

ユニティソフトウェア(U)

【セクター】 ソフトウェア

信買

【市場】 NYSE

信売

【企業概要】

オンラインゲーム作成に必要な「ゲームエンジン」と呼ばれるゲーム開発ツールを擁し、リアルタイム3Dコンテンツを制作・動作させるためのプラットフォームを提供している企業です。「Pokemon GO」「Call of Duty: Mobile」などの大作モバイルタイトルの開発に使われたソフトウェアとして知られています。「クリエートソリューションズ」はゲームエンジンの利用を提供、「グローソリューションズ」は、広告、課金アイテムの販売システムを提供、2022年7月に買収したIronSource社の売上はここに入ります。

【業績】 (単位：売上高、純利益は百万ドル、EPS、1株配当、BPSはドル、ROE、自己資本比率は%、純利益、EPSは調整後ベース)

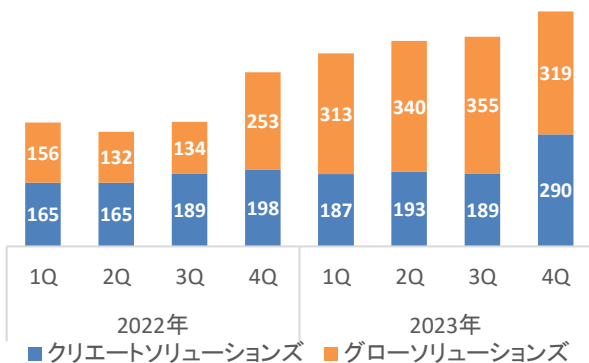
決算期	売上高	純利益	EPS	1株配当	BPS	ROE	自己資本比率
22.12期	1,391	-862	-2.78	0.00	9.4	-31.1	47.9
23.12期	2,187	-765	-2.01	-	-	-	-
24.12期 (予)	2,056	175	0.73	0.00	9.5	-2.6	-

※EPS：1株当たり利益、BPS：1株当たり純資産、ROE：株主資本利益率

(出所) BloombergのデータよりSBI証券作成

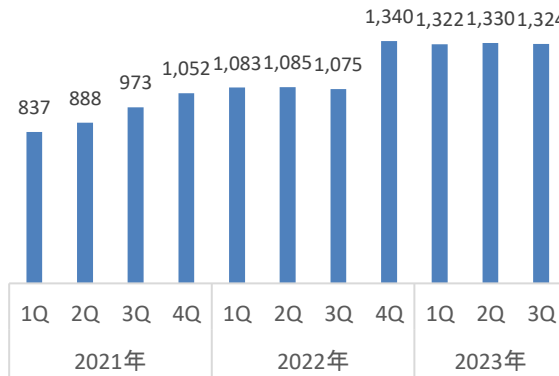
【主要指標】

部門別四半期売上高 (百万ドル)



(出所) 会社資料よりSBI証券が作成

過去12カ月の売上高が10万ドル以上の顧客数



(出所) 会社資料よりSBI証券が作成

【会社の見方】

同社のプラットフォームは世界のダウンロード数上位のモバイルゲームの多くで利用されています。Android、iOS、PS4、Xbox、ニンテンドー・スイッチ、ウィンドウズなど20以上のプラットフォームに対応していることが強みです。さらに、リアルタイム3Dコンテンツはゲームだけでなく、自動車、建築、映画、小売などあらゆる産業で使われ始めており、今後の成長が期待されます。一方、昨年9月初めにゲームエンジン利用の料金体系をサブスクリプションから従量課金に変更し、実質的な値上げとなったことが顧客企業の不興を買って顧客離れが起きました。10月にCEOが辞任、暫定CEOの下で新CEOを探しています。現在、利益を伴った長期的な成長を再び可能とすべく、事業ポートフォリオの絞り込みとコスト構造の見直しを進めています。

【見通し・注目点】

10-12月期売上は前年同期比35%増ながら、買収効果や契約変更による一時的影響を除くと同2%減にとどまりました。EPSは0.66ドルの赤字で、0.25ドルの黒字予想を大幅に下回りました。2024年12月期の売上ガイダンスは17.6~18.0億ドルです。中央値は前年同期比18.6%減ですが、前年の戦略ポートフォリオ（同社がコアと定めた事業）売上に対しては2~4%増となる見込みです。約25%の人員削減を含むコスト削減策は年間2.5億ドルの費用減少をもたらす計画です。

## 本レポートに関するご注意事項

- ・本資料は投資判断の参考となる情報提供のみを目的として作成されたもので、個々の投資家の特定の投資目的、または要望を考慮しているものではありません。投資に関する最終決定は投資家ご自身の判断と責任でなされるようお願いいたします。万一、本資料に基づいてお客様が損害を被ったとしても当社及び情報発信元は一切その責任を負うものではありません。
- ・本資料は著作権によって保護されており、無断で転用、複製又は販売等を行うことは固く禁じます。本資料の内容は作成時点のものであり、信頼できると判断した情報源からの情報に基づいて作成したのですが、正確性、完全性を保証するものではありません。本資料に記載の情報、意見等は予告なく変更される可能性があります。

## 手数料及びリスク情報等

- ・SBI証券で取り扱っている商品等へのご投資には、各商品毎に所定の手数料や必要経費等をご負担いただく場合があります。また、各商品等は価格の変動等により損失が生じるおそれがあります(信用取引、先物・オプション取引、商品先物取引、外国為替保証金取引、取引所CFD(くりっく株365)では差し入れた保証金・証拠金(元本)を上回る損失が生じるおそれがあります)。各商品等への投資に際してご負担いただく手数料等及びリスクは商品毎に異なりますので、詳細につきましては、SBI証券WEBサイトの当該商品等のページ、金融商品取引法等に係る表示又は契約締結前交付書面等をご確認ください。