

# 2016年12月期 第1四半期 決算説明会

2016年 5月12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
- 2016年度第1四半期 決算概要(連結)
  1. 2016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
- 2016年度第2四半期 業績予想(連結)
  1. 2016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

代表取締役 会長兼CEO  
橋本 真幸

## 2016年度第1四半期 業績

(金額単位：億円)

	2015年度 4Q実績	2016年度 1Q実績	増減	増減率
売上高	549	517	▲32	▲5.6%
営業利益	39	36	▲3	▲7.9%
経常利益	33	26	▲7	▲17.5%
純利益	40	15	▲25	▲60.8%
為替レート(円/US\$)	121.2	118.3	▲2.9	

## 2016年度第2四半期 業績予想

(金額単位：億円)

	2016年度 1Q実績	2016年度 2Q予想	増減	増減率
売上高	517	515	▲2	▲0.5%
営業利益	36	20	▲16	▲44.6%
経常利益	26	10	▲16	▲62.6%
純利益	15	5	▲10	▲68.3%
為替レート(円/US\$)	118.3	110.0	▲8.3	

## 1-2. シリコンウェーハの市場環境

### 2016年1Q実績

- ✓ 300mm
  - ・ EW PC販売低迷の影響に加え、スマホは在庫を調整中のため、ファウンドリー向けの需要も弱含み
  - ・ PW データセンター向けやスマホのメモリー搭載容量増加により比較的堅調
- ✓ 200mm以下 民生・産業向けはマクロ経済と連動して弱含み

### 需要見通し

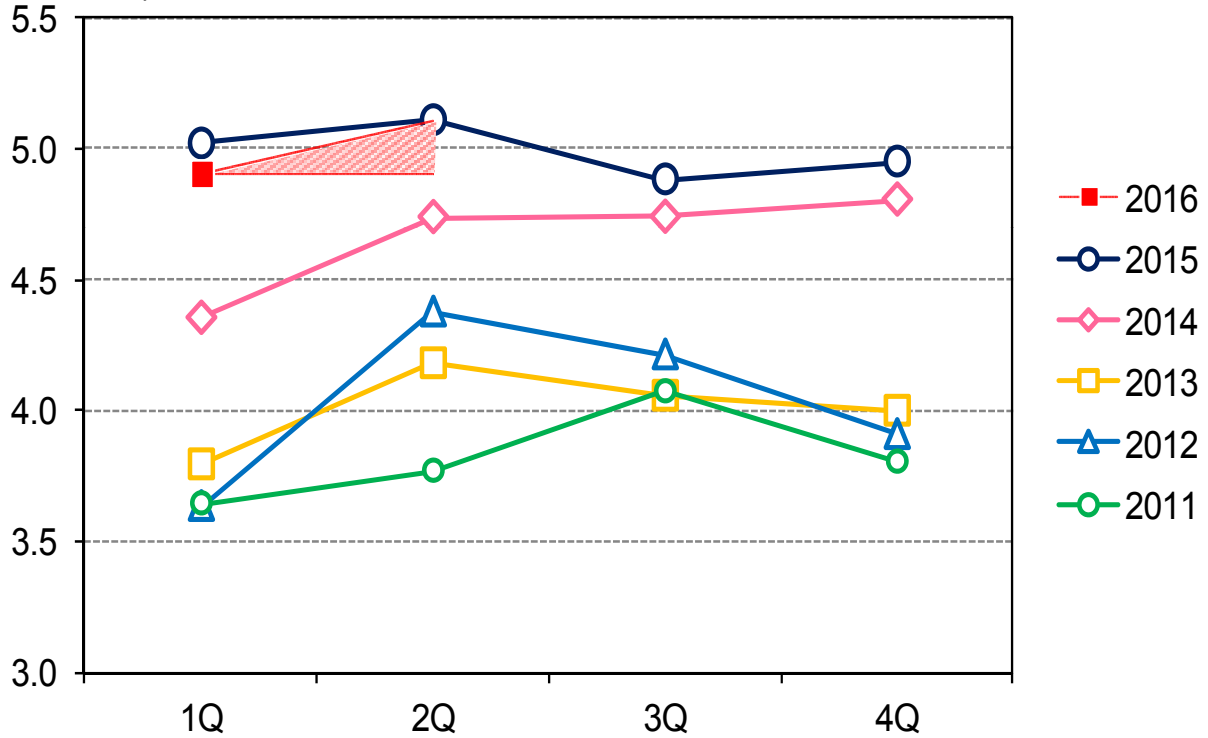
- ✓ 300mm
  - ・ EW ファウンドリー向けを中心に2Qの後半にかけて需要は堅調に回復
  - ・ PW メモリー(DRAM・NAND)価格の低迷はあるものの稼働率維持の見通し
- ✓ 200mm以下 自動車関連は比較的堅調、民生・産業向け関連は徐々に回復

