

# 2021年12月期 決算説明会

2022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
- 2021年度 決算概要(連結)
  1. 2021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
- 2022年第1四半期 業績予想(連結)
  1. 2022年第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

## ■ 2021年度第4四半期 業績

(金額単位：億円)

	2021年度 4Q予想	2021年度 4Q実績	増減
売上高	885	912	+27
営業利益	140	150	+10
経常利益	125	160	+35
親会社株主に帰属する純利益	90	142	+52
為替レート(円/US\$)	113.0	113.2	+0.2

## ■ 2022年度第1四半期 業績予想

(金額単位：億円)

	2021年度 4Q実績	2022年度 1Q予想	増減
売上高	912	990	+78
営業利益	150	210	+60
経常利益	160	200	+40
親会社株主に帰属する純利益	142	130	▲12
為替レート(円/US\$)	113.2	115.0	+1.8

## 1-2. 株主還元(予想)

		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	24
	年間	28	62	35	27	41
配当金総額(億円)	中間	29	87	73	52	49
	期末	52	93	29	26	84
	年間	82	181	102	78	133
連結配当性向(%)	年間	30.4%	31.0%	31.0%	30.9%	<sup>(*1)</sup> 30.2%
自己株式取得						
金額(億円)	年間	-	-	33	25	<sup>(*2)</sup> -
比率(%)	年間	-	-	10.0%	9.8%	-
総還元性向	年間	30.4%	31.0%	41.0%	40.7%	30.2%

\*1. 連結配当性向(%)は、期中平均株式数に基づく1株当たり純利益(135.86円/株)と配当金(41円/株)で計算

\*2. 第23期(21/12期)の自己株式取得は実施しない予定

### ■ 2021年4Q実績

- ✓ 数量 ・300mmはロジック向け・メモリー向けともに能力を上回る強い需要が継続  
 ・200mm以下も車載・民生・産業向け需要好調で、供給が追い付かない状況
- ✓ 価格 ・既存の長期契約価格は横ばい、スポット価格は300mm・200mmともに値上げ継続

### ■ 2022年1Q予想

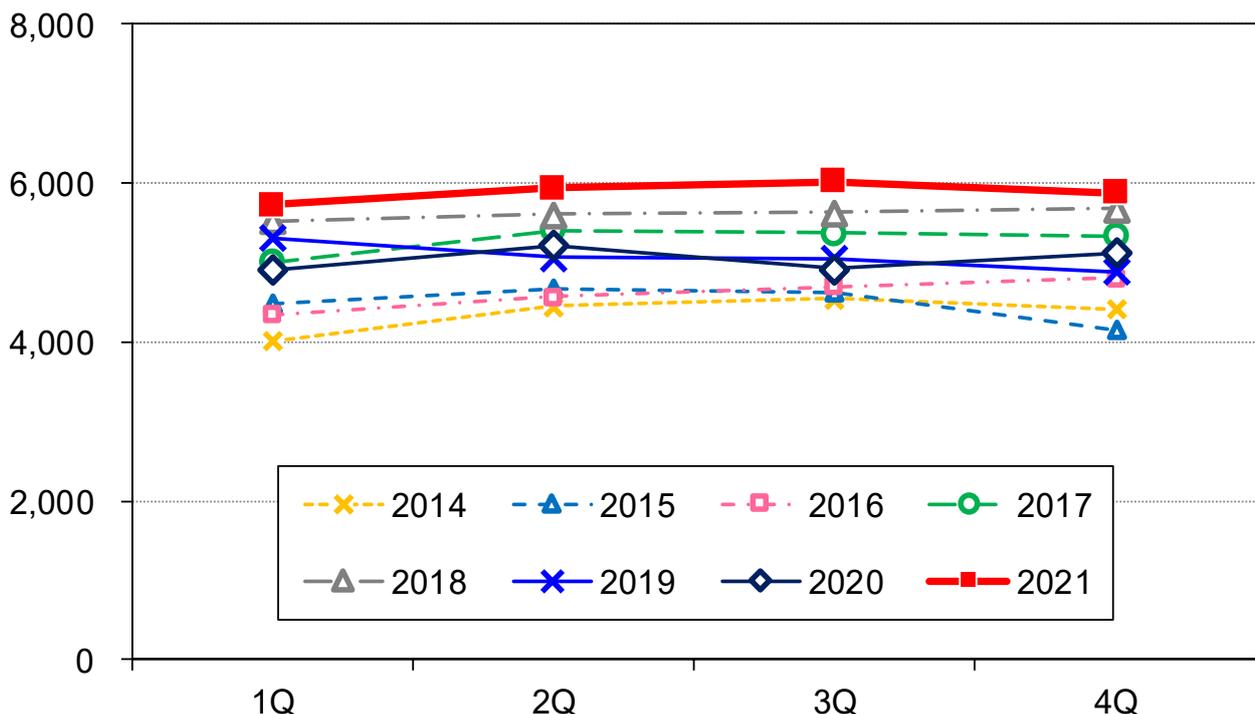
- ✓ 数量 ・300mmはロジック向け・メモリー向けともに更に強い顧客要望があるも、  
 応えられない状況  
 ・200mm以下も供給が追い付かない状況が継続
- ✓ 価格 ・300mmはグリーンフィールド投資に向けた新長期契約価格の適用開始  
 ・200mmも新契約価格の適用開始

### ■ 今後の見通し

- ✓ 300mmは、ロジック向け・メモリー向けともに需要の更なる拡大が想定され、  
 新工場の増産分も含め2026年度まで全量長期契約でカバー  
 グリーンフィールドの増強が寄与しても、需給逼迫の状況は継続する見込み
- ✓ 伊万里300mm新工場の安全祈願祭を1/17(月)に実施
- ✓ 200mmも引き続き強い需要が継続する見込み

