

2026年3月期
第3四半期
決算補足説明資料
(連結)

2026年1月27日

株式会社テセック

3Q累計は減収減益もハンドラ受注が急回復

- ・ハンドラは下期の受注回復で受注3.5倍、売上29%増
- ・テスタはパワー半導体低迷で受注20%減、売上25%減

ハンドラの復調を受け、通期予想を上方修正

- ・特別利益の計上に伴い、純利益は前期並み確保へ
- ・新たに上限3億円または16万株の自社株買いを決議

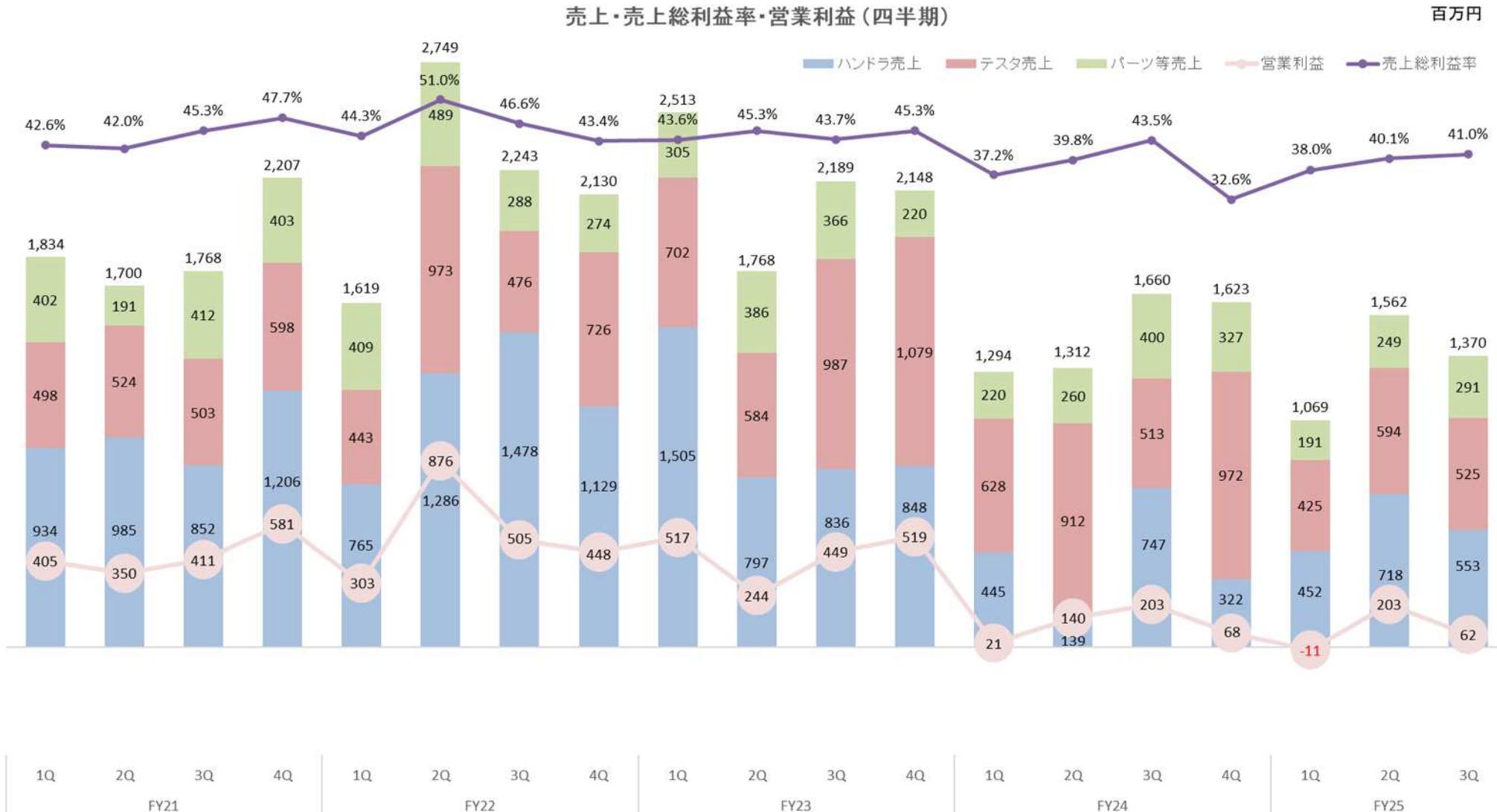
業績推移（四半期）

- ・ 売上は前期比微減。 製品構成が変化し、ハンドラがテスタを上回る
- ・ 売上減に伴い、利益水準は概ね3割減
- ・ 受注は9四半期ぶりの高水準となり、前期比1.5倍に増加

