

2025年12月期 決算説明資料

株式会社テラプローブ

証券コード: 6627



2025年12月期 業績

本資料では、増減率について、1,000%を超える場合や、
比較対象の一方もしくは両方がマイナスの場合、
原則として「-」と表示しています。

2025年12月期業績ハイライト

通期、過去最高売上高・営業利益・経常利益を達成

	売上高	営業利益	経常利益	親会社株主に帰属する当期純利益
通期 (YoY)	41,746 百万円 (+12.5%)	8,893 百万円 (+28.0%)	8,750 百万円 (+24.9%)	3,367 百万円 (▲4.0%)
4Q (QoQ)	11,929 百万円 (+10.5%)	2,935 百万円 (+31.2%)	3,040 百万円 (+34.6%)	1,194 百万円 (+35.5%)



EV向けロジック製品が引き続き好調 サーバー向け及びAI関連製品も高水準を維持

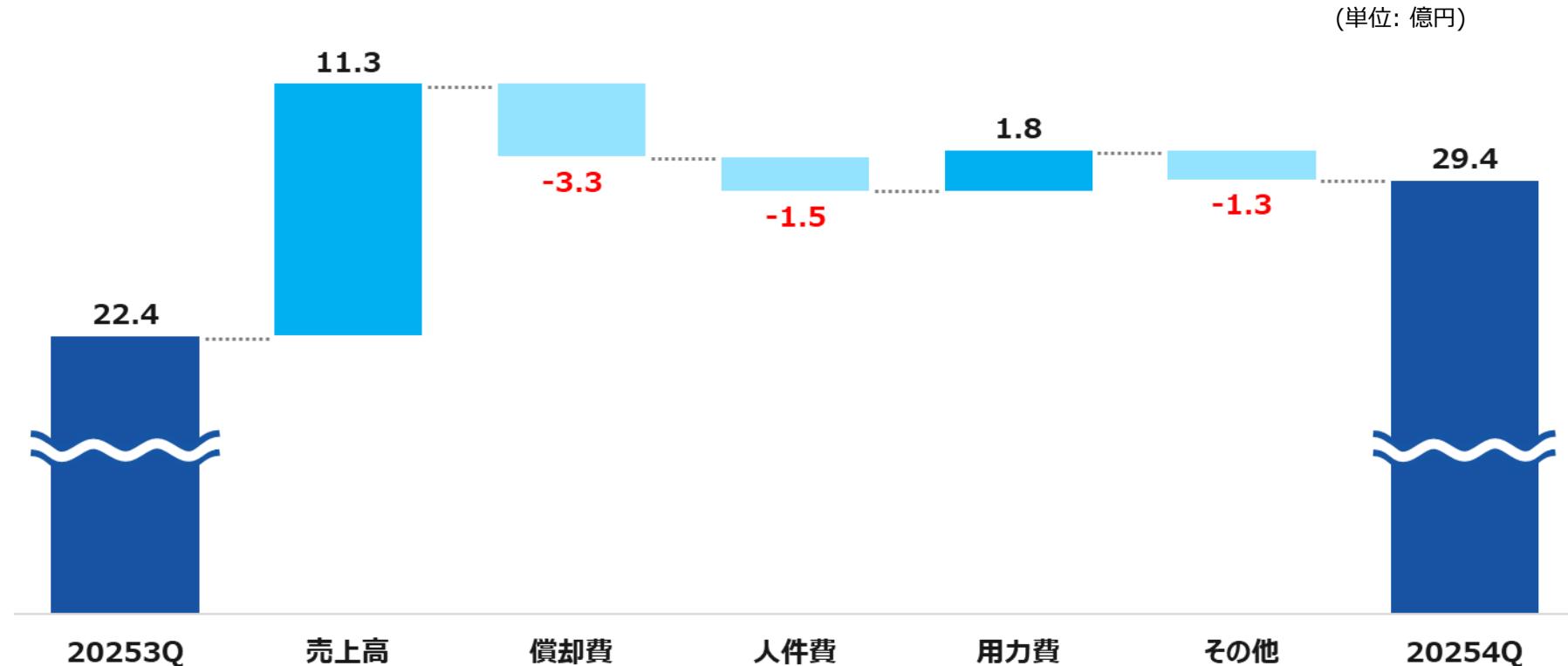
(単位: 億円)

	FY2024				FY2025				QoQ	
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	増減額	%
売上高	89.5	99.3	92.3	90.0	92.5	97.7	108.0	119.3	11.3	10%
売上総利益	23.4	28.2	23.5	20.9	24.0	26.7	29.9	37.1	7.2	24%
売上総利益率	26.1%	28.4%	25.4%	23.3%	26.0%	27.4%	27.7%	31.1%	3.4pt	-
営業利益	17.0	21.0	16.8	14.6	17.5	19.7	22.4	29.4	7.0	31%
営業利益率	19.0%	21.2%	18.2%	16.3%	19.0%	20.1%	20.7%	24.6%	3.9pt	-
経常利益	17.1	21.8	14.9	16.2	16.8	17.8	22.6	30.4	7.8	35%
税金等調整前当期純利益	20.0	24.1	17.4	17.5	17.4	18.8	24.7	37.4	12.7	51%
親会社株主に帰属する 当期純利益	9.2	9.0	7.6	9.4	7.1	5.8	8.8	11.9	3.1	35%
純利益率	10.3%	9.0%	8.2%	10.4%	7.7%	5.9%	8.2%	10.0%	1.8pt	-

為替レート (US\$)	146.67	153.20	154.17	149.14	154.13	146.14	146.32	151.37
為替レート (NT\$)	4.73	4.78	4.73	4.72	4.64	4.67	4.76	4.81

営業利益増減要因（四半期）

売上高の伸長により営業利益増加



- 売上高** : 増加 EV向けロジック製品が引き続き好調、サーバー向け及びAI関連製品も高水準を維持
- 償却費** : 増加 最新テスタ投資
- 用力費** : 減少 電気代夏季割増料金終了（台湾）



サーバー・AI関連製品の上振れ、
為替換算レート（NT\$）が想定以上の円安となり、売上高、利益ともに予想比増

(単位: 億円)

	FY2025		差	
	4Q予想	4Q実績	増減額	%
売上高	113.5	119.3	5.8	5%
営業利益	24.4	29.4	5.0	20%
営業利益率	21.5%	24.6%	3.1pt	-
経常利益	23.5	30.4	6.9	29%
経常利益率	20.7%	25.5%	4.8pt	-
親会社株主に帰属する 当期純利益	7.3	11.9	4.6	64%
純利益率	6.4%	10.0%	3.6pt	-

為替レート (US\$)

148.91

151.37

為替レート (NT\$)

4.78

4.81

為替レート四半期平均 (NT\$)

4.85

4.97


業績サマリ（累計）

一部顧客の車載向けロジック製品は減少するも、
サーバー向け・AI関連製品、EVの好調な需要を背景に、売上高増加

(単位: 億円)

	FY2024	FY2025	YoY	
	通期	通期	増減額	%
売上高	371.1	417.5	46.4	12%
売上総利益	96.0	117.8	21.8	23%
売上総利益率	25.9%	28.2%	2.3pt	-
営業利益	69.5	88.9	19.4	28%
営業利益率	18.7%	21.3%	2.6pt	-
経常利益	70.1	87.5	17.4	25%
税金等調整前当期純利益	79.1	98.2	19.1	24%
親会社株主に帰属する 当期純利益	35.1	33.7	-1.4	-4%
純利益率	9.5%	8.1%	-1.4pt	-

