トレンドマイクロ株式会社
2026年12月期第2四半期決算報告

代表取締役副社長CFO マヘンドラ・ネギ

2026年8月13日

将来の予測に関する記述について

本日のプレゼンテーションの中には将来の予測に関する記述が含まれています。これらの記述は現在の状況下における当社の経営陣の予測によるものですが、これらの中には既知あるいは未知のリスク、不確定要因が含まれています。様々な要因により、実際に生じる結果が当社の予測から大きく乖離する可能性があり、その要因としては例えば次のようなものがあります。

- 新たなウイルス、その他コンピュータセキュリティ問題に対する対応の失敗
- 新製品の導入タイミングのずれ、市場ニーズに合わない新製品の投入
- 既存製品の需要及び売上のタイミングの偏り
- ウイルス対策業界の技術革新のスピード
- 競合他社の既存製品、新製品の投入、あるいはその価格設定の影響
- 当社製品及びサービス価格の低下
- 将来の企業買収による財務状況及び経営成績への影響
- 当社が事業を展開している主要地域における経済状況の悪化
- 外国為替レートの変動
- 返品の増加
- 適切な投資対象の欠乏及び投資戦略の失敗

当社は将来の予測に関する記述のいかなる部分についても情報をアップデートする義務を負っていません。

 Copyright © 2026 Trend Micro Incorporated. All rights reserved.

2026年度第2四半期 連結業績ハイライト

2026年 4月～ 6月

Q2 連結決算業績（4月～6月）

(未監査)

(単位：百万円)

第2四半期 (3ヶ月累計)	2Q2025	2Q2026	対前年変化率
売上高	66,407	74,739	+ 13%
原価および販管費	52,941	68,505	+ 29%
営業利益 (営業利益率)	13,465 (20%)	6,233 (8%)	- 54%
経常利益	9,066	7,172	- 21%
親会社株主に帰属する純利益	5,478	3,455	- 37%

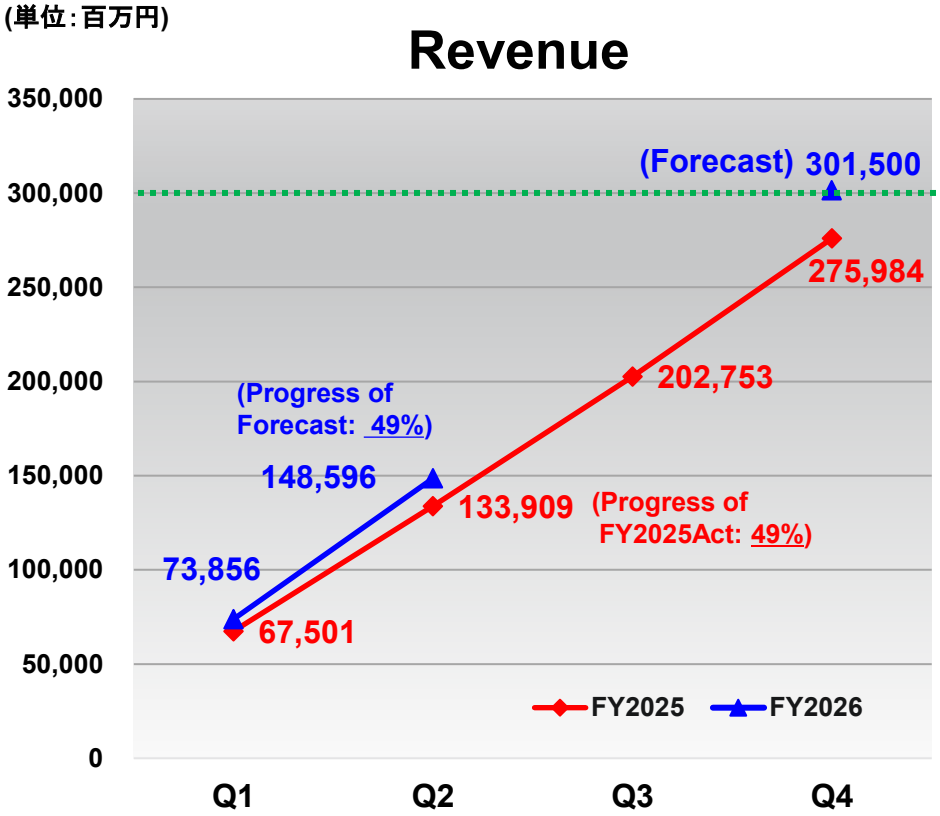
(為替影響除去ベース)

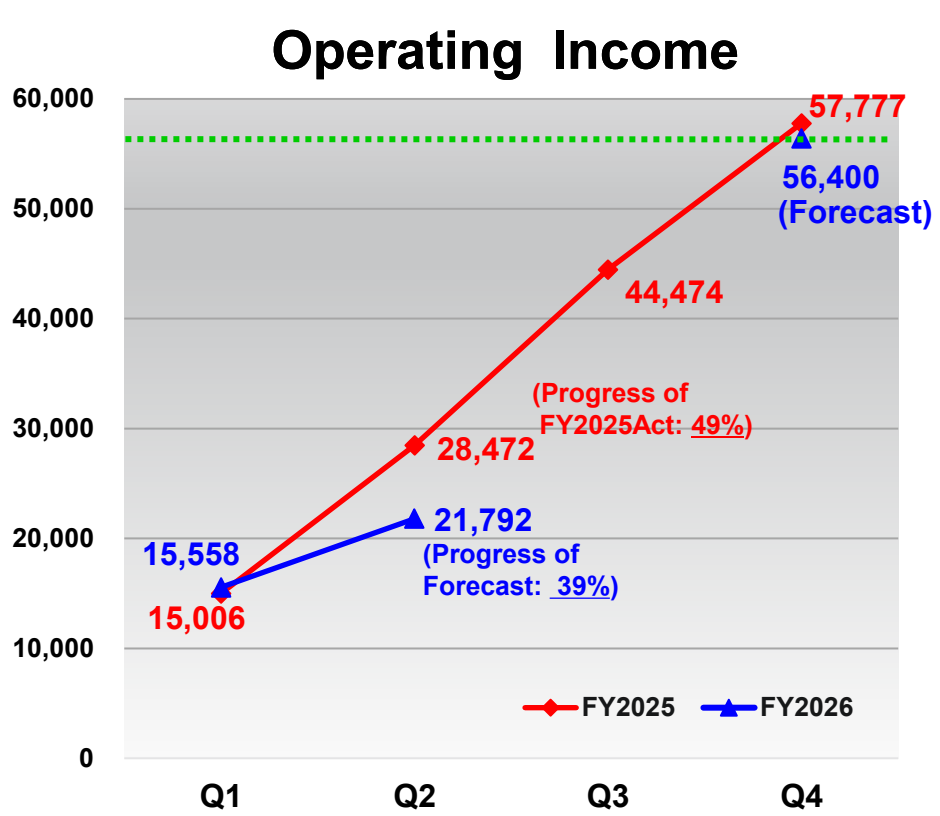
売上高	+ 3%
TrendAI ARR growth	+ 6%

(Non-GAAP)

業績進捗（1月～6月）

(単位：百万円)

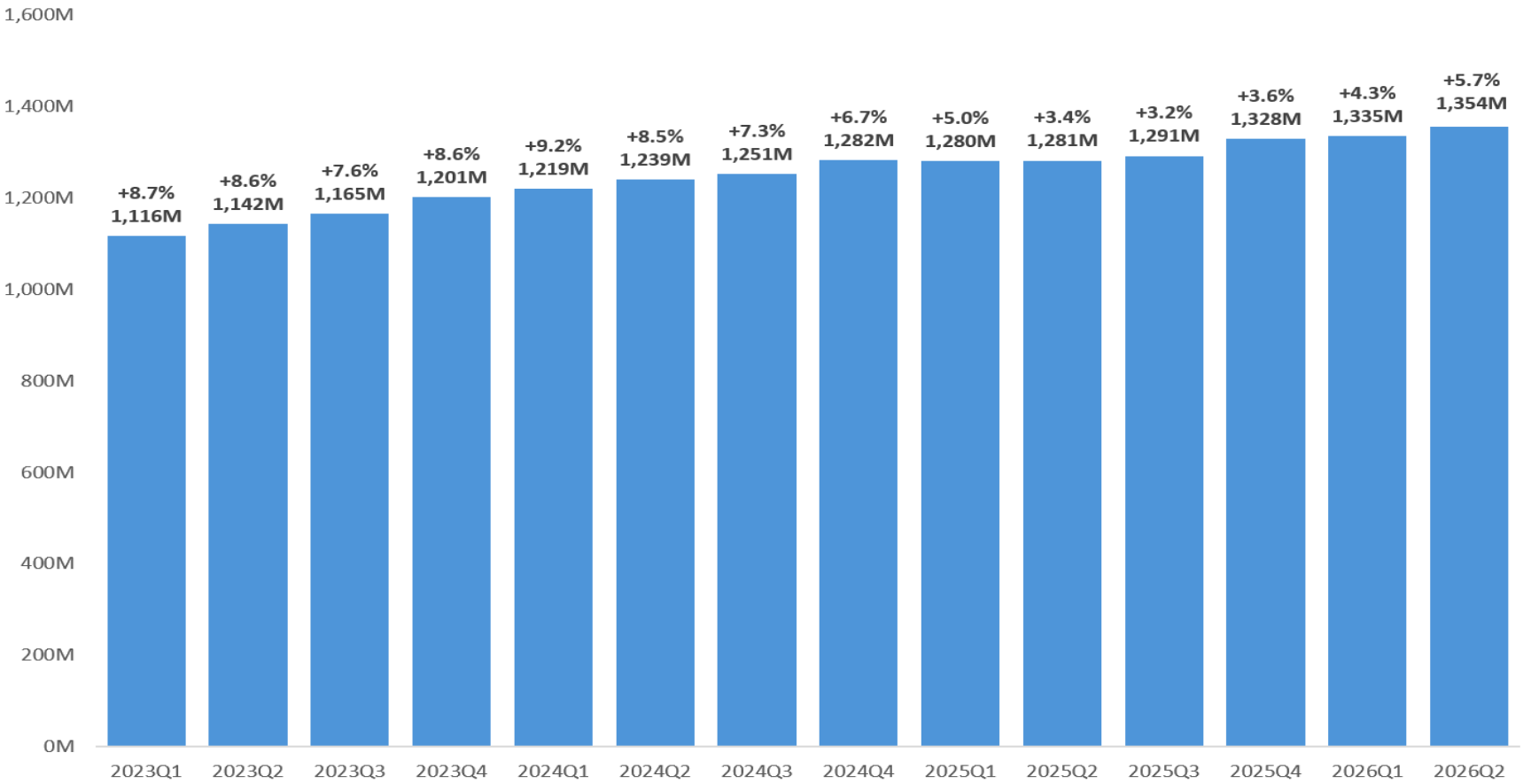




TrendAI ARR

(USD)

