

2020年12月期 第2四半期 決算説明会

2020年 8月 6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
- 2020年度第2四半期 決算概要(連結)
 1. 2020年度第2四半期 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
- 2020年度第3四半期 業績予想(連結)
 1. 2020年度第3四半期 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

■ 2020年度第2四半期 業績

(金額単位：億円)

	2020年度 2Q予想	2020年度 2Q実績	増減
売上高	770	749	▲21
営業利益	120	115	▲5
経常利益	115	107	▲8
親会社株主に帰属する純利益	85	84	▲1
為替レート(円/US\$)	108.0	107.7	▲0.3

■ 2020年度第3四半期 業績予想

(金額単位：億円)

	2020年度 2Q実績	2020年度 3Q予想	増減
売上高	749	730	▲19
営業利益	115	80	▲35
経常利益	107	70	▲37
親会社株主に帰属する純利益	84	45	▲39
為替レート(円/US\$)	107.7	106.0	▲1.7

1-2. 株主還元

		第18期 (16/12)	第19期 (17/12)	第20期 (18/12)	第21期 (19/12)	第22期 (20/12)
配当金(円/株)	中間	5	10	30	25	18
	期末	5	18	32	10	未定
	年間	10	28	62	35	未定
配当金総額(億円)	中間	14	29	87	73	52
	期末	14	52	93	29	未定
	年間	29	82	181	102	未定
連結配当性向(%)	年間	44.5%	30.4%	31.0%	31.0%	(注) 31.2%
自己株式取得						
金額(億円)	年間	-	-	-	33	未定
	比率(%)	年間	-	-	-	10.0%
総還元性向	年間	44.5%	30.4%	31.0%	41.0%	未定

(注) 2020年度中間配当のみで表示

■ 2020年2Q実績

- ✓ 数量
 - ・300mm/200mmともに、19/4Qを底に着実に回復
 - ・ロジック向けは着実に成長するも、6月から地政学的な影響で短期間の調整発生
 - ・メモリー向けは順調に回復
- ✓ 価格
 - ・長期契約価格は堅持、スポット価格は比較的安定

■ 2020年3Q見通し

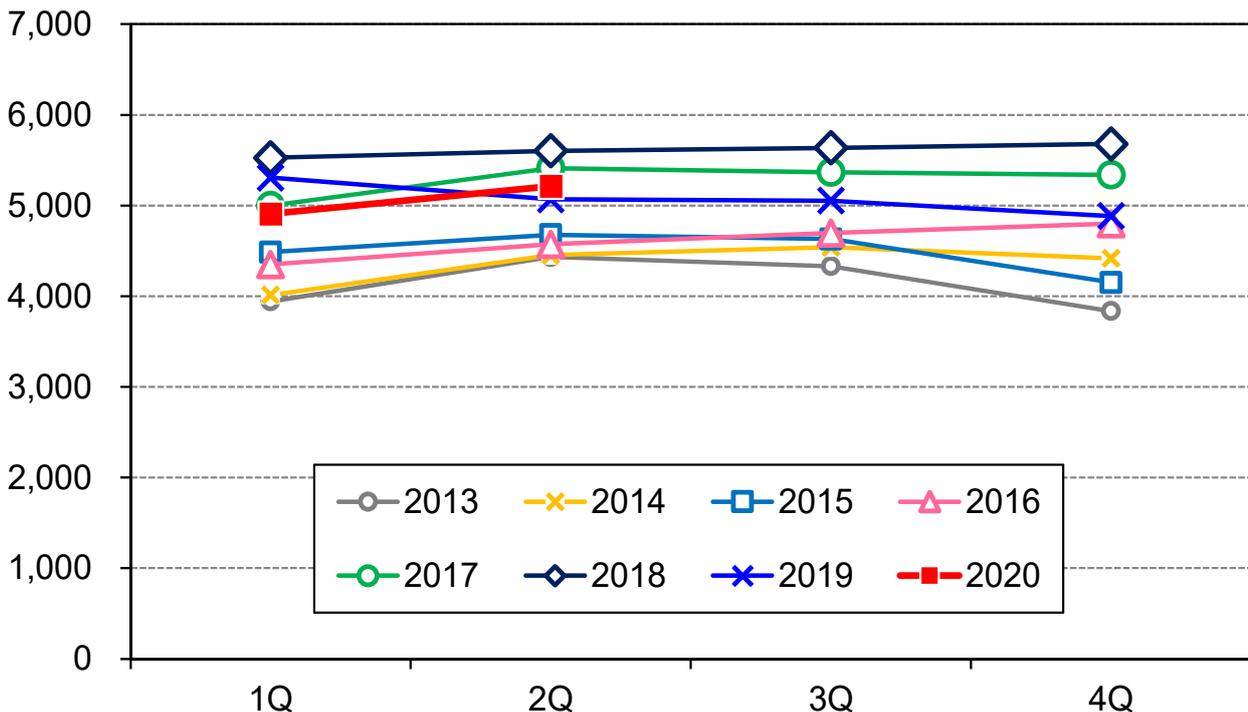
- ✓ 数量
 - ・300mmロジック向けは前半に調整が残るが、後半は堅調な需要に回復
 - ・メモリー向けの需要は弱含みに推移する見通し
 - ・200mmは世界経済の減速に伴い、民生・車載向けの需要軟化が顕著
- ✓ 価格
 - ・長期契約価格は堅持、スポット価格は比較的安定

■ 今後の見通し(COVID-19の影響について)

- ✓ 300mmは、スマートフォンの落ち込みはあるが、テレワークの普及によるPC・タブレット・データセンターの強い需要が継続し、全体では総じて堅調な成長が期待される
一方、200mm以下に関しては、COVID-19の感染拡大により大きく落ち込んだ民生・車載向けは、先行き不透明で回復には時間を要する模様
- ✓ COVID-19により導入スピードが早まったテレワークによる強い半導体需要に対し、民生向けは大きな需要減が生じているが、COVID-19収束の暁にはリバウンドが期待される

