

NSK

日本精工株式会社

2023年3月期
3Q決算説明会



Change & Go Beyond

2023年2月3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.

目次

1. 2023年3月期 3Q実績
2. 2023年3月期 通期予想
(補足資料)

1. 2023年3月期 3Q実績

2. 2023年3月期 通期予想

(補足資料)

2023年3月期 第3四半期実績サマリー①

事業環境

- 中国ゼロコロナ政策による経済混乱
- ウクライナ情勢の影響長期化
- 半導体不足などサプライチェーン問題継続
- 鋼材・輸送費・エネルギーのインフレ
- 不安定な為替相場

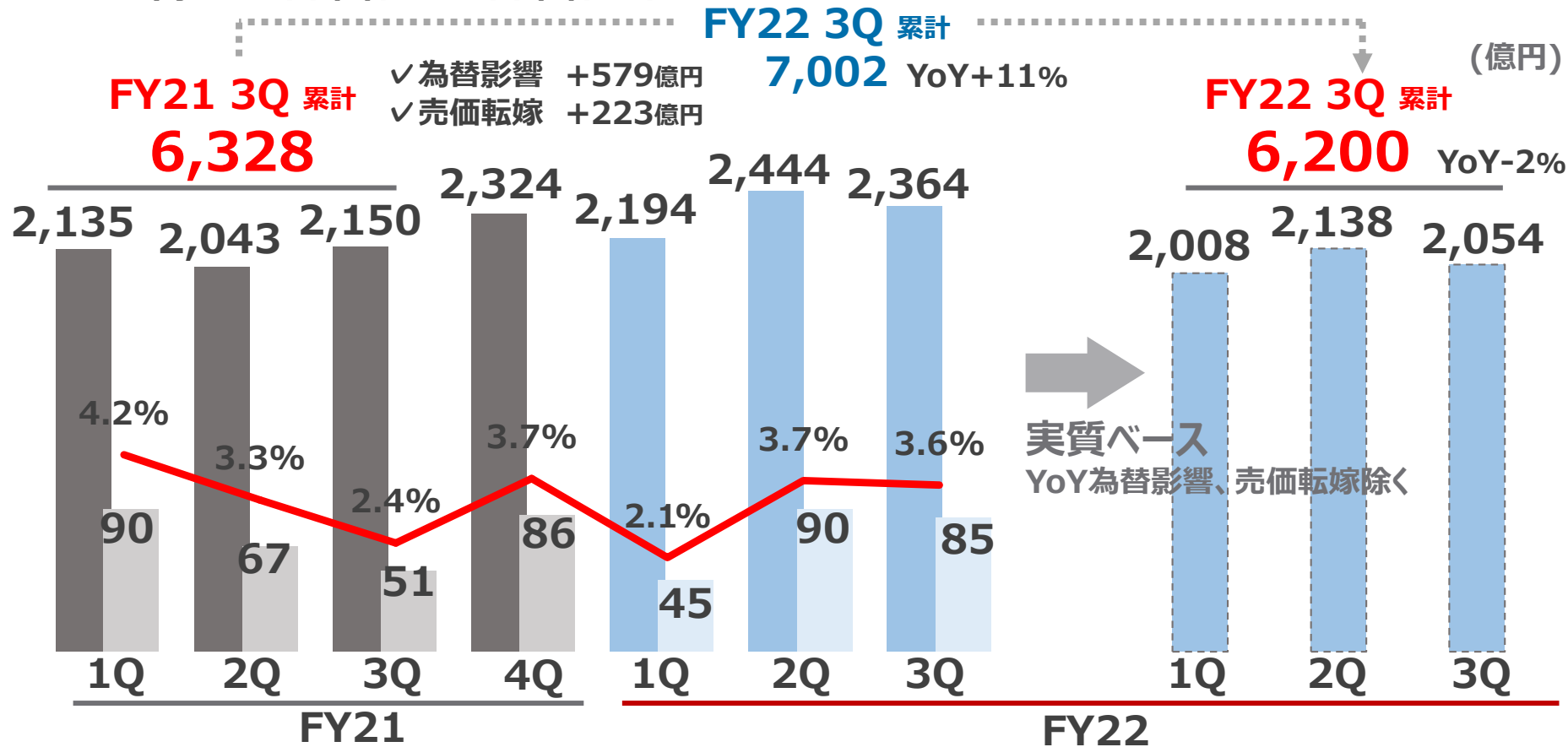
実績サマリー

(億円)	Q3累計実績		YoY			Q3実績		YoY		
	FY21	FY22	増減額	伸び率	(為替影響)	FY21	FY22	増減額	伸び率	(為替影響)
売上高	6,328	7,002	+674	+10.7%	(+579)	2,150	2,364	+213	+9.9%	(+202)
セグメント利益※ (対売上高率)	206 (3.3%)	240 (3.4%)	+34	+16.7%	(+133)	43 (2.0%)	94 (4.0%)	+51	+117.2%	(+50)
営業利益 (営業利益率)	208 (3.3%)	220 (3.1%)	+12	+5.7%	(+133)	51 (2.4%)	85 (3.6%)	+34	+65.8%	(+50)
税引前利益	209	215	+6	+2.8%		53	87	+34	+63.7%	
当期利益 (親会社所有者帰属)	121	109	-11	-9.4%		43	49	+6	+14.1%	
換算レート1USD	111.1	136.5	+25.4	+22.9%		113.7	141.6	+27.9	+24.6%	
” 1EUR	130.6	140.6	+10.0	+7.6%		130.1	144.4	+14.3	+11.0%	
” 1CNY	17.3	19.9	+2.6	+15.2%		17.8	19.9	+2.1	+11.9%	

