NSK

日本精工株式会社

2024年3月期 3Q決算説明会

Change & Go Beyond

2024年2月7日

本資料には、業績見通し及び事業計画等を記載しています。
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います。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。

Copyright NSK Ltd. All Rights Reserved.

1．2024年3月期 3Q実績

2．2024年3月期 通期業績予想

（補足資料）

Copyright NSK Ltd. All Rights Reserved.

2024年3月期(FY23) 3Q決算のポイント

✓FY23 3Q実績 (継続事業)

産業機械事業は中国経済の停滞が継続し底這いの状態。

自動車事業はグローバルで自動車生産台数が増加し堅調に推移。

3Q 累計実績

» 売上高　5,881億円

» 営業利益　193億円　営業利益率　3.3%

3Q 3か月実績

» 売上高　2,014億円

» 営業利益　82億円　営業利益率　4.1%

✓FY23 通期予想

2023年10月公表の通期予想は据え置き。

✓年間の配当金は計画どおり30円/株を予定

（中間 15円/株、期末 15円/株）

Copyright NSK Ltd. All Rights Reserved.

FY23 3Q実績サマリー

- ✓ 3Q 3か月実績は自動車事業の増収でQoQ増収増益。
- ✓ 3Q累計実績は、自動車の増収が産機の減収を上回りYoY増収。

	(億円)	3Q実績 FY22	3Q実績 FY23	YoY 増減額 (為替影響)	QoQ 増減額	3Q累計実績 FY22	3Q累計実績 FY23	YoY 増減額 (為替影響)	YoY 増減率
継続事業	売上高	1,946	2,014	+67 (+69)	+29 (+21)	5,809	5,881	+72 (+178)	+1.2%
	セグメント利益※ (対売上高率)	111 (5.7%)	92 (4.6%)	-19 (+15)	+15 (+5)	319 (5.5%)	206 (3.5%)	-113 (+38)	-35.4%
	営業利益 (営業利益率)	103 (5.3%)	82 (4.1%)	-21 (+13)	+12 (+5)	299 (5.1%)	193 (3.3%)	-106 (+45)	-35.4%
	税引前利益	106	81	-25	+19	297	186	-111	-37.3%
	当期利益 (親会社所有者帰属)	62	33	-29	-8	169	90	-78	-46.4%
継続事業 +非継続事業	当期利益 (親会社所有者帰属)	49	41	-8	+25	109	47	-62	-56.8%
	換算ﾚｰﾄ1USD	141.6	147.9	+6.2	+3.2	136.5	143.3	+6.8	+5.0%
	〃 1EUR	144.4	159.1	+14.7	+1.8	140.6	155.3	+14.7	+10.4%
	〃 1CNY	19.9	20.4	+0.6	+0.5	19.9	20.0	+0.1	+0.5%

