

決算補足説明資料

2025年度 第2四半期 業績概要

注意事項

- 本資料に記載されている業績見通し等に関する将来の予測は、当社が現時点で入手可能な情報と、合理的であると判断する一定の前提に基づいており、実際の業績はさまざまな要因により、この見通しとは異なることがあります。実際の業績等に影響を与えうる重要な要因には、当社の事業領域を取り巻く国内外の経済情勢、当社製品・サービスに対する需要動向、為替・株式市場の動向などがあります。なお、業績に影響を与える要因はこれらに限定されるものではありません。
- 本資料に記載の数値は四捨五入にて表示しており、決算短信など他資料と異なる場合があります。
- 本資料の著作権は当社に帰属し、当社の事前の承諾なく複製または転用することを禁じます。

株式会社 安川電機 (TSE6506)

(対象期間：2025年3月1日～2025年8月31日)

当決算におけるポイント（サマリー）

➤ 2025年度 上期 実績

- ➔ **売上収益** … 前年同期比▲0.5%
 - ・新規受注を確実に売上につなげ、想定を上回る前年同期比横ばいの着地
- ➔ **営業利益** … 前年同期比+1.8%
 - ・モーションコントロールにおける付加価値改善や間接費の抑制などにより増益
- ➔ **税引前利益** … 前年同期比+3.2%
 - 親会社の所有者に帰属する中間利益** … 前年同期比+2.2%
 - ・営業利益の増加により増益
- ➔ **第2四半期 受注** … 前年同期比+6%・前四半期比+5%
 - ・システムエンジニアリングを中心に前年同期比・前四半期比ともに増加

2025年度 通期 見通し

- ➔ **売上収益:5,150億円→5,250億円、営業利益:430億円→480億円**
 - ・米国関税政策により不透明な状況が継続しているものの、
上期の実績や足元の需要環境などを考慮し、通期見通しを上方修正
 - ・想定為替レート（2025年9月1日～2026年2月28日）は前回計画から据え置き
 - ・25年度の配当予想は4月4日公表時から変更なし（一株当たり年間配当68円）

目次

1. 2025年度 上期 連結業績

- 2025年度 上期 実績
- 主要事業の概要
- 事業セグメント別売上収益構成比
- 所在地別売上収益, 構成比
- 営業利益増減要因分析
- 2025年度 上期における取組み

2. 2025年度 通期 連結業績見通し

- 2025年度 通期 見通し
- 営業利益増減要因分析
- 2025年度 下期における取組み

3. 参考資料

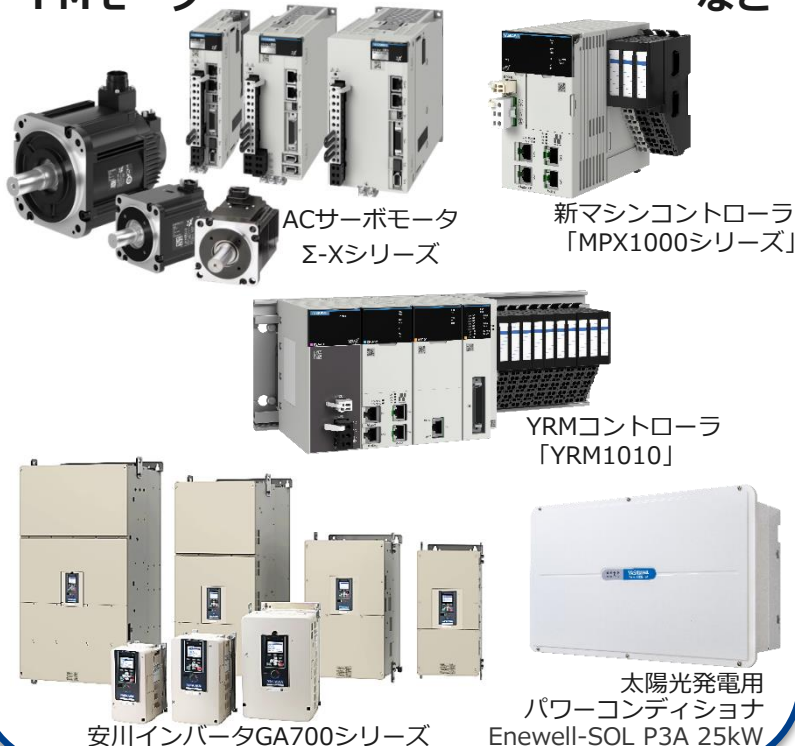
- 設備投資・研究開発費, 為替レート・感応度
- B/S 構造の推移
- 売上収益・営業利益推移
- 四半期売上収益推移
- 四半期受注推移

セグメント別事業概要

モーションコントロール

【主要製品】

- ・ ACサーボドライブ、コントローラ
- ・ リニアサーボ
- ・ インバータ
- ・ 太陽光発電用パワーコンディショナ
- ・ PMモータ



ロボット

【主要製品】

- ・ 産業用ロボット
 - アーク・スポット溶接・塗装用途向け
 - ハンドリング用途向け
- ・ 半導体製造装置用ロボット
- ・ バイオメディカル用途向けロボット
- ・ 人協働ロボット
- ・ 自律ロボット



システム エンジニアリング

【主要製品】

- ・ 鉄鋼プラント用電気システム
 - ・ 上下水道用電気計装システム
- など



鉄鋼プラント用
電気システム



上下水道用電気
計装システム

その他

- ・ 物流サービス

など

1. 2025年度 上期 連結業績

2025年度 上期 実績

- ・売上収益は、受注残の正常化を進めた前年同期に比べ、新規受注を確実に売上につなげた結果、ほぼ横ばいとなり想定を上回る着地
- ・営業利益は、モーションコントロールセグメントの付加価値改善・間接費の抑制などが寄与し増加

	2025年度 上期 実績	2024年度 上期 実績	前 年 同 期 比	
			増減額	増減率
売上収益	2,602億円	2,616億円	▲14億円	▲0.5%
営業利益	233億円	229億円	+4億円	+1.8%
税引前利益	252億円	244億円	+8億円	+3.2%
親会社の所有者に帰属する 中間利益	182億円	179億円	+4億円	+2.2%

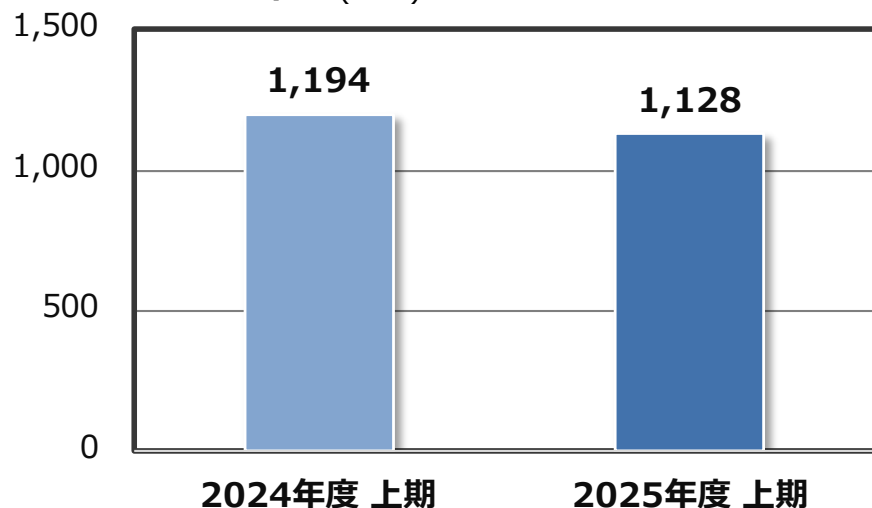
2025年度 上期 実績（セグメント別）

- ・ モーションコントロールは、受注残の正常化を進めた前年同期に比べ減収も、付加価値改善や間接費抑制により増益
- ・ ロボットは、中国・アジアの自動車市場における堅調な設備投資需要に支えられ増収も、当期における一時的な売上案件のミックスの影響によりわずかに減益
- ・ システムエンジニアリングは、鉄鋼プラント関連の販売拡大により増収増益

	2025年度 上期		2024年度 上期		前 年 同 期 比	
	実績	利益率	実績	利益率	増減額	増減率
(単位：億円)						
売 上 収 益	2,602		2,616		▲14	▲0.5%
モーションコントロール	1,128		1,194		▲66	▲5.5%
ロボット	1,192		1,121		+71	+6.4%
システムエンジニアリング	187		186		+1	+0.5%
その他	95		115		▲20	▲17.4%
営 業 利 益	233	9.0%	229	8.8%	+4	+1.8%
モーションコントロール	120	10.7%	110	9.2%	+10	+9.2%
ロボット	105	8.8%	106	9.5%	▲1	▲0.5%
システムエンジニアリング	19	10.4%	19	10.1%	+1	+3.7%
その他	9	9.9%	8	7.3%	+1	+12.5%
消去または全社	▲21	-	▲14	-	▲7	-

