

NSK

2016年3月期 第3四半期 決算資料

日本精工株式会社
2016年2月1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。

2016年3月期 3Q実績

| ✓ 第3四半期実績 | 3Q (10-12月) | 対前年同期 | 3Q累計 (4-12月) | 対前年同期 |
|---------------------|-------------|-------------|--------------|--------------|
| 売上高 | 2,457億円 | -18億円/-0.7% | 7,355億円 | +236億円/+3.3% |
| 営業利益 | 243億円 | -20億円/-7.6% | 737億円 | +67億円/+10.0% |
| 親会社株主に帰属する 当期純利益 | 168億円 | -10億円/-5.7% | 503億円 | +66億円/+15.0% |

◎3Q累計で売上高、各利益過去最高も、3Q (3ヵ月) 対前年比減収減益

✓ 事業環境

◎日本：回復シナリオの変調、不透明感の増。

◎海外：米国堅調、欧州の持ち直しあるも、新興国経済の減速継続、米国の利上げと原油価格下落の影響に留意。

足元の需要環境と通期見込み

✓ 産機 グローバル需要の悪化懸念拡大。

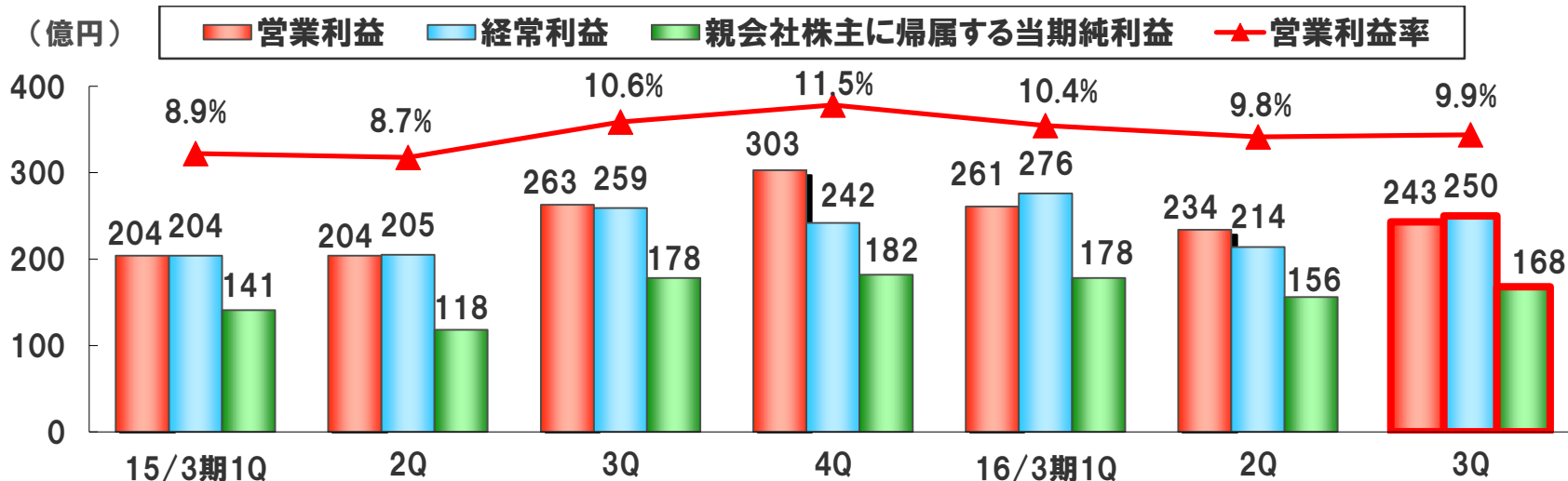
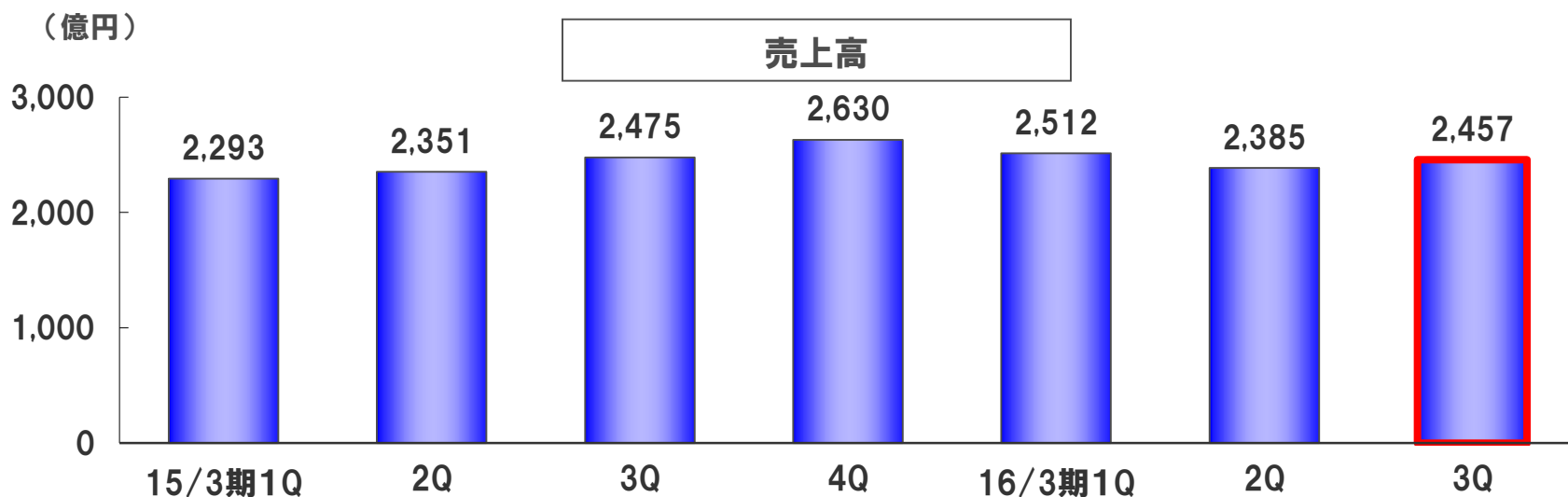
✓ 自動車 堅調な北米が牽引するも、中国の自動車生産動向 要注視。

