

2025年3月期 第3四半期 決算説明会

2025年 2月 4日

株式会社 ジェイテクト

The logo for JTEKT, featuring the company name in a bold, white, sans-serif font with a red horizontal bar through the letter 'E', set against a black rectangular background.

JTEKT

実績

- **売上収益**は、日本・中国・欧州を中心に販売低調であり、**前年同期比 減収**
- **事業利益**は、円安・原価改善活動による増益効果があるも、減収影響に加え北米での生産性起因のロスコストが継続発生しており、**前年同期比 減益**

業績予想

- 第3四半期までの取組みと直近の市場動向を反映し、**売上収益：1兆 8,600億円、事業利益：550億円 に上方修正**
- 一方で、中計の重点施策の一つである**欧州構造改革**(※)に伴う一時費用を織り込んだ影響で **当期利益：50億円 に下方修正**

株主還元

- 2024年度の配当予想は、DOE 2.2%となる **年間50円** を据え置き
- 株主還元拡充・戦略的な資本構成見直しを図るため「自己株式の取得」を予定(上限：27百万株 <発行済み株式の7.9%>、340億円)

※ 2024年12月23日 開示ご参照：[「欧州ニードルローラーベアリング事業の譲渡に向けた基本合意に関するお知らせ」](#)

1. 2025年3月期 第3四半期実績 P 4
2. 2025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

- 売上収益は 日本・中国・欧州を中心に販売が低調であり**減収**
- 事業利益は **減収影響に加え、北米での生産性起因によるロスコスト継続等により減益**
- 当期利益は 事業利益の減少に加え、金融収支の悪化等により**減益**

()内は売上収益比

単位：億円

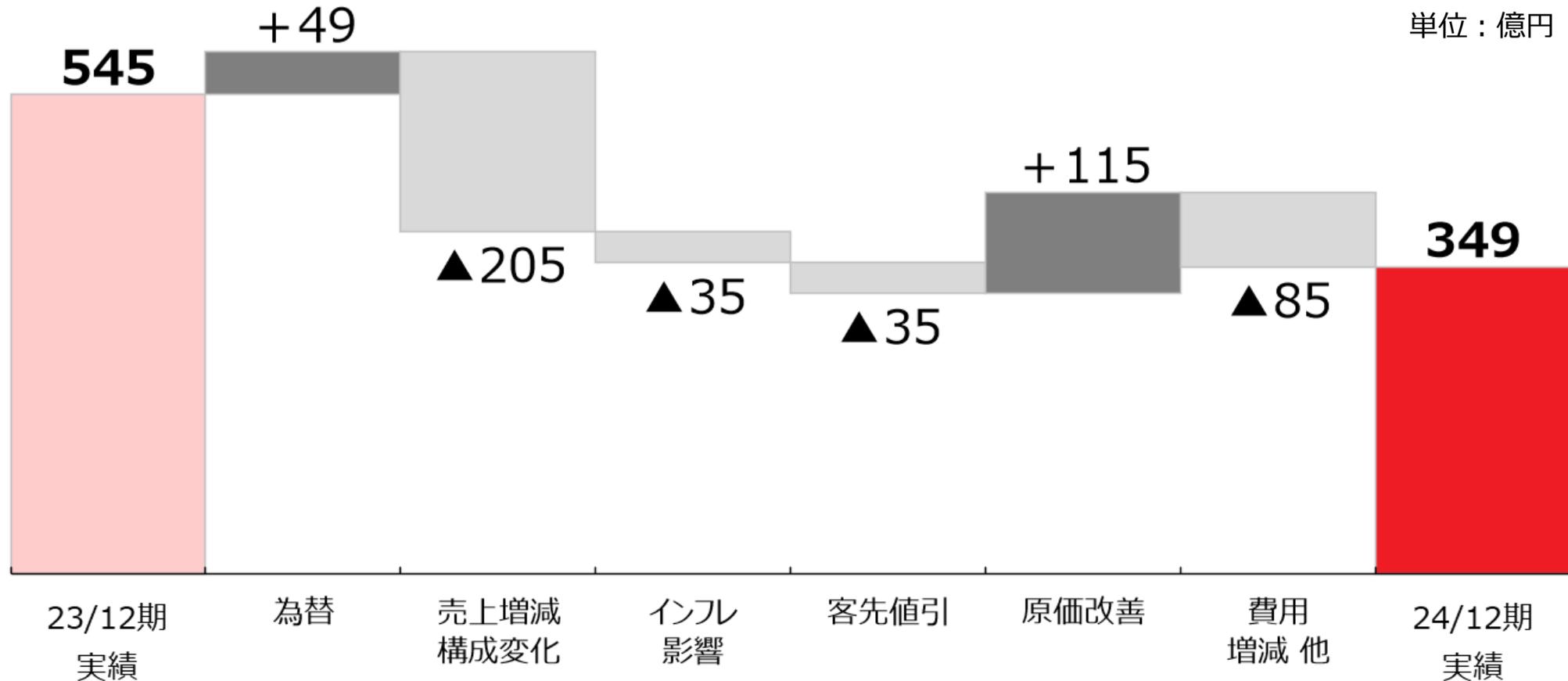
	23/12期 実績	24/12期 実績	増減額	増減率
売上収益	14,118	13,850	▲267	▲ 1.9%
事業利益 ※1	(3.9%) 545	(2.5%) 349	▲196	▲ 36.0%
営業利益	(4.1%) 573	(2.5%) 350	▲223	▲ 39.0%
税引前利益	(4.3%) 612	(2.1%) 290	▲321	▲ 52.5%
当期利益 ※2	(2.6%) 364	(0.7%) 99	▲264	▲ 72.7%
為替レート USD	143.29円	152.57円	9.28円 円安	
EUR	155.29円	164.83円	9.54円 円安	
1株当たり当期利益	106円16銭	29円00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(当期)利益

1-2) 実績 - 事業利益増減分析

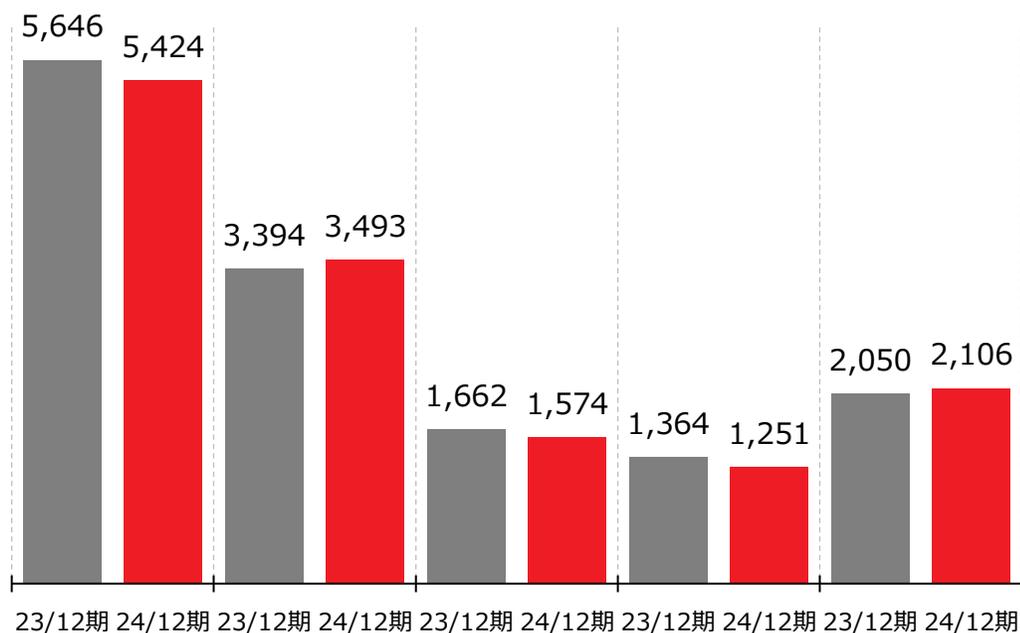
■ 円安・原価改善活動による増益効果があるも、減収影響に加え、北米での生産性起因によるロスコストの継続、インフレに伴うコストが客先転嫁に対し先行発生していること 等により**減益**



■ 売上が大きく減少した**日本**、生産性起因によるロスコストが継続している**北米**で大きく**減益**

売上収益

単位：億円

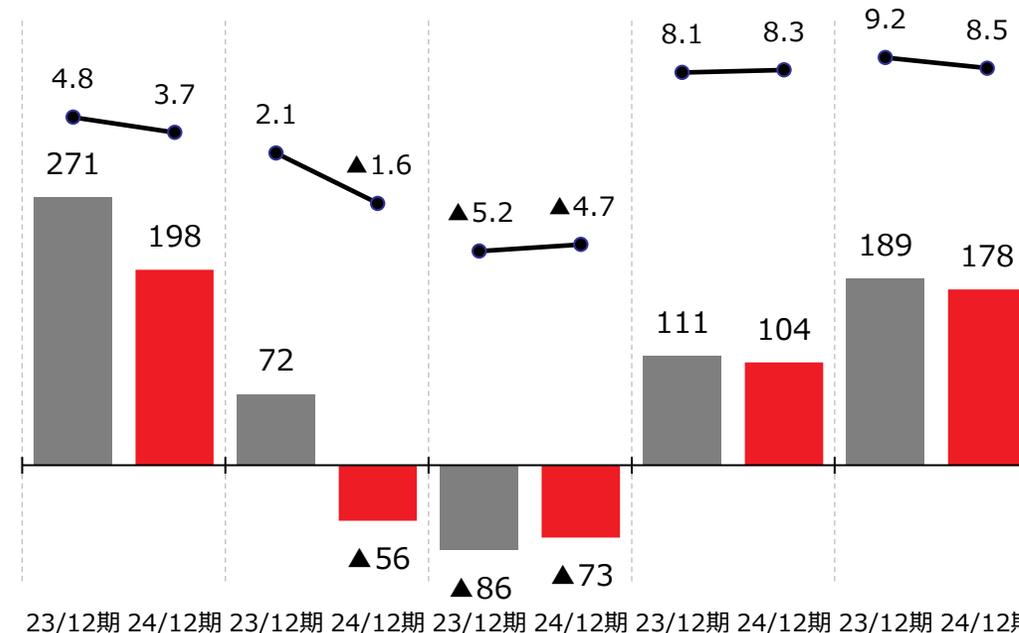


地域	増減 [率]
日本	▲221 [▲3.9%]
北米	+99 [+2.9%]
欧州	▲87 [▲5.3%]
中国	▲113 [▲8.3%]
アジア他	+55 [+2.7%]

