

スミダコーポレーション株式会社

2026年12月期第2四半期決算説明資料

2026年8月3日

-
1. 業績概要 (FY2026.2Q)
 2. 株主還元
 3. Appendices

-
1. 業績概要 (FY2026.2Q)
 2. 株主還元
 3. Appendices

業績概要（全体）

増収減益

売上収益

414億円

YoY +16%

営業利益

4億円

YoY -81%

品質問題により約10億円の引当を計上

実力値ベースでは、営業利益は前年並みの水準を維持

Schmidbauer社による業績貢献は、売上約11億円、営業利益約1億円

品質問題について

財務影響は10億円と甚大。うち大部分が、車載関連向け一部製品で新たに発生した事象の引当

- 引当の内容は、在庫廃棄・選別に伴う、将来見込み分を含む費用
- 特定製品に限定。他製品への波及なし
- 本件に係る技術的対策に加え、全社的に開発から量産までの全工程における品質保証体制を強化

<品質保証体制の再構築>

- ① 現場・現物・現実に基づく三現主義を徹底し、品質リスクの早期発見・早期是正を強化
- ② 技術標準の高度化と技術人材の育成を通じ、設計・製造品質を向上
- ③ 蓄積した品質・技術データを体系化し、品質リスクの予兆把握と未然防止を強化

業績概要 (地域別・市場別売上)

メガトレンド関連が売上成長を牽引

地域別			市場別			メガトレンド関連売上		
	FY26.2Q	YoY		FY26.2Q	YoY		FY26.2Q	YoY
Asia	167億円	+19.5%	車載	236億円	+12.7%	xEV - 車載	64億円	+43.4%
North America	80億円	+9.8%	インダストリー	124億円	+39.2%	データセンター関連	20億円	+134.6%
Europe	165億円	+15.3%	家電	53億円	-8.7%	Schmidbauer関連	10億円	N/A
合計	414億円	+15.8%	合計	414億円	+15.8%	合計	95億円	+78.0%

Asia	↗	- 車載: 100億円 (YoY +22.8%) - インダストリー: 36億円 (YoY +36.7%) - 家電: 31億円 (YoY -2.9%)	中国におけるxEV関連の伸長が背景。地場メーカー向け案件は価格競争が熾烈な中、収益性を鑑みつつ案件選択 中国における太陽光ソリューション及びその他アジアにおける医療機器向けが伸長 中国及びその他アジアいずれにおいても目立った変化はなく安定的
North America	↗	- 車載: 28億円 (YoY +2.8%) - インダストリー: 35億円 (YoY +37.7%) - 家電: 17億円 (YoY -16.2%)	xEV全体として伸長。HV/PHEVがBEVの受け皿となる中で、当社製品は全てに搭載される データセンター関連需要の高まりを背景に太陽光&蓄電池ソリューション向けが伸長 在庫調整もあり一服感ではあるも、PC需要は堅調に推移。
Europe	↗	- 車載: 107億円 (YoY +7.2%) - インダストリー: 52億円 (YoY +42.0%) - 家電: 4億円 (YoY -15.0%)	エネルギー価格の高騰等を背景としてxEV関連需要が復調 Schmidbauer関連が純増要因となることに加え、幅広い産機向けの需要が伸長 多くの小口顧客との取引。収益性を鑑みつつ案件選択
メガトレンド 関連	↗	中国及び欧州におけるxEV関連の伸長、北米におけるデータセンター関連の伸長	

事業環境の見立て

為替変動に加え、銅価格並びに中東情勢による石油化学製品・エネルギー・物流費の上昇が懸念材料
これらの環境要因が当面続くと見込まれる中、当社は継続的な経営努力を重ねます

市場環境に係る見立て

アジア ・ 中国は内需が停滞する中、価格競争が激化。
・ 中国以外の産機・医療関連は復調の兆しも。

北米 ・ xEVはメーカーごとに明暗。
・ データセンター関連案件の引き合いが増加。

欧州 ・ xEV関連需要が復調傾向。
・ 新規案件の引き合い・獲得も再び増加。

3Q以降の損益に影響するアイテム

- ・ 米ドル / 人民元をはじめとする為替変動
- ・ 銅・石油化学製品・エネルギー・物流費の上昇

当社の取り組み

- ・ 原材料の価格交渉、売価への反映
- ・ 経費抑制等の経営努力を継続
- ・ 獲得済み案件の速やかな量産立上げ

独INFINEON社との次世代電力変換システムの共同開発

先進的なMFT(中周波変圧器)技術により次世代Solid-State Transformerを実現

*SST (Solid-State Transformer:次世代半導体変圧器)

将来のエネルギーシステムを支えるキープレーヤーとしてのSUMIDAの地位を強化

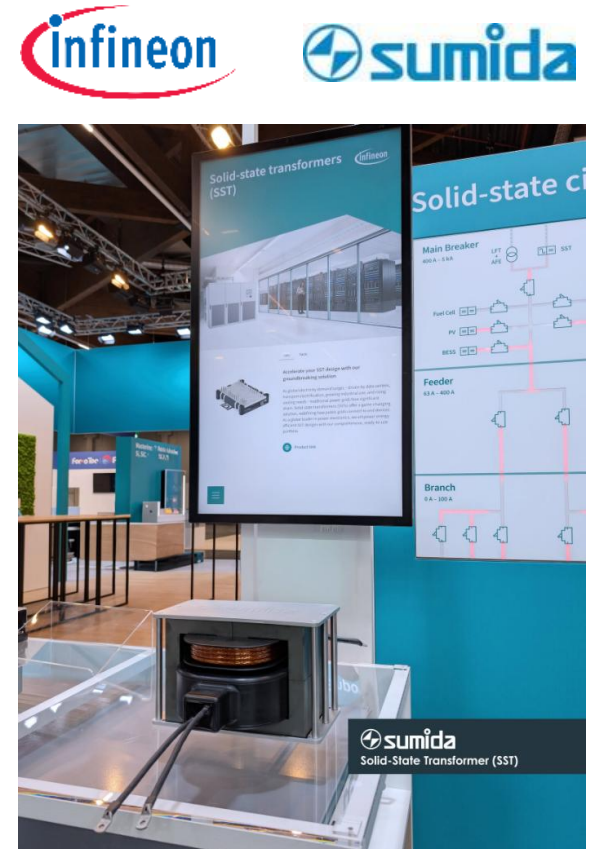
- 高成長が期待されるSST市場および電動化市場への参入
(AIデータセンター、スマートグリッド、メガワット充電など)
- パワー半導体分野のグローバルリーダーとの戦略的協業
- 先進的なMFT技術による長期的な成長機会の創出

SSTアーキテクチャの主な利点

- 高効率かつ高いシステム柔軟性
- 電力部品の大幅な小型化・軽量化
- 双方向エネルギー伝送 (スマートグリッド用途に必要)

共同開発ソリューション

- Infineon : ワイドバンドギャップ・パワー半導体技術のリーダー
(3.3kV CoolSiC™デバイス)
- SUMIDA : コア材料、巻線技術、熱最適化および絶縁システムにおける磁気部品技術



連結損益計算書

		FY25	FY26				FY25	FY26			
		2Q	1Q	2Q			2Q YTD	2Q YTD			
		実績	実績	実績	前年同期比	直前四半期比	実績	実績	前年同期比	直近業績予想 ^{*1}	
売上収益	百万円	35,779	38,428	41,430	+15.8%	+7.8%	71,170	79,858	+12.2%	156,000	
営業利益	百万円	2,128	1,511	401	-81.1%	-73.4%	3,364	1,912	-43.2%	7,500	
税引前当期利益	百万円	1,372	900	-328	-124.0%	-136.5%	2,174	571	-73.7%	4,850	
当期利益 ^{*2}	百万円	1,082	726	-486	-145.0%	-167.0%	1,667	240	-85.6%	3,650	
EPS ^{*3}	円	32.73	21.96	-14.70	-145.0%	-167.0%	50.46	7.26	-85.6%	110.40	
営業利益率		5.9%	3.9%	1.0%	-4.9pt	-2.9pt	4.7%	2.4%	-2.3pt	4.8%	
当期利益率		3.0%	1.9%	-1.2%	-4.2pt	-3.1pt	2.3%	0.3%	-2.0pt	2.3%	
為替レート ^{*4}	米ドル	円	145.72	155.21	159.47	+9.4%	+2.7%	149.94	157.34	+4.9%	150.00
	ユーロ	円	162.65	183.60	185.31	+13.9%	+0.9%	161.80	184.46	+14.0%	180.00
	人民元	円	20.11	22.35	23.30	+15.9%	+4.2%	20.64	22.83	+10.6%	21.43
	香港ドル	円	18.70	19.90	20.36	+8.9%	+2.3%	19.26	20.13	+4.5%	19.23
銅価格 ^{*5}	USD/ton	9,519	12,852	13,324	+40.0%	+3.7%	9,432	13,088	+38.8%	13,000	

