

2021年12月期 第2四半期 決算説明会

2021年 8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
- 2021年度第2四半期 決算概要(連結)
 1. 2021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
- 2021年度第3四半期 業績予想(連結)
 1. 2021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

■ 2021年度第2四半期 業績

(金額単位：億円)

	2021年度 2Q予想	2021年度 2Q実績	増減
売上高	810	818	+8
営業利益	115	124	+9
経常利益	110	115	+5
親会社株主に帰属する純利益	80	90	+10
為替レート(円/US\$)	109.0	109.8	+0.8

■ 2021年度第3四半期 業績予想

(金額単位：億円)

	2021年度 2Q実績	2021年度 3Q予想	増減
売上高	818	860	+42
営業利益	124	125	+1
経常利益	115	120	+5
親会社株主に帰属する純利益	90	90	0
為替レート(円/US\$)	109.8	110.0	+0.2

1-2. 株主還元

		第19期 (17/12)	第20期 (18/12)	第21期 (19/12)	第22期 (20/12)	第23期 (21/12)
配当金(円/株)	中間	10	30	25	18	17
	期末	18	32	10	9	未定
	年間	28	62	35	27	未定
配当金総額(億円)	中間	29	87	73	52	49
	期末	52	93	29	26	未定
	年間	82	181	102	78	未定
連結配当性向(%)	年間	30.4%	31.0%	31.0%	30.9%	(注1)30.2%
自己株式取得						
金額(億円)	年間	-	-	33	25	未定
	比率(%)	年間	-	-	10.0%	9.8%
総還元性向	年間	30.4%	31.0%	41.0%	40.7%	未定

(注1)2021年度中間配当ベース

■ 2021年2Q実績

- ✓ 数量
 - ・300mmロジック向けは更に需要が増大しタイト感増幅、メモリー向けは、DRAMに続き、NANDも回復に転じた
 - ・200mm以下は車載・民生・産業向け好調、人員増強による増産対応を実施も、供給が需要に追い付かない
- ✓ 価格
 - ・長期契約価格は堅持、スポット価格は一部顧客で値上げが通り始めた

■ 2021年3Q予想

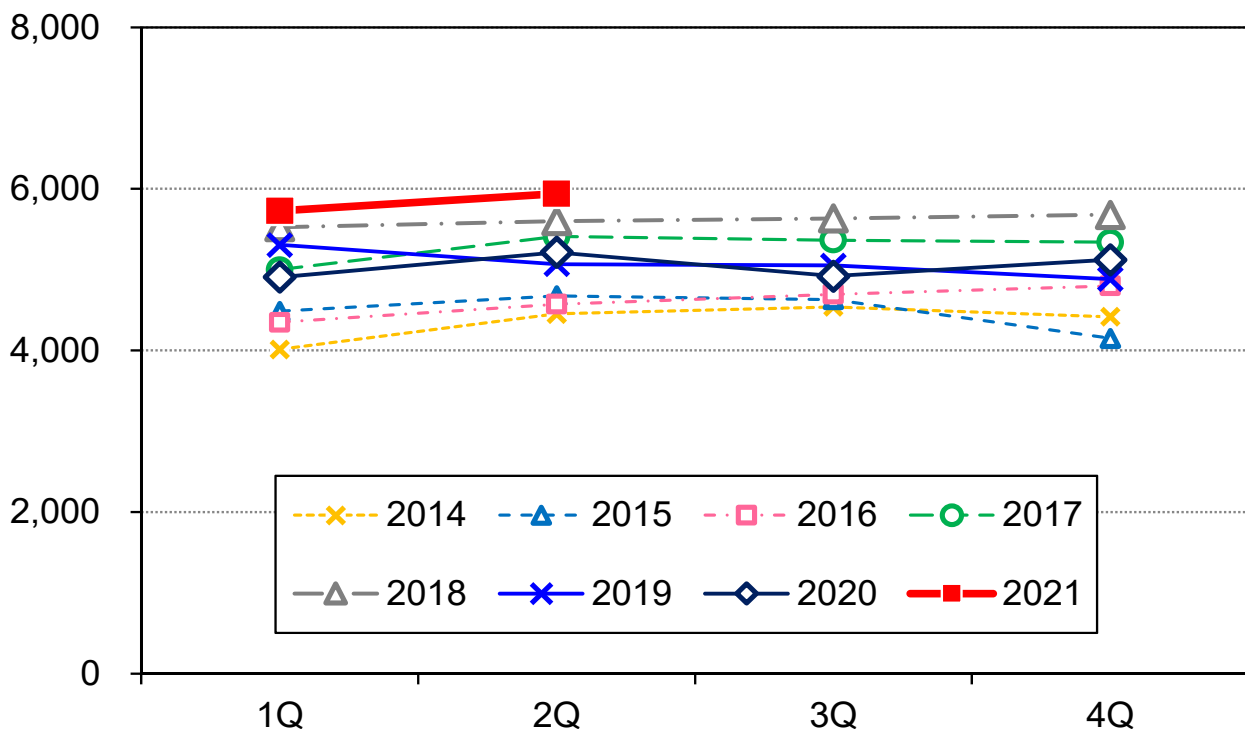
- ✓ 数量
 - ・300mmロジック向けに加え、メモリー向けの需要増加により需給は更に逼迫
 - ・200mm以下も好調継続、引き続き人員増強による増産対応を実施するも需要には追い付いていない
- ✓ 価格
 - ・長期契約価格以外のスポット価格は300mm・200mm共に値上げで決着しつつある

■ 今後の見通し

- ✓ 300mmは、5G・スマートフォン・データセンター等の強い需要継続。グリーンフィールド投資の検討に着手し商談を開始。グリーンフィールドの立上により新たな生産能力が追加されるまでは、需給はますます逼迫する見込み
- ✓ 200mmも強い需要継続。人員増強による増産対応を行うも需給タイトな状況が続く見通し

2-2. 200mmウェーハ季節変動(四半期毎)