| | FY24 | FY25 | | | | 3Q累計 | | 前年同期比 | | |
|----------|------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|
| | | 3Q | 4Q | 1Q | 2Q | 3Q | FY24 | FY25 | 増減額 | 増減率 |
| 売上高 | 百万円 | 1,660 | 1,623 | 1,069 | 1,562 | 1,370 | 4,268 | 4,002 | ▲266 | ▲6.2% |
| ハンドラ | 百万円 | 747 | 322 | 452 | 718 | 553 | 1,331 | 1,724 | 392 | 29.5% |
| テスタ | 百万円 | 513 | 972 | 425 | 594 | 525 | 2,054 | 1,545 | ▲509 | ▲24.8% |
| パーツ等 | 百万円 | 400 | 327 | 191 | 249 | 291 | 881 | 733 | ▲148 | ▲16.9% |
| 営業利益 | 百万円 | 203 | 68 | ▲11 | 203 | 62 | 365 | 254 | ▲111 | ▲30.5% |
| 営業利益率 | | 12.2% | 4.2% | ▲1.1% | 13.0% | 4.5% | 8.6% | 6.3% | - | - |
| 経常利益 | 百万円 | 407 | 98 | 19 | 284 | 130 | 576 | 435 | ▲141 | ▲24.5% |
| 当期純利益 | 百万円 | 265 | 32 | 14 | 200 | 73 | 394 | 287 | ▲107 | ▲27.1% |
| 研究開発費 | 百万円 | 119 | 70 | 59 | 76 | 98 | 266 | 234 | ▲32 | ▲12.2% |
| 米ドル為替レート | 円 | 154.0 | 149.0 | 145.0 | 146.7 | 153.8 | 151.9 | 148.9 | - | - |
| 受注高 | 百万円 | 735 | 1,364 | 931 | 1,304 | 1,830 | 2,678 | 4,066 | 1,388 | 51.8% |
| 受注残 | 百万円 | 2,920 | 2,661 | 2,523 | 2,265 | 2,725 | 2,920 | 2,725 | ▲194 | ▲6.7% |

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



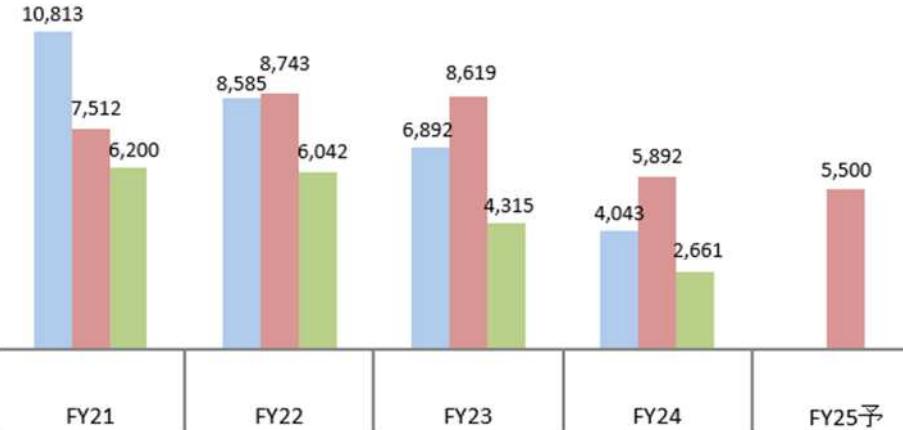
受注高・売上高・受注残高

- ・3Q(10~12月)は10四半期ぶりにBBレシオが1を上回り、受注残が下げる止まる
- ・3Q(10~12月)の売上はハンドラ、テスタが同水準

百万円

受注・売上・受注残(通期)

■受注 ■売上 ■受注残



百万円

地域別売上(四半期)