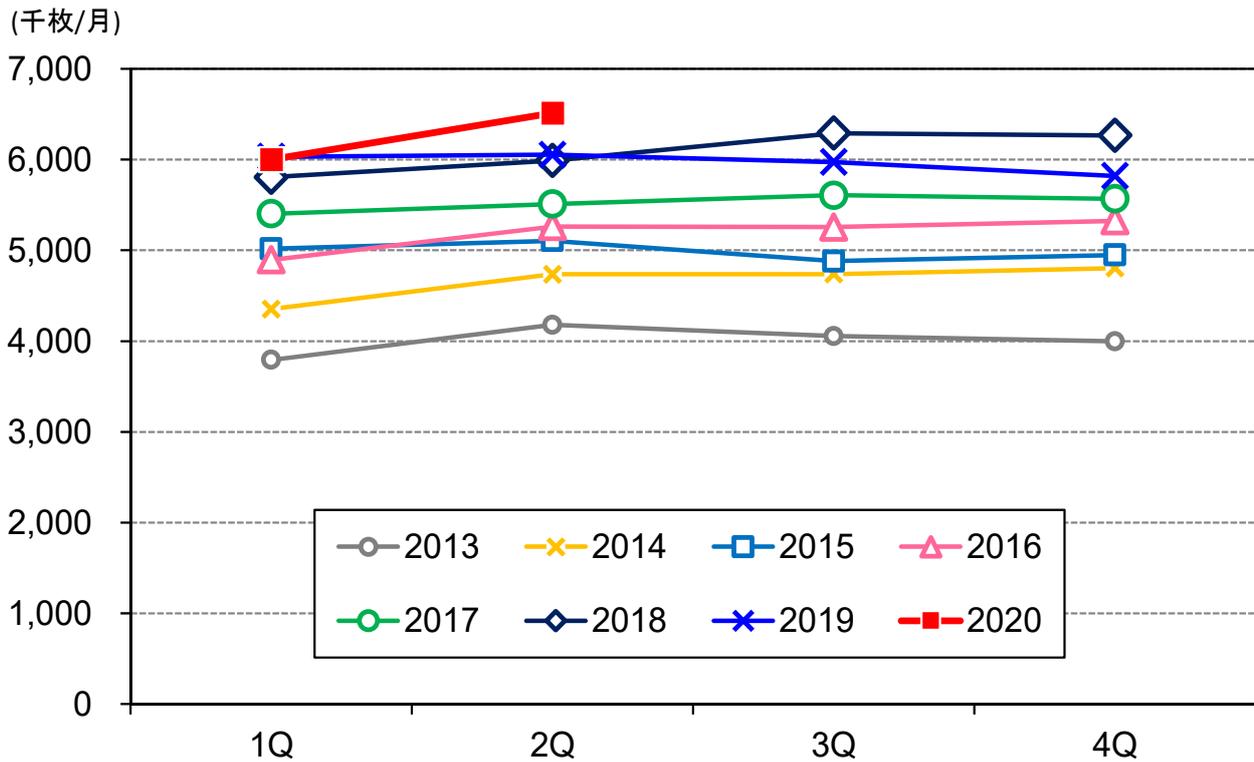
2-2. 200mmウェーハ季節変動(四半期毎)

(千枚/月)



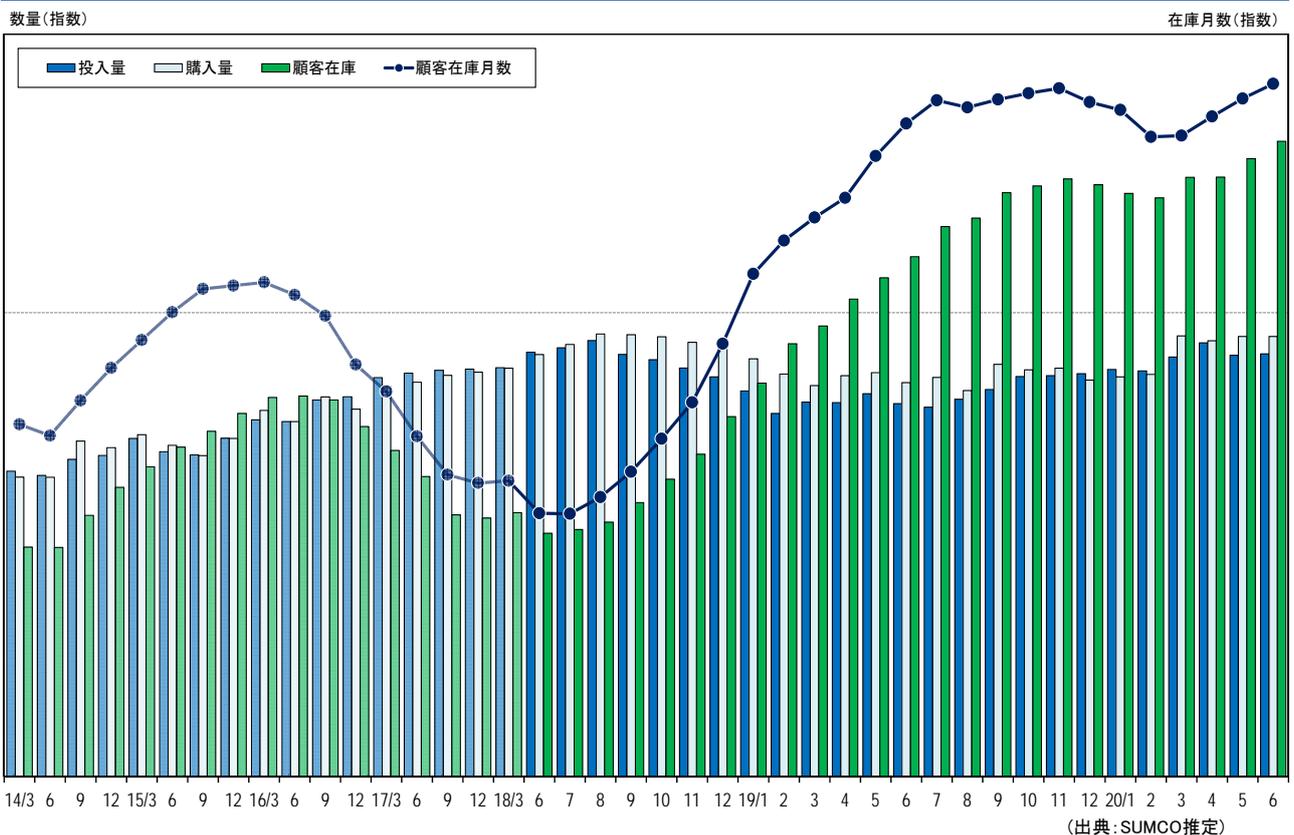
(出典: SUMCO推定)

