

2015年12月期 第1四半期 決算説明会

2015年 5月 14日
株式会社SUMCO
(コード番号:3436)

SUMCO CORPORATION

1

見通しに関する注意事項

本資料は一般の株主及び投資家に対する情報提供を目的に作成されたものであり、いかなる法域においても、当社が発行する証券の勧誘を構成するものではありません。

本資料に記載された予測、予想、見込みその他の将来情報及び将来推定は、本日現在当社が利用可能な情報及び一定の前提又は仮定(当社の主観的判断に基づくものを含みます。)に基づくものであり、実際の業績等は、国内外の経済情勢、半導体市況、為替動向その他のリスク要因により、本資料に記載された将来情報及び将来推定と大きく異なる可能性があります。



SUMCO CORPORATION

2

- 総括・市場環境
- 2015年度第1四半期 決算概要(連結)
 1. 2015年度第1四半期 業績
 2. 営業利益増減分析
 3. バランス・シート
 4. キャッシュ・フロー
- 2015年度第2四半期 業績予想(連結)
 1. 2015年度第2四半期 業績予想
 2. 営業利益増減分析
- 参考資料



総括・市場環境

取締役社長 橋本 眞幸

■ 2015年度第1四半期 業績

(金額単位：億円)

| | 2015年度 1Q予想 | 2015年度 1Q実績 | 増減 |
|---------------|----------------|----------------|------|
| 売上高 | 595 | 604 | +9 |
| 営業利益 | 80 | 88 | +8 |
| 経常利益 | 65 | 74 | +9 |
| 純利益 | 40 | 51 | +11 |
| 為替レート(円/US\$) | 118.0 | 119.4 | +1.4 |

■ 2015年度第2四半期 業績予想(累計)

(金額単位：億円)

| | 2014年度 2Q実績(累計) | 2015年度 2Q予想(累計) | 増減 |
|---------------|--------------------|--------------------|-------|
| 売上高 | 1,090 | 1,230 | +140 |
| 営業利益 | 126 | 178 | +52 |
| 経常利益 | 103 | 150 | +47 |
| 純利益 | 78 | 105 | +27 |
| 為替レート(円/US\$) | 102.7 | 119.7 | +17.0 |

