

2023年12月期 第3四半期 決算・通期業績予想

取締役常務執行役員
財務・経理本部長

山田 大介



当プレゼンテーションは、当社の計画と見通しを反映した、将来予想に関する記述に該当する情報を含んでおります。かかる将来予想に関する情報は、現在入手可能な情報に鑑みてなされた当社の仮定および判断に基づくものであり、これには既知または未知のリスク、不確実性およびその他の要因が内在しております。かかるリスク、不確実性およびその他の要因は、かかる将来予想に関する情報に明示的または黙示的に示される当社の将来における業績、経営結果、財務内容に関してこれらと大幅に異なる結果をもたらす可能性があります。かかるリスク、不確実性およびその他の要因には下記のものが含まれますが、これらに限られるものではありません。

- 原油および天然ガスの価格変動及び需要の変化
- 為替レートの変動
- 探鉱・開発・生産に関連するコストまたはその他の支出の変化

当プレゼンテーションに掲載される情報（将来予想に関する情報を含む）を、その掲載日後において、更新または修正して公表する義務を負うものではありません。

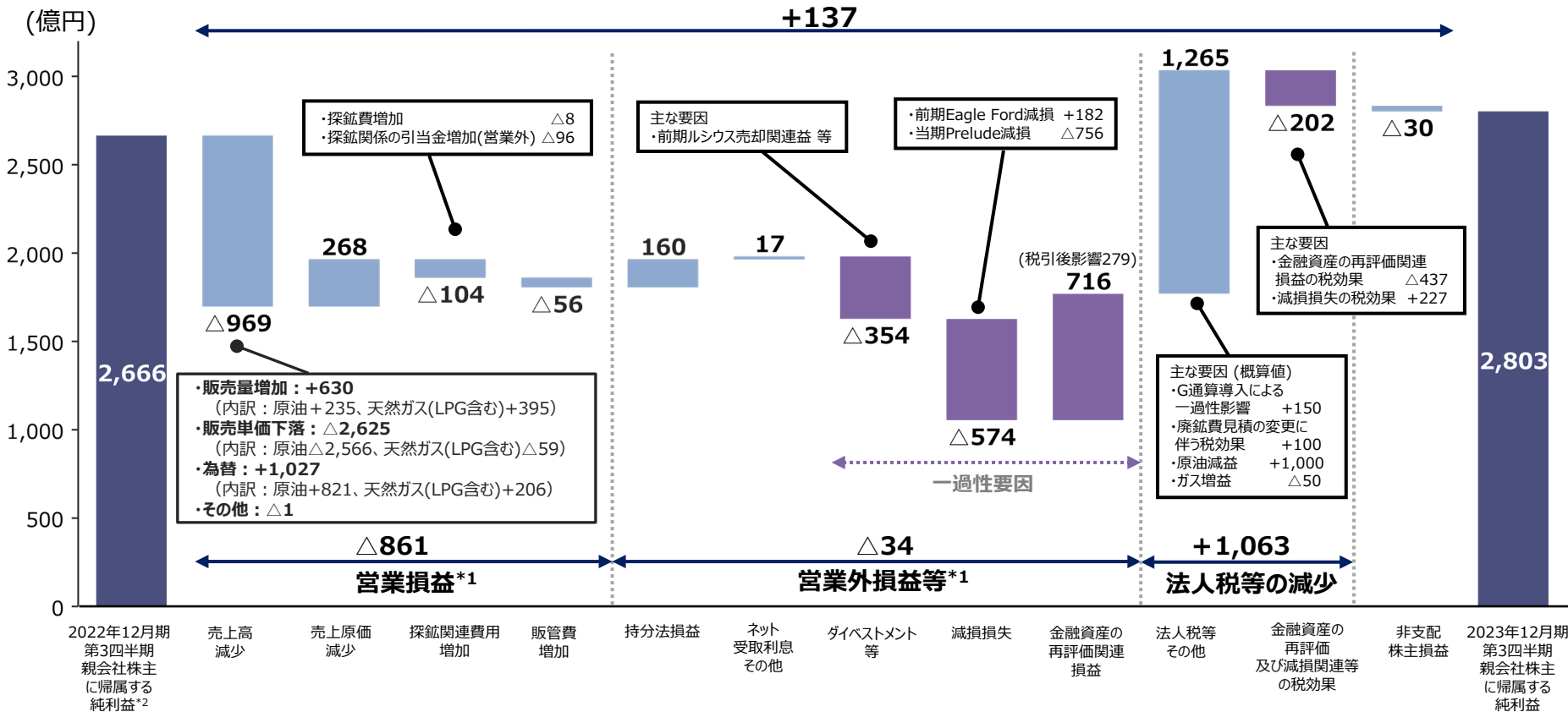
2023年12月期第3四半期決算ハイライト

| | 2022年12月期 第3四半期 | 2023年12月期 第3四半期 | 増減 | 増減率 |
|----------------------|-------------------------|--------------------|----------|---------|
| 期中平均油価（ブレント）（\$/bbl） | 102.48 | 81.94 | △ 20.54 | △ 20.0% |
| 期中平均為替（¥/\$） | 128.30 | 138.24 | 9円94銭円安 | 7.7%円安 |
| 期末為替（¥/\$） | 132.70 (2022年12月末時点) | 149.58 | 16円88銭円安 | 12.7%円安 |
| 売上高（億円） | 16,987 | 16,018 | △ 969 | △ 5.7% |
| 営業利益（億円） | 9,158 | 8,393 | △ 765 | △ 8.4% |
| 経常利益*1（億円） | 10,277 | 9,956 | △ 321 | △ 3.1% |
| 親会社株主に帰属する純利益*1（億円） | 2,666 | 2,803 | 137 | 5.1% |
| 1株当たり*2純利益*1（円） | 193.10 | 215.15 | 22.05 | 11.4% |