※セグメント利益：営業利益からその他の営業損益（為替差損益ほか）を除いたもの

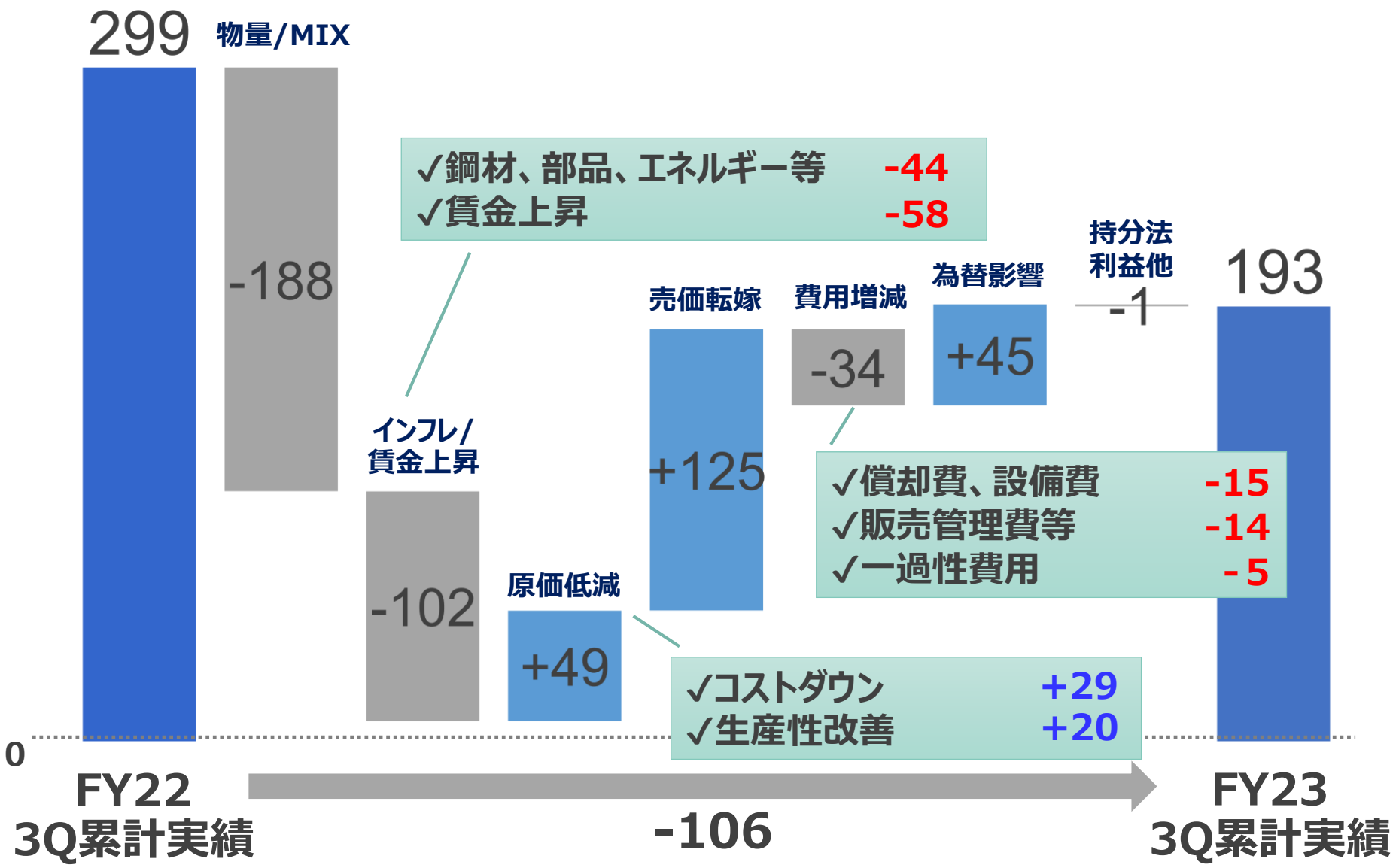
Copyright NSK Ltd. All Rights Reserved.

営業利益 増減内訳 FY22 3Q累計実績 ⇒ FY23 3Q累計実績

(継続事業)

MOTION & CONTROL NSK

(億円)

