

# 2016年12月期 第3四半期 決算説明会

2016年11月10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3四半期 決算概要(連結)
  1. 2016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
- 2016年度 業績予想(連結)
  1. 2016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

代表取締役 会長兼CEO  
橋本 真幸

## ■ 2016年度第3四半期 業績

(金額単位：億円)

	2016年度 2Q実績	2016年度 3Q実績	増減
売上高	515	522	+7
営業利益	25	24	▲1
経常利益	17	13	▲4
親会社株主に帰属する純利益	8	11	+3
為替レート(円/US\$)	111.1	103.5	▲7.6

## ■ 2016年度第4四半期 業績予想

(金額単位：億円)

	2016年度 3Q実績	2016年度 4Q予想	増減
売上高	522	531	+9
営業利益	24	40	+16
経常利益	13	34	+21
親会社株主に帰属する純利益	11	26	+15
為替レート(円/US\$)	103.5	104.0	+0.5

## 1-2. 配当予想

		第14期 13/1期	第15期 13/12期 (11ヶ月)	第16期 14/12期	第17期 15/12期	第18期 16/12期
普通配当(円/株)	中間	—	—	—	10.0	<b>5.0</b>
	期末	2.0	1.0	4.0	10.0	(予想) <b>5.0</b>
	年間	2.0	1.0	4.0	20.0	(予想) <b>10.0</b>
普通配当額	(億円/年)	5	2	10	58	(予想) <b>29</b>
優先配当額		11	10	11	(*) —	—
配当総額		16	12	21	58	(予想) <b>29</b>
連結配当性向	(%)	22.4%	(*) —	6.8%	28.5%	(予想) <b>48.9%</b>

(\*) 第15期の連結配当性向は、1株当たり連結当期純利益がマイナスのため、「—」としております。

(\*\*) 2015年5月に種類株式を消却したため、第17期以降の優先配当は発生しません。

### ■ 2016年3Q実績

- ✓ 300mm フル稼動（顧客に納期繰り延べを依頼）  
スマホ・データセンター向けを主体に強い需要継続
- ✓ 200mm以下 自動車向けは堅調、民生・産業向けは昨年のピーク並みに回復

### ■ 4Q見通し

3Qよりも更に顧客の購買意欲は旺盛で在庫調整はない見通し

- ✓ 300mm フル稼動継続（定期修理を延期するも、数量対応困難のため、更に受注数量調整を実施中）
- ✓ 200mm以下 自動車のみならずIoT等でアプリケーションも増え、成長軌道に乗り伸長（200mmはフル稼動中）