■ 「種類株式の取得・消却」完了

2-1. シリコンウェーハの市場環境

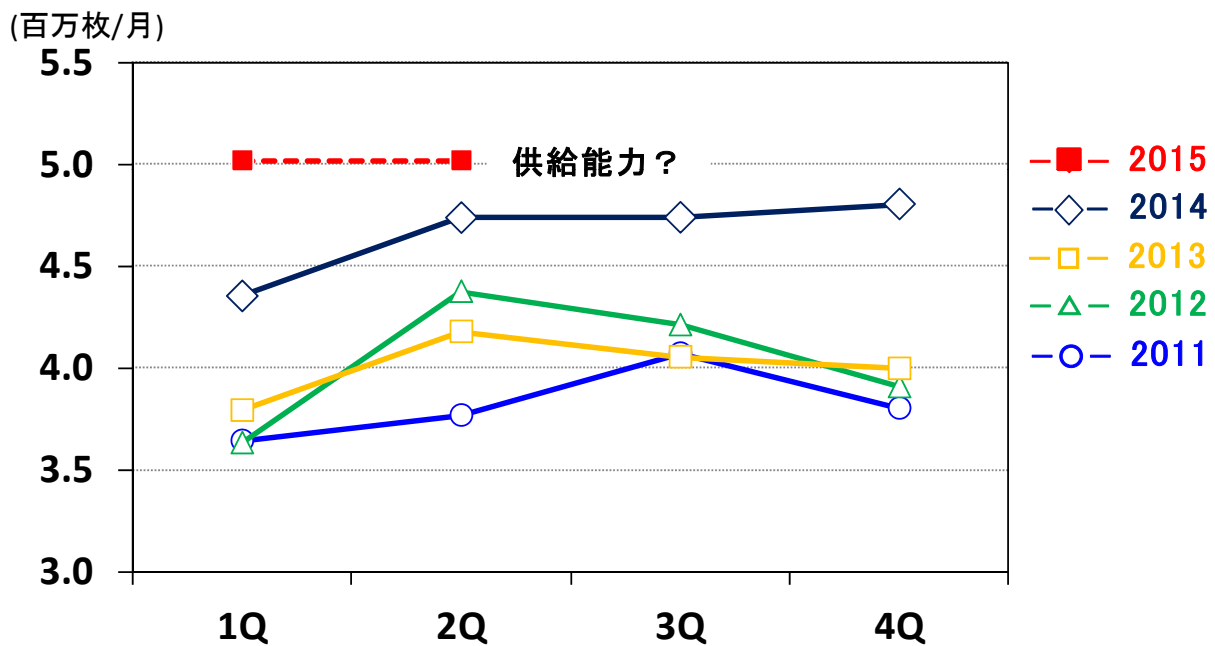
■ 2015年度第1四半期の市場環境

- ✓ 300mm市場は、強い需要が継続(5百万枚超/月の出荷)
- ✓ 200mm以下も、堅調な需要が継続

■ 2015年度第2四半期の見通し

- ✓ 300mmは、最先端品の強い需要に下支えされ、当社はフル生産が継続
- ✓ 200mmは、堅調な需要が継続
- ✓ 150mmは、若干弱含み

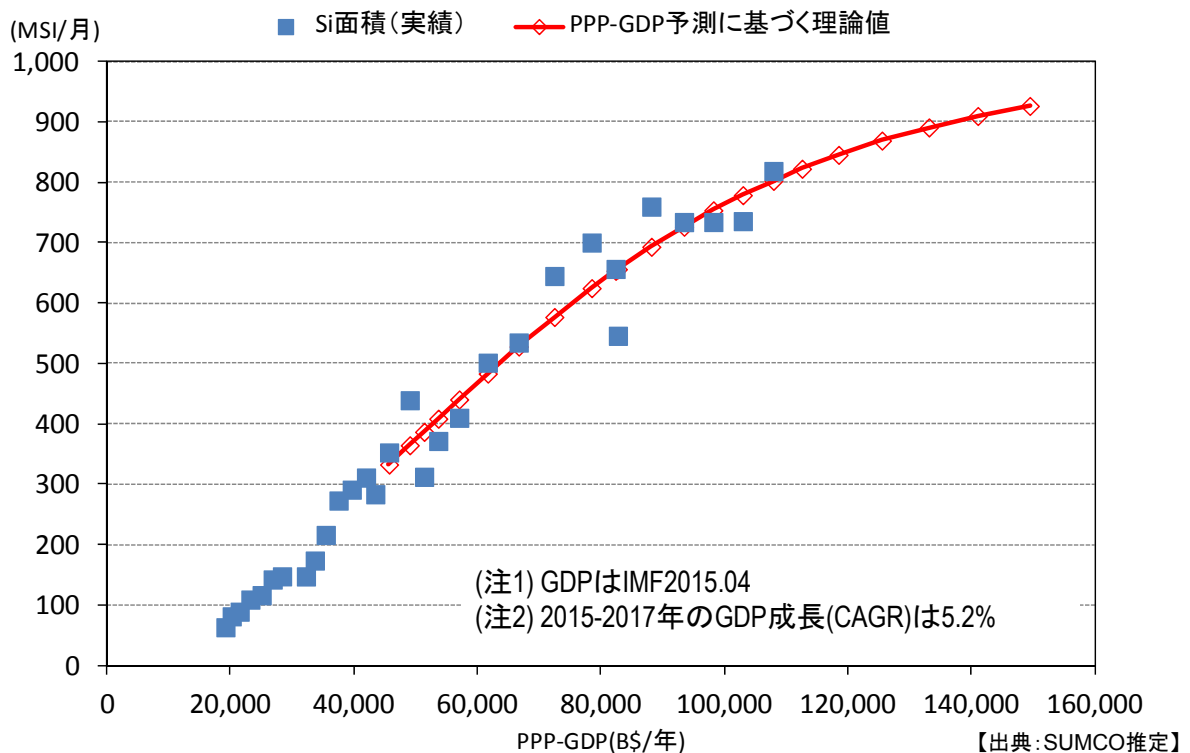
■ 300mmウェーハ季節変動(四半期毎)