*1 2026年2月6日発表 通期連結業績予想

*2 親会社の所有者に帰属する当期純利益

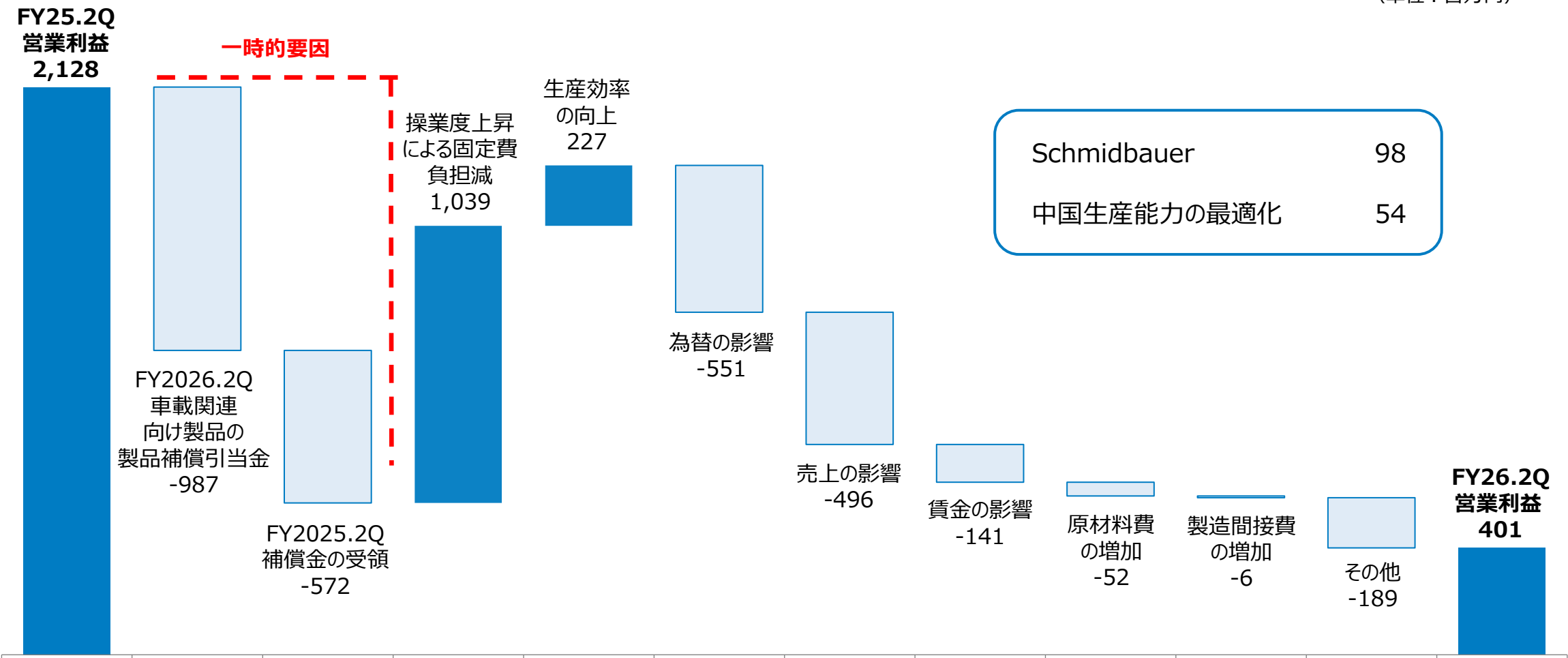
*3 基本的1株当たり当期利益

*4 期中平均為替レート

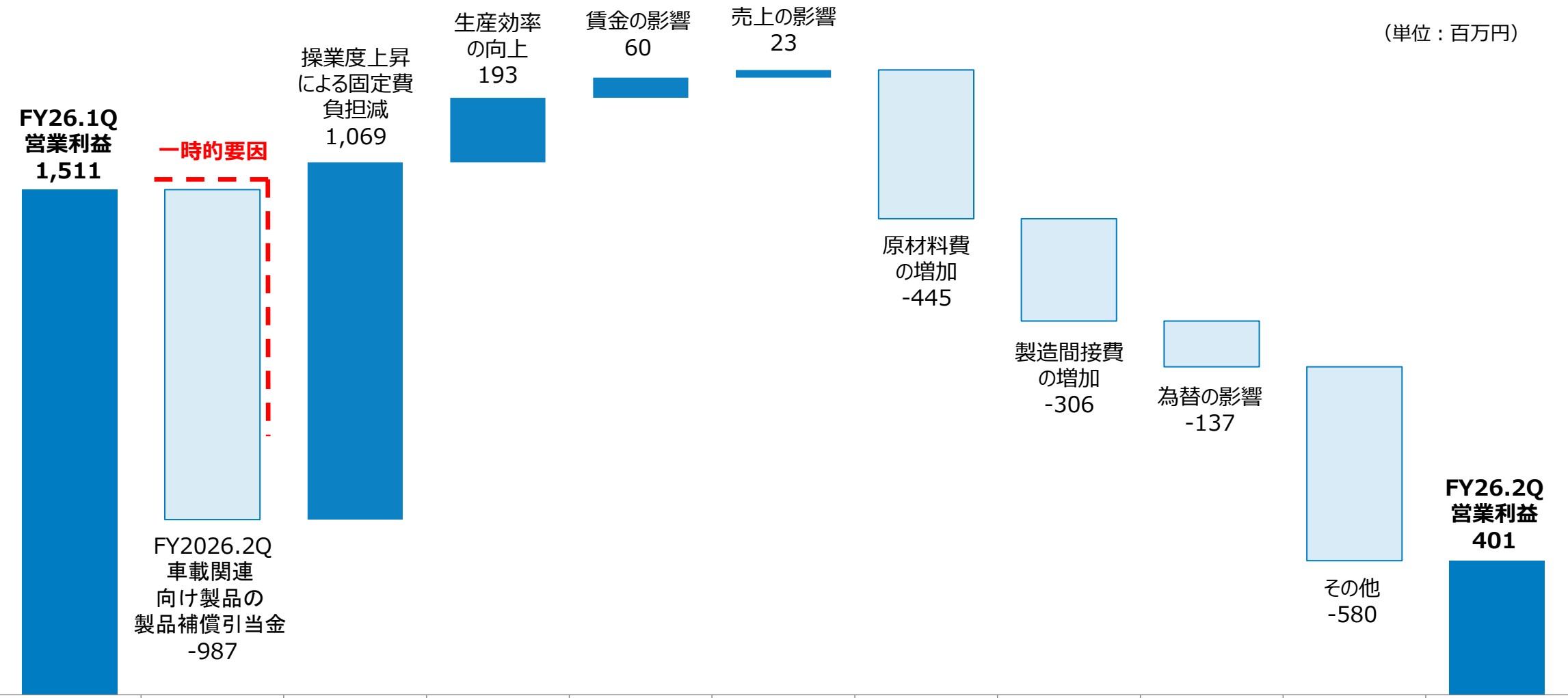
*5 LME市況値（対象期間各月平均の単純平均）LME: London Metal Exchange ロンドン金属取引所

営業利益増減要因分析 (YoY: FY2025.2Q ⇔ FY2026.2Q)

