



# 決算説明資料

2027年3月期 第1四半期  
(2026年4月－6月)

2026年 8月 7日  
日本郵政株式会社  
(証券コード：6178)

A large, solid red shape that starts as a thin diagonal line from the top left and expands into a wide triangular area covering the right half of the slide.

1.

連結業績

- ・ 経常収益は2兆9,858億円、前年同期比1,756億円の増収
- ・ 経常利益は3,398億円、前年同期比1,147億円の増益
- ・ 親会社株主に帰属する四半期純利益は1,253億円、前年同期比487億円の増益

## ■ 2027年3月期 第1四半期 経営成績 及び 2027年3月期 通期業績予想

(億円)

|                                    | 2026/3期<br>第1四半期     | 2027/3期<br>第1四半期 | 前年同期比                                                | 通期業績予想<br>2027/3/31 | 進捗率   |
|------------------------------------|----------------------|------------------|------------------------------------------------------|---------------------|-------|
| 経常収益                               | 28,102               | 29,858           | + 1,756<br>(+ 6.2%)                                  | 113,600             | 26.3% |
| 経常利益                               | 2,251                | 3,398            | + 1,147<br>(+ 50.9%)                                 | 11,700              | 29.0% |
| 親会社株主に帰属する<br>四半期純利益 <sup>注1</sup> | <sup>注2</sup><br>765 | 1,253            | <sup>注2</sup><br>+ 487<br><sup>注2</sup><br>(+ 63.8%) | 3,800               | 33.0% |

注1: 次ページ以降の「四半期純利益」「四半期純損益」は、「親会社株主に帰属する四半期純利益」及び「親会社株主に帰属する四半期純損益」の数値。

注2: 2026/3期1Qに連結子会社となったJPTナミグループに関するPPA(取得原価の配分)の手続きが2026/3期2Qに完了したことに伴い、組替え。

- ・ 四半期純利益は日本郵便は95億円、ゆうちょ銀行は1,775億円、かんぽ生命は341億円
- ・ 日本郵便は増収減益、ゆうちょ銀行は増収増益、かんぽ生命は減収減益

## ■ 2027年3月期 第1四半期 経営成績

（億円）

|        | 日本郵便                                        | ゆうちょ銀行               | かんぽ生命             |
|--------|---------------------------------------------|----------------------|-------------------|
| 経常収益   | 9,402                                       | 8,481                | 13,643            |
| 前年同期比  | + 423<br>(+ 4.7%)                           | + 1,809<br>(+ 27.1%) | △ 697<br>(△ 4.9%) |
| 経常利益   | 42                                          | 2,535                | 692               |
| 前年同期比  | △ 41<br>(△ 49.5%)                           | + 996<br>(+ 64.7%)   | + 18<br>(+ 2.8%)  |
| 四半期純利益 | 95                                          | 1,775                | 341               |
| 前年同期比  | △ 17 <sup>注</sup><br>(△ 15.2%) <sup>注</sup> | + 727<br>(+ 69.3%)   | △ 5<br>(△ 1.5%)   |

注：2026/3期1Qに連結子会社となったJPTナミグループに関するPPA(取得原価の配分)の手続きが2026/3期2Qに完了したことに伴い、組替え。

## ■ 2027年3月期 通期業績予想

（億円）

|         | 日本郵便  | ゆうちょ銀行  | かんぽ生命   |
|---------|-------|---------|---------|
| 経常損益    | △ 830 | 9,550   | 2,500   |
| (1Q進捗率) | (一)   | (26.5%) | (27.7%) |
| 当期純損益   | △ 790 | 6,600   | 1,410   |
| (1Q進捗率) | (一)   | (26.9%) | (24.2%) |

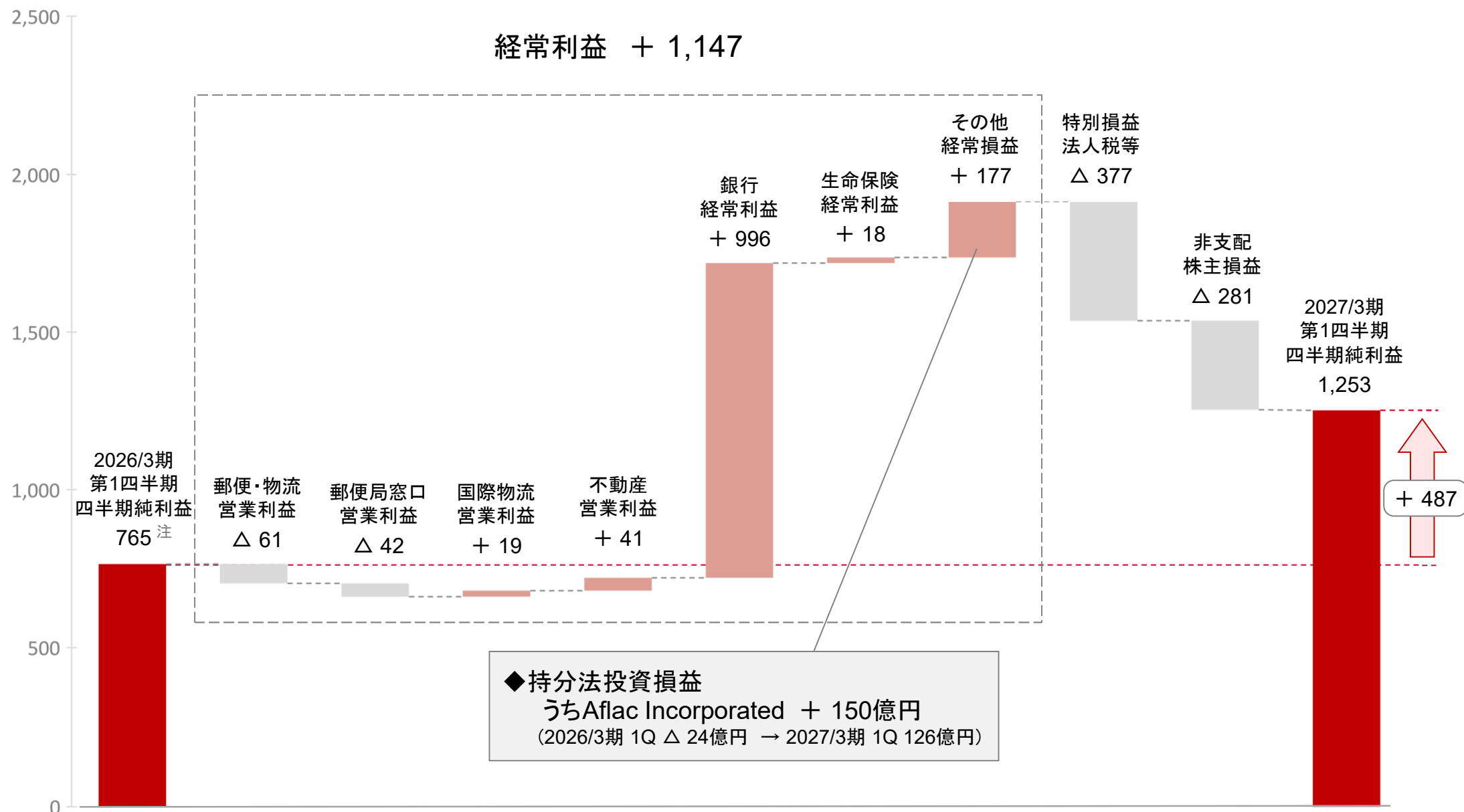
注：各社の数値は、各社を親会社とする連結決算ベース。また、「四半期純利益」「当期純損益」は、「親会社株主に帰属する四半期純利益」及び「親会社株主に帰属する当期純損益」の数値。

(億円)

|                       |            | 2026/3期<br>第1四半期 | 2027/3期<br>第1四半期 | 前年同期比   |
|-----------------------|------------|------------------|------------------|---------|
| 郵便・物流事業セグメント          | 営業収益       | 5,709            | <b>5,660</b>     | △ 49    |
|                       | 営業損益       | 4                | <b>△ 56</b>      | △ 61    |
| 郵便局窓口事業セグメント          | 営業収益       | 2,546            | <b>2,527</b>     | △ 19    |
|                       | 営業利益       | 62               | <b>20</b>        | △ 42    |
| 国際物流事業セグメント           | 営業収益       | 1,092            | <b>1,545</b>     | + 452   |
|                       | 営業損益(EBIT) | 4                | <b>23</b>        | + 19    |
| 不動産事業セグメント            | 営業収益       | 201              | <b>282</b>       | + 80    |
|                       | 営業利益       | 54               | <b>96</b>        | + 41    |
| 銀行業セグメント<br>(ゆうちょ銀行)  | 経常収益       | 6,672            | <b>8,481</b>     | + 1,809 |
|                       | 経常利益       | 1,538            | <b>2,535</b>     | + 996   |
| 生命保険業セグメント<br>(かんぽ生命) | 経常収益       | 14,341           | <b>13,643</b>    | △ 697   |
|                       | 経常利益       | 674              | <b>692</b>       | + 18    |

