

**2026年3月期
第2四半期
決算補足説明資料
(連 結)**

2025年10月28日

株式会社テセック

上期は増収増益。自社株活用其道筋を明示

- ハンドラは低水準ながら上向き受注2.3倍、売上倍増
- テスタはパワー半導体低迷で受注2割減、売上3割減
- 25/5/14～10/24に自社株16.9万株(約3億円)を取得
- 25/11/13に自社株15万株を処分、20万株を消却予定

通期予想は売上を下方、利益を上方修正

- 受注は軟調、部材高騰影響は解消、為替影響も好転

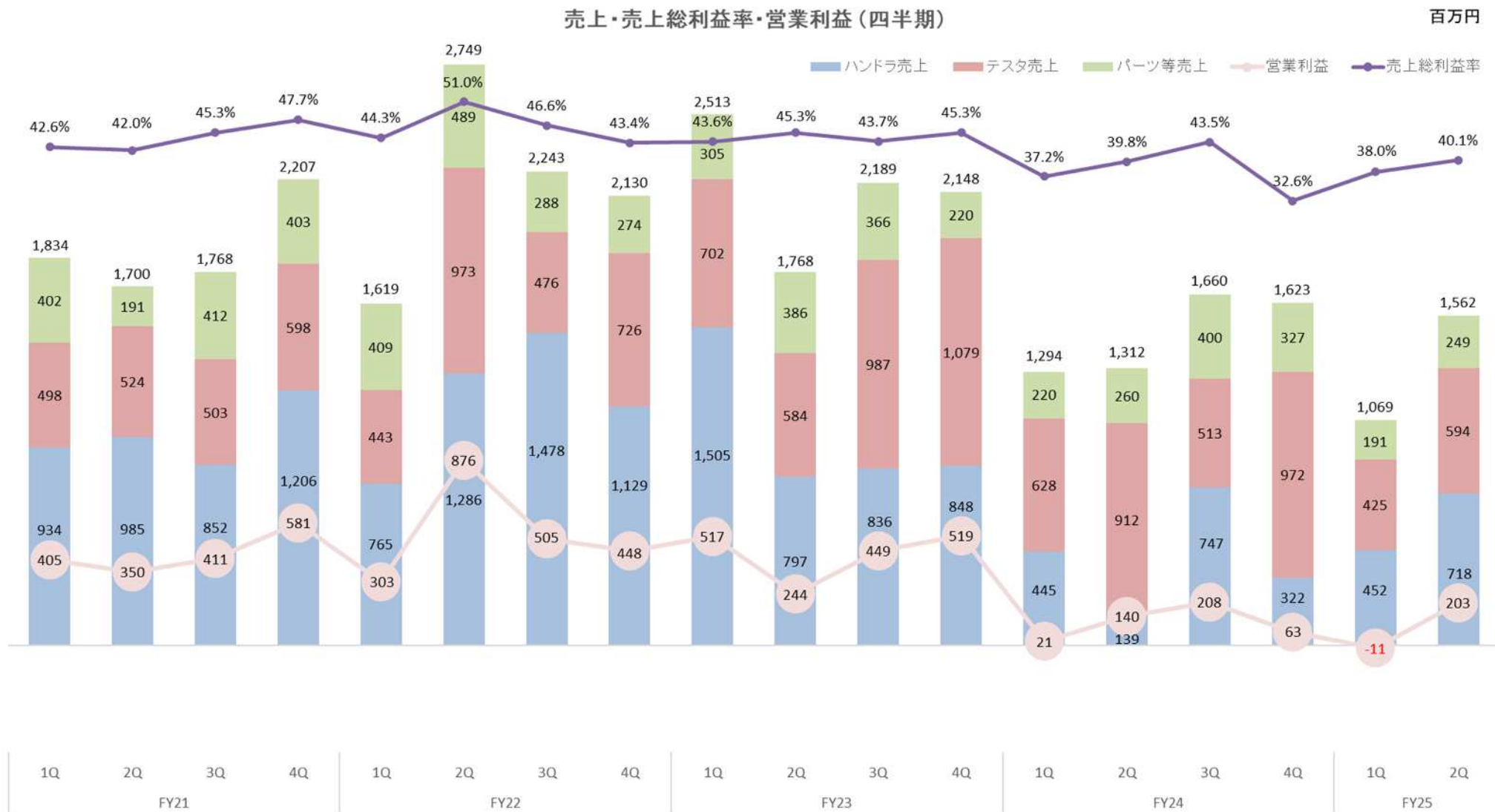
業績推移（半期）

- ・ 売上は前年同期水準。製品構成が大きく変化し、ハンドラがテストを上回る
- ・ テスタの部材高騰影響解消、外貨資産に係る為替影響等で収益性は改善

百万円	FY24		FY25	前年同期比		前の期比	
	上期	下期	上期	増減額	増減率	増減額	増減率
売上高	2,607	3,284	2,632	24	0.9%	▲652	▲19.9%
ハンドラ	584	1,070	1,171	586	100.3%	101	9.4%
テスト	1,541	1,486	1,019	▲521	▲33.9%	▲466	▲31.4%
パーツ等	481	728	441	▲39	▲8.3%	▲287	▲39.4%
営業利益	162	271	191	29	18.2%	▲80	▲29.4%
営業利益率	6.2%	8.3%	7.3%	—	—	—	—
経常利益	169	505	304	134	79.3%	▲200	▲39.8%
当期純利益	129	298	214	85	66.1%	▲83	▲28.1%
研究開発費	147	190	135	▲11	▲7.6%	▲54	▲28.5%
米ドル為替レート(円)	149.6	152.2	145.9	—	—	—	—
受注高	1,943	2,100	2,235	292	15.1%	135	6.5%
受注残	3,650	4,315	2,265	▲1,385	▲37.9%	▲2,049	▲47.5%