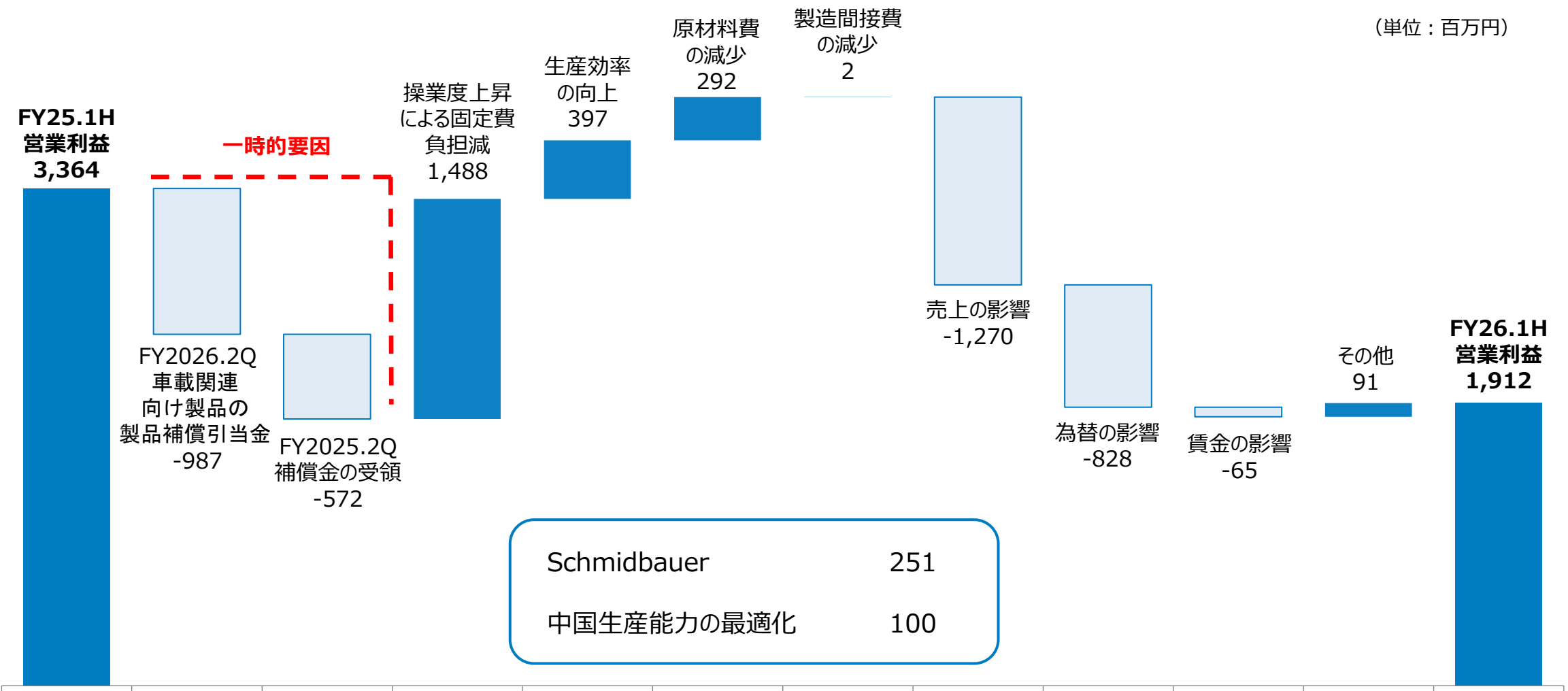
(単位：百万円)



営業利益増減要因分析 (QoQ: FY2026.1Q ⇔ FY2026.2Q)



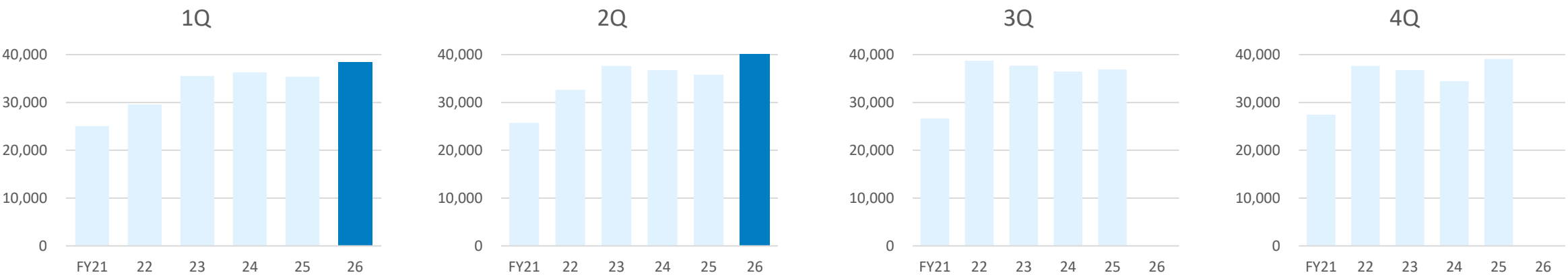
営業利益増減要因分析 (FY2025.1H ⇔ FY2026.1H)



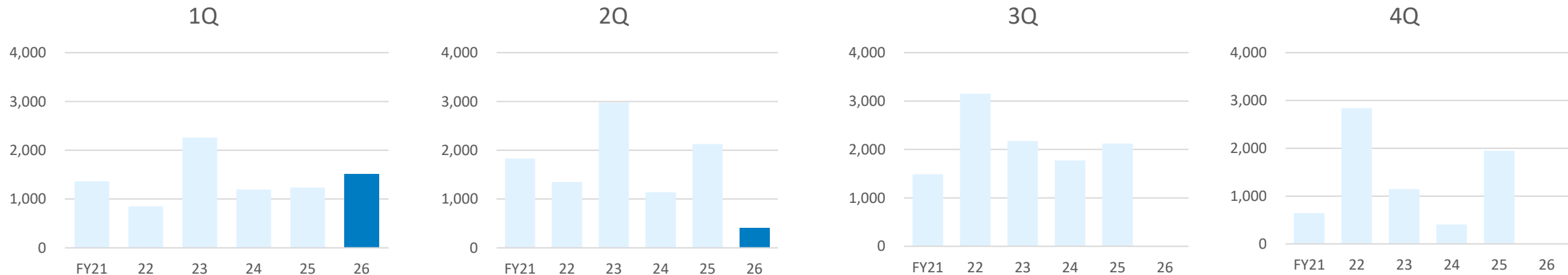
四半期売上収益/営業利益

売上収益

(単位：百万円)



営業利益



連結財政状態

		FY25 12月末	FY26 6月末	増減額
現金及び現金同等物	百万円	6,129	6,027	-102
営業債権及びその他の債権	百万円	32,500	33,757	1,256
棚卸資産	百万円	30,296	32,682	2,385
その他の流動資産	百万円	5,866	7,282	1,416
流動資産	百万円	74,793	79,749	4,956
有形固定資産	百万円	56,002	55,901	-100
のれん	百万円	8,157	8,312	155
無形資産	百万円	12,522	12,311	-211
その他の非流動資産	百万円	12,181	12,731	549
非流動資産	百万円	88,862	89,255	392
資産合計	百万円	163,656	169,005	5,348

		FY25 12月末	FY26 6月末	増減額
営業債務及びその他の債務	百万円	16,895	18,588	1,692
短期有利子負債	百万円	38,170	32,289	-5,880
1年以内返済予定又は償還予定の長期有利子負債	百万円	2,790	4,643	1,852
その他の流動負債	百万円	10,352	11,266	913
流動負債	百万円	68,209	66,787	-1,421
長期有利子負債	百万円	15,421	22,111	6,690
その他の非流動負債	百万円	14,671	15,266	595
非流動負債	百万円	30,093	37,378	7,285
負債合計	百万円	98,302	104,165	5,863
資本合計	百万円	65,354	64,839	-514
負債及び資本合計	百万円	163,656	169,005	5,348

流動比率	-	1.10	1.19
Net D/Eレシオ ^{*1}	-	0.81	0.83
CCC	日	96	93

為替レート ^{*2}	米ドル	円	156.59	162.26
	ユーロ	円	183.58	184.92
	人民元	円	22.38	23.85
	香港ドル	円	20.12	20.69

^{*1} Net DEレシオ：（（短期銀行借入+1年内長期銀行借入+長期銀行借入）-現金及び現金同等物）/親会社所有者に帰属する持分合計

^{*2} 期末為替レート

連結キャッシュ・フロー

		FY25 2Q YTD	FY26 2Q YTD	増減
税引前当期利益	百万円	2,174	571	-1,603
減価償却費及び償却費	百万円	5,998	5,794	-204
運転資本の増減	百万円	676	-586	-1,262
事業構造改革引当金の増減	百万円	-891	-43	848
その他	百万円	-2,007	-559	1,448
営業活動によるキャッシュ・フロー	百万円	5,950	5,177	-772
設備投資	百万円	-3,296	-2,818	478
その他	百万円	-435	-409	26
投資活動によるキャッシュ・フロー	百万円	-3,731	-3,227	504

フリー・キャッシュ・フロー	百万円	2,218	1,950	-268
---------------	-----	-------	-------	------

		FY25 2Q YTD	FY26 2Q YTD	増減
有利子負債の増減	百万円	906	1,754	847
株式発行	百万円	0	0	0
配当金支払	百万円	-891	-892	-1
非支配持分の追加取得	百万円	-	-2,270 ^{*1}	-2,270
その他	百万円	-708	-772	-64
財務活動によるキャッシュ・フロー	百万円	-692	-2,181	-1,488
現金及び現金同等物に係る換算差額	百万円	-382	129	512
現金及び現金同等物の期首残高	百万円	4,286	6,129	1,843
現金及び現金同等物の期末残高	百万円	5,429	6,027	598

