

2026年度 第1四半期決算

決算説明会資料

2026年度 第1四半期 連結業績

損益実績 (第1四半期)



| | | | |
|--------|-----------|----------|----------------------|
| 為替レート | US\$ 157円 | 153円(前期) | +4円 |
| | EUR 184円 | 161円(前期) | +23円 |
| TSR20※ | 181ㇿ | 195ㇿ(前期) | ▲14ㇿ ※SICOM TSR20 1M |
| WTI | 72ドル | 71ドル(前期) | +0ドル |

(億円)

| | | 2026年 1-3月 | 2025年 1-3月 | 増減 | 増減率 | 為替 影響 | 為替除く 増減 |
|----------------|------|---------------|---------------|---------|--------|----------|------------|
| 売上収益 | 過去最高 | 3,038 | 2,751 | +287 | +10.4% | +177 | +110 |
| PPA償却前 事業利益 ※1 | 過去最高 | 481 | 300 | +181 | +60.4% | +60 | +122 |
| (利益率) | 過去最高 | (15.8%) | (10.9%) | (+4.9%) | | | |
| 事業利益 ※2 | 過去最高 | 444 | 241 | +204 | +84.6% | +61 | +143 |
| (利益率) | 過去最高 | (14.6%) | (8.7%) | (+5.9%) | | | |
| 営業利益 | | 260 | 193 | +67 | +34.5% | +55 | +11 |
| (利益率) | | (8.6%) | (7.0%) | (+1.6%) | | | |
| 当期利益 ※3 | | 147 | 85 | +62 | +72.6% | | |

※1 PPA償却前 事業利益 = 売上収益 - (売上原価 + 販売費及び一般管理費 - PPA償却費等)

※2 事業利益 = 売上収益 - (売上原価 + 販売費及び一般管理費)

※3 親会社の所有者に帰属する四半期利益

事業別セグメント（第1四半期）



(億円)

| | | 2026年 1-3月 | 2025年 1-3月 | 増減 | 増減率 | 為替 影響 | 為替除く 増減 |
|----------|----------|---------------|---------------|--------|-----------|----------|------------|
| 売上 収益 | タイヤ 合計 | 2,781 | 2,503 | +278 | +11.1% | +172 | +106 |
| | (タイヤ) | (1,726) | (1,620) | (+107) | (+6.6%) | (+77) | (+30) |
| | (OHT) | (1,055) | (883) | (+171) | (+19.4%) | (+95) | (+76) |
| | MB | 240 | 230 | +10 | +4.2% | +5 | +5 |
| | その他 | 17 | 18 | ▲1 | ▲4.5% | - | ▲1 |
| | 合計 | 3,038 | 2,751 | +287 | +10.4% | +177 | +110 |
| 事業 利益 | タイヤ 合計 | 420 | 222 | +198 | +89.1% | +60 | +138 |
| | (タイヤ) | (302) | (184) | (+118) | (+64.5%) | (+50) | (+68) |
| | (OHT) | (118) | (39) | (+80) | (+206.8%) | (+9) | (+70) |
| | MB | 22 | 18 | +4 | +21.2% | +1 | +3 |
| | その他 | 2 | 0 | +2 | - | - | +2 |
| | セグメント間消去 | 0 | 0 | +0 | +267.8% | - | +0 |
| | 合計 | 444 | 241 | +204 | +84.6% | +61 | +143 |