(Non-GAAP)



＊ARRは固定為替ベース（1USD=155.95円で、当社社内FY2026予算策定時に用いたレートになります。したがいまして金額は年度毎に毎年更新されます。
Non-GAAP かつ社内マネジメント目的の参考数値ですので今後変動する可能性があります。

TrendAI ARR by Region

(Non-GAAP)

	25Q2	26Q1	26Q2	QoQ	YoY
Japan	$242M	$249M	**$248M**	**-1%**	**+3%**
Americas	$291M	$290M	**$288M**	**-1%**	**-1%**
Europe	$377M	$397M	**$404M**	**+2%**	**+7%**
AMEA	$371M	$399M	**$414M**	**+4%**	**+12%**
Total	$1,281M	$1,335M	**$1,354M**	**+1%**	**+6%**

＊ARRは固定為替ベース（1USD=155.95円で、当社社内FY2026予算策定時に用いたレートになります。したがいまして金額は年度毎に毎年更新されます。
Non-GAAP かつ社内マネジメント目的の参考数値ですので今後変動する可能性があります。

キャッシュ・フロー

(単位：百万円)

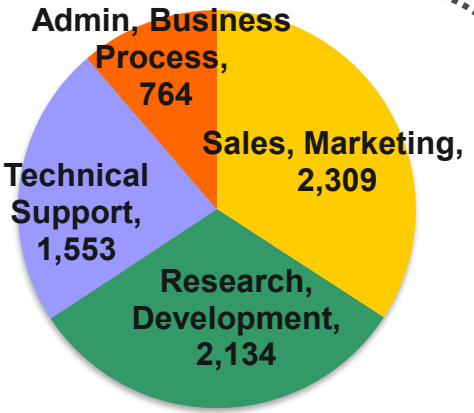
（未監査)

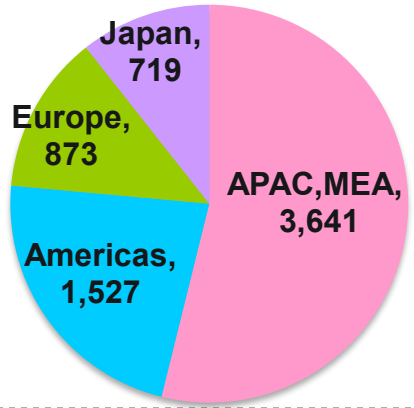
項目	2025Q2	2026Q2	YoY growth
営業活動によるキャッシュ・フロー	16,267	5,958	- 63%
投資活動によるキャッシュ・フロー	6,708	- 9,035	—
財務活動によるキャッシュ・フロー	2,356	28	- 99%
現金及び現金同等物に係る換算差額	1,101	2,111	+ 92%
現金及び現金同等物の増減額	26,433	- 937	—
現金及び現金同等物の今四半期期首残高	161,554	215,133	+ 33%
連結除外に伴う現金及び現金同等物の減少額	—	—	—
現金及び現金同等物の今四半期末残高	187,987	214,195	+ 14%

従業員数

Mar - 2026

6,760

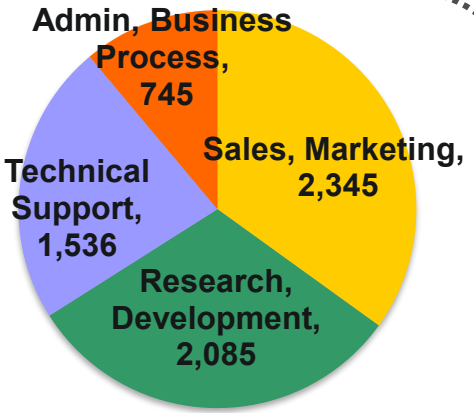


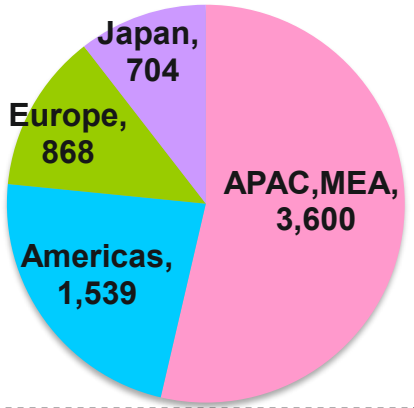


- 49
(- 1%)

Jun - 2026

6,711



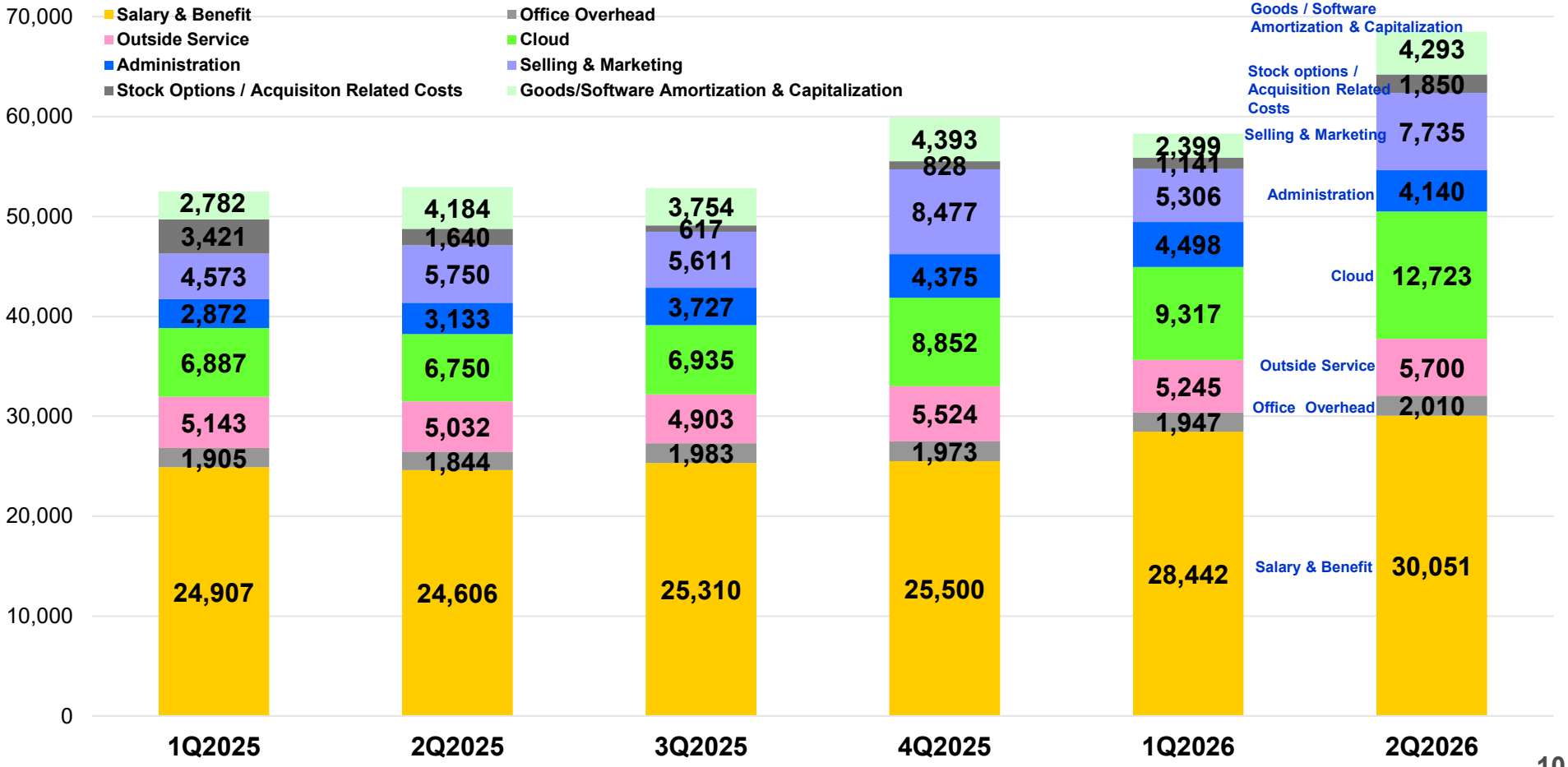


Cost

(Non-GAAP)　(未監査)

(単位:百万円)

・YoY+155億円のうち、+46億円程度の円安影響が含まれる試算。



Q2 ハイライト

- 史上最高 四半期売上高
- ARRの成長率は引き続き改善

FY2026通期予想

予想修正について（前提）

・売上高は概ね想定通りの推移で、変更なし。

・製品・サービス機能の拡充を企図したAIトークンコストを含むクラウド関連“投資”によるコストが期初想定より大きく増加する見込み。

・営業外損益や特別損益は上半期までの実績を反映。

・大きな特別損益項目は想定せず。

・適用為替レートは変更なし。

2026年通期 業績予想（8月13日修正）

(単位：百万円)