^{*1} 合併会社vogtronics GmbHの非支配持分を全取得

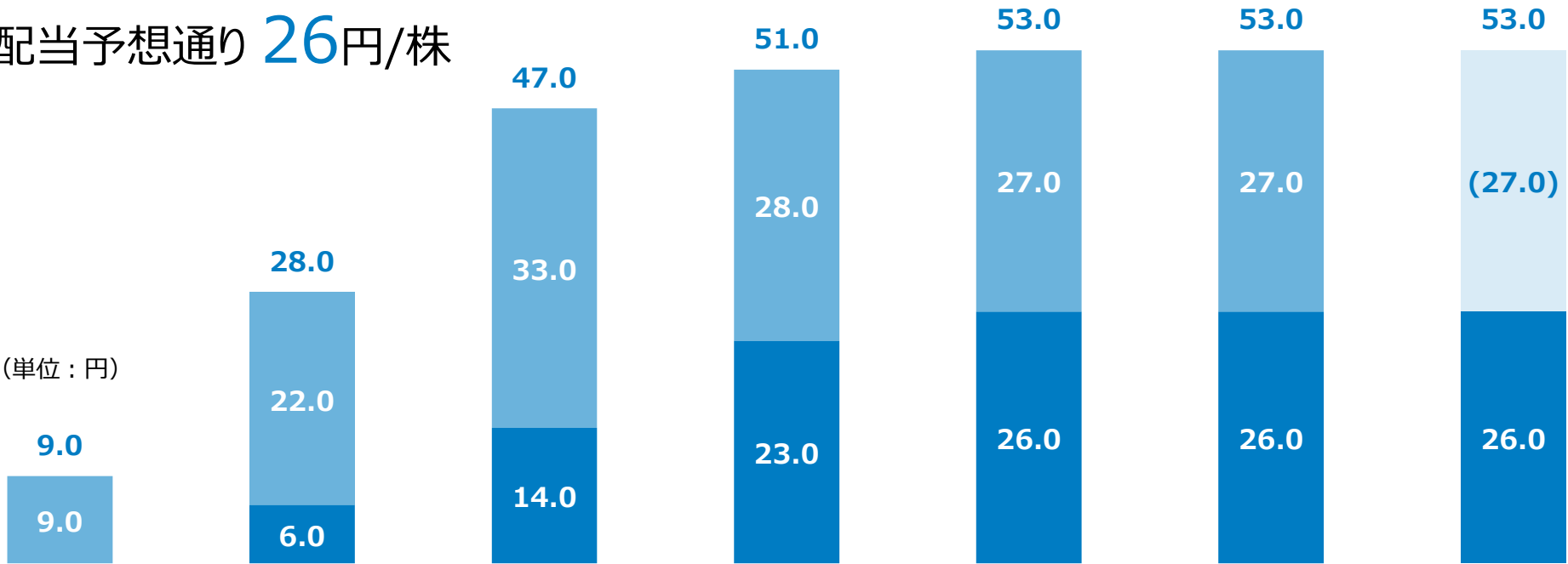
		FY25 6月末	FY26 6月末	増減
DSO（売上債権回転日数）	日	76	77	1
DIO（在庫回転日数）	日	79	88	9
DPO（仕入債務回転日数）	日	59	72	13
CCC	日	96	93	-3

-
1. 業績概要 (FY2026.2Q)
 2. 株主還元
 3. Appendices

株主還元

中間配当金は期初配当予想通り **26円/株**

- 上期配当（実績）
- 下期配当（実績）
- 配当予想



		FY20	FY21	FY22	FY23	FY24	FY25	FY26*
通期	円/株	9.0	28.0	47.0	51.0	53.0	53.0	(53.0)
EPS	円	30.50	96.68	187.54	167.46	17.96	109.47	(110.40)
配当性向	-	29.5%	29.0%	25.1%	30.5%	295.1%	48.4%	(48.0%)
配当総額	百万円	244	761	1,278	1,664	1,750	1,752	(1,752)
DOE	-	0.7%	2.1%	3.0%	3.0%	3.1%	2.9%	(2.8%)

*2026年2月6日発表 配当予想

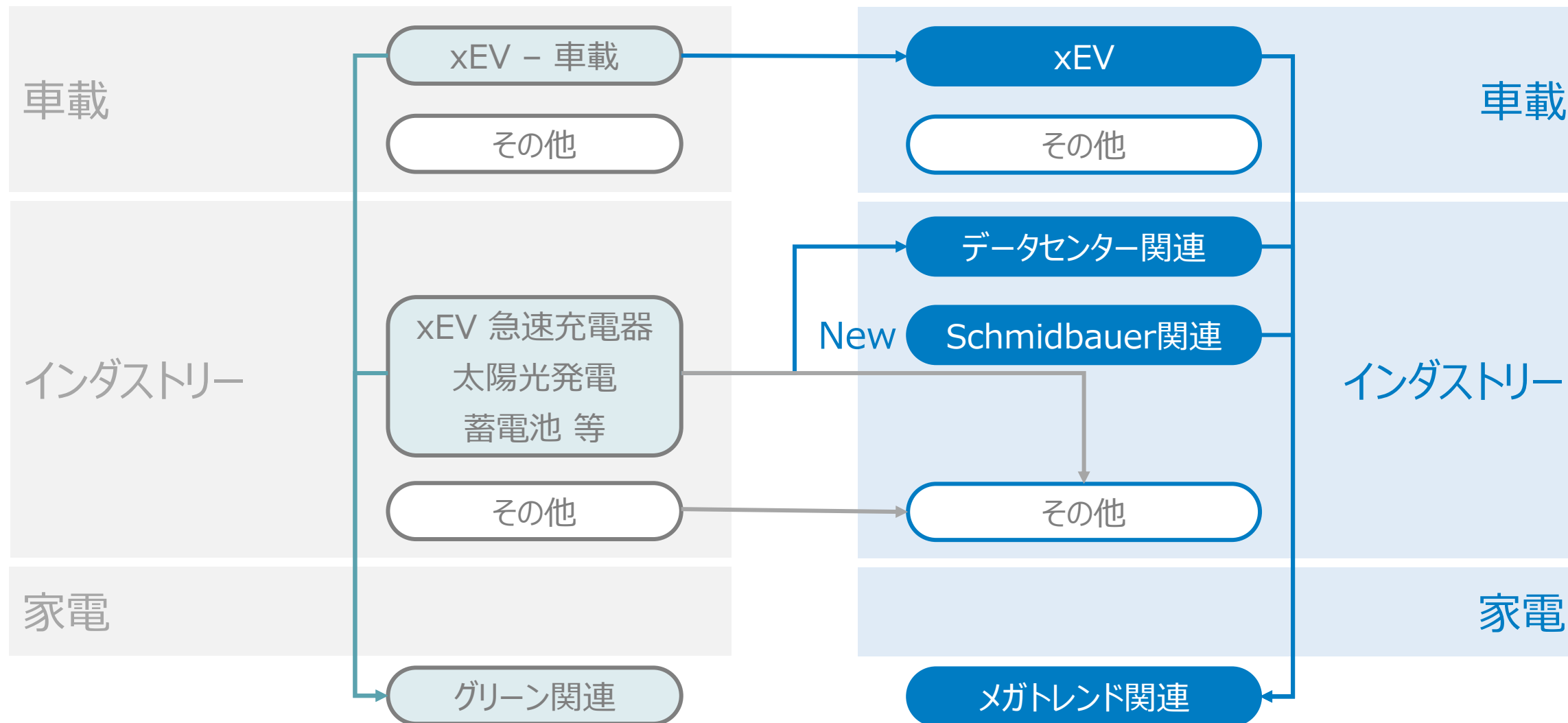
*上記括弧内は予想値

-
1. 業績概要 (FY2026.2Q)
 2. 株主還元
 3. Appendices

組替表（グリーン関連売上 → メガトレンド関連売上）

前中期経営計画

中期経営計画2026-2028



当社のビジネスモデル ①

当社は技術力を磨きグローバルに展開しながら、創業から一貫してコイルの新たな用途を開発し続けてきた。各地域・市場において主導的な地位にある顧客との取引実績を築き、継続的に引合いをいただいている。