✓ 直近の業績予想(10月27日発表)変更なし。第4次中計の総仕上げ。

2016年3月期 第3四半期業績サマリー

| (億円) | 15年3月期 | | | 16年3月期 | | | | | | 通期 10/27 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 | 2,475 | 7,119 | 9,749 | 2,457 | -18 | -0.7% | 7,355 | +236 | +3.3% | 9,800 |
| 営業利益 | 263 | 670 | 973 | 243 | -20 | -7.6% | 737 | +67 | +10.0% | 940 |
| 〈営業利益率〉 | <10.6%〉 | <9.4%〉 | <10.0%〉 | <9.9%〉 | | | <10.0%〉 | | | <9.6%〉 |
| 経常利益 | 259 | 668 | 910 | 250 | -9 | -3.4% | 741 | +72 | +10.8% | 920 |
| 税引前利益 | 259 | 638 | 880 | 250 | -9 | -3.4% | 741 | +103 | +16.1% | 920 |
| 親会社株主に帰属する 当期純利益 | 178 | 437 | 620 | 168 | -10 | -5.7% | 503 | +66 | +15.0% | 660 |
| (換算レート1US\$=) | ¥114.53 | ¥106.87 | ¥109.93 | ¥121.50 | | | ¥121.70 | | | ¥118.40 |
| (" 1EURO=) | ¥143.06 | ¥140.30 | ¥138.77 | ¥132.94 | | | ¥134.36 | | | ¥130.04 |