注：国際物流事業セグメントはEBIT、銀行業セグメント・生命保険業セグメントは経常利益、その他は営業損益を記載。

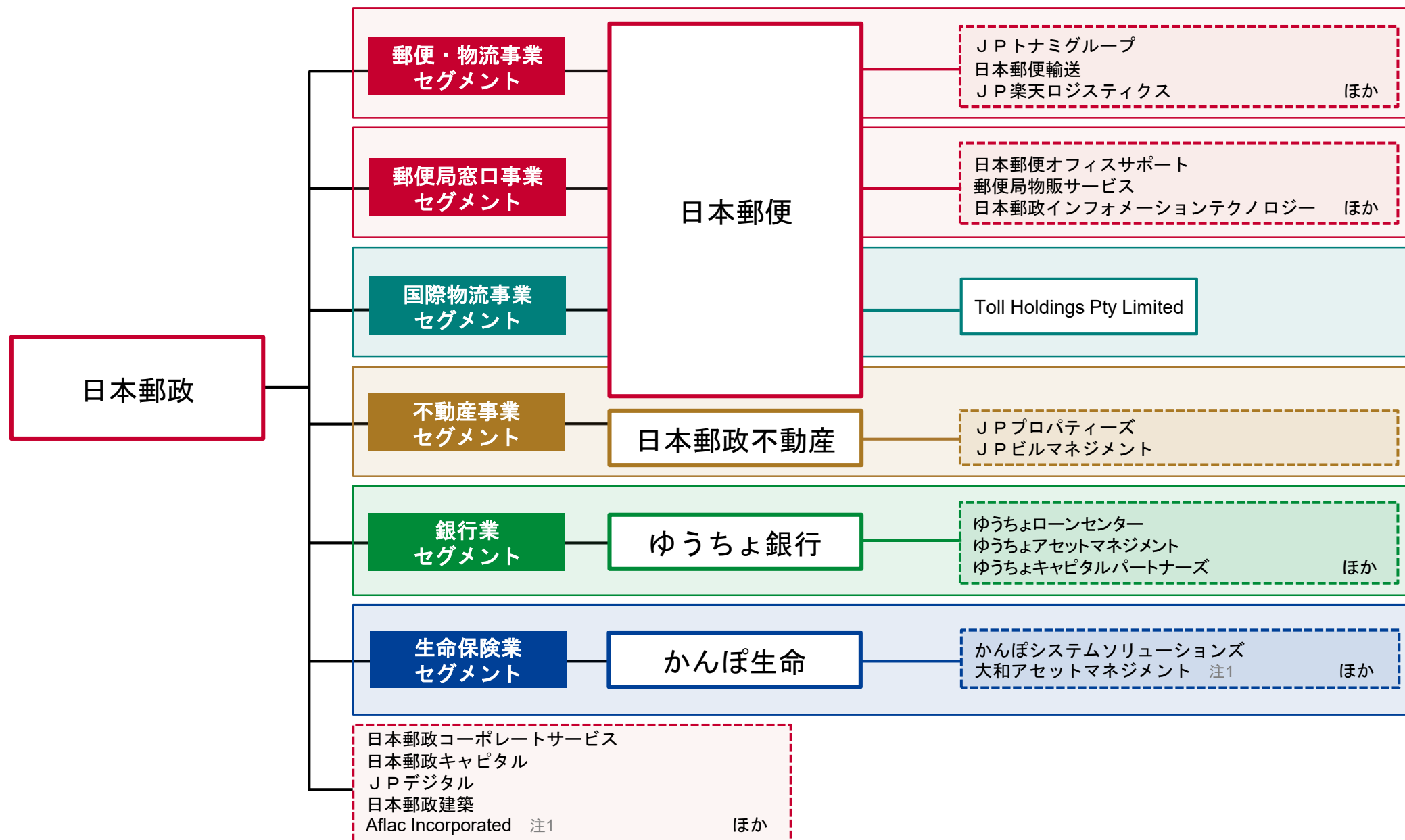
(億円)



注：2026/3期1Qに連結子会社となったJPTナミグループに関するPPA(取得原価の配分)の手続きが2026/3期2Qに完了したことに伴い、組替え。

# 2.

## セグメント別の状況



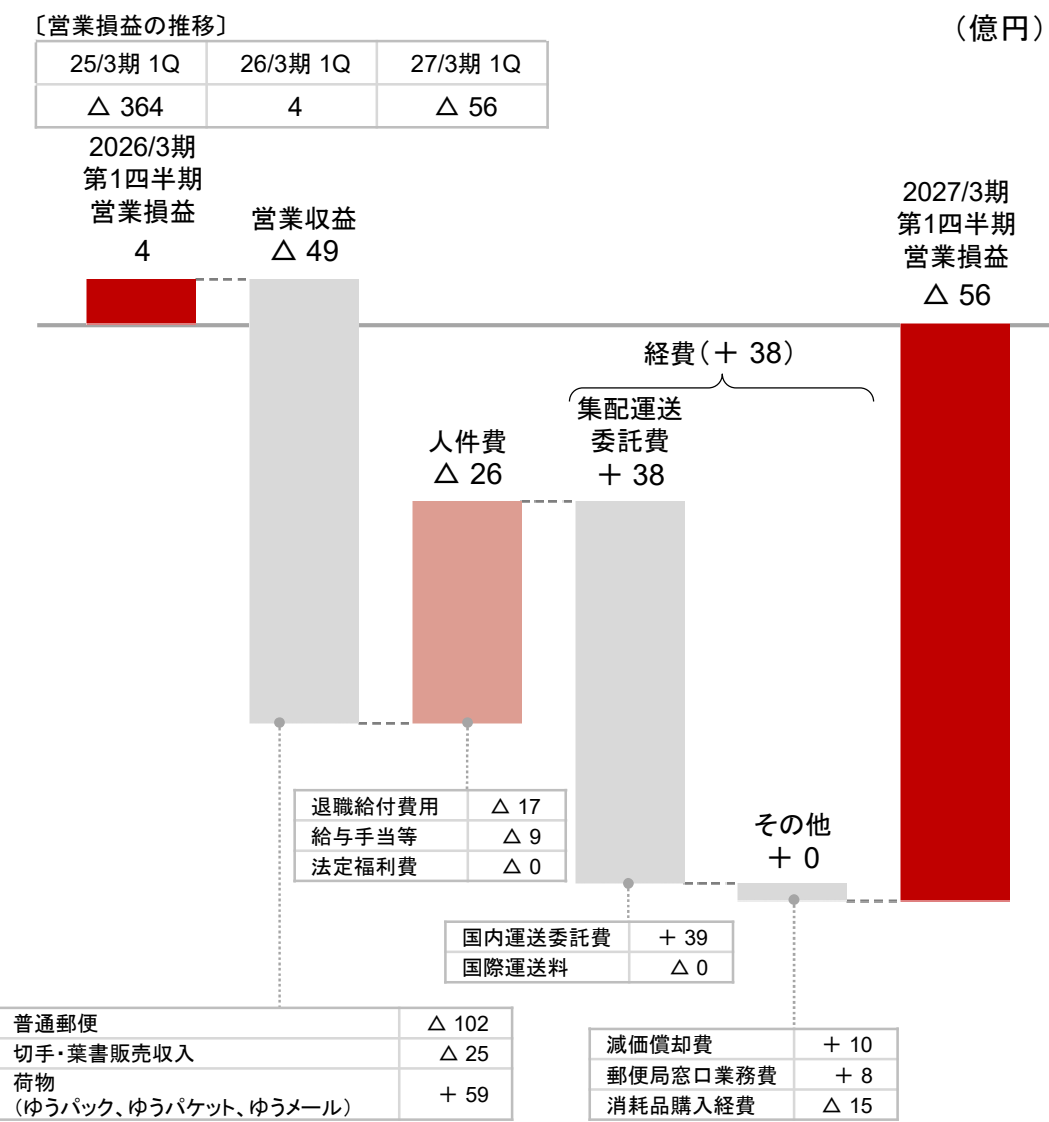
注1: 持分法適用関連会社。

注2: 点線枠内には、主要な子会社及び持分法適用対象の関連会社を記載。

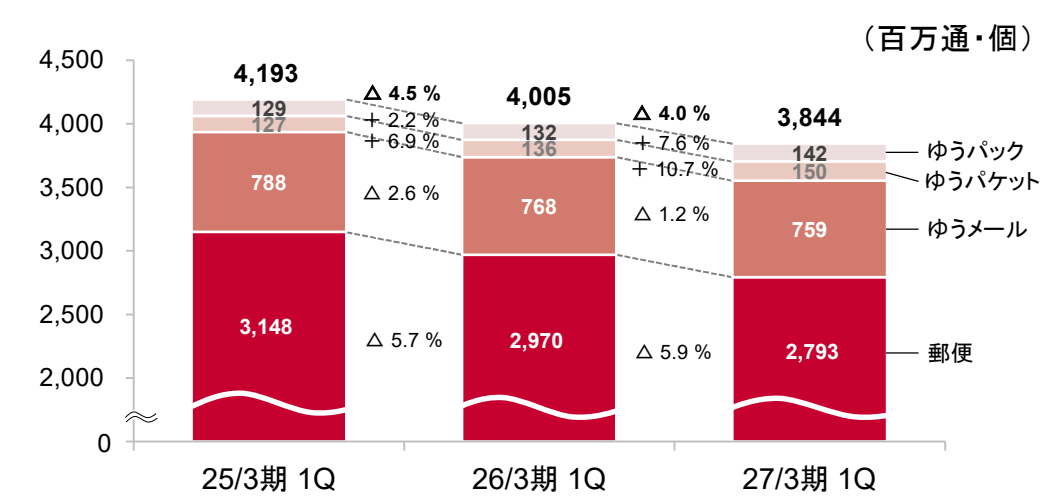


- ・ 取扱数量は、ゆうパック、ゆうパケットが増加したものの、郵便、ゆうメールが減少し、4.0%減少
- ・ 営業収益は、荷物収入が増加したものの、郵便収入が減少し、49億円減収
- ・ 営業損益は、減収に加えて集配運送委託費等の経費の増加により、61億円減益

営業損益の増減分析(前年同期比)