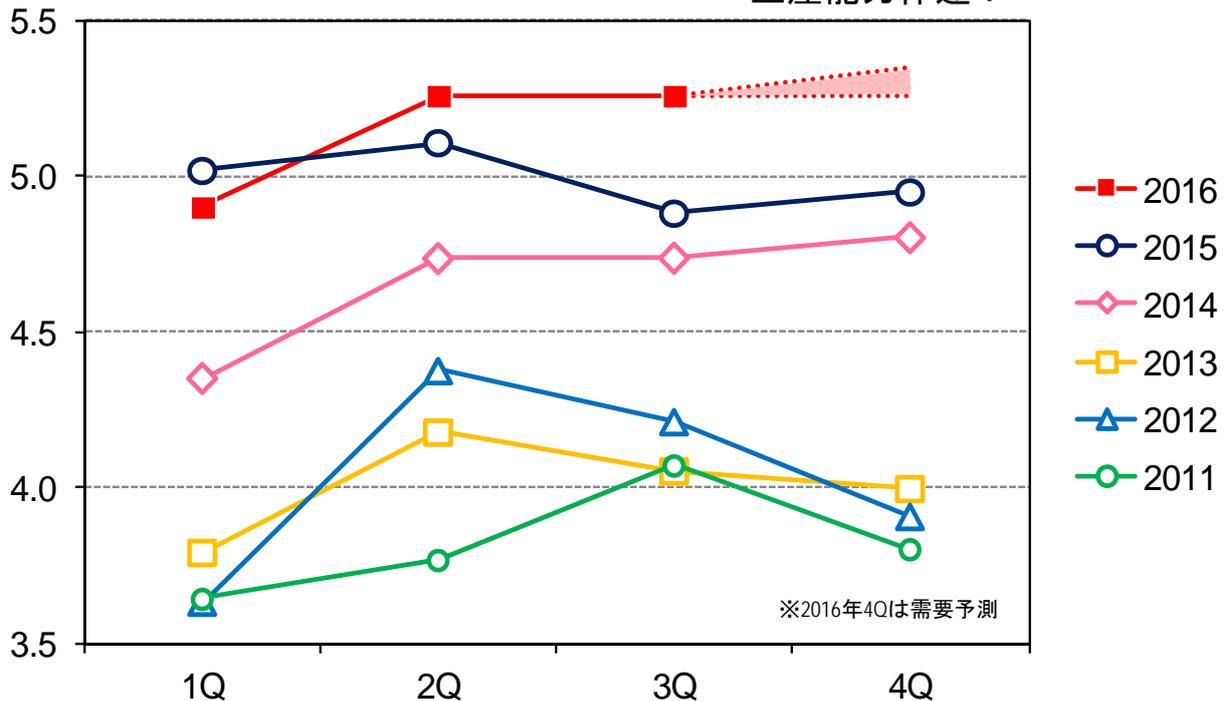
### ■ 価格動向

- ✓ 300mm 下期の価格は安定  
（2017年は数量調整及び値戻し要請を始めており、徐々に通りつつある）
- ✓ 200mm以下 価格安定

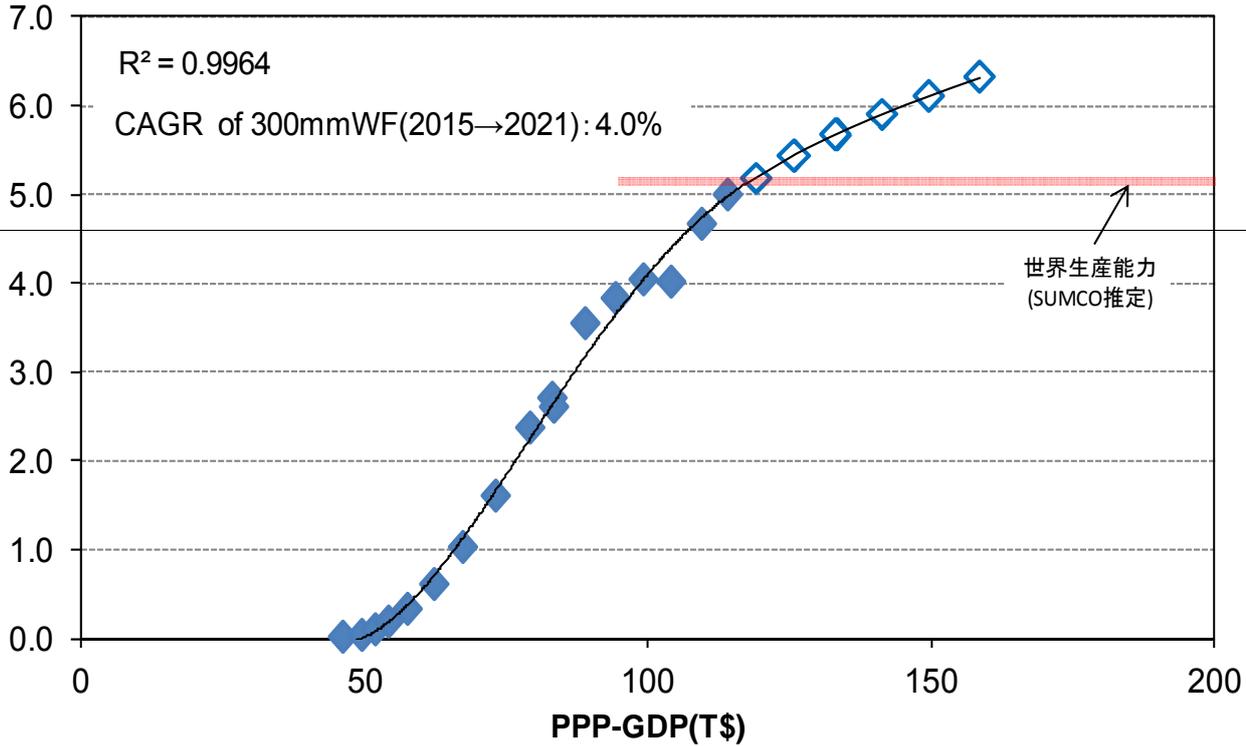
## 2-2. 300mmウェーハ季節変動（四半期毎）

(百万枚/月)