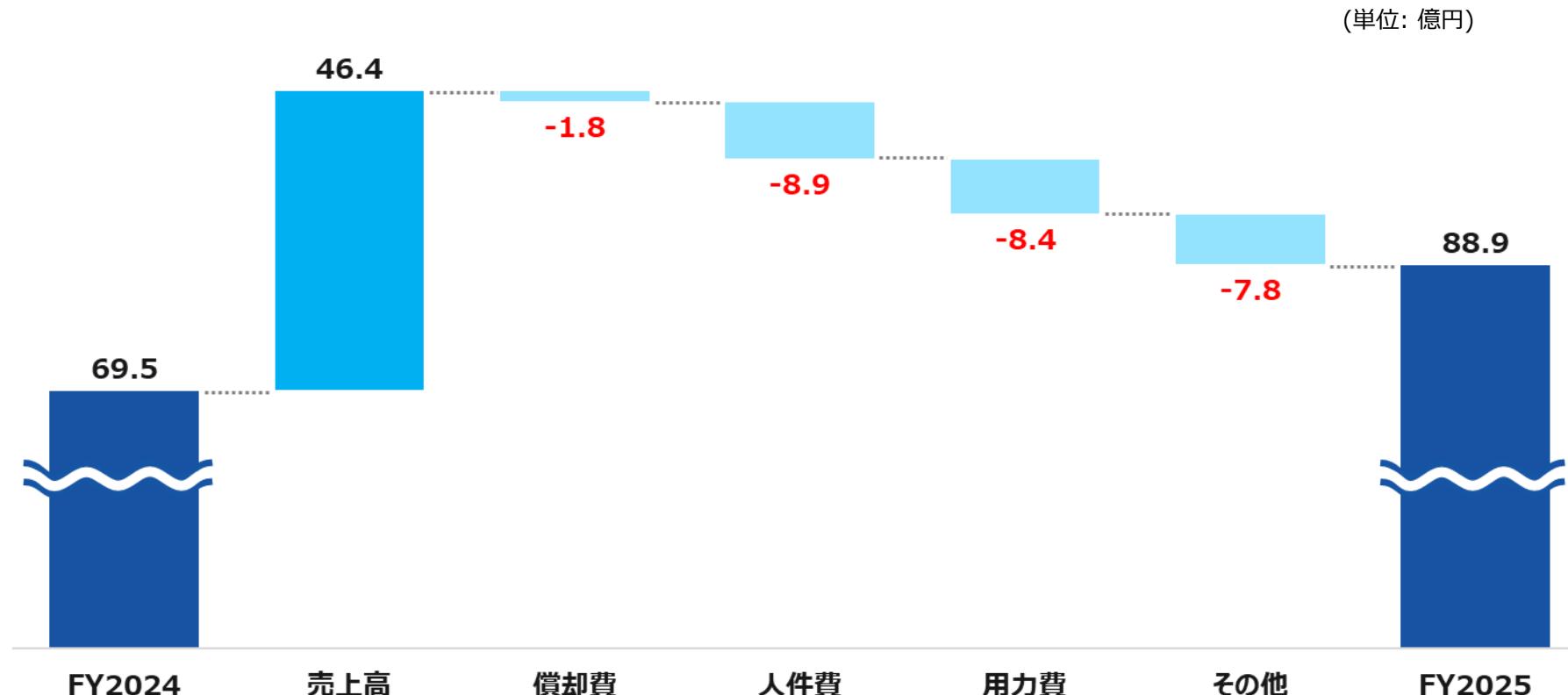
- 2024年に固定資産売却益を計上
 - 法人税の見直し
- 

為替レート (US\$) 150.87 149.40

為替レート (NT\$) 4.72 4.81

営業利益増減要因（累計）

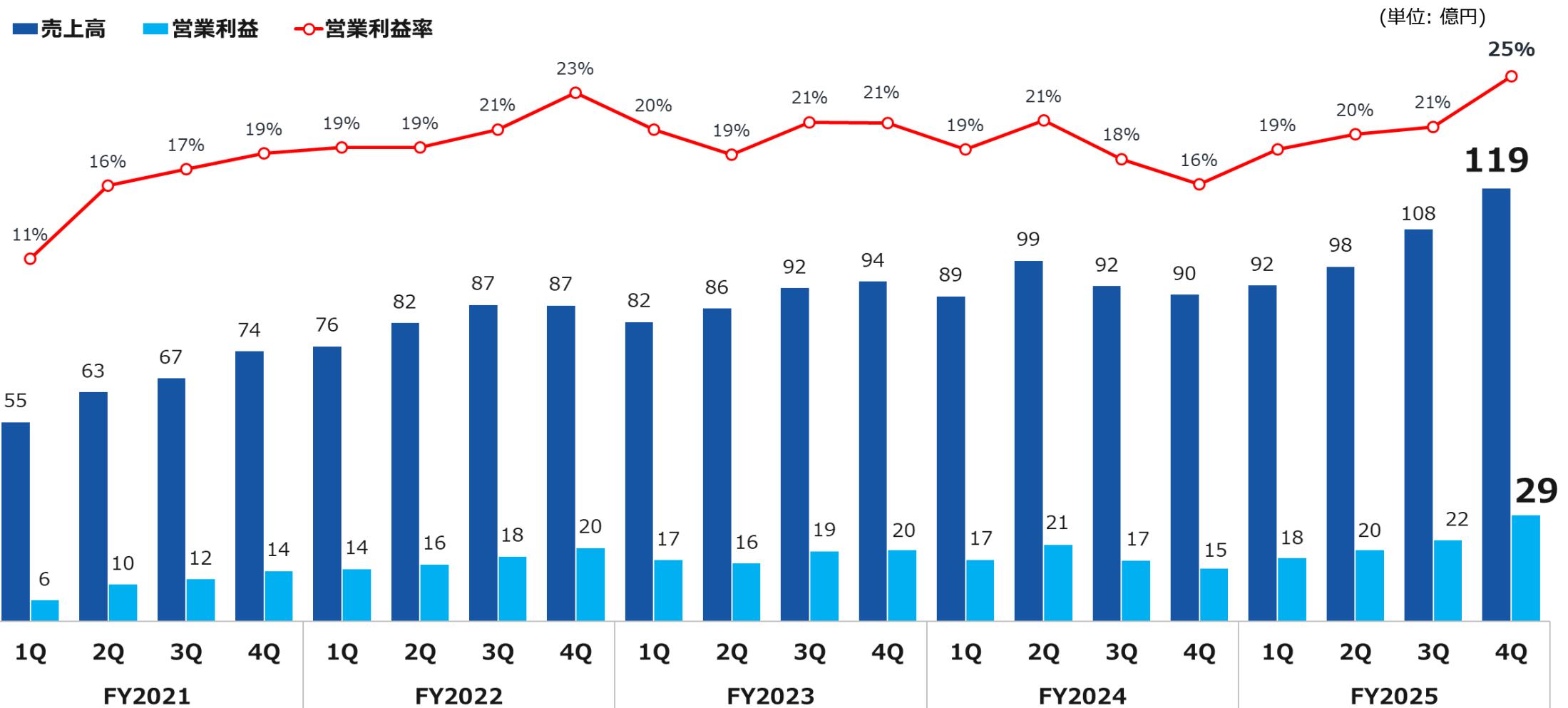
売上高の拡大が費用増加を吸収し、営業利益19.4億円増加



- 売上高 : 増加 サーバー向け・AI関連製品の堅調な需要が継続、EV製品も取引拡大
- 人件費 : 増加 人員増
- 用力費 : 増加 消費電力量及び電力単価の増加

