



NSK

2014年3月期 第3四半期決算資料

日本精工株式会社

2014年1月31日

本資料には、業績見通し及び事業計画等を記載しております。
それらにつきましては、各資料の作成時点における経済環境や事業方針などの一定の前提に基づいて作成しております。
従って、実際の業績は、様々な要因により、これらの業績見通しとは異なる結果となりうることをご承知おき下さい。

2014年3月期 3Q実績

✓ 第3四半期(10-12月)実績

	(対前年同期比)
売上高	2,242億円 (+542億円 / +31.8%)
営業利益	159億円 (+118億円 / +291.3%)
当期純利益	11億円 (-5億円 / -35.9%)

✓ 事業環境

◎産業機械は、国内、中国を中心に緩やかな回復傾向。

◎自動車生産は、国内駆込み需要分増加。

海外はアセアン成長鈍化も、中国・米国が堅調に推移。

2014年3月期通期見込み

◆9月通期業績予想に対し、売上高、営業利益を上方修正

✓ 産業機械事業は、物量回復テンポ緩慢ながら為替効果もあり
対前年増収10%超

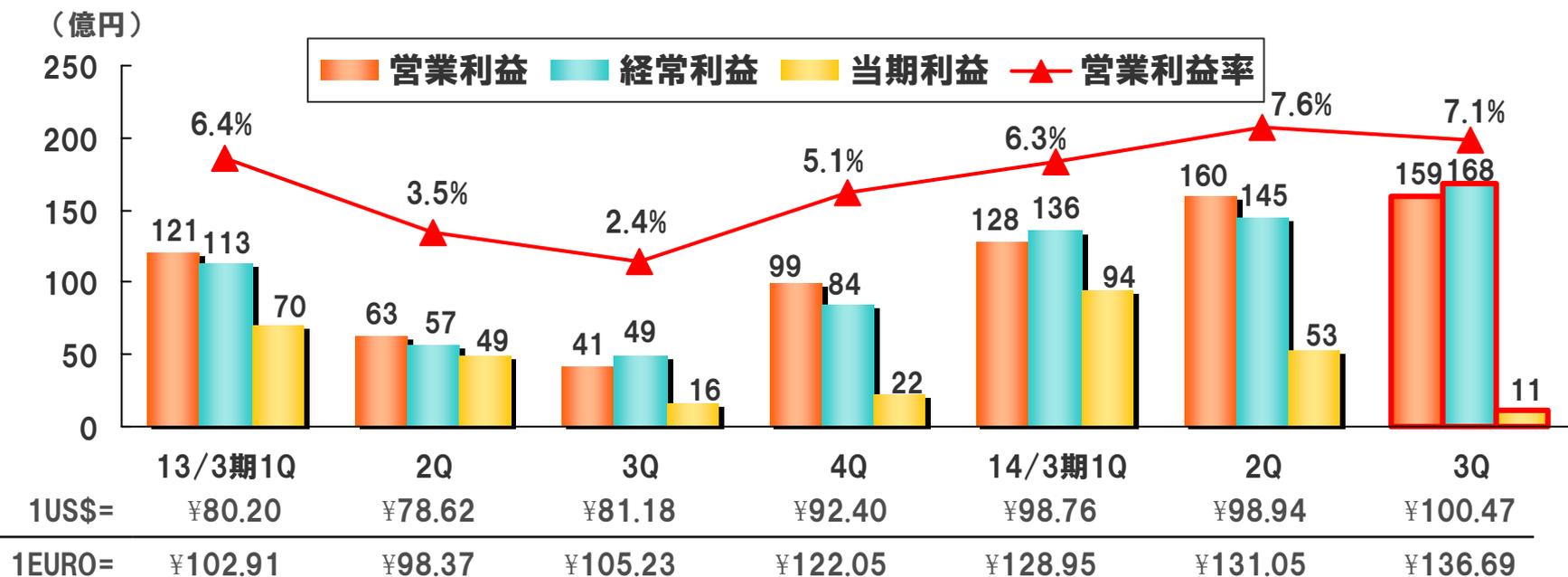
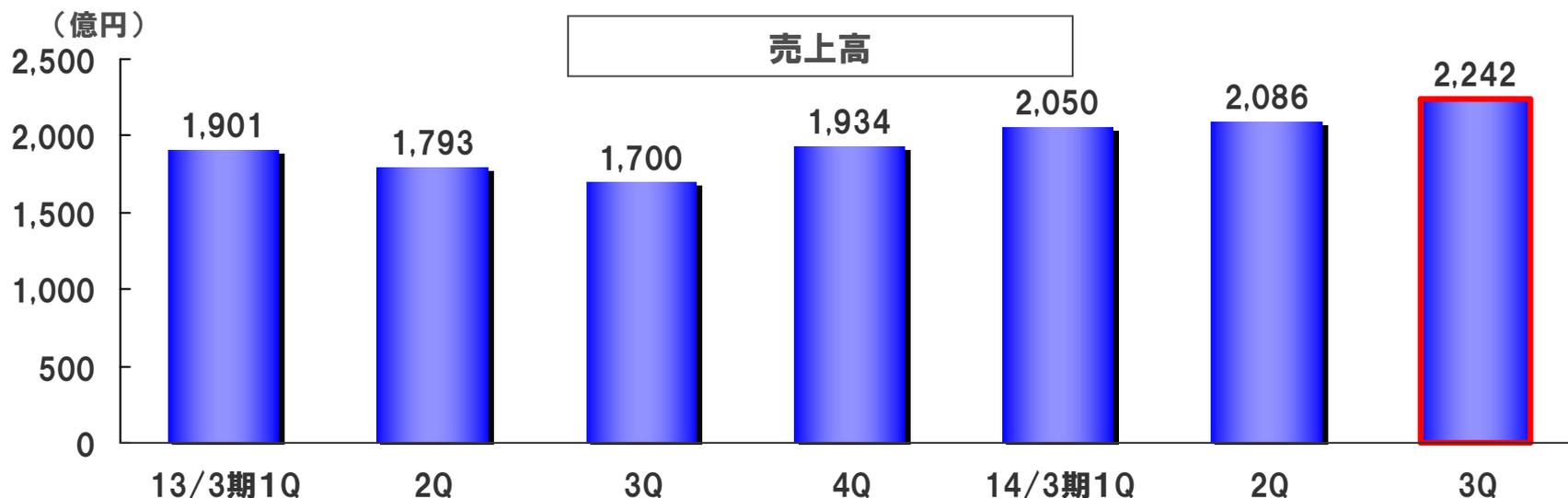
✓ 自動車は、売上・利益成長 今期継続見込み