*1 2023年より一部の在外連結子会社及び在外持分法適用関連会社において、国際会計基準(IAS)第12号「法人所得税」(2021年5月改訂)を適用しており、比較年度である2022年12月期第3四半期決算の数値が修正されています。

*2 2022年12月期第3四半期 期中平均株式数：1,380,953,337株、2023年12月期第3四半期 期中平均株式数：1,303,261,977株

当期純利益 増減要因分析 (2022年3Q vs 2023年3Q)



*1 探鉱関連の引当金増減に係る損益は、連結損益計算書上ではその一部が営業外費用及び営業外収益の項目に含まれていますが、本スライドでは営業損益に含めて集計しております。

*2 2023年より一部の在外連結子会社及び在外持分法適用関連会社において、国際会計基準(IAS)第12号「法人所得税」(2021年5月改訂)を適用しており、比較年度である2022年12月期第3四半期決算の数値が修正されています。

2023年12月期 連結通期業績予想の修正

■ 連結通期業績予想

| | 前回発表予想 (2023年8月9日) | 今回発表予想 (2023年11月9日) | 増減 | 増減率 |
|--------------------|-------------------------------|-------------------------------|--------|-------|
| ブレント油価 (\$/bbl) | 80.0 上期：79.9 下期：80.1 | 82.7 上期：79.9 下期：85.5 | 2.7 | 3.4% |
| 為替レート (円/US\$) | 135.0 上期：135.0 下期：135.0 | 138.6 上期：135.0 下期：142.3 | 3.6円円安 | 2.7% |
| 売上高 (億円) | 20,310 | 21,550 | 1,240 | 6.1% |
| 営業利益 (億円) | 10,090 | 11,070 | 980 | 9.7% |
| 経常利益 (億円) | 11,510 | 12,910 | 1,400 | 12.2% |
| 親会社株主に帰属する純利益 (億円) | 3,200 | 3,400 | 200 | 6.3% |
| ROE | 8.5%程度 | 8.7%程度 | 0.2% | - |
| ROIC | 7.7%程度 | 8.2%程度 | 0.5% | - |

■ 株主還元

| 第2四半期 | 期末 (予想) | 年間配当 (予想) |
|-------|---------|-----------|
| 37円 | 37円 | 74円 |

