

RE:NISSAN

2026年度 第1四半期決算報告

2026年8月3日



■ Re:Nissanの進捗



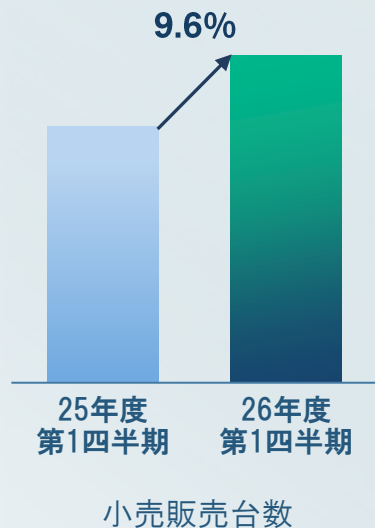
販売の勢いを拡大

RE:NISSAN

焦点を絞った取り組みが主要市場の成長を牽引
中国を除いたグローバルの販売台数は昨年度を上回る見通し

米国

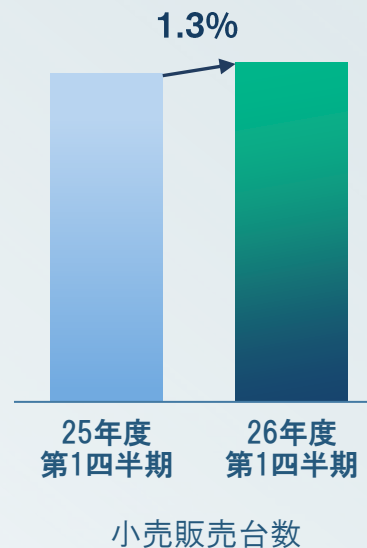
「米国生産・米国販売」戦略の着実な成果



- パスファインダー: 販売台数 +32%
四半期ベースで過去最高の販売台数
- フロントア: 販売台数 +35%
- ローグ: 販売台数 +39%
2026年 J.D. Power IQSで
コンパクトSUV部門の最高評価を獲得
- インフィニティQX80: 販売台数 +19%
第1四半期として過去最高の販売台数

日本

厳しい状況から回復の兆し



- ルークス販売 +52%
- 新型車がお客さまから好評
 - キックス受注: 11,000台超
 - エルグランド受注: 8,000台超

■ グローバル環境の影響

RE:NISSAN

中国・中東における不確実性が業績と見通しに影響

中国

26年上期(暦年)は市場の縮小に対して
堅調な推移

- 上期(1月-6月): 全需が想定より早く縮小
- 全需が22%縮小する中、日産の販売は15%減少
- 新エネルギー車(NEV) への注力を継続
(N6, N7, NX8, フロンティアプロ)



N6
中国

中東

- 供給に制約がある中、需要は堅調
- 市場シェアと収益性を両立するため、販売台数を適切に管理
- 代替物流ルートを確立
第2四半期以降の供給改善を見込む
- サプライチェーンが正常化するまでは、
不透明な環境と代替輸送への依存が収益に影響

