Marubeni

2026.09

2026年度 第2四半期 決算 IR資料

2026.11.4　丸紅株式会社（証券コード：8002）

将来見通しに関する注意事項：　本資料に掲載されている予測や将来の見通しに関する記述等は、本資料の発表日現在において入手可能な情報やそれをもとにした当社の仮定・判断に基づくものであり、将来の業績を保証するものではありません。よって、実際の業績、結果、パフォーマンス等は、経済動向、市場価格の状況、為替の変動等、様々なリスクや不確定要素により大きく異なる結果となる可能性がありますが、当社は、本資料の情報の利用により生じたいかなる損害に関し、一切責任を負うものではありません。また、当社は、本資料に掲載されている予測や将来の見通しに関する記述等についてアップデートして公表する義務を負うものではありません。

01 2026年度第2四半期決算 ハイライト

Marubeni

① 丸紅グループの「ギアチェンジ・成長加速」を示す2026年度上半期実績

- 資源・非資源の両輪で、上半期の収益が力強く拡大
- 純利益は前年同期比＋11%、実態純利益は＋45%、基礎営業CFは＋61%となり、グループ全体で「稼ぐ力」の強化を実現

2026年度 Q1-Q2実績

純利益	3,380億円	前年同期比+11%
実態純利益	3,180億円	前年同期比+45%
基礎営業CF	3,872億円	前年同期比+61%

② GC2027定量目標「純利益6,200億円以上」を1年前倒し達成し、増配へ

- GC2027の成長戦略が実を結び、2026年度は全営業部門で実態純利益が前期比増益見込み。好調な進捗を踏まえ、純利益・実態純利益・基礎営業CFいずれも上方修正
- 1株当たり年間配当金を125円に増配（期初見通し比＋10円）

2026年度 見通し

純利益	6,300億円	前期比+16%
実態純利益	6,000億円	前期比+25%
基礎営業CF	7,400億円	前期比+29%

③ 2026年度上半期から2027年度に向けた成長ドライバー群の充実

- バリュークリエーションオフィス主導で、磨き込みの「成功の型」を横展開実践
- 規律ある新規投資による戦略プラットフォーム型事業（SPB）の核化・大型化
- 加えて、資源事業の拡充・強化を通じて、継続的な利益成長を追求

既存事業の磨き込み（2026年度見通し）	+400億円
パイプライン（決裁準備・審議中）	7,600億円
GC2027新規投資（実行済み・決裁済み）	7,296億円
核SPB 新規投資（実行済み）2026年度ROIC	13%程度

④ 利益成長と資本効率改善を同時に実現し、ROIC・ROEともに改善を見込む

- 2026年度の連結ROICは10%程度へ前期比+2%改善する見通し
- ROEも14～15%程度へ改善を見込み、継続的な利益成長と資産入替による回転益を組み合わせて、ROE15%を追求する

2026年度 見通し

連結 ROIC	10%程度	前期比+2%改善
非資源 ROIC	8%程度	前期比+1%改善
連結 ROE	14~15%程度	期初見通し比改善

© Marubeni Corporation All Rights Reserved.

02 2026年度第2四半期実績

- **純利益**は **3,380億円（前年同期比 +11%）**　　**実態純利益**は **3,180億円（同比 +45%）**
  - 実態純利益の内訳：非資源分野　2,100億円（同比 +29%）エネルギー・化学品、金融・リース・不動産等で増益
  - 資源分野　　960億円（同比 +92%）資源価格上昇に伴い銅鉱山事業・アルミ事業・原料炭事業等で増益
- **基礎営業キャッシュ・フロー**は **+3,872億円（同比 +61%）**

（億円）	2025年度 Q1-Q2	2026年度 Q1-Q2	増減	増減率	進捗率 *1
純利益	**3,055**	**3,380** 過去最高	**+325**	**+11%**	**58%**
実態純利益	**2,200**	**3,180**	**+980**	**+45%**	**59%**
非資源分野	1,630	2,100 過去最高	+470	+29%	55%
資源分野	500	960	+460	+92%	60%
基礎営業キャッシュ・フロー	**+2,404**	**+3,872** 過去最高	**+1,469**	**+61%**	**59%**
米ドル/円 期中平均レート	146.04	159.37	+13.33		–

*1 2026/5/1公表見通しに対する進捗率
・実態純利益：純利益から一過性要因を控除した概数。一過性要因の明細についてはP10に記載
・基礎営業キャッシュ・フロー：営業キャッシュ・フローから営業資金の増減等を控除

© Marubeni Corporation All Rights Reserved.

03 2026年度見通し

- **純利益の見通し**は **6,300億円（前期比 +16%）**
- **実態純利益の見通し**は **6,000億円（同比 +25%）**
- **基礎営業キャッシュ・フローの見通し**は **+7,400億円（同比 +29%）**
- **ROEの見通し**は **14～15%程度**、GC2027定量目標であるROE15%に向けて着実な向上を見込む
- **年間配当金予想**は 1株当たり**125円に増配（期初見通し比 +10円）**

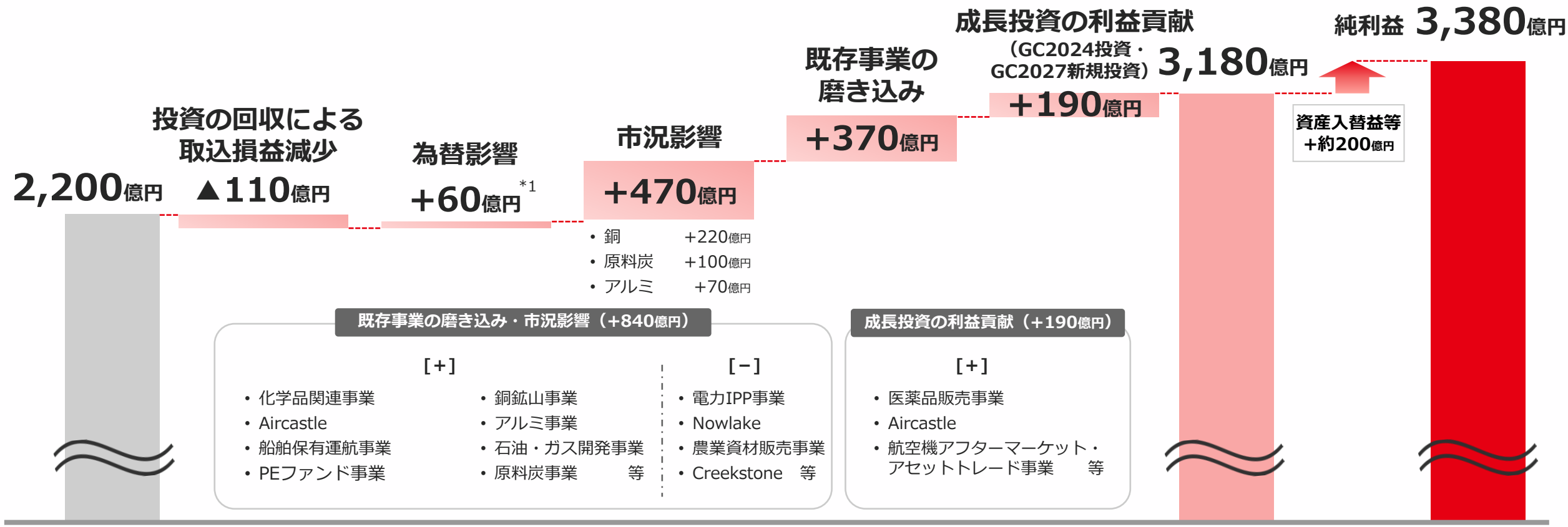
（億円）	2025年度実績	2026年度見通し (2026/11/4 公表)	増減	増減率	2026年度見通し (2026/5/1 公表)	GC2027目標・方針 (2025年2月公表)
純利益	5,439	6,300 過去最高	+861	+16%	5,800	連結純利益 6,200以上
実態純利益	4,800	6,000 過去最高	+1,200	+25%	5,400	1年前倒しで達成見込み
非資源分野	3,300	3,990 過去最高	+690	+21%	3,820	
資源分野	1,450	1,950	+500	+34%	1,610	
基礎営業キャッシュ・フロー	+5,751	+7,400 過去最高	+1,649	+29%	+6,600	3ヵ年累計 20,000
ROE	13.6%	14～15%程度	－		13～14%程度	15%
1株当たり年間配当金	107.5円 中間 50円、期末 57.5円	125円（予想） 中間 62.5円、期末 62.5円	+17.5円		115円（予想） 中間 57.5円、期末 57.5円	総還元性向 40%程度
自己株式取得	550億円	1,450億円	－		450億円	

© Marubeni Corporation All Rights Reserved.

04 2026年度第2四半期実績 実態純利益（前年同期比 増減要因）

- 為替・市況影響により、前年同期比＋530億円の増益
- 既存事業の磨き込みと成長投資の利益貢献も全体として想定通り順調に進捗し、＋560億円の増益

実態純利益



2025年度 Q1-Q2実績
米ドル/円 期中平均レート：146.04円
豪ドル/円 期中平均レート： 94.52円

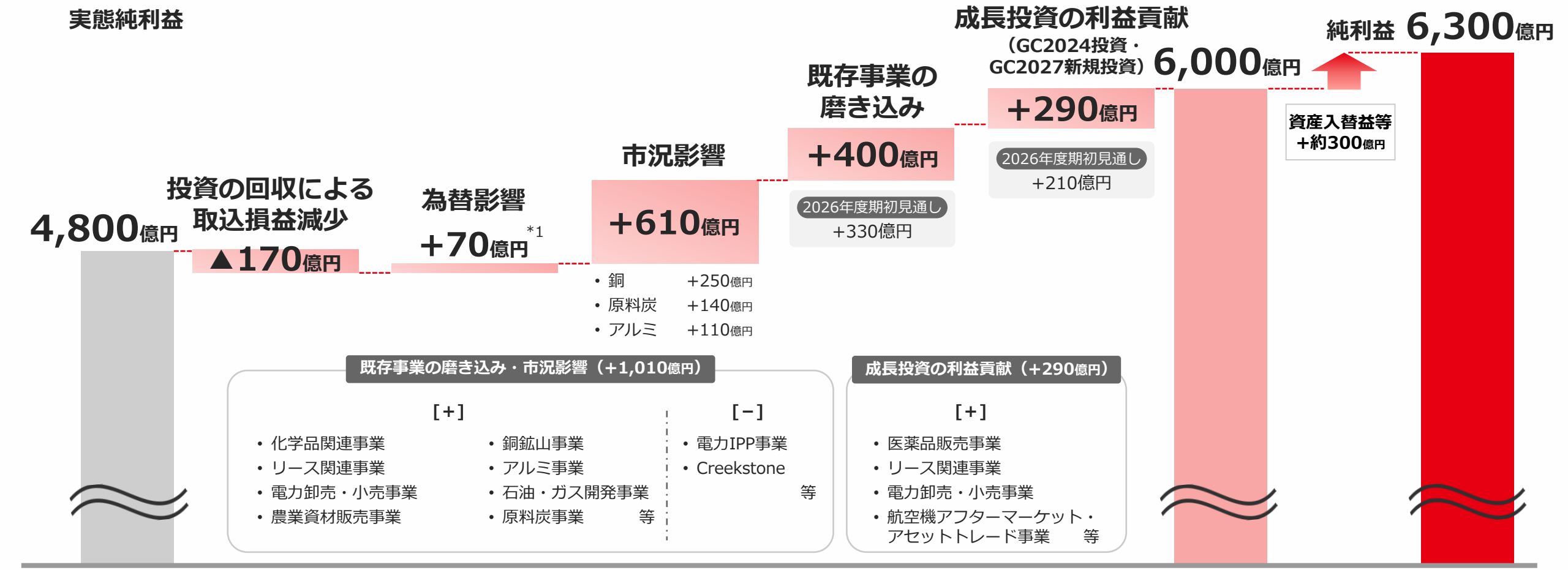
*1 クロスレート（豪ドル/米ドル 等）の影響▲90億円を含む

2026年度 Q1-Q2実績
米ドル/円 期中平均レート：159.37円
豪ドル/円 期中平均レート：112.81円

© Marubeni Corporation All Rights Reserved.

