

2026年3月期 第3四半期 決算説明会



(BAMBOO+®)

開始まで今しばらくお待ちください。
なお、この資料は当社ホームページ
「株主・投資家情報＞IR資料＞
決算説明会」に掲載されております。

2026年2月2日(月)17:30～
株式会社東海理化

1. 2026年3月期 第3四半期

【売上高】 4,796億円

主要客先の生産台数増等により第3四半期としては過去最高

【営業利益】 295億円

増収効果に加え、原価改善により対前年同期で増益（+19億円）

2. 2026年3月期 通期業績（予想）

円安効果や価格転嫁の進展などによる上振れ分を上方修正
（2Q時点予想営業利益 290億円 → 340億円）

1. 2026年3月期 第3四半期 連結業績（前年同期比較）

- (1) 連結業績
- (2) 連結売上高
- (3) 営業利益増減要因
- (4) 地域別業績

2. 2026年3月期 連結業績予想（前期比較）

- (1) 連結業績予想
- (2) 連結売上高予想
- (3) 営業利益増減要因予想
- (4) 地域別業績予想
- (5) 営業利益増減要因予想（2Q公表値比較）

3. 配当

4. 業績等の推移、経営指標

1. 2026年3月期 第3四半期 連結業績（前年同期比較）

(1) 連結業績（前年同期比較）

| 〔 単位：億円 （ ）内は利益率 〕 | 25/3月期 第3四半期累計 | 26/3月期 第3四半期累計 | 増減額 | 増減% | 【内訳】 | |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|------|-------|------|------|
| | | | | | 為替影響 | 実質増減 |
| 売上高 | 4,594 | ☆ 4,796 | +202 | 4.4% | ▲ 22 | +224 |
| 営業利益 (営業利益率) | 276 (6.0%) | 295 (6.2%) | +19 | 7.2% | ▲ 0 | +19 |
| 経常利益 (経常利益率) | 275 (6.0%) | 365 (7.6%) | +90 | 32.6% | ▲ 0 | +90 |
| 特別損益 | ※① 57 | ※② 24 | ▲ 33 | - | - | ▲ 33 |
| 親会社株主に帰属する 当期純利益 (純利益率) | 226 (4.9%) | 265 (5.5%) | +39 | 16.9% | ▲ 0 | +39 |
| USDレート | 151円 | 148円 | ▲ 3円 | - | - | - |
| EURレート | 163円 | 170円 | +7円 | - | - | - |

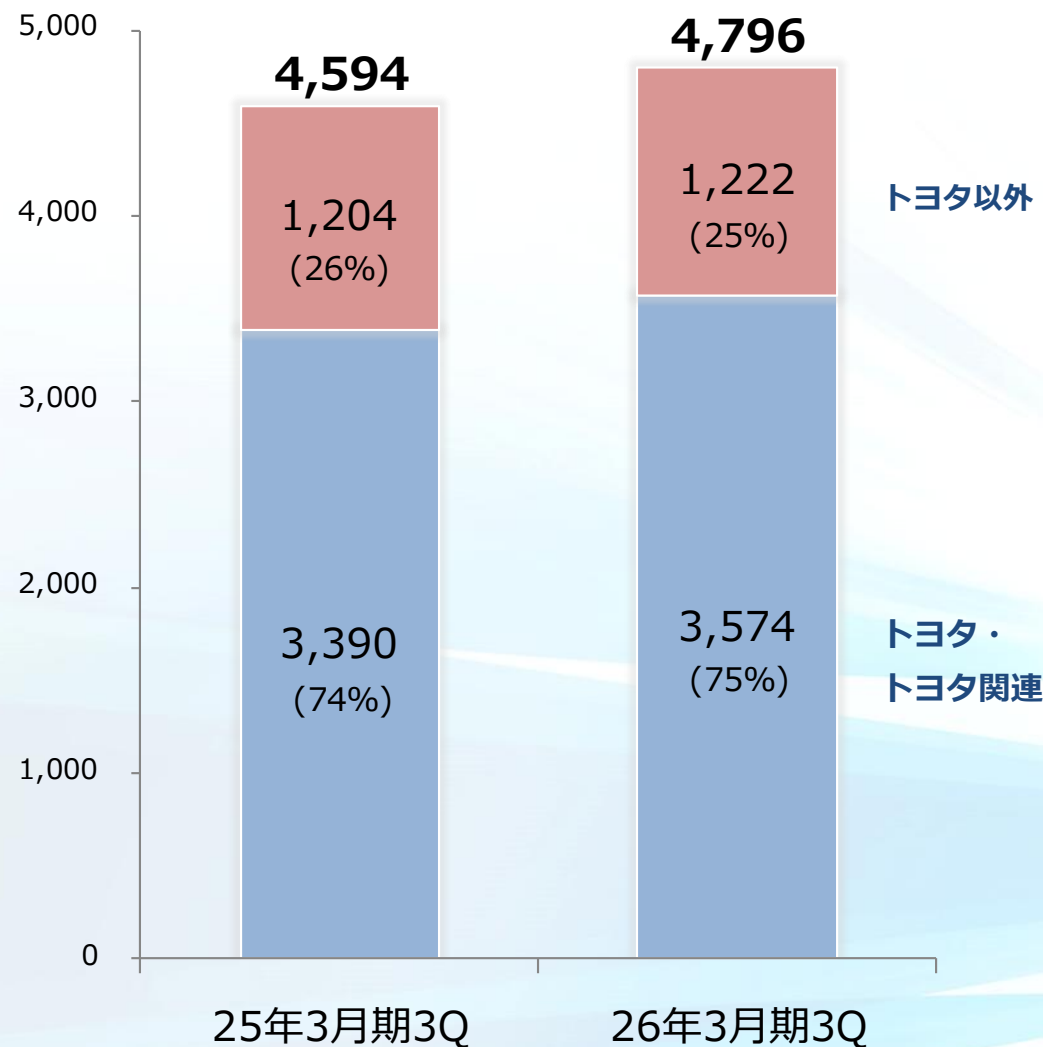
※①:投資有価証券売却益 54億円、固定資産売却益 7億円、固定資産評価損等 ▲4億円