## 2-2. 200mmウェーハ季節変動(四半期毎)

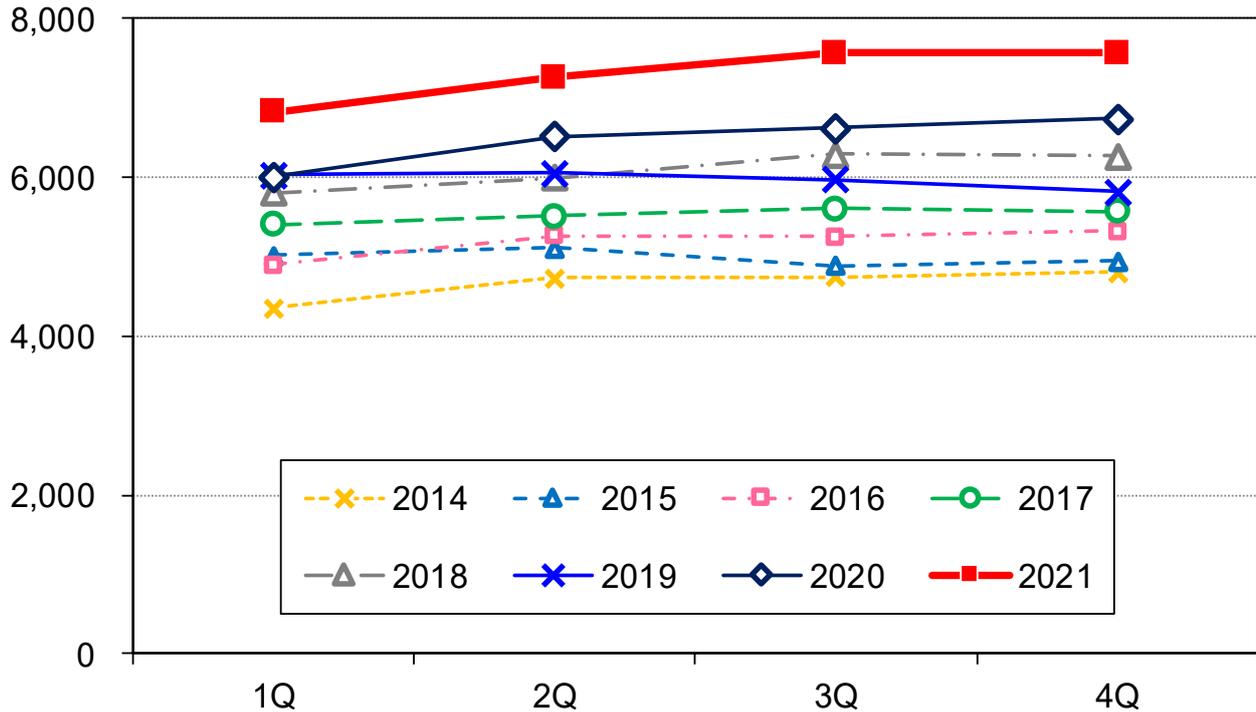
(千枚/月)



(出典: SUMCO推定)

## 2-3. 300mmウェーハ季節変動(四半期毎)

(千枚/月)

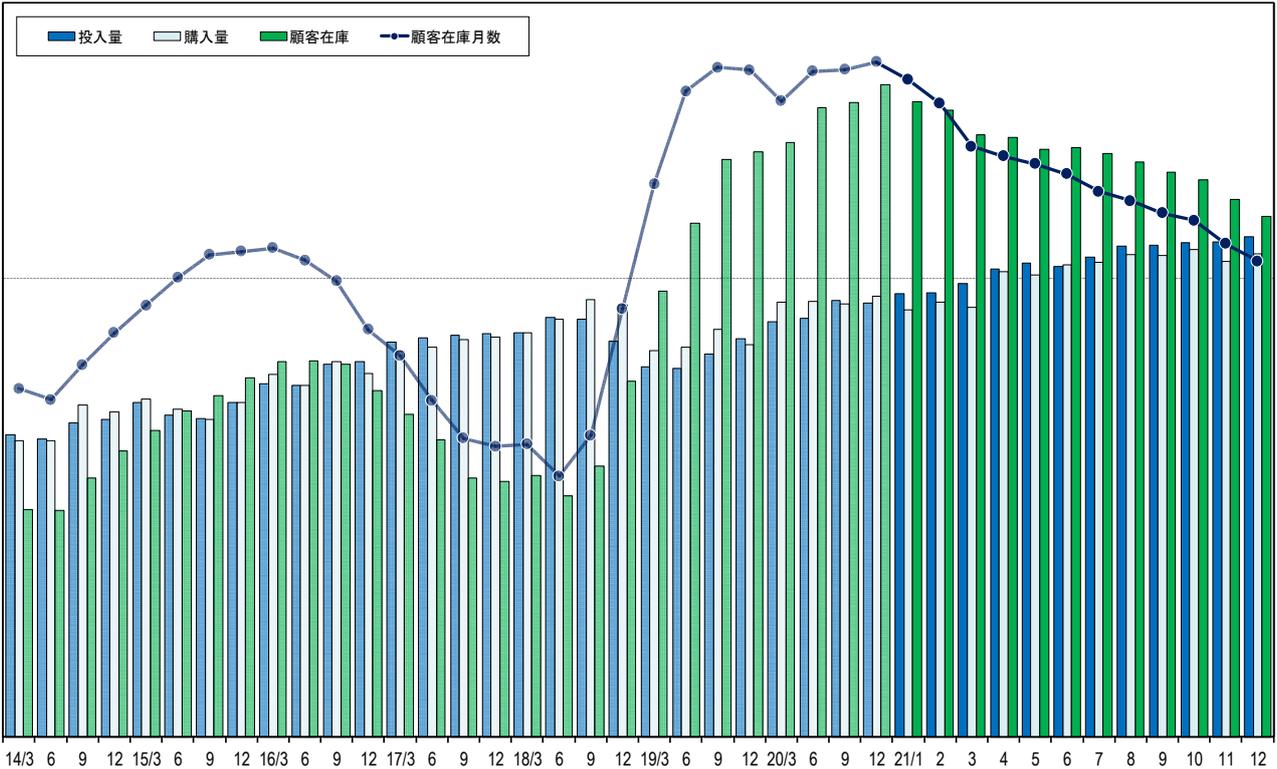


(出典: SUMCO推定)

## 2-4. 300mmウェーハ顧客在庫推定

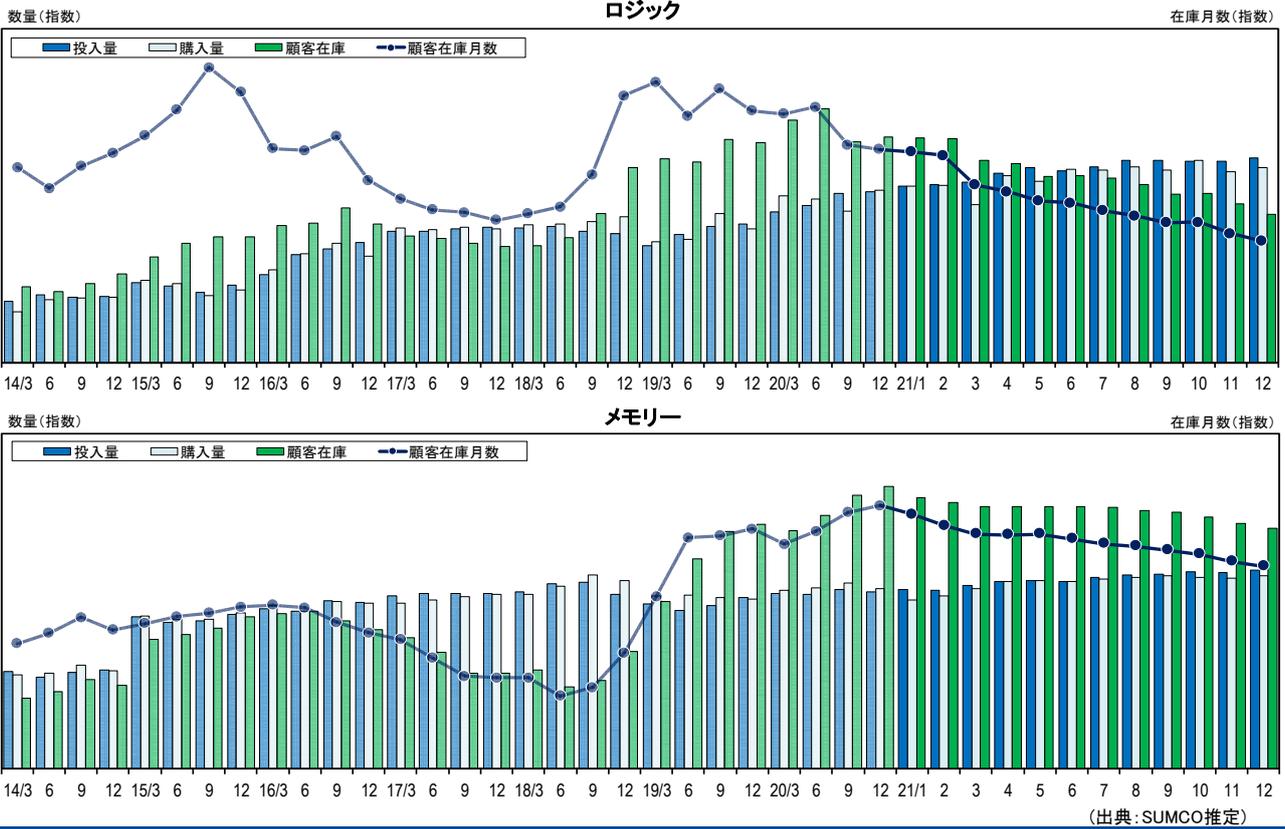
数量(指数)

