

2020年12月期 第3四半期 決算説明会

2020年11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
- 2020年度第3四半期 決算概要(連結)
 1. 2020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
- 2020年度 業績予想(連結)
 1. 2020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 眞幸

■ 2020年度第3四半期 業績

(金額単位：億円)

	2020年度 3Q予想	2020年度 3Q実績	増減
売上高	730	716	▲14
営業利益	80	66	▲14
経常利益	70	59	▲11
親会社株主に帰属する純利益	45	34	▲11
為替レート(円/US\$)	106.0	105.9	▲0.1

■ 2020年度第4四半期 業績予想

(金額単位：億円)

	2020年度 3Q実績	2020年度 4Q予想	増減
売上高	716	725	+9
営業利益	66	75	+9
経常利益	59	70	+11
親会社株主に帰属する純利益	34	50	+16
為替レート(円/US\$)	105.9	105.0	▲0.9

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	(注) 9
	年間	10	28	62	35	(注) 27
配当金総額(億円)	中間	14	29	87	73	52
	期末	14	52	93	29	(注) 26
	年間	29	82	181	102	(注) 78
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	(注) 25
	比率(%)	年間	-	-	10.0%	9.9%
総還元性向	年間	44.5%	30.4%	31.0%	41.0%	(注) 41.1%

(注) 予定

2-1. シリコンウェーハの市場環境

■ 2020年3Q実績

- ✓ 数量 ・300mmのロジック向けは好調、メモリー向けは回復傾向
・200mmは世界経済の減速に伴い、民生・車載向け需要軟化
- ✓ 価格 ・長期契約価格は堅持、小口径のスポット価格は弱含み

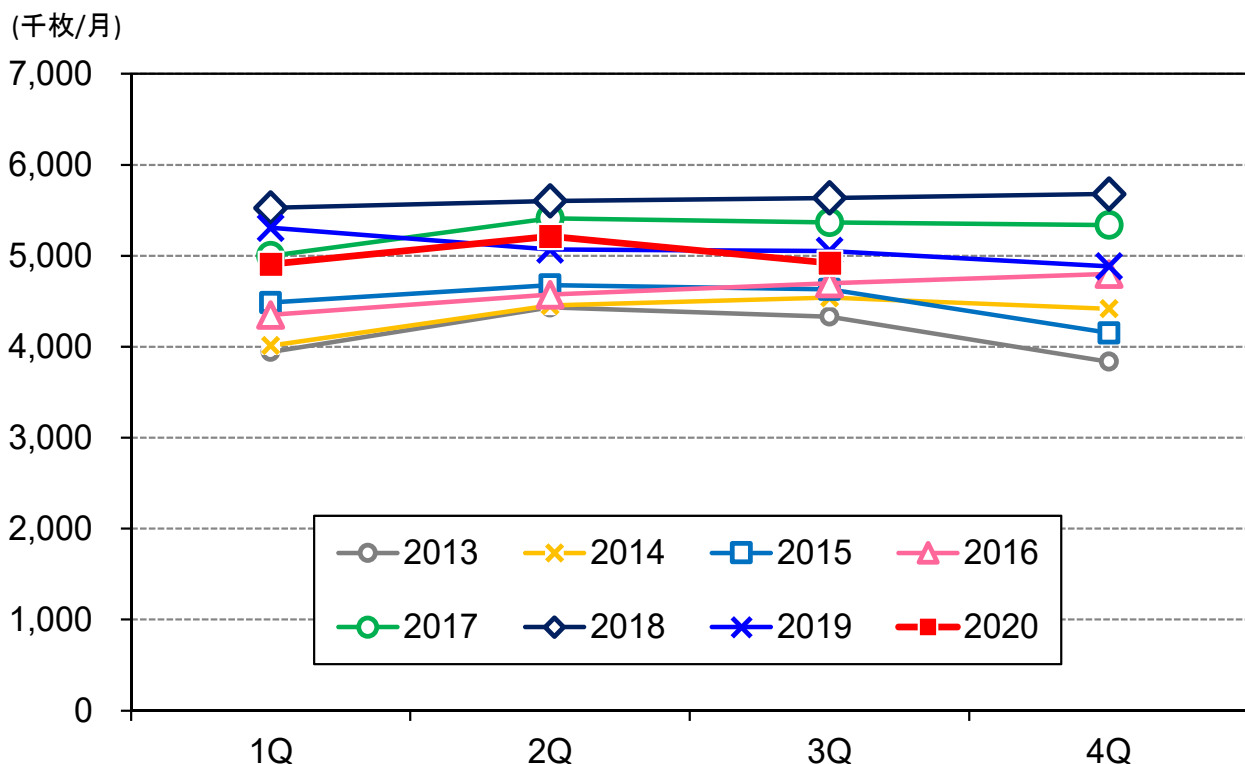
■ 2020年4Q予想

- ✓ 数量 ・300mmのロジック向けは好調、メモリー向けも需要は堅調
・200mm以下では、年末に向けて車載向けを中心に急回復
- ✓ 価格 ・長期契約価格は堅持、小口径のスポット価格は3Q並みの見通し

■ 今後の見通し(COVID-19の影響について)

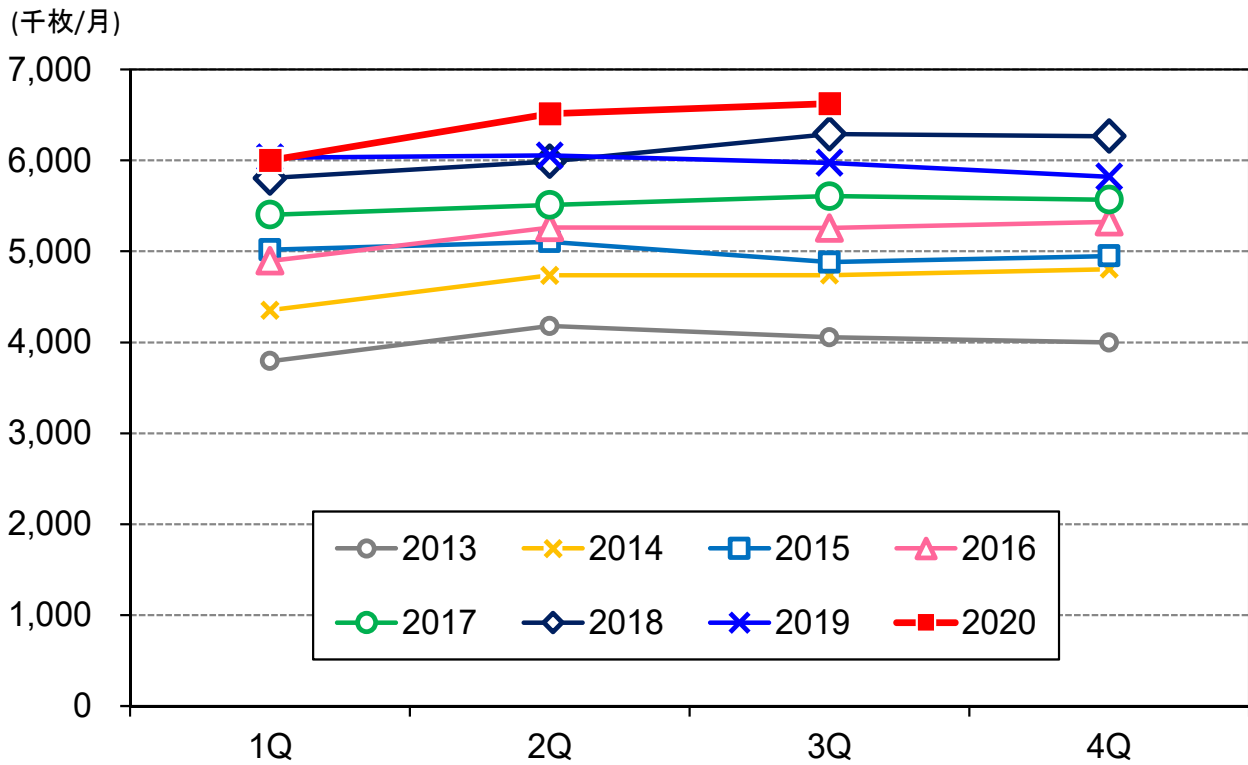
- ✓ 300mmは、テレワーク及び5Gの浸透により、スマートフォン・データセンターを主体として、今後もロジックを中心に安定した成長が期待される
- ✓ 200mm以下は、COVID-19の感染拡大により世界経済が大きく落ち込んだが、車載向けを中心に急回復しており、民生・産業向けの需要次第では、2021年以降の本格的な需要回復が期待される