	通期 2026年1月～12月	対前年同期比 予想変化率
売上高	301,500 (修正なし)	+ 9% (修正なし)
営業利益 “営業利益率”	44,400 “15%” (修正前：56,400 “19%”、-12,000)	- 23% (修正前：-2%)
経常利益	46,000 (修正前：55,100、-9,100)	- 15% (修正前：+ 2%)
親会社株主に帰属する純利益	30,700 (修正前：36,600、-5,900)	- 11% (修正前：+ 6%)

（予想下半期為替レート：ドル=156 、ユーロ=183） ※期初予想レートから変更なし

“参考” 第2四半期までの実績レート：ドル=158、ユーロ=185

為替影響を除去した場合（概算値）

売上高	+ 6% (修正なし)	(Non-GAAP)

FY2026.Q2関連数値

米ドルベースでの数値 (Non-GAAP)

(未監査)

(単位:1,000USD)

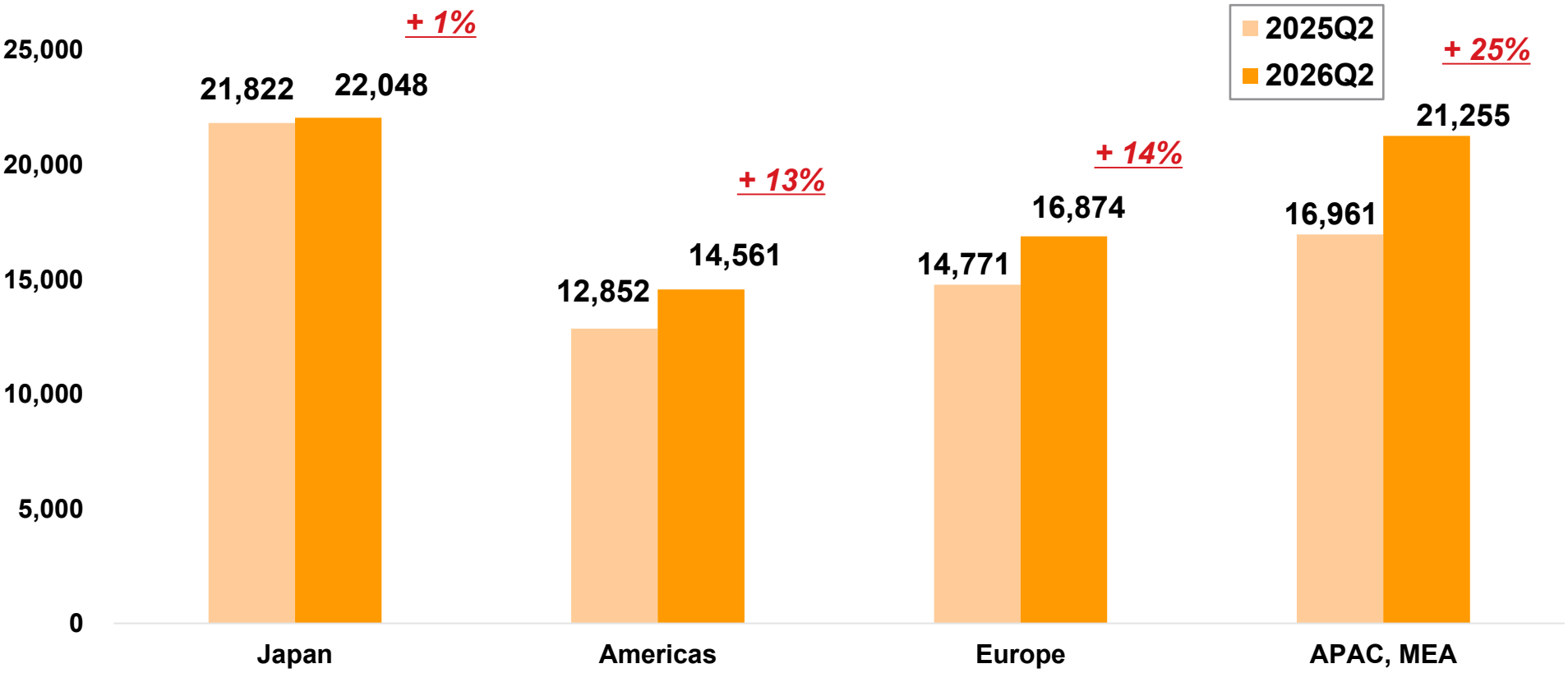
第2四半期 (3ヶ月累計)	2Q2025	2Q2026	変化率
売上高	459,215	468,675	+ 2%
売上原価	107,324	108,222	+ 1%
販売費及び一般管理費	258,771	321,362	+ 24%
営業利益	93,118	39,090	- 58%
経常利益	62,694	44,977	- 28%
親会社株主に帰属する純利益	37,881	21,670	- 43%

(Non-GAAP)

上記の各四半期のそれぞれの数値は、日本会計基準での数値を次のそれぞれのレートで米ドルに換算した数値です。2Q2025:1米ドル＝144.61円、2Q2026:1米ドル＝159.47円
これらは各四半期において米ドル建て売上高を日本円に換算した際に使用したレートです。

地域別売上高

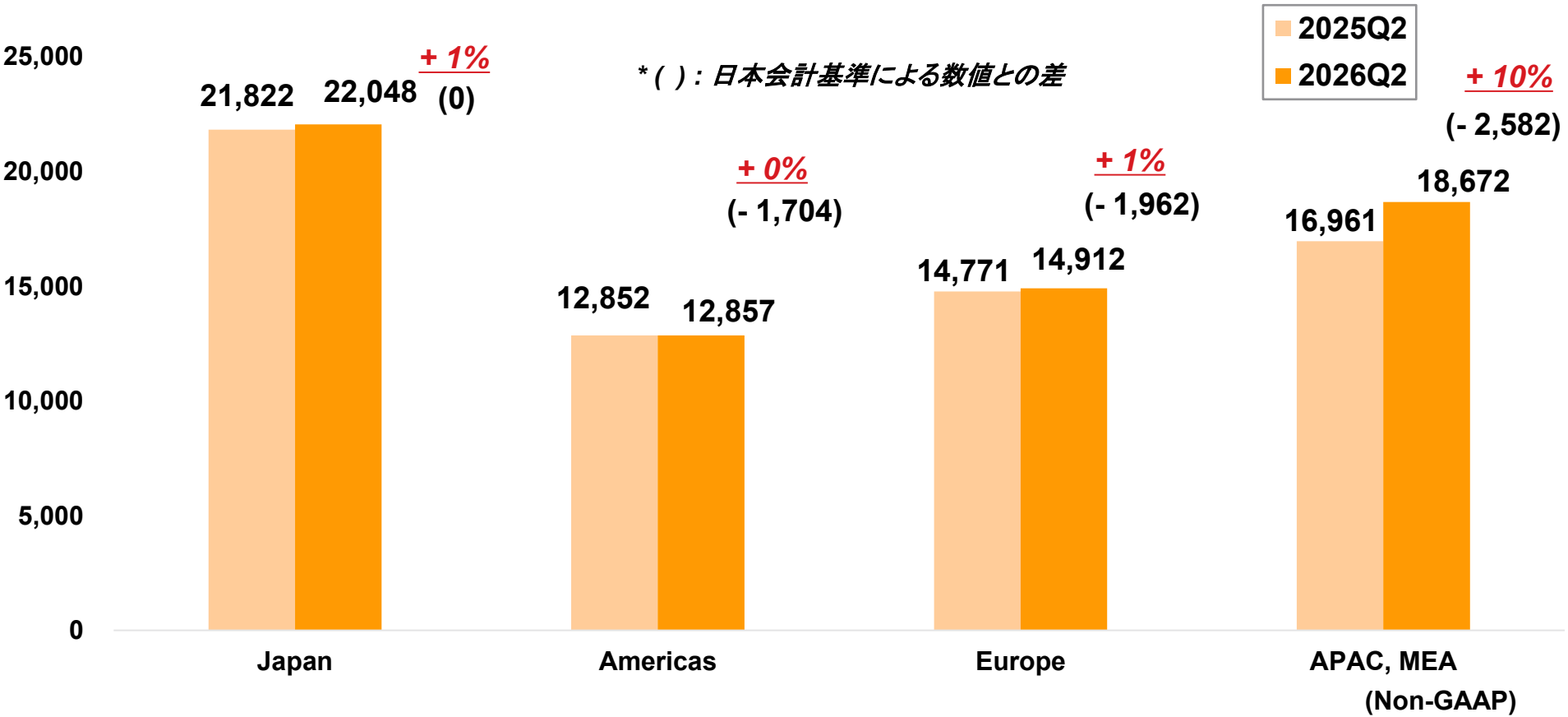
(単位:百万円)



地域別売上高

(単位:百万円)