※②:投資有価証券売却益 25億円 等

☆は過去最高を示します

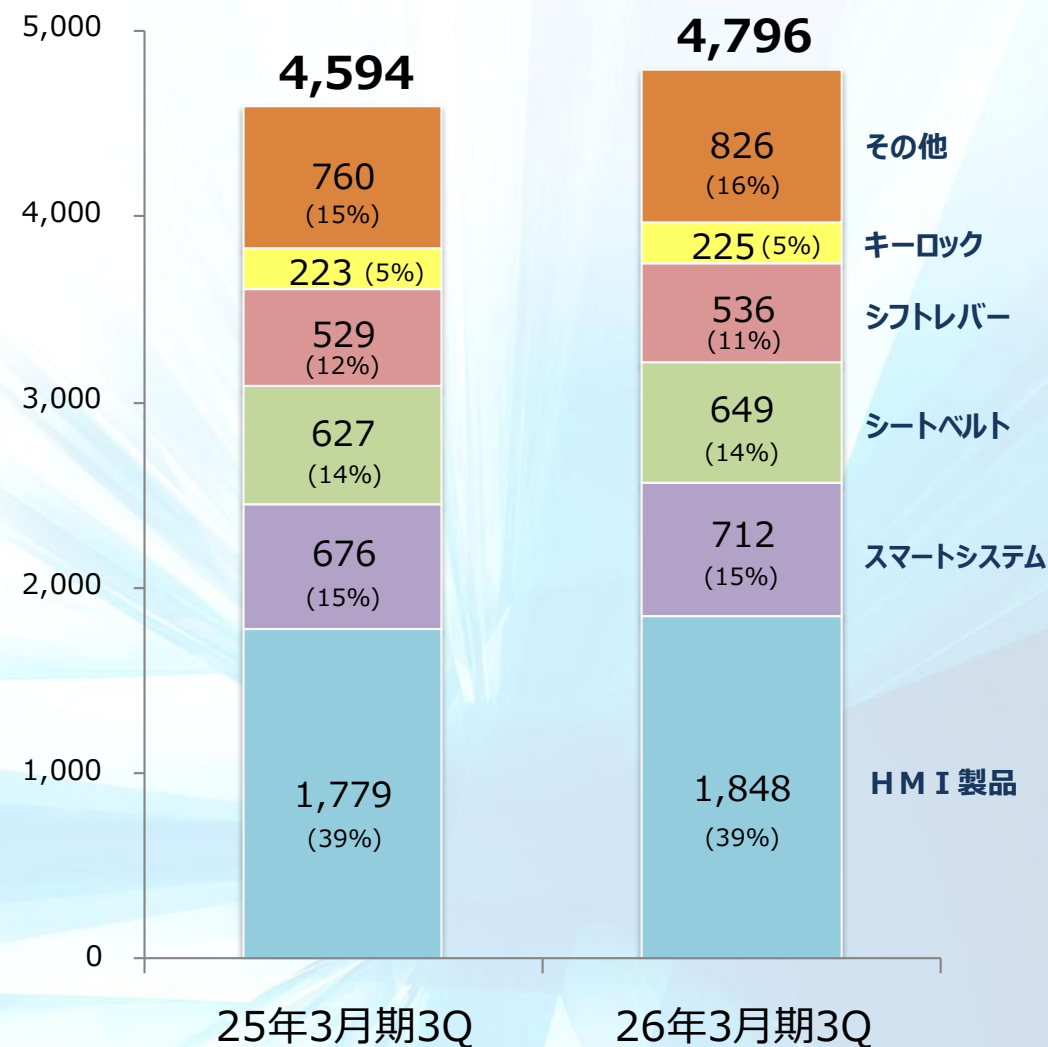
(2) 連結売上高(前年同期比較)

客先別



製品別

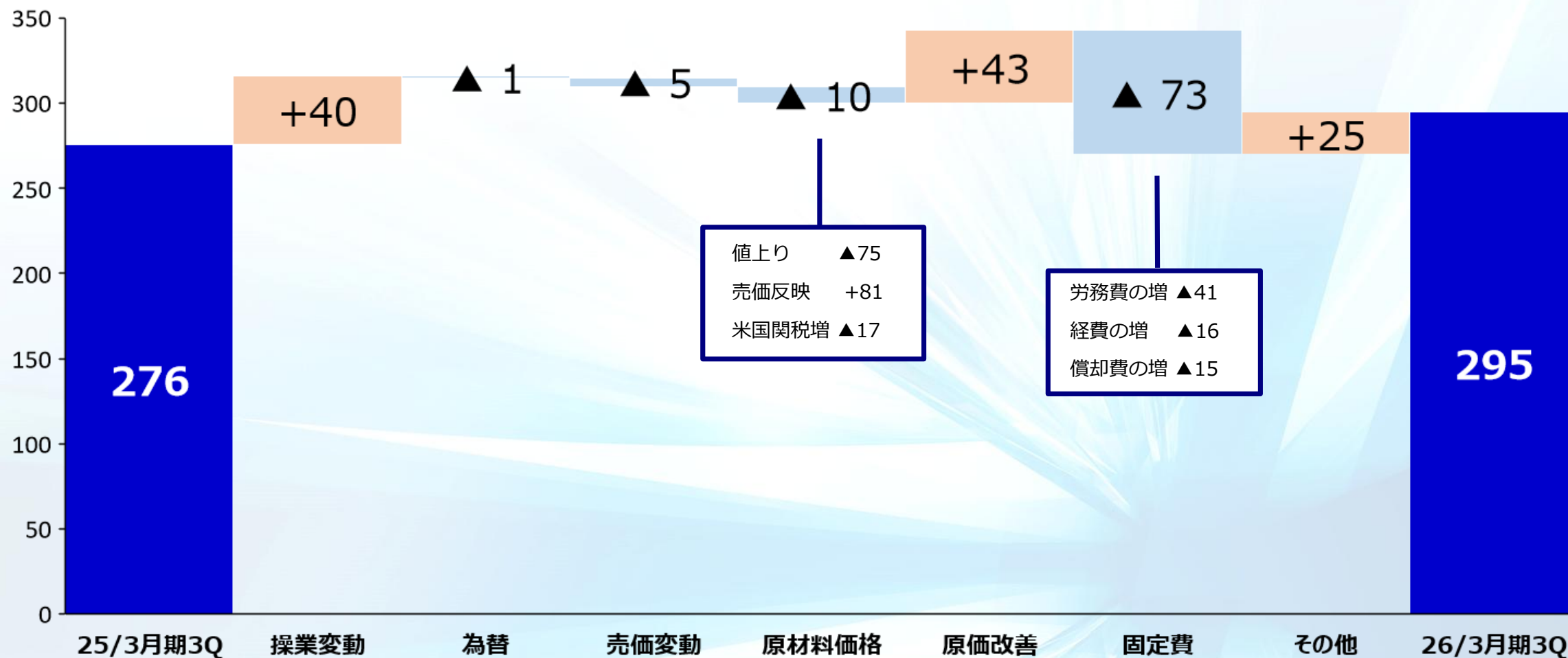
(単位：億円)



(3) 営業利益増減要因(前年同期比較)

2026年3月期 第3四半期（対前年同期）：19億円 増益

(単位：億円)



(4) 地域別業績(前年同期比較)

| <div> <div>単位：億円</div> <div>() 内は利益率</div> </div> | | 25/3月期 | 26/3月期 | 増減額 | 増減% | 【内訳】 | |
|--|---------|-------------|-------------|-------|--------|------|-------|
| | | 第3四半期 | 第3四半期 | | | 為替影響 | 実質増減 |
| 日本 | 売上高 | 2,276 | 2,416 | + 140 | 5.8% | ▲ 4 | + 144 |
| | 営業利益(率) | 3 (0.1%) | 2 (0.1%) | ▲ 1 | 122.0% | ▲ 2 | + 1 |
| 北米 | 売上高 | 1,215 | 1,312 | + 97 | 5.5% | ▲ 36 | + 133 |
| | 営業利益(率) | 59 (4.9%) | 78 (6.0%) | + 19 | 22.2% | ▲ 2 | + 21 |
| アジア | 売上高 | 1,457 | 1,456 | ▲ 1 | 1.5% | ▲ 2 | + 1 |
| | 営業利益(率) | 182 (12.5%) | 187 (12.9%) | + 5 | 5.4% | + 2 | + 3 |
| 欧州・南米 | 売上高 | 370 | 364 | ▲ 6 | ▲5.8% | + 16 | ▲ 22 |
| | 営業利益(率) | 28 (7.6%) | 32 (8.8%) | + 4 | 3.5% | + 1 | + 3 |
| 連結調整 | 売上高 | ▲ 724 | ▲ 752 | ▲ 28 | — | + 4 | ▲ 32 |
| | 営業利益(率) | 2 | ▲ 4 | ▲ 6 | — | — | ▲ 6 |
| 計 | 売上高 | 4,594 | 4,796 | + 202 | 3.6% | ▲ 22 | + 224 |
| | 営業利益(率) | 276 (6.0%) | 295 (6.2%) | + 19 | 8.3% | ▲ 0 | + 19 |