### その他

- ✓ 300mmEWを主体とした価格軟化は沈静化
- ✓ 熊本地震により大きな影響を受けた顧客もあり、直接・間接的な影響が見込まれるが、限定的と考えている

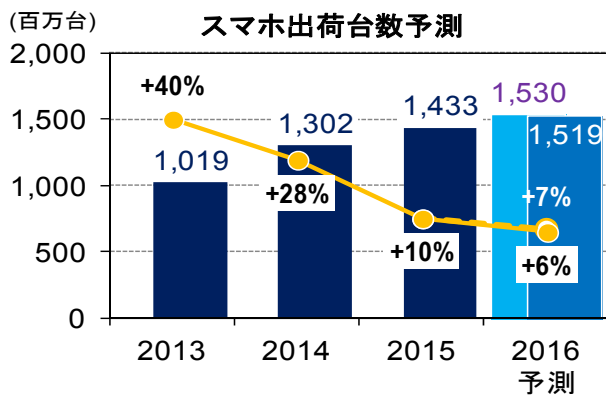
## 2-1. 300mmウェーハ季節変動(四半期毎)

(百万枚/月)

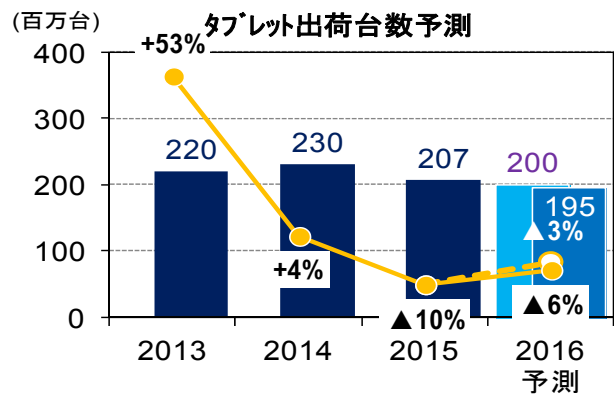
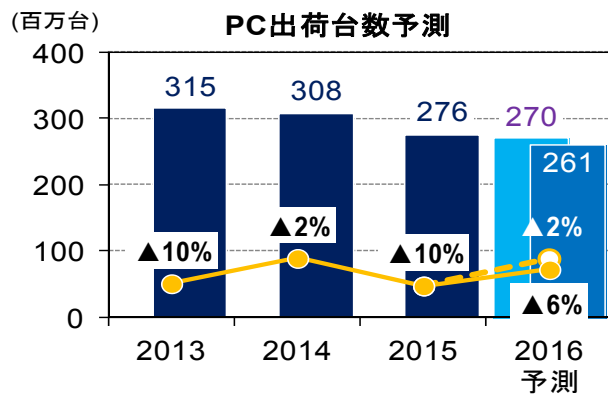
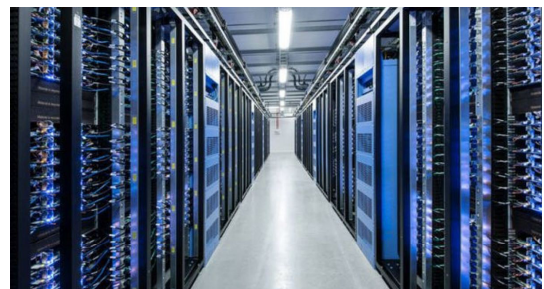


【出典: SUMCO 推定】

## 2-2. スマホ・PC・タブレットの出荷予測



データセンター



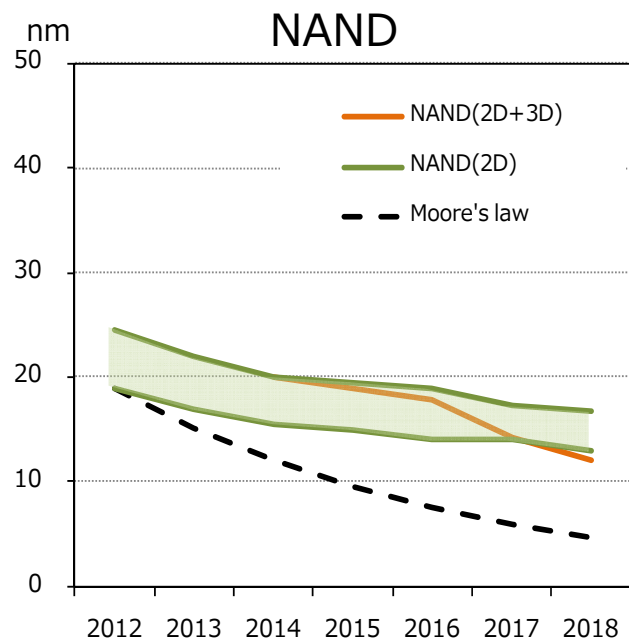
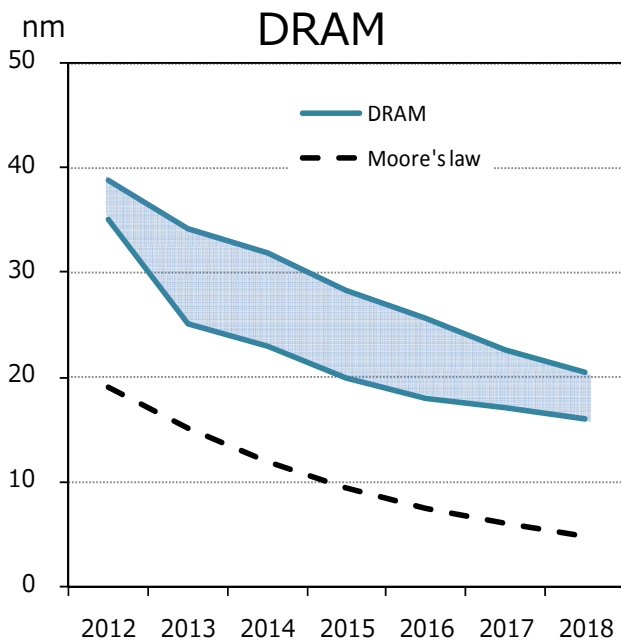
【出典: SUMCO 推定】