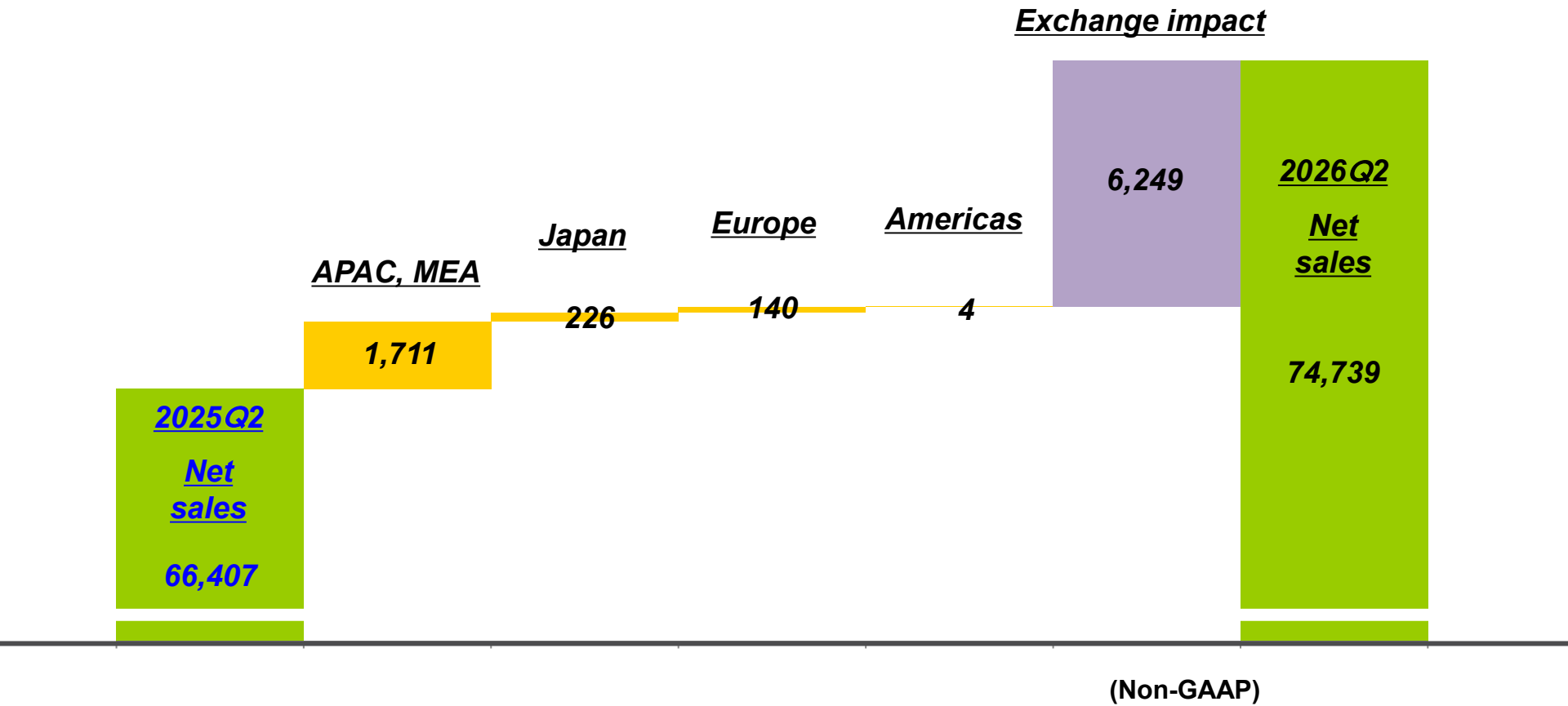
2025年第2四半期と同じ為替レートを2026年第2四半期に適用した場合



売上増減分解（対前年同期）

(単位：百万円)

(未監査)

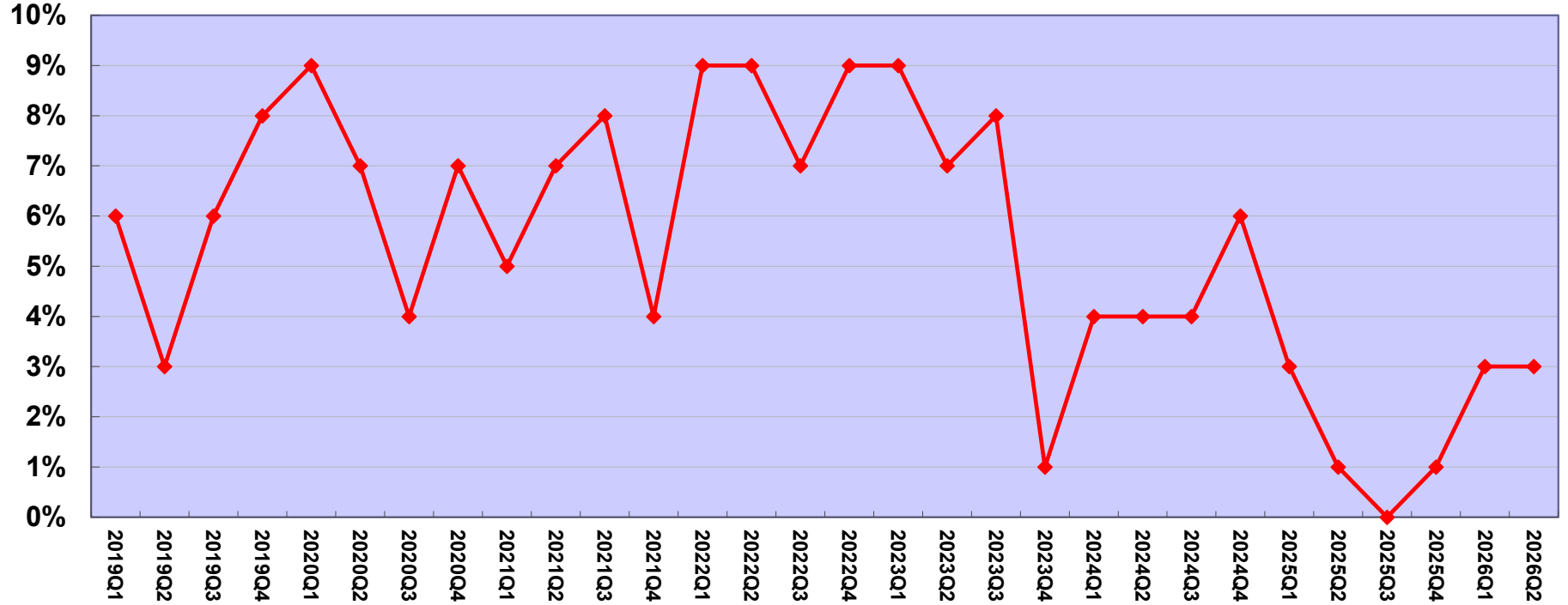


(Non-GAAP)

前年同四半期為替レート適用ベース 成長率推移

(YoY)

(未監査)

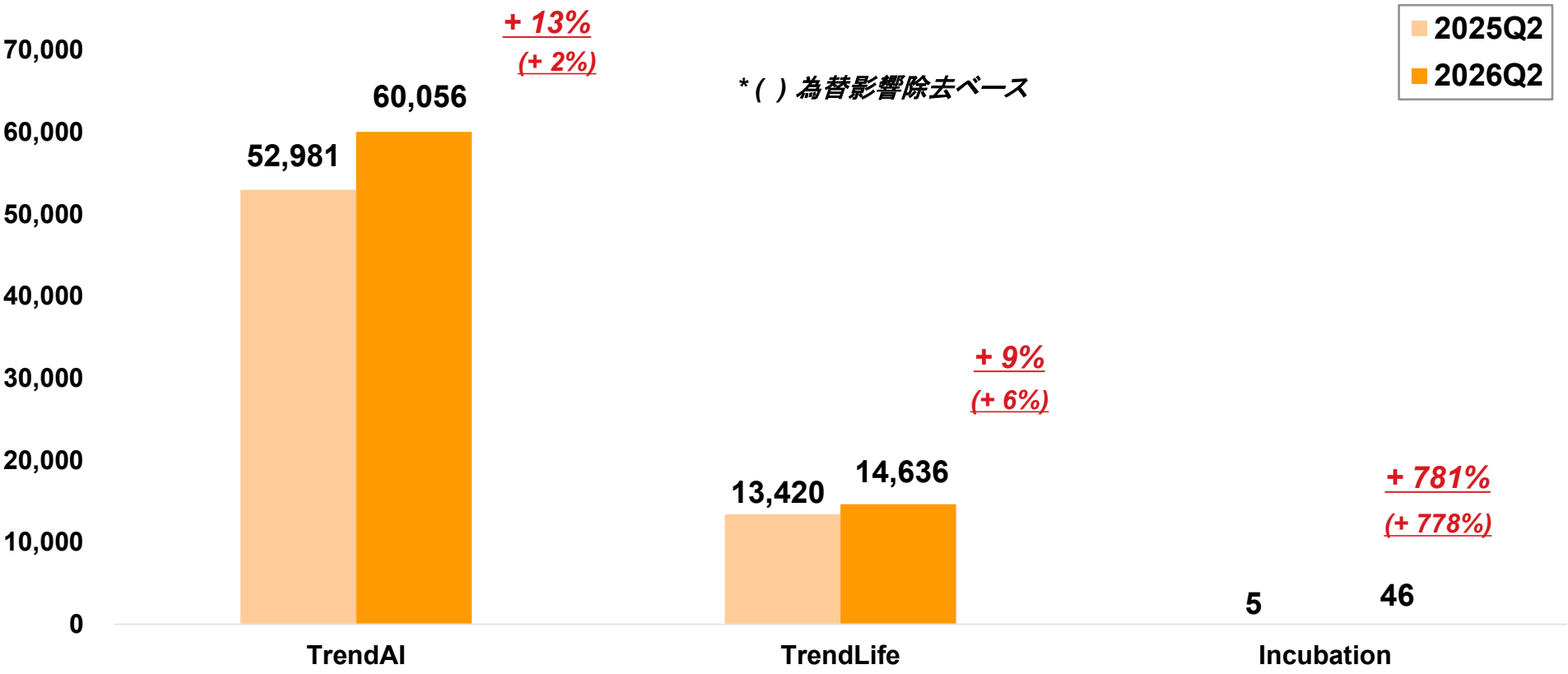


*上記各四半期の成長率はそれぞれ前年同四半期の為替レートを適用した場合における対前年増減比です。

(Non-GAAP)

セグメント別売上高(1)

(単位:百万円)



