

# 2020年12月期 決算説明会

2021年 2月 9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 決算概要(連結)
  1. 2020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
- 2021年度第1四半期 業績予想(連結)
  1. 2020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

## ■ 2020年度第4四半期 業績

(金額単位：億円)

	2020年度 4Q予想	2020年度 4Q実績	増減
売上高	725	726	+1
営業利益	75	81	+6
経常利益	70	71	+1
親会社株主に帰属する純利益	50	53	+3
為替レート(円/US\$)	105.0	104.7	▲0.3

## ■ 2021年度第1四半期 業績予想

(金額単位：億円)

	2020年度 4Q実績	2021年度 1Q予想	増減
売上高	726	760	+34
営業利益	81	85	+4
経常利益	71	80	+9
親会社株主に帰属する純利益	53	55	+2
為替レート(円/US\$)	104.7	104.0	▲0.7

## 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	(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) 30.9%
自己株式取得						
金額(億円)	年間	-	-	-	33	(注) 25
	比率(%)	年間	-	-	10.0%	(注) 9.8%
総還元性向	年間	44.5%	30.4%	31.0%	41.0%	(注) 40.7%

(注) 予定

### ■ 2020年4Q実績

- ✓ 数量 ・300mmのロジック向けは好調、メモリー向けの需要はフラット  
・200mmは車載・民生向け需要が年末から急回復
- ✓ 価格 ・長期契約価格は堅持、スポット価格は300mm・200mm共に横ばいで決着

### ■ 2021年1Q予想

- ✓ 数量 ・300mmロジック向けは需要に供給が追いつかない状況、メモリー向けは、DRAMは回復基調  
・200mmは車載・民生向けを中心に急激な需要回復が進み、供給が未だ追いついていない
- ✓ 価格 ・長期契約は納期の繰り延べはあるが契約価格は堅持。一方、スポット価格はメモリー向けは弱い、300mmロジック向けと200mmは反転の兆し

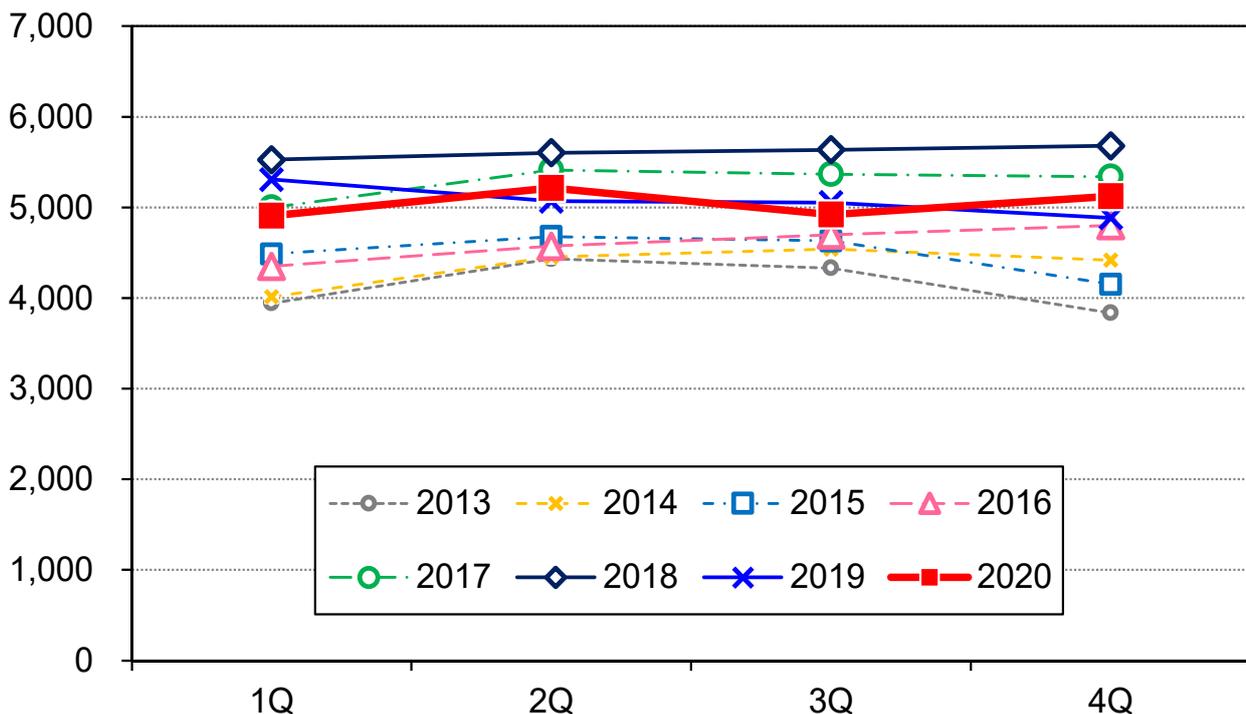
### ■ 今後の見通し

COVID-19により落ち込んだ世界経済の回復を念頭に、

- ✓ 300mmは5G・スマートフォン・データセンターに牽引され、ロジック向けは供給不足状態が続くことが懸念される。また、メモリー向けはDRAMを中心に緩やかな回復を見込む
- ✓ 200mmは車載・民生向けが急回復しており、需要は2018年並みのピークに達し、2022年頃まで供給不足が続く可能性がある