DRAM: 微細化はスローダウン  
 ビット成長は20%台に鈍化、  
 ウェーハ需要は横ばい

NAND: 2Dの微細化スローダウンを3D技術で牽引  
 ビット成長は40%台、ウェーハ需要は増加

LOGIC: 微細化進展により、高精度ウェーハの需要は拡大

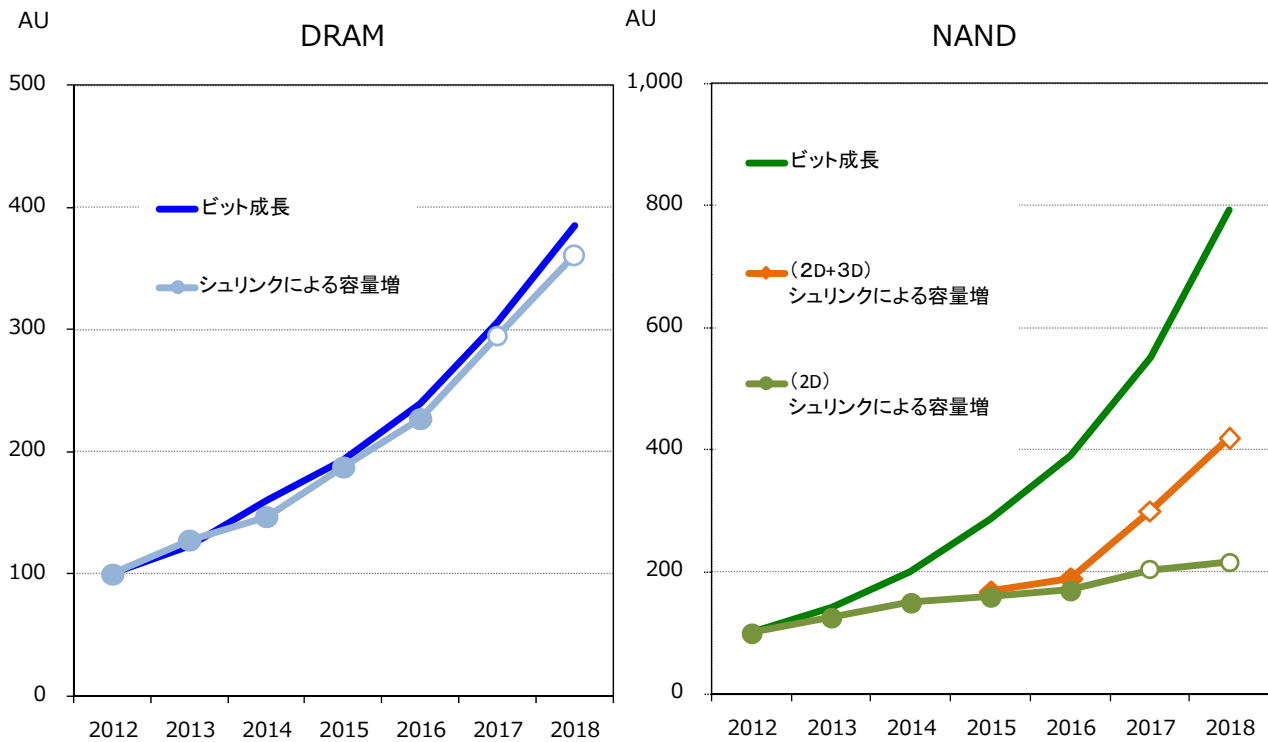
#### 3-1. メモリーの微細化



3D-NANDの積層数による容量増を、  
 微細化（線幅）に変換して表示

【出典: SUMCO推定】

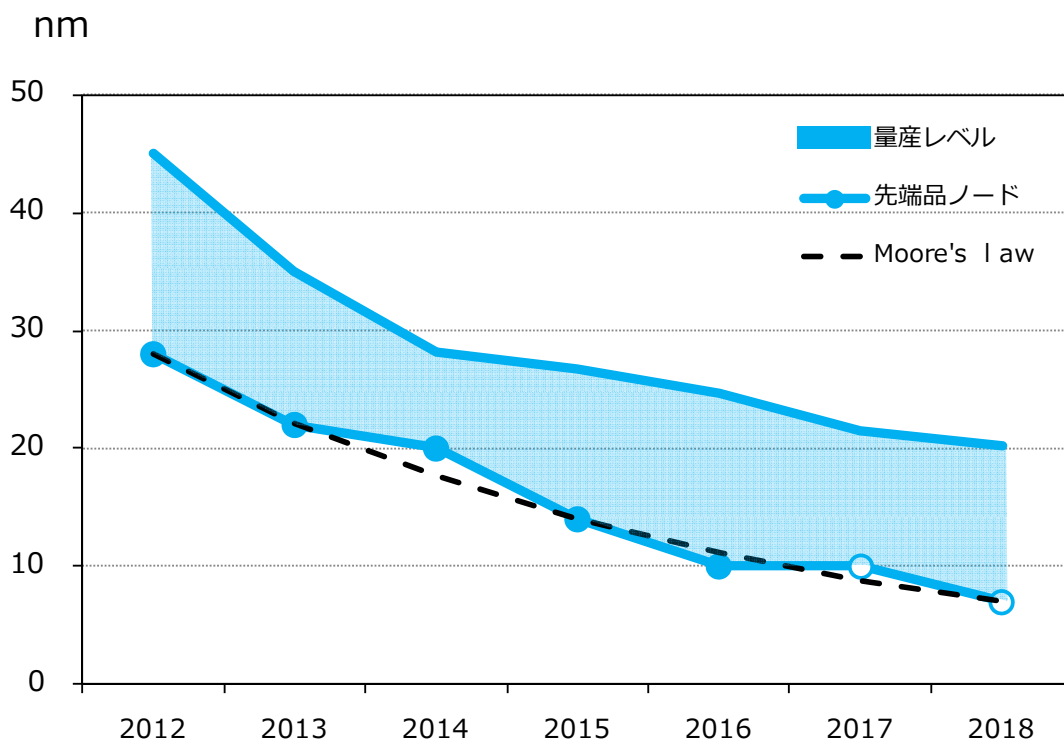
