

NTN

Make the world **NAMERAKA**

2027年3月期 第1四半期
決算説明会資料

DRIVE

Digitalization Resources Innovation Variable cost reformation Efficiency improvement

NTN100

— *Final* —

2026.8.4

NTN株式会社



2027年3月期 第1四半期(4月-6月)

売上高： 2,123億円（前年同期比+132億円） 内、アフターマーケット向け 396億円（前年同期比+44億円）
 営業利益： 83億円（ ” +13億円）
 営業利益率： 3.9%（ ” +0.4pt）

アフターマーケット向け売上高構成比18%→19%

ー 軸受他

売上高： 900億円 営業利益： 30億円
 営業利益率： 3.3% **前年同期比 増収増益**

- 産業機械、自動車向けが前年並みも、アフターマーケット向けが緩やかに回復、円安による為替の影響もあり増収。
- 売価改善に加え、構造改革効果により増益。

ー CVJアクスル

売上高： 1,223億円 営業利益： 53億円
 営業利益率： 4.4% **前年同期比 増収増益**

- 中国の日系自動車メーカーの不振・減産、米州・欧州の量産案件終了等の影響があるも、為替の影響により増収。
- 売価改善や調達改革による変動費低減に加え、構造改革効果により増益。

2027年3月期 通期業績予想

2026年5月公表の 通期業績予想は据え置き

売上高： 8,100億円
 営業利益： 330億円
 営業利益率： 4.1%

日本精工株式会社との経営統合

- 基本合意書（2026年5月12日締結）に基づきデューデリジェンスを実施中。基本合意締結後6か月を目途に最終契約締結の予定。
- 2027年6月の定時株主総会(株式移転の承認決議)を経て、2027年10月に共同持株会社の設立を目指す。

②2027年3月期 連結主要指標

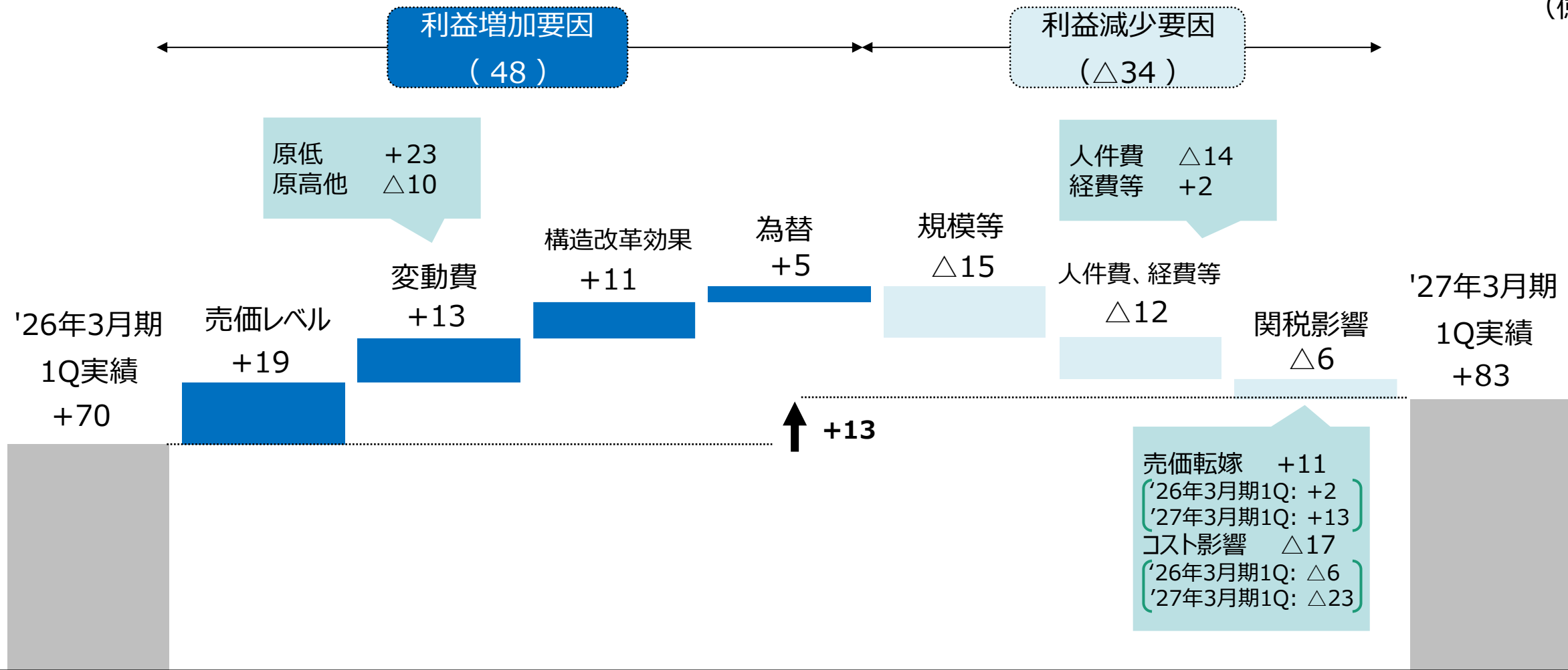
(億円)	'26年3月期		'27年3月期		増減		
	1Q 実績 ①	通期 実績	1Q 実績 ②	通期 見通し	対 前年同期 ②-①		
					合計	除く為替	為替
売上高	1,990	8,263	2,123	8,100	132	△ 30	163
営業利益	70	310	83	330	13	9	5
(率)	(3.5%)	(3.8%)	(3.9%)	(4.1%)	(0.4pt)		
経常利益	40	235	64	210	23	20	3
特別損益	-	△ 83	△ 9	60	△ 9	△ 8	△ 1
親会社株主に帰属する 当期純利益	12	129	19	150	7	8	△ 0
棚卸資産	2,439	2,459	2,456	2,200	(※) △ 2	△ 24	21
フリー・キャッシュ・フロー	108	309	147	360	39	-	-
為替レート 1USD	144.6円	150.7円	159.3円	152.3円	14.7円		
1EURO	163.8円	174.7円	185.3円	177.6円	21.5円		
'27年3月期年間配当	13.0円		(中間6.5円・期末6.5円)				

