

2025年12月期 第4四半期・通期 プレゼンテーション

ルネサス エレクトロニクス株式会社
2026年2月5日



タイミング事業の譲渡とパートナーシップMOUの締結

案件ハイライト



- 当社タイミング事業を、SiTimeに譲渡
- 譲渡価額 30億米ドル (約4,680億円¹、現金50% : 株式50%)
- タイミング事業がより大きな成長を実現できるオーナーシップへ移行
- 当社のコアである組み込みコンピュート技術とSiTimeのMEMSタイミング技術をシリコンレベルで統合したソリューションの共同開発に向けたパートナーシップMOUを締結

タイミング事業概要

- 2024年12月期売上高: 304億円² (201.4百万米ドル)
- 事業: デジタル電子機器のクロック生成・分配・同期を実現する幅広いタイミングソリューションを提供

今後の見通し

- 関係規制当局承認や一般的な取引条件の充足を経て、2026年末までにクロージング予定
- クロージング時に、一時利益として 2,340億円¹ (15億米ドル) の計上を見込む
- 資金使途は、成長投資と株主還元の双方またはいずれかへ充当

1. 2026年2月3日時点の為替レート (1米ドル156円) にて円換算

2. 2024年12月期の為替レート (1米ドル151円) にて円換算

2025年 第4四半期・通期決算説明資料

経営者が意思決定する際に使用する指標 (以下Non-GAAPベース) を資料上開示しております。Non-GAAP連結業績は、財務会計上の数値 (国際財務報告基準: IFRS) から非経常的な項目やその他特定の調整項目を一定のルールに基づいて控除もしくは調整したもので、当社グループの恒常的な経営成績を理解するために有用な情報と判断しております。

当社は、通期の業績予想に代えて、翌四半期の業績予想を開示しております。

注意事項

- **IFRS適用:** グローバルな事業展開を推進していくことを踏まえ、資本市場における財務情報の国際的な比較可能性の向上を目的に、2018年12月期の有価証券報告書における連結財務諸表より、IFRSを任意適用しております。
- **Non-GAAP業績値:** 財務会計上の数値 (IFRS) から非経常的な項目やその他特定の調整項目を一定のルールに基づいて控除もしくは調整したものです。具体的には、企業買収に伴い、認識した無形資産の償却額およびその他のPPA (取得原価の配分) 影響額、株式報酬費用や当社グループが控除すべきと判断する一過性の利益や損失などを控除もしくは調整しております。
- **業績予想の開示方法:** 2019年12月期第1四半期の業績予想から、業績予想の開示方法をレンジ形式に変更し、「Non-GAAPベース」にて売上総利益率・営業利益率を開示することといたしました。なお、売上総利益率および営業利益率は、売上収益予想の中間値により算出しております。
- **報告セグメントの集計方法:** 2024年12月期第1四半期における組織変更に伴い、報告セグメントの集計方法について、従来の製品軸による集計方法から、売上収益を実際の用途に基づき集計する方法に変更しております。
- **取得原価の配分 (PPA):** Transphorm, Inc. (以下旧Transphorm) および Altium Limited (以下旧Altium) との企業結合について、2024年12月期第4四半期において取得原価の配分の見直しを行いました。そのため、2024年12月期第2および第3四半期の数値について、取得原価の配分の見直しの内容を反映させております。

2025年12月期 第4四半期・通期 決算概要

NON-GAAP

| (億円) | 2024年12月期 | | 2025年12月期 | | | | | | | | |
|----------------------|-------------------|------------------|------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------|-----------------|-------------------------------|---------------------|------------------|-------------------------------|
| | 第4四半期 (10-12月) | 通期 (1-12月) | 第3四半期 (7-9月) | 第4四半期 (10-12月) 予想 | 第4四半期 (10-12月) 実績 | 前年同期比 (YoY) | 前四半期比 (QoQ) | 予想比 ¹ (10/30時点) | 通期 (1-12月) 実績 | 前年比 (YoY) | 予想比 ¹ (10/30時点) |
| 売上収益 | 2,926 | 13,485 | 3,342 | 3,400 (±75) | 3,509 | +19.9% | +5.0% | +3.2% | 13,185 | -2.2% | +0.8% |
| 売上収益 (為替影響除く) | - | - | - | - | - | +13.2% | +2.3% | +1.7% | - | -4.7% | +0.4% |
| 売上総利益率 | 54.9% | 56.1% | 57.6% | 57.0% | 59.3% | +4.4pts | +1.7pts | +2.3pts | 57.6% | +1.6pts | +0.6pt |
| 営業利益 (率) | 754 (25.8%) | 3,979 (29.5%) | 1,032 (30.9%) | 27.5% | 1,080 (30.8%) | +325 (+5.0pts) | +48 (-0.1pt) | (+3.3pts) | 3,869 (29.3%) | -110 (-0.2pt) | (+0.9pt) |
| EBITDA ² | 982 | 4,862 | 1,225 | - | 1,278 | +295 | +52 | - | 4,641 | -222 | - |
| 親会社の所有者に 帰属する当期利益 | 719 | 3,604 | 882 | - | 900 | +181 | +18 | - | 3,293 | -311 | - |
| 1米ドル= | 149円 | 151円 | 146円 | 150円 | 152円 | 2円 円安 | 5円 円安 | 2円 円安 | 150円 | 1円 円高 | 1円 円安 |
| 1ユーロ= | 162円 | 164円 | 170円 | 175円 | 176円 | 14円 円安 | 6円 円安 | 2円 円安 | 167円 | 4円 円安 | 0円 円安 |