2-3. 300mmウェーハ季節変動(四半期毎)



(出典: SUMCO推定)

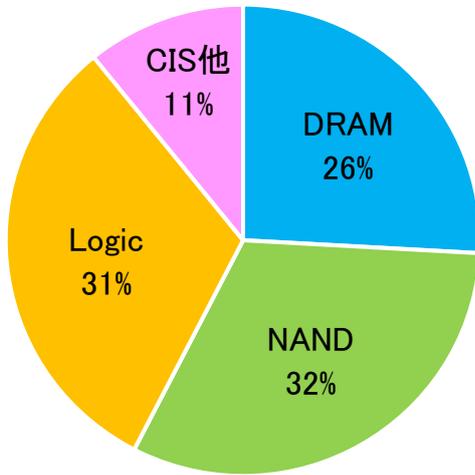
2-4. 300mmウェーハ顧客在庫推定



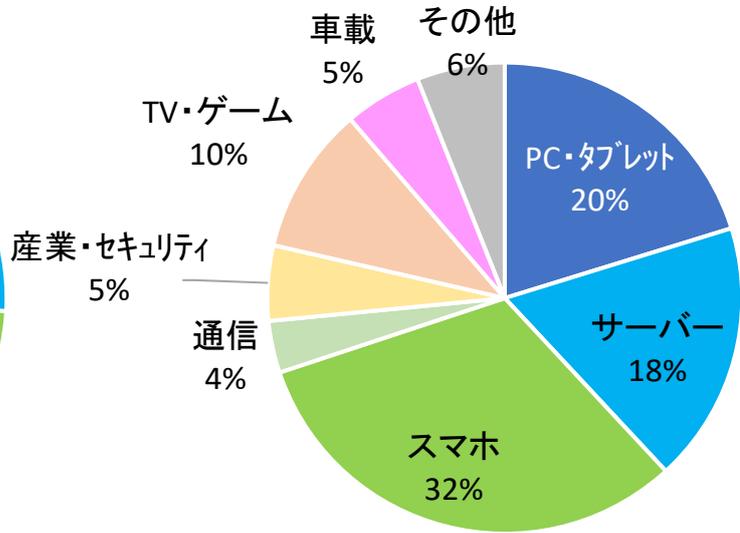
(出典: SUMCO推定)

3-1. 300mmウェーハ需要用途別推定

1. 素子別構成比(ウェーハ枚数)



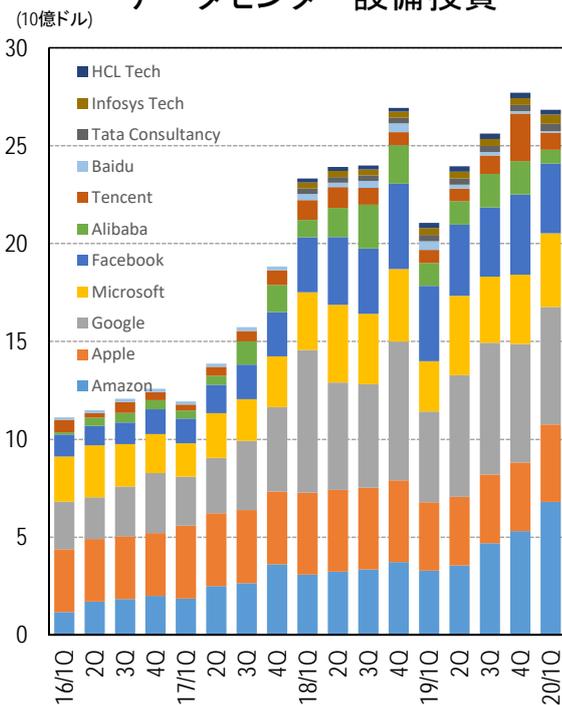
2. 用途別構成比(デバイス金額)



(出典:各種調査会社データを基にSUMCO推定)

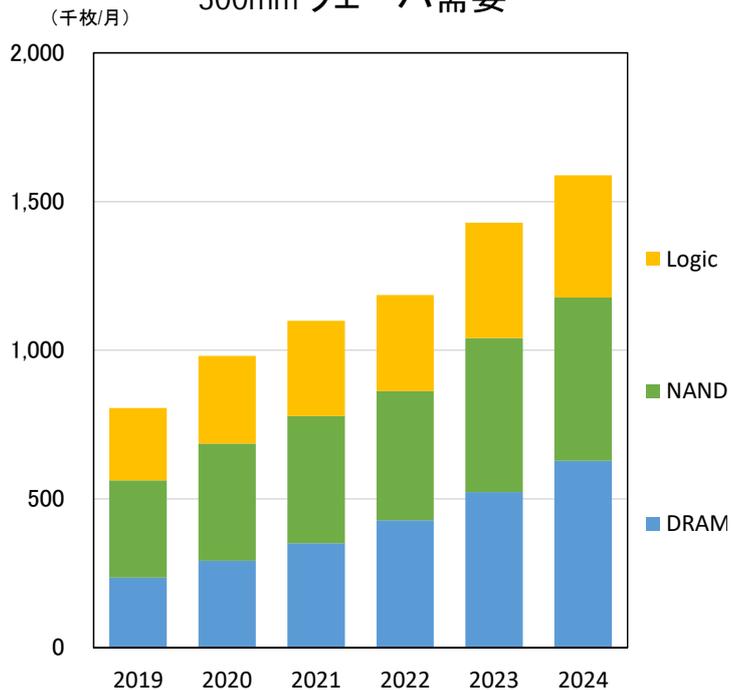
3-2. データセンター・サーバー向け需要推定

データセンター設備投資



(出典:公表資料より、SUMCO作成)

