

2022年12月期第1四半期 決算説明会

2022年 5月12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
- 2022年度第1四半期 決算概要(連結)
 1. 2022年度第1四半期 業績
 2. 営業利益増減分析
 3. バランス・シート、キャッシュ・フロー
- 2022年第2四半期 業績予想(連結)
 1. 2022年第2四半期 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

■ 2022年度第1四半期 業績

(金額単位：億円)

| | 2022年度 1Q予想 | 2022年度 1Q実績 | 増減 |
|---------------|----------------|----------------|------|
| 売上高 | 990 | 1,004 | +14 |
| 営業利益 | 210 | 234 | +24 |
| 経常利益 | 200 | 237 | +37 |
| 親会社株主に帰属する純利益 | 130 | 152 | +22 |
| 為替レート(円/US\$) | 115.0 | 115.3 | +0.3 |

■ 2022年度第2四半期 業績予想

(金額単位：億円)

| | 2022年度 1Q実績 | 2022年度 2Q予想 | 増減 |
|---------------|----------------|----------------|-------|
| 売上高 | 1,004 | 1,040 | +36 |
| 営業利益 | 234 | 235 | +1 |
| 経常利益 | 237 | 230 | ▲7 |
| 親会社株主に帰属する純利益 | 152 | 140 | ▲12 |
| 為替レート(円/US\$) | 115.3 | 126.0 | +10.7 |

1-2. 株主還元(予想)

| | | 第20期 (18/12) | 第21期 (19/12) | 第22期 (20/12) | 第23期 (21/12) | 第24期 (22/12) |
|-----------|-------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|--------------------|
| 配当金(円/株) | 中間 | 30 | 25 | 18 | 17 | (注1) 34 |
| | 期末 | 32 | 10 | 9 | 24 | 未定 |
| | 年間 | 62 | 35 | 27 | 41 | 未定 |
| 配当金総額(億円) | 中間 | 87 | 73 | 52 | 49 | (注1) 119 |
| | 期末 | 93 | 29 | 26 | 84 | 未定 |
| | 年間 | 181 | 102 | 78 | 133 | 未定 |
| 連結配当性向(%) | 年間 | 31.0% | 31.0% | 30.9% | 30.2% | (注2) (注3) 40.8% |
| 自己株式取得 | | | | | | |
| 金額(億円) | 年間 | - | 33 | 25 | - | - |
| | 比率(%) | 年間 | - | 10.0% | 9.8% | - |
| 総還元性向 | 年間 | 31.0% | 41.0% | 40.7% | 30.2% | 未定 |

(注1) 予定

(注2) 2022年度中間配当ベース

(注3) 自己株式取得に代わり配当性向を10%引き上げて40%とする

■ 2022年1Q実績

- ✓ 数量 ・300mm・200mm以下ともに、供給を上回る強い需要があった
- ✓ 価格 ・300mmは新長期契約価格が適用された（グリーンフィールド投資）
・200mmも新契約価格が適用された。またスポット価格は全直径で上昇した

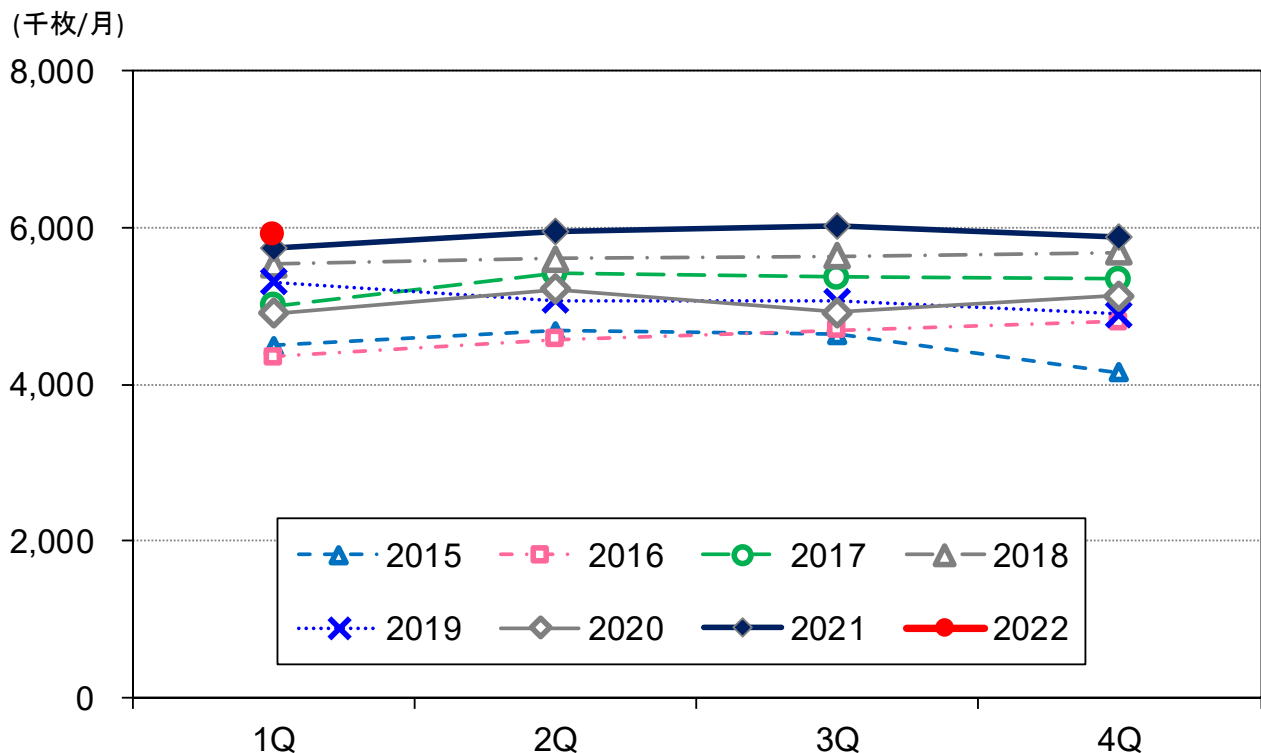
■ 2022年2Q予想

- ✓ 数量 ・300mmは、ロジック向けは逼迫の度合いが増し、メモリー向けも不足感が強くなってきた。長期契約以外の顧客に対する供給はできない状況
・200mm以下も供給が追い付かない状況が継続
- ✓ 価格 ・長期契約適用、スポット契約は2Qも上昇