2-2. 200mmウェーハ季節変動(四半期毎)



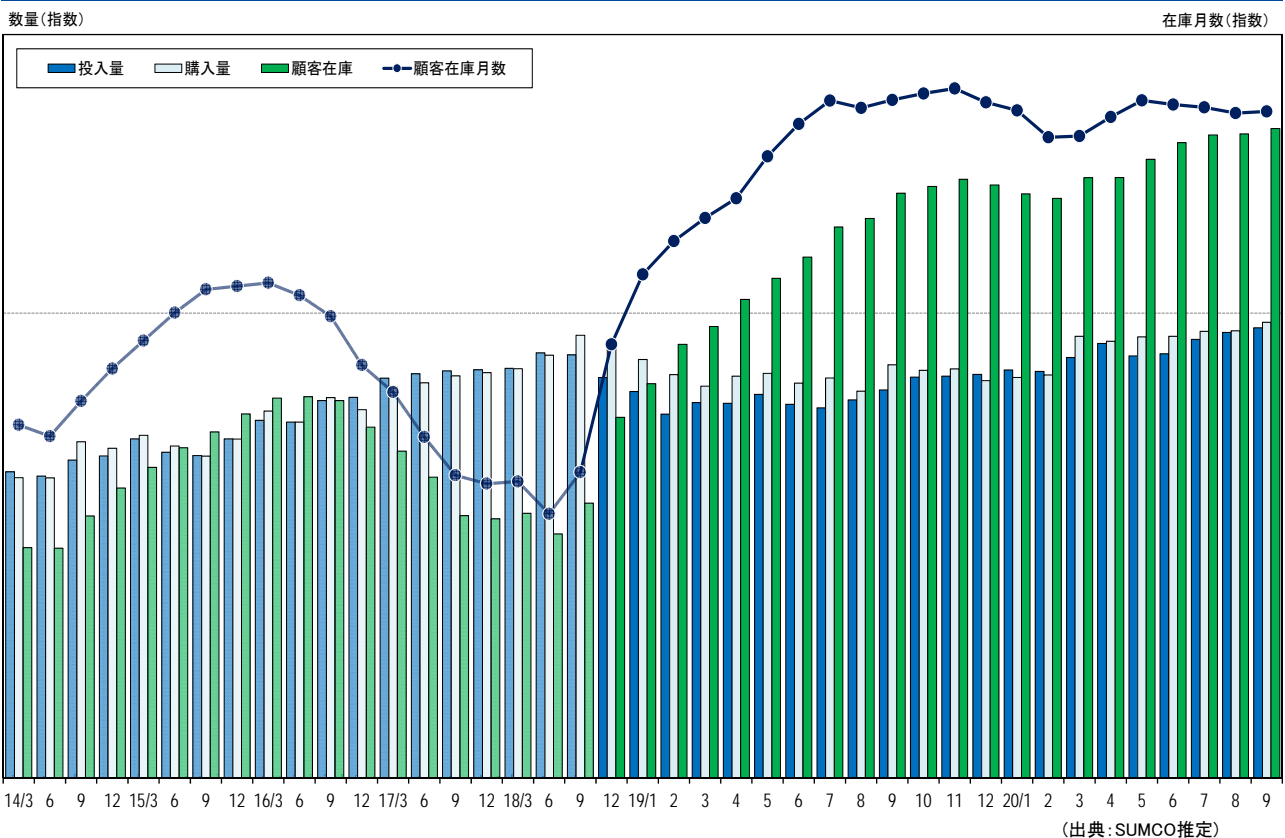
(出典:SUMCO推定)

2-3. 300mmウェーハ季節変動(四半期毎)



(出典:SUMCO推定)

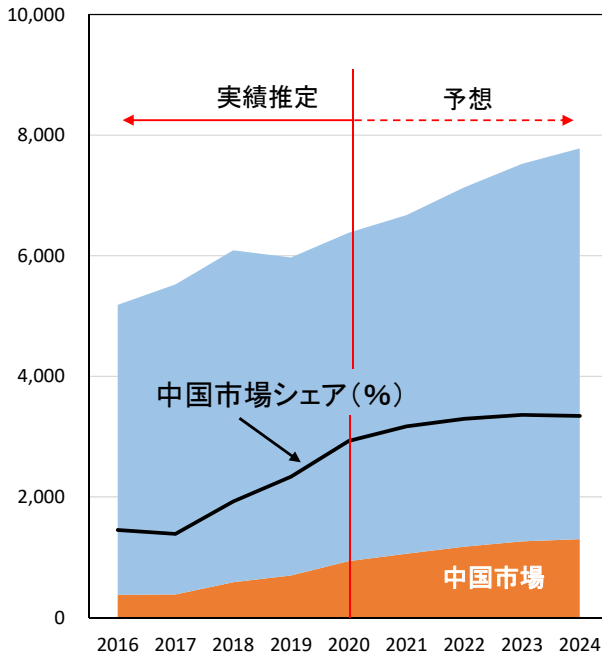
2-4. 300mmウェーハ顧客在庫推定



3-1. 米中貿易摩擦によるウェーハ需要影響

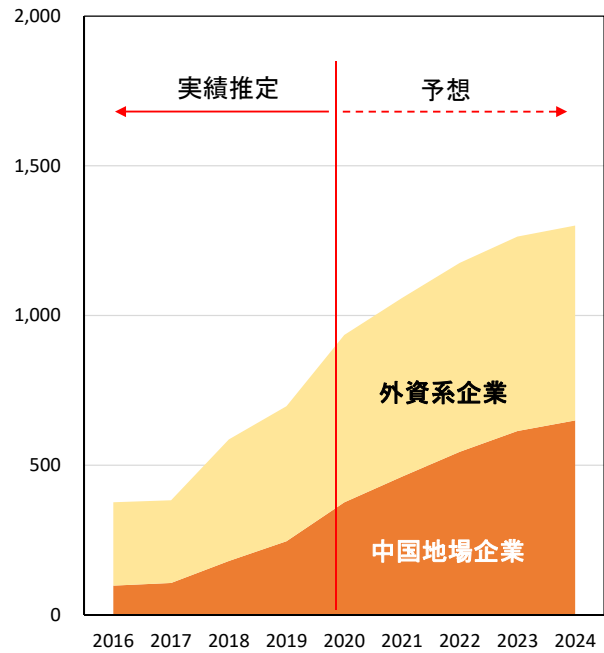
世界市場に占める中国向けウェーハ需要

(千枚/月)



