

2015年12月期 第3四半期 決算説明会

2015年11月 5日
株式会社SUMCO
(証券コード: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3四半期 決算概要(連結)
 1. 2015年度第3四半期 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 業績予想(連結)
 1. 2015年度 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3四半期 業績(累計)

(金額単位：億円)

	2014年度 3Q累計	2015年度 3Q累計	増減	増減率
売上高	1,674	1,819	+145	+8.7%
営業利益	198	255	+57	+28.6%
経常利益	167	222	+55	+32.7%
純利益	127	157	+30	+23.3%
為替レート(円/US\$)	102.7	120.9	+18.2	

2015年度 業績予想

(金額単位：億円)

	2014年度 実績	2015年度 予想	増減	増減率
売上高	2,253	2,344	+91	+4.0%
営業利益	256	285	+29	+11.1%
経常利益	219	242	+23	+10.4%
純利益	162	172	+10	+5.6%
為替レート(円/US\$)	105.1	120.7	+15.6	

1-2. シリコンウェーハの市場環境

2015年3Q実績

- ✓ 300mm 3Qに入り、調整が始まる
 - ・ DRAM PC販売の減少により需要低迷
 - ・ NAND データセンター向SSD拡大、スマホの搭載容量/台の増加により堅調
 - ・ ロジック PC・スマホの数量調整の影響を受け需要減
- ✓ 200mm 車載・民生向けを含め需要横ばい
- ✓ 150mm 弱含み

需要見通し

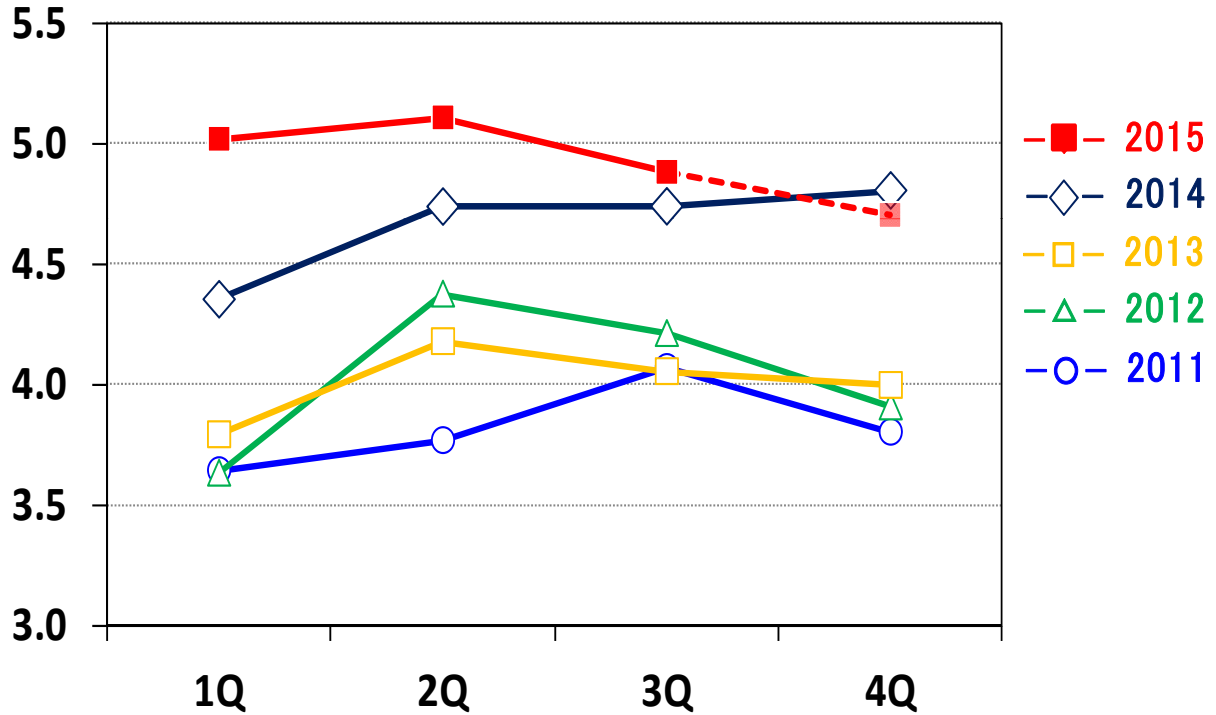
- ✓ 300mm
 - ・ DRAM PC販売低迷の影響が継続
 - ・ NAND データセンター向SSD拡大、スマホの搭載容量/台の増加により堅調
 - ・ ロジック PC・スマホの数量調整の影響継続
- ✓ 200mm 車載は好調なるも民生・産業向けを中心に需要軟化
- ✓ 150mm 更に弱含む
- ✓ 2016年1Qで調整は終了し、需要回復に向かう

価格見通し

- ✓ 足許の需給弱含みのため、価格交渉では値戻しは困難な見通し

1-3. 300mmウェーハ季節変動(四半期毎)