連結業績 四半期推移



1US\$= ¥102.16 ¥103.92 ¥114.53 ¥119.11 ¥121.36 ¥122.24 ¥121.50

1EURO= ¥140.07 ¥137.77 ¥143.06 ¥134.18 ¥134.16 ¥135.98 ¥132.94

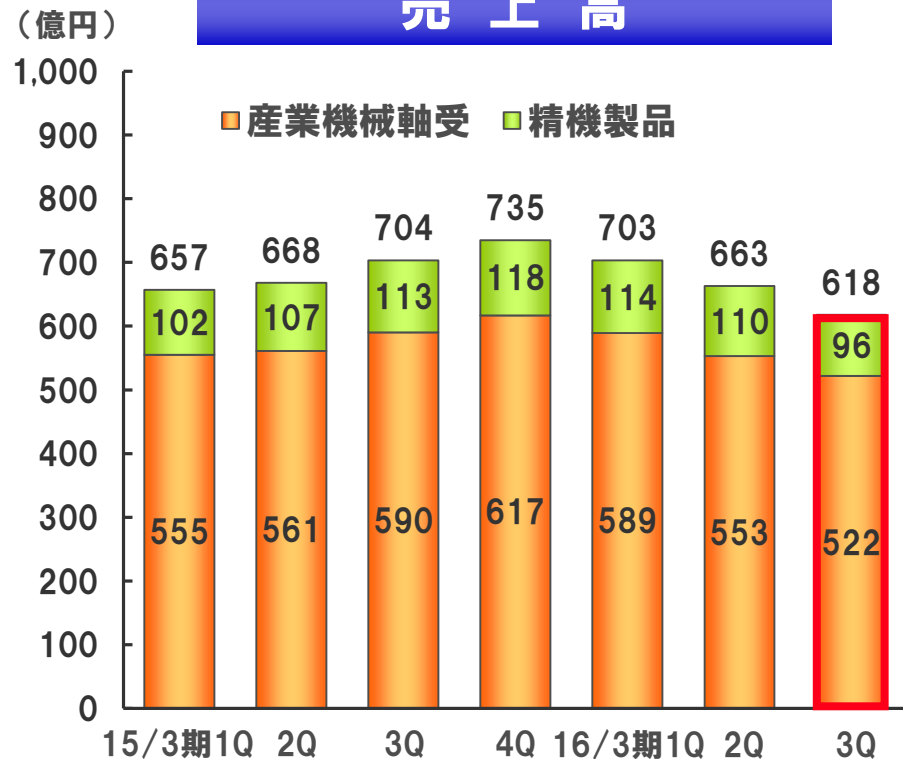
事業セグメント別業績

| (億円) | | 15年3月期 | | | 16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 10/27 予想 |
| 合計 | 売上高 | 2,475 | 7,119 | 9,749 | 2,457 | -18 | -0.7% | 7,355 | +236 | +3.3% | 9,800 |
| | 営業利益 | 263 | 670 | 973 | 243 | -20 | -7.6% | 737 | +67 | +10.0% | 940 |
| | 営業利益% | 10.6% | 9.4% | 10.0% | 9.9% | | | 10.0% | | | 9.6% |
| 産業機械 事業 | 売上高 | 704 | 2,029 | 2,764 | 618 | -86 | -12.2% | 1,984 | -45 | -2.2% | 2,660 |
| | 産業機械軸受 | 590 | 1,707 | 2,324 | 522 | -69 | -11.6% | 1,663 | -43 | -2.5% | 2,240 |
| | 精機製品 | 113 | 322 | 440 | 96 | -17 | -15.1% | 320 | -2 | -0.6% | 420 |
| | 営業利益 | 81 | 226 | 344 | 51 | -30 | -36.5% | 227 | +1 | +0.3% | 310 |
| | 営業利益% | 11.5% | 11.1% | 12.4% | 8.3% | | | 11.4% | | | 11.7% |
| 自動車 事業 | 売上高 | 1,684 | 4,802 | 6,570 | 1,779 | +95 | +5.6% | 5,169 | +367 | +7.6% | 6,880 |
| | 自動車軸受 | 780 | 2,243 | 3,064 | 805 | +25 | +3.2% | 2,356 | +113 | +5.0% | 3,130 |
| | 自動車部品 | 904 | 2,559 | 3,506 | 974 | +70 | +7.8% | 2,813 | +254 | +9.9% | 3,750 |
| | 営業利益 | 187 | 469 | 657 | 211 | +24 | +13.1% | 557 | +88 | +18.7% | 680 |
| | 営業利益% | 11.1% | 9.8% | 10.0% | 11.9% | | | 10.8% | | | 9.9% |
| その他 | 売上高 | 175 | 523 | 729 | 119 | -56 | -32.0% | 390 | -133 | -25.5% | 540 |
| | 営業利益 | 17 | 39 | 58 | 5 | -12 | -72.1% | 25 | -14 | -36.0% | 40 |
| | 営業利益% | 9.7% | 7.4% | 7.9% | 4.0% | | | 6.3% | | | 7.4% |
| 売上高消去 | | -88 | -235 | -314 | -59 | +29 | | -188 | +47 | | -280 |
| 全社費用/消去 | | -22 | -63 | -85 | -25 | -3 | | -71 | -7 | | -90 |

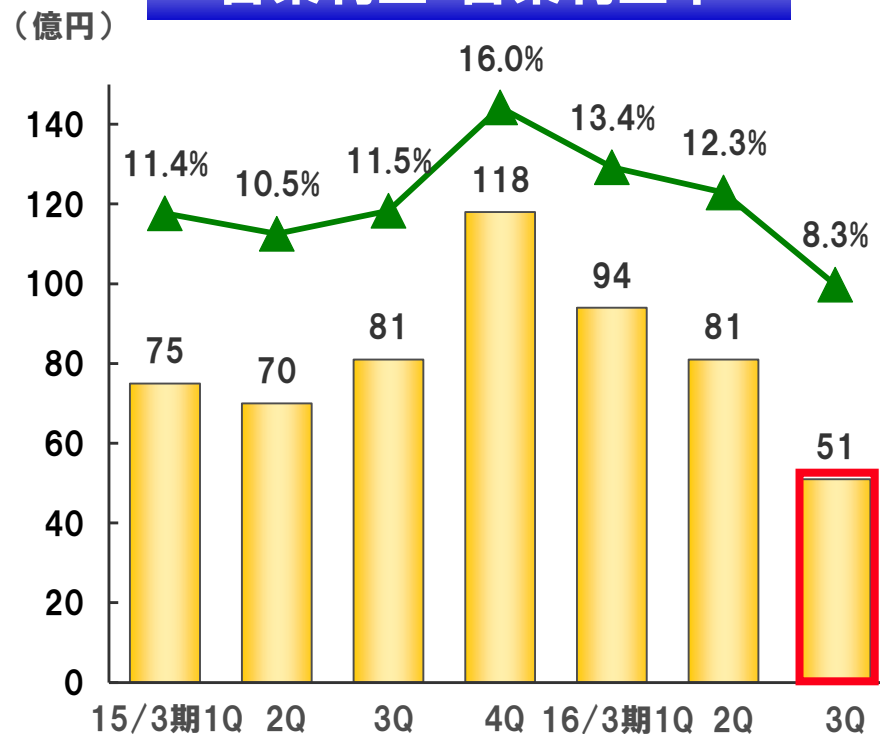
※「その他」に含まれておりましたシステム関連製品は、事業譲渡により16/3期より除外しております。

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

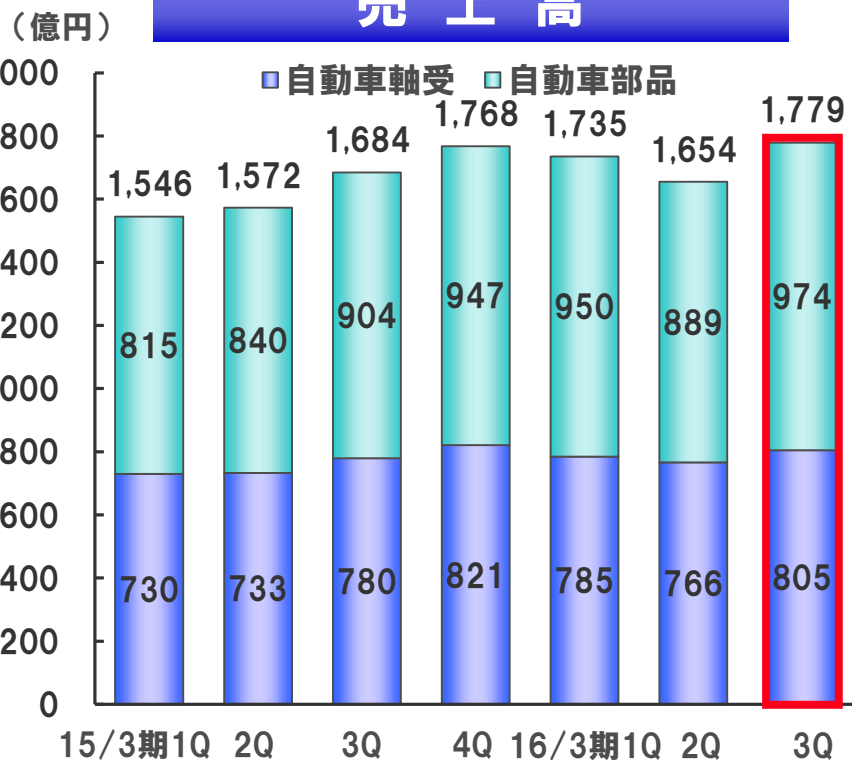


3Q実績 対前年同四半期比 (YoY)