生産能力律速？



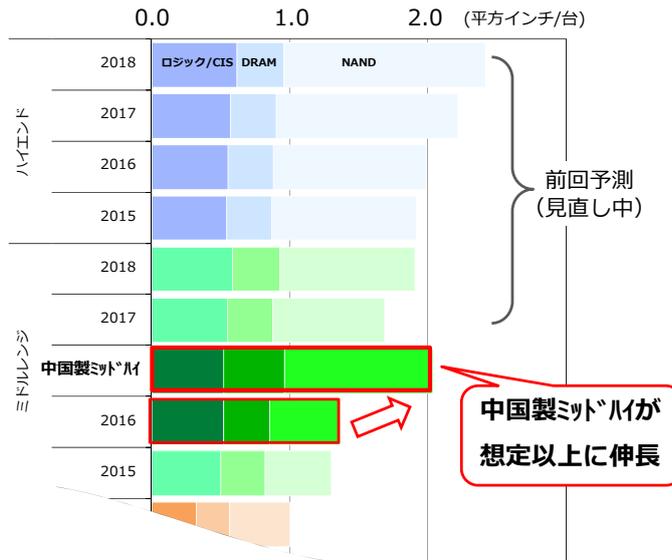
(百万枚/月)



【出典: IMFデータを基にSUMCO推定】

## 3-1. WF需要の底上げ

### <中国製スマホのシリコン消費量>



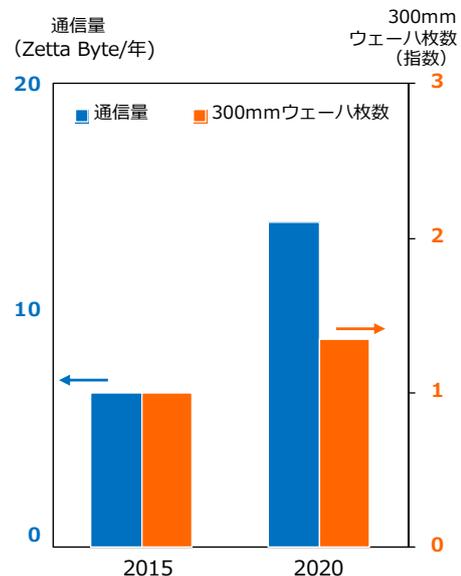
対前回弊社見直しとの差異

シリコン面積	ロジック/CIS	DRAM	NAND	合計
前回見直し	0.5	0.3	0.5	1.4
今回見直し	0.5	0.4	1.1	2.0
倍率	—	1.4x	2.1x	1.5x

