

2026年3月期 第3四半期 決算説明会資料



2026年2月12日
曙ブレーキ工業株式会社

- 2026年3月期 第3四半期実績
- 2026年3月期 業績見通し
- 添付資料

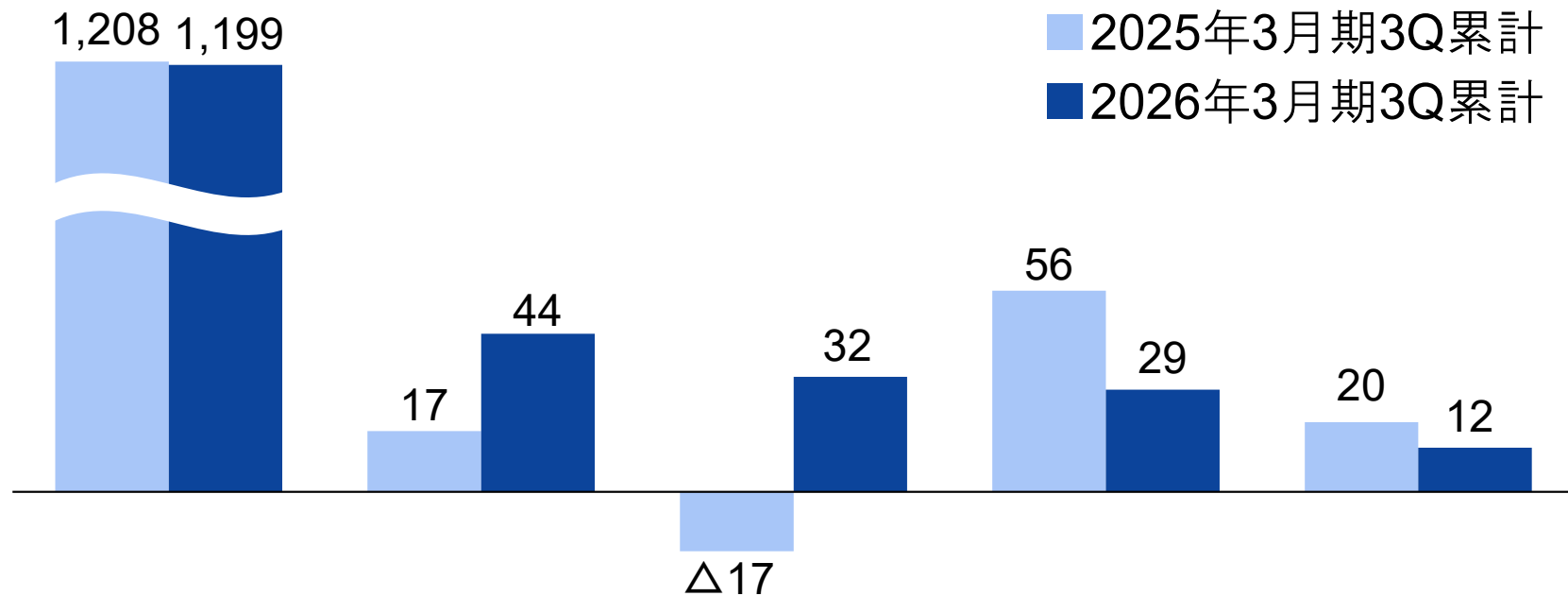
※2026年3月期 第3四半期連結累計期間（3Q）：

- （1）北米・中国・タイ・インドネシア：2025年1月1日～2025年9月30日
- （2）日本・欧州：2025年4月1日～2025年12月31日

2026年3月期 第3四半期 実績

第3四半期累計 連結業績(対前年同期)

単位: 億円



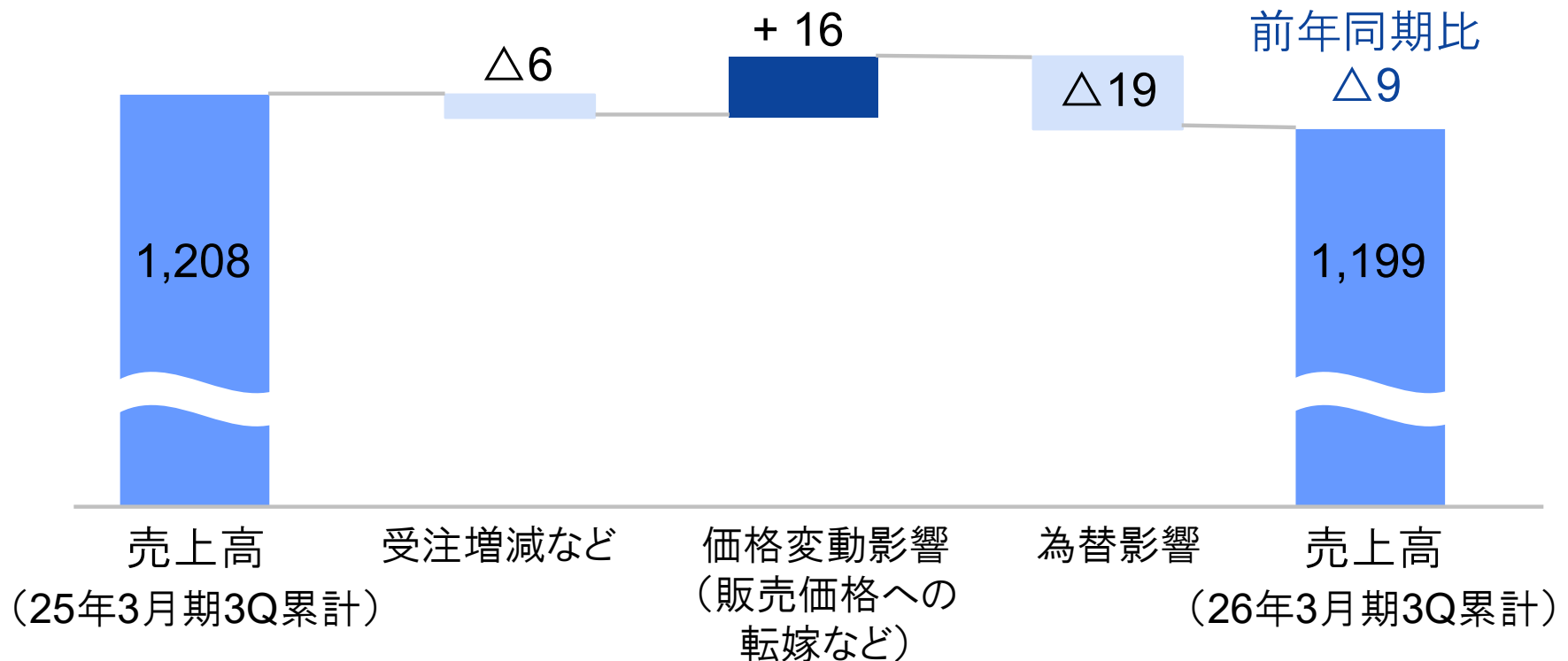
	売上高	営業利益	経常利益	税前三半期純利益*1	四半期純利益*2
2025年3月期3Q累計	1,208	17	△17	56	20
2026年3月期3Q累計	1,199	44	32	29	12
前年差	△9	27	49	△28	△7

*1 税金等調整前四半期純利益

*2 親会社株主に帰属する四半期純利益

第3四半期累計 売上高増減分析(対前年同期)