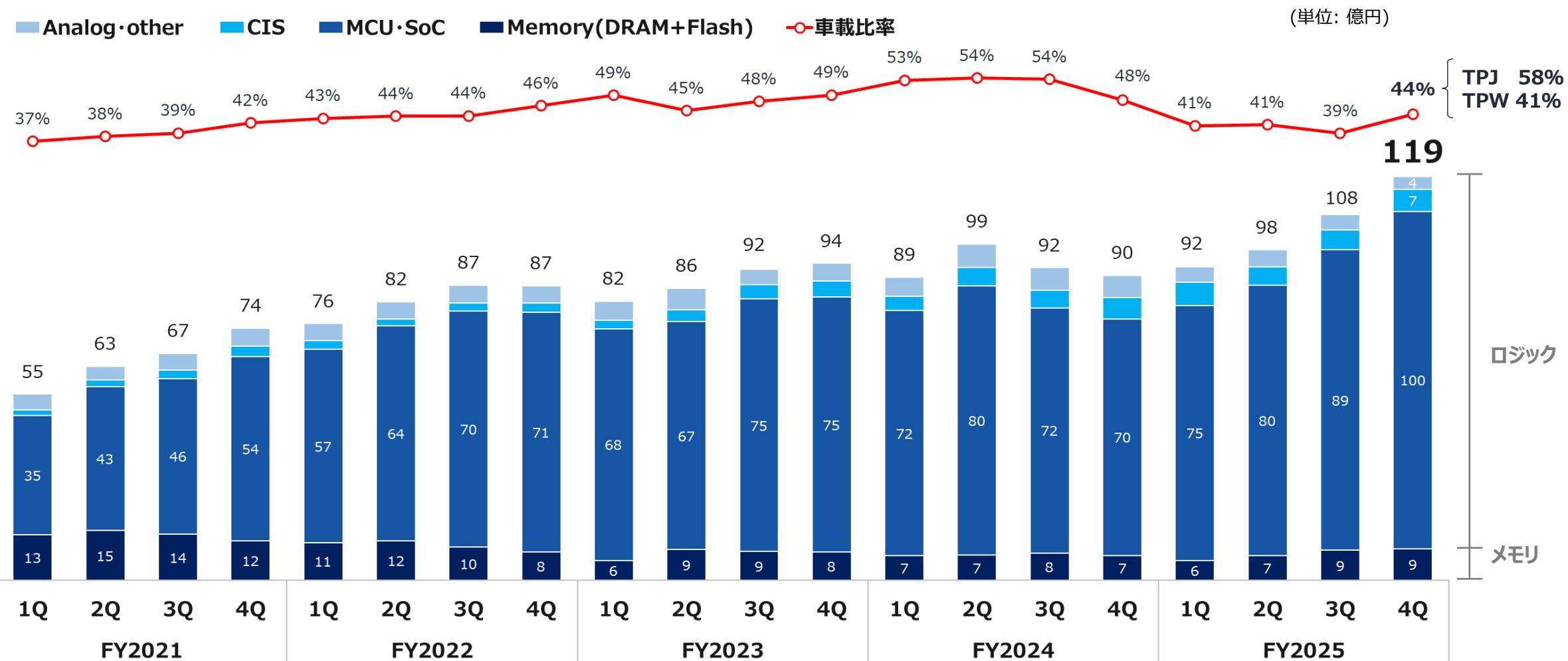
連結売上高、営業利益推移

四半期売上高及び営業利益が過去最高を更新、営業利益率は25%



連結売上高推移（製品別）

EV向けロジック製品の取引拡大により、車載向け売上比率が上昇





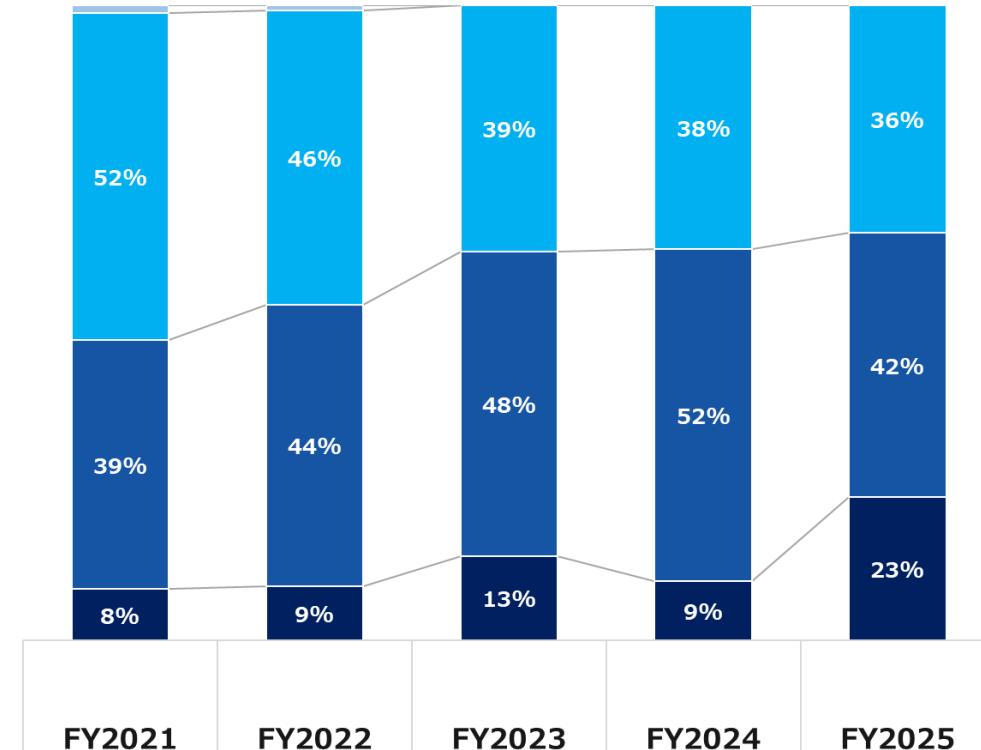
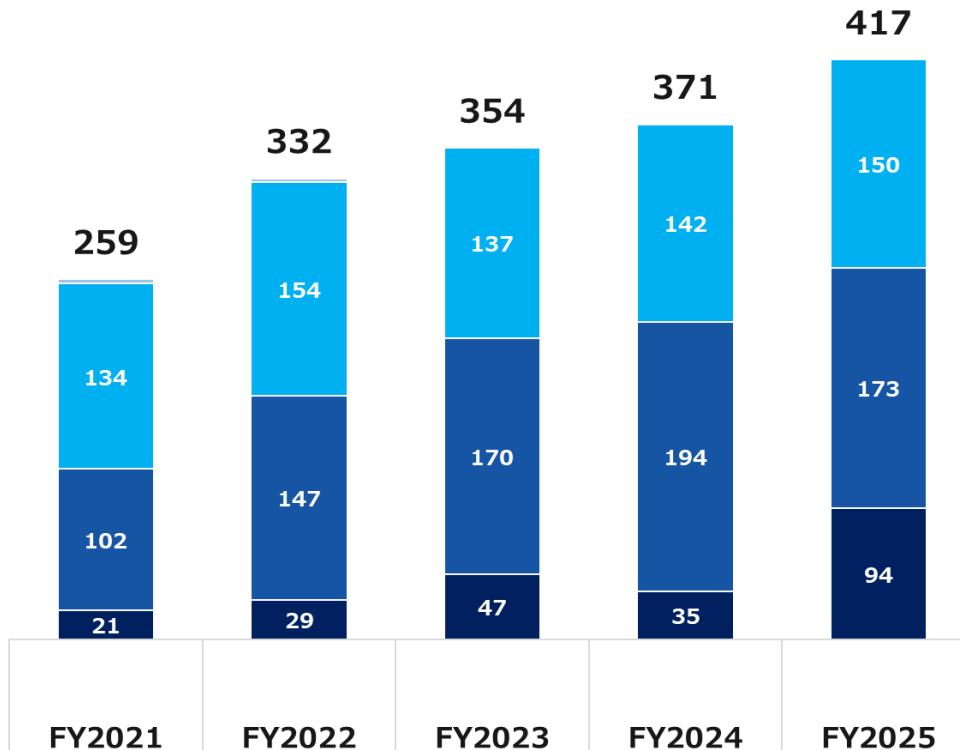
連結売上高推移（アプリケーション別）/ FY2021からの推移

Tera Probe

(単位: 億円)