*( ) 為替影響除去ベース

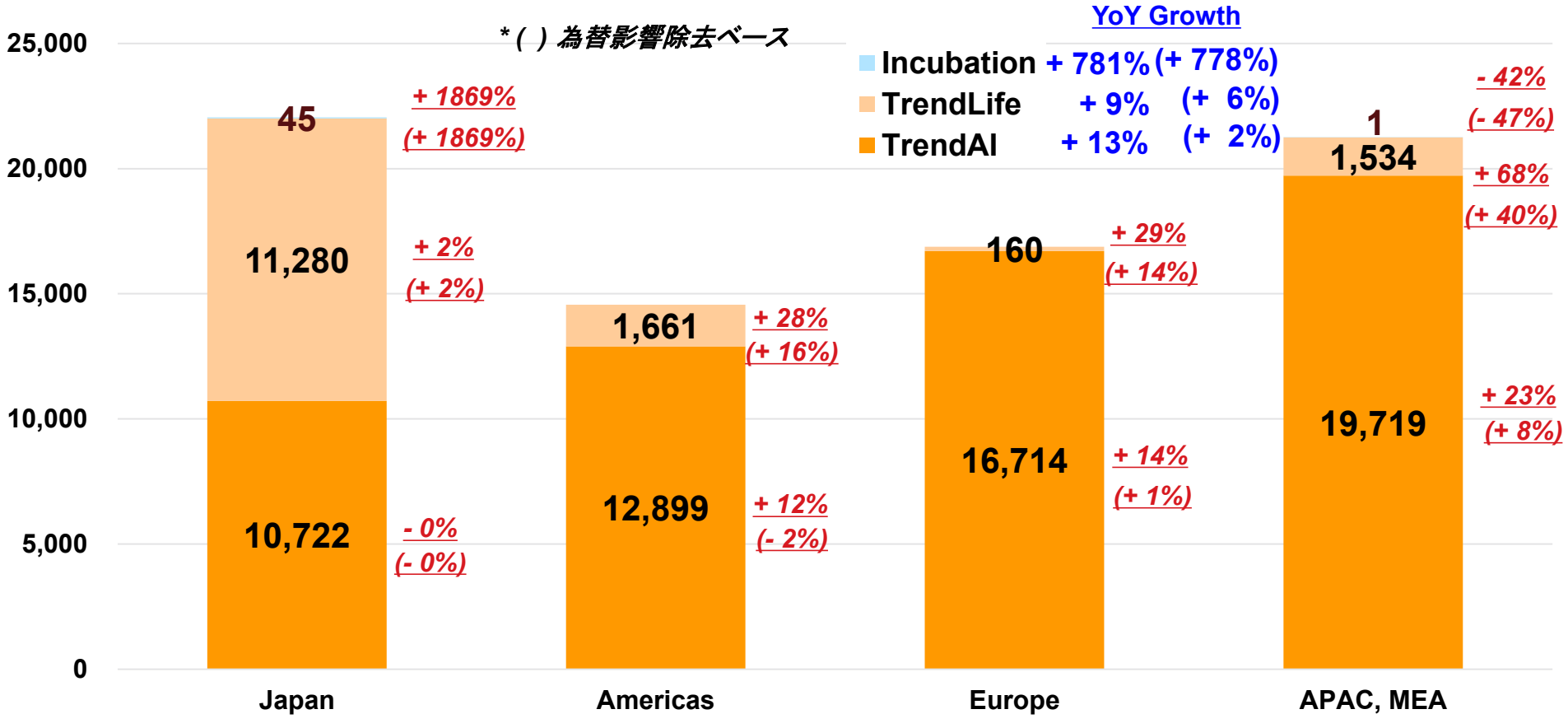
(注意) 1.セグメント別売上高は内部管理上の数値ですので今後変動する可能性があります。

セグメント別売上高(2)

(単位:百万円)

(未監査)

*( ) 為替影響除去ベース



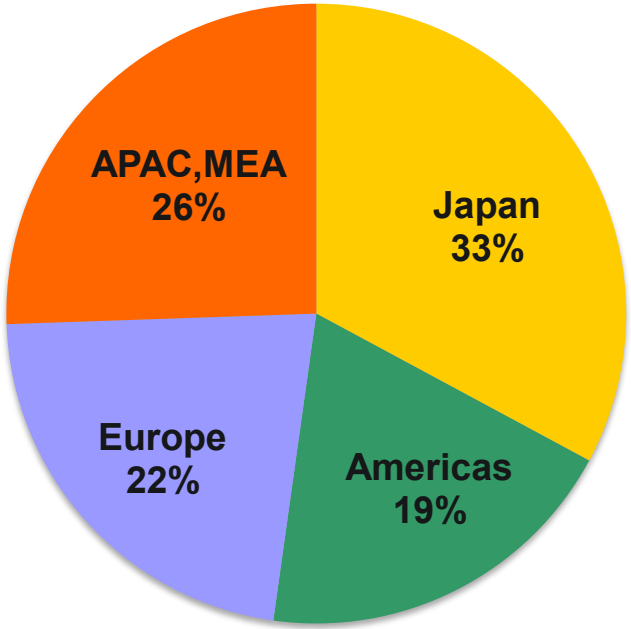
(Non-GAAP)

