

2023年12月期 第3四半期決算

補足説明資料

2023年11月9日



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。

連結子会社 68社				
主な連結子会社	国（地域）名	出資比率	フェーズ	決算期
INPEXサウル石油	東チモール民主共和国	100%	生産中	12月
INPEX Ichthys Pty Ltd	オーストラリア	100%	生産中	12月
INPEX Oil & Gas Australia Pty Ltd	オーストラリア	100%	生産中	12月
INPEX南西カスピ海石油	アゼルバイジャン	51%	生産中	12月
INPEX北カスピ海石油	カザフスタン	51%	生産中	12月
ジャパン石油開発	アラブ首長国連邦	100%	生産中	12月
JODCO Onshore Limited	アラブ首長国連邦	65.76%	生産中	12月
JODCO Lower Zakum Limited	アラブ首長国連邦	100%	生産中	12月
INPEX Idemitsu Norge AS	ノルウェー	50.51%	生産中	12月
INPEXマセラ	インドネシア	51.93%	開発準備中	12月

持分法適用関連会社 25社				
主な持分法適用関連会社	国（地域）名	出資比率	フェーズ	決算期
Ichthys LNG Pty Ltd	オーストラリア	66.245%	生産中	12月
MI Berau B.V.	インドネシア	44%	生産中	12月

	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
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%

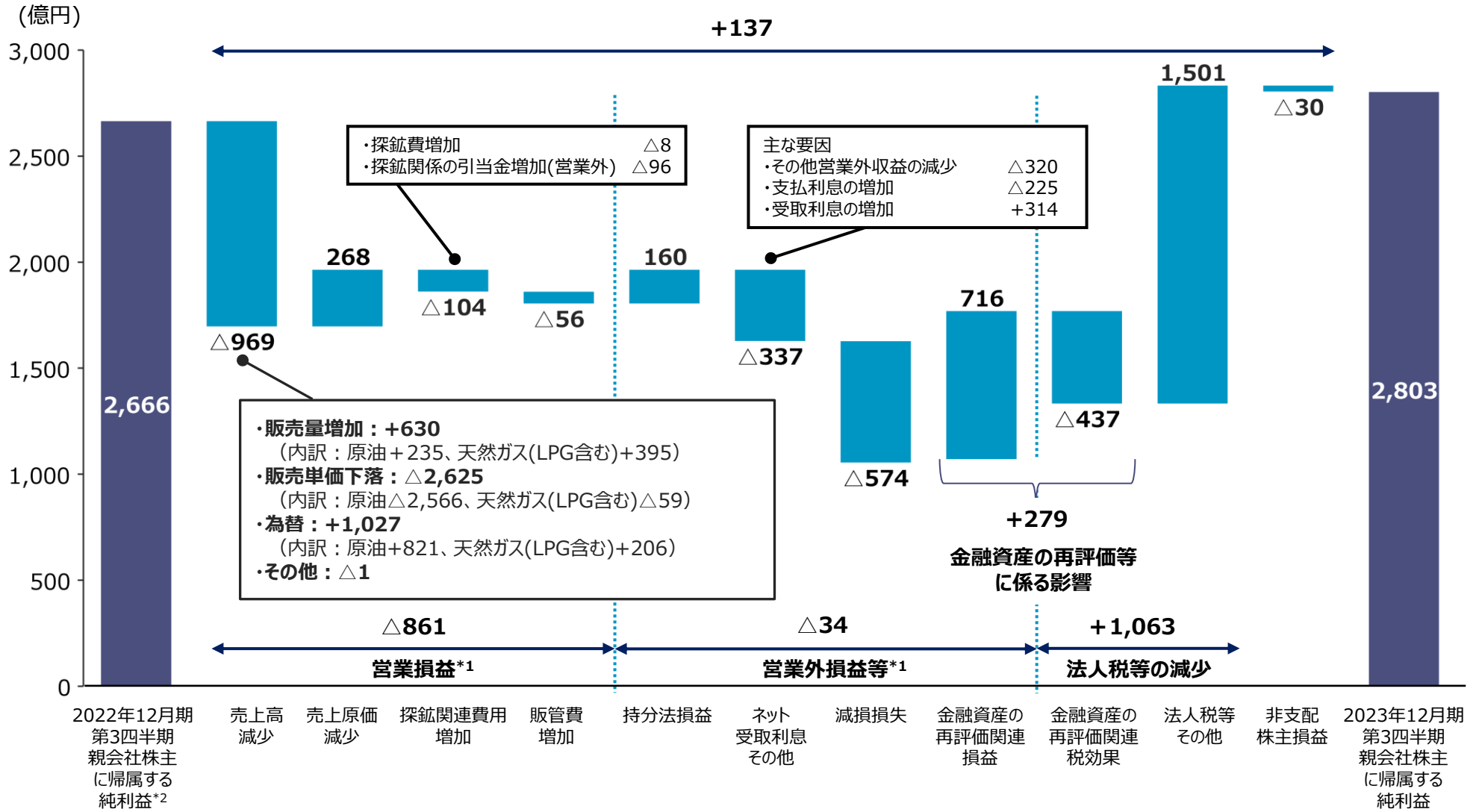
*1 2023年より一部の在外連結子会社及び在外持分法適用関連会社において、国際会計基準（IAS）第12号「法人所得税」（2021年5月改訂）を適用しており、比較年度である2022年12月期第3四半期決算の数値が修正されています。

