

Advantest Corporation
Q1 FY2026 (Three months ended June 30th, 2026)
July 29th, 2026

ADVANTEST®

Q1 FY26 (Three months ended June 30th, 2026)
Financial Briefing

2026年度(2027年3月期) 第1四半期決算説明会

July 29th, 2026 Advantest Corporation
2026年7月29日 株式会社アドバンテスト

All Rights Reserved - ADVANTEST CORPORATION

Note / ご注意

Accounting Standards

- Our results and outlook, described in this presentation, have been prepared in accordance with IFRS.

Cautionary Statement with Respect to Forward-Looking Statements

- This presentation and any information provided orally by Advantest representatives contains "forward-looking statements" that are based on Advantest's current expectations, estimates and projections. These statements include, among other things, the discussion of Advantest's business strategy, outlook and expectations as to market and business developments, production and capacity plans. Generally, these forward-looking statements can be identified by the use of forward-looking terminology such as "anticipate," "believe," "estimate," "expect," "intend," "project," "should" and similar expressions. Forward-looking statements are subject to known and unknown risks, uncertainties and other factors that may cause Advantest's actual results, levels of activity, performance or achievements to be materially different from those expressed or implied by such forward-looking statements. Except as required by law, we do not intend to update or revise any forward-looking statements as a result of new information, future events or otherwise.

Use of These Materials

- The information contained in this presentation is protected under intellectual property laws, such as copyright law, patent law, trademark law and design law, and other laws and statutes of each country and various treaties. Any use (modification, copying, diversion, etc.) of this information, that is not approved in writing by our company in advance, is forbidden.

会計基準について

- 本プレゼンテーション資料に記載されている実績や見通し数値は、国際会計基準(IFRS)に基づいて作成しています。

将来の事象に係る記述に関する注意

- 本プレゼンテーション資料及びアドバンテスト代表者が口頭にて提供する情報には、将来の事象についての、当社の現時点における期待、見積り及び予測に基づく記述が含まれております。これらの将来の事象に係る記述は、当社における実際の財務状況や活動状況が、当該将来の事象に係る記述によって明示されているもの又は暗示されているものと重要な差異を生じるかもしれないという既知及び未知のリスク、不確実性その他の要因が内包されており、当社としてその実現を約束する趣旨のものではありません。法令により義務付けられている場合を除き、当社は、新たな情報、将来の出来事、又はその他の理由により、将来予想に関する記述を更新又は修正することはありません。

本資料の利用について

- 本プレゼンテーション資料に記載されている情報は、各国の著作権法、特許法、商標法、意匠法等の知的財産権法その他の法律及び各種条約で保護されています。事前に当社の文書による承諾を得ない限り、これらの情報を使用(改変、複製、転用等)することを禁止します。