事業利益増減要因

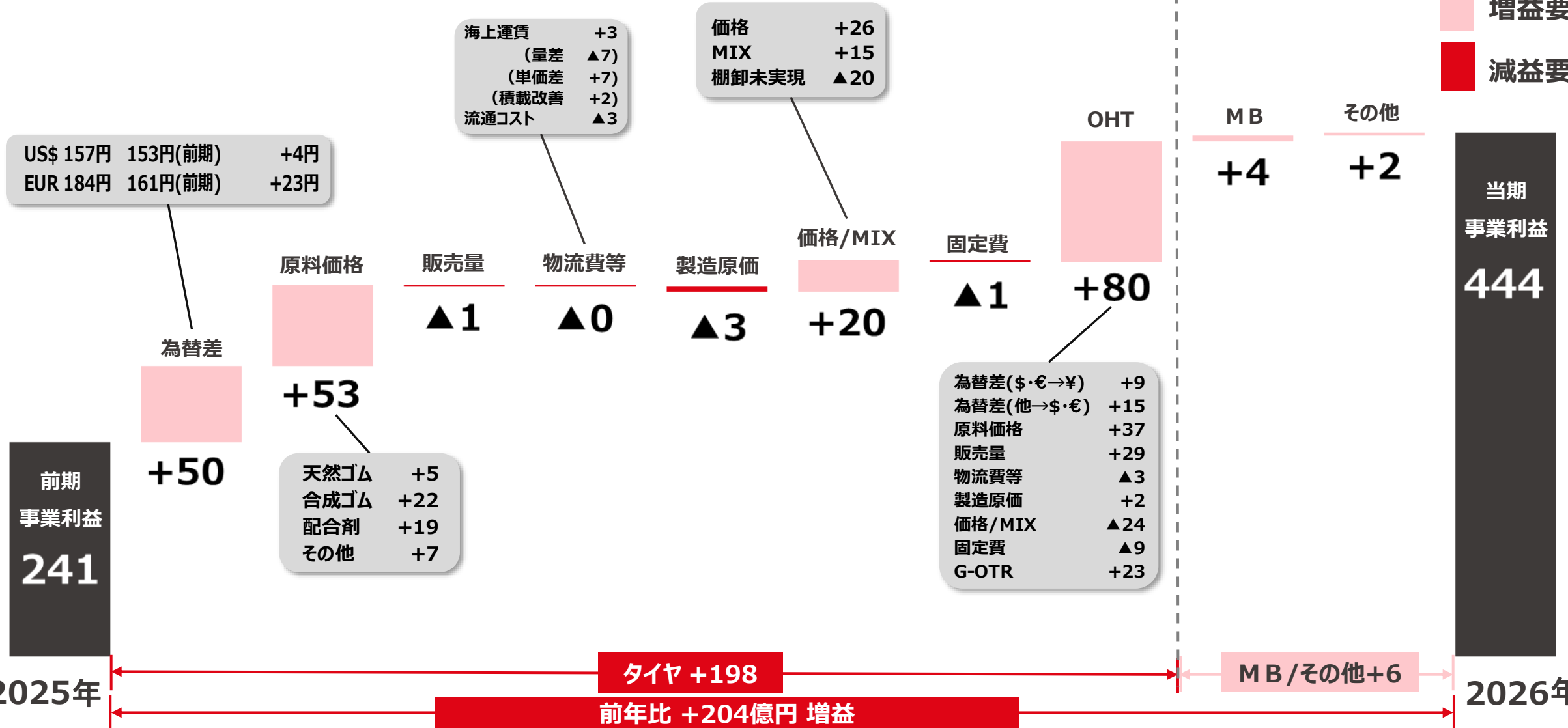


2026年 第1四半期

(億円)

増益要因

減益要因



財務状況（前期末比）



| | (億円) | | |
|----------------|---------------|---------------|-------------|
| | 26/3月末 | 25/12月末 | 前期末比 増減 |
| 流動資産 | 8,475 | 8,262 | +213 |
| 現金及び現金同等物 | 936 | 1,074 | ▲138 |
| 営業債権及びその他の債権 | 3,501 | 3,340 | +161 |
| 棚卸資産 | 3,321 | 3,191 | +130 |
| その他の資産 | 718 | 657 | +60 |
| 非流動資産 | 11,987 | 11,722 | +265 |
| 資産合計 | 20,462 | 19,984 | +479 |
| 負債 | 9,936 | 9,581 | +355 |
| 資本 | 10,526 | 10,402 | +124 |
| 負債・資本合計 | 20,462 | 19,984 | +479 |
| 有利子負債（※1） | 6,026 | 5,358 | +668 |
| 自己資本比率（%） | 51.0% | 51.6% | ▲0.6% |
| D/Eレシオ | 0.58 | 0.52 | +0.06 |
| ネットD/Eレシオ | 0.49 | 0.42 | +0.07 |

