

2018年12月期 決算説明会

2019年 2月 5日
株式会社SUMCO
(証券コード:3436)
(LEI:353800SUSRUOM0V6KU92)

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。



- 総括・市場環境
- 2018年度 決算概要(連結)
 1. 2018年度 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
- 2019年度第1四半期 業績予想(連結)
 1. 2019年度第1四半期 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 眞幸

■ 2018年度第4四半期 業績

(金額単位：億円)

	2018年度 4Q予想	2018年度 4Q実績	増減
売上高	840	826	▲14
営業利益	210	209	▲1
経常利益	200	203	+3
親会社株主に帰属する純利益	150	159	+9
為替レート(円/US\$)	113.0	113.4	+0.4

■ 2019年度第1四半期 業績予想

(金額単位：億円)

	2018年度 4Q実績	2019年度 1Q予想	増減
売上高	826	850	+24
営業利益	209	190	▲19
経常利益	203	180	▲23
親会社株主に帰属する純利益	159	130	▲29
為替レート(円/US\$)	113.4	110.0	▲3.4

1-2. 配当

		第16期 (14/12)	第17期 (15/12)	第18期 (16/12)	第19期 (17/12)	第20期 (18/12)
配当金 (円/株)	中間	—	10.0	5.0	10.0	30.0 (予想)
	期末	4.0	10.0	5.0	18.0	(注) 32.0 (予想)
	年間	4.0	20.0	10.0	28.0	62.0 (予想)
配当金総額 (億円)	中間	—	29	14	29	87 (予想)
	期末	10	29	14	52	93 (予想)
	年間	10	58	29	82	181 (予想)
連結配当性向	(%)	6.8%	28.5%	44.5%	30.4%	31.0% (予想)

(注) 2018年11月7日時点では30円を予想(2円増配)

■ 2018年4Q実績

- ✓ 数量 ・300mm・200mmウェーハともに、能力を上回る強い需要は沈静化も、フル生産継続
- ✓ 価格 ・顧客との長期契約に基づき、各口径とも計画通り値戻し達成

■ 2019年1Q見通し

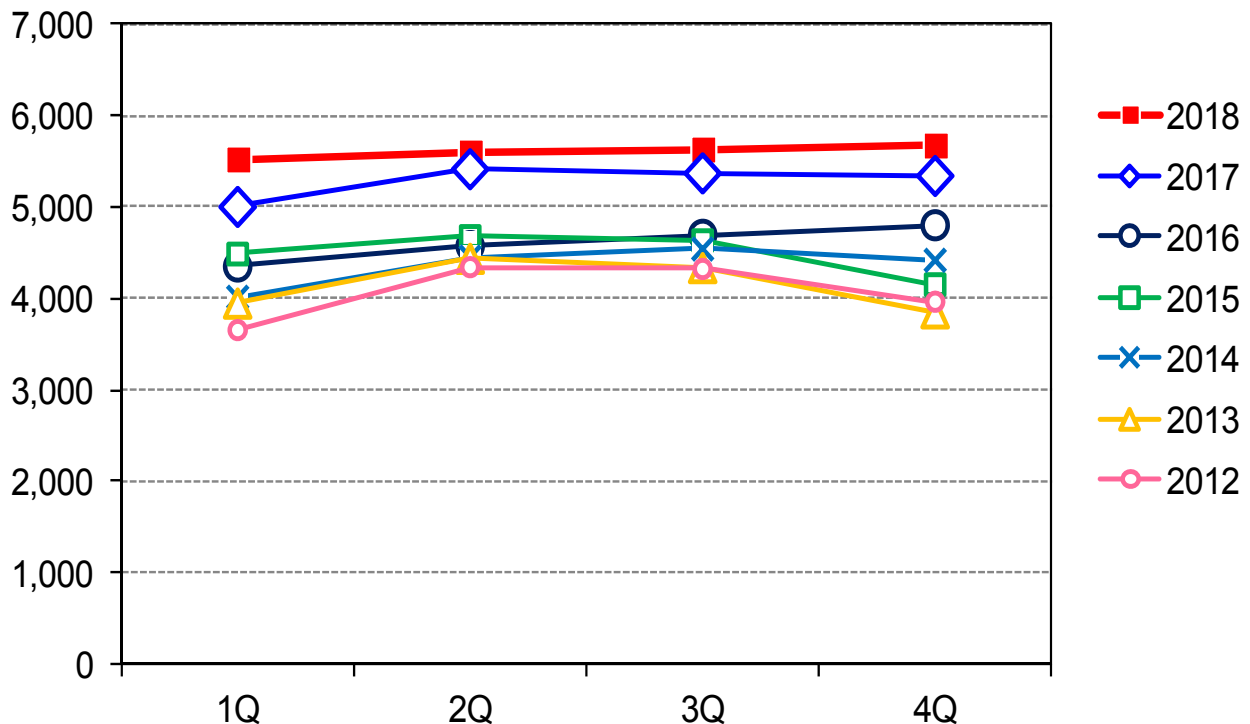
- ✓ 数量 ・300mmウェーハの世界需要は調整局面であるが、当社は従来計画通り、長期契約に基づいた数量を生産予定
 - ・200mm以下の需要は車載向けは堅調であるが、産業・民生向けは軟化
- ✓ 価格 ・長契に基づき値戻し継続