取扱数量の推移

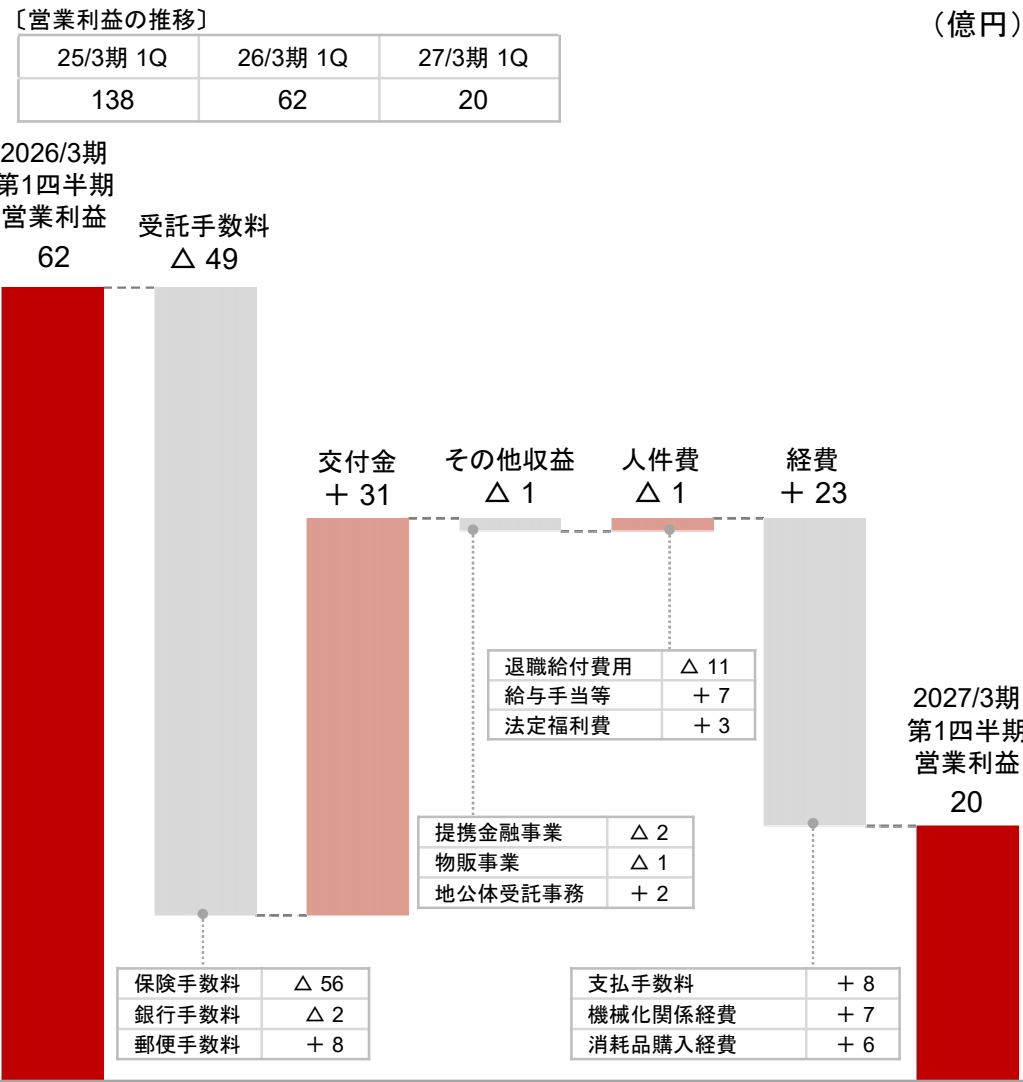


当第1四半期の経営成績

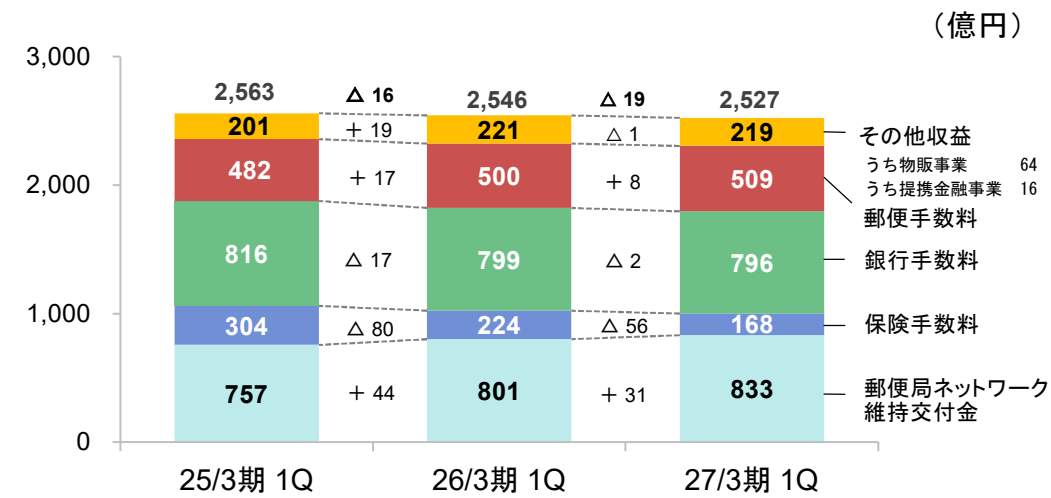
|      | 2026/3期<br>第1四半期 | 2027/3期<br>第1四半期 | 増減   |
|------|------------------|------------------|------|
| 営業収益 | 5,709            | 5,660            | △ 49 |
| 営業費用 | 5,705            | 5,717            | + 11 |
| 人件費  | 3,364            | 3,337            | △ 26 |
| 経費   | 2,340            | 2,379            | + 38 |
| 営業損益 | 4                | △ 56             | △ 61 |

- ・ 営業収益は、交付金が増加したものの、保険手数料、銀行手数料が減少し、19億円減収
- ・ 営業利益は、減収に加えて経費の増加等により、42億円減益

営業利益の増減分析(前年同期比)



収益構造の推移



当第1四半期の経営成績

|      | 2026/3期<br>第1四半期 | 2027/3期<br>第1四半期 | 増減          |
|------|------------------|------------------|-------------|
| 営業収益 | 2,546            | 2,527            | $\Delta 19$ |
| 営業費用 | 2,484            | 2,507            | + 22        |
| 人件費  | 1,760            | 1,758            | $\Delta 1$  |
| 経費   | 724              | 748              | + 23        |
| 営業利益 | 62               | 20               | $\Delta 42$ |

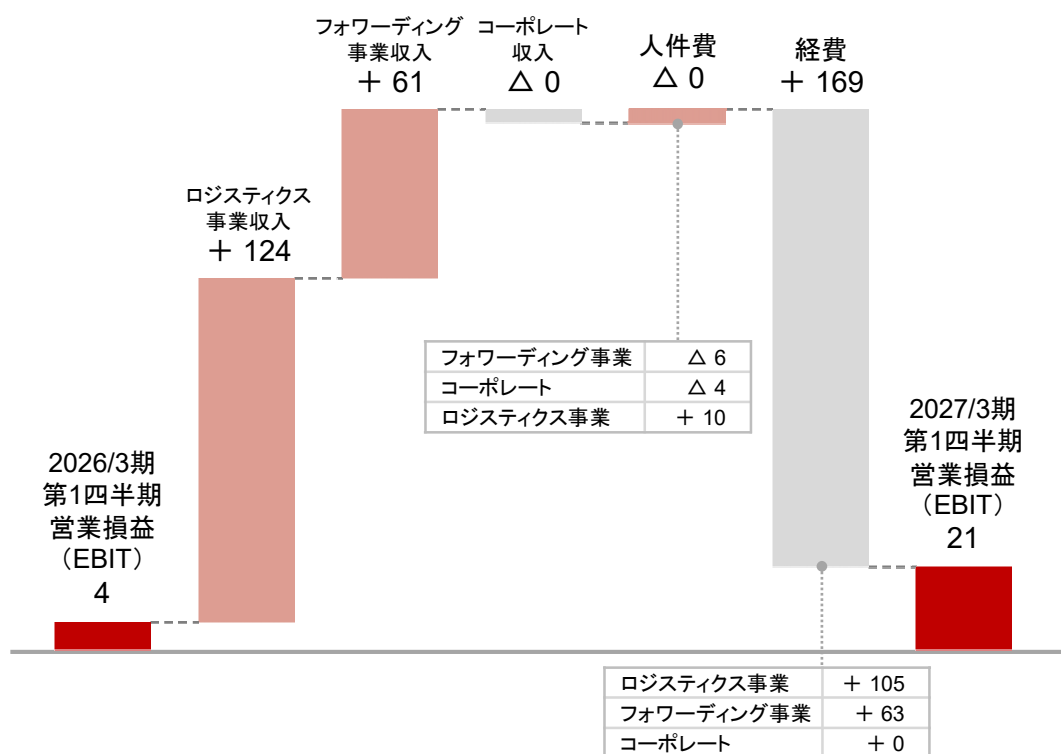
- ・ 営業収益は、ロジスティクス事業及びフォワーディング事業における取扱量の増加等により、452億円増収
- ・ 営業費用は、増収見合いの費用の増加等により、433億円増加
- ・ 営業損益(EBIT)は、19億円増益