■ 今後の見通し

- ✓ 地政学的リスクに加えて、300mm半導体需要は、メモリー向けにおいて一部調整局面も予想されるが、ロジック向けは堅調な市場成長が続いており、供給量が需要量に追いつかない状況は当面続く見通しである。なお、シリコンウェーハについては、引き続き顧客の在庫減少が続いている
- ✓ 200mmも強い需要が継続

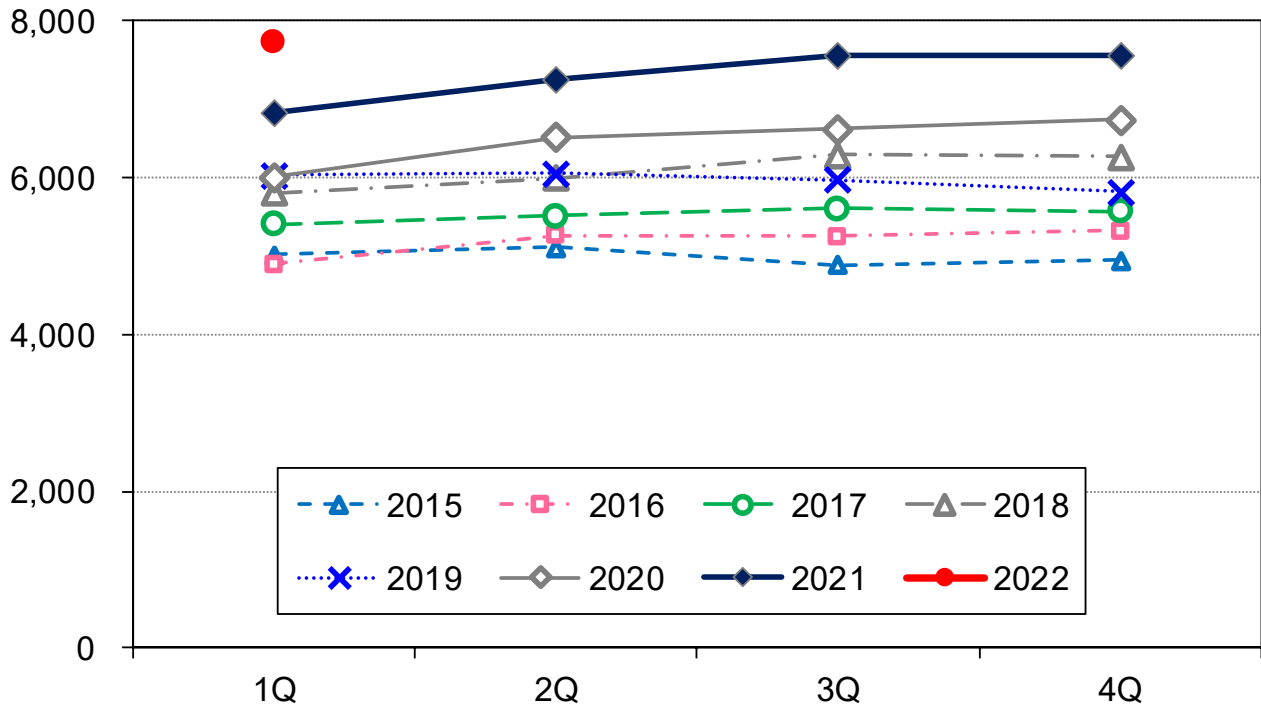
2-2. 200mmウェーハ季節変動（四半期毎）



(出典:SUMCO推定)

2-3. 300mmウェーハ季節変動(四半期毎)

(千枚/月)