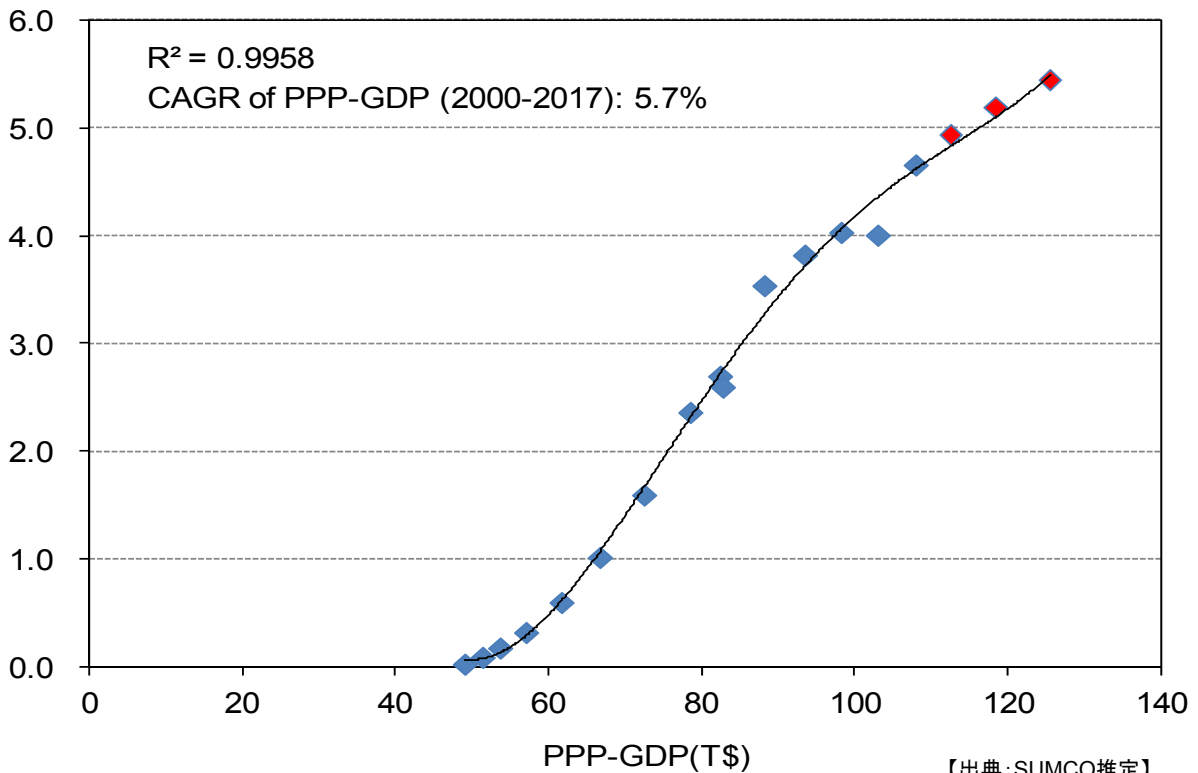
(百万枚/月)



【出典: SUMCO推定】

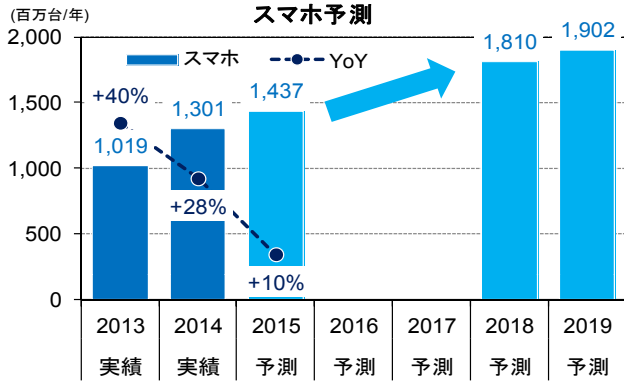
2-1. PPP-GDPに基づく300mmWF需要予測

(百万枚/月)

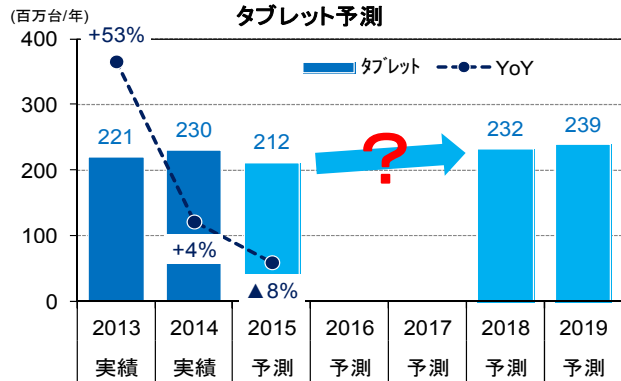
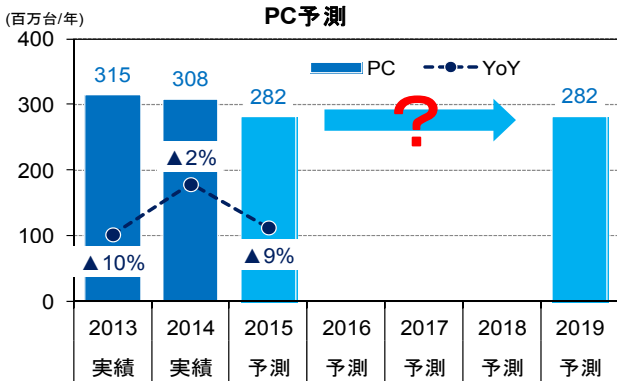