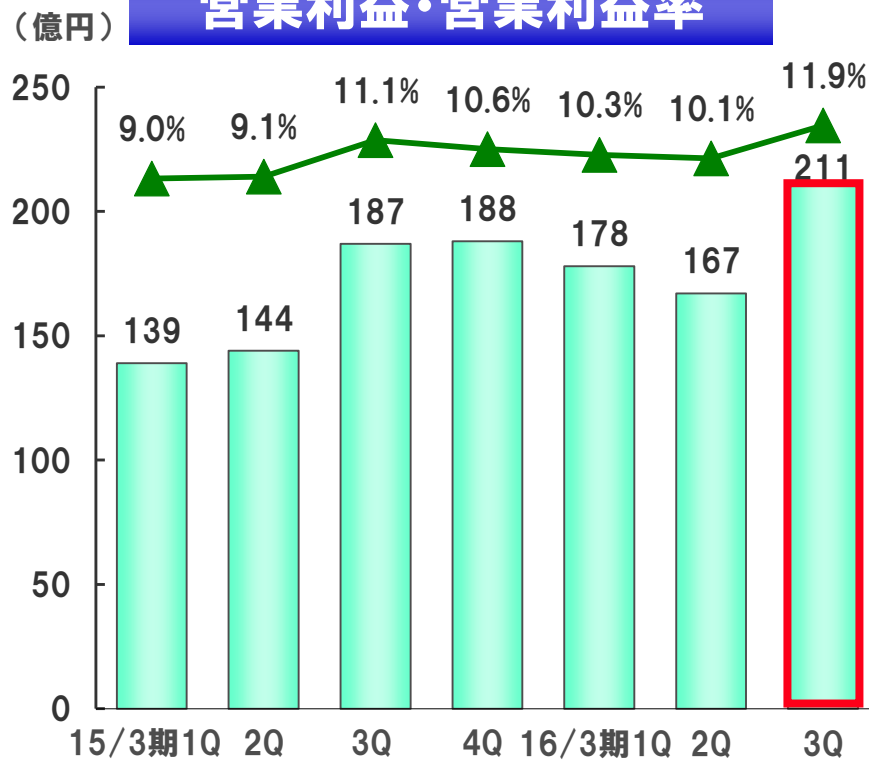
- 新興国経済の減速による需要減少傾向継続。
3Q売上高は 前年同期比 12.2%減の618億円。
- 需要減退に伴う物量減、対ユーロ円高の影響等により、
3Q営業利益は 前年同期比 36.5%減の51億円。

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)

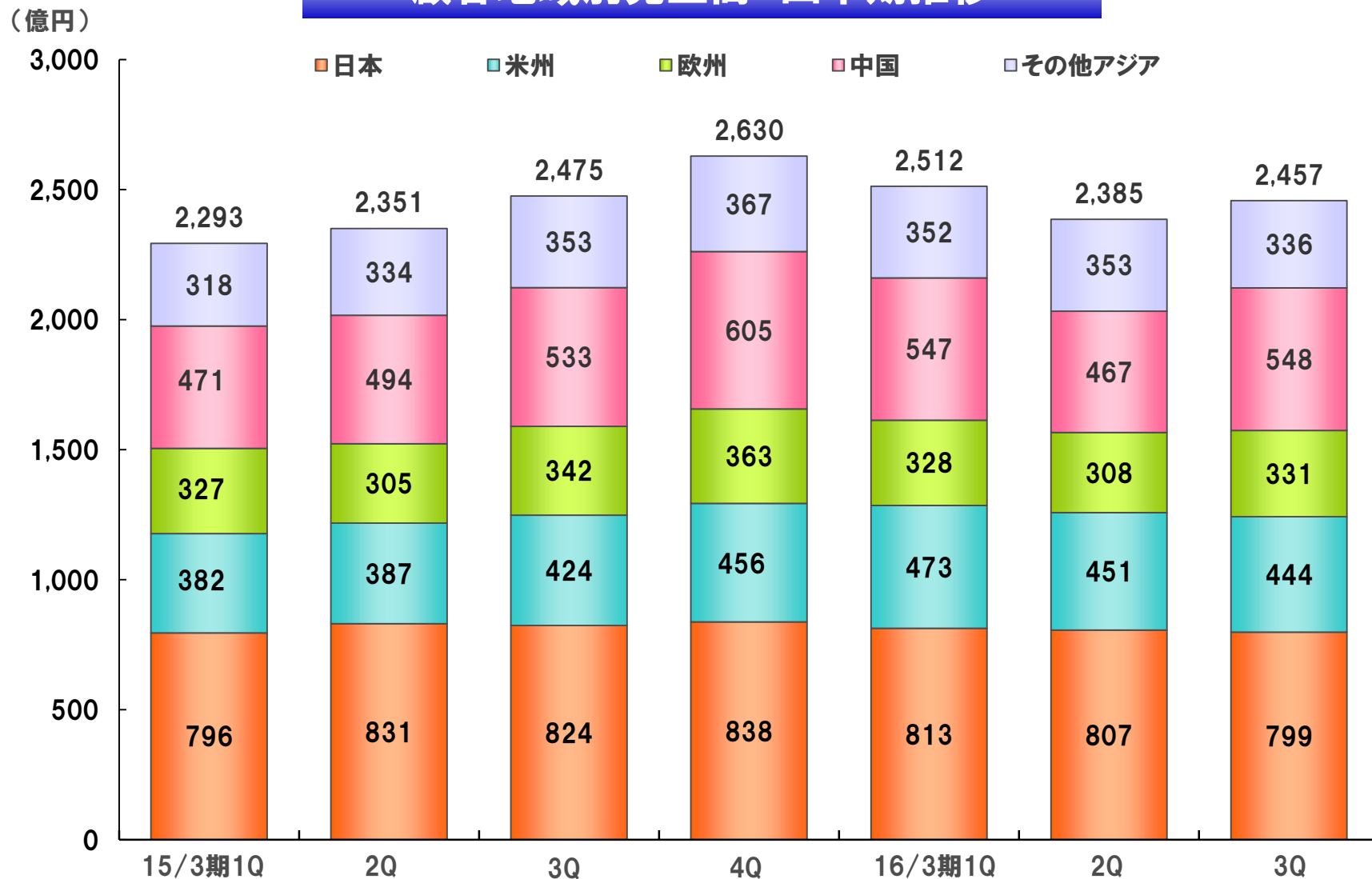
- 堅調な北米市場、小型車減税措置による中国市場の持ち直し等により、3Q売上高は前年同期比 5.6%増の1,779億円、四半期ベース過去最高売上。
- 物量増加に加え、外部調達費用の削減効果、対USドル円安等が寄与して、3Q営業利益は前年同期比 13.1%増の211億円、四半期過去最高益を更新。