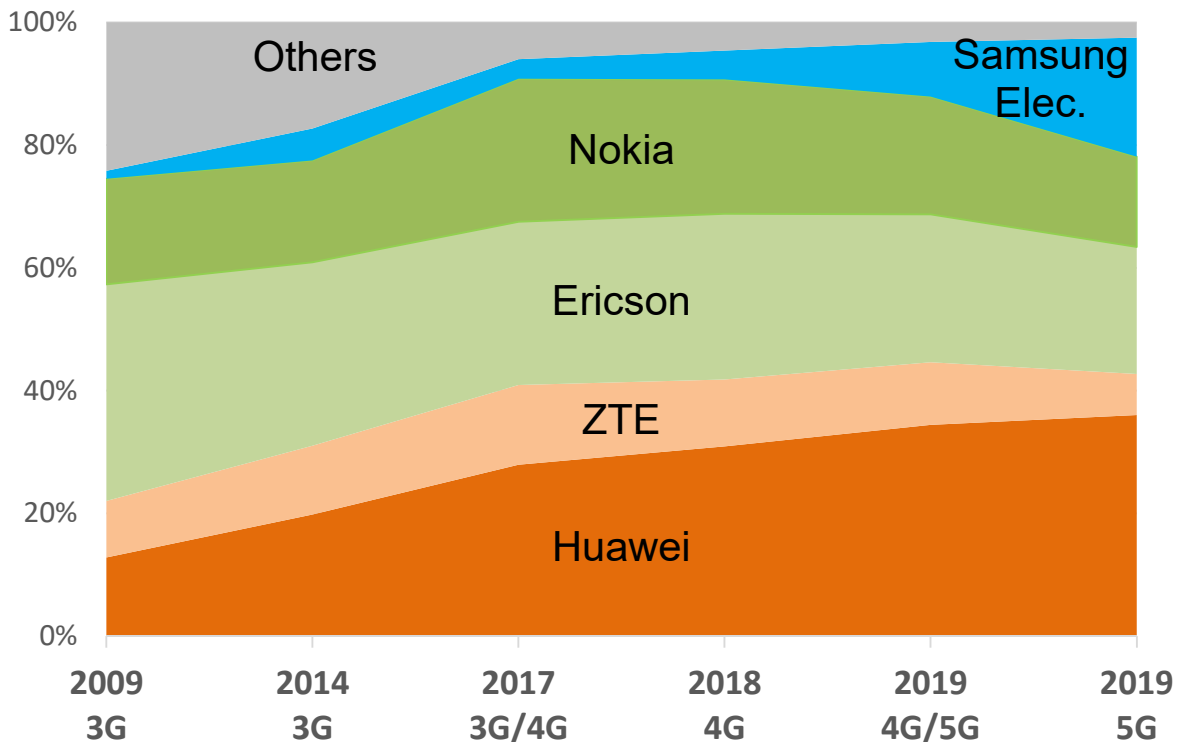
中国地場企業比率

(千枚/月)



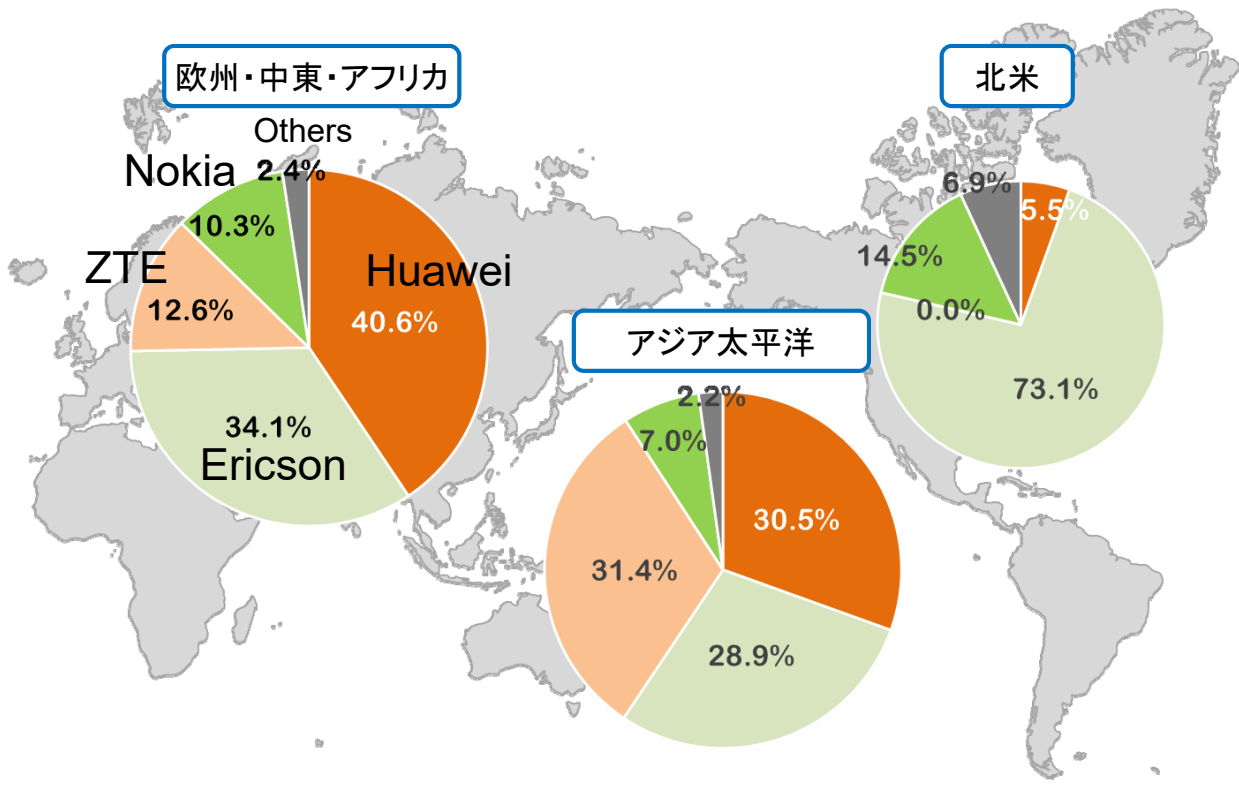
(出典: SUMCO推定)