コスト改善効果

600億円

第1四半期も継続して
コストを削減

生産・研究開発の継続的な取り組みにより、効率を向上

固定費

- 時間当たりのエンジニアリングコスト(労務費単価)を20%改善する目標を前倒しで達成
- 一般管理費のコスト管理を徹底

変動費

- 開発・生産・購買など、ものづくりを中心とした全社的なコスト低減活動を拡大

▼ 3,150億円

Re:Nissanの取り組みによるコスト改善総額



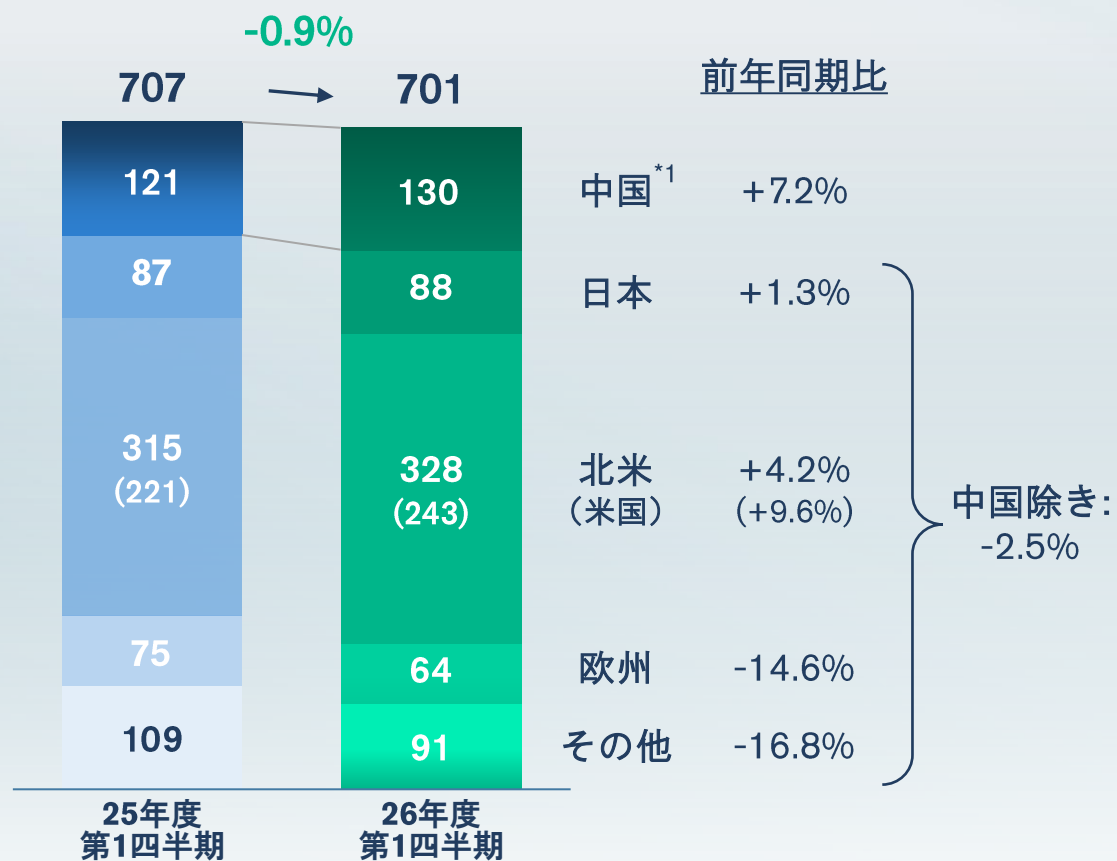
■ 第1四半期実績



小売販売台数

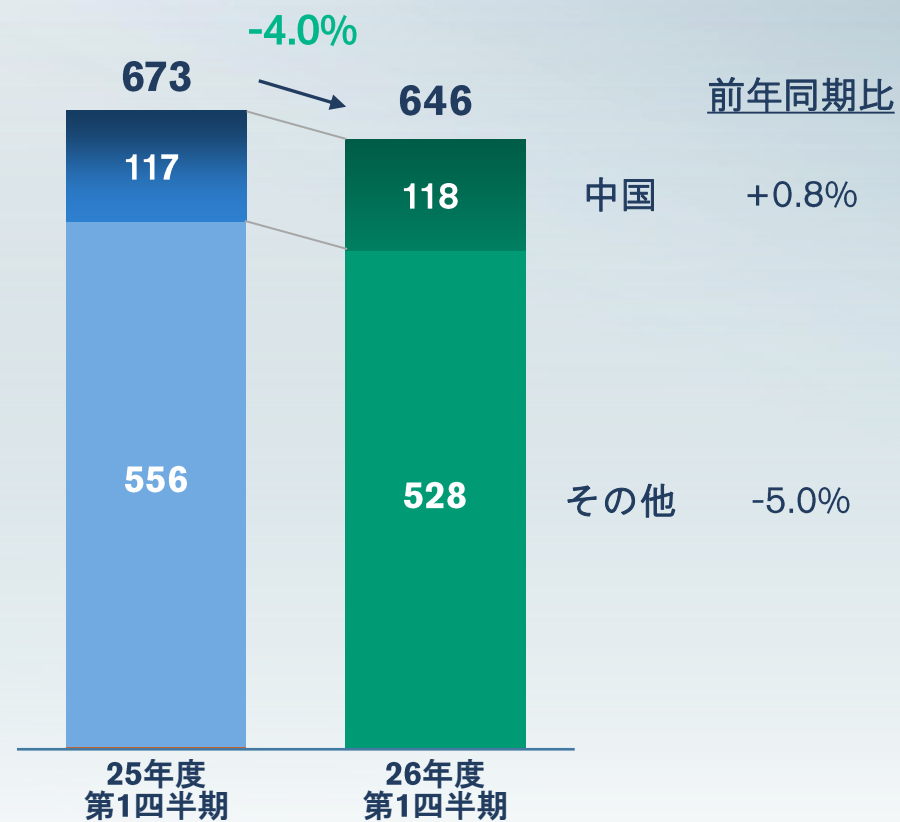
小売販売台数

(千台)



生産台数^{*2}

(千台)



*1 中国小売販売台数は暦年ベース。2026年1月－6月累計は237千台、2025年1月－6月累計は279千台

*2 パートナーによる生産委託車両を含まない

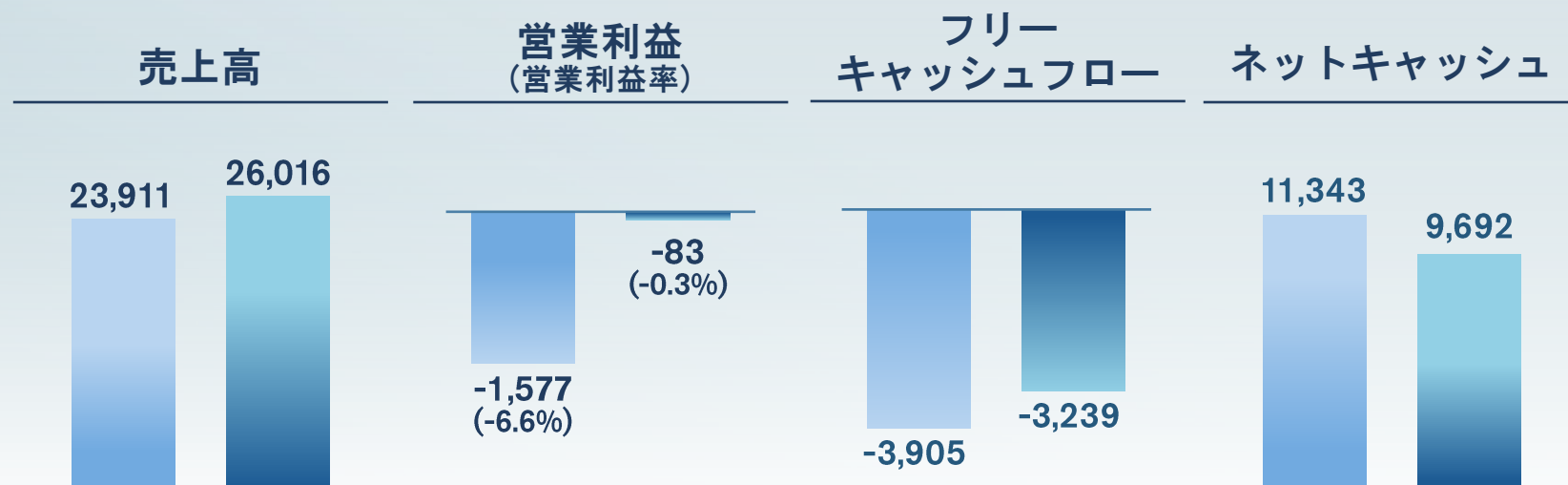
26年度 第1四半期 財務実績

■ 25年度 第1四半期 ■ 26年度 第1四半期（億円）

連結計



自動車事業
及び消去



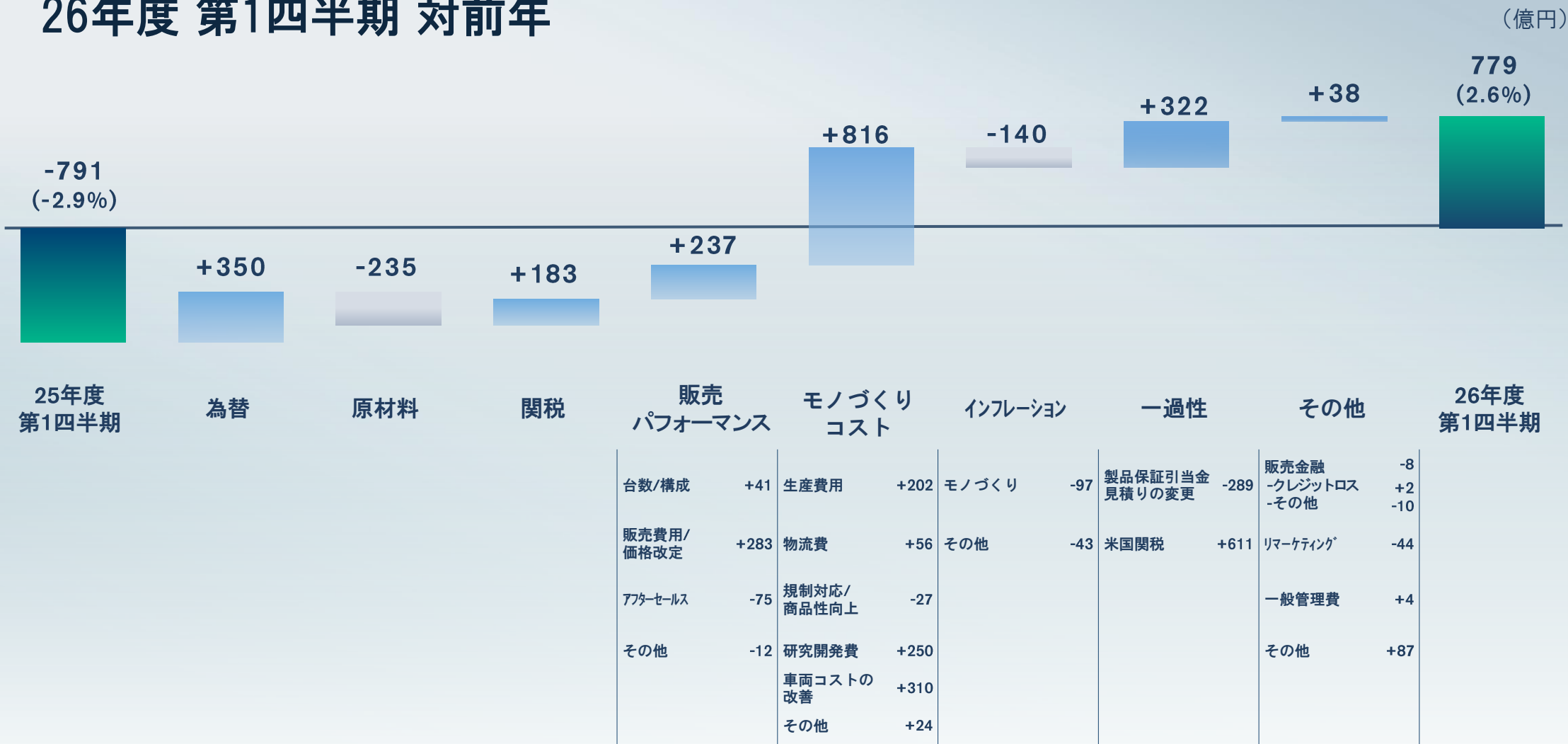
流動性の状況
(2026年6月末時点)