(※)棚卸資産は'26年3月末よりの増減額

③営業利益増減

‘26年3月期 1Q< 実績 >
vs ‘27年3月期 1Q < 実績 >

(億円)



(億円)	‘26年3月期1Q 実績	‘27年3月期1Q 実績	増減	為替	売価	関税転嫁	物量
売上高	1,990	2,123	+132	+163	+19	+11	△60

④所在地別売上高(グループ内売上高除く)

(億円)	'26年3月期		'27年3月期		増減		
	1Q 実績	通期 実績	1Q 実績	通期 見通し	対 前年同期		
	①		②		②-①		
					合計	除く為替	為替
日本	518	2,164	534	2,255	16	16	0
米州	644	2,625	691	2,505	47	△ 24	71
欧州	463	1,936	504	1,845	41	△ 15	56
アジア他	365	1,539	393	1,495	28	△ 7	35
合計	1,990	8,263	2,123	8,100	132	△ 30	163

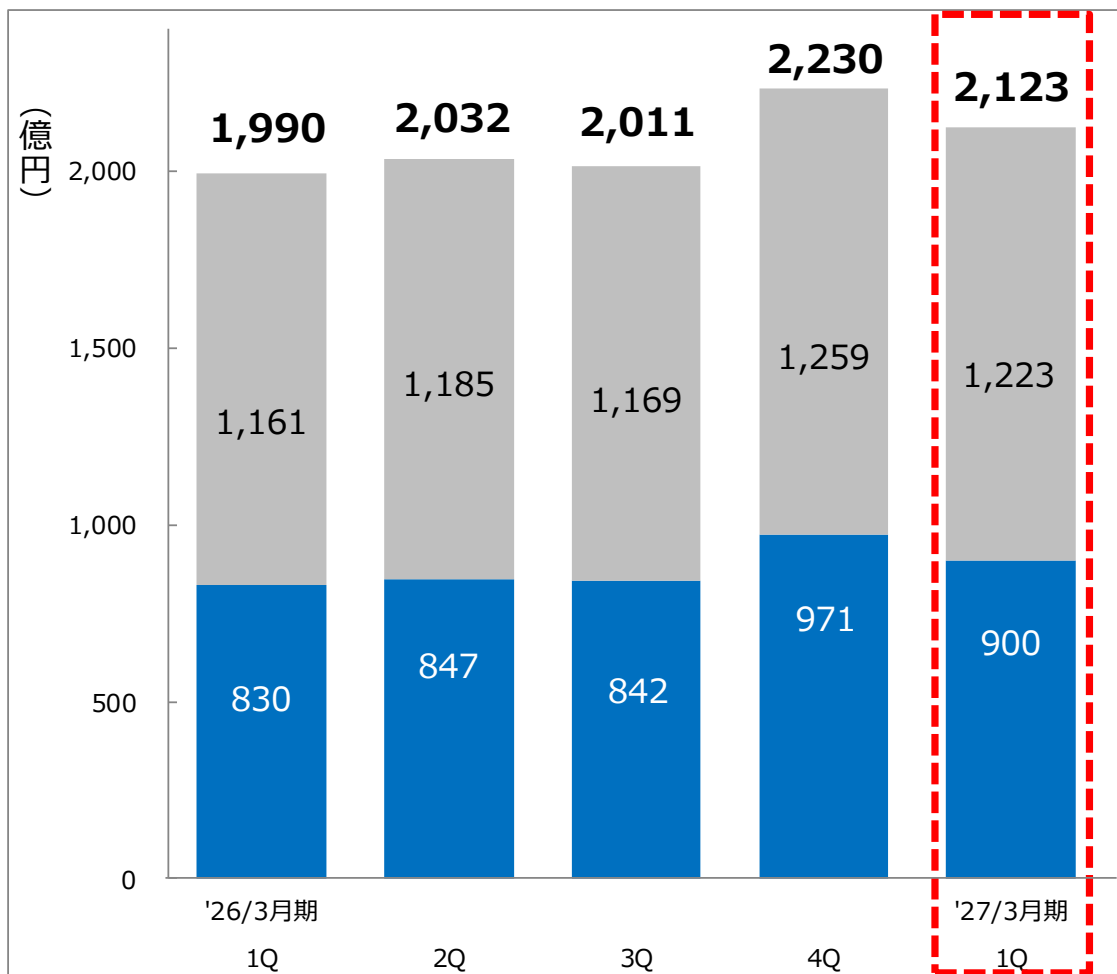
⑤事業形態別売上高・営業利益

(億円)		'26年3月期		'27年3月期		増減		
		1Q 実績	通期 実績	1Q 実績	通期 見通し	対 前年同期		
		①		②		②-①		
						合計	除く為替	為替
売上高	軸受他	830	3,489	900	3,570	70	8	62
	CVJアクスル	1,161	4,775	1,223	4,530	62	△ 38	101
	合計	1,990	8,263	2,123	8,100	132	△ 30	163
営業利益	軸受他	23	123	30	145	7	4	3
	(率)	(2.7%)	(3.5%)	(3.3%)	(4.1%)	(0.6pt)		
	CVJアクスル	47	188	53	185	6	5	2
	(率)	(4.1%)	(3.9%)	(4.4%)	(4.1%)	(0.3pt)		
	合計	70	310	83	330	13	9	5
	(率)	(3.5%)	(3.8%)	(3.9%)	(4.1%)	(0.4pt)		