05 2026年度見通し 実態純利益（前期比 増減要因）

- 為替・市況前提を足元の水準に見直し、前期比で+680億円の増益を見込む
- 既存事業の磨き込みと成長投資の利益貢献も全体として想定通り順調に進捗し、＋690億円の増益を見込む



2025年度実績

米ドル/円 期中平均レート：150.77円
豪ドル/円 期中平均レート： 99.82円

*1 クロスレート（豪ドル/米ドル 等）の影響▲130億円を含む

2026年度見通し (2026/11/4公表)

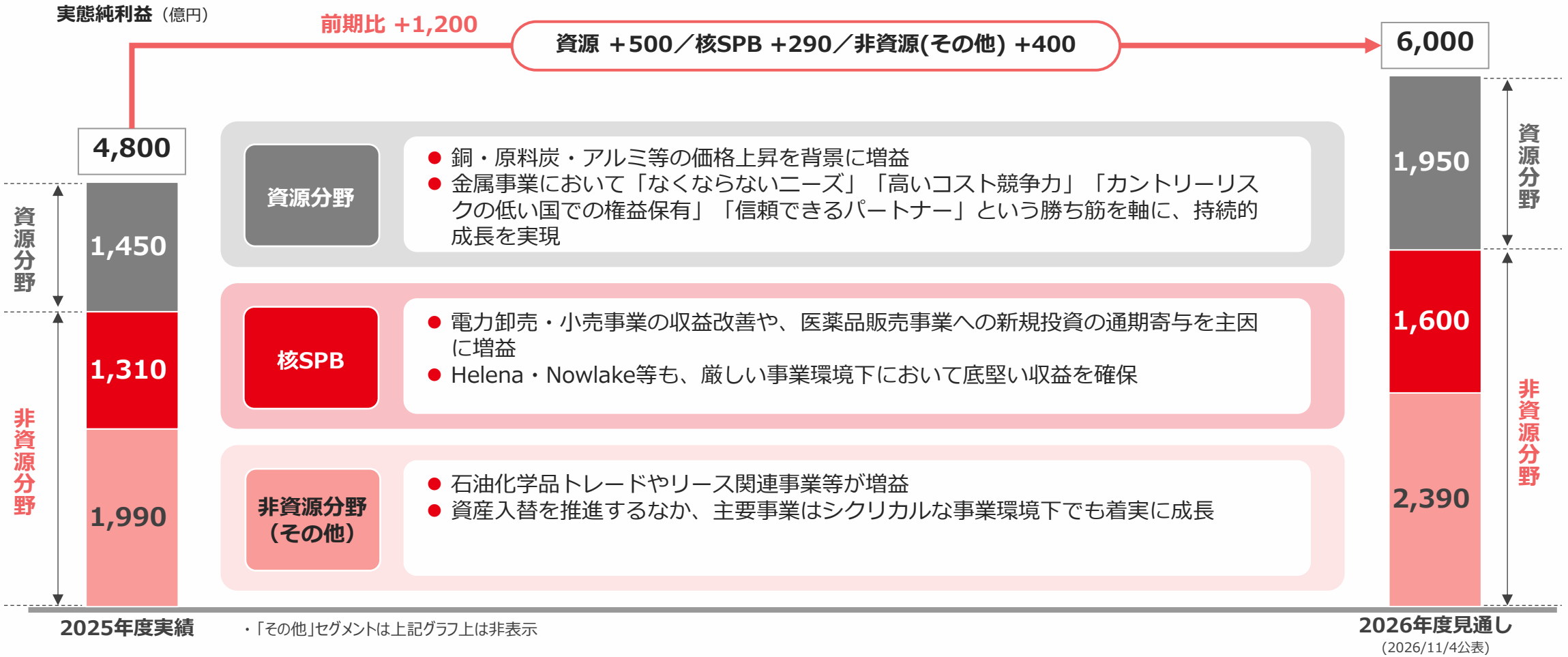
米ドル/円 期中平均レート：157円
豪ドル/円 期中平均レート：112円

© Marubeni Corporation All Rights Reserved.

06 2026年度見通し 実態純利益（事業分野別 増減要因）

Marubeni

- 資源分野・核となる戦略プラットフォーム型事業（核SPB）・非資源分野（その他）がいずれも前期比増益

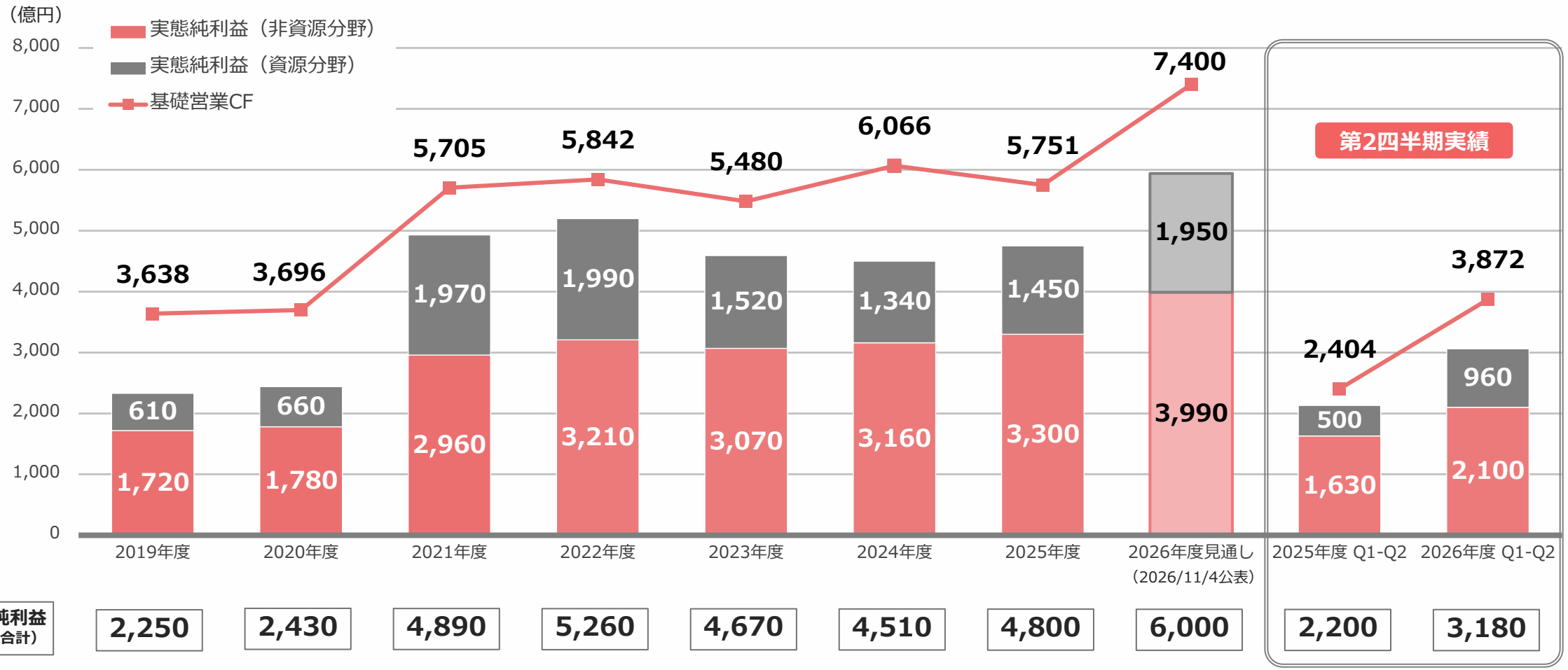


事業分野ごとに収益サイクルはあるが、高付加価値化を通じた利益向上に加え、成長投資や資産入替益も組み合わせ収益基盤を強化、中長期の利益成長を目指す

© Marubeni Corporation All Rights Reserved.

07 実態純利益及び基礎営業キャッシュ・フローの推移

既存事業領域を強化する取り組み ▶ 稼ぐ力の強化･年間4,500億円超の収益基盤確立 ▶ 成長加速の3年間



実態純利益（全社合計）	2019年度	2020年度	2021年度	2022年度	2023年度	2024年度	2025年度	2026年度見通し (2026/11/4公表)	2025年度 Q1-Q2	2026年度 Q1-Q2
	2,250	2,430	4,890	5,260	4,670	4,510	4,800	6,000	2,200	3,180

・2026年度より、分野別情報の定義を以下の通り変更。
資源分野：「金属」と「エネルギー・化学品」の合計から鉄鋼製品事業部及び化学品関連事業・新エネルギー開発推進部を控除したもの、非資源分野：全社合計から資源分野と「その他」（グラフ上は非表示）を控除したもの

© Marubeni Corporation All Rights Reserved.

08 2026年度第2四半期実績 セグメント別純利益・実態純利益

セグメント（億円）	純利益 2025年度 Q1-Q2	純利益 2026年度 Q1-Q2	増減	実態純利益 上段：2025年度Q1-Q2 下段：2026年度Q1-Q2	増減	主な増減要因
ライフスタイル	107	**134**	+28	110 / 140	**+30**	[＋] Santher、MXモバイリング、コンベヤソリューション事業
食料・アグリ	413	**400**	-13	400 / 350	**-50**	[－] Creekstone、Iguacu Vietnam、Helena
金属	522	**894**	+372	520 / 900	**+380**	[＋] 銅鉱山事業、アルミ事業、原料炭事業
エネルギー・化学品	39	**418**	+380	130 / 480	**+350**	[＋] 化学品関連事業、石油・ガス開発事業
電力・インフラサービス	372	**582**	+211	340 / 370	**+30**	[＋] 諸口
金融・リース・不動産	1,257	**427**	-830	330 / 420	**+90**	[＋] Aircastle、PEファンド事業 [－] 北米貨車リース事業（前期売却）、Nowlake、国内不動産事業
エアロスペース・モビリティ	240	**357**	+116	260 / 290	**+30**	[＋] 船舶保有運航事業、航空機アフターマーケット・アセットトレード事業 [－] 自動車アフターマーケット事業、建設機械事業
情報ソリューション	27	**18**	-9	20 / 20	**±0**	
次世代事業開発	145	**91**	-54	30 / 90	**+60**	[＋] 医薬品販売事業、デバイスソリューション事業
次世代コーポレートディベロップメント	△6	**4**	+10	△10 / 0	**+10**	
その他	△61	**54**	+115	70 / 120	**+50**	[＋] 年間見積実効税率への期中調整
全社合計	3,055	**3,380**	+325	**全社：2025年度Q1-Q2 2,200億円 2026年度Q1-Q2 3,180億円**	**+980**	

・2026年度組織ベース。2025年度のオペレーティング・セグメント情報を組み替えて表示
・純利益の分野別情報は次の通り。（2025年度Q1-Q2実績）非資源分野 2,722億円、資源分野 394億円（2026年度Q1-Q2実績）非資源分野 2,424億円、資源分野 902億円

© Marubeni Corporation All Rights Reserved.

09 2026年度見通し セグメント別純利益・実態純利益（前期比）

セグメント（億円）	純利益 2025年度実績	純利益 2026年度見通し（2026/11/4公表）	増減	実態純利益 上段：2025年度実績 下段：2026年度見通し(2026/11/4公表)	増減	主な増減要因	実態純利益 2026年度見通し（2026/5/1公表）
ライフスタイル	253	**320**	+67	240 / 320	**+80**	[＋] ムシパルプ事業、Santher、B-Quik事業	350
食料・アグリ	815	**850**	+35	780 / 800	**+20**	[＋] 農業資材販売事業、食品マーケティング・製造事業 [－] Creekstone、米国肥料卸売事業	880
金属	1,343	**1,750**	+407	1,380 / 1,760	**+380**	[＋] 銅鉱山事業、アルミ事業、原料炭事業	1,530
エネルギー・化学品	222	**670**	+448	330 / 750	**+420**	[＋] 化学品関連事業、石油・ガス開発事業、LNG事業	430
電力・インフラサービス	543	**840**	+297	630 / 660	**+30**	[＋] 電力卸売・小売事業 [－] 電力IPP事業	680
金融・リース・不動産	1,620	**840**	-780	720 / 830	**+110**	[＋] リース関連事業 [－] 北米貨車リース事業（前期売却）	760
エアロスペース・モビリティ	478	**620**	+142	540 / 600	**+60**	[＋] 船舶保有運航事業、建設機械事業	600
情報ソリューション	54	**70**	+16	50 / 70	**+20**	[＋] IT・デジタルソリューション事業	70
次世代事業開発	202	**160**	-42	100 / 160	**+60**	[＋] 医薬品販売事業、デバイスソリューション事業	140
次世代コーポレートディベロップメント	△17	**△10**	+7	△20 / △10	**+10**		△10
その他	△75	**190**	+265	50 / 60	**+10**		△30
全社合計	5,439	**6,300**	+861	**全社：2025年度実績 4,800億円** **2026年度見通し(2026/11/4公表) 6,000億円**	**+1,200**		5,400

・2026年度組織ベース。2025年度のオペレーティング・セグメント情報を組み替えて表示
・純利益の分野別情報は次の通り。（2025年度）非資源分野 4,170億円、資源分野 1,344億円（2026年度見通し 2026/11/4公表）非資源分野 4,240億円、資源分野 1,870億円

© Marubeni Corporation All Rights Reserved.

10 セグメント別一過性要因

セグメント（億円・概数）	2026年度 Q2累計実績	内、資産入替損益	主な内訳	2026年度見通し*1（2026/11/4公表）	2026年度四半期別実績 Q1	Q2	Q3	Q4
ライフスタイル	**0**	0		**0**	0	**0**	-	-
食料・アグリ	**50**	70	Q2【資産入替】国内畜産事業の一部売却に伴う利益等	**50**	△20	**70**	-	-
金属	**△10**	0		**△10**	△10	**0**	-	-
エネルギー・化学品	**△70**	△40	Q1【資産入替】石油・ガス開発事業における売却資産の価格調整 約△50億円	**△80**	△50	**△20**	-	-
電力・インフラサービス	**210**	200	Q1【資産入替】海外電力IPP事業投資の売却益 約130億円 Q2【その他】海外電力IWPP事業における為替換算調整勘定の実現益 約40億円	**180**	140	**70**	-	-
金融・リース・不動産	**10**	0		**10**	0	**0**	-	-
エアロスペース・モビリティ	**60**	70	Q1【資産入替】航空機用部品の販売事業者（DASI社）の完全子会社化に伴う既存持分評価益 約60億円	**20**	60	**0**	-	-
情報ソリューション	**0**	0		**0**	0	**0**	-	-
次世代事業開発	**0**	0		**0**	0	**0**	-	-
次世代コーポレートディベロップメント	**0**	0		**0**	0	**0**	-	-
その他	**△50**	△30		**130**	△30	**△10**	-	-
全社合計	**200**	270		**300**	90	**110**	-	-

*1 2026年度見通しの一過性要因には、資産入替損益として400億円を算入。そのうち、Q2累計実績270億円を各セグメントに、下期見通し130億円を「その他」セグメントに、それぞれ算入
・四捨五入に伴う各セグメントの合計と全社合計との差額は「その他」に算入
・資産入替損益：子会社・関連会社株式及び固定資産の売却等（ノンキャッシュの交換取引を含む）に伴う一過性要因

© Marubeni Corporation All Rights Reserved.