2. 2026年3月期 連結業績予想（前期比較）

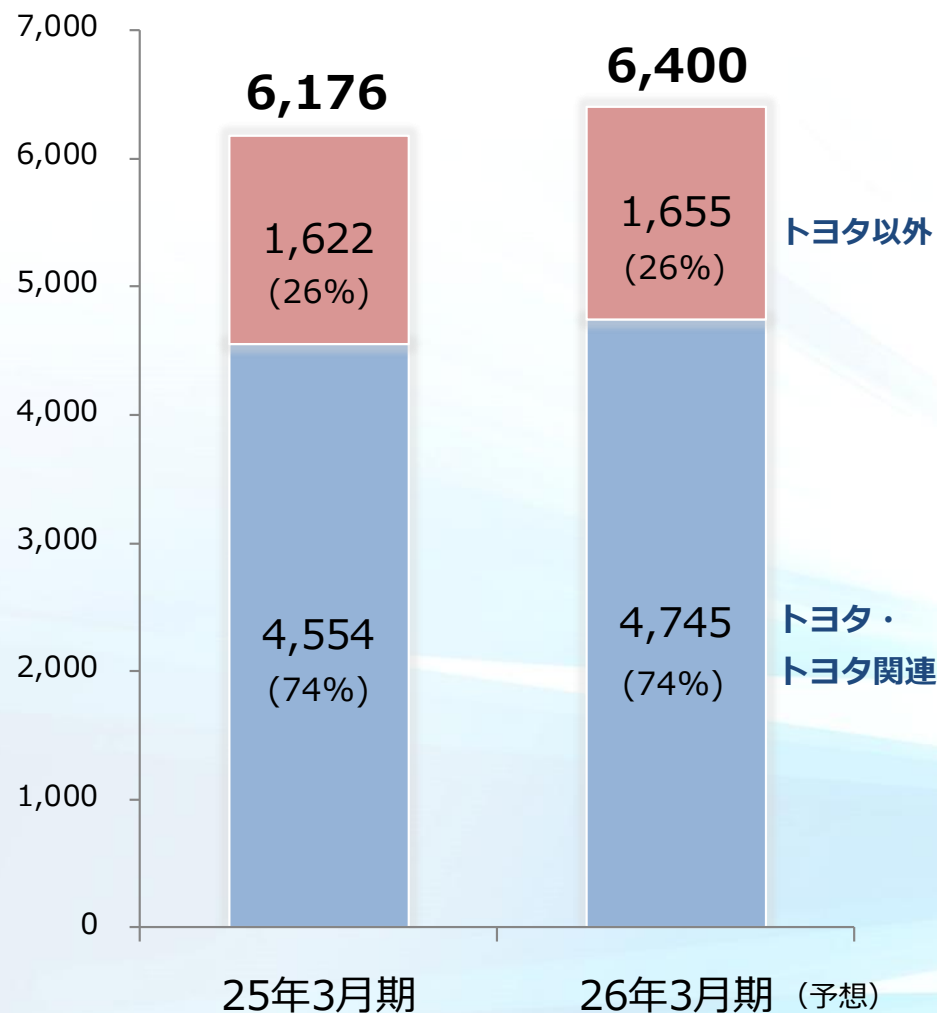
(1) 連結業績予想（前期比較）

| <div> <div>単位：億円</div> <div>() 内は利益率</div> </div> | 25/3月期 通期実績 | 26/3月期 通期予想 | 増減額 | 増減% | 【内訳】 | | 【参考】 26/3月期 2Q通期予想 |
|--|--------------------------|---------------------------|------|-------|------|------|--------------------------|
| | | | | | 為替影響 | 実質増減 | |
| 売上高 | 6,176 | ☆ 6,400 | +224 | 3.6% | ▲ 13 | +237 | 6,200 |
| 営業利益 (営業利益率) | ☆ 354 (5.7%) | 340 (5.3%) | ▲ 14 | ▲4.1% | +0 | ▲ 14 | 290 (4.7%) |
| 経常利益 (経常利益率) | 為替差損▲43 344 (5.6%) | 為替差益 +25 390 (6.1%) | +46 | 13.1% | +0 | +46 | 為替差益+2 340 (5.5%) |
| 特別損益 | 55 | 24 | ▲ 31 | - | - | ▲ 31 | 24 |
| 親会社株主に帰属する 当期純利益 (純利益率) | 278 (4.5%) | ☆ 290 (4.5%) | +12 | 4.3% | +0 | +12 | 260 (4.2%) |
| USDレート | 151円 | 147円 | ▲4円 | - | - | - | 143円 |
| EURレート | 162円 | 171円 | +9円 | - | - | - | 163円 |

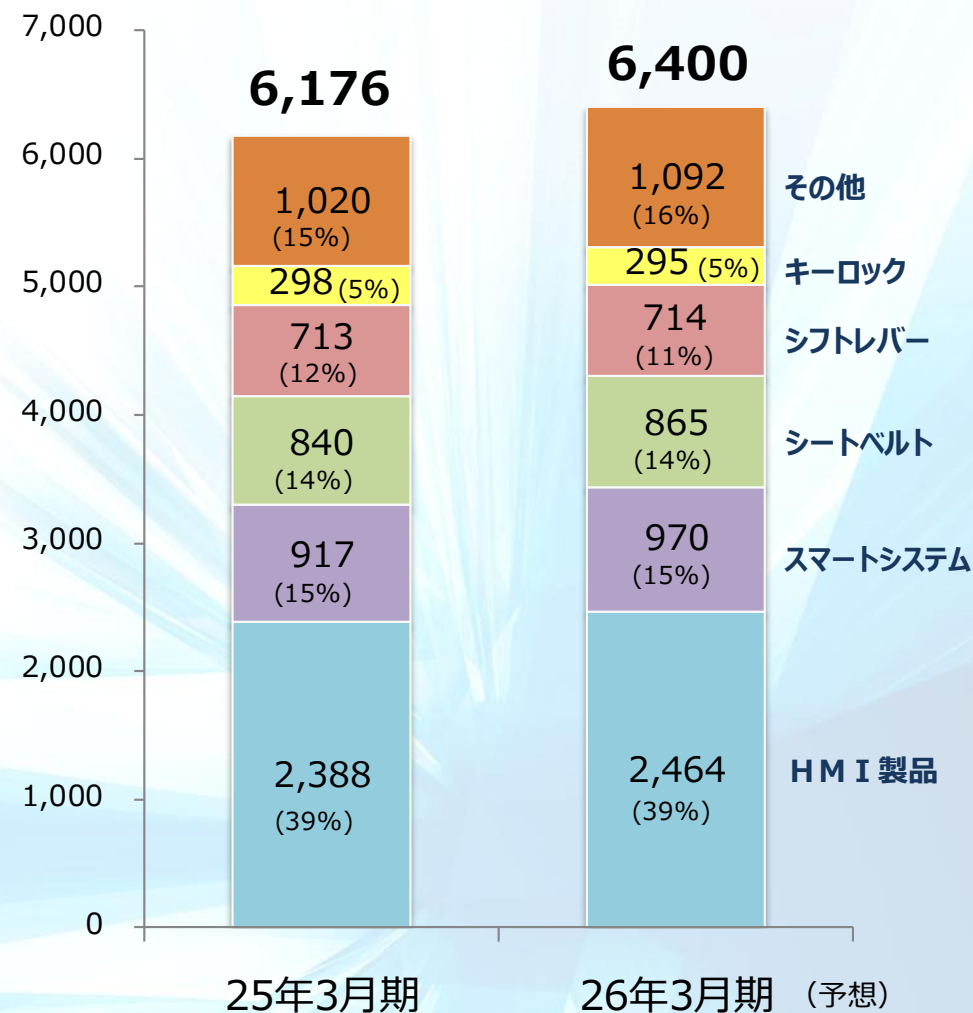
(2) 連結売上高予想（前期比較）

客先別

(単位：億円)