主要事業の概要 モーションコントロール

売上収益(億円)



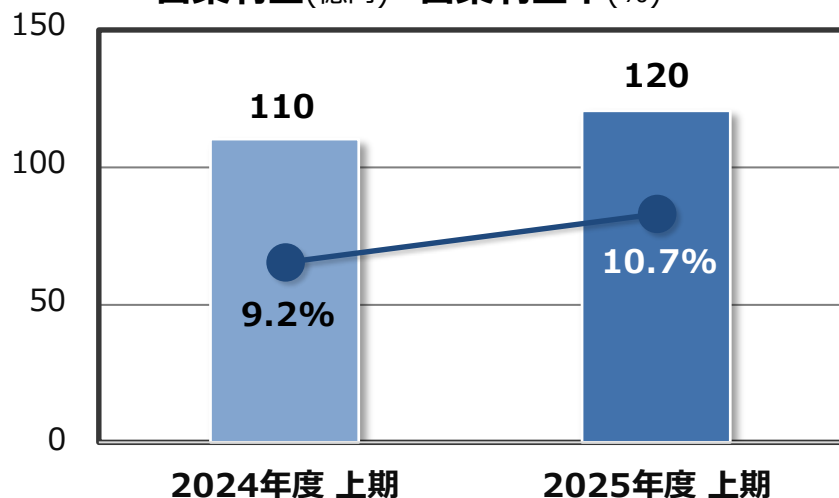
【売上収益】

- ACサーボは米州・アジアの半導体市場向けの販売が減少も日本の電子部品市場向け販売が大きく増加し微増
- インバータは米国の太陽光発電用パワーコンディショナや空調用途向けの販売が堅調も、オイル・ガス用途向けの販売減少により減収

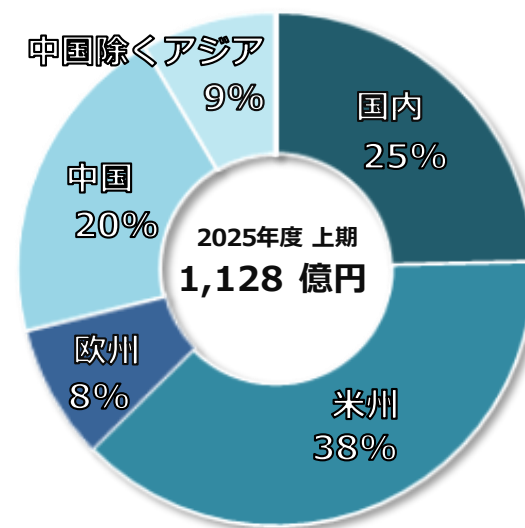
【営業利益】

- 付加価値改善や間接費抑制をさらに進めたことで、増益

営業利益(億円)・営業利益率(%)

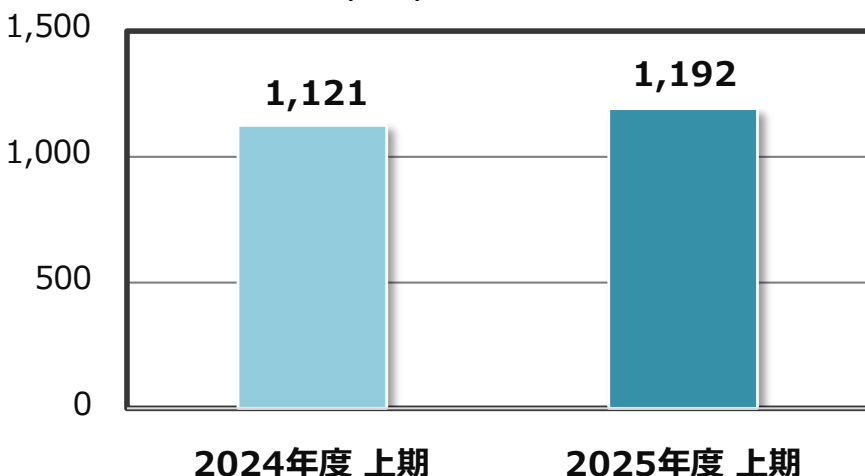


所在地別売上収益構成比



主要事業の概要 ロボット

売上収益(億円)



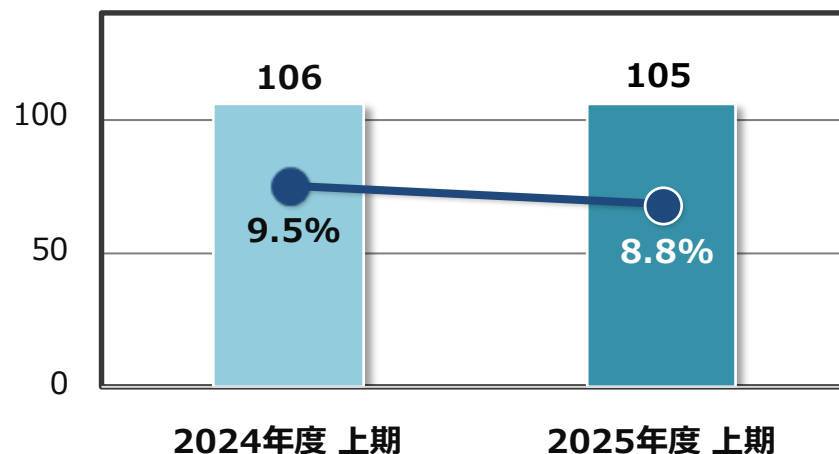
【売上収益】

- 自動車市場において日本・米州での設備投資計画見直しの影響を受けるも、中国・アジアの堅調な需要に支えられ増加

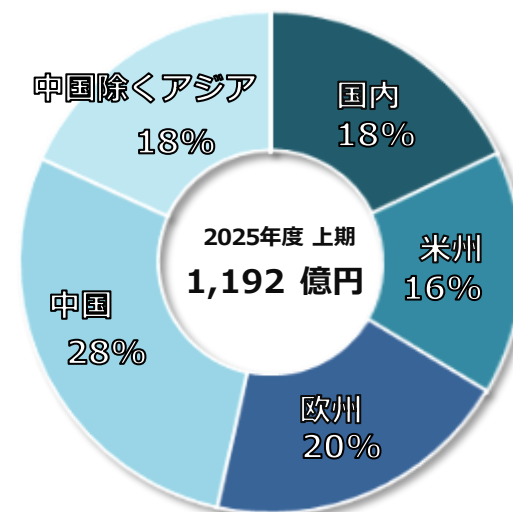
【営業利益】

- 当期における一時的な売上案件のミックスの影響によりわずかに減少

営業利益(億円)・営業利益率(%)

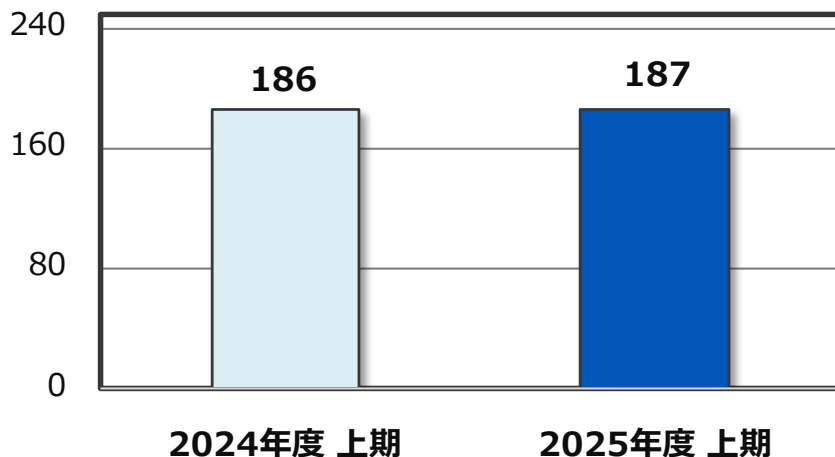


所在地別売上収益構成比



主要事業の概要 システムエンジニアリング

売上収益(億円)