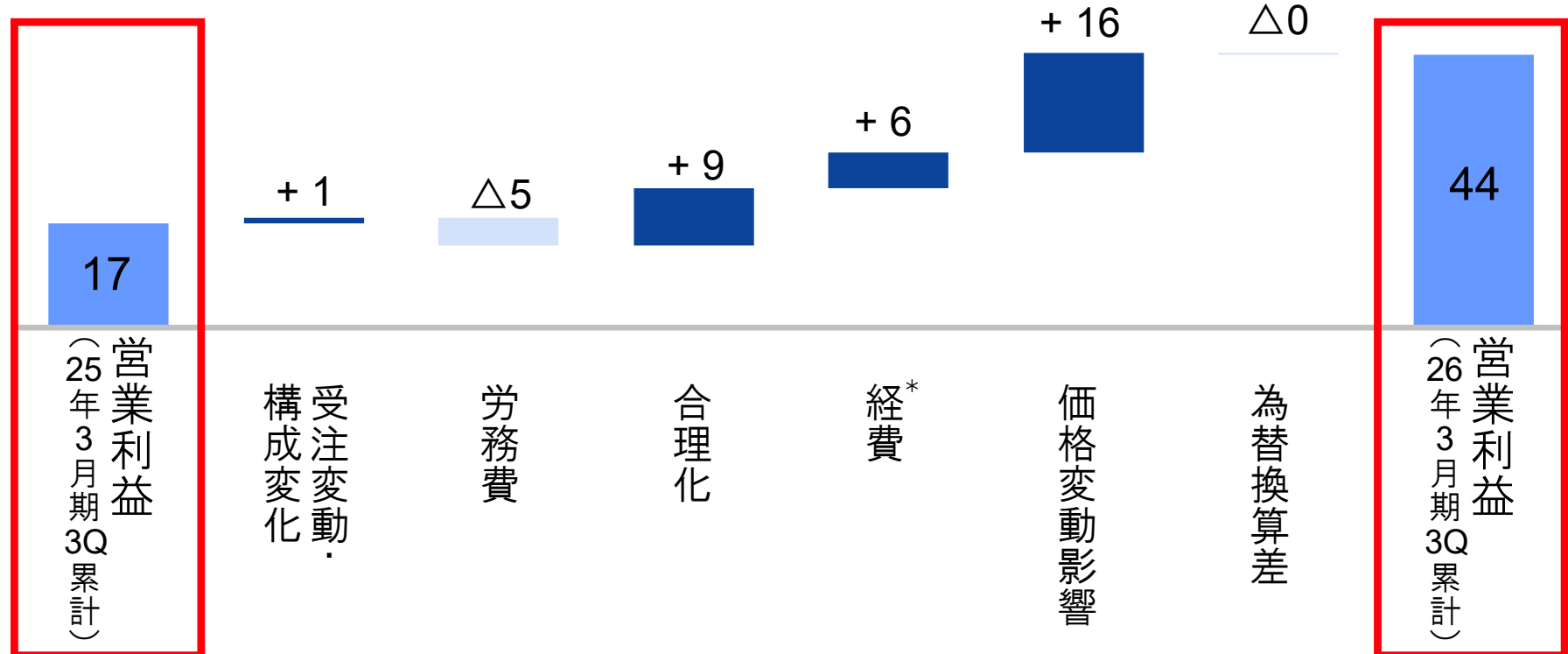
単位: 億円



- 前年同期に対して、売上高は9億円の減収。
- 受注増減などによる売上減は△6億円あり、価格変動影響+16億円、為替影響が△19億円。

第3四半期累計 営業利益増減分析(対前年同期)

単位: 億円



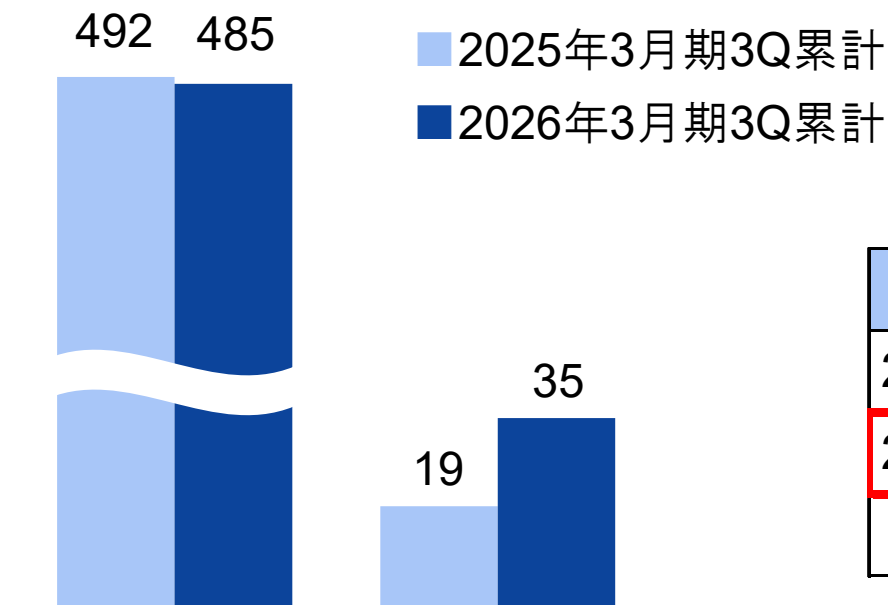
日 本	19	△12	△0	+ 5	+ 8	+ 15		35
北 米	△26	+ 10	△5	+ 0	△5	+ 3	+ 1	△22
欧 州	3	△6	+ 1	+ 0	+ 1	+ 1	△0	△0
アジア	20	+ 9	+ 0	+ 4	+ 2	△3	△1	30
連結消去	2	△0						1

* 開発費及び償却費を含む

第3四半期累計 地域別業績(対前年同期)

日本

単位:億円



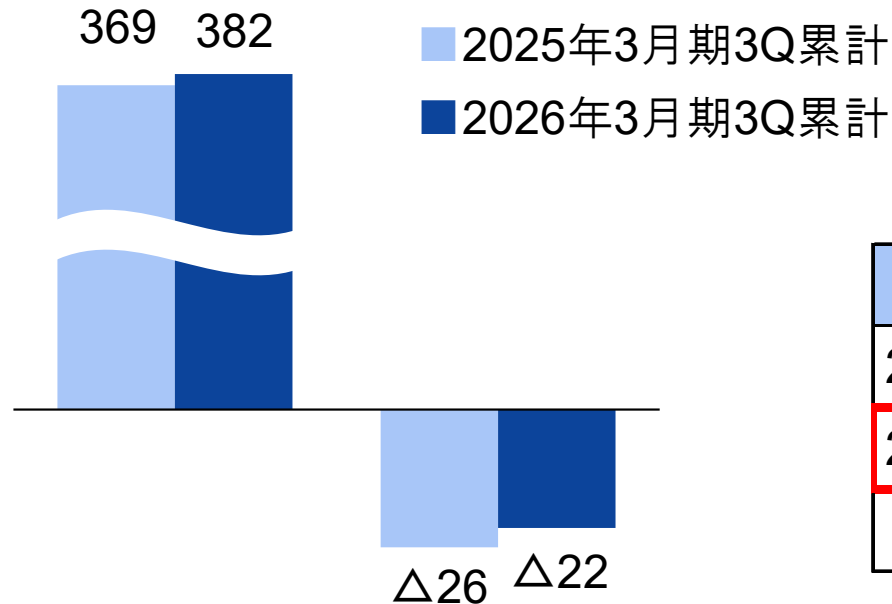
	売上高	営業利益
2025年3月期3Q累計	492	19
2026年3月期3Q累計	485	35
前年差	△6	+ 16

- 自動車事業は、国内新車販売台数は前年比でほぼ横ばいであったが、商用車メーカーの北米向け製品の受注減少の影響などにより、売上高は減収。
- 補修品は、海外向け製品や商用車用製品の受注が増加し、売上高は増収。
- 産業機械・鉄道車両用製品は、鉄道車両用製品の受注は増加したものの、フォークリフト向け製品などの受注減少の影響などにより、売上高は減収。
- 営業利益は、受注変動の影響はあったが、業務委託費など各種経費の削減に加え、原材料価格やエネルギーコストの高騰影響を販売価格へ転嫁したことなどにより、増益。

第3四半期累計 地域別業績(対前年同期)

北米(米国・メキシコ)

単位:億円



	売上高	営業利益
2025年3月期3Q累計	369	Δ26
2026年3月期3Q累計	382	Δ22
前年差	+ 13	+ 4

米国

売上高は、一部車種の生産終了はあったが、既存車種の受注増加により増収。
営業利益は、賃金上昇やエリザベスタウン工場閉鎖に向けた在庫造り込みに伴う一時的な人員増加による労務費の増加、関税影響はあったが、受注増加により赤字幅が縮小。