【出典: SUMCO推定】

2-2. スマホ・PC・タブレットの出荷予測

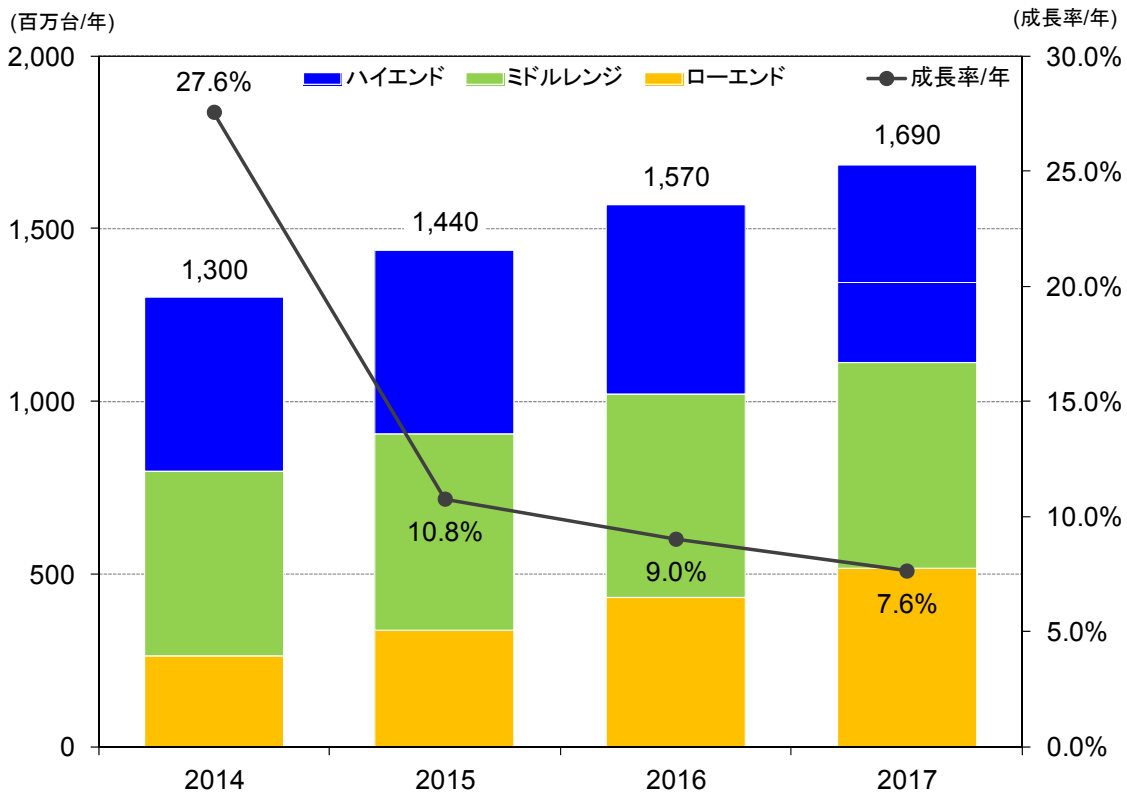


データセンター



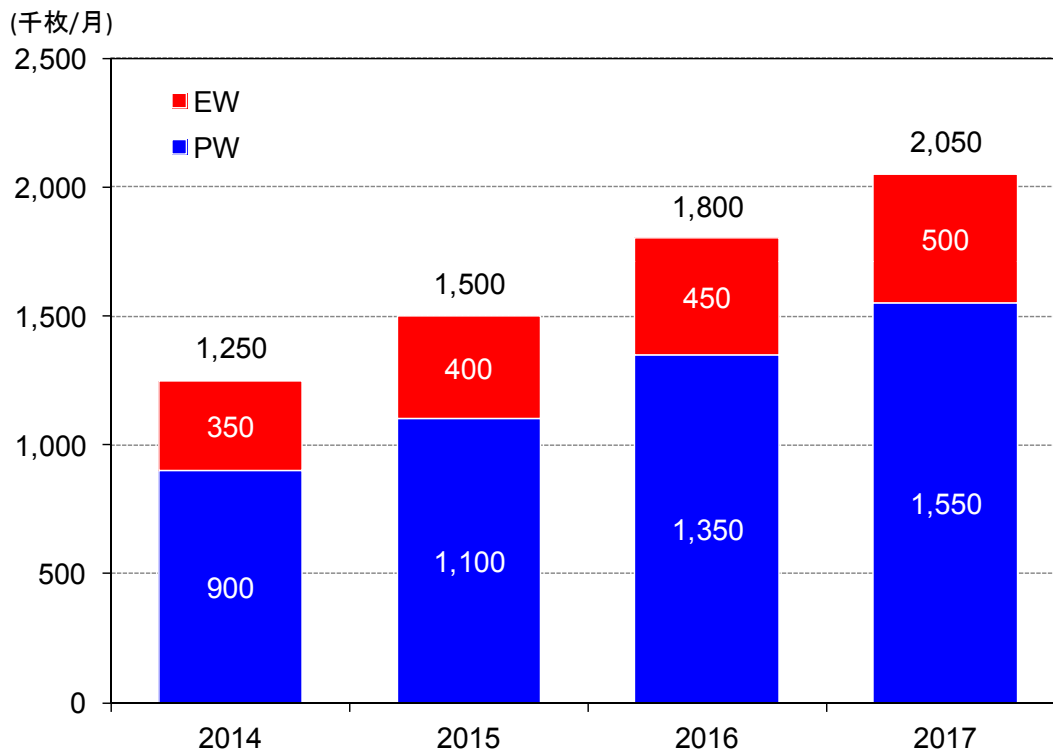
【出典: IDCデータに基づきSUMCO推定】

2-3. スマホ出荷予測(内訳)