⑥事業形態別業績（四半期推移）

売上高

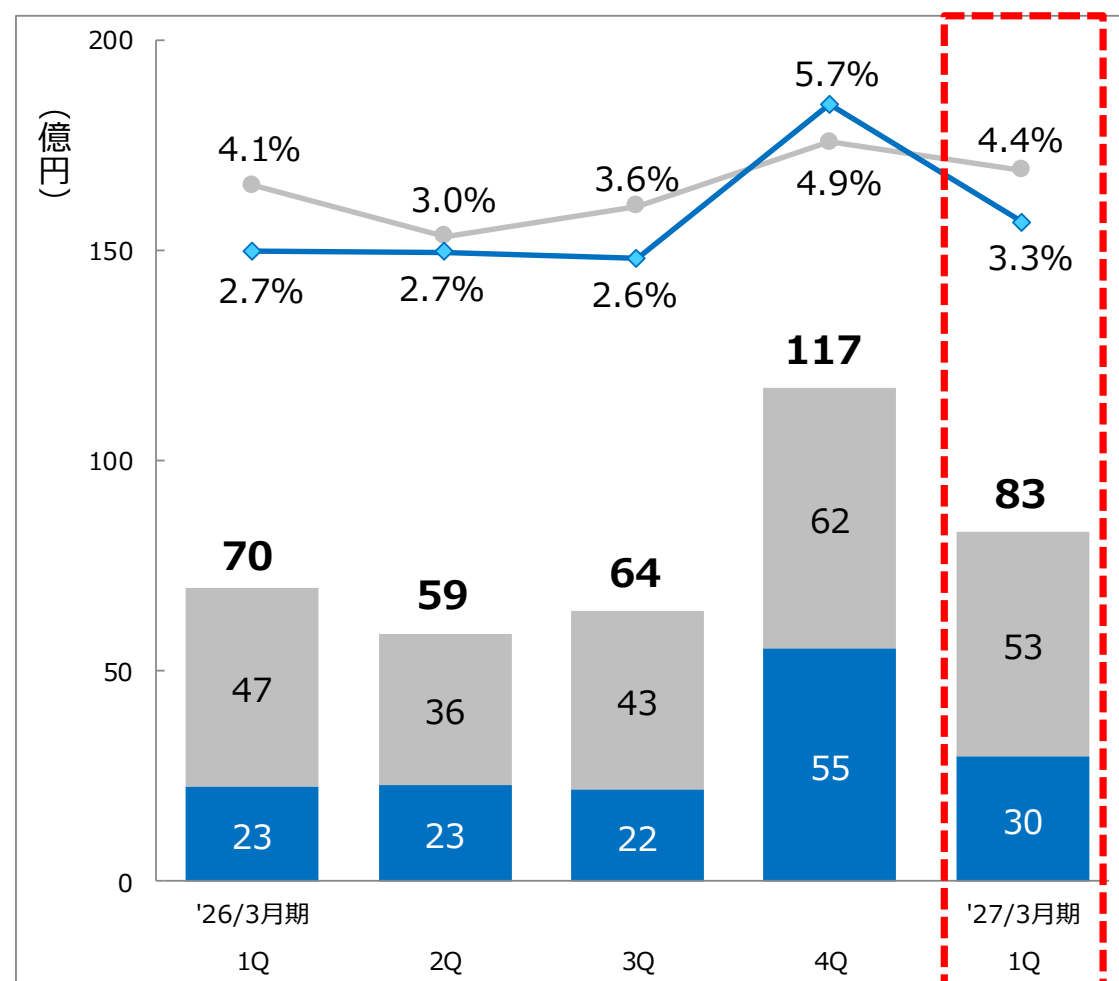
■ 軸受他 ■ CVJアックスル



内、アフターマーケット 352 億円 384 億円 379 億円 425 億円 396 億円