### 3-2. メモリービット成長と微細化



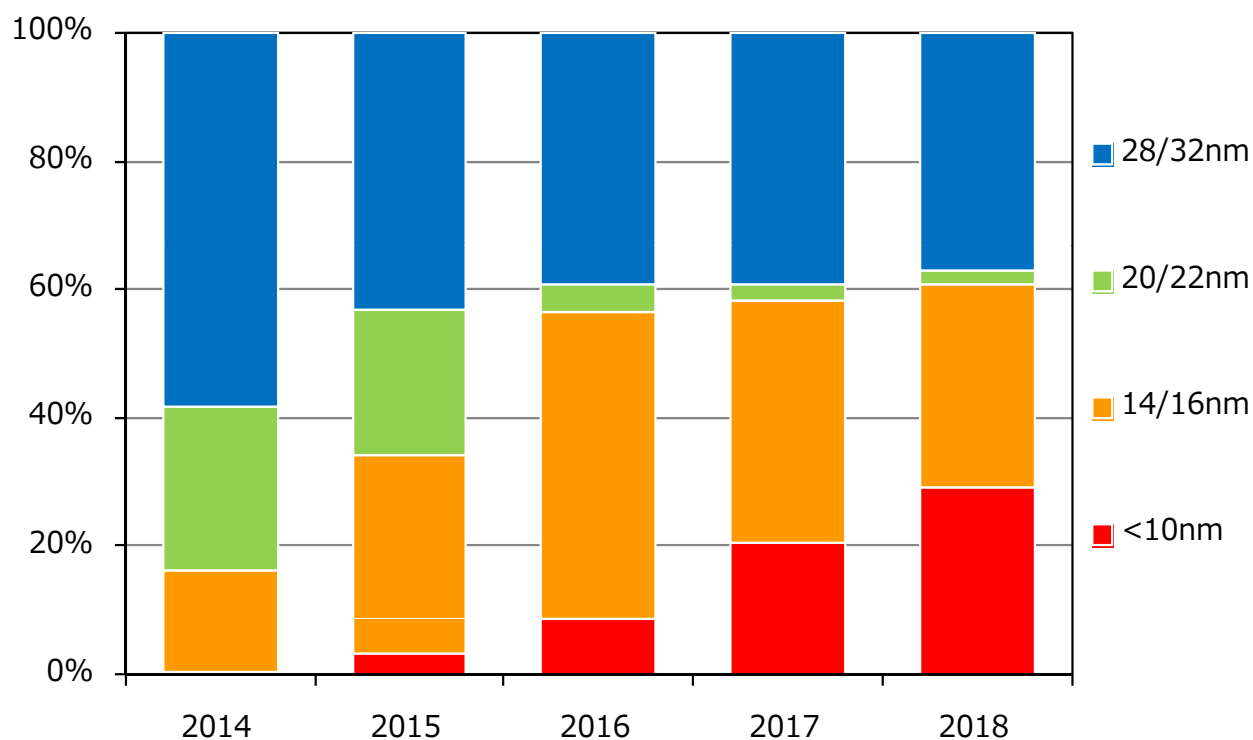
2012年=100として、メモリービット成長と、微細化による単位面積当たりの容量増加の比較

【出典: SUMCO 推定】

### 3-3. ロジックの微細化



【出典: SUMCO 推定】



【出典: SUMCO推定】

## 2016年度第1四半期 決算概要(連結)

代表取締役 社長兼COO  
瀧井 道治

## 4-1. 2016年度第1四半期 業績(連結)

(金額単位：億円)