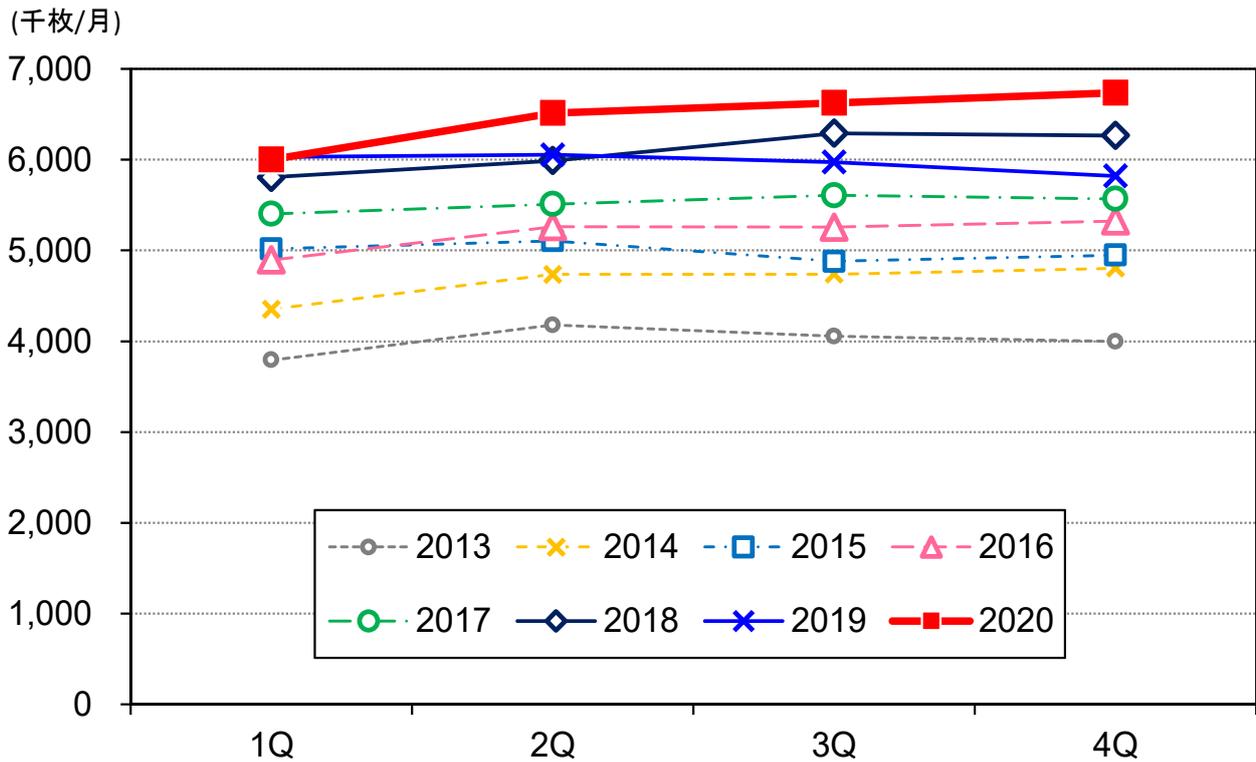
## 2-2. 200mmウェーハ季節変動(四半期毎)

(千枚/月)



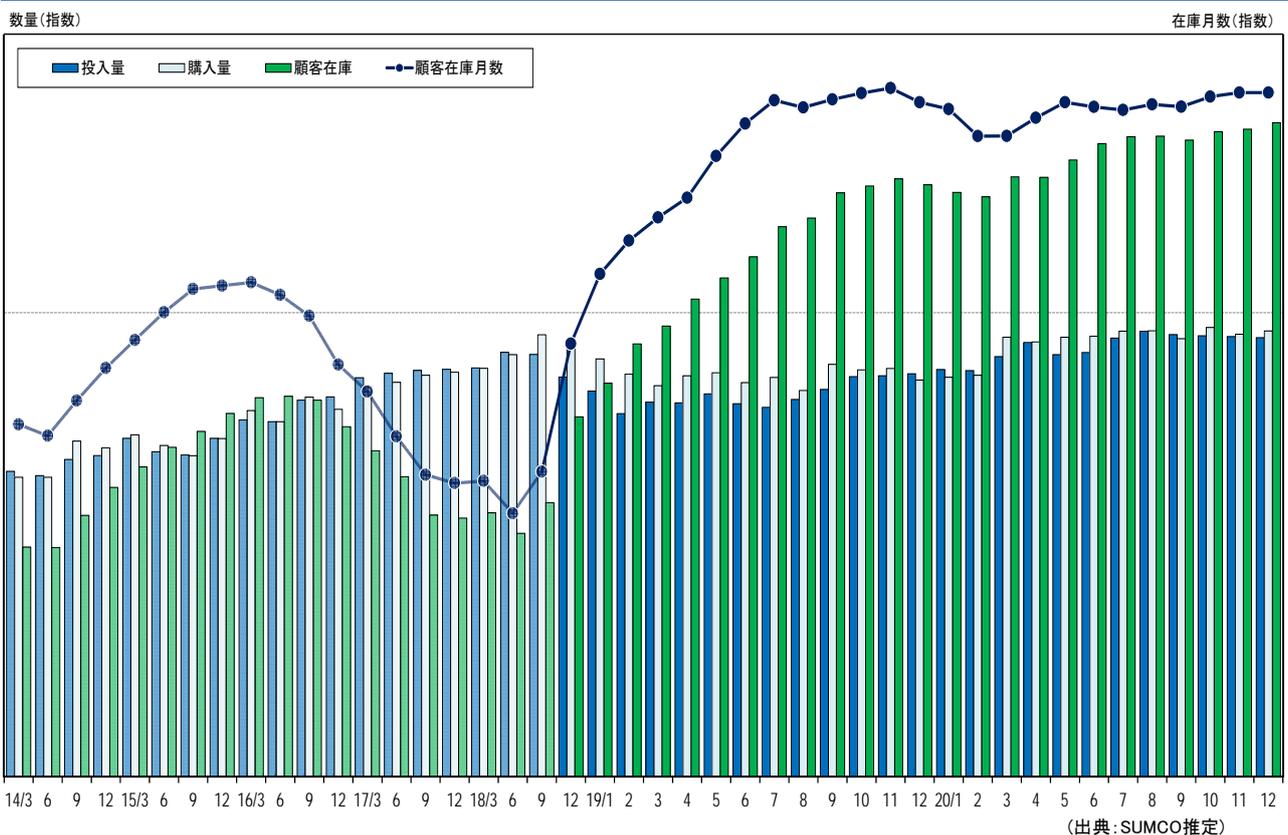
(出典: SUMCO推定)