1. 各数値は売上収益予想レンジの中央値との対比 2. 営業利益+減価償却費及び償却費

2025年12月期 第4四半期 売上収益・売上総利益率・営業利益率

NON-GAAP

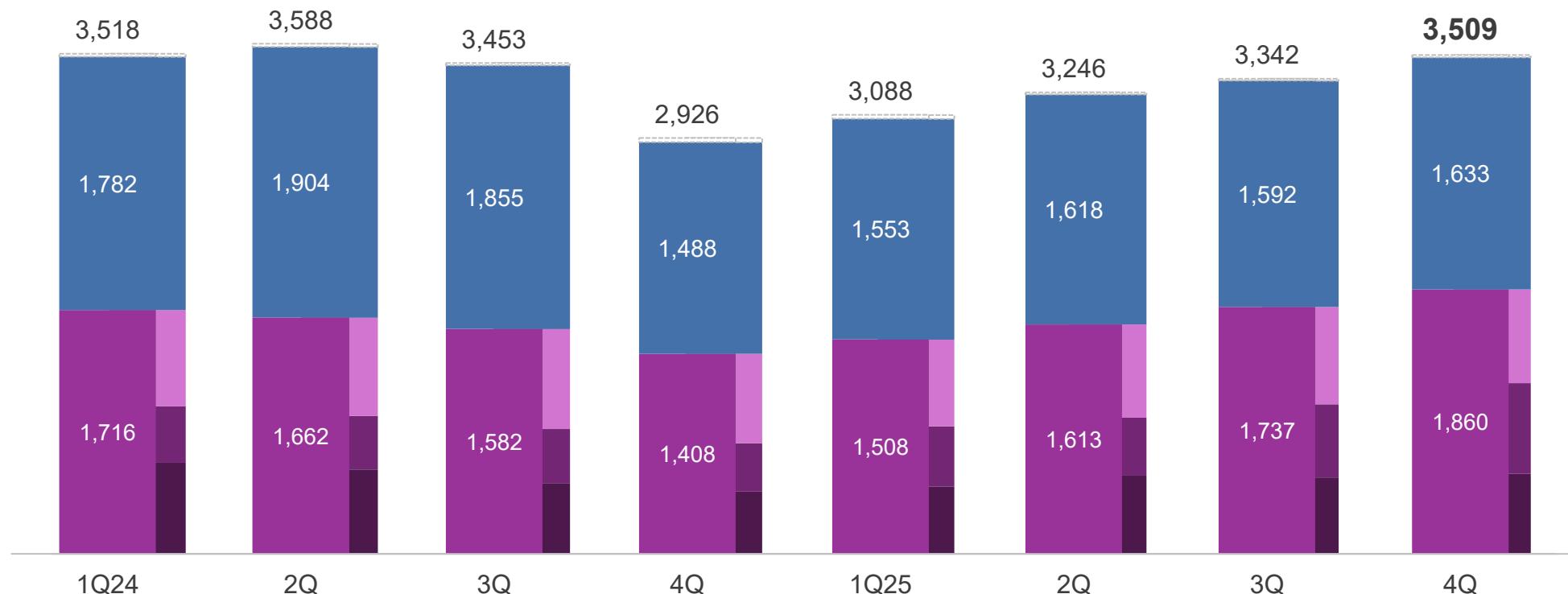
| | 全社合計 | 予想比 | 前四半期比 (QoQ) | 自動車向け 事業 | 産業・インフラ・IoT 向け事業 |
|------------|--|-----|----------------|----------------------------------|----------------------------------|
| 売上収益 | 3,509 億円 予想比: +3.2% QoQ: +5.0% | + | + | 1,633 億円 予想比: + QoQ: +2.6% | 1,860 億円 予想比: + QoQ: +7.1% |
| 売上 総利益率 | 59.3 % 予想比: +2.3pts QoQ: +1.7pts | + | + | 56.5 % QoQ: +1.3pts | 61.8 % QoQ: +1.9pts |
| 営業 利益率 | 30.8 % 予想比: +3.3pts QoQ: -0.1pt | + | - | 34.5 % QoQ: -0.9pt | 24.9 % QoQ: -3.4pts |

売上収益 四半期推移

NON-GAAP

(億円)

■自動車向け事業 ■産業向け事業 ■インフラ向け事業 ■IoT向け事業 □その他



1. 括弧内のYoY/QoQは為替影響除く

全社売上収益¹

YoY: +19.9% (+13.2%)

QoQ: +5.0% (+2.3%)

自動車向け事業¹

YoY: +9.8% (+3.0%)

QoQ: +2.6% (-0.6%)

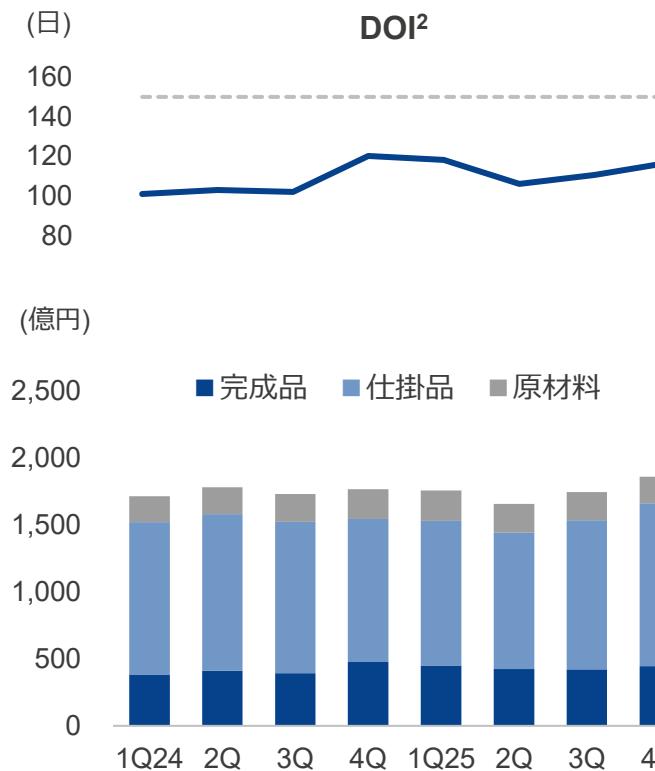
産業・インフラ・
IoT向け事業¹

YoY: +32.1% (+25.6%)

QoQ: +7.1% (+5.0%)

在庫状況

当社在庫¹ (決算ベース)



DOI²

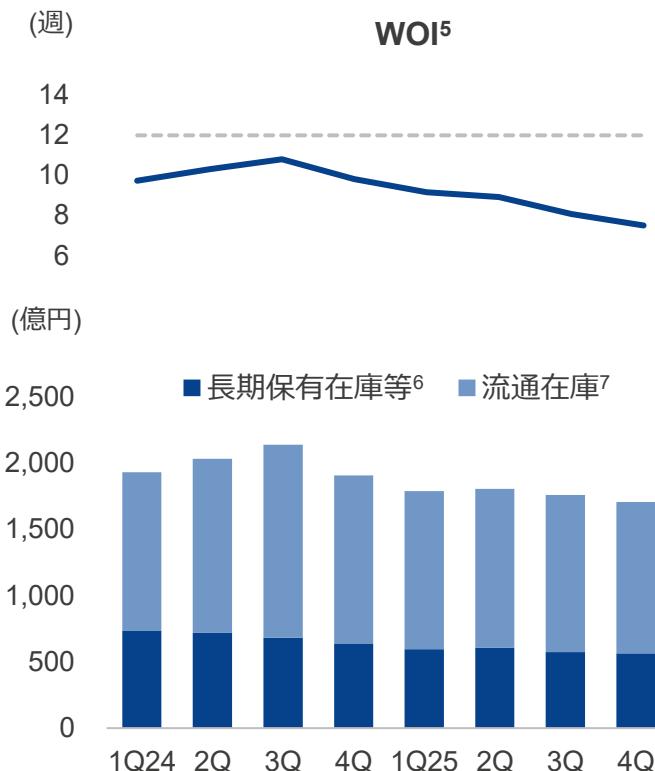
4Q実績: 増加

- 仕掛品: ダイバンク拡充

1Q見通し: 増加 (DOI減少)

- 仕掛品: ダイバンク拡充、需要に応じた生産
- 完成品: 需要に応じた生産・出荷
- 需要増・生産リスクに備え、DOI目標値を150日に更新

販売チャネル在庫³ (管理ベース⁴)