3-2. 携帯電話基地局① シェア推移



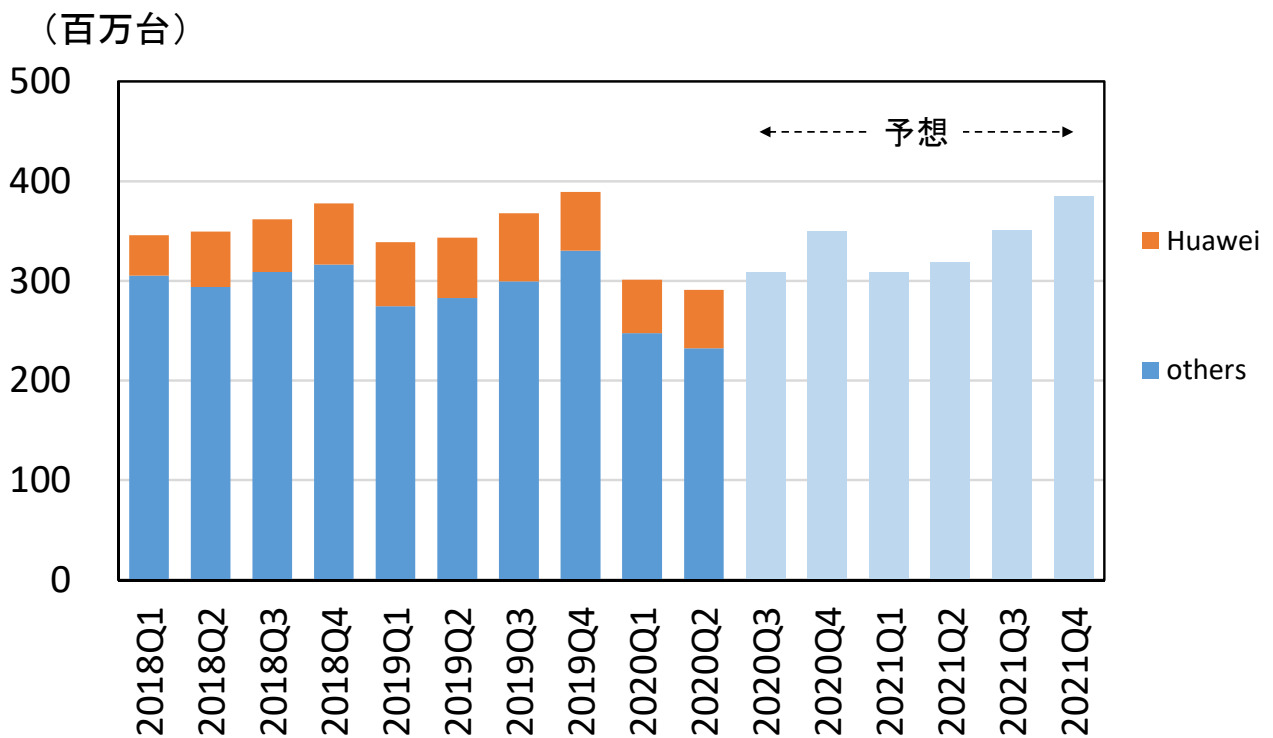
(出典: 各種市場調査を基にSUMCO推定)

3-3. 携帯電話基地局② 地域別シェア



(出典:各種市場調査を基にSUMCO推定)

3-4. スマホ① 世界出荷推移と Huawei

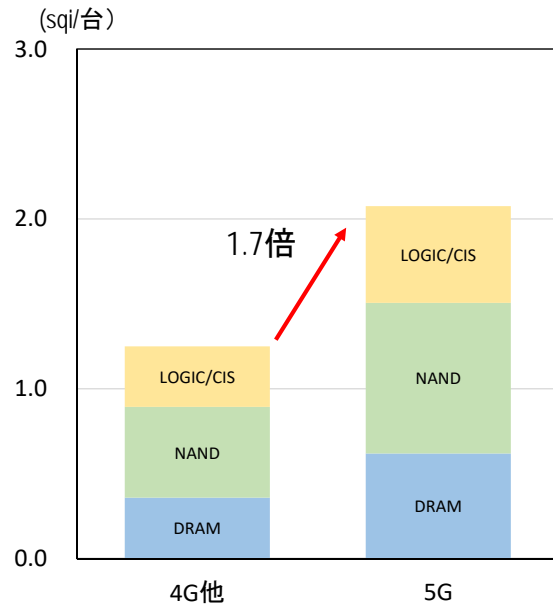


(出典:調査会社3社平均出荷実績よりSUMCO作成)

世代別搭載機能レンジ

	4G他 搭載量	5G 搭載量
DRAM	1 ~ 12 GB	6 ~ 13 GB
NAND	8 ~ 512 GB	128 ~ 512 GB
AP	4 ~ 8 Core	8 Core
5Gモデム	—	1個 / 一体化
CIS	1~7 個	4 ~ 7 個

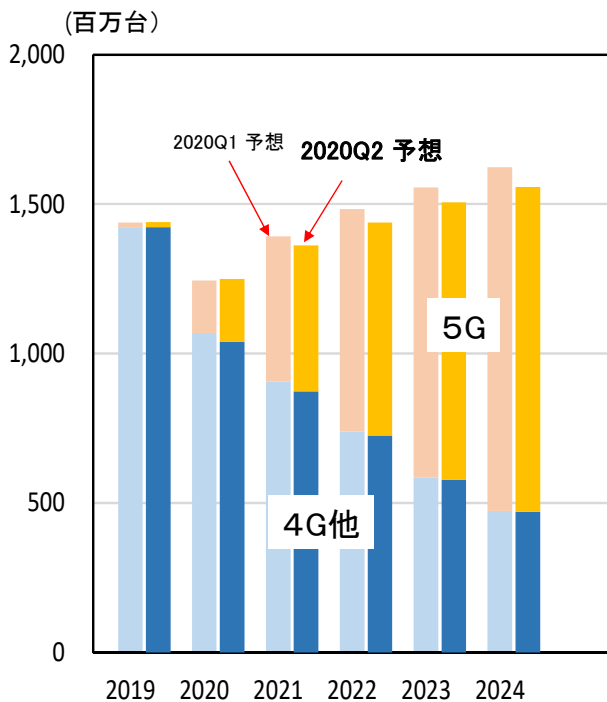
世代別300mmウェーハ搭載量比較



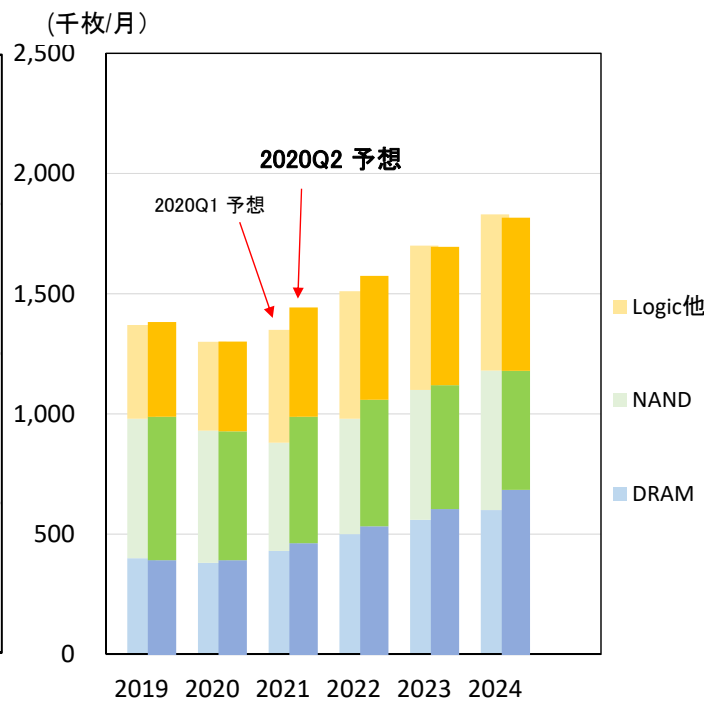
(出典: 公表出荷仕様データ、およびTechInsightsチップデータよりSUMCO推定)