## 2-3. 300mmウェーハ季節変動(四半期毎)



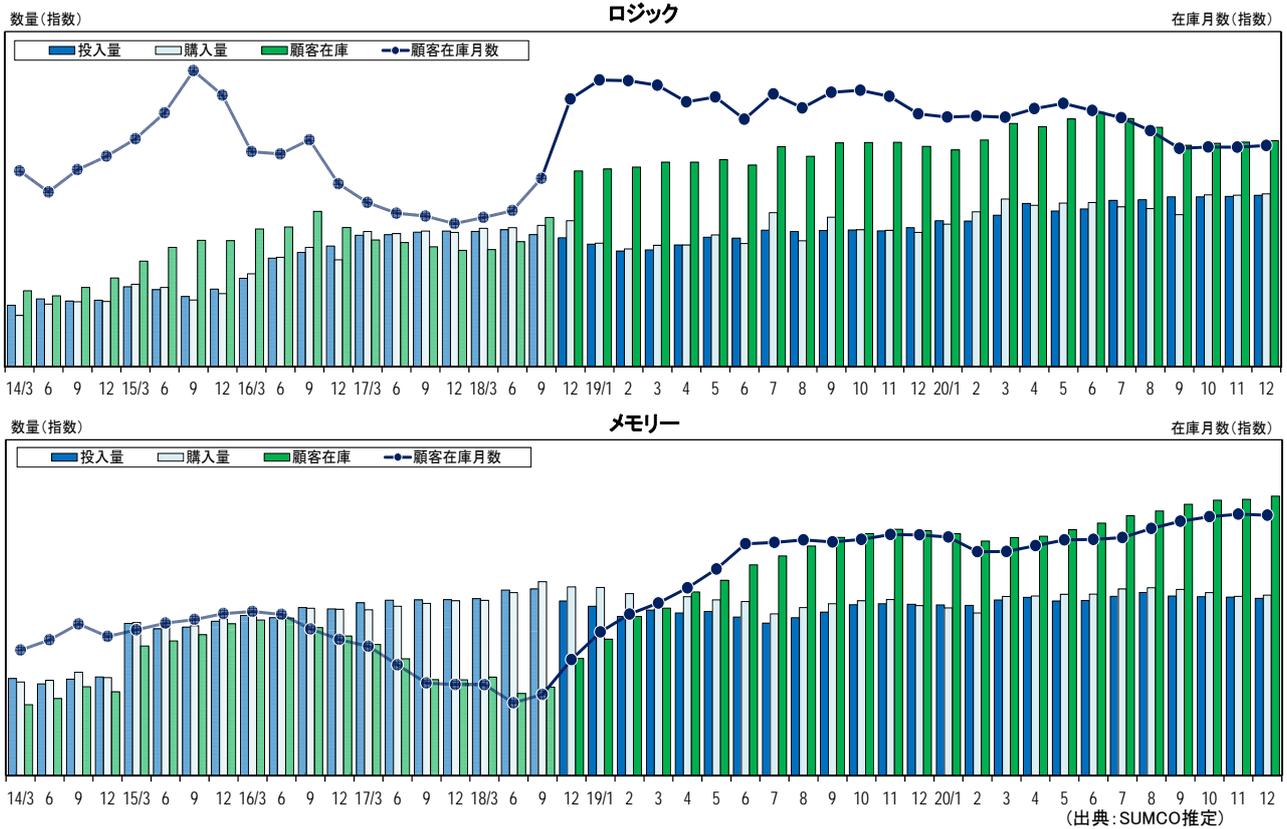
(出典:SUMCO推定)

## 2-4. 300mmウェーハ顧客在庫推定



(出典:SUMCO推定)

## 2-5. 300mmウェーハ顧客在庫推定(ロジック/メモリー)



SUMCO CORPORATION

FY2020 Results  
February 9, 2021

11



## 車載向けウェーハ需要予測

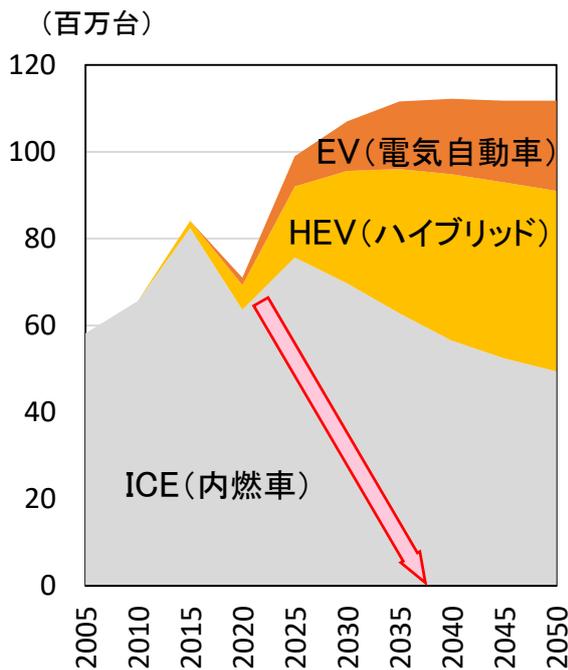
SUMCO CORPORATION

FY2020 Results  
February 9, 2021

12

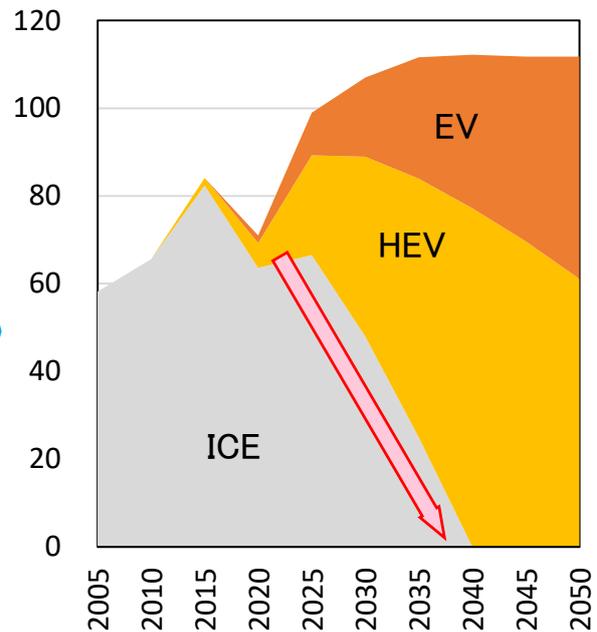
# 3-1. 「低炭素化」社会の加速によるEV/HEVの進展

## 1. 2020年 年初の台数予想



## 2. 新シナリオ

・コロナ禍により脱炭素化加速  
(内燃車(ICE)減少 2040年=ICEゼロ)



(出典:調査会社予想データを基に、SUMCO推定)

# 3-2. 主要国のEV/HEVへの動き

✓ 世界の主要国で2040年までにガソリン車の禁止、EV/HEV進展

### 脱ガソリン車の動き

国名	ガソリン新車販売禁止目標
中国	2035年をめぐりに新車販売をEVやHEVのみに
米国	カリフォルニア州が2035年までに販売禁止
日本	2030年代半ばに販売ゼロの方針
ドイツ	2030年までの新車販売禁止を目指す
フランス	2040年までに販売禁止
英国	2030年に販売禁止
カナダ	ケベック州が2035年までに販売禁止

