

NSK

2015年3月期 第3四半期 決算資料

日本精工株式会社
2015年2月2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
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。

2015年3月期 3Q実績

✓ 第3四半期(10-12月)実績

		対前年同期
売上高	2,475億円	+234億円 / +10.4%
営業利益	263億円	+103億円 / +64.6%
当期純利益	178億円	+168億円

◎対前年同期比増収増益。営業利益率は10.6%。

✓ 事業環境

◎日本:消費増税後の影響から緩やかに回復

◎海外:米国は拡大継続 欧州は持ち直しの動き

中国は景気拡大テンポ鈍化、アセアンは足踏み

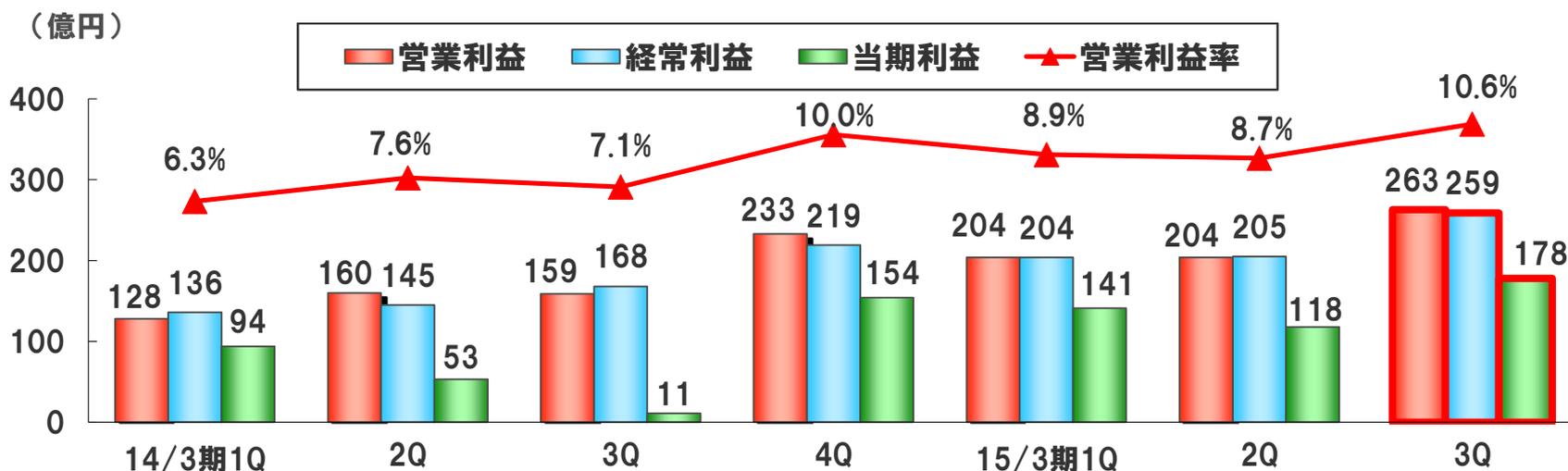
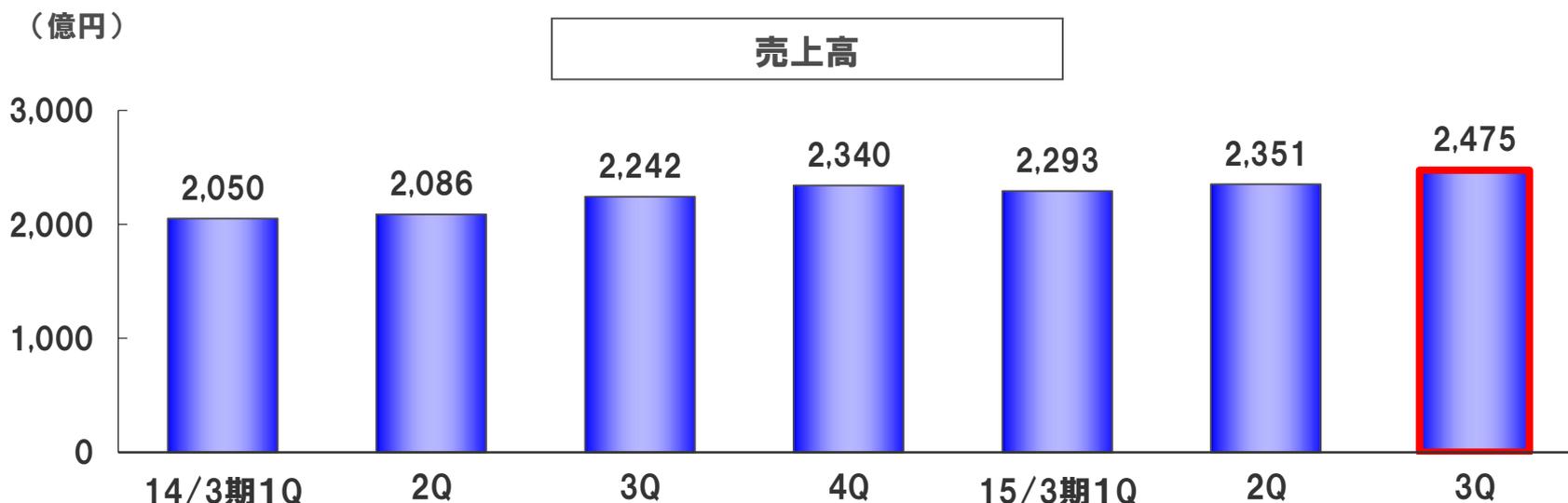
2015年3月期通期見込み