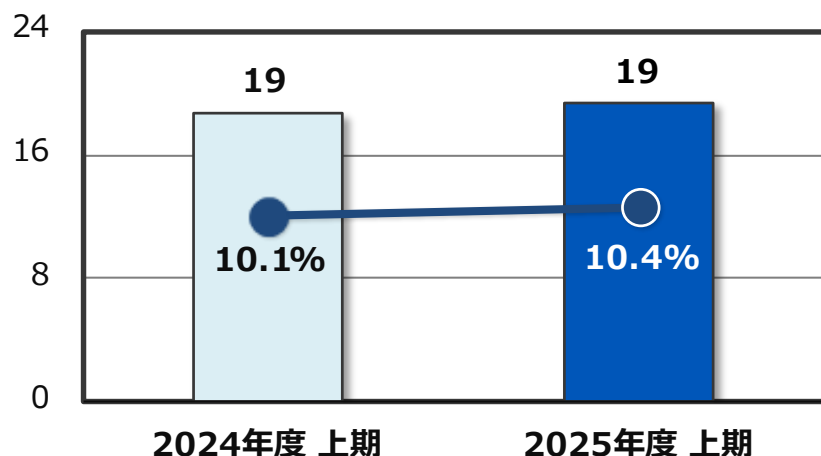
【売上収益】

- 上下水道用電気システムや港湾クレーン関連の販売が減少も、鉄鋼プラント関連の販売が拡大し微増

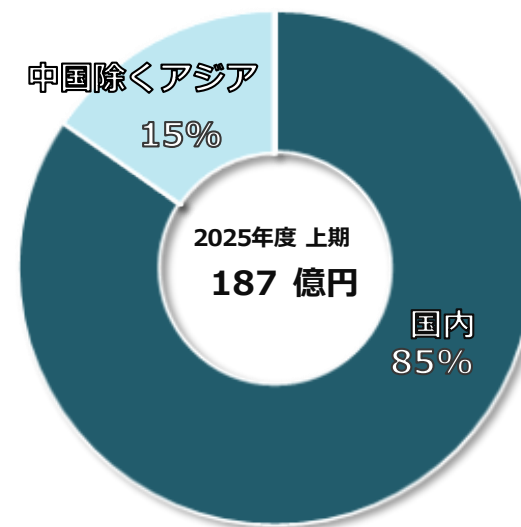
【営業利益】

- 鉄鋼プラント関連の販売増加による採算性改善や、売上増加に伴う利益増の影響により営業利益率が改善

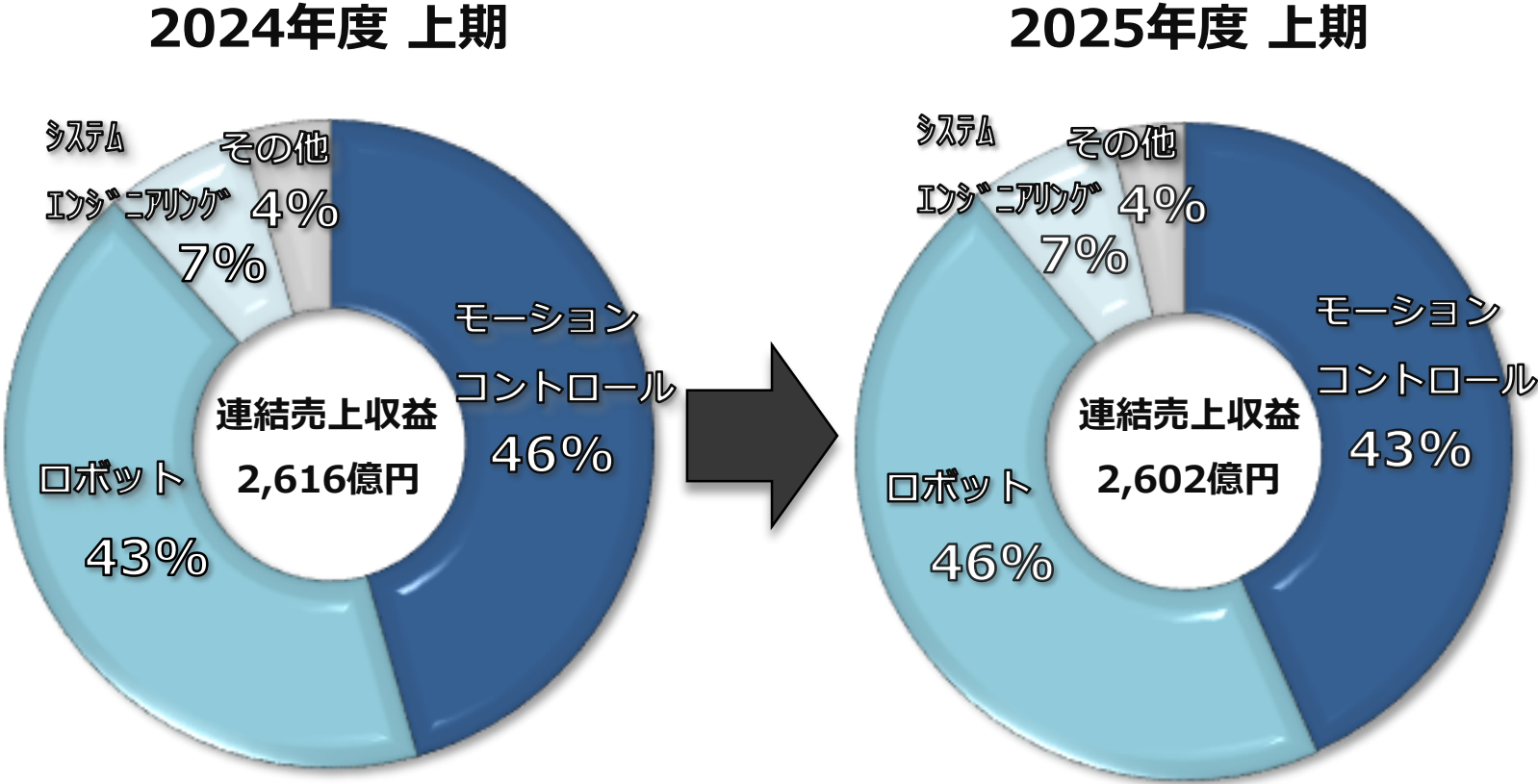
営業利益(億円)・営業利益率(%)



所在地別売上収益構成比



事業セグメント別売上収益構成比



所在地別売上収益

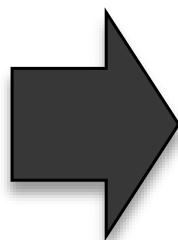
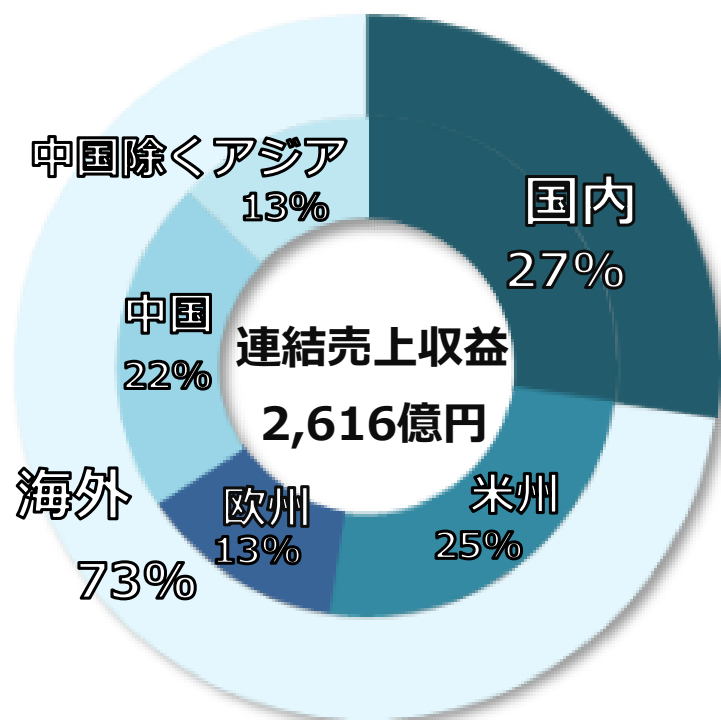
・ 日本・中国・アジアが増収の一方、欧米が減収となり全体としてほぼ横ばい

(単位：億円)	2025年度	2024年度	前年同期比	
	上期実績	上期実績	増減額	増減率
売上収益	2,602	2,616	▲14	▲0.5%
国内	730	715	+16	+2.2%
海外	1,872	1,901	▲30	▲1.6%
米州	619	659	▲40	▲6.0%
欧州	332	348	▲16	▲4.5%
中国	579	564	+15	+2.6%
中国除くアジア	341	330	+11	+3.4%