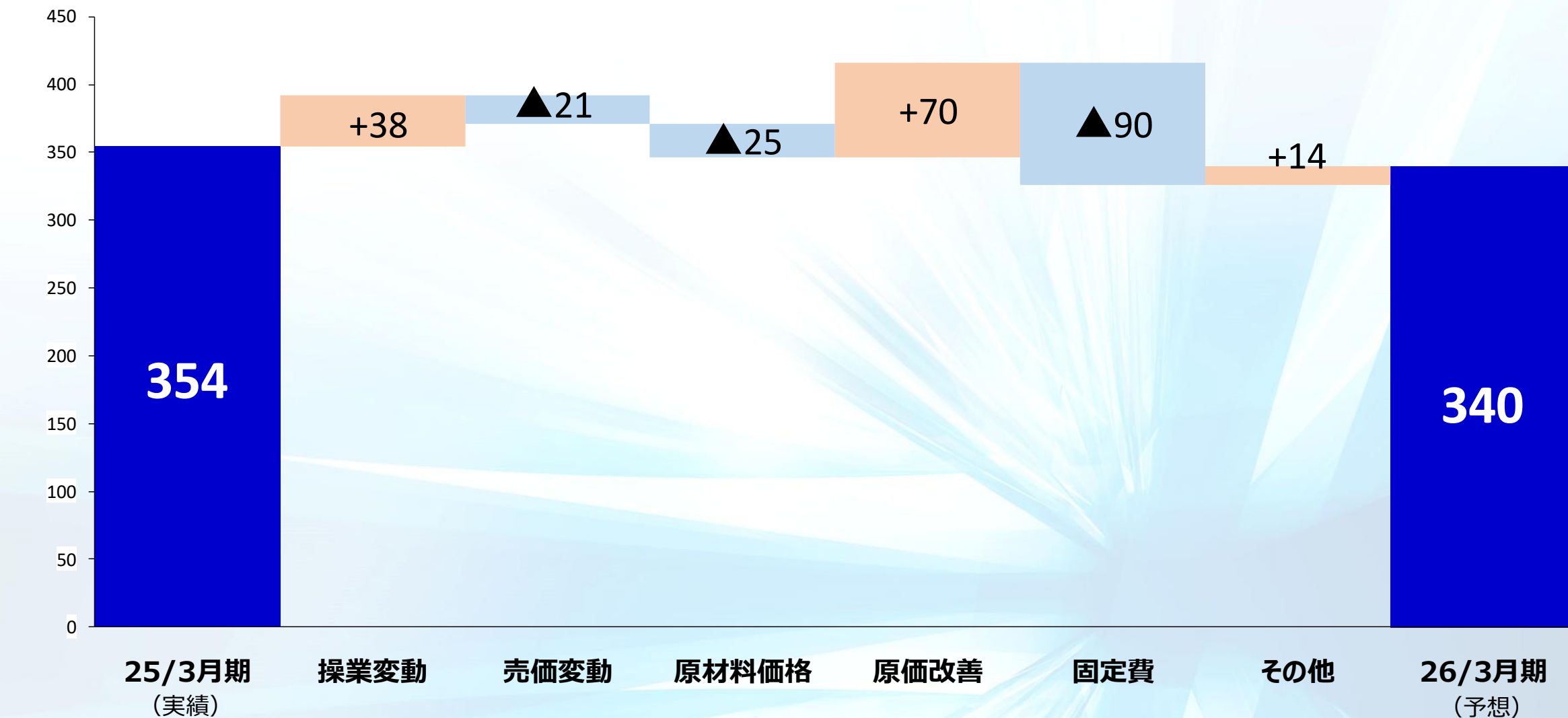
製品別



(3) 営業利益増減要因予想（前期比較）

2026年3月期（対25/3月期）：14億円 減益

（単位：億円）



(4) 地域別業績予想(前期比較)

