

トレックス・セミコンダクター | 6616

Sponsored Research
2024年8月15日

Sessa Investment Research

25/3期1Q 営業利益は前年同期比64.1%増 トレックス単体は23/3期2Qのピーク以来の前四半期比増加

決算サマリー

- トレックス・セミコンダクターは、8/9（金）に25/3期1Q連結決算を発表した。主要数値は、連結売上高-2.4%（前年同期比）、営業利益+64.1%（同）、親会社株主に帰属する当期利益は+17.4%（同）となった。右上のグラフを見ると、トレックス単体は23/3期2Qピーク以来初めて、前四半期比で増収増益（7四半期ぶり）となった。国内セグメントでは、棚卸評価損の戻りが発生したことや円安効果もあって、トレックス単体の営業利益は113百万円増（前年同期比+171.2%）となり、連結営業利益143百万円増（同+64.1%）の8割近くを占めた。
- 営業利益の大幅な増加と為替差損の減少（199百万円）により経常利益が352百万円増加（下表参照、黒字転換）したものの、法人税等の増加により親会社株主に帰属する四半期純利益の増加は13百万円にとどまった。通期営業利益に対する1Qの進捗率は36.5%、経常利益は34.0%と高いものの、通期予想は据え置いた。

トレックス・セミコンダクター1Q 25/3期 連結決算

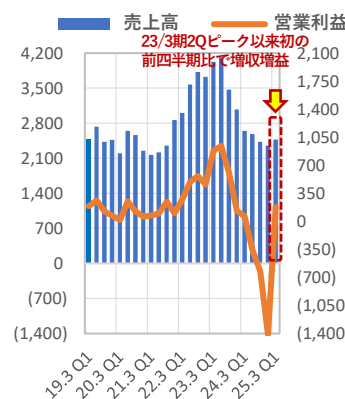
[日本基準] 百万円、%	FY21.3 実績	FY22.3 実績	FY23.3 実績	FY24.3 実績	FY25.3 期初予想	FY24.3 1Q 実績	FY25.3 1Q 実績	前期比 増減額
売上高	23,712	30,864	31,956	25,751	28,000	6,404	6,251	-153
前年比	10.3	30.2	3.5	-19.4	8.7	-25.5	-2.4	
海外売上高比率(%)*	70.5%	67.6%	70.0%	66.50%	-	68.00%	70.60%	
ドル円平均為替レート	¥106.2	¥112.9	¥134.9	¥144.4	¥150.0	¥138.1	¥156.5	
営業損益	1,209	3,897	3,976	-1,778	1,000	222	365	143
前年比	78.3	222.3	2.0	-	-	-87.2	64.1	
営業利益率(%)	5.1%	12.6%	12.4%	-	3.6%	3.5%	5.8%	
経常利益	1,206	4,124	3,981	-2,452	1,000	-12	340	352
純利益(ATOP)	933	3,157	2,179	-4,297	700	70	83	13
EPS(円)	¥85.42	¥288.60	¥198.69	¥-390.73	¥63.63			
ROE(%)	4.9	14.9	9.2	-	-			
1株当たり配当金(円)	¥36.00	¥44.00	¥56.00	¥56.00	¥56.00			
配当性向(%)	42.1	15.2	28.2	-	88.0			
BPS(円)	¥1,809	¥2,078	¥2,236	¥1,869	-			
自己資本比率(%)	62.8	65.4	66.4	56.1	-			
減価償却費	1,208	1,311	1,645	2,350	3,000	413	498	85
設備投資	1,179	1,916	4,850	5,284	3,600	1,311	1,221	-90
事業体別売上高								
トレックス単体	9,605	14,124	14,694	10,016	-	2,647	2,474	-173
YoY	-0.6	47	4	-31.8	-	-34.3	-6.5	
フェニテック寄与分	14,107	16,740	17,262	15,753	-	3,757	3,777	20
YoY	19.2	18.7	3.1	-8.7	-	-17.7	0.5	
事業体別営業利益								
トレックス単体	516	1,789	2,567	-2,322	-	66	179	113
YoY	13.9	246.7	43.5	-	-	-92.5	171.2	
フェニテック寄与分	693	2,108	1,409	544	-	156	186	30
YoY	208	204.2	-33.2	-61.4	-	-81.9	19.2	

出所：同社決算短信、及びIR資料よりSIR作成
注：海外売上高比率：外貨建て売上比率

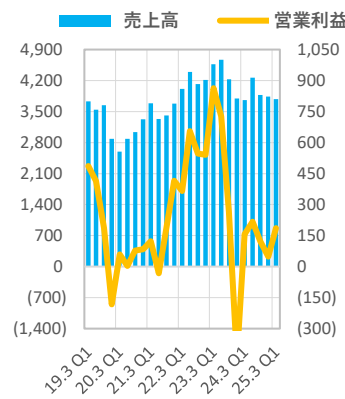
1Q Flash



トレックス単体（百万円）



フェニテック寄与分（百万円）



出所：決算説明会資料よりSIR作成

クリス・シュライバー CFA アナリスト

research@sessapartners.co.jp



本レポートは当該企業からの委託を受けてSESSAパートナーズが作成しました。詳しくは巻末のディスクレーマーをご覧ください。

免責事項

本レポートは対象企業についての情報を提供することを目的としており投資の勧誘や推奨を意図したものではありません。本レポートに掲載されたデータ・情報は弊社が信頼できると判断したのですが、その信憑性、正確性等について一切保証するものではありません。

本レポートは当該企業からの委託に基づきSESSAパートナーズが作成し、対価として報酬を得ています。SESSAパートナーズの役員・従業員は当該企業の発行する有価証券について売買等の取引を行っているか、または将来行う可能性があります。そのため当レポートに記載された予想や情報は客観性を伴わないことがあります。本レポートの使用に基づいた商取引からの損失についてSESSAパートナーズは一切の責任を負いません。当レポートの著作権はSESSAパートナーズに帰属します。当レポートを修正・加工したり複製物の配布・転送は著作権の侵害に該当し固く禁じられています。



SESSAパートナーズ

東京都渋谷区広尾 5-3-18

info@sessapartners.co.jp