■ 今後の見通し

- ✓ 300mm ・足許の半導体需要は調整局面であるが、情報取扱量の拡大は確実に進行しており、AI・5G需要の創出もあり、中期的なウェーハ需要は底堅い
- ✓ 200mm ・一部の在庫調整はあるものの、車載向けを中心に中期的な需要増が継続

3-1. 200mmウェーハ季節変動(四半期毎)

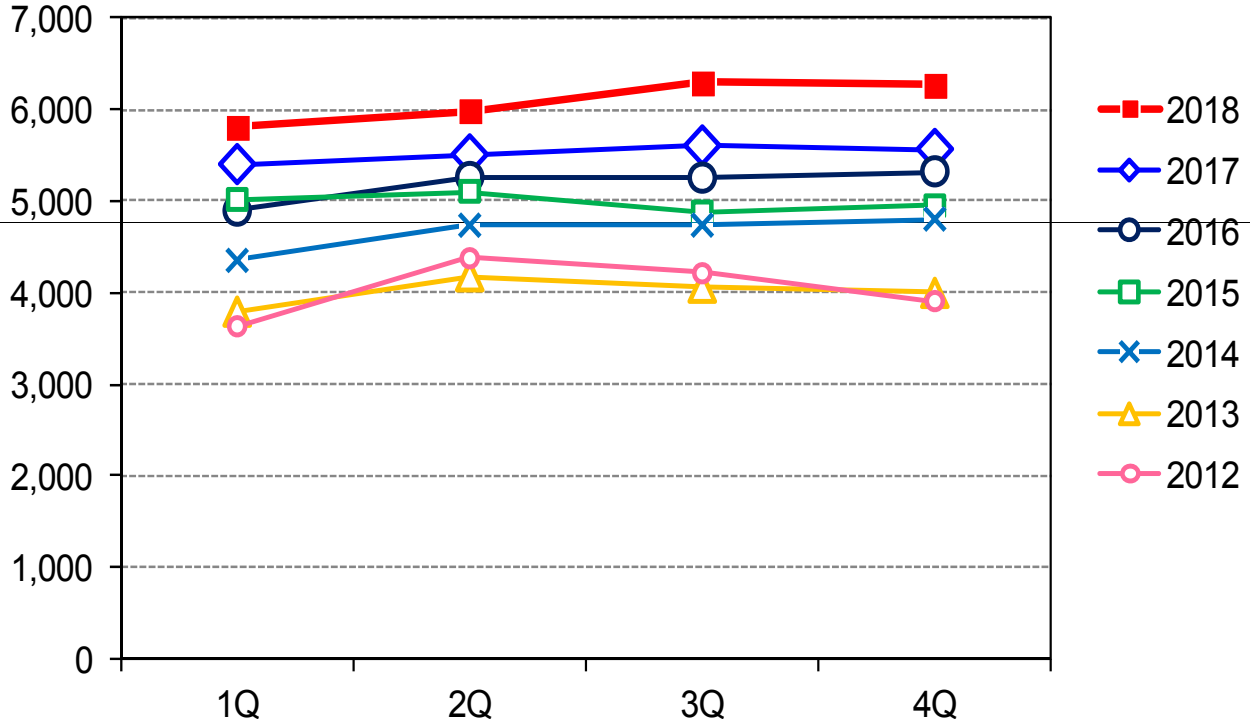
(千枚/月)