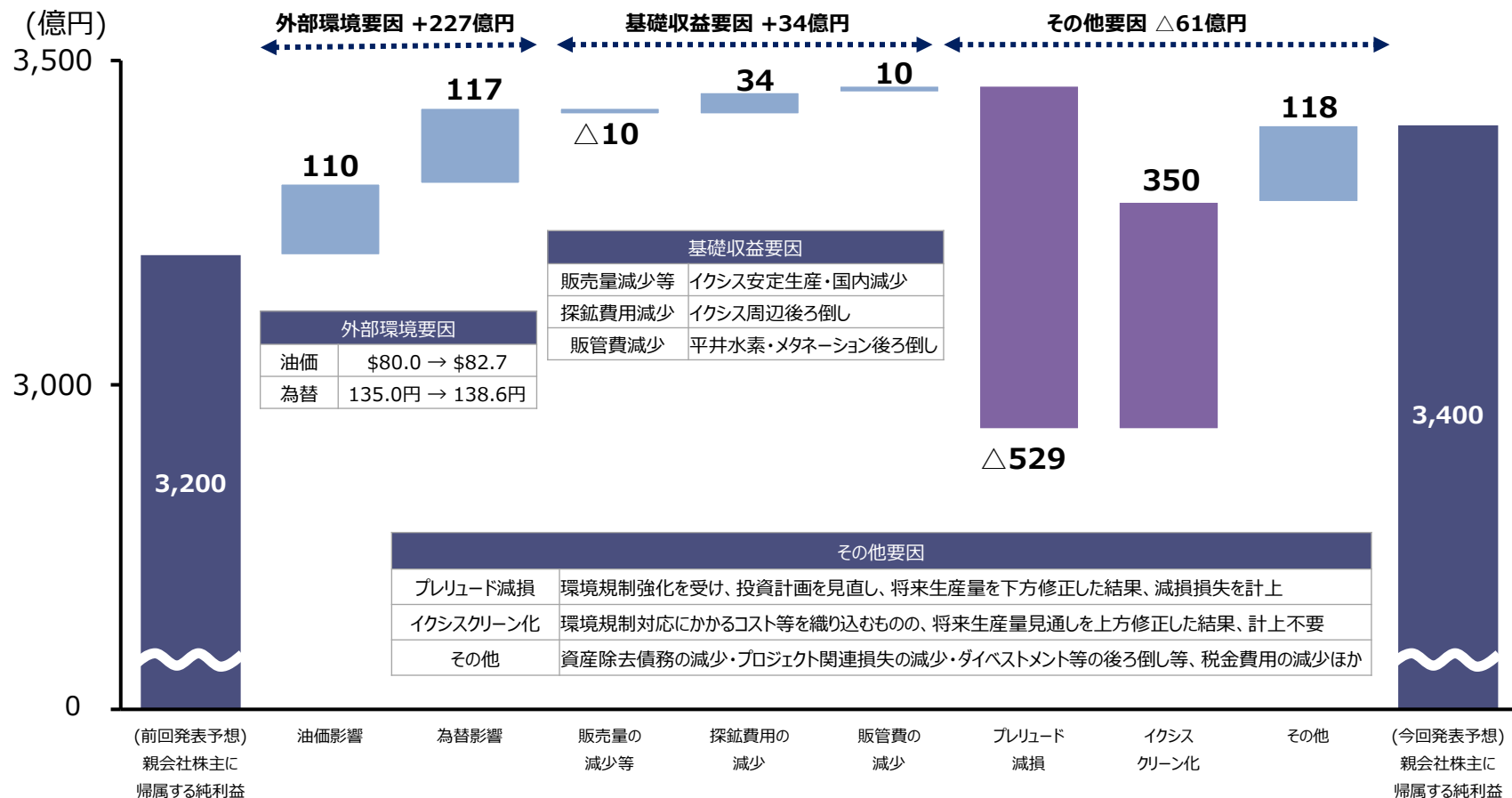
| 自社株買い |
|---------|
| 1,000億円 |



| 総還元性向 |
|-------|
| 57%程度 |

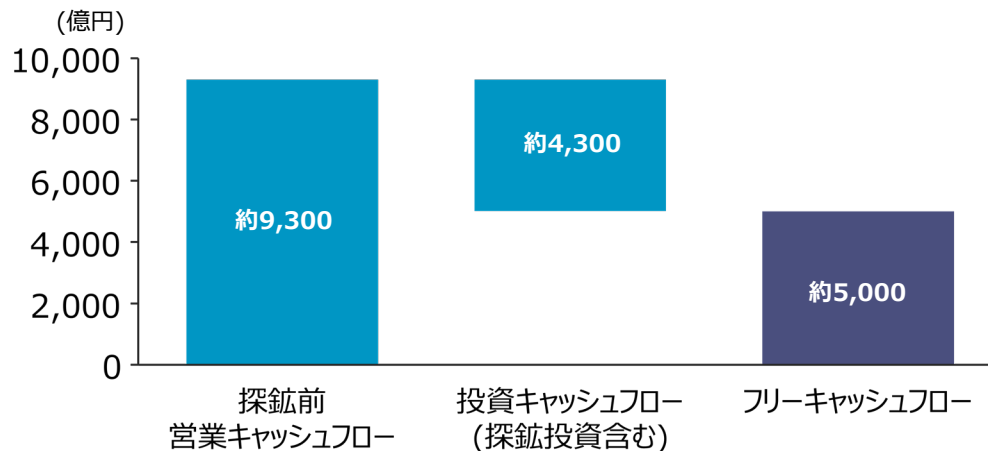
2023年12月期通期業績予想

当期純利益 増減要因分析（前回発表予想 vs 今回発表予想）



2023年12月期 キャッシュフロー*見通し

| (億円) | 2月発表予想 | 5月発表予想 | 8月発表予想 | 今回発表予想 | 8月発表予想からの増減 |
|---------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|
| 開発投資（石油・天然ガス分野） | 3,490 | 3,420 | 3,470 | 2,130 | △1,340 |
| 開発投資（ネットゼロ5分野） | 940 | 720 | 760 | 810 | 50 |
| 探鉱投資（一部ネットゼロ5分野含む） | 710 | 590 | 550 | 500 | △50 |
| その他（権益の売却等を含む） | △180 | △190 | △200 | △190 | 10 |
| 成長投資 | 4,960 | 4,540 | 4,580 | 3,250 | △1,330 |
| その他（有価証券の取得・売却等を含む） | 140 | 1,110 | △780 | 1,050 | 1,830 |
| 投資キャッシュフロー（探鉱投資含む） | 5,100 | 5,650 | 3,800 | 4,300 | 500 |



* キャッシュフローは持分法適用会社のイクシス下流事業会社（Ichthys LNG Pty Ltd）を含む。