2014年3月期 第3四半期業績サマリー



(億円)	13年3月期			14年3月期						通期 9/30 予想	通期 1/31 予想
	3Q ＜実績＞	3Q累計 ＜実績＞	通期 ＜実績＞	3Q ＜実績＞	対前年 同期 増減額	対前年 同期 伸び率	3Q累計 ＜実績＞	対前年 同期 増減額	対前年 同期 伸び率		
売上高	1,700	5,394	7,328	2,242	+542	+31.8%	6,378	+984	+18.2%	8,400	8,600
営業利益	41	225	324	159	+118	+291.3%	447	+222	+98.8%	580	630
＜営業利益率＞	<2.4%>	<4.2%>	<4.4%>	<7.1%>			<7.0%>			<6.9%>	<7.3%>
経常利益	49	219	303	168	+119	+242.0%	449	+230	+105.5%	550	610
税引前利益	54	215	253	67	+13	+26.3%	315	+100	+46.6%	517	476
当期純利益	16	135	157	11	-5	-35.9%	158	+23	+17.0%	340	260
(換算レート1US\$=)	¥81.18	¥80.00	¥83.10	¥100.47			¥99.39			¥96.95	¥99.54
(" 1EURO=)	¥105.23	¥102.17	¥107.14	¥136.69			¥132.23			¥127.48	¥132.92