## 営業損益(EBIT)の増減分析(前年同期比)

〔営業損益(EBIT)の推移〕

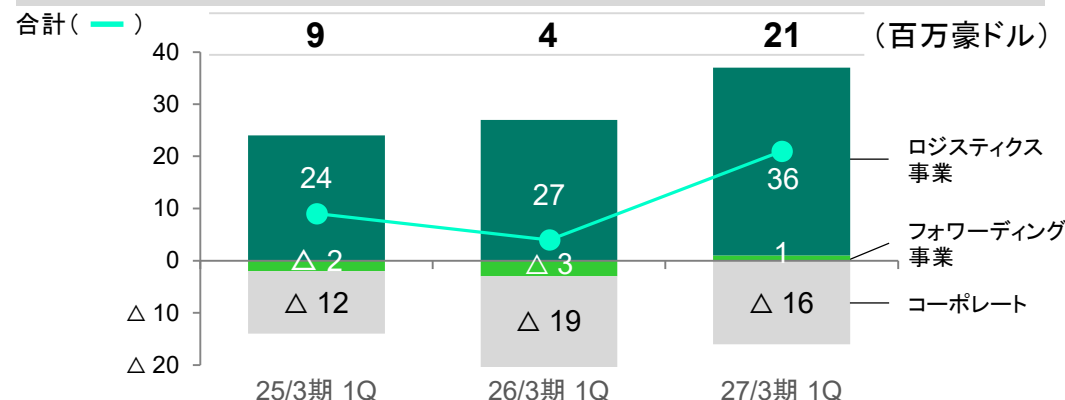
| 25/3期 1Q | 26/3期 1Q | 27/3期 1Q |
|----------|----------|----------|
| 9        | 4        | 21       |

(百万豪ドル)



注：表の下段括弧内は期中平均レート(2027/3期第1四半期 113.16円/豪ドル、2026/3期第1四半期 92.58円/豪ドル)での円換算額。

## 事業別の営業損益(EBIT)の推移



## 当第1四半期の経営成績

(百万豪ドル、下段括弧内は億円)

|            | 2026/3期<br>第1四半期 | 2027/3期<br>第1四半期               | 増減               |
|------------|------------------|--------------------------------|------------------|
| 営業収益       | 1,180<br>(1,092) | <b>1,365</b><br><b>(1,545)</b> | + 185<br>(+ 452) |
| 営業費用       | 1,175<br>(1,088) | <b>1,344</b><br><b>(1,521)</b> | + 168<br>(+ 433) |
| 人件費        | 334<br>(309)     | <b>334</b><br><b>(378)</b>     | △ 0<br>(+ 68)    |
| 経費         | 840<br>(778)     | <b>1,009</b><br><b>(1,142)</b> | + 169<br>(+ 364) |
| 営業損益(EBIT) | 4<br>(4)         | <b>21</b><br><b>(23)</b>       | + 16<br>(+ 19)   |

# 不動産事業セグメント決算の概要

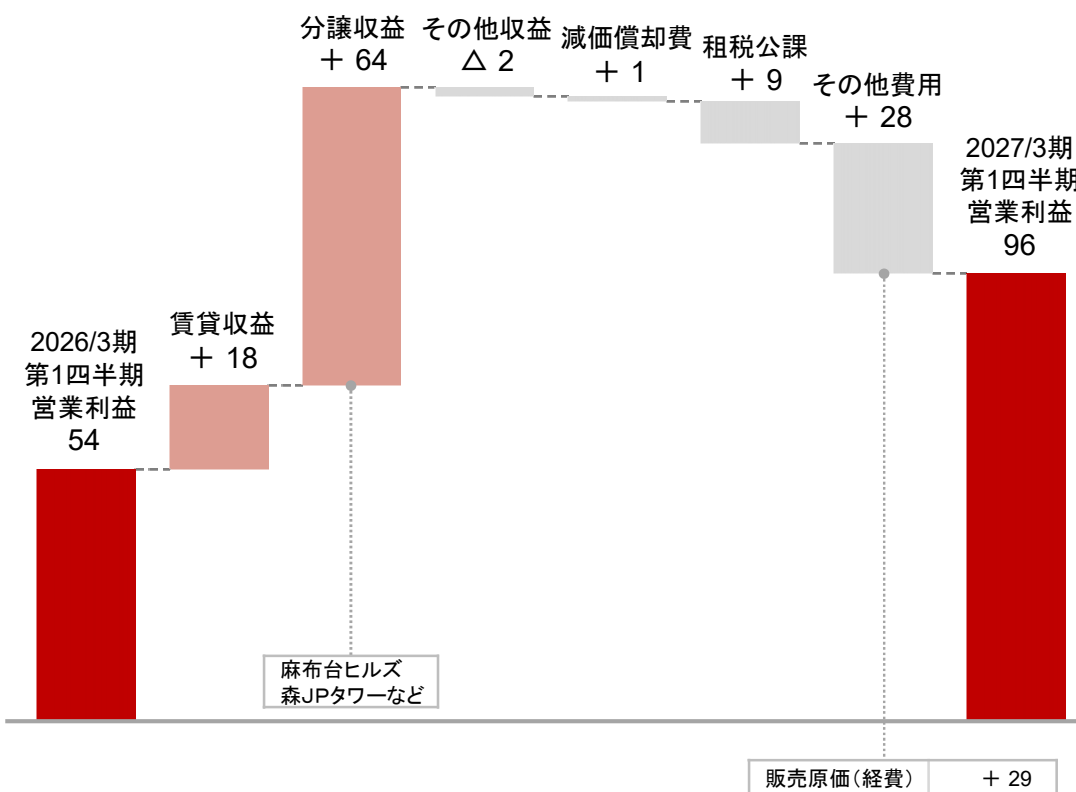
- ・ 営業収益は、分譲収益の増加により80億円増収
- ・ 営業利益は、41億円増益

## 営業利益の増減分析(前年同期比)

[営業利益の推移]

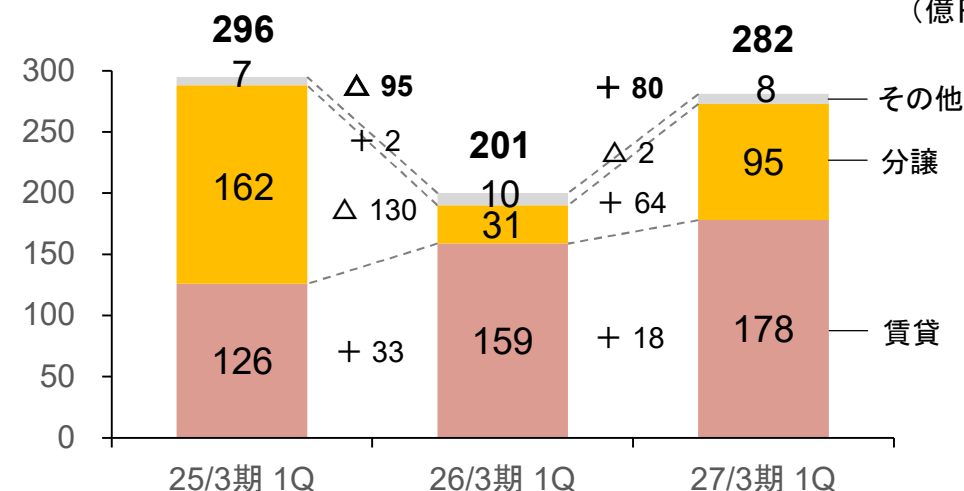
| 25/3期 1Q | 26/3期 1Q | 27/3期 1Q |
|----------|----------|----------|
| 85       | 54       | 96       |

(億円)



## 営業収益の推移

(億円)



## 当第1四半期の経営成績

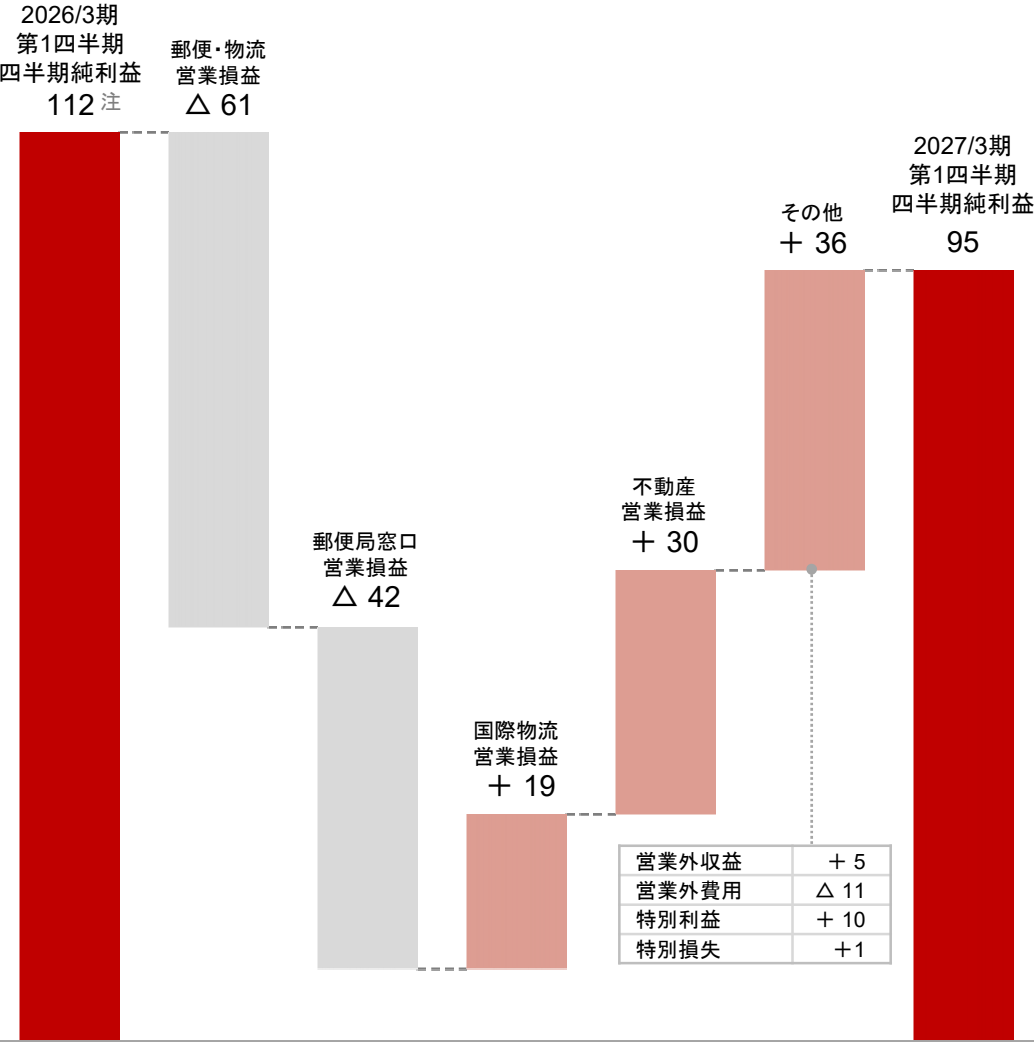
(億円)