	2015年度		2016年度	増減	
	1Q実績	4Q実績	1Q実績	対前年同Q	対前Q
売上高	604	549	517	▲87	▲32
営業利益	88	39	36	▲52	▲3
営業外損益	▲14	▲6	▲10	+4	▲4
経常利益	74	33	26	▲48	▲7
特別損益	-	▲17(注1)	-	-	+17
税金費用等	▲23	24(注2)	▲11	+12	▲35
純利益(注3)	51	40	15	▲36	▲25
設備投資額(検収ベース)	28	53	62	+34	+9
減価償却費	50	57	50	0	▲7
EBITDA(注4)	142	101	90	▲52	▲11
為替(円/US\$)	119.4	121.2	118.3	▲1.1	▲2.9
営業利益率(%)	14.7%	7.2%	7.0%	▲7.7%	▲0.2%
EBITDAマージン(%)	23.6%	18.4%	17.4%	▲6.2%	▲1.0%
ROE(%)	10.9%	7.7%	3.0%	▲7.9%	▲4.7%
1株当たり純利益(円)	18.90	13.71	5.37	▲13.53	▲8.34

(注1) 減損損失 ▲20(インドネシア ▲11、遊休資産 ▲9)、インドネシア土地売却益 +3

(注2) 米国子会社の繰延税金資産計上(+31)を含む

(注3) 親会社株主に帰属する四半期純利益

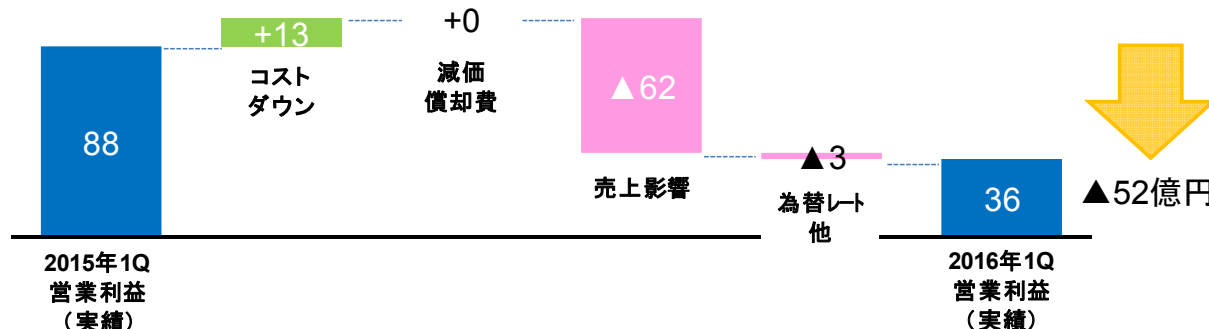
(注4) EBITDA=営業利益+営業内減価償却費+のれん償却額

## 4-2. 営業利益増減分析(対前年同Q)

(金額単位：億円)

	2015年度 1Q実績	2016年度 1Q実績	増減
売上高	604	517	▲87
営業利益	88	36	▲52
為替(円/US\$)	119.4	118.3	▲1.1

### 【営業利益増減分析】



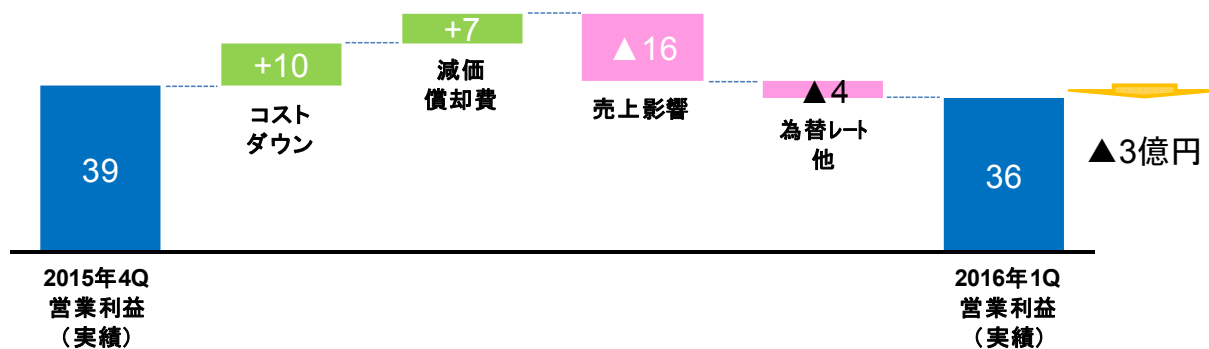


## 4-3. 営業利益増減分析(対前Q)

(金額単位: 億円)

	2015年度 4Q実績	2016年度 1Q実績	増減
売上高	549	517	▲32
営業利益	39	36	▲3
為替(円/US\$)	121.2	118.3	▲2.9

### 【営業利益増減分析】



## 4-4. バランス・シート(連結)

(金額単位: 億円)