連結業績 四半期推移

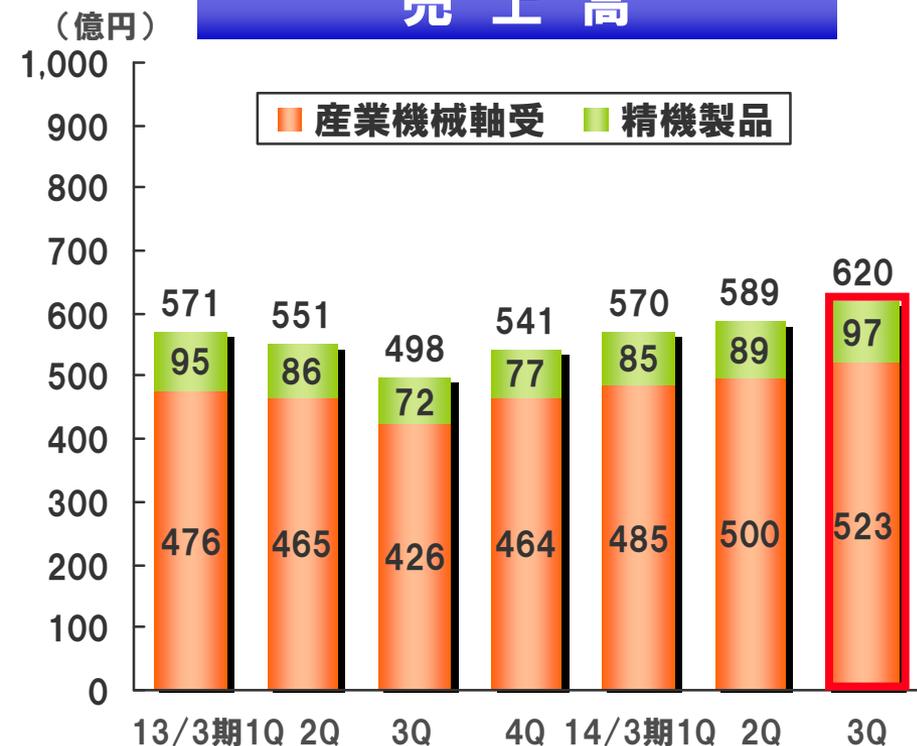


事業セグメント別業績

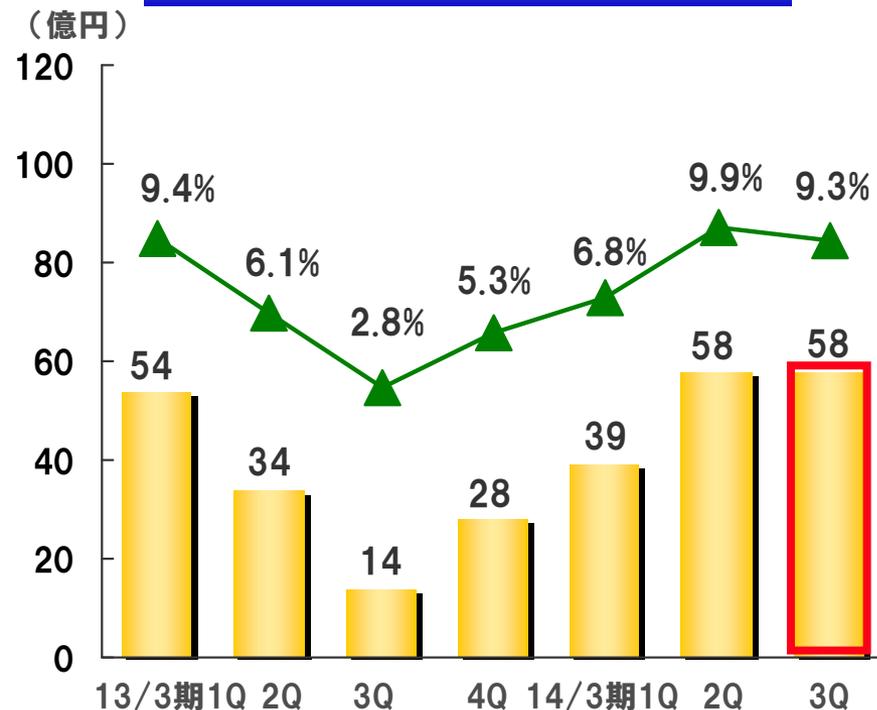
(億円)		13年3月期			14年3月期						
		3Q ＜実績＞	3Q累計 ＜実績＞	通期 ＜実績＞	3Q ＜実績＞	対前年 同期 増減額	対前年 同期 伸び率	3Q累計 ＜実績＞	対前年 同期 増減額	対前年 同期 伸び率	通期 1/31予想
合計	売上高	1,700	5,394	7,328	2,242	+542	+31.8%	6,378	+984	+18.2%	8,600
	営業利益	41	225	324	159	+118	+291.3%	447	+222	+98.8%	630
	営業利益%	2.4%	4.2%	4.4%	7.1%			7.0%			7.3%
産業機械 事業	売上高	498	1,620	2,161	620	+122	+24.6%	1,779	+159	+9.8%	2,400
	産業機械軸受	426	1,367	1,831	523	+97	+22.8%	1,508	+141	+10.3%	2,035
	精機製品	72	253	330	97	+25	+35.4%	271	+18	+7.3%	365
	営業利益	14	102	130	58	+44	+318.5%	155	+53	+52.7%	215
	営業利益%	2.8%	6.3%	6.0%	9.3%			8.7%			9.0%
自動車 事業	売上高	1,144	3,582	4,905	1,487	+343	+29.9%	4,325	+743	+20.7%	5,850
	自動車軸受	556	1,728	2,365	697	+141	+25.5%	2,049	+321	+18.6%	2,765
	自動車部品	588	1,854	2,540	790	+202	+34.2%	2,276	+422	+22.7%	3,085
	営業利益	43	166	250	121	+78	+184.2%	335	+169	+102.0%	460
	営業利益%	3.7%	4.6%	5.1%	8.1%			7.8%			7.9%
その他	売上高	125	405	533	196	+71	+58.0%	469	+64	+15.7%	610
	営業利益	4	16	22	0	-4	-107.1%	14	-2	-16.2%	30
	営業利益%	3.2%	4.0%	4.1%	-0.1%			2.9%			4.9%
売上高消去		-67	-213	-271	-61	+6		-195	+18		-260
全社費用/消去		-20	-59	-78	-20	0		-57	+2		-75

事業セグメント別業績 [産業機械事業]

売上高



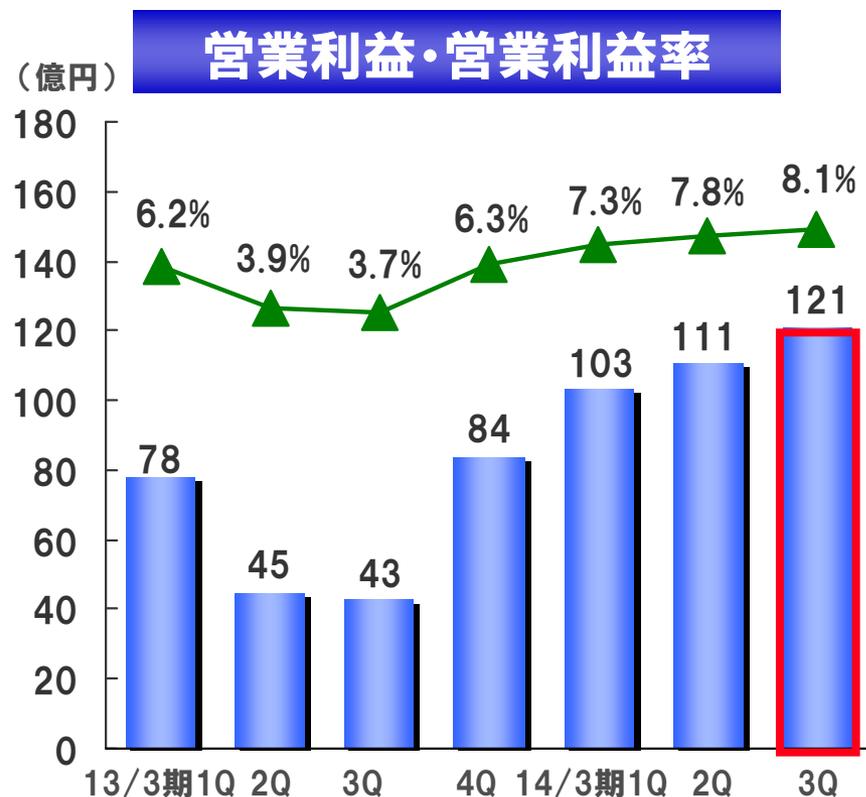
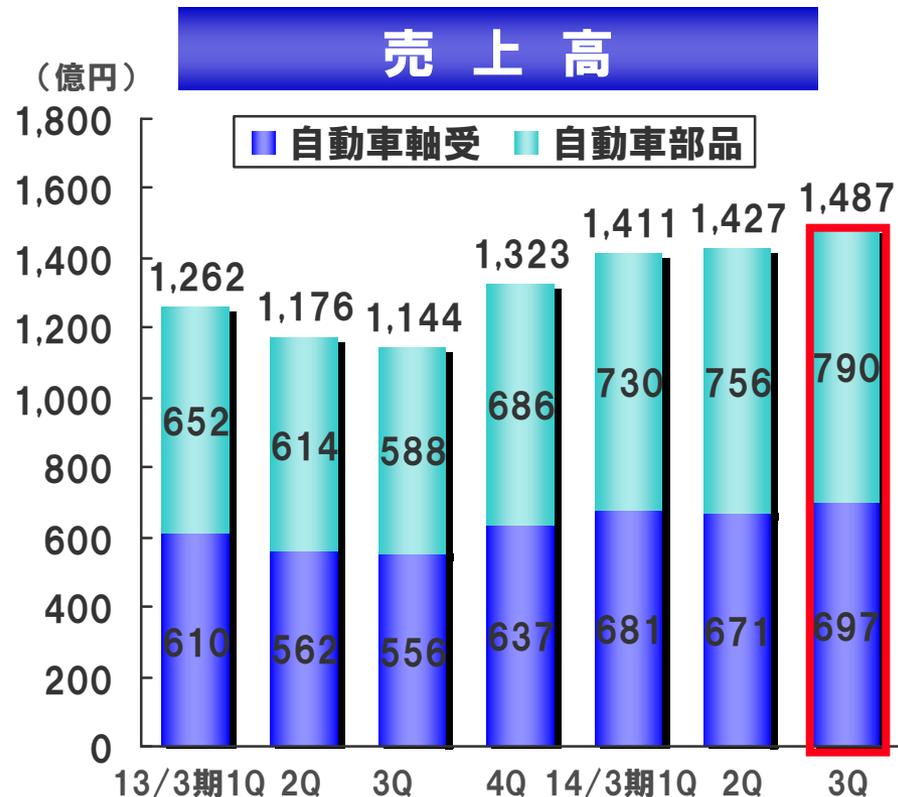
営業利益・営業利益率