11 核となる戦略プラットフォーム型事業（実態純利益）

Marubeni

実態純利益
（億円）

2026年度第2四半期実績及び見通し

事業名	2025年度 Q1-Q2 ①	2026年度 Q1-Q2 ②	増減 (②-①)	2025年度 実績 ③	2026年度 見通し (2026/11/4公表) ④	増減 (④-③)	2026年度 ROIC*1 (見通し)	2026年度 見通し (2026/5/1公表)	（参考） CAGR (19-26年度)
農業資材販売事業（Helena 等）	180	170	-10	420	470	+50	9%	450	+10%
北米モビリティ事業（Wheels、Nowlake 等）	210	190	-20	390	420	+30	10%	470	+15%
電力卸売・小売事業（SmartestEnergy 等）	80	70	-10	100	210	+110	12%	220	+99%
航空機アフターマーケット・アセットトレード事業（Magellan、DASI 等）	90	110	+20	220	220	±0	23%	240	+21%
食品マーケティング・製造事業（アトリオン、Gemsa 等）	60	40	-20	80	120	+40	7%	110	+28%
IT・デジタルソリューション事業（丸紅I-DIGIO 等）	20	10	-10	50	50	±0	38%	50	+9%
医薬品販売事業（2025年度に新規追加）	10	60	+50	50	110	+60	14%	100	-
上記合計	640	650	+10	1,310	1,600	+290	11%	1,640	+18%

*1 ROIC =「実態純利益」÷「投下資本（期末ネット有利子負債 + 期末株主資本）」 なお、投下資本は対象年度末とその前年度末の平均残高
・各事業の合計と上記合計の金額は、四捨五入の関係で一致しない場合があります

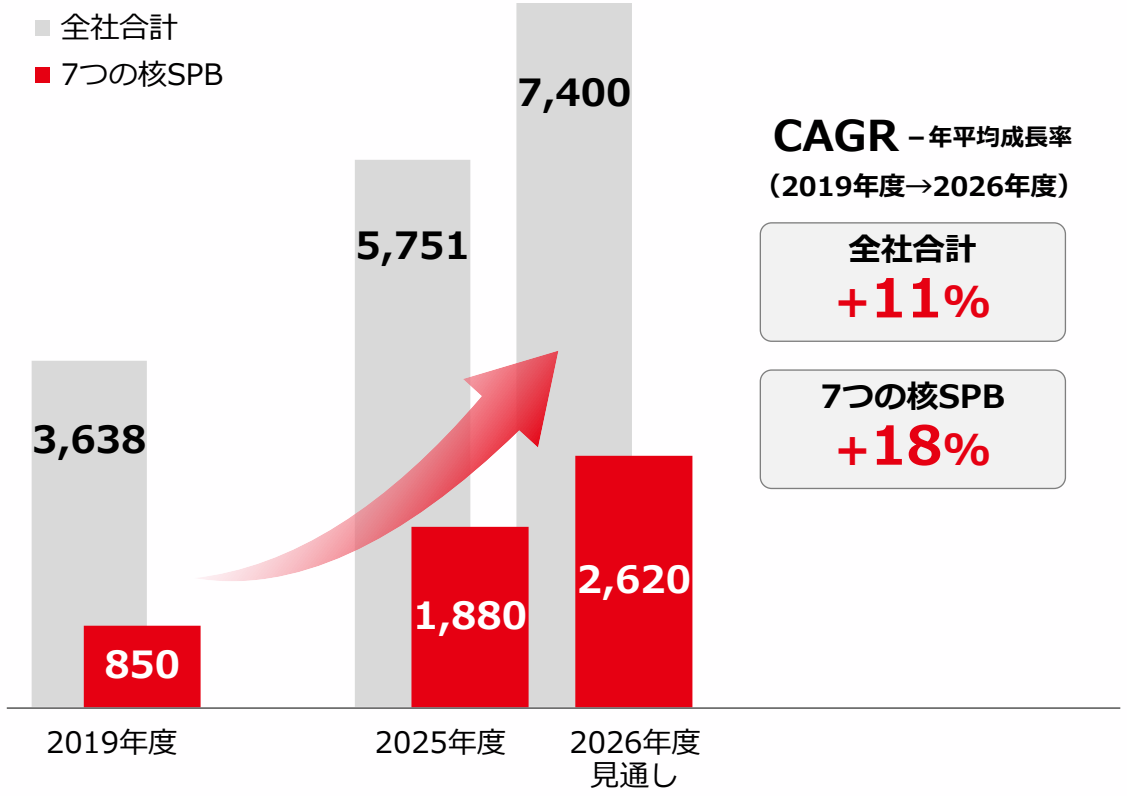
© Marubeni Corporation All Rights Reserved.

12 核となる戦略プラットフォーム型事業（基礎営業キャッシュ・フロー）

Marubeni

- キャッシュ創出力の持続的な向上に向け、核SPBが基礎営業CFの拡大を牽引、足元2026年度も着実な成長を実現

基礎営業キャッシュ・フロー
（億円）



CAGR －年平均成長率
（2019年度→2026年度）

全社合計	+11%
7つの核SPB	+18%

2026年度第2四半期実績及び見通し

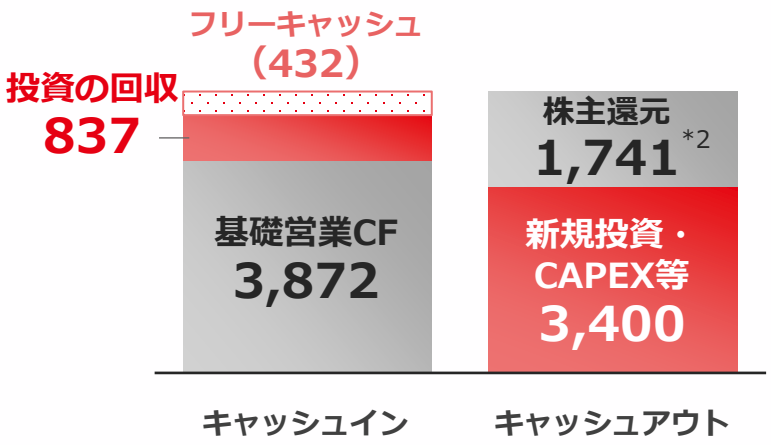
事業名	2026年度 Q1-Q2	増減率（前年同期比）	2026年度見通し（2026/11/4公表）	増減率（前期比）
農業資材販売事業（Helena 等）	**440**	±0%	**940**	+9%
北米モビリティ事業（Wheels、Nowlake 等）	**210**	+320%	**470**	+62%
電力卸売・小売事業（SmartestEnergy 等）	**130**	+44%	**340**	+209%
航空機アフターマーケット・アセットトレード事業（Magellan、DASI 等）	**150**	+650%	**320**	+52%
食品マーケティング・製造事業（アトリオン、Gemsa 等）	**90**	±0%	**240**	+60%
IT・デジタルソリューション事業（丸紅I-DIGIO 等）	**0**	-	**60**	-14%
医薬品販売事業（2025年度に新規追加）	**120**	+200%	**250**	+32%
上記合計	**1,140**	+52%	**2,620**	+39%

© Marubeni Corporation All Rights Reserved.

13 資本配分

- 基礎営業キャッシュ・フローの見通しは**+7,400億円（期初見通し対比+800億円）**
- 純利益、基礎営業キャッシュ・フローの上振れを受け、**新規投資に1,000億円、株主還元（配当）に200億円を追加配分。**
  2026年8月3日決定済みの追加自己株式取得1,000億円と合わせ、期初見通しから1,200億円増額し、株主還元総額は3,500億円の見通し。なお、GC2027 3ヵ年累計の資本配分は、2026年度第1四半期決算時に見直した内容から変更無し

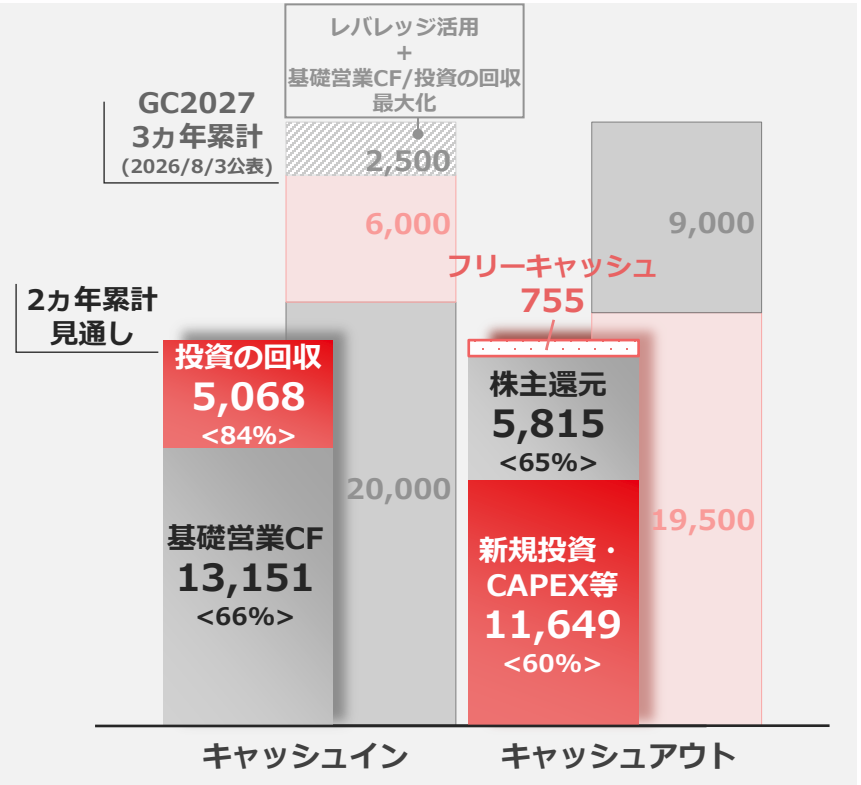
資本配分 *1
（億円）



2026年度 Q1-Q2実績



2026年度見通し
（2026/11/4公表）
<>内は期初見通しからの増減を表す



2ヵ年累計見通し
<>内はGC2027 3ヵ年累計計画比の進捗率を表す

*1 営業資金の増減等を除く。株主還元のうち配当については原資となる利益が帰属する年度での集計であり、キャッシュ・フローと異なる
*2 中間配当及び、2026年5月1日公表の自己株式取得450億円と、同年8月3日公表の自己株式取得1,000億円のうち9月末時点までの取得額277億円との合計

© Marubeni Corporation All Rights Reserved.

14 新規投資と回収（2026年度第2四半期実績）

（億円）	成長投資（新規投資・CAPEX等）			
	新規投資	主要案件	CAPEX等[*1]	合計
2026年度Q1-Q2	△ 1,887		△ 1,513	△ 3,400
戦略プラットフォーム型事業 （成長領域×高付加価値×拡張性）	△ 1,026	・電力卸売・小売事業（スペイン Factorenergia社） ・航空機用部品の販売事業（米国 DASI社） ・カーメンテナンス事業（南アフリカ TiAuto社）	△ 1,425[*2]	△ 2,451
資源投資	△ 430	・天然ガス開発・生産事業（米国 EagleRidge社）	△ 60	△ 490
インフラ事業・ファイナンス事業	△ 416	・造水・送水事業（チリ）	△ 27	△ 443
長期目線の種まき	△ 15	－	△ 1	△ 16
2026年度見通し （2026/11/4公表）	△ 6,000		△ 1,700	△ 7,700

（億円）	投資の回収	主要案件
2026年度Q1-Q2	+837	
非資源分野	+533	・電力IPP事業（台湾 長生電力社）
資源分野	+304	・Big Foot油ガス権益（米国）
2026年度見通し （2026/11/4公表）	+2,300	

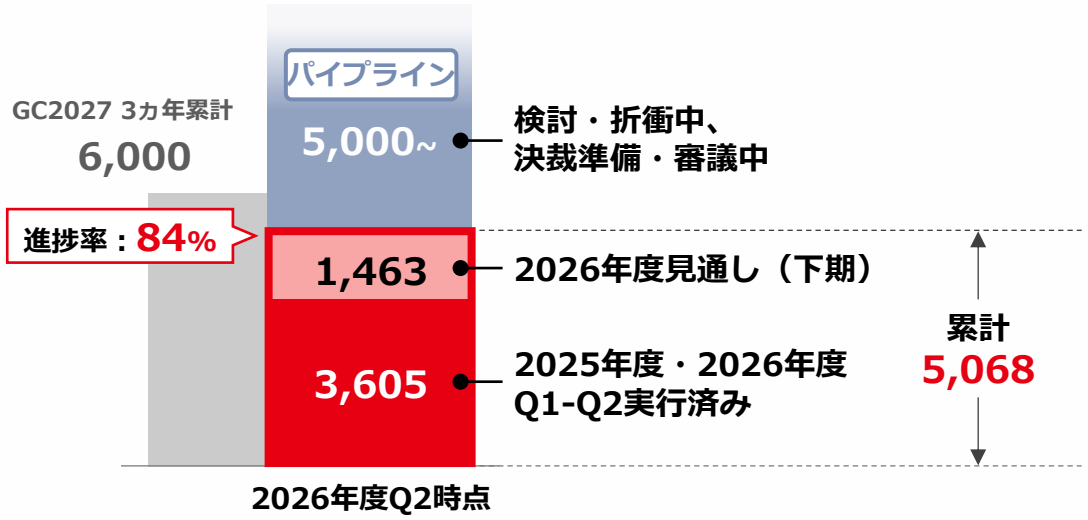
*1 CAPEX等：既存投融資案件の価値を維持・向上するための追加的な設備投資等
*2 米国Helena社における顧客の農業資金需要に対する短期の貸付金（約△780億円）を含む

© Marubeni Corporation All Rights Reserved.