■産業・医療 ■車載 ■コンシューマ ■他

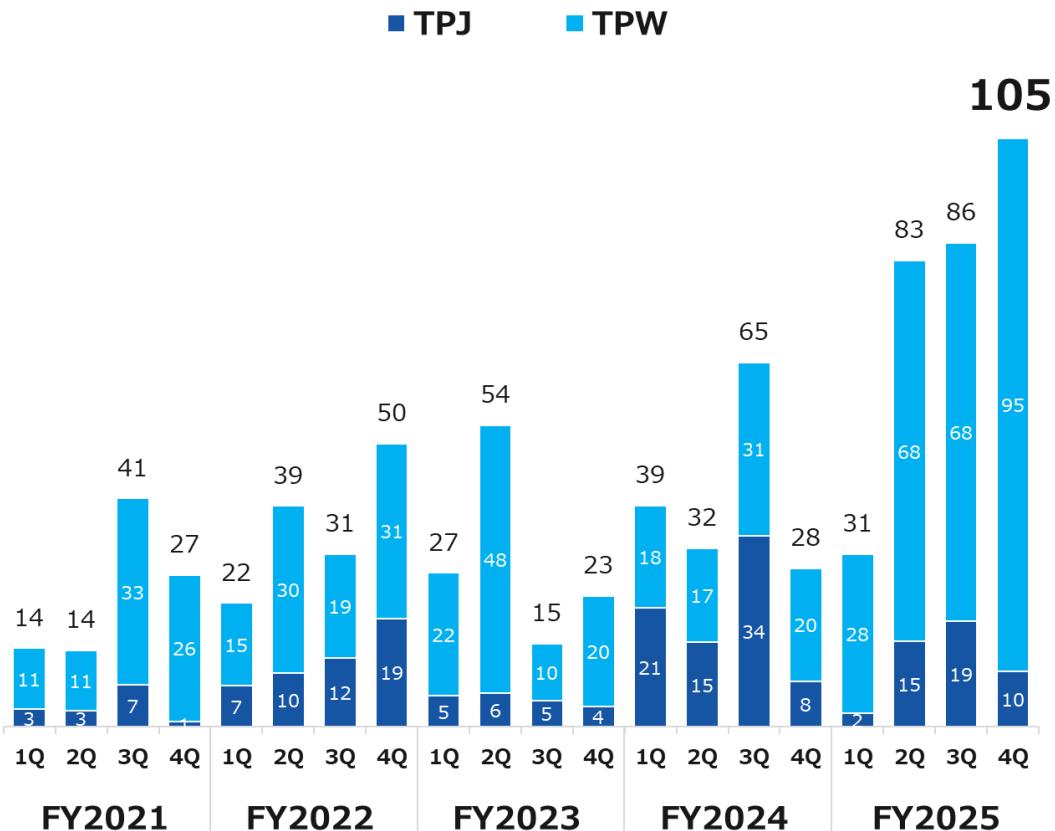
■産業・医療 ■車載 ■コンシューマ ■他



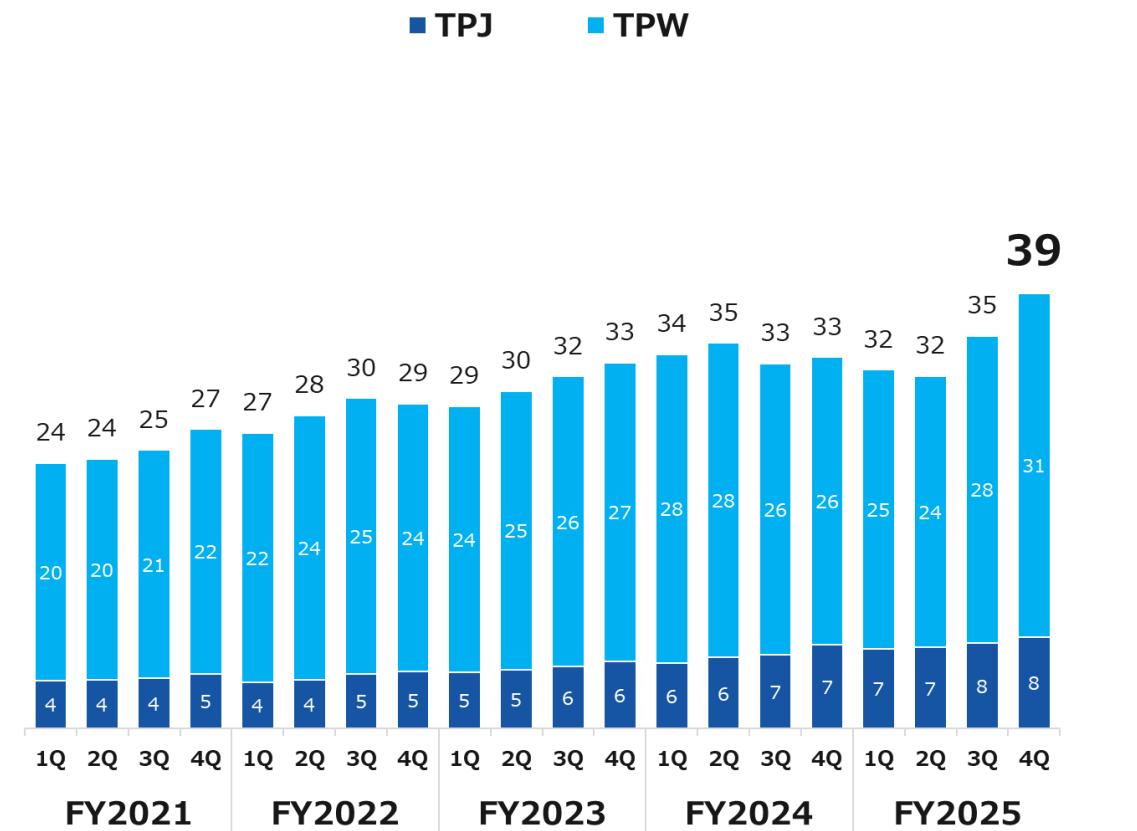
設備投資、減価償却費

2026年の成長機会を確実に捉えるための、先端テスタ投資を積極的に実施

設備投資

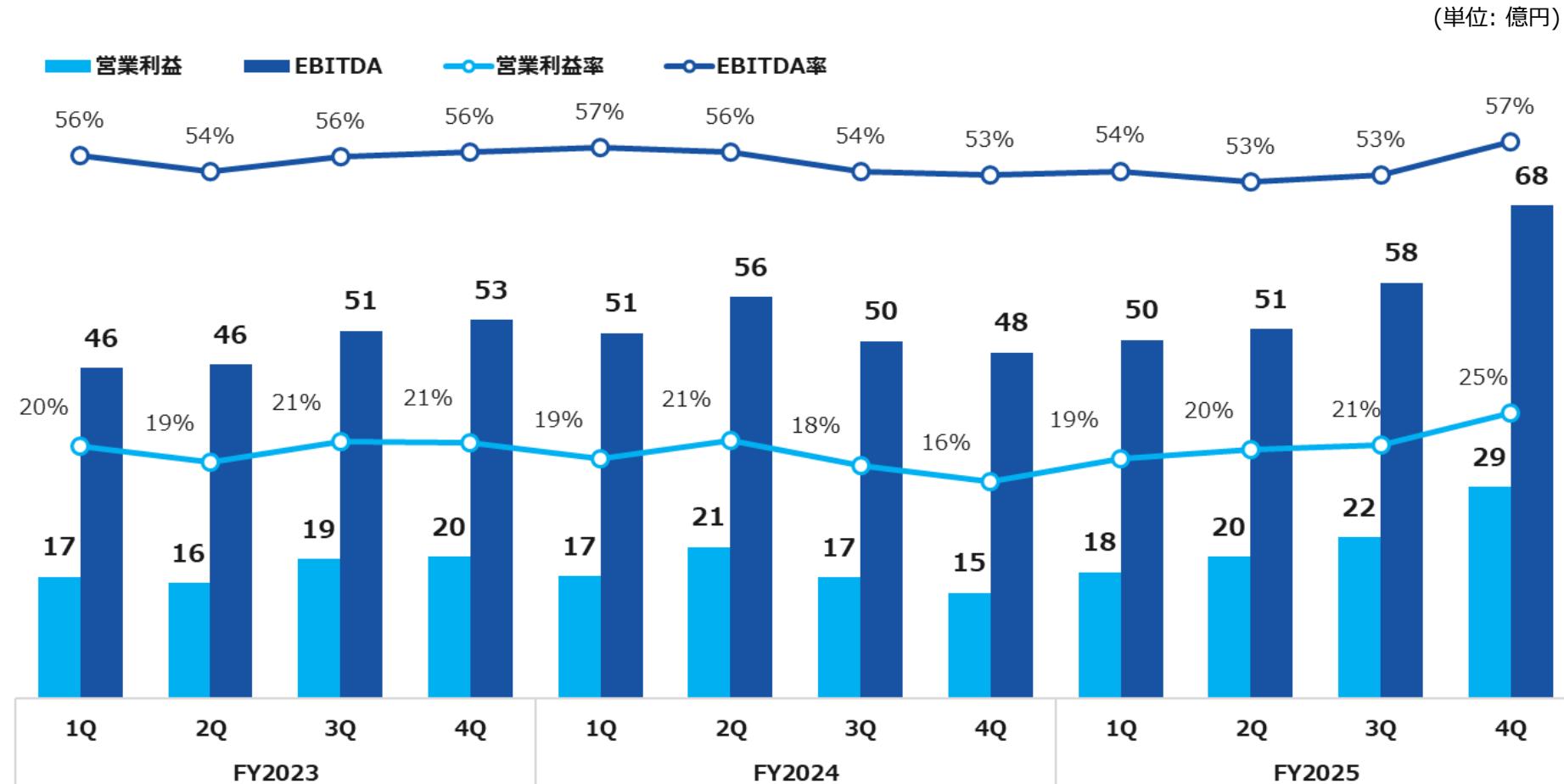


減価償却費



EBITDA（減価償却前営業利益）

高水準のEBITDAマージンと安定的なキャッシュ創出力を維持



EBITDA = 減価償却費 + 営業利益、EBITDA率 = EBITDA ÷ 売上高



設備投資の増加に伴い有形固定資産及び有利子負債の増加 営業CFは堅調に推移

(単位: 億円)

	FY2024				FY2025				QoQ		YoY	
	3月末	6月末	9月末	12月末	3月末	6月末	9月末	12月末	増減額	%	増減額	%
資産合計	701	729	734	754	715	858	896	1,006	110	12%	252	33%
現預金	107	108	109	117	96	147	134	144	10	7%	27	23%
有形固定資産	469	482	484	499	484	573	615	691	76	12%	192	38%
その他資産	125	139	140	138	136	138	147	171	24	16%	33	24%
負債合計	198	211	229	214	195	301	329	406	77	23%	192	90%
有利子負債	114	104	139	138	134	181	229	299	70	30%	161	117%
その他負債	83	107	91	77	61	120	101	108	7	7%	31	41%
純資産	504	518	504	539	520	556	566	599	33	6%	60	11%

*有利子負債 = 借入金+リース債務

D/Eレシオ	0.3	0.3	0.4	0.4	0.4	0.5	0.6	0.7
ネットD/Eレシオ	0.0	-0.0	0.1	0.1	0.1	0.2	0.4	

	FY2024				FY2025				QoQ		YoY	
	1-3月	4-6月	7-9月	10-12月	1-3月	4-6月	7-9月	10-12月	増減額	%	増減額	%
営業CF	48	43	25	59	45	54	43	60	17	41%	1	2%
投資CF	-15	-26	-61	-44	-19	-42	-89	-136	-47	-	-92	-
FCF	33	17	-36	15	25	12	-46	-76	-30	-	-91	-
財務CF	-40	-14	25	-6	-16	37	34	63	29	82%	69	-

2025年3Qにおいて営業CFと財務CFの数値を一部修正しております。

2026年12月期 上期 業績予想



2026年12月期 上期 業績予想

1Q : EV向けが好調を維持、2Q : サーバー向け・AI関連製品のさらなる需要増

(単位: 億円)

	FY2025					FY2026		QoQ		FY2026		QoQ		FY2026		YoY	
	1Q	2Q	1H	3Q	4Q	1Q	増減額	%	2Q	増減額	%	1H	増減額	%	1H	増減額	%
売上高	92.5	97.7	190.2	108.0	119.3	121.0	1.7	1%	129.0	8.0	7%	250.0	59.8	31%			
営業利益	17.5	19.7	37.2	22.4	29.4	27.0	-2.4	-8%	29.0	2.0	7%	56.0	18.8	51%			
営業利益率	19.0%	20.1%	19.6%	20.7%	24.6%	22.3%	-2.3pt	-	22.5%	0.2pt	-	22.4%	2.8pt	-			
経常利益	16.8	17.8	34.5	22.6	30.4	25.5	-4.9	-16%	27.5	2.0	8%	53.0	18.5	54%			
親会社株主に帰属する 当期純利益	7.1	5.8	12.9	8.8	11.9	8.5	-3.4	-29%	10.5	2.0	24%	19.0	6.1	47%			
純利益率	7.7%	5.9%	6.8%	8.2%	10.0%	7.0%	-3.0pt	-	8.1%	1.1pt	-	7.6%	0.8pt	-			
為替レート (US\$)	154.13	146.14	150.03	146.32	151.37	156.24			156.00			156.12					
為替レート (NT\$)	4.64	4.67	4.67	4.76	4.81	4.89			4.84			4.84					