WOI⁵

4Q実績: 減少

- セルスルー上振れによる減

1Q見通し: 増加

- 自動車: 需要を見据えた拡充
- 産業・インフラ・IoT: 需要を見据えた拡充

1. 2024年第2四半期より旧Transphorm分を含む

2. DOI : DOI (Days of Inventory) =当該四半期末棚卸資産残高 / 当該四半期売上原価 (Non-GAAP) × 90

3. チャネル在庫 : 日系顧客向けの特約店と海外のディストリビューターの在庫総量、旧Transphorm分は含まない

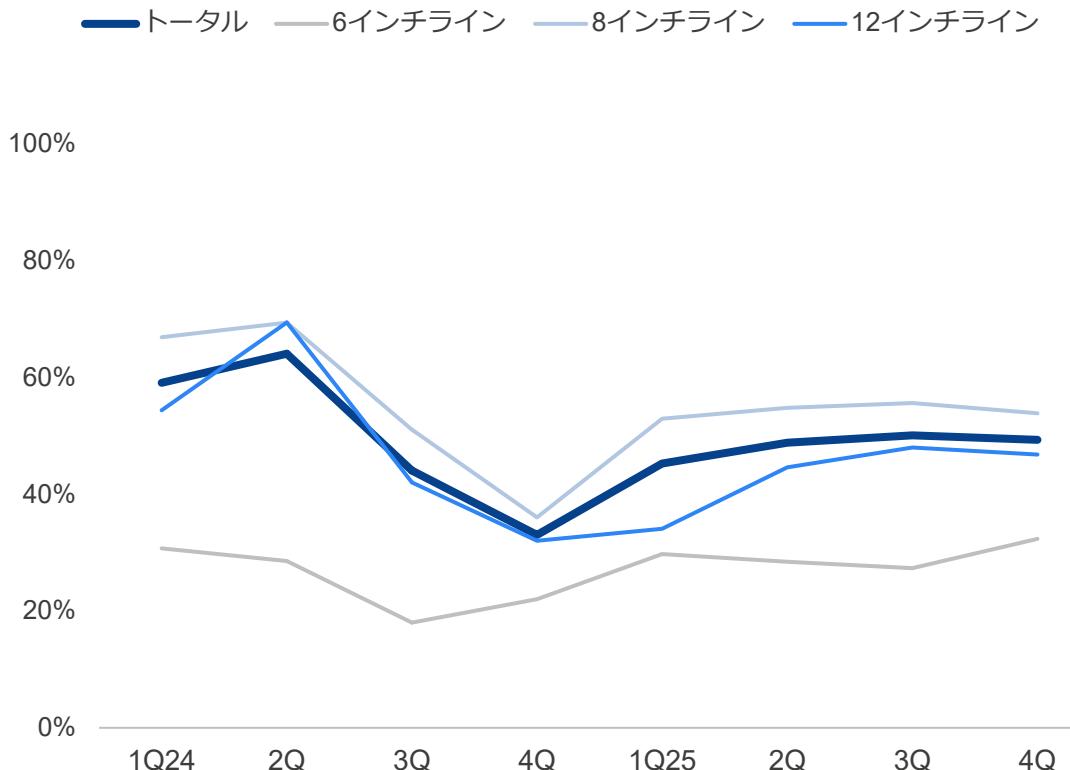
4. 管理ベース : 2024年第4四半期決算より、在庫価格の定義を販売チャネル簿価から正味売価に変更(過去実績も遡及して更新)

5. WOI : WOI (Weeks of Inventory) =当該四半期末チャネル在庫 / (当該四半期チャネル売上原価 / 13週)。なお、在庫管理上、適切なWOI算出のためチャネル在庫から特殊な長期保有在庫等を除いた在庫残高を使用

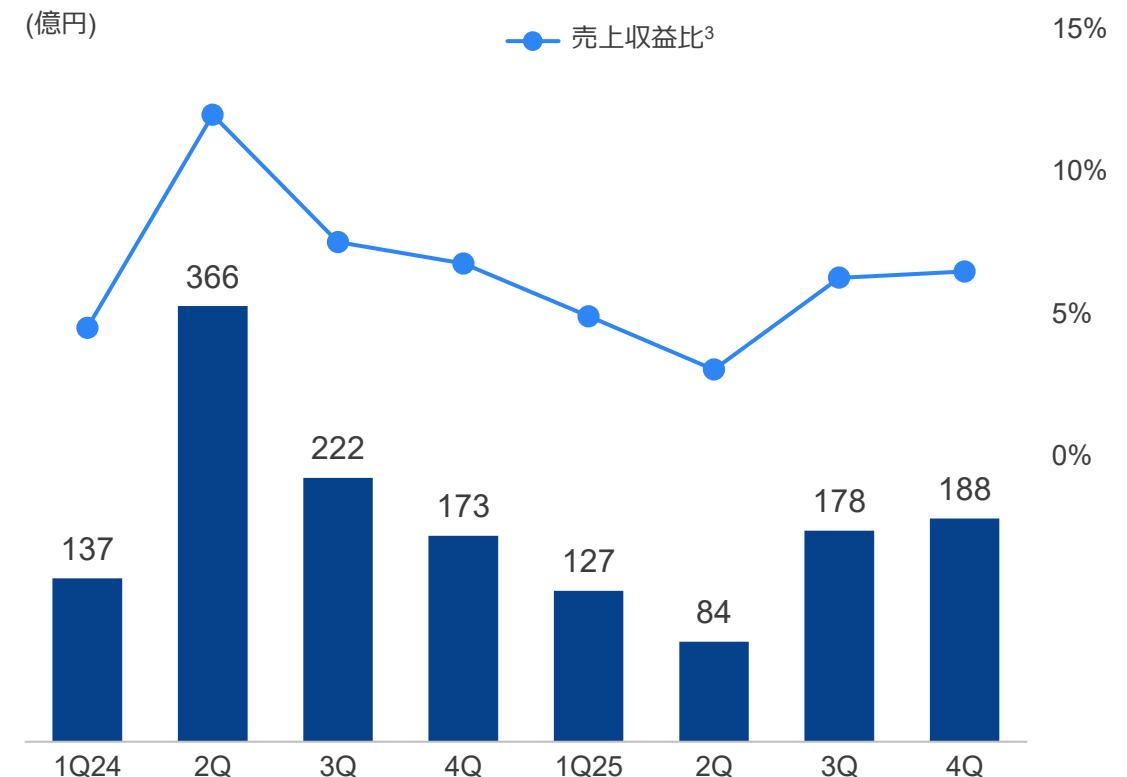
6. 長期保有在庫等 : 保有期間が特殊な在庫(生産終了品 (EOL)、イーコマース用在庫等) 7. 流動在庫: チャネル在庫 - 長期保有在庫等

稼働率¹および設備投資²の状況

前工程稼働率 (ウェハ投入量ベース)