- ✓ 需要環境は、産業機械・自動車向けともに不透明感あるも、
中計最終年度目標の前倒し達成 及び 過去最高益達成を目指す

2015年3月期 第3四半期業績サマリー

(億円)	14年3月期			15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 10/29 予想
売上高	2,242	6,378	8,717	2,475	+234	+10.4%	7,119	+741	+11.6%	9,500
営業利益	159	447	680	263	+103	+64.6%	670	+223	+49.9%	860
〈営業利益率〉	<7.1%〉	<7.0%〉	<7.8%〉	<10.6%〉			<9.4%〉			<9.1%〉
経常利益	168	449	668	259	+91	+54.4%	668	+219	+48.8%	845
税引前利益	67	315	543	259	+191	+282.0%	638	+323	+102.4%	815
当期純利益	11	158	312	178	+168	-	437	+279	+176.7%	570
(換算レート1US\$=)	¥100.47	¥99.39	¥100.24	¥114.53			¥106.87			¥104.02
(" 1EURO=)	¥136.69	¥132.23	¥134.37	¥143.06			¥140.30			¥136.96

連結業績 四半期推移



1US\$= ¥98.76 ¥98.94 ¥100.47 ¥102.79 ¥102.16 ¥103.92 ¥114.53

1EURO= ¥128.95 ¥131.05 ¥136.69 ¥140.79 ¥140.07 ¥137.77 ¥143.06

事業セグメント別業績

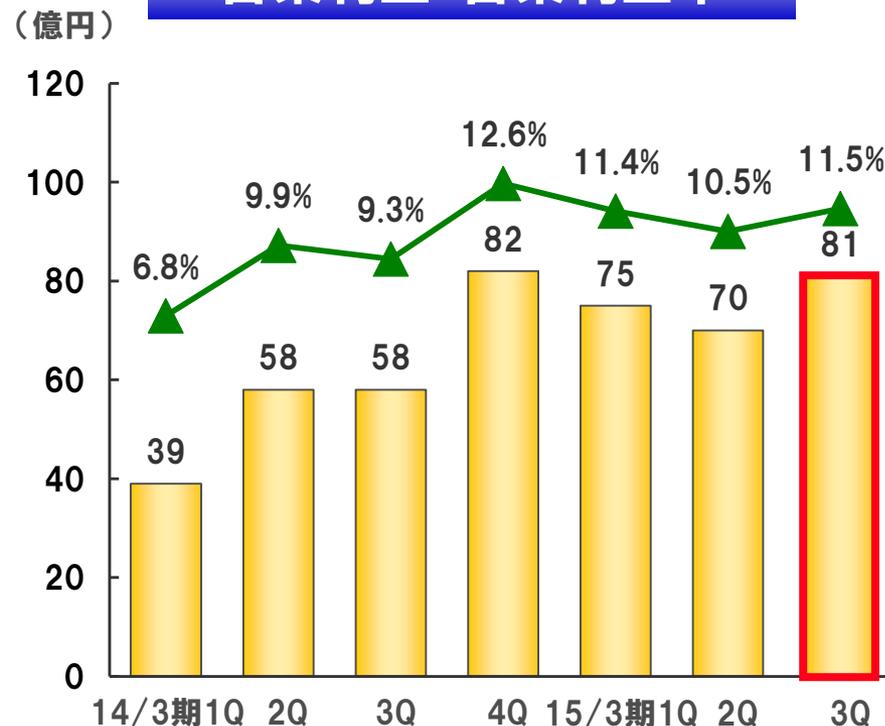
(億円)		14年3月期			15年3月期						
		3Q ＜実績＞	3Q累計 ＜実績＞	通期 ＜実績＞	3Q ＜実績＞	対前年 同期 増減額	対前年 同期 伸び率	3Q累計 ＜実績＞	対前年 同期 増減額	対前年 同期 伸び率	通期 10/29 予想
合計	売上高	2,242	6,378	8,717	2,475	+234	+10.4%	7,119	+741	+11.6%	9,500
	営業利益	159	447	680	263	+103	+64.6%	670	+223	+49.9%	860
	営業利益%	7.1%	7.0%	7.8%	10.6%			9.4%			9.1%
産業機械 事業	売上高	620	1,779	2,430	704	+83	+13.5%	2,029	+250	+14.0%	2,720
	産業機械軸受	523	1,508	2,057	590	+67	+12.8%	1,707	+199	+13.2%	2,285
	精機製品	97	271	373	113	+17	+17.2%	322	+51	+18.8%	435
	営業利益	58	155	237	81	+23	+39.8%	226	+71	+45.8%	315
	営業利益%	9.3%	8.7%	9.8%	11.5%			11.1%			11.6%
自動車 事業	売上高	1,487	4,325	5,905	1,684	+197	+13.3%	4,802	+477	+11.0%	6,370
	自動車軸受	697	2,049	2,780	780	+83	+11.9%	2,243	+194	+9.5%	3,000
	自動車部品	790	2,276	3,125	904	+115	+14.5%	2,559	+283	+12.4%	3,370
	営業利益	121	335	492	187	+66	+54.6%	469	+134	+39.9%	585
	営業利益%	8.1%	7.8%	8.3%	11.1%			9.8%			9.2%
その他	売上高	196	469	647	175	-21	-10.6%	523	+55	+11.7%	680
	営業利益	0	14	29	17	+17	-	39	+25	+181.2%	40
	営業利益%	-0.1%	2.9%	4.5%	9.7%			7.4%			5.9%
売上高消去		-61	-195	-265	-88	-26		-235	-40		-270
全社費用/消去		-20	-57	-78	-22	-3		-63	-7		-80