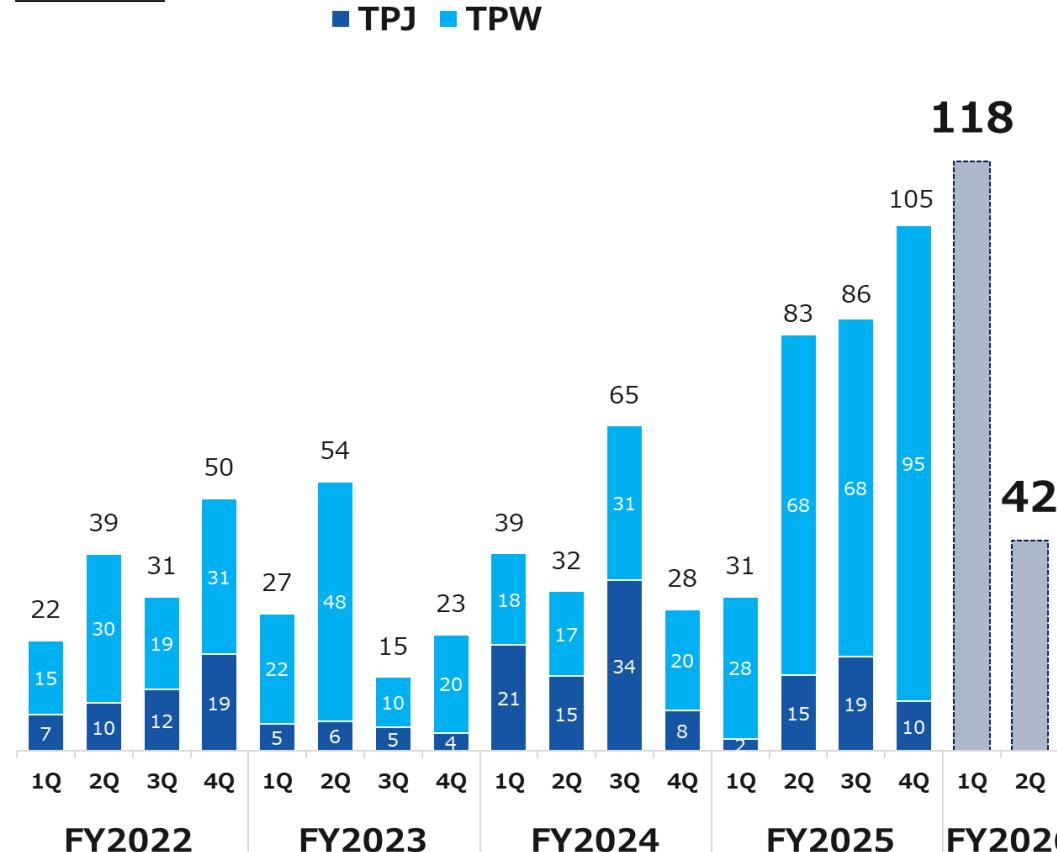
※US\$: 2-6月 156.00円を想定
NT\$: 2-3月 4.85円、4-6月 4.80円を想定

- | | | | |
|--------------|------------|-------------|---------------------------|
| 4Q→1Q | 売上高 | : 増加 | EV向けロジック製品が好調を維持 |
| | 利益 | : 減少 | 先行投資による減価償却費の増加 |
| 1Q→2Q | 売上高 | : 増加 | サーバー向け及びAI関連製品の需要増 |
| | 利益 | : 増加 | 売上高拡大により利益も増加 |

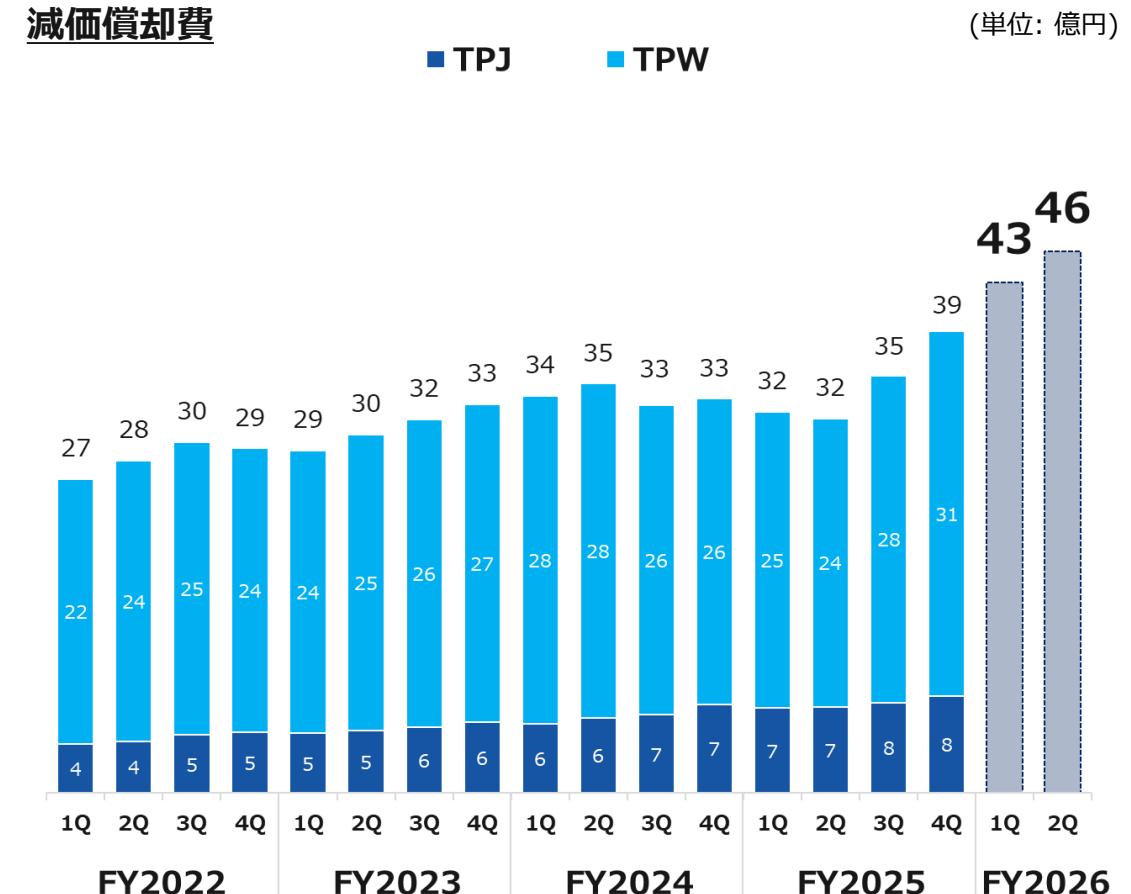
2026年12月期 上期 設備投資、減価償却費予想

AI関連需要の取り込みに向け、生産能力の拡大を継続

設備投資



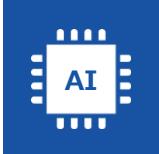
減価償却費



トピックス



2025年の取り組み



AI半導体、ならびに関連製品のテスト強化



半導体産業支援によって増加するビジネス機会の取り込み



日台両拠点で保有テスタの有効活用と投資の最適化



台湾における先端生産技術（自動化、AI導入）の
ブラッシュアップと九州事業所への水平展開

2025年通期の結果

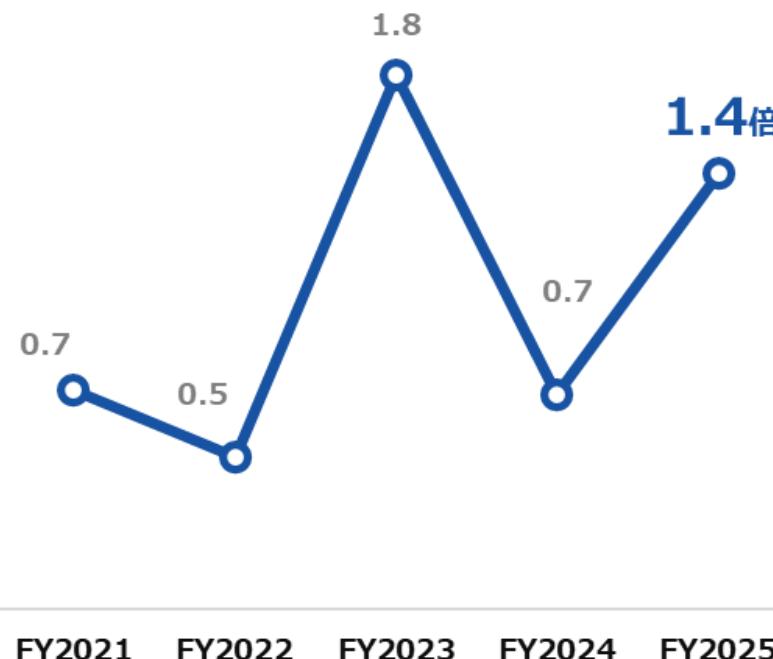
- ▶ サーバー向け・AI関連製品向けテスタへの積極投資
売上高前年比170%伸長/65億円増加
- ▶ 2026年以降のビジネス開始に向け、
案件創出のためのディスカッションを展開中
J-OSAT（一般社団法人日本OSAT連合会）スタート
- ▶ 日台共通プラットフォームの投資 85台（台湾66/日本19）
保有テスタの移設/ビジネスransファー
- ▶ 自動搬送の導入/スマートファクトリーの実現