SUMIDAの強み

多様な技術の引き出しとグローバル拠点網を活かし、電子機器に欠かせないコイルをカスタム製造してきた。
取引実績が次の案件の引き合いに繋がる好循環。

「巻き線」技術の中核とした多彩な技術の引き出しで、あらゆるご要望にカスタム対応

アジア・欧州・北米の各域内で設計・製造・販売を完結できる地産地消体制

技術力

グローバル展開力

実績

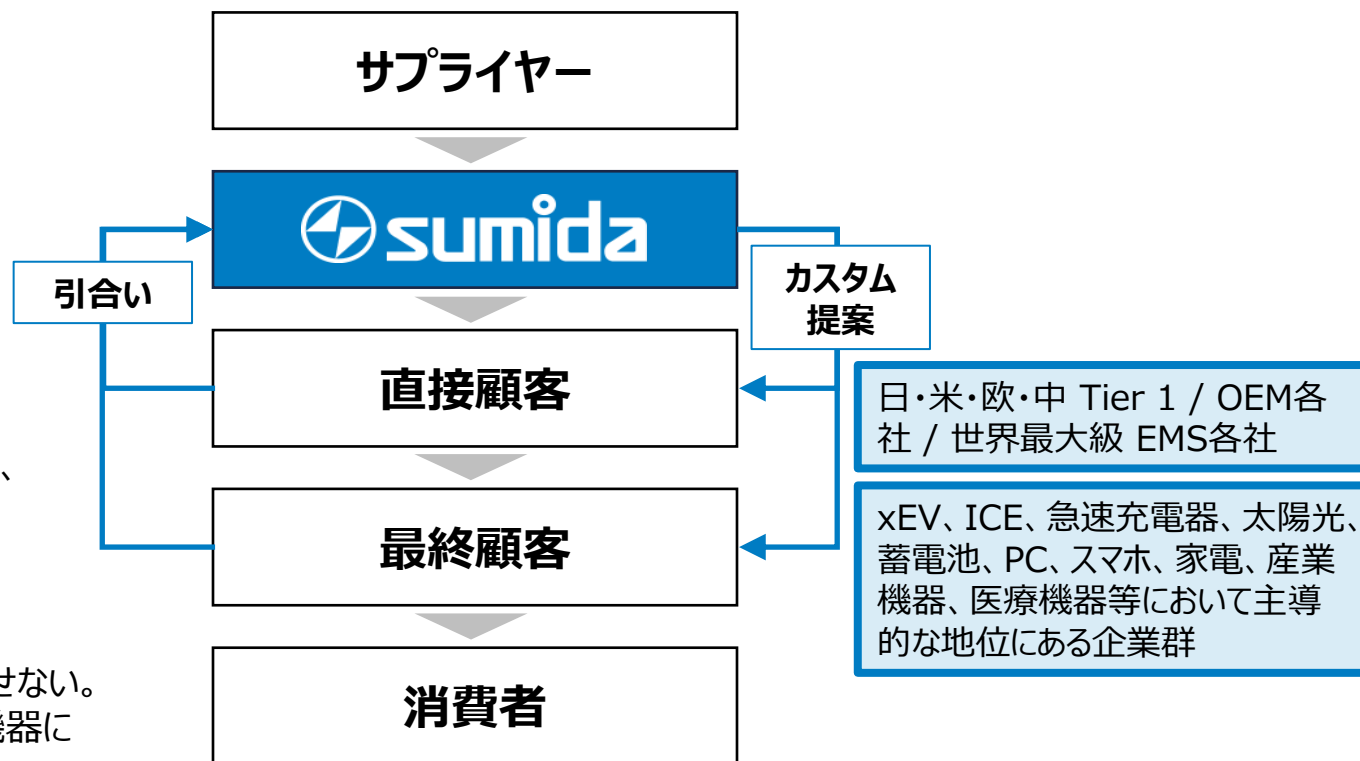
用途開発力

実績が積み上がるうちに、お客様から次の案件の引合いをいただくように

コイルはあらゆる電子機器に欠かせない。時代の流れとともに様々な電子機器に製品を提供してきた。

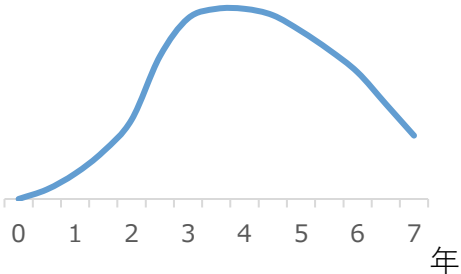
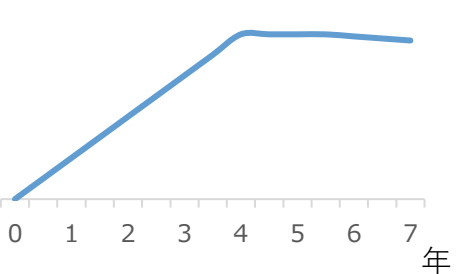
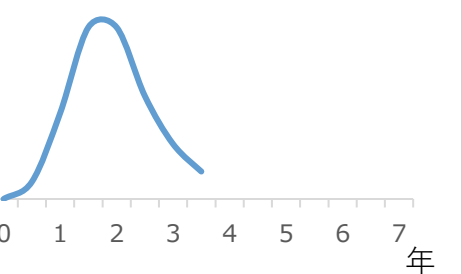
当社事業における商流

各地域・市場において主導的な地位にある顧客との取引実績



当社のビジネスモデル ②

当社の手掛けるカスタム案件では、製品市場別に概ね以下のような時間軸で売上が計上される。

	車載	インダストリー	家電
案件獲得から売上計上までの期間	2~3年	2~3年	1~2年
	GREEN 1~2年		
生産開始後の売上推移（イメージ）			
製品ライフサイクル（イメージ）	5年超	7年超	3年超