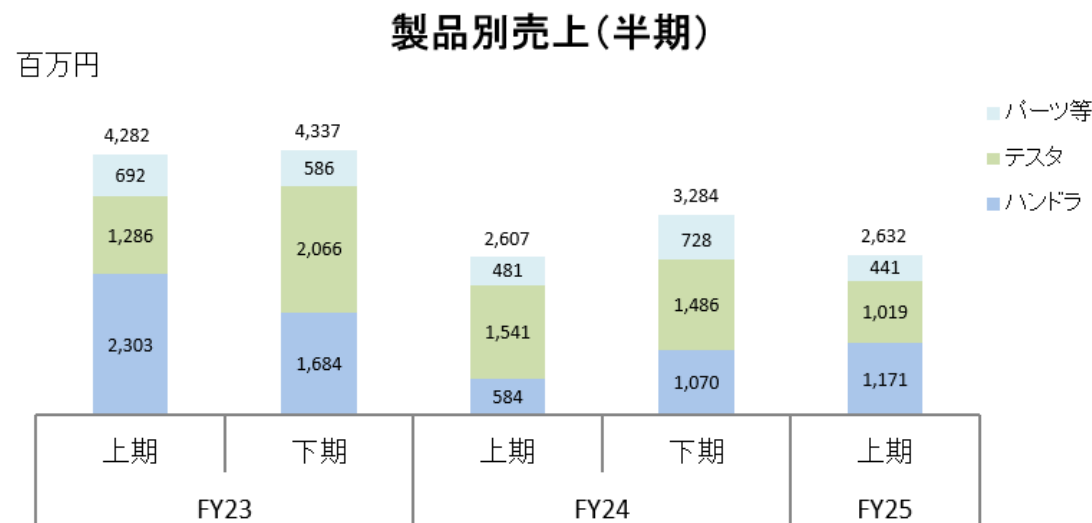
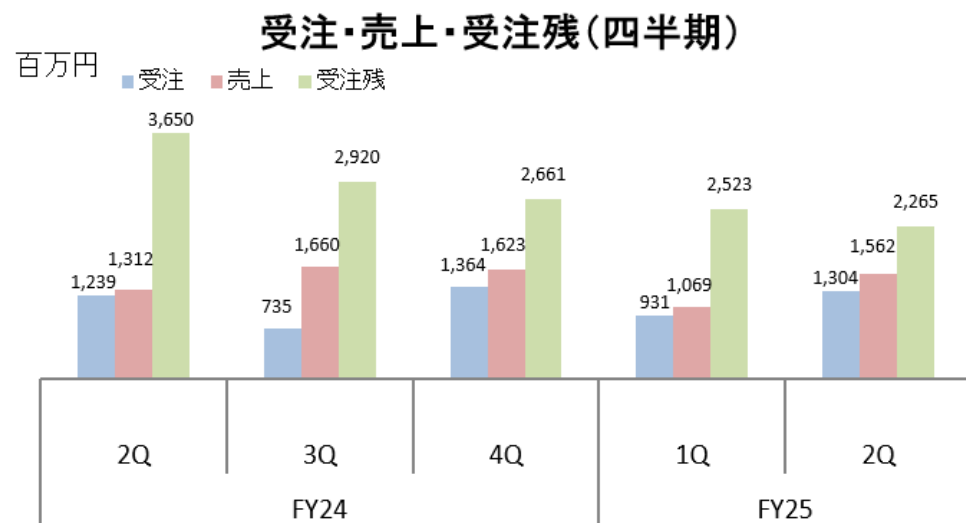