在庫月数(指数)



(出典: SUMCO推定)

## 2-5. 300mmウェーハ顧客在庫推定(ロジック/メモリー)

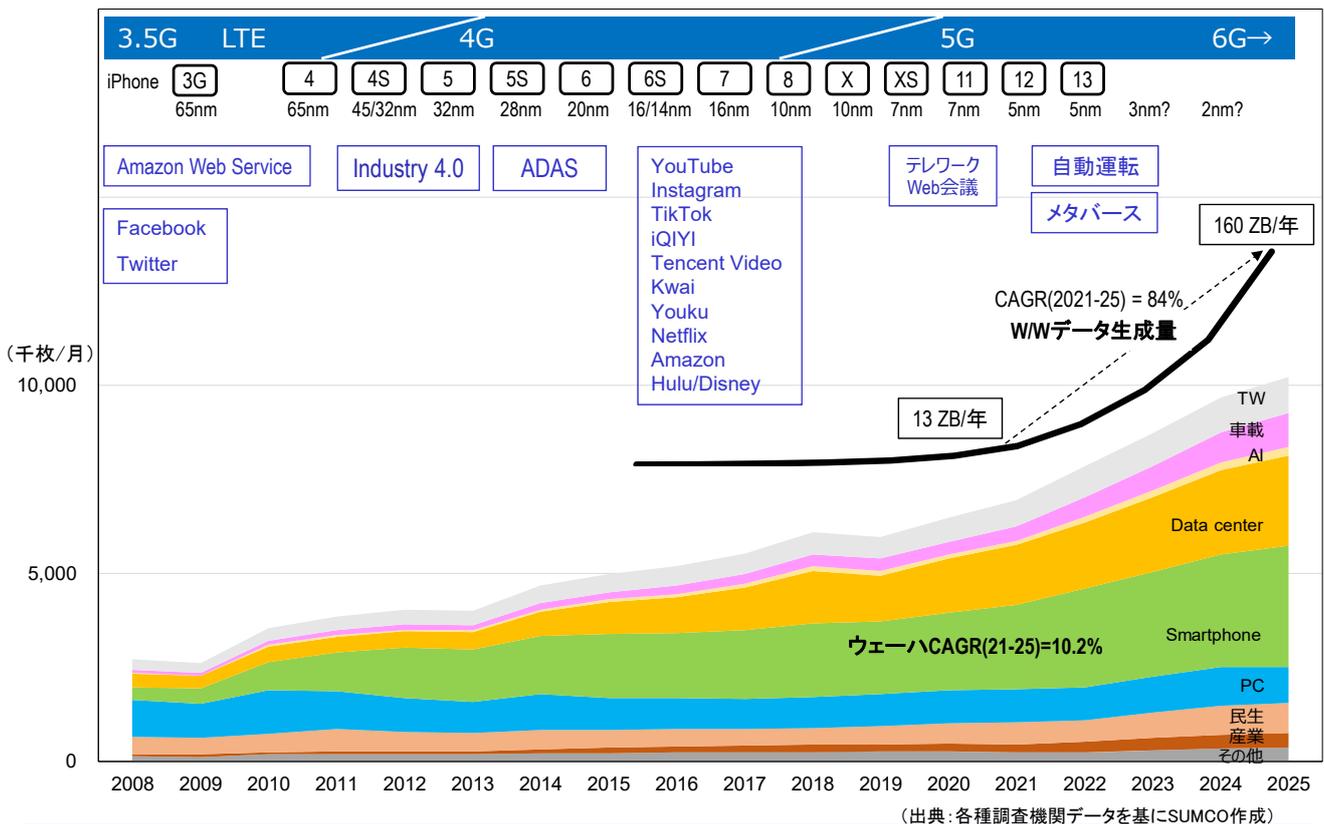


SUMCO CORPORATION

FY2021 Results  
February 9, 2022

11

## 3-1. 300 mm ウェーハ 成長ドライバー



SUMCO CORPORATION

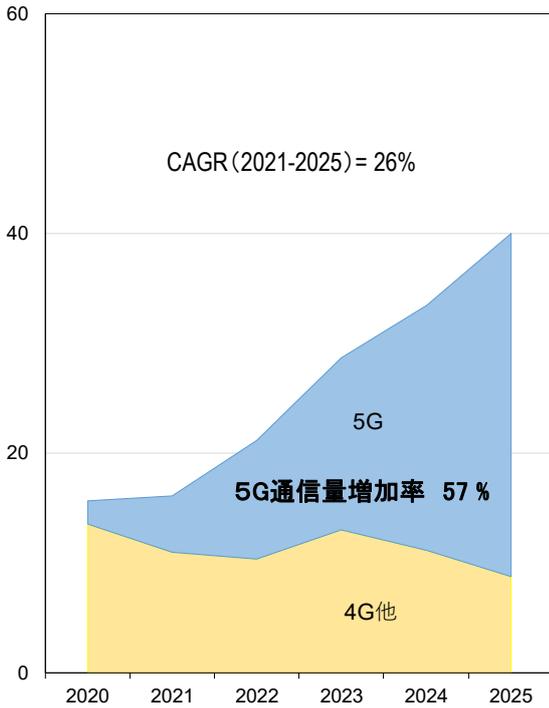
FY2021 Results  
February 9, 2022

12

### 3-2. スマートフォン向けシリコンウェーハ需要予測

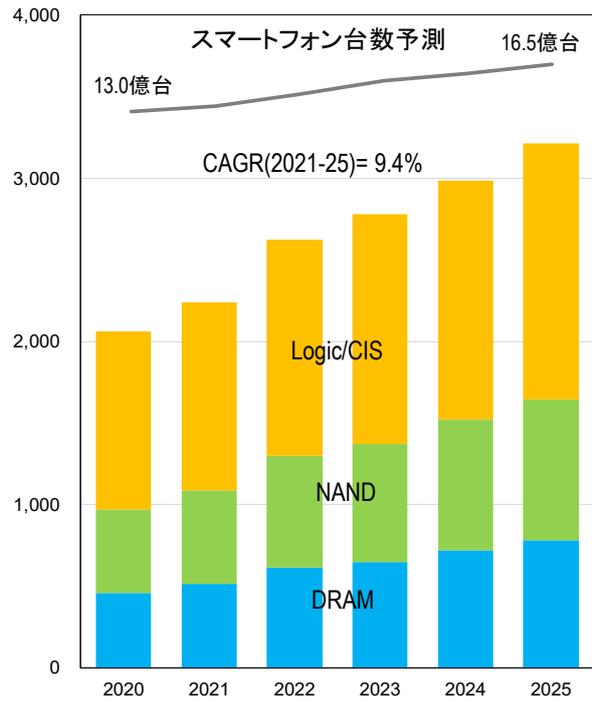


モバイル通信 データ増加量 (EB/月)