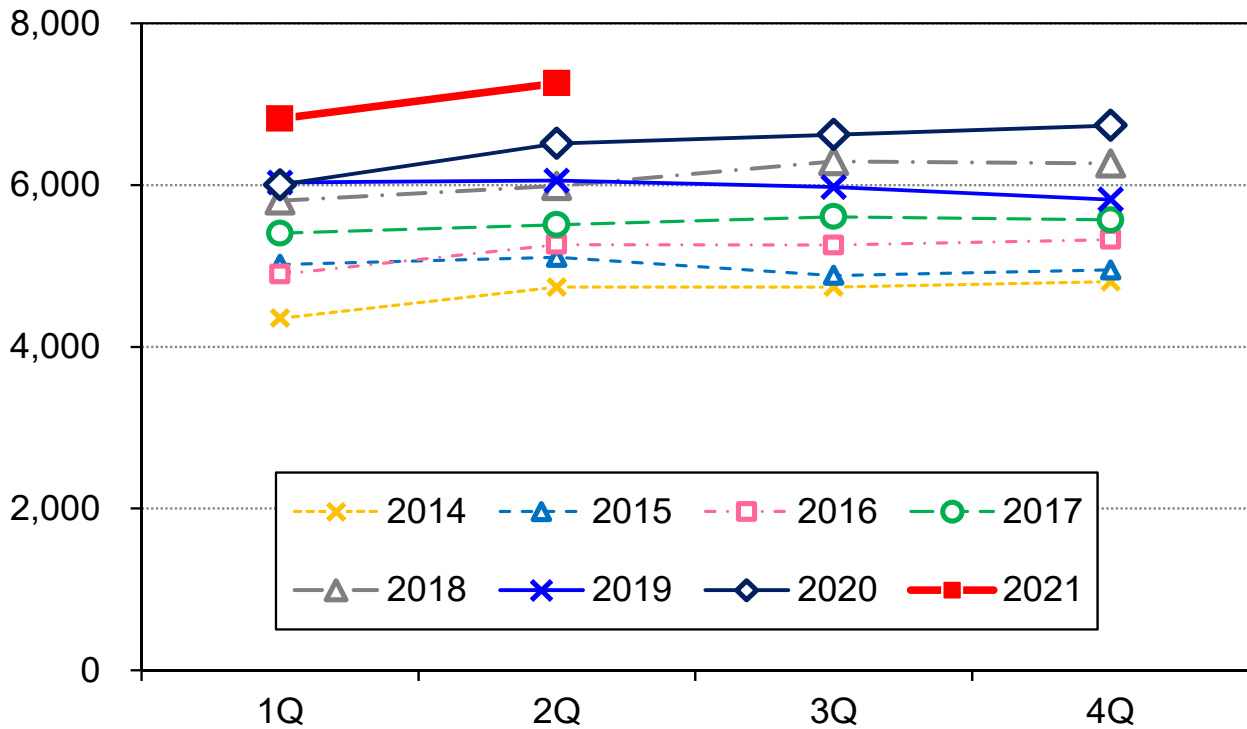
(千枚/月)



(出典: SUMCO推定)

2-3. 300mmウェーハ季節変動(四半期毎)

(千枚/月)

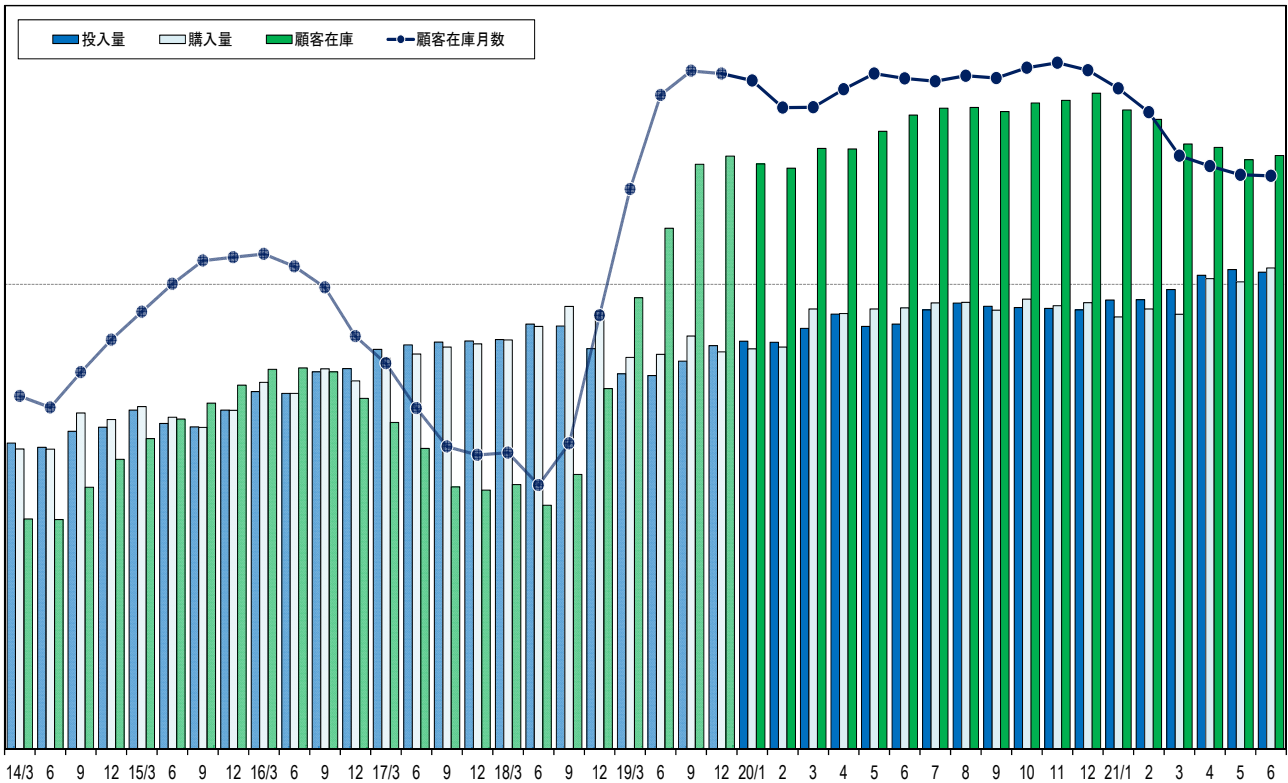


(出典: SUMCO推定)