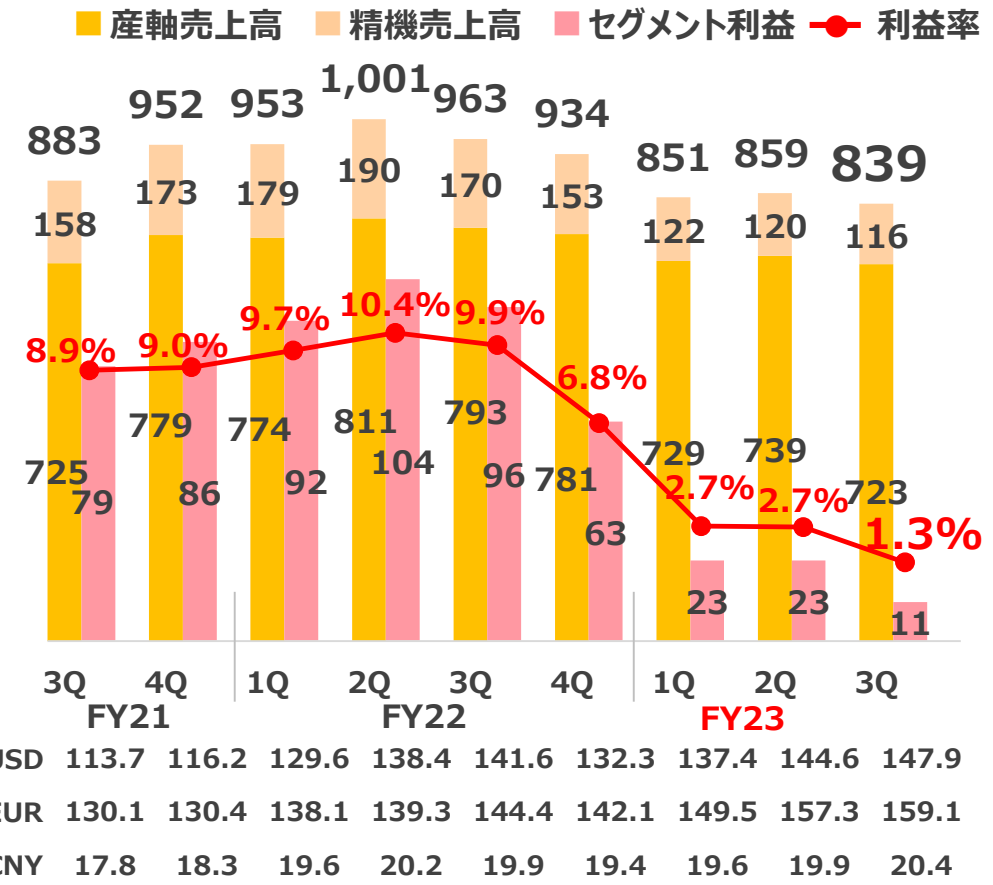


Copyright NSK Ltd. All Rights Reserved.

FY23 3Q累計実績 -産業機械事業-

(億円)

	Q3累計実績 FY22	Q3累計実績 FY23	YoY 増減額 (為替影響)	YoY 増減率 (為替除く)
売上高	2,917	2,550	-368 (+89)	-12.6% (-15.6%)
産業機械軸受	2,379	2,191	-187	-7.9%
精機製品	539	358	-180	-33.5%
セグメント利益	292	57	-235	-80.4%
(対売上高 率)	(10.0%)	(2.2%)		
換算ﾚｰﾄ1USD	136.5	143.3	+6.8	+5.0%
〃 1EUR	140.6	155.3	+14.7	+10.4%
〃 1CNY	19.9	20.0	+0.1	+0.5%



✓工作機械、半導体製造装置向けなど在庫調整含む市況低迷でYoY減収減益。

✓3QはQoQで物量減少、利益率が低下。

- 工作機械、半導体製造装置向けは在庫調整局面が継続。
- E&Eは中国不動産市況の低迷から家電向けを中心として低調に推移。

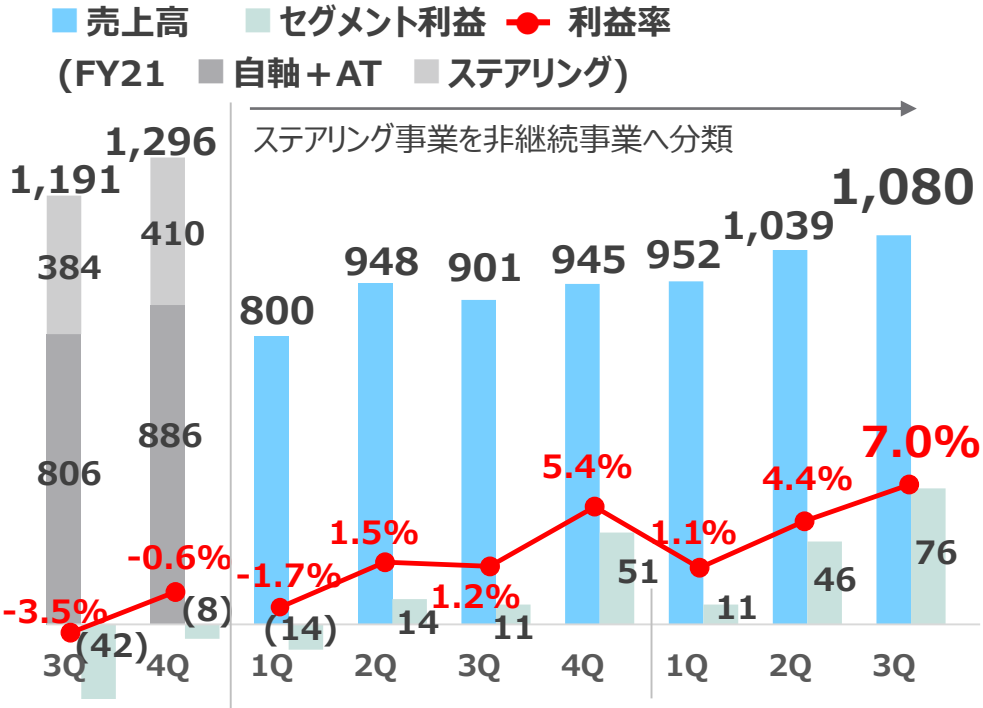
Copyright NSK Ltd. All Rights Reserved.