感動をかたちに

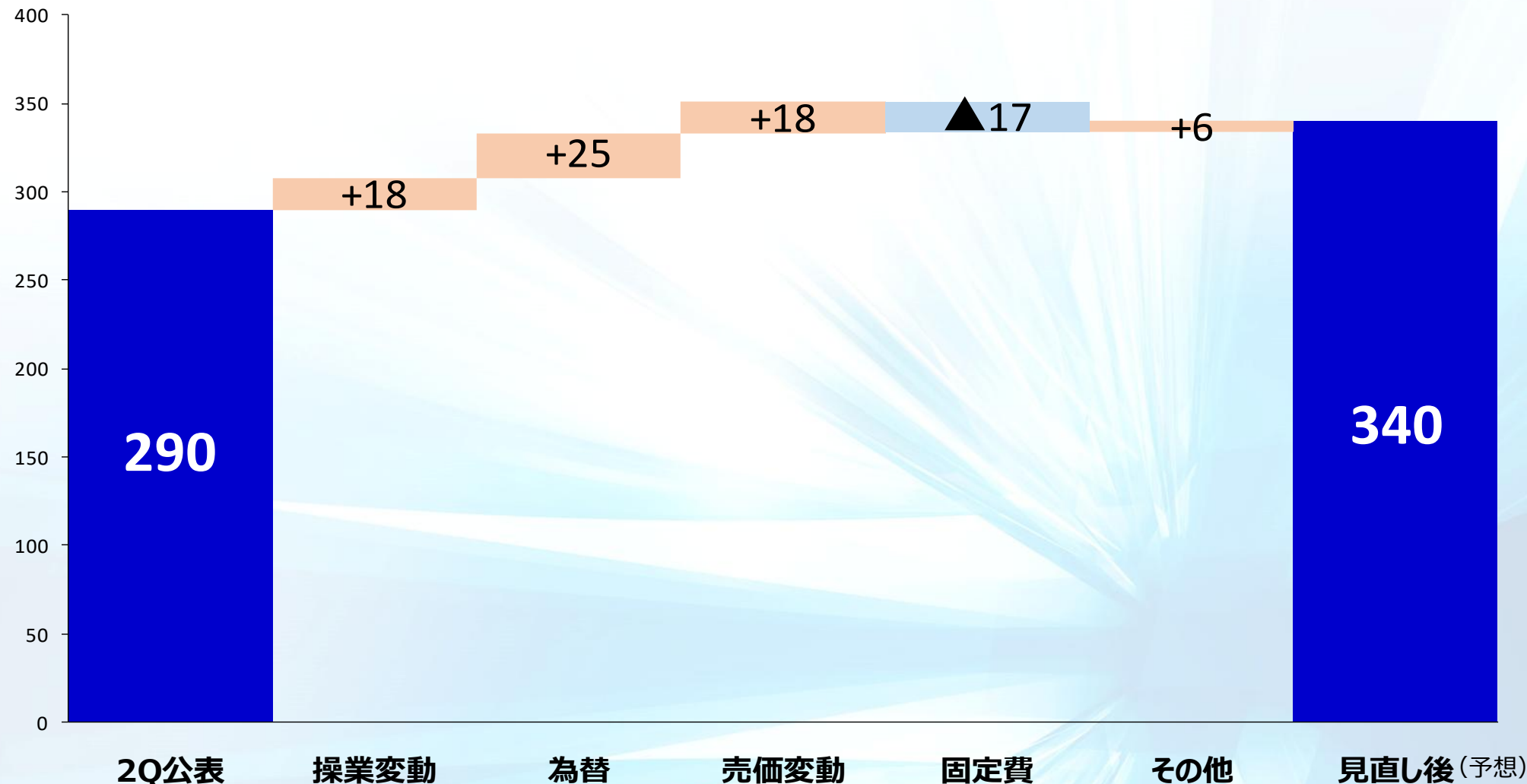
TOKAI RIKA

| <div> <div>単位：億円</div> <div>() 内は利益率</div> </div> | | 25/3月期 通期実績 | 26/3月期 通期予想 | 増減額 | 増減% | 【内訳】 | |
|--|---------|----------------|----------------|-------|-------|------|-------|
| | | | | | | 為替影響 | 実質増減 |
| 日本 | 売上高 | 3,076 | 3,241 | + 165 | 5.3% | ▲ 8 | + 173 |
| | 営業利益(率) | ▲ 7 (▲0.3%) | ▲ 40 (▲1.2%) | ▲ 33 | - | ▲ 3 | ▲ 30 |
| 北米 | 売上高 | 1,647 | 1,717 | + 70 | 4.2% | ▲ 42 | + 112 |
| | 営業利益(率) | 80 (4.9%) | 99 (5.8%) | + 19 | 22.8% | ▲ 2 | + 21 |
| アジア | 売上高 | 1,927 | 1,920 | ▲ 7 | ▲0.4% | + 1 | ▲ 8 |
| | 営業利益(率) | 239 (12.4%) | 245 (12.8%) | + 6 | 2.2% | + 3 | + 3 |
| 欧州・南米 | 売上高 | 493 | 493 | ▲ 0 | ▲0.1% | + 28 | ▲ 28 |
| | 営業利益(率) | 34 (7.1%) | 35 (7.1%) | + 1 | 0.1% | + 2 | ▲ 1 |
| 連結調整 | 売上高 | ▲ 968 | ▲ 971 | ▲ 3 | - | + 8 | ▲ 11 |
| | 営業利益(率) | 7 | 1 | ▲ 6 | - | - | ▲ 6 |
| 計 | 売上高 | 6,176 | 6,400 | + 224 | 3.6% | ▲ 13 | + 237 |
| | 営業利益(率) | 354 (5.7%) | 340 (5.3%) | ▲ 14 | ▲4.1% | + 0 | ▲ 14 |

(5) 営業利益増減要因予想(2Q公表値比較)

2026年3月期 (対2Q公表値) : 50億円 増益

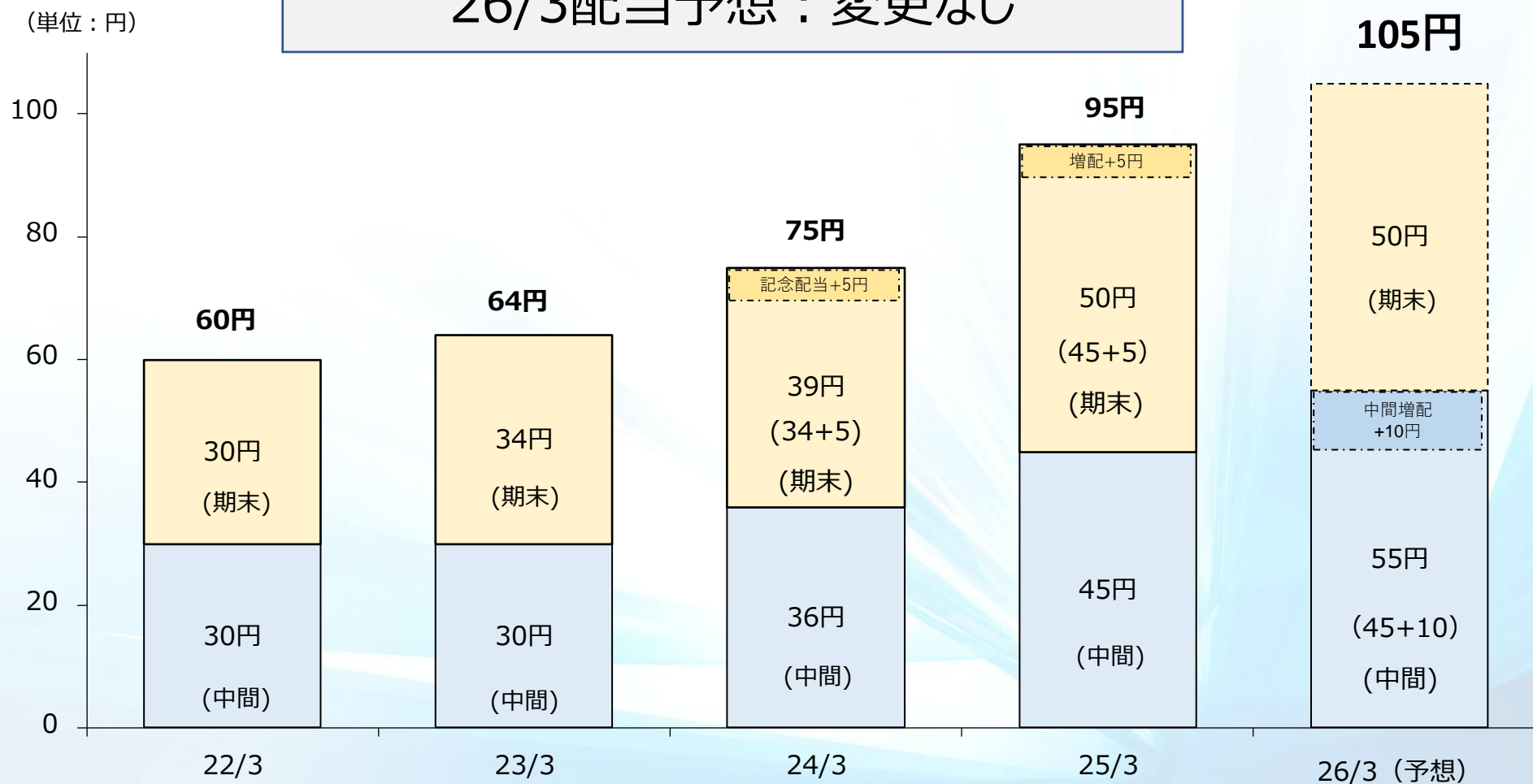
(単位: 億円)



3. 配当



26/3配当予想：変更なし



| | | | | | |
|---------------|--------|-------|----------|-------|---------|
| 年間配当性向 | 153.5% | 53.6% | 27.1% ※1 | 28.9% | 30.8% |
| 配当利回り | 4.0% | 3.9% | 2.9% | 4.3% | 3.4% ※2 |
| 株主資本配当率 (DOE) | 2.3% | 2.4% | 2.7% | 3.1% | 3.2% |