トピックス 2-1 市場評価（PBR・PER）

Tera Probe

PBR
1.4倍



PER
17.0倍



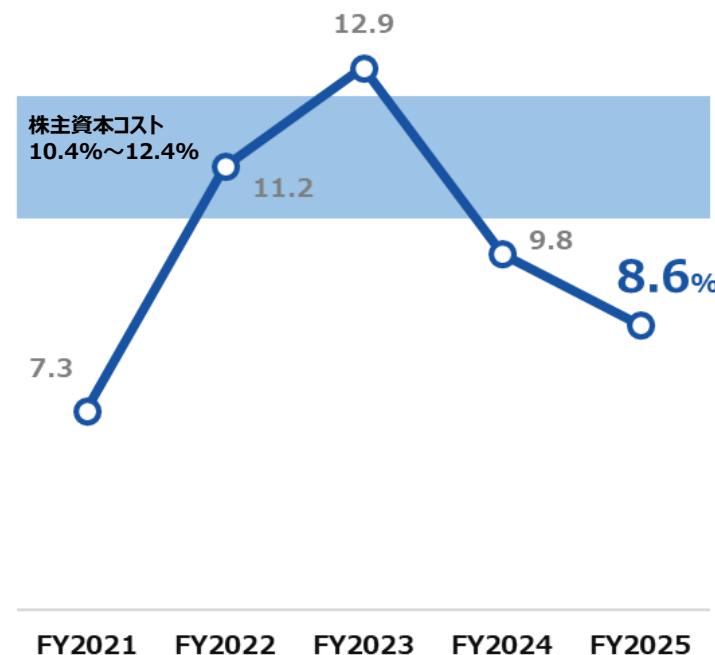


トピックス 2-2 資本収益性（ROE・ROIC）

Tera Probe

ROE

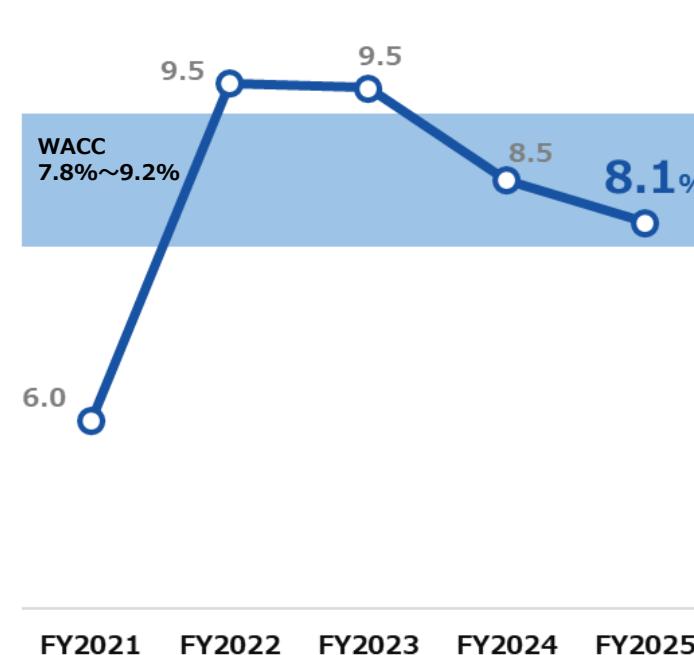
8.6%



株主資本コスト
10.4%～12.4%

ROIC

8.1%



WACC
7.8%～9.2%

ROE

経営指標目標

株主資本コストを上回る水準

改善施策

- 純利益の継続的な改善

ROIC

経営指標目標

WACCを上回る水準

向上施策

- 有利子負債の削減
- 収益性の向上

FY2021 FY2022 FY2023 FY2024 FY2025

FY2021 FY2022 FY2023 FY2024 FY2025

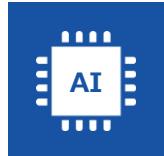
出典: 日本取引所グループ統計情報より当社作成
ROE: (親会社株主に帰属する当期純利益)÷(2期平均自己資本)で計算

* CAPMモデルにより株主資本コストの参考値を算出

* リスクフリーレート2.0%、 β 1.4～1.7 (5年週次)、市場リスクプレミアム6.0%～6.1% (過去の株式市場リターンを使用)

ROIC:
(経常損益 + 支払利息)×(1 - 実効税率)÷(有利子負債 + 純資産)で計算

2026年の成長戦略

**AI・先端デバイス領域の積極獲得**

AI、先端ロジック、CISなどの成長領域で
技術力・品質・スループットを強みに、選ばれる存在を目指す

**国内半導体生産能力増強による新規需要の取り込み**

サプライチェーン再構築を支援し、「テスト×付加価値サービス」によって新たなビジネス機会を創出する

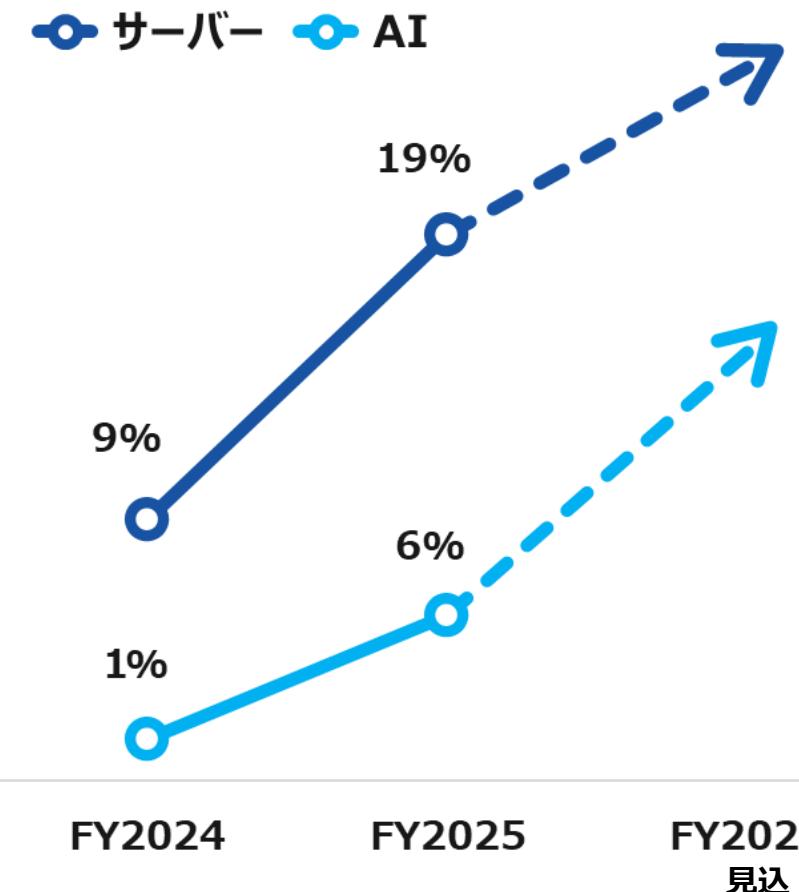
**日台拠点の強みを活かしたテスタ活用最大化と最適投資**

日台の設備を一体運用し、需給変動に強い高効率な
投資・稼働体制を構築する

**スマートファクトリー推進による競争力のさらなる強化**

自動化・データベース活用及びAI導入を促進し
品質・コスト・スピードで先端デバイスを支える

サーバー、AI売上比率推移



トピックス4 配当政策

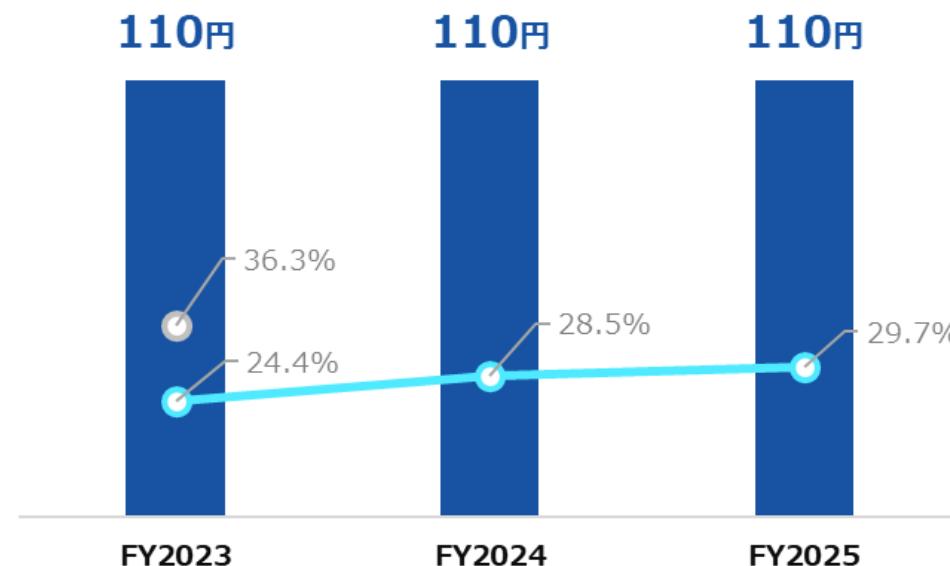
一株当たりの配当金

110円

■ 1株当たりの配当金 ● 配当性向(連結) ○ 配当性向(単体)