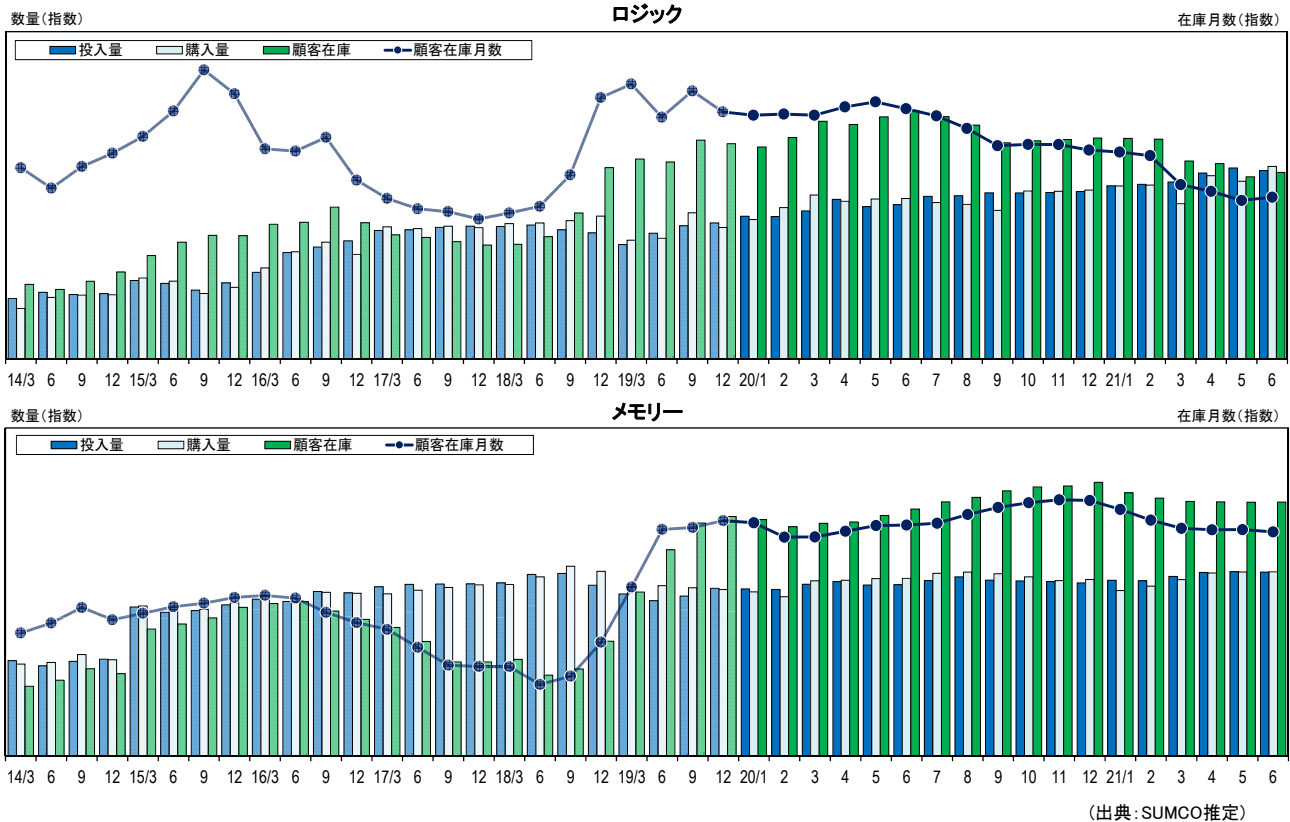
2-4. 300mmウェーハ顧客在庫推定

数量(指数)

在庫月数(指数)