【出典: SUMCO推定】

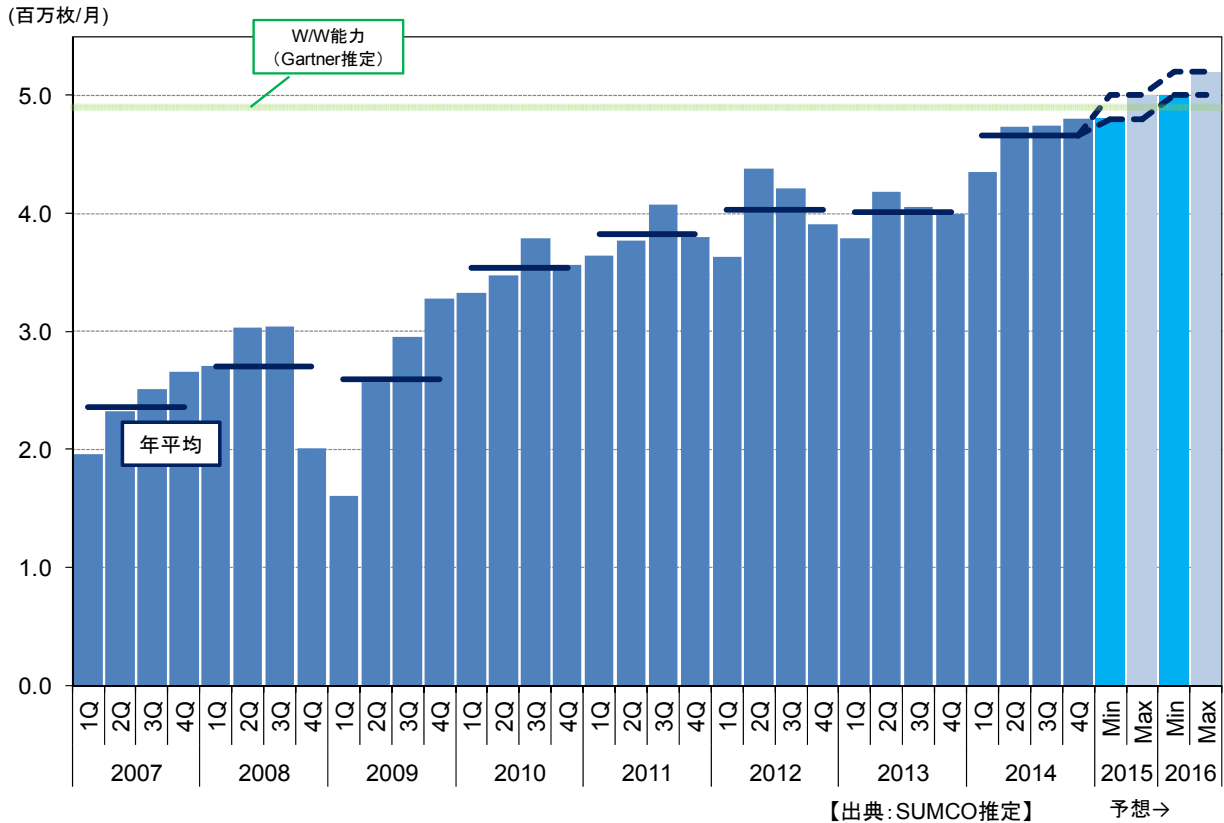
2-3. PPP-GDPに基づくウェーハ面積予測

■ 1999年以降のGDPをベースに成長曲線モデルで予測



【出典: SUMCO推定】

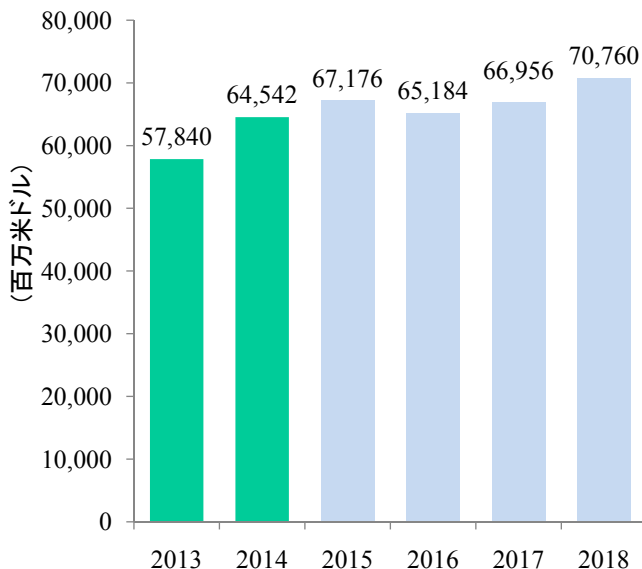
2-4. 300mmウェーハの需要動向



2-5. デバイス各社の設備投資

- 高まる微細化ニーズに応え、ロジック、メモリ共に先端設備投資を実行
- メモリは、スマートフォンやサーバー等の需要増に向けた増産投資も実行

半導体チップ製造企業の設備投資金額の推移*1(グローバル)



*1 出典: Gartner "Forecast: Semiconductor Capital Spending, Worldwide, 1Q15 Update" (2015年4月14日時点)。ガートナーのリサーチを基にSUMCOにてグラフを作成
注: 2015年から2018年はガートナー予測値

主要各社の動向

Intel

- 2015年設備投資: 82~92億ドル
- 14nmの生産能力を拡大

Samsung

- 2015年設備投資: 150億ドル前後
- ロジックは14nmの生産能力を拡大
- DRAMは華城で新規投資+20nm世代への微細化投資

TSMC

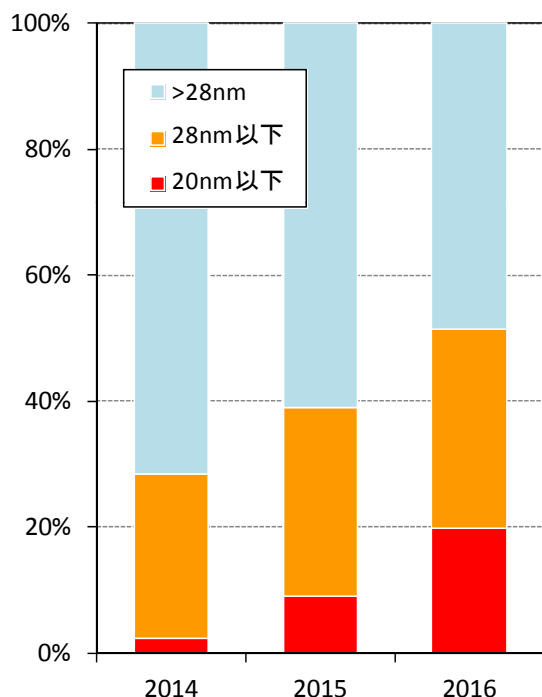
- 2015年設備投資: 105~110億ドル
- 16nm世代の生産ライン構築+10nm世代の開発投資

Micron

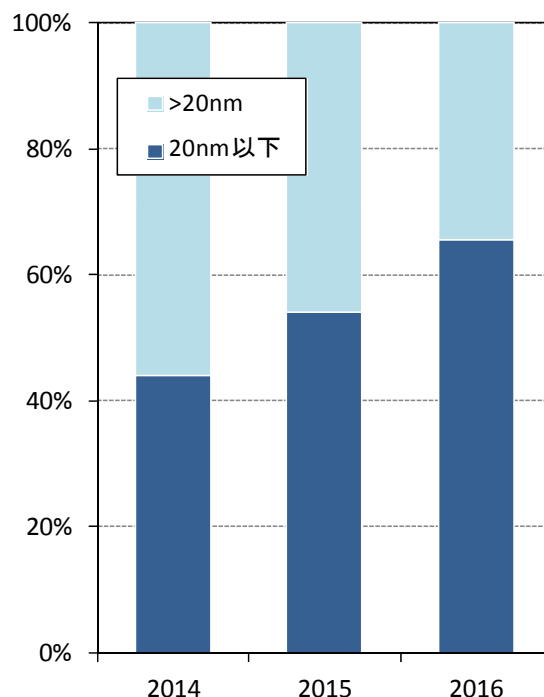
- 2015年度設備投資: 36~40億ドル
- Fab 10を拡張し、2017年に3D-NAND等の新メモリーの生産開始