2 | ADVANTEST

All Rights Reserved - ADVANTEST CORPORATION

Highlights / ハイライト

Record-High
Q1 Revenue and Profit

Q1 四半期最高の売上・利益を記録

CY26 TAM Increase

CY26 テスタTAM拡大

※TAM : Total Addressable Market / 市場規模

Raising FY26 Forecast

FY26 業績予想を上方修正

Accelerating Capacity Expansion
&
Increased R&D Investments and Partnerships

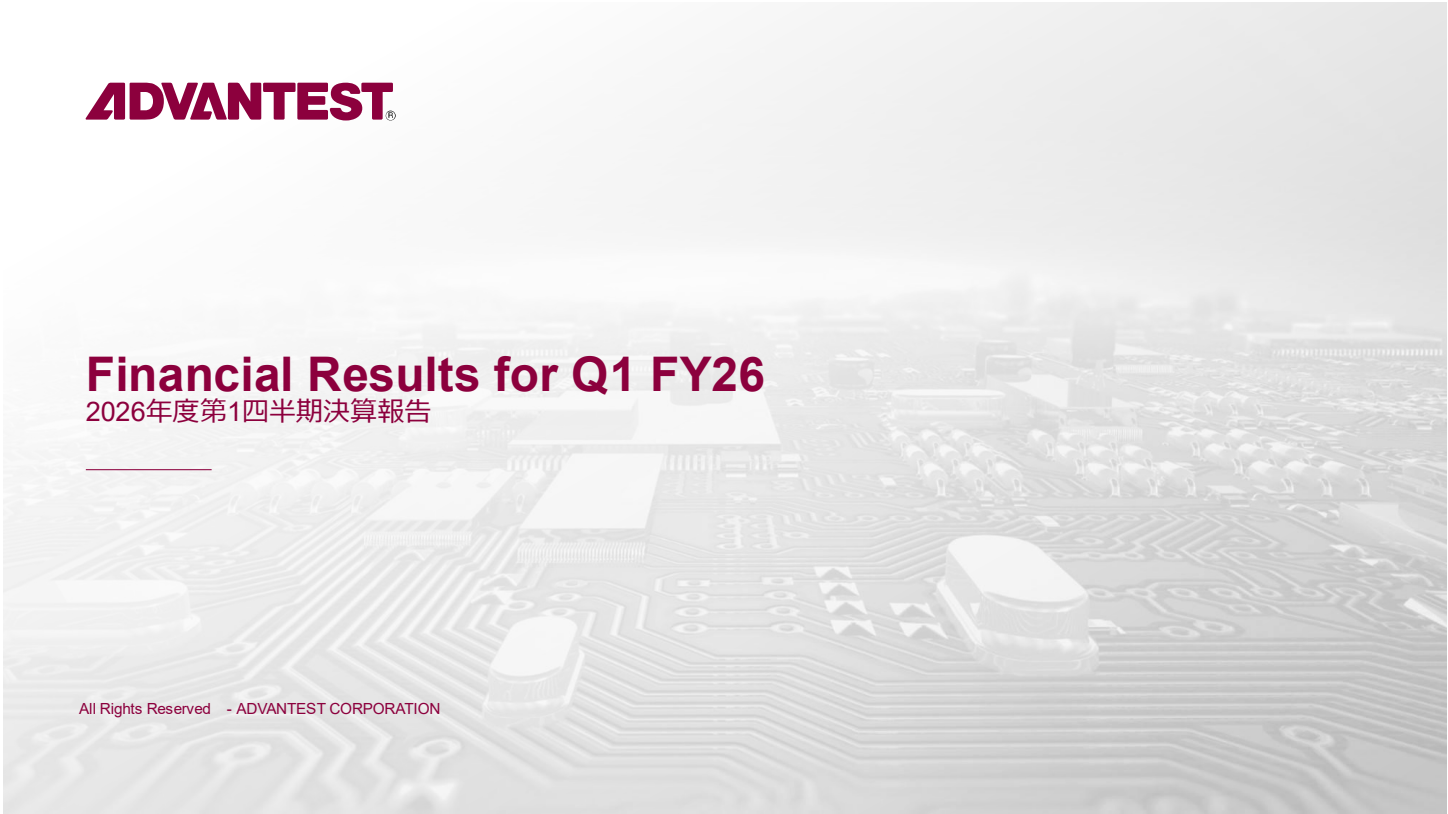
生産能力拡張の加速と
R&D投資およびパートナーシップの拡大

3 | ADVANTEST

All Rights Reserved - ADVANTEST CORPORATION

English	日本語
○ Highlights - Q1 delivered record quarterly highs in sales, operating income and net income, marking a very strong start to FY2026. More importantly, I would like to focus on the structural shift in demand that is driving these results. - The AI market is entering a new phase of growth. The rapid adoption of inference AI is becoming an increasingly important driver of semiconductor demand. This trend is benefiting a broad range of devices, including ASICs, CPUs, and DRAM. Production volumes of AI-related semiconductors continue to grow, while devices are becoming increasingly complex. Advanced packaging, high-speed I/O, power management, thermal optimization, and many other technologies are advancing simultaneously. As a result, semiconductor testing requirements have changed significantly compared to just a few years ago. While semiconductor unit volumes often attract the most attention, we believe the more important driver of future tester demand is not just unit volumes alone, but the continued growth in test content and test insertions with each new device generation. - Against this backdrop, we now expect the CY2026 tester market to be larger than previous expectations. For both SoC and memory testers, we see market growth exceeding our expectations from April. In particular, tester demand for inference AI-related ASICs, CPUs, and DRAM is growing faster than we previously expected. - And Advantest remains very well positioned for this growth. Our leading SoC Test platform, V93000, has been widely adopted across a broad range of customers in the increasingly complex AI semiconductor markets, where advanced packaging technologies including GPUs, ASICs, and CPUs are being adopted. It serves as a key foundation that underpins our competitive advantage. - Reflecting both the market environment and our Q1 performance, we have raised our FY2026 outlook. We now expect revenue, operating income, and net income to reach new record highs, and EPS is also expected to reach a record high. This outlook reflects not only our recent performance, but also our current view of the demand environment. - Given this, we continue to focus on reliable delivery at scale to respond to the demand. We have been actively investing in capacity expansion, and given the recent surge in demand, we are accelerating those efforts and pulling forward our original plans. This goes far beyond simply increasing production volumes. It involves strengthening our entire supply chain, deepening collaboration with production partners, securing critical components, maintaining quality, and ensuring timely delivery to customers. - Looking further ahead, we believe the future of semiconductor testing will continuously require a more integrated approach that encompasses not only test systems, but also software, automation, data analytics, and adjacent solutions. And, we continue to evolve from a test equipment company into a comprehensive solutions provider. Therefore, we continue to increase investments in R&D, software development, automation, AI-enabled test technologies, and strategic partnerships. This broader strategy also extends to areas such as silicon photonics and advanced packaging. These investments are intended not only to drive short-term growth, but also to further strengthen and expand our competitive advantage over the medium to long term. - In summary, this quarter's performance demonstrates that structural growth opportunities driven by AI continue to materialize through this elongated and	○ ハイライト - 第1四半期は、売上高、営業利益、当期利益ともに過去最高を更新し、とても力強いFY2026のスタートとなりました。ここで私がお伝えしたいのは、その背景にある需要構造の変化です。 - 特に足元では、AI市場は新たな成長局面に入っています。推論AIの拡大が半導体需要を押し上げており、その影響はASIC、CPU、DRAMを含む幅広い領域に及んでいます。AI関連半導体の生産数量は引き続き拡大しており、同時にデバイスの複雑化も急速に進んでいます。先端パッケージング、高速I/O、電源・熱制御など、多くの技術革新が同時に進行しています。その結果、半導体テストに求められる内容は、数年前と比べて大きく変化しています。半導体の生産数量に注目が集まりがちですが、私たちは数量だけではなく、世代ごとに増加するテスト・コンテンツおよびテスト・インサージョンの拡大こそが、今後のテスト需要を支える重要な要素だと考えています。 - こうした環境のもと、CY2026のテスト市場は、従来の想定を上回る規模へ拡大する見通しです。当社は、SoCテスト、メモリテストともに、4月時点の想定を上回る市場拡大を見込んでいます。特に推論AIに関連するASIC、CPU、DRAMなどの領域では、テスト需要が当初の想定を上回るペースで伸長しています。 - また、当社はこの成長機会を取り込む上でとても有利なポジションにあります。GPU、ASIC、CPUといった、先端パッケージを採用し、複雑化の進むAI半導体分野で、主力SoCテストであるV93000は幅広い顧客に採用されており、当社の競争優位性を支える重要な基盤となっています。 - この市場環境と第1四半期の進捗を踏まえ、当社はFY2026通期業績予想を上方修正しました。売上、営業利益、当期利益共に過去最高をさらに上回る見通しです。EPSも過去最高水準となる見込みです。これは足元の業績だけでなく、当面の需要環境に対する当社の見方を反映したものです。 - こうした需要拡大に対応するため、当社は安定的かつ確実な供給体制の強化に引き続き注力しています。当社はこれまでも生産能力の拡大に取り組んできましたが、足元の需要拡大を受け、従来計画を前倒ししながら取り組みを加速しています。これは単に台数を増やすという話ではなく、サプライチェーン全体の対応力、製造パートナーとの連携、部材調達、品質、納入リードタイムまで含めた総合的な供給能力の強化です。 - また、今後の半導体テストでは、テストに加え、ソフトウェア、自動化技術、データ活用、さらには周辺ソリューションを含めた、より統合的なアプローチが引き続き求められると考えています。そして当社は、テスト装置メーカーから、包括的なソリューション・プロバイダーへと進化を続けています。その実現に向け、R&D投資、ソフトウェア開発、オートメーション、AIを活用したテスト技術、そしてパートナーシップへの投資を継続的に強化しています。シリコンフォトニクスや先端パッケージングへの取り組みも、その延長線上にあります。これらの投資は、短期的な成長だけでなく、中長期的に当社の競争優位性をさらに深め、広げるためのものです。 - まとめますと、今回の業績は、AIを中心とした構造的な成長機会が、長期にわたり持続するサイクルの中で着実に顕在化していることを示しています。当社は、強固な市場ポジションと顧客基盤を活かしながら、生産能力の拡大と将来に向けた投資を加速しています。私たちは、足元の需要に対応するだけでなく、業界の次の成長ステージを支えるための投資とさらなる競争力強化を進めています。

durable cycle. Supported by our strong market position and broad customer base, we are accelerating capacity expansion and investing for the future. Beyond meeting current demand, we are investing and strengthening our competitive position to support the next stage of growth for the semiconductor industry.