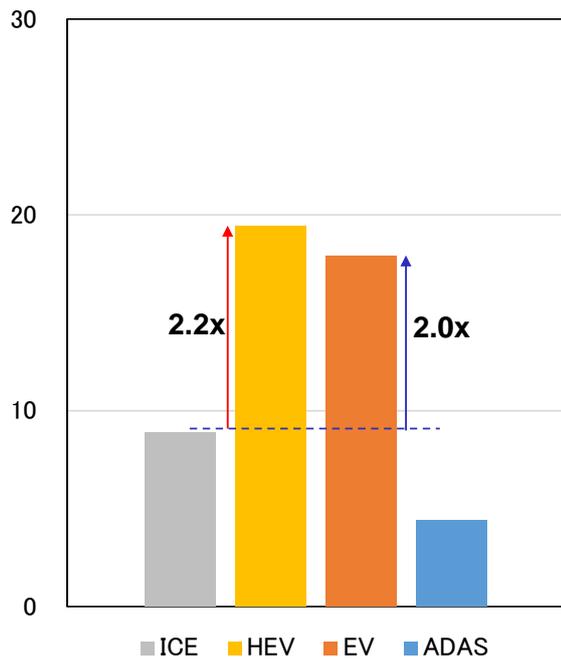
### 2019年国別新車登録・販売台数

国名	台数(百万台)	比率
中国	25.77	29%
米国	17.48	20%
日本	5.16	6%
ドイツ	4.02	4%
フランス	2.76	3%
英国	2.68	3%
カナダ	1.98	2%
7か国計	59.83	67%
世界	89.32	100%

(出典:公表情報を基にSUMCO作成)

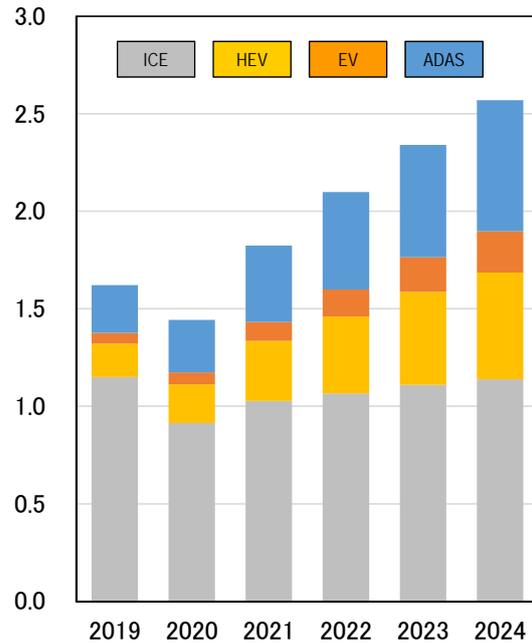
### 3-3. 車載向けウェーハ需要予測(200mm換算)

1. 駆動方式別シリコン使用面積(1台あたり)  
(平方インチ/台)



2. 200mm換算ウェーハ需要予測

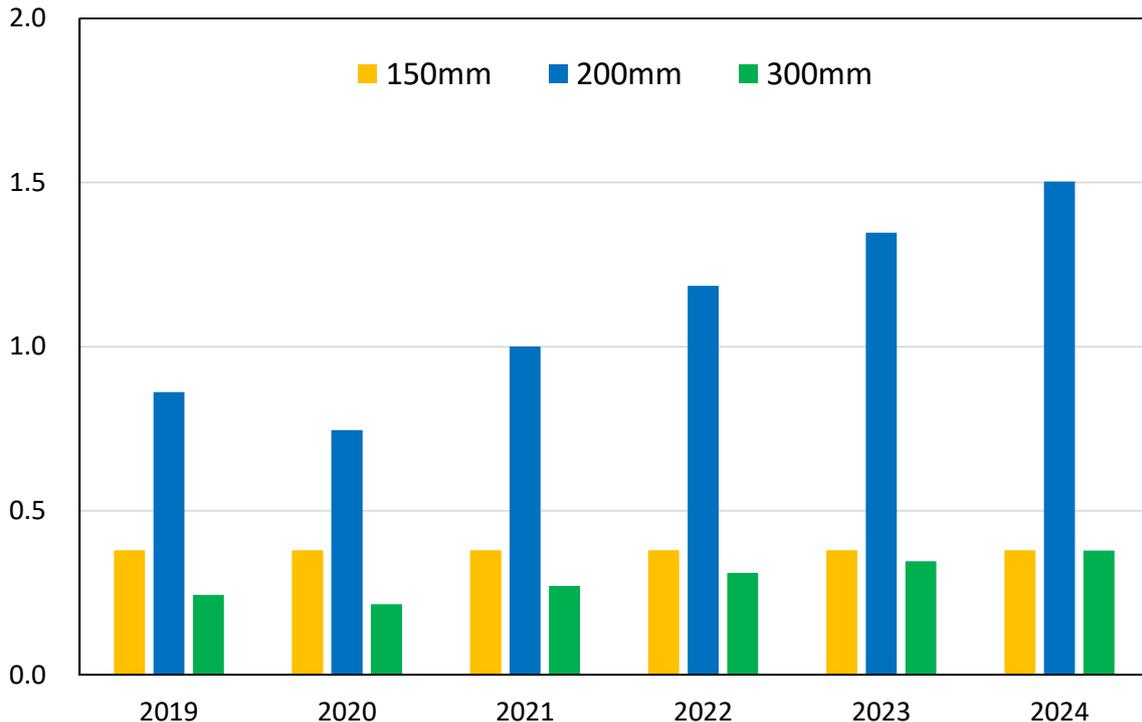
(百万枚/月)



(出典:調査会社データよりSUMCO推定)

### 3-4. 車載向けウェーハ需要予測(サイズ別)

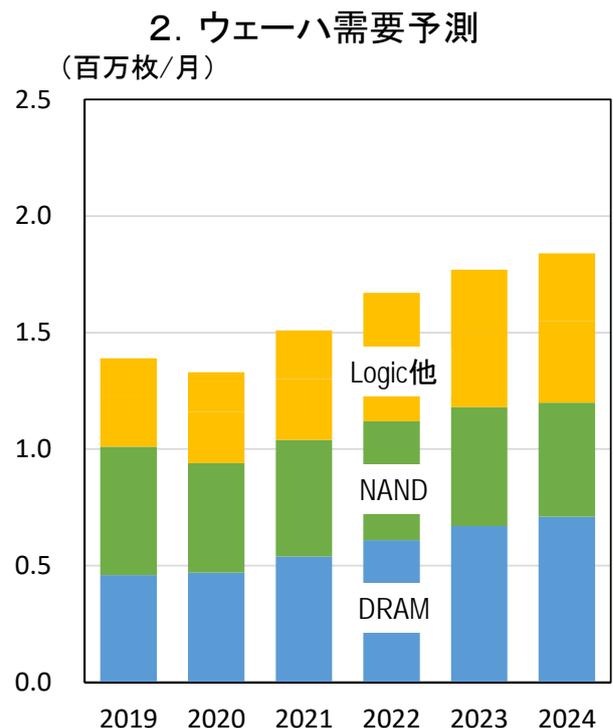
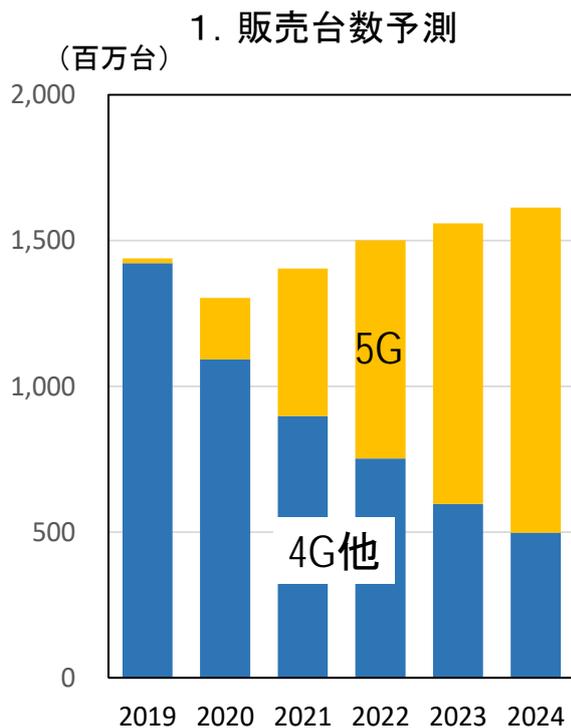
(百万枚/月)