■その他

■米州

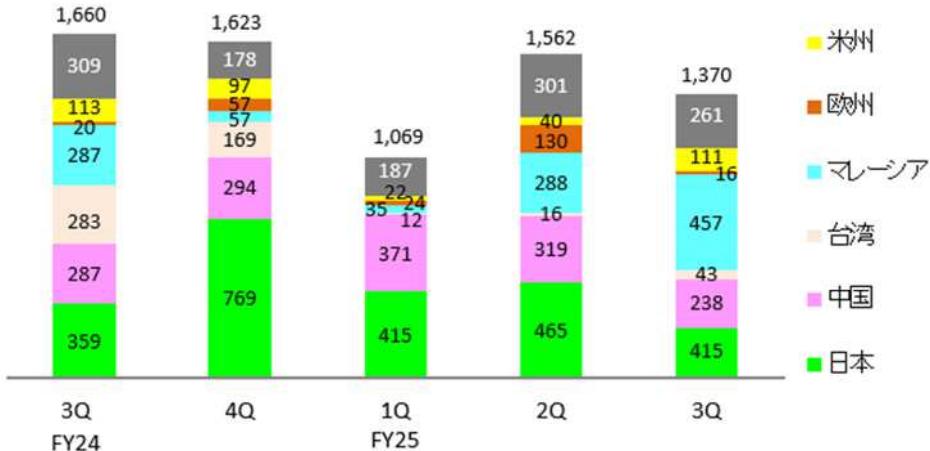
■欧州

■マレーシア

■台湾

■中国

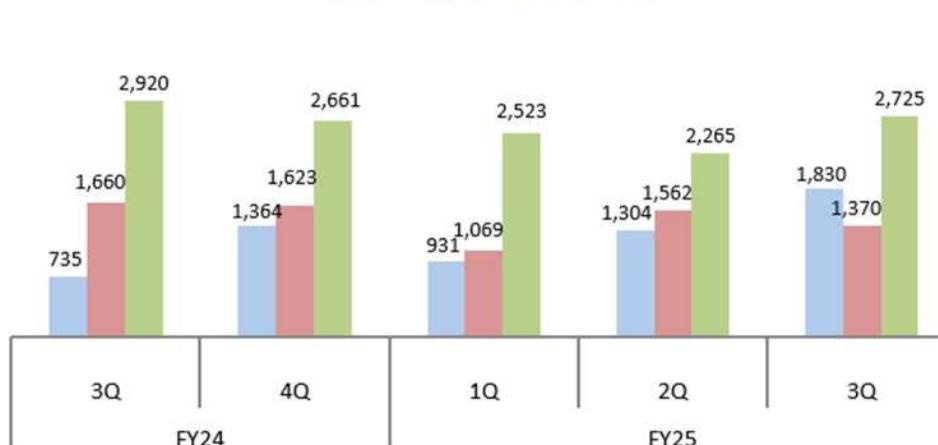
■日本



百万円

受注・売上・受注残(四半期)

■受注 ■売上 ■受注残



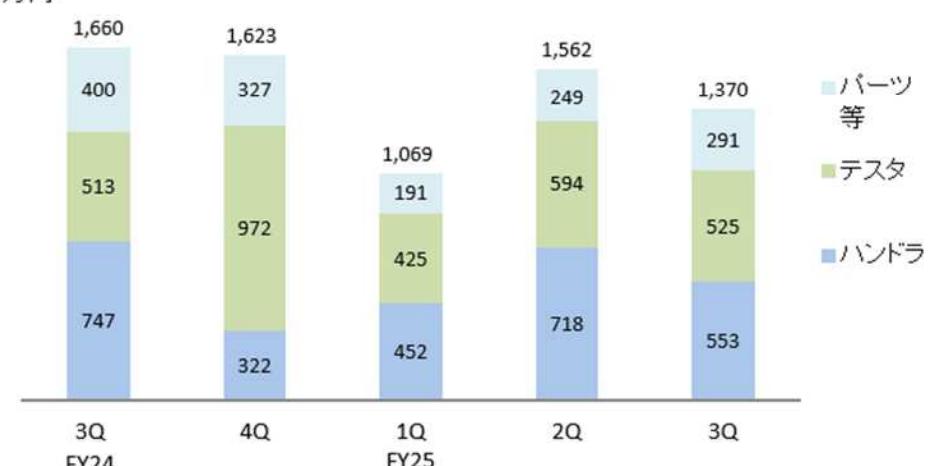
百万円

製品別売上(四半期)