FY23 3Q累計実績 -自動車事業-

(億円)

	Q3累計実績 FY22	Q3累計実績 FY23	YoY 増減額 (為替影響)	YoY 増減率 (為替除く)
売上高	2,649	3,071	+422 (+84)	+15.9% (+12.8%)
セグメント利益	12	132	+120	-
(対売上高 率)	(0.4%)	(4.3%)		
換算ﾚｰﾄ1USD	136.5	143.3	+6.8	+5.0%
〃 1EUR	140.6	155.3	+14.7	+10.4%
〃 1CNY	19.9	20.0	+0.1	+0.5%

売上高について、従来「自動車軸受」および「自動車部品」で区分して開示していましたが、ステアリング事業を非継続事業へ分類したため、自動車事業のみの開示へ変更しています。
なお、2023年8月1日に設立しましたJISとの合弁会社における持分法損益はFY23 2Qよりセグメント利益に含めています。



	FY21 3Q	FY21 4Q	FY22 1Q	FY22 2Q	FY22 3Q	FY22 4Q	FY23 1Q	FY23 2Q	FY23 3Q
1USD	113.7	116.2	129.6	138.4	141.6	132.3	137.4	144.6	147.9
1EUR	130.1	130.4	138.1	139.3	144.4	142.1	149.5	157.3	159.1
1CNY	17.8	18.3	19.6	20.2	19.9	19.4	19.6	19.9	20.4

✓グローバル自動車生産台数　FY23 3Q累計実績 68M台※IHS YoY +10%

✓3Q累計実績 YoY増収増益。
　3Qの利益率は売価転嫁の遡及効果もあり7%をマーク。

Copyright NSK Ltd. All Rights Reserved.

1．2024年3月期 3Q実績

2．2024年3月期 通期業績予想

（補足資料）

Copyright NSK Ltd. All Rights Reserved.

FY23 通期業績予想

MOTION & CONTROL NSK

✓ 10月公表の通期予想は据え置き

» 3Q時点 営業利益の対予想進捗率 64%

	(億円)	FY23 通期予想	FY23 3Q実績	FY23 進捗率	FY22 通期実績	YoY増減額 (為替影響)
継続事業	売上高	8,000	5,881	74%	7,768	+232 (+240)
	セグメント利益※ (対売上高率)	315 (3.9%)	206 (3.5%)	65%	443 (5.7%)	-128 (+50)
	営業利益 (営業利益率)	300 (3.8%)	193 (3.3%)	64%	438 (5.6%)	-138 (+50)
	税引前利益	285	186	65%	433	-148
継続事業＋非継続事業	当期利益 (親会社所有者帰属)	140	47	34%	184	-44
	換算レート 1USD	142.5※	143.3		135.5	+7.0
	〃 1EUR	154.0	155.3		141.0	+13.0
	〃 1CNY	19.7	20.0		19.8	-0.0

※セグメント利益：営業利益からその他の営業損益（為替差損益ほか）を除いたもの

※FY23 4Qのレート前提：USD 140円、EUR 150円、CNY 19円

Copyright NSK Ltd. All Rights Reserved.

FY23 通期業績予想 -セグメント別-

✓ 産業機械事業の需要回復遅れリスクを認識した上で、通期予想の達成および中計達成に向けて取り組みを進める。

» 産業機械事業

(億円)	FY23 通期予想	3Q累計実績	進捗率
売上高	3,525	2,550	72%
産業機械軸受	3,015	2,191	73%
精機製品	510	358	70%
セグメント利益	125	57	46%
（対売上高 率）	(3.5%)	(2.2%)	

» 需要見通しは3Q → 4Qで総じて横ばいも、欧州・米州のアフターマーケット向け需要を確実に取り込む
» CMS案件の取り込み
» 欧州構造改革を推進

» 自動車事業

(億円)	FY23 通期予想	3Q累計実績	進捗率
売上高	4,140	3,071	74%
セグメント利益	165	132	80%
（対売上高 率）	(4.0%)	(4.3%)	

» 自動車台数は10月予想の89M台レベルで着地を見込む
» インフレの売価転嫁交渉継続
» EV案件の新規立ち上げ

Copyright NSK Ltd. All Rights Reserved.