事業利益

単位：億円

● 売上収益比(%)

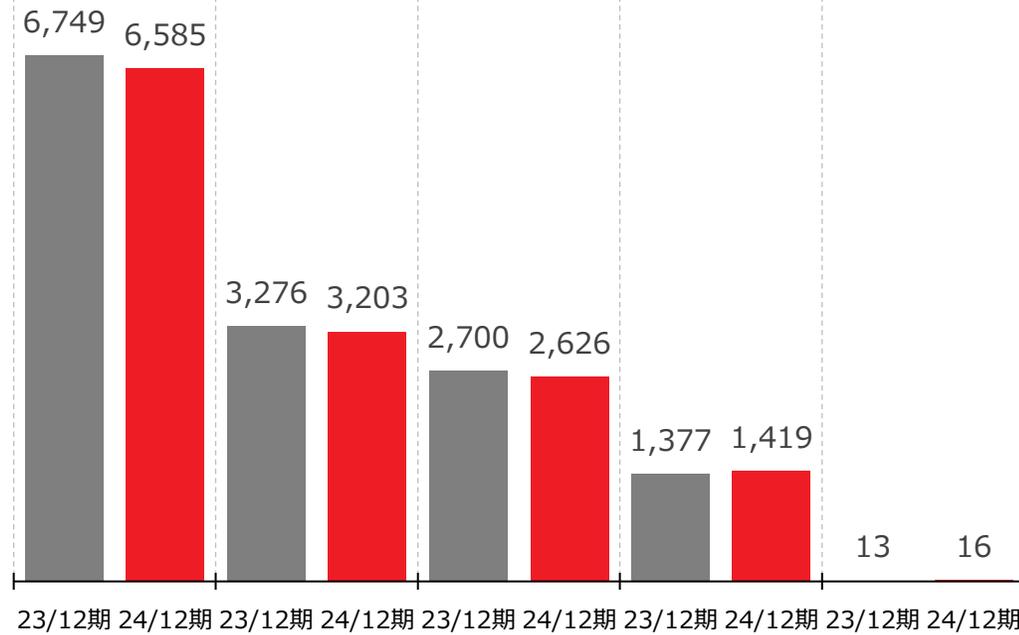


地域	増減 [率]
日本	▲72 [▲26.6%]
北米	▲129 [-%]
欧州	+12 [-%]
中国	▲6 [▲6.2%]
アジア他	▲11 [▲6.0%]

■ 市場環境が厳しい中、インフレ影響の売価転嫁が進んだ工作機械は**増収増益**を確保

売上収益

単位：億円

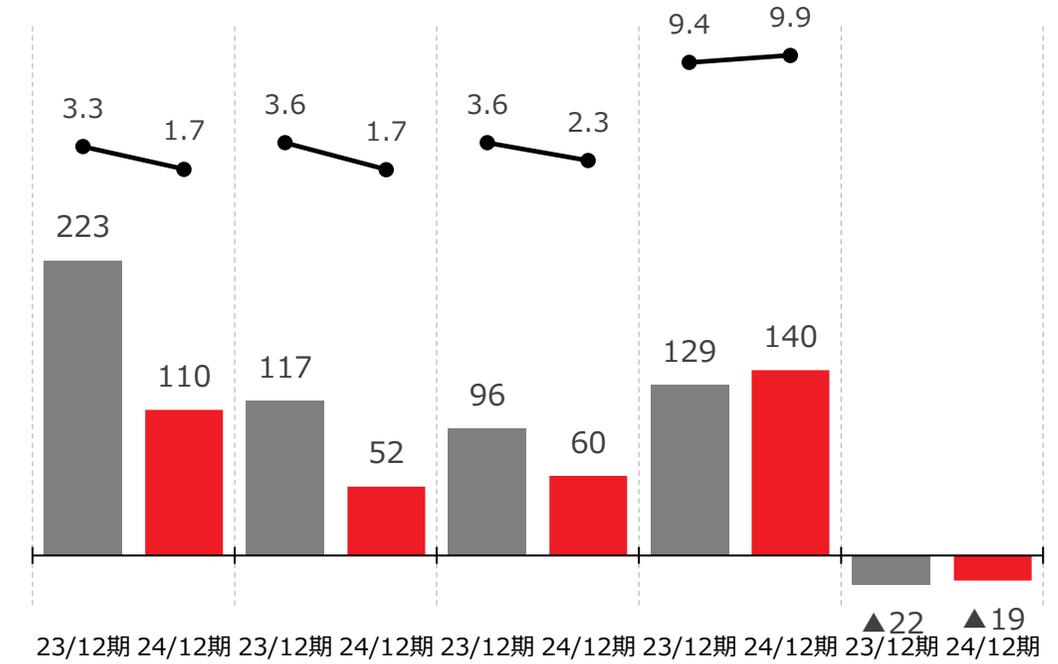


事業別	増減 [率]
ステアリング	▲164 [▲2.4%]
駆動	▲72 [▲2.2%]
産機・軸受	▲74 [▲2.7%]
工作機械	+41 [+3.0%]
その他	+2 [+20.2%]

事業利益

単位：億円

● 売上収益比(%)



事業別	増減 [率]
ステアリング	▲112 [▲50.6%]
駆動	▲64 [▲54.8%]
産機・軸受	▲35 [▲37.2%]
工作機械	+11 [+8.6%]
その他	+2 [-%]

1. 2025年3月期 第3四半期実績 P 4
2. 2025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

- 第3四半期までの取組みと直近の市場動向を反映し、**売上収益・事業利益を上方修正**
- 中計の重要施策である欧州構造改革に伴う一時費用を織り込み **当期利益は下方修正**
- 市場環境は厳しいが、**中計に掲げた施策を着実に実行するとともに、原価改善活動・固定費最適化**の取組みを継続して収益率の強化を進める

()内は売上収益比

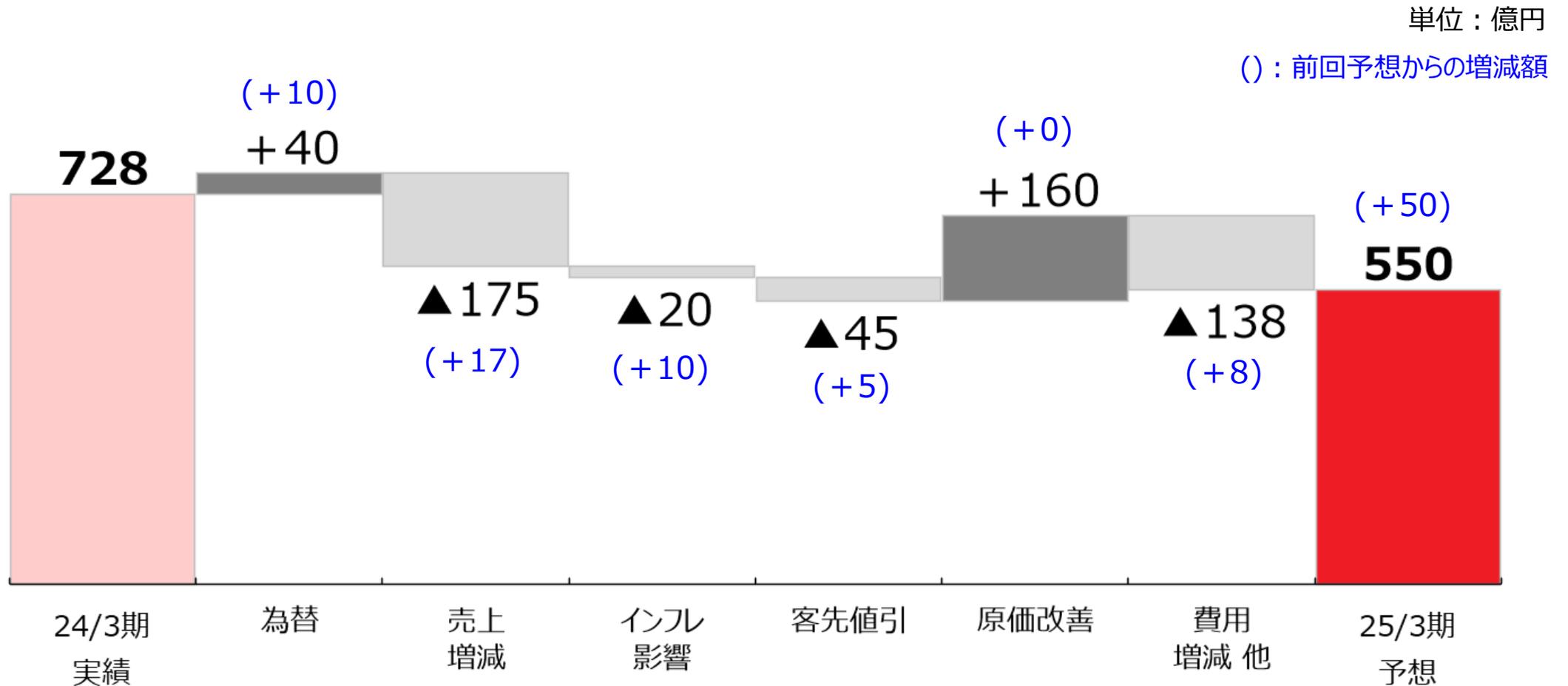
単位：億円

	24/3期 実績	25/3期 前回予想	25/3期 修正予想	前回 予想比	%
売上収益	18,915	18,300	18,600	+300	+1.6%
事業利益 ※1	(3.9%) 728	(2.7%) 500	(3.0%) 550	+50	+10.0%
営業利益	(3.3%) 621	(2.5%) 450	(1.8%) 340	▲110	▲24.4%
税引前利益	(3.8%) 725	(2.2%) 400	(1.5%) 270	▲130	▲32.5%
当期利益 ※2	(2.1%) 402	(1.1%) 200	(0.3%) 50	▲150	▲75.0%
為替レート USD	144.62円	148.00円	151.00円	3.00円 円安	
EUR	158.60円	162.00円	163.00円	1.00円 円安	
1株当たり当期利益	117円37銭	58円31銭	14円58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