出典: 公開情報に基づき作成

■ エピタキシャル・ウェーハ (EW)



■ ホリッシュト・ウェーハ (PW)

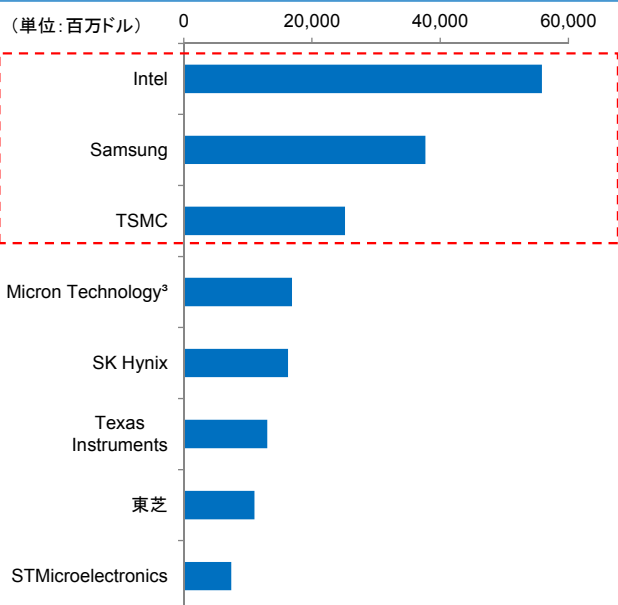


【出典: SUMCO 推定】

2-7. 当社に対する顧客からの評価

- SUMCOの強みは顧客との信頼関係に基づいた最先端品でのコラボレーション
- インテル、サムスン、TSMCからの同時受賞はシリコンウェーハメーカーとしては初の快挙

主要IDM¹ / Foundry企業の半導体売上高(2014年)²



顧客からの高い評価(2014年)

Intel

Supplier Continuous Quality Improvement賞

- 1万を超える同社サプライヤーの中で13年連続14回目の受賞を達成 (世界の全サプライヤーの中で初)

Samsung

誇らしいサムスン人賞(特別賞) ベストパートナー賞

- シリコンウェーハメーカーとして初の誇らしいサムスン人賞を受賞。同社半導体事業部への貢献を評価頂き、ベストパートナー賞も受賞 (初の外国企業としての受賞)

TSMC

Excellent Performance賞

- 600社以上の主要サプライヤーの中から、シリコンウェーハメーカーで、唯一の受賞

出所: 企業開示情報

注: SamsungについてはSemiconductor - Memoryの売上高、東芝については半導体事業売上高を参照

¹ Integrated Device Manufacturers: 自社で半導体の設計から生産までを一貫して行う企業

² 為替レートは各年1月-12月の平均為替レートを使用して米ドルに換算(1ドル=1,053.6ウォン、1ドル=30.3台湾ドル、1ドル=105.8円)

³ MicronTechnologyについては2013年11月29日から2014年12月4日までの売上高

2015年度第1四半期 決算概要(連結)

取締役副社長 瀧井 道治

SUMCO CORPORATION

13

1. 2015年度第1四半期 業績(連結)



(金額単位：億円)

| | 2014年度 1Q実績 | 2015年度 1Q実績 | 増減 |
|---------------|----------------|----------------|-------|
| 売上高 | 509 | 604 | +95 |
| 営業利益 | 50 | 88 | +38 |
| 営業外損益 | ▲10 | ▲14 | ▲4 |
| 経常利益 | 40 | 74 | +34 |
| 特別損益 | - | - | - |
| 税金費用等 | ▲12 | ▲23 | ▲11 |
| 純利益 | 28 | 51 | +23 |
| 設備投資額(検収ベース) | 25 | 28 | +3 |
| 減価償却費 | 47 | 50 | +3 |
| EBITDA (注) | 101 | 142 | +41 |
| 為替レート(円/US\$) | 103.2 | 119.4 | +16.2 |