| | | 国内 O&G | 海外O&G イクス | 海外O&G その他 | その他 | 連結 |
|---------|---------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| 8月発表予想 | 当期純利益 (億円) | 459 | 2,341 | 576 | △139 | 3,200 |
| | ROIC | 18.0% | 8.0% | 6.8% | △2.4% | 7.7% |
| | 投下資本 ^{*1} (億円) | 2,520 | 40,151 | 13,496 | 1,231 | 59,273 |
| | 調整後純利益 ^{*2} (億円) | 453 | 3,213 | 920 | △30 | 4,571 |
| 11月発表予想 | 当期純利益 (億円) | 442 | 2,937 | 51 | △121 | 3,400 |
| | ROIC | 17.4% | 8.6% | 7.7% | △2.1% | 8.2% |
| | 投下資本 ^{*1} (億円) | 2,501 | 40,972 | 12,955 | 1,424 | 61,218 |
| | 調整後純利益 ^{*2} (億円) | 436 | 3,530 | 999 | △30 | 5,028 |
| 増減 | 当期純利益 (億円) | △17 | +596 | △525 | +18 | +200 |
| | ROIC | △0.5% | +0.6% | +0.9% | +0.3% | +0.5% |
| | 投下資本 ^{*1} (億円) | △19 | +821 | △541 | +193 | +1,945 |
| | 調整後純利益 ^{*2} (億円) | △17 | +317 | +78 | +0 | +457 |