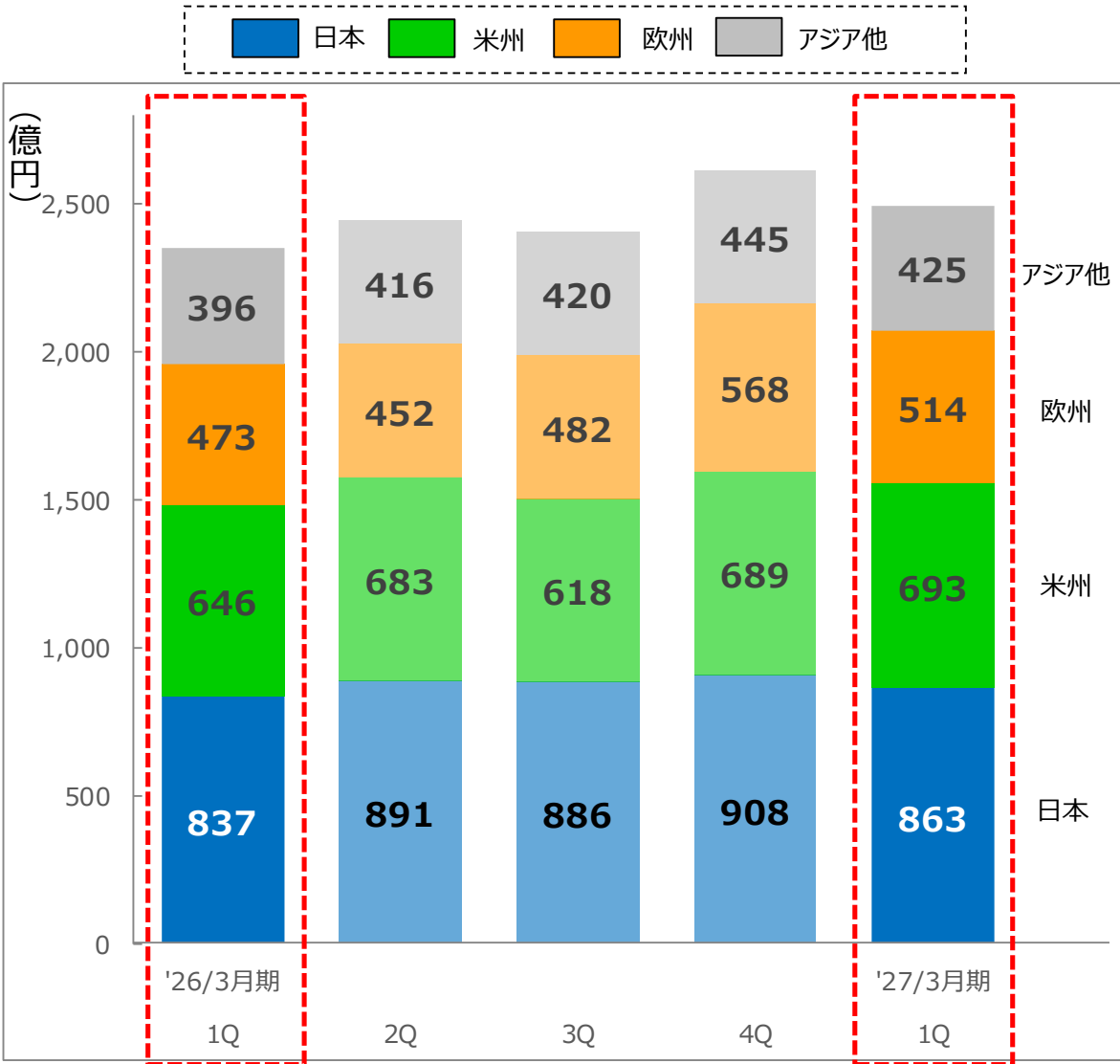
営業利益/営業利益率

■ 軸受他 ■ CVJアックスル

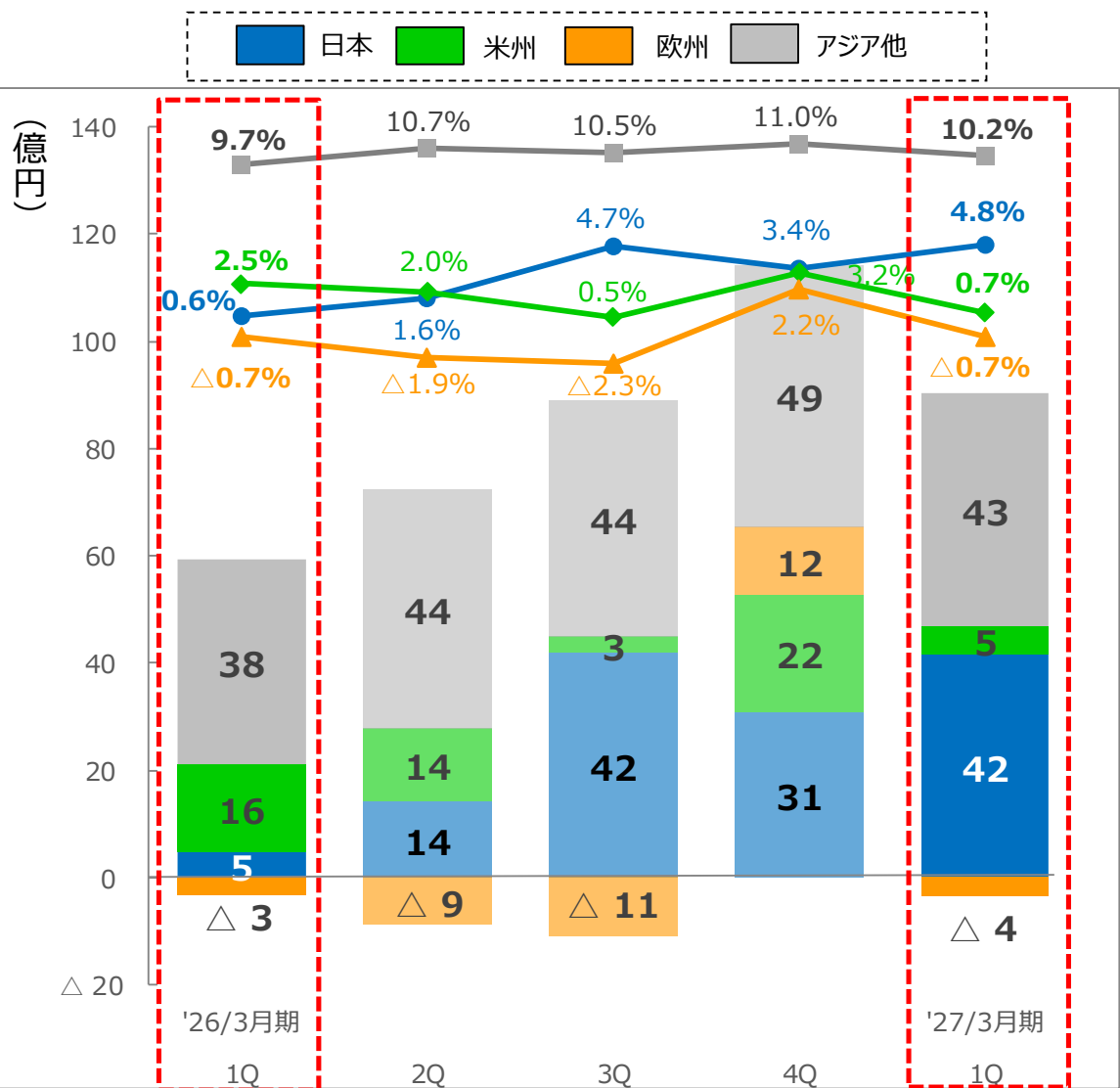


⑦所在地別 売上高・営業利益（四半期推移）

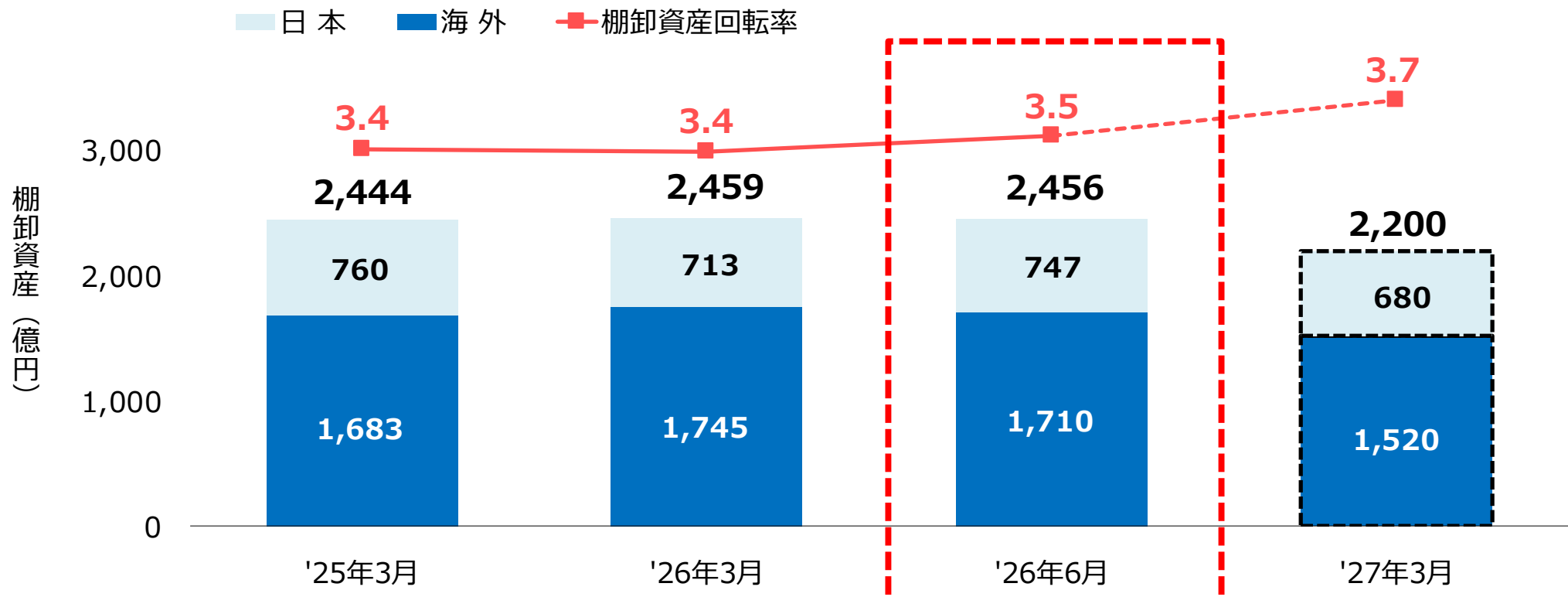