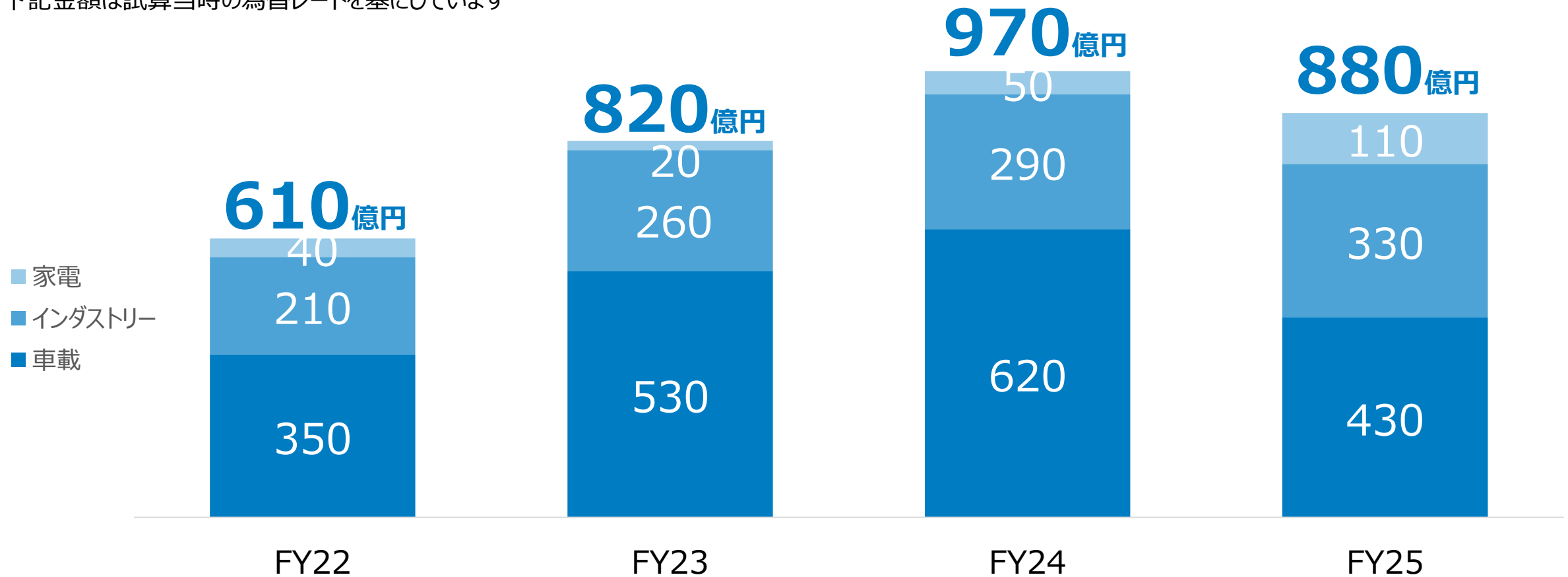
獲得案件推移

2025年は約880億円（ライフタイム*）の新規案件を獲得。

*各案件を開始してから終了するまでの期間の売上の総額（案件獲得時）

*各製品市場の製品サイクルや売上計上のイメージは「当社のビジネスモデル ②」をご参考ください

*下記金額は試算当時の為替レートに基づいています

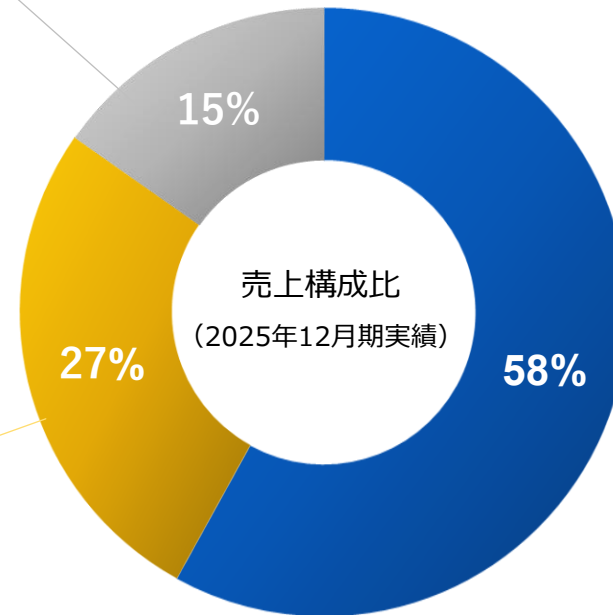


*10億円未満を切り捨てて表示

事業ポートフォリオ



■ 車載市場 ■ インダストリー市場 ■ 家電製品市場



身の回りのSUMIDA製品



携帯電話の充電器



AED（自動体外式除細動器）



太陽光発電装置



自動車（キーレスエントリーシステム）



自動車（ABS：アンチロック・ブレーキシステム）



自動車（xEV パワートレイン）

重点分野：車載関連

アンテナ

イビディガ
アンテナ

スマートキー
車側 LFアンテナ

スマートキー
キー側RXアンテナ

フレキシブルボード
コネクタ



LED

ヘッドライト駆動回路の
電源用コンモードチョーク

コンモードチョーク

フレキシブルボード
コネクタ

パワーインダクタ

電源トランス



エアコンディショナー

高耐圧トランス

フレキシブルモジュール

HV 入力
インダクタ

可変容量コンプレッサ
コントロールバルブ用
アクチュエータ
モールドコイル

EMC チョーク



シフトロック

BTSI



エアバッグ

FFC
ジャンパー
ケーブル



ECU

パワーインダクタ

RF チップ インダクタ

ZIF ジャンパー
ケーブル

バッテリーチョーク

棒コイル



トランスミッション

CVT 油圧制御用
アクチュエータモールドコイル



ビスカスクラッチ

AWDIエンジンファン



インフォテインメント

Haptic
アクチュエータ

デジタルアンプ用LPFコイル

パワーインダクタ



ABS/ESC

バックソナー

超音波素子駆動用
昇圧 トランス



**CAN
BU**

コンモードチョーク



重点分野：車載関連 xEV

フィルタモジュール



カスタム設計
最大800 Vの電圧
300 Aまでのアンペア数
安全基準に準拠



昇圧インダクタ

DC-DC コンバータ for HVDC



電源トランス

結合型/リーケジ
インダクタ

EV急速充電器



電源トランス

ゲートドライブトランス

チョーク
モジュール

EV向けワイヤレス給電



マッチングトランス

ワイヤレス充電

インバータ向けゲートドライブトランス



IGBT & SIC ドライブ 電源 トランス パワー インダクタ

内部電源用のSMPS



ADAS & BMS



Li-ion バッテリ
監視用絶縁トランス



パワー インダクタ



バッテリー
過電流保護コイル

車載充電器 (OBC)



電源トランス



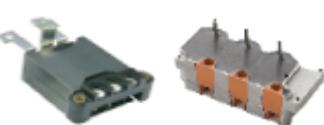
パワー インダクタ



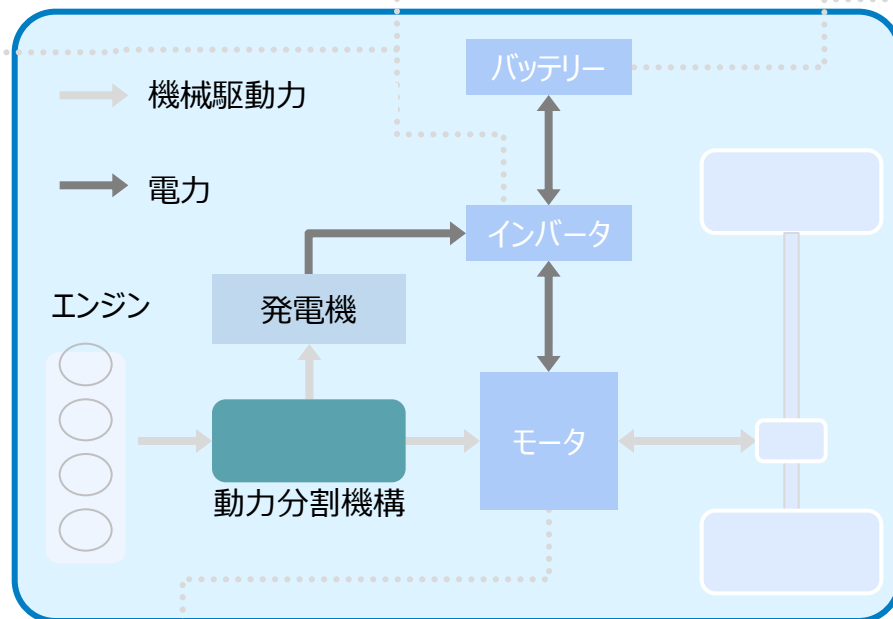
カレントトランス



フラットケーブル



PFCEモジュール



RPS



HEV/EV
モーター制御・
ロータポジ
ションセンサ



SMD-R

FOR MILD HV (BSG/ISG)