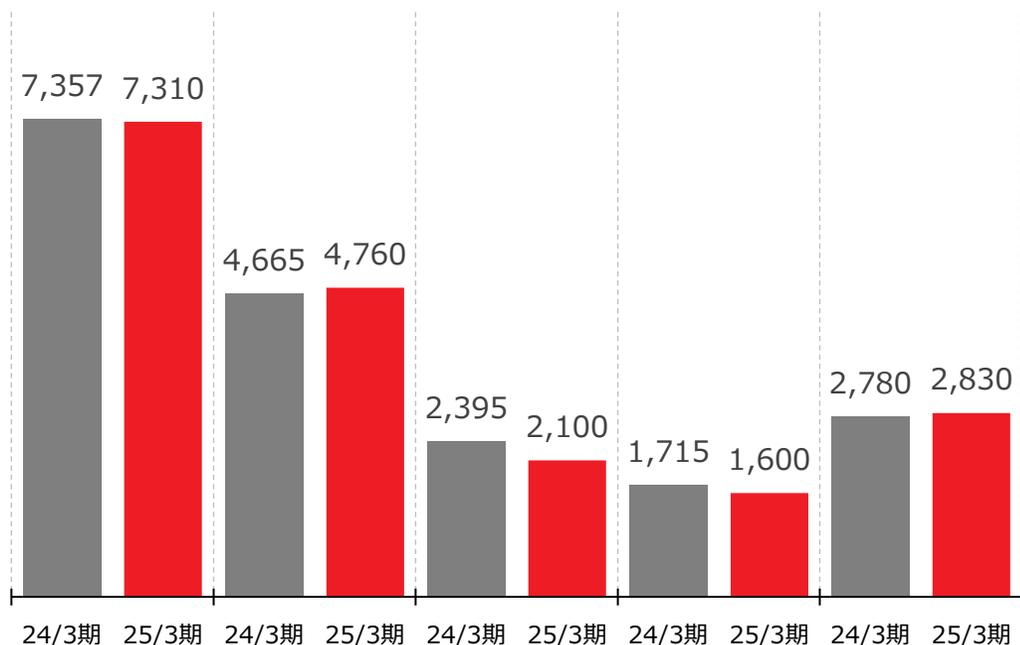
- 減収影響に加え、北米での生産性起因によるロスコストの継続により**前年比減益**
- 一方で、過年度分のインフレ客先回収・固定費最適化 等の取組みで前回予想から**上方修正**



■ 生産性起因によるロスコストが継続している北米で大きく減益

売上収益

単位：億円



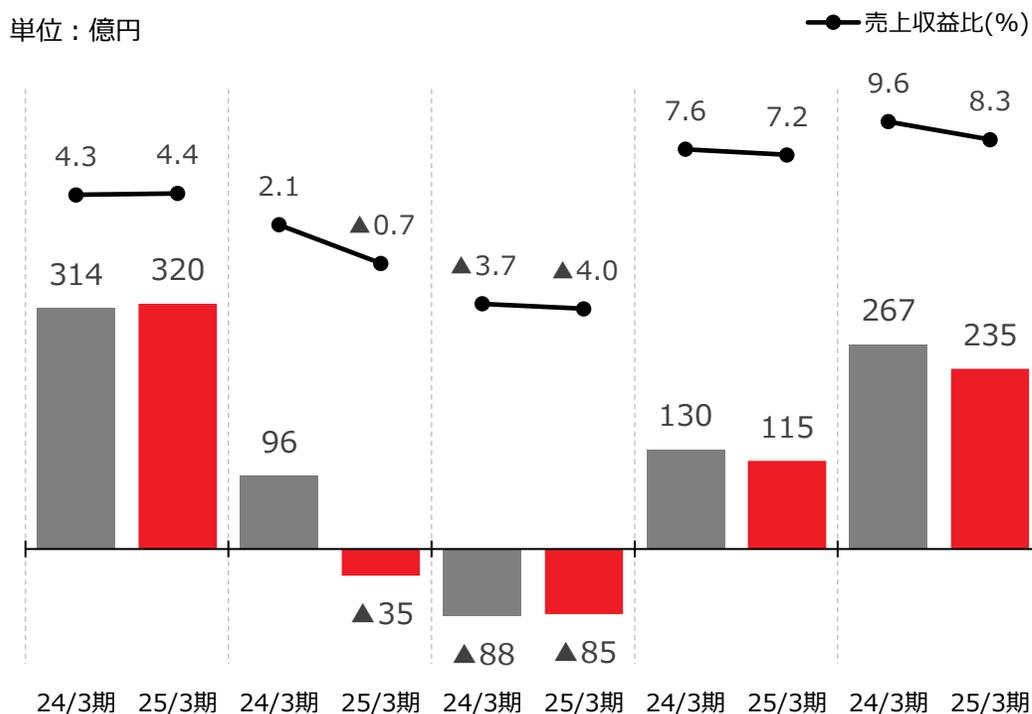
日本	北米	欧州	中国	アジア他
----	----	----	----	------

増減 [率]

▲47 [▲0.6%]	+94 [+2.0%]	▲295 [▲12.4%]	▲115 [▲6.7%]	+49 [+1.8%]
----------------	----------------	------------------	-----------------	----------------

事業利益

単位：億円



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

増減 [率]

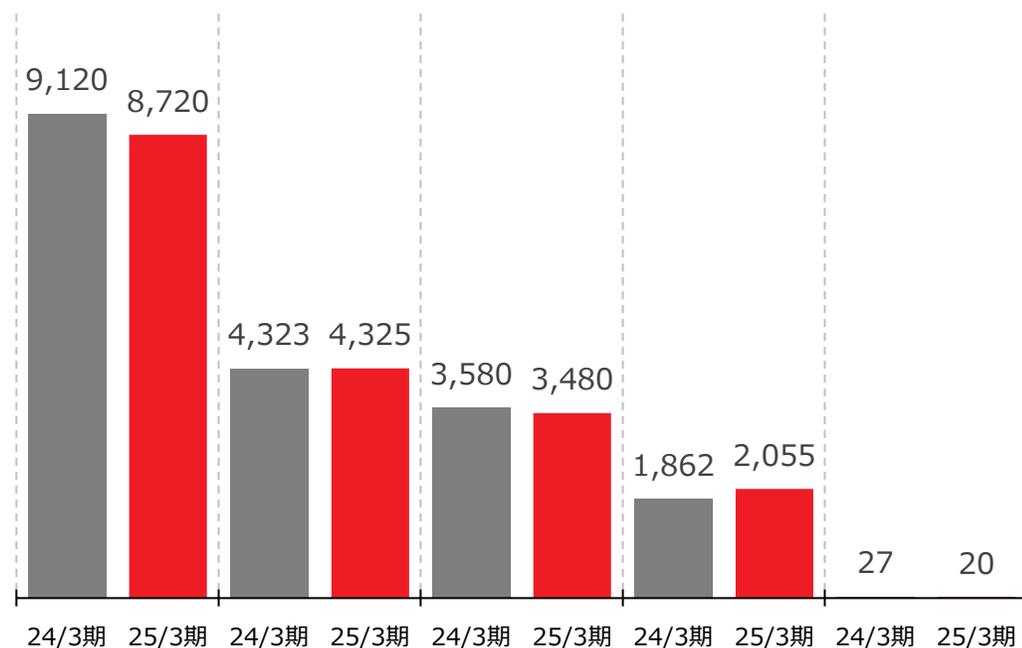
+5 [+1.8%]	▲131 [-%]	+3 [-%]	▲15 [▲11.7%]	▲32 [▲12.0%]
---------------	--------------	------------	-----------------	-----------------

2-4) 予想 - 事業別業績

■ 自動車・産機向けの販売が低調であり、工作機械を除く全事業で**減益**

売上収益

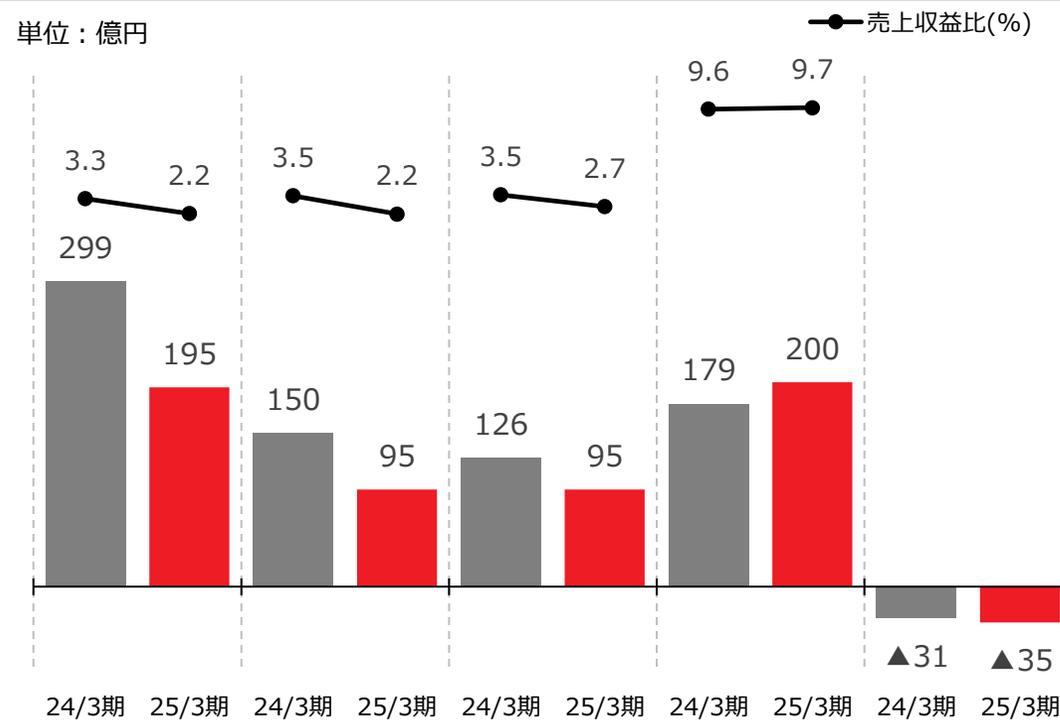
単位：億円



事業区分	増減 [率]
ステアリング	▲400 [▲4.4%]
駆動	+1 [+0.0%]
産機・軸受	▲100 [▲2.8%]
工作機械	+192 [+10.3%]
その他	▲7 [▲26.0%]