※1 有利子負債には、「リース負債」を含めておりません。

| | (億円) | | |
|----------------------------------|------------------|---------------|-----------|
| | 2026年 1-3月 | 2025年 1-3月 | 前年比 増減 |
| 営業活動によるCF (除 政策保有株式売却益他 課税影響) | ▲ 291 (▲ 155) | ▲ 189 | ▲ 102 |
| 投資活動によるCF | ▲ 370 | ▲ 1,627 | + 1,257 |
| フリー CF | ▲ 662 | ▲ 1,816 | + 1,154 |
| 財務活動によるCF | 496 | 1,364 | ▲ 868 |
| 現金同等物の期末残高 | 936 | 894 | + 42 |

※政策保有株式売却益他 課税影響…政策保有株式売却などによる納税額増加分

2026年度 業績予想

2026年度 業績予想 (上期) (前回予想から変更あり)



2026年度4月以降 想定

| | | | |
|--------|-----------|----------|----------------------|
| 為替レート | US\$ 153円 | 145円(前回) | +8円 |
| | EUR 178円 | 171円(前回) | +7円 |
| TSR20※ | 194円 | 178円(前回) | +16円 ※SICOM TSR20 1M |
| WTI | 93ドル | 63ドル(前回) | +30ドル |

(億円)

| | | 2026年 上期予想 | 2025年 実績 | 増減 | 増減率 | 2026年 前回予想 | 前回比 増減 |
|----------------|------|---------------|-------------|---------|--------|---------------|-----------|
| 売上収益 | 過去最高 | 6,100 | 5,792 | +308 | +5.3% | 6,100 | - |
| PPA償却前 事業利益 ※1 | 過去最高 | 818 | 721 | +97 | +13.4% | 818 | - |
| (利益率) | 過去最高 | (13.4%) | (12.5%) | (+0.9%) | | (13.4%) | - |
| 事業利益 ※2 | 過去最高 | 750 | 621 | +129 | +20.7% | 750 | - |
| (利益率) | 過去最高 | (12.3%) | (10.7%) | (+1.6%) | | (12.3%) | - |
| 営業利益 | 過去最高 | 860 | 549 | +311 | +56.8% | 675 | +185 |
| (利益率) | | (14.1%) | (9.5%) | (+4.6%) | | (11.1%) | (+3.0%) |
| 当期利益 ※3 | | 450 | 355 | +95 | +26.6% | 260 | +190 |

※1 PPA償却前 事業利益 = 売上収益 - (売上原価 + 販売費及び一般管理費 - PPA償却費等)

※2 事業利益 = 売上収益 - (売上原価 + 販売費及び一般管理費)

※3 親会社の所有者に帰属する中間利益

2026年度 業績予想 (通期) (前回予想から変更あり)



2026年度4月以降 想定

| | | | |
|--------|---------------------|--------------------------|------------------------------------|
| 為替レート | US\$ 153円 | 145円(前回) | +8円 |
| | EUR 178円 | 171円(前回) | +7円 |
| TSR20※ | 182 ^{ポイント} | 176 ^{ポイント} (前回) | +6 ^{ポイント} ※SICOM TSR20 1M |
| WTI | 88 ^{ドル} | 63 ^{ドル} (前回) | +25 ^{ドル} |

(億円)

| | | 2026年 通期予想 | 2025年 実績 | 増減 | 増減率 | 2026年 前回予想 | 前回比 増減 |
|----------------|------|---------------|-------------|---------|--------|---------------|-----------|
| 売上収益 | 過去最高 | 13,000 | 12,350 | +650 | +5.3% | 13,000 | - |
| PPA償却前 事業利益 ※1 | 過去最高 | 2,014 | 1,839 | +175 | +9.5% | 2,014 | - |
| (利益率) | 過去最高 | (15.5%) | (14.9%) | (+0.6%) | | (15.5%) | - |
| 事業利益 ※2 | 過去最高 | 1,880 | 1,666 | +214 | +12.9% | 1,880 | - |
| (利益率) | 過去最高 | (14.5%) | (13.5%) | (+1.0%) | | (14.5%) | - |
| 営業利益 | 過去最高 | 1,915 | 1,529 | +386 | +25.2% | 1,730 | +185 |
| (利益率) | 過去最高 | (14.7%) | (12.4%) | (+2.3%) | | (13.3%) | (+1.4%) |
| 当期利益 ※3 | 過去最高 | 1,090 | 1,054 | +36 | +3.4% | 900 | +190 |