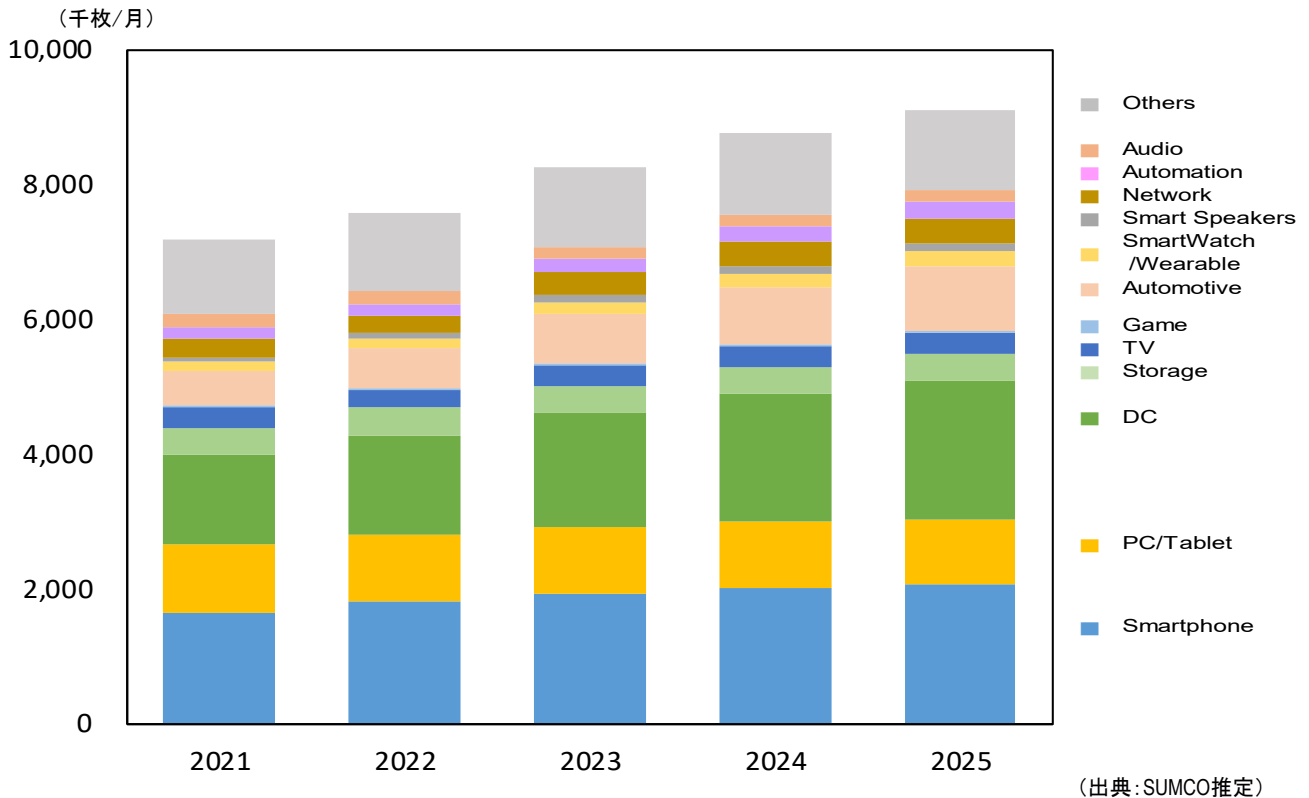


(出典: SUMCO推定)

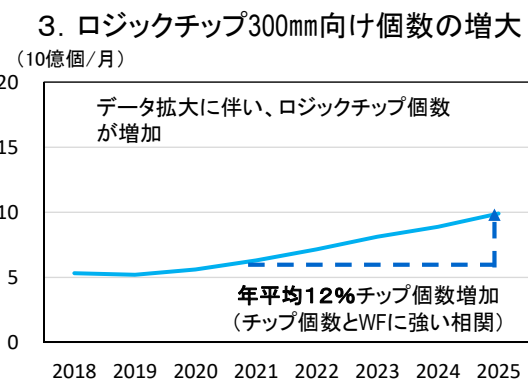
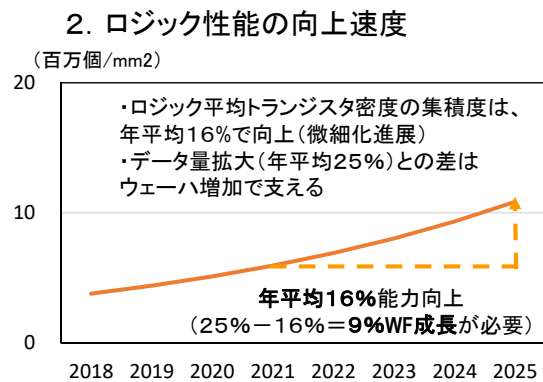
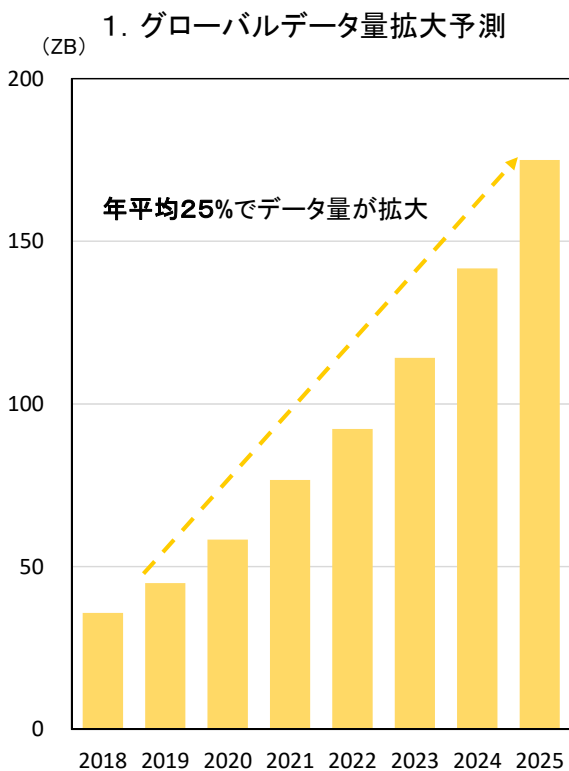


300mmウェーハ需要予測

- アプリケーション／最終用途別需要
- グローバルデータ量の拡大とエピウェーハの成長
- 300mmエピウェーハ需要予測

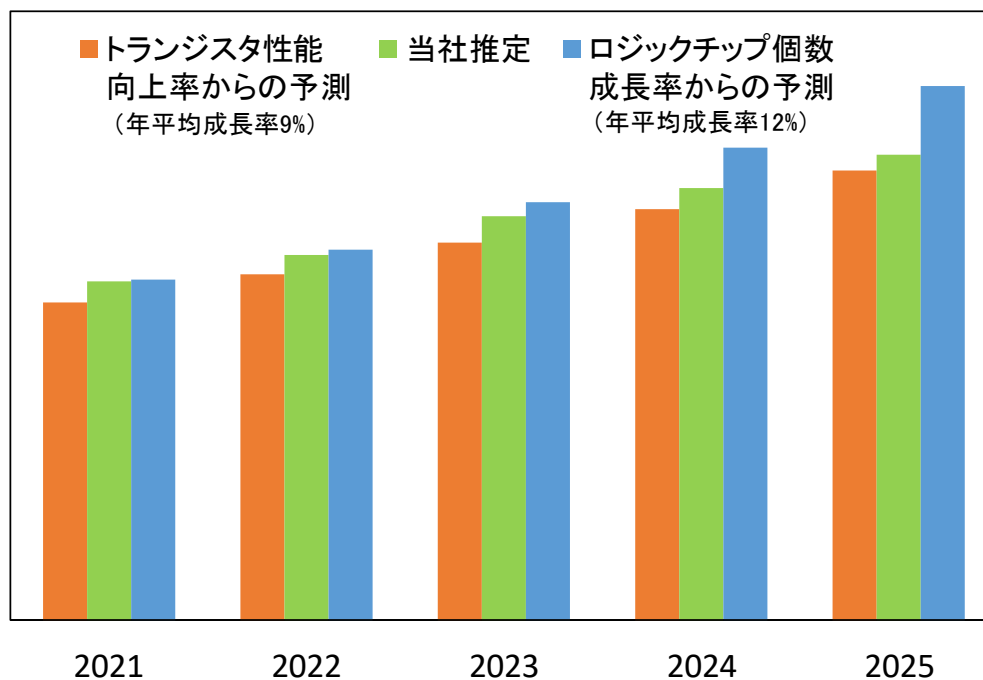


3-2. グローバルデータ量の拡大とエピウェーハの成長



(出典: IDC 予測データおよび、各種データよりSUMCO推定)