*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

		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
原油	売上高 (億円)	13,183	11,674	△ 1,509	△ 11.4%
	販売量 (千bbl)	102,921	104,728	1,807	1.8%
	海外平均単価 (\$/bbl)	99.83	80.67	△ 19.16	△ 19.2%
	平均為替 (¥/\$)	128.43	138.19	9円76銭円安	7.6%円安
天然ガス (LPG除く)	売上高 (億円)	3,622	4,125	503	13.9%
	販売量 (百万cf)	322,299	362,722	40,423	12.5%
	海外生産分平均単価 (\$/千cf)	6.75	5.76	△ 0.99	△ 14.7%
	国内分平均単価 (¥/m ³)	75.15	93.96	18.81	25.0%
	平均為替 (¥/\$)	128.76	137.94	9円18銭円安	7.1%円安
LPG	売上高 (億円)	28	67	38	134.5%
	販売量 (千bbl)	69	441	372	536.2%
	海外生産分平均単価 (\$/bbl)	66.18	47.02	△ 19.16	△ 29.0%
	平均為替 (¥/\$)	126.37	137.49	11円12銭円安	8.8%円安

* 1m³当たり41.8605MJ

2023年12月期第3四半期 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。

(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、オフバランスのイク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
売上総利益	10,173	9,472	△ 700	△ 6.9%	● 天然ガス売上原価*1： 2,136 ● (増減) +58
探鉱費	231	239	8	3.5%	*1 LPGを含む。
販売費及び一般管理費	783	839	56	7.2%	● 主な要因
営業利益	9,158	8,393	△ 765	△ 8.4%	● 受取利息 +314 ● 持分法による投資利益 △905
営業外収益*3	2,249	2,217	△ 32	△ 1.4%	● 生産物回収勘定引当金戻入益 △76
営業外費用	1,130	654	△ 476	△ 42.1%	● 金融資産の条件変更等から生じる利益*2 +950
経常利益*3	10,277	9,956	△ 321	△ 3.1%	● その他 △320
特別損失(減損損失)	182	756	574	314.2%	● 主な要因
法人税等合計*3	7,517	6,453	△ 1,063	△ 14.1%	● 支払利息 +225 ● 金融資産の条件変更等から生じる損失 △833
非支配株主に帰属する純損益	△ 88	△ 58	30	△ 34.4%	● 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。
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。

