

ともに歩む、その先の革新へ



イビデン株式会社

2027 年 3 月期(2026 年度) 第 1 四半期決算説明会

2026 年 8 月 5 日(水)

イベント概要

[企業名] イビデン株式会社

[証券コード] 4062

[イベント言語] JPN

[イベント種類] 決算説明会

[イベント名] 2027 年 3 月期 第 1 四半期決算説明会

[開催日] 2026 年 8 月 5 日(水)

[開催時間] 9:45～10:45 (合計 1 時間：説明 15 分、質疑応答 45 分)

[開催場所] インターネット配信

[登壇者] 2 名

取締役 経営役員

宮崎 信治

経営企画部 IR グループマネージャー

水谷 健洋

2027 年 3 月期 第 1 四半期決算説明会 主な質疑応答

< 質問者 1 >

- [Q] 決算説明資料 5 ページにある売価・製品 MIX による 265 億円の利益増加について、詳細を教えてください。
- [A] 主に売価要因です。具体的には 2 点あります。1 点目は、四半期単位の価格交渉において、販売価格を維持しやすい状況にあるということです。2 点目は、業界全体の供給不足を背景に、基板自体の平均価格が想定以上に上昇していることです。
- [Q] 能力増強について、意思決定の時期が「今年度から来年度にかけて」が「遅くとも今年度中」に前倒しになったと理解していますが、意思決定の優先順位はあるのでしょうか。
- [A] 意思決定の優先順位はありません。現在、全ての顧客から大型・高多層 IC パッケージ基板の引き合いを頂いており、業界の供給能力を大きく上回る需要が継続すると考えています。あらゆる可能性を視野に入れ検討を進めています。

< 質問者 2 >

- [Q] 期初時点と比較し、ガラスクロス of 供給に関する見通しが良くなってきたようですが、状況が改善された主な要因は何でしょうか。
- [A] 最も大きな要因は、サプライヤーの数が増えたことです。従来は日本と台湾の 2 社でしたが、3 社目と 4 社目も量産で使える目処が立ちました。さらに、来年度には日本のサプライヤーが生産能力を増強する計画であり、材料調達リスクは減少すると考えています。

< 質問者 3 >

- [Q] 主要材料の値上げ要請について、価格転嫁は進んでいるという理解で正しいでしょうか。また、調達リスクのある材料は無いのでしょうか？
- [A] お客様に速やかにコミュニケーションを取り、価格転嫁しております。調達リスクについては、当社はサプライヤーと良好な関係を構築しており優位なポジションにあると考えていますが、調達リスクが全くないわけではありません。競合他社も今後大きな設備投資を実行していくため、材料調達リスクの低減に取り組んでまいります。
- [Q] EMIB-T について、現在の開発状況と技術的な難しさ、量産時期の見通しについて教えてください。
- [A] 当社以外に 1~2 社が開発を進めていると理解しています。当社は凡そ技術確立のフェーズを終え、量産に向けた歩留り改善のフェーズに入ろうとしており、他社と比較して先行していると考えています。技術的な難しさは、シリコンブリッジ部分の接続と、コア形成が挙げられます。河間事業場は 27 年度末から順次稼働し、28 年度から業績貢献する予定ですが、それまでの間に需要があれば、既存工場を活用して対応していく考えです。

<質問者 4>

[Q] 今回の上方修正において、AI 関連需要の増加は、数量面でどのように影響したのでしょうか。また、生産キャパシティを CPU やネットワーク向けに振り分けたことで、販売数量増加による営業利益プラスは限定的でも、製品 MIX の改善に繋がったのでしょうか？

[A] 5 月 12 日の決算説明会での見通しと比較すると、GPU だけではなく、AI サーバー向けのスイッチ IC やハイエンド CPU の需要が増加しています。既存生産キャパシティを柔軟に活用し、こうした需要に対応することで、製品 MIX を改善し、平均売価の押し上げを図ります。

<質問者 5>

[Q] 5 月 12 日の決算説明会において、次の設備投資を判断する上では人的リソースがボトルネックだという話がありましたが、3 ヶ月前と比べて変化はありますか？また、採用は想定通り進むと考えてよいのでしょうか。

[A] 新規採用については、新卒・中途ともに東海地区だけではなく全国での採用展開を進めています。関東圏の大学へのアプローチや中途採用チャネルの拡大を進めており、次の投資に向けて必要な人材の確保を進めている状況です。また、既存の人的リソースについては、セル 6、セル 8 の投資進捗を見ながら段階的に新規投資に振り当てていきます。

以上