※1 PPA償却前 事業利益 = 売上収益 - (売上原価 + 販売費及び一般管理費 - PPA償却費等)

※2 事業利益 = 売上収益 - (売上原価 + 販売費及び一般管理費)

※3 親会社の所有者に帰属する当期利益

事業別セグメント（上期）（前回予想から変更なし）



（億円）

| | | 2026年 予想 | 2025年 実績 | 増減 | 増減率 | 2026年 前回予想 | 前回比 増減 |
|----------|----------|-------------|-------------|--------|----------|---------------|-----------|
| 売上 収益 | タイヤ 合計 | 5,545 | 5,236 | +309 | +5.9% | 5,545 | — |
| | （タイヤ） | (3,470) | (3,375) | (+95) | (+2.8%) | (3,470) | — |
| | （OHT） | (2,075) | (1,861) | (+214) | (+11.5%) | (2,075) | — |
| | MB | 520 | 513 | +7 | +1.3% | 520 | — |
| | その他 | 35 | 43 | ▲8 | ▲19.1% | 35 | — |
| | 合計 | 6,100 | 5,792 | +308 | +5.3% | 6,100 | — |
| 事業 利益 | タイヤ 合計 | 694 | 566 | +128 | +22.6% | 694 | — |
| | （タイヤ） | (484) | (424) | (+60) | (+14.3%) | (484) | — |
| | （OHT） | (210) | (142) | (+68) | (+47.5%) | (210) | — |
| | MB | 55 | 52 | +3 | +6.7% | 55 | — |
| | その他 | 1 | 4 | ▲3 | ▲73.2% | 1 | — |
| | セグメント間消去 | — | ▲0 | +0 | — | — | — |
| | 合計 | 750 | 621 | +129 | +20.7% | 750 | — |

事業別セグメント (通期) (前回予想から変更なし)



(億円)

| | | 2026年 予想 | 2025年 実績 | 増減 | 増減率 | 2026年 前回予想 | 前回比 増減 |
|----------|----------|-------------|-------------|--------|----------|---------------|-----------|
| 売上 収益 | タイヤ 合計 | 11,830 | 11,213 | +617 | +5.5% | 11,830 | — |
| | (タイヤ) | (7,750) | (7,501) | (+249) | (+3.3%) | (7,750) | — |
| | (OHT) | (4,080) | (3,711) | (+369) | (+9.9%) | (4,080) | — |
| | MB | 1,070 | 1,056 | +14 | +1.4% | 1,070 | — |
| | その他 | 100 | 81 | +19 | +23.1% | 100 | — |
| | 合計 | 13,000 | 12,350 | +650 | +5.3% | 13,000 | — |
| 事業 利益 | タイヤ 合計 | 1,746 | 1,550 | +196 | +12.7% | 1,746 | — |
| | (タイヤ) | (1,337) | (1,237) | (+100) | (+8.1%) | (1,337) | — |
| | (OHT) | (409) | (313) | (+96) | (+30.8%) | (409) | — |
| | MB | 123 | 111 | +12 | +10.9% | 123 | — |
| | その他 | 11 | 5 | +6 | +112.3% | 11 | — |
| | セグメント間消去 | — | ▲0 | +0 | — | — | — |
| 合計 | 1,880 | 1,666 | +214 | +12.9% | 1,880 | — | |

将来見通しに関する注意事項

この資料に含まれている将来に関する見通しや予測は、現在入手可能な情報を基に当社の経営者が判断したものです。実際の成果や業績は、さまざまなリスクや不確定な要素により、記載されている内容と異なる可能性があります。