(注) EBITDA=営業利益+営業内減価償却費+のれん償却額

SUMCO CORPORATION

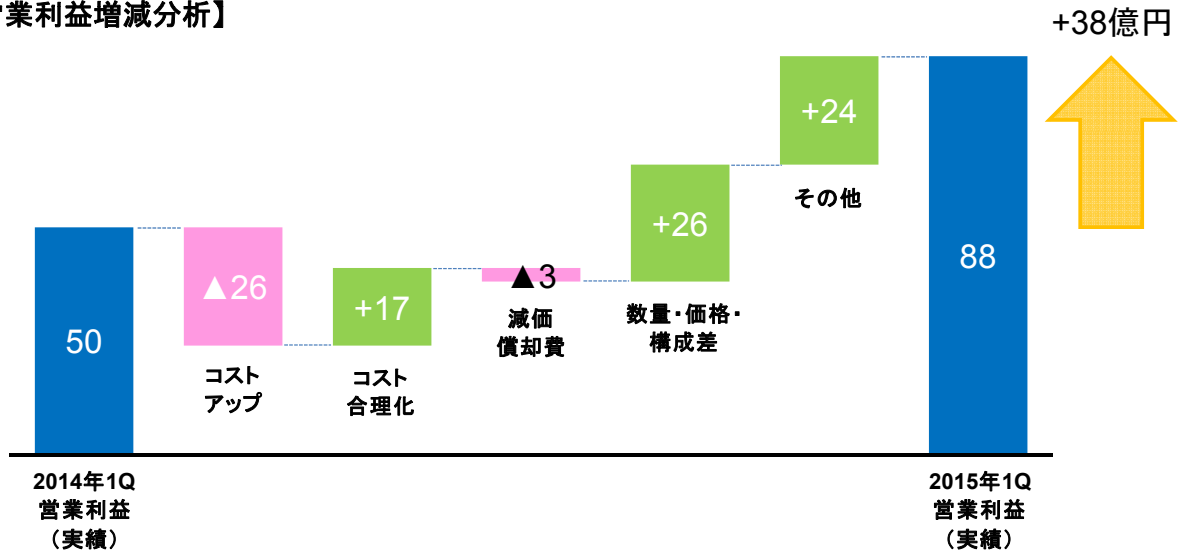
14

2-1. 営業利益増減分析(対前年同期)

(金額単位: 億円)

| | 2014年度 1Q実績 | 2015年度 1Q実績 | 増減 |
|------------|----------------|----------------|-------|
| 売上高 | 509 | 604 | +95 |
| 営業利益 | 50 | 88 | +38 |
| 為替(円/US\$) | 103.2 | 119.4 | +16.2 |

【営業利益増減分析】

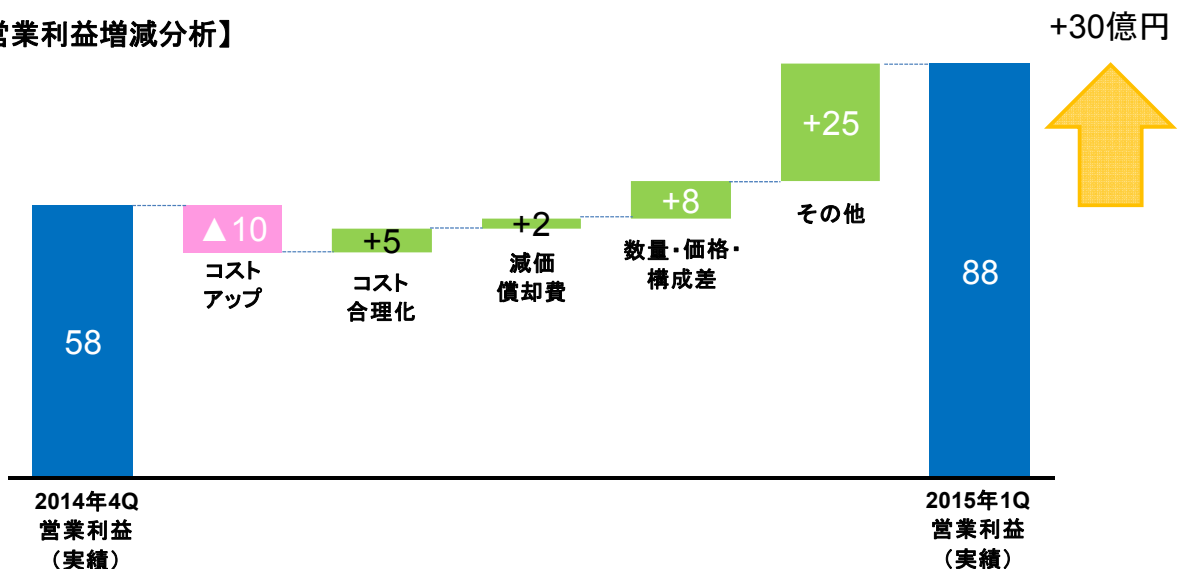


2-2. 営業利益増減分析(対前Q)

(金額単位: 億円)

| | 2014年度 4Q実績 | 2015年度 1Q実績 | 増減 |
|------------|----------------|----------------|------|
| 売上高 | 579 | 604 | +25 |
| 営業利益 | 58 | 88 | +30 |
| 為替(円/US\$) | 112.3 | 119.4 | +7.1 |

【営業利益増減分析】



3. バランス・シート(連結)

(金額単位：億円)

| | 2014年 12月末 | 2015年 3月末 | 増減 |
|--------------|---------------|--------------|------------|
| 現預金等 | 657 | 734 | +77 |
| 棚卸資産 | 1,508 | 1,536 | +28 |
| 有形・無形固定資産 | 1,836 | 1,817 | ▲19 |
| 繰延税金資産 | 52 | 49 | ▲3 |
| その他 | 1,052 | 1,026 | ▲26 |
| 総資産 | 5,105 | 5,162 | +57 |
| 有利子負債 | 2,210 | 2,263 | +53 |
| その他 | 728 | 650 | ▲78 |
| 負債 | 2,938 | 2,913 | ▲25 |
| 資本金 | 1,366 | 1,366 | - |
| 資本剰余金 | 156 | 156 | - |
| 利益剰余金 | 309 | 368 | +59 |
| その他 | 336 | 359 | +23 |
| 純資産 | 2,167 | 2,249 | +82 |
| 自己資本比率 | 36.2% | 37.1% | +0.9% |
| 1株当たり純資産額(円) | 538.8 | 567.6 | +28.8 |
| D/E レシオ(グロス) | 1.2 | 1.2 | 0.0 |
| D/E レシオ(ネット) | 0.8 | 0.8 | 0.0 |