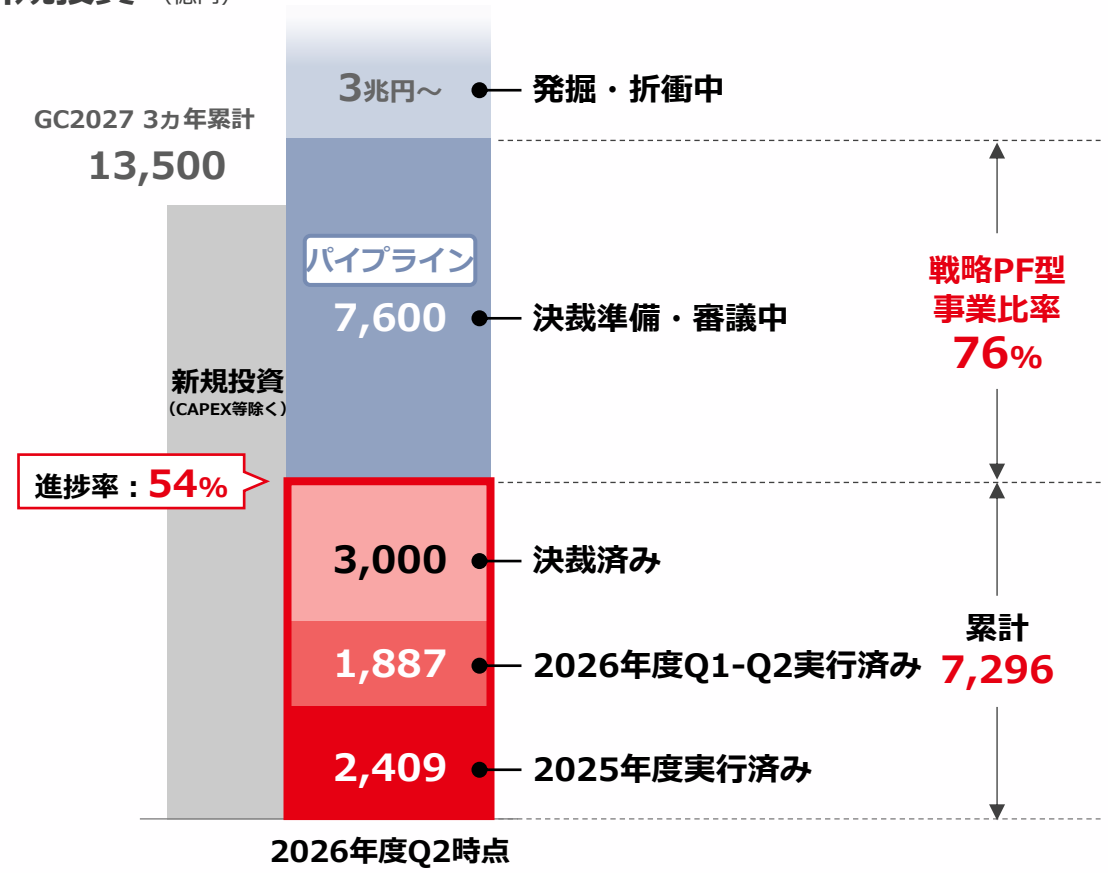
15 GC2027 新規投資・事業売却/回収のパイプライン

- 新規投資のGC2027 3ヵ年計画に対する進捗は、**決裁済みを含め54%の見込み**
- 新規投資のパイプライン合計は**3兆円以上**。戦略PF型事業を中心にパイプラインを拡充し、**厳選した案件のみ実行**
- 事業売却/回収のパイプライン合計は**5,000億円以上**。**低成長・低資本効率事業の売却/回収**を促進

事業売却/回収 （億円）



新規投資 （億円）



© Marubeni Corporation All Rights Reserved.

16 資本効率向上に向けたポートフォリオ強化

- 資源・非資源の両輪でポートフォリオを強化。核となる戦略プラットフォーム型事業（核SPB）への重点投資、既存事業の磨き込み、低成長・低ROIC事業の売却/回収を通じ、全体の収益力・資本効率の向上を図る
- 継続的な利益成長に、売却/回収に伴う資産入替益を加え、ROE15%を追求する

	2025年度実績 投下資本*1 (兆円)	2025年度実績 実態純利益 (億円)	2025年度実績 ROIC (%)	2026年度見通し (2026/11/4公表) 投下資本 (兆円)	2026年度見通し 実態純利益 (億円)	2026年度見通し ROIC (%)
連結	5.9	4,800	8%	6.3程度	6,000	10%程度
資源分野	1.1	1,450	14%	1.1程度	1,950	17%程度
非資源分野	4.8	3,300	7%	5.2程度	3,990	8%程度
核SPB	1.3	1,310	10%	1.5程度	1,600	11%程度
核SPB比率*2	23%			24%		
非資源分野（その他）	3.5	1,990	6%	3.7程度	2,390	6%程度

戦略プラットフォーム化の推進

コスト競争力の高い優良な資産による収益基盤を維持・強化

「高ROIC×高拡張性」を備える核SPBの利益成長と投下資本比率の向上

核SPBへの重点投資　**核SPBの2026年度ROIC見通し：13%程度*3**

資本効率向上/利益成長　VCO主導で、磨き込みの「成功の型」を横展開し、SPBの核化・大型化を加速

事業売却/回収　**2025年度以降回収案件の2024年度ROIC：3%**

資産入替損益も含めた収益性向上（2026年度見通し：400億円）

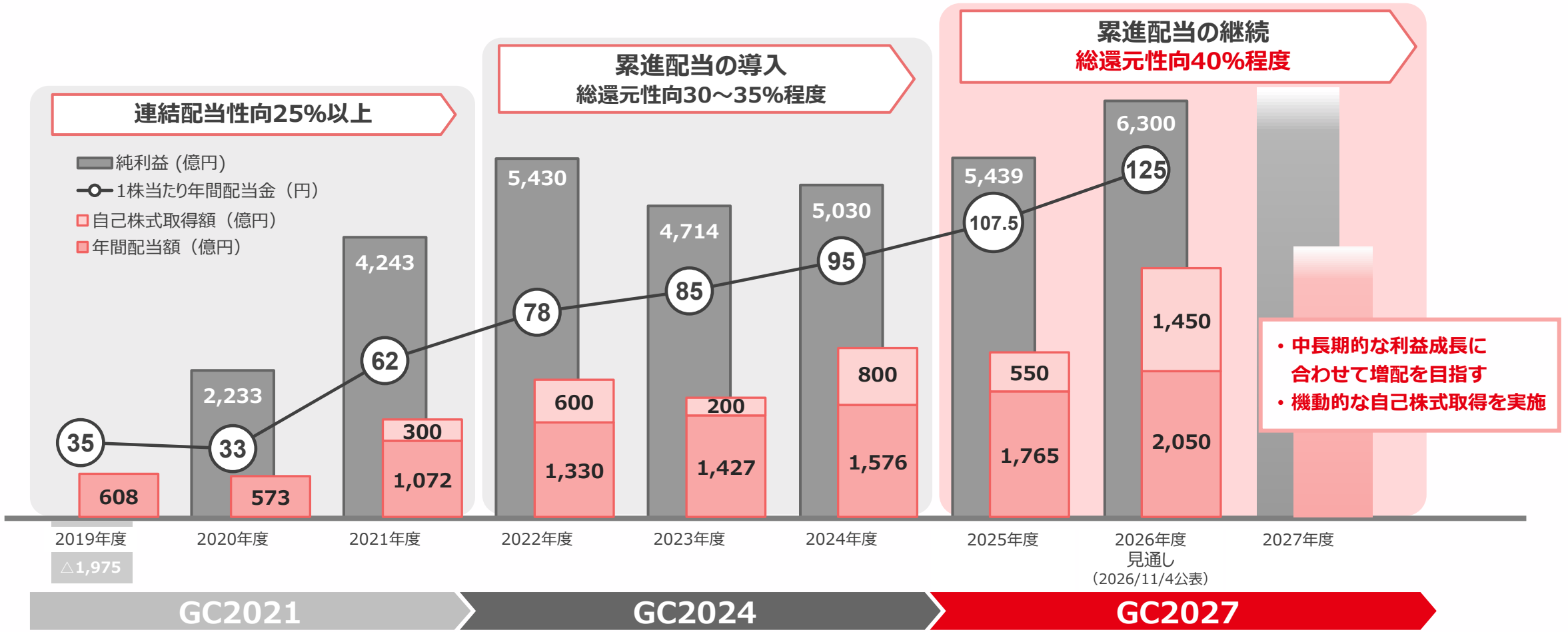
長期目線の種まき　**次世代への仕掛け/2030年度に向けた非連続な成長**

*1 投下資本は対象年度末とその前年度末の平均残高　*2 連結の投下資本に占める割合（期末残高ベース）　*3 2025年度以降に新規投資実行済みの、核SPBの2026年度ROIC見通し

© Marubeni Corporation All Rights Reserved.

17 株主還元

- **1株当たり年間配当金予想を115円から125円に増配**
- 2026年度の自己株式取得額は1,450億円（5月1日公表450億円、8月3日公表1,000億円）、総還元性向は55%を見込む



© Marubeni Corporation All Rights Reserved.

18 市況・持分生産量／販売量

市況		2025年度 Q1-Q2平均	2026年度 Q1-Q2平均	増減	2025年度 通期実績	2026年度通期見通し		感応度 *1 (対、年間純利益)
						2026/5/1公表	2026/11/4公表	
銅	LME銅価格 (US$/トン) *2	9,618	**13,391**	+3,773	10,584	12,000	**13,446 (下期:13,500)**	約13億円/[US$100/トン]
原油	WTI価格 (US$/バレル)	64	**89**	+25	65	60	**87 (下期:85)**	約2億円/[US$1/バレル] *3
為替	US$/円 期中平均レート (円)	146.04	**159.37**	13.33円 円安	150.77	150	**157 (下期:155)**	約19億円/[1円/US$]
	US$/円 期末レート (円)	2026年3月末 159.88	2026年9月末 **157.35**	前年度末比 2.53円 円高	2026年3月末 159.88	2027年3月末 150	**2027年3月末 150**	
	A$/円 期中平均レート (円)	94.52	**112.81**	18.29円 円安	99.82	100	**112 (下期:110)**	約6億円/[1円/A$]
	A$/円 期末レート (円)	2026年3月末 109.68	2026年9月末 **109.96**	前年度末比 0.28円 円安	2026年3月末 109.68	2027年3月末 100	**2027年3月末 105**	
金利	円 TIBOR 3M (%)	0.78	**1.41**	+0.63	0.90	1.3	**1.6 (下期:1.8)**	
	US$ SOFR 3M (%)	4.24	**3.75**	-0.49	4.00	3.4	**3.7 (下期:3.7)**	

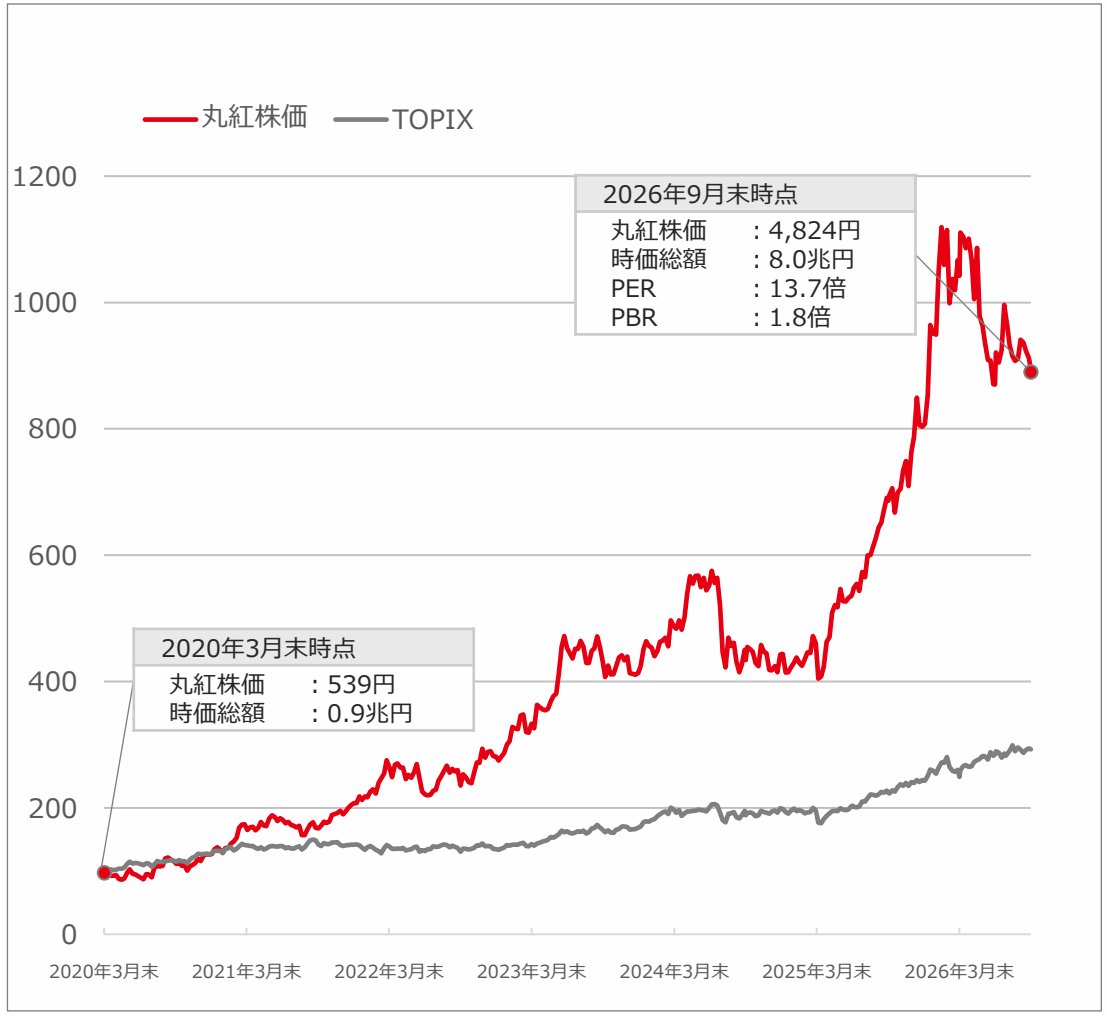
持分生産量／販売量		2025年度 Q1-Q2実績	2026年度 Q1-Q2実績	増減	2025年度 通期実績
石油・ガス	持分生産量 (千バレル相当/日量) *4	20	**27**	+7	20
銅	持分販売量 (千トン)	65	**58**	-7	132
原料炭	持分販売量 (千トン)	3,217	**3,278**	+61	6,673

*1 2026年度期初見通しに対する感応度
*2 Q1-Q2は3～8月、通期は3月～翌年2月の平均価格
*3 石油・ガス開発事業における原油価格（WTI及びBrent）に対する感応度
*4 米国陸上、米国メキシコ湾、インド沖合における石油・ガス開発事業の合計

© Marubeni Corporation All Rights Reserved.