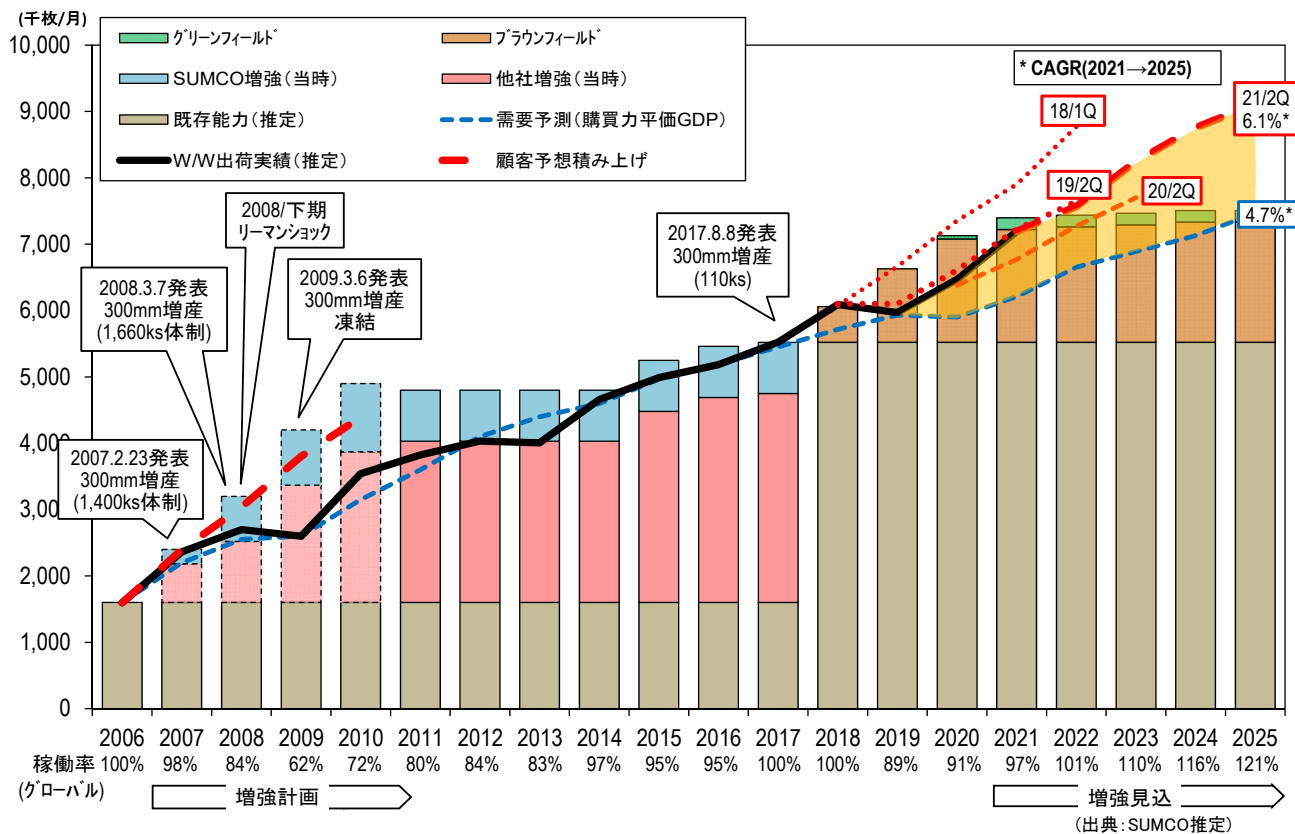
(千枚/月)



(出典: SUMCO推定)

300mm需給バランス(推定)

4. 300mm需要と能力増強(推定)



2021年度第2四半期 決算概要(連結)

代表取締役 副会長
最高財務責任者
瀧井 道治

5-1. 2021年度第2四半期 業績(連結)

(金額単位：億円)

	2020年度 2Q累計	2021年度2Q累計実績			増減
		1Q	2Q	累計	
売上高	1,471	759	818	1,577	+106
営業利益	231	93	124	217	▲14
営業外損益	▲5	1	▲9	▲8	▲3
経常利益	226	94	115	209	▲17
特別損益	-	-	-	-	-
法人税等	▲40	▲13	▲19	▲32	+8
非支配株主に帰属する純利益	▲18	▲8	▲6	▲14	+4
親会社株主に帰属する純利益	168	73	90	163	▲5
設備投資額(検収ベース)	316	112	148	260	▲56
減価償却費	204	110	120	230	+26
EBITDA (注1)	444	208	247	455	+11
為替(円/US\$) (注2)	108.5	104.8	109.8	107.4	▲1.1
営業利益率(%)	15.7%	12.3%	15.1%	13.8%	▲1.9%
EBITDAマージン(%)	30.2%	27.4%	30.3%	28.9%	▲1.3%
ROE(年率%)	10.9%	9.3%	11.0%	10.1%	▲0.8%
1株当たり純利益(円)	57.62	25.35	31.01	56.36	▲1.26