	2015年 12月末	2016年 3月末	増減
現預金等	469	470	+1
製品・仕掛品	294	286	▲8
原材料・貯蔵品	1,342	1,442	+100
有形・無形固定資産	1,725	1,708	▲17
繰延税金資産	67	61	▲6
その他	1,001	968	▲33
総資産	4,898	4,935	+37
有利子負債	1,803	1,799	▲4
その他	650	747	+97
負債	2,453	2,546	+93
資本金	1,387	1,387	-
資本剰余金	233	233	-
利益剰余金	485	471	▲14
その他	340	298	▲42
純資産	2,445	2,389	▲56
自己資本比率	43.2%	42.0%	▲1.2%
1株当たり純資産額(円)	721.8	706.2	▲15.6
D/E レシオ(グロス)(倍)	0.9	0.9	0.0
D/E レシオ(ネット)(倍)	0.6	0.6	0.0

(金額単位：億円)

		2016年度 第1四半期
	税引前純利益	26
	減価償却費	50
	小計	76
	棚卸資産増減	▲91
	その他	118
	営業キャッシュフロー	103
	設備投資(検収ベース)	▲62
	設備債務増減他	9
	投資キャッシュフロー	▲53
	フリーキャッシュフロー	50

## 2016年度第2四半期 業績予想(連結)

## 5-1. 2016年度第2四半期 業績予想(連結)

(金額単位：億円)

	2015年度 2Q累計	2016年度		累計	増減
		1Q実績	2Q予想		
売上高	1,230	517	515	1,032	▲198
営業利益	183	36	20	56	▲127
営業外損益	▲30	▲10	▲10	▲20	+10
経常利益	153	26	10	36	▲117
特別損益	-	-	-	-	-
税金費用等	▲44	▲11	▲5	▲16	+28
純利益 (注1)	109	15	5	20	▲89
設備投資額(検収ベース)	57	62	60	122	+65
減価償却費	104	50	55	105	+1
EBITDA (注2)	296	90	80	170	▲126
為替レート(円/US\$)	120.2	118.3	110.0	114.2	▲6.0
営業利益率(%)	14.9%	7.0%	3.9%	5.4%	▲9.5%
EBITDAマージン(%)	24.1%	17.4%	15.5%	16.5%	▲7.6%
ROE(%)	11.1%	3.0%	0.8%	1.9%	▲9.2%
1株当たり純利益(円)	40.38	5.37	1.45	6.82	▲33.56

(注1) 親会社株主に帰属する四半期純利益

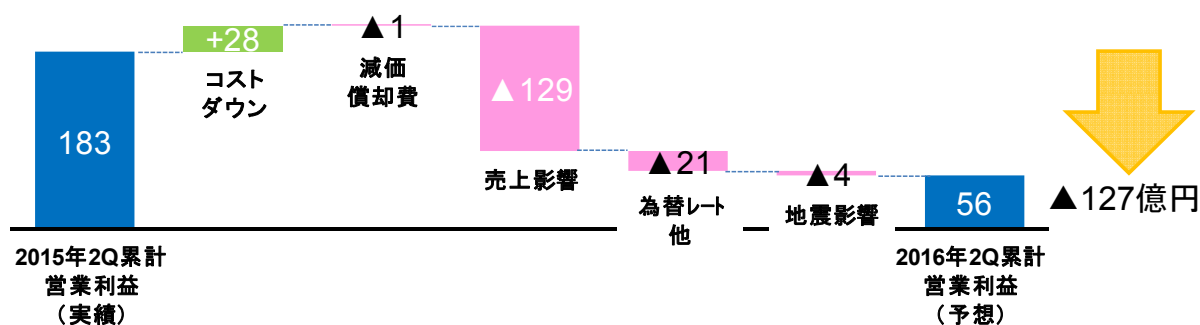
(注2) EBITDA=営業利益+営業内減価償却費+のれん償却額

## 5-2. 営業利益増減分析(対前年同期)

(金額単位：億円)

	2015年度 2Q累計実績	2016年度 2Q累計予想	増減
売上高	1,230	1,032	▲198
営業利益	183	56	▲127
為替(円/US\$)	120.2	114.2	▲6.0

### 【営業利益増減分析】

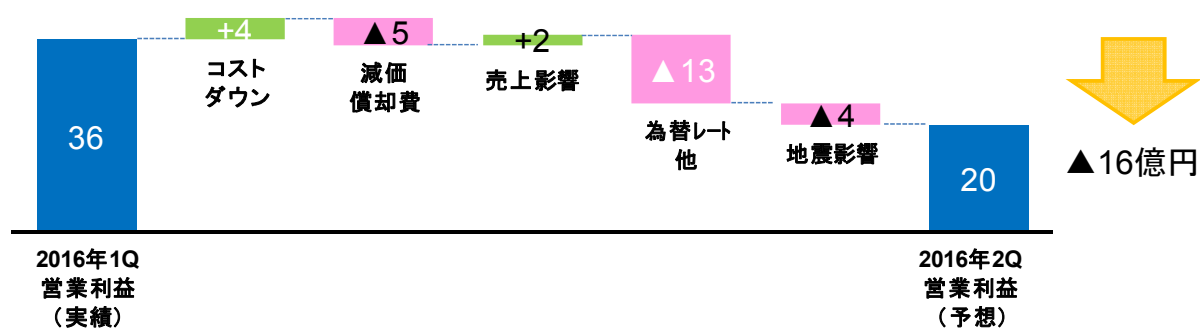


## 5-3. 営業利益増減分析(対前Q)

(金額単位: 億円)