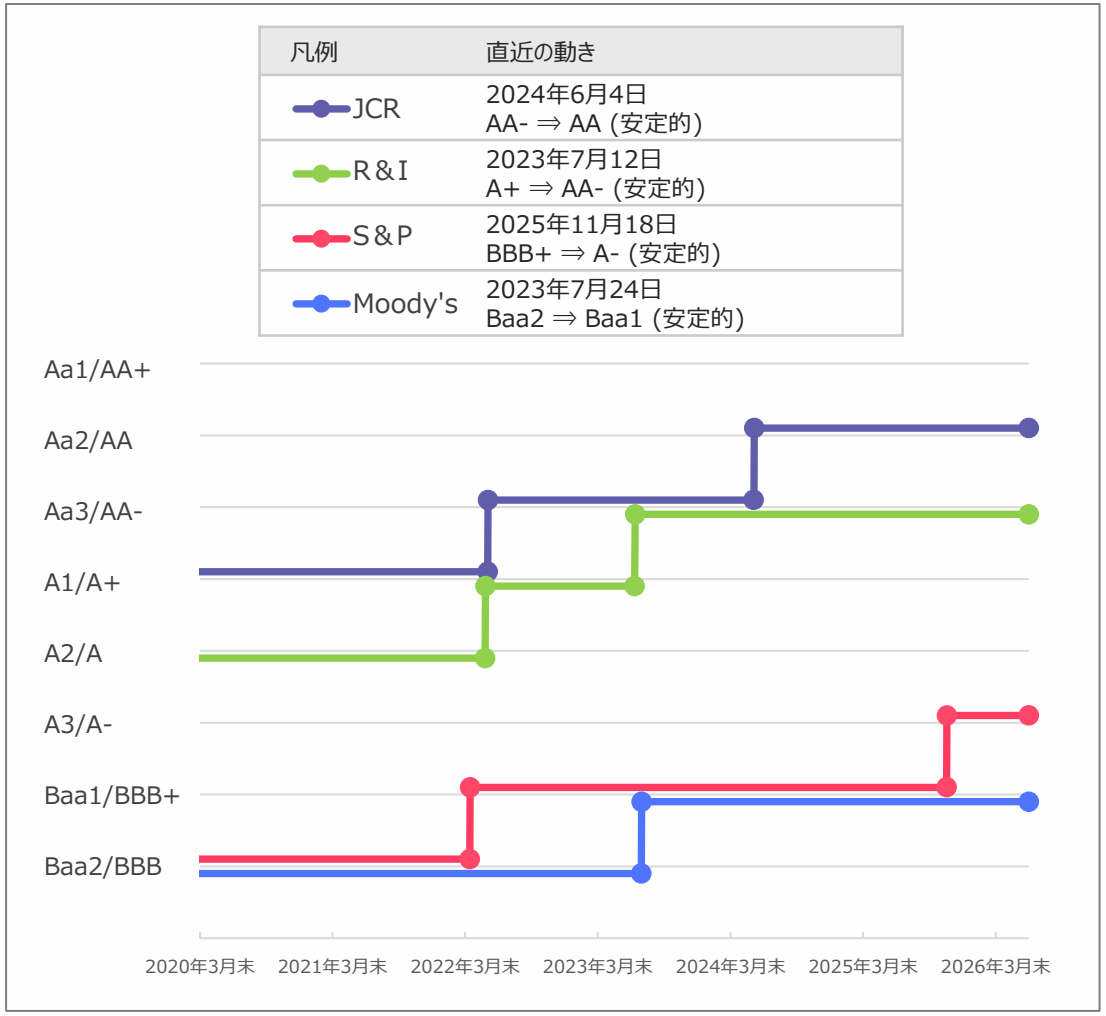
19 当社の株価と格付推移

株価推移（2020年3月末を100として指数化）



・PER及びPBRはBloombergより取得

格付推移



© Marubeni Corporation All Rights Reserved.

参考 核となる戦略プラットフォーム型事業（核SPB）への新規投資

- 2025年度以降に投資を実行した核SPBは、投資初期から高い収益性を確保
- 投資規律を徹底し、成長投資の精度向上と資本効率の早期引き上げを推進

2025年度以降に投資を実行した核SPB案件

2025年度実行



北米モビリティ事業

大手自動車延長保証会社への出資参画（カナダ LGM社）



食品マーケティング・製造事業

アイスクリーム製造事業への参入（米国 Bubbies社）



医薬品販売事業

住友ファーマアジア事業承継、アフリカPhillips社への出資

2026年度実行



電力卸売・小売事業

SmartestEnergyによるイベリア・中南米事業への参画



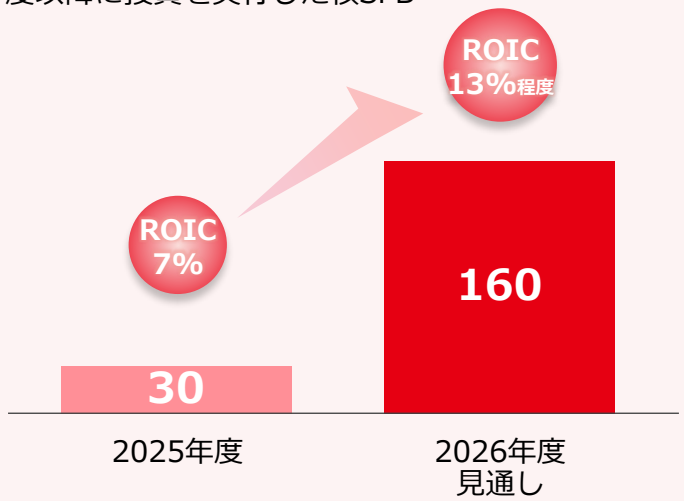
航空機アフターマーケット・アセットトレード事業

米国DASI社の株式追加取得による完全子会社化

新規投資案件の利益貢献拡大とROICの向上

実態純利益（億円）

■ 2025年度以降に投資を実行した核SPB



2026年度は、2025年度投資案件の利益成長に加え、
第1四半期に実行した2案件が新たに利益に貢献。
ROICは13%程度を見込む

© Marubeni Corporation All Rights Reserved.

補足資料

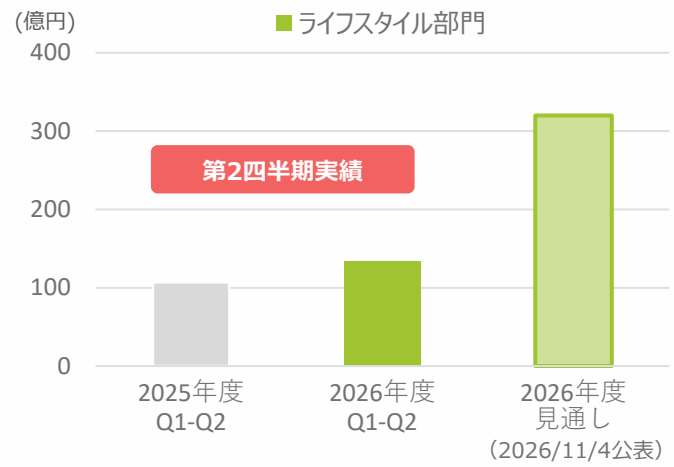
①セグメント情報

②補足データ

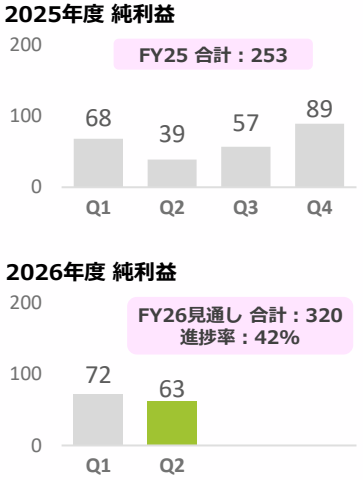
ライフスタイル部門

人々の生活に結び付いた商材・サービスを幅広く提供し、新たな価値を創造することで、豊かなライフスタイルの実現に貢献

純利益推移



四半期展開



主要指標

	2025年度 Q1-Q2	2026年度 Q1-Q2	増減	2026年度 見通し (2026/5/1公表)	2026年度 見通し (2026/11/4公表)	増減	(参考) 2025年度
純利益	107	134	+28	350	320	-30	253
一過性要因	0	0	0	0	0	0	10
実態純利益	**110**	**140**	**+30**	**350**	**320**	**-30**	**240**

実態純利益 主な増減要因（2026年度Q1-Q2実績 前年同期比）

[＋] Santher、MXモバイリング、コンベヤソリューション事業

実態純利益 主な増減要因（2026年度見通し 期初見通し比）

[－] WA Plantation Resources、SAIDE GROUP DIS TICARET

ライフスタイル部門 主要事業会社等 連結損益

(億円)

会社名	連結区分	持分率	25年度Q2累計	26年度Q2累計	増減	事業内容
丸紅コンシューマーリンク (*1)	連結	100%	8	7	-1	衣料品、フットウェア等の企画・製造・販売
SAIDE GROUP DIS TICARET	持分法	45.5%	2	△2	-4	衣料品等の企画・製造・販売
丸紅インテックス (*2)	連結	100%	12	11	-1	産業資材・ゴム資材・生活資材等の販売
コンベヤソリューション事業	連結	100%	10	16	+6	北米におけるコンベヤベルト及び部品その他産業用ゴム製品販売とサービス
B-Quik事業	連結	-	24	25	+2	アセアンにおけるカーメンテナンス事業
ムシパルプ事業	連結	TEL 85.1% MHP 100%	13	15	+1	広葉樹植林・販売、広葉樹晒パルプの製造・販売
WA Plantation Resources	連結	100%	△8	△5	+3	豪州における製紙用・バイオマス燃料用木材チップ製造、販売並びに植林事業
興亜工業	連結	80.0%	11	12	+1	段ボール原紙・更紙製造販売
福山製紙	連結	55.0%	7	7	+0	段ボール原紙・紙管原紙製造販売
丸紅フォレストリンクス	連結	100%	9	12	+3	製紙原料・紙製品をはじめとする森林由来製品の販売
Santher-Fabrica de Papel Santa Therezinha	持分法	49.0%	4	14	+10	ブラジルにおける衛生用品（家庭紙、おむつ、生理用ナプキン等）の製造・販売
MXモバイリング	連結	100%	30	36	+6	ドコモショップ運営、スマホ関連商品・サービスの販売、法人向けソリューションの販売、銀行代理業

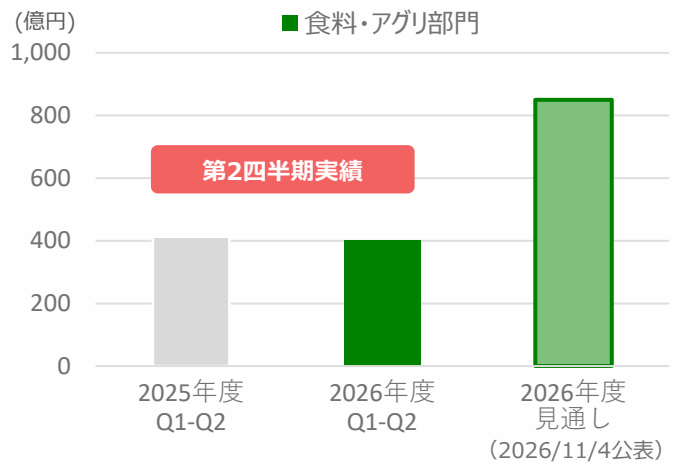
*1 丸紅ファッションリンクと丸紅コンシューマーブランズは、2026年4月に丸紅ファッションリンクを存続会社とする合併を行い、丸紅コンシューマーリンクに商号を変更しております
*2 丸紅インテックスと丸紅テクノラバーは、2026年4月に丸紅インテックスを存続会社とする合併を行っております

© Marubeni Corporation All Rights Reserved.