【出典:SUMCO推定】

3-2. 300mmウェーハ季節変動(四半期毎)

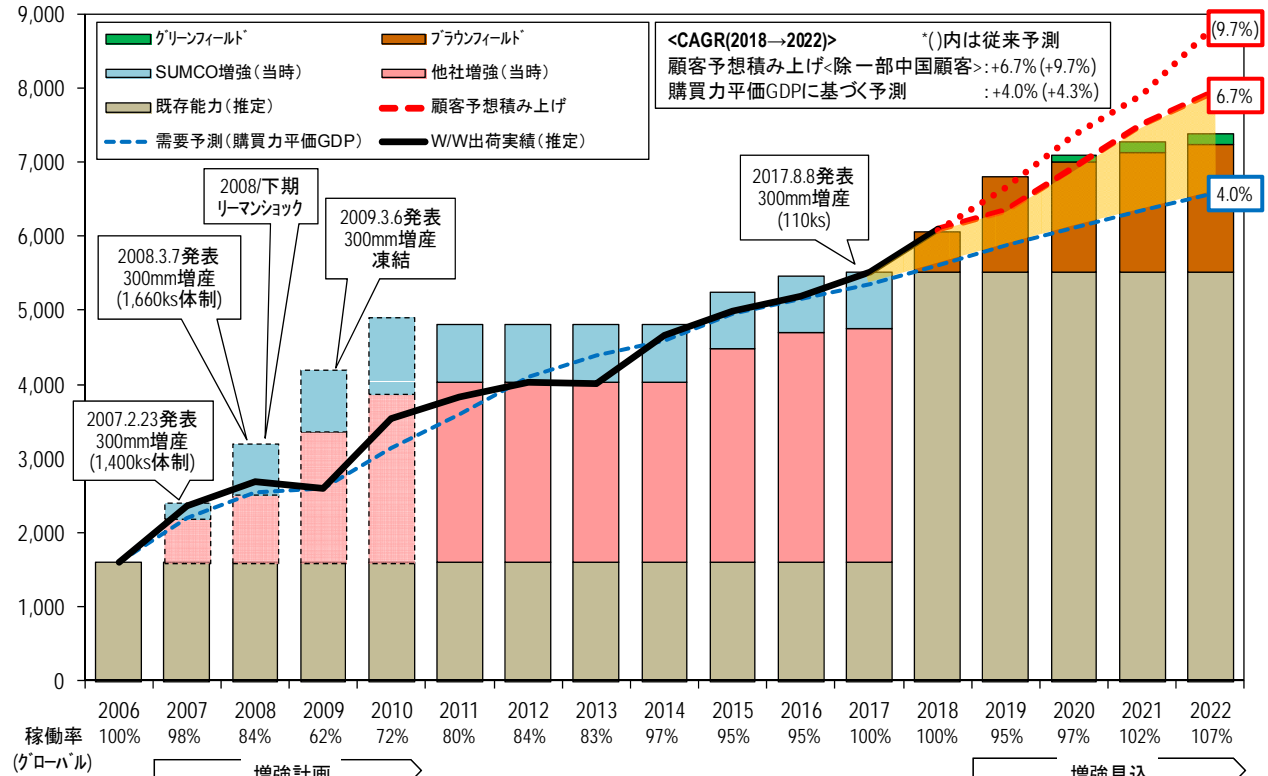
(千枚/月)



【出典: SUMCO推定】

3-3. 300mm需要と能力増強(推定)

(千枚/月)



【出典: SUMCO推定】

2018年度 決算概要(連結)

代表取締役 副会長
瀧井 道治

SUMCO CORPORATION

FY2018 Results
February 5, 2019

11

4-1. 2018年度 業績(連結)