(注1) EBITDA=営業利益+営業内減価償却費+のれん償却額

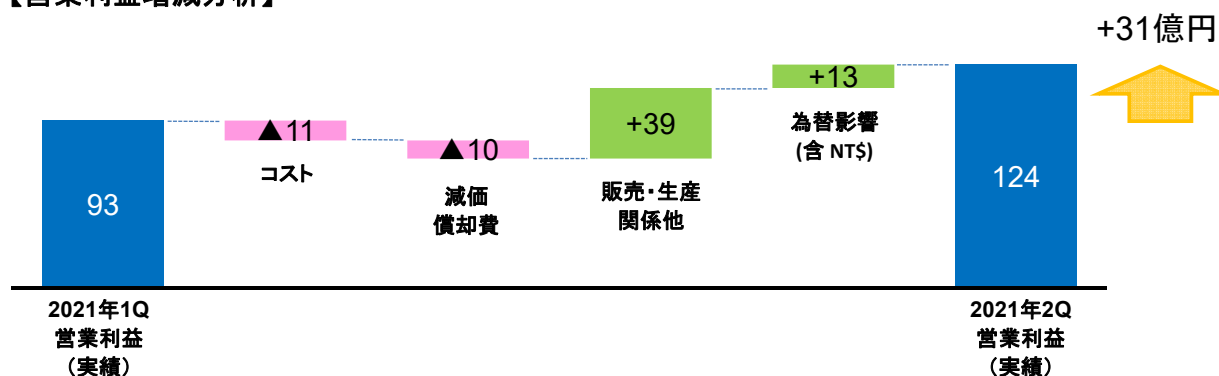
(注2) 為替感応度...米ドルに対し1円の円高で年間約10億円の営業利益悪化

5-2. 営業利益増減分析(対前Q)

(金額単位：億円)

	2021年度 1Q実績	2021年度 2Q実績	増減
売上高	759	818	+59
営業利益	93	124	+31
為替(円/US\$)	104.8	109.8	+5.0

【営業利益増減分析】

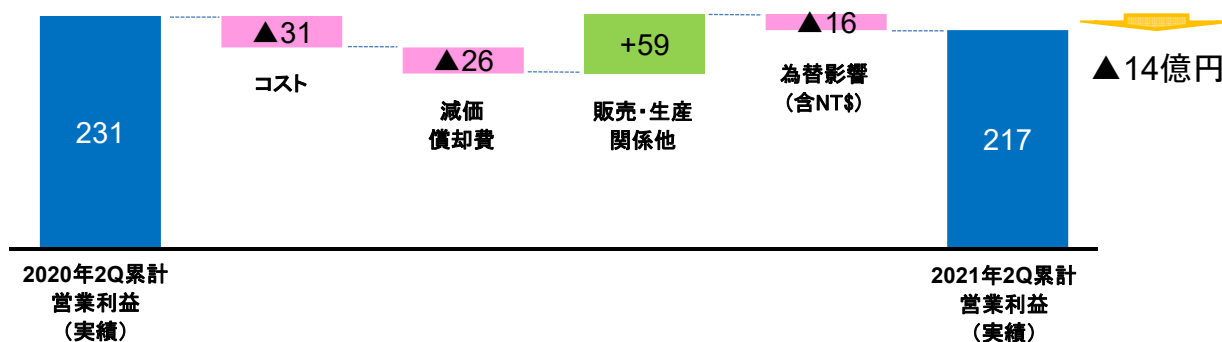


5-3. 営業利益増減分析(対前年同期)

(金額単位: 億円)

	2020年度 2Q累計実績	2021年度 2Q累計実績	増減
売上高	1,471	1,577	+106
営業利益	231	217	▲14
為替(円/US\$)	108.5	107.4	▲1.1

【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)

	2020年 12月末	2021年 6月末	増減
現預金等	829	955	+126
売上債権	604	656	+52
製品・仕掛品	383	376	▲7
原材料・貯蔵品	1,421	1,382	▲39
有形・無形固定資産	2,141	2,186	+45
繰延税金資産	104	111	+7
その他	452	433	▲19
総資産	5,934	6,099	+165
有利子負債	1,498	1,453	▲45
その他	886	907	+21
負債	2,384	2,360	▲24
資本金	1,387	1,387	-
資本剰余金	274	249	▲25
利益剰余金	1,515	1,652	+137
その他	374	451	+77
純資産	3,550	3,739	+189
自己資本比率	53.1%	54.3%	+1.2%
1株当たり純資産額(円)	1,082.2	1,141.8	+59.6
D/E レシオ(グロス)(倍)	0.48	0.44	▲0.04
D/E レシオ(ネット)(倍)	0.21	0.15	▲0.06

5-5. キャッシュ・フロー（連結）

（金額単位：億円）

		2021年度 2Q累計
	税引前純利益	209
	減価償却費	230
	小計	439
	棚卸資産増減	79
	その他	▲54
	営業キャッシュフロー	464
	設備投資（検収ベース）	▲260
	設備債務増減他	▲56
	投資キャッシュフロー	▲316
	フリーキャッシュフロー	148
資金 使 途	配当金支払・自己株式取得	▲51
	借入金返済	▲45
	定期預金（3ヶ月以上）	40
	換算差額他	34
	現預金増減（B/S）	126

2021年度第3四半期 業績予想（連結）

6-1. 2021年度第3四半期 業績予想(連結)

(金額単位: 億円)

	2020年度 3Q累計 実績	2021年度3Q累計予想				増減
		1Q 実績	2Q 実績	3Q 予想	累計	
売上高	2,187	759	818	860	2,437	+250
営業利益	297	93	124	125	342	+45
営業外損益	▲12	1	▲9	▲5	▲13	▲1
経常利益	285	94	115	120	329	+44
特別損益	-	-	-	-	-	-
法人税等	▲59	▲13	▲19	▲20	▲52	+7
非支配株主に帰属する純利益	▲24	▲8	▲6	▲10	▲24	0
親会社株主に帰属する純利益	202	73	90	90	253	+51
為替(円/US\$) (注)	107.7	104.8	109.8	110.0	108.3	+0.6
営業利益率(%)	13.6%	12.3%	15.1%	14.5%	14.0%	+0.4%
ROE(年率%)	8.8%	9.3%	11.0%	10.7%	10.4%	+1.6%
1株当たり純利益(円)	69.29	25.35	31.01	30.76	87.12	+17.83