【出典: SUMCO 推定】

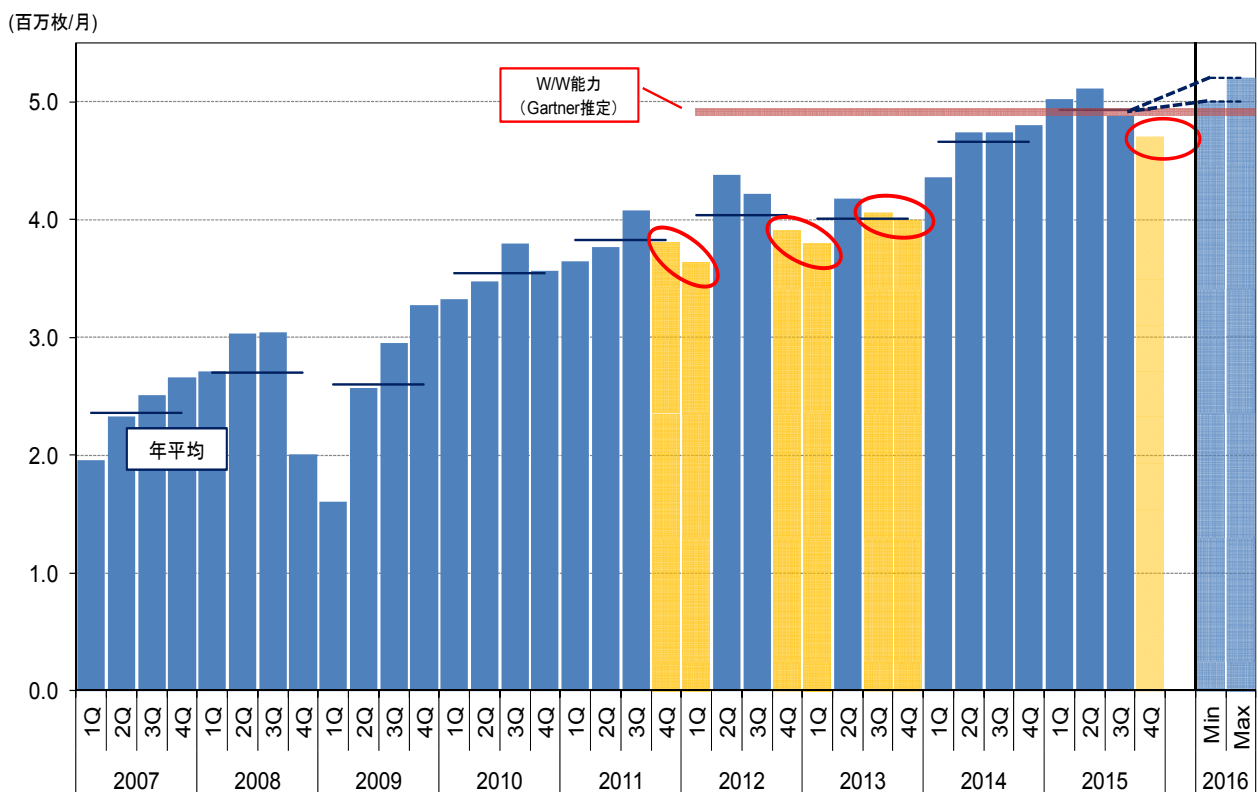
2-4. スマホ用300mmウェーハ予測



注: テストウェーハを除く

【出典: SUMCO推定】

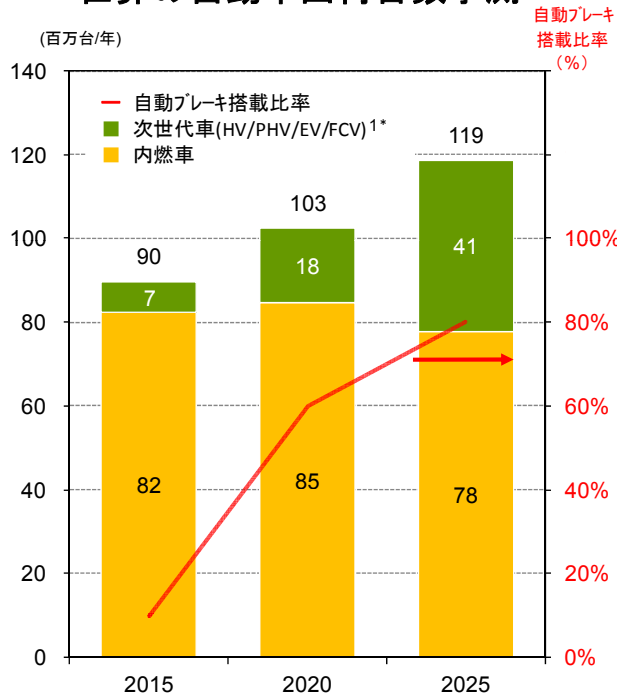
2-5. 300mmウェーハ需要



【出典: SUMCO推定】

予想→

世界の自動車出荷台数予測

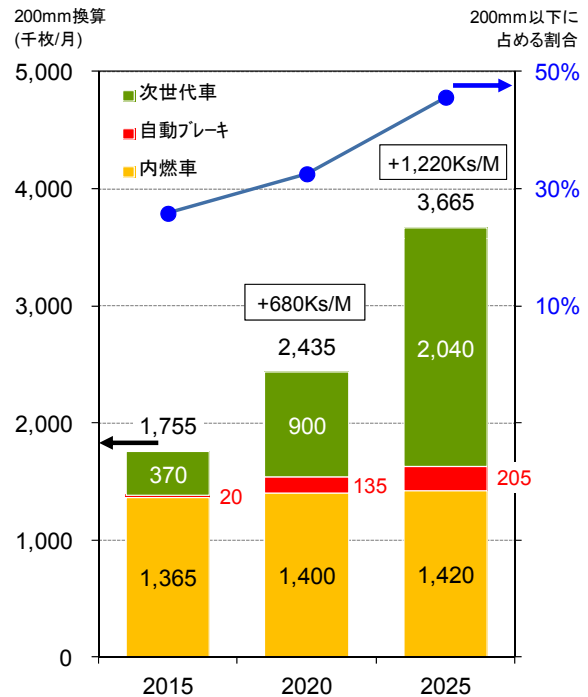


(IEA/ETP 2012 の予測をベースとして、SUMCO作成)