メキシコ

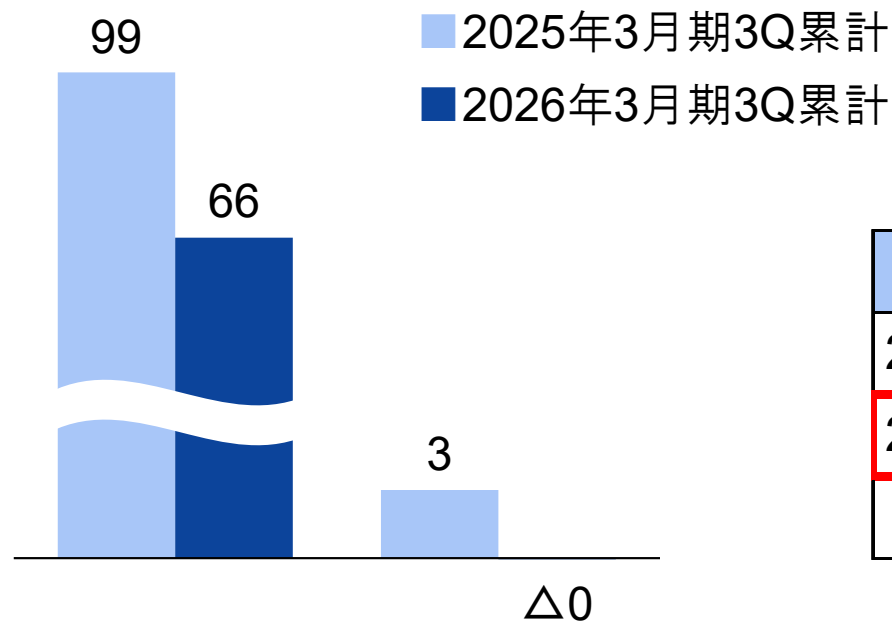
売上高は、前期の後半に立ち上がった新型車向け製品の受注増加などにより増収。
営業利益は、受注増加や経費削減などにより増益。

北米全体では、米国・メキシコともに増収増益となったことにより、赤字幅が縮小。

第3四半期累計 地域別業績(対前年同期)

欧州

単位:億円



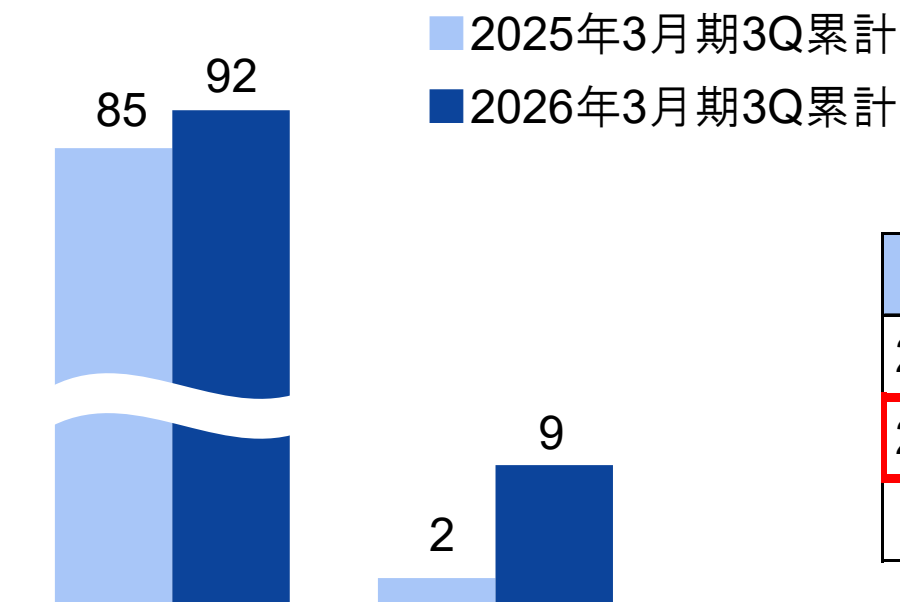
	売上高	営業利益
2025年3月期3Q累計	99	3
2026年3月期3Q累計	66	△0
前年差	△34	△3

- 売上高は、一部車種のモデルチェンジによる生産終了や完成車メーカーの生産量減少に伴う大幅な受注減少の影響により減収。
- 営業利益は、生産数量減少に応じた人員適正化や経費削減などの合理化に努め、原材料価格やエネルギーコストの高騰影響を販売価格へ転嫁したものの、受注減少の影響が大きく減益。

第3四半期累計 地域別業績(対前年同期)

中国

単位:億円



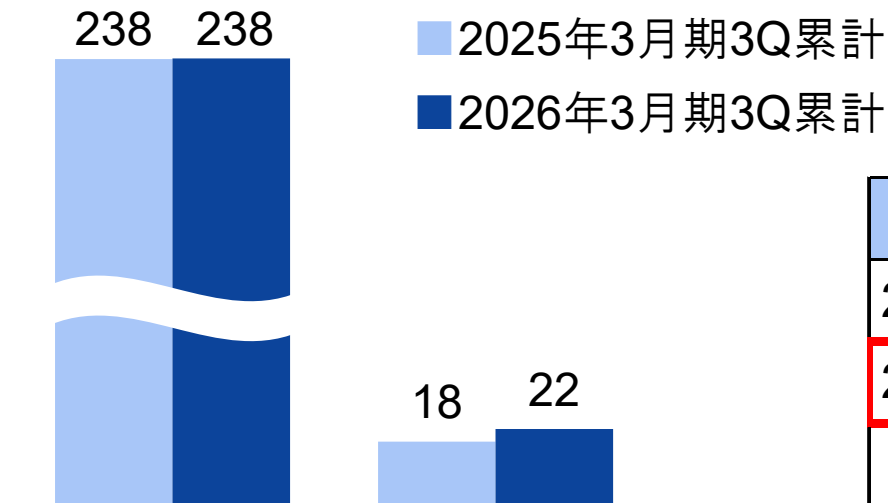
	売上高	営業利益
2025年3月期3Q累計	85	2
2026年3月期3Q累計	92	9
前年差	+ 7	+ 7

- 売上高は、摩擦材製品の受注減少があったが、中国系完成車メーカー向け製品の新規立ち上げなどがあり増収。
- 営業利益は、中国系完成車メーカーから販売価格の見直し要請があったが、売上増加による影響に加え、前期までに実施した人員適正化による労務費の削減及び経費の減少により増益。

第3四半期累計 地域別業績(対前年同期)

アセアン(タイ・インドネシア・ベトナム)

単位:億円



	売上高	営業利益
2025年3月期3Q累計	238	18
2026年3月期3Q累計	238	22
前年差	+ 0	+ 4

タイ

売上高は、前期における一部車種の生産終了による影響はあったが、円安影響により増収。
営業利益は、一部車種の生産終了の影響はあったが、生産性向上などの合理化により増益。

インドネシア

売上高は、二輪車用製品の受注増加はあったものの、円高の影響により減収。
営業利益は、新工場移転に伴う一時費用があったが、原材料価格やエネルギーコストの販売価格への転嫁、二輪車用製品の受注増加により、増益。