※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

2023年3月期 第3四半期実績サマリー②

■ 売上高 ■ 営業利益 - 営業利益率



FY21

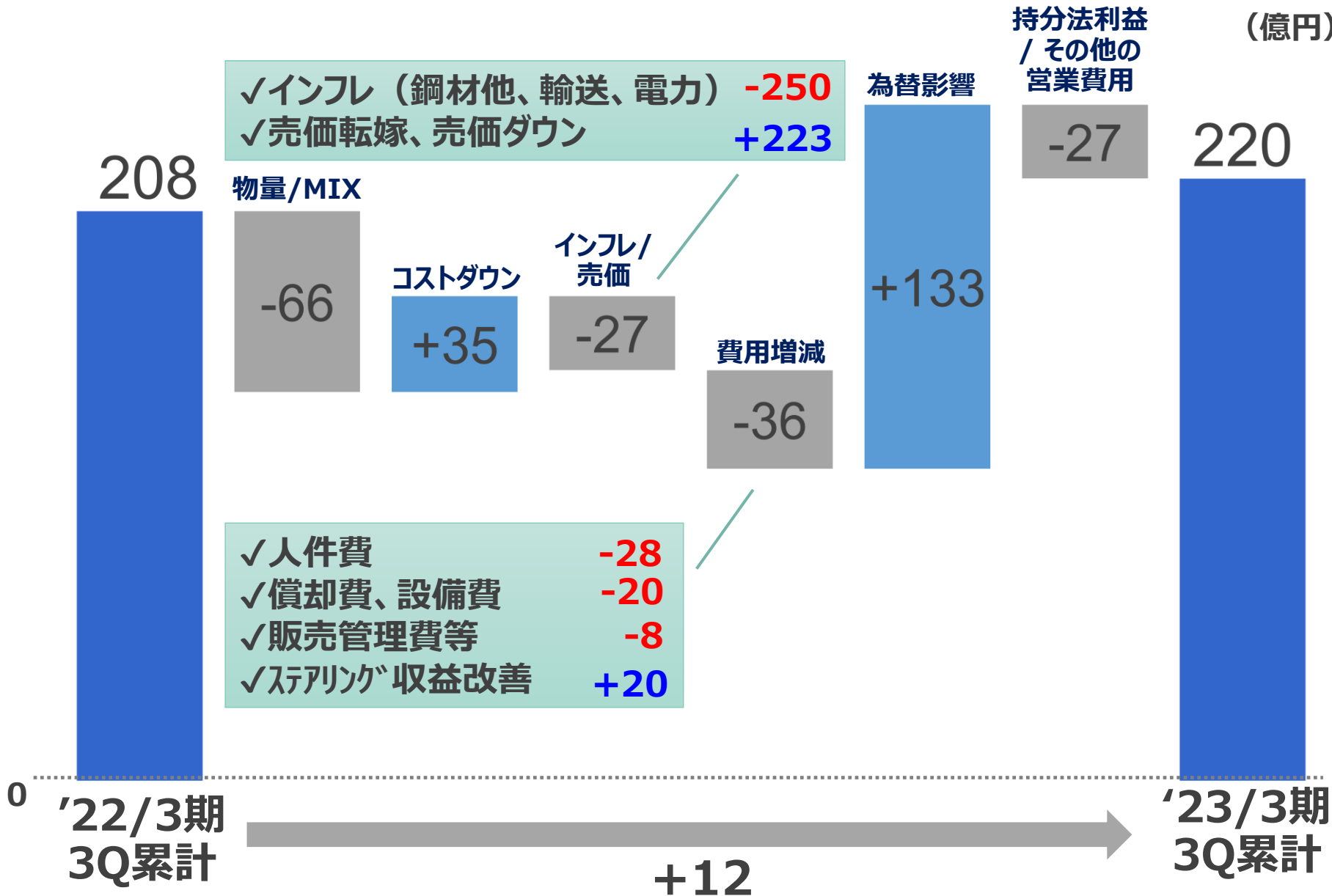
FY22

1USD	109.5	110.1	113.7	116.2	129.6	138.4	141.6
1EUR	132.0	129.8	130.1	130.4	138.1	139.3	144.4
1CNY	17.0	17.0	17.8	18.3	19.6	20.2	19.9