事業利益

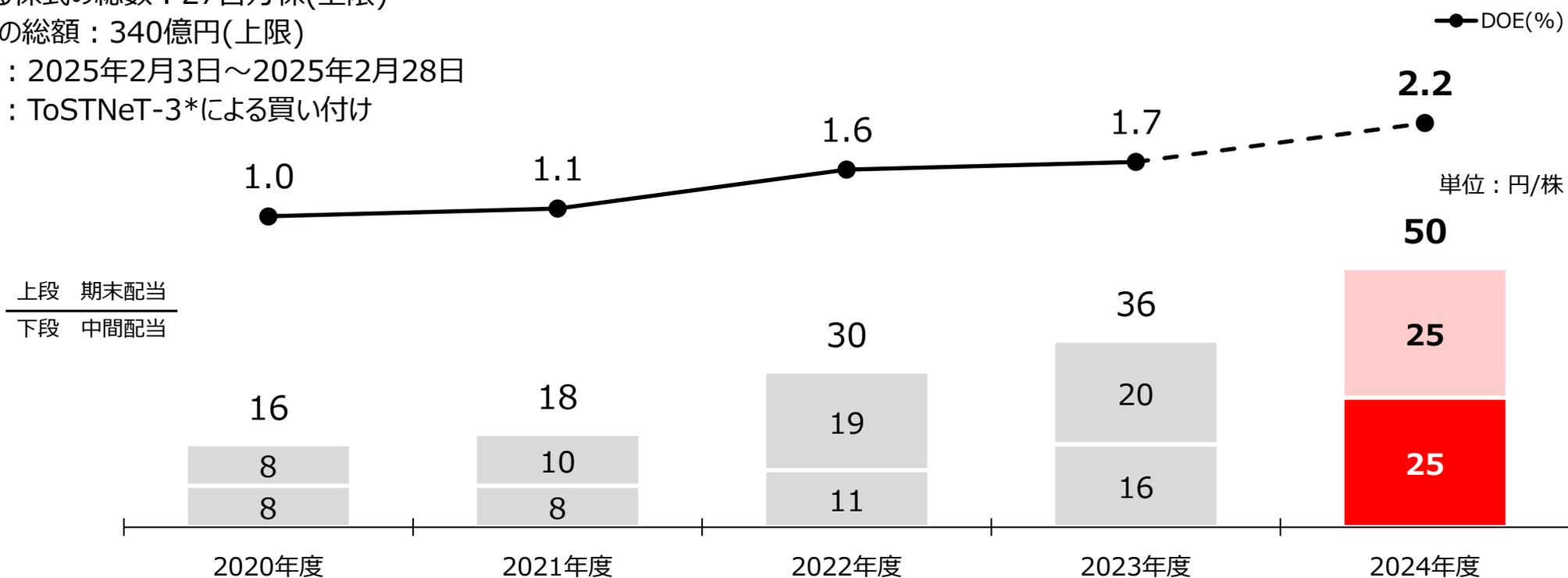
単位：億円



事業区分	増減 [率]
ステアリング	▲104 [▲35.0%]
駆動	▲55 [▲36.9%]
産機・軸受	▲32 [▲25.1%]
工作機械	+20 [+11.7%]
その他	▲3 [-%]

- 「**配当金：DOE 2～3%目安**」を、当中期経営計画における還元方針として掲げる
 - ➔ 当中計期間中に **既存事業の成長・新規事業の育成** を推進し、更なる還元拡充を目指す
- 2024年度の配当予想は **年間50円** を据え置き (DOE 2.2%)
- 株主還元を拡充するとともに、戦略的に資本構成の見直しを図るため「**自己株式取得※**」を予定

※ 取得し得る株式の総数：27百万株(上限)
 取得価格の総額：340億円(上限)
 取得期間：2025年2月3日～2025年2月28日
 取得方法：ToSTNeT-3*による買い付け

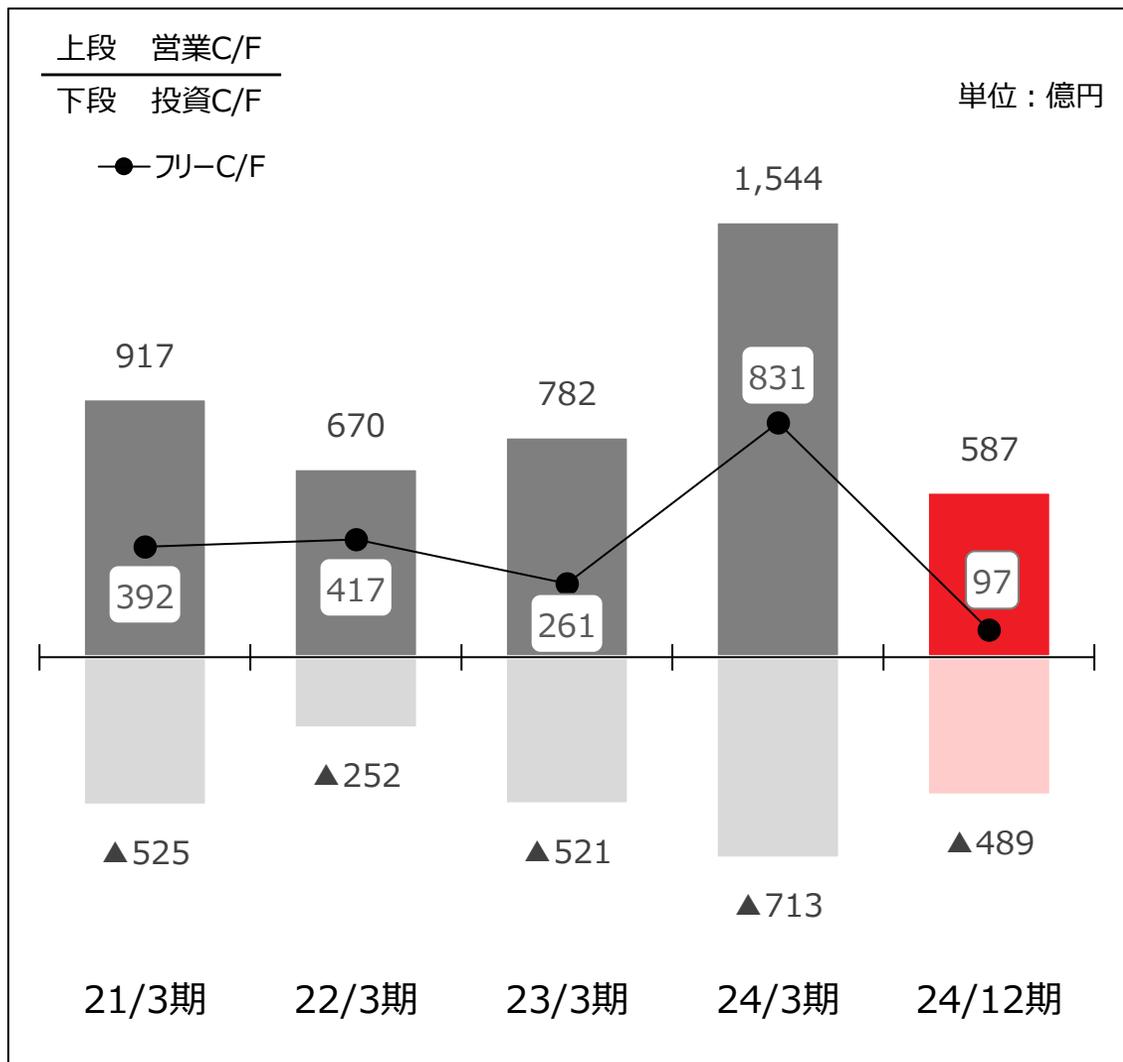


* ToSTNet-3 : Tokyo Stock Exchange Trading NeTwork System (東京証券取引所の立会外取引)を用いて行う自己株買いの手法