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

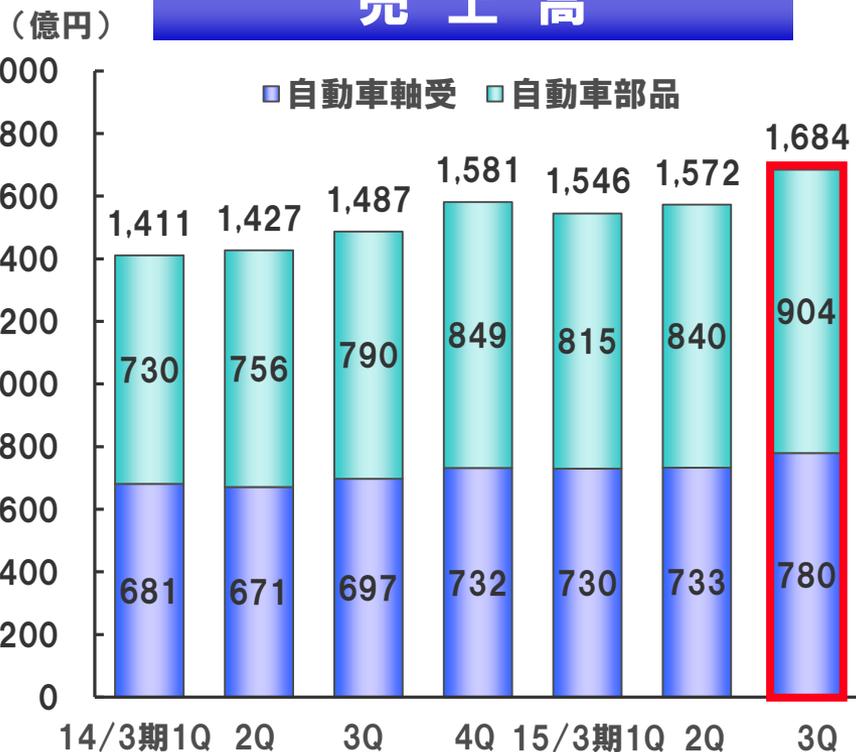


3Q実績 対前年同四半期比 (YoY)

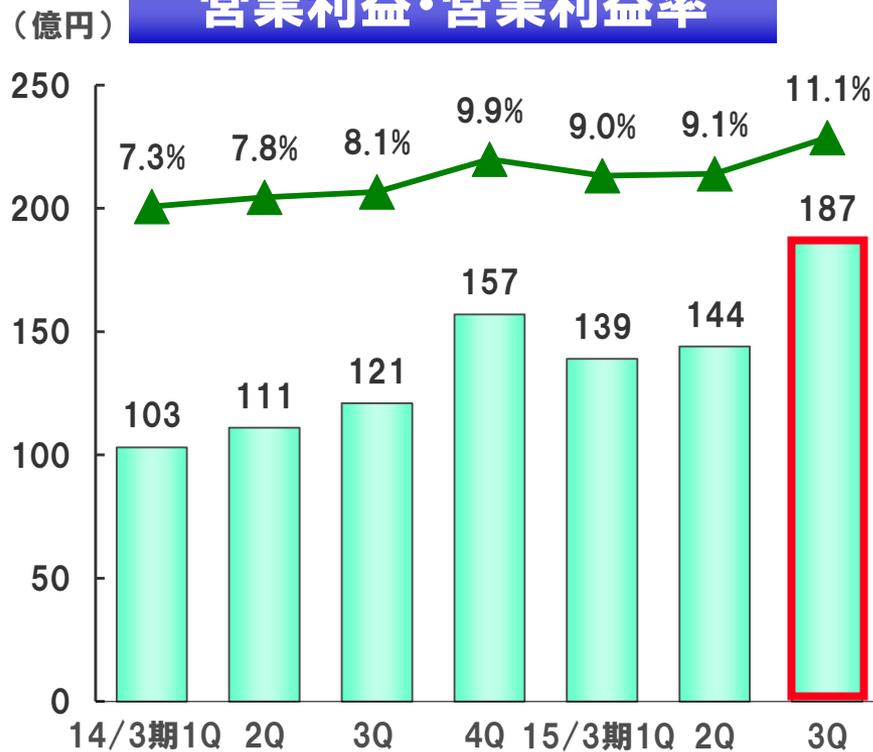
- 日本の工作機械、中国の鉄道車両・風車向けの堅調により、3Q売上高は 前年同期比+13.5%の704億円。
- 人件費増などがあったものの、為替円安及び物量増の効果等により、3Q営業利益は 前年同期比 +39.8%増の81億円。