- 自動車事業手元資金:
21,244億円(2026年3月末時点:
21,721億円)
- 未使用コミットメントライン: 21,528
億円(2026年3月末時点:
23,116億円)

* 親会社株主に帰属する当期純利益

■ 営業利益増減分析

26年度 第1四半期 対前年



■ 2026年度見通し



2026年度台数見通し

小売販売台数

(千台)



生産台数^{*2}

(千台)



*1 中国小売販売台数は暦年ベース

*2 パートナーによる生産委託車両を含まない

■ 2026年度見通し

5月に発表した業績見通しを維持

(億円)

	25年度 実績	26年度 見通し	対前年
売上高	120,079	130,000	+9,921
営業利益	580	2,000	+1,420
営業利益率	0.5%	1.5%	+1.0ポイント
当期純利益*1	-5,331	200	+5,531
為替レート*2 (ドル/円)	151	150	-1
(ユーロ/円)	175	175	-
一株当たり配当金(円)	0	0	

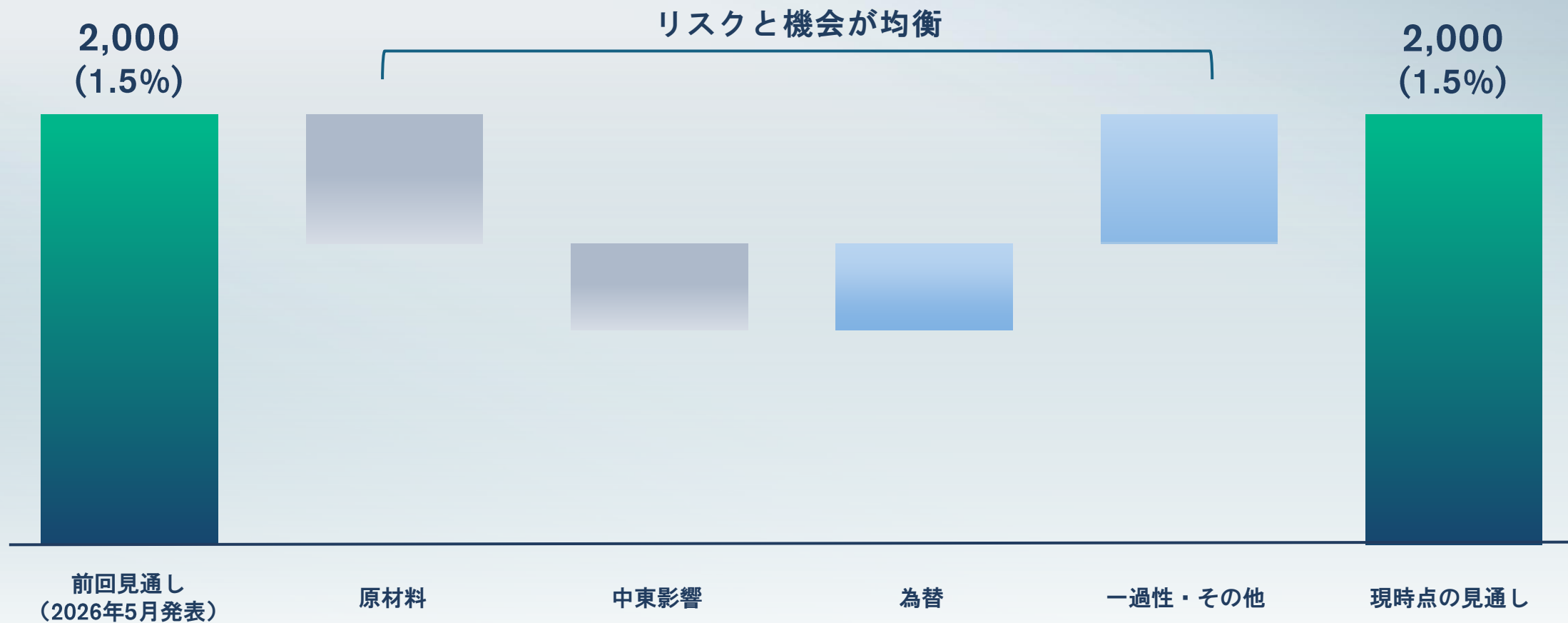
*1 親会社株主に帰属する当期純利益

*2 為替レートは通期平均値

■ 営業利益増減分析

対前回見通し

(億円)



■ 第1四半期 実績サマリー



販売実績

- 米国:販売台数は前年比9.6%増と好調を維持
- 日本:販売台数は1%増加、新型車への高い評価を追い風に回復基調へ
- 中国:暦年上期販売は市場全体が22%減少する中15%減。第1四半期(1-3月)の販売は7%増
- 中東:需要は堅調。物流・サプライチェーンの混乱が収益に影響

財務実績

- 連結営業利益は対前年に対して1,570億円改善し、779億円に
- 関税影響込みでも自動車事業の営業利益はほぼ損益均衡
- Re:Nissanのコスト改善が対前年で600億円の改善に貢献
- 当期純利益は38億円の黒字
- 自動車事業ネットキャッシュは約1兆円を維持

26年度見通し

- 26年度業績目標を維持
 - 黒字の連結営業利益。自動車事業の営業利益とフリーキャッシュフローは関税影響を除き黒字
 - 期末の自動車事業ネットキャッシュは1兆円を上回る
 - 当期純利益200億円の黒字
- 主に中国の市場環境を反映し、販売台数見直しを見直し
- Re:Nissanは2026年度末の目標達成に向けて順調に進捗