大電流
パワー インダクタ



バスバー

重点分野：インダストリー関連

太陽光発電



PFC インダクタ



ACチョーク



DMC
フィルタ
チョーク
モジュール



リアクトル
チョーク
モジュール



電源トランス



発電用 インバータ



DCL/AC
L リアクトル



電源トランス



風力発電



DCリンク
チョーク



イチビサイズ
コイル



フレキシブル
ボードコネクタ



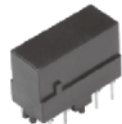
通信機器電源用



コモンモードチョーク



アイソレーショントランス



棒コアチョーク



信号



電源トランス



RFチップ
インダクタ



ソレノイド



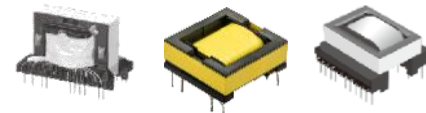
油圧バルブ コイル



フォークリフト、 ハイブリッド 建設機械



電源トランス&リアクトル



フラットハーネス



フレキシブルボード
コネクタ



産業ロボット向けコントロールシステム



リアクトル



フレキシブルボードコネクタ



電源トランス



パワーインダクタ



医療機器



セキュリティ、RFID



アンテナコイル



RFチップ インダクタ



コモンモードチョーク



AC ラインフィルタ



ノーマルチョーク



5G移動通信基地局



コモンモードチョーク



PoEトランス

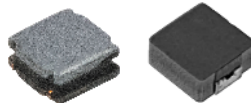


パワー インダクタ



重点分野：家電関連

携帯機器（スマートフォン・タブレットPC） & ACアダプタ・ワイヤレス充電器



パワーインダクタ



電源トランス



非接触給電コイル



RFチップ
インダクタ



電源トランス

LED 照明



パワーインダクタ



コモンモードチョーク

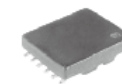
ゲーム機



DC ラインフィルタ



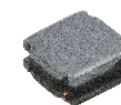
ACラインフィルタ



LAN
トランス



モデム
トランス



パワーインダクタ



液晶テレビ



AC
ラインフィルタ



ノーマルモード
チョーク



コモンモード
チョーク



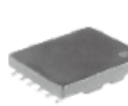
Class-D アンプ
用LPF コイル



電源トランス



パワーインダクタ



LAN
トランス



モデム
トランス

デジタルカメラ



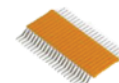
コモンモードチョーク



パワーインダクタ



フレキシブルフラットケーブル
/ ボードコネクタ



レンズ用 低漏洩磁束インダクタ



SERVER



パワーインダクタ



エアコン



AC ライン
フィルタ



電源トランス



ノーマルチョーク



リアクトル



コモンモードチョーク

プリンタ



パワーインダクタ



コモンモード
チョーク



電源トランス



ノーマルモード
チョーク

家庭用電化製品



パワーインダクタ



AC ラインフィルタ

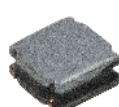


電源トランス

ノート PC



パワーインダクタ



フレキシブル
ボードコネクタ



電源/インフラ関連並びにデータセンター関連におけるSUMIDAの機会

高電圧/大電流・長期信頼性が求められる電源/インフラ領域で、大型カスタム製品を提供。

電源/インフラ関連

データセンター関連

SUMIDAの対応領域



再生可能エネルギー



電力網



メイン電源



UPS



サーバー

超大型
高電圧・大電流・長期信頼性
カスタム設計

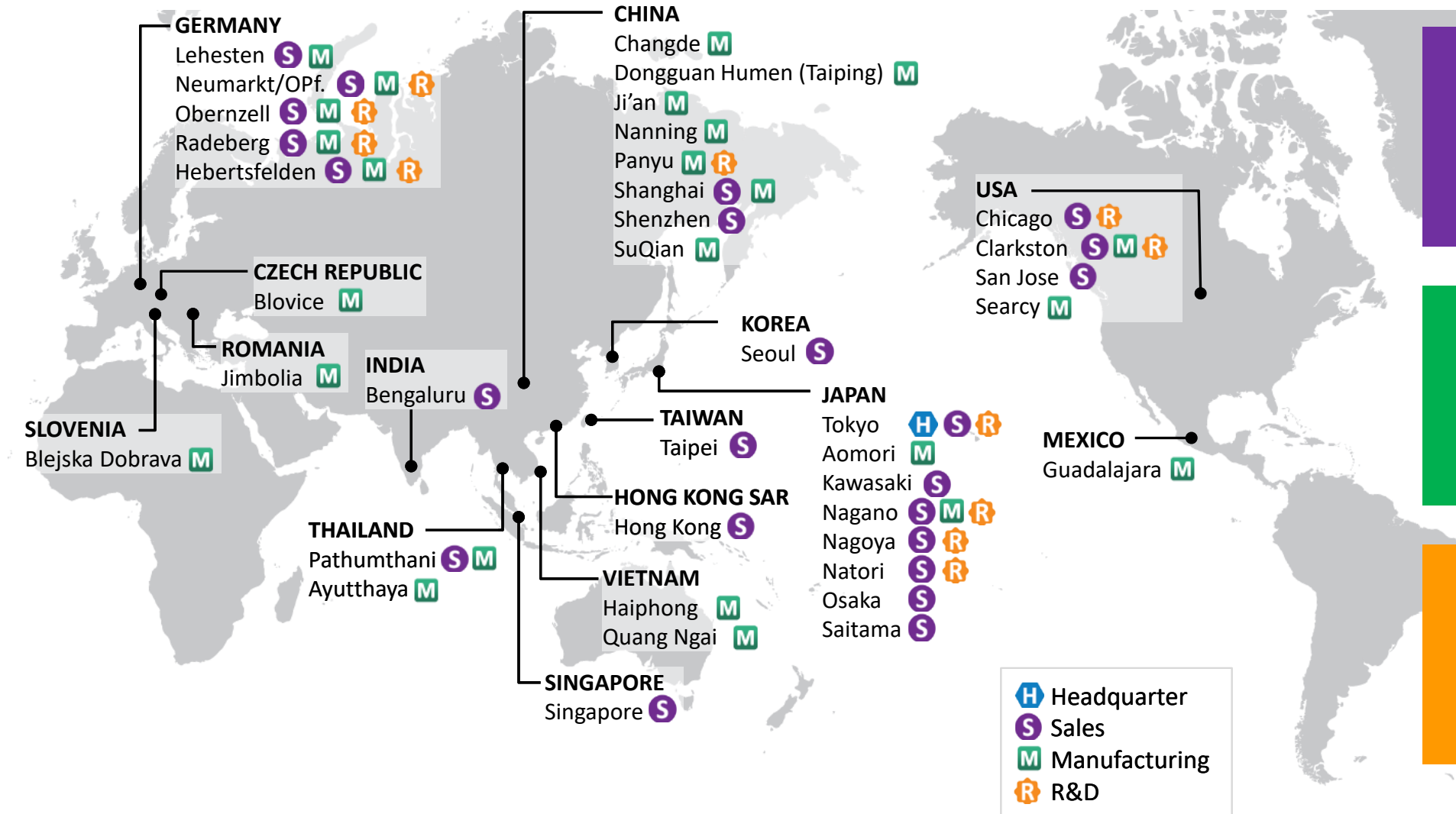


蓄電池

超小型
高効率・高密度
標準品

主なSUMIDA製品：リアクトル、インダクタ、トランス

グローバル拠点



販売 (23拠点)

アジア 15拠点
欧州 5拠点
北米 3拠点

製造 (24拠点)

アジア 13拠点
欧州 8拠点
北米 3拠点

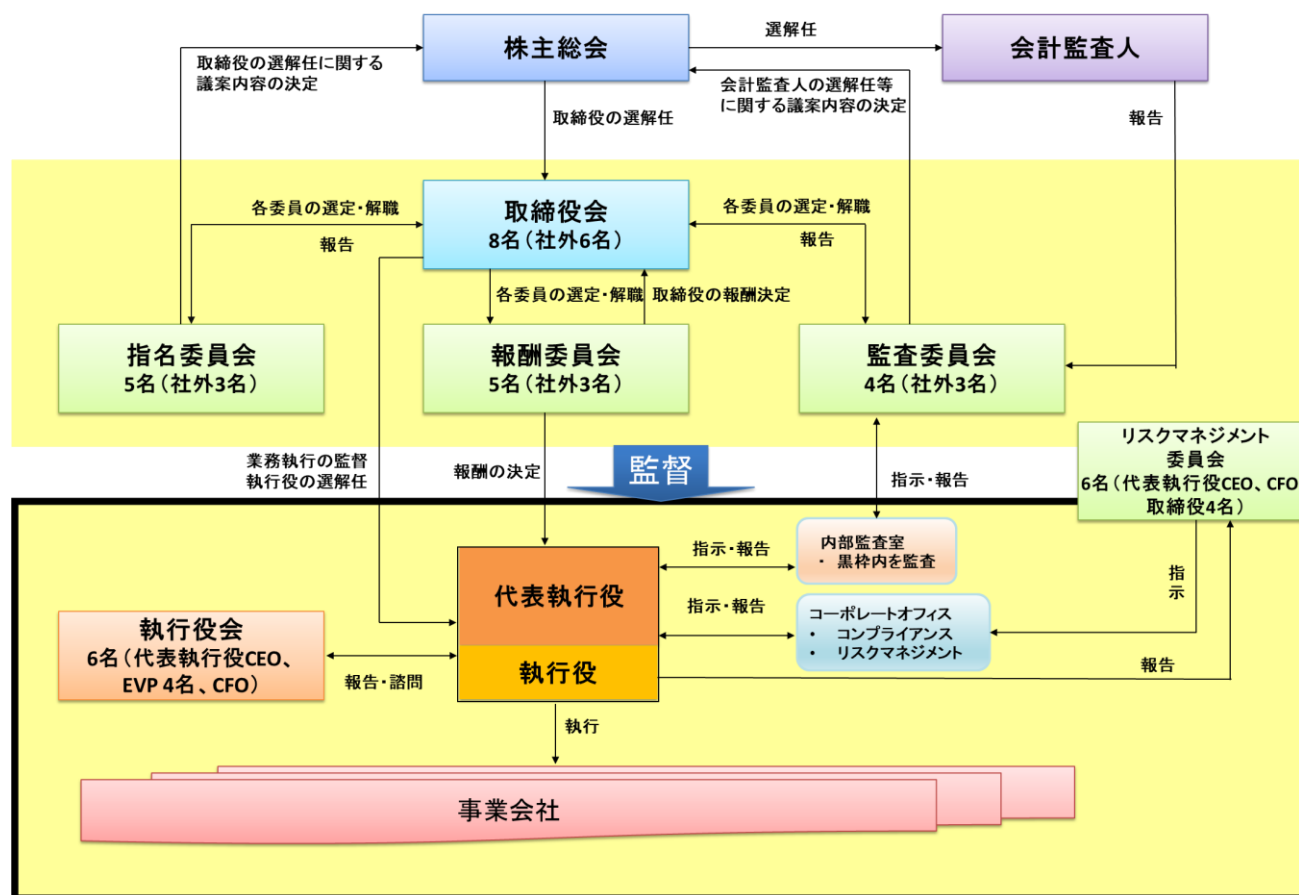
R&D (11拠点)

アジア 5拠点
欧州 4拠点
北米 2拠点

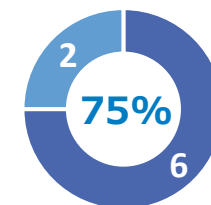
ESG (Governance)

- ✓ SUMIDAは日本国内上場企業で最初に会社法上の機関設計として「指名委員会等設置会社」を採用しています
- ✓ 取締役会及び法定3委員会（指名・監査・報酬）の議長は独立社外取締役が務めています
- ✓ 取締役会及び指名・報酬委員会は全て英語で実施されます