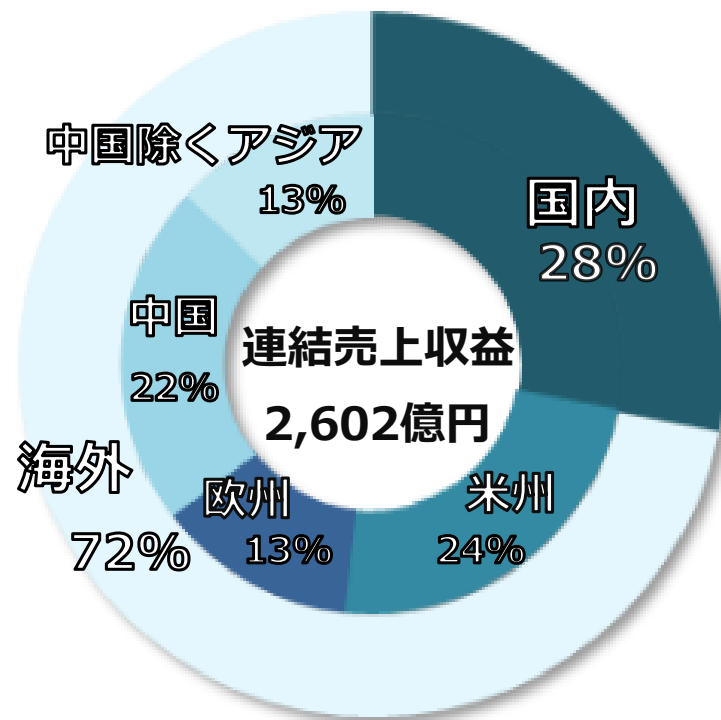
[注] 欧州には、中近東およびアフリカを含む

所在地別売上収益構成比

2024年度 上期



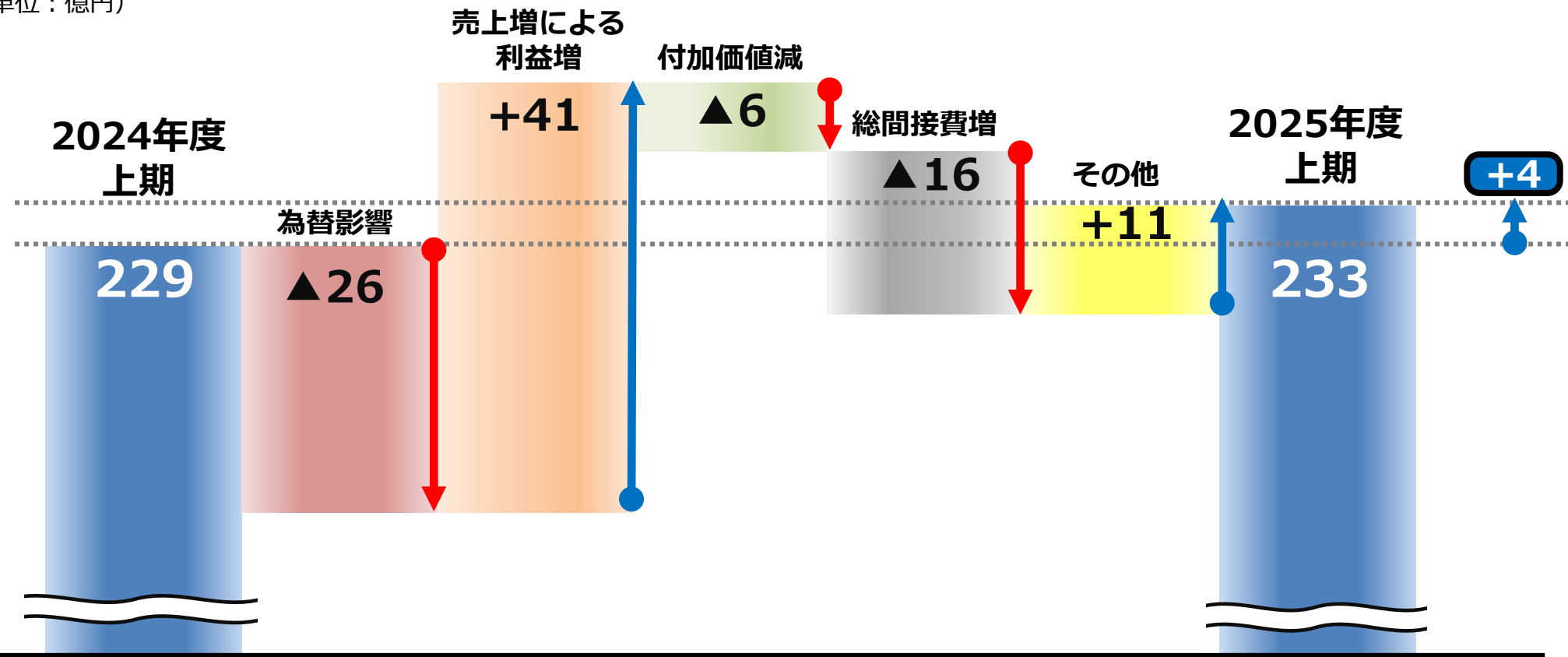
2025年度 上期



[注] 欧州には、中近東およびアフリカを含む

営業利益増減要因分析（2024年度上期 → 2025年度上期）

（単位：億円）



内訳	為替影響	売上増減による利益増減	付加価値増減	総間接費増減	その他
モーションコントロール	▲ 12	▲ 15	+ 26	+ 7	+ 4
ロボット	▲ 14	+ 57	▲ 34	▲ 13	+ 3
システムエンジニアリング	▲ 0	+ 1	+ 1	▲ 2	+ 0
その他	▲ 0	▲ 2	+ 0	▲ 8	+ 4

2025年度 上期における取組み

“i³-Mechatronics”ソリューションによる価値創出 開発力の強化

- ヒューマノイドロボット領域の知見を生かした製品開発に向け
東京ロボティクス(株) の株式を100%取得 (2025年7月1日)

生産力の強化

- 米国にて本社・技術開発拠点・産業用ロボットの生産工場等を
集約した新キャンパス設立を発表 (2025年6月16日)
- サーボとロボットの一貫生産を行うロボット第5工場が竣工
(2025年7月8日)

販売力の強化

- データセンタの冷却システム向けにCDU※の小型化・高効率化に
貢献するインバータの拡販

メカトロニクス応用領域の事業拡大による サステナブルな社会実現への貢献

- アステラス製薬とバイオ向け双腕ロボット「まほろ」を活用した
細胞医療製品の製造に関する合併会社の設立について契約締結
(2025年3月5日)



米国 新キャンパス内の工場



バイオメディカル向け
双腕ロボット「まほろ」

※Coolant Distribution Unit (冷水分配装置)の略称

2. 2025年度 通期 連結業績見通し

2025年度 通期 見通し

・ 米国関税政策の影響等により不透明な状況が継続しているものの、上期の実績や足元の需要環境などを考慮し、通期見通し（2025年7月4日公表）を上方修正

	2025年度 見通し	2024年度 実績	前 年 同 期 比		2025年度 前回見通し※
			増減額	増減率	
売 上 収 益	5,250億円	5,377億円	▲127億円	▲2.4%	5,150億円
営 業 利 益	480億円	502億円	▲22億円	▲4.3%	430億円
税 引 前 利 益	505億円	785億円	▲280億円	▲35.6%	455億円
親会社の所有者に帰属する 当 期 利 益	370億円	570億円	▲200億円	▲35.1%	330億円