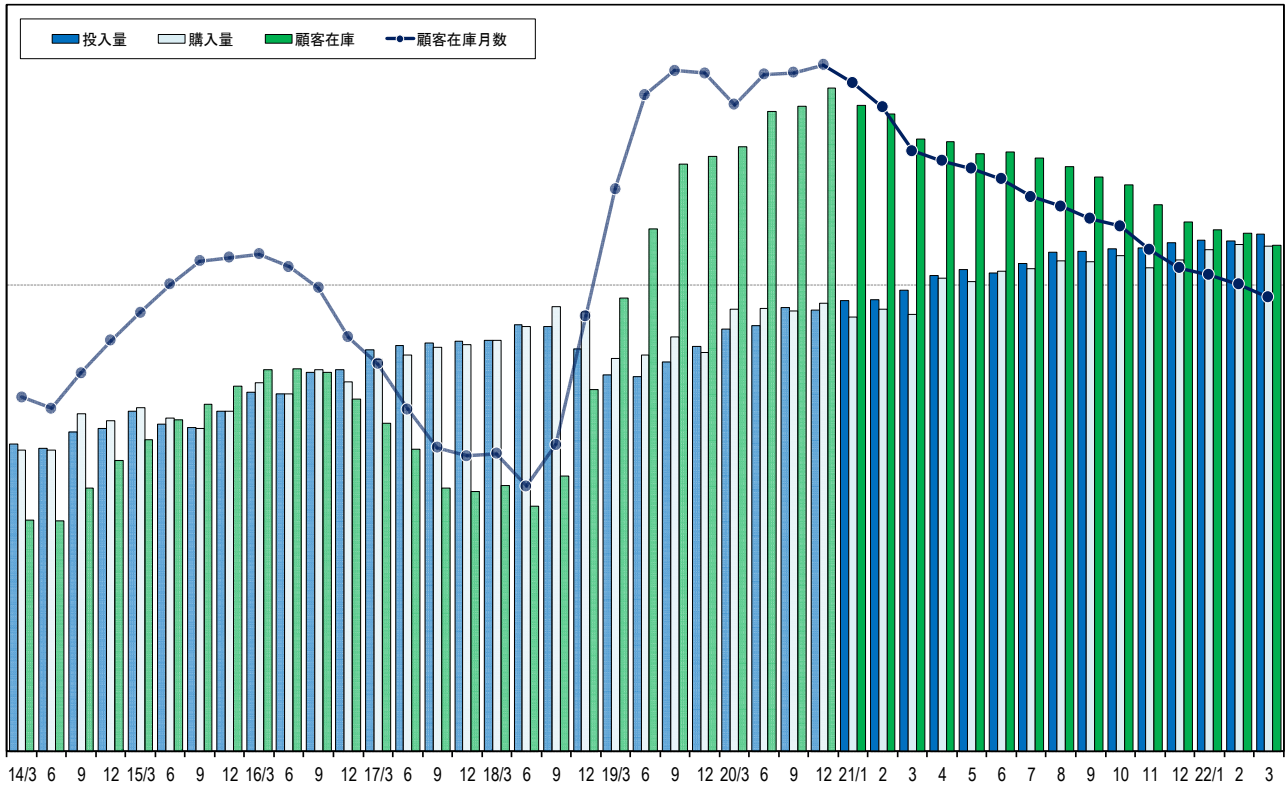


(出典:SUMCO推定)

2-4. 300mmウェーハ顧客在庫推定

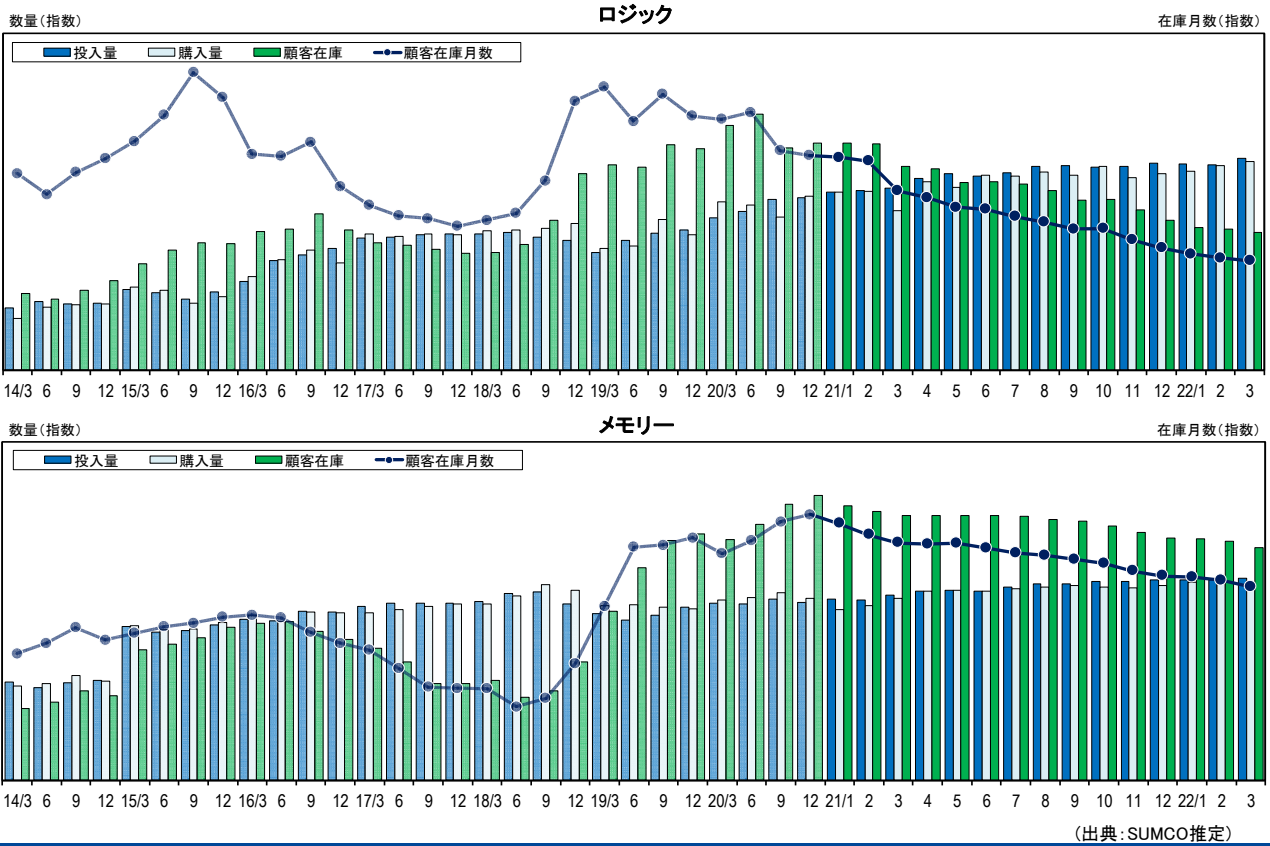
数量(指数)

在庫月数(指数)