|         | 2026/3期 第1四半期 | 2027/3期 第1四半期 | 増減   |
|---------|---------------|---------------|------|
| 営業収益    | 201           | 282           | + 80 |
| 賃貸      | 159           | 178           | + 18 |
| 分譲      | 31            | 95            | + 64 |
| 営業費用    | 147           | 186           | + 38 |
| 営業利益(※) | 54            | 96            | + 41 |

※ 経常利益は88億円(前年同期比+42億円)

四半期純利益の増減分析(前年同期比)

| 〔営業損益の推移〕 |          |          | 〔四半期純損益の推移〕 |                       |          |
|-----------|----------|----------|-------------|-----------------------|----------|
| 25/3期 1Q  | 26/3期 1Q | 27/3期 1Q | 25/3期 1Q    | 26/3期 1Q <sup>注</sup> | 27/3期 1Q |
| △ 147     | 115      | 57       | △ 182       | 112                   | 95       |



当第1四半期の経営成績

|                        | 2026/3期<br>第1四半期 | 2027/3期<br>第1四半期 | 増減    |
|------------------------|------------------|------------------|-------|
| 営業収益                   | 8,947            | 9,365            | + 418 |
| 営業費用                   | 8,831            | 9,308            | + 477 |
| 人件費                    | 5,436            | 5,477            | + 40  |
| 経費                     | 3,394            | 3,831            | + 436 |
| 営業利益                   | 115              | 57               | △ 58  |
| 経常利益                   | 84               | 42               | △ 41  |
| 特別損益 <sup>注</sup>      | 67               | 76               | + 9   |
| 税引前四半期純利益 <sup>注</sup> | 151              | 119              | △ 32  |
| 四半期純利益 <sup>注</sup>    | 112              | 95               | △ 17  |

注：2026/3期1Qに連結子会社となったJPTナミグループに関するPPA(取得原価の配分)の手続きが2026/3期2Qに完了したことに伴い、組替え。

- ・ 四半期純利益は1,775億円、727億円の増益

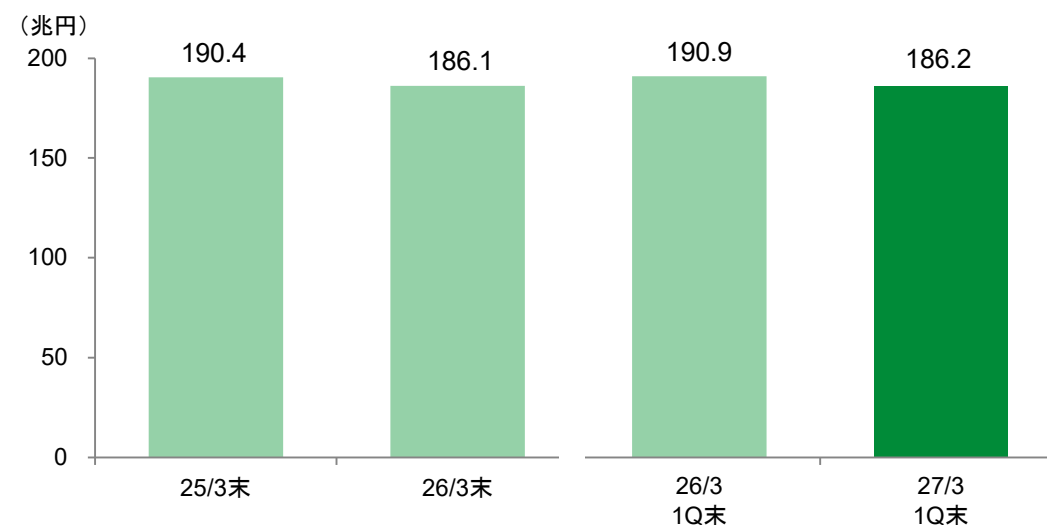
## 当第1四半期の経営成績(連結)

|               | 2026/3期<br>第1四半期 | 2027/3期<br>第1四半期 | 増減             |
|---------------|------------------|------------------|----------------|
| 連結粗利益         | 2,629            | <b>4,334</b>     | + 1,704        |
| 資金利益          | 2,322            | <b>4,071</b>     | + 1,748        |
| 役務取引等利益       | 411              | <b>430</b>       | + 19           |
| その他業務利益       | △ 104            | <b>△ 167</b>     | △ 63           |
| うち外国為替売買損益    | △ 103            | <b>△ 167</b>     | △ 64           |
| うち国債等債券損益     | △ 1              | <b>△ 0</b>       | + 0            |
| 経費（臨時処理分を除く）  | 2,407            | <b>2,459</b>     | + 52           |
| 一般貸倒引当金繰入額    | 0                | —                | △ 0            |
| <b>連結業務純益</b> | <b>222</b>       | <b>1,874</b>     | <b>+ 1,652</b> |
| 臨時損益          | 1,316            | <b>660</b>       | △ 655          |
| 経常利益          | 1,538            | <b>2,535</b>     | + 996          |
| <b>四半期純利益</b> | <b>1,048</b>     | <b>1,775</b>     | <b>+ 727</b>   |

## 資金利益の内訳(単体)

|        | 2026/3期<br>第1四半期 | 2027/3期<br>第1四半期 | 増減      |
|--------|------------------|------------------|---------|
| 資金利益   | 2,287            | <b>4,071</b>     | + 1,783 |
| 資金運用収益 | 4,524            | <b>6,781</b>     | + 2,257 |
| 資金調達費用 | 2,236            | <b>2,709</b>     | + 473   |

## 貯金残高(単体)



## ・ 四半期純利益は341億円、5億円の減益

### 当第1四半期の経営成績（連結）

|                         | 2026/3期<br>第1四半期 | 2027/3期<br>第1四半期 | 増減    |
|-------------------------|------------------|------------------|-------|
| 経常収益                    | 14,341           | <b>13,643</b>    | △ 697 |
| 経常費用                    | 13,667           | <b>12,950</b>    | △ 716 |
| 経常利益                    | 674              | <b>692</b>       | + 18  |
| 特別損益                    | 165              | <b>116</b>       | △ 48  |
| 価格変動準備金戻入額 <sup>注</sup> | 167              | <b>117</b>       | △ 50  |
| 契約者配当準備金繰入額             | 362              | <b>333</b>       | △ 28  |
| 四半期純利益                  | 346              | <b>341</b>       | △ 5   |
| 新契約年換算保険料<br>（個人保険）     | 268              | <b>339</b>       | + 70  |
|                         | 2026/3期          | 2027/3期<br>第1四半期 | 増減    |
| 保有契約年換算保険料<br>（個人保険）    | 26,833           | <b>26,568</b>    | △ 264 |

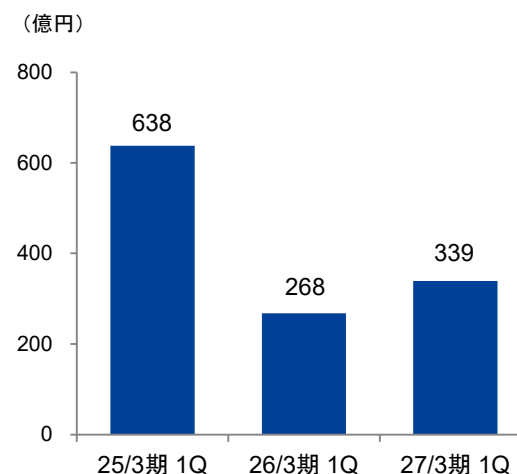
注：符号がプラスの場合は戻入を、マイナス(△)の場合は繰入を示す。

### （参考）経常利益の内訳（単体）

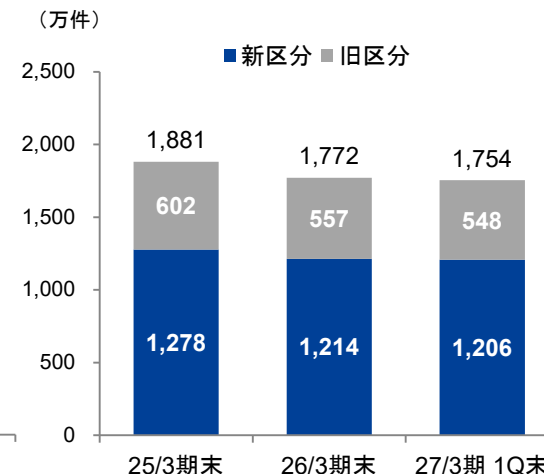
|         | 2026/3期<br>第1四半期 | 2027/3期<br>第1四半期 | 増減   |
|---------|------------------|------------------|------|
| 基礎利益    | 920              | <b>984</b>       | + 64 |
| キャピタル損益 | △ 195            | △ <b>163</b>     | + 32 |
| 臨時損益    | △ 40             | △ <b>107</b>     | △ 67 |
| 経常利益    | 683              | <b>713</b>       | + 29 |