※2025年7月4日 FY25 1Q決算発表時

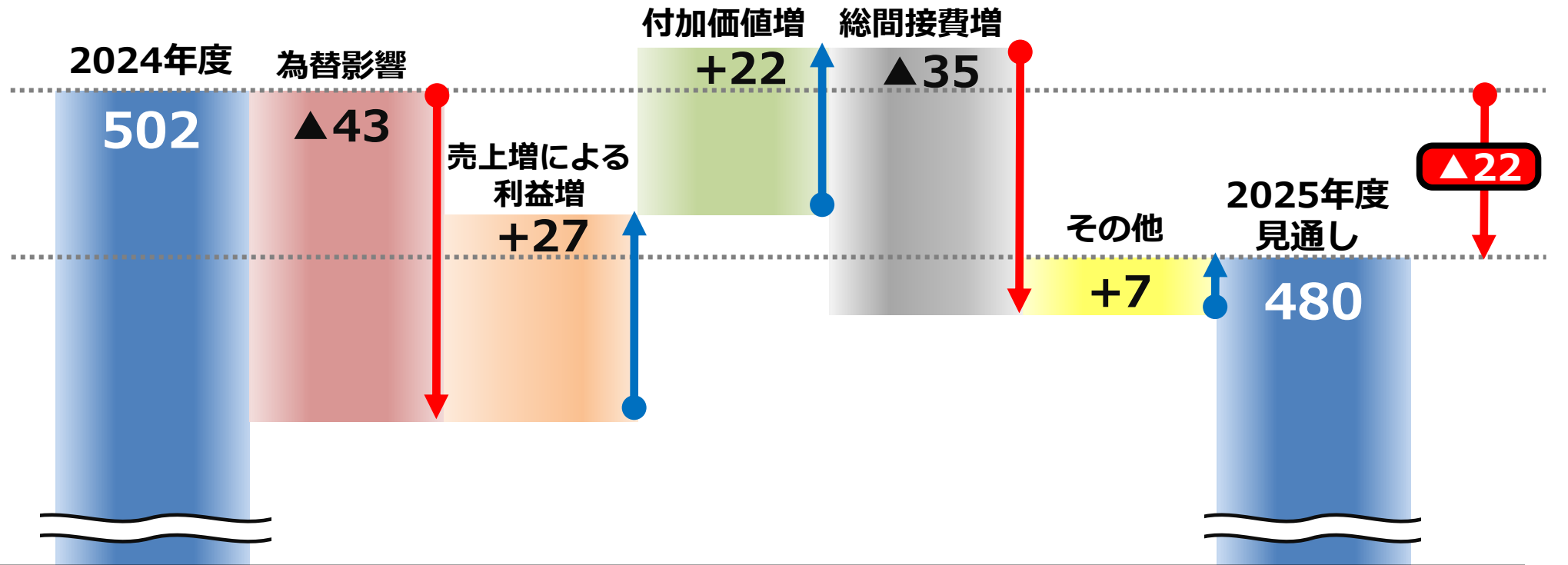
2025年度 通期 見通し（セグメント別）

(単位：億円)	2025年度		2024年度		前年同期比		2025年度	
	見通し	利益率	実績	利益率	増減額	増減率	前回見通し※	利益率
売上収益	5,250		5,377		▲127	▲2.4%	5,150	
モーションコントロール	2,316		2,388		▲72	▲3.0%	2,265	
ロボット	2,361		2,374		▲13	▲0.6%	2,327	
システムエンジニアリング	386		384		+2	+0.6%	371	
その他	187		232		▲45	▲19.3%	187	
営業利益	480	9.1%	502	9.3%	▲22	▲4.3%	430	8.3%
モーションコントロール	255	11.0%	230	9.6%	+25	+10.8%	214	9.5%
ロボット	217	9.2%	238	10.0%	▲20	▲8.5%	213	9.2%
システムエンジニアリング	40	10.5%	46	12.0%	▲6	▲12.1%	40	10.8%
その他	17	9.0%	16	6.9%	+1	+5.3%	10	5.3%
消去または全社	▲49	-	▲28	-	▲21	-	▲48	-

※2025年7月4日 FY25 1Q決算発表時

営業利益増減要因分析（2024年度 → 2025年度見通し）

（単位：億円）



内訳	為替影響	売上増減による利益増減	付加価値増減	総間接費増減	その他
モーションコントロール	▲ 22	+ 1	+ 43	▲ 1	+ 3
ロボット	▲ 21	+ 28	▲ 16	▲ 11	+ 0
システムエンジニアリング	▲ 0	+ 2	▲ 5	▲ 2	+ 0
その他	▲ 0	▲ 4	+ 0	▲ 20	+ 4

2025年度 下期における取組み

“i³-Mechatronics”ソリューションによる価値創出

開発力の強化

- 「MOTOMAN NEXT」導入事例の横展開加速
- ヒューマノイドロボットに適したアクチュエータの開発推進

生産力の強化

- ロボット第5工場の本格稼働 (2026年3月予定) に向けた分散セルや「MOTOMAN NEXT」の適用などの準備を加速

販売力の強化

- 国際ロボット展 (2025年12月) を活用したAIロボティクス領域拡大への訴求
- インド市場のインフラ新設需要を捉えたインバータの拡販
- AIチップをはじめとする半導体の中工程市場におけるACサーボ・ロボットの受注拡大

メカトロニクス応用領域の事業拡大による

サステナブルな社会実現への貢献

- きゅうり葉かき・収穫ロボットの製品化と、MOTOMAN NEXTを活用したいちご選果ロボットの製品化に向けた開発加速
- 細胞医療領域において、アステラス製薬との協業を通じ人手作業を均質化するプラットフォームビジネスの立ち上げ



ロボット第5工場の外観



ゆめファーム全農SAGAにて稼働中の
きゅうり葉かき・収穫ロボット

3. 参考資料

設備投資・研究開発費, 為替レート・感応度

設備投資・研究開発費の状況

(単位：億円)

	2023年度 (実績)	2024年度 (実績)	2025年度 (計画)
設備投資額	378.6	406.7	550.0
減価償却費	208.0	208.0	220.0
研究開発投資	212.5	237.7	250.0

為替レート

※ 為替レートは、期中平均レートを記載

(単位：円)

	2023年度 (実績)			2024年度 (実績)			2025年度 (想定)		
	上期	下期	通期	上期	下期	通期	上期(実績)	下期	通期
対 米ドル	138.8	147.9	143.2	153.7	151.6	152.7	146.2	145.0	145.6
対 ユーロ	151.0	159.3	155.1	166.6	161.3	164.0	166.0	160.0	163.0
対 円	19.61	20.44	20.02	21.23	21.01	21.12	20.26	20.00	20.13
対 ウォン	0.106	0.112	0.109	0.113	0.108	0.111	0.104	0.110	0.107

為替感応度

(単位：億円)

	1%変動による影響額目安 (2025年度_通期)	
	売上収益	営業利益
米ドル	12.7	3.1
ユーロ	6.5	1.0
円	11.2	3.0
ウォン	3.9	1.3

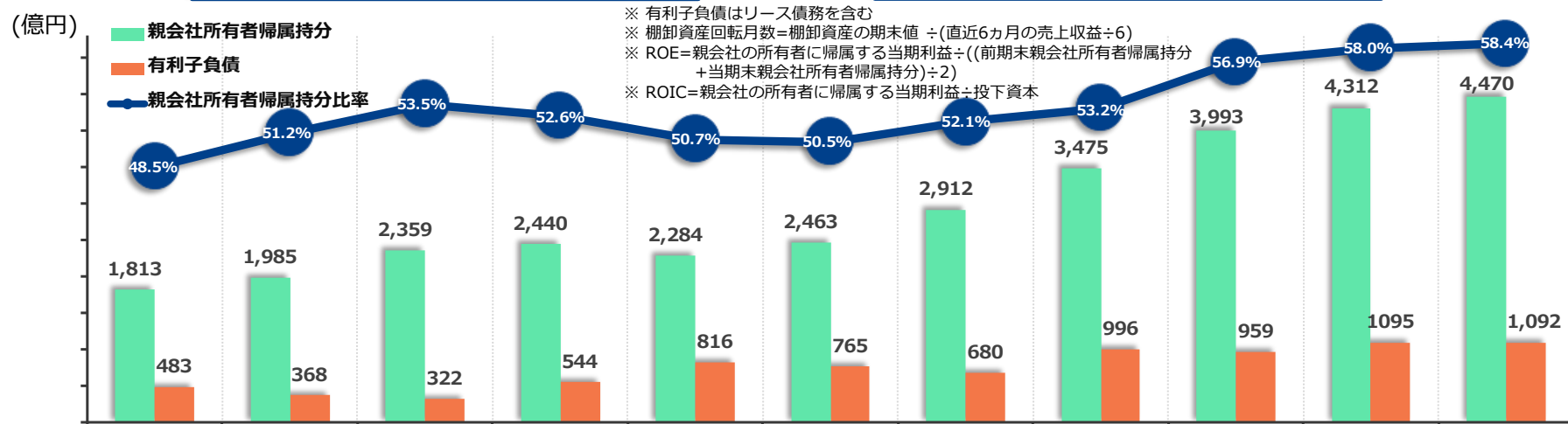
B/S 構造の推移

2025年2月28日時点

- 親会社所有者帰属持分比率 58.0%
- 親会社所有者帰属持分 4,312億円
- 有利子負債 1,095億円
(現金及び現金同等物) 590億円
- D/Eレシオ 0.25
(ネットD/Eレシオ) 0.12
- 棚卸資産 2,063億円
(回転月数) (4.5ヶ月)
- ROE 13.7%
- ROIC 12.2%