事業セグメント別業績 [自動車事業]

売上高



営業利益・営業利益率



3Q実績 対前年同四半期比 (YoY)

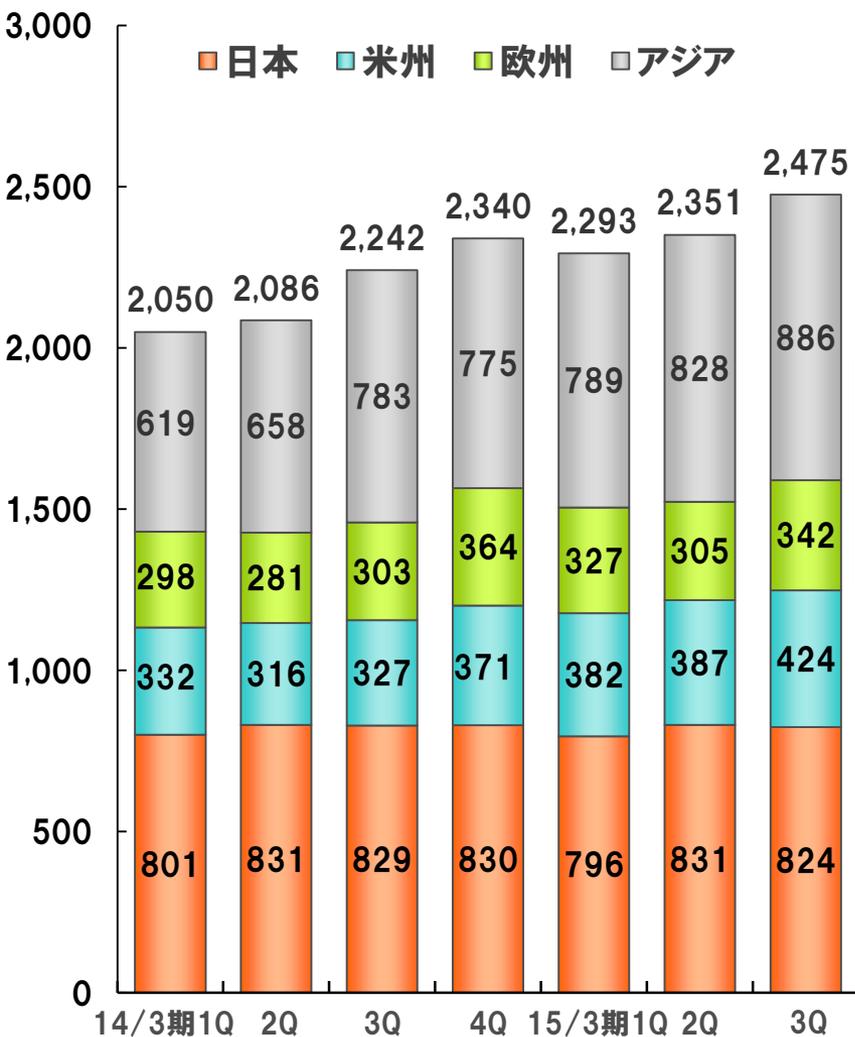
- 日本の自動車販売は消費増税の影響残るも、堅調な北米市場と欧州の新規案件拡販等により、3Q売上高は前年同期比 13.3%増の1,684億円。
- 物量増加に加え、外部調達費用削減努力、為替円安の効果等により、3Q営業利益は前年同期比 54.6%増の187億円。