- 3Q累計実績 為替、売価転嫁の影響除くと実質物量減少
- 3Q実績は中国経済減速 QoQ減収

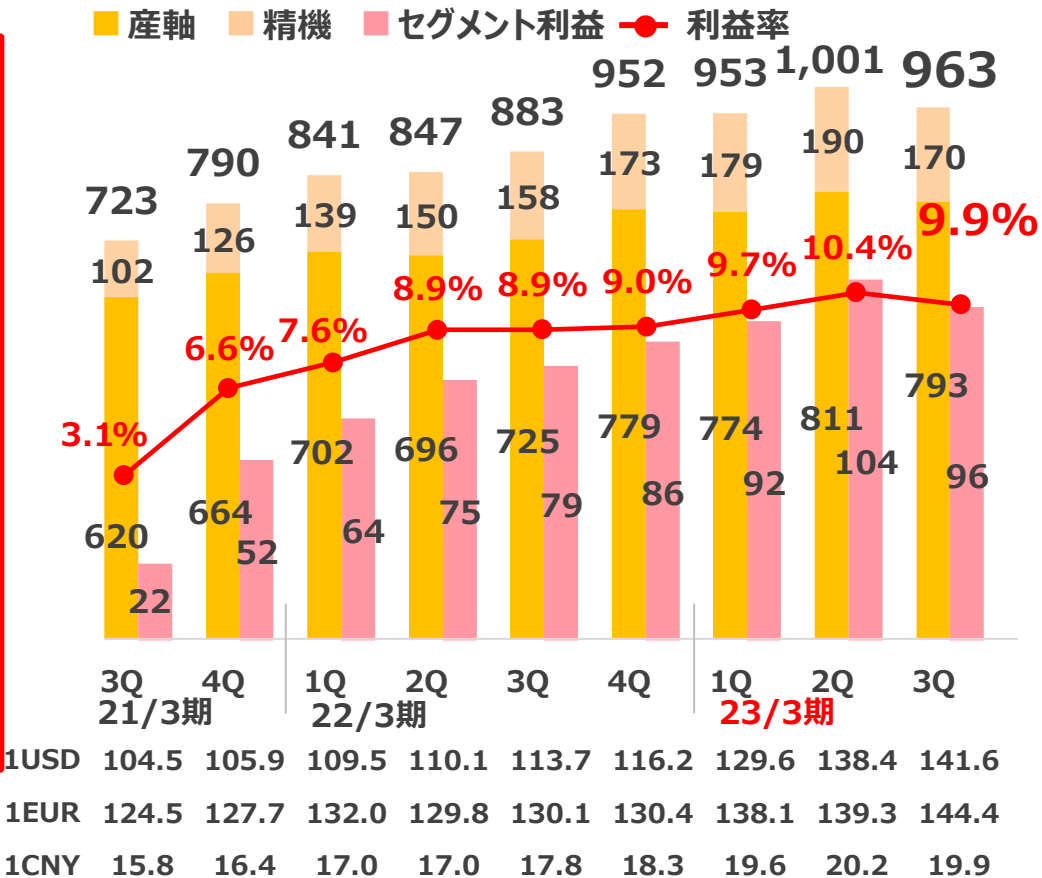
営業利益 増減内訳 ('22/3期3Q累計 ⇒ '23/3期3Q累計)

(億円)



2023年3月期 3Q累計実績 -産業機械事業-

(億円)	22/3期 3Q累計 実績	23/3期 3Q累計 実績	YoY 増減額 (為替影響)	YoY 伸び率 (為替除く)
売上高	2,571	2,917	+347 (+245)	+13.5% (+4.0%)
産業機械軸受	2,123	2,379	+255	+12.0%
精機製品	447	539	+92	+20.5%
セグメント利益	218	292	+74	+34.2%
(対売上高 率)	(8.5%)	(10.0%)		
換算レート1USD	111.1	136.5	+25.4	+22.9%
" 1EUR	130.6	140.6	+10.0	+7.6%
" 1CNY	17.3	19.9	+2.6	+15.2%

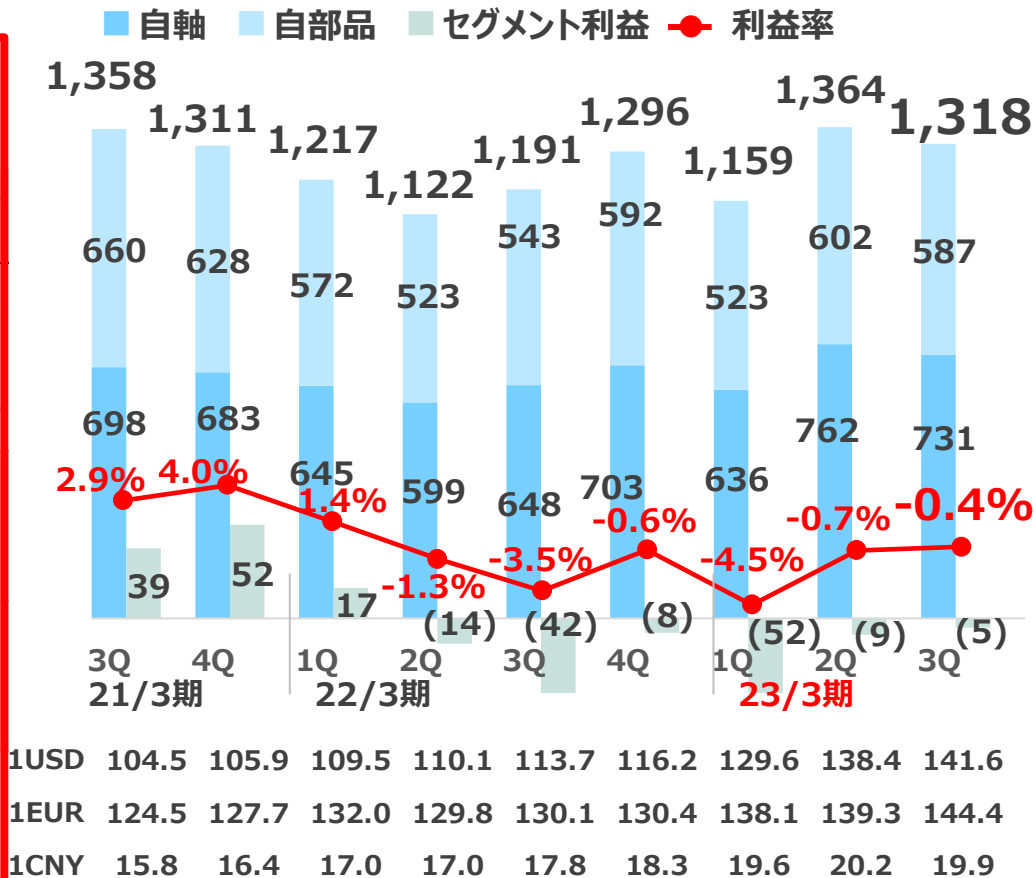


CMS本部設立により、23/3期3Qにセグメント変更を実施
(その他および精機製品から産業機械軸受)
これに伴い、22/3期に遡って新区分で表示

- 3Q累計は為替影響、売価転嫁を除く実質でYoY横ばい
- 3Qは中国経済の減速影響で減収
(市販は好調も工作機械・半導体製造装置・家電向けが減少)
- 利益率は2桁レベルを継続 インフレに対する売価転嫁進展中