### 契約の状況（個人保険）

#### 【新契約年換算保険料】



#### 【保有契約件数】



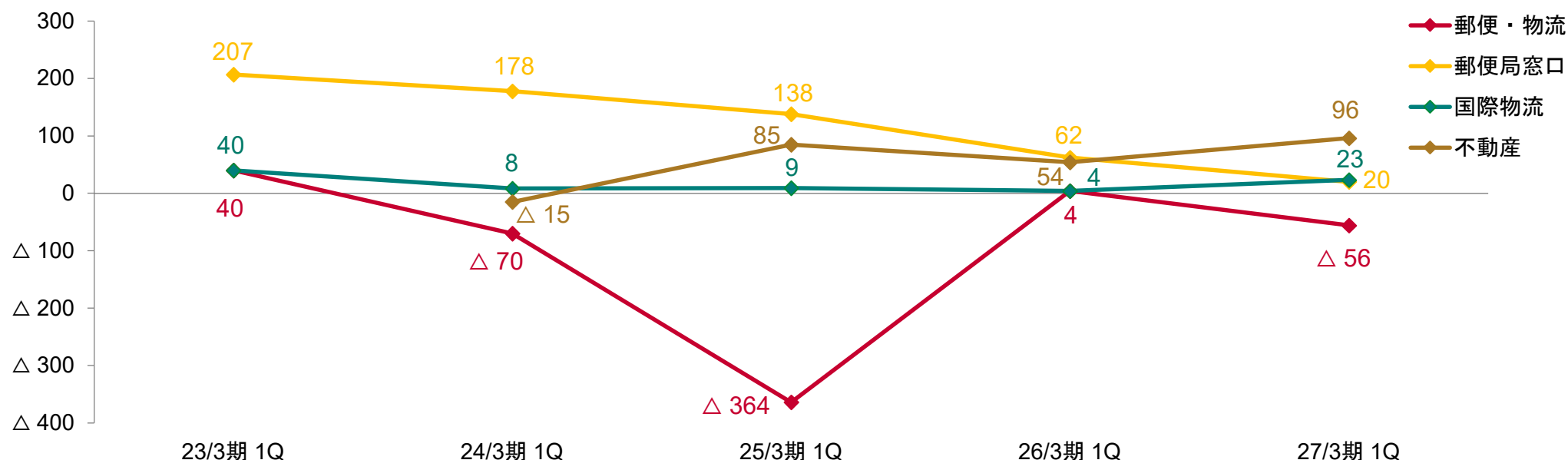
## ➤ 2027年3月期 通期業績予想の進捗率（セグメント別）

（億円）

|         | 郵便・物流事業<br>セグメント | 郵便局窓口事業<br>セグメント | 国際物流事業<br>セグメント | 不動産事業<br>セグメント |
|---------|------------------|------------------|-----------------|----------------|
| 営業損益予想  | △ 1,040          | △ 60             | 130             | 240            |
| （1Q進捗率） | （－）              | （－）              | （18.4%）         | （40.0%）        |

## ➤ 営業損益の推移（セグメント別）

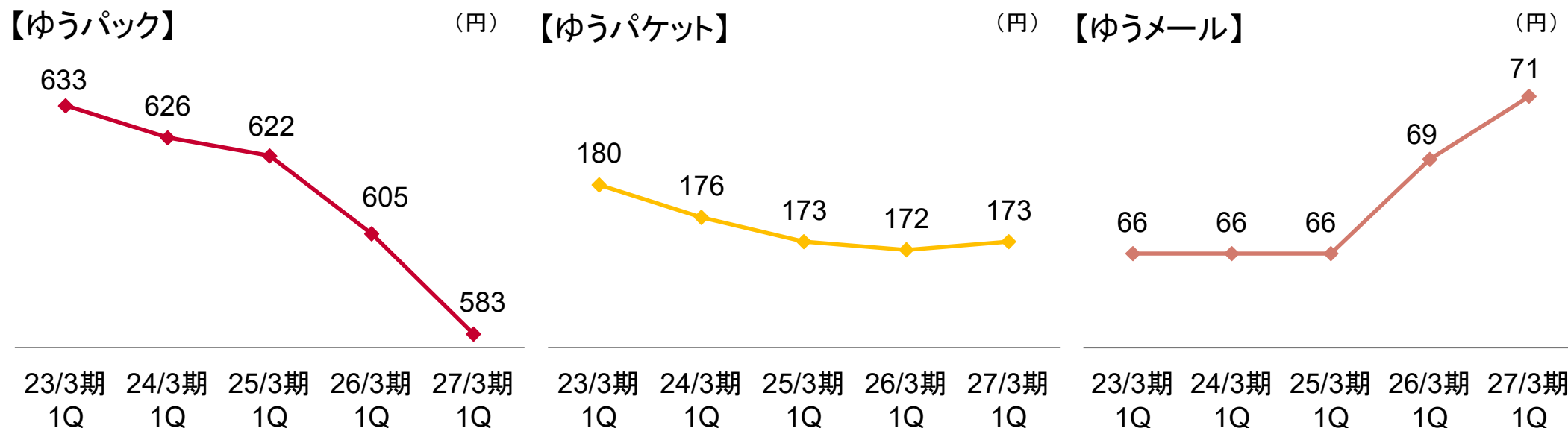
（億円）



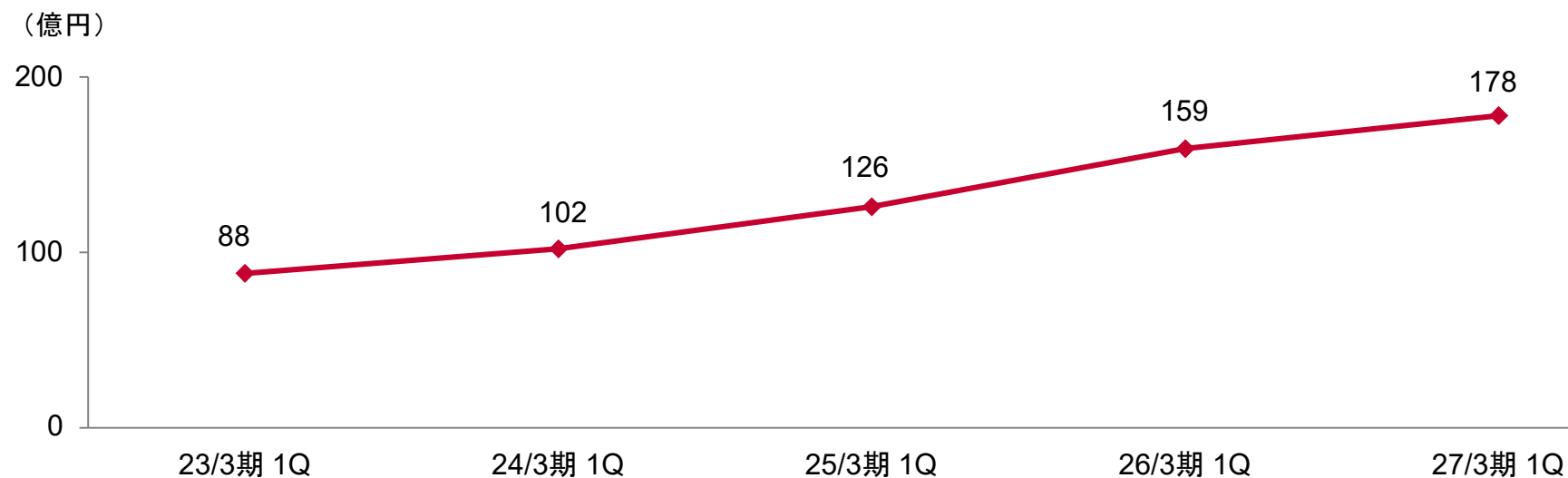
注：国際物流事業セグメントはEBITを記載。銀行業セグメント・生命保険業セグメントはP3を参照。



## ➤ 【郵便・物流セグメント】ゆうパック等の平均単価の推移



## ➤ 【不動産事業セグメント】賃貸収益の推移



The background of the slide is white on the left and blue on the right, separated by a diagonal line. The blue area has a subtle gradient and a darker blue diagonal stripe.