(金額単位：億円)

	2017年度 実績	2018年度実績				累計	増減
		1Q	2Q	3Q	4Q		
売上高	2,606	772	818	834	826	3,250	+644
営業利益	420	195	216	231	209	851	+431
営業外損益	▲53	▲13	2	▲4	▲6	▲21	+32
経常利益	367	182	218	227	203	830	+463
特別損益	-	-	-	▲8	▲100	▲108	▲108
法人税等	▲45	▲30	▲31	▲42	86	▲17	+28
非支配株主に帰属する純利益	▲52	▲25	▲33	▲32	▲30	▲120	▲68
親会社株主に帰属する純利益	270	127	154	145	159	585	+315
設備投資額(検収ベース)	228	80	99	230	183	592	+364
減価償却費	234	59	66	70	84	279	+45
EBITDA (注1)	670	259	285	305	297	1,146	+476
為替(円/US\$) (注2)	112.3	109.7	108.1	110.9	113.4	110.5	▲1.8
営業利益率(%)	16.1%	25.3%	26.4%	27.6%	25.3%	26.2%	+10.1%
EBITDAマージン(%)	25.7%	33.6%	34.9%	36.5%	35.9%	35.3%	+9.6%
ROE(年率%)	12.0%	21.1%	24.4%	21.8%	22.9%	22.3%	+10.3%
1株当たり純利益(円)	92.12	43.53	52.46	49.48	54.27	199.74	+107.62

(注1) EBITDA=営業利益+営業内減価償却費+のれん償却額

(注2) 為替感応度...米ドルに対し1円の円高で年間10-11億円の営業利益悪化

SUMCO CORPORATION

FY2018 Results
February 5, 2019

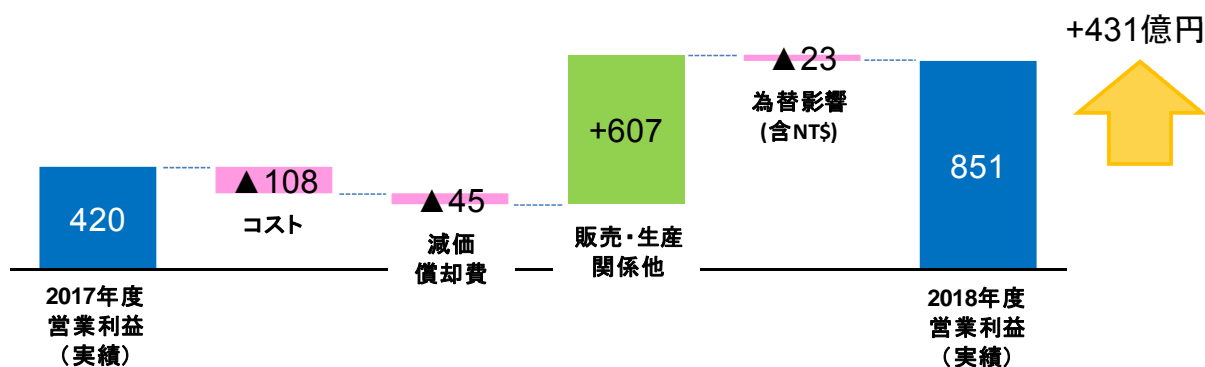
12

4-2. 営業利益増減分析(対前年)

(金額単位: 億円)

	2017年度 実績	2018年度 実績	増減
売上高	2,606	3,250	+644
営業利益	420	851	+431
為替(円/US\$)	112.3	110.5	▲1.8