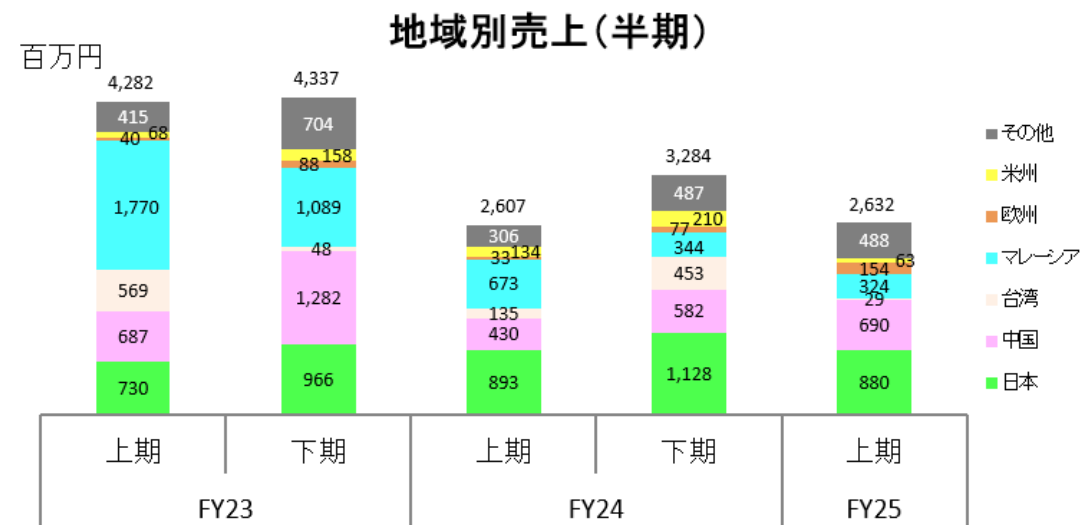
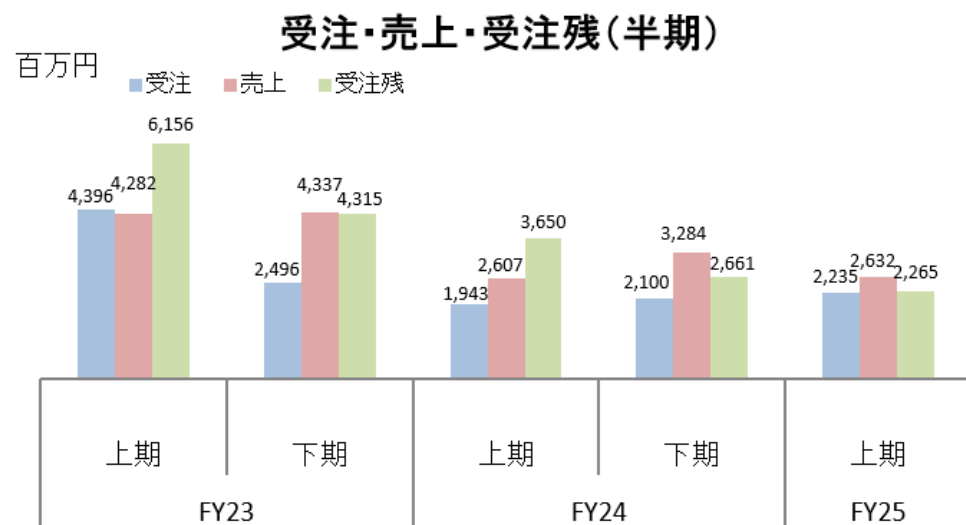
業績推移（四半期）