(注意) 1.セグメント別売上高は内部管理上の数値ですので今後変動する可能性があります。

地域別売上高シェア

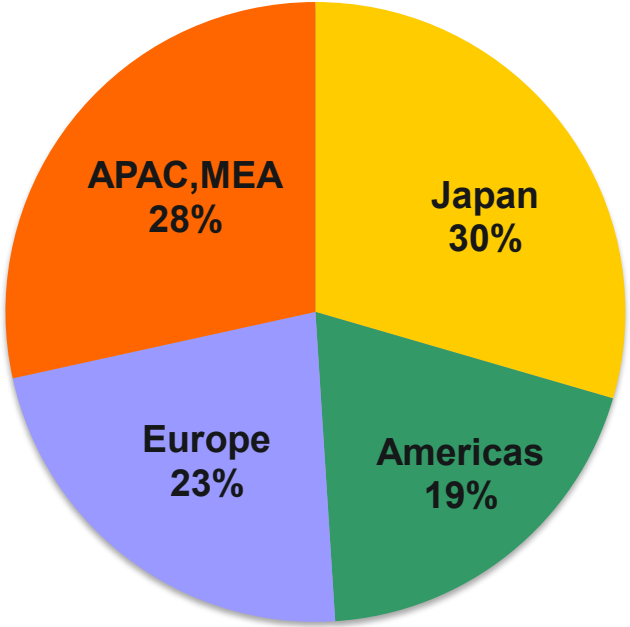
2Q2025

66,407百万円



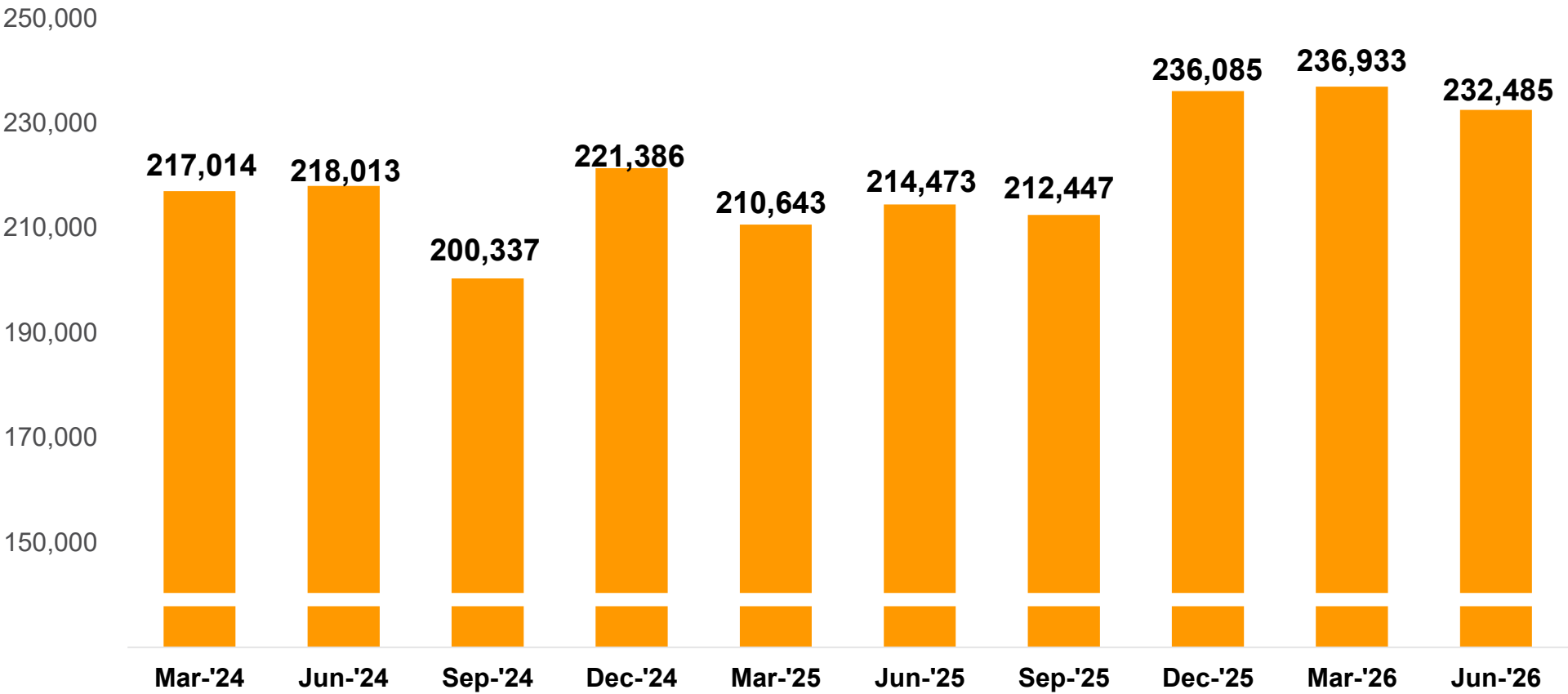
2Q2026

74,739百万円



繰延収益

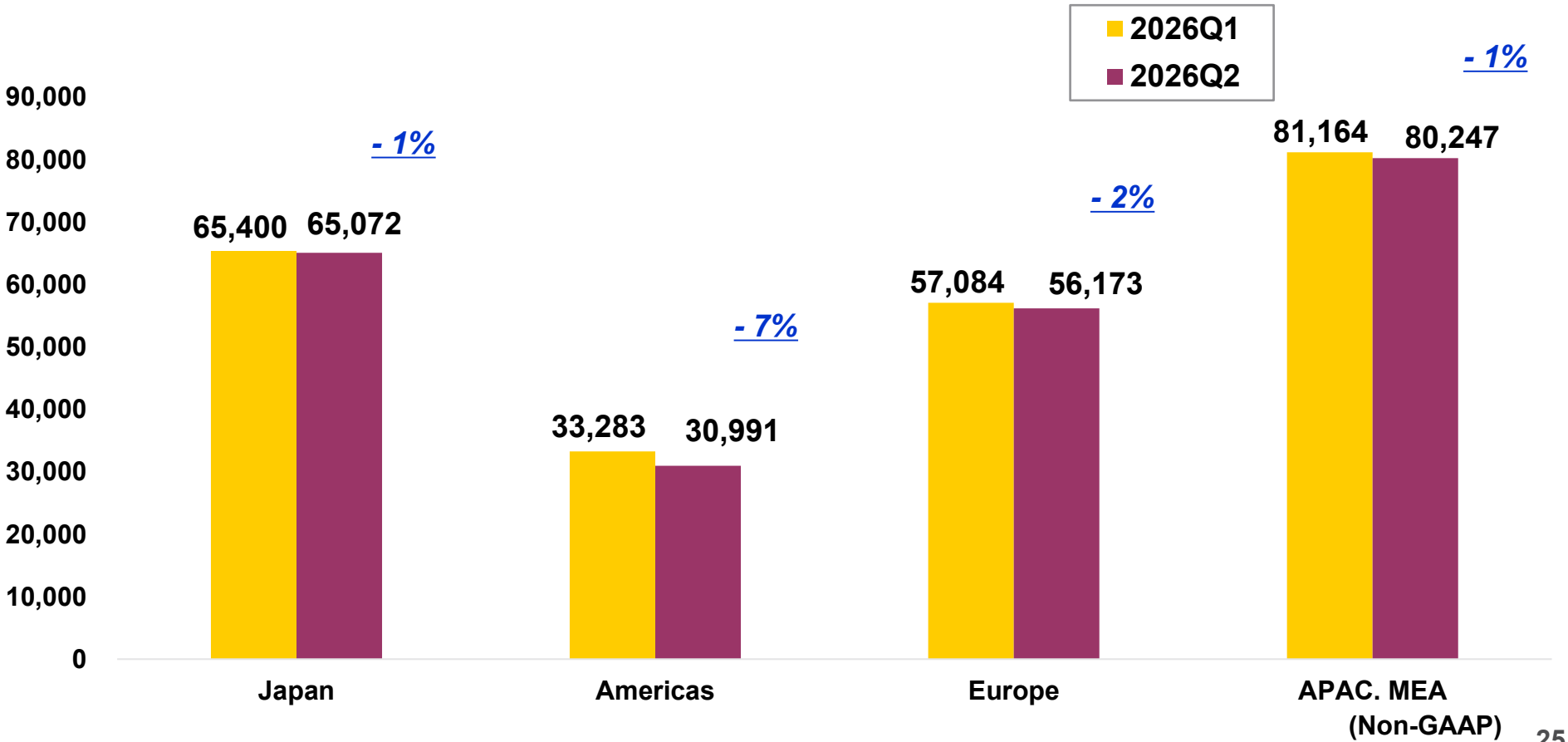
(単位:百万円)


250,000
230,000
210,000
190,000
170,000
150,000
217,014
218,013
200,337
221,386
210,643
214,473
212,447
236,085
236,933
232,485
Mar-'24
Jun-'24
Sep-'24
Dec-'24
Mar-'25
Jun-'25
Sep-'25
Dec-'25
Mar-'26
Jun-'26

地域別繰延収益

(未監査)

(単位:百万円)



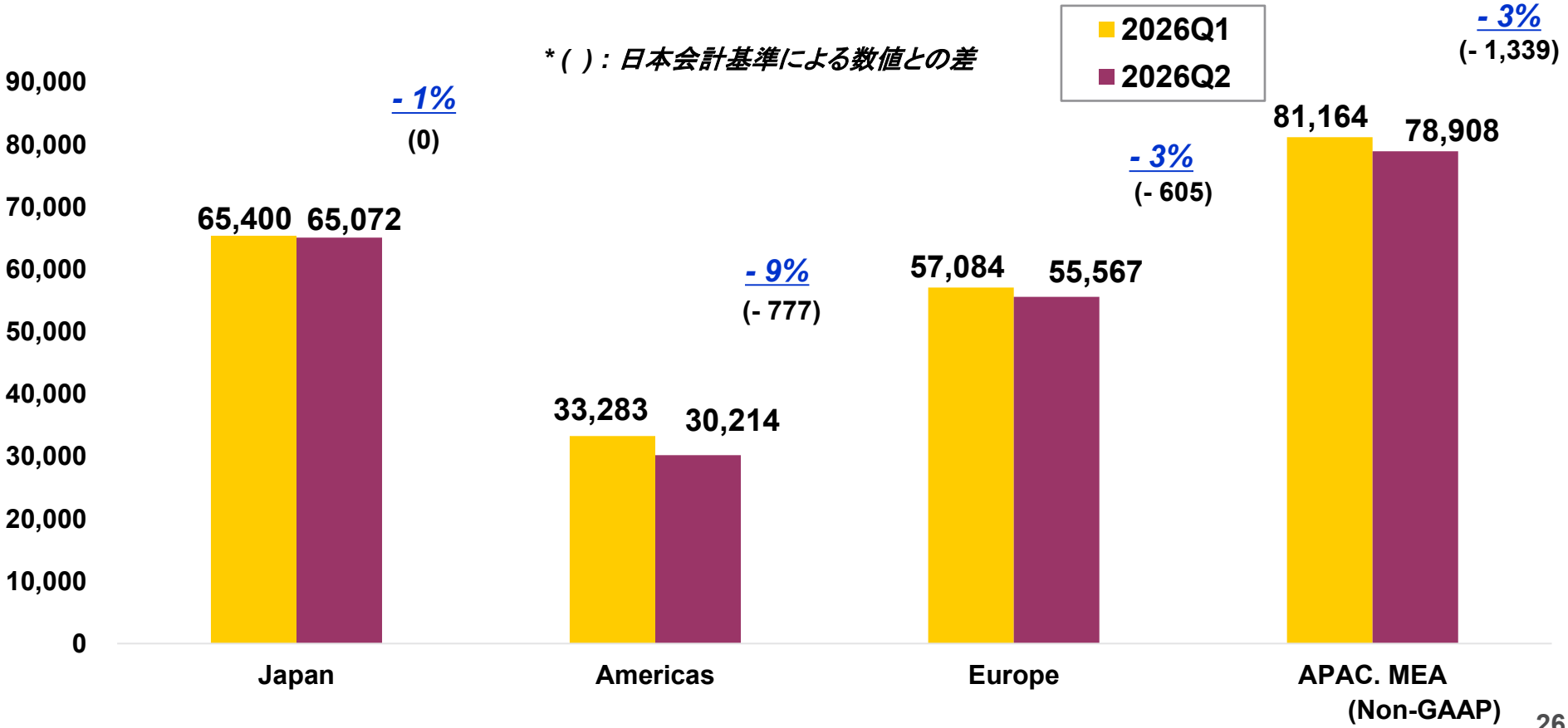
地域別繰延収益

(未監査)

(単位:百万円)

2026第1四半期と同じ為替レートを2026年第2四半期に適用した場合

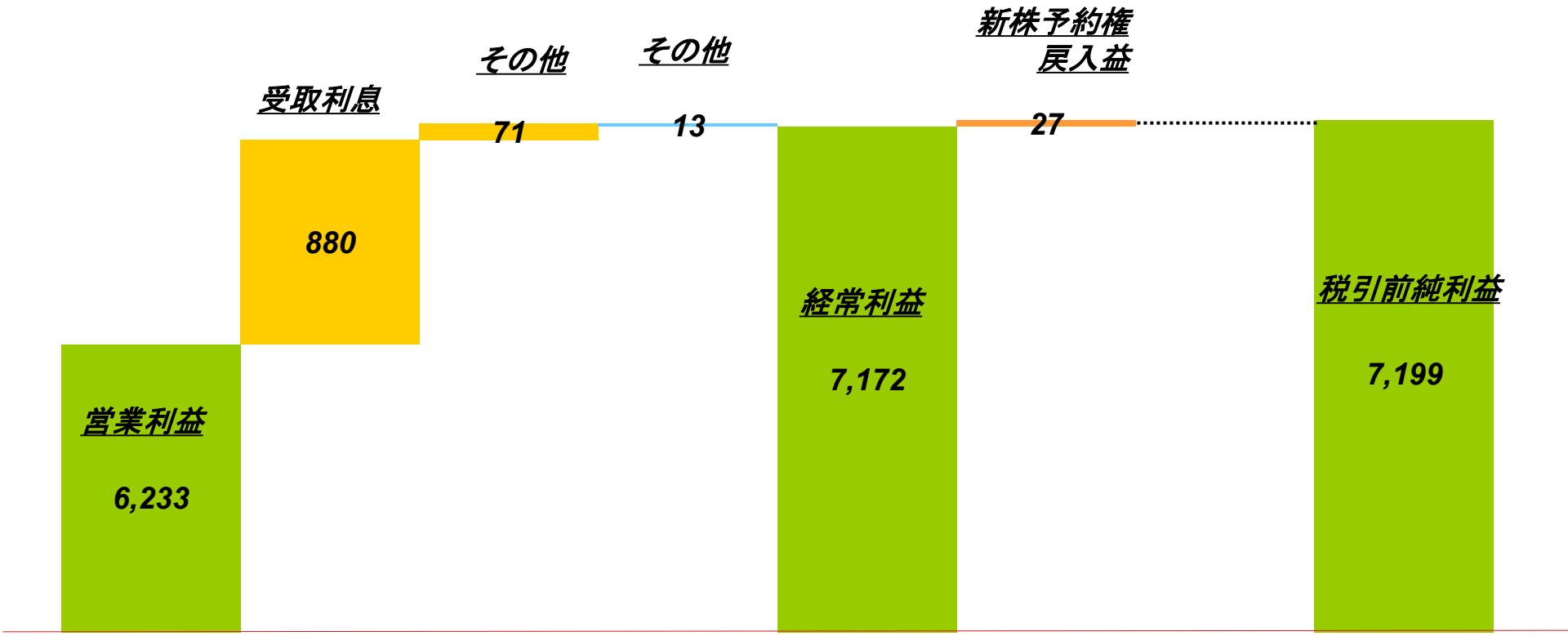
*( ):日本会計基準による数値との差



営業外・特別項目

(未監査)