■バーツ等

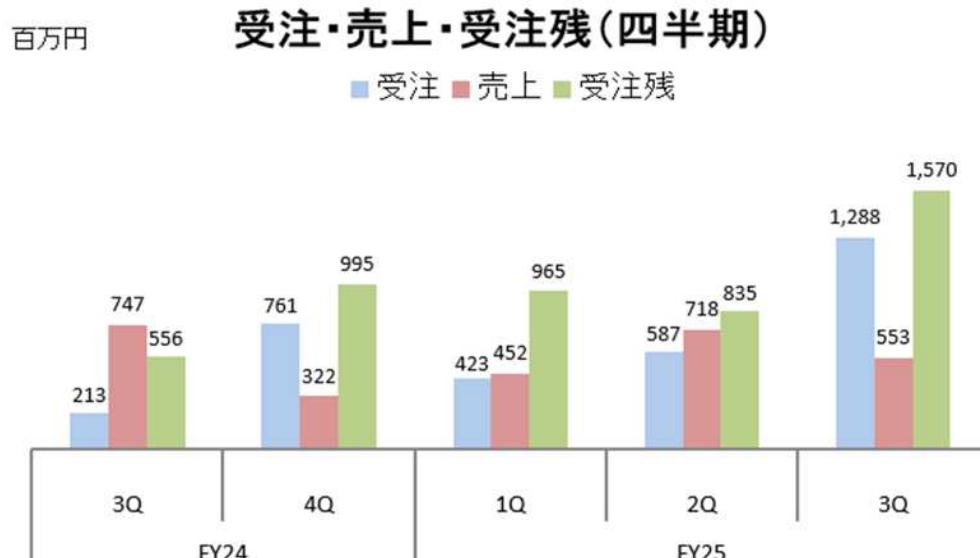
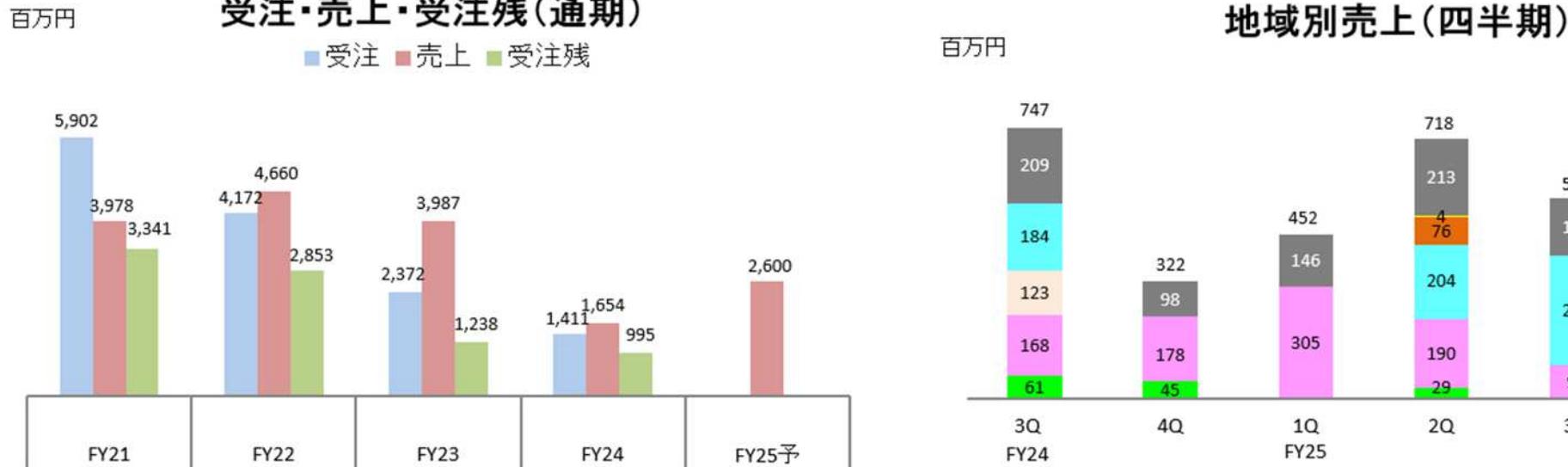
■テスタ