FY23進捗サマリーとMTP2026重点課題進捗

✓FY23進捗サマリー

» 産業機械事業は想定以上の市況低迷影響を受けて収益性が低下。
欧州構造改革に着手、実行中。

» 自動車事業は半導体不足の解消で堅調推移。売価転嫁推進。

» 鋼材、エネルギー等のインフレに対する売価転嫁交渉は一定の成果。
賃金上昇に対する売価転嫁交渉は継続中。

» 年間配当金は30円/株を維持（中間15円/株、期末15円/株）

✓MTP2026重点課題進捗 -ポートフォリオ変革-

産機 高収益ゾーンの拡大

アフターマーケット・精密の拡大推進

» アフターマーケット：
米州・欧州市場へ注力

» 精密(軸受・精機製品)：
ラインナップ拡充による加工の高度化需要/半導体需要取り込み

市場の成長を超える拡販

自動車 電動車売上拡大

MTP2026ターゲット案件受注獲得

» eAxle・ハブユニット軸受の拡販で
顧客ポートフォリオ拡大中

» 「新商品」電動ブレーキBS
1000万本超えの受注 “シェアNo1”

FY26電動車売上比率45%へ
新規案件の量産化で収益改善

Copyright NSK Ltd. All Rights Reserved.

補足資料

Copyright NSK Ltd. All Rights Reserved.

補足. 事業セグメント別業績

FY23 1Q決算にてステアリング事業を非継続事業へ分類したことに伴い、FY22に遡って非継続事業を除いた継続事業の金額を表示しています。なお、2023年8月1日に設立しましたJISとの合弁会社における持分法損益はFY23 2Q より自動車事業のセグメント利益に含めています。

(億円)		FY22			FY23	YoY		FY23	YoY		24/3期
		3Q累計	3Q	通期	3Q累計	増減額	増減率	3Q	増減額	増減率	通期予想
合計	売上高	5,809	1,946	7,768	5,881	+72	+1.2%	2,014	+67	+3.5%	8,000
	セグメント利益	319	111	443	206	-113	-35.4%	92	-19	-17.3%	315
	（対売上高率）	(5.5%)	(5.7%)	(5.7%)	(3.5%)			(4.6%)			(3.9%)
	営業利益	299	103	438	193	-106	-35.4%	82	-21	-20.3%	300
	（営業利益率）	(5.1%)	(5.3%)	(5.6%)	(3.3%)			(4.1%)			(3.8%)
産業機械	売上高	2,917	963	3,851	2,550	-368	-12.6%	839	-124	-12.8%	3,525
事業	産業機械軸受	2,379	793	3,159	2,191	-187	-7.9%	723	-70	-8.9%	3,015
	精機製品	539	170	692	358	-180	-33.5%	116	-53	-31.4%	510
	セグメント利益	292	96	355	57	-235	-80.4%	11	-85	-88.3%	125
	（対売上高率）	(10.0%)	(9.9%)	(9.2%)	(2.2%)			(1.3%)			(3.5%)
自動車	売上高	2,649	901	3,594	3,071	+422	+15.9%	1,080	+179	+19.8%	4,140
事業	セグメント利益	12	11	63	132	+120	–	76	+64	+571.9%	165
	（対売上高率）	(0.4%)	(1.2%)	(1.8%)	(4.3%)			(7.0%)			(4.0%)
その他	売上高	442	151	590	510	+68	+15.4%	183	+32	+21.4%	675
	セグメント利益	13	3	22	19	+6	+49.9%	5	+2	+73.3%	25
	（対売上高率）	(2.9%)	(2.1%)	(3.7%)	(3.8%)			(3.0%)			(3.7%)
売上高消去		-199	-68	-267	-250	-51	–	-88	-20	–	-340
その他の営業損益/調整額		-18	-8	-2	-16	+2	–	-10	-3	–	-15

Copyright NSK Ltd. All Rights Reserved.

補足．顧客地域別売上高

FY23 1Q決算にてステアリング事業を非継続事業へ分類したことに伴い、FY22に遡って非継続事業を除いた継続事業の金額を表示しています。なお、2023年8月1日に設立しましたJISとの合弁会社における持分法損益はFY23 2Qより自動車事業のセグメント利益に含めています。

	FY22実績		FY23実績		YoY（3Q累計）		YoY（3Q）	
(億円)	3Q累計	3Q	3Q累計	3Q	増減額	増減率	増減額	増減率
売上高	5,809	1,946	5,881	2,014	+72	+1.2%	+67	+3.5%
日本	1,989	650	2,069	705	+80	+4.0%	+55	+8.5%
海外合計	3,820	1,296	3,812	1,308	-8	-0.2%	+12	+0.9%
(海外比率)	(65.8%)	(66.6%)	(64.8%)	(65.0%)				
米州	960	335	1,035	351	+75	+7.8%	+17	+4.9%
欧州	745	252	781	259	+37	+4.9%	+7	+2.8%
中国	1,281	429	1,165	415	-116	-9.1%	-14	-3.3%
その他アジア	833	281	831	283	-3	-0.3%	+3	+0.9%
換算ﾚｰﾄ								
1USD	136.5	141.6	143.3	147.9	+6.8	+5.0%	+6.2	+4.4%
1EUR	140.6	144.4	155.3	159.1	+14.7	+10.4%	+14.7	+10.2%
1CNY	19.9	19.9	20.0	20.4	+0.1	+0.5%	+0.6	+2.8%