4. キャッシュ・フロー(連結)

(金額単位：億円)

| | 2015年度 1Q実績 |
|-------------------|----------------|
| 税引前純利益 | 74 |
| 減価償却費 | 50 |
| 小計 | 124 |
| 棚卸資産増減 | ▲17 |
| その他 | ▲31 |
| 営業キャッシュフロー | 76 |
| 設備投資(検収ベース) | ▲28 |
| 設備債務増減他 | ▲4 |
| 投資キャッシュフロー | ▲32 |
| フリーキャッシュフロー | 44 |

2015年度第2四半期 業績予想(連結)

1. 2015年度第2四半期 業績予想(連結)

(金額単位：億円)

| | 2014年度 | 2015年度 | | 2Q累計 | 増減 |
|---------------|--------|--------|-------|-------|-------|
| | 2Q累計 | 1Q実績 | 2Q予想 | | |
| 売上高 | 1,090 | 604 | 626 | 1,230 | +140 |
| 営業利益 | 126 | 88 | 90 | 178 | +52 |
| 営業外損益 | ▲23 | ▲14 | ▲14 | ▲28 | ▲5 |
| 経常利益 | 103 | 74 | 76 | 150 | +47 |
| 特別損益 | - | - | - | - | - |
| 税金費用等 | ▲25 | ▲23 | ▲22 | ▲45 | ▲20 |
| 純利益 | 78 | 51 | 54 | 105 | +27 |
| 設備投資額(検収ベース) | 45 | 28 | 37 | 65 | +20 |
| 減価償却費 | 92 | 50 | 55 | 105 | +13 |
| EBITDA(注) | 226 | 142 | 148 | 290 | +64 |
| 為替レート(円/US\$) | 102.7 | 119.4 | 120.0 | 119.7 | +17.0 |

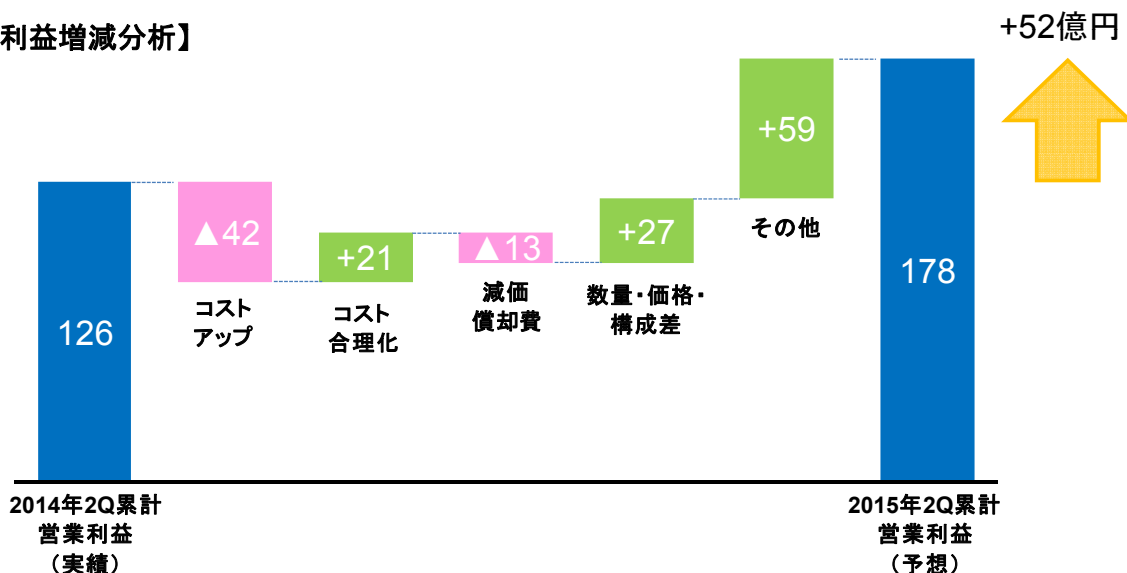
(注) EBITDA=営業利益+営業内減価償却費+のれん償却額

2-1. 営業利益増減分析(対前年同期)

(金額単位: 億円)

| | 2014年度 2Q累計実績 | 2015年度 2Q累計予想 | 増減 |
|------------|------------------|------------------|-------|
| 売上高 | 1,090 | 1,230 | +140 |
| 営業利益 | 126 | 178 | +52 |
| 為替(円/US\$) | 102.7 | 119.7 | +17.0 |