- ・ 利益は、売上規模、案件ミックス（個別受注生産）、為替、部材価格等で変動
- ・ ボラティリティの高いハンドラ分野の売上低迷が続いたが、底打ちの兆し



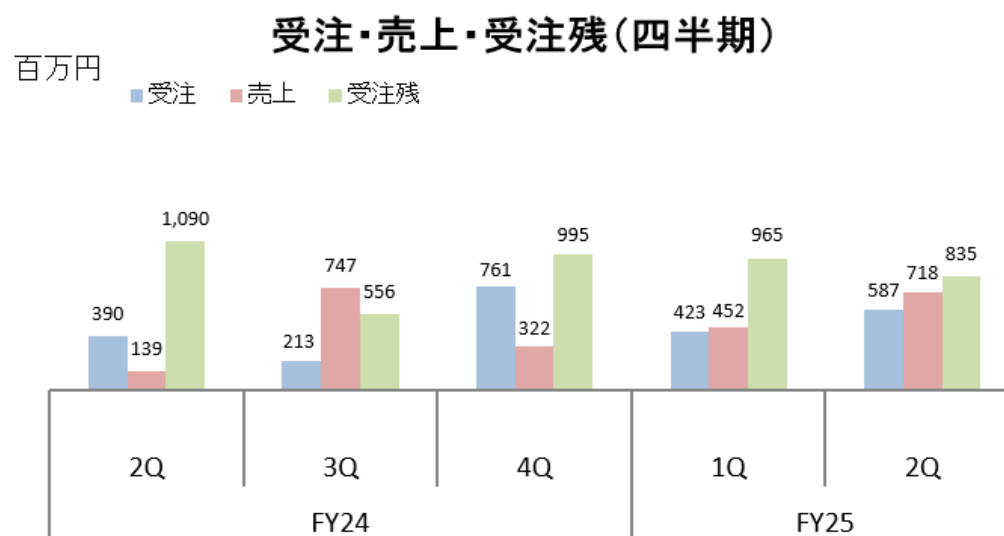
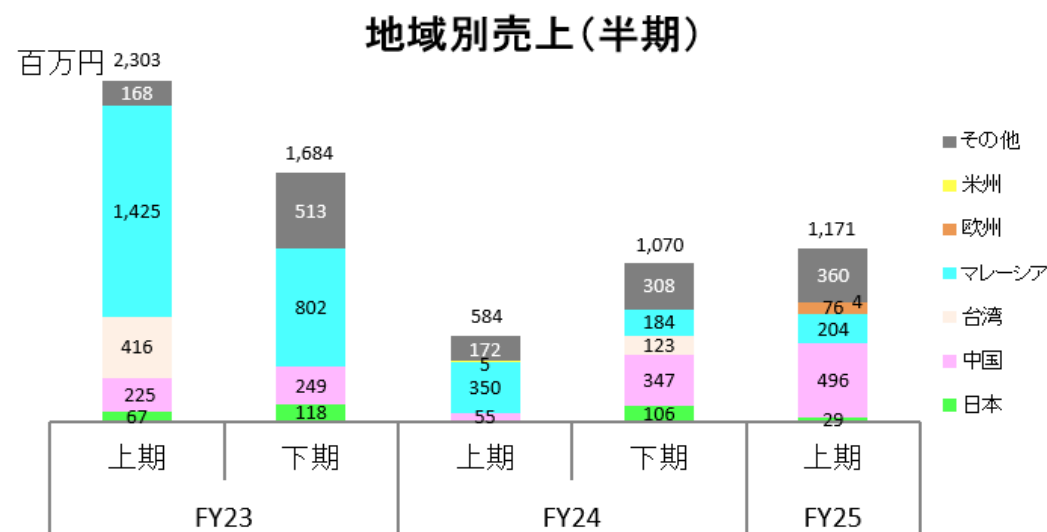
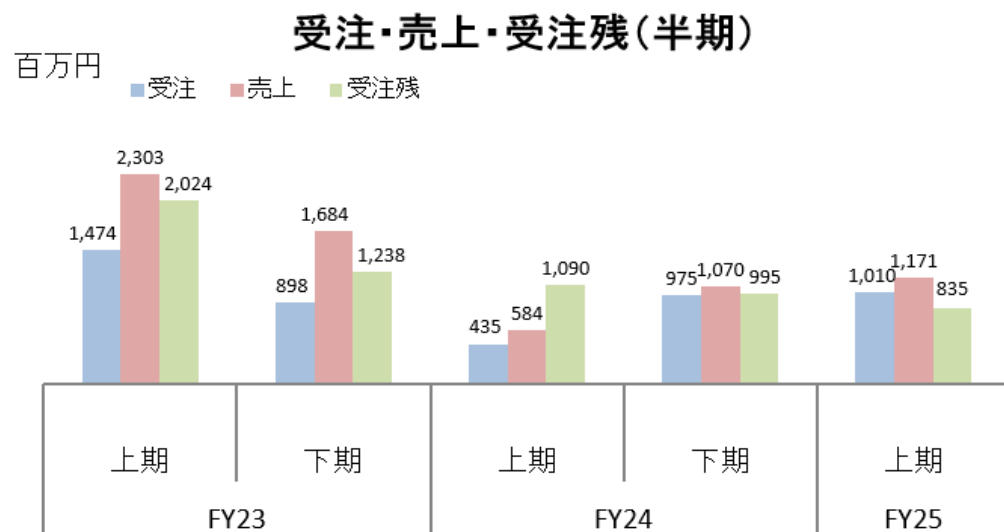
受注高・売上高・受注残高