(出典: Ericsson mobility-report (November 2021)を基にSUMCO作成)

300mmシリコン需要予測 (千枚/月)



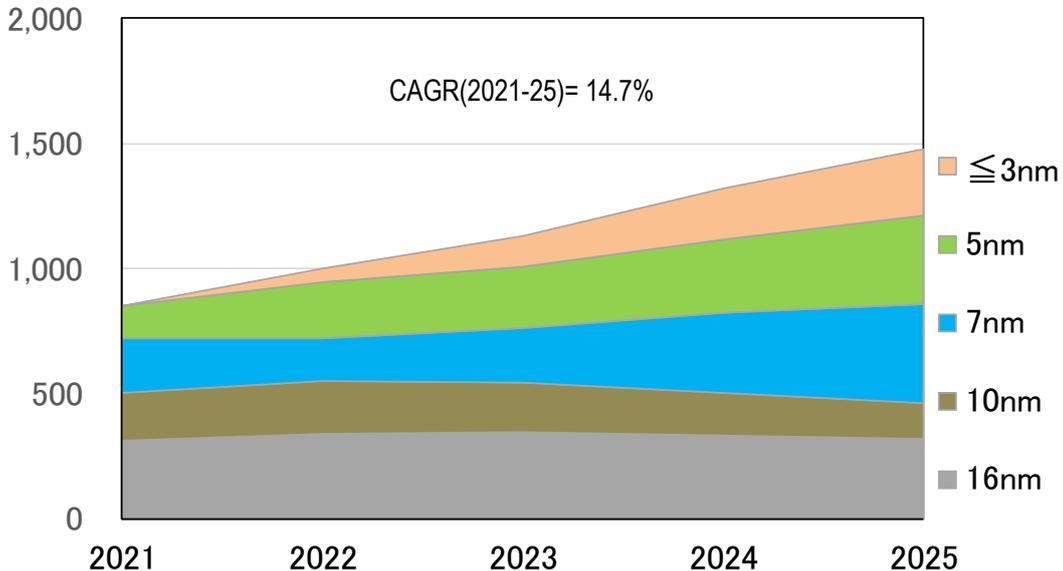
(出典: 調査会社資料を基にSUMCO作成)

### 3-3. HPC (High-Performance Computing) 向け最先端Eピウェーハ



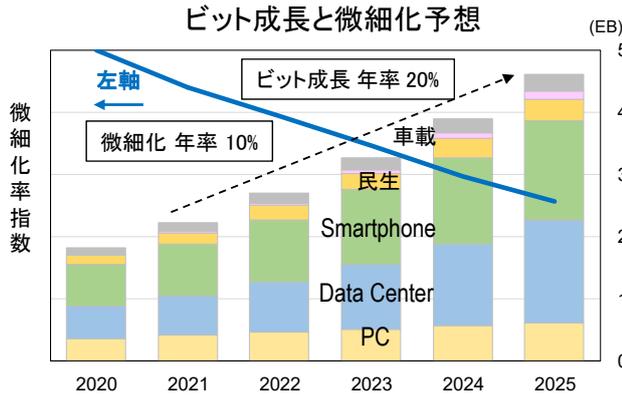
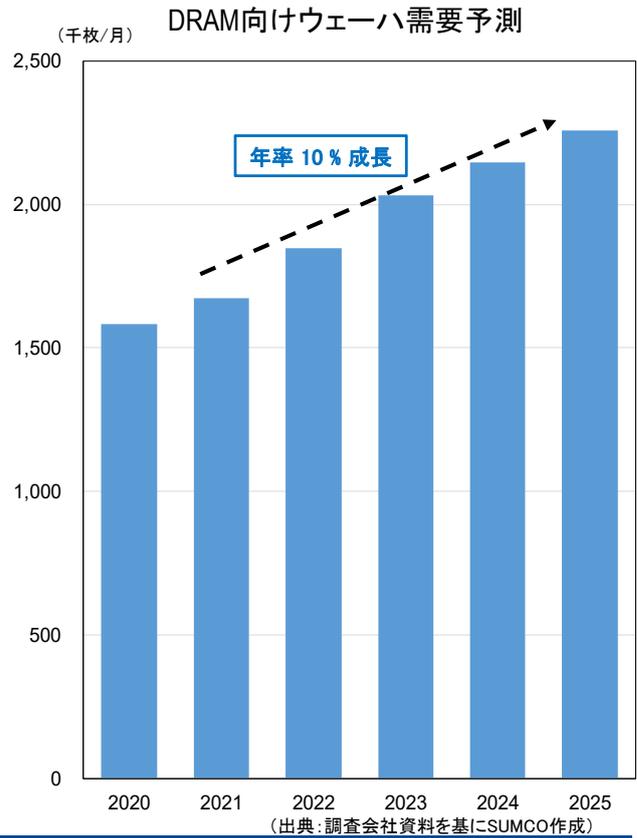
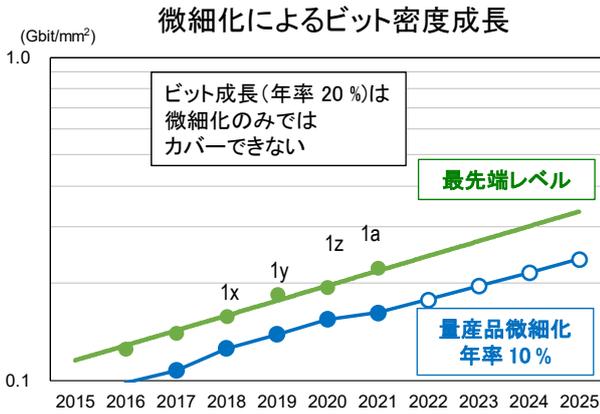
- ✓ 処理データ量の拡大 (CAGR (2021-2025) = 84%)
- ✓ データセンター向けCPU・AIチップ
- ✓ 5G・スマートフォン向けAPチップ
- ✓ 車載自動運転用CPU