DRAM: 4 GB化、NAND: 128GB採用により、メモリ使用量大幅増

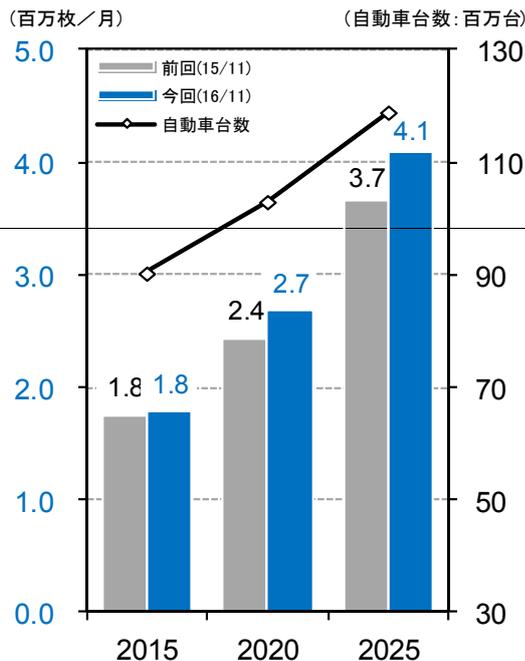
### <NAND向けWF需要の増加>

- ✓ 通信量増大
  - ・通信アプリケーション拡大と通信速度高速化
  - ・ストレージ HDD → NAND化
- ✓ 300mmウェーハ需要伸張



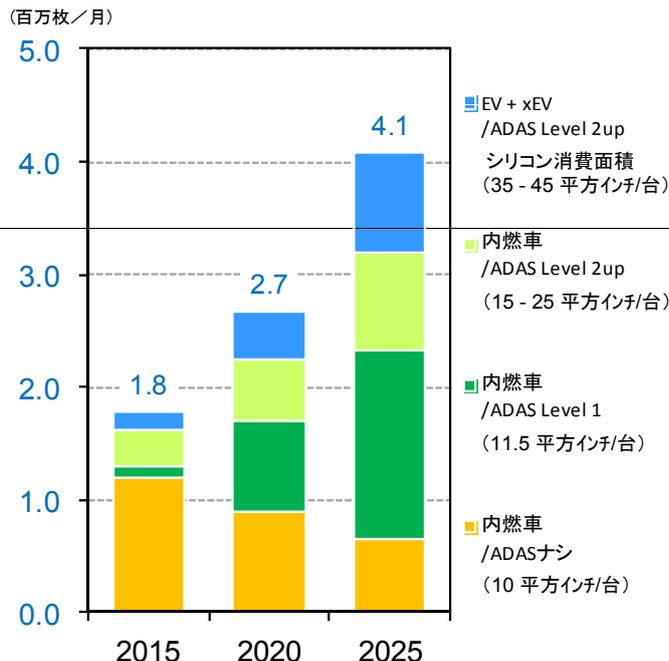
【出典: 各種データを基にSUMCO推定】

## 1. 需要 200mm換算枚数



\*1) 出典: IEA/ETP 2012の自動車台数を基にSUMCO推定

## 2. エンジン・機能別内訳



\*2) ADAS 1 : 加速・操舵・制動の何れかを実行  
 ADAS 2 up : 2;上記のうち複数、3; 準自動運転、4;完全自動運転

【出典: 各種データを基にSUMCO推定】

# 2016年度第3四半期 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3四半期 業績(連結)

(金額単位：億円)

	2015年度 3Q累計	2016年度3Q実績				増減
		1Q	2Q	3Q	累計	
売上高	1,819	517	515	522	1,554	▲265
営業利益	255	36	25	24	85	▲170
営業外損益	▲33	▲10	▲8	▲11	▲29	+4
経常利益	222	26	17	13	56	▲166
特別損益	-	-	-	-	-	-
法人税等	▲65	▲11	▲9	▲2	▲22	+43
親会社株主に帰属する純利益	157	15	8	11	34	▲123
設備投資額(検収ベース)	104	62	46	24	132	+28
減価償却費	160	50	52	57	159	▲1
EBITDA (注)	427	90	82	85	257	▲170
為替(円/US\$)	120.9	118.3	111.1	103.5	110.7	▲10.2
営業利益率(%)	14.0%	7.0%	5.0%	4.6%	5.5%	▲8.5%
EBITDAマージン(%)	23.5%	17.4%	16.0%	16.2%	16.5%	▲7.0%
ROE(%)	10.7%	3.0%	1.4%	2.2%	2.2%	▲8.5%
1株当たり純利益(円)	56.56	5.37	2.49	3.81	11.67	▲44.89

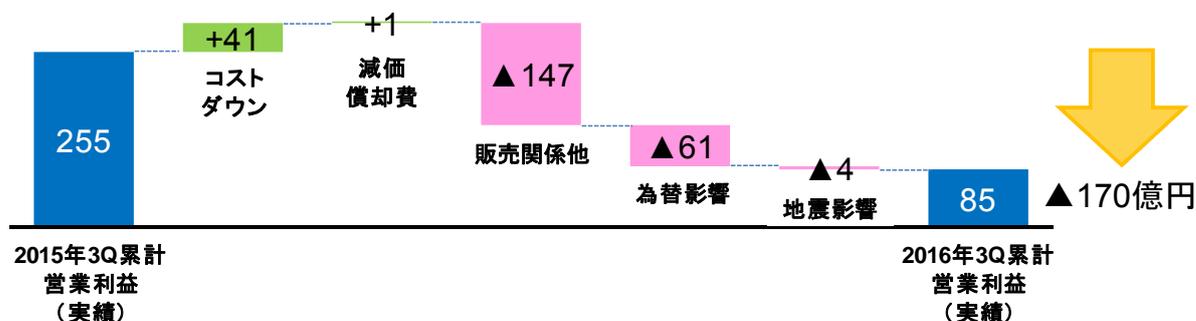
(注) EBITDA=営業利益+営業内減価償却費+のれん償却額

## 4-2. 営業利益増減分析(対前年同Q)

(金額単位：億円)