3-6. スマホ③ スマホ向け300mmウェーハ需要予想

販売台数予想



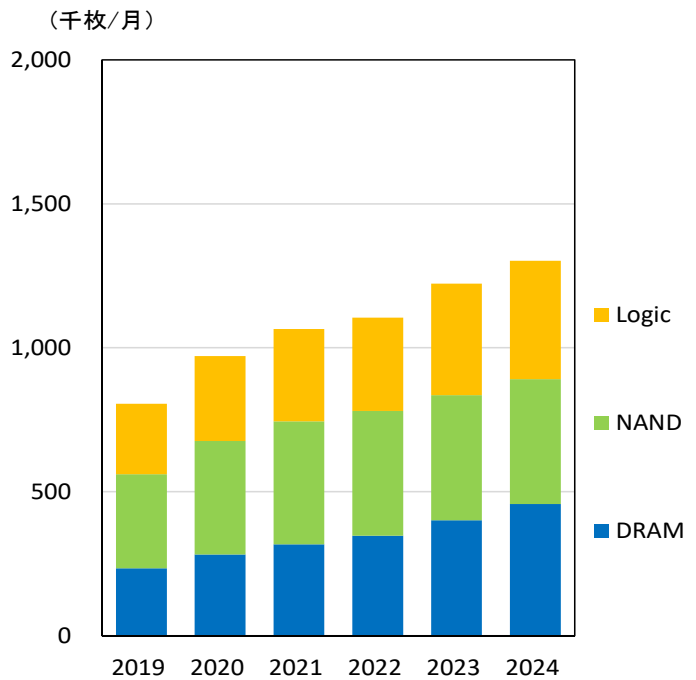
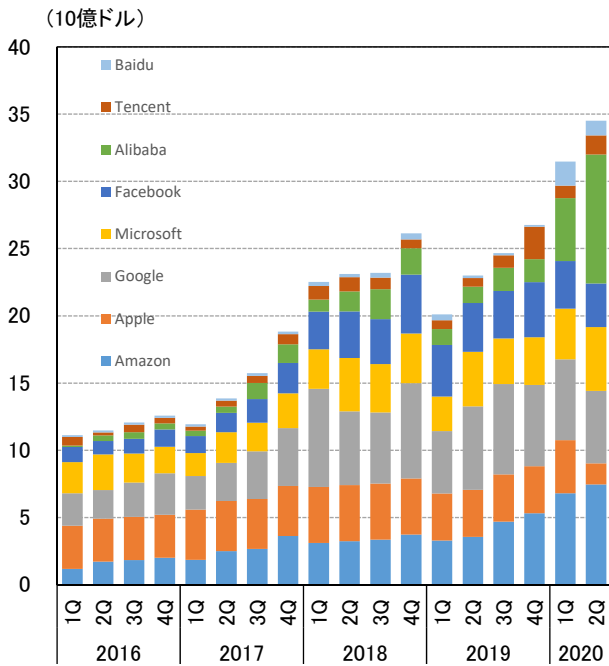
300mm需要予想



(出典: 調査会社3社平均、およびTechInsightsチップデータよりSUMCO推定)

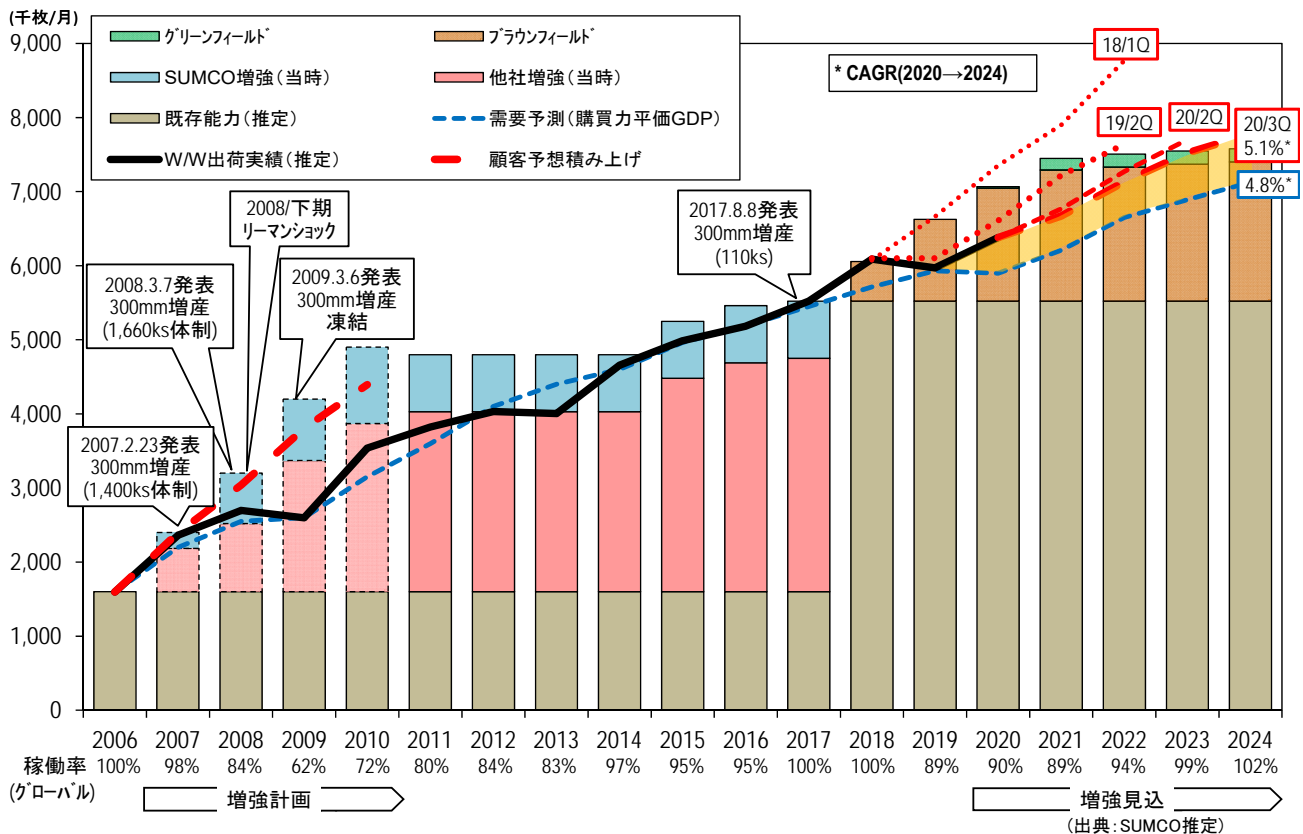
クラウド設備投資

300mm需要予想



(出典: 各社決算公表データおよび、SUMCO推定)

3-8. 300mm需要と能力増強(推定)



2020年度第3四半期 決算概要(連結)

代表取締役 副会長
瀧井 道治

4-1. 2020年度3Q 業績(連結)

(金額単位: 億円)