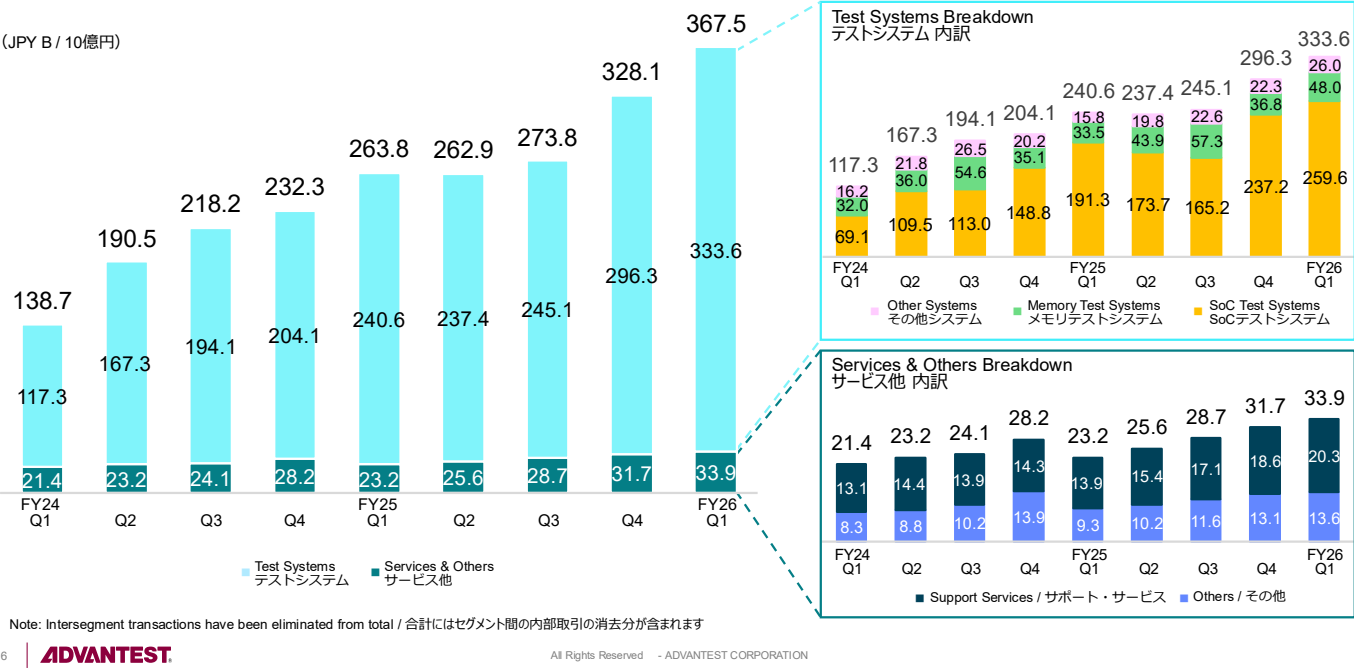
Q1 FY26 Summary of Results / 四半期業績推移

(JPY B / 10億円)	FY25				Q1	FY26			
	Q1	Q2	Q3	Q4		QoQ / 前四半期比		YoY / 前年同期比	
						Change 増減額	(%)	Change 増減額	(%)
Sales / 売上高	263.8	262.9	273.8	328.1	367.5	+39.4	+12.0%	+103.7	+39.3%
Gross Profit / 売上総利益	171.6	163.7	169.7	221.1	255.6	+34.4	+15.6%	+83.9	+48.9%
Gross Margin / 売上総利益率	65.1%	62.2%	62.0%	67.4%	69.5%	+2.1pts		+4.4pts	
Operating Income / 営業利益	124.0	108.4	113.6	153.1	190.0	+36.9	+24.1%	+66.0	+53.3%
Operating Margin / 営業利益率	47.0%	41.3%	41.5%	46.7%	51.7%	+5.0pts		+4.7pts	
Income Before Tax / 税引前利益	121.4	109.1	113.8	172.4	234.1	+61.7	+35.8%	+112.7	+92.9%
Net Income / 当期利益	90.2	79.6	78.7	126.9	174.8	+48.0	+37.8%	+84.6	+93.8%
Net Income Margin / 当期利益率	34.2%	30.3%	28.7%	38.7%	47.6%	+8.9pts		+13.4pts	
Exchange Rate (JPY) 為替レート (円)	1 US\$ 1米ドル	146	146	152	156	159	JPY 3 Depreciation 3円 円安	JPY 13 Depreciation 13円 円安	
	1 Euro 1ユーロ	162	170	176	183	185	JPY 2 Depreciation 2円 円安	JPY 23 Depreciation 23円 円安	
Dividend Per Share (JPY) 1株当たり配当額 (円)	-	29	-	30	-				

[p.5]

English	日本語
○ Q1 FY2026 Summary of Results - As production volumes of advanced AI-related semiconductors increased and device complexity grew, customers continued to invest actively in our products. - Advantest worked to expand production capacity throughout the supply chain to meet customers’ strong tester demand in a timely manner. As a result, net sales reached a record quarterly high. - In terms of profits, in addition to economies of scale driven by higher sales, we recorded approximately 44.7 billion JPY in financial income, primarily due to valuation gains related to strategic investments. These gains mainly reflected period-end valuation gains on investments in investment fund. - As a result of these factors, both operating income and net income also reached record quarterly highs.	○ FY2026 Q1 業績概要 - AI 関連の先端半導体の生産数量が増し、複雑化が進む中で、当社製品に対する顧客の積極的な設備投資が継続しました。 - 当社は、こうした旺盛なテスト需要にタイムリーに対応すべく、サプライチェーン全体を通じて生産能力拡大に努めました。その結果、売上高は四半期ベースで過去最高を更新しました。 - 利益面では、増収によるスケールメリットなどに加え、戦略投資に関連する評価益を主な要因として、金融収益約 447 億円を計上しました。これは主に、投資ファンド持分への投資に対する期末時点の評価益によるものです。 - これら要因などから、営業利益、当期利益についても四半期ベースで過去最高を記録しました。

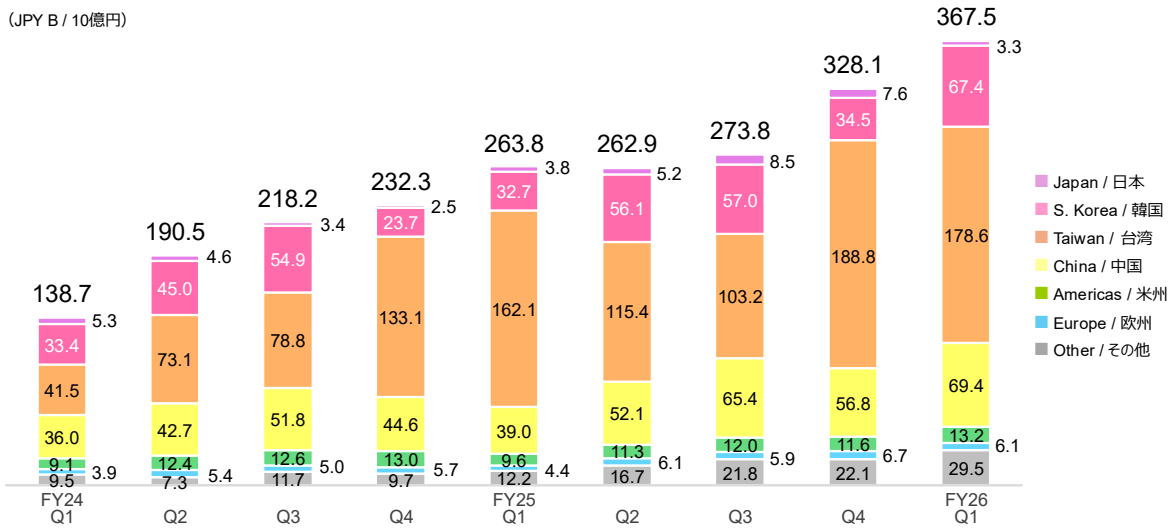
Quarterly Sales by Segment / 四半期売上高 事業セグメント別