2023年3月期 3Q累計実績 -自動車事業-

(億円)	22/3期 3Q累計 実績	23/3期 3Q累計 実績	YoY 増減額 (為替影響)	YoY 伸び率 (為替除く)
売上高	3,530	3,842	+312 (+326)	+8.8% (-0.4%)
自動車軸受	1,892	2,129	+237	+12.5%
自動車部品	1,637	1,713	+75	+4.6%
セグメント利益 (減損除く)	-39	-67	-28	-
(対売上高 率)	(-1.1%)	(-1.7%)		
営業利益 (減損含む)	-130	-67	+63	-
(対売上高 率)	(-3.7%)	(-1.7%)		
換算レート1USD	111.1	136.5	+25.4	+22.9%
〃 1EUR	130.6	140.6	+10.0	+7.6%
〃 1CNY	17.3	19.9	+2.6	+15.2%



- グローバル自動車生産台数 3Q累計実績 56M台※当社調べ (YoY +4%)
- 為替影響、売価転嫁進展で3Q累計YoY増収も実質物量減少
- 3Qはサプライチェーン問題の影響長期化に加え、中国経済減速により減収
- インフレに対する売価転嫁進展で3Qは赤字幅縮小

1. 2023年3月期 3Q実績

2. 2023年3月期 通期予想

(補足資料)

2023年3月期 通期予想

10月公表の通期予想を見直し

- 産業機械事業は中国市場を中心に需要の減速を織り込み
- 自動車事業はサプライチェーン問題の影響長期化、中国経済減速で回復遅れ
- 為替レートを見直し（4Qレート USD 125円、EUR 140円、CNY 19円）

通期予想サマリー

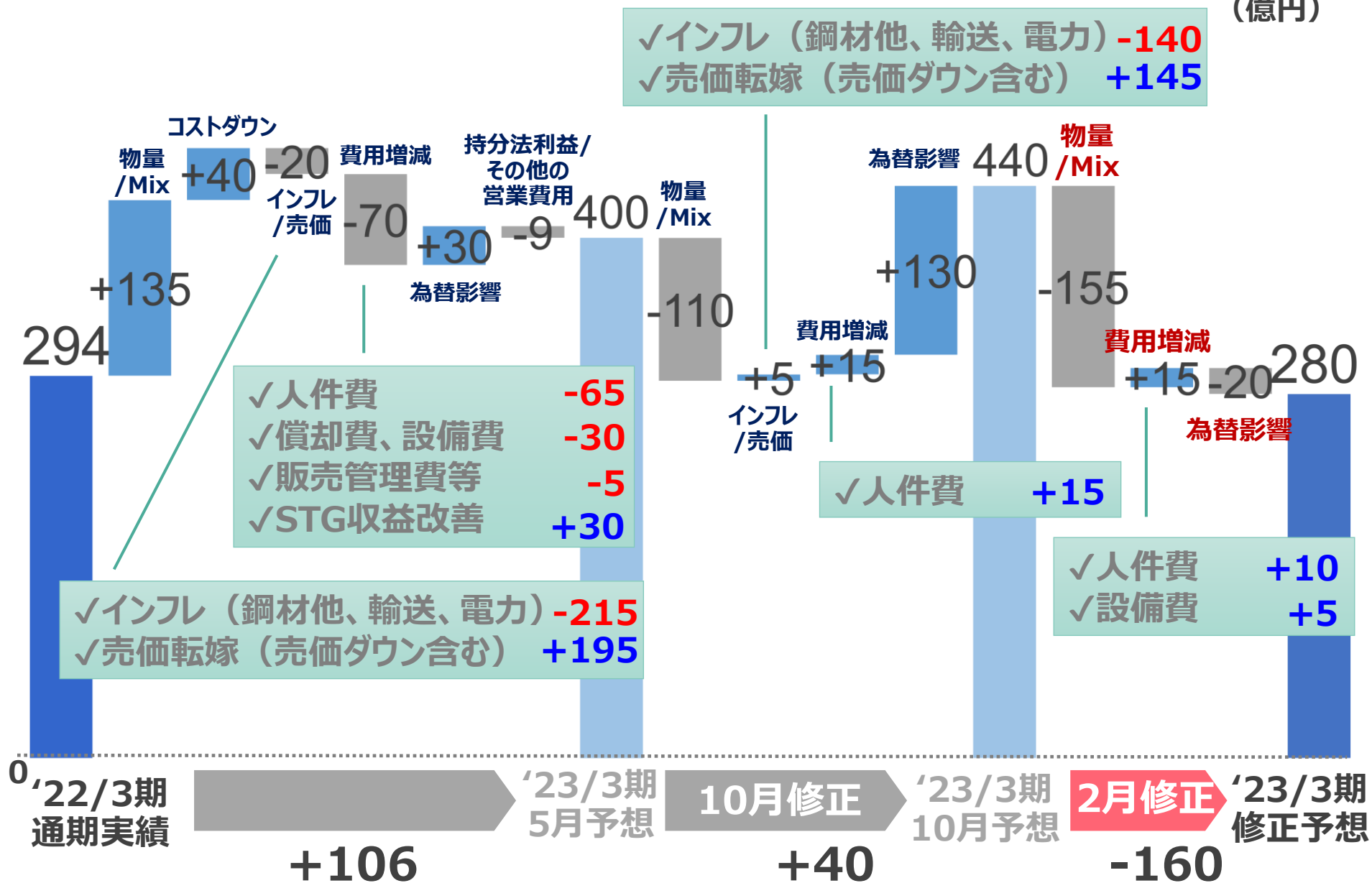
(億円)	修正予想	対 10月予想	伸び率	(為替影響)	22年3月期 通期実績
売上高	9,300	-500	-5.1%	(-100)	8,652
セグメント利益※ (対売上高率)	305 (3.3%)	-155	-33.7%	(-20)	288 (3.3%)
営業利益 (営業利益率)	280 (3.0%)	-160	-36.4%	(-20)	294 (3.4%)
税引前利益	265	-155	-36.9%		295
当期利益 (親会社所有者帰属)	135	-135	-50.0%		166
換算レート1USD	133.6	-3.3	-2.4%		112.4
// 1EUR	140.5	+1.1	+0.8%		130.6
// 1CNY	19.7	-0.3	-1.4%		17.5