対前年同四半期比 (YoY)

- 産業機械事業は、国内の一般機械、中国の電機向け等が堅調に推移し、3Q売上高は前年同期比 24.6%増の620億円。
- 物量増効果、為替円安に加え、外部調達費用削減により、3Q営業利益は前年同期比 318.5%増の58億円。

事業セグメント別業績 [自動車事業]



対前年同四半期比 (YoY)

- 米国の堅調な自動車需要と、中国での電動パワステの新規立上げ効果等により、3Q売上高は前年同期比 29.9%増の1,487億円。
- 売価ダウン影響に対し、為替円安効果と外部調達費用削減努力等により、3Q営業利益は前年同期比 184.2%増の121億円。営業利益率8%台に到達。

法人所在地別業績

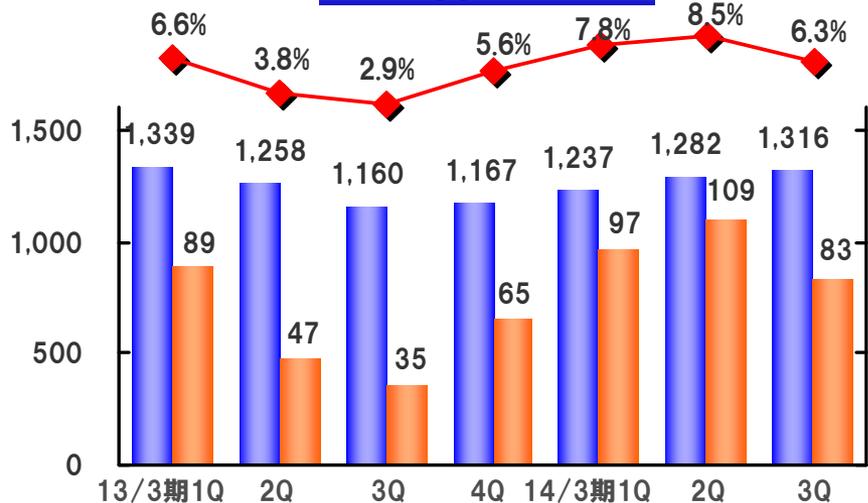
(億円)		13年3月期			14年3月期						
		3Q ＜実績＞	3Q累計 ＜実績＞	通期 ＜実績＞	3Q ＜実績＞	対前年 同期 増減額	対前年 同期 伸び率	3Q累計 ＜実績＞	対前年 同期 増減額	対前年 同期 伸び率	通期 1/31予想
合計	売上高	1,700	5,394	7,328	2,242	+542	+31.8%	6,378	+984	+18.2%	8,600
	営業利益	41	225	324	159	+118	+291.3%	447	+222	+98.8%	630
	営業利益%	2.4%	4.2%	4.4%	7.1%			7.0%			7.3%
日本	売上高	1,160	3,757	4,924	1,316	+156	+13.4%	3,835	+78	+2.1%	5,110
	営業利益	35	171	236	83	+48	+143.0%	289	+118	+69.6%	375
	営業利益%	2.9%	4.5%	4.8%	6.3%			7.5%			7.3%
米州	売上高	238	725	1,023	321	+83	+35.3%	963	+238	+32.9%	1,330
	営業利益	8	20	32	14	+6	+78.8%	33	+13	+64.8%	60
	営業利益%	3.2%	2.7%	3.2%	4.3%			3.4%			4.5%
欧州	売上高	242	732	1,044	308	+66	+27.2%	897	+165	+22.5%	1,240
	営業利益	2	12	20	10	+8	+249.7%	22	+10	+77.9%	45
	営業利益%	1.1%	1.7%	1.9%	2.9%			2.4%			3.6%
アジア	売上高	444	1,398	1,937	749	+305	+68.8%	2,095	+697	+49.9%	2,825
	営業利益	19	79	106	78	+59	+326.6%	175	+96	+122.6%	250
	営業利益%	4.2%	5.6%	5.5%	10.5%			8.4%			8.9%
売上高消去		-384	-1,218	-1,600	-452	-68		-1,412	-194		-1,905
全社費用/消去		-23	-57	-70	-26	-3		-72	-15		-100