設備投資



1. 旧Intersilおよび旧Transphormを除く

2. 有形固定資産および無形資産への投資決定ベースの金額を、当期予算為替レートに換算して算出しており、キャッシュ・フロー計算書に記載される実際の現金支出額とは不一致

旧Dialogおよび旧Altiumに係る投資については、設備納入ベースの金額を使用

3. 売上収益比は、全社売上収益および設備投資額を当期予算為替レートに換算して算出

2026年12月期 第1四半期予想

NON-GAAP

| (億円) | 2025年12月期 | | 2026年12月期 | | |
|------------------|-----------------|-------------------|--|---------------------|--------------------|
| | 第1四半期 (1-3月) | 第4四半期 (10-12月) | 第1四半期 (1-3月) 予想中央値 (レンジ) ¹ | 前年同期比 (YoY) | 前四半期比 (QoQ) |
| 売上収益 | 3,088 | 3,509 | 3,750 (±75) | +21.4% (±2.4pts) | +6.9% (±2.1pts) |
| 売上収益 (為替影響除く) | - | - | - | +17.8% | +4.9% |
| 売上総利益率 | 56.7% | 59.3% | 58.5% | +1.8pts | -0.8pt |
| 営業利益率 | 27.1% | 30.8% | 32.0% | +4.9pts | +1.2pts |
| 1米ドル= | 154円 | 152円 | 154円 | 0円 円高 | 3円 円安 |
| 1ユーロ= | 161円 | 176円 | 182円 | 21円 円安 | 6円 円安 |

2026年12月期 第1四半期予想
為替感応度
1円変動あたりの変動幅

| (億円) | 米ドル | ユーロ |
|------|-----|-----|
| 売上収益 | 18 | 2 |
| 営業利益 | 8 | 1 |

1. 各数値は売上収益予想レンジの中央値との対比

APPENDIX

本パートでは、セグメント情報やGAAP (IFRS) 準拠の財務報告ベースの数値を補足情報として掲載しています。

主要業績推移

NON-GAAP

| (億円) | 2024年12月期 | | | | | 2025年12月期 | | | | | | | |
|--------------------------|------------------|------------------|-----------------|-------------------|------------------|-----------------|-----------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| | 第1四半期 (1-3月) | 第2四半期 (4-6月) | 第3四半期 (7-9月) | 第4四半期 (10-12月) | 通期 (1-12月) | 第1四半期 (1-3月) | 第2四半期 (4-6月) | 第3四半期 (7-9月) | 第4四半期 (10-12月) | 前年同期比 (YoY) | 前四半期比 (QoQ) | 通期 (1-12月) | 前年比 (YoY) |
| 売上収益 | 3,518 | 3,588 | 3,453 | 2,926 | 13,485 | 3,088 | 3,246 | 3,342 | 3,509 | +19.9% | +5.0% | 13,185 | -2.2% |
| 売上総利益率 | 56.7% | 56.7% | 55.9% | 54.9% | 56.1% | 56.7% | 56.8% | 57.6% | 59.3% | +4.4pts | +1.7pts | 57.6% | +1.6pts |
| 営業費用 ¹ (率) | 858 (24.4%) | 930 (25.9%) | 945 (27.4%) | 851 (29.1%) | 3,584 (26.6%) | 914 (29.6%) | 925 (28.5%) | 893 (26.7%) | 999 (28.5%) | +148 (-0.6pt) | +106 (+1.8pts) | 3,731 (28.3%) | +147 (+1.7pts) |
| 研究開発費 (率) | 567 (16.1%) | 607 (16.9%) | 580 (16.8%) | 543 (18.6%) | 2,298 (17.0%) | 538 (17.4%) | 540 (16.6%) | 524 (15.7%) | 581 (16.6%) | +38 (-2.0pts) | +57 (+0.9pt) | 2,182 (16.6%) | -116 (-0.5pt) |
| 販管費・その他 (率) | 291 (8.3%) | 323 (9.0%) | 364 (10.5%) | 308 (10.5%) | 1,285 (9.5%) | 376 (12.2%) | 385 (11.8%) | 369 (11.0%) | 418 (11.9%) | +111 (+1.4pts) | +49 (+0.9pt) | 1,548 (11.7%) | +263 (+2.2pts) |
| 営業利益 (率) | 1,135 (32.3%) | 1,106 (30.8%) | 984 (28.5%) | 754 (25.8%) | 3,979 (29.5%) | 838 (27.1%) | 919 (28.3%) | 1,032 (30.9%) | 1,080 (30.8%) | +325 (+5.0pts) | +48 (-0.1pt) | 3,869 (29.3%) | -110 (-0.2pt) |
| EBITDA ² | 1,338 | 1,328 | 1,214 | 982 | 4,862 | 1,035 | 1,102 | 1,225 | 1,278 | +295 | +52 | 4,641 | -222 |
| 親会社の所有者に 帰属する当期利益 | 1,059 | 967 | 860 | 719 | 3,604 | 733 | 778 | 882 | 900 | +181 | +18 | 3,293 | -311 |

1. 研究開発費、販売費及び一般管理費、その他費用とその他収益 2. 営業利益+減価償却費及び償却費

セグメント別の売上収益および売上総利益

NON-GAAP

| (億円) | 2024年12月期 | | | | | 2025年12月期 | | | | | | | |
|-------------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|--------------------------|-------------------|-------------------|--------------------------|-------------------|
| | 第1四半期 (1-3月) | 第2四半期 (4-6月) | 第3四半期 (7-9月) | 第4四半期 (10-12月) | 通期 (1-12月) | 第1四半期 (1-3月) | 第2四半期 (4-6月) | 第3四半期 (7-9月) | 第4四半期 (10-12月) | 前年同期比 (YoY) | 前四半期比 (QoQ) | 通期 (1-12月) | 前年比 (YoY) |
| 売上収益 | 3,518 | 3,588 | 3,453 | 2,926 | 13,485 | 3,088 | 3,246 | 3,342 | 3,509 | +19.9% | +5.0% | 13,185 | -2.2% |
| 自動車 | 1,782 | 1,904 | 1,855 | 1,488 | 7,028 | 1,553 | 1,618 | 1,592 | 1,633 | +9.8% | +2.6% | 6,397 | -9.0% |
| 産業・ インフラ・IoT | 1,716 | 1,662 | 1,582 | 1,408 | 6,368 | 1,508 | 1,613 | 1,737 | 1,860 | +32.1% | +7.1% | 6,718 | +5.5% |
| その他 | 21 | 22 | 16 | 30 | 89 | 27 | 15 | 13 | 15 | -48.8% | +18.2% | 70 | -21.1% |
| 売上総利益 (率) | 1,993 (56.7%) | 2,036 (56.7%) | 1,928 (55.9%) | 1,605 (54.9%) | 7,563 (56.1%) | 1,752 (56.7%) | 1,844 (56.8%) | 1,925 (57.6%) | 2,079 (59.3%) | +474 (+4.4pts) | +154 (+1.7pts) | 7,599 (57.6%) | +37 (+1.6pts) |
| 自動車 | 934 (52.4%) | 1,024 (53.8%) | 966 (52.1%) | 754 (50.6%) | 3,678 (52.3%) | 811 (52.2%) | 849 (52.4%) | 880 (55.3%) | 923 (56.5%) | +170 (+5.9pts) | +43 (+1.3pts) | 3,463 (54.1%) | -214 (+1.8pts) |
| 産業・ インフラ・IoT | 1,056 (61.6%) | 1,002 (60.3%) | 958 (60.6%) | 842 (59.8%) | 3,858 (60.6%) | 933 (61.9%) | 986 (61.1%) | 1,040 (59.9%) | 1,150 (61.8%) | +308 (+2.0pts) | +110 (+1.9pts) | 4,109 (61.2%) | +251 (+0.6pt) |
| その他 | 4 (17.5%) | 9 (41.9%) | 4 (24.8%) | 10 (32.7%) | 27 (30.0%) | 6 (23.4%) | 5 (31.4%) | 3 (22.2%) | 5 (33.7%) | -5 (+1.0pt) | +2 (+11.5pts) | 19 (27.1%) | -8 (-2.9pts) |
| 調整額¹ | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2 | 4 | 1 | 0 | +0 | -1 | 8 | +8 |