	2015年度 3Q累計実績	2016年度 3Q累計実績	増減
売上高	1,819	1,554	▲265
営業利益	255	85	▲170
為替(円/US\$)	120.9	110.7	▲10.2

### 【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)

	2016年度 2Q実績	2016年度 3Q実績	増減
売上高	515	522	+7
営業利益	25	24	▲1
為替(円/US\$)	111.1	103.5	▲7.6

### 【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 9月末	増減
現預金等	469	420	▲49
製品・仕掛品	294	265	▲29
原材料・貯蔵品	1,342	1,451	+109
有形・無形固定資産	1,725	1,628	▲97
繰延税金資産	67	52	▲15
その他	1,001	930	▲71
総資産	4,898	4,746	▲152
有利子負債	1,803	1,797	▲6
その他	650	634	▲16
負債	2,453	2,431	▲22
資本金	1,387	1,387	-
資本剰余金	233	233	-
利益剰余金	485	475	▲10
その他	340	220	▲120
純資産	2,445	2,315	▲130
自己資本比率	43.2%	42.7%	▲0.5%
1株当たり純資産額(円)	721.8	690.8	▲31.0
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	0.7	+0.1

## 4-5. キャッシュ・フロー(連結)

(金額単位：億円)

	2016年度 3Q累計
税引前純利益	56
減価償却費	159
小計	215
棚卸資産増減	▲76
その他	74
営業キャッシュフロー	213
設備投資(検収ベース)	▲132
設備債務増減他	▲14
投資キャッシュフロー	▲146
フリーキャッシュフロー	67

## 2016年度 業績予想(連結)

## 5-1. 2016年度 業績予想(連結)

(金額単位：億円)

	2015年度 実績	2016年度 予想				累計	増減
		1Q 実績	2Q 実績	3Q 実績	4Q 予想		
売上高	2,368	517	515	522	531	2,085	▲283
営業利益	294	36	25	24	40	125	▲169
営業外損益	▲39	▲10	▲8	▲11	▲6	▲35	+4
経常利益	255	26	17	13	34	90	▲165
特別損益	▲17	-	-	-	-	-	17
法人税等	▲41	▲11	▲9	▲2	▲8	▲30	+11
親会社株式に帰属する純利益	197	15	8	11	26	60	▲137
設備投資額(検収ベース)	157	62	46	24	48	180	+23
減価償却費	217	50	52	57	61	220	+3
EBITDA (注)	528	90	82	85	103	360	▲168
為替レート(円/US\$)	121.0	118.3	111.1	103.5	104.0	109.0	▲12.0
営業利益率(%)	12.4%	7.0%	5.0%	4.6%	7.5%	6.0%	▲6.4%
EBITDAマージン(%)	22.3%	17.4%	16.0%	16.2%	19.4%	17.3%	▲5.0%
ROE(%)	10.0%	3.0%	1.4%	2.2%	5.1%	2.9%	▲7.1%
1株当たり純利益(円)	70.06	5.37	2.49	3.81	8.79	20.46	▲49.60