法人所在地別業績

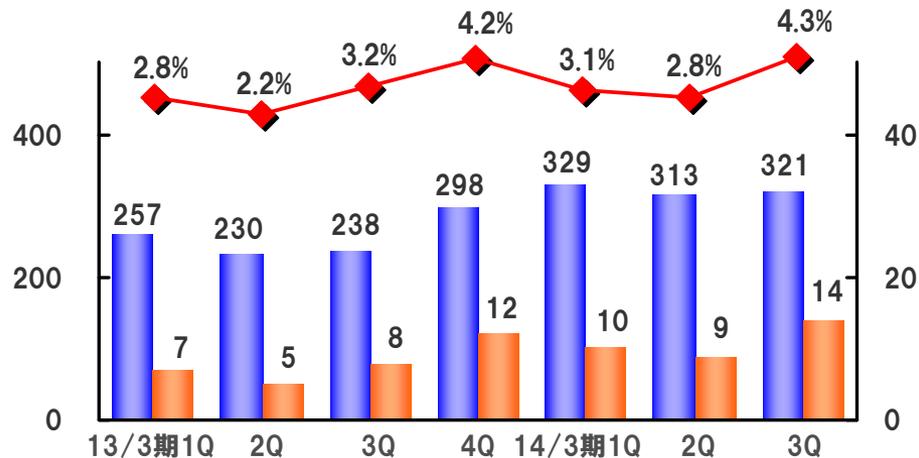


■ 売上高 (億円) ■ 営業利益 (億円) ◆---◆ 営業利益率

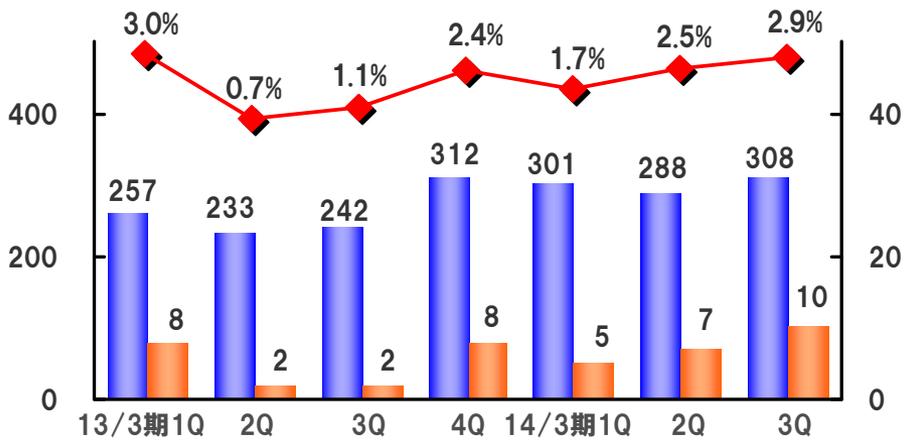
日本



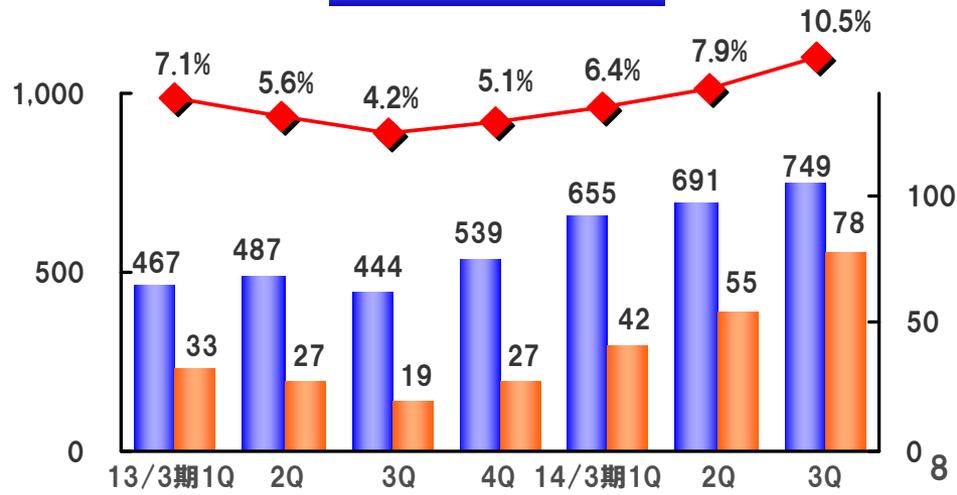
米州



欧州



アジア

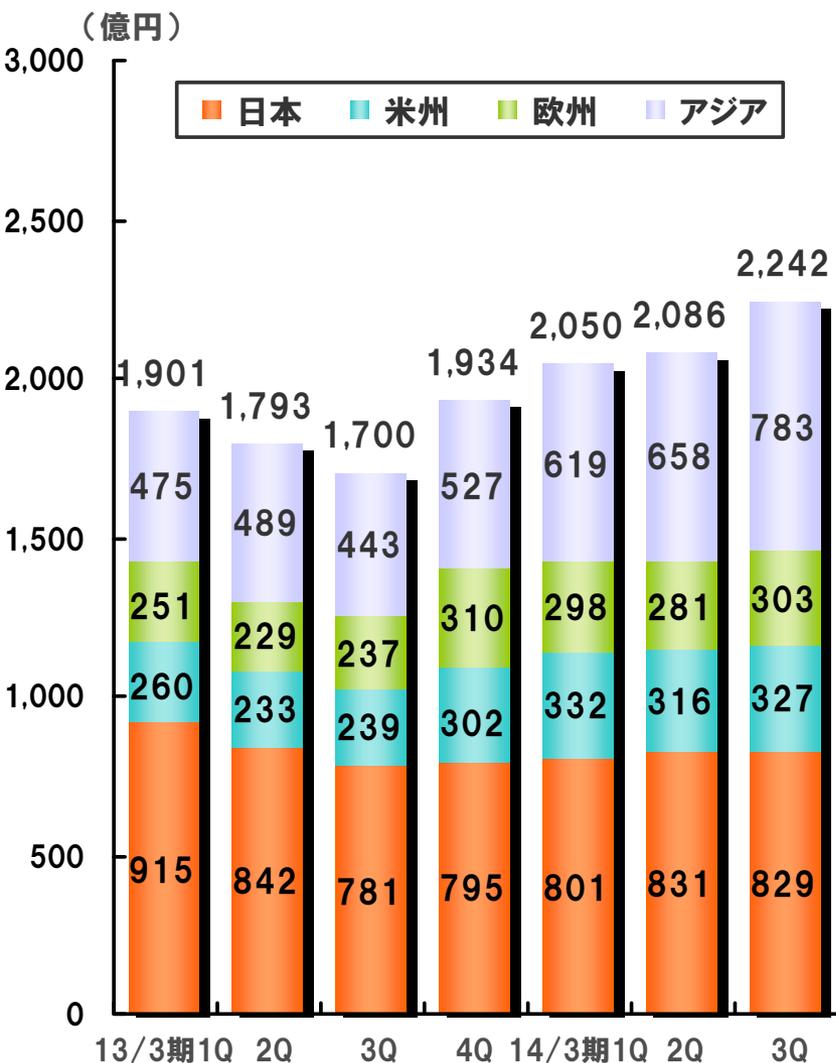


顧客地域別売上高



(億円)	13年3月期			14年3月期						
	3Q 〈実績〉	3Q累計 〈実績〉	通期 〈実績〉	3Q 〈実績〉	対前年 同期 増減額	対前年 同期 伸び率	3Q累計 〈実績〉	対前年 同期 増減額	対前年 同期 伸び率	通期 1/31予想
売上高	1,700	5,394	7,328	2,242	+542	+31.8%	6,378	+984	+18.2%	8,600
日本	781	2,538	3,333	829	+48	+6.1%	2,461	-77	-3.0%	3,285
海外合計	919	2,856	3,995	1,413	+494	+53.7%	3,917	+1,061	+37.1%	5,315
〈海外比率〉	<54.0%〉	<52.9%〉	<54.5%〉	<63.0%〉			<61.4%〉			<61.8%〉
米州	239	732	1,034	327	+88	+36.6%	975	+243	+33.0%	1,330
欧州	237	717	1,027	303	+66	+27.9%	882	+165	+23.0%	1,195