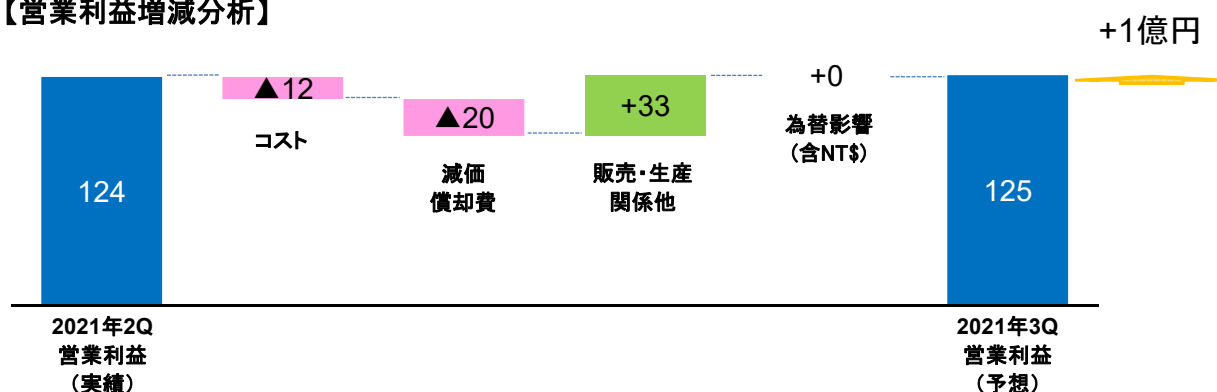
(注) 為替感応度...米ドルに対し1円の円高で年間約10億円の営業利益悪化

6-2. 営業利益増減分析(対前Q)

(金額単位: 億円)

	2021年度 2Q実績	2021年度 3Q予想	増減
売上高	818	860	+42
営業利益	124	125	+1
為替(円/US\$)	109.8	110.0	+0.2

【営業利益増減分析】

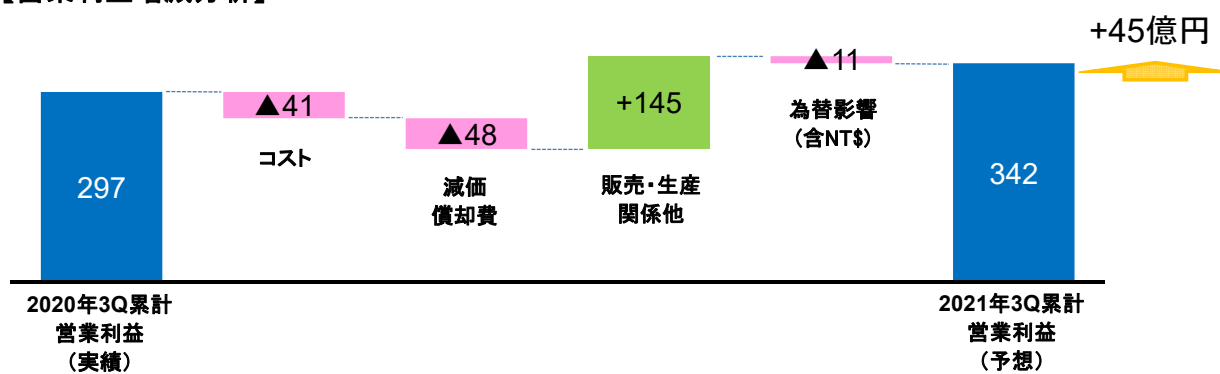


6-3. 営業利益増減分析(対前年同期)

(金額単位:億円)

	2020年度 3Q累計実績	2021年度 3Q累計予想	増減
売上高	2,187	2,437	+250
営業利益	297	342	+45
為替(円/US\$)	107.7	108.3	+0.6

【営業利益増減分析】

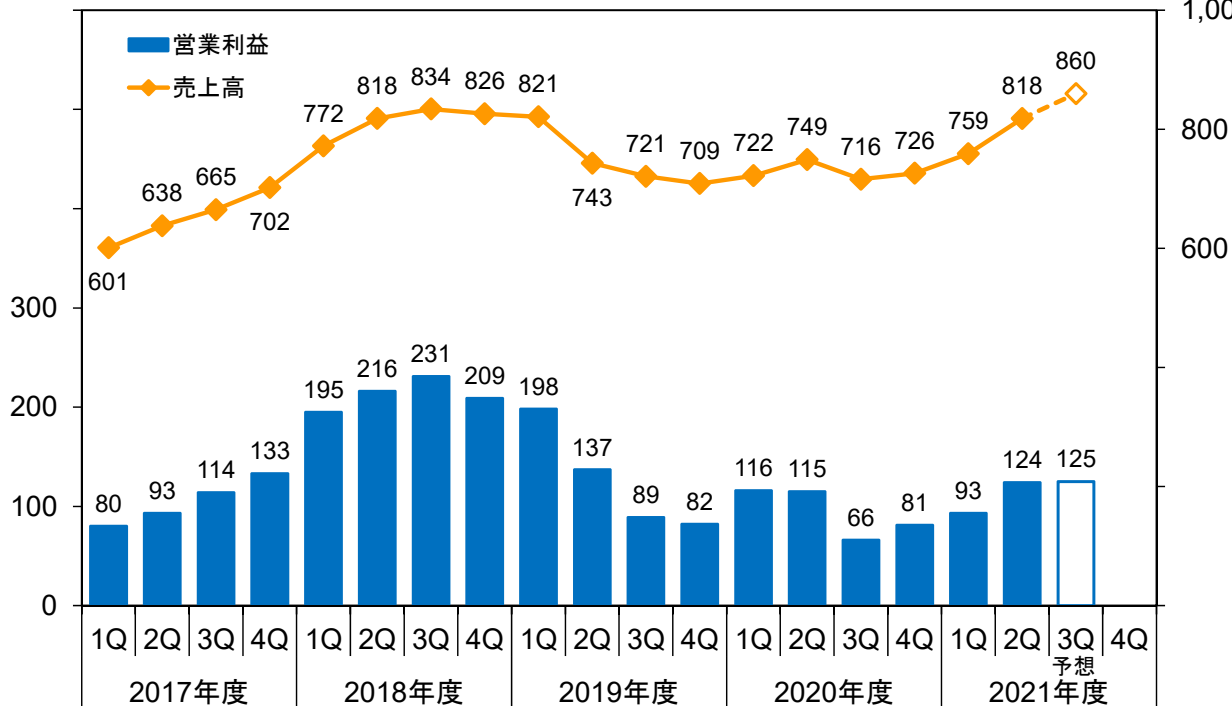


参考資料

(営業利益)