■ 第2四半期以降も勢いを拡大

RE:NISSAN

- 各市場で市場特性にあわせた戦略を加速し、競争力の高い新型車で販売を向上

米国

「米国生産・米国販売」戦略と
新型車投入により勢いを継続

日本

新車効果で回復の勢いを定着させ、
持続的な2桁シェアにつなげる

中国

在庫適正化とNEVの販売拡大により事業
を再構築し、2027年の成長に向けた
基盤を構築

今後の投入モデル

ローグ e-POWER

米国



エルグランド

日本



NX8

中国



テクトン

インド

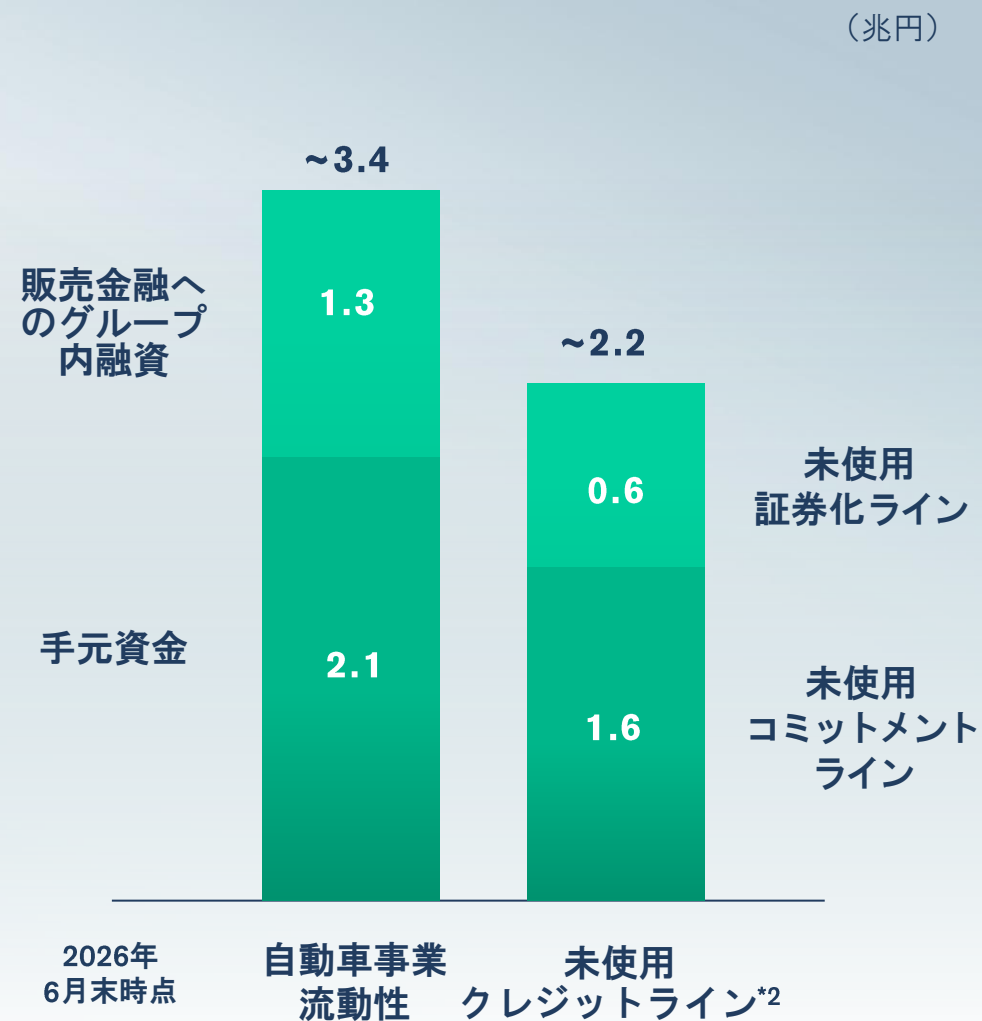
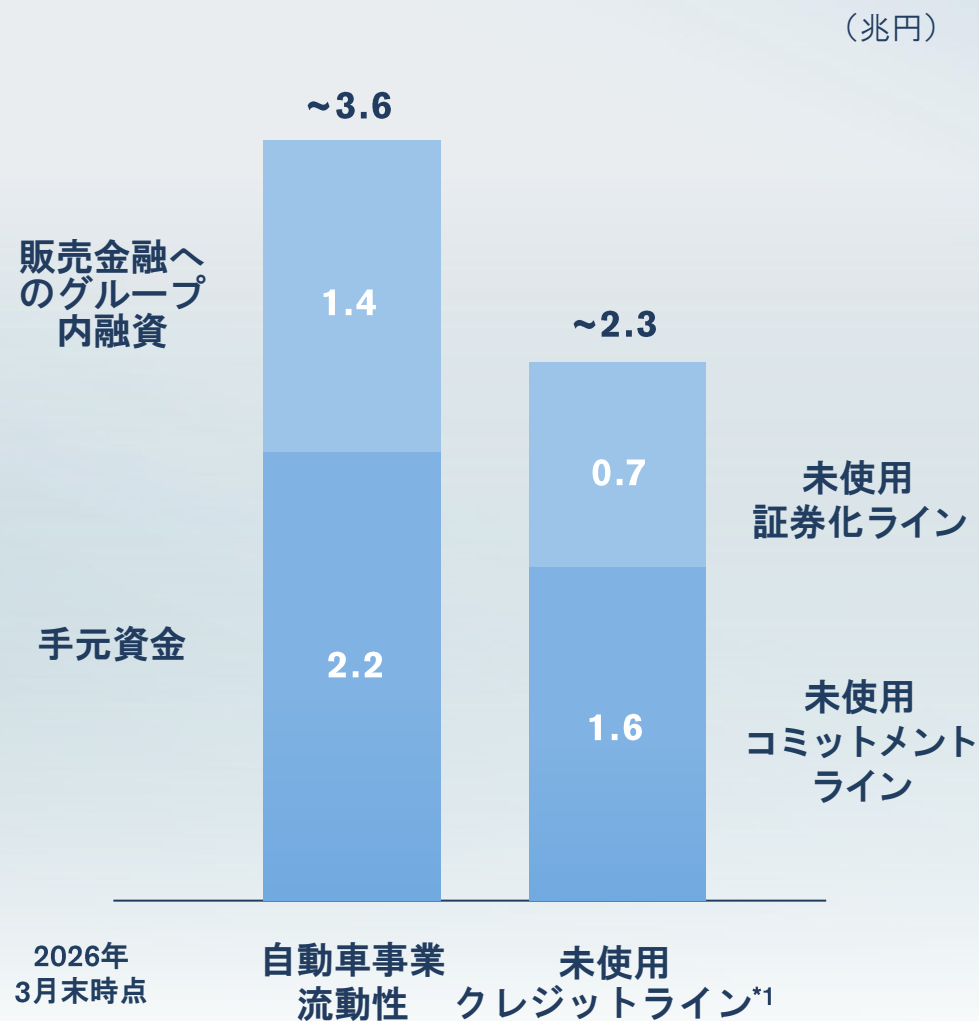


**MOBILITY INTELLIGENCE
FOR EVERYDAY LIFE**

モビリティの知能化で、毎日を新たな体験に

参考資料

流動性の状況



*1 未使用証券化ラインは販売金融関連、未使用コミットメントラインの内訳は、自動車事業で6,000億円、販売金融で1兆円

*2 未使用証券化ラインは販売金融関連、未使用コミットメントラインの内訳は、自動車事業で7,000億円、販売金融で9,000億円

■ 販売金融

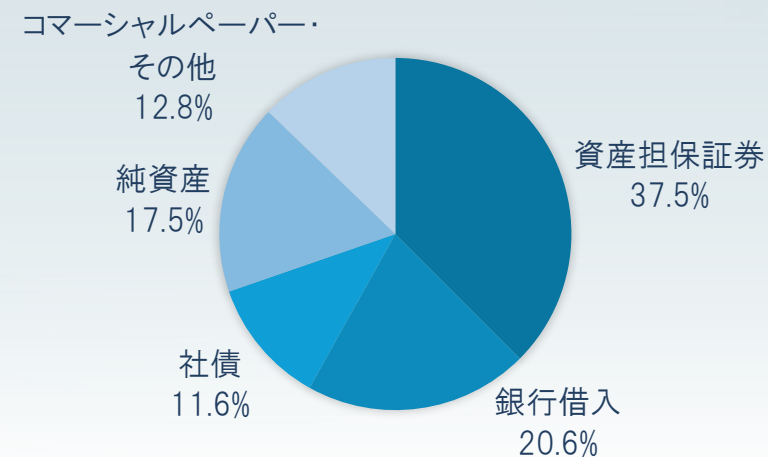
■ 25年度 第1四半期 ■ 26年度 第1四半期（億円）



- 営業利益は、為替の影響を受け、前年同期比で増益
- 主に米国において、メキシコからの輸入車向けの販売施策が米国・日本生産車と異なることにより、ペネトレーションは低下
- ネット・クレジットロスは安定的に推移しており、業界平均並みの水準
- 多様な資金調達方法と強固な流動性及び自己資本を維持