■ハンドラ



受注高・売上高・受注残高（ハンドラ）

- ・3Q(10~12月)の受注が急伸し、12四半期ぶりの高水準に
- ・AIサーバ用電力制御デバイス向けの採用が受注増の一因



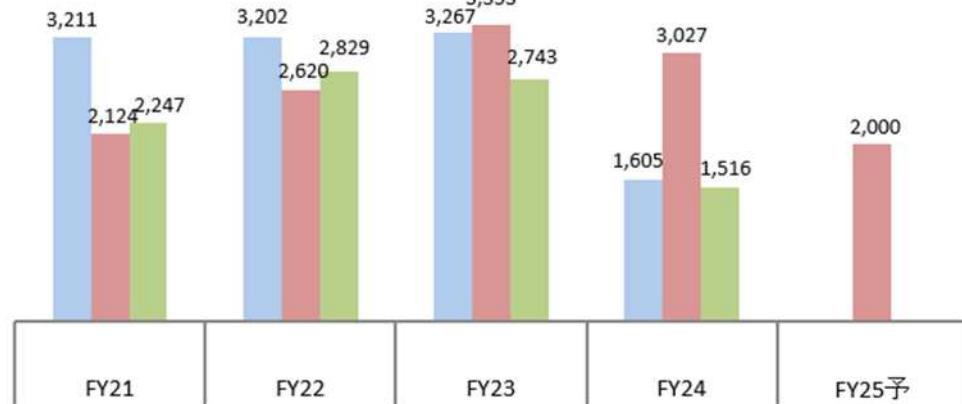
受注高・売上高・受注残高（テスタ）

- ・パワー半導体はダウントレンド継続。受注残は19四半期ぶりの10億円未満に
- ・足下は調整局面と捉え、中長期的な成長を見据えた研究開発に注力

百万円

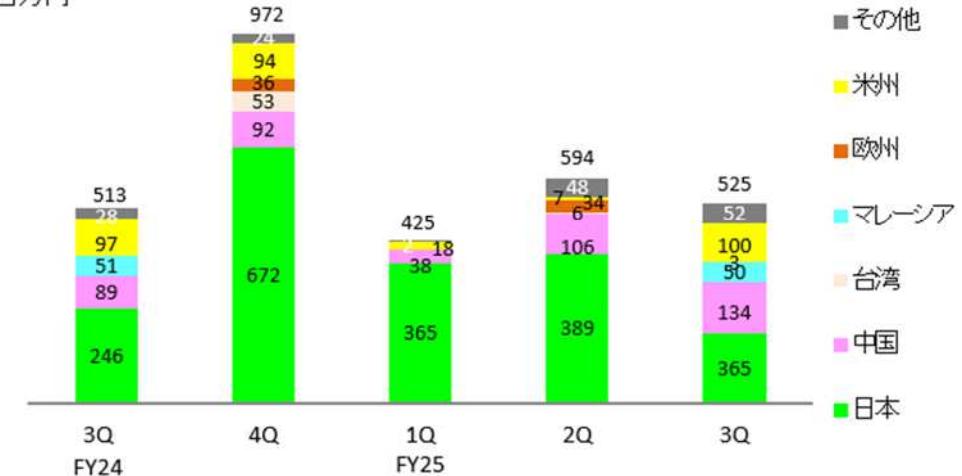
受注・売上・受注残(通期)

■受注 ■売上 ■受注残



百万円

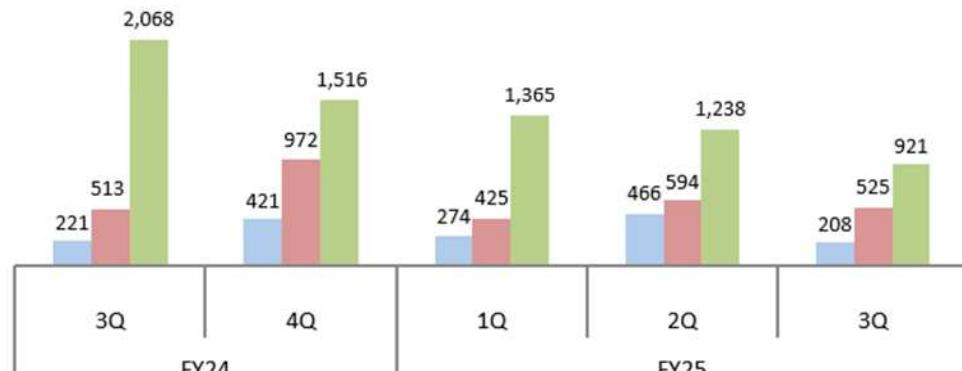
地域別売上(四半期)



百万円

受注・売上・受注残(四半期)