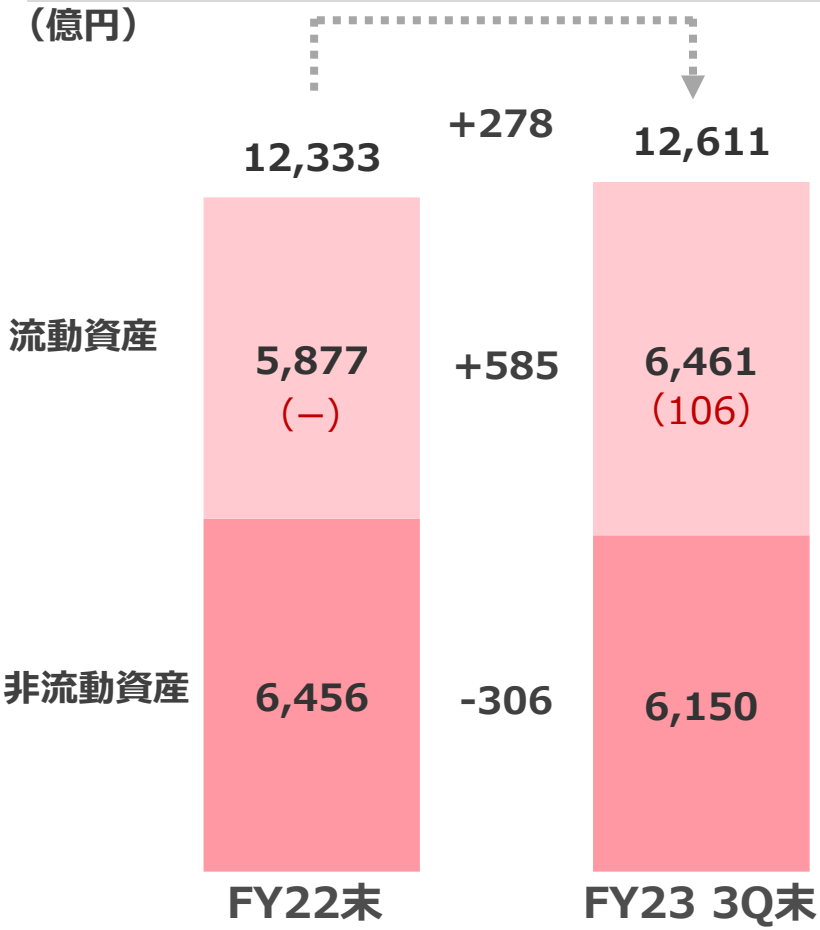
Copyright NSK Ltd. All Rights Reserved.