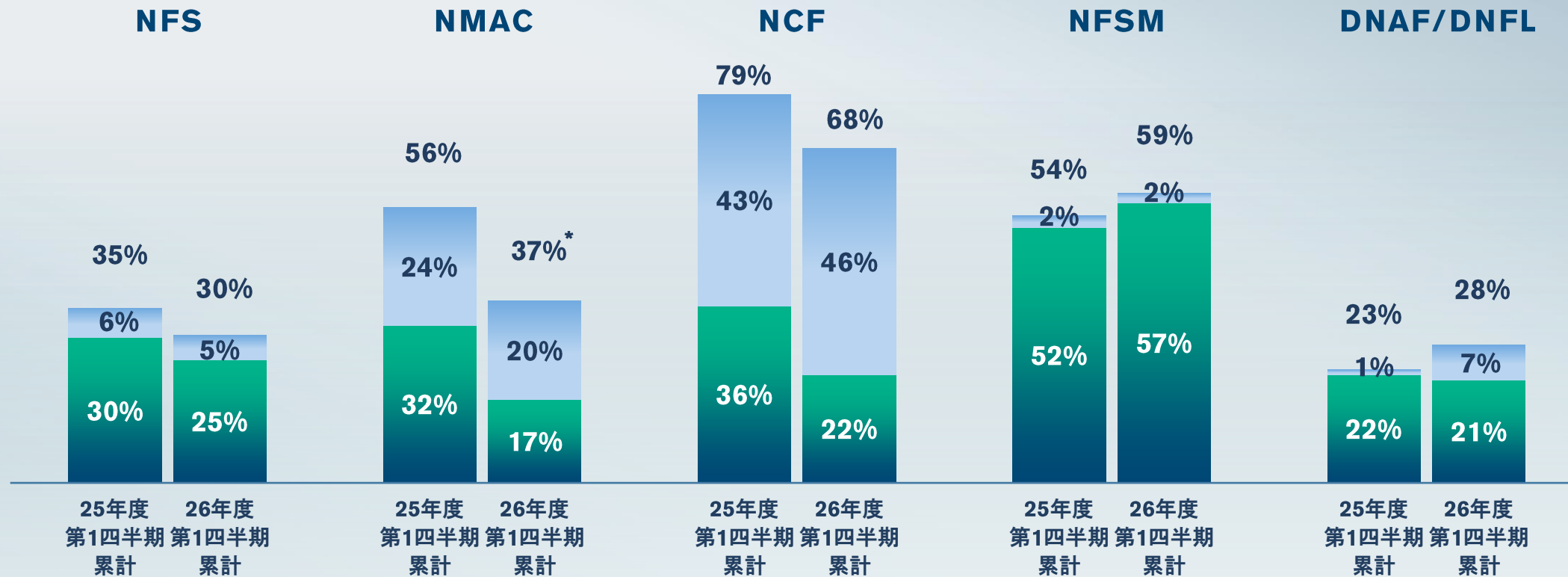
資金調達方法（2026年6月末現在）

総資金調達金額：10兆2,810億円



ペネトレーション

■ リース ■ リテール



NFS: 日産フィナンシャルサービス（日本）

NMAC: Nissan Motor Acceptance Company LLC（米国）

NCF: Nissan Canada Inc.の販売金融部門（カナダ）

NFSM: Nissan Finance Services Mexico（メキシコ）

DNAF: Dongfeng Nissan Auto finance（中国）

DNFL: Dongfeng Nissan Financial Leasing（中国）

* NMAC: ペネトレーションの低下は、米国・日本生産車と異なる販売施策を採用するメキシコ輸入車の影響によるもの。

■ ネット・クレジットロスレシオ

	NFS			NMAC			NCF			DNAF/DNFL		
	リース	リテール	合計	リース	リテール	合計	リース	リテール	合計	リース	リテール	合計
25年度 第1四半期	0.01%	0.06%	0.05%	0.34%	0.80%	0.63%	0.05%	0.19%	0.11%	5.56%*	0.88%	1.87%
26年度 第1四半期	0.01%	0.06%	0.05%	0.35%	0.97%	0.72%	0.04%	0.18%	0.10%	1.53%	0.97%	1.13%
増減	0.00pt	0.00pt	0.00pt	+0.01pt	+0.17pt	+0.09pt	-0.01pt	-0.01pt	-0.01pt	-4.03pt	+0.09pt	-0.74pt

NFS: 日産フィナンシャルサービス（日本）

NMAC: Nissan Motor Acceptance Company LLC（米国）

NCF: Nissan Canada Inc.の販売金融部門（カナダ）

DNAF: Dongfeng Nissan Auto finance（中国）

DNFL: Dongfeng Nissan Financial Leasing（中国）

* 25年度のDNAF/DNFLのリース・クレジットロスの上昇は、一社のフリートによるもの

■ 営業利益・資産

	NFS (億円)		NMAC (百万ドル)		NCF (百万カナダドル)		NFSM (百万メキシコペソ)		DNAF/DNFL (百万人民元)	
	資産	営業利益	資産	営業利益	資産	営業利益	資産	営業利益	資産	営業利益
25年度 第1四半期	14,941	89	40,090	273	8,414	67	129,953	1,405	32,909	220
26年度 第1四半期	14,960	84	38,268	285	6,784	46	147,836	1,456	33,762	216
増減	+19	-6	-1,822	+12	-1,631	-20	+17,882	+51	+854	-5

NFS: 日産フィナンシャルサービス（日本）

NMAC: Nissan Motor Acceptance Company LLC（米国）

NCF: Nissan Canada Inc.の販売金融部門（カナダ）

NFSM: Nissan Finance Services Mexico（メキシコ）

DNAF: Dongfeng Nissan Auto finance（中国）

DNFL: Dongfeng Nissan Financial Leasing（中国）

財務実績

	25年度 第1四半期	26年度 第1四半期	(億円) 増減
売上高	27,069	29,642	2,573
営業利益	-791	779	1,570
営業利益率	-2.9%	2.6%	5.5 ポイント
営業外損益*1	-301	-288	
経常利益	-1,092	491	1,583
特別損益*2	-189	-83	
税金等調整前当期純利益	-1,281	408	1,689
税金費用	141	-325	
少数株主利益*3	-18	-45	
当期純利益*4	-1,158	38	1,195
為替レート（ドル/円）	145	160	15
為替レート（ユーロ/円）	164	185	22