1. 非経常項目やその他特定の調整項目を一定のルールに基づいて控除もしくは調整したもののうち、報告セグメントに振り分けたものなど

セグメント別の営業利益およびEBITDA¹

NON-GAAP

| (億円) | 2024年12月期 | | | | | 2025年12月期 | | | | | | | |
|-------------------------|------------------|------------------|-----------------|-------------------|------------------|-----------------|-----------------|------------------|--------------------------|-------------------|------------------|--------------------------|------------------|
| | 第1四半期 (1-3月) | 第2四半期 (4-6月) | 第3四半期 (7-9月) | 第4四半期 (10-12月) | 通期 (1-12月) | 第1四半期 (1-3月) | 第2四半期 (4-6月) | 第3四半期 (7-9月) | 第4四半期 (10-12月) | 前年同期比 (YoY) | 前四半期比 (QoQ) | 通期 (1-12月) | 前年比 (YoY) |
| 営業利益 (率) | 1,135 (32.3%) | 1,106 (30.8%) | 984 (28.5%) | 754 (25.8%) | 3,979 (29.5%) | 838 (27.1%) | 919 (28.3%) | 1,032 (30.9%) | 1,080 (30.8%) | +325 (+5.0pts) | +48 (-0.1pt) | 3,869 (29.3%) | -110 (-0.2pt) |
| 自動車 | 574 (32.2%) | 627 (32.9%) | 567 (30.6%) | 457 (30.7%) | 2,225 (31.7%) | 462 (29.7%) | 379 (23.4%) | 563 (35.3%) | 563 (34.5%) | +105 (+3.7pts) | -0 (-0.9pt) | 1,966 (30.7%) | -259 (-0.9pt) |
| 産業・ インフラ・IoT | 558 (32.5%) | 470 (28.3%) | 420 (26.6%) | 286 (20.3%) | 1,734 (27.2%) | 322 (21.4%) | 418 (25.9%) | 491 (28.3%) | 462 (24.9%) | +177 (+4.6pts) | -29 (-3.4pts) | 1,694 (25.2%) | -40 (-2.0pts) |
| その他 | 4 (17.5%) | 9 (41.9%) | 4 (24.8%) | -3 (-9.1%) | 14 (15.9%) | -5 (-17.8%) | 3 (20.3%) | 3 (21.0%) | 5 (33.0%) | +8 (+42.1pts) | +2 (+12.0pts) | 6 (8.6%) | -8 (-7.3pts) |
| 調整額² | 0 | 0 | -8 | 14 | 6 | 59 | 119 | -25 | 50 | +36 | +75 | 203 | +197 |
| EBITDA | 1,338 | 1,328 | 1,214 | 982 | 4,862 | 1,035 | 1,102 | 1,225 | 1,278 | +295 | +52 | 4,641 | -222 |
| 自動車 | 686 | 755 | 703 | 588 | 2,732 | 574 | 486 | 670 | 672 | +83 | +2 | 2,402 | -330 |
| 産業・ インフラ・IoT | 649 | 564 | 515 | 382 | 2,109 | 406 | 494 | 578 | 551 | +170 | -27 | 2,029 | -80 |
| その他 | 4 | 9 | 4 | -2 | 15 | -4 | 3 | 3 | 5 | +7 | +2 | 7 | -8 |
| 調整額² | 0 | 0 | -8 | 14 | 6 | 59 | 119 | -25 | 50 | +36 | +75 | 203 | +197 |

1. 営業利益+減価償却費及び償却費 2. 非経常項目やその他特定の調整項目を一定のルールに基づいて控除もしくは調整したもののうち、報告セグメントに振り分けたものなど

バランスシートの状況

GAAP

| (億円) | 2024年 3月末 | 2024年 6月末 | 2024年 9月末 | 2024年 12月末 | 2025年 3月末 | 2025年 6月末 | 2025年 9月末 | 2025年 12月末 |
|---------------------------------------|--------------|--------------|--------------|---------------|--------------|--------------|--------------|---------------|
| 資産合計 | 32,337 | 36,630 | 42,016 | 44,904 | 41,955 | 38,722 | 40,127 | 41,772 |
| 現金及び現金同等物 ¹ | 2,318 | 2,884 | 2,391 | 2,292 | 1,776 | 2,111 | 2,384 | 2,959 |
| 棚卸資産 | 1,714 | 1,781 | 1,731 | 1,765 | 1,756 | 1,657 | 1,745 | 1,859 |
| のれん | 14,538 | 15,891 | 20,367 | 22,562 | 21,345 | 20,679 | 21,256 | 22,393 |
| 無形資産 | 4,179 | 4,630 | 6,852 | 7,248 | 6,536 | 6,108 | 5,979 | 5,933 |
| 負債合計 | 10,314 | 11,953 | 20,574 | 19,481 | 18,732 | 18,359 | 17,704 | 17,287 |
| 有利子負債 ² | 5,329 | 6,194 | 15,116 | 14,228 | 13,779 | 13,466 | 13,043 | 12,268 |
| 資本合計 | 22,023 | 24,677 | 21,442 | 25,423 | 23,223 | 20,363 | 22,423 | 24,485 |
| D/Eレシオ (グロス)³ | 0.24 | 0.25 | 0.71 | 0.56 | 0.59 | 0.66 | 0.58 | 0.50 |
| D/Eレシオ (ネット)⁴ | 0.14 | 0.13 | 0.59 | 0.47 | 0.52 | 0.56 | 0.48 | 0.38 |
| 親会社所有者帰属持分比率⁵ | 68.0% | 67.2% | 50.9% | 56.5% | 55.2% | 52.5% | 55.8% | 58.5% |
| レバレッジレシオ (グロス) (倍)⁶ | 0.9 | 1.1 | 2.9 | 2.9 | 3.0 | 3.1 | 3.0 | 2.6 |
| レバレッジレシオ (ネット) (倍)⁷ | 0.5 | 0.6 | 2.4 | 2.5 | 2.6 | 2.6 | 2.5 | 2.0 |
| 期中平均株式数 (自己株式を除く) (百万株) | 1,779 | 1,789 | 1,792 | 1,794 | 1,796 | 1,807 | 1,811 | 1,813 |