# 3.

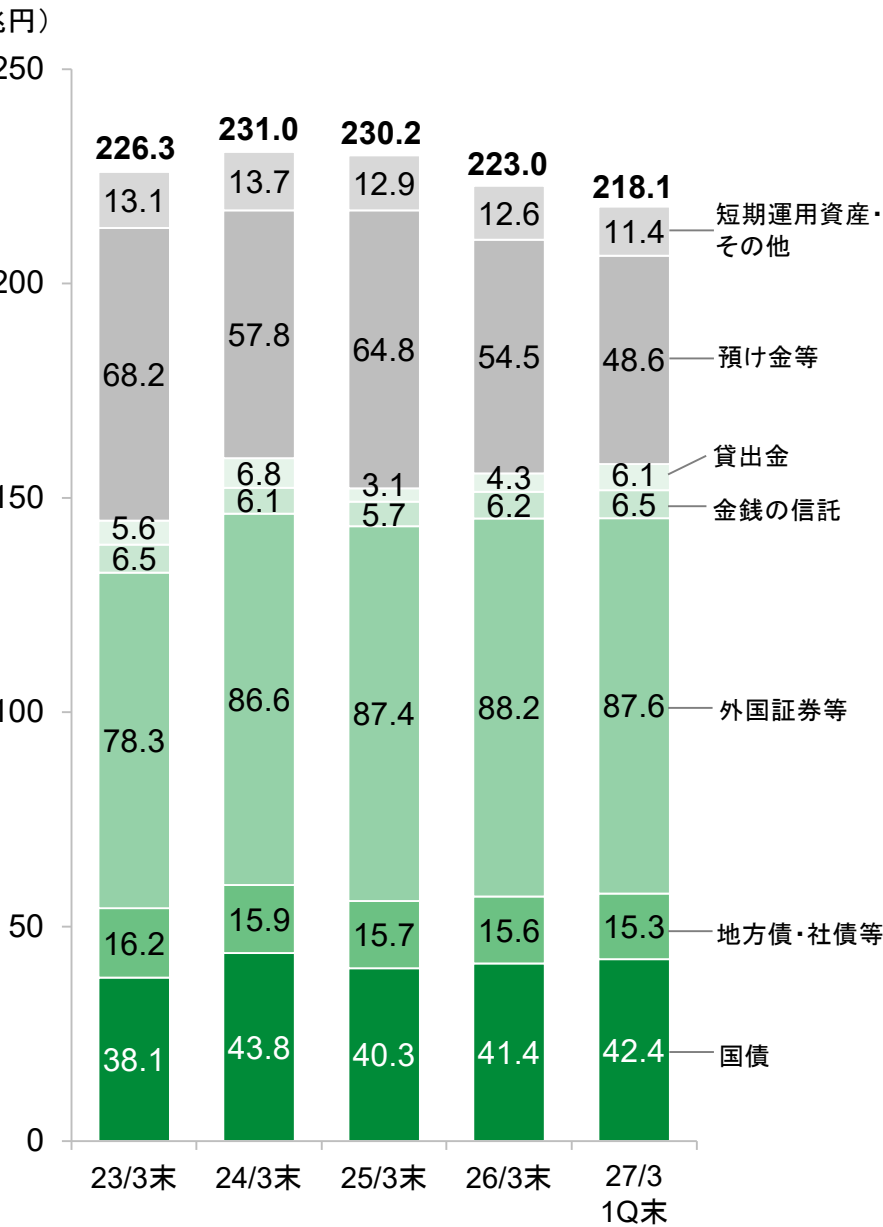
資料編

# 要約連結貸借対照表

(億円)

|               | 2026/3期          | 2027/3期<br>第1四半期 | 増減              |
|---------------|------------------|------------------|-----------------|
| 現金預け金         | 570,121          | 508,487          | △ 61,634        |
| コールローン        | 17,900           | 15,050           | △ 2,850         |
| 買現先勘定         | 87,426           | 76,677           | △ 10,749        |
| 金銭の信託         | 142,626          | 150,970          | + 8,344         |
| 有価証券          | 1,914,404        | 1,914,447        | + 43            |
| 貸出金           | 64,341           | 81,834           | + 17,492        |
| 有形固定資産        | 33,620           | 33,584           | △ 36            |
| 無形固定資産        | 3,264            | 3,150            | △ 113           |
| 繰延税金資産        | 8,222            | 5,721            | △ 2,501         |
| <b>資産の部合計</b> | <b>2,898,645</b> | <b>2,847,147</b> | <b>△ 51,497</b> |

|                    | 2026/3期          | 2027/3期<br>第1四半期 | 増減              |
|--------------------|------------------|------------------|-----------------|
| 貯金                 | 1,846,520        | 1,850,712        | + 4,192         |
| 売現先勘定              | 271,133          | 218,422          | △ 52,710        |
| 保険契約準備金            | 481,023          | 477,511          | △ 3,511         |
| 債券貸借取引受入担保金        | 24,337           | 21,614           | △ 2,723         |
| 借入金                | 32,094           | 32,242           | + 148           |
| 退職給付に係る負債          | 17,522           | 17,792           | + 270           |
| <b>負債の部合計</b>      | <b>2,733,825</b> | <b>2,677,372</b> | <b>△ 56,453</b> |
|                    |                  |                  |                 |
| <b>純資産の部合計</b>     | <b>164,819</b>   | <b>169,775</b>   | <b>+ 4,956</b>  |
|                    |                  |                  |                 |
| <b>負債及び純資産の部合計</b> | <b>2,898,645</b> | <b>2,847,147</b> | <b>△ 51,497</b> |

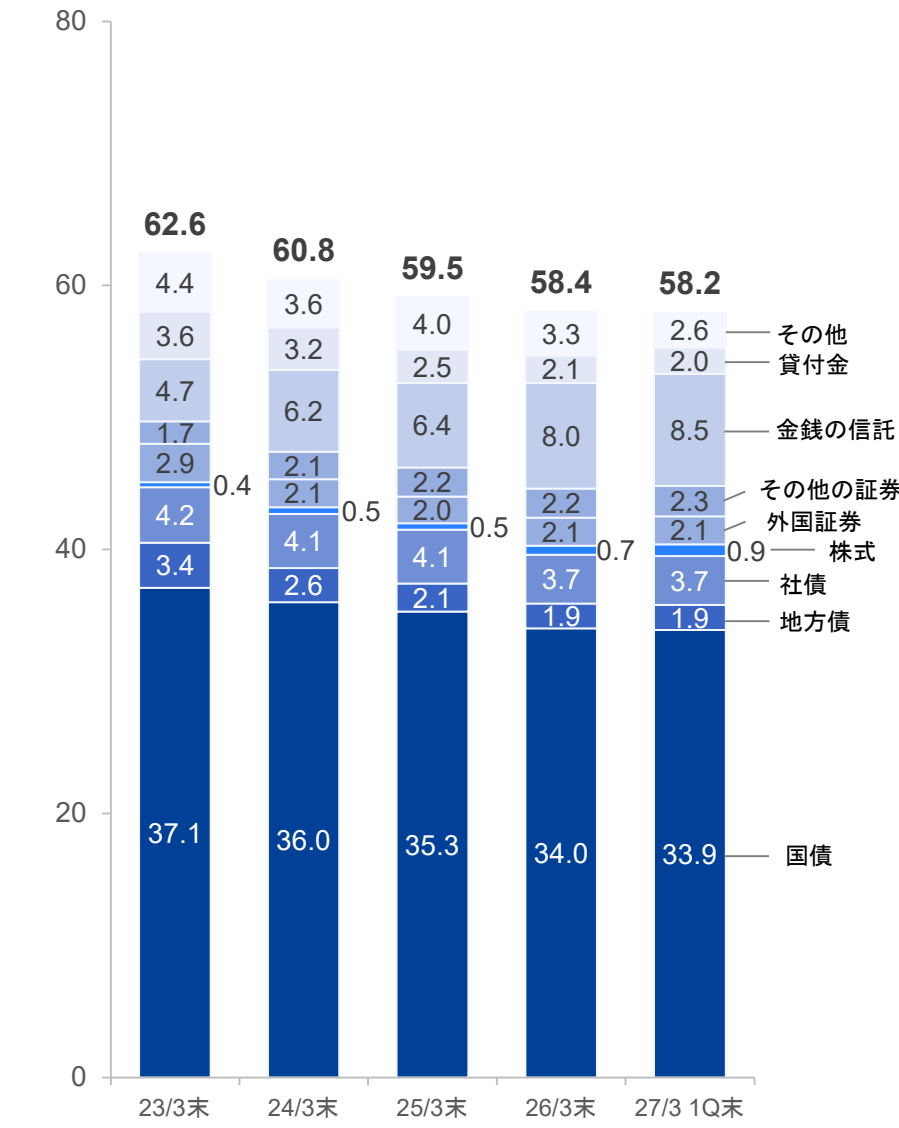


(億円)

|               | 2026/3期   | 構成比 (%) | 2027/3期<br>第1四半期 | 構成比 (%) | 増減       |
|---------------|-----------|---------|------------------|---------|----------|
| 有価証券          | 1,453,740 | 65.1    | 1,453,415        | 66.6    | △ 325    |
| 国債            | 414,378   | 18.5    | 424,027          | 19.4    | + 9,648  |
| 地方債・社債等 注1    | 156,790   | 7.0     | 153,269          | 7.0     | △ 3,521  |
| 外国証券等         | 882,570   | 39.5    | 876,118          | 40.1    | △ 6,452  |
| うち外国債券        | 290,136   | 13.0    | 294,224          | 13.4    | + 4,087  |
| うち投資信託 注2     | 590,566   | 26.4    | 579,950          | 26.5    | △ 10,615 |
| 金銭の信託         | 62,228    | 2.7     | 65,217           | 2.9     | + 2,989  |
| うち国内株式        | 8,008     | 0.3     | 8,111            | 0.3     | + 102    |
| 貸出金           | 43,721    | 1.9     | 61,641           | 2.8     | + 17,919 |
| 預け金等 注3       | 545,270   | 24.4    | 486,258          | 22.2    | △ 59,011 |
| 短期運用資産・その他 注4 | 126,007   | 5.6     | 114,643          | 5.2     | △ 11,364 |
| 運用資産合計        | 2,230,968 | 100.0   | 2,181,176        | 100.0   | △ 49,792 |

注1: 「地方債・社債等」は地方債、短期社債、社債、株式。  
注2: 投資信託の投資対象は主として外国債券。プライベートエクイティファンド等を含む。  
注3: 「預け金等」は譲渡性預け金、日銀預け金、買入金銭債権。  
注4: 「短期運用資産・その他」はコールローン、買現先勘定等。