配当性向（連結）

29.7%



株主還元方針

- 企業価値の向上に必要な事業基盤の強化のための設備投資や財務体質の健全性を実現しつつ、収益状況に応じて行う
- 配当金額
連結当期純利益（親会社株主に帰属する当期純利益）の30%程度

	FY2023	FY2024	FY2025
配当性向（連結）	24.4%	28.5%	29.7%
配当性向（単体）	36.3%	-	-

※2024年度より配当性向を単体から連結ベースに変更

Appendix



会社概要

会社名	株式会社テラプローブ (英文名称 : Tera Probe, Inc.)
本社	神奈川県横浜市港北区新横浜
拠点	九州事業所 (熊本県葦北郡芦北町) TeraPower Technology Inc. (連結子会社/台湾)
代表者	代表執行役社長 横山 肇
設立	2005年8月
事業内容	半導体テスト事業 (ウェハテスト / ファイナルテスト等)
資本金	118億2331万円
連結売上高	417億4637万円 (2025年12月期)
上場市場	東証スタンダード市場
従業員数	連結 1,397名 / 単体 313名 (2025年12月末、契約/嘱託社員含)

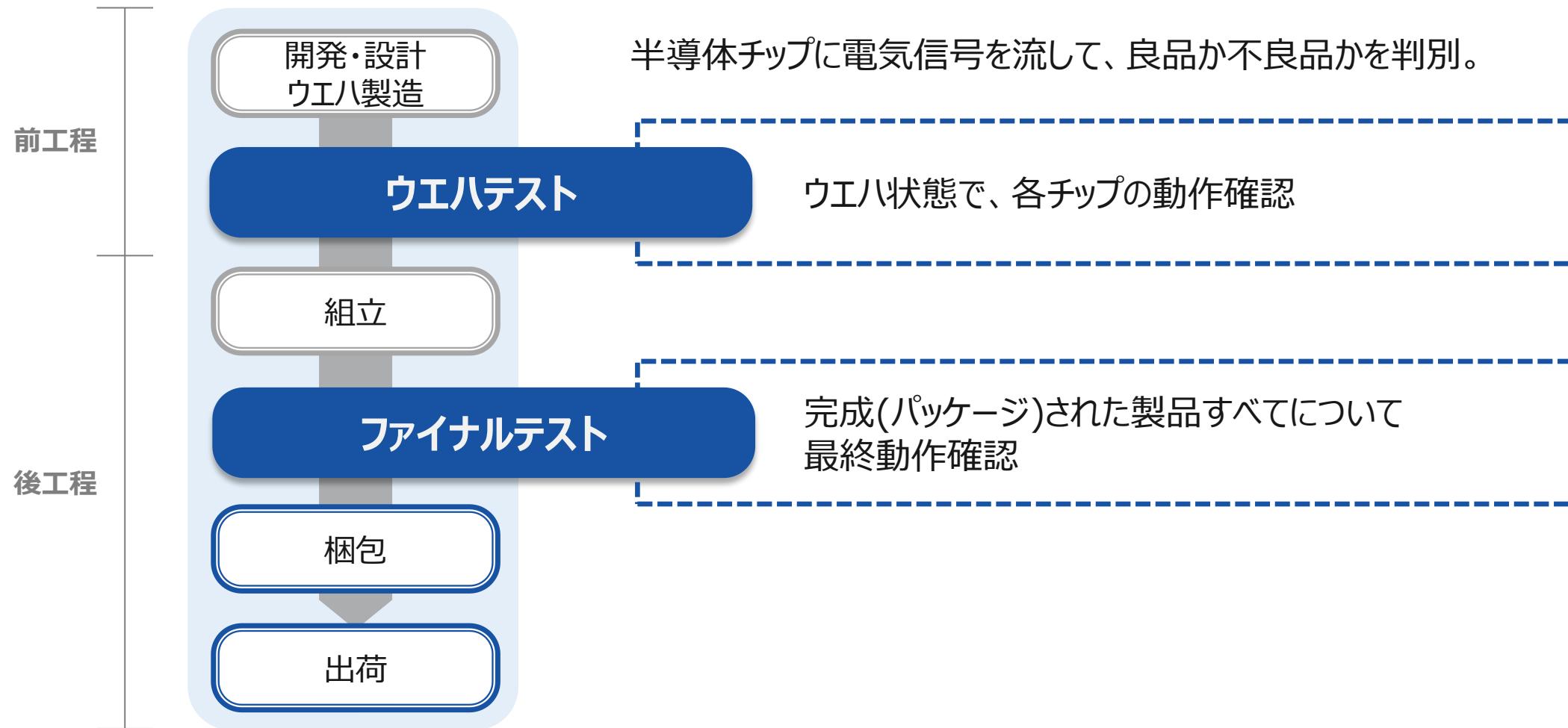




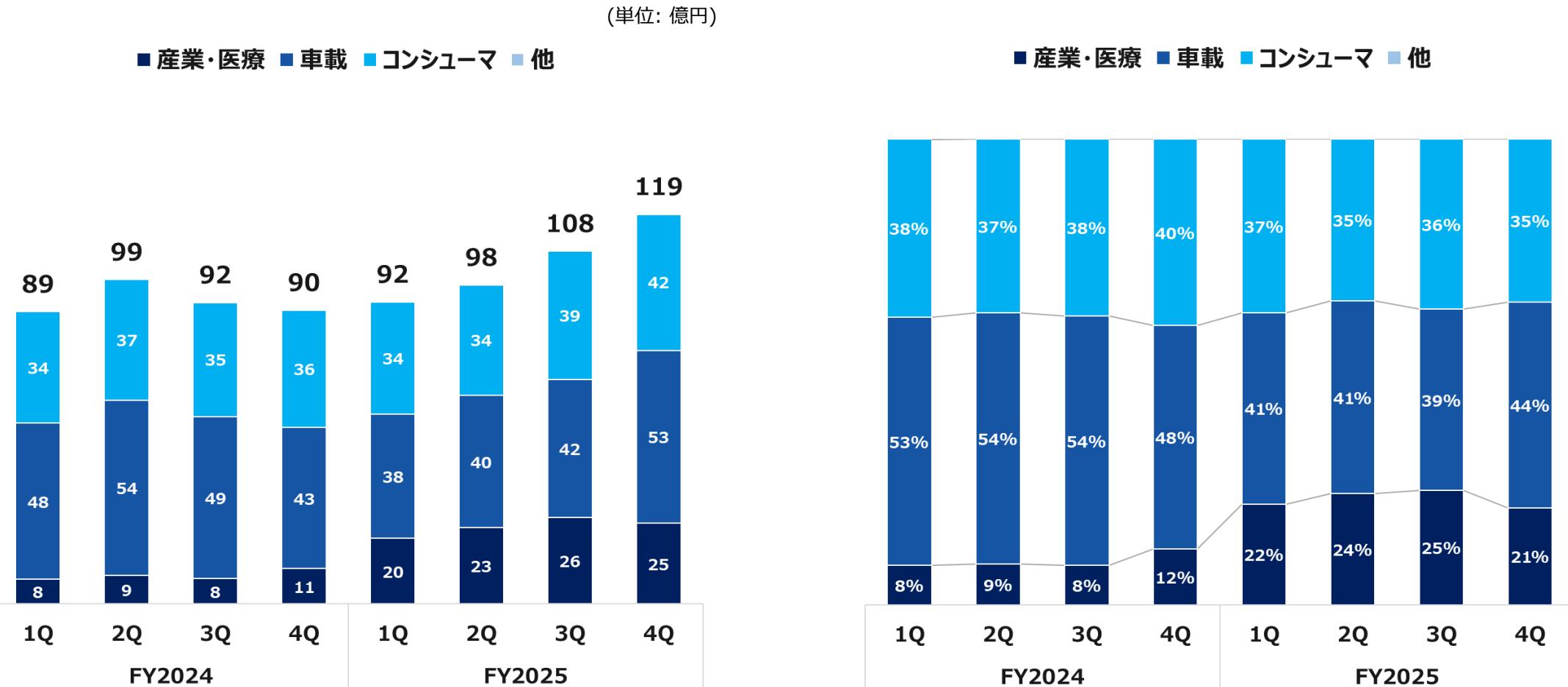
- 
- 2005年 8月 エルピーダメモリのテスト部門を分社化し、当社設立
 - 2005年10月 広島事業所開設 メモリ製品のテスト受託開始
 - 2006年 9月 九州事業所開設 ロジック製品のテスト受託開始
 - 2008年 8月 PTIとの合弁で、TeraPower Technology Inc. を台湾に設立 出資比率: 当社 51% PTI 49%
 - 2010年12月 東京証券取引所マザーズ上場
 - 2017年 6月 PTIが当社の発行済株式の過半数を取得 PTIの連結子会社化
 - 2018年 5月 マイクロンメモリ ジャパン向け事業の譲渡 6月 広島事業所閉鎖
 - 2022年 4月 スタンダード市場へ市場変更
 - 2025年 1月 九州新事務棟竣工