(出典:調査会社データよりSUMCO推定)

# スマートフォン向け300mm需要予測

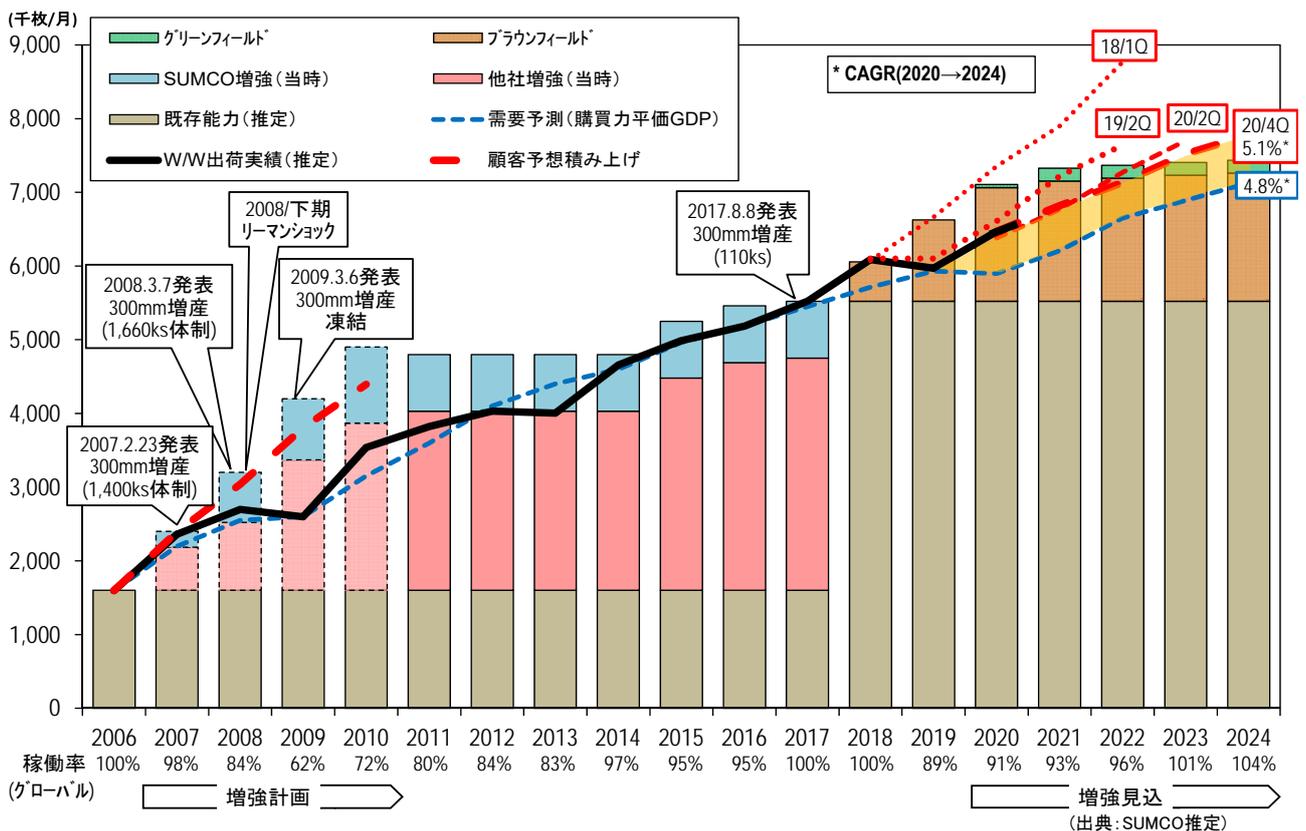
## 3-5. スマートフォン向け300mmウェーハ需要



(出典: 調査会社データを基にSUMCO推定)

# 300mm需給バランス(推定)

## 4. 300mm需要と能力増強(推定)



# 2020年度 決算概要(連結)

代表取締役 副会長  
瀧井 道治

## 5-1. 2020年度 業績(連結)

(金額単位：億円)

	2019年度 実績	2020年度実績				累計	増減
		1Q	2Q	3Q	4Q		
売上高	2,994	722	749	716	726	2,913	▲81
営業利益	506	116	115	66	81	378	▲128
営業外損益	▲23	3	▲8	▲7	▲10	▲22	+1
経常利益	483	119	107	59	71	356	▲127
特別損益	9	-	-	-	-	-	▲9
法人税等	▲113	▲25	▲15	▲19	▲11	▲70	+43
非支配株主に帰属する純利益	▲48	▲10	▲8	▲6	▲7	▲31	+17
親会社株主に帰属する純利益	331	84	84	34	53	255	▲76
設備投資額(検収ベース)	588	202	114	106	111	533	▲55
減価償却費	407	95	109	118	129	451	+44
EBITDA (注1)	930	216	228	188	214	846	▲84
為替(円/US\$) (注2)	109.4	109.3	107.7	105.9	104.7	106.9	▲2.5
営業利益率(%)	16.9%	16.1%	15.4%	9.3%	11.2%	13.0%	▲3.9%
EBITDAマージン(%)	31.1%	29.9%	30.5%	26.2%	29.5%	29.1%	▲2.0%
ROE(年率%)	11.3%	11.2%	10.8%	4.4%	6.8%	8.3%	▲3.0%
1株当たり純利益(円)	112.90	29.01	28.61	11.64	18.19	87.48	▲25.42