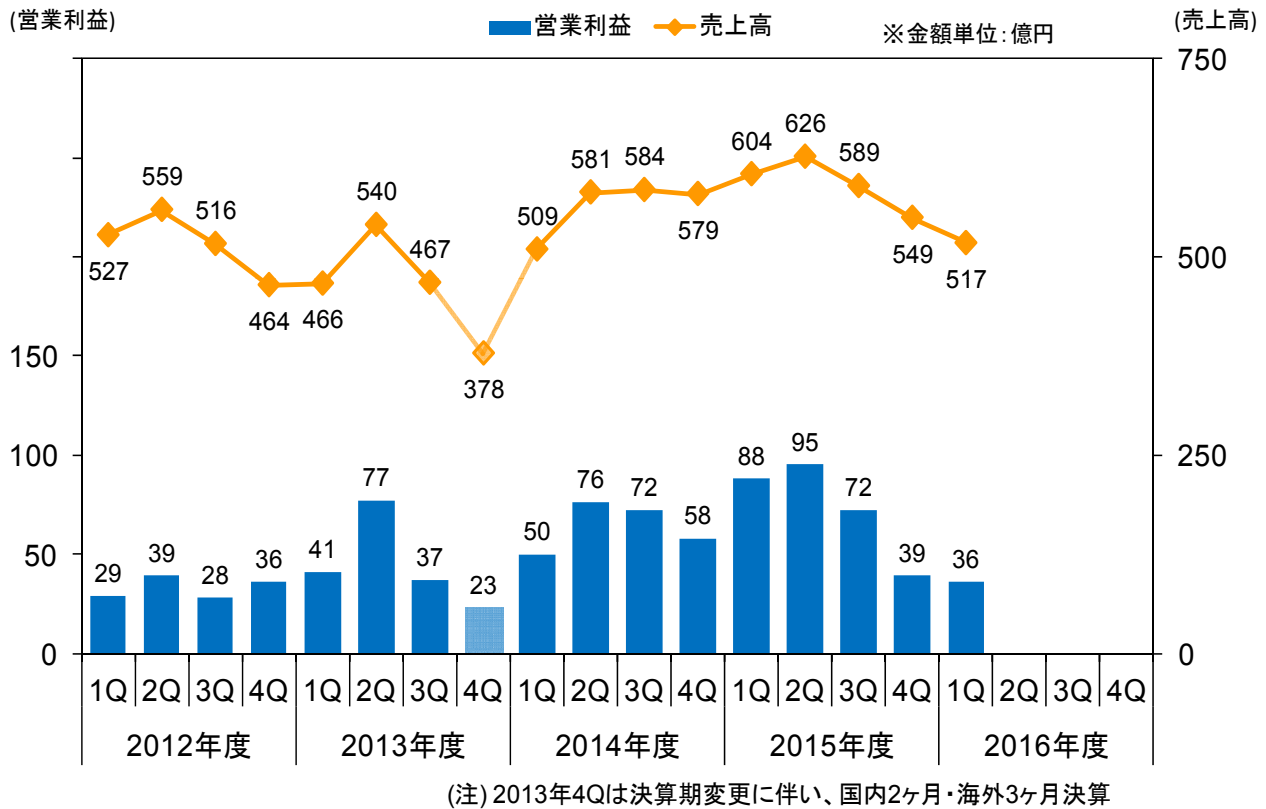
	2016年度 1Q実績	2016年度 2Q予想	増減
売上高	517	515	▲2
営業利益	36	20	▲16
為替(円/US\$)	118.3	110.0	▲8.3