売上高



営業利益/営業利益率

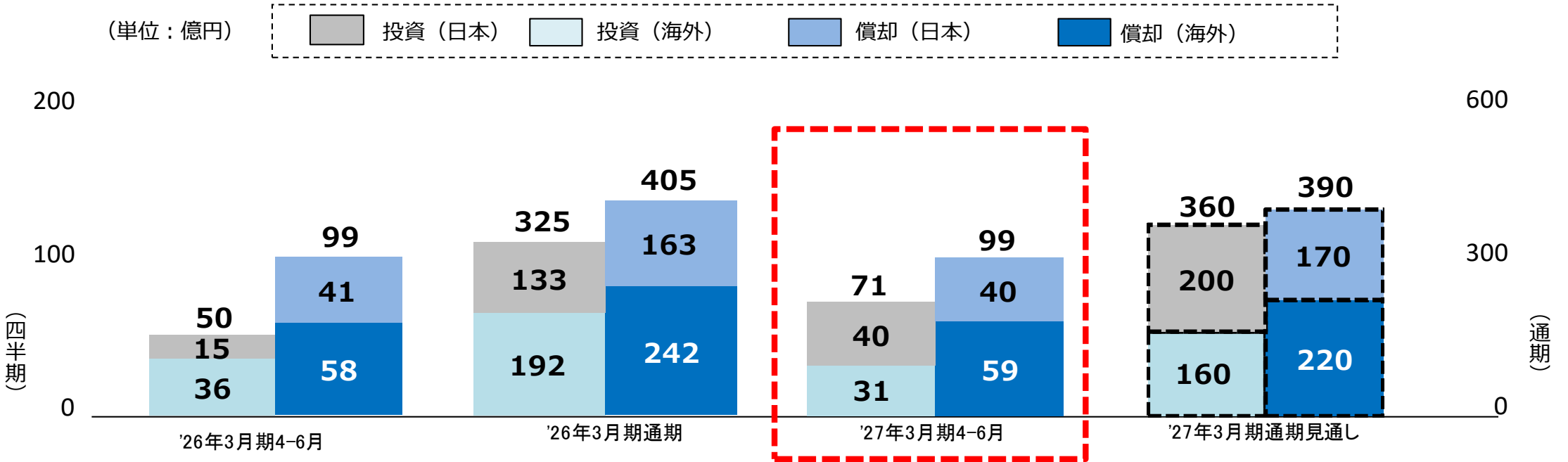


※売上高、営業利益はセグメント間取引消去等の調整前であり、グラフ合計は連結売上高、営業利益とは一致しません。



(億円)	'25年3月 実績	'26年3月 実績	'26年6月 実績	'27年3月 通期見通し
棚卸資産	2,444	2,459	2,456	2,200
(日本)	(760)	(713)	(747)	(680)
(海外)	(1,683)	(1,745)	(1,710)	(1,520)
棚卸資産回転率(回)	3.4回	3.4回	3.5回	3.7回