アジア	443	1,407	1,934	783	+340	+76.7%	2,060	+653	+46.4%	2,790
〈アジア比率〉	<26.0%〉	<26.1%〉	<26.4%〉	<34.9%〉			<32.3%〉			<32.4%〉
うち中国	205	675	914	504	+299	+146.8%	1,205	+530	+78.7%	1,640

顧客地域別売上高 四半期推移



対前四半期比 (QoQ)

アジア: 自動車向けは中国で電動パワステが堅調に推移、産業機械はアセアンが減少したものの中国で増加し、3Q売上高は対2Q比19.1%増となった。

欧州: 産業機械はアフターマーケット向けが増加、自動車向けも持ち直し、3Q売上高は対2Q比7.8%増。

米州: 産業機械は一般産機、電機向けが減少したものの、北米の自動車向けが堅調に推移し、3Q売上高は対2Q比3.2%増。

日本: 産業機械は、緩やかに回復したものの、自動車向けの海外移管影響により、3Q売上高は対2Q比0.3%減。

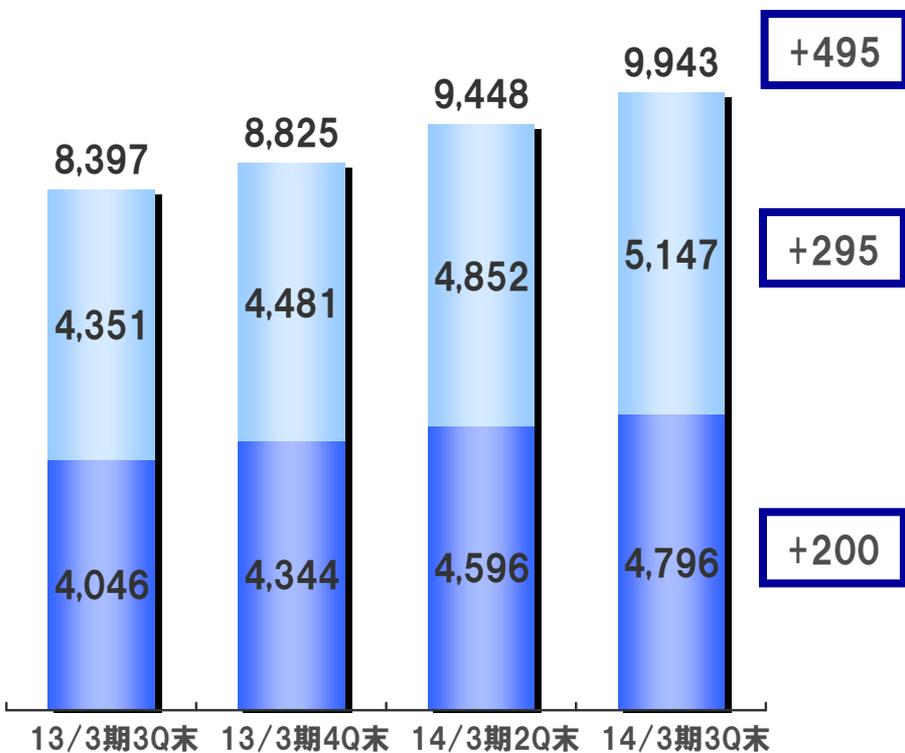
貸借対照表

資産

■ 固定資産 ■ 流動資産

(億円)

対前2Q末差



86.58	94.05	97.75	105.39
114.71	120.73	131.87	145.05

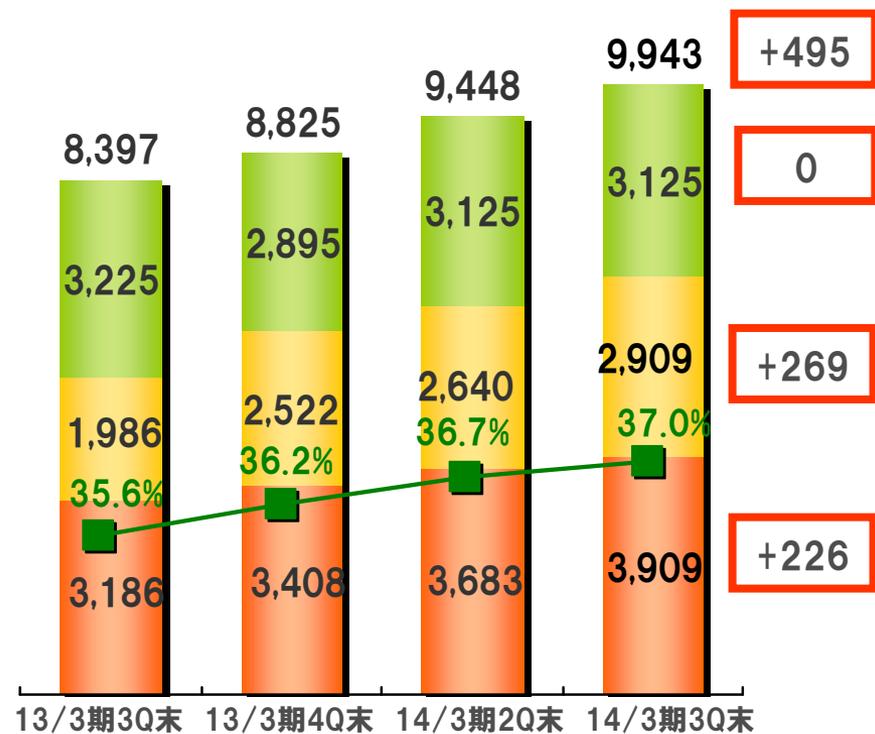
換算レート: 上段 US\$ 下段 Euro

負債/純資産

■ 純資産 ■ 固定負債 ■ 流動負債 ■ 自己資本比率

(億円)