### 【営業利益増減分析】

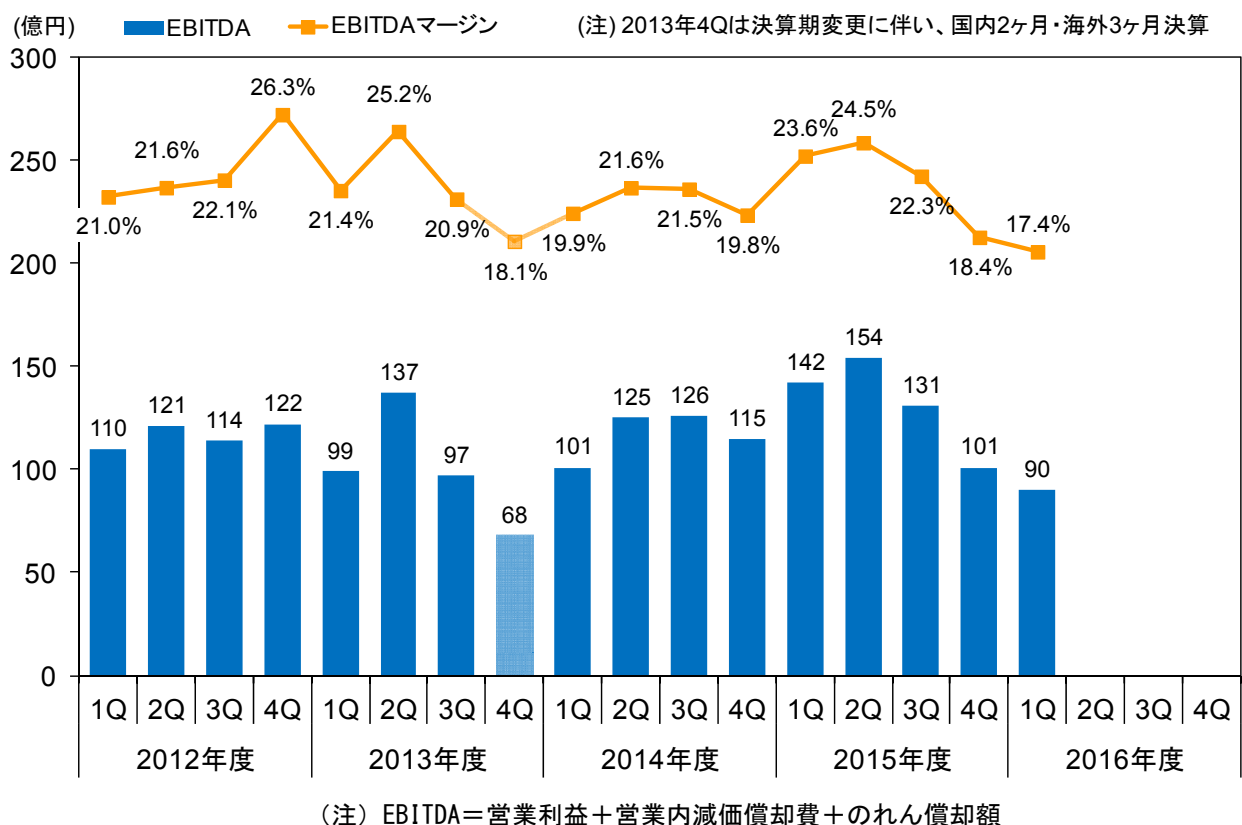


## 参考資料

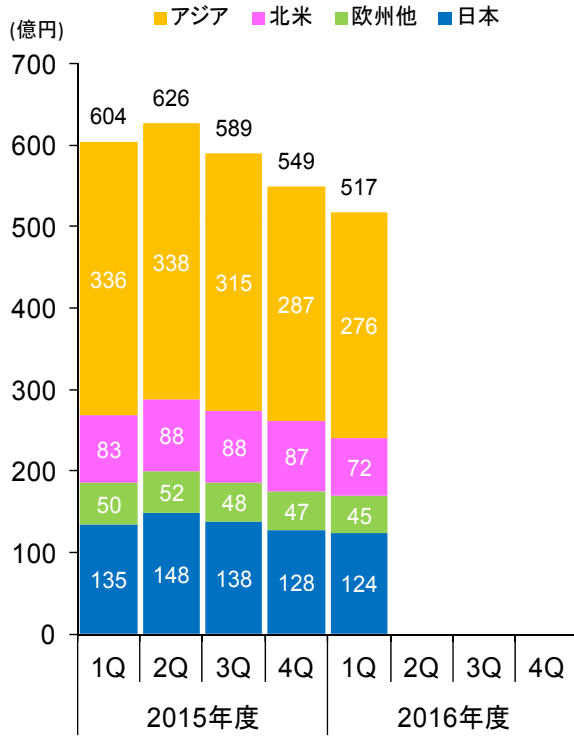
# 参考資料: 四半期業績推移



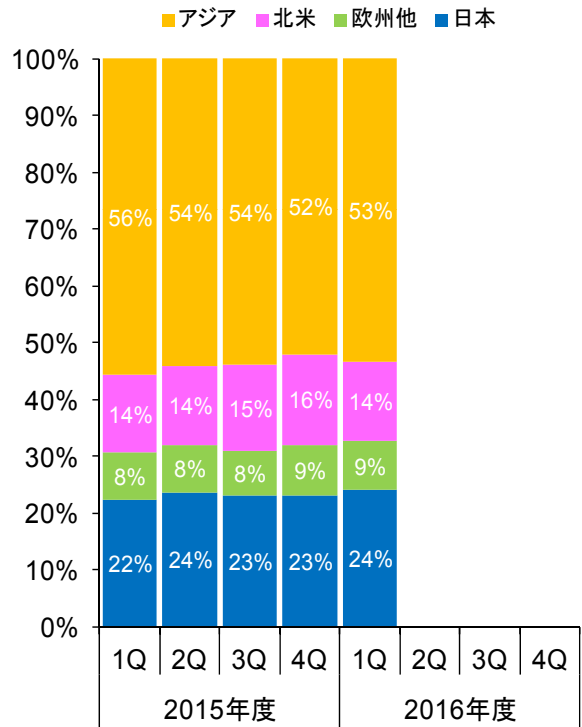
# 参考資料: EBITDA (償却前営業利益)



■ 地域別売上高



■ 地域別売上比率



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