(注1) EBITDA=営業利益+営業内減価償却費+のれん償却額

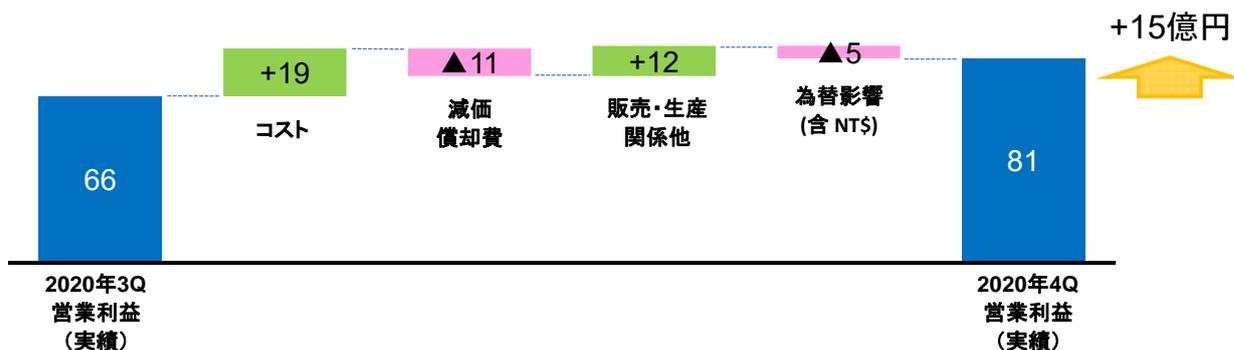
(注2) 為替感応度...米ドルに対し1円の円高で年間8.9億円の営業利益悪化

## 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実績	増減
売上高	716	726	+10
営業利益	66	81	+15
為替(円/US\$)	105.9	104.7	▲1.2

### 【営業利益増減分析】

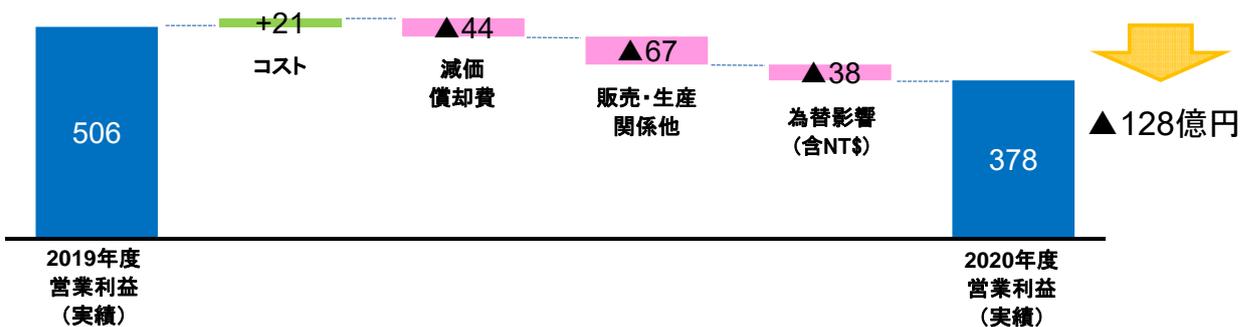


## 5-3. 営業利益増減分析(対前年)

(金額単位: 億円)

	2019年度 実績	2020年度 実績	増減
売上高	2,994	2,913	▲81
営業利益	506	378	▲128
為替(円/US\$)	109.4	106.9	▲2.5

### 【営業利益増減分析】



## 5-4. バランス・シート(連結)

(金額単位：億円)

	2019年 12月末	2020年 12月末	増減
現預金等	700	829	+129
製品・仕掛品	350	383	+33
原材料・貯蔵品	1,494	1,421	▲73
有形・無形固定資産	2,076	2,141	+65
繰延税金資産	116	104	▲12
その他	1,049	1,056	+7
<b>総資産</b>	<b>5,785</b>	<b>5,934</b>	<b>+149</b>
有利子負債	1,520	1,498	▲22
その他	854	886	+32
<b>負債</b>	<b>2,374</b>	<b>2,384</b>	<b>+10</b>
資本金	1,387	1,387	-
資本剰余金	307	274	▲33
利益剰余金	1,342	1,515	+173
その他	375	374	▲1
<b>純資産</b>	<b>3,411</b>	<b>3,550</b>	<b>+139</b>
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	1,082.2	+51.8
D/E レシオ(グロス)(倍)	0.50	0.48	▲0.02
D/E レシオ(ネット)(倍)	0.27	0.21	▲0.06

## 5-5. キャッシュ・フロー(連結)

(金額単位：億円)

	2020 年度
税引前純利益	356
減価償却費	451
小計	807
棚卸資産増減	59
その他	▲25
<b>営業キャッシュフロー</b>	<b>841</b>
設備投資(検収ベース)	▲533
設備債務増減他	▲18
<b>投資キャッシュフロー</b>	<b>▲551</b>
<b>フリーキャッシュフロー</b>	<b>290</b>

# 2021年度第1四半期 業績予想(連結)

## 6-1. 2021年度第1四半期 業績予想(連結)

(金額単位：億円)

	2020年度		2021年度	増減	
	1Q実績	4Q実績	1Q予想	対前年同Q	対前Q
売上高	722	726	760	+38	+34
営業利益	116	81	85	▲31	+4
営業外損益	3	▲10	▲5	▲8	+5
経常利益	119	71	80	▲39	+9
特別損益	-	-	-	-	-
法人税等	▲25	▲11	▲20	+5	▲9
非支配株主に帰属する純利益	▲10	▲7	▲5	+5	+2
親会社株主に帰属する純利益	84	53	55	▲29	+2
為替(円/US\$) (注)	109.3	104.7	104.0	▲5.3	▲0.7
営業利益率(%)	16.1%	11.2%	11.2%	▲4.9%	+0.0%
ROE(年率%)	11.2%	6.8%	7.0%	▲4.2%	+0.2%
1株当たり純利益(円)	29.01	18.19	18.89	▲10.12	+0.70