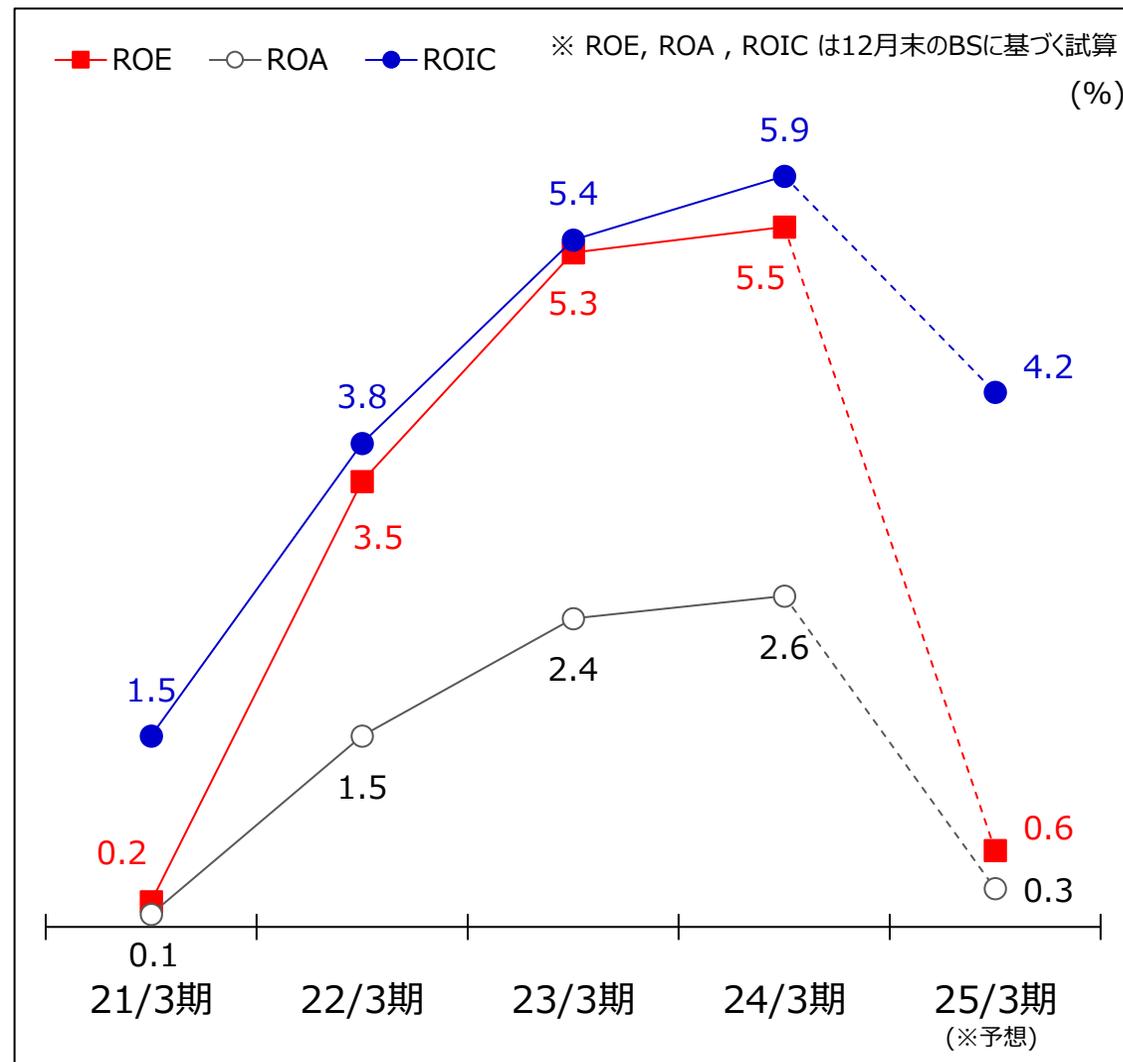
1. 2025年3月期 第3四半期実績 P 4
2. 2025年3月期 通期業績予想 P 9
3. 参考資料 P 15