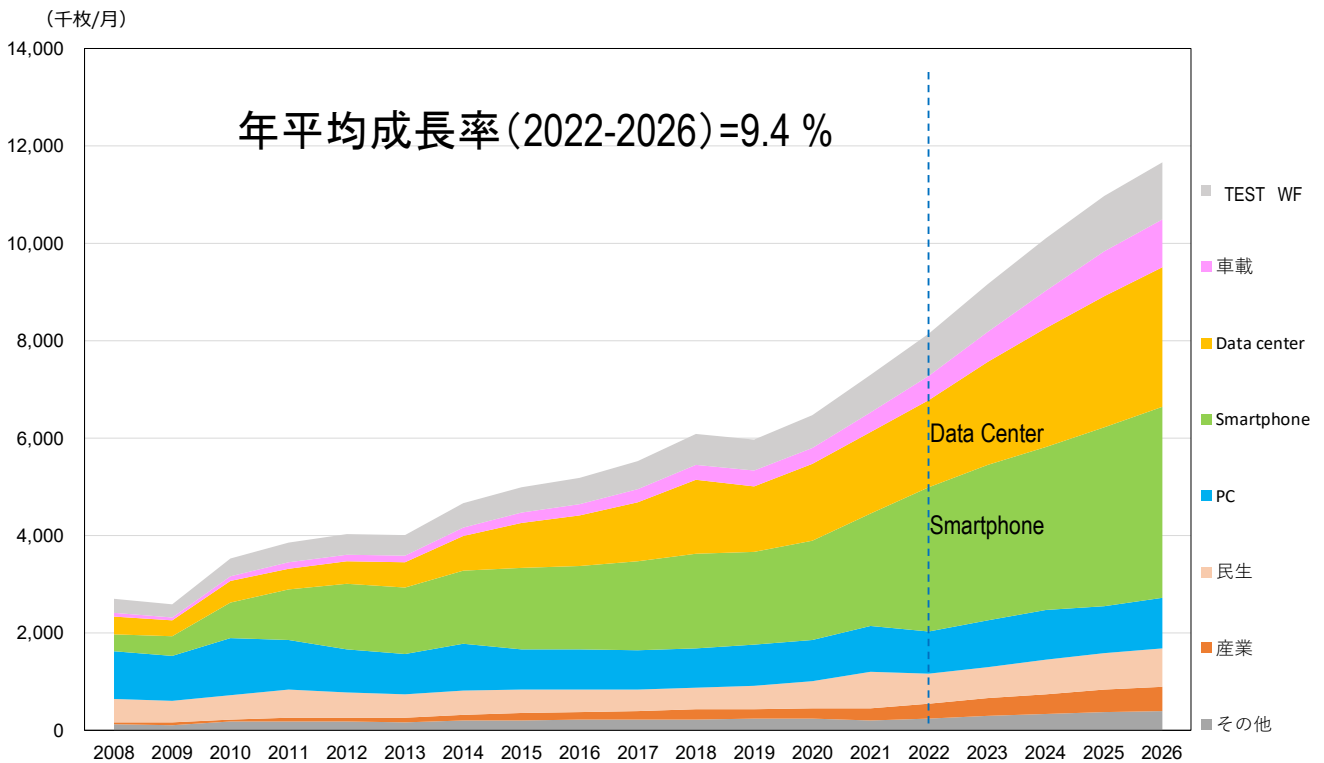


(出典:SUMCO推定)

2-5. 300mmウェーハ顧客在庫推定(ロジック/メモリー)