食料・アグリ部門

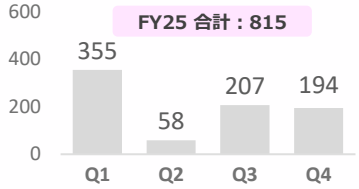
グローバルなビジネス展開を通じて、持続可能な食料資源の生産と安定供給に取り組み、豊かな食生活を支え社会に貢献

純利益推移

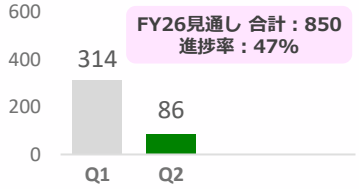


四半期展開

2025年度 純利益



2026年度 純利益



主要指標

	2025年度 Q1-Q2	**2026年度 Q1-Q2**	増減	2026年度 見通し (2026/5/1公表)	**2026年度 見通し (2026/11/4公表)**	増減	(参考) 2025年度
純利益	413	400	-13	880	850	-30	815
一過性要因	20	50	+30	0	50	+50	30
実態純利益	**400**	**350**	**-50**	**880**	**800**	**-80**	**780**

実態純利益 主な増減要因（2026年度Q1-Q2実績 前年同期比）

[－] Creekstone、Iguacu Vietnam、Helena

実態純利益 主な増減要因（2026年度見通し 期初見通し比）

[－] Creekstone

食料・アグリ部門 主要事業会社等 連結損益

(億円)

会社名	連結区分	持分率	25年度Q2累計	26年度Q2累計	増減	事業内容
山星屋	連結	75.6%	11	9	-2	量販店、CVS等への菓子等卸売業
日清オイリオグループ (*1)	持分法	16.9%				製油事業等
丸紅食料	連結	100%	7	10	+2	飲料・農産・食品原料分野における、原材料及び製品の輸出入・卸売業
Olympus Holding (Orffa)	連結	100%	△2	1	+3	飼料添加剤ディストリビューション事業
Euroma Holding	連結	100%	5	△2	-7	オランダにおける香辛料・調味料の製造販売
Cia.Iguacu de Cafe Soluvel	連結	100%	22	23	+2	ブラジルにおけるインスタントコーヒーの製造・販売
Iguacu Vietnam	連結	100%	7	△5	-12	ベトナムにおけるインスタントコーヒーの製造・販売
Creekstone Farms Premium Beef	連結	100%	△20	△38	-18	米国における牛の処理・食肉加工・販売
ウェルファムフーズ	連結	100%	35	29	-6	食肉等の生産・加工・販売
エスフーズ (*2)	持分法	15.3%	6	5	-1	食肉等の製造・卸売事業、小売事業、外食事業
Columbia Grain International	連結	100%	5	3	-2	北米産穀物の集荷、保管及び輸出・国内販売
日清丸紅飼料	連結	60.0%	10	7	-3	飼料の製造・販売
パシフィックグレーンセンター	連結	78.4%	5	5	+0	倉庫業及び港湾運送業
丸紅シーフーズ	連結	100%	7	7	+0	水産物輸出入業、水産物卸売業、冷蔵倉庫業
Helena Agri-Enterprises	連結	100%	157	136	-21	米国における農業資材の販売及び各種サービスの提供
Adubos Real	連結	80.0%	12	13	+0	ブラジルにおける農業資材の販売及び各種サービスの提供
MacroSource	連結	100%	73	57	-16	米国等における肥料の卸売業

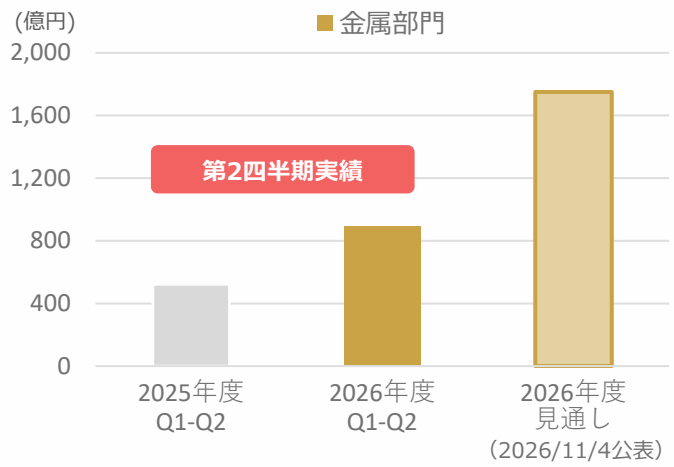
*1 上場会社のため非表示　*2 同社開示計数に、当社帰属持分率を乗じた計数を参考値として記載。なお、当社IFRS連結決算においては会計基準差異の調整などを加えております

© Marubeni Corporation All Rights Reserved.

金属部門

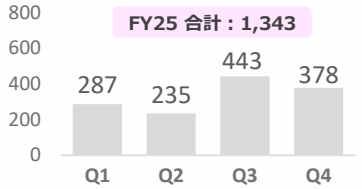
鉱山開発から原料・製品の取り扱い、リサイクルまで、金属サプライチェーン全領域でビジネスを推進

純利益推移

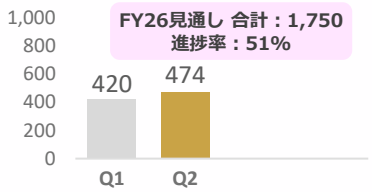


四半期展開

2025年度 純利益



2026年度 純利益



主要指標

	2025年度 Q1-Q2	2026年度 Q1-Q2	増減	2026年度 見通し (2026/5/1公表)	2026年度 見通し (2026/11/4公表)	増減	(参考) 2025年度
純利益	522	894	+372	1,530	1,750	+220	1,343
一過性要因	0	△10	-10	0	△10	-10	△40
実態純利益	**520**	**900**	**+380**	**1,530**	**1,760**	**+230**	**1,380**

実態純利益 主な増減要因（2026年度Q1-Q2実績 前年同期比）

[＋] 銅鉱山事業、アルミ事業、原料炭事業

実態純利益 主な増減要因（2026年度見通し 期初見通し比）

[＋] 銅鉱山事業、アルミ事業

金属部門 主要事業会社等 連結損益

(億円)

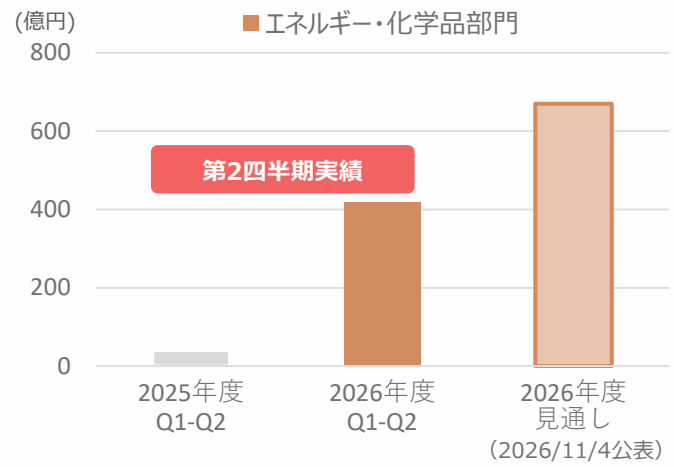
会社名	連結区分	持分率	25年度Q2累計	26年度Q2累計	増減	事業内容
ロイヒル事業	持分法	15.0%	80	70	-10	豪州における鉄鉱石事業への投資
Marubeni Resources Development	連結	100%	121	183	+62	豪州における鉄鋼原料事業への投資等
Marubeni LP Holding	連結	100%	176	339	+163	チリにおける銅事業への投資
Marubeni Metals & Minerals (Canada)	連結	100%	△2	62	+64	カナダにおけるアルミ地金の製錬・販売
Marubeni Aluminium Australia	連結	100%	△15	51	+66	豪州におけるアルミ地金の製錬・販売
伊藤忠丸紅鉄鋼	持分法	50.0%	138	161	+23	鉄鋼製品等の輸出入・販売・加工

© Marubeni Corporation All Rights Reserved.

エネルギー・化学品部門

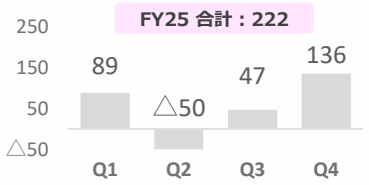
エネルギー・化学品関連の上流から下流、カーボンニュートラルの取組まで投資・トレードの両輪でサプライチェーンを構築し、価値を創造

純利益推移

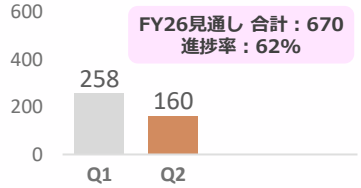


四半期展開

2025年度 純利益



2026年度 純利益



主要指標

	2025年度 Q1-Q2	2026年度 Q1-Q2	増減	2026年度 見通し (2026/5/1公表)	2026年度 見通し (2026/11/4公表)	増減	(参考) 2025年度
純利益	39	418	+380	420	670	+250	222
一過性要因	△90	△70	+20	△10	△80	-70	△110
実態純利益	**130**	**480**	**+350**	**430**	**750**	**+320**	**330**

実態純利益 主な増減要因（2026年度Q1-Q2実績 前年同期比）

[＋] 化学品関連事業、石油・ガス開発事業

実態純利益 主な増減要因（2026年度見通し 期初見通し比）

[＋] 化学品関連事業、石油・ガス開発事業、LNG事業

エネルギー・化学品部門 主要事業会社等 連結損益

(億円)

会社名	連結区分	持分率	25年度Q2累計	26年度Q2累計	増減	事業内容
LNG事業	-	-	23	25	+2	海外における天然ガス液化事業
石油・ガス開発事業	連結	100%	△70	73	+143	米国メキシコ湾、米国陸上、インド沖合等における石油・天然ガスの探鉱・開発・生産・販売等
ENEOSグローブ	持分法	20.0%	4	15	+12	LPGの輸入・販売、新エネルギー関連機器の販売
MIECO	連結	100%	13	34	+21	石油・天然ガス類の販売
化学品関連事業 (*1)	-	-	33	259	+226	石油化学製品、塩ビ・クロールアルカリ、無機化学品、合成樹脂、機能性材料等のトレード事業

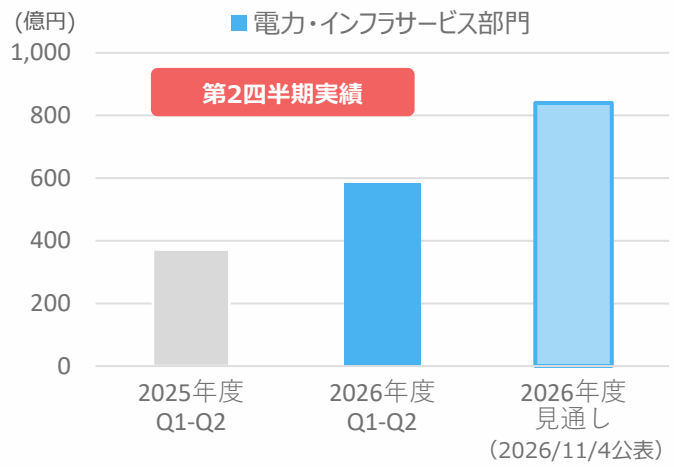
*1 石油化学品・原料部、機能材料事業部、イノベクシス管理口の連結損益の合計

© Marubeni Corporation All Rights Reserved.

電力・インフラサービス部門

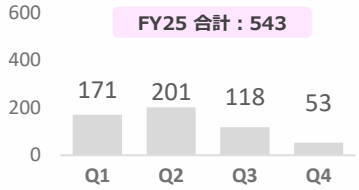
エネルギートランジションに応じた再エネ・蓄電池・電力サービス、社会インフラサービスの価値提供

純利益推移

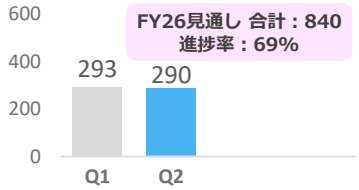


四半期展開

2025年度 純利益



2026年度 純利益



主要指標

	2025年度 Q1-Q2	2026年度 Q1-Q2	増減	2026年度 見通し (2026/5/1公表)	2026年度 見通し (2026/11/4公表)	増減	(参考) 2025年度
純利益	372	582	+211	710	840	+130	543
一過性要因	30	210	+180	30	180	+150	△90
実態純利益	**340**	**370**	**+30**	**680**	**660**	**-20**	**630**

実態純利益 主な増減要因（2026年度Q1-Q2実績 前年同期比）

[＋] 諸口

実態純利益 主な増減要因（2026年度見通し 期初見通し比）

[－] 電力卸売・小売事業

電力・インフラサービス部門 主要事業会社等 連結損益

(億円)

会社名	連結区分	持分率	25年度Q2累計	26年度Q2累計	増減	事業内容
電力IPP事業 (*1)	-	-	318	470	+152	海外及び国内における発電事業
SmartestEnergyグループ (*2)	連結	-	58	43	-14	英国、米国、豪州等における電力卸売事業・小売事業
FPSO事業 (*3)	-	-	30	34	+4	FPSO事業への投資・管理
海外水事業 (*4)	-	-	62	55	-7	海外における上下水道事業・造水事業

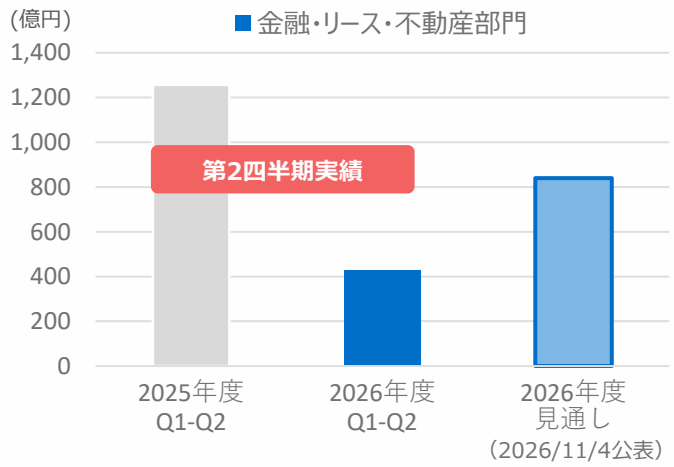
*1 電力IPP事業における連結子会社損益及び持分法による投資損益の合計
*2 2026年度第1四半期よりFactorenergiaの連結損益の取込を開始
*3 FPSO事業における連結子会社損益及び持分法による投資損益の合計
*4 海外水事業における連結子会社損益及び持分法による投資損益の合計

© Marubeni Corporation All Rights Reserved.