(千枚/月)

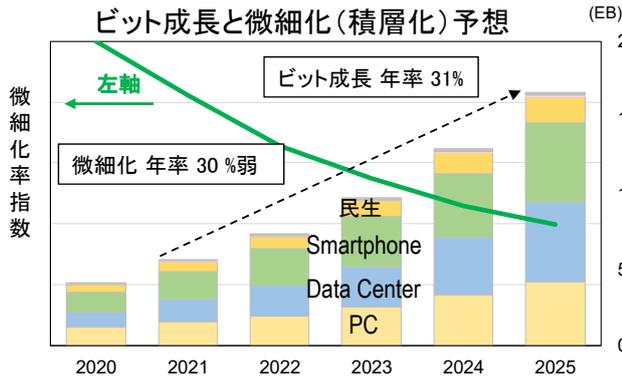
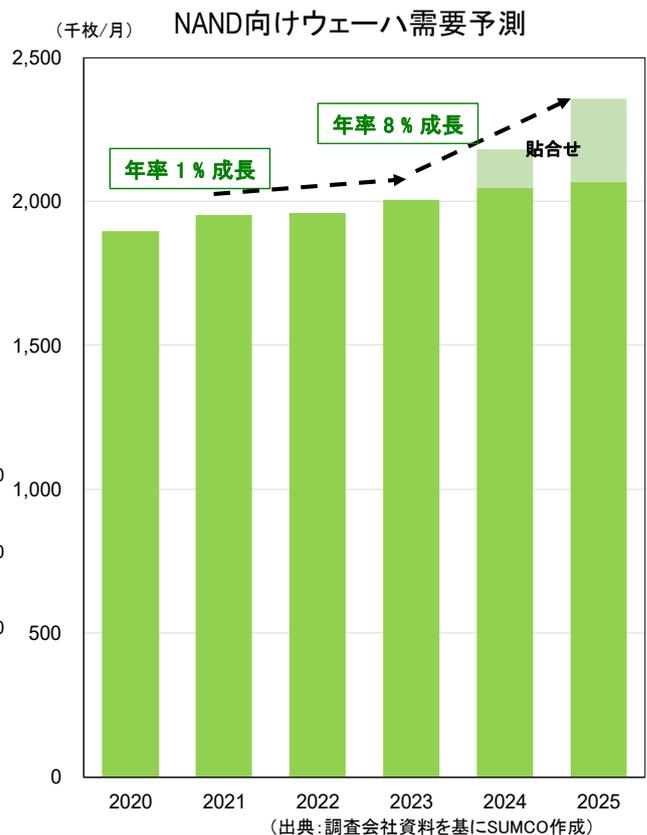
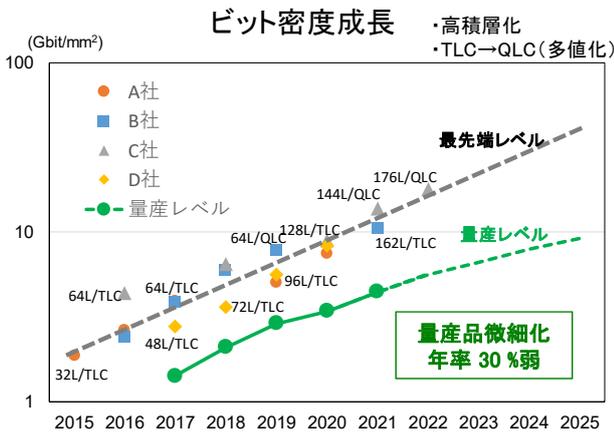


(出典: SUMCO作成)

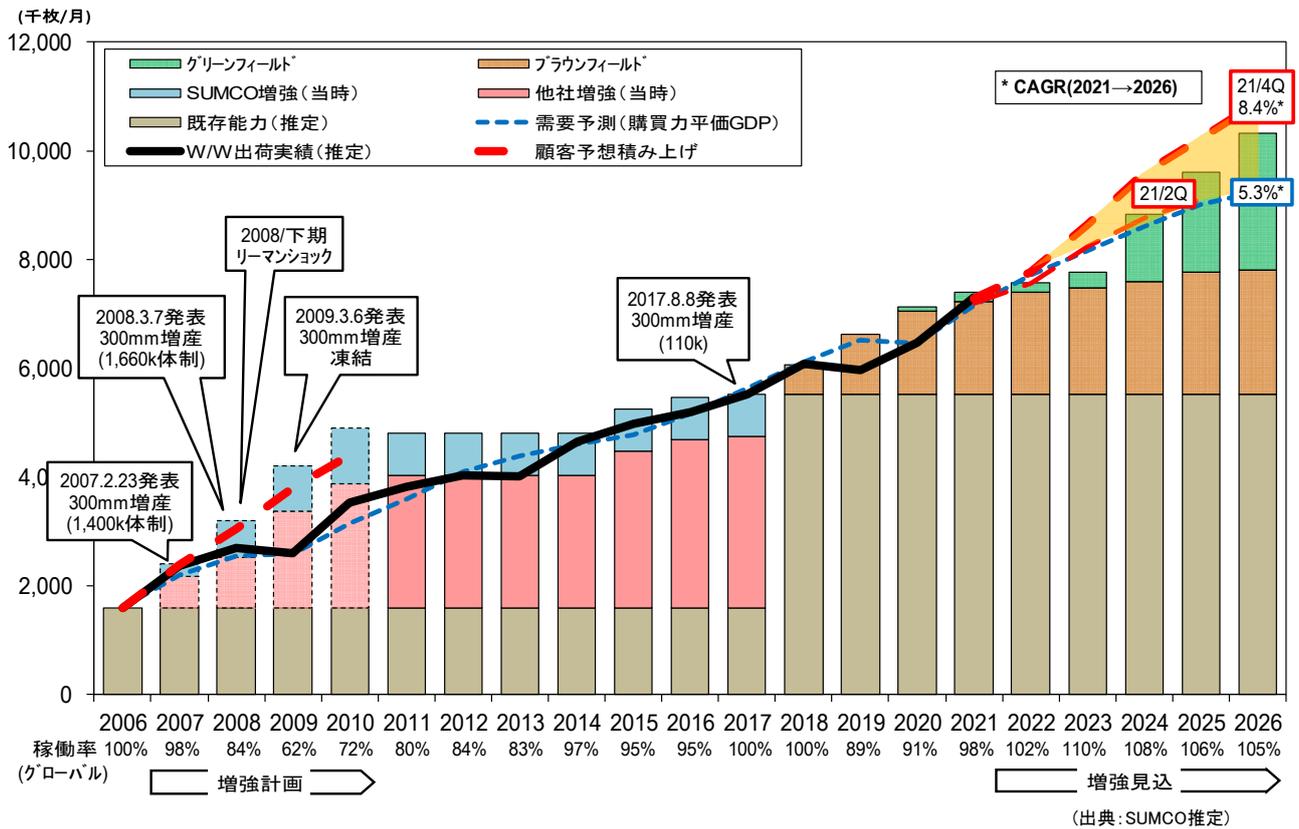
### 3-4. DRAM:ビット成長とウェーハ需要予測



### 3-5. NAND:ビット成長とウェーハ需要予測



### 3-6. 300mm需要と能力増強(推定)



## 2021年度 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

## 4-1. 2021年度業績(連結)

(金額単位：億円)