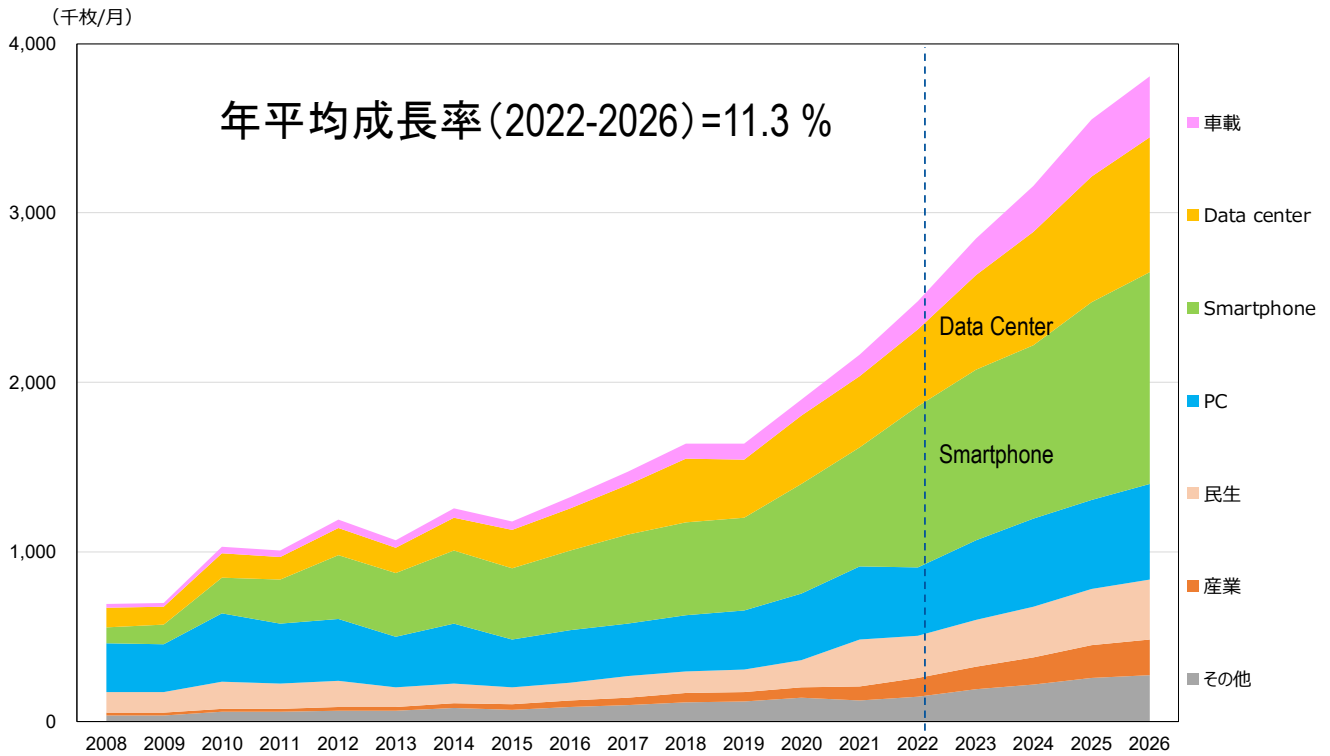


3-1. 300mm ウェーハ アプリケーション別需要予測



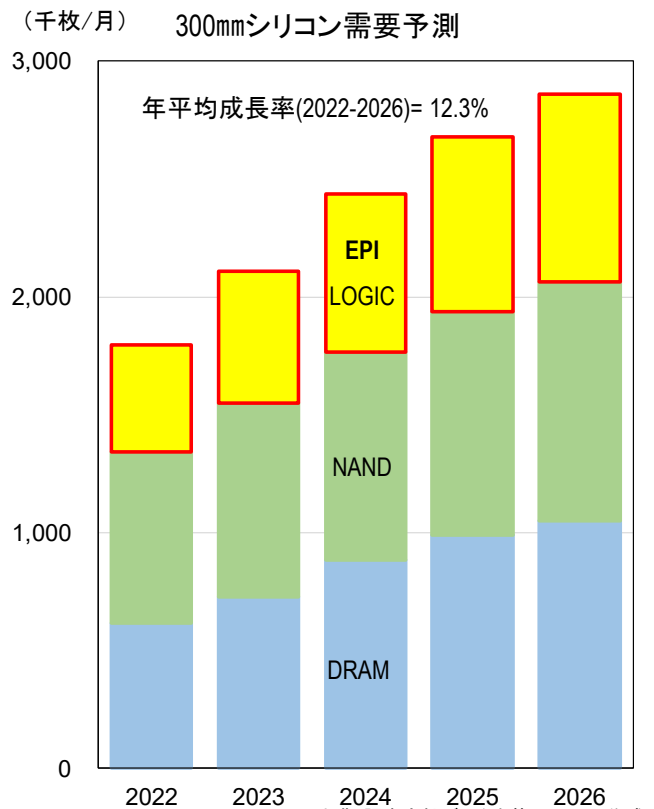
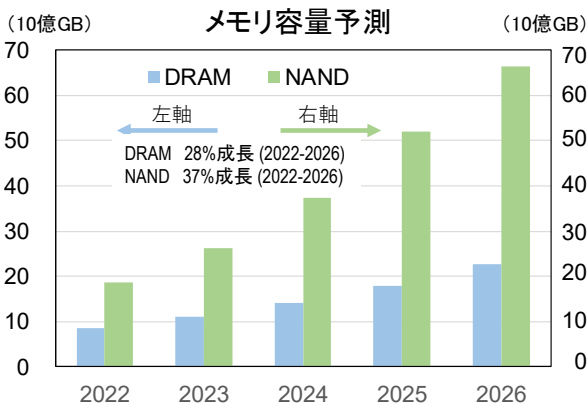
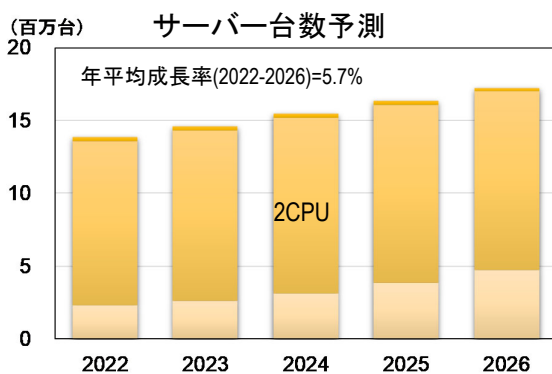
(出典: Omdia Semiconductor Silicon Demand Forecast Tool - Update Q4 2021を基にSUMCO推定)

3-2. 300mm エピタキシャルウェーハ アプリケーション別需要予測



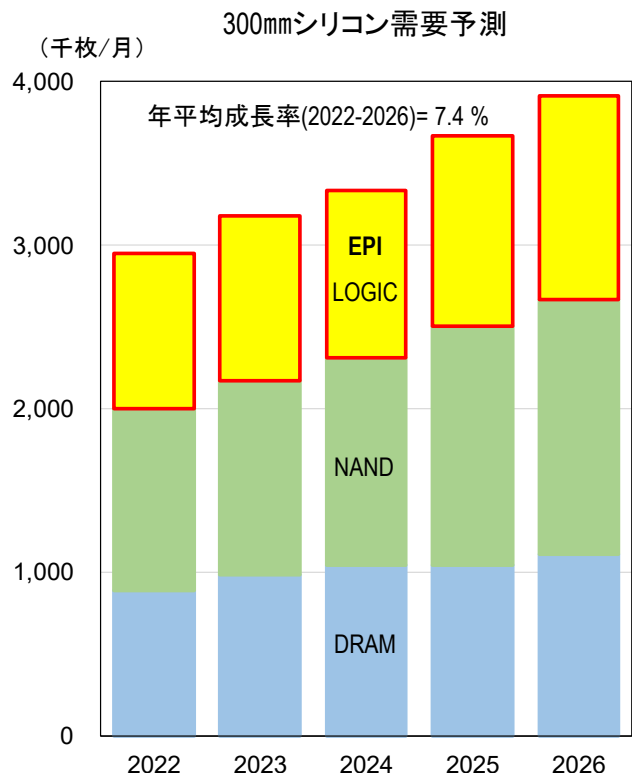
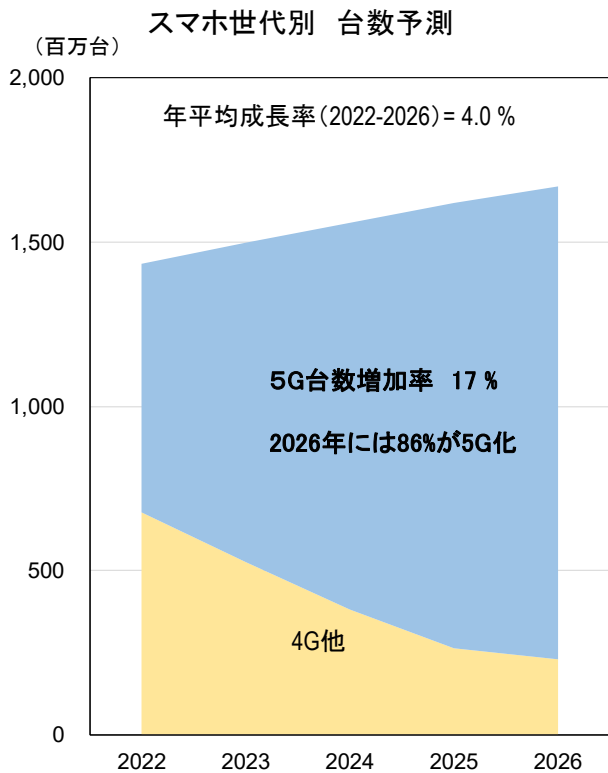
(出典: Omdia Semiconductor Silicon Demand Forecast Tool - Update Q4 2021を基にSUMCO推定)