※1: 自己株式取得により総還元性向では86.0%、※2: 2025年12月末時点の株価で算出

4. 業績等の推移、 経営指標

業績の推移

感動をかたちに

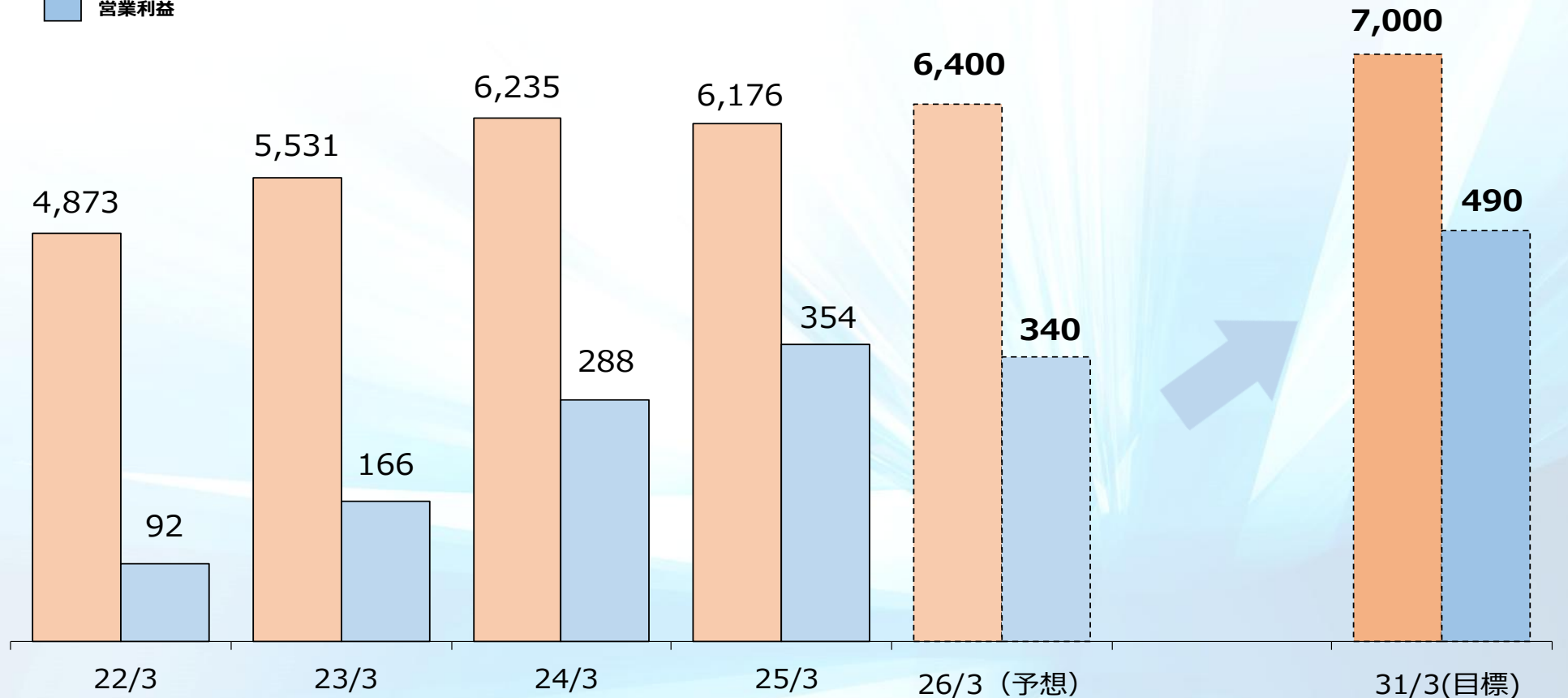
TOKAI RIKA

連結売上高

営業利益率

(単位：億円)

売上高
営業利益



為替レート(円)
(年間平均)