金融・リース・不動産部門

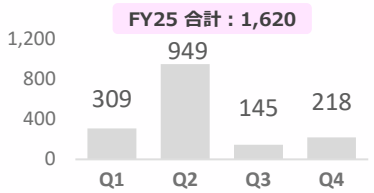
総合商社ならではの金融･不動産のソリューションを提供し、多様化する顧客の課題･ニーズに対応

純利益推移

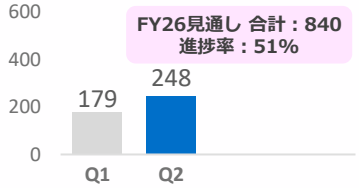


四半期展開

2025年度 純利益



2026年度 純利益



主要指標

	2025年度 Q1-Q2	2026年度 Q1-Q2	増減	2026年度 見通し (2026/5/1公表)	2026年度 見通し (2026/11/4公表)	増減	(参考) 2025年度
純利益	1,257	427	-830	760	840	+80	1,620
一過性要因	930	10	-920	0	10	+10	900
実態純利益	**330**	**420**	**+90**	**760**	**830**	**+70**	**720**

実態純利益 主な増減要因（2026年度Q1-Q2実績 前年同期比）

[＋] Aircastle、PEファンド事業

[－] 北米貨車リース事業（前期売却）、Nowlake、国内不動産事業

実態純利益 主な増減要因（2026年度見通し 期初見通し比）

[＋] リース関連事業

[－] Nowlake

金融･リース･不動産部門 主要事業会社等 連結損益

(億円)

会社名	連結区分	持分率	25年度Q2累計	26年度Q2累計	増減	事業内容
Nowlake事業	持分法	21.7%	166	137	-29	米国における中古車販売金融事業
Wheels事業 (*1)	持分法	20.0%	27	22	-5	米国におけるフリートマネジメント事業
PLM Fleet	持分法	50.0%	8	10	+2	米国における冷凍冷蔵トレーラーのリース･レンタル
Marubeni Fuyo Auto Investment (Canada)	持分法	50.0%	1	5	+4	カナダにおける商用車レンタル･リース事業への投資
みずほリース (*2)	持分法	18.1%				総合金融サービス業
みずほ丸紅リース	持分法	50.0%	12	14	+1	総合リース業並びにその関連事業
Aircastle事業	持分法	75.0%	82	160	+77	航空機オペレーティングリース事業
第一ライフ丸紅リアルエステート (*3)	持分法	50.0%	15	20	+5	国内不動産のアセットマネジメント事業、プロパティマネジメント事業、開発事業
保険事業	連結	100%	13	13	+0	保険代理店事業･保険仲立人事業及びキャプティブ保険事業

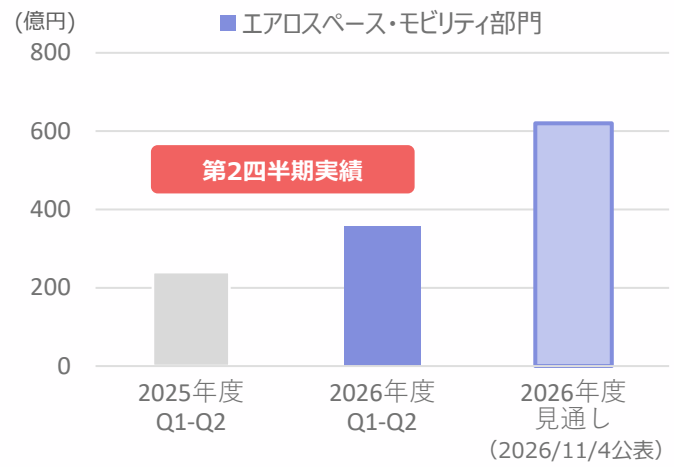
*1 エアロスペース・モビリティ部門の持分20%を含めた全社合計の持分率及び連結損益を表示しております
*2 上場会社のため非表示
*3 2025年7月に第一ライフ丸紅リアルエステートを設立したことに伴い、2025年度第2四半期より同社の連結損益の取込を開始

© Marubeni Corporation All Rights Reserved.

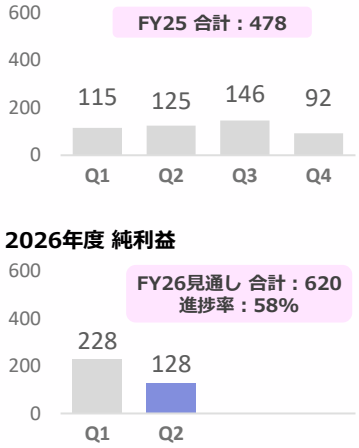
エアロスペース・モビリティ部門

陸・海・空の全てのモビリティバリューチェーンにおける更なる機能拡充と価値創造

純利益推移



四半期展開



主要指標

	2025年度 Q1-Q2	2026年度 Q1-Q2	増減	2026年度 見通し (2026/5/1公表)	2026年度 見通し (2026/11/4公表)	増減	(参考) 2025年度
純利益	240	357	+116	550	620	+70	478
一過性要因	△20	60	+80	△50	20	+70	△60
実態純利益	**260**	**290**	**+30**	**600**	**600**	**0**	**540**

実態純利益 主な増減要因（2026年度Q1-Q2実績 前年同期比）

[＋] 船舶保有運航事業、航空機アフターマーケット・アセットトレード事業

[－] 自動車アフターマーケット事業、建設機械事業

実態純利益 主な増減要因（2026年度見通し 期初見通し比）

[＋] 船舶保有運航事業

[－] 建設機械事業、自動車アフターマーケット事業

エアロスペース・モビリティ部門 主要事業会社等 連結損益

(億円)

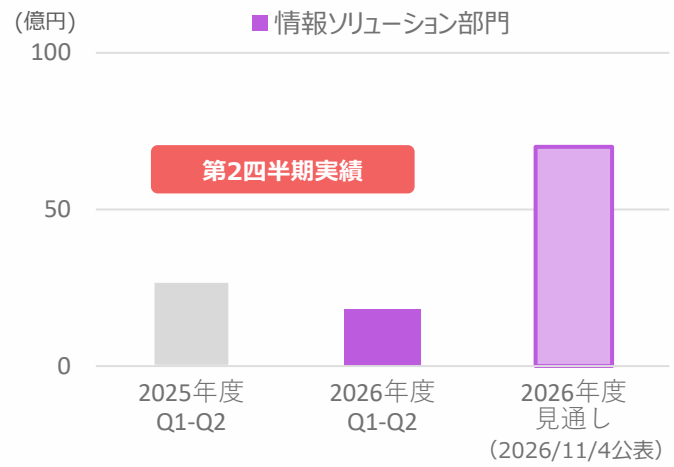
会社名	連結区分	持分率	25年度Q2累計	26年度Q2累計	増減	事業内容
Marubeni Aviation Asset Investment	連結	100%	19	36	+17	米国における航空機部品トレード事業への投資
船舶保有運航事業	-	-	52	114	+62	船舶の保有・運航事業
建設機械事業	-	-	69	58	-11	建設機械の販売・サービス、及び金融事業
自動車アフターマーケット事業	-	-	13	△3	-16	北米におけるアフターマーケット向け自動車関連事業
Marubeni Auto Investment (U.K.)	連結	100%	3	8	+5	英国における自動車販売代理店事業への投資

© Marubeni Corporation All Rights Reserved.

情報ソリューション部門

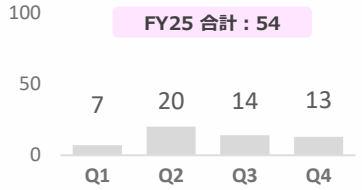
AX･DXコンサルティングから先進技術を取り込んだシステムソリューションまで、強みを活かしたICTサービスを一気通貫で顧客に価値提供

純利益推移



四半期展開

2025年度 純利益



2026年度 純利益



主要指標

	2025年度 Q1-Q2	2026年度 Q1-Q2	増減	2026年度 見通し (2026/5/1公表)	2026年度 見通し (2026/11/4公表)	増減	(参考) 2025年度
純利益	27	18	-9	70	70	0	54
一過性要因	10	0	-10	0	0	0	0
実態純利益	**20**	**20**	**0**	**70**	**70**	**0**	**50**

実態純利益 主な増減要因（2026年度Q1-Q2実績 前年同期比）

–

実態純利益 主な増減要因（2026年度見通し 期初見通し比）

–

情報ソリューション部門 主要事業会社等 連結損益

(億円)

会社名	連結区分	持分率	25年度Q2累計	26年度Q2累計	増減	事業内容
丸紅I-DIGIOホールディングス	連結	100%	25	12	-12	情報システム、クラウド、セキュリティ、ネットワーク、データセンター等のIT・デジタル全般のソリューション提供
アルテリア・ネットワークス	連結	66.7%	16	10	-6	法人及びマンション向け各種通信サービスの提供
丸紅ロジスティクス (*1)	連結	100%	7	10	+3	国際複合一貫輸送、3PL事業、貨物利用運送業、物流に関するコンサルタント業

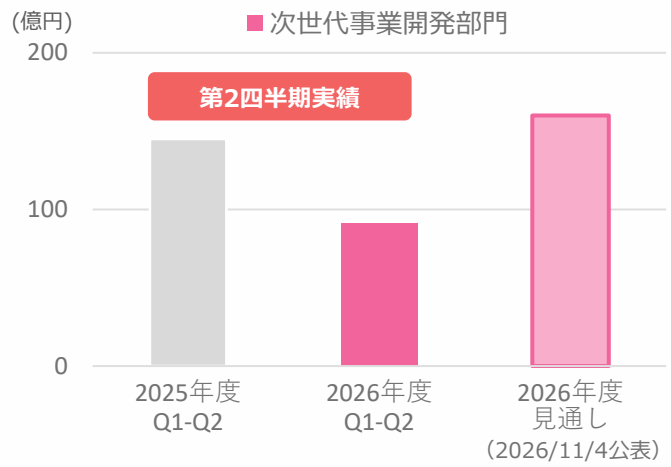
*1 傘下子会社であるMarubeni Transport Service、丸紅物流（上海）、Marubeni Logistics (Thailand)を含む連結損益の合計

© Marubeni Corporation All Rights Reserved.

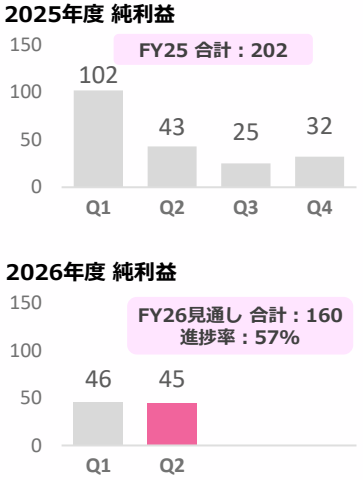
次世代事業開発部門

当社が培ってきた成功事業の勝ち筋を次世代の成長領域で実践し、新たなビジネスモデルの開発・事業構築を推進

純利益推移



四半期展開



主要指標

	2025年度 Q1-Q2	2026年度 Q1-Q2	増減	2026年度 見通し (2026/5/1公表)	2026年度 見通し (2026/11/4公表)	増減	(参考) 2025年度
純利益	145	91	-54	140	160	+20	202
一過性要因	110	0	-110	0	0	0	110
実態純利益	**30**	**90**	**+60**	**140**	**160**	**+20**	**100**

実態純利益 主な増減要因（2026年度Q1-Q2実績 前年同期比）

[＋] 医薬品販売事業、
デバイスソリューション事業

実態純利益 主な増減要因（2026年度見通し 期初見通し比）

[＋] デバイスソリューション事業、
医薬品販売事業

次世代事業開発部門 主要事業会社等 連結損益

(億円)

会社名	連結区分	持分率	25年度Q2累計	26年度Q2累計	増減	事業内容
医薬品販売事業	-	-	13	56	+44	アジア・中国、中東、アフリカにおける医薬品販売事業、ライセンス事業
産業機械・工作機械関連事業 (*1)	-	-	12	21	+9	各種産業機械及び工作機械の販売、サービス、エンジニアリング事業
デバイスソリューション事業 (*2)	-	-	92	25	-67	半導体・電子部品の販売及び電子回路設計事業

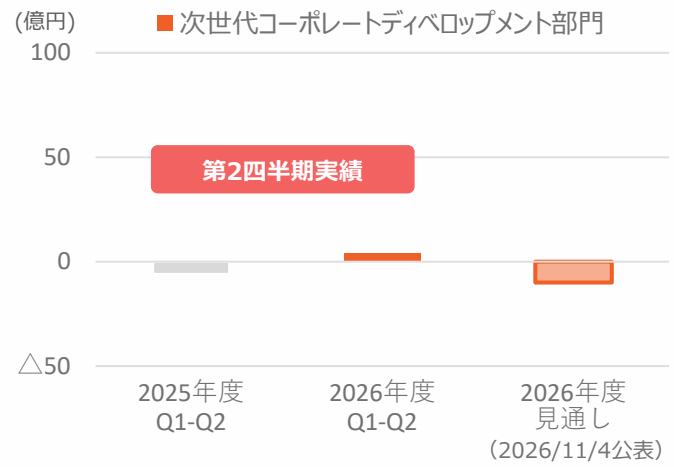
*1 Marubeni Citizen-Cincom、丸紅テクノシステム等における連結損益の合計
*2 丸紅エレネクスト、オーエスエレクトロニクス等における連結損益の合計

© Marubeni Corporation All Rights Reserved.