【営業利益増減分析】

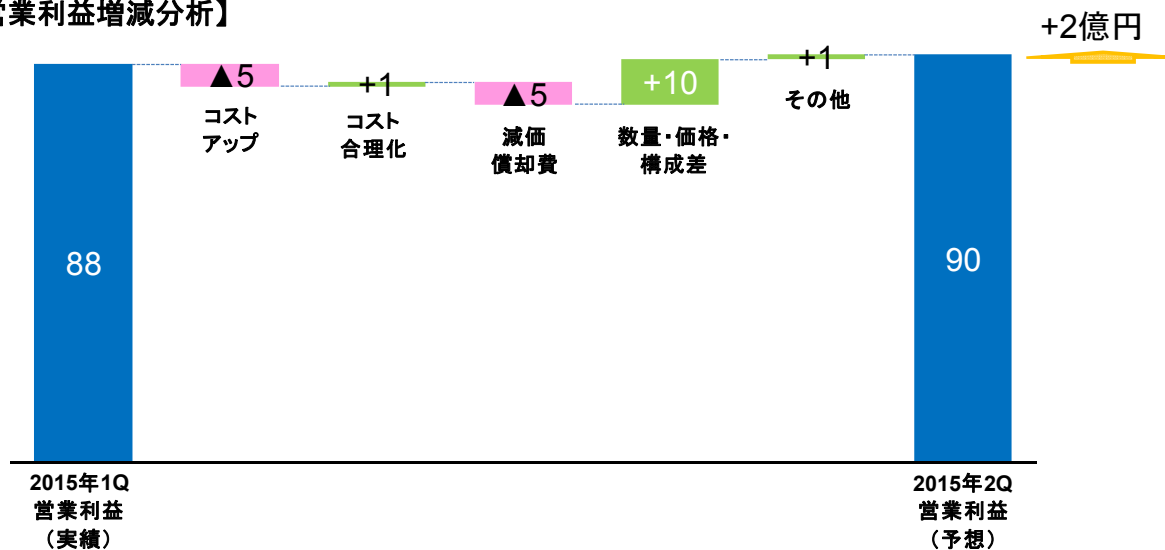


2-2 営業利益増減分析(対前Q)

(金額単位: 億円)

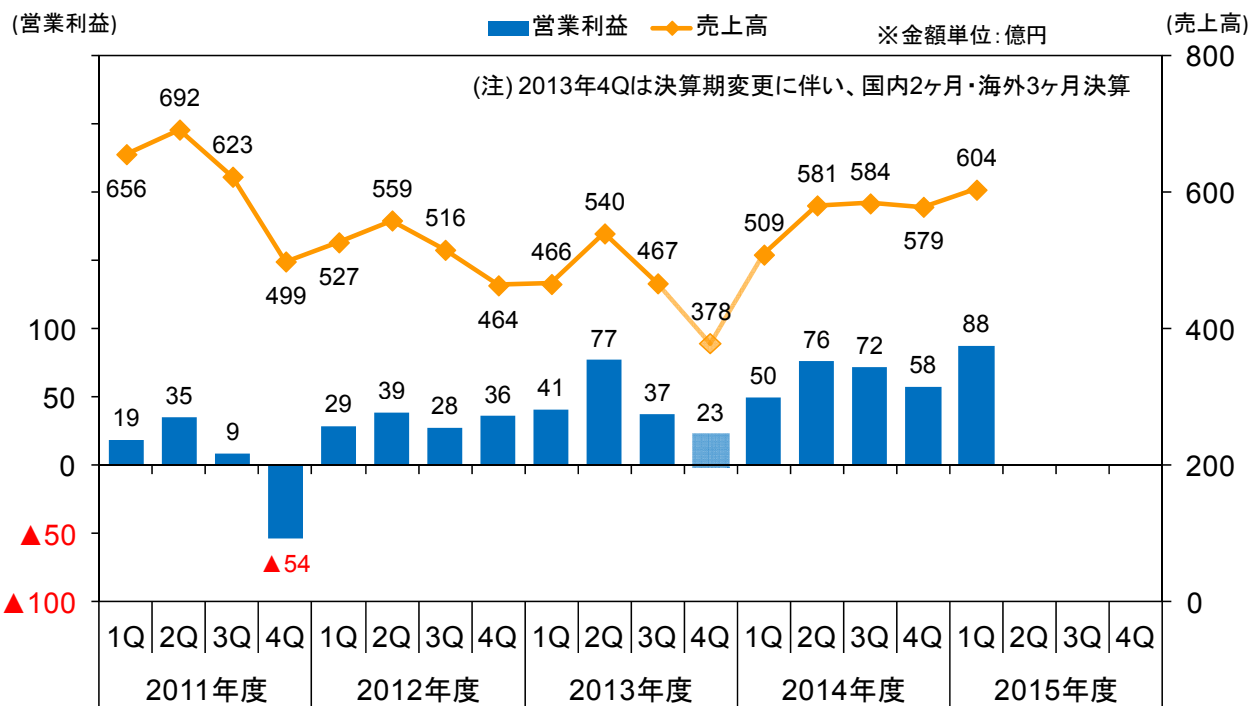
| | 2015年度 1Q実績 | 2015年度 2Q予想 | 増減 |
|------------|----------------|----------------|------|
| 売上高 | 604 | 626 | +22 |
| 営業利益 | 88 | 90 | +2 |
| 為替(円/US\$) | 119.4 | 120.0 | +0.6 |