USD
EUR

111
129

134
139

143
155

151
162

147
171

【中期経営計画】
1USD=135円

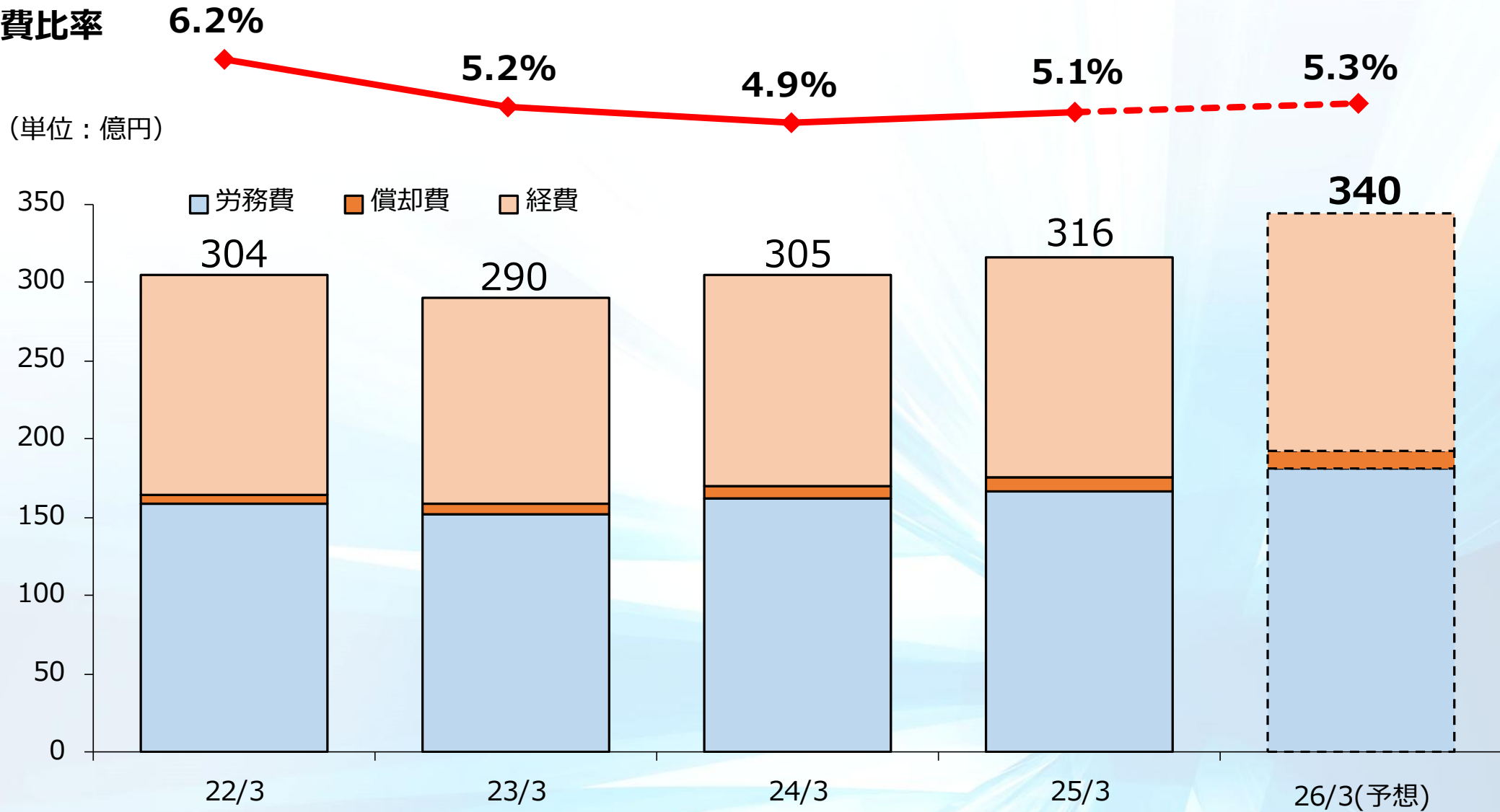
研究開発費の推移

感動をかたちに

TOKAI RIKA

連結売上高

研究開発費比率

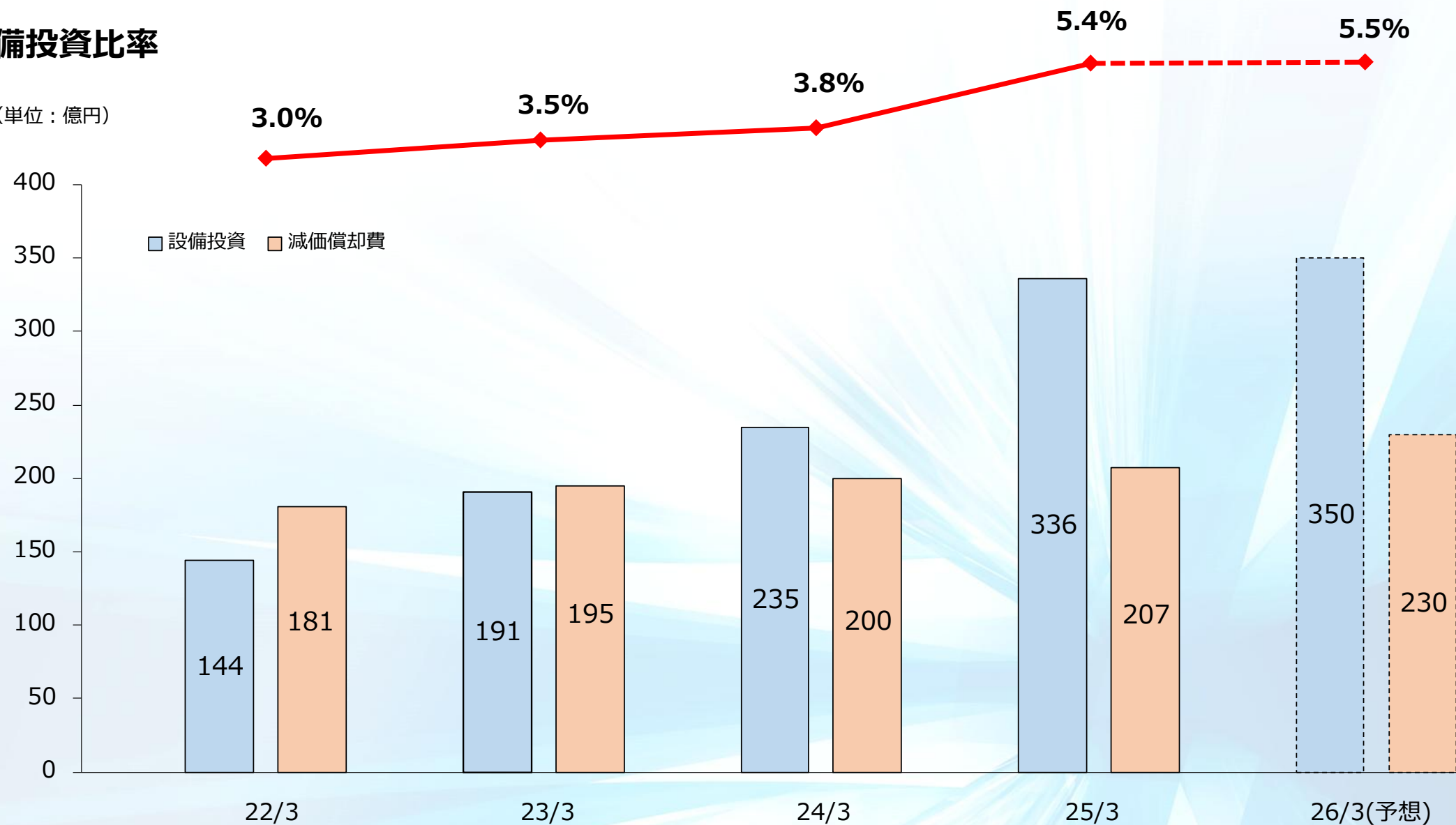


設備投資と減価償却費の推移

連結売上高

設備投資比率

(単位：億円)



固定費の推移

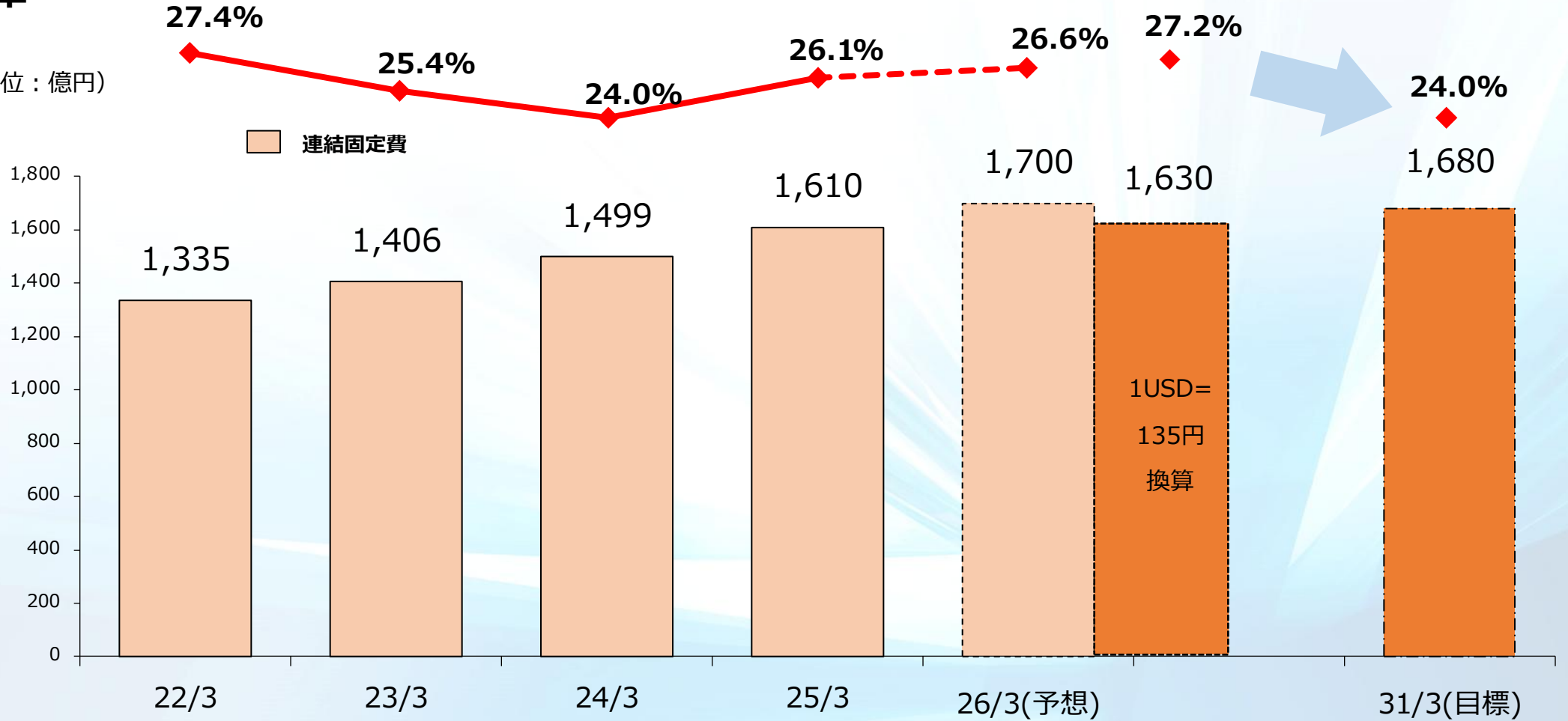
感動をかたちに

TOKAI RIKAI

連結売上高

固定費比率

(単位：億円)