2025年8月31日時点

- 親会社所有者帰属持分比率 58.4%
- 親会社所有者帰属持分 4,470億円
- 有利子負債 1,092億円
(現金及び現金同等物) 483億円
- D/Eレシオ 0.24
(ネットD/Eレシオ) 0.14
- 棚卸資産 2,133億円
(回転月数) (4.9ヶ月)

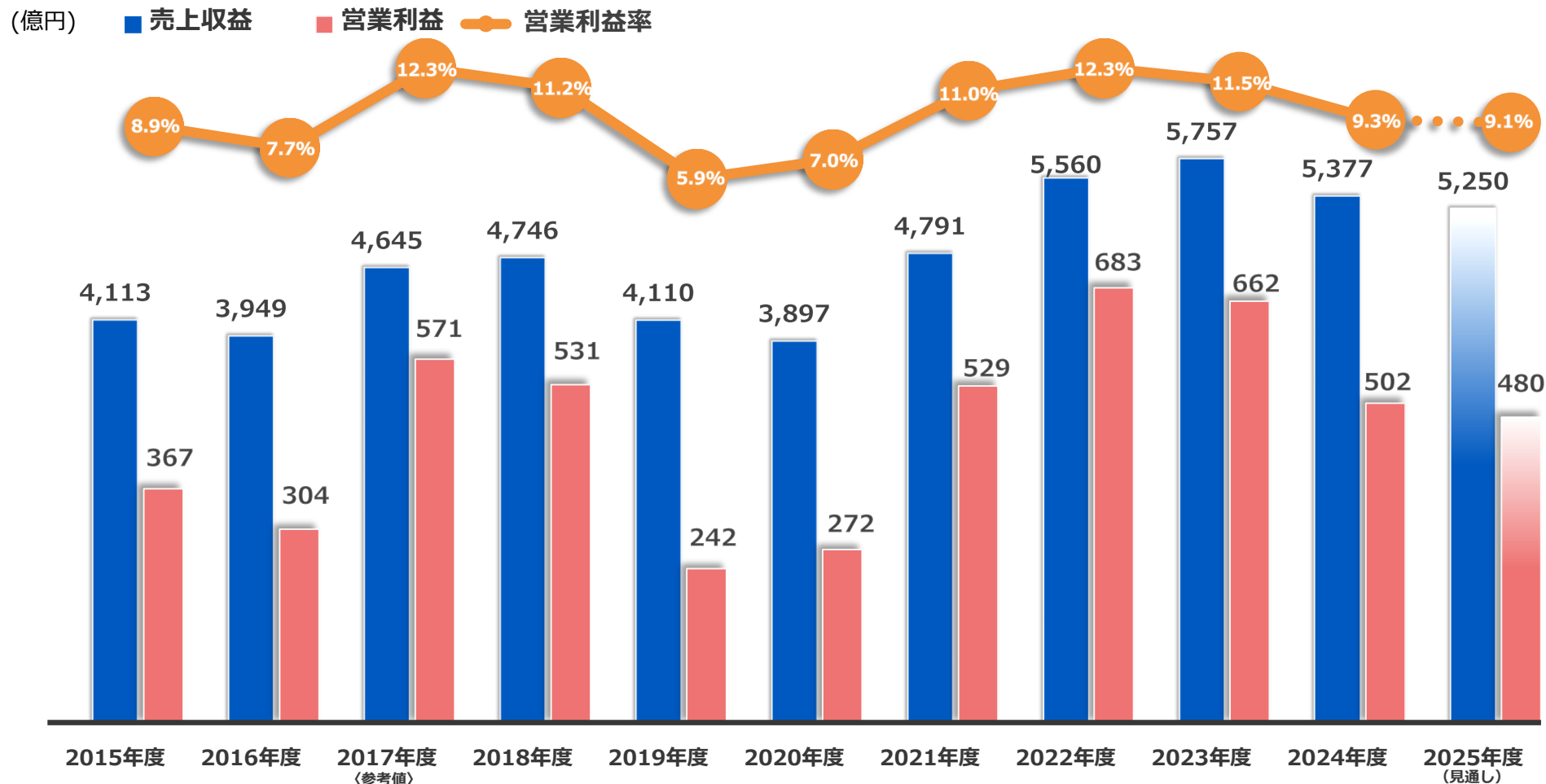


(億円)

	2016年3月	2017年3月	2018年2月	2019年2月	2020年2月	2021年2月	2022年2月	2023年2月	2024年2月	2025年2月	2025年8月
営業CF	320	338	461	343	215	396	492	▲ 22	546	565	158
投資CF	▲ 224	▲ 189	▲ 189	▲ 271	▲ 206	▲ 96	▲ 242	▲ 197	▲ 293	▲ 213	▲ 156
フリーCF	95	148	272	72	8	300	251	▲ 219	253	352	2