	2020年度 実績	2021年度実績				累計	増減
		1Q	2Q	3Q	4Q		
売上高	2,913	759	818	867	912	3,356	+443
営業利益	378	93	124	148	150	515	+137
営業外損益	▲22	1	▲9	▲6	10	▲4	+18
経常利益	356	94	115	142	160	511	+155
特別損益	-	-	-	-	-	-	-
法人税等	▲70	▲13	▲19	▲26	▲9	▲67	+3
非支配株主に帰属する純利益	▲31	▲8	▲6	▲10	▲9	▲33	▲2
親会社株主に帰属する純利益	255	73	90	106	142	411	+156
設備投資額(検収ベース)	533	112	148	227	208	695	+162
減価償却費	451	110	120	133	150	513	+62
EBITDA (注1)	846	208	247	285	303	1,043	+197
為替(円/US\$) (注2)	106.9	104.8	109.8	110.0	113.2	109.6	+2.7
営業利益率(%)	13.0%	12.3%	15.1%	17.1%	16.5%	15.4%	+2.4%
EBITDAマージン(%)	29.1%	27.4%	30.3%	32.8%	33.2%	31.1%	+2.0%
ROE(年率%)	8.3%	9.3%	11.0%	12.7%	13.9%	10.4%	+2.1%
1株当たり純利益(円)	87.48	25.35	31.01	36.55	41.71	135.86	+48.38

(注1) EBITDA = 営業利益 + 営業内減価償却費 + のれん償却額

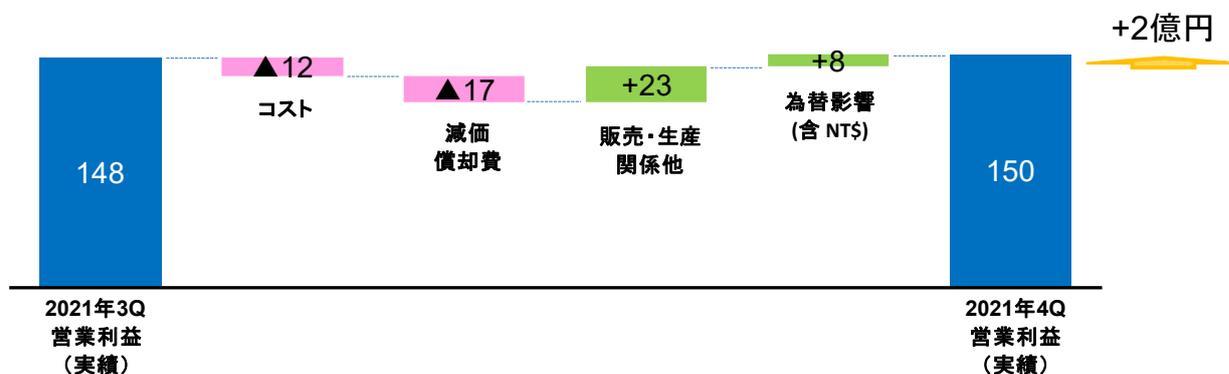
(注2) 為替感応度...米ドルに対し1円の変動で年間約10億円の営業利益影響

## 4-2. 営業利益増減分析(対前Q)

(金額単位：億円)

	2021年度 3Q実績	2021年度 4Q実績	増減
売上高	867	912	+45
営業利益	148	150	+2
為替(円/US\$)	110.0	113.2	+3.2

### 【営業利益増減分析】

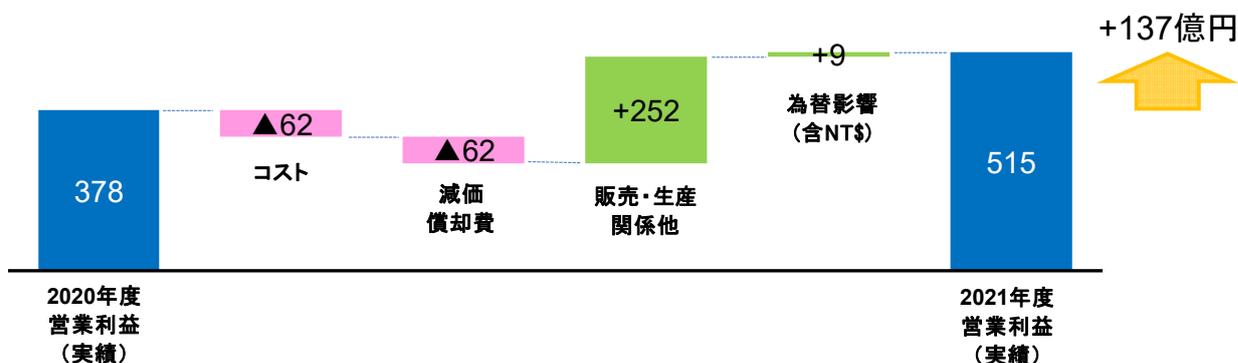


## 4-3. 営業利益増減分析(対前年)

(金額単位: 億円)

	2020年度 実績	2021年度 実績	増減
売上高	2,913	3,356	+443
営業利益	378	515	+137
為替(円/US\$)	106.9	109.6	+2.7

### 【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)

	2020年 12月末	2021年 12月末	増減
現預金等	829	2,246	+1,417
売上債権	604	758	+154
製品・仕掛品	383	398	+15
原材料・貯蔵品	1,421	1,349	▲72
有形・無形固定資産	2,141	2,351	+210
繰延税金資産	104	125	+21
その他	452	421	▲31
総資産	5,934	7,648	+1,714
有利子負債	1,498	1,410	▲88
その他	886	1,010	+124
負債	2,384	2,420	+36
資本金	1,387	1,990	+603
資本剰余金	274	852	+578
利益剰余金	1,515	1,850	+335
その他	374	536	+162
純資産	3,550	5,228	+1,678
自己資本比率	53.1%	62.3%	+9.2%
1株当たり純資産額(円)	1,082.2	1,359.8	+277.6
D/E レシオ(グロス)(倍)	0.48	0.30	▲0.18
D/E レシオ(ネット)(倍)	0.21	▲0.18	▲0.39

(金額単位: 億円)

		2021 年度
	税引前純利益	511
	減価償却費	513
	小計	1,024
	棚卸資産増減	111
	その他	▲88
営業	キャッシュフロー	1,047
	設備投資(検収ベース)	▲695
	設備債務増減他	22
投資	キャッシュフロー	▲673
フリー	キャッシュフロー	374
財	株式発行による収入	1,198
務	配当金支払・自己株式取得	▲118
収	借入金返済	▲88
支	換算差額他	51
	現預金増減(B/S)	1,417

## 2022年度第1四半期 業績予想(連結)

## 5-1. 2022年度第1四半期 業績予想(連結)

(金額単位：億円)