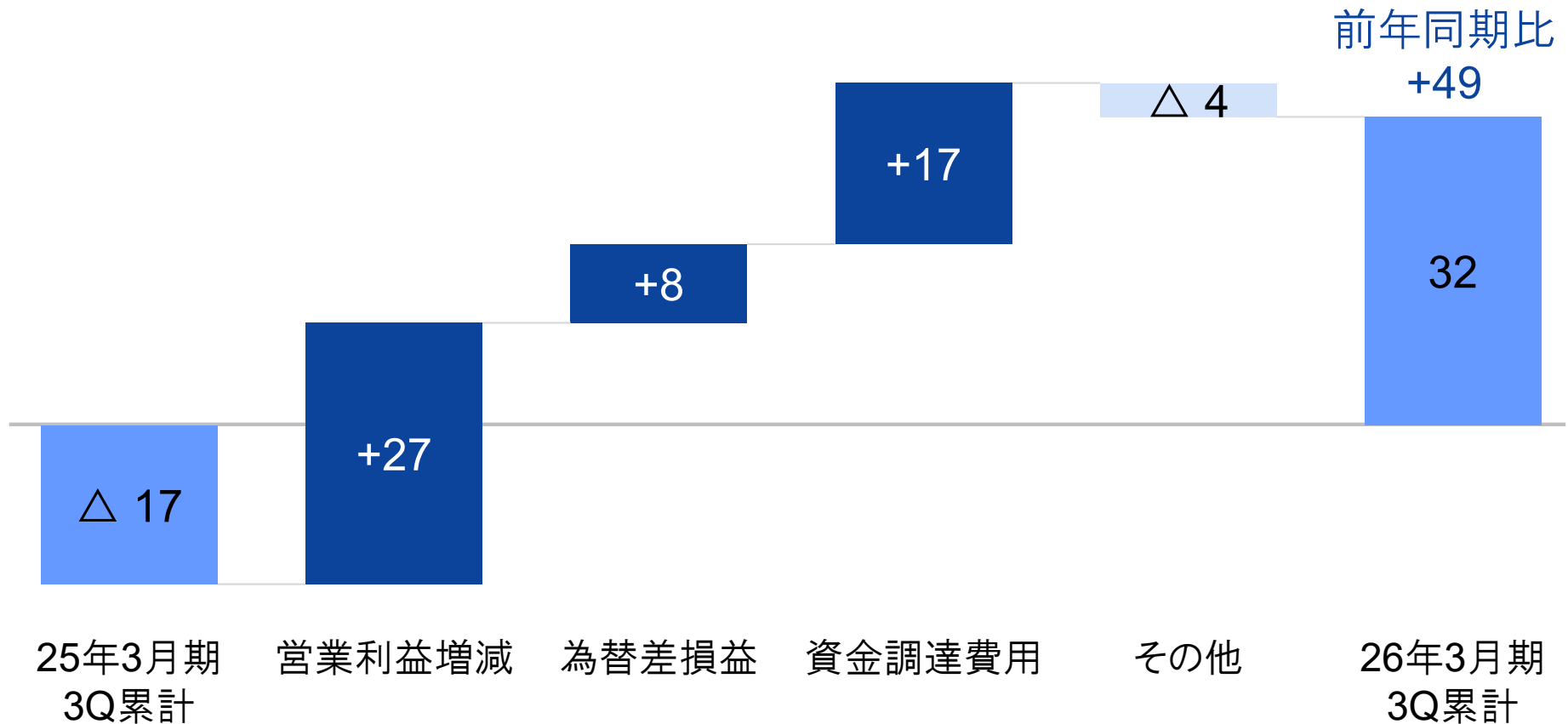
ベトナム

二輪車用製品の受注減少により、減収減益。

アセアン全体では、売上高は前年同期と同水準、営業利益は増益。

第3四半期累計 経常利益増減分析(対前年同期)

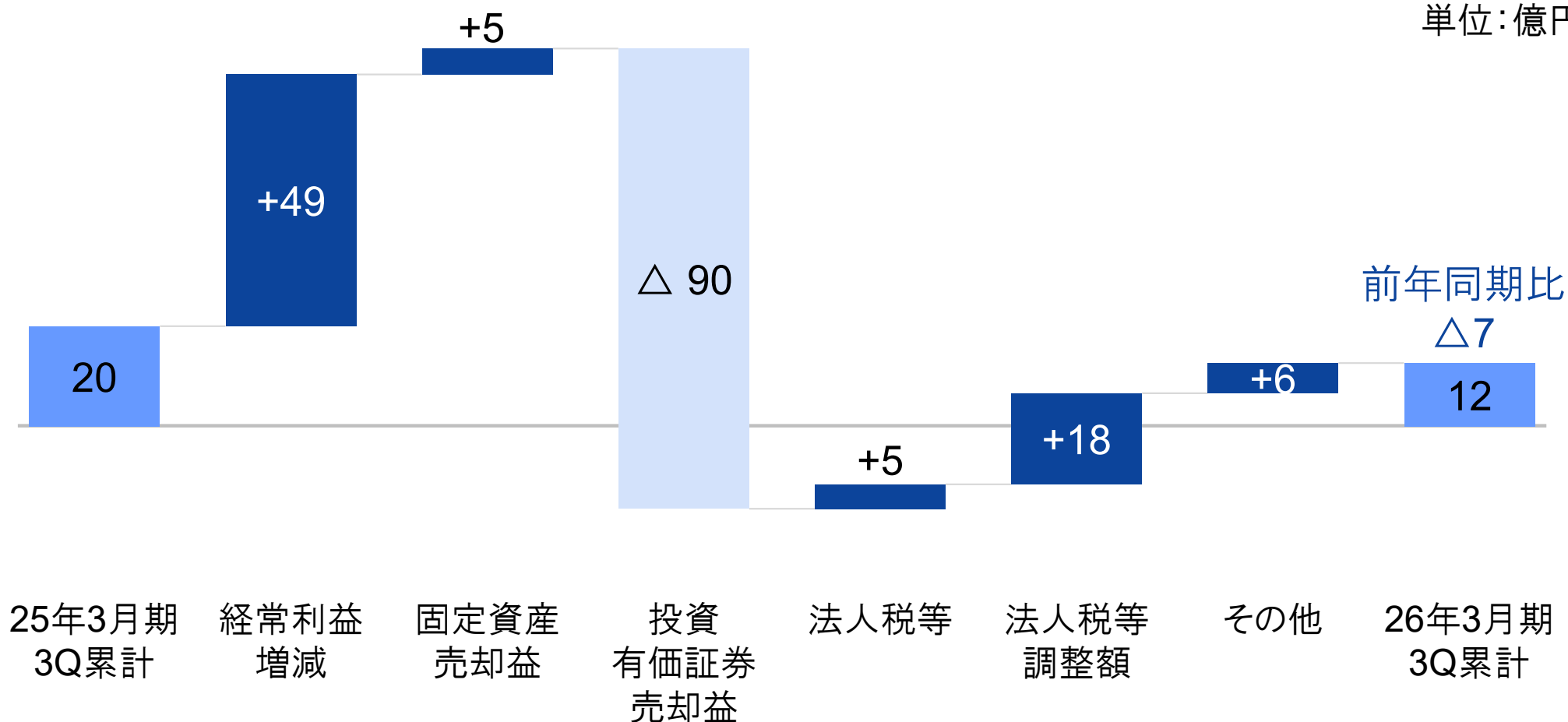
単位: 億円



- 為替差損益(Δ4億→4億): 前期円高に伴う為替差損→当期円安に伴う為替差益。
- 資金調達費用(Δ17億→Δ0億): 前期発生したリファイナンス関連費用の減少。

第3四半期累計 四半期純利益増減分析(対前年同期)

単位: 億円



- 固定資産売却益(1億→6億): エリザベスタウン工場(米国)閉鎖に向けた不動産売却(当期)。
- 投資有価証券売却益(90億→0億): 投資有価証券の売却額の減少。
- 法人税等調整額(△16億→2億): 欠損金の使用に伴う繰延税金資産の取崩(前期)。

連結貸借対照表(対前期末)

資産

	2025/3 期末	Δ6	2026/3 3Q末
現預金	183	Δ4	179
売上債権	274	23	298
棚卸資産	172	0	172
有形固定資産	502	Δ31	471
その他	153	5	158
	1,283		1,277