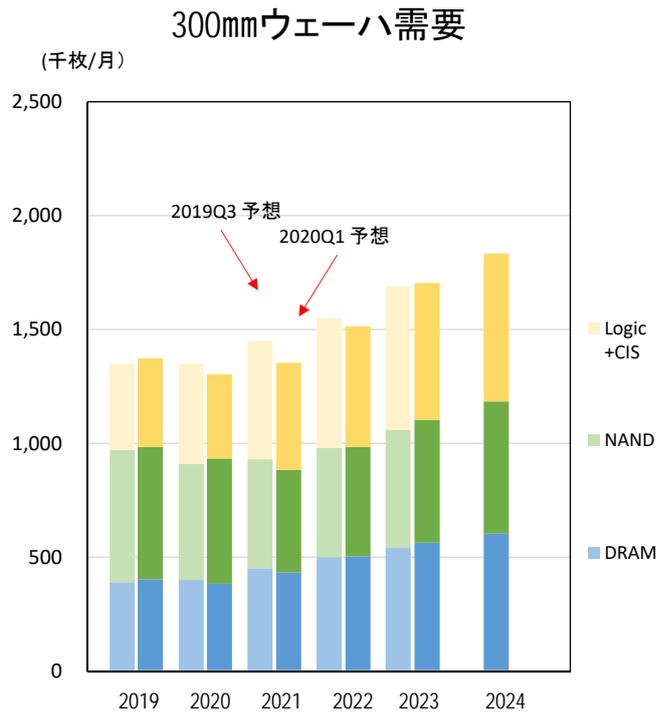
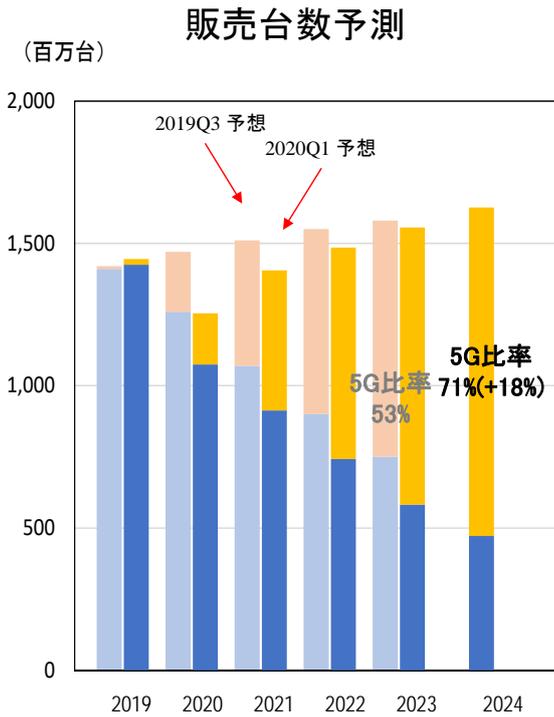
300mmウェーハ需要



(出典:SUMCO推定)

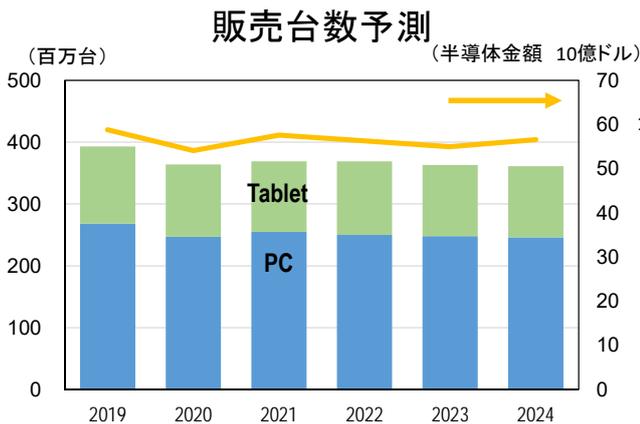
3-3. スマートフォン向け需要推定

- ✓ 5G化加速
- ✓ 2020年はCOVID-19の影響で販売台数が落ち込むが、2021年以降、回復

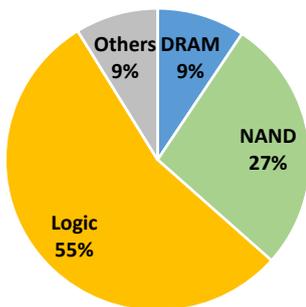


(出典: 調査会社3社IDC, Omdia, Gartnerの予想平均値より、SUMCO推定)

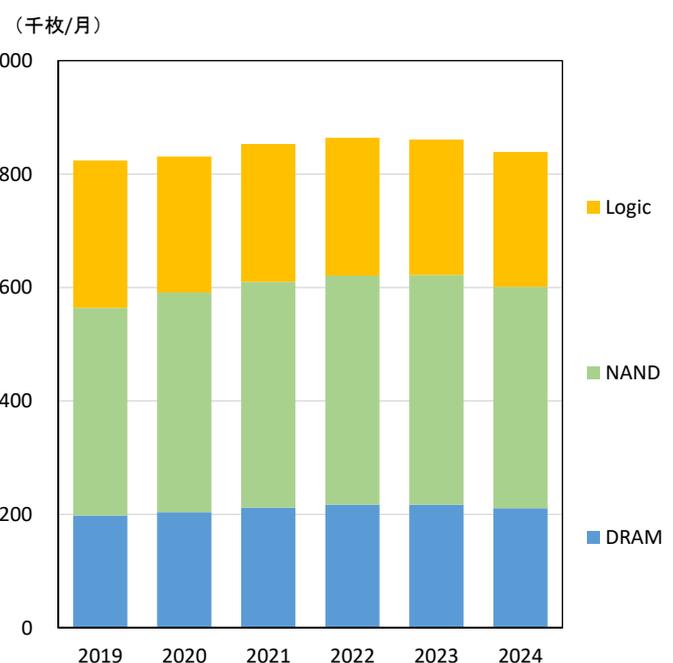
3-4. PC・タブレット向け需要推定



素子別構成比率(金額) (2021)