[注] 2018年2月までのデータは日本基準にて記載

売上収益・営業利益推移（2015年度～2025年度見通し）

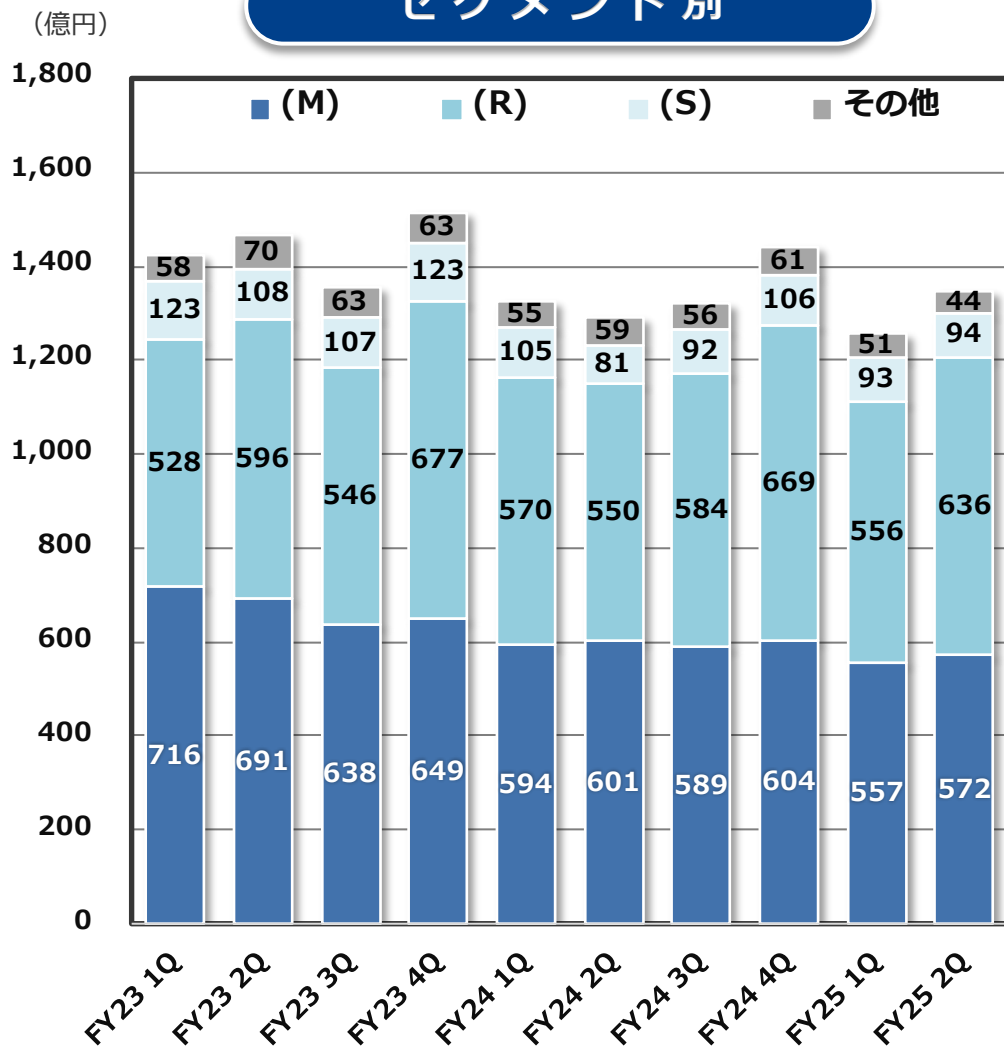


[注1] 2017年度までのデータは日本基準にて記載

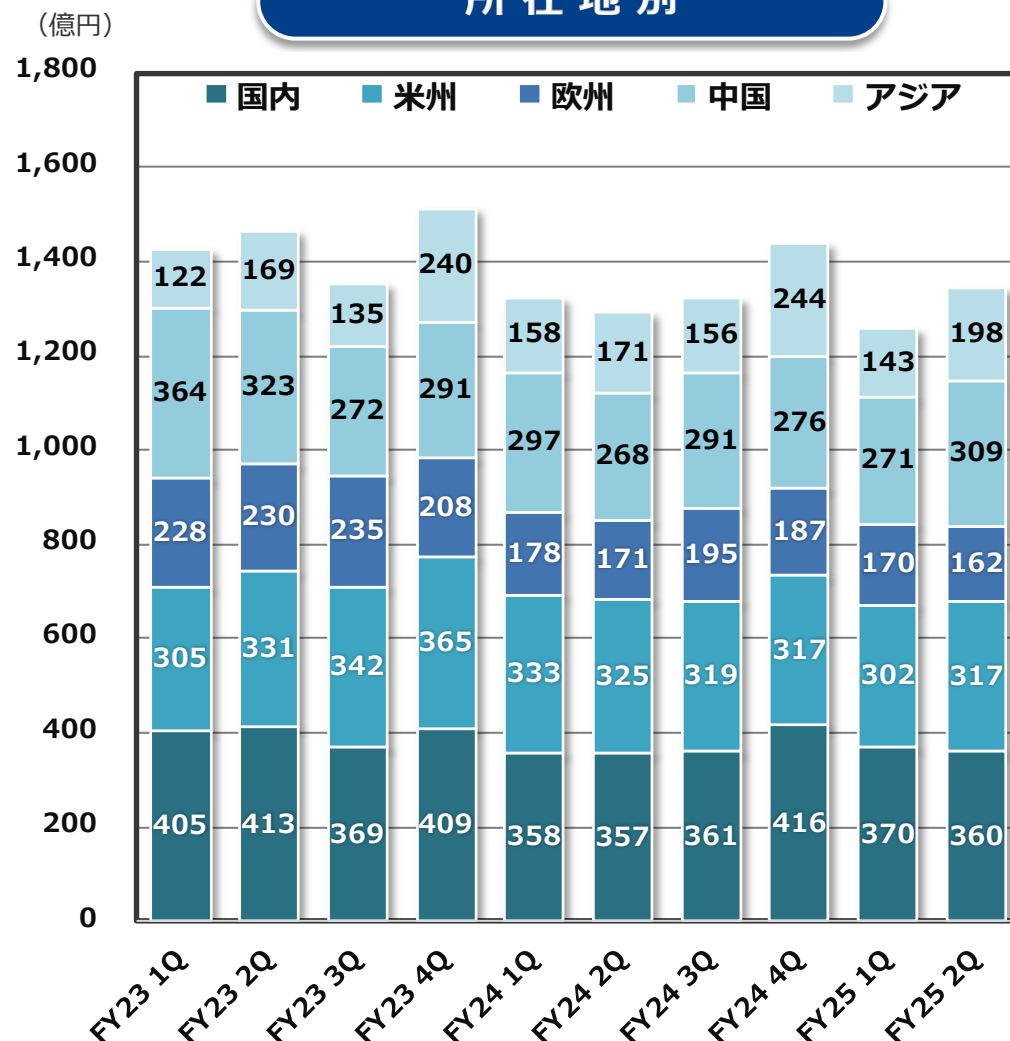
[注2] 2017年度通期実績は、対象期間を2017年3月21日～2018年3月20日に置き換えた〈参考値〉にて記載

四半期売上収益推移

セグメント別



所在地別

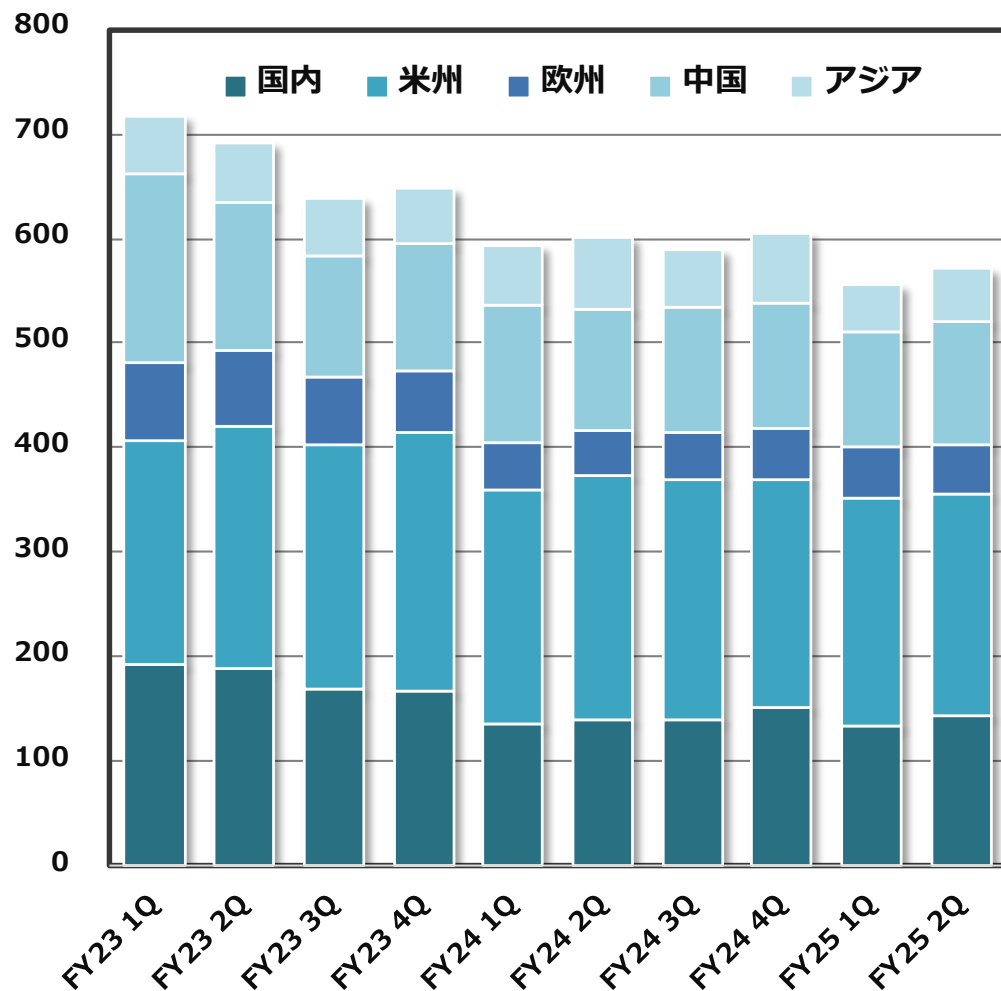


[注] 表記：(M) = モーションコントロール, (R) = ロボット, (S) = システムエンジニアリング

四半期売上収益推移

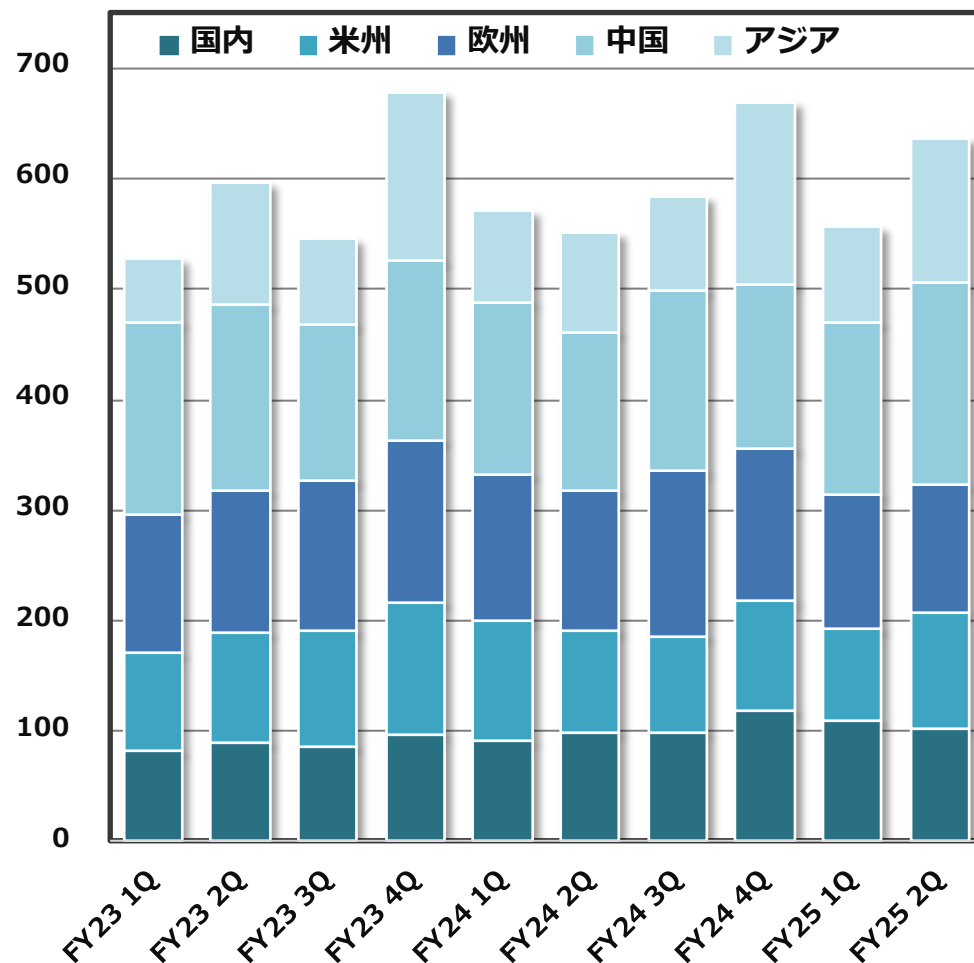
モーションコントロール

(億円)