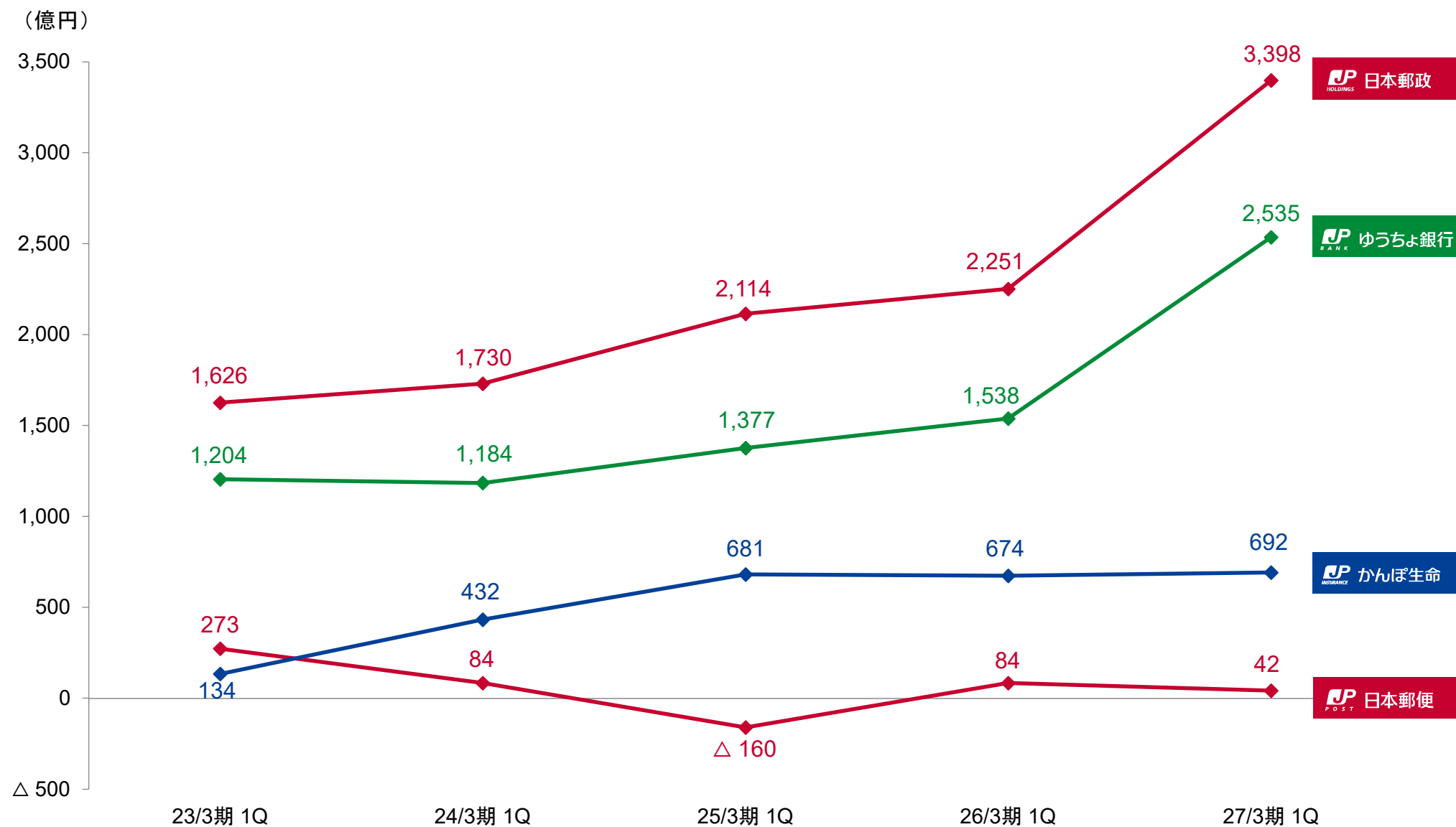
(兆円)



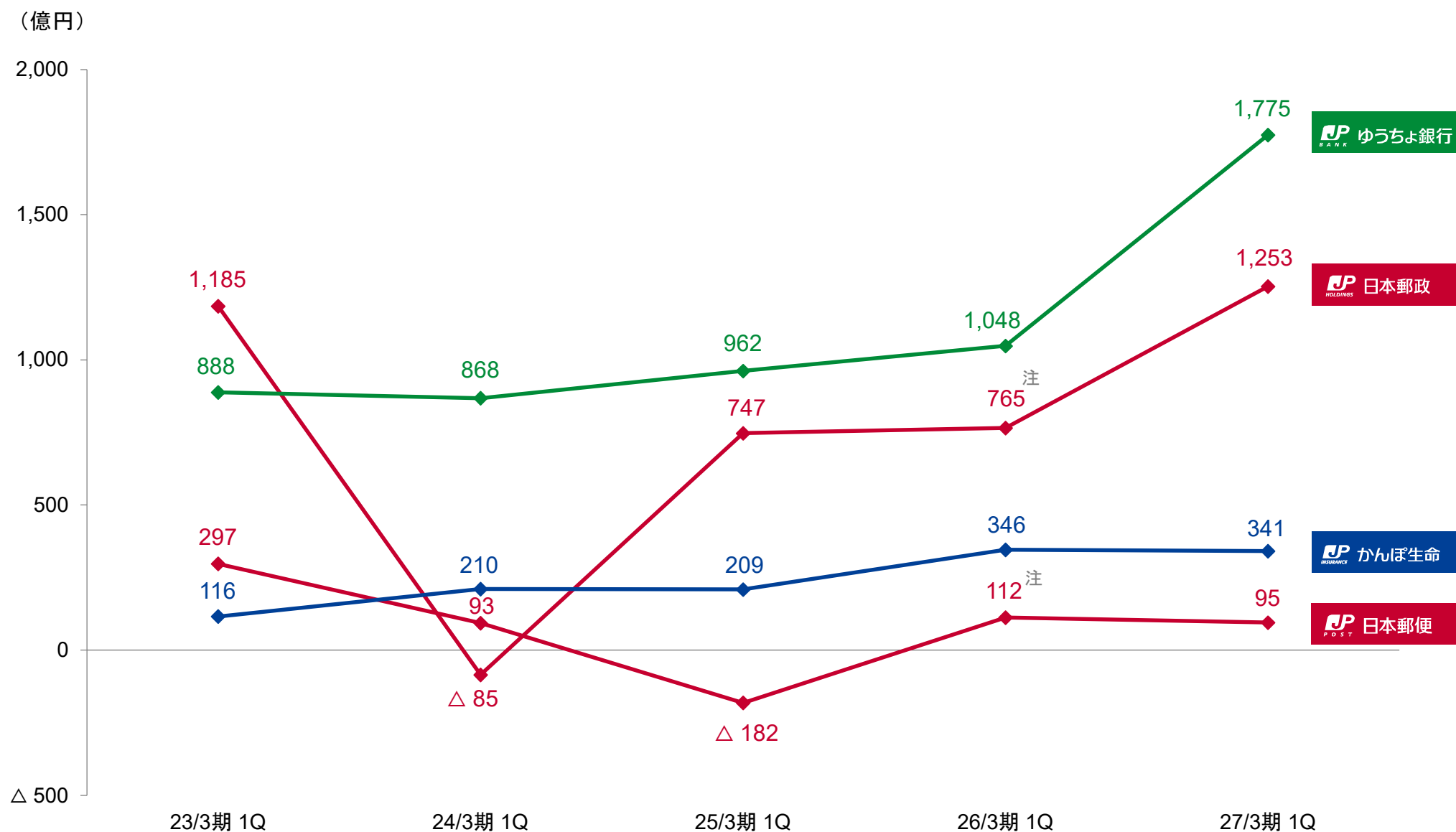
(億円)

|        | 2026/3期 | 構成比 (%) | 2027/3期<br>第1四半期 | 構成比 (%) | 増減      |
|--------|---------|---------|------------------|---------|---------|
| 有価証券   | 449,312 | 76.9    | 449,201          | 77.1    | △ 111   |
| 国債     | 340,853 | 58.3    | 339,030          | 58.2    | △ 1,823 |
| 地方債    | 19,270  | 3.3     | 19,219           | 3.3     | △ 50    |
| 社債     | 37,556  | 6.4     | 37,175           | 6.4     | △ 381   |
| 株式     | 7,879   | 1.3     | 9,166            | 1.6     | + 1,286 |
| 外国証券   | 21,049  | 3.6     | 21,347           | 3.7     | + 297   |
| その他の証券 | 22,702  | 3.9     | 23,261           | 4.0     | + 558   |
| 金銭の信託  | 80,398  | 13.8    | 85,752           | 14.7    | + 5,354 |
| うち国内株式 | 41,668  | 7.1     | 44,539           | 7.6     | + 2,870 |
| 貸付金    | 21,347  | 3.7     | 20,920           | 3.6     | △ 427   |
| その他    | 33,362  | 5.7     | 26,993           | 4.6     | △ 6,368 |
| 総資産    | 584,421 | 100.0   | 582,868          | 100.0   | △ 1,553 |

# 経常損益の推移



# 四半期純損益の推移



注: 2026/3期1Qに連結子会社となったJPTナミグループに関するPPA(取得原価の配分)の手続きが2026/3期2Qに完了したことに伴い、組替え。

本資料に記載されている通期業績予想等将来に関する記述は、当社が現在把握している情報及び合理的であると判断する一定の前提に基づいており、当社としてその達成を約束するものではありません。実際の業績等は、国内外の金融政策の変更や景気変動、競争条件の変化、大規模災害等の発生、法規制の変更等様々な要因により大きく異なる可能性があります。