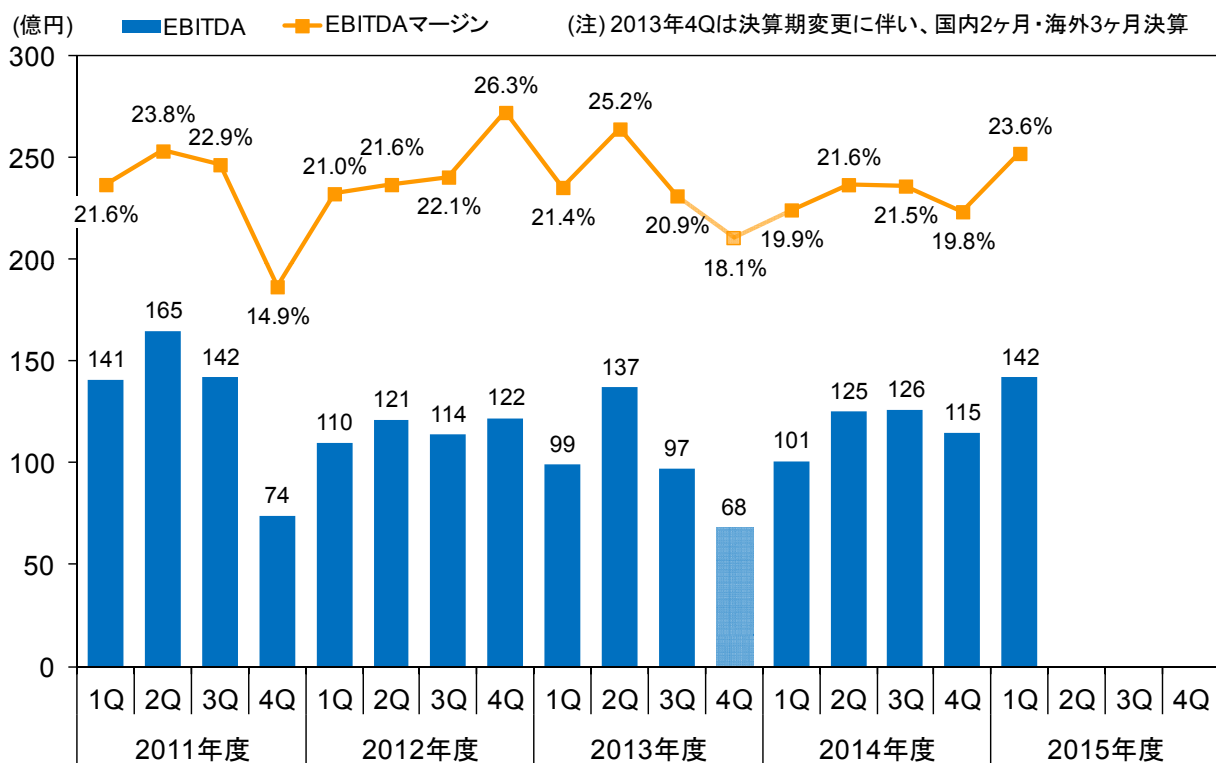
【営業利益増減分析】



参考資料

参考資料：四半期業績推移(四半期)

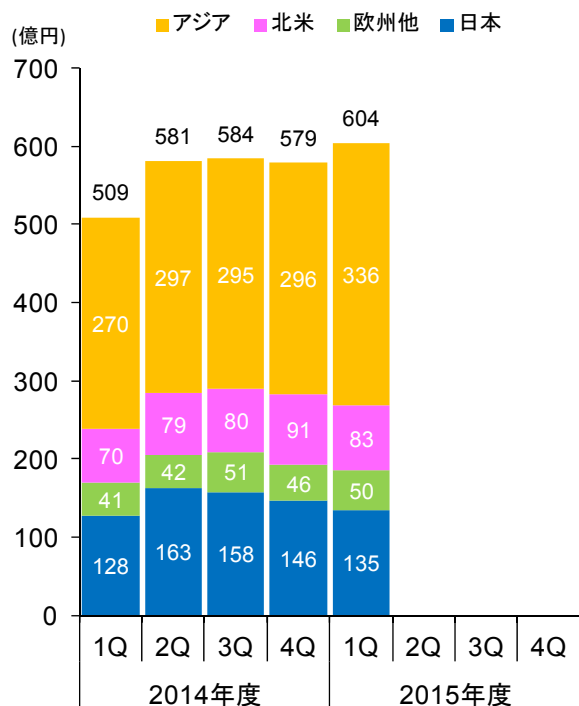




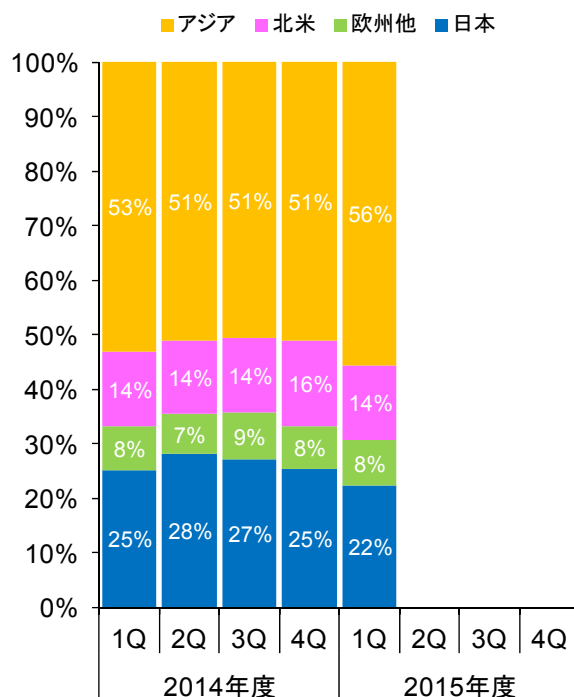
(注) EBITDA=営業利益+営業内減価償却費+のれん償却額

参考資料: 売上構成

■ 地域別売上高



■ 地域別売上比率





URL <http://www.sumcosi.com/>