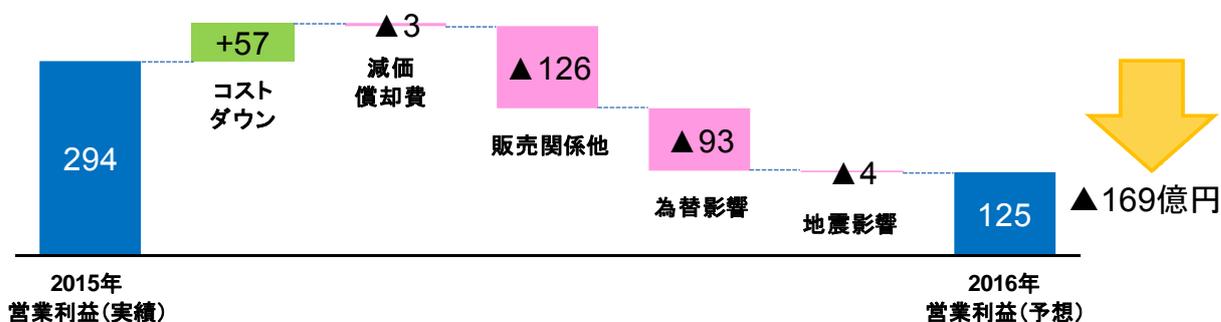
(注) EBITDA=営業利益+営業内減価償却費+のれん償却額

## 5-2. 営業利益増減分析(対前年)

(金額単位：億円)

	2015年度 実績	2016年度 予想	増減
売上高	2,368	2,085	▲283
営業利益	294	125	▲169
為替(円/US\$)	121.0	109.0	▲12.0

### 【営業利益増減分析】

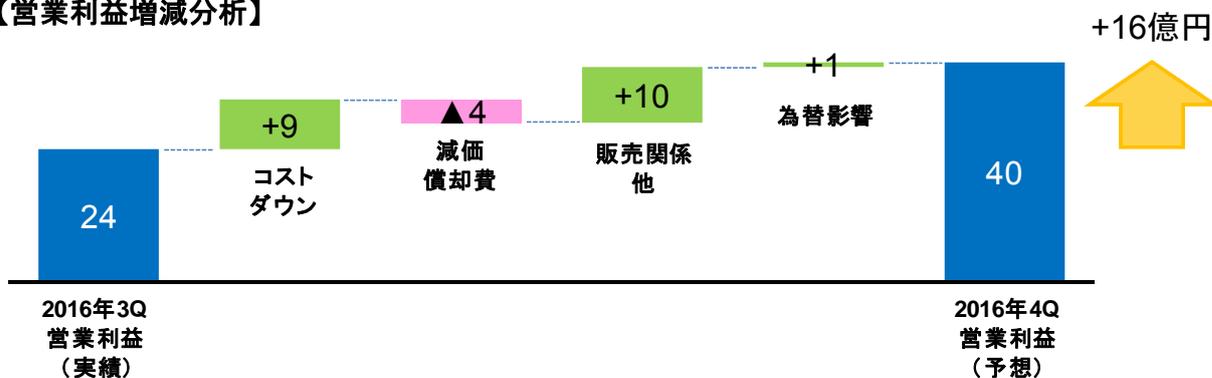


## 5-3. 営業利益増減分析(対前Q)

(金額単位: 億円)