(単位:百万円)



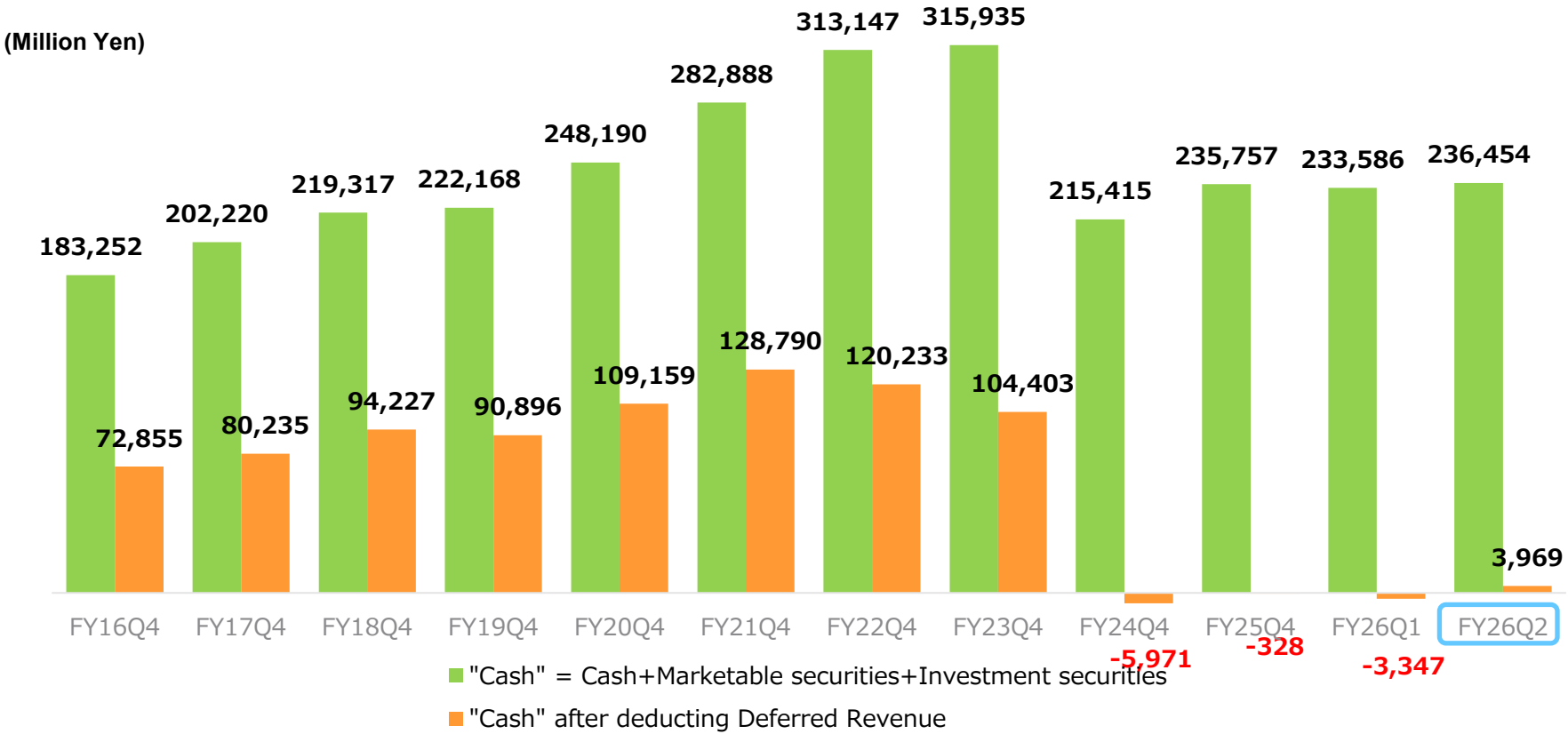
貸借対照表項目

(単位:百万円)

	2026年3月末	増減	2026年6月末
資産			
現金及び現金同等物	215,341	+ 4,561	219,902
売掛金 (貸倒引当金控除後)	55,933	+ 207	56,140
有価証券及び投資有価証券	18,245	- 1,693	16,552
ソフトウェア	17,795	- 116	17,679
負債			
繰延収益	236,933	- 4,448	232,485
資本			
資本金及び資本剰余金	48,731	+ 6	48,737
利益剰余金 (自己株控除後)	11,834	+ 3,628	15,462

Shrinking “holding Cash”

(将来の役務提供義務負担の対価である)繰延収益を差し引いた保有Cashは、現在ネットゼロ水準まで縮小。



2026年度 累計連結業績ハイライト

2026年 1月～ 6月

累計 連結決算業績（1月～6月）

(単位：百万円)

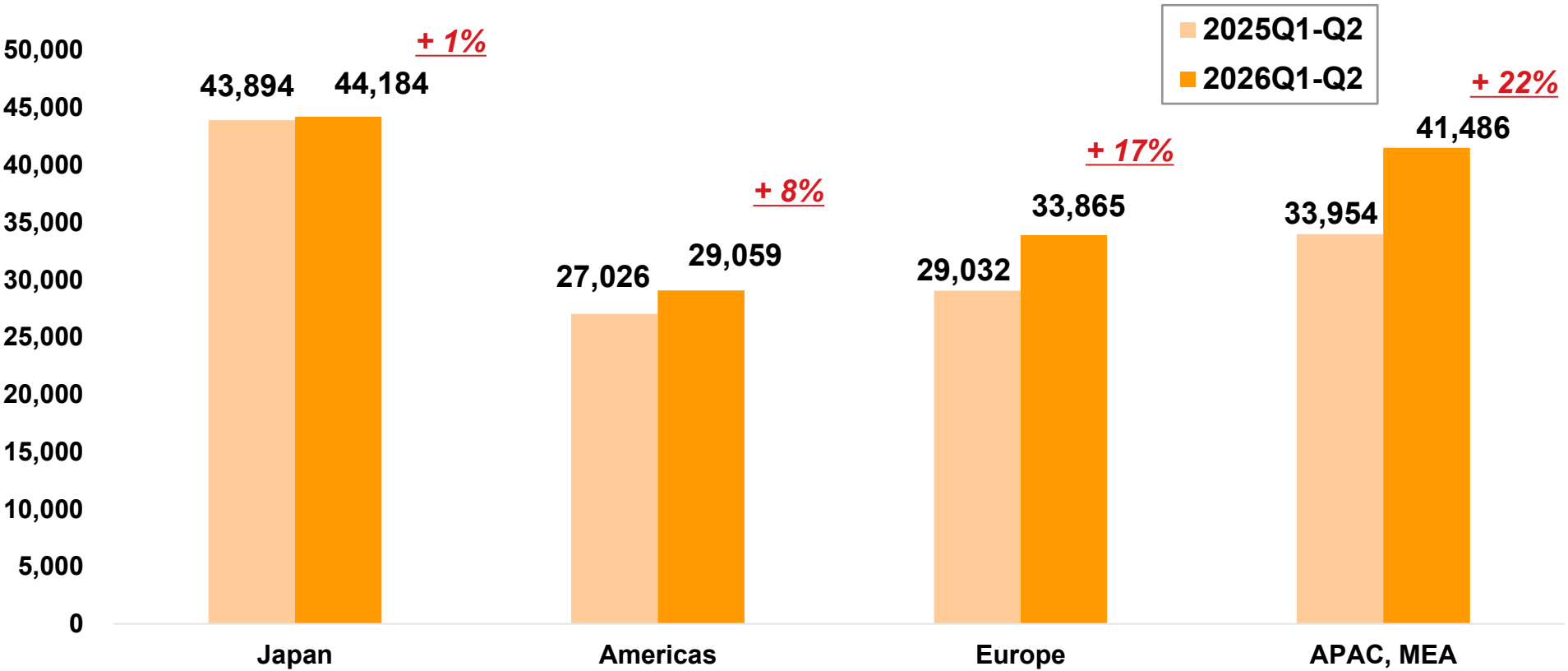
6ヶ月累計	2025 (1-2Q)	(前通期 実績に対する進捗率)	2026 (1-2Q)	対前年変化率	(当通期 予想に対する進捗率)
売上高	133,909	(49%)	148,596	+ 11%	(49%)
原価および販管費	105,436		126,803	+ 20%	
営業利益 （営業利益率）	28,472 （21%）	(49%)	21,792 （15%）	- 23%	(39%)
経常利益	21,475	(40%)	24,824	+ 16%	(45%)
親会社株主に帰属する純利益	14,336	(42%)	15,230	+ 6%	(42%)

(為替影響除去ベース)

売上高	+ 3%	(Non-GAAP)