負債・純資産

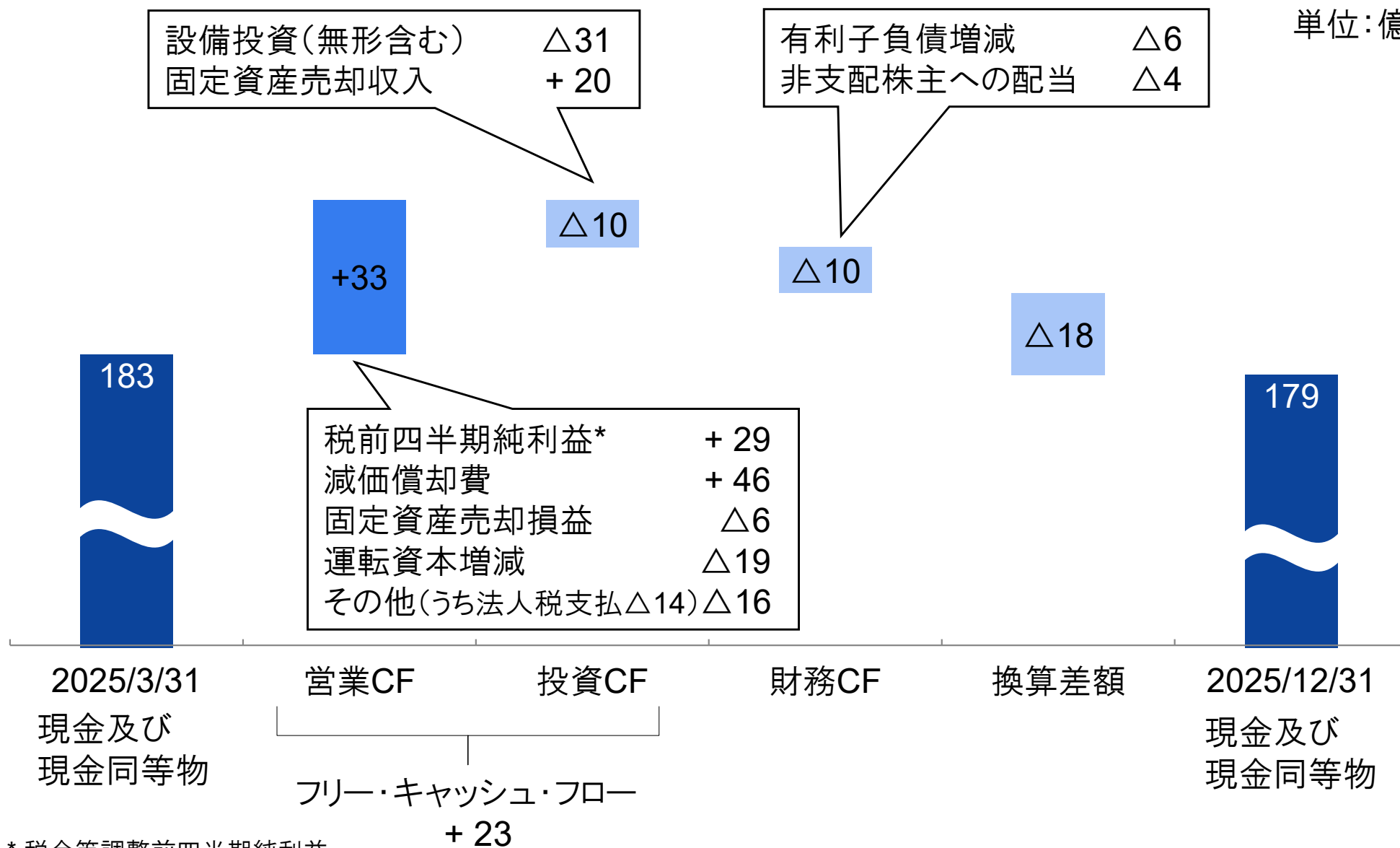
単位: 億円

	2025/3 期末	Δ6	2026/3 3Q末
仕入債務	182	10	193
有利子負債	351	Δ3	348
負債その他	190	Δ5	186
純資産	559	Δ9	550
	1,283		1,277
	(自己資本 495)		(自己資本 483)

	2025年3月期末	2026年3月期3Q末
自己資本比率	38.6%	37.8%
ネットD/Eレシオ	0.34倍	0.35倍

第3四半期累計 キャッシュ・フロー

単位: 億円

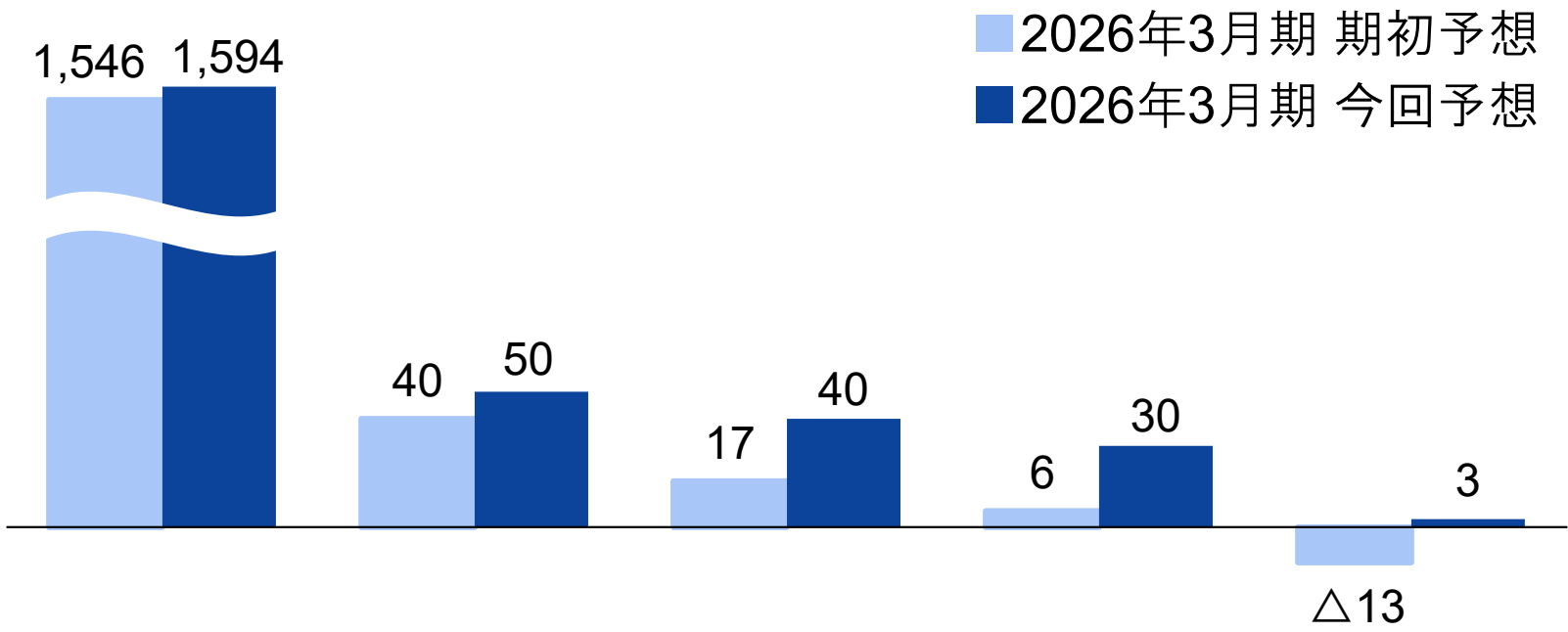


* 税金等調整前四半期純利益

2026年3月期 業績見通し

2026年3月期見通し 連結業績予想の修正(対期初予想)

単位:億円



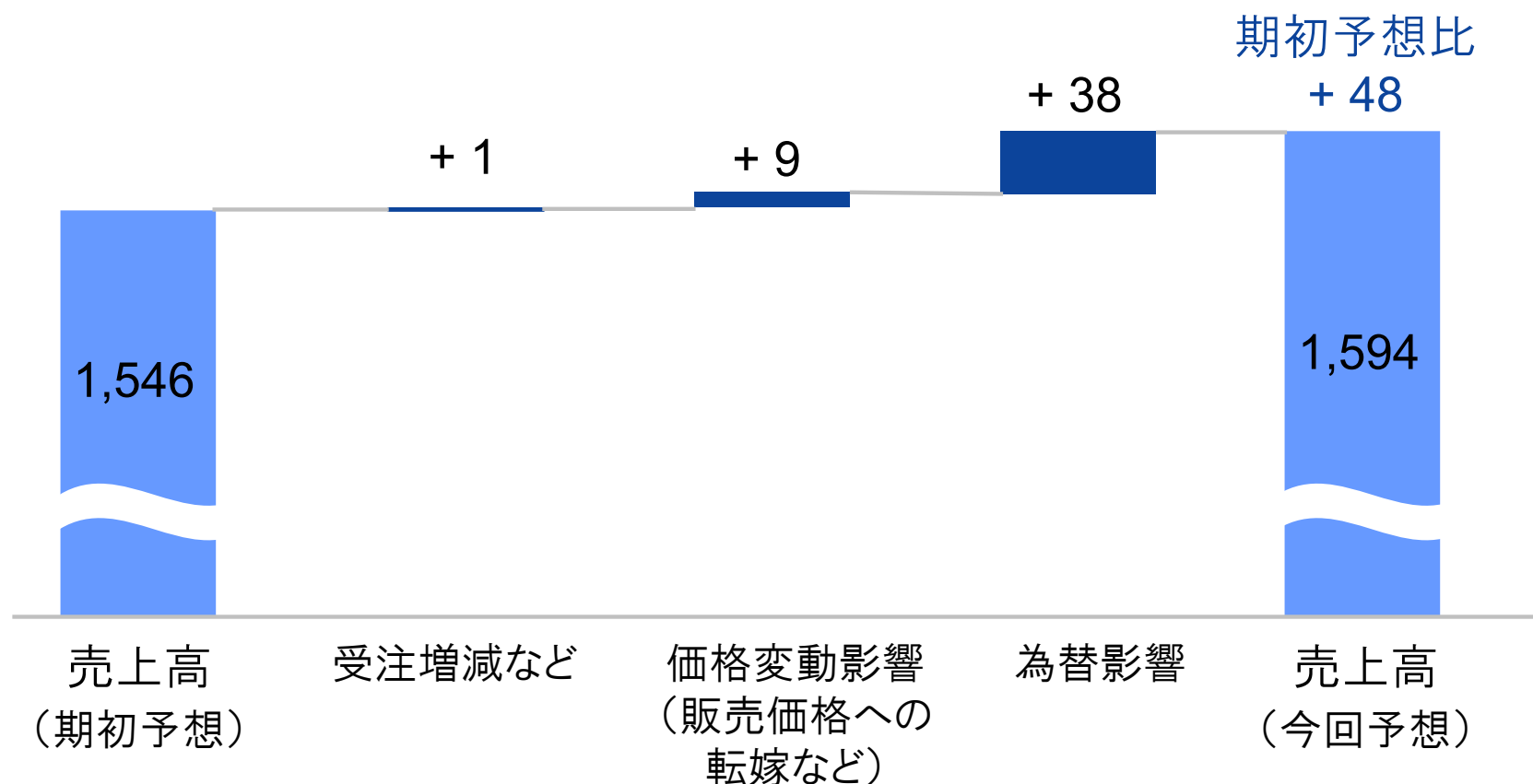
	売上高	営業利益	経常利益	税引前 当期純利益 ^{*1}	当期純利益 ^{*2}
期初予想	1,546	40	17	6	△13
今回予想	1,594	50	40	30	3
期初予想差	+ 48	+ 10	+ 23	+ 24	+ 16