注 1* ; HV: ハイブリッド車, PHV: プラグイン ハイブリッド車,
EV: 電気自動車, FCV: 燃料電池(水素)自動車

【出典: SUMCO 推定】

200mm換算数量予測



1台あたりのシリコン使用量 (平方インチ/台)
従来車 10→11(2025)、次世代車 30、
自動ブレーキ 1.3 2020年60%、2025年80%搭載

2015年度第3四半期 決算概要(連結)

取締役副社長 瀧井 道治

3-1. 2015年度第3四半期 業績(連結)

(金額単位：億円)

	2014年度 3Q累計	2015年度実績				累計	増減
		1Q	2Q	3Q			
売上高	1,674	604	626	589	1,819	+145	
営業利益	198	88	95	72	255	+57	
営業外損益	▲31	▲14	▲16	▲3	▲33	▲2	
経常利益	167	74	79	69	222	+55	
特別損益	-	-	-	-	-	-	
税金費用等	▲40	▲23	▲21	▲21	▲65	▲25	
純利益	127	51	58	48	157	+30	
設備投資額(検収ベース)	79	28	29	47	104	+25	
減価償却費	142	50	54	56	160	+18	
EBITDA (注)	352	142	154	131	427	+75	
為替レート(円/US\$)	102.7	119.4	121.0	122.5	120.9	+18.2	
営業利益率(%)	11.9%	14.7%	15.2%	12.2%	14.0%	+2.1%	
EBITDAマージン(%)	21.1%	23.6%	24.5%	22.3%	23.5%	+2.4%	
ROE(%)	9.7%	10.9%	11.5%	9.3%	10.7%	+1.0%	
1株当たり純利益(円)	46.21	-	-	-	56.56	+10.35	

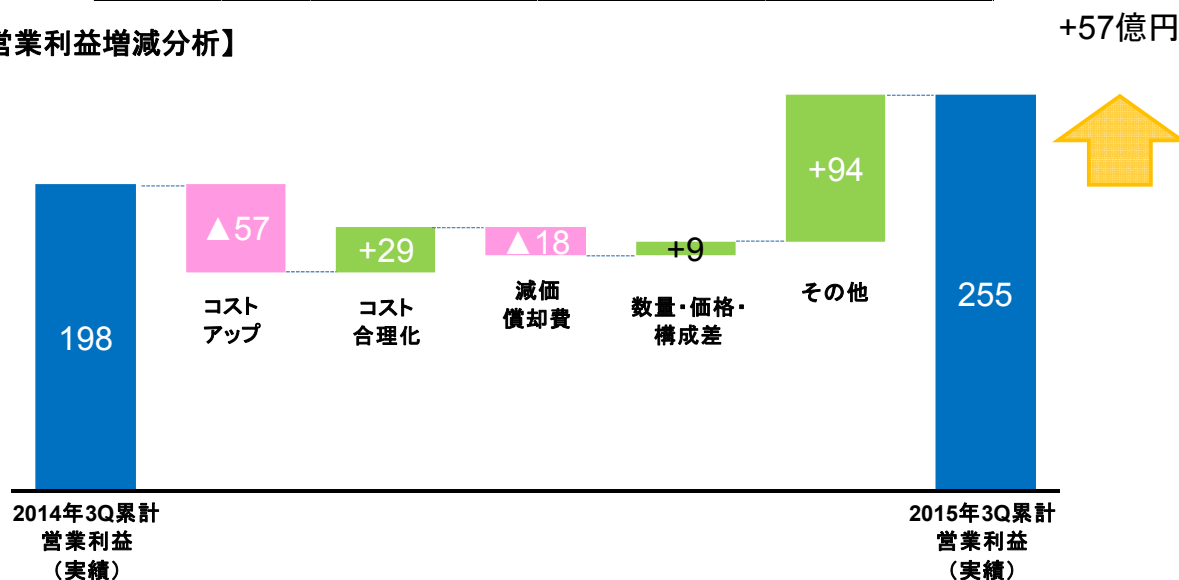
(注) EBITDA=営業利益+営業内減価償却費+のれん償却額

3-2. 営業利益増減分析(対前年同期)

(金額単位：億円)

	2014年度 3Q累計(実績)	2015年度 3Q累計(実績)	増減
売上高	1,674	1,819	+145
営業利益	198	255	+57
為替(円/US\$)	102.7	120.9	+18.2

【営業利益増減分析】

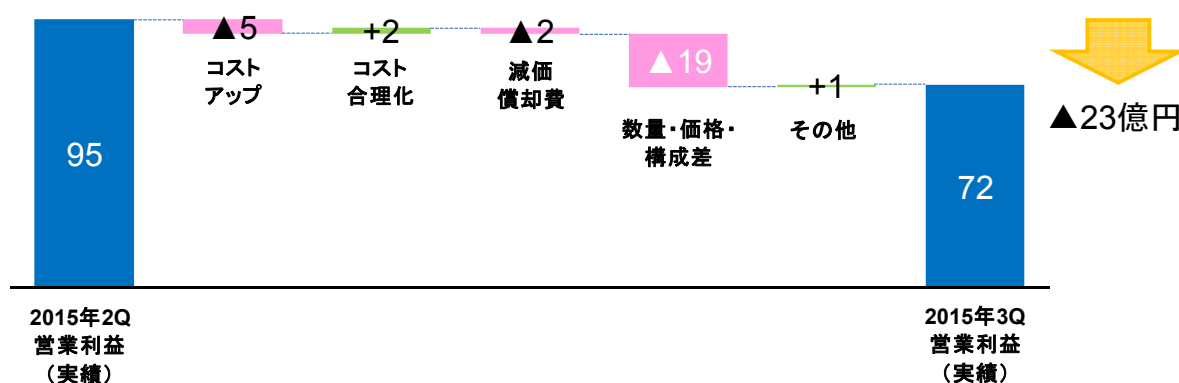


3-3. 営業利益増減分析(対前Q)