【営業利益増減分析】

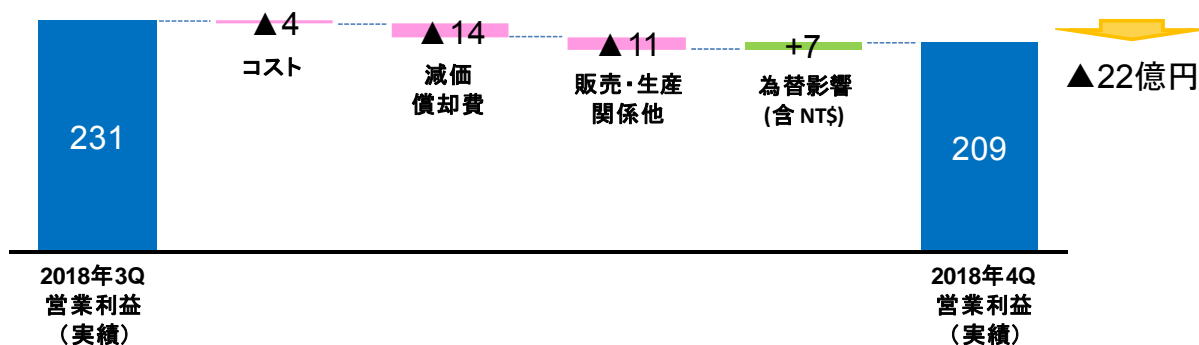


4-3. 営業利益増減分析(対前Q)

(金額単位: 億円)

	2018年度 3Q実績	2018年度 4Q実績	増減
売上高	834	826	▲8
営業利益	231	209	▲22
為替(円/US\$)	110.9	113.4	+2.5

【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)

	2017年 12月末	2018年 12月末	増減
現預金等	746	789	+43
製品・仕掛品	298	344	+46
原材料・貯蔵品	1,528	1,531	+3
有形・無形固定資産	1,634	1,911	+277
繰延税金資産	58	151	+93
その他	1,045	1,156	+111
総資産	5,309	5,882	+573
有利子負債	1,693	1,533	▲160
その他	800	1,094	+294
負債	2,493	2,627	+134
資本金	1,387	1,387	-
資本剰余金	269	307	+38
利益剰余金	733	1,177	+444
その他	427	384	▲43
純資産	2,816	3,255	+439
自己資本比率	45.4%	48.4%	+3.0%
1株当たり純資産額(円)	822.5	971.8	+149.3
D/E レシオ(グロス)(倍)	0.7	0.5	▲0.2
D/E レシオ(ネット)(倍)	0.4	0.3	▲0.1

4-5. キャッシュ・フロー(連結)

(金額単位：億円)

	2018年度 実績
税引前純利益	722
減価償却費	279
小計	1,001
棚卸資産増減	▲21
その他	▲44
営業キャッシュフロー	936
設備投資(検収ベース)	▲592
設備債務増減他	69
投資キャッシュフロー	▲523
フリーキャッシュフロー	413

2019年度第1四半期 業績予想(連結)

5-1. 2019年度第1四半期 業績予想(連結)

(金額単位：億円)

	2018年度		2019年度	増減	
	1Q実績	4Q実績	1Q予想	対前年同Q	対前Q
売上高	772	826	850	+78	+24
営業利益	195	209	190	▲5	▲19
営業外損益	▲13	▲6	▲10	+3	▲4
経常利益	182	203	180	▲2	▲23
特別損益	-	▲100	-	-	+100
法人税等	▲30	86	▲30	0	▲116
非支配株主に帰属する純利益	▲25	▲30	▲20	+5	+10
親会社株主に帰属する純利益	127	159	130	+3	▲29
為替(円/US\$) (注)	109.7	113.4	110.0	+0.3	▲3.4
営業利益率(%)	25.3%	25.3%	22.4%	▲2.9%	▲2.9%
ROE(年率%)	21.1%	22.9%	18.1%	▲3.0%	▲4.8%
1株当たり純利益(円)	43.53	54.27	44.33	+0.80	▲9.94