顧客地域別売上高

(億円)	14年3月期			15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 10/29 予想
売上高	2,242	6,378	8,717	2,475	+234	+10.4%	7,119	+741	+11.6%	9,500
日本	829	2,461	3,291	824	-5	-0.6%	2,450	-11	-0.4%	3,305
海外合計	1,413	3,917	5,426	1,651	+239	+16.9%	4,669	+752	+19.2%	6,195
〈海外比率〉	<63.0%〉	<61.4%〉	<62.2%〉	<66.7%〉			<65.6%〉			<65.2%〉
米州	327	975	1,345	424	+97	+29.8%	1,192	+218	+22.4%	1,560
欧州	303	882	1,246	342	+38	+12.7%	974	+92	+10.4%	1,315
アジア	783	2,060	2,835	886	+103	+13.2%	2,502	+442	+21.5%	3,320
うち中国	504	1,205	1,672	533	+28	+5.6%	1,497	+292	+24.2%	2,000
〈中国比率〉	<22.5%〉	<18.9%〉	<19.2%〉	<21.5%〉			<21.0%〉			<21.1%〉

顧客地域別売上高 四半期推移

(億円)



3Q実績 対前四半期比 (QoQ)

アジア: 産業機械向けは中国で工作機械向け、アフターマーケット向けが増加、自動車向けも増加し、3Q売上高は 対2Q比7.3%増。

欧州: 産業機械向けは、アフターマーケット向けが増加、自動車向けも電動ハワステが増加し、3Q売上高は 対2Q比11.1%増。

米州: 自動車向けが北米で堅調に推移し、3Q売上高は 対2Q比9.8%増。

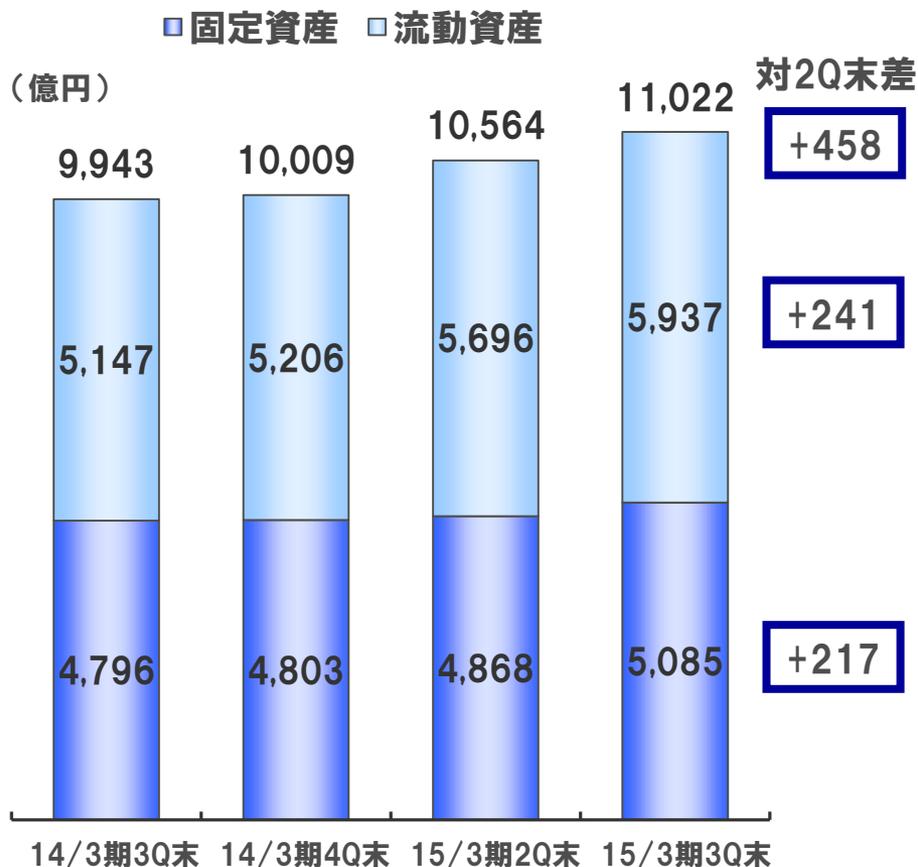
日本: 産業機械向けは工作機械向けが増加したものの、その他事業が減少し、3Q売上高 対2Q比0.9%減。