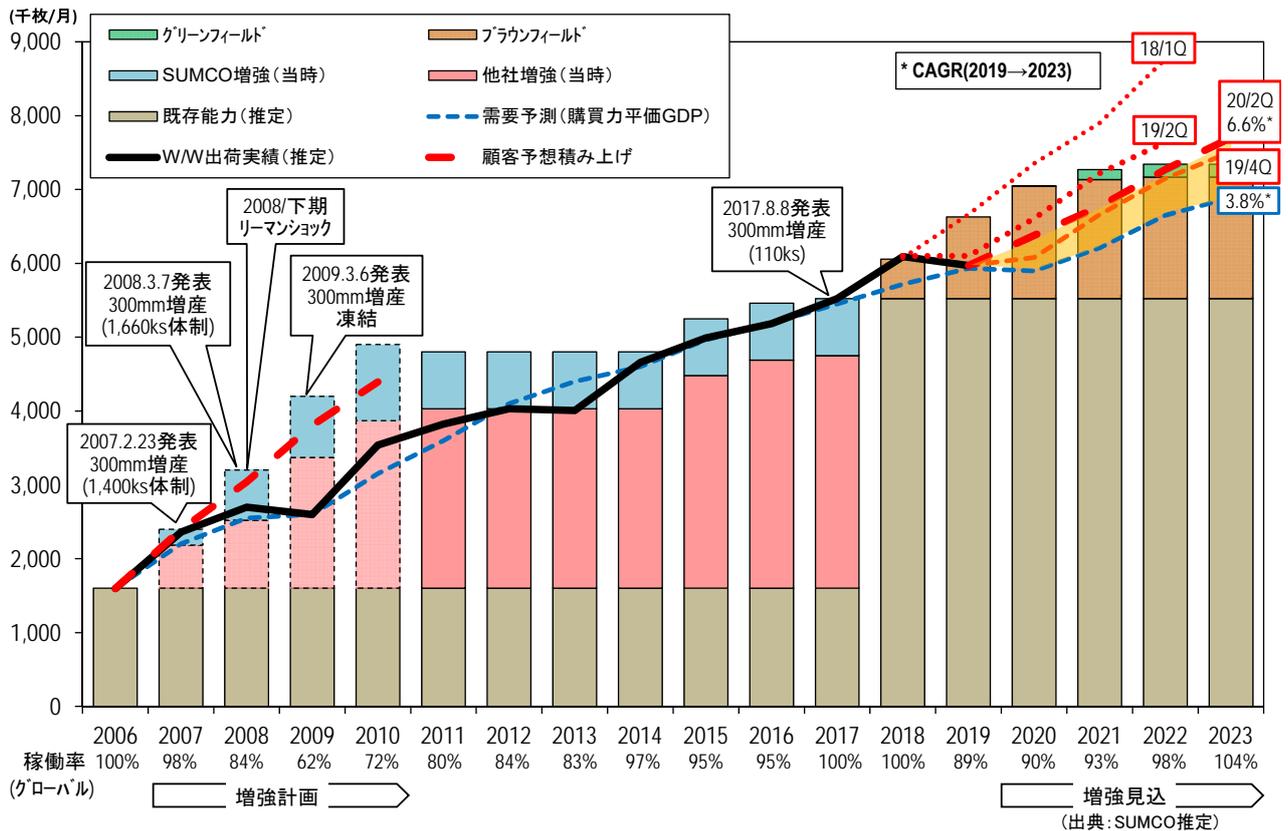


300mmウェーハ需要



(出典: 各種調査会社データを基にSUMCO推定)

3-5. 300mm需要と能力増強(推定)



2020年度第2四半期 決算概要(連結)

代表取締役 副会長
瀧井 道治

4-1. 2020年度2Q 業績(連結)

(金額単位：億円)

	2019年度 2Q累計	2020年度2Q累計実績			増減
		1Q	2Q	累計	
売上高	1,564	722	749	1,471	▲93
営業利益	335	116	115	231	▲104
営業外損益	▲8	3	▲8	▲5	+3
経常利益	327	119	107	226	▲101
特別損益	9	-	-	-	▲9
法人税等	▲70	▲25	▲15	▲40	+30
非支配株主に帰属する純利益	▲37	▲10	▲8	▲18	+19
親会社株主に帰属する純利益	229	84	84	168	▲61
設備投資額(検収ベース)	297	202	114	316	+19
減価償却費	188	95	109	204	+16
EBITDA (注1)	531	216	228	444	▲87
為替(円/US\$) (注2)	110.5	109.3	107.7	108.5	▲2.0
営業利益率(%)	21.4%	16.1%	15.4%	15.7%	▲5.7%
EBITDAマージン(%)	34.0%	29.9%	30.5%	30.2%	▲3.8%
ROE(年率%)	15.8%	11.2%	10.8%	10.9%	▲4.9%
1株当たり純利益(円)	78.35	29.01	28.61	57.62	▲20.73

(注1) EBITDA=営業利益+営業内減価償却費+のれん償却額

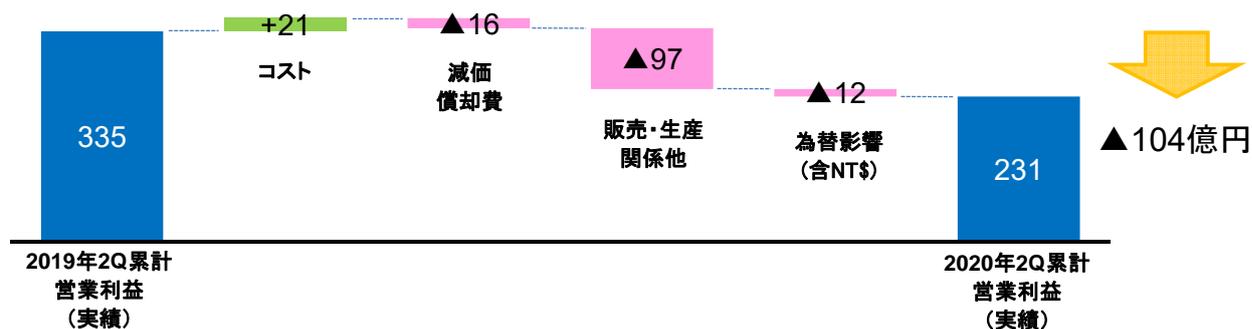
(注2) 為替感応度...米ドルに対し1円の円高で年間8-9億円の営業利益悪化

4-2. 営業利益増減分析(対前年同期)