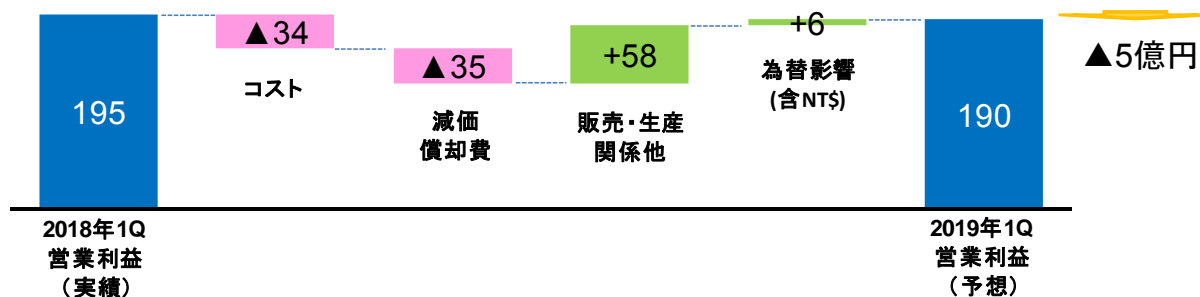
(注) 為替感応度...米ドルに対し1円の円高で年間10-11億円の営業利益悪化

5-2. 営業利益増減分析(対前年同Q)

(金額単位: 億円)

	2018年度 1Q実績	2019年度 1Q予想	増減
売上高	772	850	+78
営業利益	195	190	▲5
為替(円/US\$)	109.7	110.0	+0.3

【営業利益増減分析】

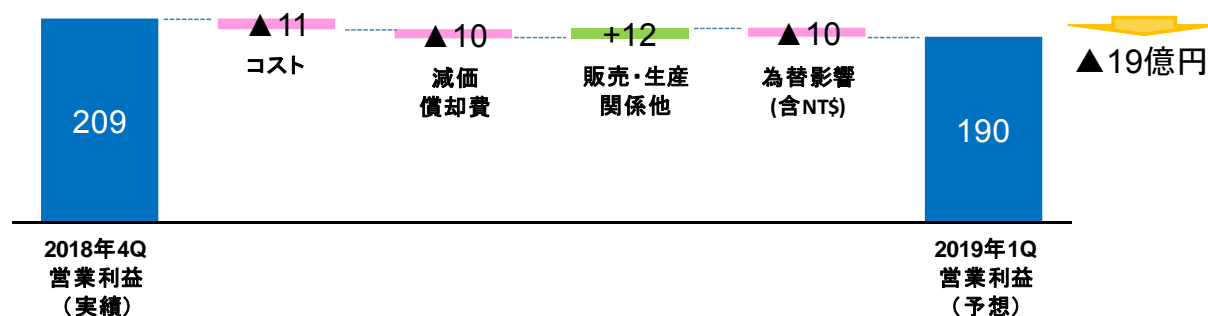


5-3. 営業利益増減分析(対前Q)

(金額単位: 億円)

	2018年度 4Q実績	2019年度 1Q予想	増減
売上高	826	850	+24
営業利益	209	190	▲19
為替(円/US\$)	113.4	110.0	▲3.4