1. 手許現金、隨時引き出し可能な預金および容易に換金可能であり、かつ、価値の変動について僅少なりiskしか負わない取得日から3ヶ月以内に償還期限の到来する短期的な投資から構成

2. 借入金(流動負債) + 借入金(非流動負債) + リース負債(流動負債) + リース負債(非流動負債) + 社債の合計

3. 有利子負債/親会社の所有者に帰属する持分 4. (有利子負債-現金及び現金同等物)/親会社の所有者に帰属する持分 5. 親会社の所有者に帰属する持分/負債および資本合計

6. 有利子負債/EBITDA ただし、EBITDAはNon-GAAPベース 7. (有利子負債 - 現金及び現金同等物)/EBITDA ただし、EBITDAはNon-GAAPベース

GAAPとNON-GAAP間の調整項目

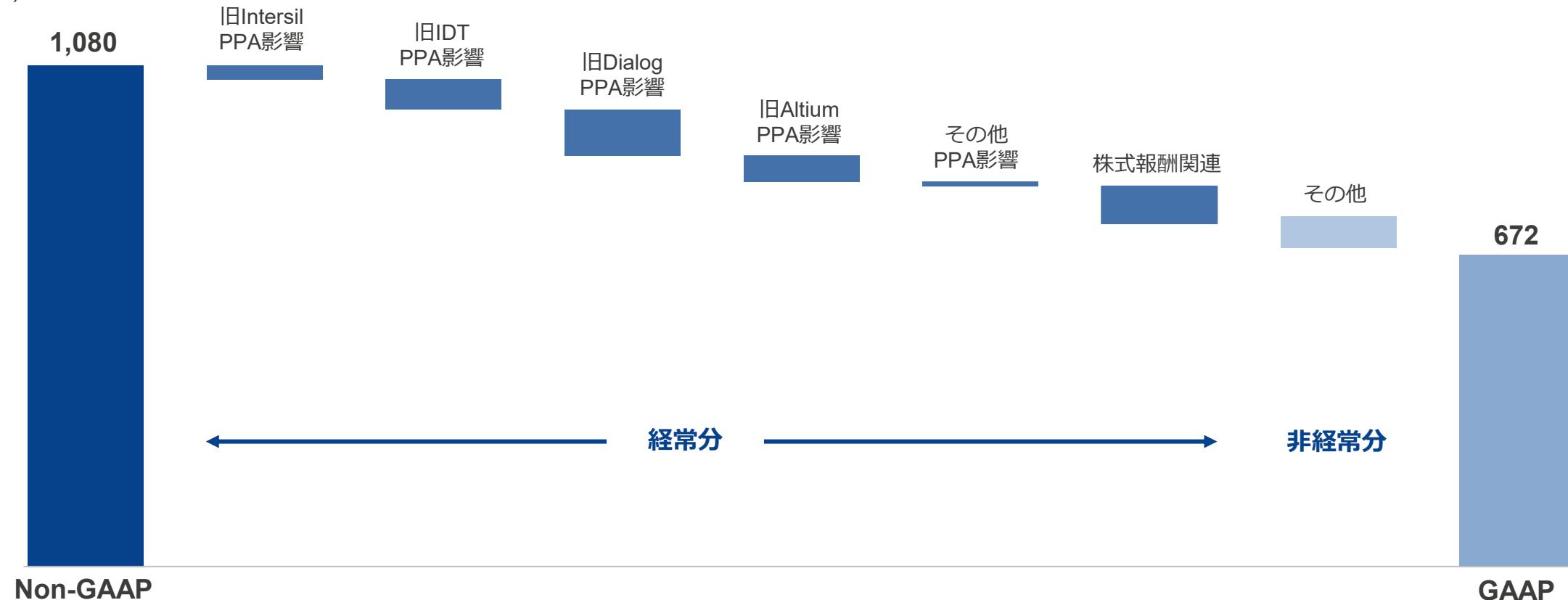
| (億円) | 2024年12月期 | | | | 2025年12月期 | | | | 通期 | | | |
|-------------------------------|------------------|------------------|-------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|------------------|
| | 通期 | | | | 第4四半期 | | | | 通期 | | | |
| | 売上総利益 | 営業利益 | 当期利益 ¹ | EBITDA | 売上総利益 | 営業利益 | 当期利益 ¹ | EBITDA | 売上総利益 | 営業利益 | 当期利益 ¹ | EBITDA |
| Non-GAAP (売上収益比) | 7,563 (56.1%) | 3,979 (29.5%) | 3,604 (26.7%) | 4,862 (36.1%) | 2,079 (59.3%) | 1,080 (30.8%) | 900 (25.7%) | 1,278 (36.4%) | 7,599 (57.6%) | 3,869 (29.3%) | 3,293 (25.0%) | 4,641 (35.2%) |
| 経常項目 | -39 | -1,586 | -1,392 | -363 | -7 | -340 | -280 | -80 | -35 | -1,485 | -1,288 | -371 |
| 旧Intersil PPA影響 | -3 | -120 | -92 | - | -1 | -30 | -22 | - | -3 | -118 | -91 | - |
| 旧IDT PPA影響 | -4 | -554 | -490 | - | -1 | -65 | -59 | - | -3 | -328 | -291 | - |
| 旧Dialog PPA影響 | -4 | -415 | -335 | - | -0 | -98 | -67 | - | -2 | -406 | -329 | - |
| 旧Altium PPA影響 | - | -92 | -71 | - | - | -57 | -43 | - | - | -223 | -170 | - |
| その他 PPA影響 | - | -42 | -41 | - | - | -10 | -9 | - | - | -39 | -37 | - |
| 株式報酬費用 | -28 | -363 | -363 | -363 | -6 | -80 | -80 | -80 | -27 | -371 | -371 | -371 |
| 非経常項目 | -26 | -163 | -21 | -162 | 2 | -68 | -447 | -68 | -26 | -372 | -2,523 | -372 |
| Wolfspeed社関連一時費用 ² | - | - | - | - | - | - | -472 | - | - | - | -2,376 | - |
| その他 | -26 | -163 | -21 | -162 | 2 | -68 | +25 | -68 | -26 | -372 | -147 | -372 |
| Non-GAAP調整項目合計 | -65 | -1,749 | -1,413 | -525 | -6 | -408 | -727 | -148 | -62 | -1,857 | -3,811 | -743 |
| GAAP (売上収益比) | 7,498 (55.6%) | 2,230 (16.5%) | 2,191 (16.2%) | 4,337 (32.2%) | 2,073 (59.0%) | 672 (19.1%) | 173 (4.9%) | 1,130 (32.2%) | 7,538 (57.1%) | 2,012 (15.2%) | -518 (-3.9%) | 3,898 (29.5%) |