*1 投下資本: 当社連結上の資本及び有利子負債にイクス下流のプロジェクトファイナンスを含めたもの。

*2 調整後純利益: 支払利息、特別損益、非支配株主損益控除前の純利益。

參考資料

INPEX

| (億円) | 2022年12月期末 | 2023年12月期 第3四半期末 | 増減 | 増減率 |
|-------------------|---------------|---------------------|--------------|--------------|
| 流動資産 | 7,294 | 9,668 | 2,374 | 32.5% |
| 有形固定資産 | 24,731 | 25,686 | 955 | 3.9% |
| 無形固定資産 | 4,827 | 4,628 | △ 198 | △ 4.1% |
| 生産物回収勘定 | 5,215 | 4,930 | △ 284 | △ 5.5% |
| その他 | 21,069 | 25,357 | 4,287 | 20.4% |
| 生産物回収勘定引当金 | △ 538 | △ 557 | △ 19 | 3.6% |
| 資産合計 | 62,598 | 69,713 | 7,114 | 11.4% |
| 流動負債 | 5,267 | 8,241 | 2,973 | 56.5% |
| 固定負債 | 17,107 | 15,631 | △ 1,475 | △ 8.6% |
| 純資産*2 | 40,223 | 45,840 | 5,617 | 14.0% |
| (うち為替換算調整勘定) | 8,159 | 12,073 | 3,913 | 48.0% |
| (うち非支配株主持分) | 2,615 | 2,661 | 46 | 1.8% |
| 負債・純資産合計*2 | 62,598 | 69,713 | 7,114 | 11.4% |
| 1株当たり純資産額*2 (円) | 2,879.68 | 3,351.88 | 472.20 | 16.4% |

イクシス下流事業会社(持分法適用)の要約財務情報(100%ベース、内当社株式比率は66.245%)

| | |
|---------|-----------|
| ・流動資産 | 3,374億円 |
| ・固定資産*1 | 4兆6,148億円 |
| ・総資産 | 4兆9,523億円 |

*1 固定資産にはFID前投資、借入金の支払利息分等が含まれる。

うち、有利子負債の合計1.3兆円。
これに、オフバランズのイクシス下流事業会社分を加えた当社のネット有利子負債概算(23年9月末)は約1.4兆円。

| | |
|-----------------|----------|
| 株主資本合計 | +1,618億円 |
| その他の包括利益 累計額 | +3,951億円 |

*2 2023年より一部の在外連結子会社及び在外持分法適用関連会社において、国際会計基準(IAS)第12号「法人所得税」(2021年5月改訂)を適用しており、比較年度である2022年12月期第3四半期決算の数値が修正されています。

| (億円) | 2022年12月期 第3四半期 | 2023年12月期 第3四半期 | 増減 | 増減率 | |
|-----------------|--------------------|--------------------|---------|---------|---|
| 売上高 | 16,987 | 16,018 | △ 969 | △ 5.7% | ● 販売量の増加 +630 ● 販売単価の下落 △2,625 ● 為替 +1,027 ● その他 △1 |
| 売上原価 | 6,813 | 6,545 | △ 268 | △ 3.9% | ● 原油売上原価： 4,296 ● (増減) △359 ● 天然ガス売上原価*1： 2,136 ● (増減) +58 *1 LPGを含む。 |
| 売上総利益 | 10,173 | 9,472 | △ 700 | △ 6.9% | |
| 探鉱費 | 231 | 239 | 8 | 3.5% | |
| 販売費及び一般管理費 | 783 | 839 | 56 | 7.2% | |
| 営業利益 | 9,158 | 8,393 | △ 765 | △ 8.4% | ● 主な要因 ● 受取利息 +314 ● 持分法による投資利益 △905 ● 生産物回収勘定引当金戻入益 △76 ● 金融資産の条件変更等から生じる利益*2 +950 ● その他 △320 |
| 営業外収益*3 | 2,249 | 2,217 | △ 32 | △ 1.4% | |
| 営業外費用 | 1,130 | 654 | △ 476 | △ 42.1% | ● 主な要因 ● 支払利息 +225 ● 金融資産の条件変更等から生じる損失 △833 |
| 経常利益*3 | 10,277 | 9,956 | △ 321 | △ 3.1% | ● 一部の高税率国を中心に、油価下落による減収に伴い法人税等が減少。 |
| 特別損失(減損損失) | 182 | 756 | 574 | 314.2% | |
| 法人税等合計*3 | 7,517 | 6,453 | △ 1,063 | △ 14.1% | |
| 非支配株主に帰属する純損益 | △ 88 | △ 58 | 30 | △ 34.4% | |
| 親会社株主に帰属する純損益*3 | 2,666 | 2,803 | 137 | 5.1% | |

