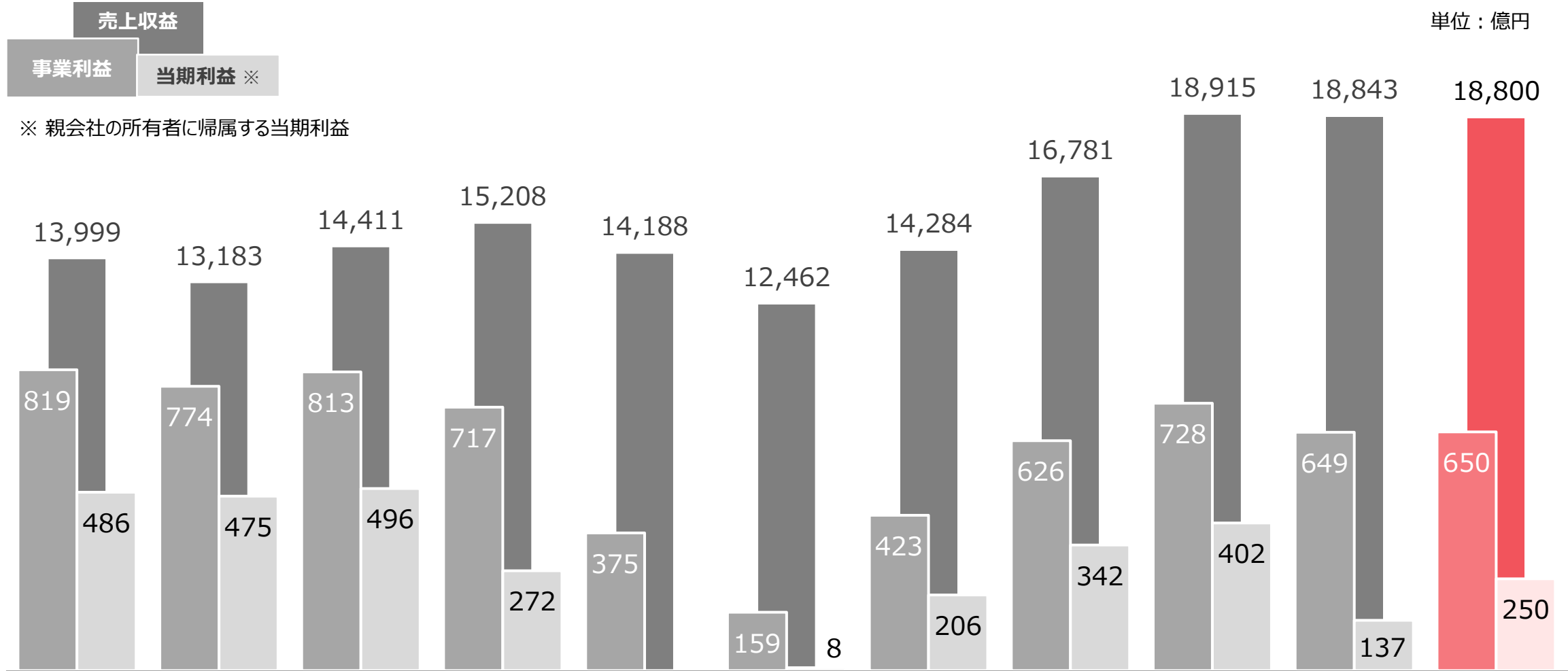
売上収益

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	8,845	▲112	▲1.3%	+60	8,785	▲172	▲1.9%
駆動	4,373	4,505	+131	+3.0%	+0	4,505	+131	+3.0%
自動車	13,331	13,350	+18	+0.1%	+60	13,290	▲41	▲0.3%
産機・軸受	3,522	3,355	※ ▲167	▲4.8%	+2	3,353	※ ▲169	▲4.8%
工作機械	1,964	2,070	+105	+5.4%	▲11	2,081	+116	+5.9%
その他	24	25	+0	+0.2%	+0	25	+0	+0.2%
工作機械	1,989	2,095	+105	+5.3%	▲11	2,106	+116	+5.8%
合計	18,843	18,800	▲43	▲0.2%	+51	18,749	▲94	▲0.5%

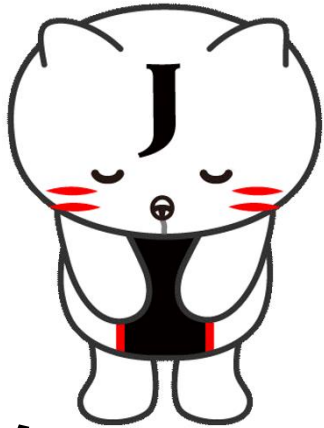
事業利益

ステアリング	275	215	▲60	▲21.9%	▲10	225	▲50	▲18.2%
駆動	108	140	+31	+29.3%	+1	139	+30	+28.4%
自動車	383	355	▲28	▲7.4%	▲9	364	▲19	▲5.1%
産機・軸受	86	125	※ +38	+44.5%	+1	124	※ +37	+43.4%
工作機械	204	205	+0	+0.3%	▲3	208	+3	+1.8%
その他	▲30	▲35	▲4	-%	+0	▲35	▲4	-%
工作機械	174	170	▲4	▲2.4%	▲3	173	▲1	▲0.6%
消去	5	0	▲5	-%	-	0	▲5	-%
合計	649	650	+0	+0.1%	▲10	660	+10	+1.6%

3-10) 利益推移



	16/3期	17/3期	18/3期	19/3期	20/3期	21/3期	22/3期	23/3期	24/3期	25/3期	26/3期
事業利益率	5.9%	5.9%	5.6%	4.7%	2.6%	1.3%	3.0%	3.7%	3.9%	3.4%	3.5%
当期利益率	3.5%	3.6%	3.4%	1.8%	-0.3%	0.1%	1.4%	2.0%	2.1%	0.7%	1.3%
(売上収益比)											



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。