- **配当金は年間30円/株の計画を維持** (中間15円/株、期末15円/株)

※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

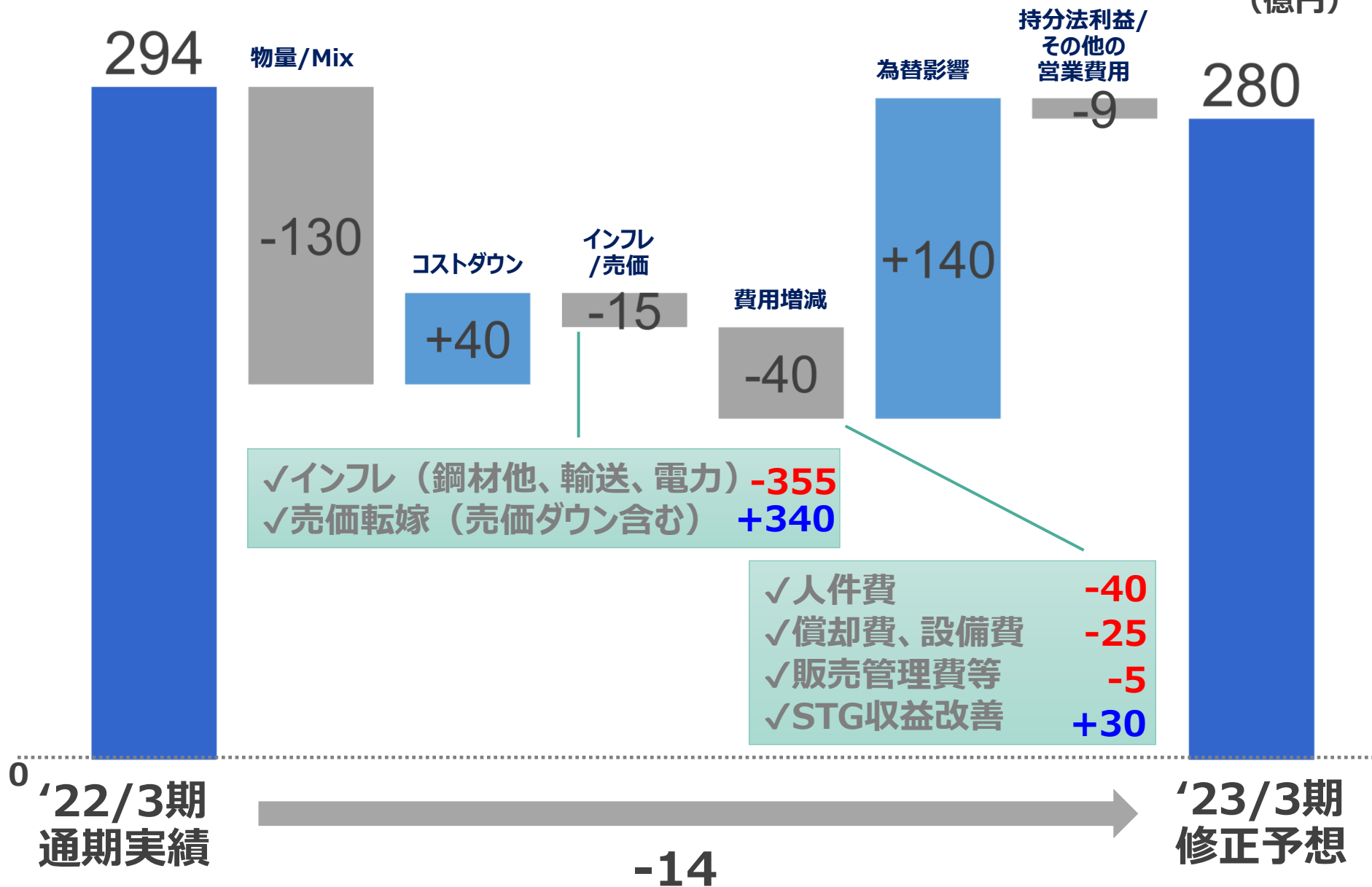
営業利益 増減内訳① ('22/3期実績 ⇒ '23/3期修正予想)