3-3. DC向けシリコンウェーハ需要予測



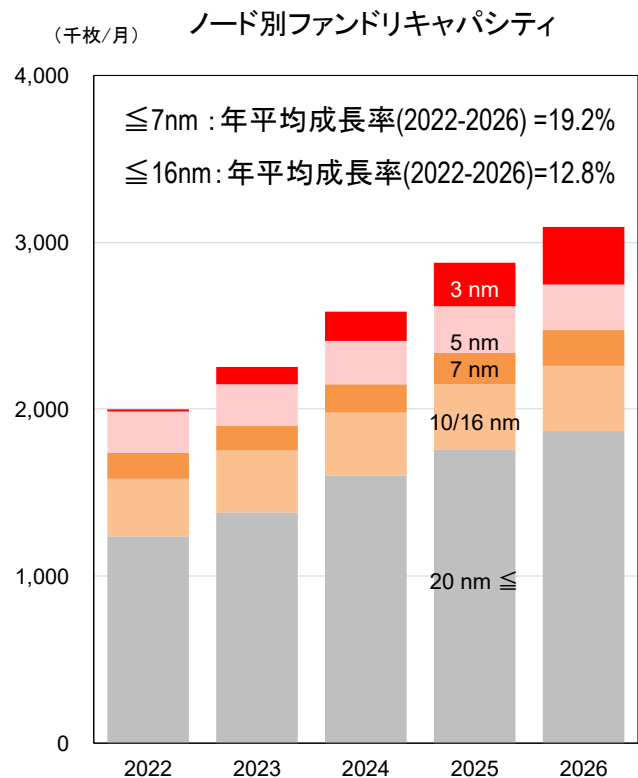
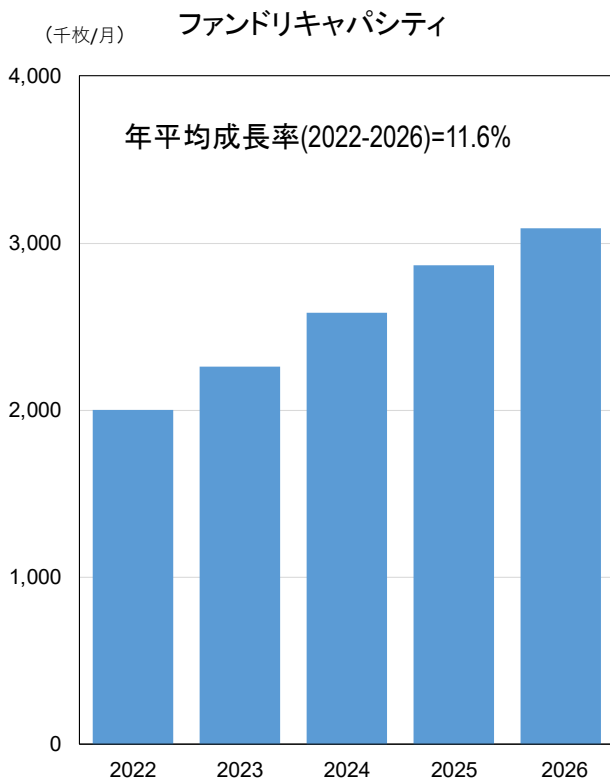
(出典: 調査会社データを基にSUMCO作成)

3-4. スマートフォン向けシリコンウェーハ需要予測



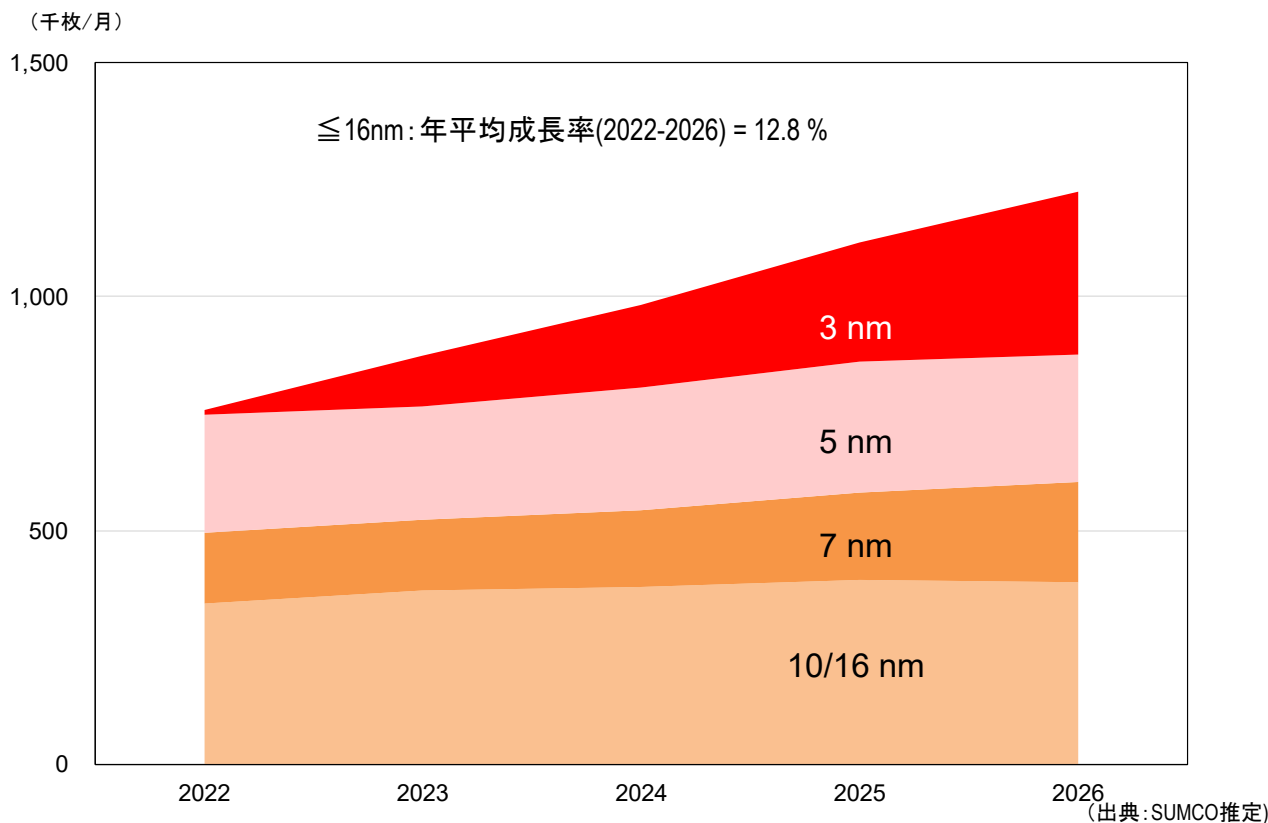
(出典: 調査会社データを基にSUMCO作成)