(金額単位: 億円)

	2015年度 2Q実績	2015年度 3Q実績	増減
売上高	626	589	▲37
営業利益	95	72	▲23
為替(円/US\$)	121.0	122.5	+1.5

【営業利益増減分析】



3-4. バランス・シート(連結)

(金額単位: 億円)

	2014年 12月末	2015年 9月末	増減
現預金等	657	493	▲164
製品・仕掛品	288	300	+12
原材料・貯蔵品	1,220	1,300	+80
有形・無形固定資産	1,836	1,748	▲88
繰延税金資産	52	38	▲14
その他	1,052	1,029	▲23
総資産	5,105	4,908	▲197
有利子負債	2,210	1,845	▲365
その他	728	670	▲58
負債	2,938	2,515	▲423
資本金	1,366	1,387	+21
資本剰余金	156	233	+77
利益剰余金	309	444	+135
その他	336	329	▲7
純資産	2,167	2,393	+226
自己資本比率	36.2%	42.3%	+6.1%
1株当たり純資産額(円)	538.8	707.2	+168.4
D/E レシオ(グロス)(倍)	1.2	0.9	▲0.3
D/E レシオ(ネット)(倍)	0.8	0.7	▲0.1

(金額単位：億円)

		2015年度 3Q累計
	税引前純利益	222
	減価償却費	160
	小計	382
	棚卸資産増減	▲67
	その他	▲52
	営業キャッシュフロー	263
	設備投資(検収ベース)	▲104
	設備債務増減他	8
	投資キャッシュフロー	▲96
	フリーキャッシュフロー	167

2015年度 業績予想(連結)

4-1. 2015年度 業績予想(連結)

(金額単位：億円)

	2014年度 実績	2015年度予想				累計	増減
		1Q 実績	2Q 実績	3Q 実績	4Q 予想		
売上高	2,253	604	626	589	525	2,344	+91
営業利益	256	88	95	72	30	285	+29
営業外損益	▲37	▲14	▲16	▲3	▲10	▲43	▲6
経常利益	219	74	79	69	20	242	+23
特別損益	-	-	-	-	-	-	-
税金費用等	▲57	▲23	▲21	▲21	▲5	▲70	▲13
純利益	162	51	58	48	15	172	+10
設備投資額(検収ベース)	114	28	29	47	76	180	+66
減価償却費	194	50	54	56	60	220	+26
EBITDA(注)	467	142	154	131	93	520	+53
為替(円/US\$)	105.1	119.4	121.0	122.5	120.0	120.7	+15.6
営業利益率(%)	11.4%	14.7%	15.2%	12.2%	5.7%	12.2%	+0.8%
EBITDAマージン(%)	20.7%	23.6%	24.5%	22.3%	17.7%	22.2%	+1.5%
ROE(%)	9.2%	10.9%	11.5%	9.3%	2.8%	8.7%	▲0.5%
1株当たり純利益(円)	58.84	-	-	-	-	61.02	+2.18

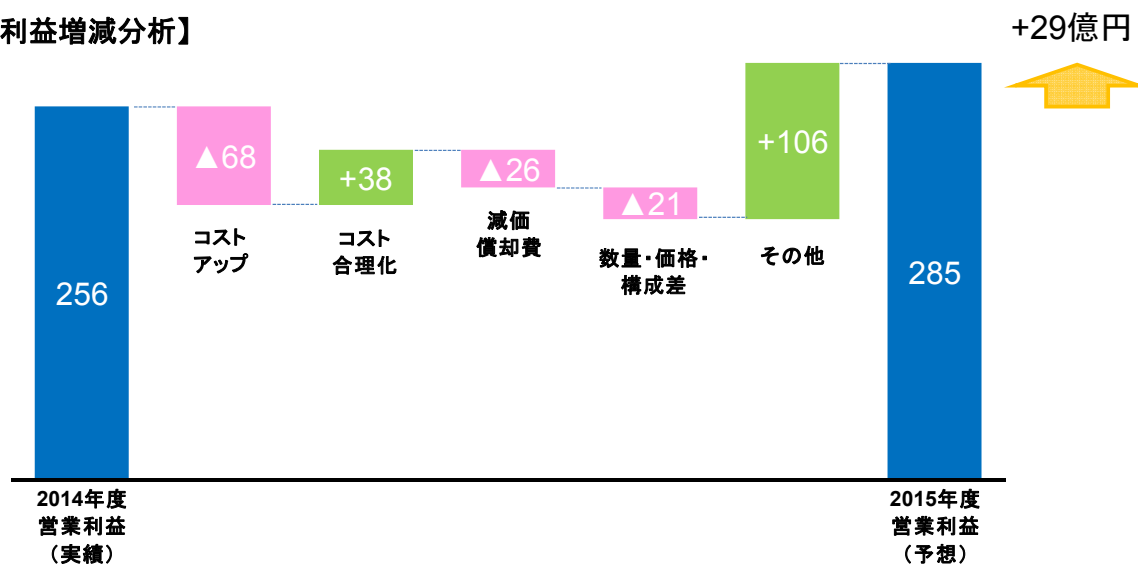
(注) EBITDA=営業利益+営業内減価償却費+のれん償却額

4-2. 営業利益増減分析(対前年)