	2019年度 3Q累計	2020年度3Q累計実績			累計	増減
		1Q	2Q	3Q		
売上高	2,285	722	749	716	2,187	▲98
営業利益	424	116	115	66	297	▲127
営業外損益	▲12	3	▲8	▲7	▲12	0
経常利益	412	119	107	59	285	▲127
特別損益	9	-	-	-	-	▲9
法人税等	▲97	▲25	▲15	▲19	▲59	+38
非支配株主に帰属する純利益	▲43	▲10	▲8	▲6	▲24	+19
親会社株主に帰属する純利益	281	84	84	34	202	▲79
設備投資額(検収ベース)	453	202	114	106	422	▲31
減価償却費	295	95	109	118	322	+27
EBITDA (注1)	731	216	228	188	632	▲99
為替(円/US\$) (注2)	109.6	109.3	107.7	105.9	107.7	▲1.9
営業利益率(%)	18.6%	16.1%	15.4%	9.3%	13.6%	▲5.0%
EBITDAマージン(%)	32.0%	29.9%	30.5%	26.2%	28.9%	▲3.1%
ROE(年率%)	12.9%	11.2%	10.8%	4.4%	8.8%	▲4.1%
1株当たり純利益(円)	95.92	29.01	28.61	11.64	69.29	▲26.63

(注1) EBITDA=営業利益+営業内減価償却費+のれん償却額

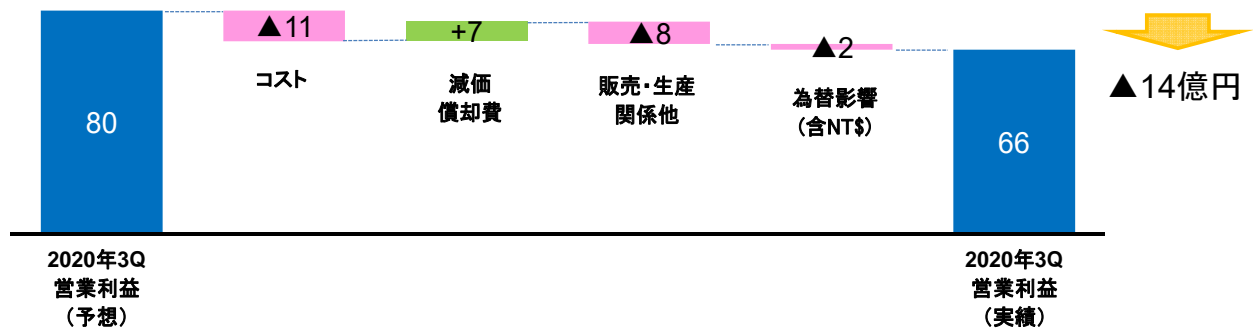
(注2) 為替感応度...米ドルに対し1円の円高で年間8-9億円の営業利益悪化

4-2. 営業利益増減分析(対公表)

(金額単位: 億円)

	2020年度 3Q予想	2020年度 3Q実績	増減
売上高	730	716	▲14
営業利益	80	66	▲14
為替(円/US\$)	106.0	105.9	▲0.1

【営業利益増減分析】

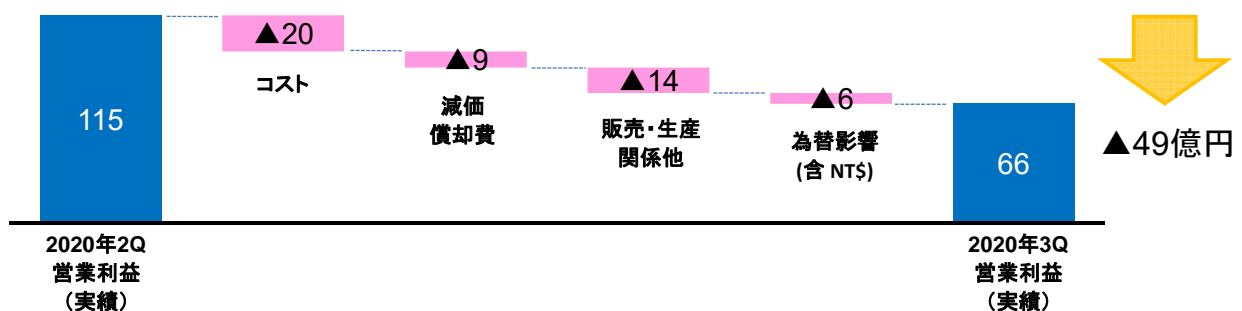


4-3. 営業利益増減分析(対前Q)

(金額単位: 億円)

	2020年度 2Q実績	2020年度 3Q実績	増減
売上高	749	716	▲33
営業利益	115	66	▲49
為替(円/US\$)	107.7	105.9	▲1.8

【営業利益増減分析】

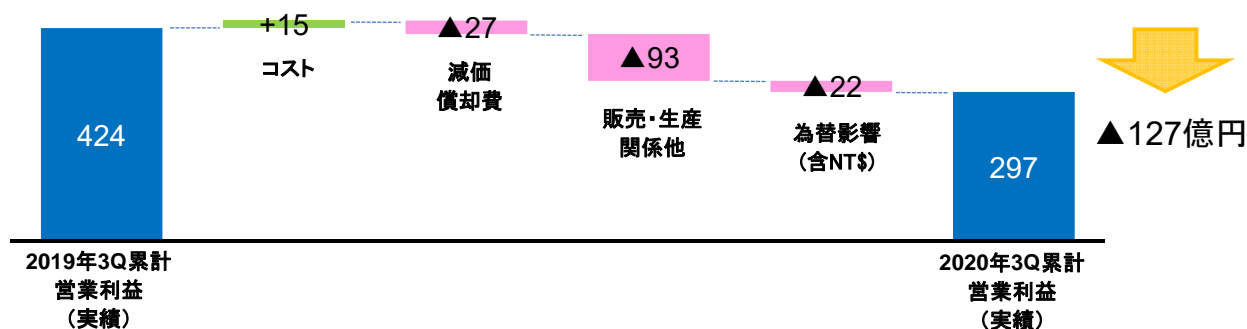


4-4. 営業利益増減分析(対前年同期)

(金額単位: 億円)

	2019年度 3Q累計実績	2020年度 3Q累計実績	増減
売上高	2,285	2,187	▲98
営業利益	424	297	▲127
為替(円/US\$)	109.6	107.7	▲1.9

【営業利益増減分析】



4-5. バランス・シート(連結)

(金額単位: 億円)

	2019年 12月末	2020年 9月末	増減
現預金等	700	747	+47
製品・仕掛品	350	365	+15
原材料・貯蔵品	1,494	1,430	▲64
有形・無形固定資産	2,076	2,163	+87
繰延税金資産	116	110	▲6
その他	1,049	1,029	▲20
総資産	5,785	5,844	+59
有利子負債	1,520	1,520	0
その他	854	834	▲20
負債	2,374	2,354	▲20
資本金	1,387	1,387	-
資本剰余金	307	274	▲33
利益剰余金	1,342	1,462	+120
その他	375	367	▲8
純資産	3,411	3,490	+79
自己資本比率	52.2%	53.1%	+0.9%
1株当たり純資産額(円)	1,030.4	1,065.1	+34.7
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 3Q累計
	税引前純利益	285
	減価償却費	322
	小計	607
	棚卸資産増減	63
	その他	▲32
	営業キャッシュフロー	638
	設備投資（検収ベース）	▲422
	設備債務増減他	▲32
	投資キャッシュフロー	▲454
	フリーキャッシュフロー	184