次世代コーポレートディベロップメント部門

成長ポテンシャルの高いコンシューマー関連ビジネスへの投資・M&Aを部門独自の運営により推進し、次世代の収益基盤を構築

純利益推移



四半期展開



主要指標

	2025年度 Q1-Q2	2026年度 Q1-Q2	増減	2026年度 見通し (2026/5/1公表)	2026年度 見通し (2026/11/4公表)	増減	(参考) 2025年度
純利益	△6	4	+10	△10	△10	0	△17
一過性要因	0	0	0	0	0	0	0
実態純利益	**△10**	**0**	**+10**	**△10**	**△10**	**0**	**△20**

実態純利益 主な増減要因（2026年度Q1-Q2実績 前年同期比）

—

実態純利益 主な増減要因（2026年度見通し 期初見通し比）

—

次世代コーポレートディベロップメント部門 主要事業会社等 連結損益

(億円)

会社名	連結区分	持分率	25年度Q2累計	26年度Q2累計	増減	事業内容
コーポレートディベロップ関連事業 (*1)	-	-	6	21	+16	東南アジア・米国・日本における消費者関連ビジネス

*1 R.G. Barry、AIG、One-ject、Tim Hortonsフランチャイズ事業、エトヴォスの各事業の連結子会社損益及び持分法による投資損益等の合計

© Marubeni Corporation All Rights Reserved.

補足資料

①セグメント情報

②補足データ

01 損益の状況

(億円)

項目	2025年度 Q2累計	2026年度 Q2累計	増減	増減率
収益	42,034	51,801	+9,768	23%
売上総利益	**5,574**	**7,038**	**+1,464**	**26%**
販売費及び一般管理費	△4,291	△4,942	-652	15%
貸倒引当金繰入額	△19	△48	-29	156%
営業利益 (*1)	**1,264**	**2,047**	**+783**	**62%**
支払利息（受取利息控除後）	△266	△240	+27	-10%
受取配当金	73	36	-36	-50%
その他の営業外損益 (*2)	988	346	-642	-65%
持分法による投資損益	1,597	1,988	+391	24%
税引前利益	**3,655**	**4,178**	**+522**	**14%**
法人所得税	△536	△694	-159	30%
四半期利益	3,120	3,483	+364	12%
親会社所有者帰属分（純利益） (*3)	**3,055**	**3,380**	**+325**	**11%**
非支配持分帰属分	65	103	+38	59%

<売上総利益>					
・エネルギー・化学品	+478	(505	→ 983)	石油化学品取引及び石油・天然ガス事業の増益
・次世代事業開発	+225	(185	→ 410)	医薬品販売事業の増益
・金属	+177	(187	→ 363)	商品価格の上昇に伴うアルミ事業及び豪州原料炭事業の増益
・電力・インフラサービス	+149	(384	→ 533)	電力卸売・小売事業の増益
<その他の営業外損益>				
・有価証券損益	-659	(962	→ 303)	前年同期に計上した第一生命ホールディングス株式会社（現、株式会社第一ライフグループ）との国内不動産事業の統合に伴う評価益の反動
<持分法による投資損益>				
・金属	+251	(515	→ 767)	商品価格の上昇に伴うチリ銅事業及び豪州原料炭事業の増益
・金融・リース・不動産	+90	(426	→ 516)	航空機リース事業の増益
<純利益>　全社合計	**+325**	(**3,055**	→ **3,380**)	純利益は前年同期比325億円（11%）増益の3,380億円
非資源分野	-299	(2,722	→ 2,424)	2026年度見通しについては、2026/5/1公表予想5,800億円から、6,300億円に上方修正
資源分野	+509	(394	→ 902)	
その他	+115	(△61	→ 54)	

*1 「営業利益」は、投資家の便宜を考慮し、日本の会計慣行に従った自主的な表示であり、IFRS会計基準で求められている表示ではありません
*2 「その他の営業外損益」は、「有価証券損益」、「固定資産損益」、「その他の収益」及び「その他の費用」の合計額を表示
*3 本資料では「親会社の所有者に帰属する四半期利益」を「純利益」として表示

© Marubeni Corporation All Rights Reserved.

02 キャッシュ・フローの状況及び財政状態

(億円)

項目	2025年度 Q2累計	2026年度 Q2累計	増減	2026年度見通し		
				2026/5/1公表	2026/8/3公表	2026/11/4公表
営業活動によるキャッシュ・フロー	2,114	**2,647**	+533	5,600	5,600	**6,400**
基礎営業キャッシュ・フロー	2,404	**3,872**	+1,469	6,600	6,600	**7,400**
営業資金の増減等	△289	**△1,226**	-936	△1,000	△1,000	**△1,000**
投資活動によるキャッシュ・フロー	△2,138	**△2,563**	-425	△4,400	△4,400	**△5,400**
新規投資	△1,690	**△1,887**	-197	△5,000	△5,000	**△6,000**
CAPEX等	△1,410	**△1,513**	-103	△1,700	△1,700	**△1,700**
投資の回収	962	**837**	-125	2,300	2,300	**2,300**
フリーキャッシュ・フロー	△24	**84**	+108	1,200	1,200	**1,000**
株主還元後フリーキャッシュ・フロー（営業資金の増減等除く）	△891	**△510**	+381	△250	△1,250	**△1,550**

＜キャッシュ・フロー＞

- 営業活動によるキャッシュ・フローは、営業資金負担等の増加があった一方で、営業収入及び配当収入により、2,647億円
- 投資活動によるキャッシュ・フローは、有形固定資産の売却による収入や持分法適用会社の株式売却収入等があった一方で、海外事業における資本的支出や子会社及び持分法適用会社の株式取得等を行った結果、△2,563億円
- この結果、フリーキャッシュ・フローは、84億円

項目	2026年 3月末	2026年 9月末	増減	2027年3月末見通し		
				2026/5/1公表	2026/8/3公表	2026/11/4公表
総資産	105,318	**105,638**	+321			
ネット有利子負債	18,587	**20,270**	+1,683	20,000程度	21,000程度	**22,000程度**
親会社の所有者に帰属する持分合計	43,637	**44,035**	+398	44,000程度	43,000程度	**43,000程度**
ネットDEレシオ	0.43倍	**0.46倍**	+0.03ポイント	0.4～0.5倍程度	0.4～0.5倍程度	**0.5倍程度**

＜財政状態＞

- ネット有利子負債は、支払配当や自己株式の取得があったことにより、前年度末比1,683億円増加の2兆270億円
- 親会社の所有者に帰属する持分合計は、円高による在外営業活動体の換算差額の減少及び自己株式の取得による減少があったものの、純利益の積上げによる利益剰余金の増加により、前年度末比398億円増加の4兆4,035億円
- この結果、ネットDEレシオは、0.46倍

© Marubeni Corporation All Rights Reserved.

03 セグメント別データ①

(億円)

セグメント	ライフスタイル			食料・アグリ			金属		
	25年度Q2累計	26年度Q2累計	増減	25年度Q2累計	26年度Q2累計	増減	25年度Q2累計	26年度Q2累計	増減
売上総利益	872	998	+126	2,296	2,417	+121	187	363	+177
持分法による投資損益	15	21	+6	56	39	-17	515	767	+251
純利益	107	134	+28	413	400	-13	522	894	+372
調整後営業利益 (*)	176	216	+40	580	471	-109	75	238	+163
減価償却費等	115	136	+21	329	372	+43	39	53	+14
利息の受取額	5	9	+4	40	54	+15	12	11	-1
配当金の受取額	22	18	-4	33	30	-3	347	491	+144
うち持分投資先からの配当受取額	9	11	+2	27	23	-4	344	483	+138
利息の支払額	△39	△45	-6	△130	△125	+5	△25	△18	+7
法人所得税の支払額	△81	△92	-12	△49	△113	-64	△36	△57	-20
基礎営業キャッシュ・フロー	199	241	+43	803	689	-114	412	718	+306
	2026年3月末	2026年9月末	増減	2026年3月末	2026年9月末	増減	2026年3月末	2026年9月末	増減
セグメントに対応する資産	6,974	7,374	+400	27,006	23,824	-3,182	16,476	17,016	+539
流動資産	3,446	3,544	+99	17,215	14,106	-3,109	3,529	3,832	+303
非流動資産	3,528	3,830	+301	9,791	9,718	-73	12,948	13,184	+236
持分法で会計処理される投資	846	812	-34	1,388	1,451	+62	11,597	11,844	+247

セグメント	エネルギー・化学品			電力・インフラサービス			金融・リース・不動産		
	25年度Q2累計	26年度Q2累計	増減	25年度Q2累計	26年度Q2累計	増減	25年度Q2累計	26年度Q2累計	増減
売上総利益	505	983	+478	384	533	+149	115	102	-13
持分法による投資損益	48	51	+3	404	428	+24	426	516	+90
純利益	39	418	+380	372	582	+211	1,257	427	-830
調整後営業利益	183	655	+473	△34	38	+71	△18	△11	+7
減価償却費等	200	161	-38	38	55	+16	1	5	+3
利息の受取額	31	39	+8	48	52	+4	11	11	-0
配当金の受取額	39	97	+58	120	178	+59	130	421	+291
うち持分投資先からの配当受取額	27	87	+60	118	175	+57	129	415	+285
利息の支払額	△114	△118	-5	△81	△75	+6	△24	△32	-8
法人所得税の支払額	△25	1	+26	70	54	-16	△17	△130	-112
基礎営業キャッシュ・フロー	314	835	+521	162	302	+140	83	263	+180
	2026年3月末	2026年9月末	増減	2026年3月末	2026年9月末	増減	2026年3月末	2026年9月末	増減
セグメントに対応する資産	11,513	12,344	+832	17,737	18,852	+1,114	10,210	10,591	+381
流動資産	8,714	9,154	+440	6,617	6,884	+267	769	932	+163
非流動資産	2,799	3,191	+392	11,120	11,968	+848	9,441	9,659	+218
持分法で会計処理される投資	1,083	1,037	-45	8,054	8,298	+244	9,209	9,329	+120

* 調整後営業利益 = 売上総利益 + 販売費及び一般管理費

© Marubeni Corporation All Rights Reserved.

03 セグメント別データ②

(億円)

セグメント	エアロスペース・モビリティ			情報ソリューション			次世代事業開発		
	25年度Q2累計	26年度Q2累計	増減	25年度Q2累計	26年度Q2累計	増減	25年度Q2累計	26年度Q2累計	増減
売上総利益	771	888	+117	245	252	+7	185	410	+225
持分法による投資損益	96	125	+29	2	3	+2	27	24	-3
純利益	240	357	+116	27	18	-9	145	91	-54
調整後営業利益	238	277	+39	51	44	-8	33	171	+138
減価償却費等	120	146	+26	86	91	+6	17	38	+20
利息の受取額	9	7	-2	1	2	+1	2	4	+2
配当金の受取額	56	116	+59	1	2	+1	37	38	+1
うち持分投資先からの配当受取額	56	115	+59	1	1	+1	36	37	+0
利息の支払額	△72	△77	-5	△6	△8	-1	△9	△11	-2
法人所得税の支払額	△128	△65	+64	△23	△30	-8	△6	△84	-79
基礎営業キャッシュ・フロー	223	404	+181	111	101	-9	75	156	+81
	2026年3月末	2026年9月末	増減	2026年3月末	2026年9月末	増減	2026年3月末	2026年9月末	増減
セグメントに対応する資産	8,386	9,073	+687	2,722	2,685	-37	2,678	2,890	+212
流動資産	3,006	3,495	+489	899	849	-50	1,303	1,521	+218
非流動資産	5,380	5,578	+198	1,823	1,835	+12	1,375	1,369	-6
持分法で会計処理される投資	2,187	2,024	-163	78	81	+3	508	488	-21

セグメント	次世代コーポレートディベロップメント			その他			連結		
	25年度Q2累計	26年度Q2累計	増減	25年度Q2累計	26年度Q2累計	増減	25年度Q2累計	26年度Q2累計	増減
売上総利益	74	145	+72	△61	△55	+5	5,574	7,038	+1,464
持分法による投資損益	8	13	+5	0	1	+0	1,597	1,988	+391
純利益	△6	4	+10	△61	54	+115	3,055	3,380	+325
調整後営業利益	△6	△2	+3	4	△2	-6	1,283	2,095	+812
減価償却費等	9	11	+2	69	65	-3	1,022	1,132	+110
利息の受取額	1	5	+5	△58	△40	+18	102	154	+52
配当金の受取額	-	-	-	3	3	+0	786	1,394	+607
うち持分投資先からの配当受取額	-	-	-	0	0	+0	747	1,346	+599
利息の支払額	△13	△20	-7	105	123	+17	△407	△406	+1
法人所得税の支払額	6	9	+3	△96	10	+105	△383	△497	-114
基礎営業キャッシュ・フロー	△3	3	+6	26	159	+133	2,404	3,872	+1,469
	2026年3月末	2026年9月末	増減	2026年3月末	2026年9月末	増減	2026年3月末	2026年9月末	増減
セグメントに対応する資産	1,324	1,379	+55	291	△389	-680	105,318	105,638	+321
流動資産	254	332	+78	△690	△1,417	-728	45,061	43,232	-1,829
非流動資産	1,070	1,047	-23	981	1,029	+48	60,256	62,406	+2,150
持分法で会計処理される投資	315	320	+6	△222	△207	+16	35,042	35,476	+434

© Marubeni Corporation All Rights Reserved.



Global crossvalue platform

Marubeni

© Marubeni Corporation All Rights Reserved.