法人所在地別業績

(億円)		14年3月期			15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 10/29 予想
合計	売上高	2,242	6,378	8,717	2,475	+234	+10.4%	7,119	+741	+11.6%	9,500
	営業利益	159	447	680	263	+103	+64.6%	670	+223	+49.9%	860
	営業利益%	7.1%	7.0%	7.8%	10.6%			9.4%			9.1%
日本	売上高	1,316	3,835	5,122	1,336	+20	+1.5%	3,878	+43	+1.1%	5,150
	営業利益	83	289	384	123	+40	+48.1%	293	+3	+1.2%	345
	営業利益%	6.3%	7.5%	7.5%	9.2%			7.5%			6.7%
米州	売上高	321	963	1,324	404	+83	+25.7%	1,134	+171	+17.7%	1,505
	営業利益	14	33	60	27	+13	+94.4%	72	+39	+119.9%	105
	営業利益%	4.3%	3.4%	4.5%	6.6%			6.4%			7.0%
欧州	売上高	308	897	1,268	356	+47	+15.4%	1,015	+118	+13.1%	1,350
	営業利益	10	22	52	32	+23	+257.7%	76	+54	+252.4%	100
	営業利益%	2.9%	2.4%	4.1%	9.1%			7.5%			7.4%
アジア	売上高	749	2,095	2,882	919	+170	+22.7%	2,574	+479	+22.9%	3,375
	営業利益	78	175	273	122	+44	+56.4%	316	+141	+80.6%	400
	営業利益%	10.5%	8.4%	9.5%	13.3%			12.3%			11.9%
売上高消去		-452	-1,412	-1,879	-540	-88		-1,481	-69		-1,880
全社費用/消去		-26	-72	-89	-41	-15		-87	-15		-90