(金額単位：億円)

	2019年度 2Q累計実績	2020年度 2Q累計実績	増減
売上高	1,564	1,471	▲93
営業利益	335	231	▲104
為替(円/US\$)	110.5	108.5	▲2.0

【営業利益増減分析】

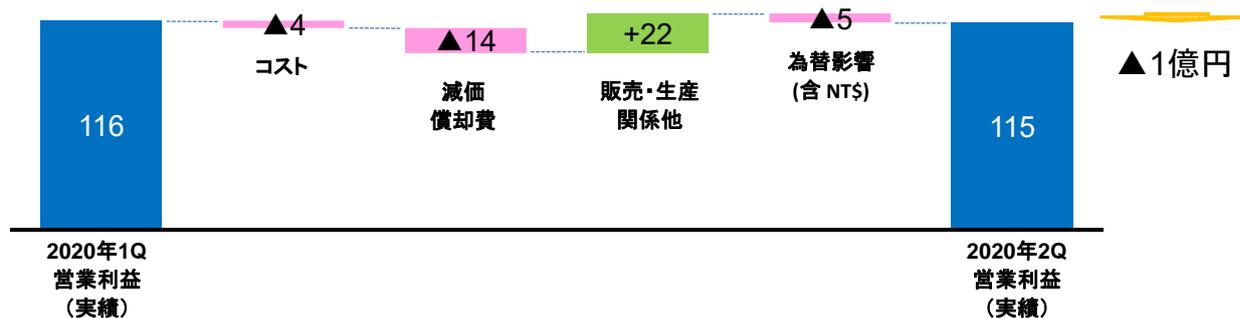


4-3. 営業利益増減分析(対前Q)

(金額単位: 億円)

	2020年度 1Q実績	2020年度 2Q実績	増減
売上高	722	749	+27
営業利益	116	115	▲1
為替(円/US\$)	109.3	107.7	▲1.6

【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)

	2019年 12月末	2020年 6月末	増減
現預金等	700	742	+42
製品・仕掛品	350	368	+18
原材料・貯蔵品	1,494	1,456	▲38
有形・無形固定資産	2,076	2,180	+104
繰延税金資産	116	112	▲4
その他	1,049	1,068	+19
総資産	5,785	5,926	+141
有利子負債	1,520	1,520	0
その他	854	897	+43
負債	2,374	2,417	+43
資本金	1,387	1,387	-
資本剰余金	307	274	▲33
利益剰余金	1,342	1,481	+139
その他	375	367	▲8
純資産	3,411	3,509	+98
自己資本比率	52.2%	52.8%	+0.6%
1株当たり純資産額(円)	1,030.4	1,073.7	+43.3
D/E レシオ(グロス)(倍)	0.50	0.49	▲0.01
D/E レシオ(ネット)(倍)	0.27	0.25	▲0.02

(金額単位: 億円)

		2020年度 2Q累計
	税引前純利益	226
	減価償却費	204
	小計	430
	棚卸資産増減	30
	その他	▲55
	営業キャッシュフロー	405
	設備投資(検収ベース)	▲316
	設備債務増減他	6
	投資キャッシュフロー	▲310
	フリーキャッシュフロー	95

2020年度第3四半期 業績予想(連結)

5-1. 2020年度第3四半期 業績予想(連結)

(金額単位: 億円)

	2019年度 3Q累計 実績	2020年度3Q累計予想				増減
		1Q 実績	2Q 実績	3Q 予想	累計	
売上高	2,285	722	749	730	2,201	▲84
営業利益	424	116	115	80	311	▲113
営業外損益	▲12	3	▲8	▲10	▲15	▲3
経常利益	412	119	107	70	296	▲116
特別損益	9	-	-	-	-	▲9
法人税等	▲97	▲25	▲15	▲15	▲55	+42
非支配株主に帰属する純利益	▲43	▲10	▲8	▲10	▲28	+15
親会社株主に帰属する純利益	281	84	84	45	213	▲68
為替(円/US\$) (注)	109.6	109.3	107.7	106.0	107.7	▲1.9
営業利益率(%)	18.6%	16.1%	15.4%	11.0%	14.1%	▲4.5%
ROE(年率%)	12.9%	11.2%	10.8%	5.7%	9.2%	▲3.7%
1株当たり純利益(円)	95.92	29.01	28.61	15.38	73.03	▲22.89

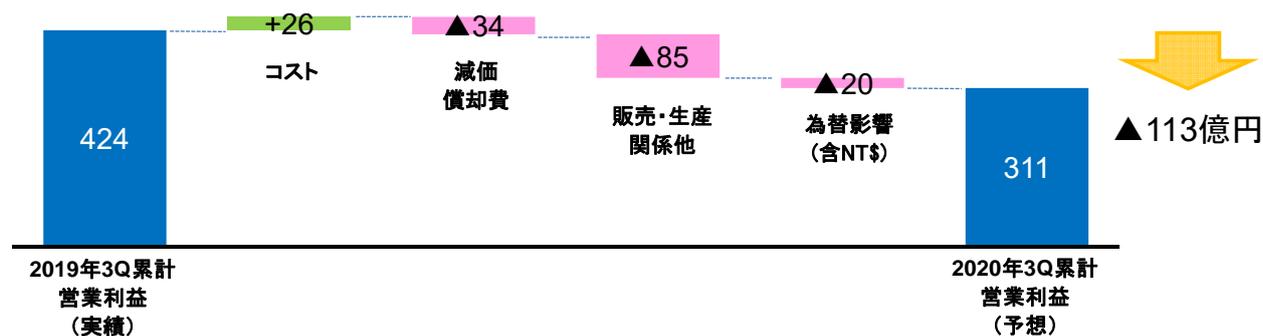
(注) 為替感応度...米ドルに対し1円の円高で年間8.9億円の営業利益悪化

5-2. 営業利益増減分析(対前年同期)