3-1) 経営指標

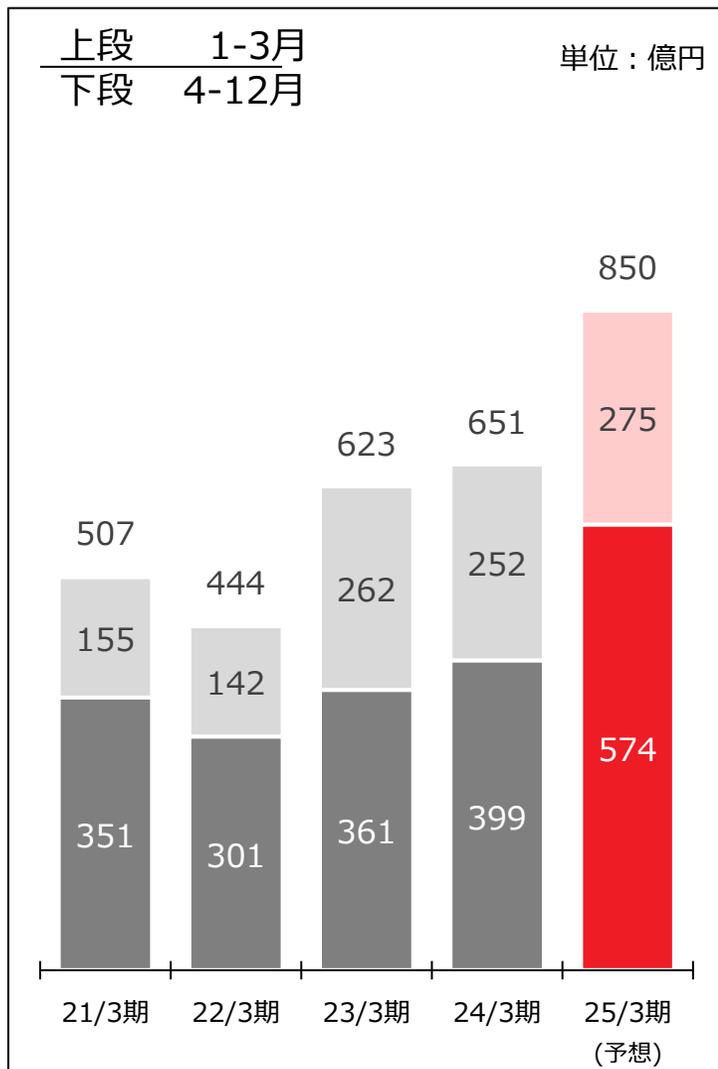
キャッシュ・フロー



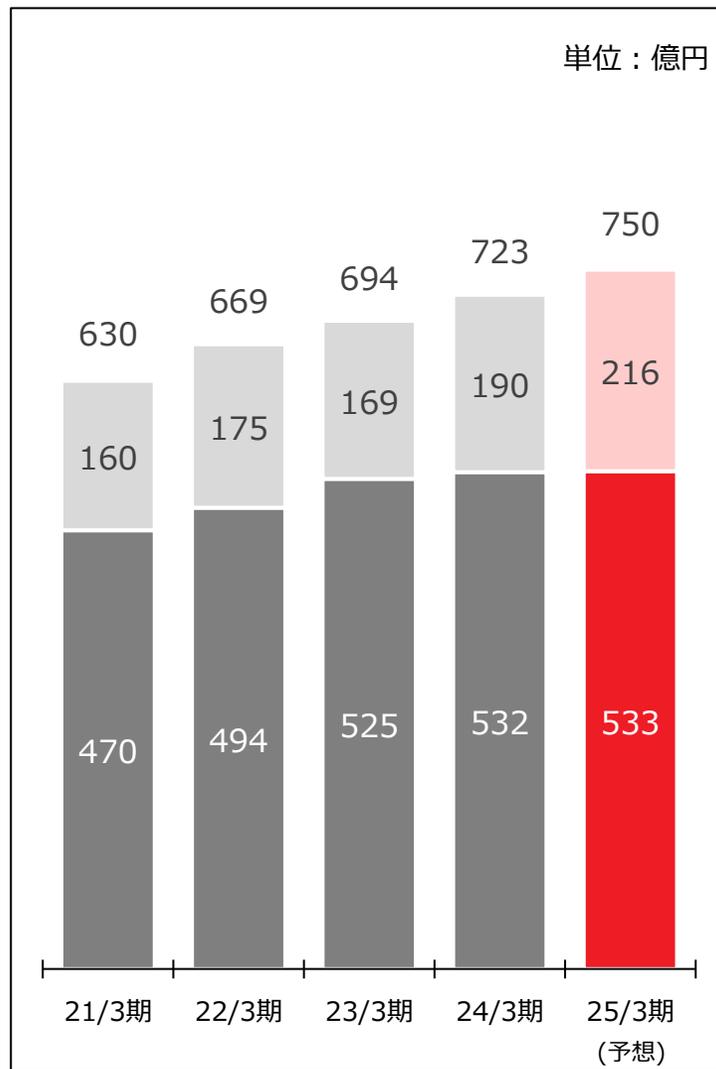
資本効率指標



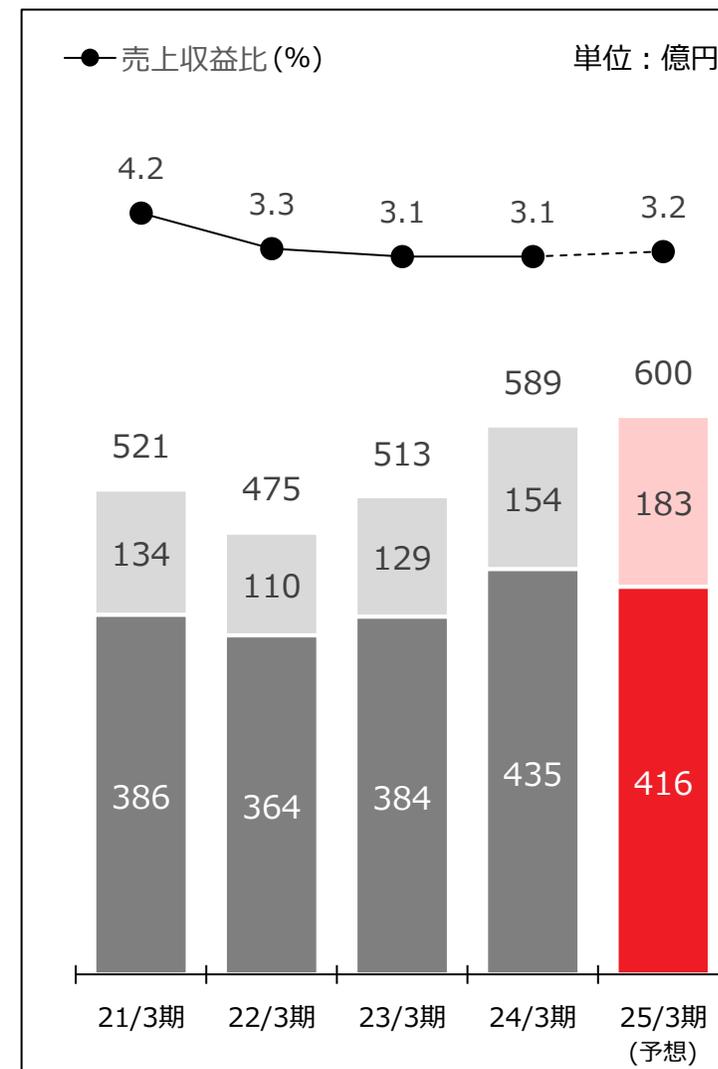
設備投資



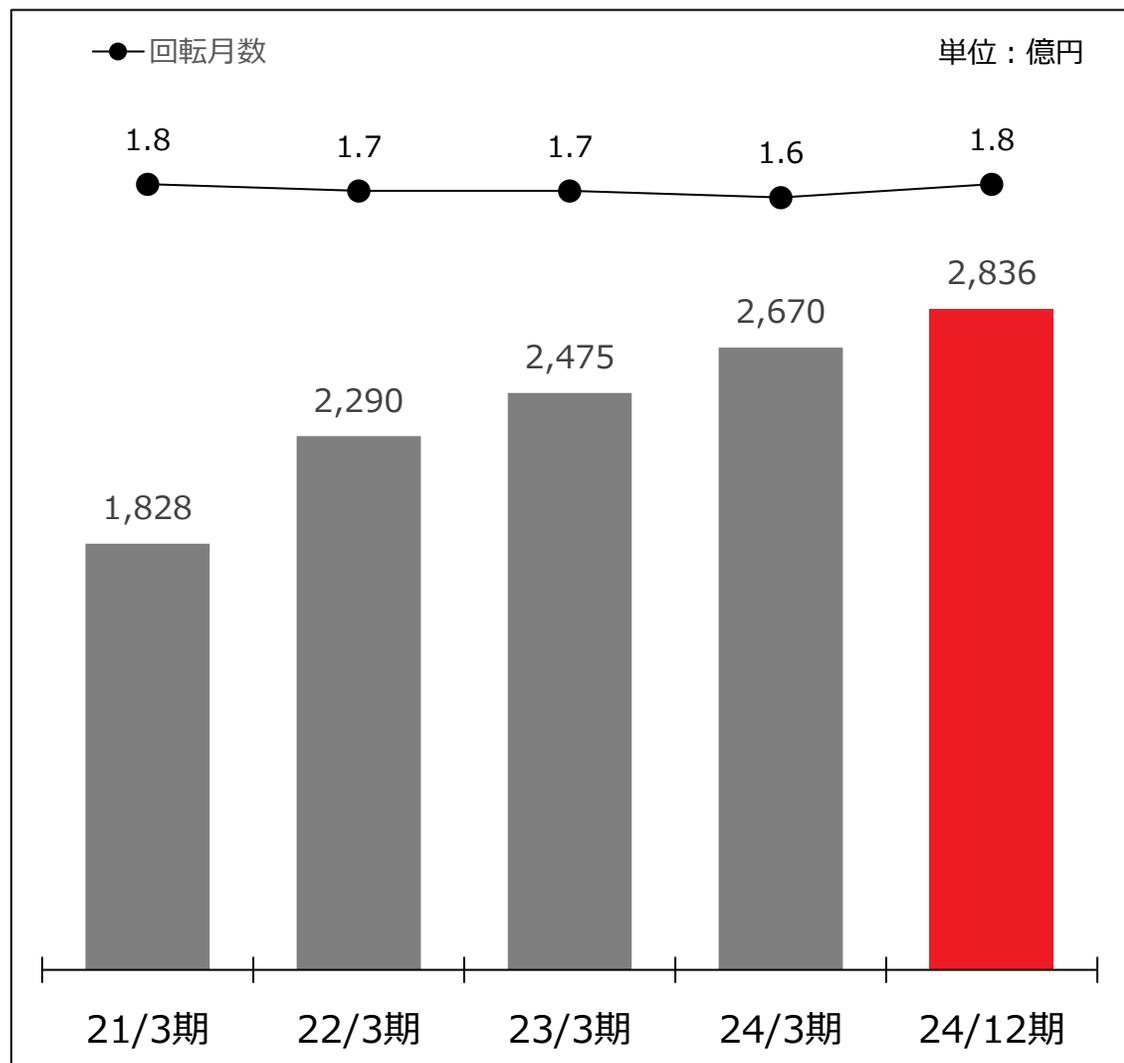
減価償却費



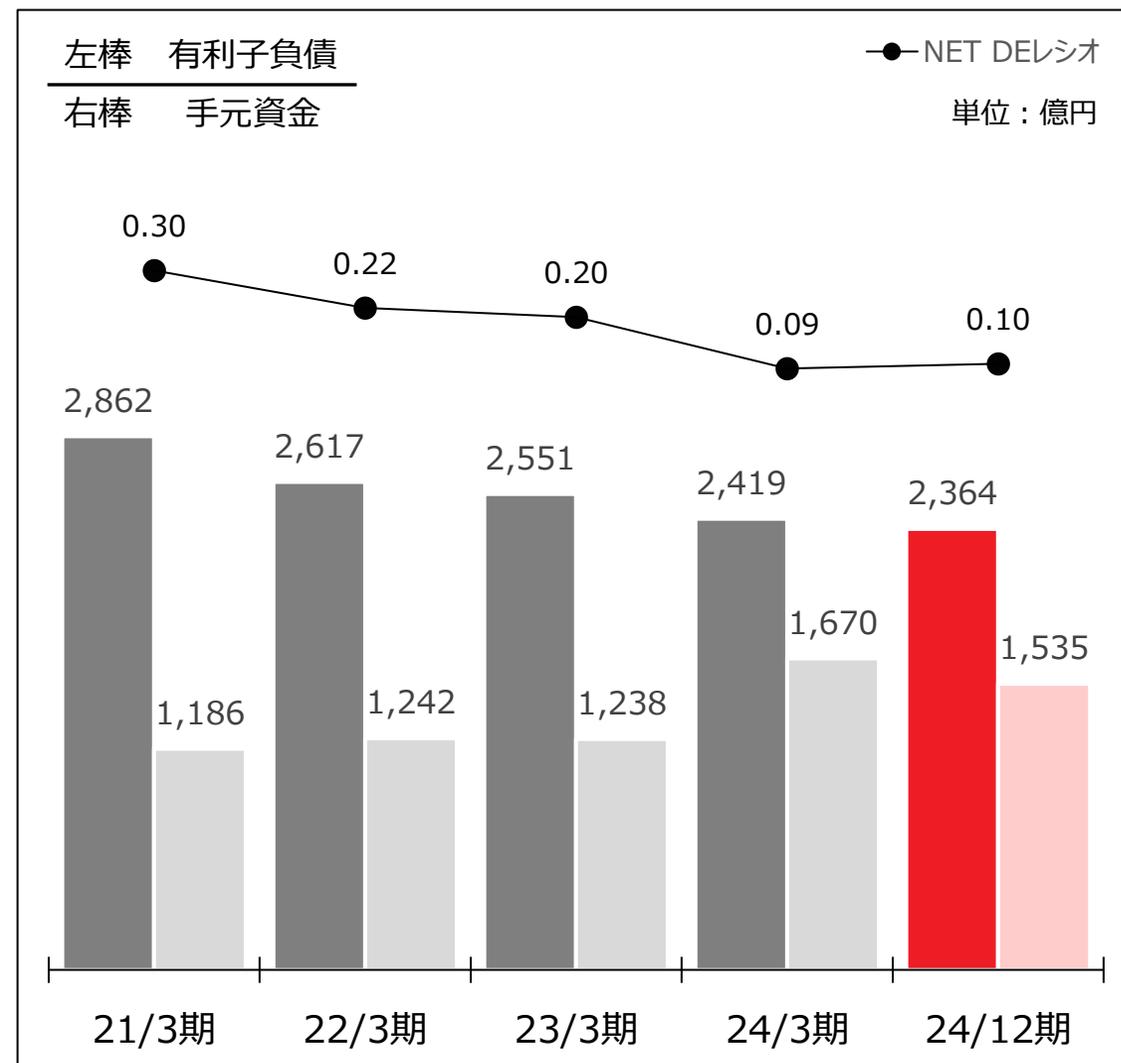
研究開発費



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	24/12期	増減額
現金及び 現金同等物	1,670	1,535	▲134
営業債権及び その他の債権	3,601	3,465	▲136
棚卸資産	2,670	2,836	+166
その他 流動資産	112	84	▲27
有形固定資産	4,764	4,846	+81
その他 非流動資産	3,466	3,558	+92
資産合計	16,285	16,326	+41

負債・資本

単位：億円

負債・資本	24/3期	24/12期	増減額
営業債務及び その他の債務	3,889	3,733	▲155
有利子負債	2,419	2,364	▲54
その他 流動負債	321	264	▲57
その他 非流動負債	1,427	1,529	+102
自己資本	7,889	8,088	+198
非支配 株主持分	337	345	+7
負債・資本合計	16,285	16,326	+41

連結損益計算書

単位：億円

	23/12期	24/12期	増減額
売上収益	14,118	13,850	▲267
事業利益	545	349	▲196
その他 収益・費用	28	0	▲27
営業利益	573	350	▲223
金融収益 ・費用等	38	▲59	▲97
法人所得税費用 ・非支配持分	▲247	▲191	+56
親会社の所有者に 帰属する当期利益	364	99	▲264

連結キャッシュ・フロー計算書

単位：億円

	23/12期	24/12期	増減額
営業活動による キャッシュ・フロー	1,298	587	▲710
投資活動による キャッシュ・フロー	▲608	▲489	+119
フリー キャッシュ・フロー	689	97	▲591
財務活動による キャッシュ・フロー	▲331	▲277	+54
為替換算 差額等	36	45	+9
現金及び現金 同等物の増減額	393	▲134	▲528
現金及び現金 同等物の残高	1,632	1,535	▲96

3-5-1) 業績比較 - 実績 (所在地別)

単位：億円

地域	23/12期	24/12期	増減		為替	24/12期 為替除く	実質増減		
売上収益	日本	5,646	5,424	▲221	▲3.9%	-	5,424	▲221	▲3.9%
	北米	3,394	3,493	+99	+2.9%	+183	3,309	▲84	▲2.5%
	欧州	1,662	1,574	▲87	▲5.3%	+90	1,483	▲178	▲10.8%
	中国	1,364	1,251	▲113	▲8.3%	+69	1,182	▲182	▲13.4%
	アジア他	2,050	2,106	+55	+2.7%	+34	2,071	+21	+1.0%
	合計	14,118	13,850	▲267	▲1.9%	+378	13,471	▲646	▲4.6%
事業利益	日本	271	198	▲72	▲26.6%	+39	159	▲112	▲41.3%
	北米	72	▲56	▲129	-%	▲3	▲53	▲125	-%
	欧州	▲86	▲73	+12	-%	▲2	▲71	+14	-%
	中国	111	104	▲6	▲6.2%	+9	94	▲16	▲15.0%
	アジア他	189	178	▲11	▲6.0%	+5	172	▲16	▲8.7%
	消去	▲11	▲1	+10	-%	+0	▲1	+10	-%
	合計	545	349	▲196	▲36.0%	+49	299	▲245	▲45.0%