貸借対照表

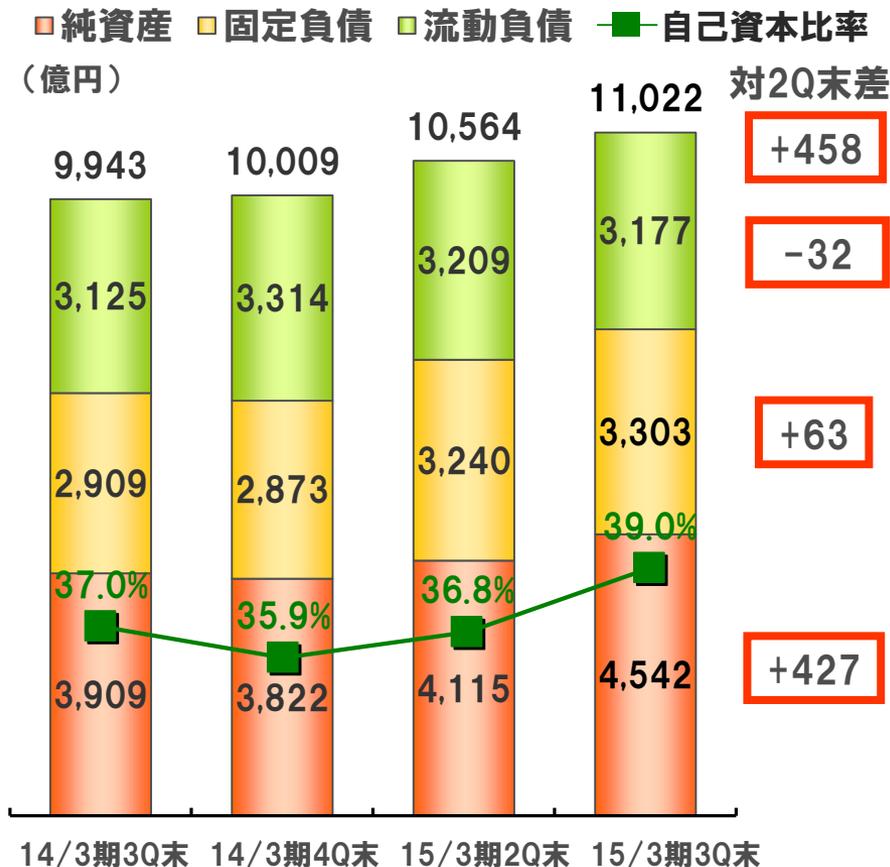
資産



105.39	102.92	109.45	120.55
145.05	141.65	138.87	146.54

換算レート: 上段 US\$ 下段 Euro

負債/純資産



105.39	102.92	109.45	120.55
145.05	141.65	138.87	146.54

換算レート: 上段 US\$ 下段 Euro

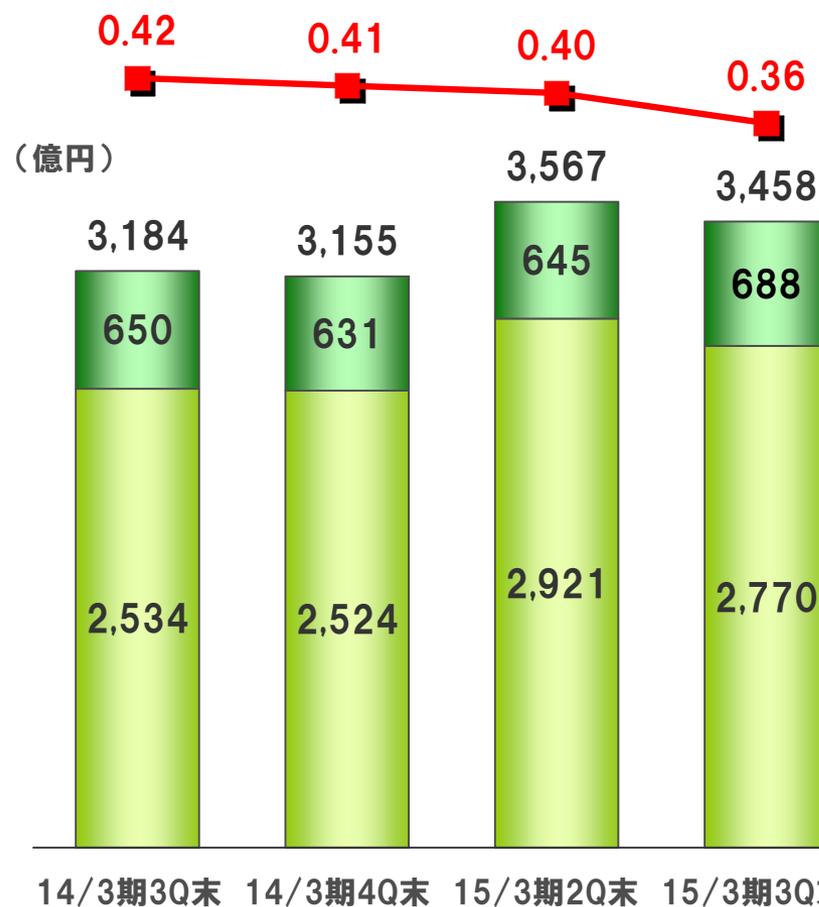
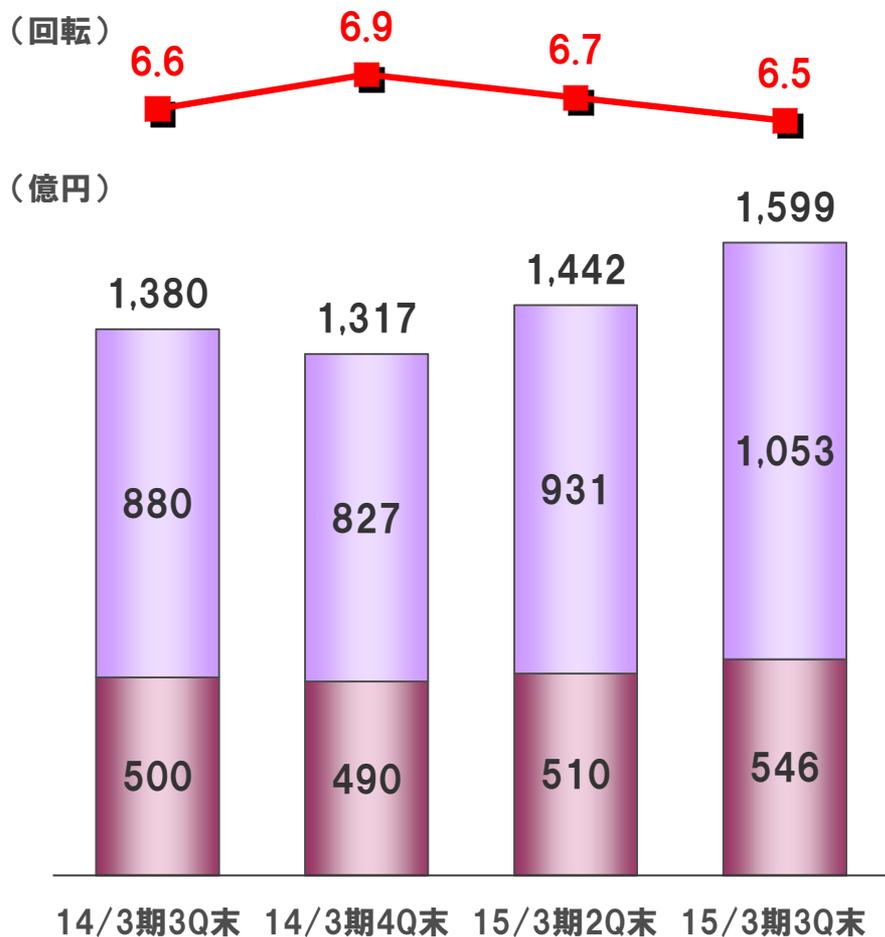
棚卸資産 / 有利子負債