*2 イクスプロジェクト関連の在外子会社が適用する国際財務報告基準(IFRS)第9号「金融商品」に基づき計上した、認識の中止を伴わない金融資産の条件変更、及び金融資産の見積将来キャッシュ・フローの改定等から生じた損益。持分法適用関連会社との取引から生じた金額を含むため、持分法による投資利益及び税効果を加味した当期連結損益への実質的な影響は軽微であります。

*3 2023年より一部の在外連結子会社及び在外持分法適用関連会社において、国際会計基準(IAS)第12号「法人所得税」(2021年5月改訂)を適用しており、比較年度である2022年12月期第3四半期決算の数値が修正されています。

2023年12月期第3四半期 売上高

| (億円) | | 製品 | 2022年12月期 第3四半期 | 2023年12月期 第3四半期 | 増減 | 増減率 |
|------|--------------------------|---------------|--------------------|--------------------|---------|----------|
| O&G | 日本 | 原油 | 45 | 35 | △ 10 | △ 23.0% |
| | | 天然ガス (LPGを除く) | 1,432 | 1,804 | 371 | 25.9% |
| | | LPG | 0 | - | △ 0 | △ 100.0% |
| | | その他 | 71 | 56 | △ 14 | △ 20.7% |
| | | 小計 | 1,549 | 1,895 | 346 | 22.3% |
| | 豪州・東南アジア | 原油 | 1,563 | 1,481 | △ 82 | △ 5.3% |
| | | 天然ガス (LPGを除く) | 1,842 | 2,090 | 248 | 13.5% |
| | | LPG | 5 | 28 | 23 | 405.0% |
| | | 小計 | 3,411 | 3,600 | 189 | 5.5% |
| | 欧州 | 原油 | 955 | 742 | △ 212 | △ 22.3% |
| | | 天然ガス (LPGを除く) | 314 | 204 | △ 109 | △ 35.0% |
| | | その他 | 2 | 1 | 0 | △ 17.0% |
| | | 小計 | 1,271 | 948 | △ 322 | △ 25.4% |
| | アブダビ及びその他 (中東、NIS諸国等) | 原油 | 10,583 | 9,364 | △ 1,218 | △ 11.5% |
| | | 天然ガス (LPGを除く) | 22 | 13 | △ 8 | △ 39.4% |
| | | その他 | 15 | 0 | △ 15 | △ 99.1% |
| 小計 | | 10,621 | 9,378 | △ 1,242 | △ 11.7% | |
| その他 | 原油 | 35 | 51 | 15 | 42.8% | |
| | 天然ガス (LPGを除く) | 11 | 13 | 2 | 18.5% | |
| | LPG | 22 | 38 | 15 | 68.0% | |
| | その他 | 63 | 92 | 28 | 44.8% | |
| | 小計 | 133 | 195 | 61 | 46.0% | |
| 合計 | 原油 | 13,183 | 11,674 | △ 1,509 | △ 11.4% | |
| | 天然ガス (LPGを除く) | 3,622 | 4,125 | 503 | 13.9% | |
| | LPG | 28 | 67 | 38 | 134.5% | |
| | その他 | 152 | 151 | △ 1 | △ 1.1% | |
| | 合計 | 16,987 | 16,018 | △ 969 | △ 5.7% | |