■受注 ■売上 ■受注残



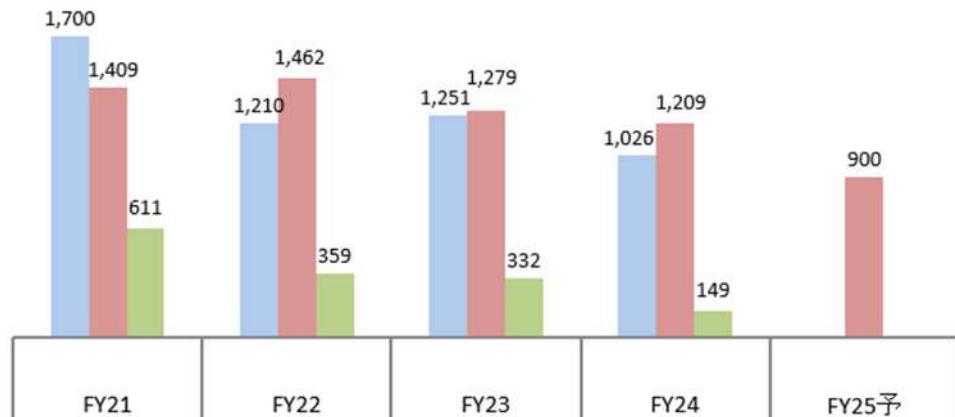
受注高・売上高・受注残高（パート等）

- ・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、台湾などにおける既存顧客の保守・運用需要が下支え

百万円

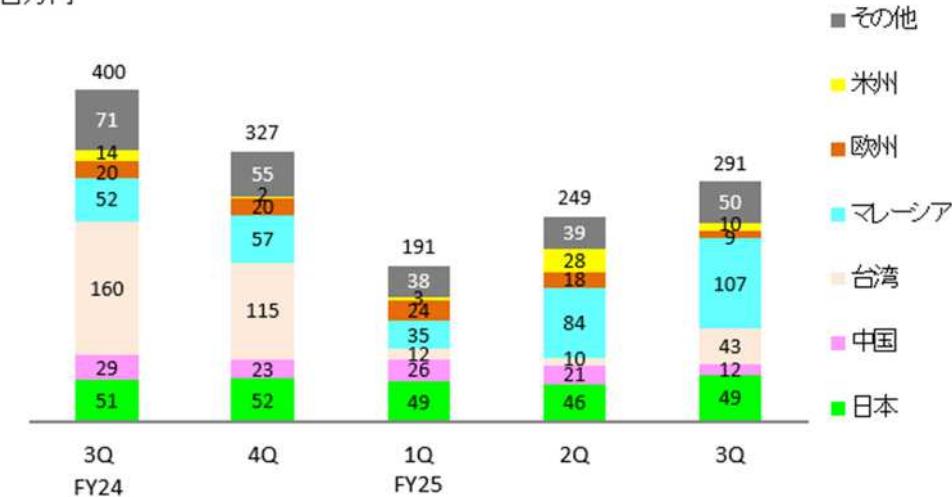
受注・売上・受注残(通期)

■受注 ■売上 ■受注残



百万円

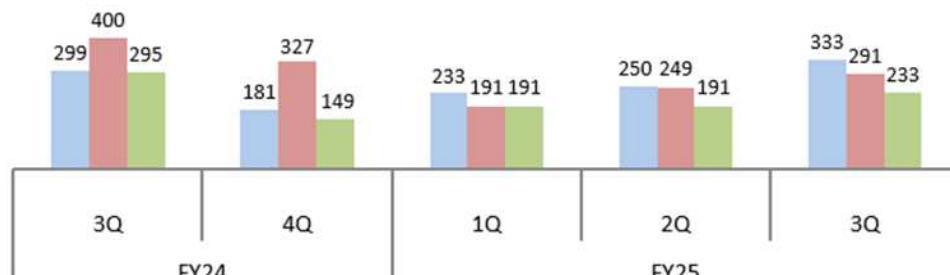
地域別売上(四半期)



百万円

受注・売上・受注残(四半期)