(億円)



(億円)

営業利益 増減内訳② ('22/3期実績 ⇒ '23/3期修正予想)



2023年3月期 通期予想 セグメント別

産業機械 ✓ 中国を中心に想定以上の需要減速

(億円)	10月予想	前半実績	23/3期 後半予想	対10月予想				22/3期 通期実績
				修正予想	増減額	(為替影響)	伸び率	
売上高	4,000	1,954	1,876	3,830	-170	(-50)	-4.3%	3,522
産業機械軸受	3,250	1,585	1,555	3,140	-110		-3.4%	2,902
精機製品	750	369	321	690	-60		-8.0%	620
セグメント利益	445	196	174	370	-75	(-15)	-16.9%	304
(対売上高 率)	(11.1%)	(10.0%)	(9.3%)	(9.7%)				(8.6%)

自動車 ✓ 自動車生産調整で74M台へ見直し (10月予想比 年間 -4% 2H -7%)

(億円)	10月予想	前半実績	23/3期 後半予想	対10月予想				22/3期 通期実績
				修正予想	増減額	(為替影響)	伸び率	
売上高	5,415	2,523	2,637	5,160	-255	(-50)	-4.7%	4,825
自動車軸受	3,055	1,398	1,482	2,880	-175		-5.7%	2,596
自動車部品	2,360	1,125	1,155	2,280	-80		-3.4%	2,230
セグメント利益 (減損除く)	0	-61	-19	-80	-80	(-10)	-	-47
(対売上高 率)	(0.0%)	(-2.4%)	(-0.7%)	(-1.6%)				(-1.0%)

✓ 2023年3月期 進捗状況

- 想定以上の需要減速、為替相場の円高進行を受け
10月公表の業績予想は下方修正
- 売価値上げは計画を達成する見込み
- ステアリング事業の構造改革は計画どおり進行中

✓ 重点課題

- 来期に向けて売価値上げの交渉を継続
- 在庫削減継続
- 需要減速に対応した生産体制

1. 2023年3月期 3Q実績

2. 2023年3月期 通期予想

(補足資料)