- ・ FY25上期の受注は増加するも売上を下回り、受注残は9四半期連続で減少
- ・ 製品別売上は想定どおりテストが下降局面、ハンドラが底打ちの傾向



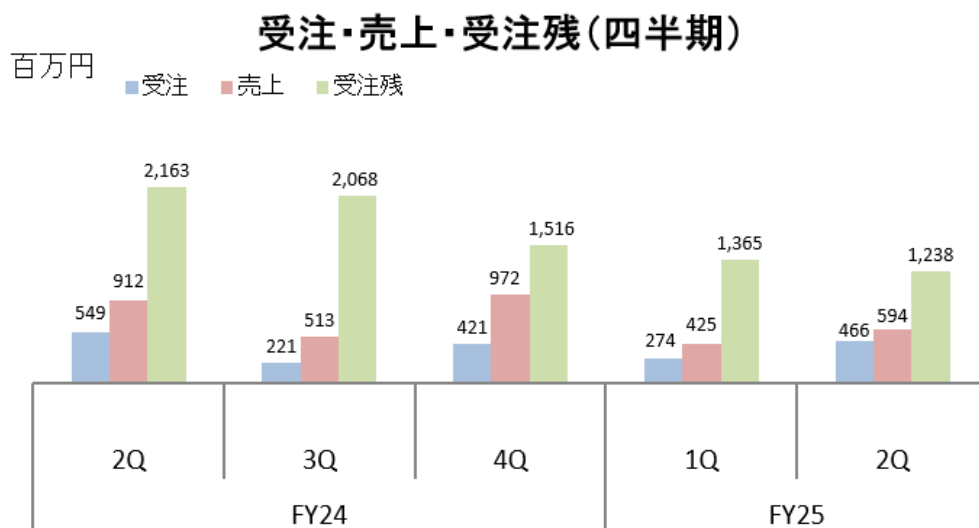
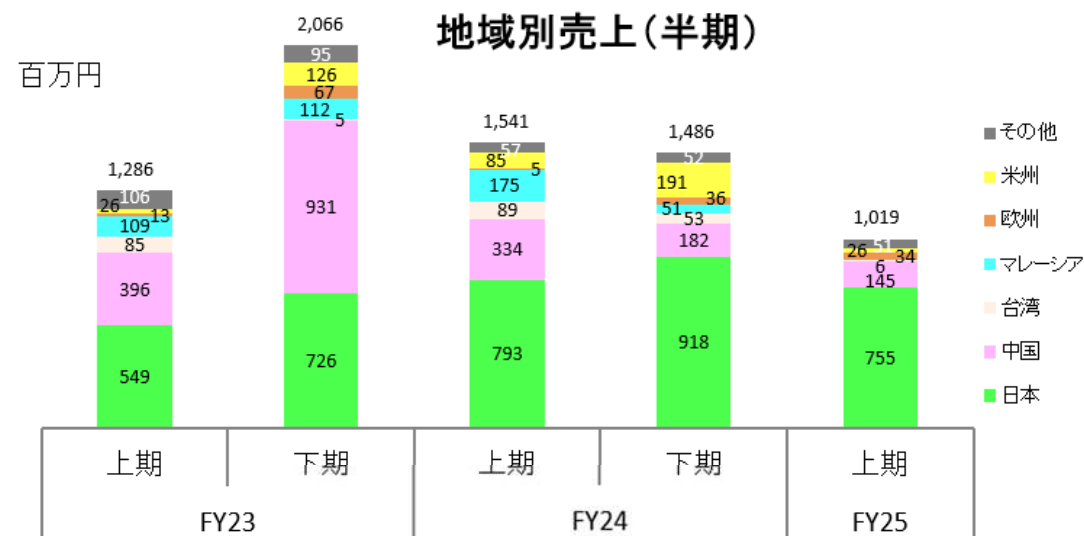
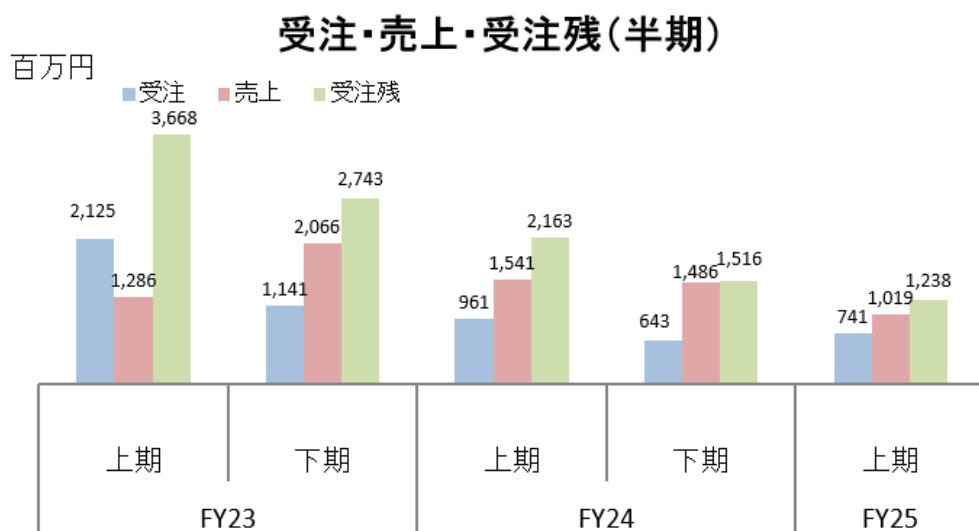
受注高・売上高・受注残高（ハンドラ）