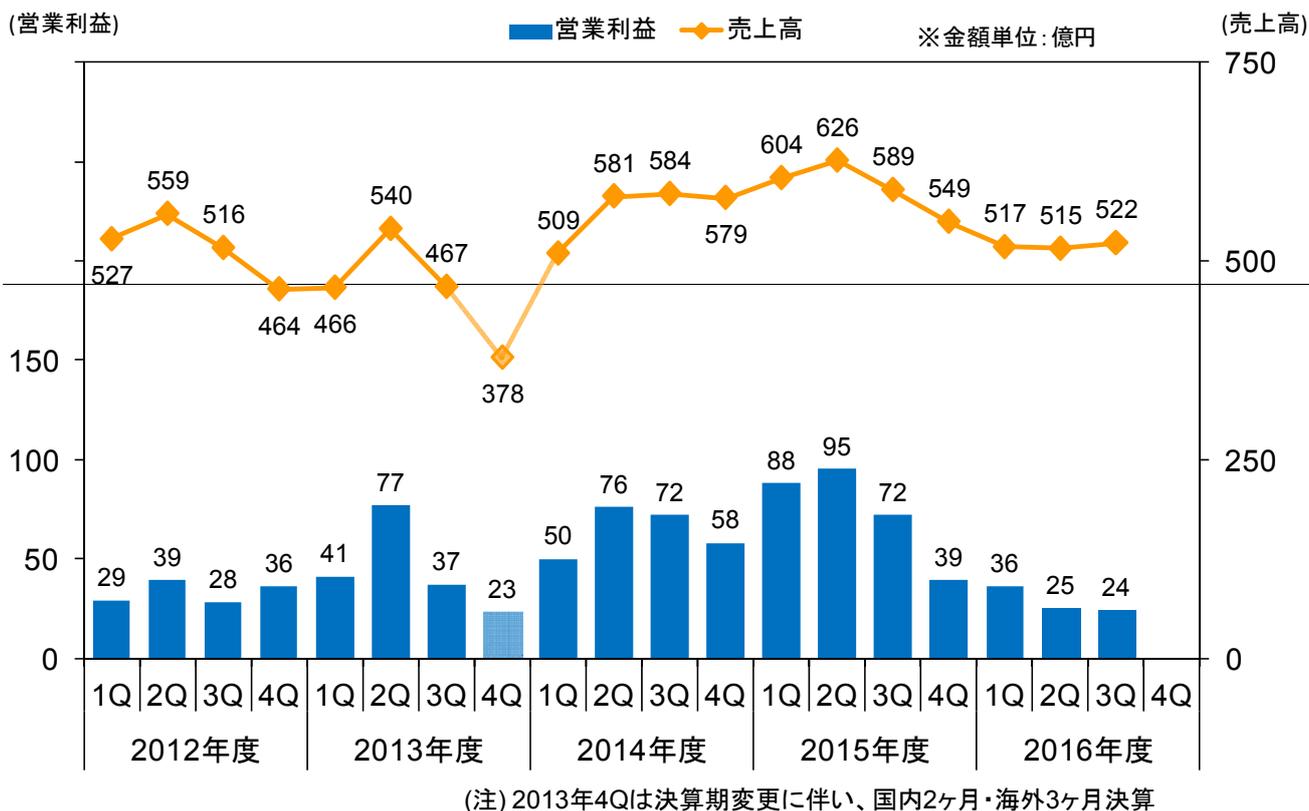
	2016年度 3Q実績	2016年度 4Q予想	増減
売上高	522	531	+9
営業利益	24	40	+16
為替(円/US\$)	103.5	104.0	+0.5