3-5. ファンドリ向け 300mmエピタキシャルウェーハ需要予測

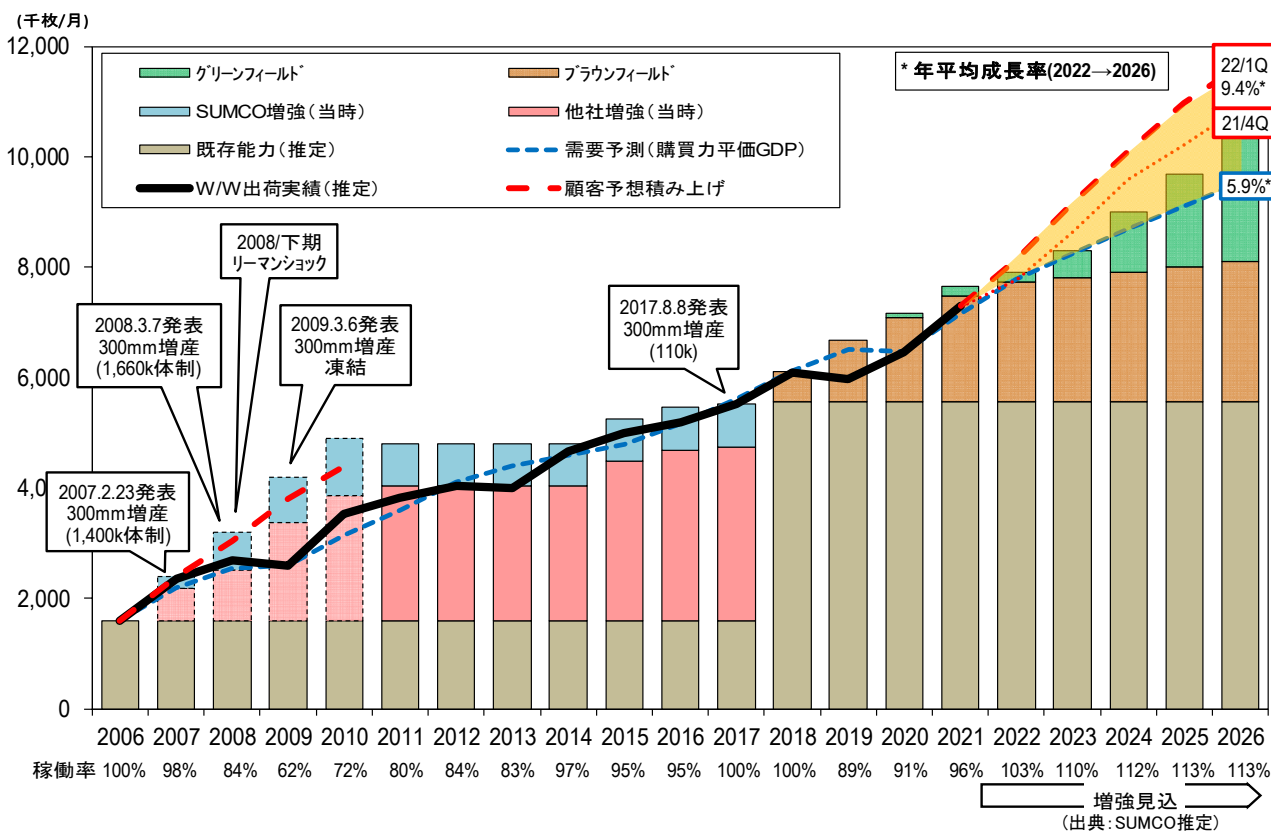


(出典: SUMCO推定)

3-6. ファンドリ向け 300mm最先端エピ(HPC)ウェーハ需要予測



3-7. 300mm需要と能力増強(推定)



2022年度第1四半期 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

4-1. 2022年度第1四半期 業績(連結)

(金額単位：億円)

| | 2021年度 | | 2022年度 | 増減 | |
|-----------------|--------|-------|--------|--------|-------|
| | 1Q実績 | 4Q実績 | 1Q実績 | 対前年同Q | 対前Q |
| 売上高 | 759 | 912 | 1,004 | +245 | +92 |
| 営業利益 | 93 | 150 | 234 | +141 | +84 |
| 営業外損益 | 1 | 10 | 3 | +2 | ▲7 |
| 経常利益 | 94 | 160 | 237 | +143 | +77 |
| 特別損益 | - | - | - | - | - |
| 法人税等 | ▲13 | ▲9 | ▲62 | ▲49 | ▲53 |
| 非支配株主に帰属する純利益 | ▲8 | ▲9 | ▲23 | ▲15 | ▲14 |
| 親会社株主に帰属する純利益 | 73 | 142 | 152 | +79 | +10 |
| 設備投資額(検収ベース) | 112 | 208 | 165 | +53 | ▲43 |
| 減価償却費 | 110 | 150 | 133 | +23 | ▲17 |
| EBITDA (注1) | 208 | 303 | 368 | +160 | +65 |
| 為替(円/US\$) (注2) | 104.8 | 113.2 | 115.3 | +10.5 | +2.1 |
| 営業利益率(%) | 12.3% | 16.5% | 23.3% | +11.0% | +6.8% |
| EBITDAマージン(%) | 27.4% | 33.2% | 36.7% | +9.3% | +3.5% |
| ROE(年率%) | 9.3% | 13.9% | 12.6% | +3.3% | ▲1.3% |
| 1株当たり純利益(円) | 25.35 | 41.71 | 43.42 | +18.07 | +1.71 |