3-5-2) 業績比較 - 実績 (事業別)

事業	23/12期	24/12期	増減		為替	24/12期 為替除く	実質増減			
売上収益	ステアリング	6,749	6,585	▲164	▲2.4%	+182	6,402	▲347	▲5.1%	
	駆動	3,276	3,203	▲72	▲2.2%	+65	3,137	▲138	▲4.2%	
	自動車	10,026	9,788	▲237	▲2.4%	+248	9,540	▲486	▲4.8%	
	産機・軸受	2,700	2,626	▲74	▲2.7%	+79	2,547	▲153	▲5.7%	
	工作機械	1,377	1,419	+41	+3.0%	+51	1,367	▲9	▲0.7%	
	その他	13	16	+2	+20.2%	+0	16	+2	+20.1%	
	工作機械	1,391	1,435	+44	+3.2%	+51	1,384	▲7	▲0.5%	
	合計	14,118	13,850	▲267	▲1.9%	+378	13,471	▲646	▲4.6%	
	事業利益	ステアリング	223	110	▲112	▲50.6%	+11	98	▲124	▲55.8%
		駆動	117	52	▲64	▲54.8%	+2	50	▲67	▲57.2%
自動車		340	163	▲176	▲52.0%	+14	148	▲191	▲56.3%	
産機・軸受		96	60	▲35	▲37.2%	+22	38	▲58	▲60.4%	
工作機械		129	140	+11	+8.6%	+12	128	▲0	▲0.7%	
その他		▲22	▲19	+2	-%	+0	▲19	+2	-%	
工作機械		106	120	+13	+12.8%	+12	108	+1	+1.4%	
消去		2	4	+2	+125.9%	+0	4	+2	+0.0%	
合計		545	349	▲196	▲36.0%	+49	299	▲245	▲45.0%	

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%	1,821	97	5.3%	1,875	61	3.3%			
北米	1,288	3	0.3%	1,102	▲38	▲3.5%	1,102	▲22	▲2.0%			
欧州	576	▲18	▲3.1%	502	▲23	▲4.6%	495	▲32	▲6.5%			
中国	387	18	4.8%	383	34	8.9%	479	51	10.7%			
アジア他	660	54	8.3%	733	66	9.1%	712	56	8.0%			
消去		▲12			34			▲22				
合計	4,640	85	1.8%	4,544	170	3.8%	4,665	92	2.0%			

3-6-2) 四半期ごとの業績推移 (事業別)

単位：億円

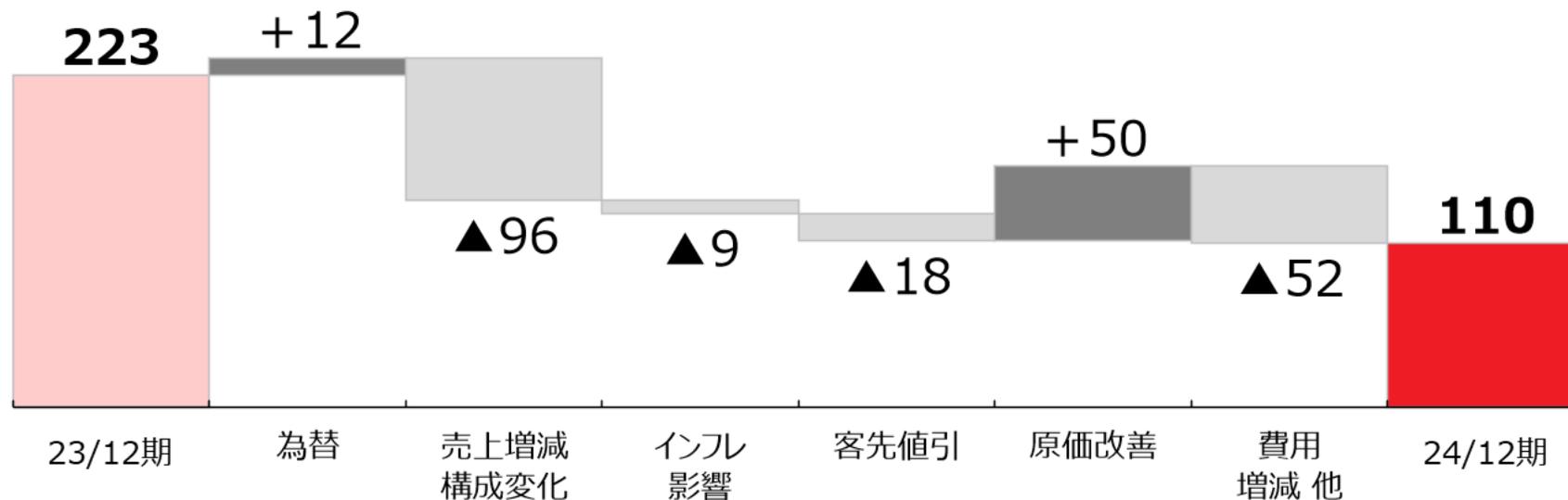
2023年度	1Q (4月-6月)			2Q (7月-9月)			3Q (10月-12月)			4Q (1月-3月)		
	売上収益	事業利益		売上収益	事業利益		売上収益	事業利益		売上収益	事業利益	
ステアリング	2,151	54	2.5%	2,231	70	3.2%	2,367	98	4.2%	2,370	76	3.2%
駆動	980	23	2.4%	1,135	27	2.4%	1,160	66	5.7%	1,047	33	3.2%
自動車	3,131	78	2.5%	3,366	97	2.9%	3,527	164	4.7%	3,418	110	3.2%
産機・軸受	897	32	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%	2,133	57	2.7%	2,239	30	1.3%			
駆動	1,099	27	2.5%	1,030	14	1.4%	1,073	10	1.0%			
自動車	3,312	50	1.5%	3,163	71	2.3%	3,313	40	1.2%			
産機・軸受	886	11	1.4%	872	38	4.4%	867	10	1.2%			
工作機械	438	28	6.4%	502	65	13.0%	478	47	9.8%			
その他	4	▲7		5	▲6		6	▲6				
工作機械	442	21	4.8%	507	58	11.6%	485	40	8.4%			
消去		1			1			0				
合計	4,640	85	1.8%	4,544	170	3.8%	4,665	92	2.0%			

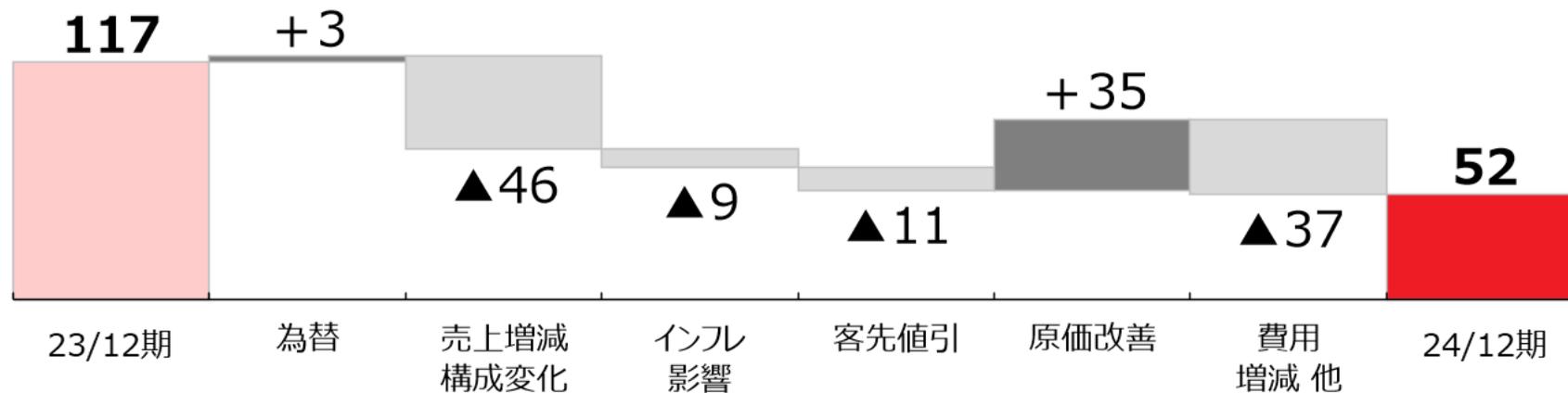
3-7-1) 事業利益増減分析 - 事業別 (ステアリング/駆動)

単位：億円

ステアリング



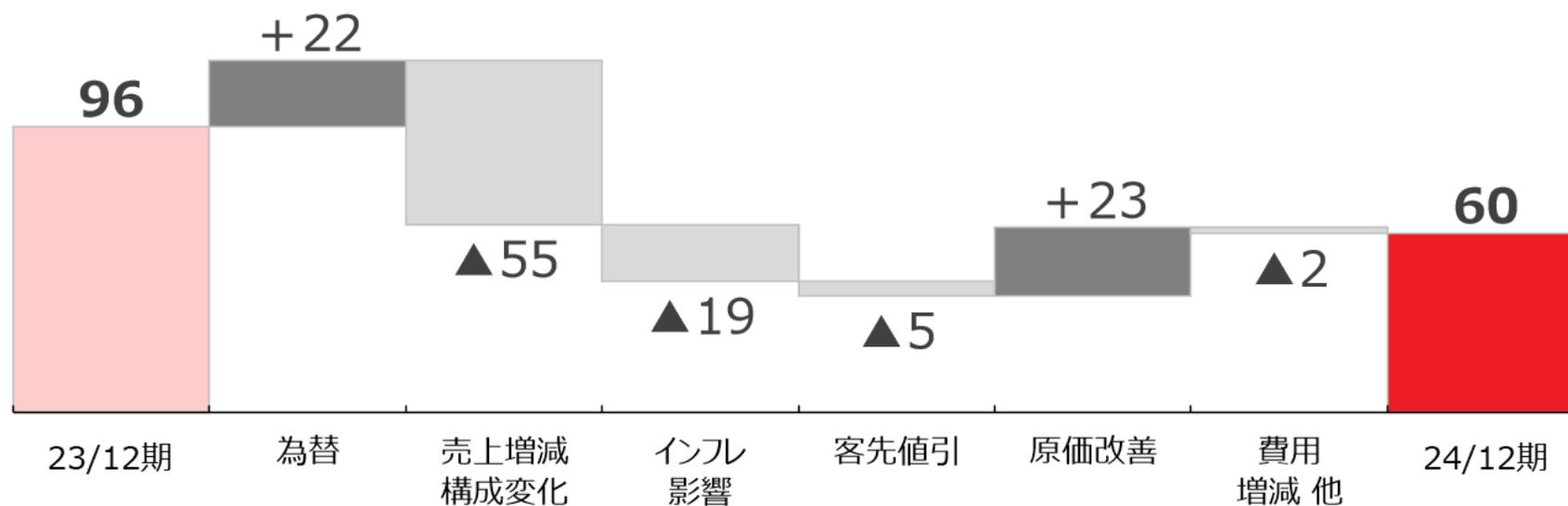
駆動



3-7-2) 事業利益増減分析 - 事業別 (産機・軸受/工作機械)