1. 親会社の所有者に帰属する当期利益 2. Wolfspeed社向け預託金およびその他金融資産の評価損失および評価利益

2025年12月期 第4四半期 連結営業利益

NON-GAAPからGAAPへのブリッジ

(億円)



2025年12月期 第4四半期・通期 決算概要

GAAP

| (億円) | 2024年12月期 | | 2025年12月期 | | | | | |
|--------------------------|-------------------|------------------|--------------------|-------------------------|--------------------|------------------|---------------------|-------------------|
| | 第4四半期 (10-12月) | 通期 (1-12月) | 第3四半期 (7-9月) | 第4四半期 (10-12月) 実績 | 前年同期比 (YoY) | 前四半期比 (QoQ) | 通期 (1-12月) 実績 | 前年比 (YoY) |
| 売上収益 | 2,926 | 13,485 | 3,354 | 3,515 | +20.1% | +4.8% | 13,212 | -2.0% |
| 売上総利益率 | 54.4% | 55.6% | 57.3% | 59.0% | +4.6pts | +1.6pts | 57.1% | +1.4pts |
| 営業利益 (率) | 221 (7.5%) | 2,230 (16.5%) | 726 (21.7%) | 672 (19.1%) | +452 (+11.6pts) | -54 (-2.5pts) | 2,012 (15.2%) | -218 (-1.3pts) |
| 親会社の所有者に帰属する 当期利益(損失) | 218 | 2,191 | 1,063 ¹ | 173 ² | -45 | -889 | -518 ³ | -2,708 |
| EBITDA ⁴ | 784 | 4,337 | 1,174 | 1,130 | +347 | -44 | 3,898 | -439 |
| 1米ドル= | 149円 | 151円 | 146円 | 152円 | 2円 円安 | 5円 円安 | 150円 | 1円 円高 |
| 1ユーロ= | 162円 | 164円 | 170円 | 176円 | 14円 円安 | 6円 円安 | 167円 | 4円 円安 |

1. 2025年第3四半期に、Wolfspeed社向けその他金融資産の評価利益として445億円を計上 2. 2025年第4四半期に、Wolfspeed社向けその他金融資産の評価損失として472億円を計上

3. 注1および注2に加え、2025年第2四半期に、Wolfspeed社への預託金に関して2,350億円の評価損失を計上 4. 営業利益+減価償却費及び償却費

ハイライト

配当継続

- 配当金: 1株当たり28円、総額508億円
- 配当利回り: 2.0%
(対2025年12月末株価)
- 復配した2023年12月期以降、配当を継続。配当金は前年比横ばい

Wolfspeed CFIUS承認取得

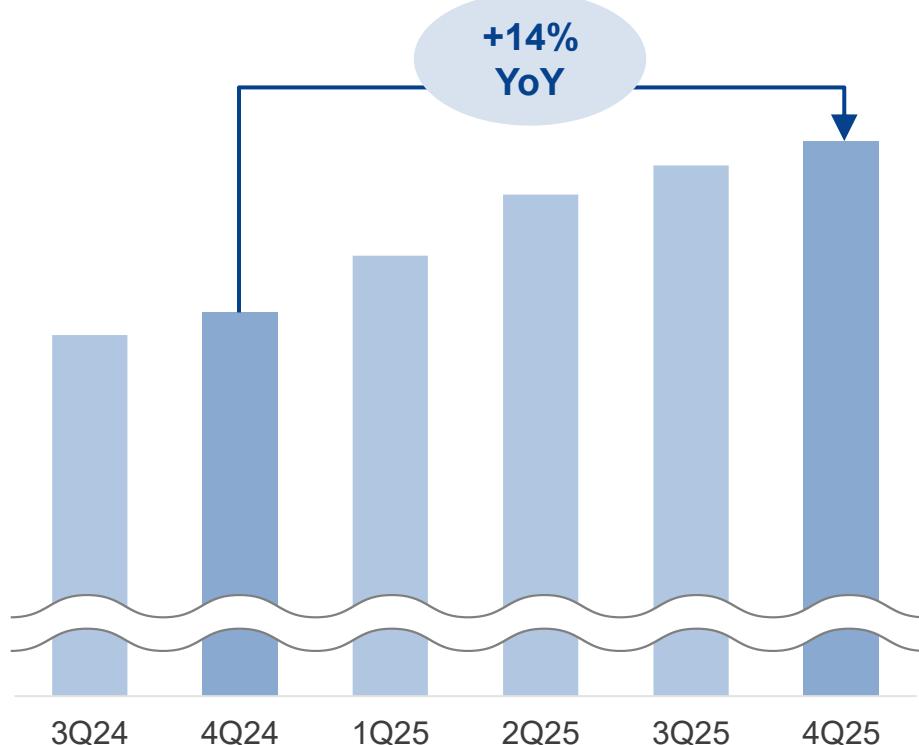
- 2026年1月30日、CFIUS承認取得に伴い、Wolfspeedの転換社債、普通株式を取得
- 取締役1名派遣
- 株主権を一部制限することで、Wolfspeedの持分法適用による財務影響から隔離

Renesas 365

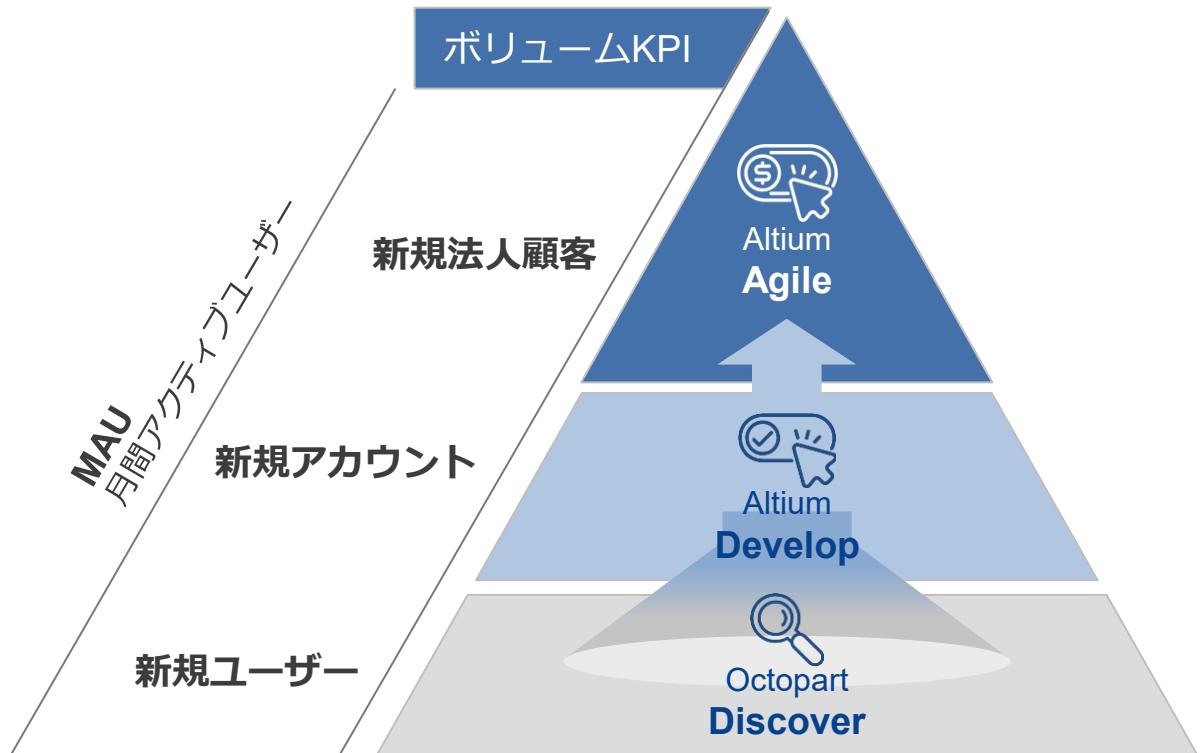
- 半導体選定からシステムライフサイクルマネジメントまでの電子機器開発を効率化する、業界初のプラットフォーム「Renesas 365 Powered by Altium」を2026年3月にembedded worldで一般リリース予定