[p.6]

English	日本語
○ Quarterly Sales by Segment ○ Test System Business - SoC Test System sales were 259.6 billion JPY, increasing QoQ. In addition to continued strong sales for GPU-related applications, sales for ASIC-related applications also increased. Sales for automotive, industrial and communications semiconductor applications remained solid. - Memory Test System sales were 48.0 billion JPY. Sales increased QoQ, primarily driven by higher sales for high-performance DRAM. - For other systems, sales of device interfaces and test handlers have increased in line with higher tester sales. o Services & Others - Support services sales remained solid, driven by the increasing installed base of testers.	○ 四半期売上高 事業セグメント別 ○ テストシステム事業 - SoC テストシステムは 2,596 億円と前四半期比で増収となりました。GPU 向けでの高水準な製品販売に加え、ASIC 向けでも売上を伸ばしました。また、車載・産業機器関連や通信半導体向けの製品売上も堅調に推移しました。 - メモリテストシステムの売上高は 480 億円となりました。高性能 DRAM 向けを中心に前四半期比で売上が伸長しました。 - その他システムは、テスト販売の増加に伴い、デバイスインタフェースやテストハンドラの売上が増加しました。 o サービス他 - テストの設置台数増加に伴い、サポート・サービスの売上が堅調でした。

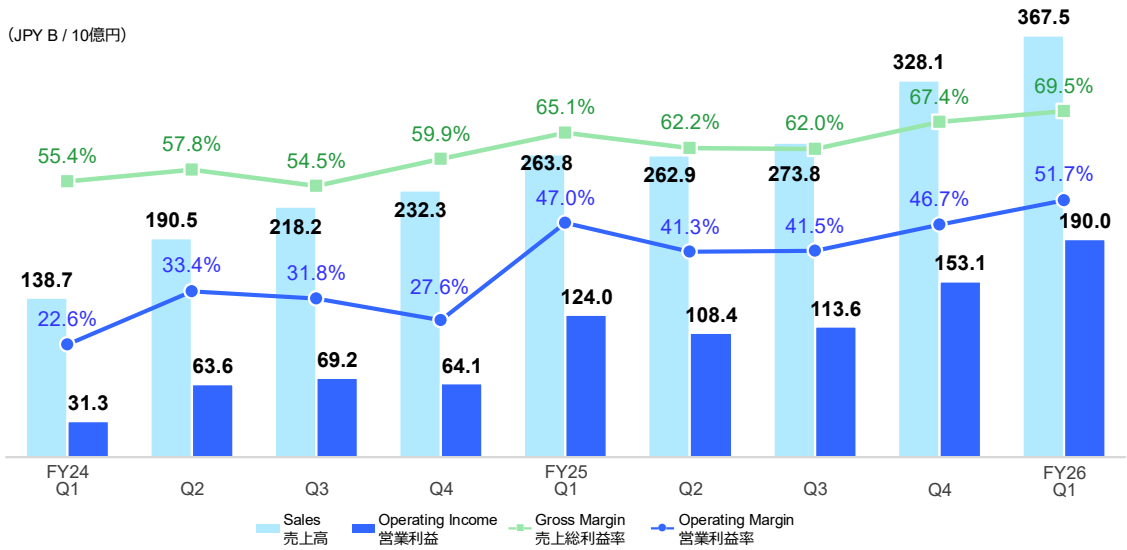
Quarterly Sales by Region (Ship to Region) / 四半期売上高 地域(出荷先)別



[p.7]

English	日本語
○ FY2026 Q1 Sales by Region (Ship to Region) Taiwan Demand remained strong, particularly for high-end SoC applications. South Korea Sales for both SoC Test Systems and Memory Test Systems increased significantly. China Sales for SoC Test Systems increased.	○ FY2026 Q1 地域(出荷先)別売上高 台湾 ハイエンド SoC 向けを中心に高水準な需要が継続しました。 韓国 SoC テストシステム、メモリテストシステムともに売上を大きく伸ばしました。 中国 SoC テストシステムの売上が増加しました。

Sales, Operating Income / 売上高、営業利益



Note: Operating income includes an impairment loss of approximately JPY 21.4 billion on goodwill and intangible assets in Q4FY24, and a gain of approximately JPY 2.5 billion from the partial divestiture of a business in Q1 FY25 / FY24 Q4 の営業利益にはのれんおよび無形資産の減損損失約214億円、FY25 Q1の営業利益には事業の一部譲渡による譲渡益約25億円を含みます

[p.8]

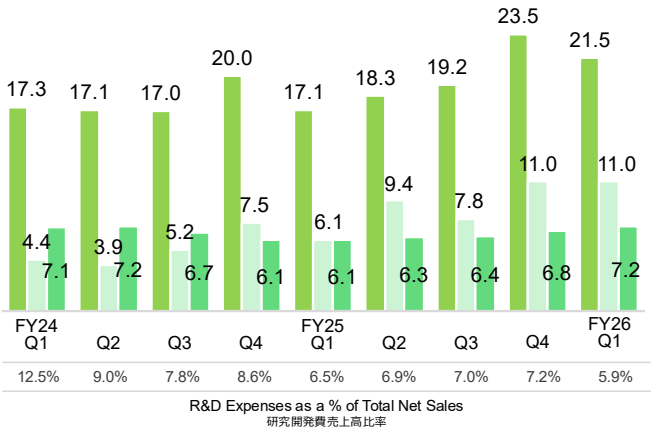
English	日本語
○ FY2026 Q1 Sales, Operating Income Gross margin reached 69.5%, supported by a favorable sales mix and limited inventory valuation losses amid the robust demand environment. SG&A, including the total of “other income and expenses” was 65.6 billion JPY, remaining nearly flat QoQ. As a result, operating income was 190.0 billion JPY, with an operating margin of 51.7%.	○ FY2026 Q1 売上高、営業利益 良好な売上ミックスが継続したことに加え、旺盛な需要環境を背景に棚卸資産の評価損が限定的であったことなども寄与し、売上総利益率は 69.5%となりました。 販売費及び一般管理費（その他の収益と費用を含む）は 656 億円と、前四半期並みの水準に留まりました。 その結果、営業利益は 1,900 億円、営業利益率は 51.7%となりました。

Investments, Cash Flow / 投資等、キャッシュ・フロー

<Investments / 投資等>

- R&D Expenses / 研究開発費
- Capital Expenditure / 設備投資
- Depreciation & Amortization / 減価償却費