^{*1} 税金等調整前当期純利益

^{*2} 親会社株主に帰属する当期純利益

2026年3月期見通し 売上高増減分析(対期初予想)

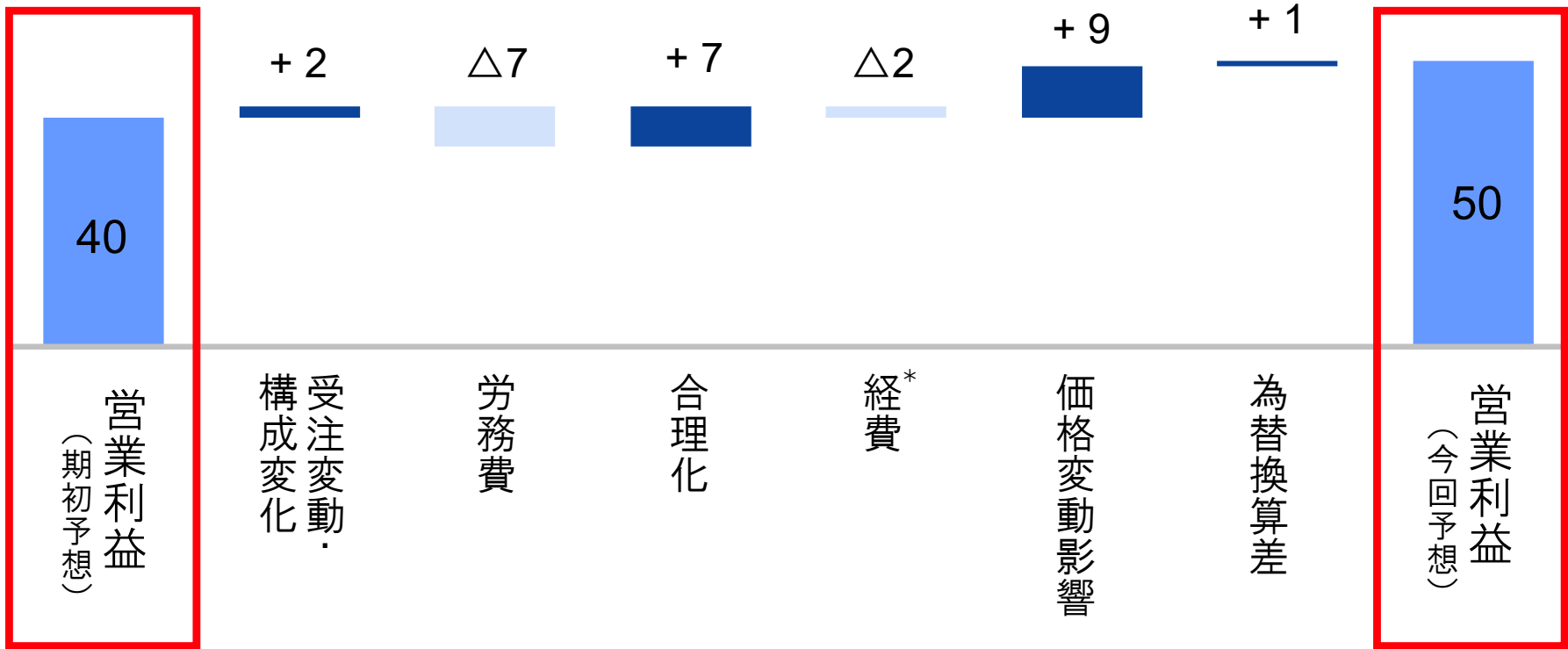
単位: 億円



- 期初予想に対して、売上高は48億円の増収。
- 受注増減などによる売上増は+1億円あり、価格変動影響+9億円、為替影響が+38億円。

2026年3月期見通し 営業利益増減分析(対期初予想)

単位: 億円

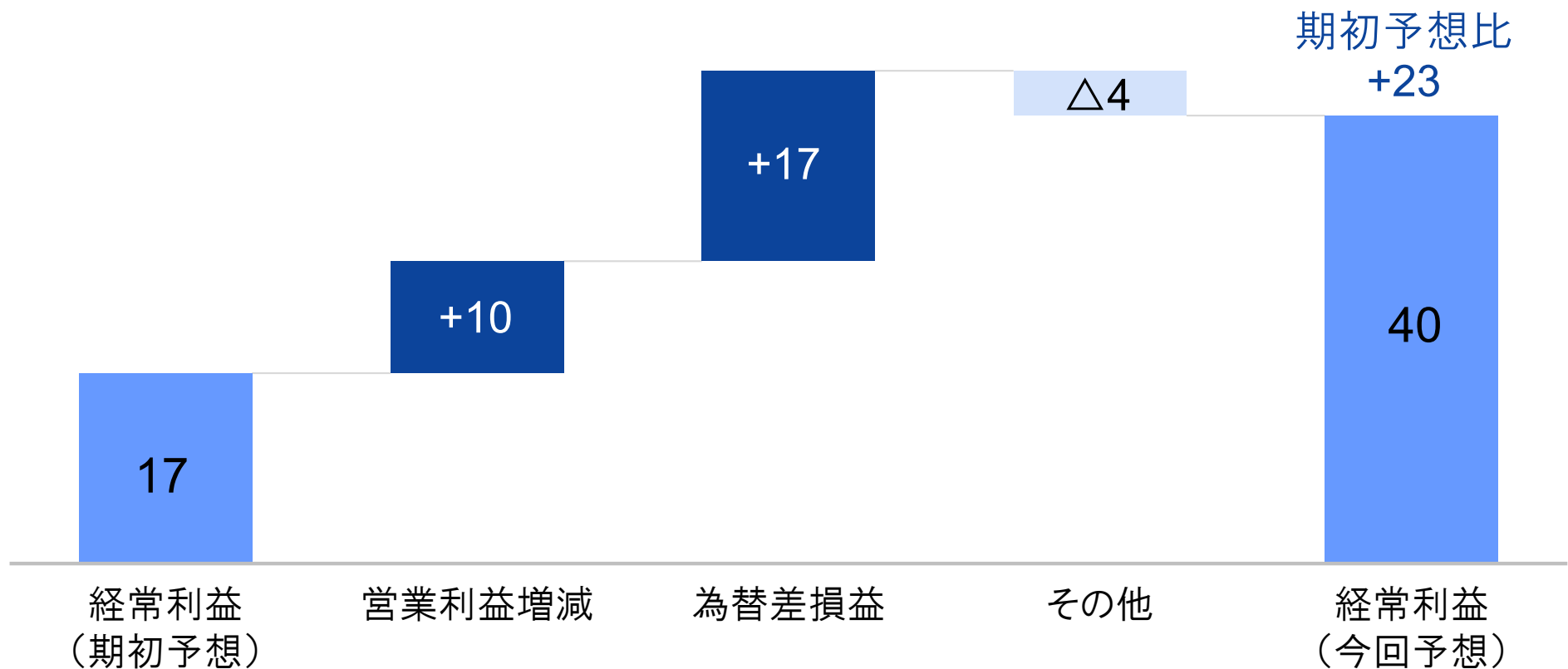


日 本	33	+ 2	△3	+ 2	+ 2	+ 4		40
北 米	△26	△7	△2	+ 3	△1	+ 0	△ 1	△34
欧 州	1	△4	+ 0	+ 0	+ 0	+ 4	+ 0	1
アジア	30	+ 11	△2	+ 2	△3	+ 1	+ 2	41
連結消去	2	+ 0						2