*1 持分法による投資損益 -165億円（25年度第1四半期）、-25億円（26年度第1四半期）を含む

*2 26年度第1四半期 減損損失 -12億円

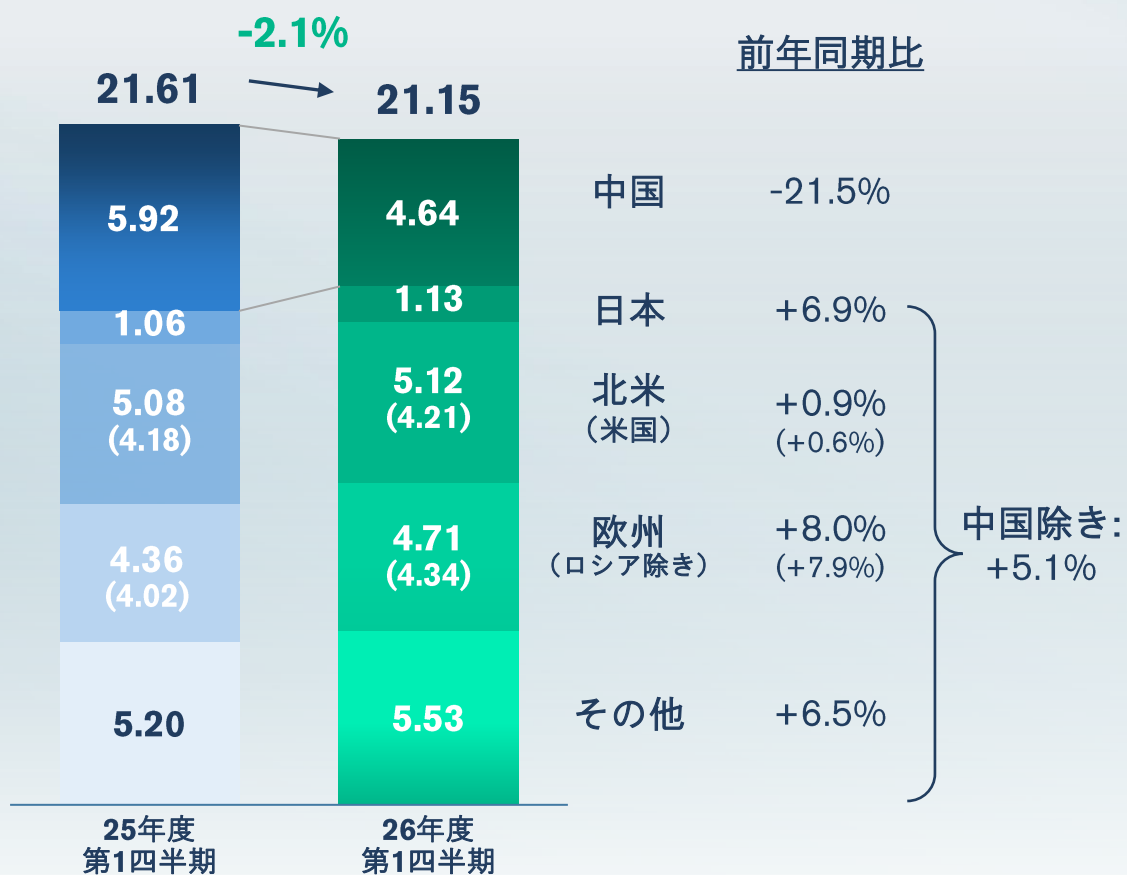
*3 非支配株主に帰属する当期純利益

*4 親会社株主に帰属する当期純利益

26年度 第1四半期 販売実績

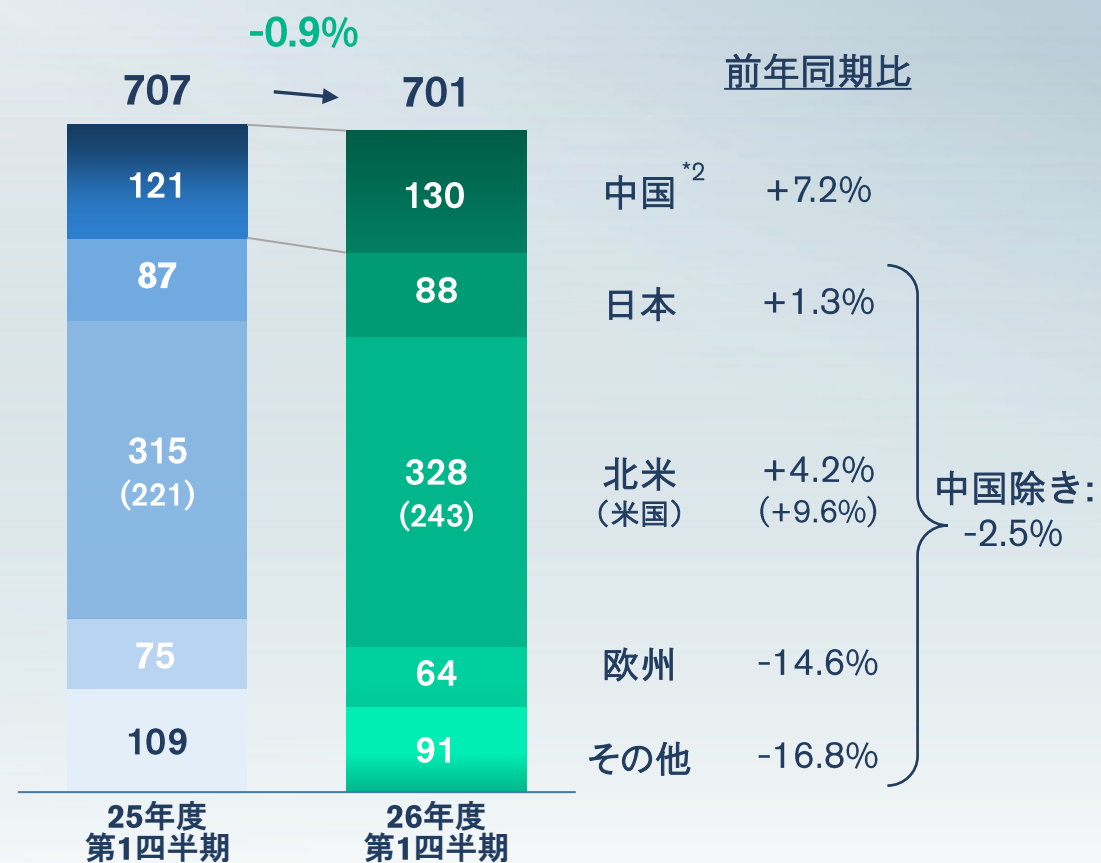
全需*1

(百万台)



小売販売台数

(千台)

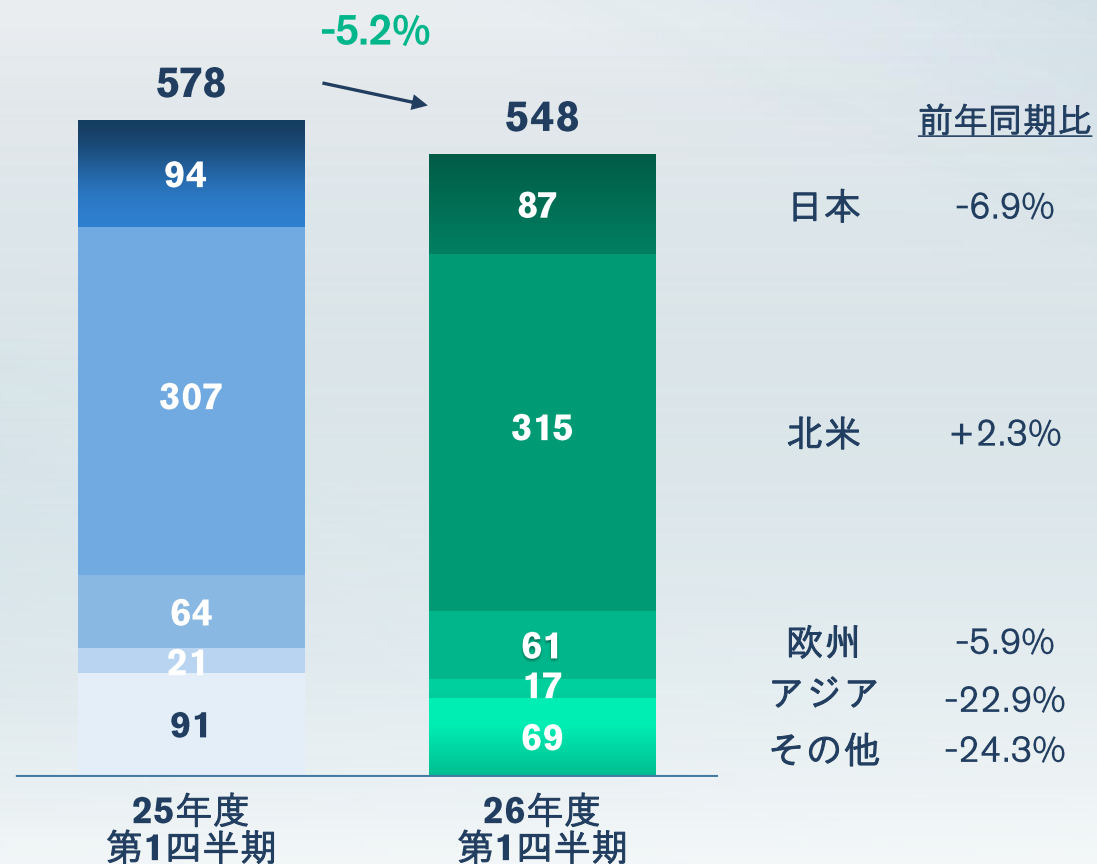


*1 全需は日産集計値、中国は現地ブランドとLCVを含む

*2 中国小売販売台数は暦年ベース

■ 26年度 第1四半期 連結販売台数

(千台)