### 【営業利益増減分析】

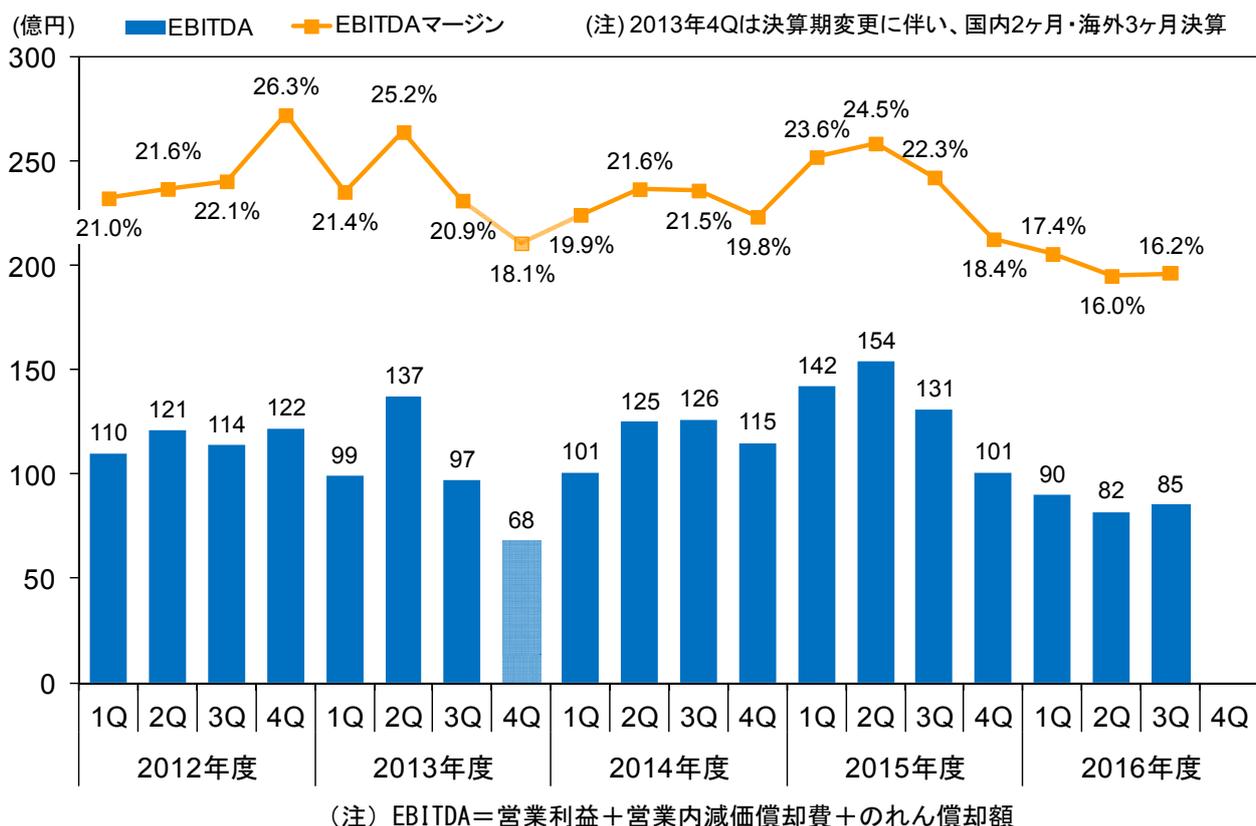


## 参考資料

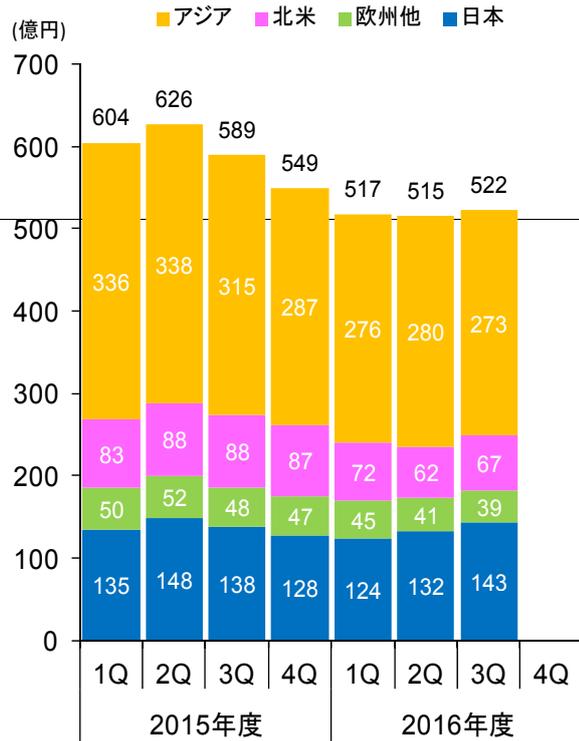
# 参考資料: 四半期業績推移



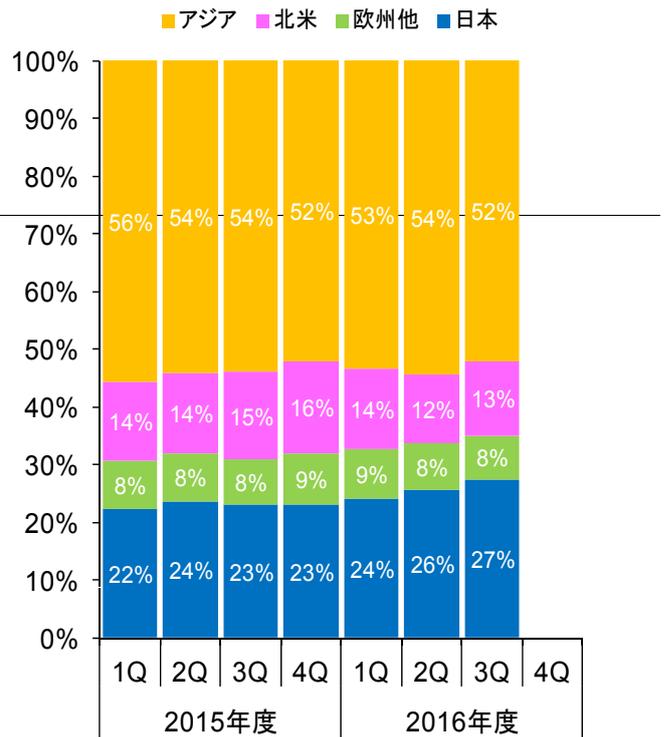
# 参考資料: EBITDA (償却前営業利益)



■ 地域別売上高



■ 地域別売上比率



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