棚卸資産

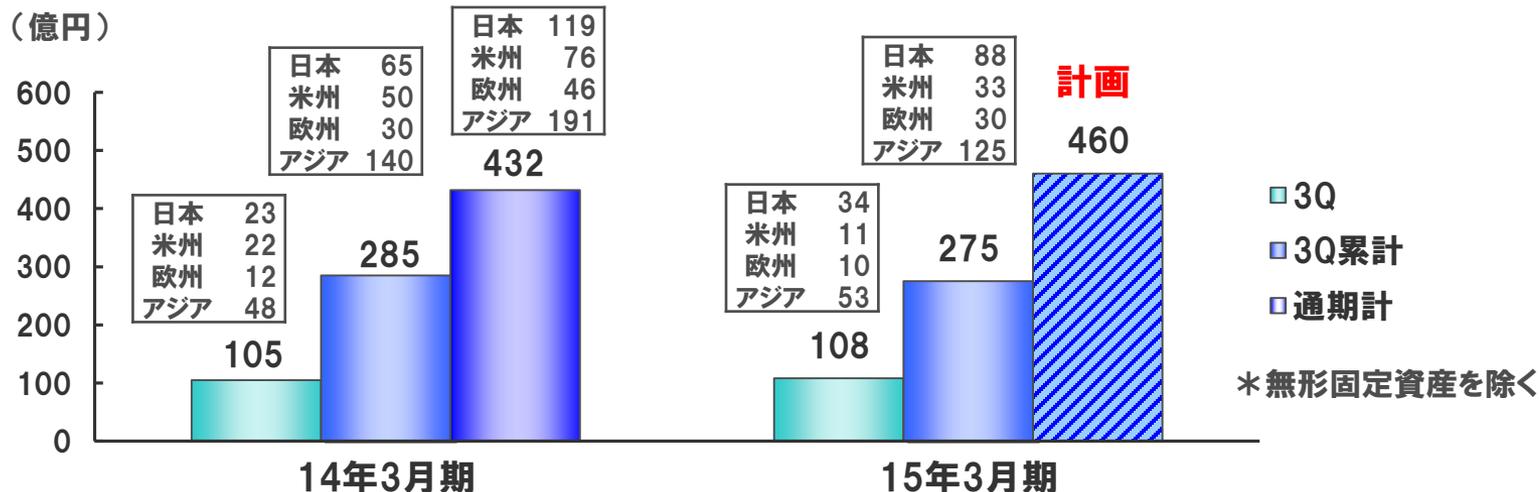
有利子負債

■ 日本 ■ 海外 ■ 棚卸資産回転数

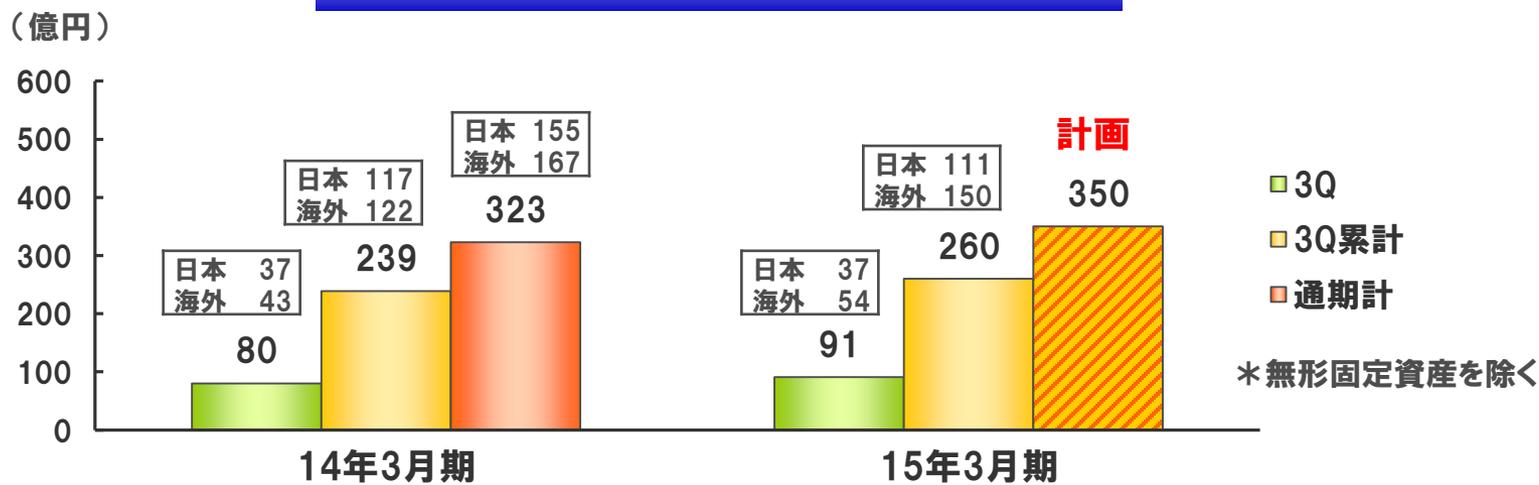
■ 日本 ■ 海外 ■ Net D/Eレシオ



設備投資



減価償却費



(補足資料) 研究開発費/人員

(億円)	14年3月期				15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	24	25	24	26	25	29	26	105

(人)	14年3月期				15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	29,417	30,189	30,283	30,454	30,837	31,131	31,299
日本	11,481	11,416	11,297	11,223	11,277	11,185	11,113
米州	2,814	2,905	2,990	3,078	3,080	3,205	3,278
欧州	3,434	3,523	3,504	3,498	3,481	3,529	3,584
アジア	11,688	12,345	12,492	12,655	12,999	13,212	13,324