- ・ 受注低迷が2年を経過。回復の動きもあるが、受注残の減少が続く
- ・ AIサーバ用電力制御デバイス向けの採用、インド市場での本体受注で成果



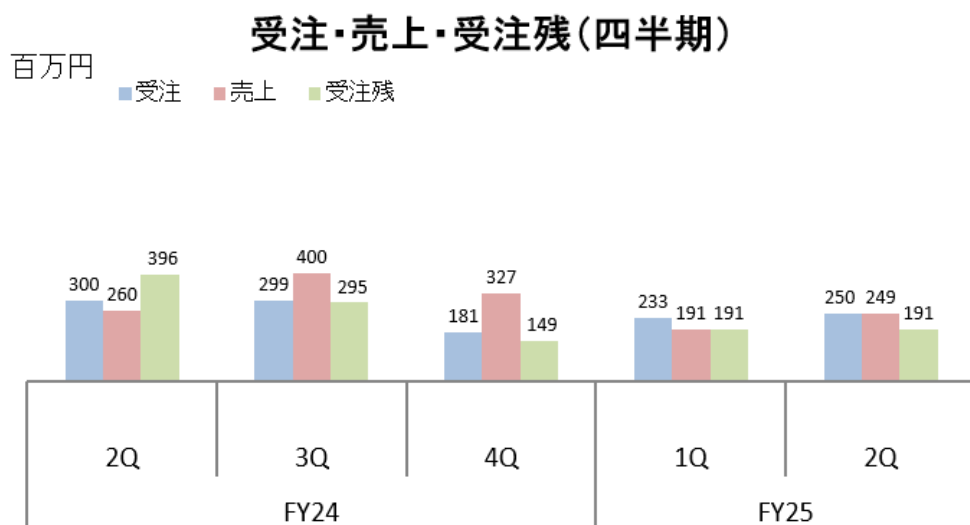
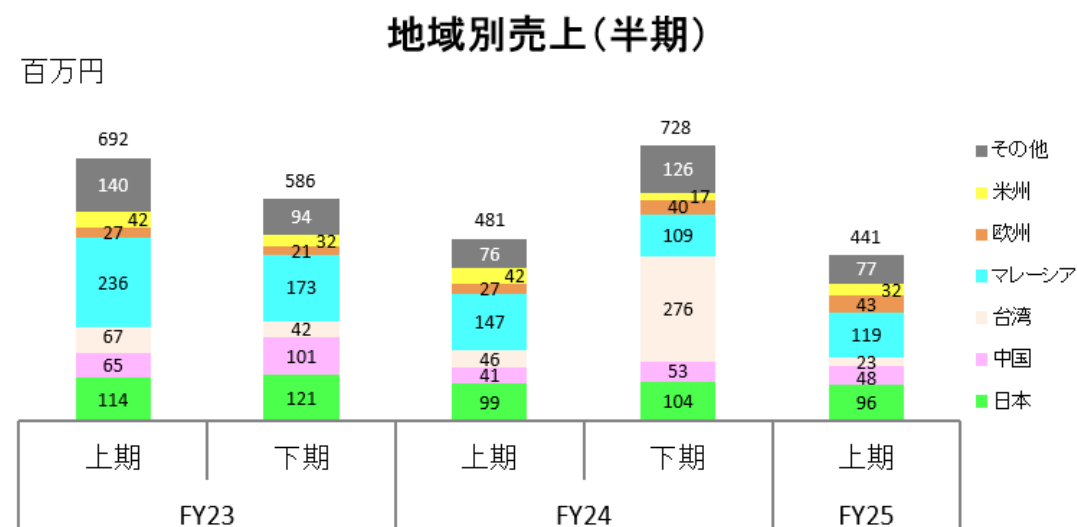
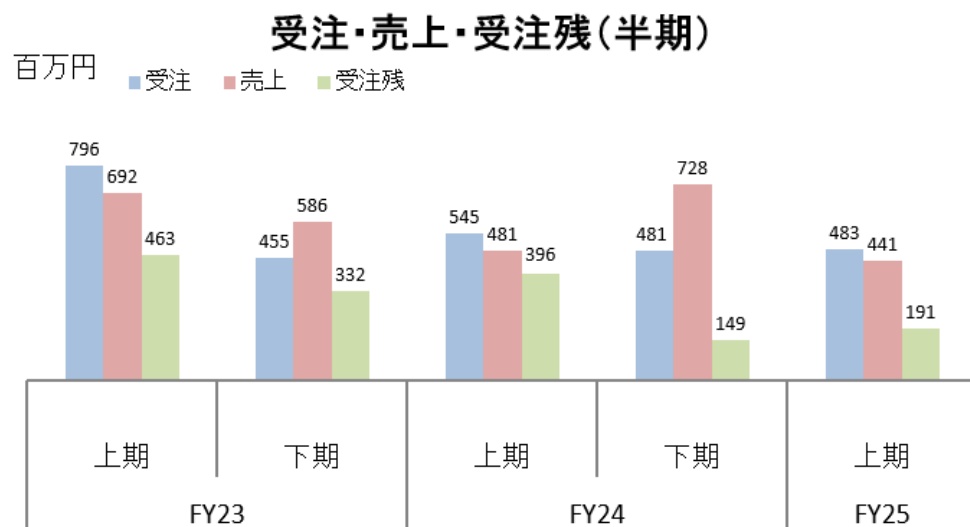
受注高・売上高・受注残高 (テスト)