【営業利益増減分析】



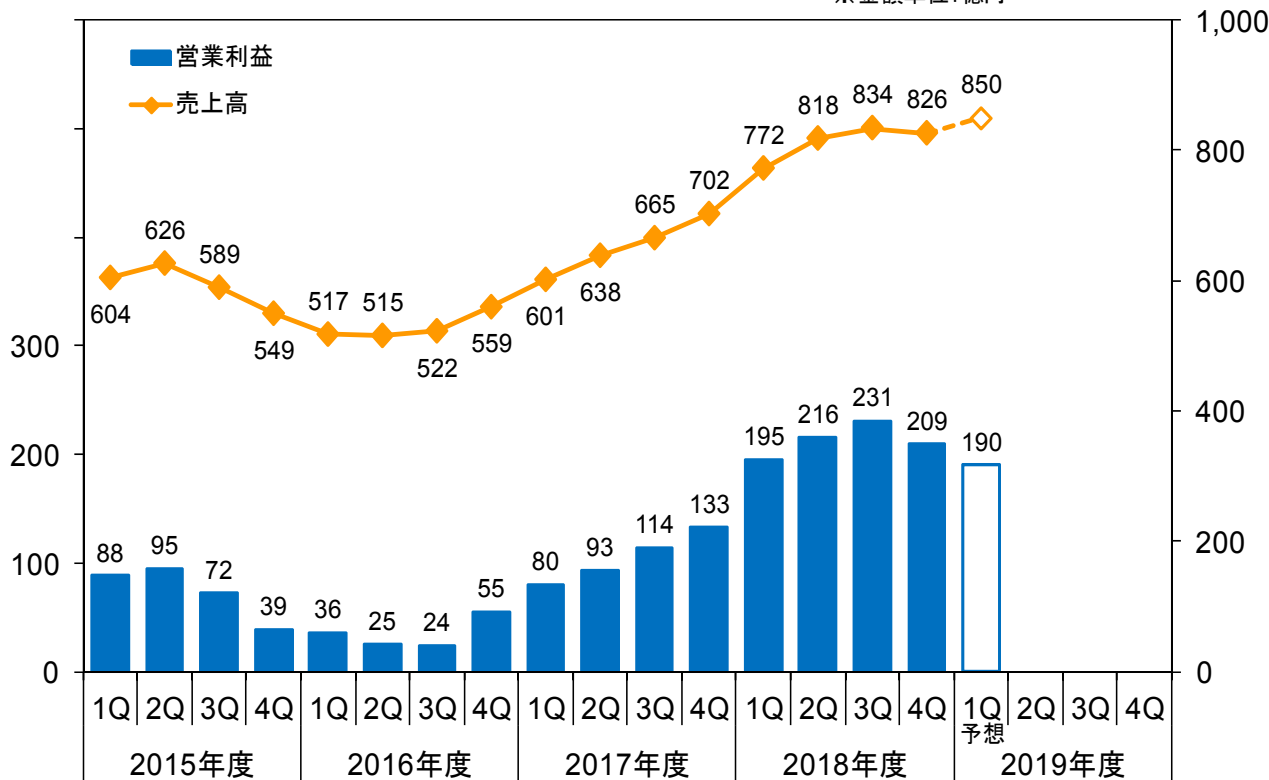
参考資料

参考資料：四半期業績推移

(営業利益)