(ご参考) タイヤ販売前年伸長率



■ タイヤ事業（乗用車用・トラックバス用など）地域別販売本数前年伸長率

| | 2026年1Q実績（1-3月） | | | 2026年間計画 | | |
|-----|-----------------|------|------|----------|------|------|
| | 合計 | OE | REP | 合計 | OE | REP |
| 日本 | 104% | 102% | 105% | 101% | 101% | 100% |
| 北米 | 83% | 86% | 82% | 99% | 92% | 101% |
| 欧州 | 114% | 128% | 114% | 112% | 94% | 112% |
| 中国 | 95% | 66% | 128% | 101% | 98% | 104% |
| アジア | 98% | 94% | 99% | 105% | 95% | 108% |
| インド | 116% | 99% | 117% | 111% | 88% | 112% |
| その他 | 102% | - | 102% | 107% | - | 107% |
| 合計 | 100% | 91% | 104% | 102% | 99% | 104% |

| 地域別構成比 | |
|---------|----------|
| 2026年1Q | 2026年間計画 |
| 41% | 39% |
| 14% | 17% |
| 10% | 9% |
| 12% | 13% |
| 9% | 9% |
| 5% | 5% |
| 9% | 8% |
| 100% | 100% |

■ OHT事業（Y-ATG・Y-TWS）の販売量合算の前年比（G-OTR事業を除く）

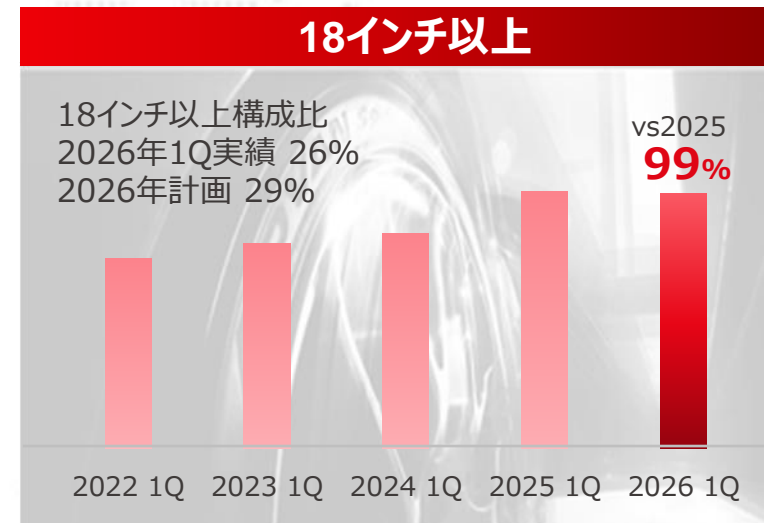
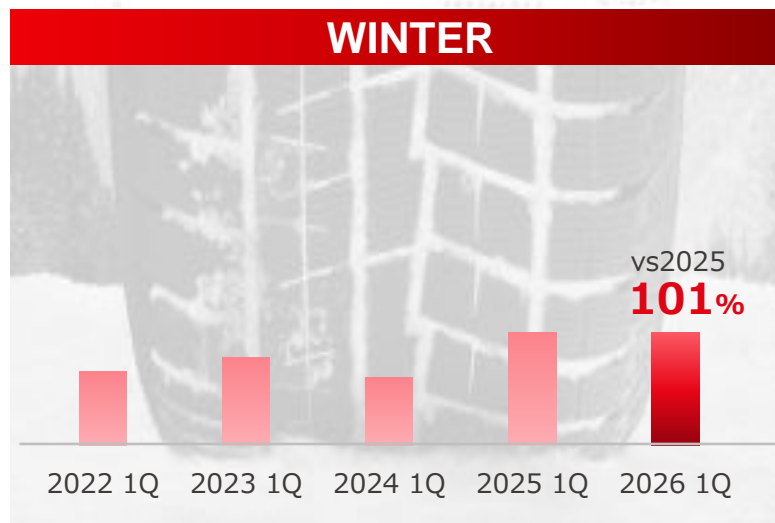
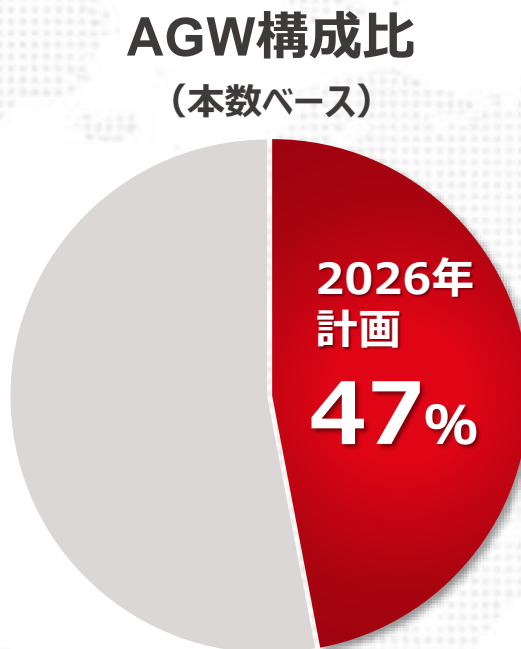
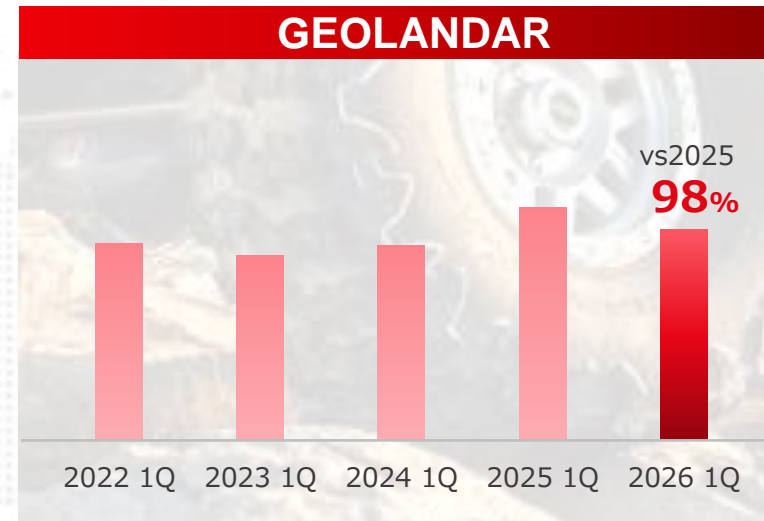
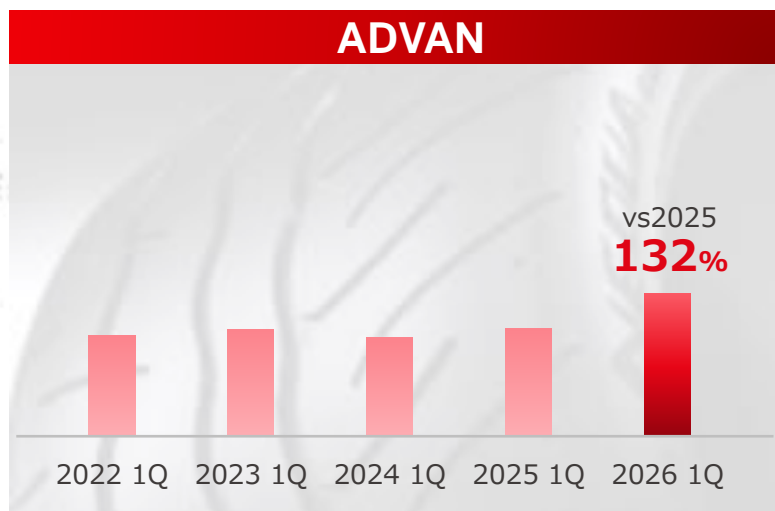
| | 2026年1Q実績（1-3月） | | | 2026年間計画 | | |
|----------|-----------------|------|------|----------|------|------|
| | 合計 | OE | REP | 合計 | OE | REP |
| Americas | 117% | 118% | 116% | 111% | 107% | 112% |
| EMEA | 108% | 124% | 99% | 110% | 108% | 112% |
| APAC | 124% | 115% | 127% | 113% | 119% | 111% |
| 合計 | 112% | 122% | 107% | 111% | 109% | 112% |

■ 農業機械用REP需要对前年比

| | 2026 1Q | 2026年間 |
|----|---------|--------|
| 北米 | 102% | 102% |
| 欧州 | 95% | 100% |