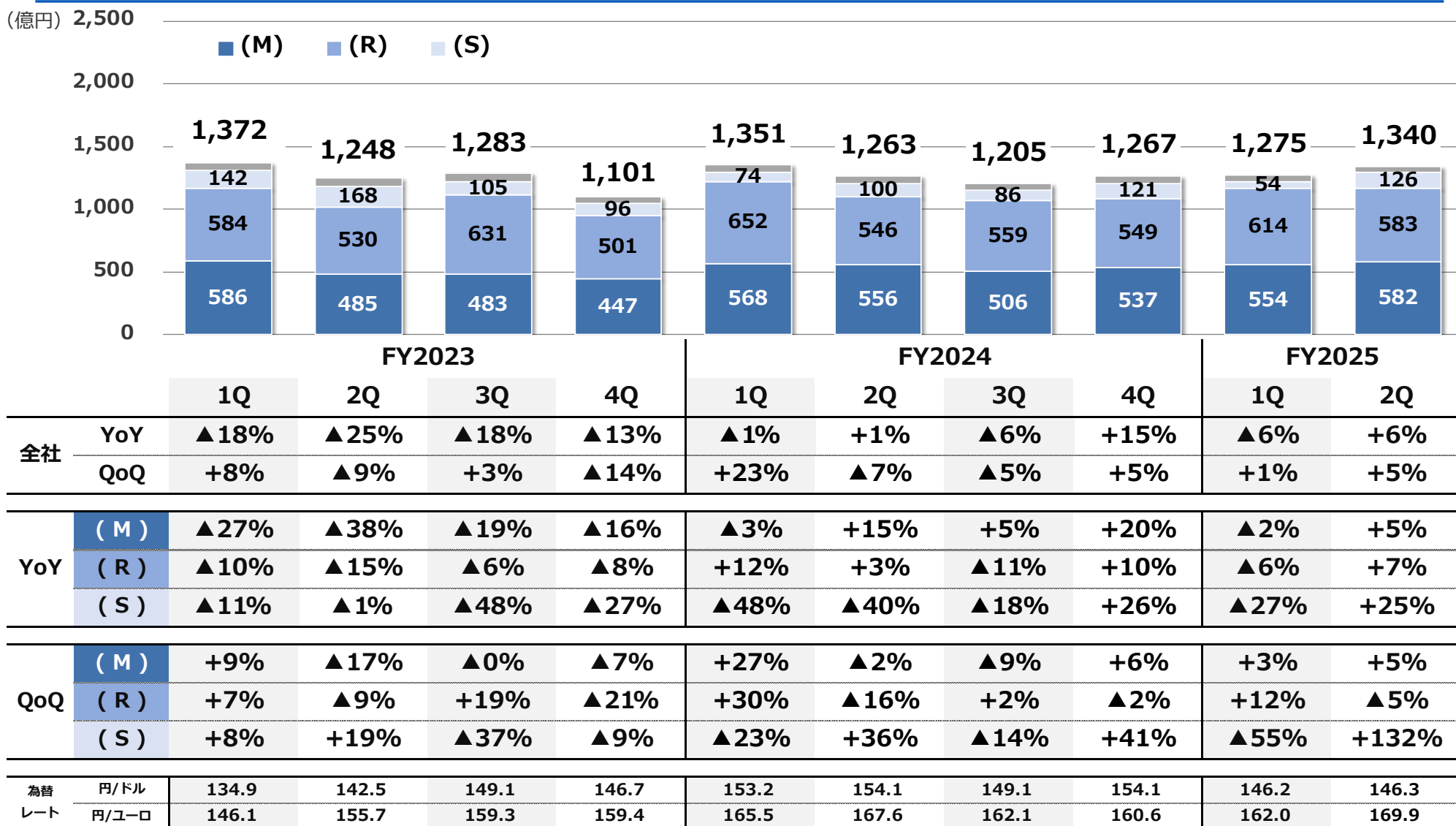
ロボット

(億円)



四半期受注推移（セグメント別）

※為替は期中平均レートを使用

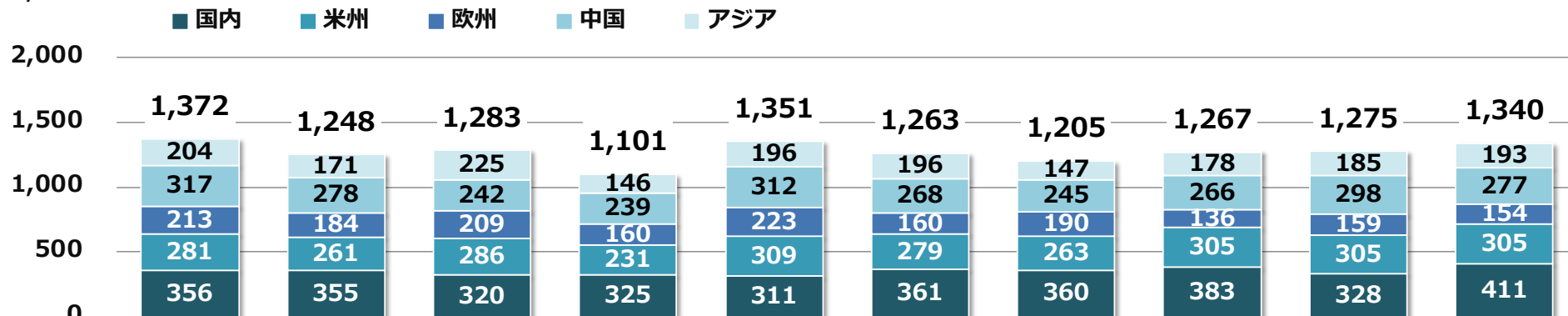


[注] 表記：(M) = モーションコントロール, (R) = ロボット, (S) = システムエンジニアリング

四半期受注推移（所在地別）

※為替は期中平均レートを使用

(億円) 2,500



		FY2023				FY2024				FY2025	
		1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q
Total	YoY	▲18%	▲25%	▲18%	▲13%	▲1%	+1%	▲6%	+15%	▲6%	+6%
	QoQ	+8%	▲9%	+3%	▲14%	+23%	▲7%	▲5%	+5%	+1%	+5%
YoY	国内	▲23%	▲31%	▲26%	▲11%	▲13%	+2%	+13%	+18%	+6%	+14%
	米州	▲19%	▲30%	▲12%	▲23%	+10%	+7%	▲8%	+32%	▲1%	+9%
	欧州	▲13%	▲2%	▲21%	▲28%	+5%	▲13%	▲9%	▲15%	▲29%	▲4%
	中国	▲27%	▲26%	▲41%	+3%	▲1%	▲3%	+1%	+11%	▲5%	+3%
	アジア	+10%	▲20%	+72%	▲2%	▲4%	+14%	▲34%	+22%	▲6%	▲1%
QoQ	国内	▲3%	▲0%	▲10%	+2%	▲5%	+16%	▲0%	+6%	▲14%	+25%
	米州	▲6%	▲7%	+10%	▲19%	+34%	▲10%	▲6%	+16%	+0%	▲0%
	欧州	▲4%	▲13%	+14%	▲24%	+40%	▲28%	+19%	▲28%	+17%	▲3%
	中国	+37%	▲12%	▲13%	▲1%	+30%	▲14%	▲9%	+9%	+12%	▲7%
	アジア	+37%	▲16%	+31%	▲35%	+34%	▲0%	▲25%	+21%	+4%	+5%

YASKAWA