	2021年度		2022年度	増減	
	1Q実績	4Q実績	1Q予想	対前年同Q	対前Q
売上高	759	912	990	+231	+78
営業利益	93	150	210	+117	+60
営業外損益	1	10	▲10	▲11	▲20
経常利益	94	160	200	+106	+40
特別損益	-	-	-	-	-
法人税等	▲13	▲9	▲55	▲42	▲46
非支配株主に帰属する純利益	▲8	▲9	▲15	▲7	▲6
親会社株主に帰属する純利益	73	142	130	+57	▲12
為替(円/US\$) (注)	104.8	113.2	115.0	+10.2	+1.8
営業利益率(%)	12.3%	16.5%	21.2%	+8.9%	+4.7%
EBITDAマージン(%)	27.4%	33.2%	35.2%	+7.8%	+2.0%
ROE(年率%)	9.3%	13.9%	10.9%	+1.6%	▲3.0%
1株当たり純利益(円)	25.35	41.71	37.13	+11.78	▲4.58

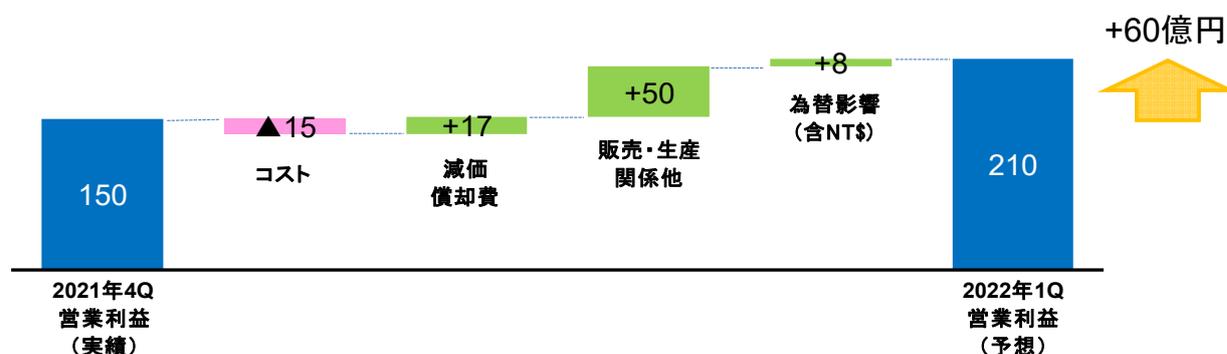
(注) 為替感応度...米ドルに対し1円の変動で年間約13億円の営業利益影響

## 5-2. 営業利益増減分析(対前Q)

(金額単位：億円)

	2021年度 4Q実績	2022年度 1Q予想	増減
売上高	912	990	+78
営業利益	150	210	+60
為替(円/US\$)	113.2	115.0	+1.8

### 【営業利益増減分析】

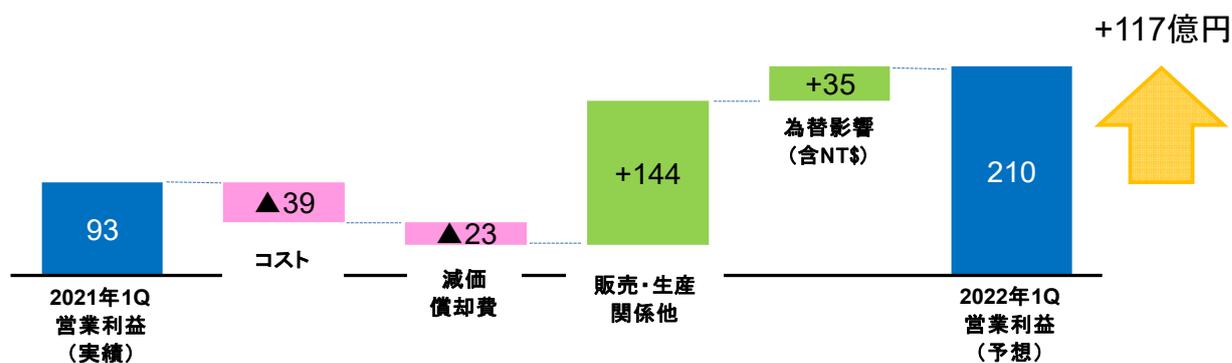


## 5-3. 営業利益増減分析(対前年同期)

(金額単位: 億円)

	2021年度 1Q実績	2022年度 1Q予想	増減
売上高	759	990	+231
営業利益	93	210	+117
為替(円/US\$)	104.8	115.0	+10.2

### 【営業利益増減分析】



## 参考資料

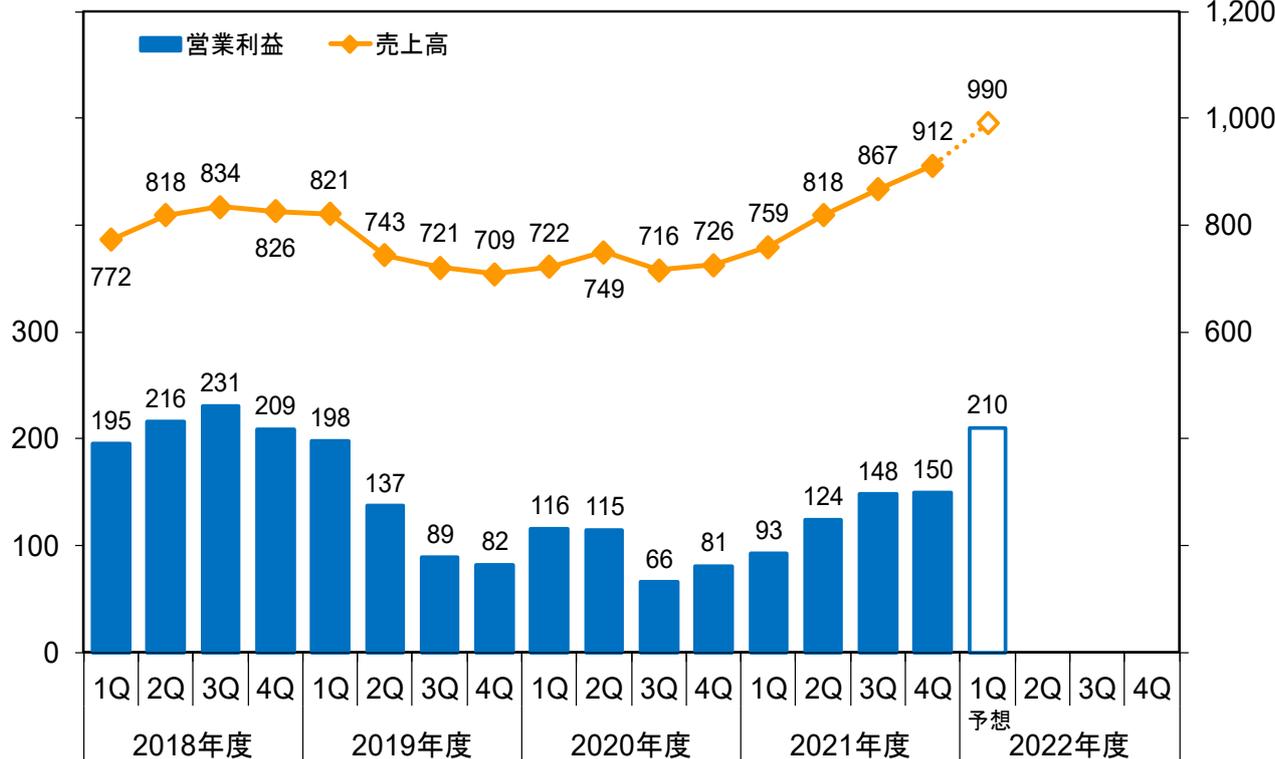
# 参考資料：四半期業績推移



(営業利益)