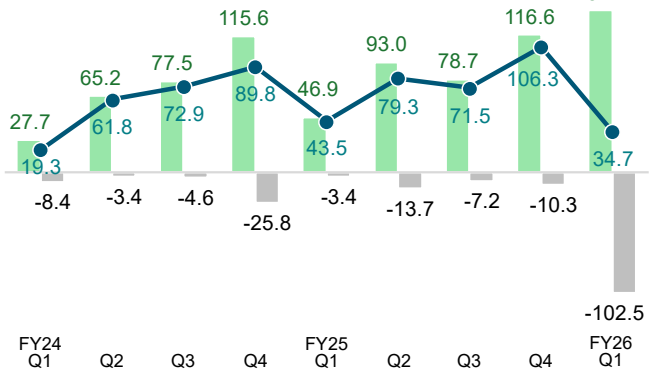
(JPY B / 10億円)



<Cash Flow / キャッシュ・フロー>

- Cash flows from operating activities / 営業キャッシュ・フロー
- Cash flows from investing activities / 投資キャッシュ・フロー
- Free Cash Flows / フリー・キャッシュ・フロー

(JPY B / 10億円)



* Free Cash Flows = Cash flows from operating activities + Cash flows from investing activities
フリー・キャッシュ・フロー = 営業キャッシュ・フロー + 投資キャッシュ・フロー

[p.9]

English	日本語
○ FY2026 Q1 R&D Expenses / CapEx / D&A - R&D expenses were 21.5 billion JPY, and CapEx was 11.0 billion JPY, as we continued to invest at a high level. ○ FY2026 Q1 Cash Flow - Operating cash flow was an inflow of 137.2 billion JPY. Despite payments for income taxes and bonuses in Q1, cash flow benefited from continued collection of trade receivables as well as continued growth in sales and profits. - Investing cash flow was an outflow of 102.5 billion JPY. In Q1, we recorded cash outflows for the acquisition of investment securities and cash inflows from the sale of investment securities. These consisted of 113.9 billion JPY for a capital contribution to an investment fund and the acquisition of shares, partially offset by 22.1 billion JPY in proceeds from the sale of held shares. - These acquisitions of investment securities were made as part of our strategic investments aimed at evolving into a comprehensive solutions provider. - The decision to sell shareholdings was also made in light of our broader strategic priorities. - As such, we made substantial amount of strategic investments in Q1. However, our free cash flow remained positive at 34.7 billion JPY.	○ FY2026 Q1 研究開発費等 - 研究開発費は 215 億円、設備投資は 110 億円となり、高水準の投資を継続しています。 ○ FY2026 Q1 のキャッシュ・フローの状況 - Q1 では法人税や賞与の支払いがあったものの、営業債権の回収が進んだことや、増収・増益基調が継続したことなどから、営業キャッシュ・フローは 1,372 億円の収入となりました。 - 投資キャッシュ・フローは 1,025 億円の支出となりました。Q1 には投資有価証券の取得による支出および売却による収入がありました。その内訳は投資ファンドへの出資及び株式取得の支出で計 1,139 億円、保有株式の売却による収入 221 億円です。 - これらの投資有価証券の取得は、当社が包括的なソリューション・プロバイダーになることを目指した戦略投資の一環です。 - また保有株式の売却は、当社のより広範な戦略的優先事項を踏まえて判断したものです。 - このように、Q1 には戦略投資に関連した大規模な支出を実行しましたが、フリー・キャッシュ・フローは 347 億円の収入となりました。

○ FY2026 Q1 研究開発費等

- 研究開発費は 215 億円、設備投資は 110 億円となり、高水準の投資を継続しています。

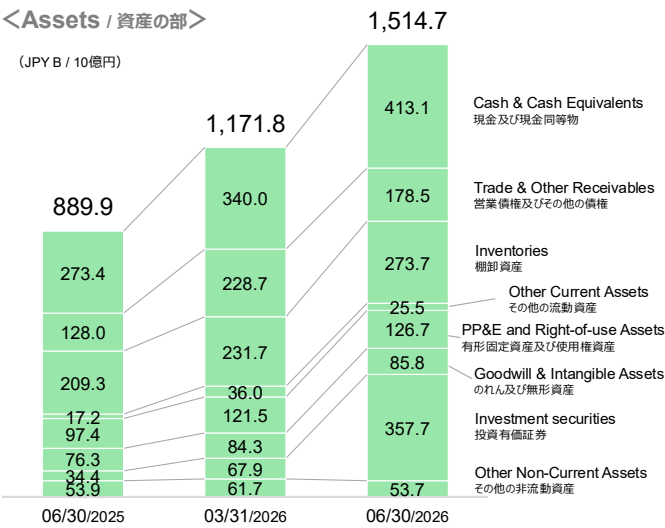
○ FY2026 Q1 のキャッシュ・フローの状況

- Q1 では法人税や賞与の支払いがあったものの、営業債権の回収が進んだことや、増収・増益基調が継続したことなどから、営業キャッシュ・フローは 1,372 億円の収入となりました。
- 投資キャッシュ・フローは 1,025 億円の支出となりました。Q1 には投資有価証券の取得による支出および売却による収入がありました。その内訳は投資ファンドへの出資及び株式取得の支出で計 1,139 億円、保有株式の売却による収入 221 億円です。
- これらの投資有価証券の取得は、当社が包括的なソリューション・プロバイダーになることを目指した戦略投資の一環です。
- また保有株式の売却は、当社のより広範な戦略的優先事項を踏まえて判断したものです。
- このように、Q1 には戦略投資に関連した大規模な支出を実行しましたが、フリー・キャッシュ・フローは 347 億円の収入となりました。

Financial Position / 連結財政状態

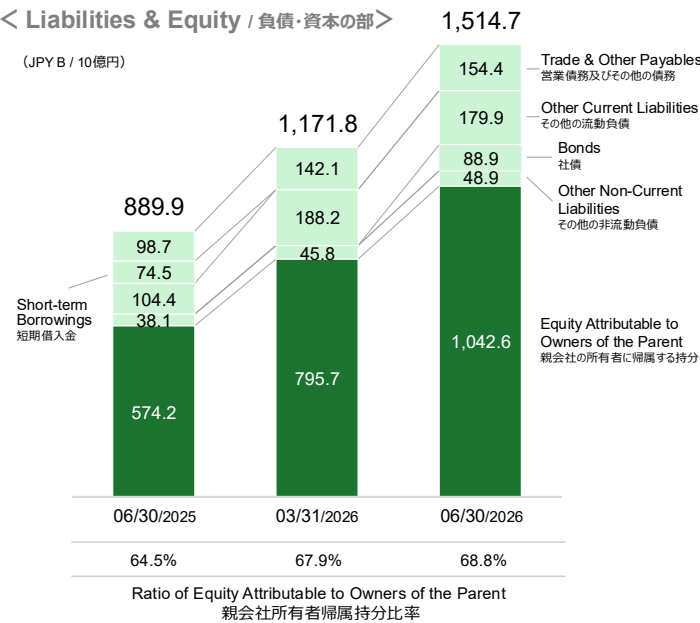
<Assets / 資産の部>

(JPY B / 10億円)