- ・ パワー半導体の投資抑制や事業見直しでダウントレンド継続。中国が低迷
- ・ FY23下期より受注<売上で短期的には慎重。中長期の成長へ開発に注力



受注高・売上高・受注残高（パーツ等）

- ・ 高単価のハンドラ改造用チェンジキットの多寡により受注、売上が変動
- ・ マレーシア、日本、台湾などMRO需要のあるハンドラの既存顧客が中心



※パーツ等には、以下の内容を含みます。

<保守部品の販売>

- ・ ハンドラ関連 … チェンジキット、測子等の消耗部品
- ・ テスタ関連 … リレー、オペアンプ、トランジスタ等

<サービスの提供>

- ・ オーバーホール … リレー等、消耗部品の定期交換
- ・ テスタ校正 … ISO9001準拠の校正作業、証明書の発行

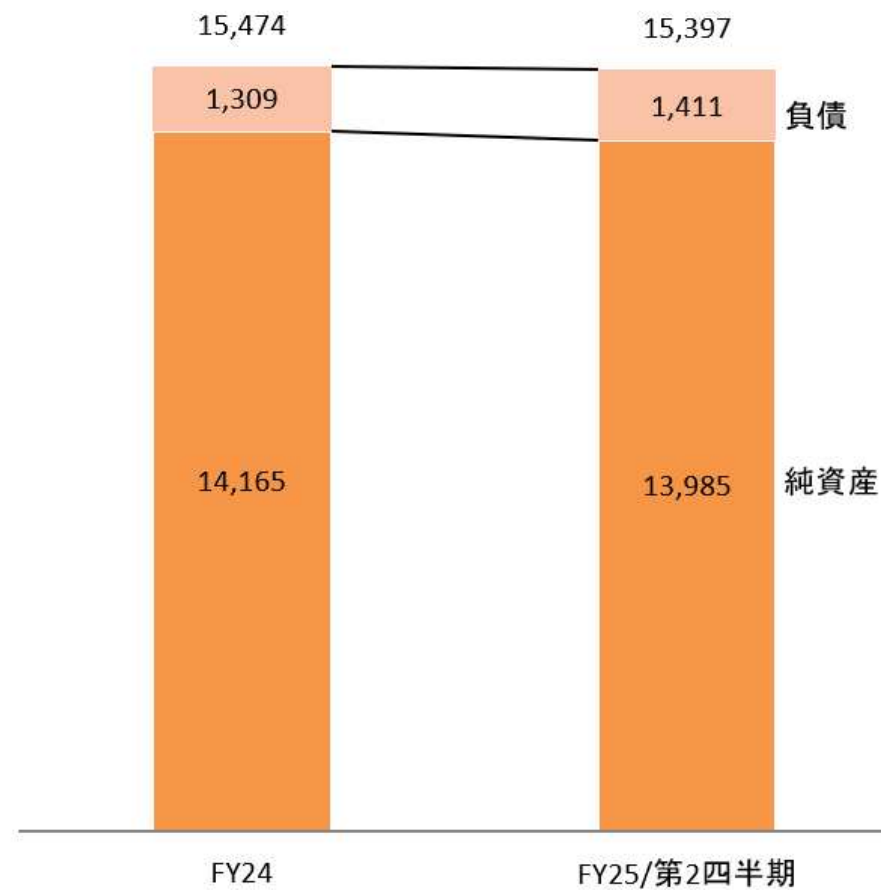
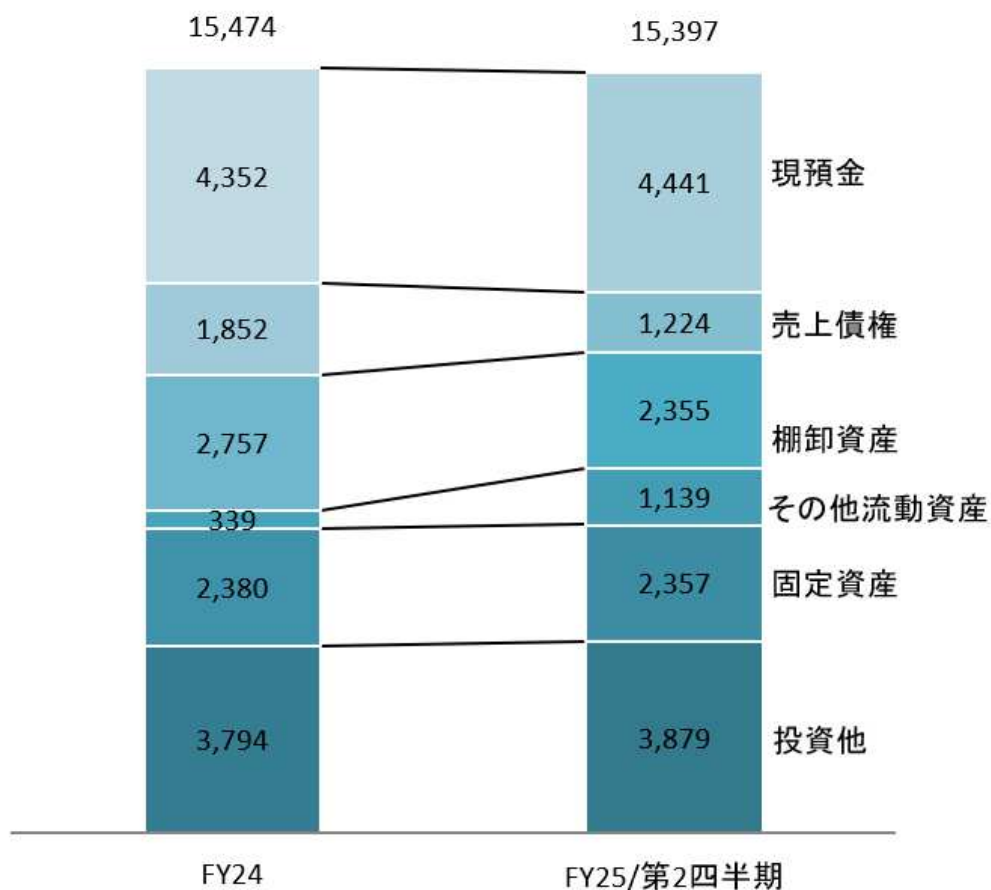
貸借対照表