※金額単位：億円

(売上高)



SUMCO CORPORATION

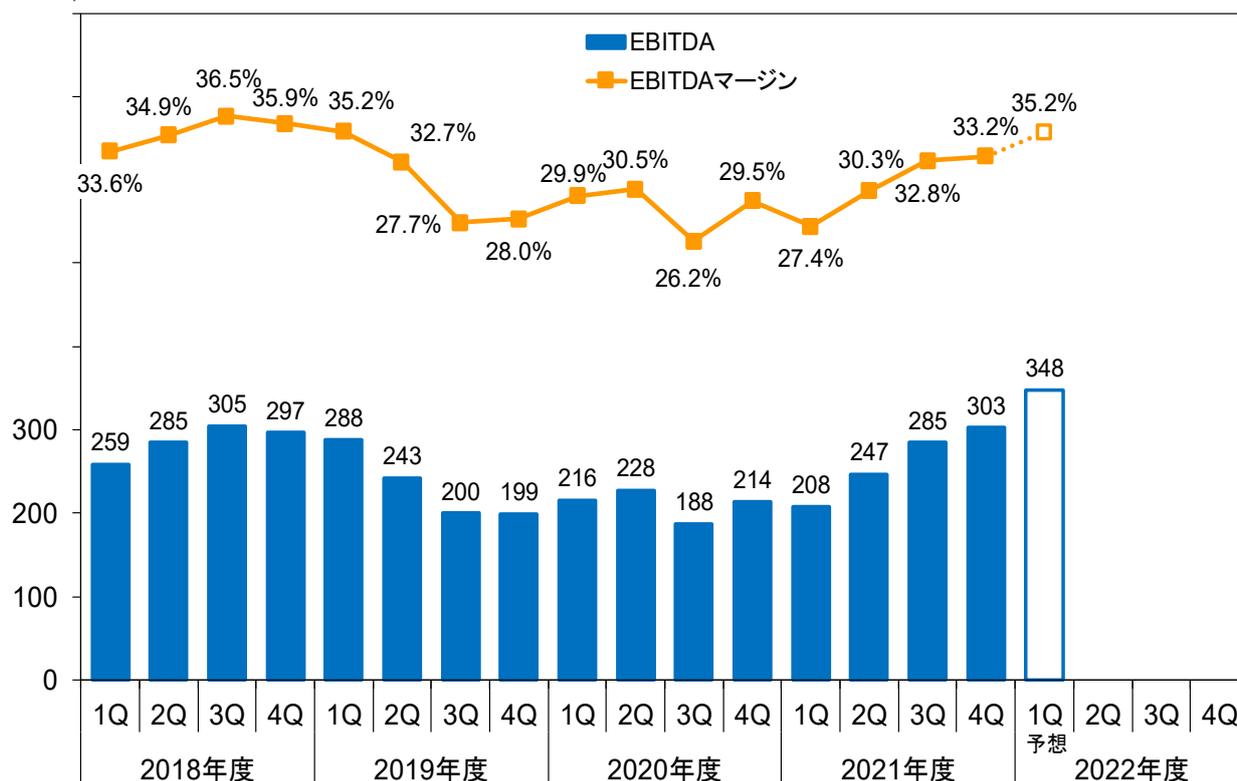
FY2021 Results  
February 9, 2022

29

# 参考資料：EBITDA (償却前営業利益)



(億円)

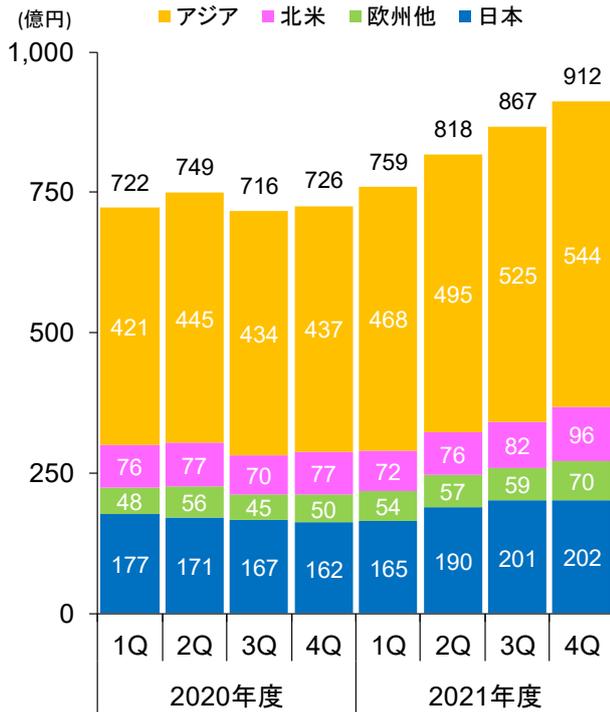


SUMCO CORPORATION

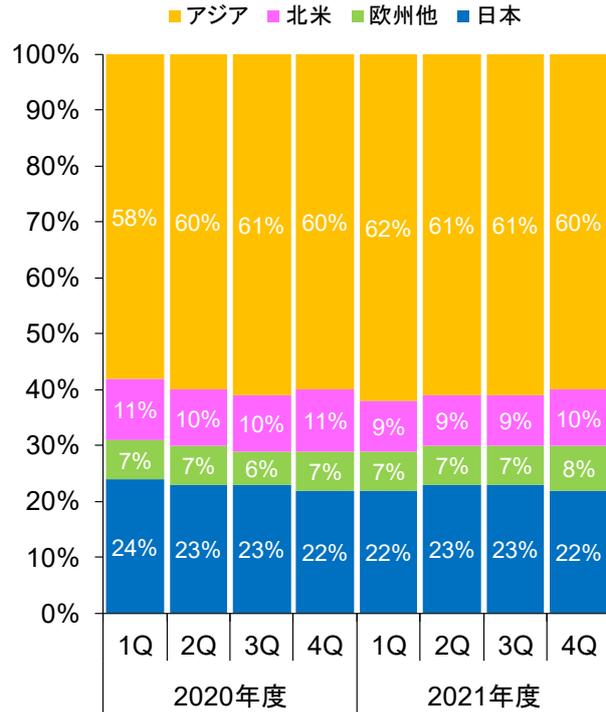
FY2021 Results  
February 9, 2022

30

■ 地域別売上高



■ 地域別売上比率



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