2020年度 業績予想（連結）

5-1. 2020年度 業績予想(連結)

(金額単位：億円)

	2019 年度 実績	2020年度予想				累計	増減
		1Q 実績	2Q 実績	3Q 実績	4Q 予想		
売上高	2,994	722	749	716	725	2,912	▲82
営業利益	506	116	115	66	75	372	▲134
営業外損益	▲23	3	▲8	▲7	▲5	▲17	+6
経常利益	483	119	107	59	70	355	▲128
特別損益	9	-	-	-	-	-	▲9
法人税等	▲113	▲25	▲15	▲19	▲10	▲69	+44
非支配株主に帰属する純利益	▲48	▲10	▲8	▲6	▲10	▲34	+14
親会社株主に帰属する純利益	331	84	84	34	50	252	▲79
為替(円/US\$) (注)	109.4	109.3	107.7	105.9	105.0	107.0	▲2.4
営業利益率(%)	16.9%	16.1%	15.4%	9.3%	10.3%	12.8%	▲4.1%
ROE(年率%)	11.3%	11.2%	10.8%	4.4%	6.4%	8.2%	▲3.1%
1株当たり純利益(円)	112.90	29.01	28.61	11.64	17.14	86.44	▲26.46

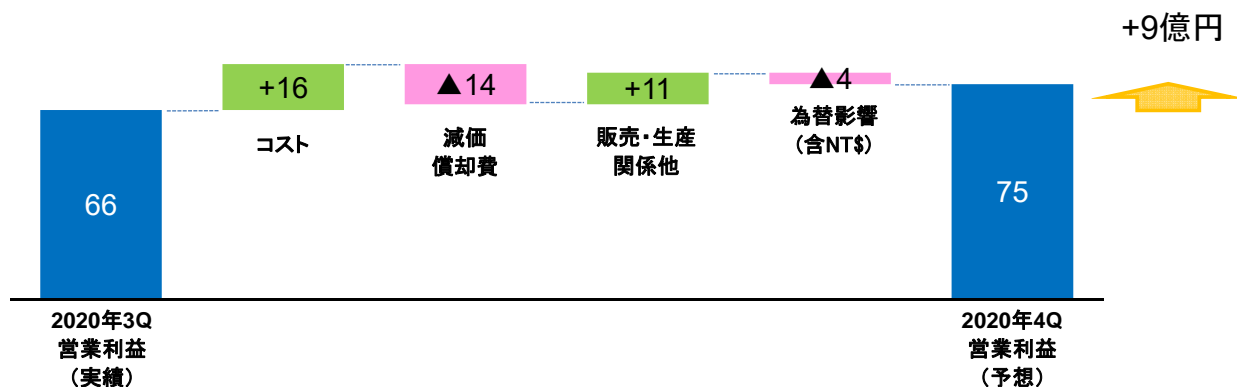
(注) 為替感応度...米ドルに対し1円の円高で年間8.9億円の営業利益悪化

5-2. 営業利益増減分析(対前Q)

(金額単位：億円)

	2020年度 3Q実績	2020年度 4Q予想	増減
売上高	716	725	+9
営業利益	66	75	+9
為替(円/US\$)	105.9	105.0	▲0.9

【営業利益増減分析】

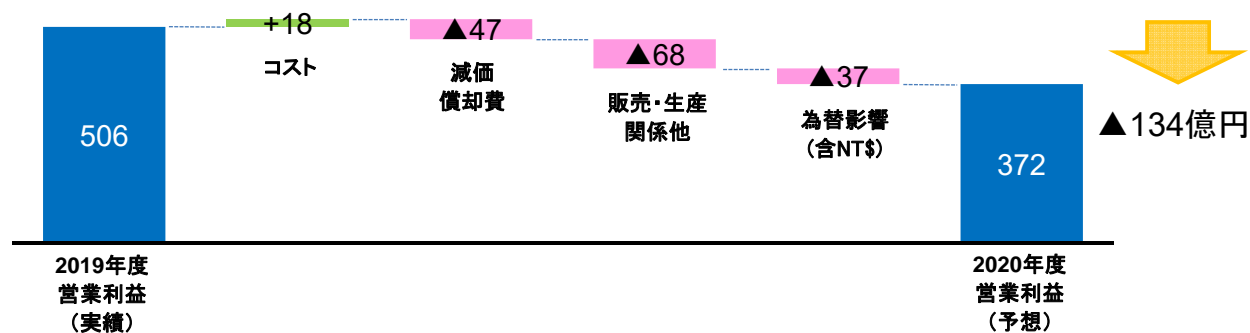


5-3. 営業利益増減分析(対前年)

(金額単位: 億円)

	2019年度 実績	2020年度 予想	増減
売上高	2,994	2,912	▲82
営業利益	506	372	▲134
為替(円/US\$)	109.4	107.0	▲2.4

【営業利益増減分析】



参考資料

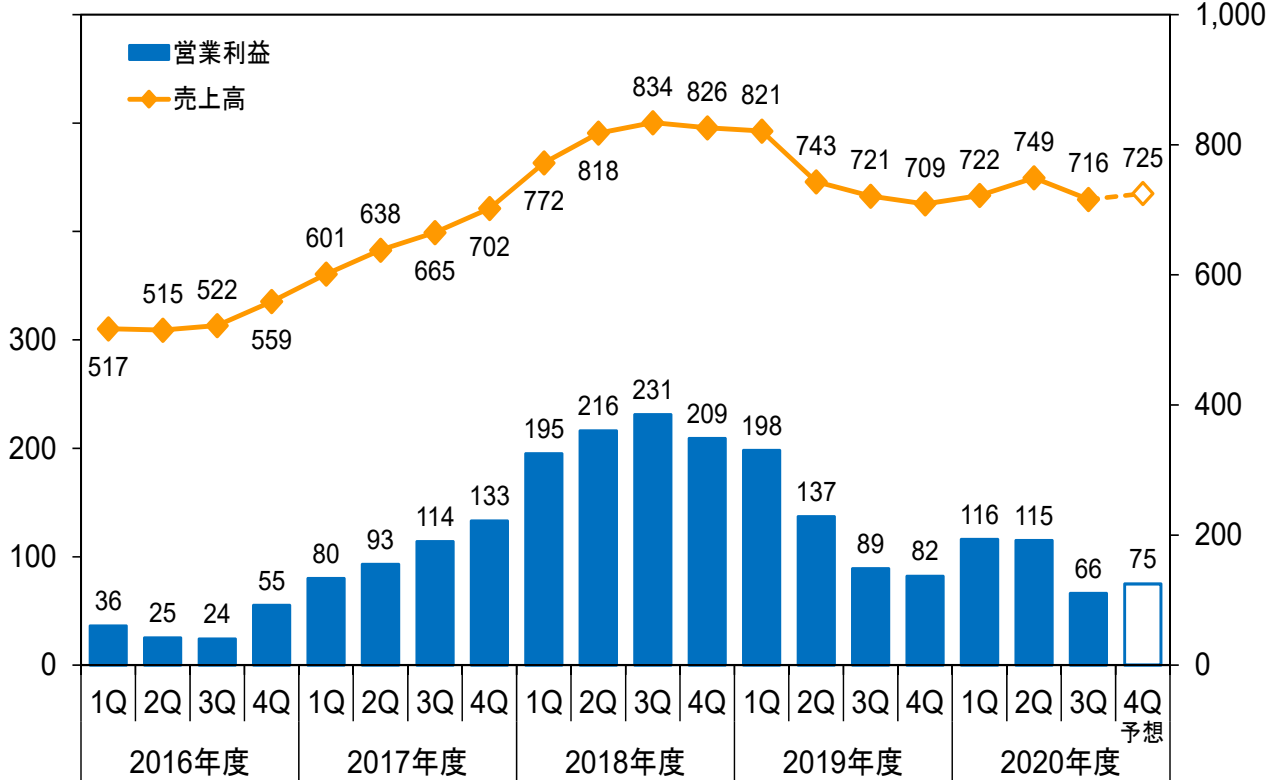
参考資料: 四半期業績推移



(営業利益)