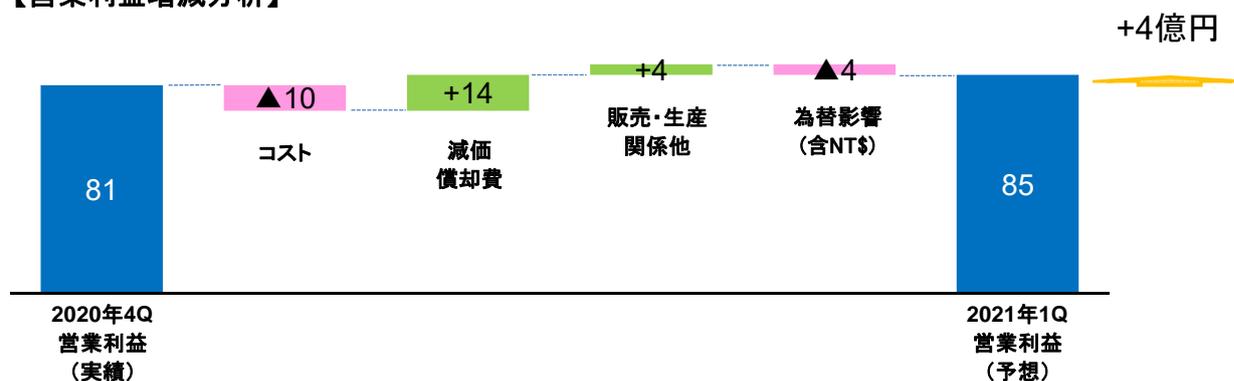
(注) 為替感応度...米ドルに対し1円の円高で年間約10億円の営業利益悪化

## 6-2. 営業利益増減分析(対前Q)

(金額単位: 億円)

	2020年度 4Q実績	2021年度 1Q予想	増減
売上高	726	760	+34
営業利益	81	85	+4
為替(円/US\$)	104.7	104.0	▲0.7

### 【営業利益増減分析】

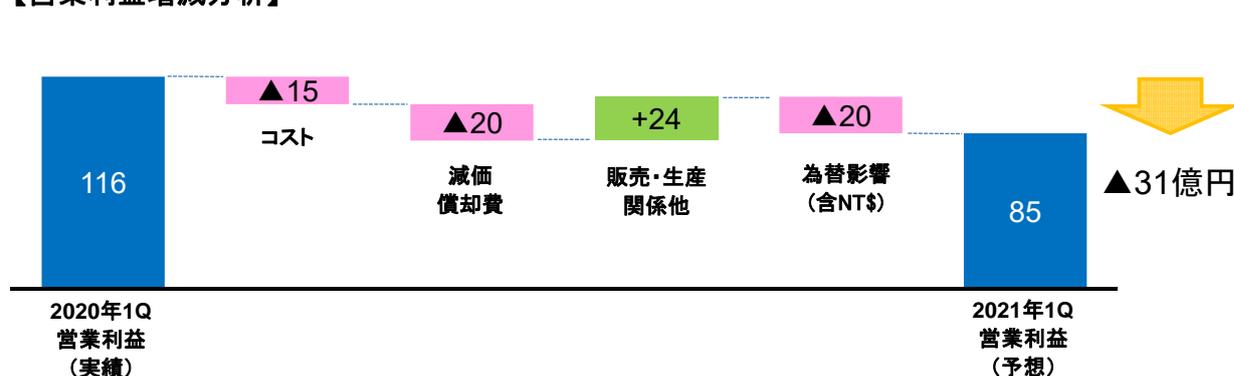


## 6-3. 営業利益増減分析(対前年同期)

(金額単位: 億円)

	2020年度 1Q実績	2021年度 1Q予想	増減
売上高	722	760	+38
営業利益	116	85	▲31
為替(円/US\$)	109.3	104.0	▲5.3

### 【営業利益増減分析】



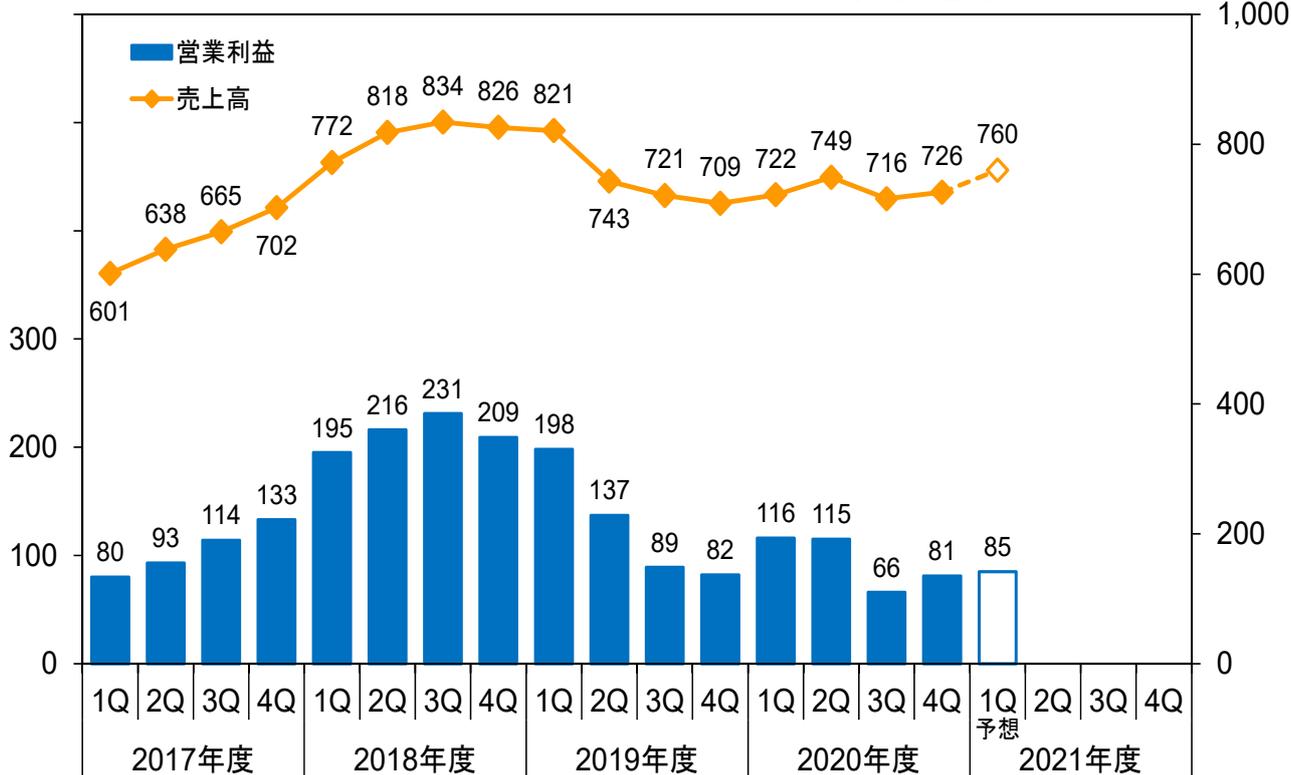
# 参考資料

## 参考資料：四半期業績推移

(営業利益)