■ 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%

■ 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

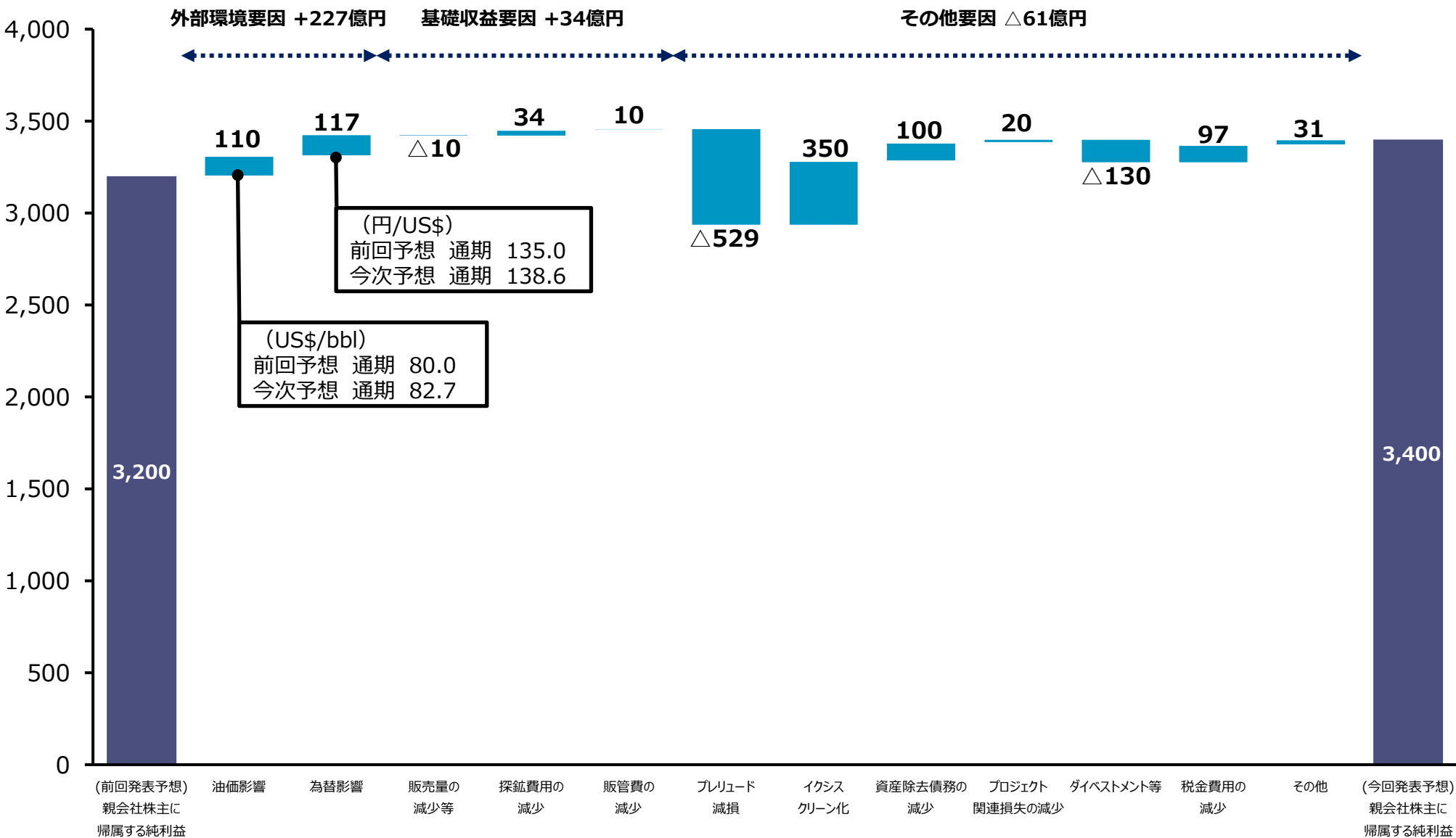
自社株買い
1,000億円



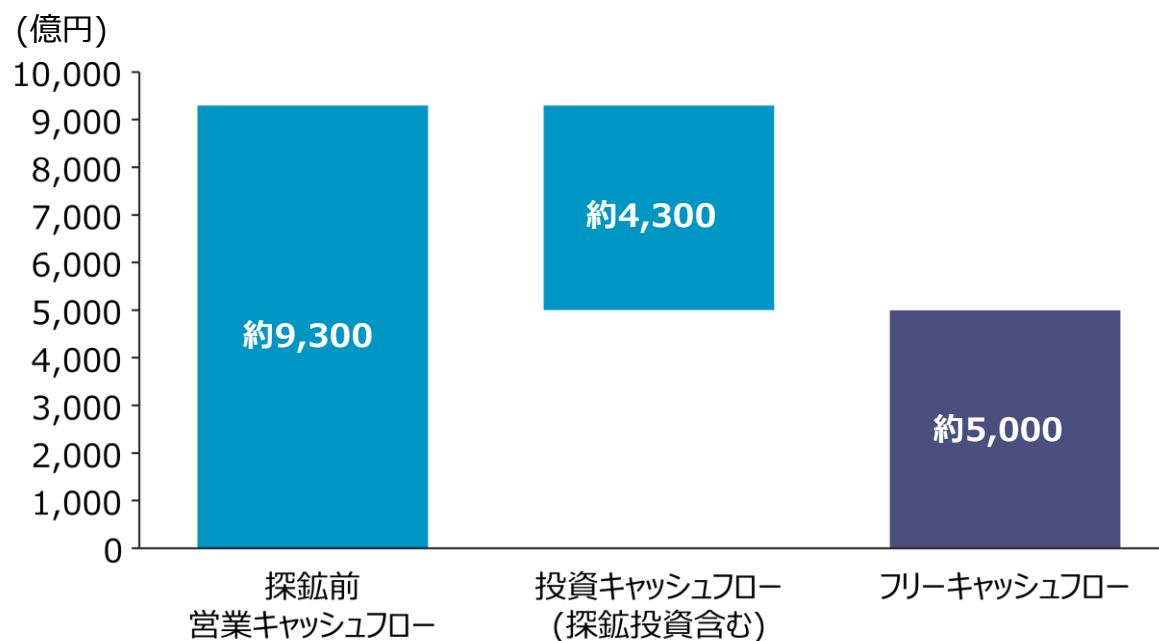
総還元性向
57%程度

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)