地域別売上高

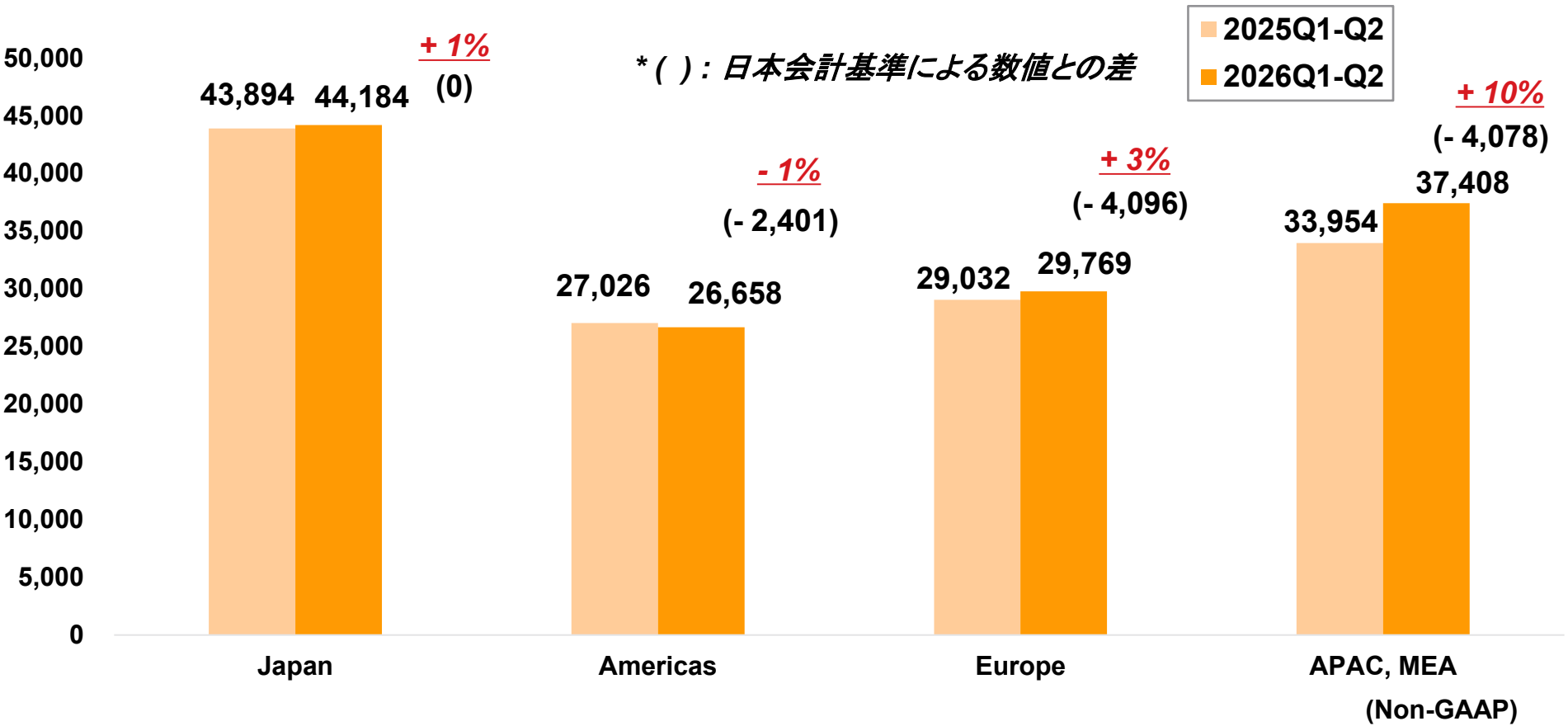
(単位:百万円)



地域別売上高

(単位:百万円)

2025年第1四半期～第2四半期と同じ為替レートを適用した場合

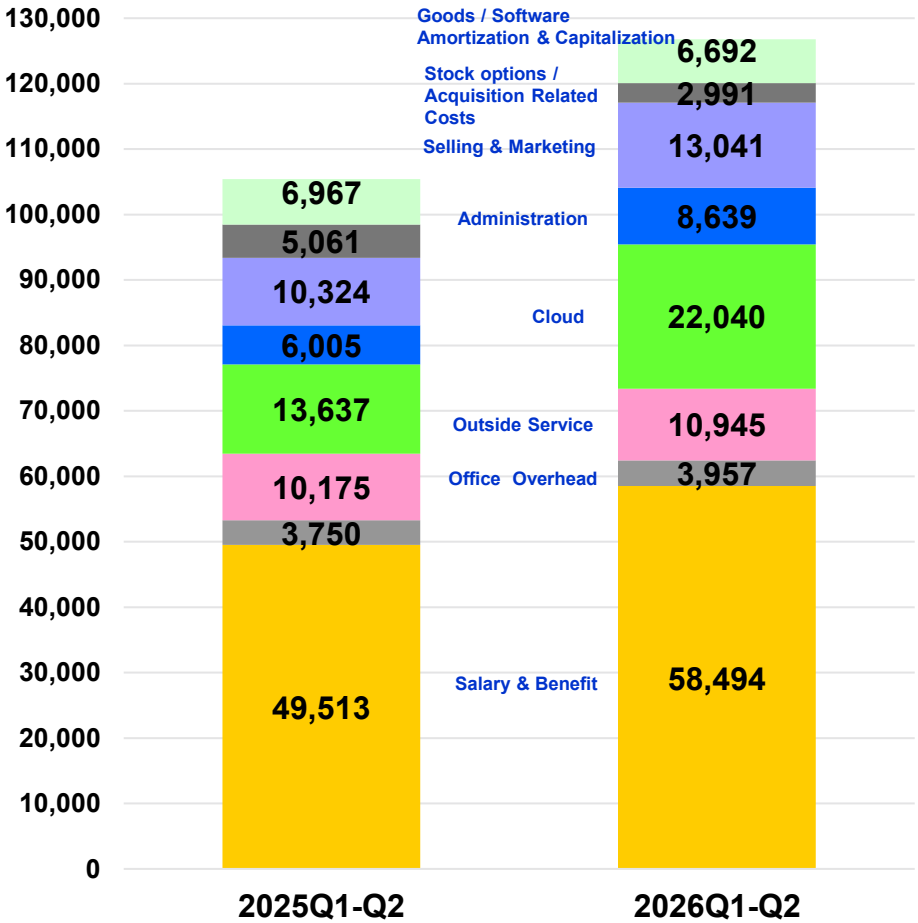


(Non-GAAP)

(単位:百万円)

累計 FY2026 Q1-Q2 Costs

(未監査)



	対前年増減率
Salary & Benefit	+ 18%
Office Overhead	+ 6%
Outside Service	+ 8%
Cloud	+ 62%
Administration	+ 44%
Selling & Marketing	+ 26%
Stock Options / Acquisiton Related Costs	- 41%
Goods/Software Amortization & Capitalization	- 4%
Total	**+ 20%**
Headcount	**- 102 (- 1%)**

(Non-GAAP)

Thank You

©2026 Trend Micro Inc.

参考資料

(未監査)

四半期推移 (1)

(単位:百万円)

	FY2025				FY2026			
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
Net Sales	67,501	66,407	68,844	73,230	73,856	74,739		
COGS	16,417	15,520	15,447	16,331	16,691	17,258		
SG&A	36,077	37,420	37,395	43,595	41,606	51,247		
Operating Income	15,006	13,465	16,001	13,303	15,558	6,233		
Ordinary Income	12,408	9,066	18,041	14,463	17,651	7,172		
Net Income (attributable to owners of parent)	8,858	5,478	12,606	7,580	11,775	3,455		

(Total Cost breakdown)	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
Goods / Software Amortization	2,782	4,184	3,754	4,393	2,399	4,293		
Stock option cost	2,746	996	−39	160	469	1,168		
Acquisition related costs	675	643	656	667	671	682		
Selling & Marketing	4,573	5,750	5,611	8,477	5,306	7,735		
Administration	2,872	3,133	3,727	4,375	4,498	4,140		
Cloud	6,887	6,750	6,935	8,852	9,317	12,723		
Outside service	5,143	5,032	4,903	5,524	5,245	5,700		
Office overhead	1,905	1,844	1,983	1,973	1,947	2,010		
Salary & Benefit	24,907	24,606	25,310	25,500	28,442	30,051		
Total	52,495	52,941	52,843	59,927	58,297	68,505		

Headcount	6,819	6,813	6,740	6,717	6,760	6,711		

Applied rate (USD)	152.60	144.61	147.47	154.22	156.92	159.47		
Applied rate (Euro)	160.58	163.85	172.34	179.48	183.65	185.38		

参考資料

(未監査)

四半期推移 (2)

(単位:百万円)

	FY2025				FY2026			
(Net Sales by Region & by Segment)	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
Japan (TrendAI)	10,896	10,733	10,693	10,795	10,805	10,722		
Japan (TrendLife)	11,045	11,086	11,099	11,273	11,229	11,280		
Japan (Incubation)	130	2	24	60	100	45		
Japan Total	**22,072**	**21,822**	**21,816**	**22,129**	**22,136**	**22,048**		
Americas (TrendAI)	12,600	11,553	12,219	13,253	12,852	12,899		
Americas (TrendLife)	1,573	1,298	1,310	1,377	1,646	1,661		
Americas (Incubation)	–	–	–	–	–	–		
Americas Total	**14,174**	**12,852**	**13,530**	**14,631**	**14,498**	**14,561**		
Europe (TrendAI)	14,118	14,647	15,279	16,854	16,835	16,714		
Europe (TrendLife)	142	124	128	143	155	160		
Europe (Incubation)	–	–	–	–	–	–		
Europe Total	**14,261**	**14,771**	**15,407**	**16,998**	**16,990**	**16,874**		
APAC, MEA (TrendAI)	15,936	16,046	17,068	18,333	18,743	19,719		
APAC, MEA (TrendLife)	1,009	911	1,010	1,134	1,483	1,534		
APAC, MEA (Incubation)	47	3	10	3	3	1		
APAC, MEA Total	**16,993**	**16,961**	**18,089**	**19,471**	**20,231**	**21,255**		
Total	**67,501**	**66,407**	**68,844**	**73,230**	**73,856**	**74,739**		

(Net Sales by Sement)	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
TrendAI	53,551	52,981	55,262	59,237	59,237	60,056		
TrendLife	13,771	13,420	13,547	13,929	14,515	14,636		
Incubation	178	5	34	64	104	46		
Total	**67,501**	**66,407**	**68,844**	**73,230**	**73,856**	**74,739**		