補足. 事業セグメント別業績

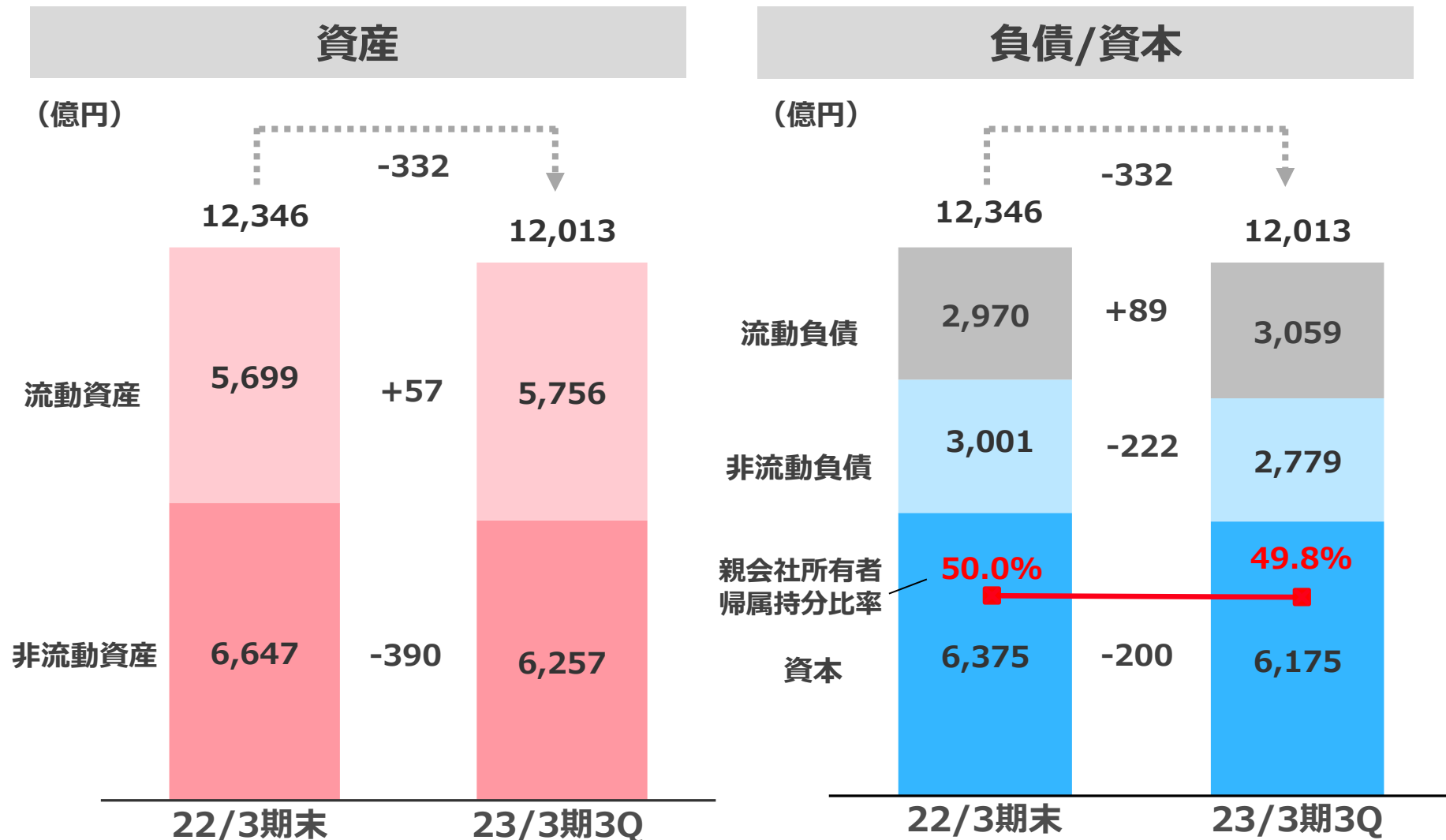
(億円)		22/3期			23/3期			YoY			23/3期 通期予想
		Q3累計	Q3	通期	Q3累計	増減額	伸び率	Q3	増減額	伸び率	
合計	売上高	6,328	2,150	8,652	7,002	+674	+10.7%	2,364	+213	+9.9%	9,300
	セグメント利益	206	43	288	240	+34	+16.7%	94	+51	+117.2%	305
	(対売上高率)	(3.3%)	(2.0%)	(3.3%)	(3.4%)			(4.0%)			(3.3%)
	営業利益	208	51	294	220	+12	+5.7%	85	+34	+65.8%	280
	(営業利益率)	(3.3%)	(2.4%)	(3.4%)	(3.1%)			(3.6%)			(3.0%)
産業機械 事業	売上高	2,571	883	3,522	2,917	+347	+13.5%	963	+80	+9.1%	3,830
	産業機械軸受	2,123	725	2,902	2,379	+255	+12.0%	793	+69	+9.5%	3,140
	精機製品	447	158	620	539	+92	+20.5%	170	+12	+7.4%	690
	セグメント利益	218	79	304	292	+74	+34.2%	96	+17	+21.9%	370
	(対売上高率)	(8.5%)	(8.9%)	(8.6%)	(10.0%)			(9.9%)			(9.7%)
自動車 事業	売上高	3,530	1,191	4,825	3,842	+312	+8.8%	1,318	+128	+10.7%	5,160
	自動車軸受	1,892	648	2,596	2,129	+237	+12.5%	731	+83	+12.9%	2,880
	自動車部品	1,637	543	2,230	1,713	+75	+4.6%	587	+44	+8.2%	2,280
	セグメント利益	-39	-42	-47	-67	-28	-	-5	+36	-	-80
	(対売上高率)	(-1.1%)	(-3.5%)	(-1.0%)	(-1.7%)			(-0.4%)			(-1.6%)
	営業利益	-130	-132	-138	-67	+63	-	-5	+127	-	-80
(対売上高率)	(-3.7%)	(-11.1%)	(-2.9%)	(-1.7%)			(-0.4%)			(-1.6%)	
その他	売上高	393	132	533	442	+49	+12.5%	151	+19	+14.2%	595
	営業利益	25	6	29	13	-12	-48.9%	3	-3	-45.9%	15
	(対売上高率)	(6.4%)	(4.4%)	(5.4%)	(2.9%)			(2.1%)			(2.5%)
売上高消去		-166	-55	-229	-199	-34	-	-68	-13	-	-285
その他の営業損益/調整額		95	99	100	-19	-113	-	-9	-108	-	-25

CMS本部設立により、23/3期3Qにセグメント変更を実施（その他および精機製品から産業機械軸受）
これに伴い、22/3期に遡って新区分で表示

補足. 顧客地域別売上高

(億円)	22/3期実績		23/3期実績		YoY (Q3累計)		YoY (Q3)	
	Q3累計	Q3	Q3累計	Q3	増減額	伸び率	増減額	伸び率
売上高	6,328	2,150	7,002	2,364	+674	+10.7%	+213	+9.9%
日本	2,343	775	2,291	758	-52	-2.2%	-18	-2.3%
海外合計	3,985	1,375	4,710	1,606	+726	+18.2%	+231	+16.8%
(海外比率)	(63.0%)	(63.9%)	(67.3%)	(67.9%)				
米州	903	299	1,243	432	+340	+37.7%	+133	+44.4%
欧州	804	269	934	324	+130	+16.2%	+55	+20.4%
中国	1,341	482	1,449	488	+108	+8.1%	+5	+1.1%
その他アジア	937	324	1,085	363	+147	+15.7%	+38	+11.8%
換算レート								
1USD	111.1	113.7	136.5	141.6	+25.4	+22.9%	+27.9	+24.6%
1EUR	130.6	130.1	140.6	144.4	+10.0	+7.6%	+14.3	+11.0%
1CNY	17.3	17.8	19.9	19.9	+2.6	+15.2%	+2.1	+11.9%