< Liabilities & Equity / 負債・資本の部 >

(JPY B / 10億円)



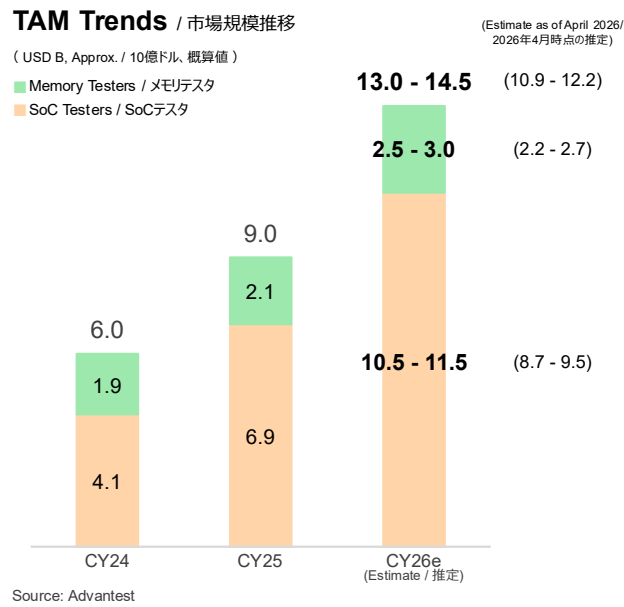
[p.10]

English	日本語
○ Balance Sheet for Period Ended June 30th, 2026 ● Cash and cash equivalents were 413.1 billion JPY, while inventories were 273.7 billion JPY. ● Investment securities increased QoQ to 357.7 billion JPY. The increase was primarily due to the acquisition of investment securities related to the strategic investment as noted above, and increases resulting from fair value measurements. ● Under IFRS, 88.9 billion JPY of the 100.0 billion JPY convertible bond issued in April 2026 was recorded as a liability. ● Ratio of Equity Attributable to Owners of the Parent was 68.8%. ● Regarding the progress of the share repurchase program announced in October 2025, as of June 30, 2026, we had repurchased approximately 3.61 million shares for a total of 86.4 billion JPY. This represents progress of 57.6% against the maximum repurchase amount of 150.0 billion JPY. ● We will continue to manage our balance sheet with a focus on maintaining an optimal balance between growth investment and capital efficiency.	○ 2026 年 6 月末時点のバランスシート ● 現金及び現金同等物は 4,131 億円、棚卸資産は 2,737 億円でした。 ● 前述の戦略投資に関連する投資有価証券の取得や、公正価値評価による増加により、投資有価証券は 3,577 億円となり、前四半期比で増加しました。 ● 2026 年 4 月に発行した 1,000 億円の転換社債については、IFRS に基づき、発行総額のうち 889 億円を負債として計上しています。 ● 親会社所有者帰属持分比率は 68.8%となりました。 ● 2025 年 10 月に発表した自己株式取得の進捗について、2026 年 6 月末までに取得した自己株式は 361 万株、864 億円です。これは、取得価額の総額上限 1,500 億円に対して 57.6%の進捗となります。 ● 今後も成長投資と資本効率性の両面を踏まえ、適切なバランスシート・マネジメントを行ってまいります。

ADVANTEST

FY26 Outlook
2026年度の見通し

Tester Market Trends: July 2026 Outlook / テスタ市場の動向 <2026年7月時点の見方>



Raised CY26 Tester Market Size Forecast
Approx. +19% vs. prior forecast, mid-point basis

- Tester market expected to reach a record-high level, driven by higher AI semiconductor production volumes and increasing device complexity
- Stronger-than-expected demand for AI inference-related ASICs, CPUs, and DRAM supports the upward revision
- Industry uncertainties remain, including advanced packaging capacity and memory supply dynamics

CY26 テスタ市場規模予想を引き上げ
前回予想比 +約19%(中間値ベース)

- AI関連半導体の生産数量の増加及びさらなる複雑化を背景に、テスタ市場は過去最大規模になる見通し
- 特に推論AI向けで、関連するASICやCPU、DRAMのテスタ需要が前回想定を上回る見込み
- 先端パッケージングやメモリ半導体の供給動向など、半導体業界における外部環境の変動要因は引き続き存在

[p.12]

English	日本語
○ Tester Market Trends - Let us now provide an update on tester market trends. - For CY2026, we are raising our tester market forecast by approximately 19% compared with our April forecast on a mid-point basis. We now expect the combined SoC and memory tester market to be in the range of 13.0 to 14.5 billion USD. - This upward revision is driven by increasing production volumes of AI-related semiconductors, as well as continued growth in device complexity. As a result, test requirements and test insertions are increasing, and we expect the tester market to reach a record-high level. - In particular, demand for testers related to inference AI applications, including ASICs, CPUs, and DRAM, is expanding faster than we had expected in April. - For the SoC tester market, reflecting strong demand centered on AI-related applications, we are raising our CY2026 market forecast range to 10.5 to 11.5 billion USD. - For the memory tester market, reflecting stronger demand primarily for high-performance DRAM, we are raising our CY2026 market forecast range to 2.5 to 3.0 billion USD. - At the same time, external uncertainties remain within the semiconductor industry, including advanced packaging capacity constraints and memory supply dynamics. - While we continue to monitor these uncertainties closely, we expect the CY2026 tester market to grow more strongly than previously expected, supported by increasing AI semiconductor production volumes and continued device complexity.	○ テスタ市場の動向 - テスタ市場の動向についてご説明します。 - CY26 のテスタ市場については、4 月時点の予想から中間値ベースで比較し、約 19%引き上げます。SoC テスタとメモリテスタを合わせた市場規模は、130 億～145 億米ドルになると見込んでいます。 - 背景には、AI 関連半導体の生産数量の増加に加え、デバイスのさらなる複雑化があります。これにより、テストに求められる内容や工程が増加しており、テスタ市場は過去最大規模に達する見通しです。 - 特に、推論 AI 向けの ASIC、CPU、そして DRAM に関連するテスタ需要が、4 月時点の想定を上回るペースで拡大しています。 - SoC テスタ市場については、AI 関連アプリケーションを中心とした強い需要を反映し、105 億～115 億米ドルへと予想を引き上げました。 - メモリテスタ市場についても、高性能 DRAM を中心とした需要の強まりを踏まえ、25 億～30 億米ドルへと予想を引き上げています。 - 一方で、先端パッケージングのキャパシティやメモリ半導体の供給動向など、半導体業界における外部環境の変動要因は引き続き存在しています。 - こうした不確実性には留意しつつも、AI 関連半導体の生産数量拡大とデバイス複雑化を背景に、CY2026 のテスタ市場は、これまでの想定を上回る力強い成長を見込んでいます。