2023年12月期第3四半期 販売量



| | | 製品 | 2022年12月期 第3四半期 | 2023年12月期 第3四半期 | 増減 | 増減率 |
|-----|--------------------------|----------------------|--------------------|--------------------|--------|----------|
| O&G | 日本 | 原油 (千bbl) | 452 | 322 | △ 130 | △ 28.8% |
| | | 天然ガス (LPGを除く) (百万cf) | 71,139 | 71,654 | 515 | 0.7% |
| | | LPG (千bbl) | 1 | - | △ 1 | △ 100.0% |
| | 豪州・東南アジア | 原油 (千bbl) | 11,357 | 13,220 | 1,862 | 16.4% |
| | | 天然ガス (LPGを除く) (百万cf) | 234,965 | 271,374 | 36,409 | 15.5% |
| | | LPG (千bbl) | 69 | 441 | 373 | 541.5% |
| | 欧州 | 原油 (千bbl) | 6,841 | 6,362 | △ 479 | △ 7.0% |
| | | 天然ガス (LPGを除く) (百万cf) | 8,904 | 11,602 | 2,697 | 30.3% |
| | アブダビ及びその他 (中東、NIS諸国等) | 原油 (千bbl) | 84,270 | 84,824 | 554 | 0.7% |
| | | 天然ガス (LPGを除く) | 7,023 | 7,835 | 812 | 11.6% |
| その他 | | 天然ガス (LPGを除く) (百万cf) | 268 | 257 | △ 11 | △ 3.9% |
| 合計 | | 原油 (千bbl) | 102,921 | 104,728 | 1,807 | 1.8% |
| | | 天然ガス (LPGを除く) (百万cf) | 322,299 | 362,722 | 40,423 | 12.5% |
| | | LPG (千bbl) | 69 | 441 | 372 | 536.2% |

| | | 製品 | 2022年12月期 第3四半期 | 2023年12月期 第3四半期 | 増減 | 増減率 |
|-----|--------------------------|-------------|--------------------|--------------------|--------|--------|
| O&G | 日本 | 原油 (千bbl) | 727 | 694 | △33 | △4.5% |
| | | 天然ガス (百万cf) | 27,744 | 26,269 | △1,475 | △5.3% |
| | | ヨード (ton) | 412 | 410 | △2 | △0.6% |
| | | 発電 (百万kWh) | 164 | 158 | △6 | △3.8% |
| | 豪州・東南アジア | 原油 (千bbl) | 12,055 | 12,856 | 801 | 6.6% |
| | | 天然ガス (百万cf) | 273,844 | 316,794 | 42,949 | 15.7% |
| | 欧州 | 原油 (千bbl) | 6,956 | 5,959 | △996 | △14.3% |
| | | 天然ガス (百万cf) | 8,289 | 11,183 | 2,894 | 34.9% |
| | アブダビ及びその他 (中東、NIS諸国等) | 原油 (千bbl) | 86,482 | 85,341 | △1,141 | △1.3% |
| | | 天然ガス (百万cf) | 7,718 | 7,727 | 9 | 0.1% |
| | | 硫黄 (千t) | 53 | 101 | 48 | 89.1% |
| | その他 | | 発電 (百万kWh) | 425 | 1,069 | 644 |
| 合計 | 原油 (千bbl) | 106,219 | 104,850 | △1,368 | △1.3% | |
| | 天然ガス (百万cf) | 317,596 | 361,973 | 44,378 | 14.0% | |
| | ヨード (ton) | 412 | 410 | △2 | △0.6% | |
| | 硫黄 (千t) | 53 | 101 | 48 | 89.1% | |
| | 発電 (百万kWh) | 589 | 1,226 | 638 | 108.4% | |

* 海外で生産されたLPGは原油に含まれます。