コーポレートガバナンス体系図

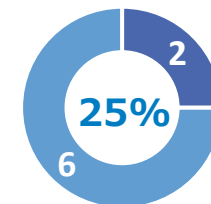


取締役会の構成



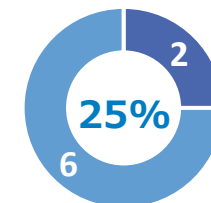
- 社外取締役
- 社内取締役

女性取締役比率



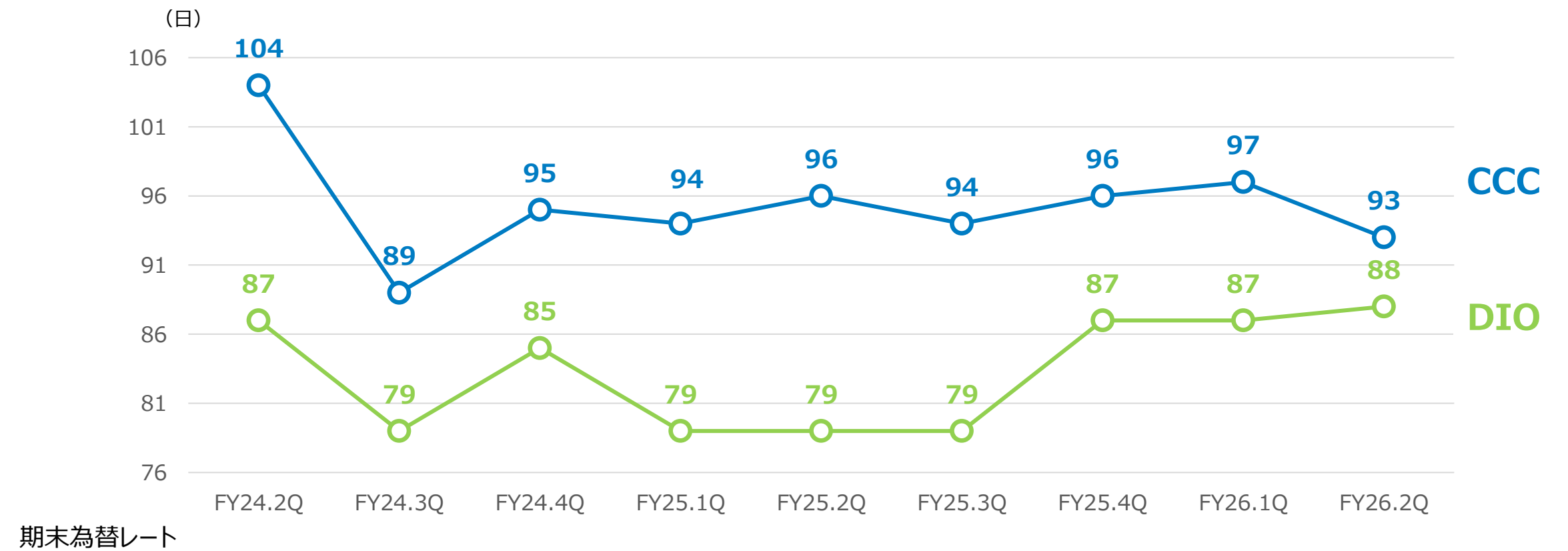
■ 女性取締役 ■ 男性取締役

外国人取締役比率



■ 外国人取締役 ■ 日本人取締役

CCC / 在庫回転日数 (DIO)

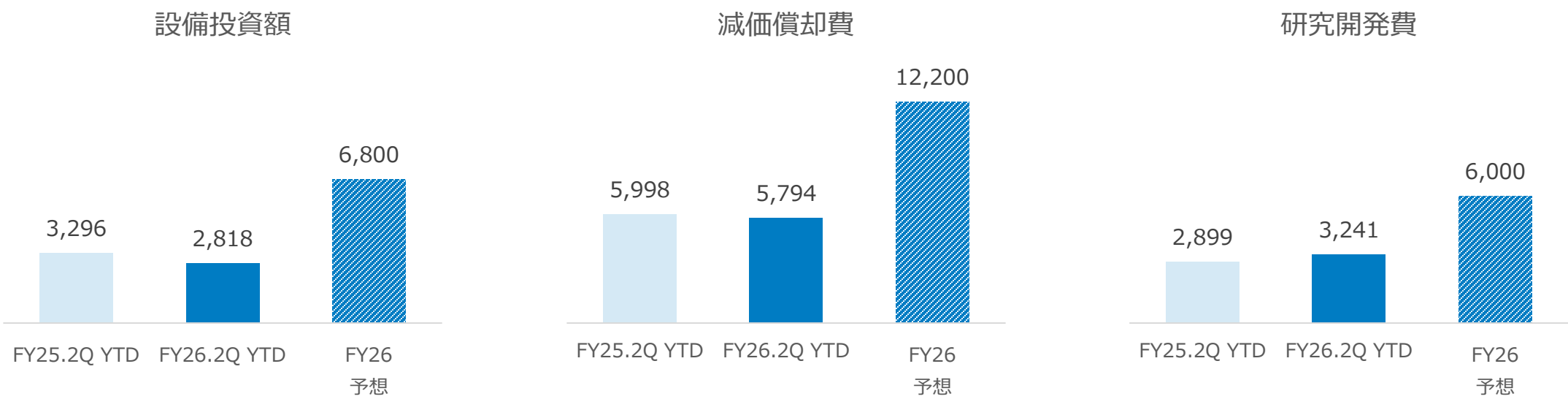


米ドル/円	160.93	142.36	156.15	149.14	144.11	148.05	156.59	159.64	162.26
ユーロ/円	172.14	159.05	162.70	161.55	168.98	173.84	183.58	183.15	184.92
人民元/円	22.03	20.42	21.34	20.52	20.11	20.77	22.38	23.06	23.85
香港ドル/円	20.61	18.33	20.11	19.17	18.36	19.03	20.12	20.37	20.69

設備投資額、減価償却費、研究開発費

(単位：百万円)

	FY25 2Q YTD 実績	FY26 2Q YTD 実績	FY26 予想
設備投資額	3,296	2,818	6,800
減価償却費	5,998	5,794	12,200
研究開発費	2,899	3,241	6,000



為替感応度

計算対象期間 3か月（2026年4月～6月）

通貨	FY26.2Q 為替レート ^{*1}	対円貨変動幅	営業利益への影響	FY26 業績予想 前提為替レート ^{*2}
	円	-	百万円	円
米ドル	159.47	1円円安	+54	150.00
ユーロ	185.31	1円円安	+14	180.00
人民元 ^{*3}	23.30	0.1円円安	-37	21.43
香港ドル ^{*3}	20.36	0.1円円安	-4	19.23

^{*1} 為替レート：計算対象期間の平均レートを参考値として記載しています

^{*2} 2026年2月6日発表 通期連結業績予想

^{*3} 中国、香港はコストセンターであるため、それぞれの為替感応度をマイナス表示しています

Links

本Qでの更新を下記の通りお知らせいたします。

IRライブラリー	IR Document Archive	JP	EN
中期経営計画説明資料	Mid-Term Business Plan	JP	EN
個人投資家向け会社説明会資料	Briefing Session for Individual Investors	JP	EN
Factbook	Factbook	JP	EN
スミダESGレポート	SUMIDA ESG Report	JP	EN
ESG Data	ESG Data	JP	EN
TCFDに基づく情報開示	Climate-related Financial Disclosure based on TCFD	JP	EN
コーポレートガバナンス報告書	Corporate Governance Report	JP	EN
スポンサード・リサーチレポート	Sponsored Research Report	JP	EN
会社案内ビデオ（270秒）	Corporate Video (270 sec)	JP	EN

ご注意

将来予測に関する記述

当資料に掲載されている記述には、当社の将来予測に関する記述が含まれています。これらの将来予測に関する記述は、当社が現時点で入手した情報に基づくものです。従って、予期せぬ事象の発生及び経営環境の変化（世界経済情勢、事業構造、競争状態、技術動向、公的規制、社会環境・労働環境等によるものを含みます。）等の要因によって、実際の結果がこれらの将来予測に関する記述と異なる結果となる可能性があることをご了承ください。また、当社は、実際の結果が将来予測に関する記述と異なる結果となった場合でも、将来予測に関する記述を修正して公表する義務を負うものではありません。また、そのことに付随して発生したいかなる損失、損害にも責任を負いません。

本資料の著作権は、当社に属し、その目的を問わず無断で引用または複製することを禁じます。

なお、本資料では百万円単位で管理している原数値を億円単位で表示している場合があり、合計額、差額等が不正確な場合があります。詳細な数字が必要な場合は決算短信を参照していただきますようお願いいたします。

Global | Speed | Focus