補足. 財政状態

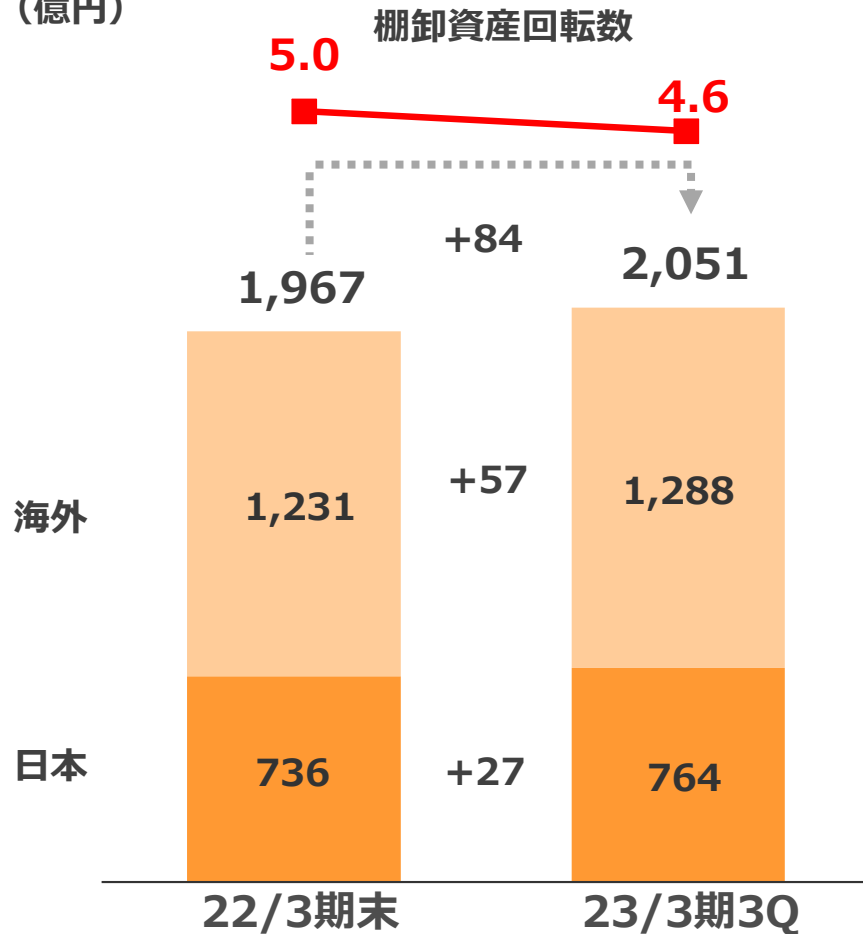


換算レート	22/3期末	23/3期3Q末
1USD	122.4	132.7
1EUR	136.8	141.4
1CNY	19.3	19.0

補足. 棚卸資産/有利子負債

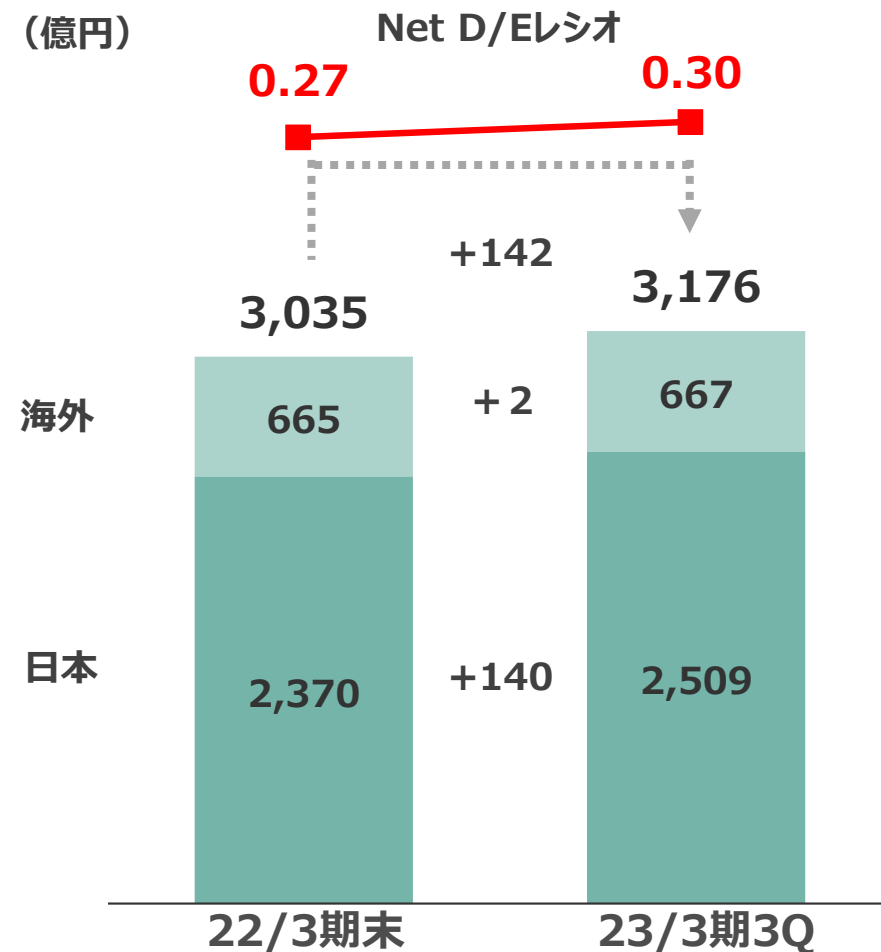
棚卸資産

(億円)



有利子負債

(億円)



換算レート	22/3期末	23/3期3Q末
1USD	122.4	132.7
1EUR	136.8	141.4
1CNY	19.3	19.0

補足. 設備投資額/減価償却費/研究開発費

(億円)	22/3期	23/3期			通期予想 (当初予想)
	通期実績	1Q実績	2Q実績	3Q実績	
設備投資額	523	92	142	133	650 (700)
設備投資額 (リース除く)	445	77	114	128	600 (700)
減価償却費	566	143	147	148	570
減価償却費 (リース除く)	518	130	133	134	520
研究開発費 (制度決算ベース)	192	45	51	51	200
(参考) 技術関連費用	308	74	78	77	320



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。