FY26 Forecast / FY26業績予想

(JPY B / 10億円)	FY25	FY26 Forecast 予想					vs. FY25		Forecast as of April 4月時点予想	Change 修正額
	Results 実績	Q1 Results 実績	Q2	1H 上期	2H 下期	FY	Change 増減額	(%)		
Sales / 売上高	1,128.6	367.5	434.5	802.0	912.0	1,714.0	+585.4	+51.9%	1,420.0	+294.0
Operating Income / 営業利益	499.1	190.0	224.5	414.5	431.5	846.0	+346.9	+69.5%	627.5	+218.5
Operating Margin / 営業利益率	44.2%	51.7%	51.7%	51.7%	47.3%	49.4%	+5.2pts		44.2%	+5.2pts
Income Before Tax / 税引前利益	516.7	234.1	224.9	459.0	432.0	891.0	+374.3	+72.4%	629.0	+262.0
Net Income / 当期利益	375.4	174.8	163.2	338.0	322.0	660.0	+284.6	+75.8%	465.5	+194.5
Net Income Margin / 当期利益率	33.3%	47.6%	37.6%	42.1%	35.3%	38.5%	+5.2pts		32.8%	+5.7pts
Basic EPS (JPY) / 基本的一株当たり利益(円) *1	515.15	241.27	225.45	466.87	444.77	911.64	+396.49	+77.0%	641.61	+270.03
R&D Expenses / 研究開発費	78.1	21.5	28.5	50.0	60.0	110.0	+31.9	+40.8%	100.0	+10.0
Capital Expenditure / 設備投資	34.3	11.0	11.2	22.2	27.8	50.0	+15.7	+45.8%	45.0	+5.0
Depreciation & Amortization / 減価償却費	25.6	7.2	7.5	14.7	16.3	31.0	+5.4	+21.1%	29.5	+1.5
Exchange Rate (JPY) *2 為替レート(円)	1 US\$ 1米ドル	150	159	150	154	150	152	JPY 2 Depreciation 2円 円安	150	JPY 2 Depreciation 2円 円安
	1 Euro 1ユーロ	173	185	170	177	170	174	JPY 1 Depreciation 1円 円安	170	JPY 4 Depreciation 4円 円安

*1: Basic earnings per share in forecast is calculated deeming the average number of outstanding shares as the number of issued and outstanding shares as of June 30th, 2026 excluding the number of treasury shares as of June 30th, 2026 / 予想における「基本的EPS」は、2026年6月30日現在の「期末発行済株式数(自己株式を含む)」から「期末自己株式数」を除いた株式数を、期中平均株式数とみなして算定しております

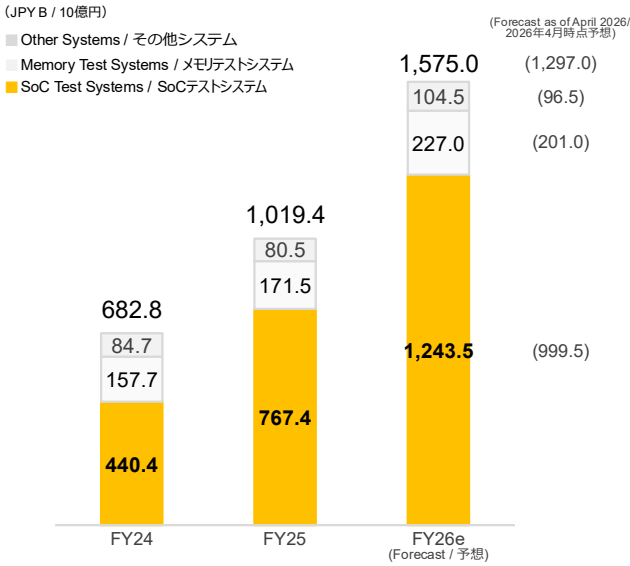
*2: Our latest forecast for the impact of exchange rate fluctuations on FY26 operating income is plus JPY 5.3 billion per 1 yen of JPY depreciation vs USD, and minus JPY 0.4 billion per 1 yen of JPY depreciation vs. the Euro
為替レート変動がFY26の営業利益に与える影響の最新見通しは、対米ドルが1円安時+53億円です。対ユーロは-4億円です

[p.13]

English	日本語
○ FY2026 Forecast - In light of the Q1 results and our outlook for the remainder of the fiscal year, we are raising our full-year forecast. - Reflecting the tester market size forecast above, we have raised our sales forecast by 294.0 billion JPY from the April forecast. - We now expect full-year gross margin to be in the range of 66% to 67%, exceeding our April forecast due to an improved sales mix. - However, our full-year forecast assumes gross margin below the level achieved in Q1. While Q1 benefited from a favorable sales mix and limited inventory valuation losses, we have incorporated the impact of higher component costs, particularly for memory-related components, mainly in the second half of the fiscal year. - We expect operating margin to be 49.4%. Supported by the economies of scale resulting from higher sales and an improvement in gross margin, we have raised both our operating income and operating margin forecasts from the April forecast. - The exchange rate assumptions from FY2026 Q2 are 150 JPY for the U.S. dollar and 170 JPY for the euro. Our latest forecast for the impact of exchange rate fluctuations on FY2026 operating income is positive 5.3 billion JPY per 1 yen depreciation against the U.S. dollar, and negative 0.4 billion JPY per 1 yen depreciation against the euro.	○ FY2026 業績予想 - Q1 実績および今後の見通しを踏まえ、通期業績予想を上方修正いたします。 - 前述の市場規模見通しを反映し、売上高は 4 月時点の予想から 2,940 億円引き上げました。 - 通期の売上総利益率は 66~67%を見込んでおり、売上ミックスの良化により、4 月時点の予想を上回る見通しです。 - ただし、通期の売上総利益率は Q1 実績を下回る前提です。Q1 では良好な売上ミックスや棚卸資産の評価損が限定的であったことなどが寄与した一方、特に下期において、メモリ半導体を中心とする部材コスト上昇の影響を織り込んでいます。 - 営業利益率は 49.4%を予想しています。売上拡大によるスケールメリットと売上総利益率の上昇を背景に、営業利益及び営業利益率も 4 月時点の予想から引き上げています。 - FY2026 Q2 以降の為替前提は、1 米ドル 150 円、1 ユーロ 170 円です。また、為替レート変動が FY2026 の営業利益に与える影響は、通期ベースで、対米ドルでは 1 円安につき+53 億円、対ユーロでは-4 億円と見込んでいます。

FY26 Outlook by Segment / FY26 事業別見通し

Sales Trends / 売上推移



Test Systems / テストシステム事業
＜ SoC Test Systems / SoCテストシステム ＞

- Compared with the previous forecast, tester demand is expected to expand, driven primarily by inference AI semiconductors
- We are accelerating production capacity expansion and raising our forecast
- 前回予想比で、推論AI関連の半導体向けを中心にテスト需要が拡大
- 生産能力増強を加速し、売上見通しを引き上げ

Applications / アプリケーション	FY24	FY25	FY26e
Computing / Communications コンピューティング・通信	90%	95%	95%
Automotive / Industrial / Consumer / DDIC* 車載・産業機器・民生・DDIC*	10%	5%	5%