(億円)



(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

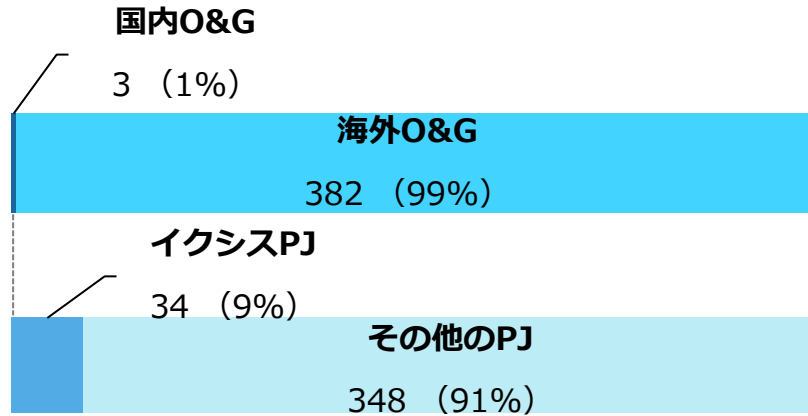


* キャッシュフローは持分法適用会社のイクシス下流事業会社（Ichthys LNG Pty Ltd）を含む。

參考資料

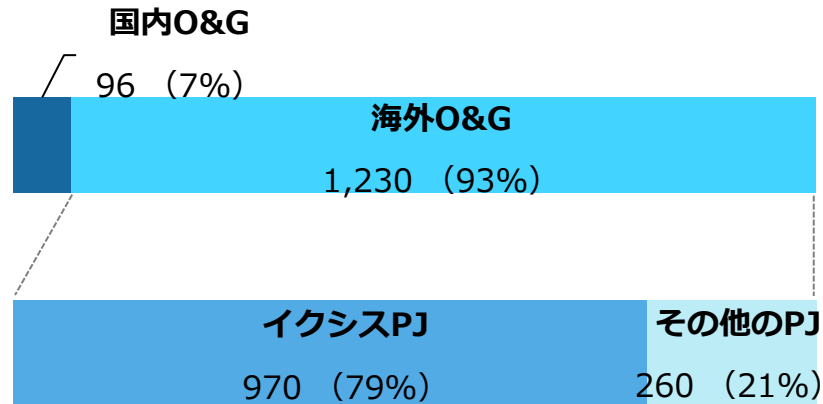
INPEX

原油・コンデンセート・LPG
(384千BOE/日)