対前2Q末差



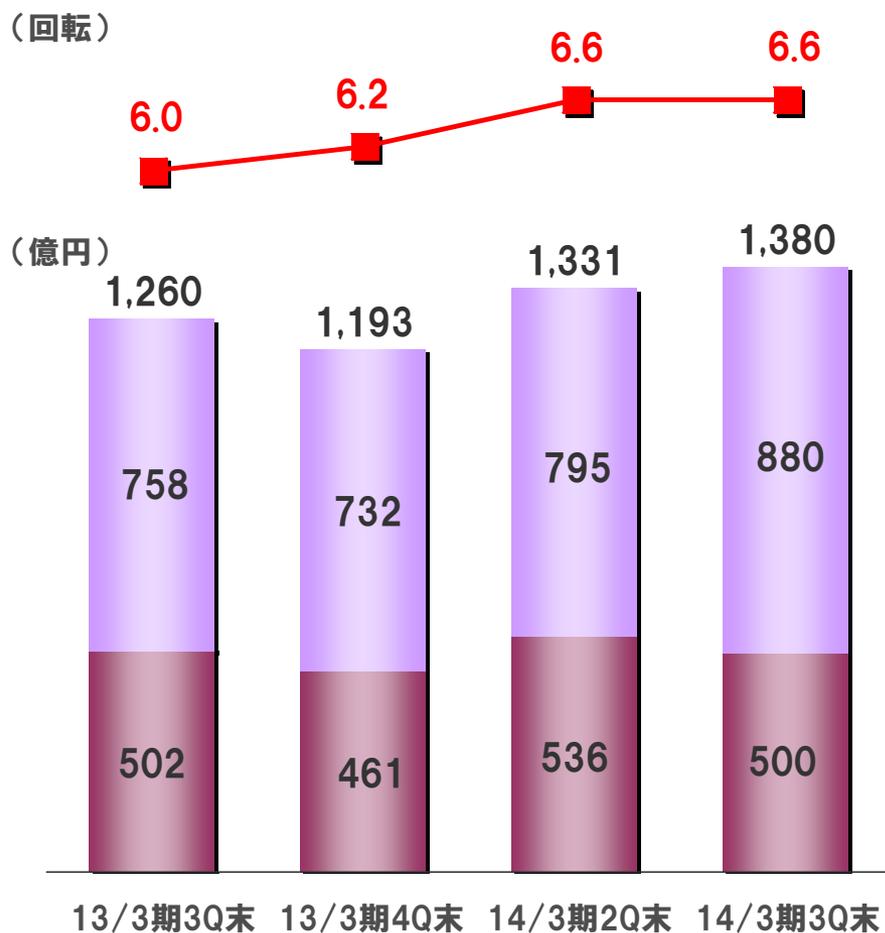
86.58	94.05	97.75	105.39
114.71	120.73	131.87	145.05