(金額単位: 億円)

	2019年度 3Q累計実績	2020年度 3Q累計予想	増減
売上高	2,285	2,201	▲84
営業利益	424	311	▲113
為替(円/US\$)	109.6	107.7	▲1.9

【営業利益増減分析】

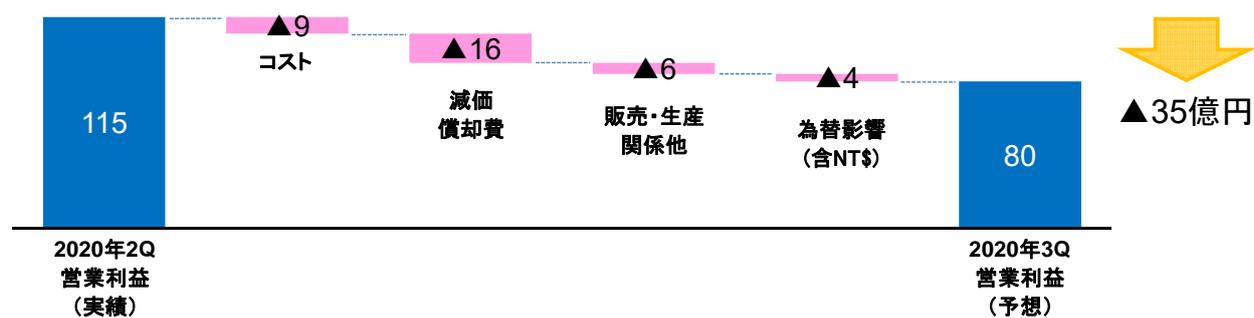


5-3. 営業利益増減分析(対前Q)

(金額単位: 億円)

	2020年度 2Q実績	2020年度 3Q予想	増減
売上高	749	730	▲19
営業利益	115	80	▲35
為替(円/US\$)	107.7	106.0	▲1.7

【営業利益増減分析】



参考資料

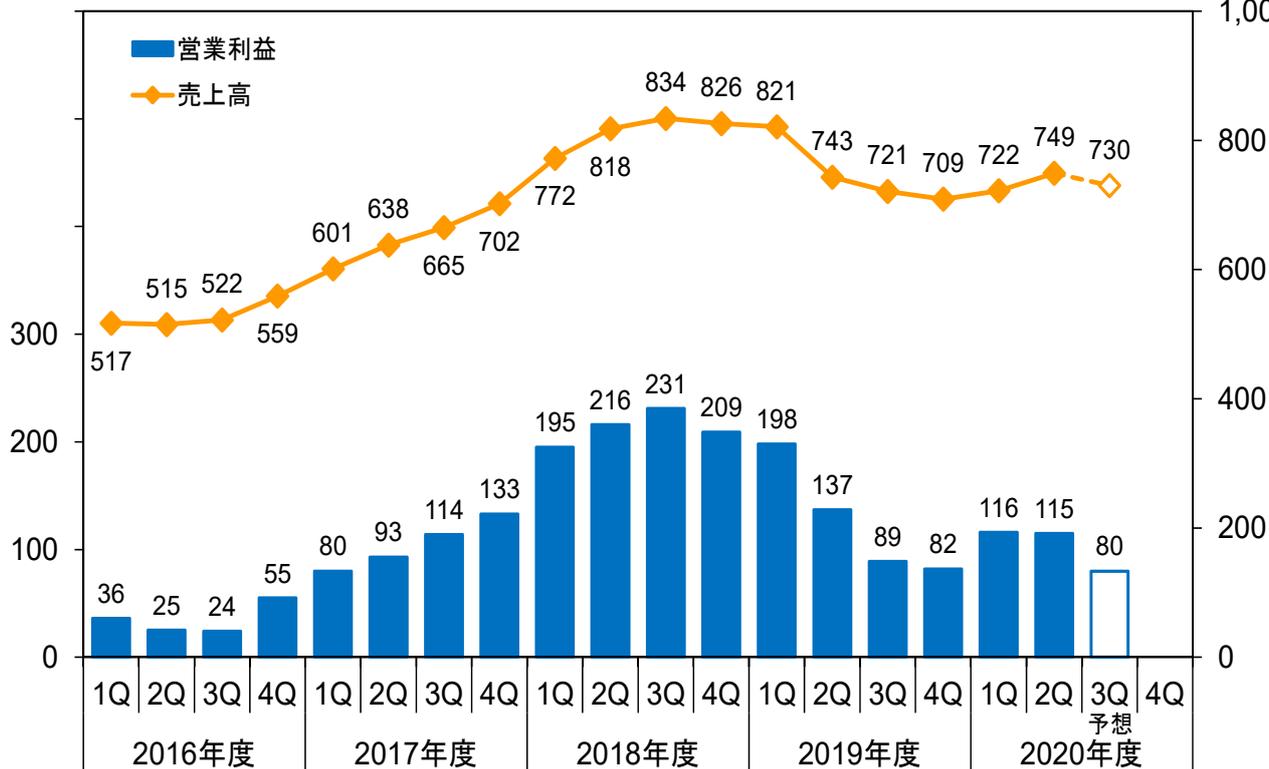
参考資料：四半期業績推移



(営業利益)