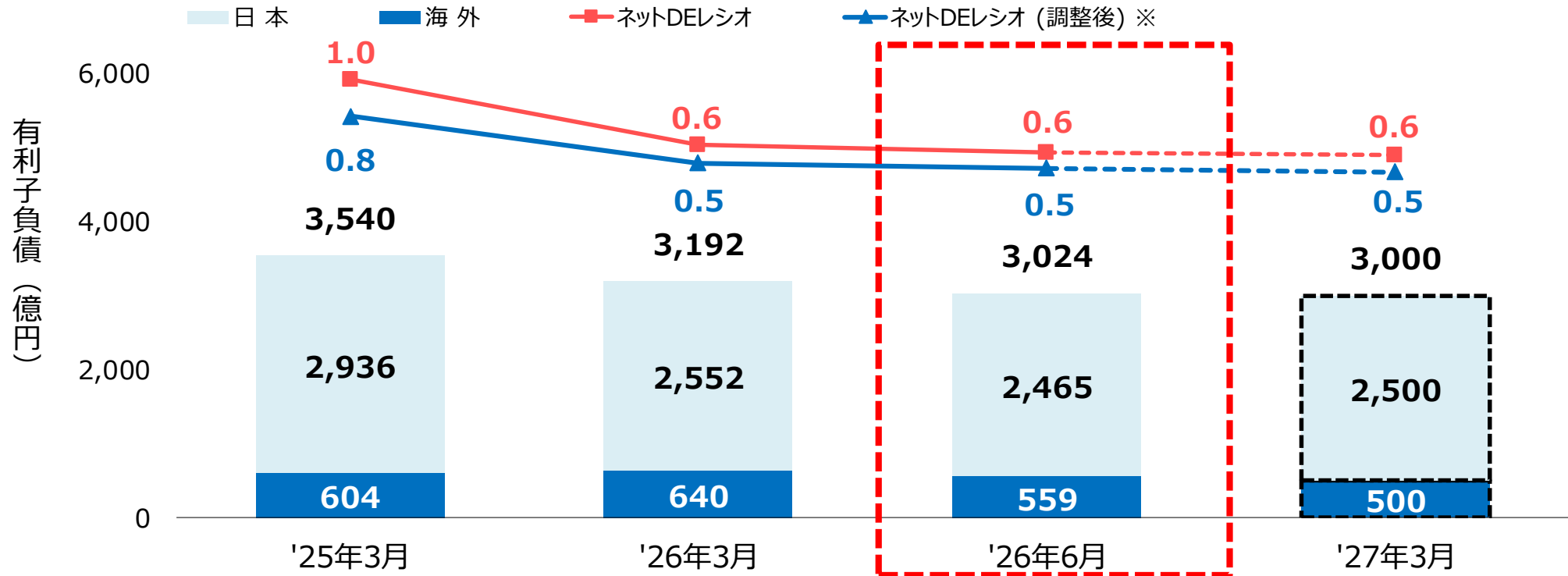
⑨設備投資・減価償却費



		'26年3月期		'27年3月期	増減	'27年3月期
(億円)		4-6月実績①	通期実績	4-6月実績②	②-①	通期見通し
※ 設備投資		50	325	71	21	360
	(日本)	(15)	(133)	(40)	(26)	(200)
	(海外)	(36)	(192)	(31)	(△4)	(160)
減価償却費		99	405	99	△0	390
	(日本)	(41)	(163)	(40)	(△1)	(170)
	(海外)	(58)	(242)	(59)	(1)	(220)

※他に、無形固定資産投資額があります。'27年3月期 4-6月実績：8億円 '27年3月期 通期見通し：45億円

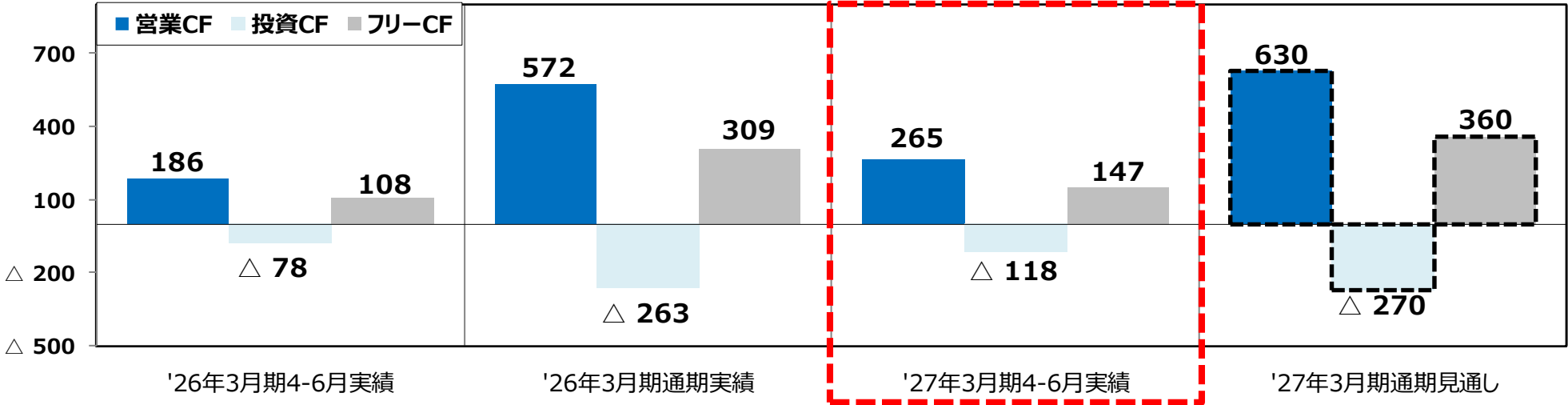
⑩有利子負債



(億円)	'25年3月 実績	'26年3月 実績	'26年6月 実績	'27年3月 見通し
有利子負債	3,540	3,192	3,024	3,000
（日本）	(2,936)	(2,552)	(2,465)	(2,500)
（海外）	(604)	(640)	(559)	(500)
ネット有利子負債	2,263	1,879	1,772	1,637

※ハイブリッドファイナンスの資本性認定部分（50％）を調整。

(億円)	'26年3月期 4-6月実績①	通期実績	'27年3月期 4-6月実績②	②-①	'27年3月期 通期見通し
I. 営業活動によるCF	186	572	265	79	630
II. 投資活動によるCF	△78	△263	△118	△40	△270
I + II. フリーCF	108	309	147	39	360
III. 財務活動によるCF	△14	△353	△221	△207	△270
IV. 現金及び現金同等物 に係る換算差額等	△3	80	13	17	△40
V. 現金及び現金同等物の 増減額	91	35	△61	△152	50





- 本資料およびプレゼンテーション、引き続き行われる質疑応答の際の回答には、将来の業績見通し、事業戦略が含まれており、それらは現在入手可能な情報から得られた当社経営者の判断に基づいております。
- これらの将来的予測に基づく記載や発言は将来の実績を保証するものではなく、実際の結果が製品に対する需要変動、為替変動、金利変動、偶発債務などのさまざまな要素により、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。