※当社推定

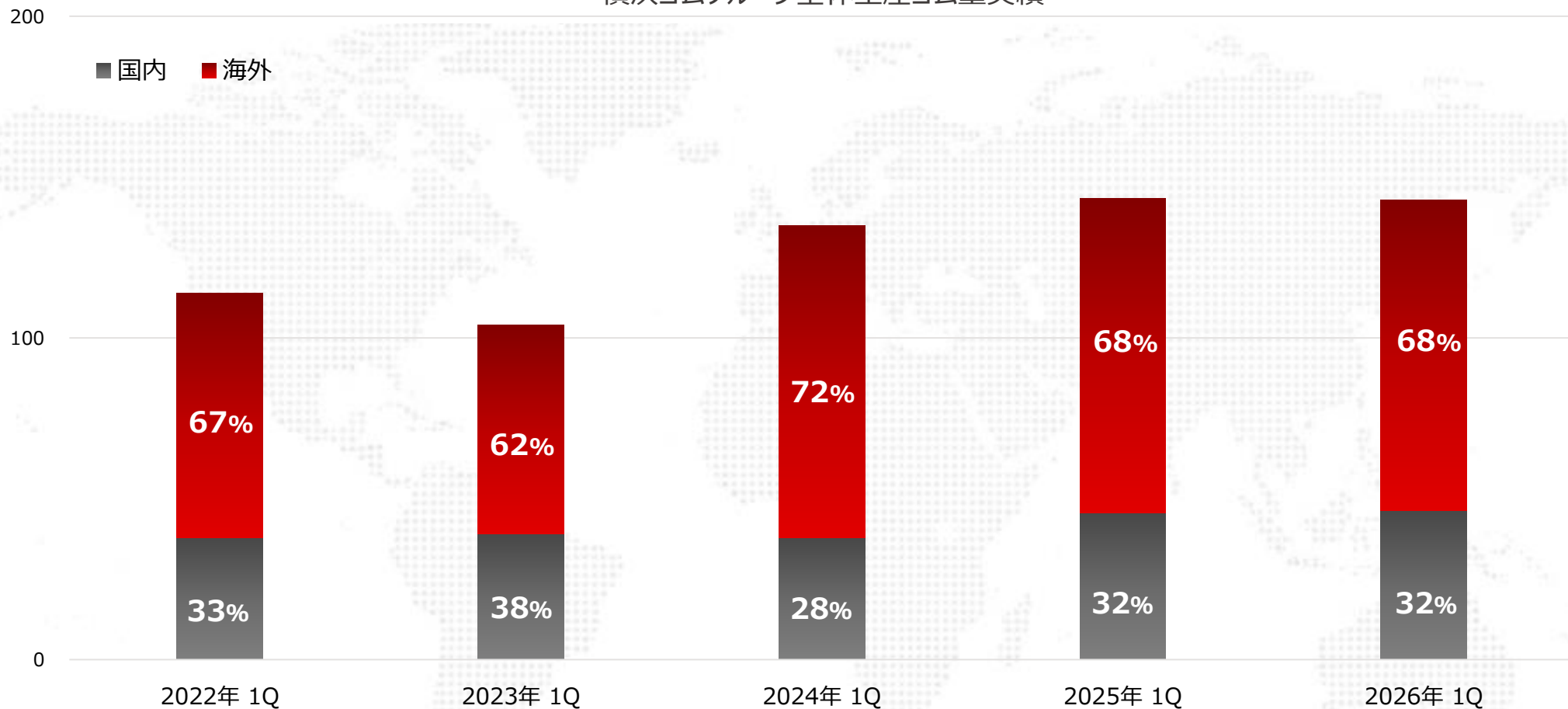
対前年同期比販売本数伸長率 (1Q)



(ご参考) タイヤ生産ゴム量実績



横浜ゴムグループ全体生産ゴム量実績



| (単位：千トン) | 2022年 1Q | 2023年 1Q | 2024年 1Q※1 | 2025年 1Q※2 | 2026年 1Q |
|----------|----------|----------|------------|------------|----------|
| 国内 | 38 | 39 | 38 | 46 | 46 |
| 海外 | 76 | 65 | 97 | 98 | 97 |
| 合計 | 114 | 104 | 135 | 143 | 143 |

※1 Y-TWS連結開始 (2023年2Qより連結)

※2 G-OTR連結開始 (2025年1Qより連結)