※金額単位：億円

(売上高)
1,000



SUMCO CORPORATION

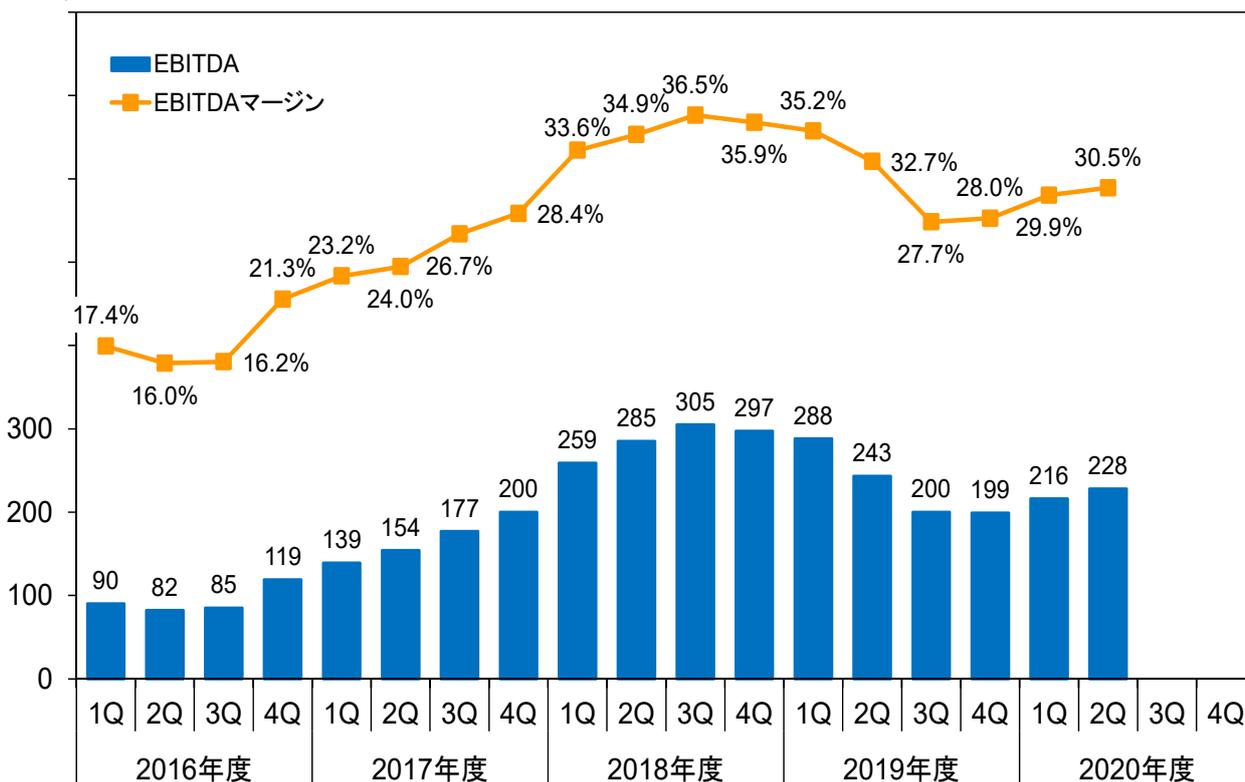
2Q-2020 Results
August 6, 2020

27

参考資料：EBITDA (償却前営業利益)



(億円)

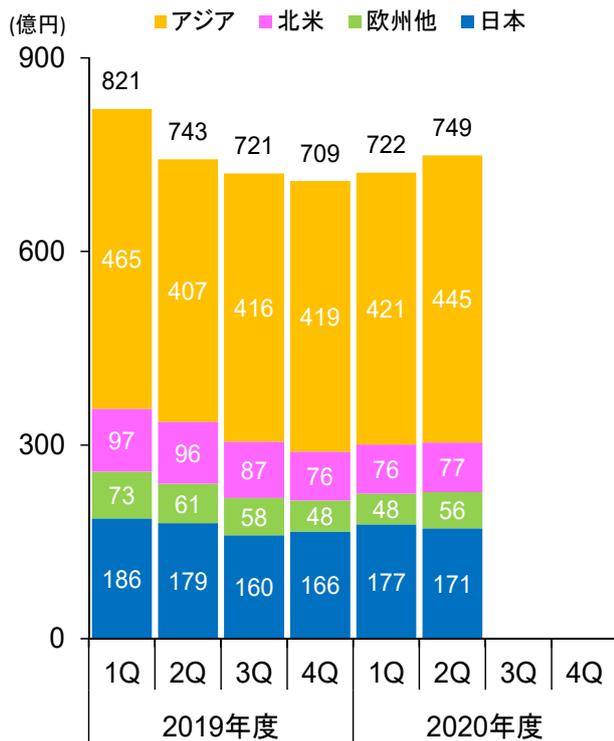


SUMCO CORPORATION

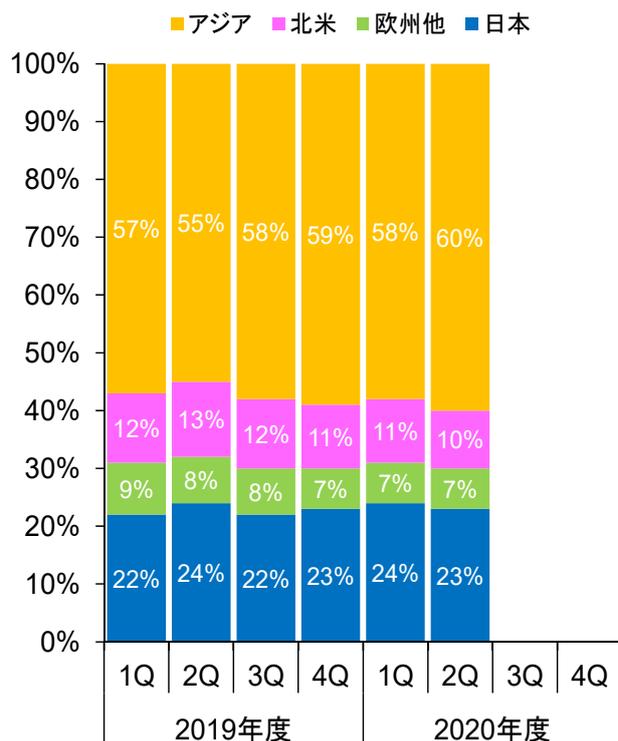
2Q-2020 Results
August 6, 2020

28

■ 地域別売上高



■ 地域別売上比率



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