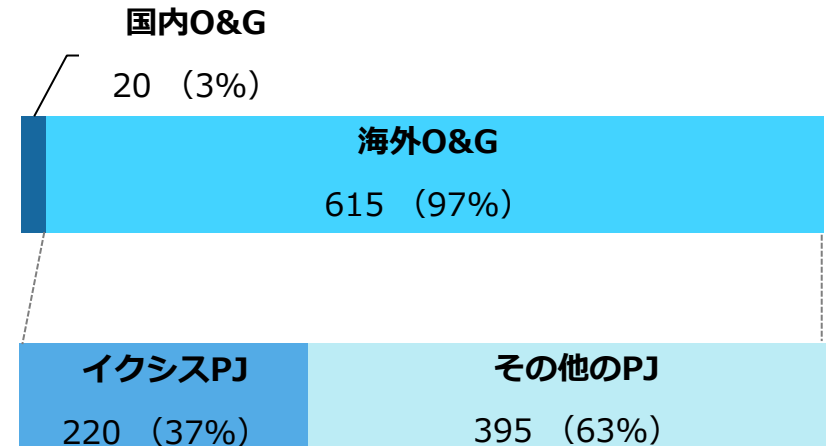


天然ガス合計

1,326百万cf/日 (251千BOE/日)



原油・天然ガス合計
(635千BOE/日)



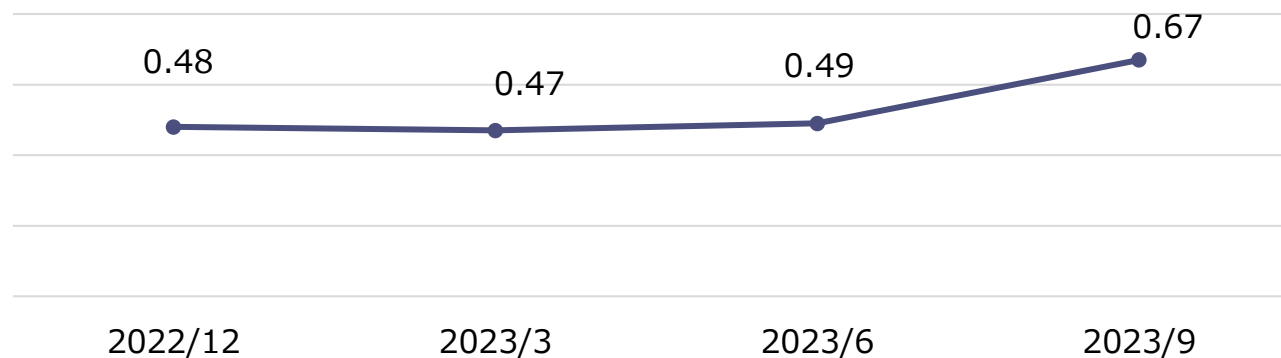
* 当社グループが締結している生産分与契約にかかる当社グループの生産量は、正味経済的取分に相当する数値を示しています。

* 2023年12月期のネット生産量見通しは、633千BOE/日。

参考：2023年1月-9月の期間中に、イクシスLNGプロジェクトから96のLNGカーゴをダーウィンから出荷済み。

	2022年12月期 (実績)	2023年12月期 (通期予想)
ブレント原油価格 (\$/bbl)	99.04	82.7
為替 (円/US\$)	131.64	138.6
ROE	13.5%	8.7%程度
ROIC*	9.4%	8.2%程度
ネットD/Eレシオ (イクシス下流IJV込みの数値であり制度会計ベースとは異なる)	0.46	0.35

■ PBR推移



* 調整後純利益(支払利息、特別損益、非支配株主損益控除前)を、当社連結上の資本及び有利子負債にイクシス下流のプロジェクトファイナンスを含めた投下資本で除したものを。

(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
営業外収益	2,249	2,217	△ 32	△ 1.4%
受取利息	363	678	314	86.5%
受取配当金	85	41	△ 43	△ 51.1%
持分法による投資利益*	1,199	293	△ 905	△ 75.5%
生産物回収勘定引当金戻入益	76	-	△ 76	△ 100.0%
為替差益	90	140	49	55.1%
金融資産の条件変更等から生じる利益	-	950	950	-
その他	433	112	△ 320	△ 74.0%
営業外費用	1,130	654	△ 476	△ 42.1%
支払利息	195	420	225	115.2%
生産物回収勘定引当金繰入額	-	19	19	-
金融資産の条件変更等から生じる損失	833	-	△ 833	△ 100.0%
その他	102	214	112	110.5%

* 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)		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%
	アラブ首長国連邦及びその他 (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%	

		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。