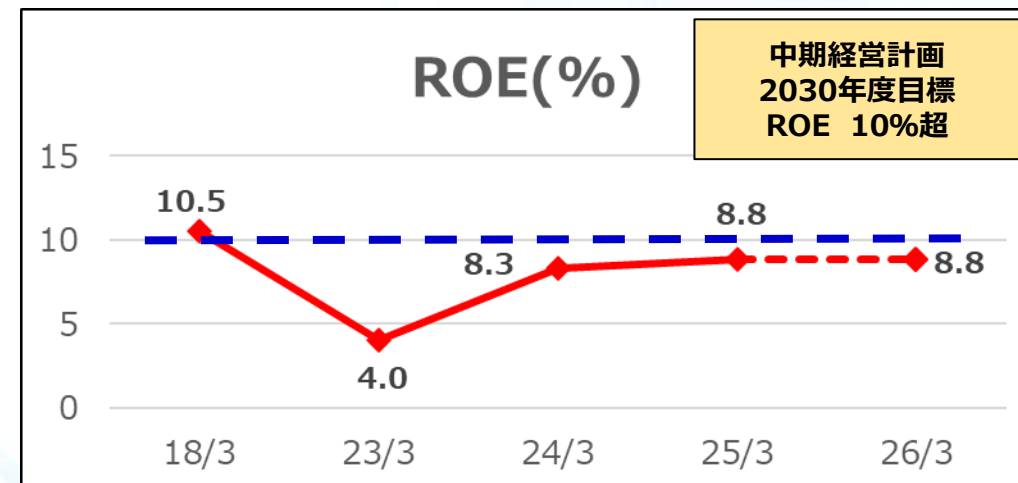
【中期経営計画】
前提為替レート
1USD=135円

連結経営指標等の推移

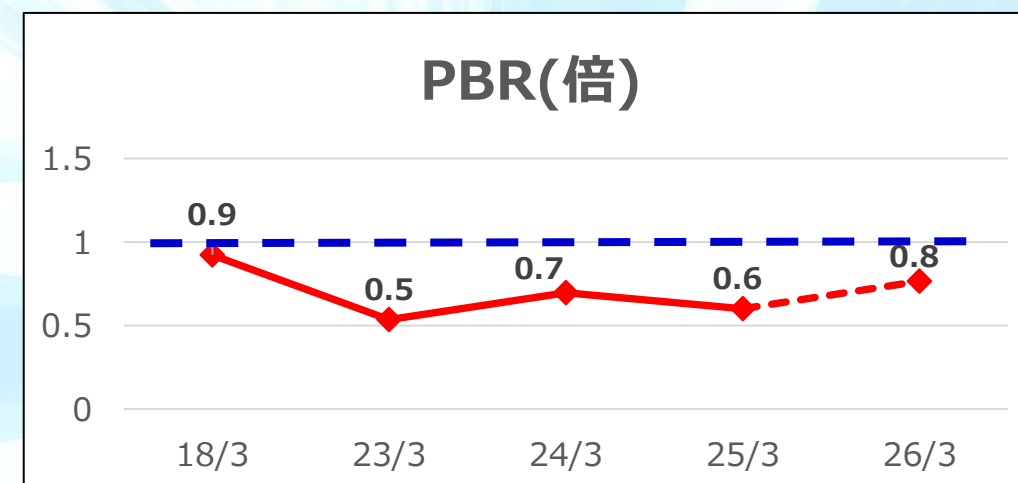
| | 25/3月期 | 26/3月期(予想) |
|------------------|----------------------|-----------------------|
| 自己資本（億円） | 3,160 | 3,466 |
| 総資産（億円） | 5,109 | 5,294 |
| 1株当たり純資産（円） | 3,717 | 4,073 |
| 1株当たり純利益（円） | 328 | 341 |
| 株価（円） | 2,234 (25/3月末日終値) | 3,115 (25/12月末日終値) |
| 自己資本比率(%) | 61.9 | 65.5 |
| ROE(%) | 8.8 | 8.8 |
| PER(倍) | 6.8 | ※ 9.1 |
| PBR(倍) | 0.6 | ※ 0.8 |

※ 2025年12月末時点の株価で算出

ROE推移



PBR推移



当資料には将来見通しが含まれております。将来見通しは現在入手可能な情報から得られた当社の経営者の判断に基づいております。この将来見通しは仮定または仮定に基づく根拠が含まれており、環境によっては想定された事実や根拠は実際の結果とは異なる場合があります。当社または当社の経営者は将来の結果についての期待または確信を述べていますが、その期待や確信、あるいはそれに近い結果が実際に達成されるという保証はありません。また法令上、別途の定めがある場合を除き、当社はいかなる将来見通しも最新のものとする義務を負っておりません。

【参考：補足資料】

感動をかたちに



◇ 製品別売上高 ◇

(単位：億円、%)

| | 2025年3月期 | | 2026年3月期予想 | | | |
|------------|----------|-------|------------|-------|------|--------|
| | | 構成比 | | 構成比 | 前期比 | |
| | | | | | 増減額 | 増減率 |
| 売上高合計 | 6,176 | 100.0 | 6,400 | 100.0 | 224 | 3.6 |
| 自動車用部品計 | 5,633 | 91.2 | 5,788 | 90.5 | 155 | 2.8 |
| HMI製品 | 2,388 | 38.7 | 2,464 | 38.5 | 76 | 3.2 |
| スマートシステム | 917 | 14.9 | 970 | 15.2 | 53 | 5.7 |
| シートベルト | 840 | 13.6 | 865 | 13.5 | 25 | 3.0 |
| シフトレバー | 713 | 11.5 | 714 | 11.2 | 1 | 0.2 |
| キーロック | 298 | 4.8 | 295 | 4.6 | ▲ 3 | ▲ 1.0 |
| 自動車用ミラー | 163 | 2.7 | 180 | 2.8 | 17 | 10.2 |
| コネクタ | 117 | 1.9 | 121 | 1.9 | 4 | 4.1 |
| ステアリングホイール | 94 | 1.5 | 71 | 1.1 | ▲ 23 | ▲ 24.3 |
| その他 | 100 | 1.6 | 104 | 1.7 | 4 | 4.7 |
| 農機建機 | 174 | 2.8 | 180 | 2.8 | 6 | 3.3 |
| 一般電機部品、その他 | 369 | 6.0 | 431 | 6.7 | 62 | 16.8 |

◇ 客先別売上高 ◇

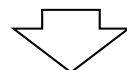
(単位：億円、%)

| | 2025年3月期 | | 2026年3月期予想 | | | |
|---------|----------|-------|------------|-------|------|--------|
| | | 構成比 | | 構成比 | 前期比 | |
| | | | | | 増減額 | 増減率 |
| 売上高合計 | 6,176 | 100.0 | 6,400 | 100.0 | 224 | 3.6 |
| トヨタ自動車 | 1,335 | 21.6 | 1,392 | 21.8 | 57 | 4.3 |
| トヨタ海外法人 | 2,738 | 44.3 | 2,829 | 44.2 | 91 | 3.3 |
| トヨタ関連 | 480 | 7.8 | 523 | 8.2 | 43 | 9.0 |
| スバル | 259 | 4.2 | 248 | 3.9 | ▲ 11 | ▲ 4.3 |
| スズキ | 225 | 3.6 | 242 | 3.8 | 17 | 7.6 |
| フォード | 245 | 4.0 | 235 | 3.7 | ▲ 10 | ▲ 4.2 |
| いすゞ | 54 | 0.9 | 59 | 0.9 | 5 | 10.3 |
| マツダ | 46 | 0.8 | 48 | 0.8 | 2 | 3.4 |
| 三菱 | 49 | 0.8 | 48 | 0.8 | ▲ 1 | ▲ 2.2 |
| 日産 | 27 | 0.4 | 19 | 0.3 | ▲ 8 | ▲ 28.9 |
| その他 | 713 | 11.6 | 752 | 11.6 | 39 | 5.5 |

◇ 設備投資の主な内容 ◇

(単位：億円)

| | 2025年3月期 | 2026年3月期予想 | |
|-------|----------|------------|-----|
| | | | 前期比 |
| 設備投資額 | 336 | 350 | 14 |



(単位：億円)

| 目的別 | | 地域別 | |
|-------------|-----|------------|-----|
| 新製品、自動化、省人化 | 108 | 日本 | 217 |
| 能力増強及び維持更新 | 52 | 北米（メキシコ含む） | 66 |
| 戦略投資・未来創造投資 | 66 | アジア | 51 |
| その他 | 124 | その他 | 16 |

◇ 従業員数(社外人材および休職者を除く) ◇

(単位：人)

| | 2025年3月期 | 2026年3月期予想 | |
|------|----------|------------|-----|
| | | | 前期比 |
| 従業員数 | 20,157 | 20,322 | 165 |