補足．財政状態

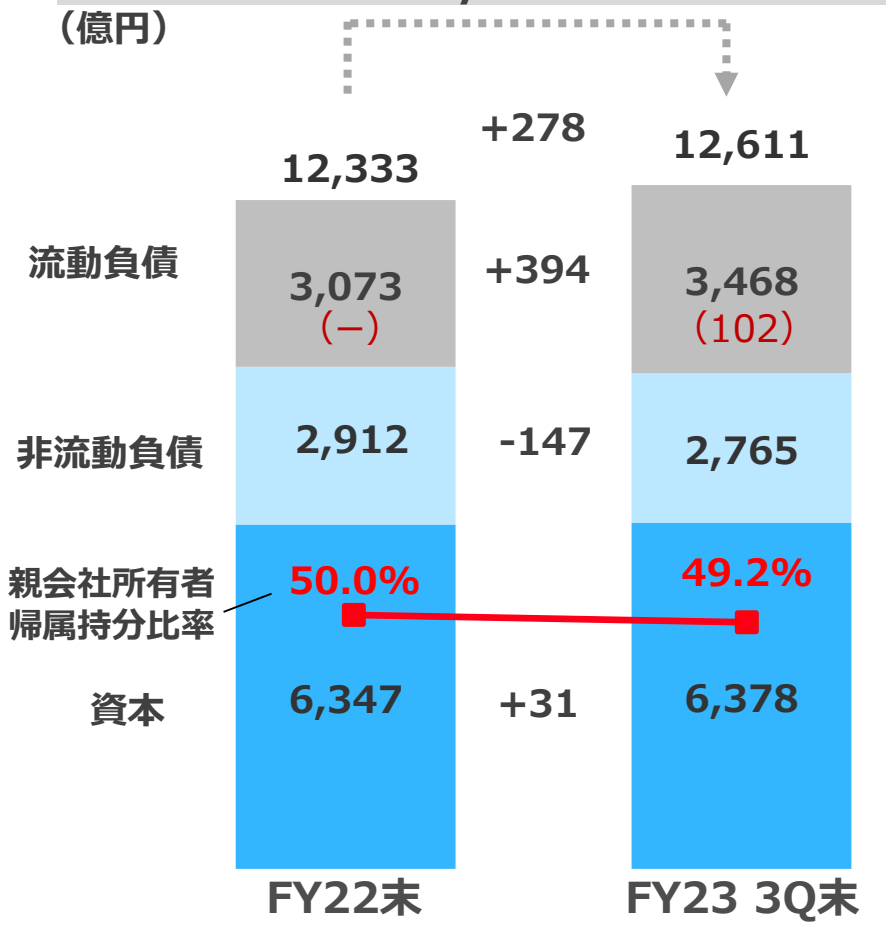
FY23 1Q決算にてステアリング事業を非継続事業へ分類したことに伴い、非継続事業の資産および負債を、「売却目的保有に分類される処分グループに係る資産および負債」として（）内数値に記載しています。
なお、当社は2023年8月1日にJISとの合弁会社を設立しており、上記の資産および負債に関して一部の会社については後日個別譲渡を予定しています。

換算レート	FY22末	FY23 3Q末
1USD	133.5	141.8
1EUR	145.7	157.1
1CNY	19.4	19.9

資産



負債/資本



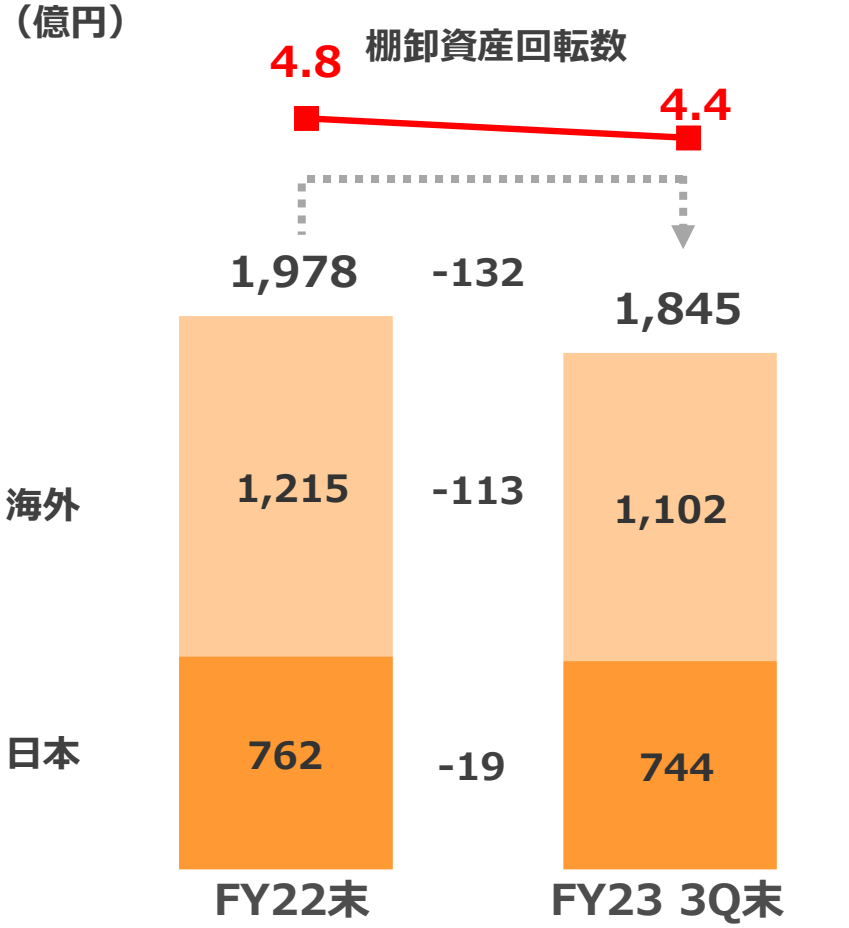
Copyright NSK Ltd. All Rights Reserved.