■ 営業利益増減分析 為替

為替	25年度 第1四半期 レート	26年度 第1四半期 レート	営業利益影響 (億円)
米ドル	144.6	159.6	474
カナダドル	104.4	115.2	100
豪ドル	92.6	113.1	63
英ポンド	193.0	214.0	26
ブラジルリアル	25.5	31.6	18
トルコリラ	3.7	3.5	-15
タイバーツ	4.4	4.9	-37
ユーロ	163.8	185.4	-61
メキシコペソ	7.4	9.2	-89
中国人民元	20.0	23.4	-183
その他	--	--	54
合計	--	--	350

■ 営業利益増減分析 販売パフォーマンス

(億円)

26年度 第1四半期

台数・構成

	台数 ^{*1}	構成	販売奨励金 ^{*2}	合計
日本	-32	-17	-1	-50
米国	+403	+279	-224	+458
欧州	-59	-48	+63	-45
メキシコ・カナダ	-59	+81	-56	-35
その他	-449	+76	+85	-287
合計	-196	+370	-133	+41

販売費・
価格改定

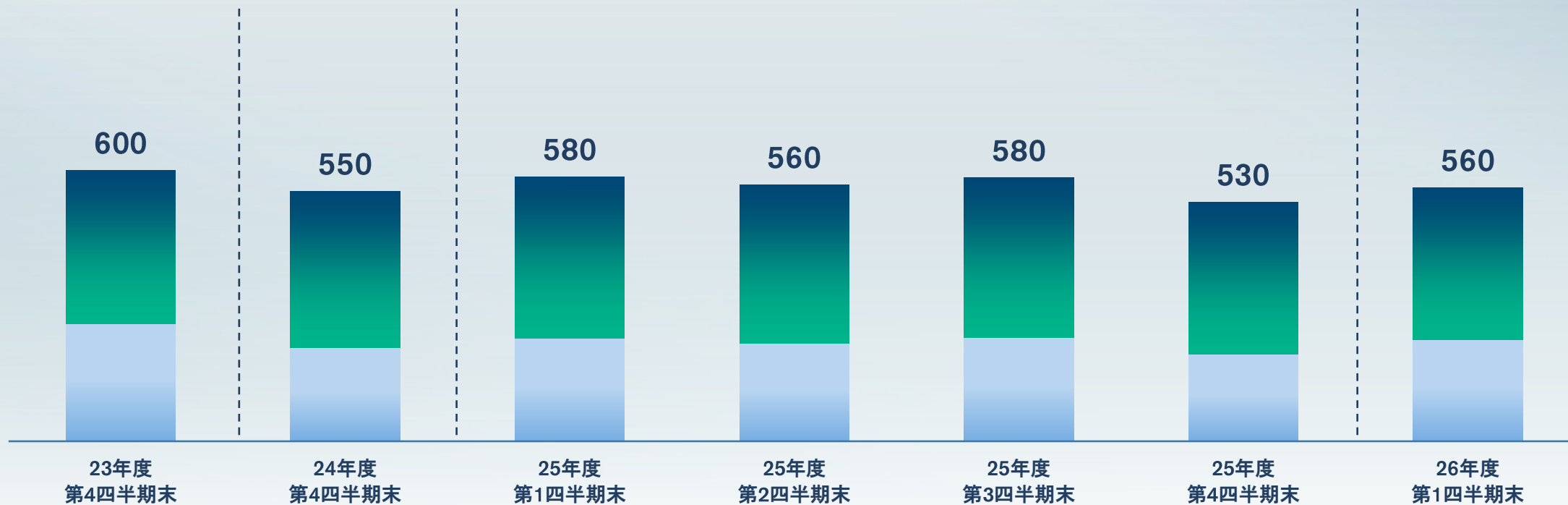
	販売奨励金 ^{*3} / 価格改定	その他	合計
日本	+18	+4	+21
米国	+239	+60	+299
欧州	-81	+12	-69
メキシコ・カナダ	-33	-9	-43
その他	+63	+11	+74
合計	+206	+78	+283

*1 カントリーミックスを含む *2 台数・構成による販売奨励金の増減 *3 台当たりの販売奨励金増減の影響

在庫状況（中国合併会社除く）

（千台）

■販売会社在庫（一部のマイナーな国を除く） ■日産連結在庫（一部のマイナーな国を除く）



自動車事業フリーキャッシュフロー

(億円)

26年度	第1四半期
PL項目による現金収支	+748
運転資本	-1,681
買掛金・売掛金	-458
在庫	-1,223
税金・その他営業活動	-1,742
営業活動によるキャッシュフロー	-2,675
設備投資*	-752
その他	+188
自動車事業フリーキャッシュフロー	-3,239
25年度	第1四半期
自動車事業フリーキャッシュフロー	-3,905

* ファイナンス・リース関連の投資は含まれない

■ 事業セグメント別 ネットキャッシュ

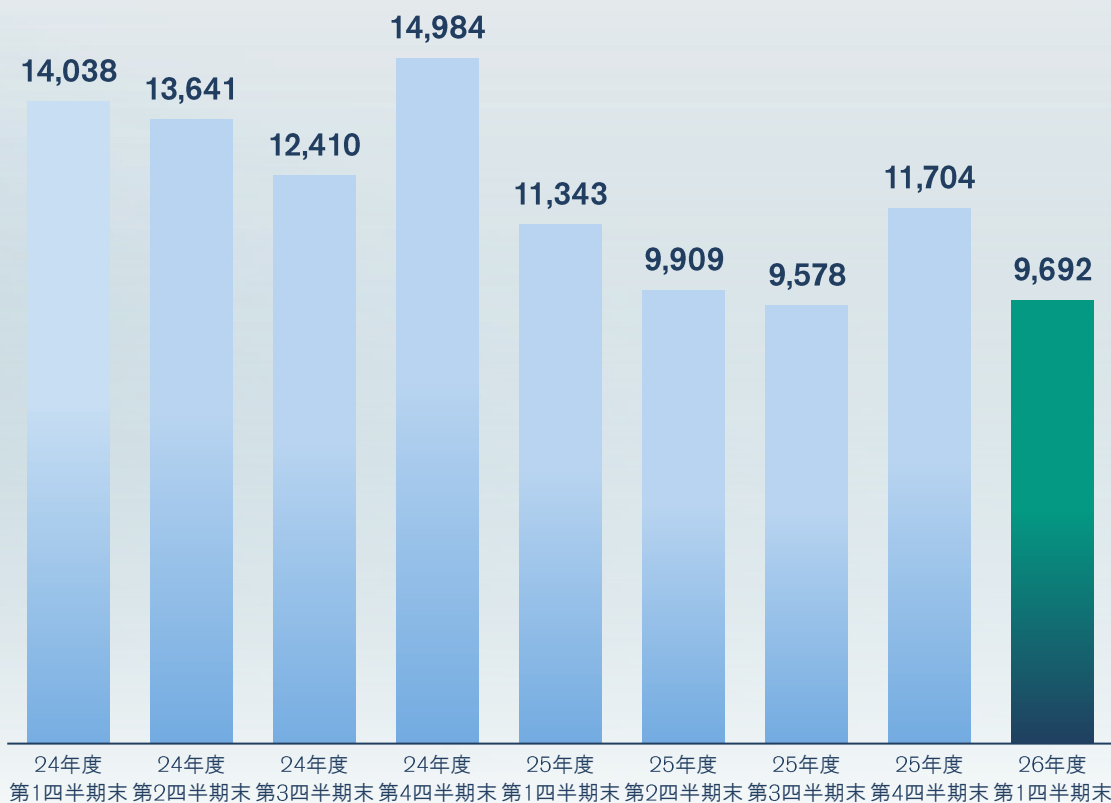
(億円)