- ・ 売上低迷のなか、売上債権が減少。受注残の低下に伴い棚卸資産が減少
- ・ 有価証券等、その他流動資産が増加。配当、自社株買い等で純資産が減少

資産

負債・純資産

百万円



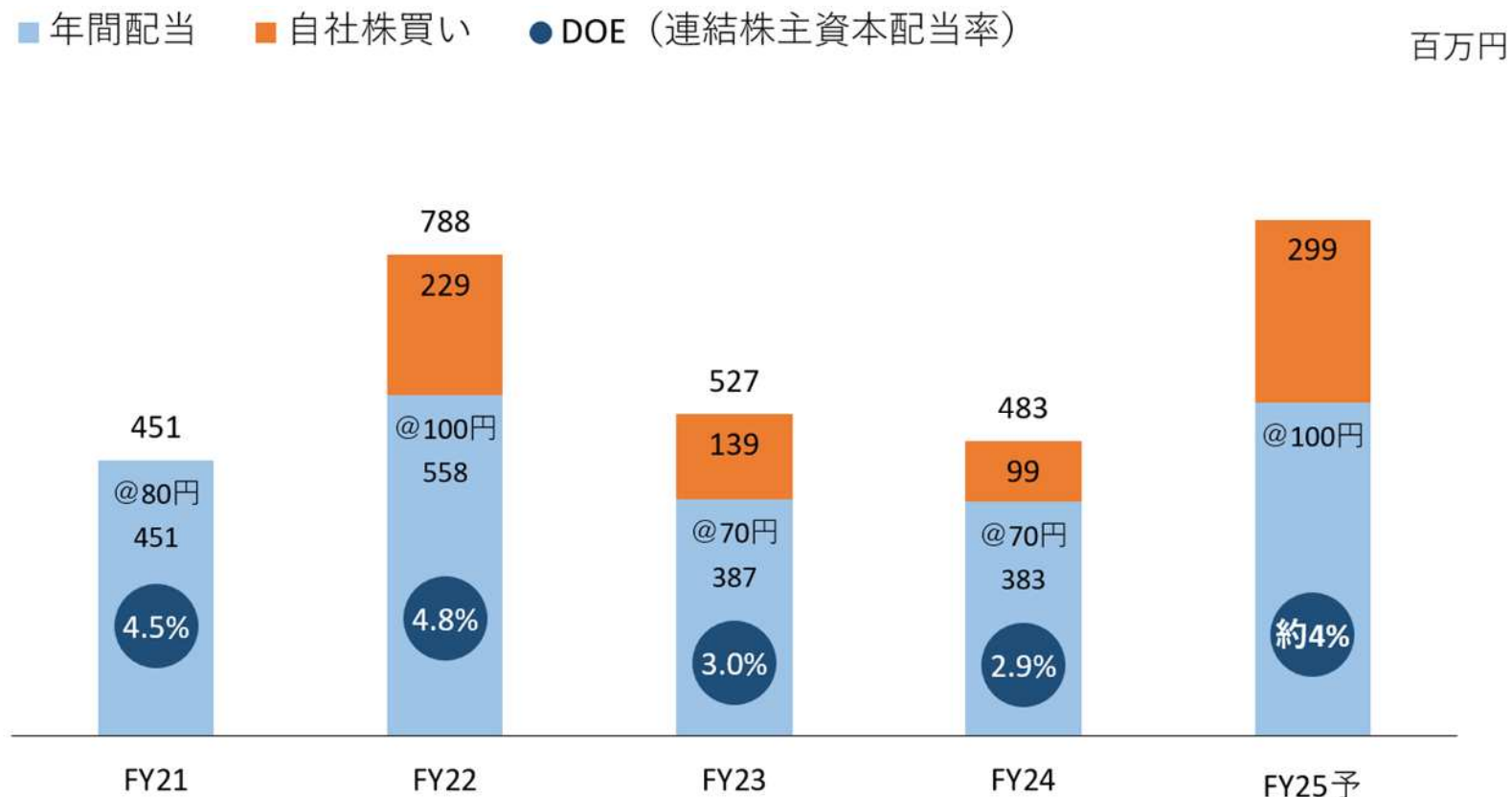
業績予想

- ・ ハンドラの受注底打ち、テストのダウントレンドを前提に、売上51億円に修正
- ・ 部材高騰の解消、R&D進捗、為替影響等から、経常利益、純利益を上方修正

百万円	FY24	FY25 予		前期実績比		期初予想比	
	実績	期初予想	修正予想	増減額	増減率	増減額	増減率
売上高	5,892	5,500	5,100	▲792	▲13.4%	▲400	▲7.3%
ハンドラ	1,654	2,200	2,300	645	39.0%	100	4.5%
テスト	3,027	2,300	1,850	▲1,177	▲38.9%	▲450	▲19.6%
パーツ等	1,209	1,000	950	▲259	▲21.5%	▲50	▲5.0%
営業利益	434	130	130	▲304	▲70.1%	—	—
営業利益率	7.4%	2.4%	2.5%	—	—	—	—
経常利益	674	140	310	▲364	▲54.1%	170	121.4%
当期純利益	427	100	230	▲197	▲46.2%	130	130.0%
為替感応度	15	13	7	… 1円安時の営業増益額 (修正予想は下期のみの影響額)			
研究開発費	337	500	388				
米ドル為替レート(円)	151.2	140.0	上期 145.9 下期 145.0				
1株当り当期純利益	77.25	18.45	42.07				
1株当り純資産	2,585.77	—	—				

配当、自社株買い

- ・ FY25～27はDOE4%を目安として、業績が変動しても安定的な配当を実施
- ・ 自社株買いは、資金状況や株価の動向等を踏まえ、今後も機動的に実施
- ・ 25/5/14～10/24における自社株買いを完了し、16.9万株(約3億円)を取得
- ・ 株式給付信託J-ESOP導入に伴い、25/11/13付で自己株式15万株を処分
- ・ 希薄化懸念払しょくのため、FY22～24に取得の20万株を25/11/13付で消却



本資料に記載されている業績見通し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ており、その達成を当社として約束する趣旨のものではありません。実際の業績等は様々な要因により大きく異なる可能性があります。