顧客地域別売上高

| (億円) | 15年3月期 | | | 16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 10/27 予想 |
| 売上高 | 2,475 | 7,119 | 9,749 | 2,457 | -18 | -0.7% | 7,355 | +236 | +3.3% | 9,800 |
| 日本 | 824 | 2,450 | 3,288 | 799 | -25 | -3.0% | 2,419 | -32 | -1.3% | 3,225 |
| 海外合計 | 1,651 | 4,669 | 6,460 | 1,658 | +7 | +0.4% | 4,936 | +267 | +5.7% | 6,575 |
| 〈海外比率〉 | <66.7%〉 | <65.6%〉 | <66.3%〉 | <67.5%〉 | | | <67.1%〉 | | | <67.1%〉 |
| 米州 | 424 | 1,192 | 1,648 | 444 | +20 | +4.7% | 1,367 | +175 | +14.7% | 1,860 |
| 欧州 | 342 | 974 | 1,338 | 331 | -11 | -3.1% | 967 | -8 | -0.8% | 1,255 |
| 中国 | 533 | 1,497 | 2,102 | 548 | +15 | +2.8% | 1,562 | +64 | +4.3% | 2,070 |
| その他アジア | 353 | 1,005 | 1,372 | 336 | -17 | -4.9% | 1,041 | +36 | +3.6% | 1,390 |