■受注 ■売上 ■受注残



※パート等には、以下の内容を含みます。

<保守部品の販売>

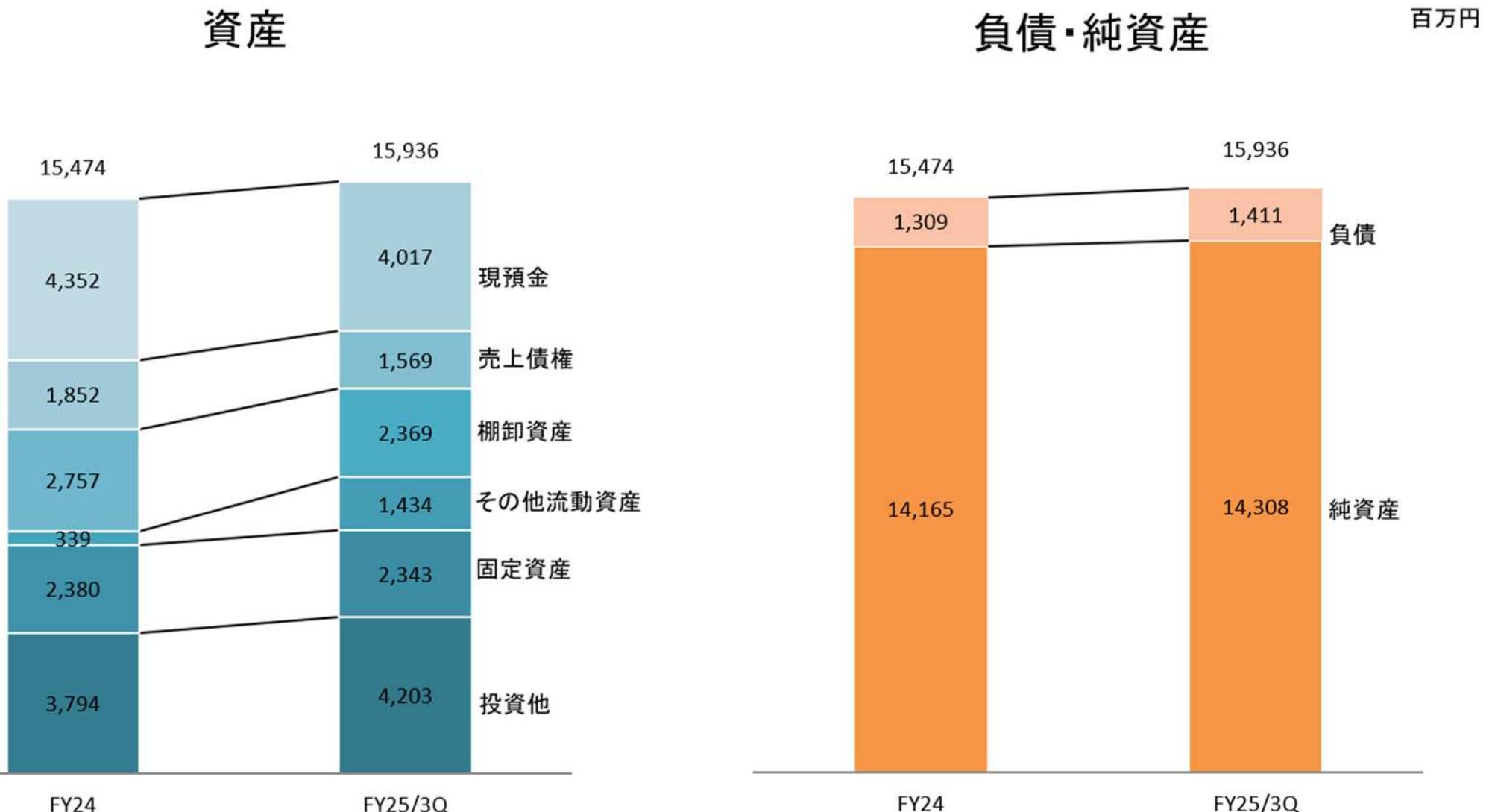
- ・ハンドラ関連 … チェンジキット、測子等の消耗部品
- ・テスター関連 … リレー、オペアンプ、トランジスタ等

<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
- ・テスター校正 … 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。その他流動資産の有価証券が増加
- ・純資産は、配当と自社株買いで株主資本は減少も、評価差額金が増加