* 開発費及び償却費を含む

2026年3月期見通し 経常利益増減分析(対期初予想)

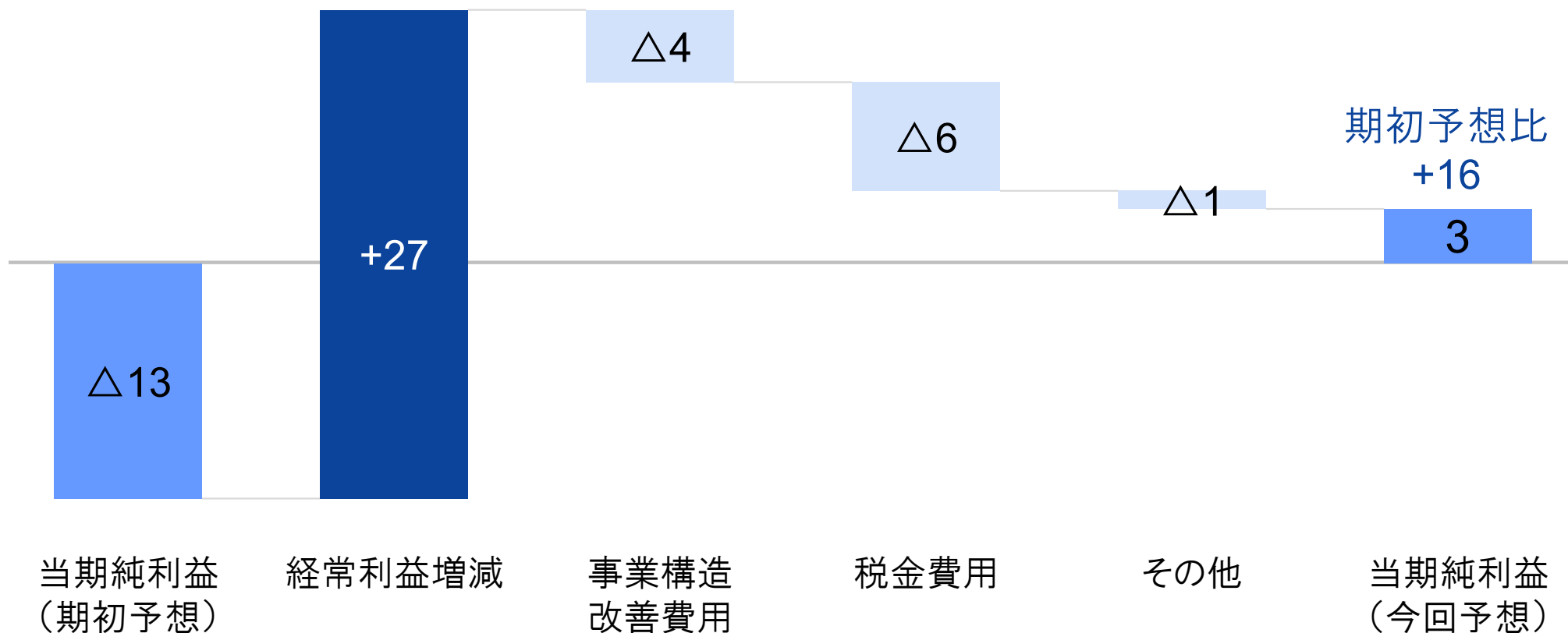
単位: 億円



- 営業利益の増加と為替差益の増加により、期初予想比で23億円増加。

2026年3月期見通し 当期純利益増減分析(対期初予想)