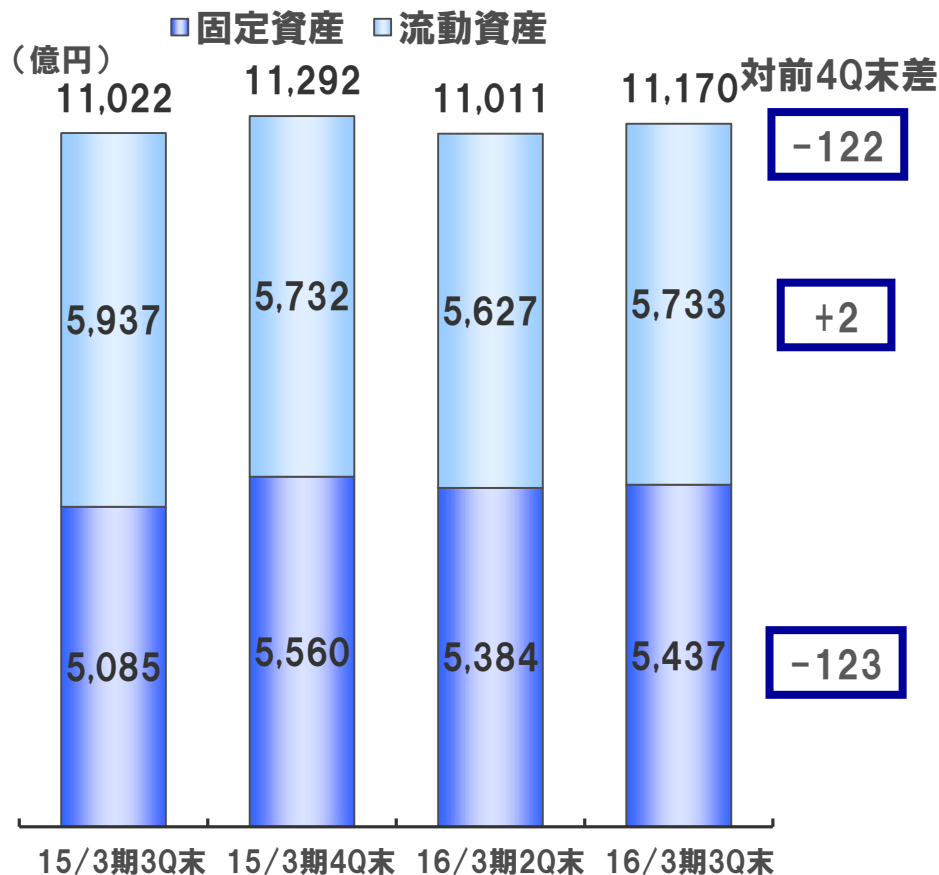
顧客地域別売上高

顧客地域別売上高 四半期推移



貸借対照表

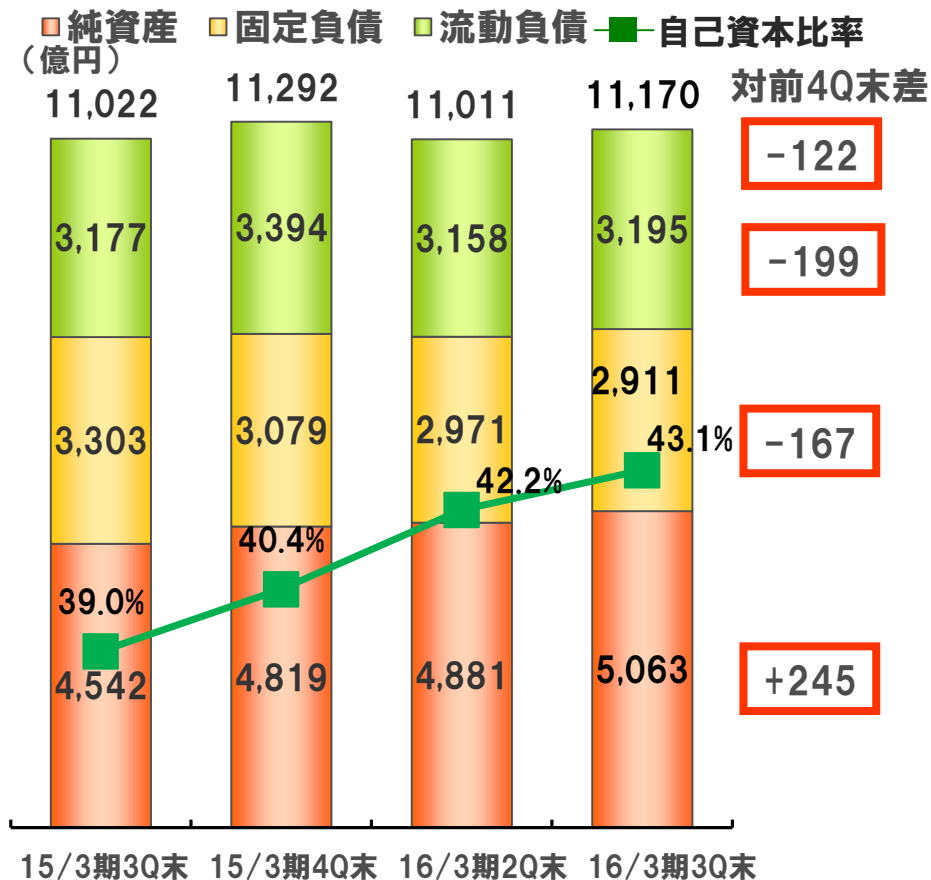
資産



| | | | |
|--------|--------|--------|--------|
| 120.55 | 120.17 | 119.96 | 120.61 |
| 146.54 | 130.32 | 134.97 | 131.77 |

換算レート: 上段 US\$ 下段 Euro

負債/純資産



| | | | |
|--------|--------|--------|--------|
| 120.55 | 120.17 | 119.96 | 120.61 |
| 146.54 | 130.32 | 134.97 | 131.77 |