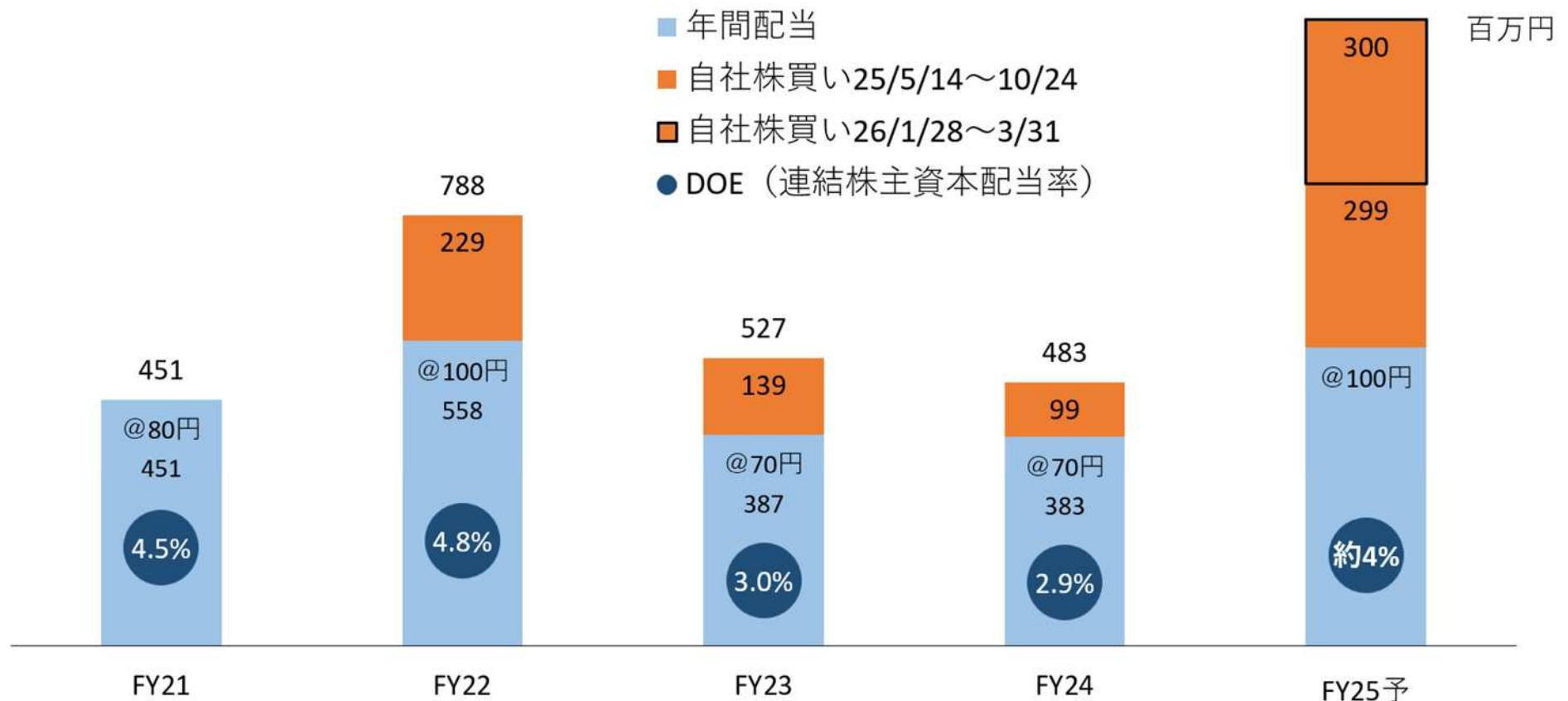
業績予想

- ・3Qのハンドラ受注増の一部が4Q売上に寄与、10月公表の通期予想を修正
- ・4Qに投資有価証券売却益(特別利益)を計上、純利益は前期水準を見込む

| 百万円 | FY24 | FY25予 | | 前期実績比 | | 10月予想比 | |
|--------------|--------------|----------------------|------------------------|---------------------------------|---------------|--------|--------|
| | 実績 | 10月予想 | 1月予想 | 増減額 | 増減率 | 増減額 | 増減率 |
| 売上高 | 5,892 | 5,100 | 5,500 | ▲392 | ▲6.7% | 400 | 7.8% |
| ハンドラ | 1,654 | 2,300 | 2,600 | 945 | 57.1% | 300 | 13.0% |
| テスター | 3,027 | 1,850 | 2,000 | ▲1,027 | ▲33.9% | 150 | 8.1% |
| パーツ等 | 1,209 | 950 | 900 | ▲309 | ▲25.6% | ▲50 | ▲5.3% |
| 営業利益 | 434 | 130 | 280 | ▲154 | ▲35.5% | 150 | 115.4% |
| 営業利益率 | 7.4% | 2.5% | 5.1% | - | - | - | - |
| 経常利益 | 674 | 310 | 500 | ▲174 | ▲25.9% | 190 | 61.3% |
| 当期純利益 | 427 | 230 | 480 | 52 | 12.3% | 250 | 108.7% |
| 為替感応度 | 15 | 7 | 7 | … 1円安時の営業増益額 (1月予想は4Qのみの影響額) | | | |
| 研究開発費 | 337 | 388 | 360 | | | | |
| 米ドル為替レート(円) | 151.2 | 上期 145.9 下期 145.0 | 3Q累計 148.9 4Q 155.0 | | | | |
| 1株当たり当期純利益 | 77.25 | 42.07 | 90.27 | | | | |
| 1株当たり純資産 | 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において、16.9万株（約3億円）の自社株を取得
- ・株式給付信託J-ESOP導入に伴い、25/11/13付で自社株15万株を処分
- ・希薄化懸念払しょくのため、FY22～24に取得の自社株20万株を25/11/13付で消却
- ・26/1/28～3/31における3億円または16万株を上限とする自社株買いを決議



ご注意

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。