補足. 棚卸資産/有利子負債

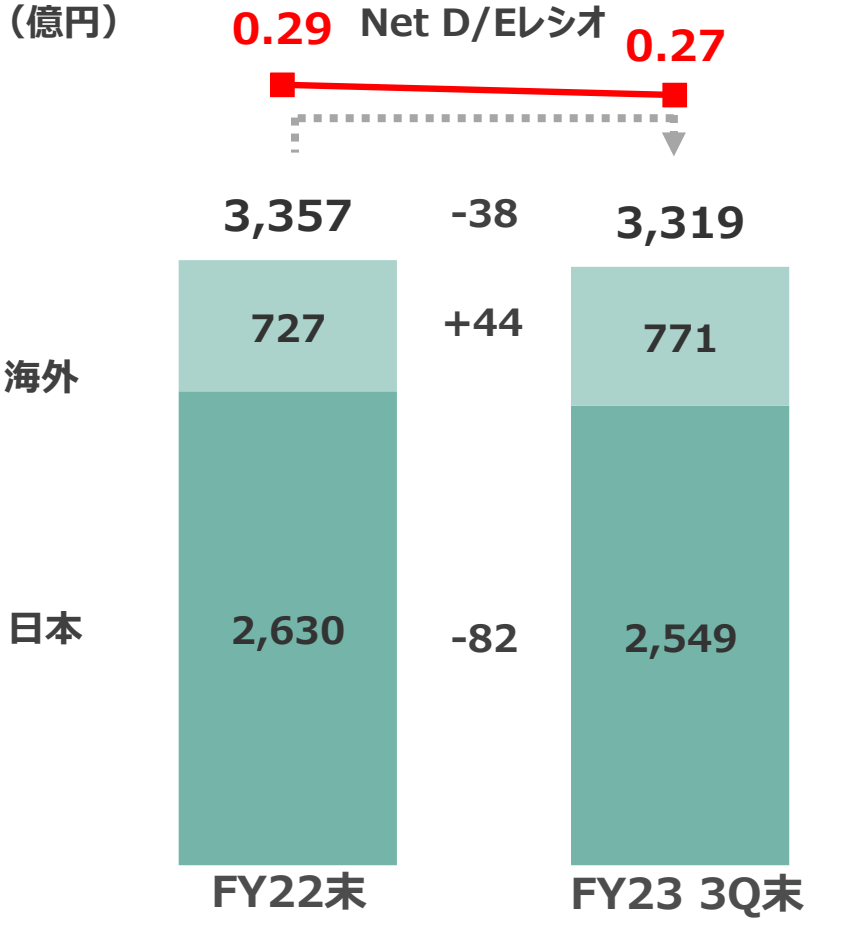
FY23 1Q決算にてステアリング事業を非継続事業へ分類したことに伴い、
FY23実績は非継続事業を除いた継続事業の金額を表示しています。

換算レート	FY22末	FY23 3Q末
1USD	133.5	141.8
1EUR	145.7	157.1
1CNY	19.4	19.9

棚 卸 資 産



有 利 子 負 債



Copyright NSK Ltd. All Rights Reserved.

補足. 設備投資額/減価償却費/研究開発費

FY23 1Q決算にてステアリング事業を非継続事業へ分類したことに伴い、FY22に遡って非継続事業を除いた継続事業の金額を表示しています。

	FY22	FY23			
（億円）	通期実績	1Q実績	2Q実績	3Q実績	通期予想
設備投資額	541	99	152	120	600
設備投資額 (リース除く)	484	95	138	111	550
減価償却費	501	128	133	133	520
減価償却費 (リース除く)	453	115	120	118	470
研究開発費 （制度決算ベース）	154	36	39	40	170
(参考) 技術関連費用	259	64	66	67	270

Copyright NSK Ltd. All Rights Reserved.

MOTION & CONTROL™

NSK

ＮＳＫの企業理念

NSKは、MOTION & CONTROL™ を通じ、
円滑で安全な社会に貢献し、
地球環境の保全をめざすとともに、グローバルな活動によって、
国を越えた人と人の結びつきを強めます。

ＮＳＫビジョン2026

あたらしい動きをつくる。

あらたなライフスタイルを生み出し、笑顔あふれる 明日 を実現するための、
次の「動き」をつくる。

社会のニーズをいち早く発掘し、世界中の期待を超える、
誰も想像できなかった「動き」をカタチにする。

私たちが未来を動かしていく。

Copyright NSK Ltd. All Rights Reserved.