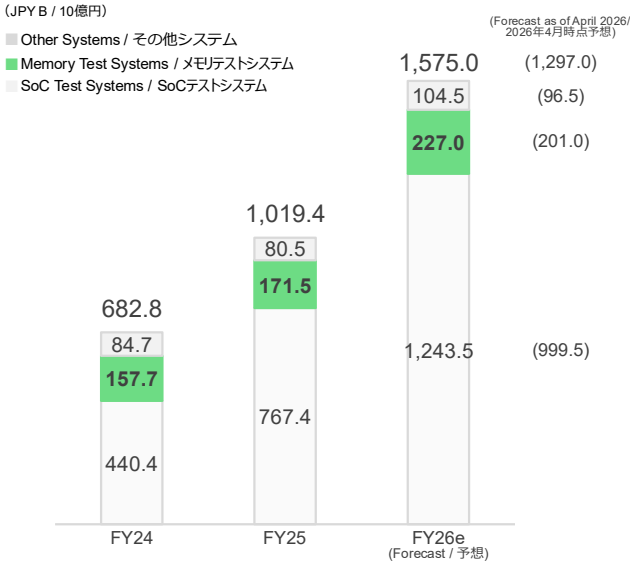
Numbers are rounded to the nearest 5% / 内訳比率は実数ではなく、5%近似値で丸めて表示しています
* DDIC: Display Driver IC / ディスプレイ・ドライバIC

[p.14]

English	日本語
○ FY2026 Test Systems Outlook - SoC Test System sales are expected to grow further, driven primarily by AI-related demand in the computing and communications area. - In particular, we expect demand for ASICs and CPUs applications to expand further, driven by the broader adoption of inference AI. - We will continue to strengthen supply chain management and advance our capacity expansion initiatives.	○ FY2026 テストシステム事業の見通し - SoC テストシステムは、AI 関連需要を主軸として、コンピューティング・通信領域でさらなる売上伸長を見込んでいます。 - 特に、推論 AI 関連の普及拡大を背景に、ASIC や CPU 向けでの需要拡大を想定しています。 - 引き続きサプライチェーン管理に取り組み、生産能力の増強を進めていきます。

FY26 Outlook by Segment / FY26 事業別見通し

Sales Trends / 売上推移



Test Systems / テストシステム事業
＜ Memory Test Systems / メモリテストシステム ＞

- Compared with the previous forecast, sales for DRAM back-end testers are expected to grow, while non-volatile memory tester sales are also expected to increase
- We continue to expand production capacity to meet robust demand
- 前回予想比で、DRAM後工程向けを中心としたテスト販売増に加え、不揮発性メモリ向けも増収へ
- 旺盛な需要に対応すべく、生産能力増強を推進

Applications / アプリケーション	FY24	FY25	FY26e
DRAM	95%	90%	85%
Non-Volatile Memory / 不揮発性メモリ	5%	10%	15%

Numbers are rounded to the nearest 5% / 内訳比率は実数ではなく、5%近似値で丸めて表示しています

[p.15]

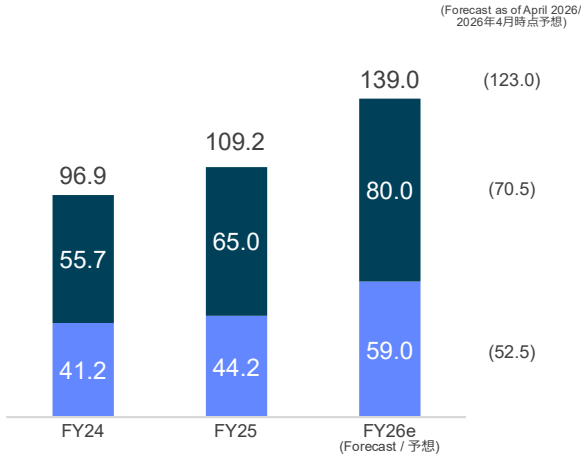
English	日本語
○ FY2026 Test Systems Outlook - We are also raising our sales forecast for Memory Test Systems. - Sales of testers for high-performance DRAM back-end applications are expected to increase. In addition, we expect sales of testers for non-volatile memory applications to increase. - We will also continue to expand capacity for Memory Test Systems to meet robust demand.	○ FY2026 テストシステム事業の見通し - メモリテストシステムについても、売上予想を引き上げます。 - 高性能 DRAM の後工程向けを中心としたテスト販売が増加する見通しです。加えて、不揮発性メモリ向けについても増収を見込んでいます。 - 旺盛な需要に対応すべく、メモリテストシステムも生産能力増強を推進していきます。

FY26 Outlook by Segment / FY26 事業別見通し

Sales Trends / 売上推移

(JPY B / 10億円)

- Support Services / サポート・サービス
- Others / その他



Services & Others / サービス他

< Support Services / サポート・サービス >

- Sales growth for support services is expected due to steady growth of our installed base
- 当社製品の設置台数の着実な伸びにより、サポート・サービスの売上も増加

< Others / その他 >

- Sales growth is expected primarily in test interface boards
- テスト用インタフェースボードを中心に増収見通し

[p.16]

English	日本語
○ FY2026 Outlook for Services & Others - We also expect higher sales in Services & Others compared with our previous forecast. - Support services sales are expected to grow, driven by the steady increase in the installed base of our products. - In addition, we expect higher sales in other businesses, primarily driven by test interface boards.	○ FY2026 サービス他事業の見通し - サービス他事業についても、前回予想から売上の増加を見込んでいます。 - 当社製品の設置台数の着実な増加を背景に、サポート・サービス売上の伸長を見込んでいます。 - また、その他の事業においても、テスト用インタフェースボードを中心に売上増加を見込んでいます。

Note

This document contains “forward-looking statements” that are based on Advantest’s current expectations, estimates and projections. These statements include, among other things, the discussion of Advantest’s business strategy, outlook and expectations as to market and business developments, production and capacity plans. Generally, these forward-looking statements can be identified by the use of forward-looking terminology such as “anticipate,” “believe,” “estimate,” “expect,” “intend,” “project,” “should” and similar expressions. Forward-looking statements are subject to known and unknown risks, uncertainties and other factors that may cause Advantest’s actual results, levels of activity, performance or achievements to be materially different from those expressed or implied by such forward-looking statements. Except as required by law, we do not intend to update or revise any forward-looking statements as a result of new information, future events or otherwise.

※本資料には、将来の事象についての、当社の現時点における期待、見積り及び予測に基づく記述が含まれております。これらの将来の事象に係る記述は、当社における実際の財務状況や活動状況が、当該将来の事象に係る記述によって明示されているもの又は暗示されているものと重要な差異を生じるかもしれないという既知及び未知のリスク、不確実性その他の要因が内包されており、当社としてその実現を約束する趣旨のものではありません。法令により義務付けられている場合を除き、当社は、新たな情報、将来の出来事、又はその他の理由により、将来予想に関する記述を更新又は修正することはありません。