(金額単位：億円)

	2014年度 実績	2015年度 予想	増減
売上高	2,253	2,344	+91
営業利益	256	285	+29
為替(円/US\$)	105.1	120.7	+15.6

【営業利益増減分析】

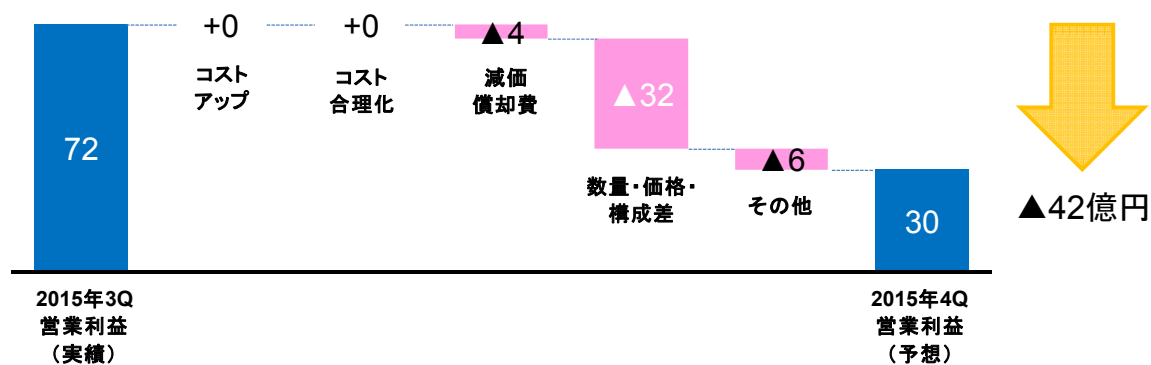


4-3. 営業利益増減分析(対前Q)

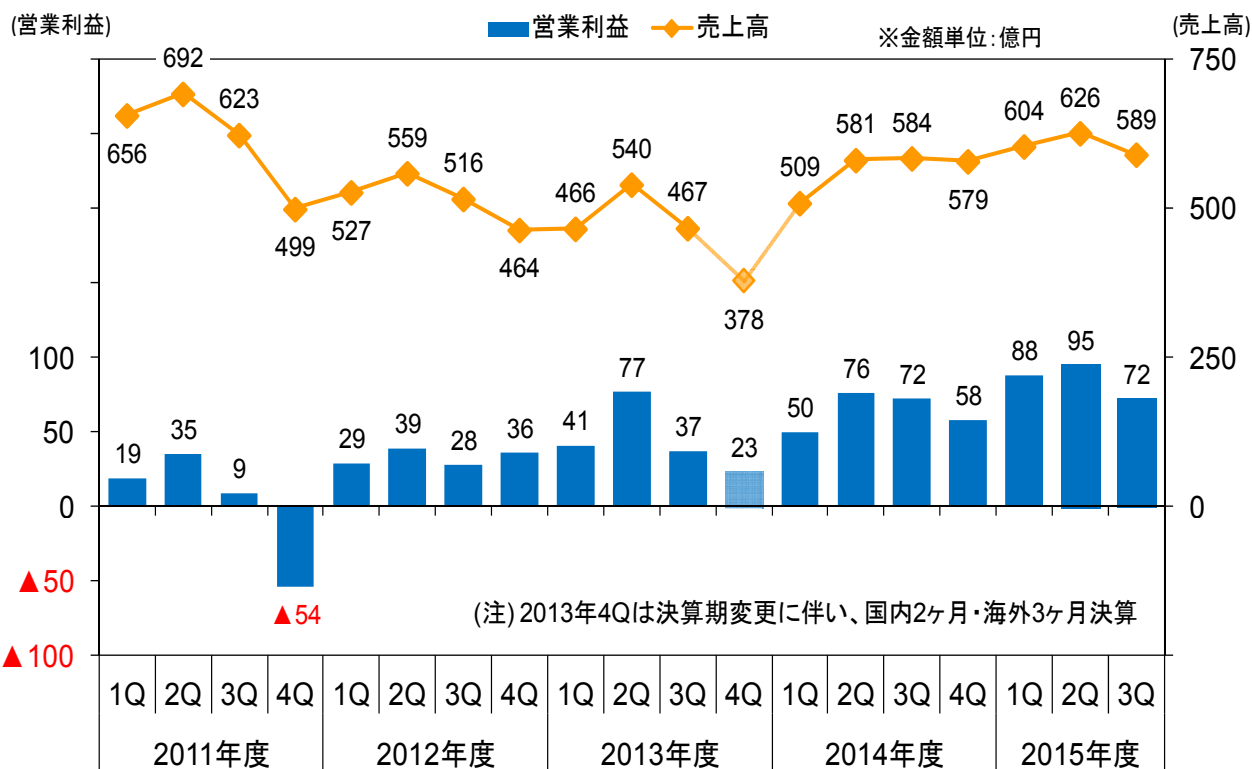
(金額単位: 億円)

	2015年度 3Q実績	2015年度 4Q予想	増減
売上高	589	525	▲64
営業利益	72	30	▲42
為替(円/US\$)	122.5	120.0	▲2.5