	2026年3月31日時点			2026年6月30日時点		
	自動車事業 及び消去	販売金融事業	合計	自動車事業 及び消去	販売金融事業	合計
第三者借入	23,767	65,434	89,201	24,278	67,595	91,874
販売金融へのグループ内融資 (ネット)	-13,750	13,750	0	-12,726	12,726	0
手元資金	21,721	927	22,648	21,244	969	22,212
ネットキャッシュ	11,704	-78,257	-66,553	9,692	-79,353	-69,661

自動車事業 ネットキャッシュ及びフリーキャッシュフロー

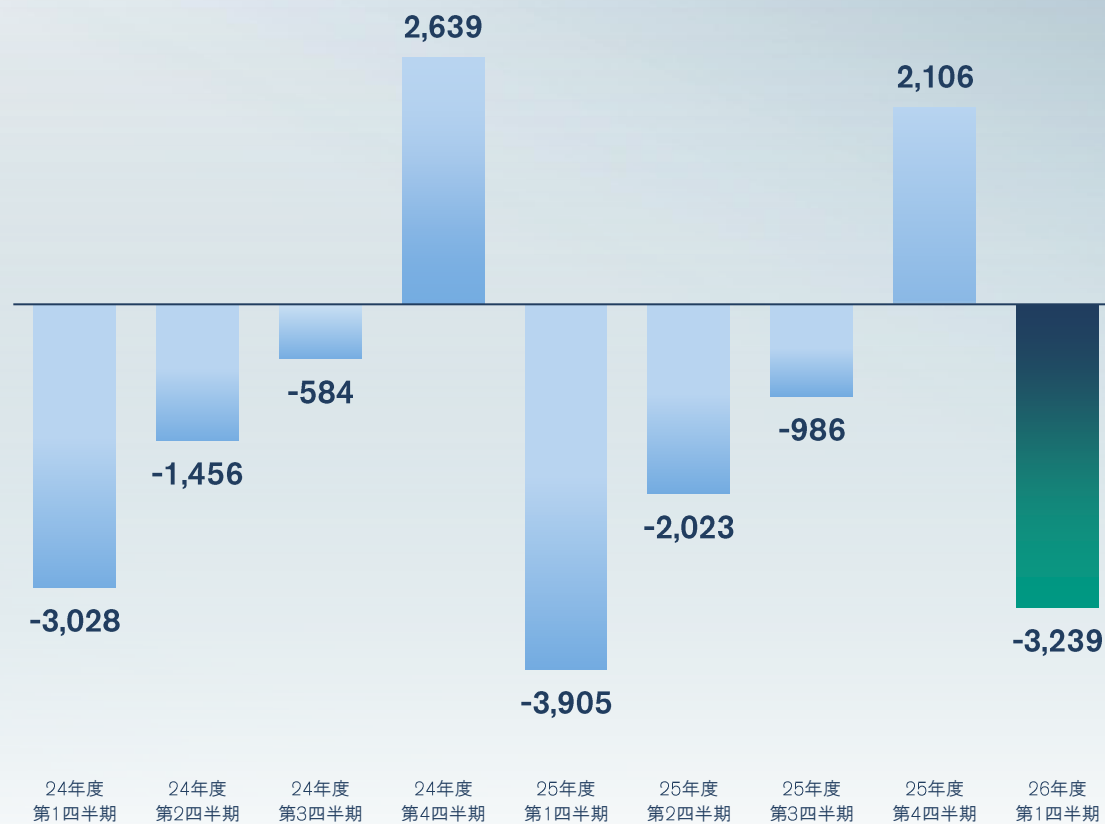
自動車事業ネットキャッシュ

(億円)

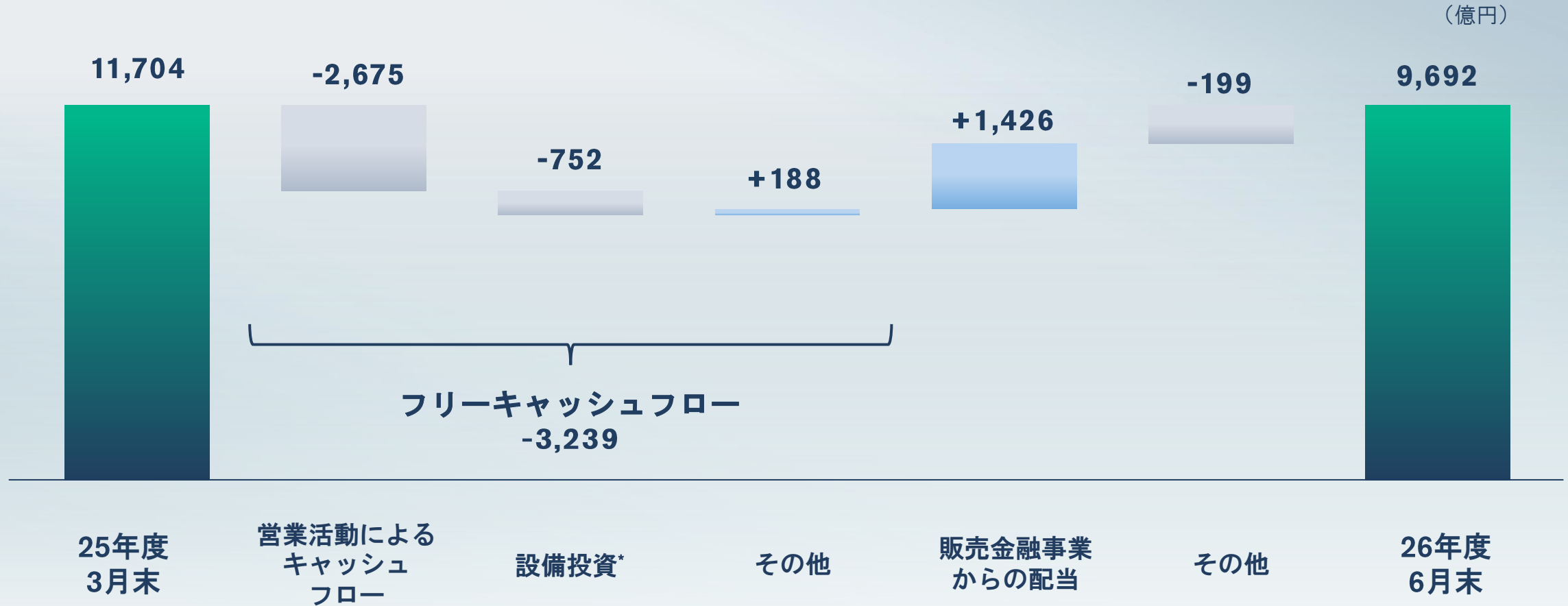


自動車事業フリーキャッシュフロー

(億円)



自動車事業 ネットキャッシュ変動分析



* 設備投資: ファイナンス・リース関連の投資は含まれない

本資料に記載されている将来に関する記述は、現時点で入手可能な情報に基づいており、リスクと不確実性を含んでいます。従いまして、今後の当社グループの事業領域を取り巻く経済情勢、市場の動向、為替の変動等により、実際の業績がこれらの記述と大きく異なる可能性があることをご承知おきください。