当社主要事業の「半導体テスト」とは

当社グループは、ウエハテスト、ファイナルテストの両方を受託

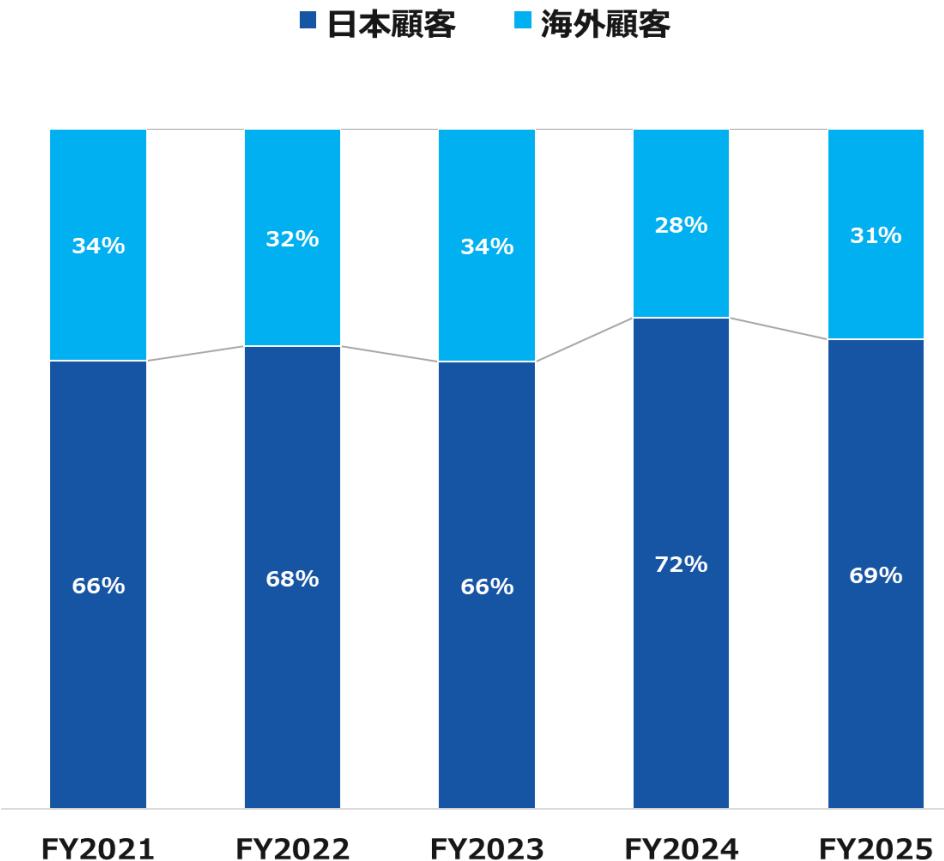


連結売上高推移（アプリケーション別）/ 四半期推移

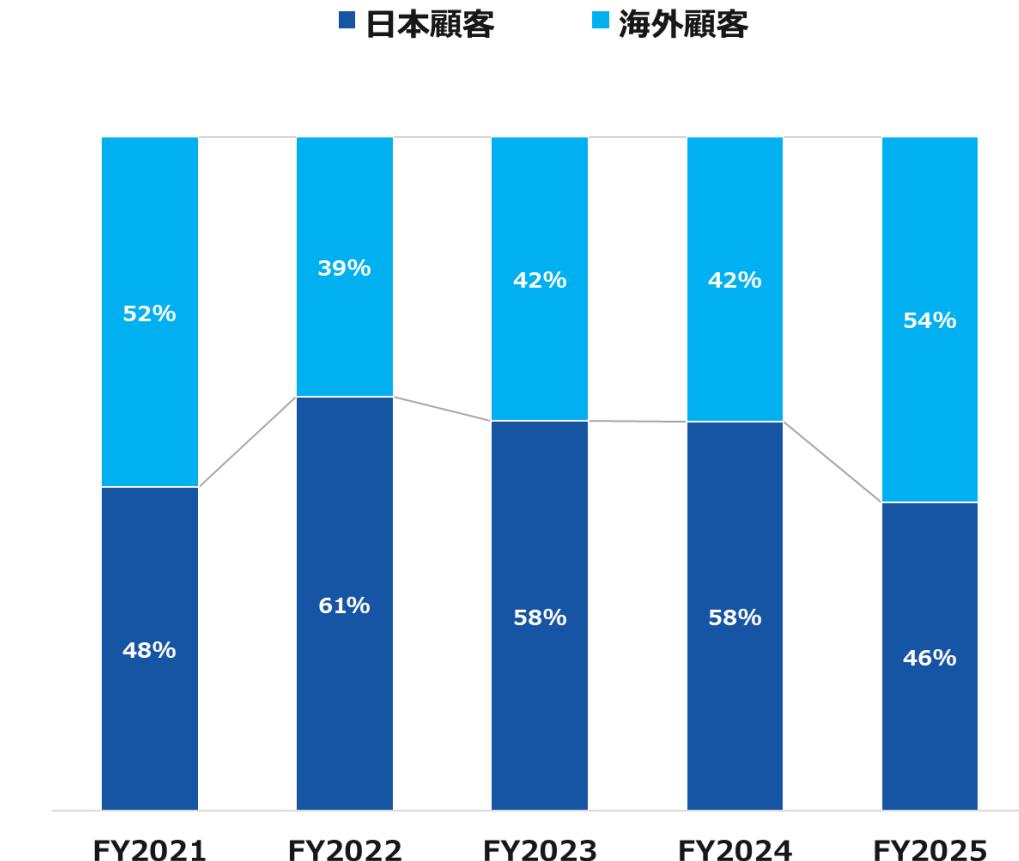


顧客地域別売上割合

Tera Probe



TeraPower





業績推移（百万円単位）

Tera Probe

(単位: 百万円)

	2017年12月期	2018年12月期	2019年12月期	2020年12月期	2021年12月期	2022年12月期	2023年12月期	2024年12月期	2025年12月期
売上高	17,961	21,740	16,908	18,340	25,942	33,212	35,404	37,109	41,746
売上総利益	3,710	4,006	1,602	2,078	6,168	9,379	9,682	9,601	11,777
営業利益	1,878	1,671	-111	429	4,162	6,839	7,189	6,949	8,894
営業利益率	10.5%	7.7%	-0.7%	2.3%	16.0%	20.6%	20.3%	18.7%	21.3%
経常利益	1,791	1,540	-393	162	4,087	7,345	7,411	7,006	8,751
親会社株主に帰属する当期純利益	335	1,039	-243	239	1,794	3,134	4,095	3,509	3,368
純利益率	1.9%	4.8%	-1.4%	1.3%	6.9%	9.4%	11.6%	9.5%	8.1%

	FY2023				FY2024				FY2025			
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
売上高	8,246	8,616	9,184	9,357	8,949	9,930	9,231	8,998	9,250	9,768	10,800	11,929
売上総利益	2,270	2,229	2,563	2,619	2,338	2,825	2,345	2,093	2,402	2,673	2,990	3,712
営業利益	1,690	1,600	1,935	1,963	1,697	2,104	1,683	1,465	1,754	1,967	2,238	2,935
営業利益率	20.5%	18.6%	21.1%	21.0%	19.0%	21.2%	18.2%	16.3%	19.0%	20.1%	20.7%	24.6%
経常利益	1,695	1,800	2,078	1,838	1,714	2,184	1,491	1,616	1,675	1,777	2,259	3,040
親会社株主に帰属する当期純利益	1,138	780	984	1,193	922	896	756	936	712	580	882	1,194
純利益率	13.8%	9.1%	10.7%	12.8%	10.3%	9.0%	8.2%	10.4%	7.7%	5.9%	8.2%	10.0%

為替レート (US\$)	132.85	134.88	142.51	149.10	146.67	153.20	154.17	149.14	154.13	146.14	146.32	151.37
為替レート (NT\$)	4.36	4.42	4.47	4.52	4.73	4.78	4.73	4.72	4.64	4.67	4.76	4.81

※表示単位未満四捨五入

本資料における注意事項

- 本資料は投資家の参考に資するよう、株式会社テラプローブ（以下、弊社）の現状を理解していただくために作成したものです。
- 本資料の一部には監査法人の監査やレビューの対象外の内容が含まれております。
- 本資料に記載された内容は、発表時点において一般に認識されている経済社会等の情勢及び弊社が合理的と判断した一定の前提に基づいて作成されておりますが、経営環境の変化等の事由により、予告なしに変更される可能性があります。
- 投資を行う際は、必ず弊社が開示している資料をご覧いただいた上で、投資家ご自身の判断において行っていただきますよう、お願ひ致します。

【本資料及び当社IRに関するお問い合わせ先】

株式会社テラプローブ財務部

TEL: 045-476-5711

E-mail: ir@teraprobe.com

URL <https://www.teraprobe.com/>