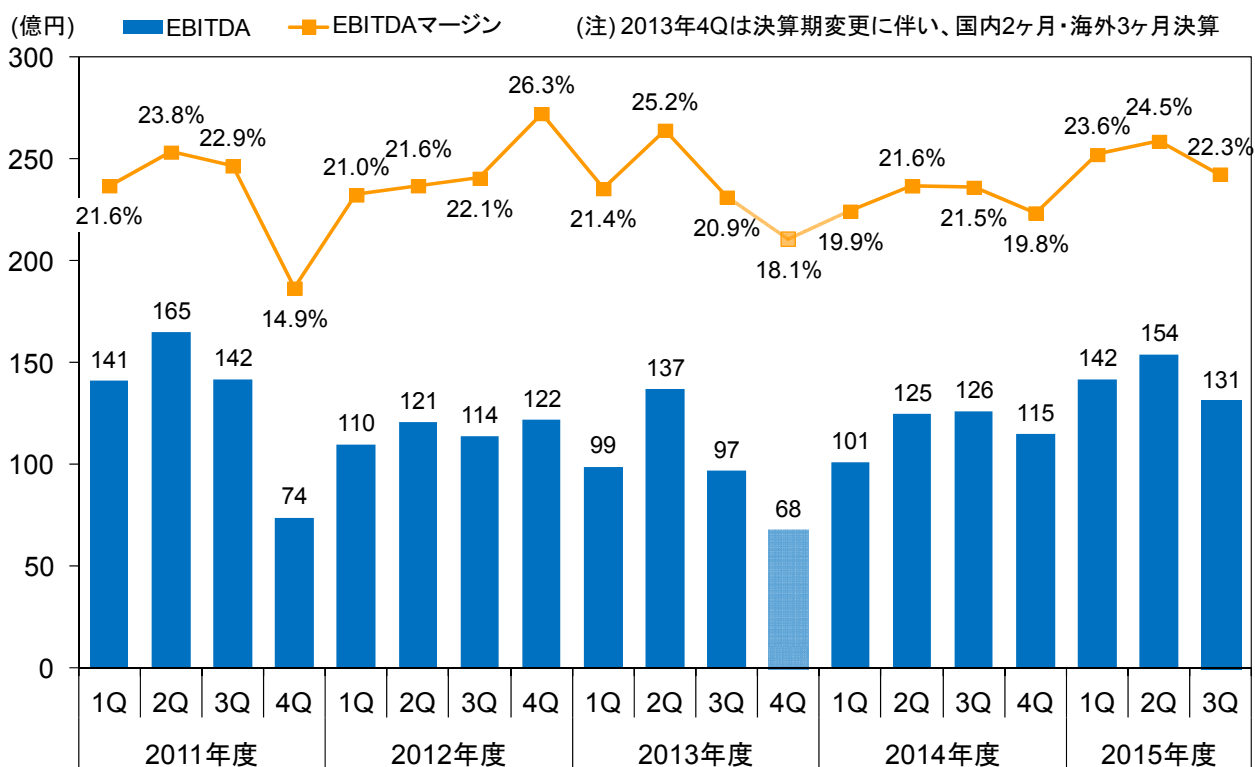
【営業利益増減分析】



参考資料

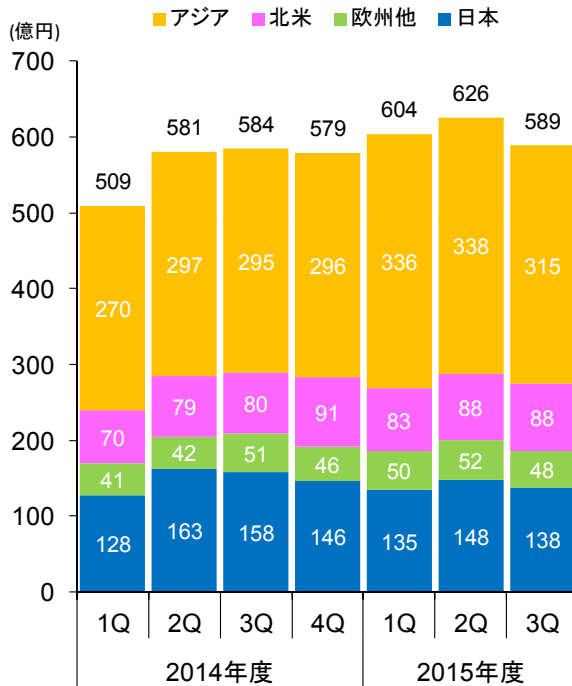


参考資料: EBITDA (償却前営業利益)

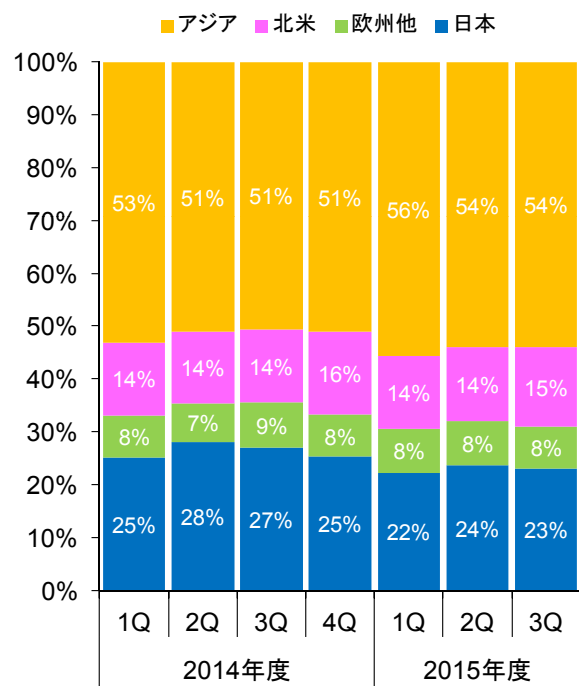


(注) EBITDA = 営業利益 + 営業内減価償却費 + のれん償却額

■ 地域別売上高



■ 地域別売上比率



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