換算レート: 上段 US\$ 下段 Euro

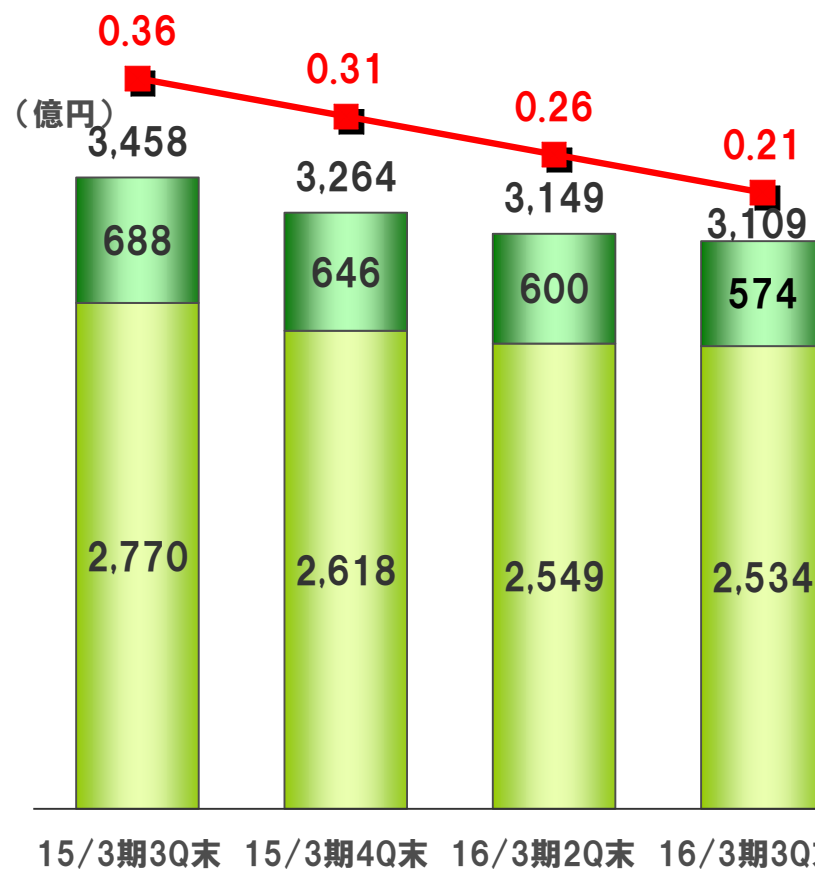
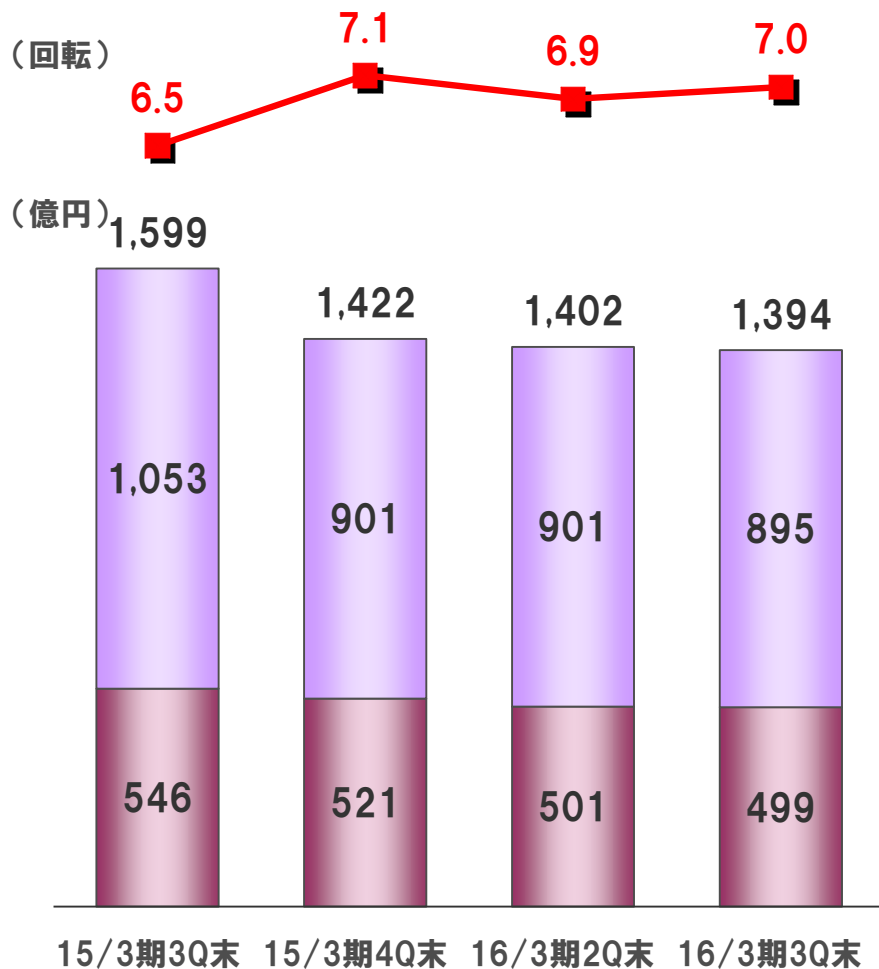
棚卸資産 / 有利子負債