単位: 億円



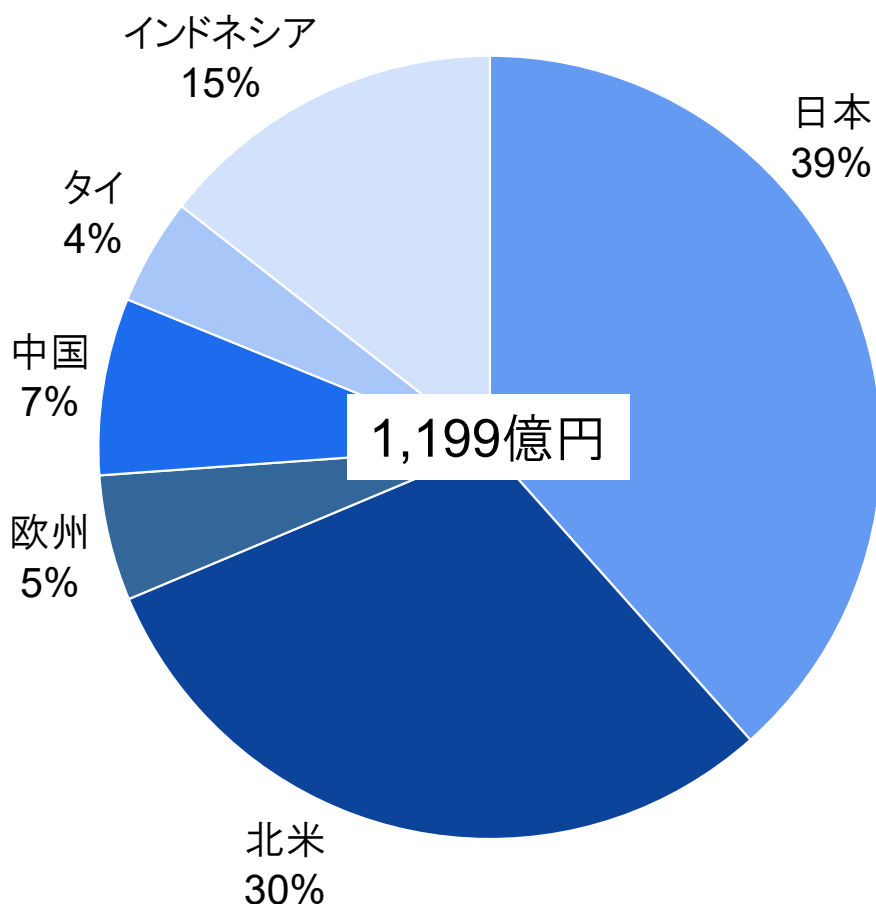
- 経常利益増加に伴い当期純利益は△13億円→3億円の黒字予想。

添付資料

第3四半期累計 地域別売上高

単位: 億円

2026年3月期3Q累計 実績

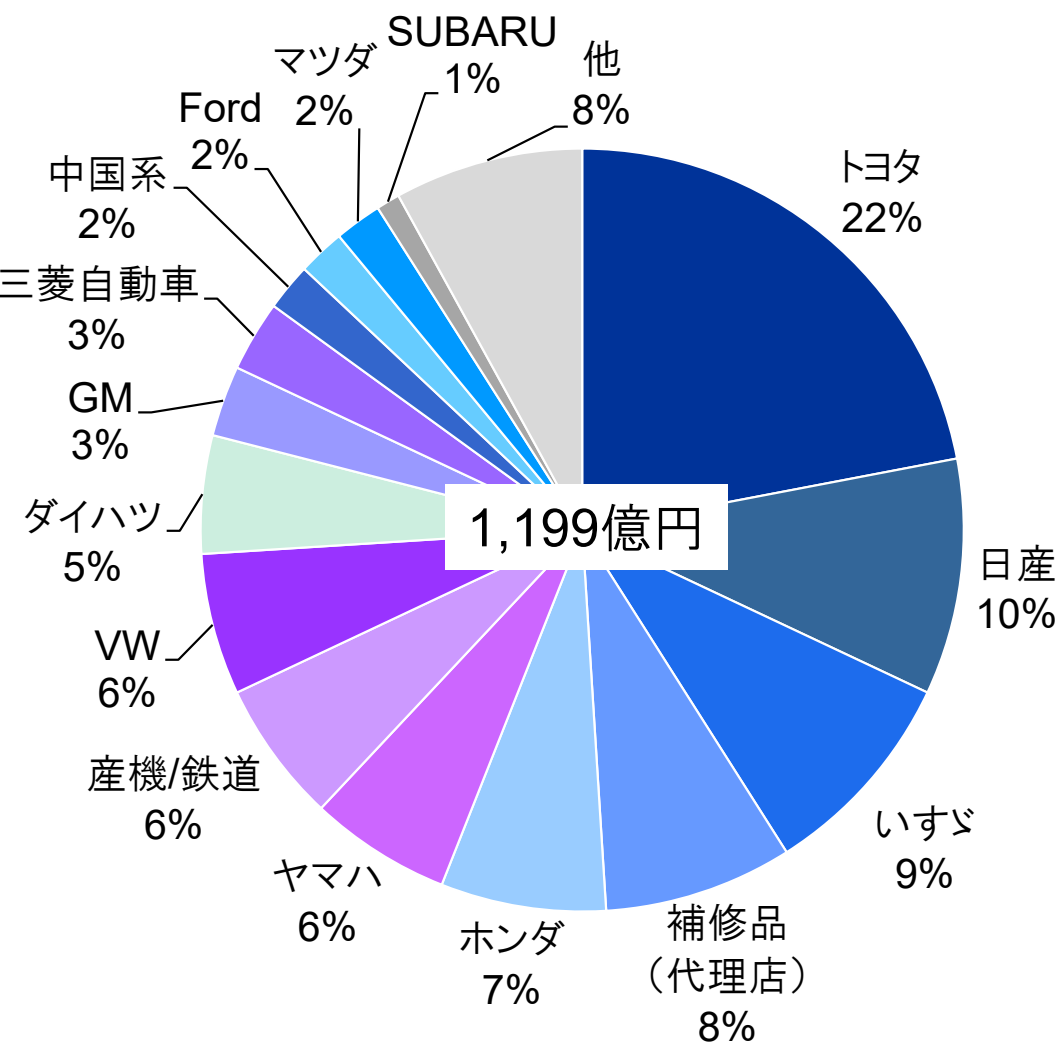


	25年3月期 3Q累計	26年3月期 3Q累計	増減率	為替 換算 影響
日本	492	485	△1%	—
北米	369	382	+ 4%	△10
欧州	99	66	△34%	+ 3
アジア	323	330	+ 2%	△12
中国	85	92	+ 8%	△3
タイ	55	56	+ 2%	+ 3
インドネシア	183	182	△0%	△12
小計	1,283	1,263	△2%	△19
連結消去	△74	△64	—	—
合計	1,208	1,199	△1%	△19

* アジアは、中国、タイ、インドネシアの単純合算

第3四半期累計 お客様別売上高比率

2026年3月期3Q累計 実績



	25年3月期 3Q累計	26年3月期 3Q累計
トヨタ	20%	22%
日産	11%	10%
いすゞ	8%	9%
補修品(代理店)	8%	8%
ホンダ	8%	7%
ヤマハ	6%	6%
産機/鉄道	6%	6%
VW	8%	6%
ダイハツ	6%	5%
GM	3%	3%
その他	16%	18%
合計	100%	100%

第3四半期累計 地域別業績(対前年同期)

単位:億円	売上高				営業利益			
	25年3月期 3Q累計	26年3月期 3Q累計	前年差	為替 換算影響	25年3月期 3Q累計	26年3月期 3Q累計	前年差	為替 換算影響
日本	492	485	△6	—	19	35	+ 16	—
北米	369	382	+ 13	△10	△26	△22	+ 4	+ 1
欧州	99	66	△34	+ 3	3	△0	△3	△0
アジア	323	330	+ 7	△12	20	30	+ 11	△1
中国	85	92	+ 7	△3	2	9	+ 7	△0
タイ	55	56	+ 1	+ 3	4	7	+ 3	+ 0
インドネシア	183	182	△1	△12	14	15	+ 1	△1
連結消去	△74	△64	+ 11	—	2	1	△0	—
合計	1,208	1,199	△ 9	△ 19	17	44	+ 27	△ 0

為替 USD : 151.6⇒147.8、EUR : 165.1⇒172.9、CNY : 21.1⇒20.5、THB : 4.3⇒4.5、IDR : 0.0096⇒0.0090

現地通貨ベース	売上高		
	25年3月期 3Q累計	26年3月期 3Q累計	前年差
北米: USD mil.	244	258	+ 15
欧州: EUR mil.	60	38	△22
中国: CNY mil.	405	450	+ 46
タイ: THB mil.	1,283	1,243	△40
インドネシア: IDR bil.	1,905	2,026	+ 121

営業利益		
25年3月期 3Q累計	26年3月期 3Q累計	前年差
△17	△15	+ 2
2	△0	△2
8	43	+ 34
105	158	+ 54
143	163	+ 20

2026年3月期 地域別業績

四半期ごとの売上高と営業利益

単位: 億円	売上高						営業利益					
	1Q	2Q	上期	3Q	3Q累計	通期(予)	1Q	2Q	上期	3Q	3Q累計	通期(予)
日 本	155	161	316	169	485	644	6	12	18	17	35	40
北 米	135	125	260	122	382	495	△5	△9	△14	△9	△22	△34
欧 州	25	19	44	21	66	86	1	△1	△0	0	△0	1
アジア	105	107	212	118	330	454	11	8	18	12	30	41
中国	27	31	58	34	92	129	2	3	5	3	9	11
タイ	17	19	36	20	56	77	2	2	4	3	7	10
インドネシア	61	57	118	64	182	248	6	3	9	5	15	20
連結消去	△22	△22	△44	△20	△64	△85	0	0	0	1	1	2
合計	399	391	789	410	1,199	1,594	14	9	23	21	44	50

現地通貨ベース	売上高						営業利益					
	1Q	2Q	上期	3Q	3Q累計	通期(予)	1Q	2Q	上期	3Q	3Q累計	通期(予)
北米: USD mil.	89	87	176	82	258	331	△3	△6	△9	△6	△15	△23
欧州: EUR mil.	15	11	26	12	38	50	0	△0	△0	0	△0	1
中国: CNY mil.	132	155	287	163	450	618	11	14	26	17	43	53
タイ: THB mil.	380	424	805	438	1,243	1,685	48	43	91	68	158	219
インドネシア: IDR bil.	660	653	1,314	712	2,026	2,725	69	33	102	61	163	220

2026年3月期見通し 地域別業績予想の修正(対期初予想)

単位: 億円	売上高				営業利益			
	期初予想	今回予想	差	為替 換算影響	期初予想	今回予想	差	為替 換算影響
日本	622	644	+ 22	—	33	40	+ 7	—
北米	499	495	△ 4	+ 16	△ 26	△ 34	△ 8	△ 1
欧州	95	86	△ 9	+ 8	1	1	—	+ 0
アジア	408	454	+ 46	+ 14	30	41	+ 11	+ 1
中国	96	129	+ 33	+ 5	3	11	+ 8	+ 0
タイ	70	77	+ 7	+ 6	7	10	+ 3	+ 1
インドネシア	242	248	+ 6	+ 3	20	20	—	+ 0
連結消去	△ 78	△ 85	△ 7	—	2	2	—	—
合計	1,546	1,594	+ 48	+ 38	40	50	+ 10	+ 0

為替 USD : 145.0⇒149.8、EUR : 157.0⇒172.9、CNY : 20.0⇒20.9、THB : 4.2⇒4.6、IDR : 0.0090⇒0.0091

現地通貨ベース	売上高		
	期初予想	今回予想	差
北米: USD mil.	344	331	△ 13
欧州: EUR mil.	61	50	△ 11
中国: CNY mil.	480	618	+ 138
タイ: THB mil.	1,667	1,685	+ 18
インドネシア: IDR bil.	2,689	2,725	+ 36

営業利益		
期初予想	今回予想	差
△ 18	△ 23	△ 5
1	1	△ 0
15	53	+ 38
167	219	+ 52
222	220	△ 2

業績見込み等の将来に関する記述は、当社が現在入手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た予測であり、実際の業績は当社グループを取り巻く経営環境の変化、市場の動向、為替の変動等の様々な要因により、これらの記述とは大きく異なる結果となる可能性がありますことをご承知おきください。