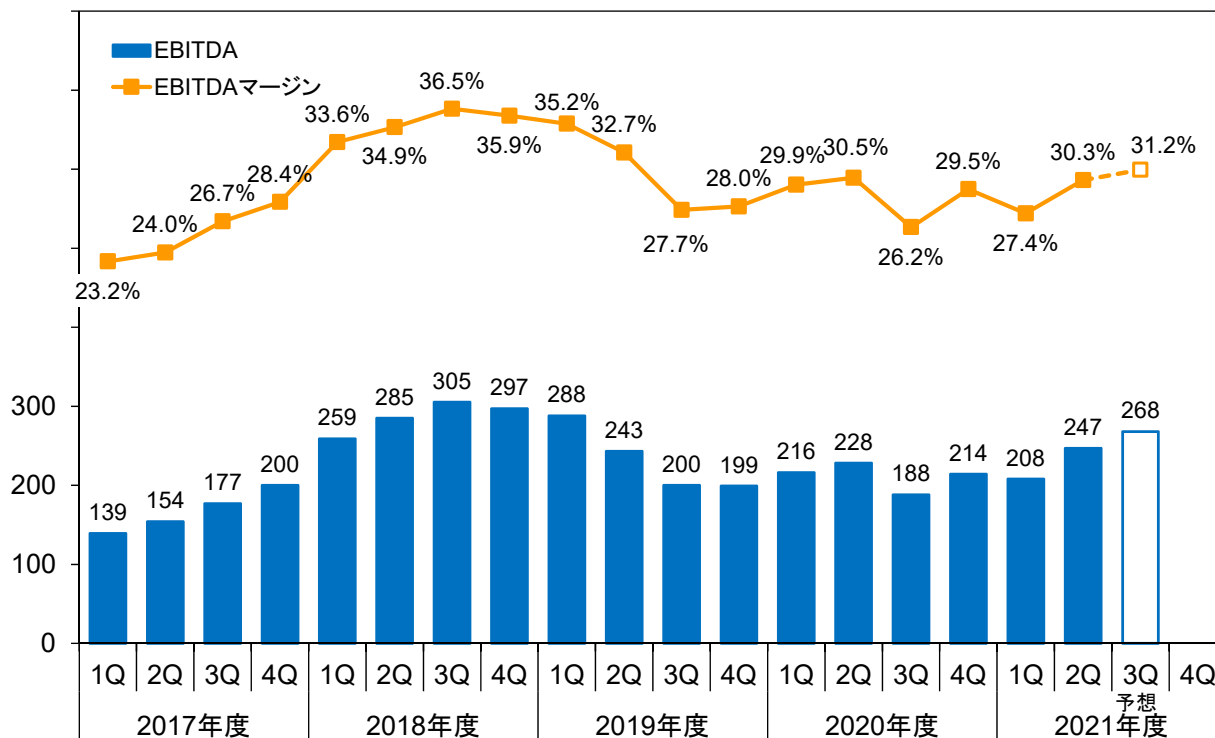
※金額単位：億円

(売上高)
1,000

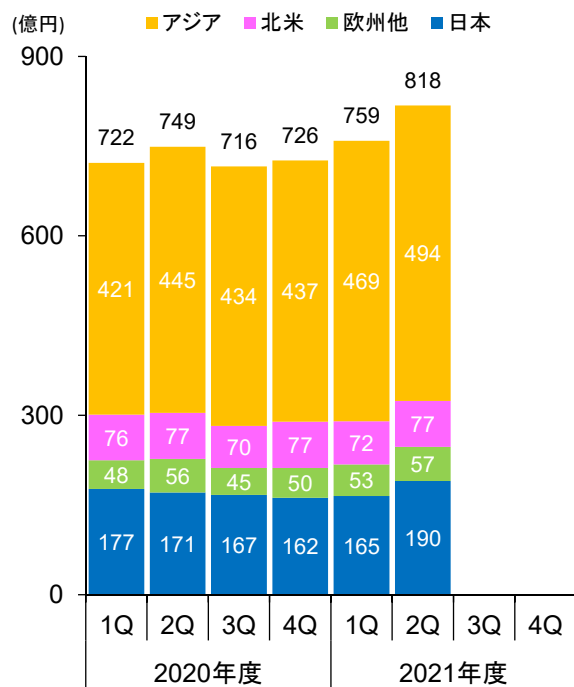


参考資料：EBITDA (償却前営業利益)

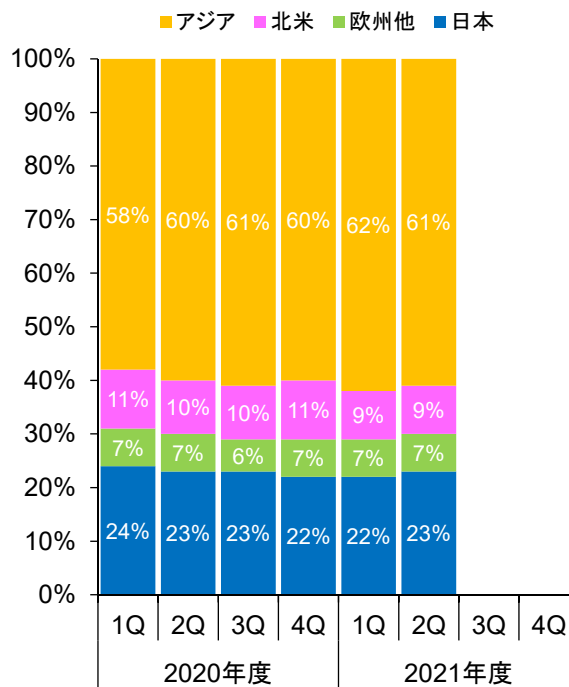
(億円)



■ 地域別売上高



■ 地域別売上比率



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