ALTIUM 事業アップデート

グループARR¹の推移



プラットフォームKPIのコンセプト

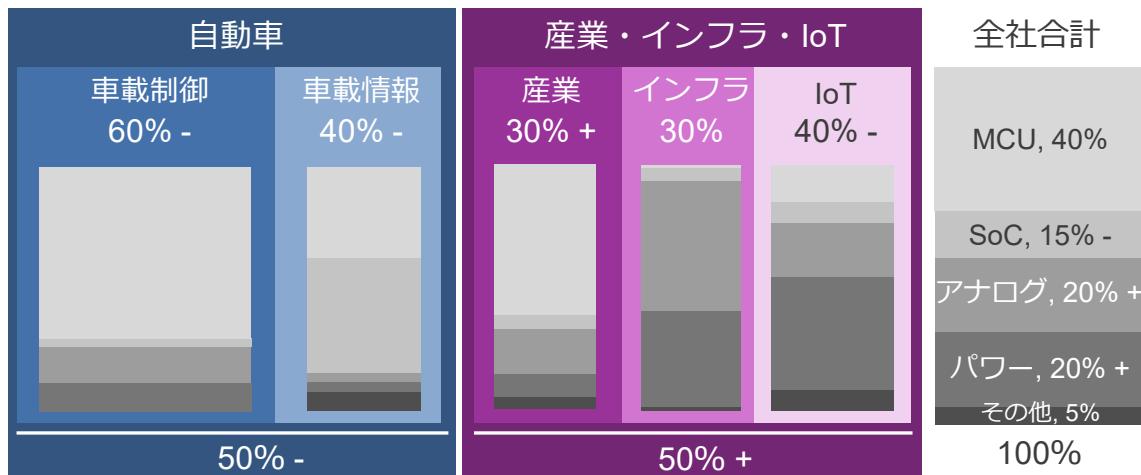


1. ARRの定義: Annual Recurring Revenue ("ARR"、年間経常収益) はアクティブな顧客契約の年間換算額。対象は期間契約型ライセンス、サブスクリプションサービス、パートナーチャルライセンスの保守、サーバーベースライセンス、Altium 365のサブスクリプション。年間換算額は契約総額 ÷ 契約日数 × 365で算出。OctopartのARRは直近6か月の認識収益 × 2で算出

RENESAS AT A GLANCE

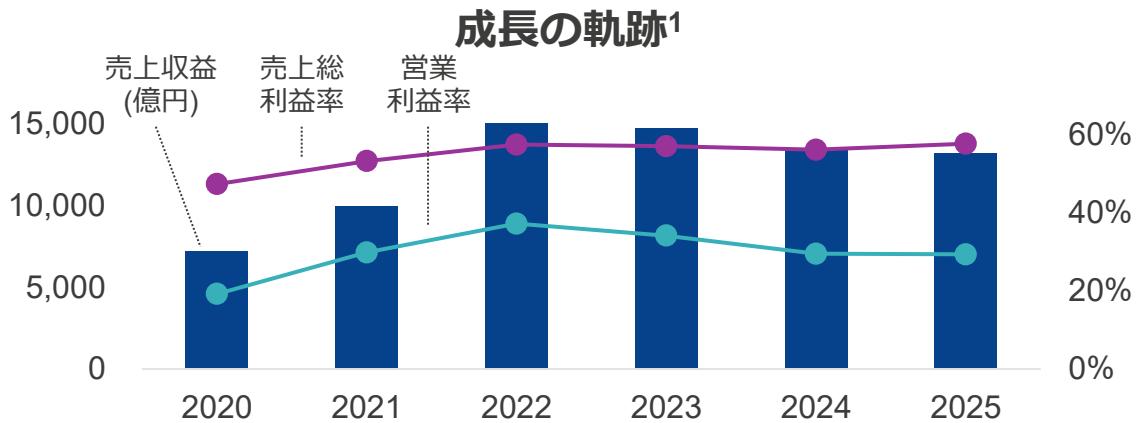
| 2025 ハイライト ¹ | | |
|--------------------------|----------------------------|--|
| 売上収益 13,185 億円 | 営業利益率 29.3% | フリーCFマージン ² 25.1% |
| 売上総利益率 57.6% | EBIDTAマージン 35.2% | EPS 182.27 円 |

売上収益構成



1. Non-GAAP、為替レート: 1米ドル = 150円 1ユーロ = 167円

2. 営業キャッシュフロー + 投資キャッシュフロー: 投資キャッシュフローは子会社の取得による支出、関係会社株式の取得による支出および事業譲渡による収入を除く



2035 アスピレーション - 時価総額6倍 内訳



[Renesas.com](https://www.renesas.com)

(将来予測に関する注意)

本資料に記載されているルネサス エレクトロニクスグループの計画、戦略及び業績見通しは、現時点で入手可能な情報に基づきルネサス エレクトロニクスグループが判断しており、潜在的なリスクや不確実性が含まれております。そのため、実際の業績等は、様々な要因により、これら見通し等とは大きく異なる結果となりうることをあらかじめご承知願います。実際の業績等に影響を与える重要な要因としては、(1)ルネサス エレクトロニクスグループの事業領域を取り巻く日本、北米、アジア、欧州等の経済情勢、(2)市場におけるルネサス エレクトロニクスのグループ製品、サービスに対する需要動向や競争激化による価格下落圧力、(3)激しい競争にさらされた市場においてルネサス エレクトロニクスグループが引き続き顧客に受け入れられる製品、サービスを供給し続けていくことができる能力、(4)為替レート(特に米ドルと円との為替レート)の変動等がありますが、これら以外にも様々な要因があります。また、世界経済の悪化、世界の金融情勢の悪化、国内外の株式市場の低迷等により、実際の業績等が当初の見通しと異なる結果となる可能性もあります。