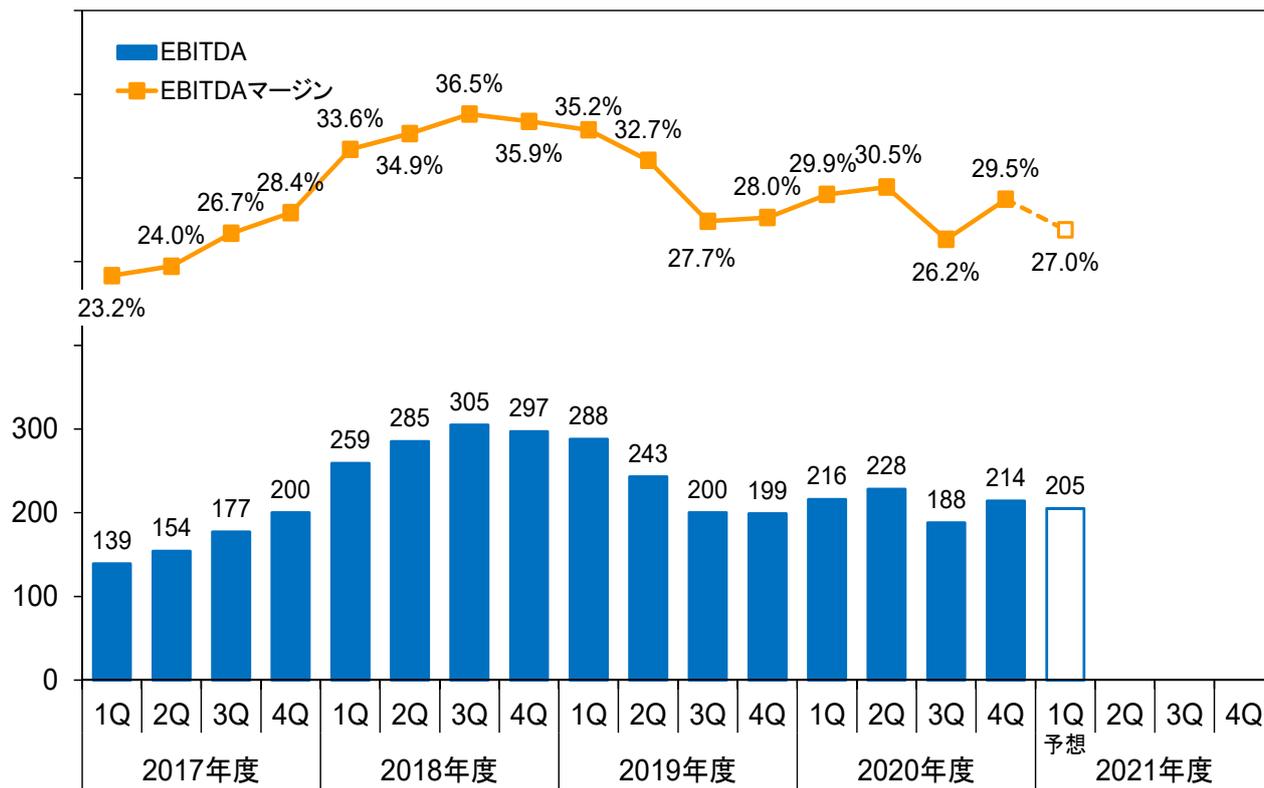
※金額単位：億円

(売上高)



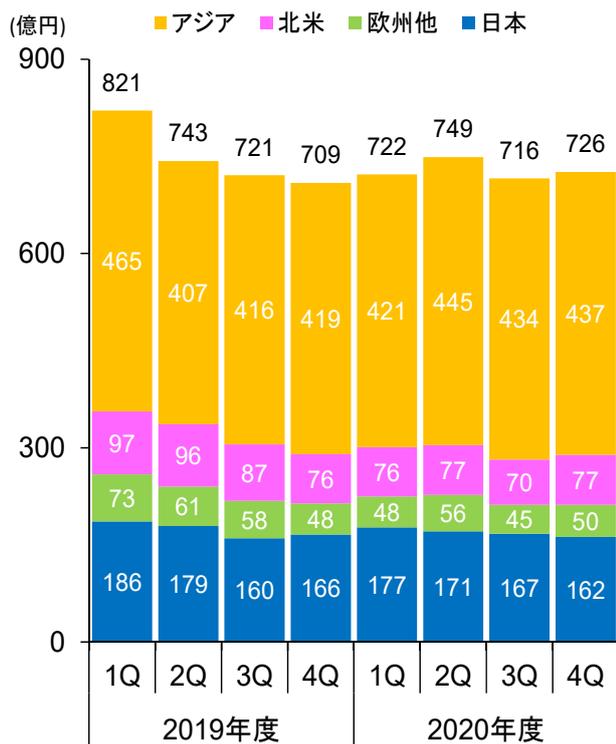
# 参考資料: EBITDA (償却前営業利益)

(億円)

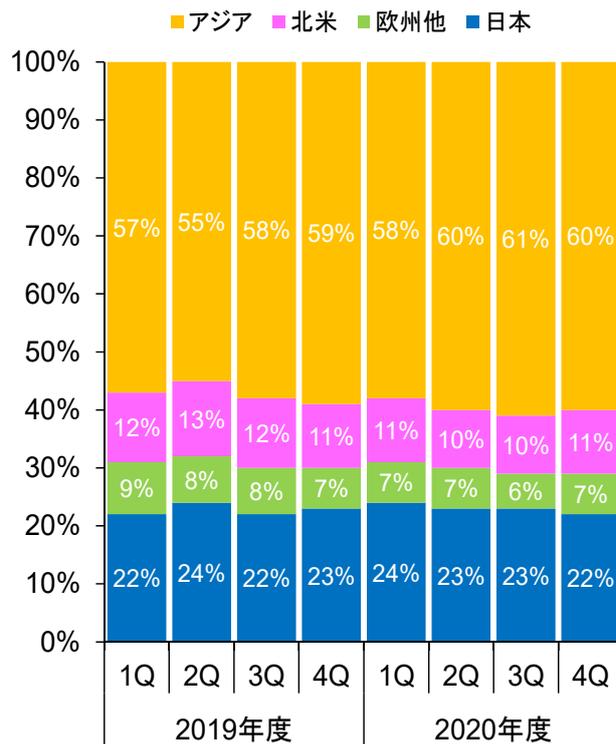


# 参考資料: 売上構成

## ■ 地域別売上高



## ■ 地域別売上比率





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