※金額単位: 億円

(売上高)



SUMCO CORPORATION

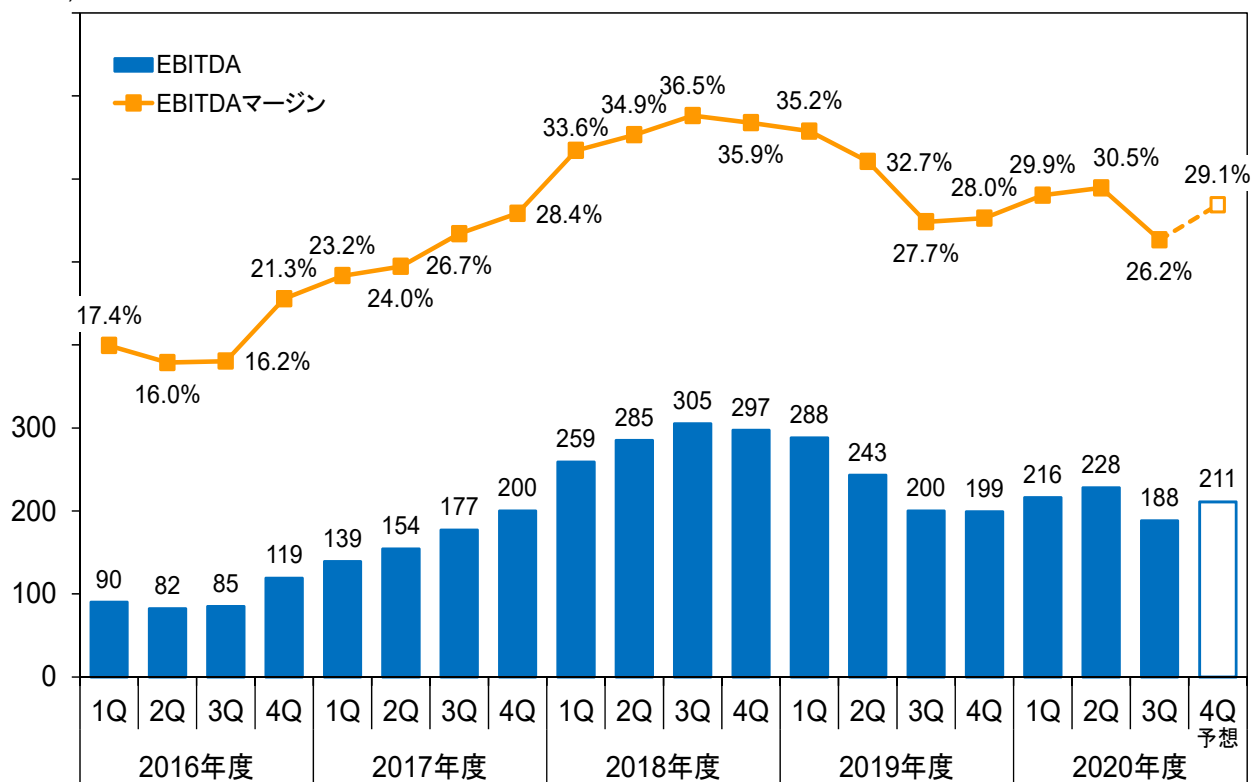
3Q-2020 Results
November 5, 2020

31

参考資料: EBITDA (償却前営業利益)



(億円)

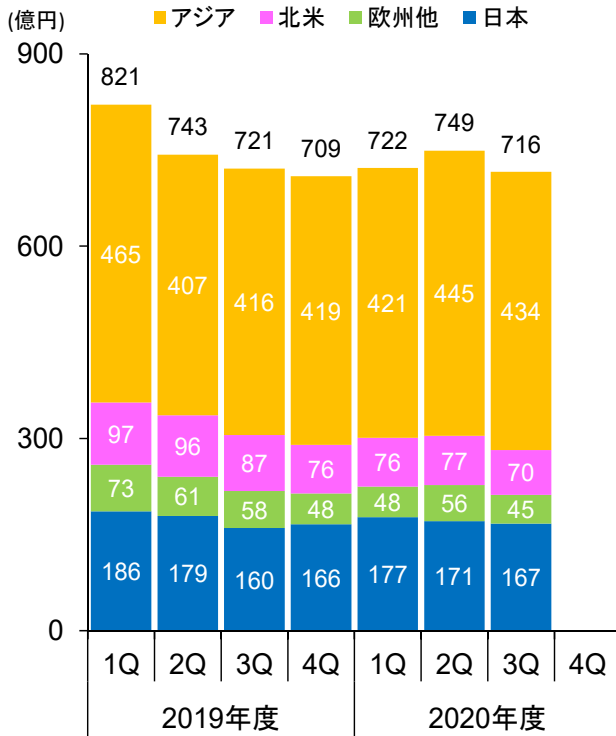


SUMCO CORPORATION

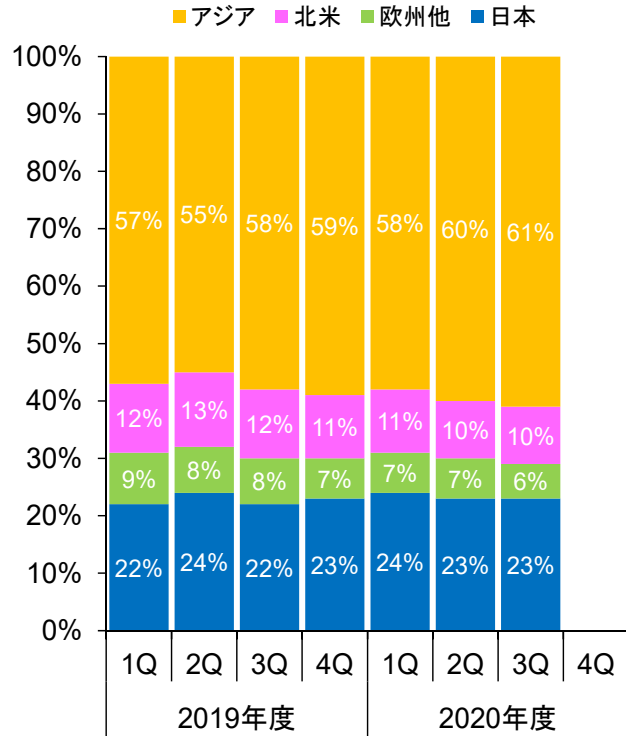
3Q-2020 Results
November 5, 2020

32

■ 地域別売上高



■ 地域別売上比率



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