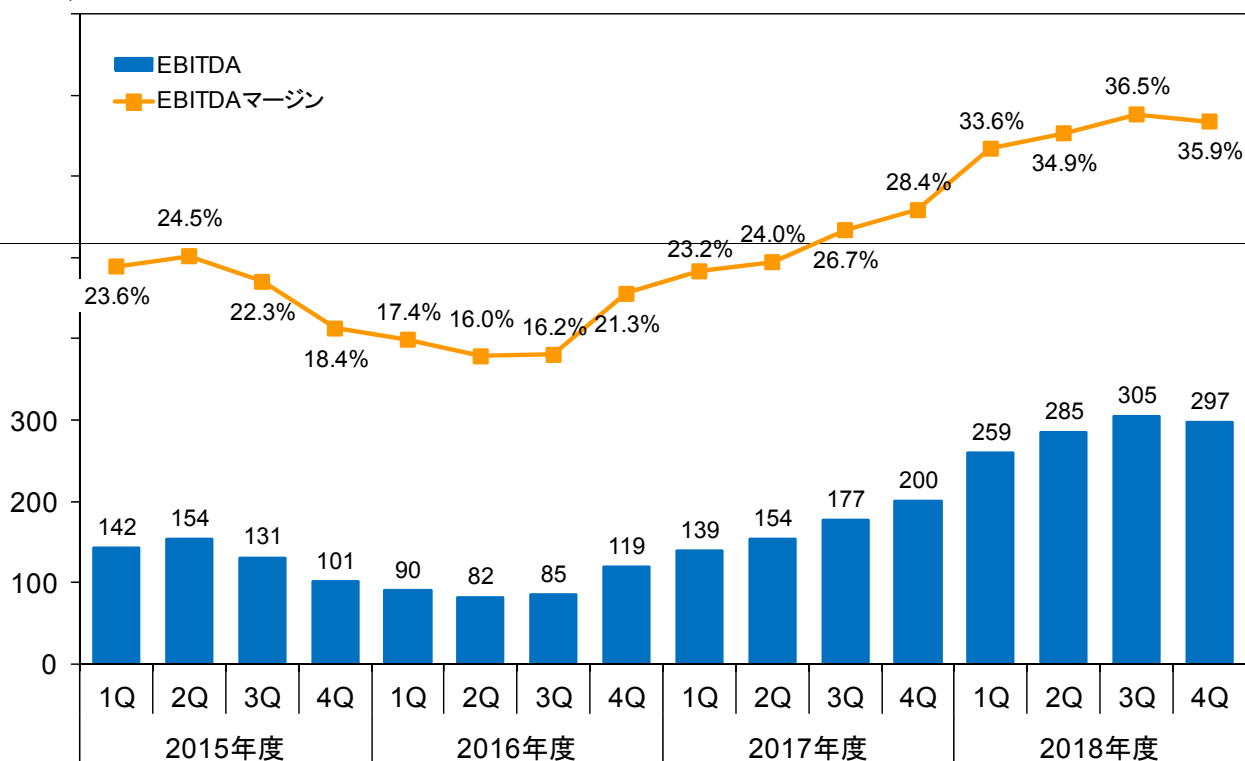
※金額単位：億円

(売上高)



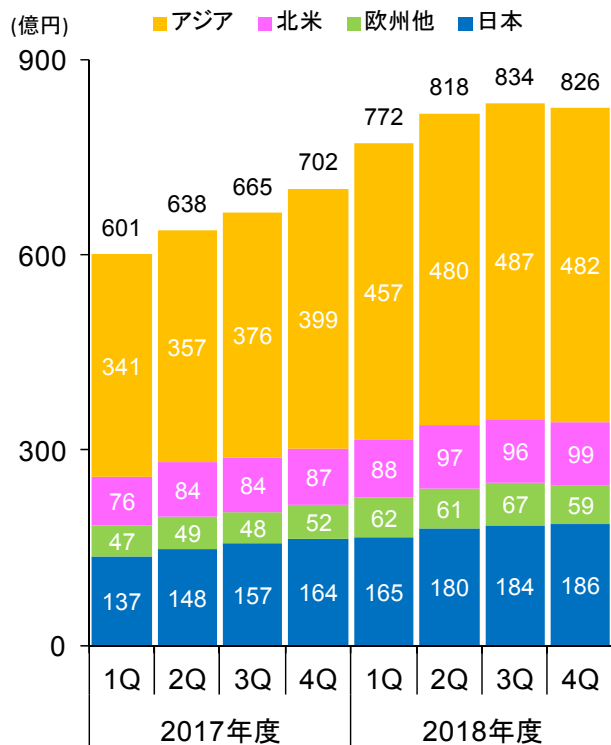
参考資料: EBITDA(償却前営業利益)

(億円)

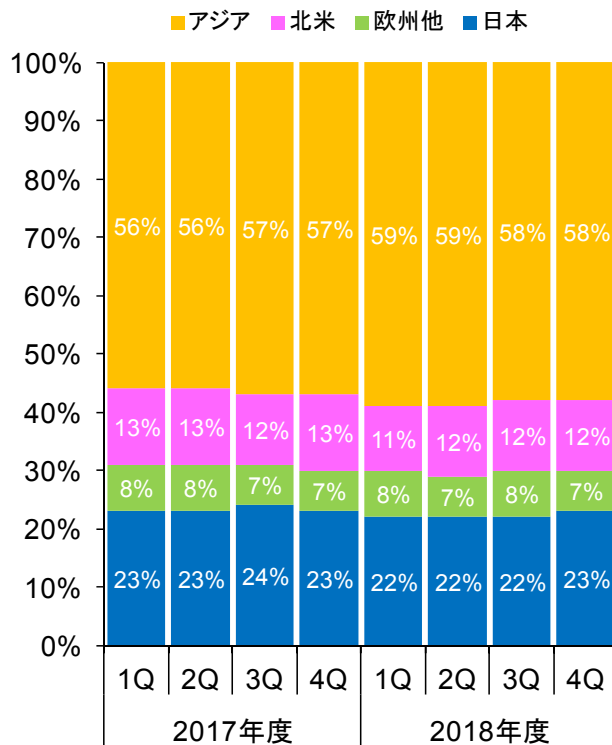


参考資料: 売上構成

■ 地域別売上高



■ 地域別売上比率





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