換算レート: 上段 US\$ 下段 Euro

棚卸資産 / 有利子負債

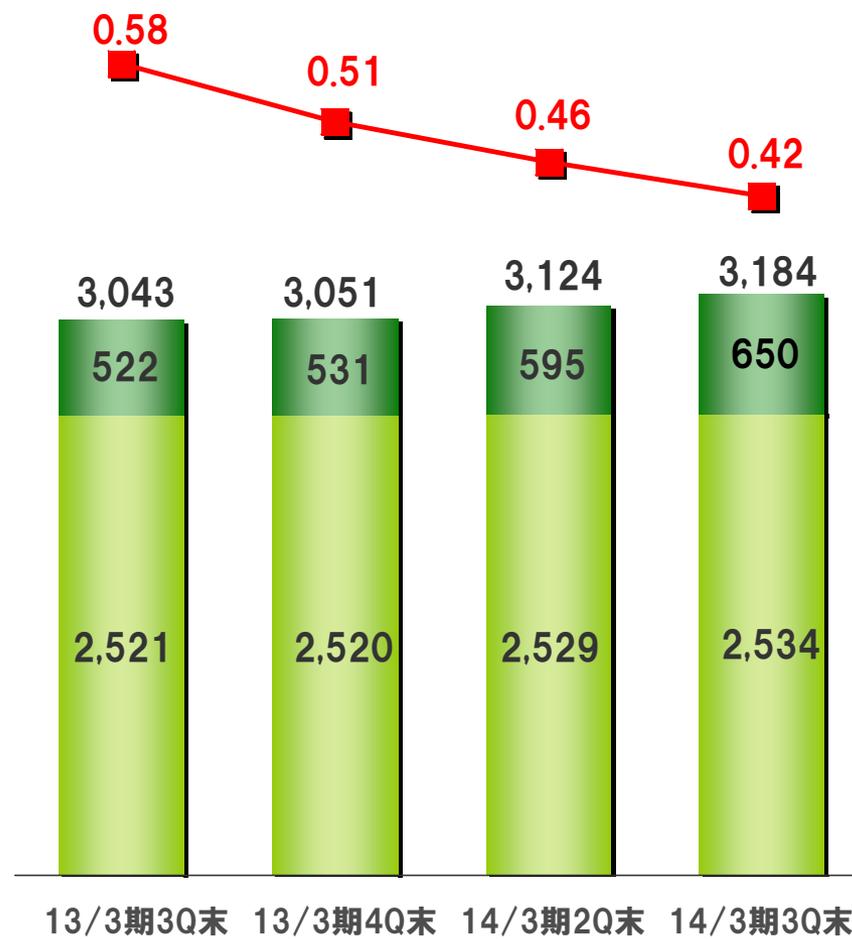
棚卸資産

■ 日本 ■ 海外 ■ 棚卸資産回転数



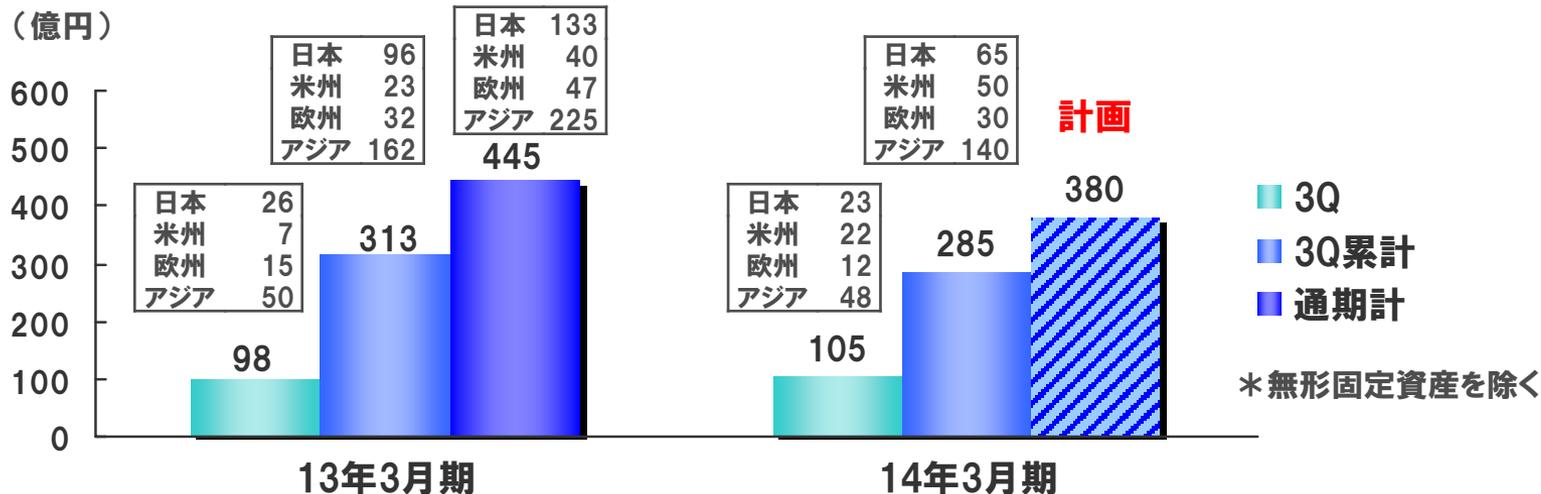
有利子負債

■ 日本 ■ 海外 ■ Net D/レシオ

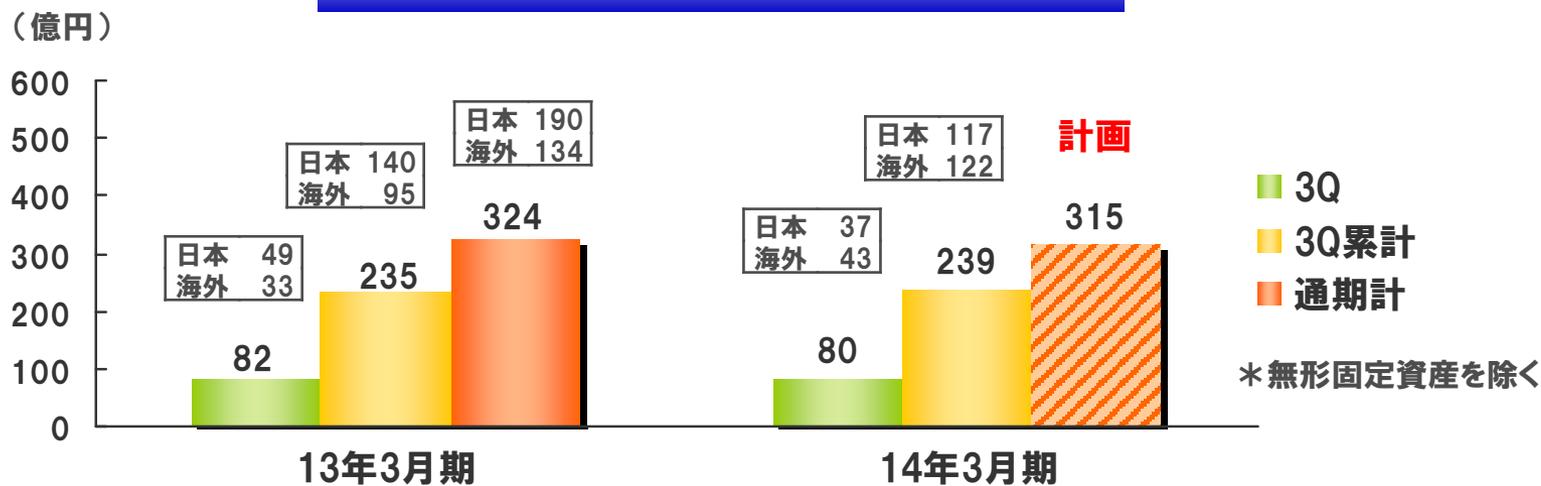


設備投資/減価償却費

設備投資



減価償却費



(補足資料) 研究開発費/人員



(億円)	13年3月期				14年3月期			
	第1四半期	第2四半期	第3四半期	第4四半期	第1四半期	第2四半期	第3四半期	通期計画
研究開発費	26	28	25	25	24	25	24	105

(人)	13年3月期				14年3月期		
	第1四半期	第2四半期	第3四半期	第4四半期	第1四半期	第2四半期	第3四半期
人員:合計	28,007	28,225	28,404	28,487	29,417	30,189	30,283
日本	11,445	11,347	11,339	11,220	11,481	11,416	11,297
米州	2,696	2,758	2,790	2,782	2,814	2,905	2,990
欧州	3,360	3,392	3,381	3,404	3,434	3,523	3,504
アジア	10,506	10,728	10,894	11,081	11,688	12,345	12,492