棚卸資産

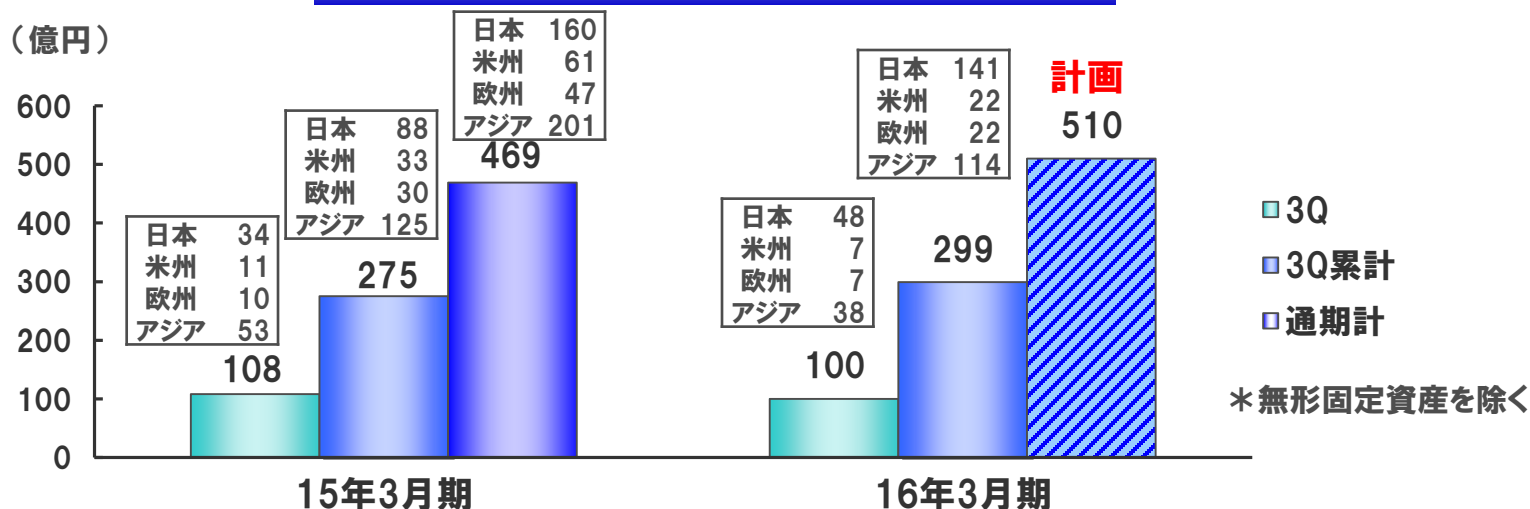
有利子負債

■ 日本 ■ 海外 ■ 棚卸資産回転数

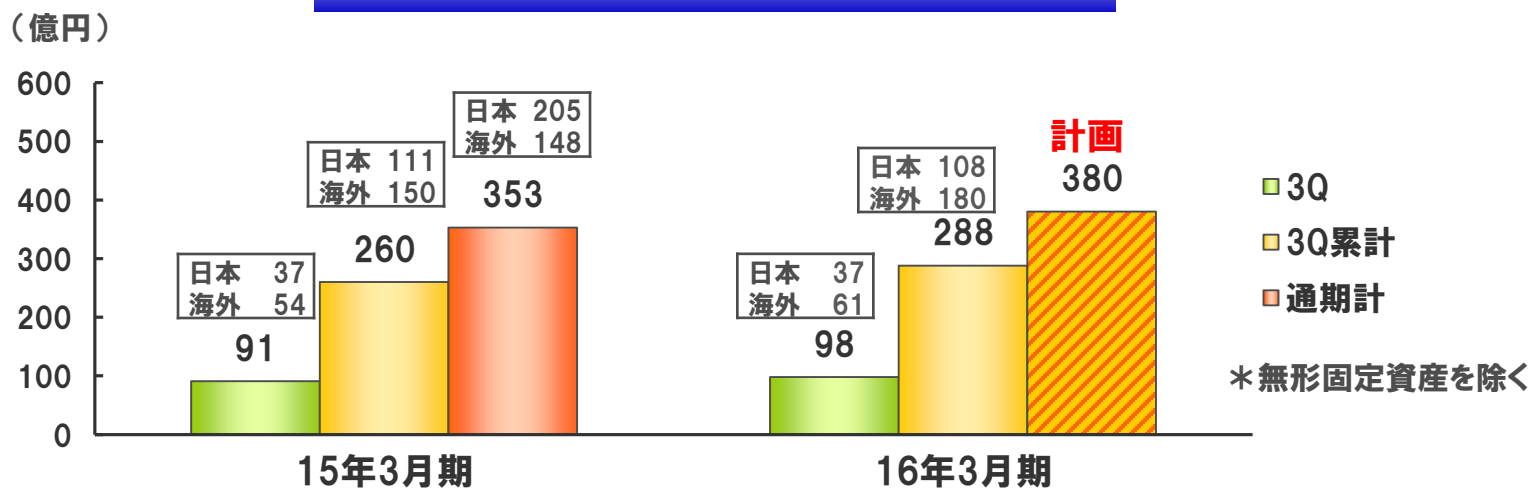
■ 日本 ■ 海外 ■ Net D/Eレシオ



設備投資



減価償却費



(補足資料) 法人所在地別業績

| (億円) | | 15年3月期 | | | 16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 10/27 予想 |
| 合計 | 売上高 | 2,475 | 7,119 | 9,749 | 2,457 | -18 | -0.7% | 7,355 | +236 | +3.3% | 9,800 |
| | 営業利益 | 263 | 670 | 973 | 243 | -20 | -7.6% | 737 | +67 | +10.0% | 940 |
| | 営業利益% | 10.6% | 9.4% | 10.0% | 9.9% | | | 10.0% | | | 9.6% |
| 日本 | 売上高 | 1,336 | 3,878 | 5,227 | 1,210 | -126 | -9.4% | 3,692 | -185 | -4.8% | 4,935 |
| | 営業利益 | 123 | 293 | 410 | 74 | -49 | -39.6% | 266 | -27 | -9.1% | 325 |
| | 営業利益% | 9.2% | 7.5% | 7.8% | 6.1% | | | 7.2% | | | 6.6% |
| 米州 | 売上高 | 404 | 1,134 | 1,567 | 433 | +29 | +7.3% | 1,325 | +191 | +16.8% | 1,765 |
| | 営業利益 | 27 | 72 | 105 | 36 | +9 | +33.5% | 105 | +33 | +46.2% | 135 |
| | 営業利益% | 6.6% | 6.4% | 6.7% | 8.2% | | | 8.0% | | | 7.6% |
| 欧州 | 売上高 | 356 | 1,015 | 1,388 | 337 | -19 | -5.3% | 993 | -21 | -2.1% | 1,320 |
| | 営業利益 | 32 | 76 | 113 | 23 | -9 | -28.8% | 59 | -17 | -21.9% | 90 |
| | 営業利益% | 9.1% | 7.5% | 8.2% | 6.8% | | | 6.0% | | | 6.8% |
| アジア | 売上高 | 919 | 2,574 | 3,539 | 933 | +14 | +1.5% | 2,773 | +199 | +7.7% | 3,685 |
| | 営業利益 | 122 | 316 | 442 | 131 | +9 | +7.4% | 365 | +49 | +15.5% | 475 |
| | 営業利益% | 13.3% | 12.3% | 12.5% | 14.0% | | | 13.2% | | | 12.9% |
| 売上高消去 | | -539 | -1,481 | -1,974 | -456 | +83 | | -1,429 | +52 | | -1,905 |
| 全社費用/消去 | | -41 | -87 | -97 | -20 | +21 | | -59 | +28 | | -85 |

(補足資料) 研究開発費/人員

| (億円) | 15年3月期 | | | | 16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 | 25 | 29 | 26 | 27 | 26 | 29 | 27 | 110 |

| (人) | 15年3月期 | | | | 16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 | 30,837 | 31,131 | 31,299 | 31,088 | 31,467 | 31,162 | 31,491 |
| 日本 | 11,277 | 11,185 | 11,113 | 11,036 | 11,092 | 11,065 | 11,303 |
| 米州 | 3,080 | 3,205 | 3,278 | 3,294 | 3,291 | 3,263 | 3,253 |
| 欧州 | 3,481 | 3,529 | 3,584 | 3,563 | 3,565 | 3,559 | 3,543 |
| アジア | 12,999 | 13,212 | 13,324 | 13,195 | 13,519 | 13,275 | 13,392 |