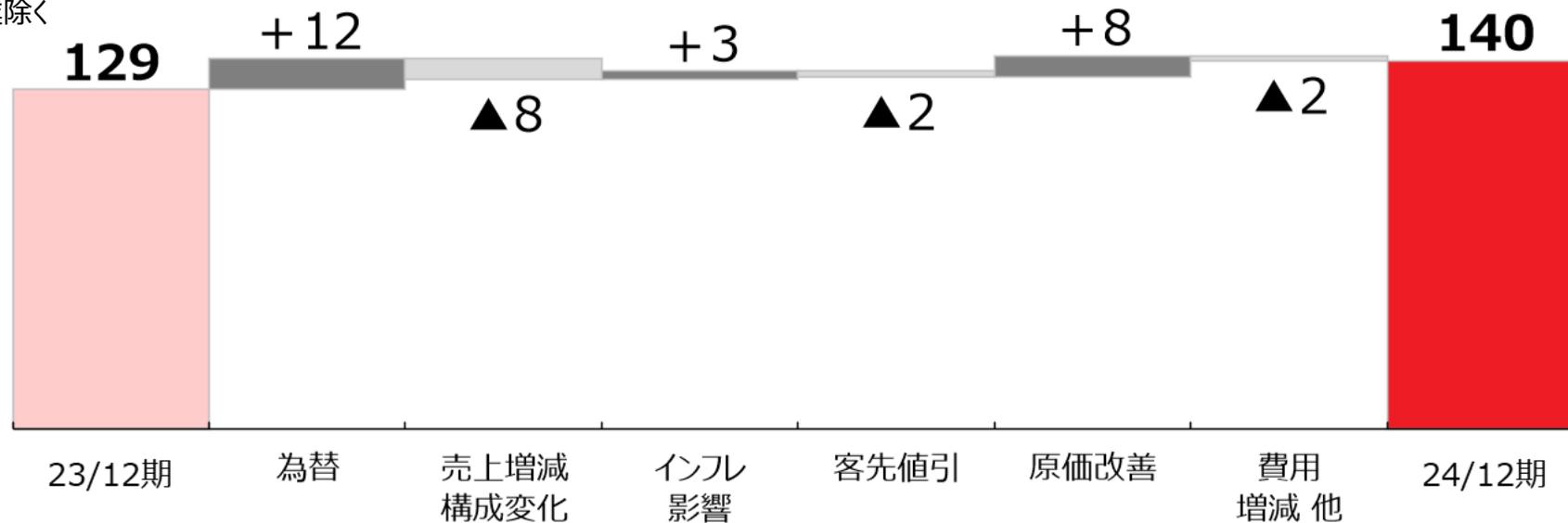
単位：億円

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	
日本	7,357	7,310	▲47	▲0.6%	-	7,310	▲47	▲0.6%
北米	4,665	4,760	+94	+2.0%	+133	4,627	▲38	▲0.8%
欧州	2,395	2,100	▲295	▲12.4%	+50	2,050	▲345	▲14.4%
中国	1,715	1,600	▲115	▲6.7%	+59	1,541	▲174	▲10.2%
アジア他	2,780	2,830	+49	+1.8%	+2	2,828	+47	+1.7%
合計	18,915	18,600	▲315	▲1.7%	+244	18,356	▲559	▲3.0%
日本	314	320	+5	+1.8%	+42	278	▲36	▲11.6%
北米	96	▲35	▲131	-%	▲2	▲33	▲129	-%
欧州	▲88	▲85	+3	-%	▲3	▲82	+6	-%
中国	130	115	▲15	▲11.7%	+4	111	▲19	▲14.8%
アジア他	267	235	▲32	▲12.0%	▲1	236	▲31	▲11.7%
消去	9	0	▲9	-%	+0	0	▲9	-%
合計	728	550	▲178	▲24.6%	+40	510	▲218	▲30.0%

売上収益

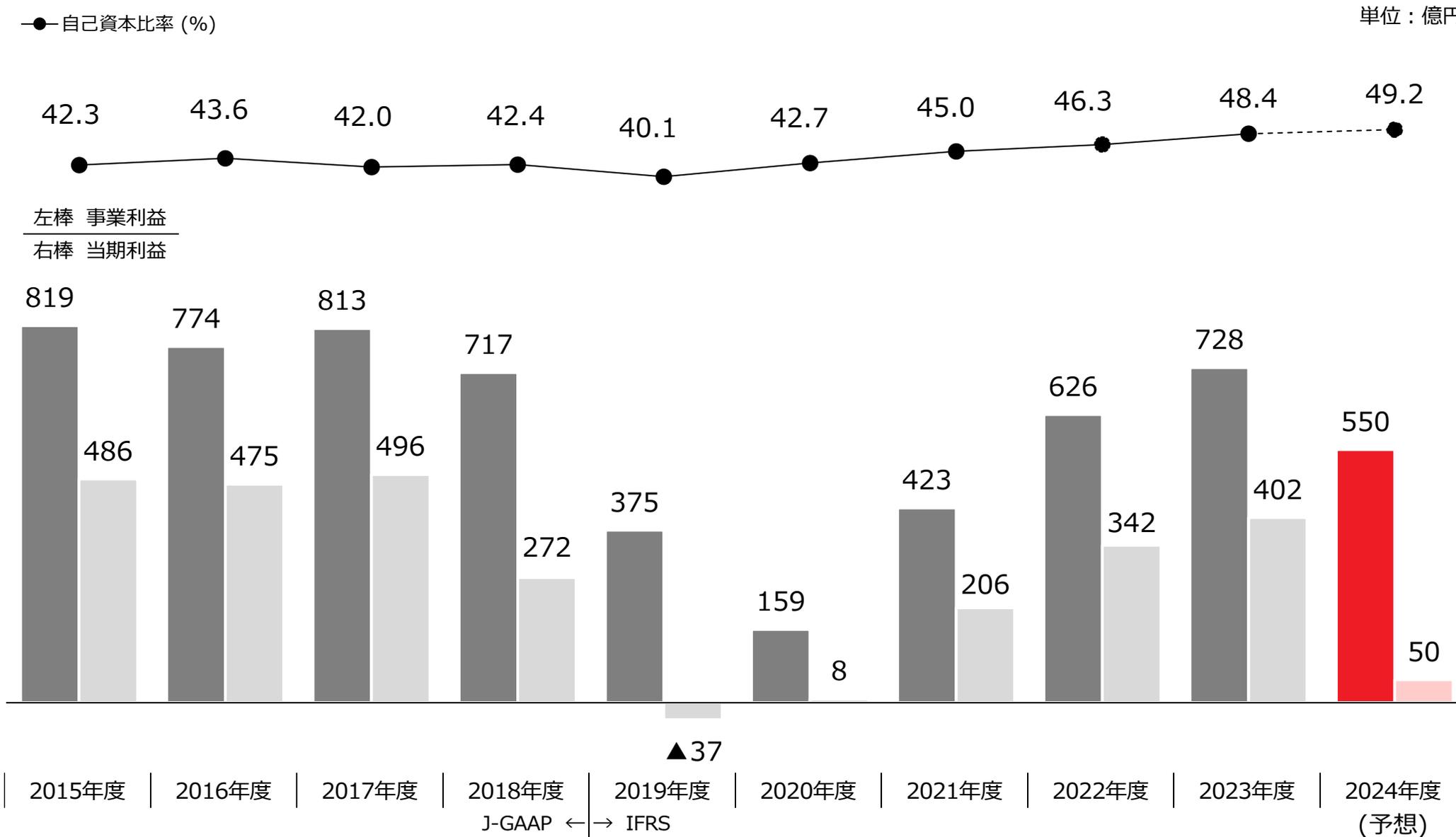
事業利益

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	8,720	▲400	▲4.4%	+75	8,645	▲475	▲5.2%	
	駆動	4,323	4,325	+1	+0.0%	+58	4,267	▲56	▲1.3%	
	自動車	13,444	13,045	▲399	▲3.0%	+133	12,912	▲532	▲4.0%	
	産機・軸受	3,580	3,480	▲100	▲2.8%	+62	3,418	▲162	▲4.5%	
	工作機械	1,862	2,055	+192	+10.3%	+49	2,006	+143	+7.7%	
	その他	27	20	▲7	▲26.0%	+0	20	▲7	▲26.0%	
	工作機械	1,889	2,075	+185	+9.8%	+49	2,026	+136	+7.2%	
	合計	18,915	18,600	▲315	▲1.7%	+244	18,356	▲559	▲3.0%	
	事業利益	ステアリング	299	195	▲104	▲35.0%	+3	192	▲107	▲36.0%
		駆動	150	95	▲55	▲36.9%	+2	93	▲57	▲38.2%
自動車		450	290	▲160	▲35.6%	+5	285	▲165	▲36.7%	
産機・軸受		126	95	▲32	▲25.1%	+21	74	▲52	▲41.7%	
工作機械		179	200	+20	+11.7%	+14	186	+6	+3.9%	
その他		▲31	▲35	▲3	-%	+0	▲35	▲3	-%	
工作機械		147	165	+17	+12.0%	+14	151	+3	+2.5%	
消去		4	0	▲4	-%	+0	0	▲4	-%	
合計		728	550	▲178	▲24.6%	+40	510	▲218	▲30.0%	

3-9) 利益推移





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。