(注1) EBITDA=営業利益+営業内減価償却費+のれん償却額

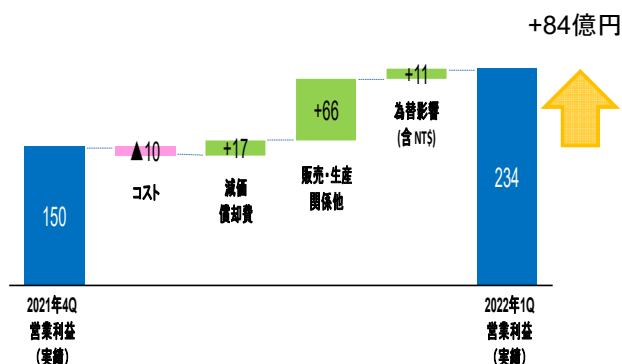
(注2) 為替感応度...米ドルに対し1円の変動で年間約13億円の営業利益影響

4-2. 営業利益増減分析

1. 前四半期比

(金額単位: 億円)

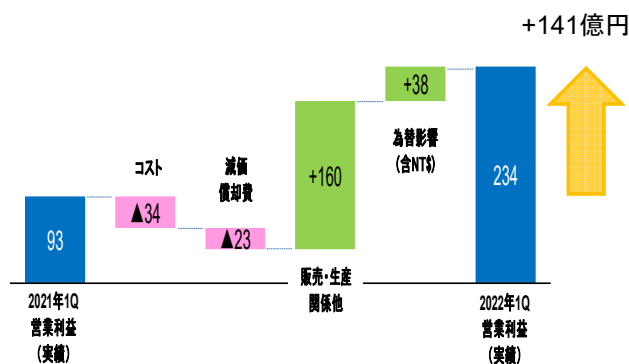
| | 2021年度 4Q実績 | 2022年度 1Q実績 | 増減 |
|------------|----------------|----------------|------|
| 売上高 | 912 | 1,004 | +92 |
| 営業利益 | 150 | 234 | +84 |
| 為替(円/US\$) | 113.2 | 115.3 | +2.1 |



2. 前年同四半期比

(金額単位: 億円)

| | 2021年度 1Q実績 | 2022年度 1Q実績 | 増減 |
|------------|----------------|----------------|-------|
| 売上高 | 759 | 1,004 | +245 |
| 営業利益 | 93 | 234 | +141 |
| 為替(円/US\$) | 104.8 | 115.3 | +10.5 |



4-3. バランス・シート、キャッシュフロー(連結)

1. バランス・シート

(金額単位: 億円)

| | 2021年 12月末 | 2022年 3月末 | 増減 |
|-----------------|---------------|--------------|-------|
| 総資産 | | | |
| 現預金等 | 2,246 | 2,434 | +188 |
| 売上債権 | 758 | 796 | +38 |
| 製品・仕掛品 | 398 | 404 | +6 |
| 原材料・貯蔵品 | 1,349 | 1,329 | ▲20 |
| 有形・無形固定資産 | 2,351 | 2,400 | +49 |
| 繰延税金資産 | 125 | 111 | ▲14 |
| その他 | 421 | 407 | ▲14 |
| 総資産 | 7,648 | 7,881 | +233 |
| 負債 | | | |
| 有利子負債 | 1,410 | 1,411 | +1 |
| その他 | 1,010 | 1,101 | +91 |
| 負債 | 2,420 | 2,512 | +92 |
| 純資産 | | | |
| 資本金 | 1,990 | 1,990 | - |
| 資本剰余金 | 852 | 852 | - |
| 利益剰余金 | 1,850 | 1,918 | +68 |
| 非支配株主持分他 | 536 | 609 | +73 |
| 純資産 | 5,228 | 5,369 | +141 |
| 自己資本比率 | 62.3% | 61.7% | ▲0.6% |
| 1株当たり純資産額(円) | 1,359.8 | 1,389.5 | +29.7 |
| D/E レシオ(グロス)(倍) | 0.30 | 0.29 | ▲0.01 |
| D/E レシオ(ネット)(倍) | ▲0.18 | ▲0.21 | ▲0.03 |

2. キャッシュフロー

(金額単位: 億円)

| | 2022年度 1Q実績 |
|-------------|----------------|
| 税引前純利益 | 237 |
| 減価償却費 | 133 |
| 小計 | 370 |
| 棚卸資産増減 | 27 |
| その他 | 3 |
| 営業キャッシュフロー | 400 |
| 設備投資(検収ベース) | ▲165 |
| 設備債務増減他 | 11 |
| 投資キャッシュフロー | ▲154 |
| フリーキャッシュフロー | 246 |
| 資金使途 | |
| 配当金支払 | ▲84 |
| 借入金返済 | ▲1 |
| 換算差額他 | 27 |
| 現預金増減 | 188 |

2022年度第2四半期 業績予想(連結)

5-1. 2022年度第2四半期 業績予想(連結)

(金額単位：億円)

| | 2021年度 2Q累計 実績 | 2022年度2Q累計予想 | | | 増減 |
|----------------|----------------------|--------------|----------|-------|--------|
| | | 1Q 実績 | 2Q 予想 | 累計 | |
| 売上高 | 1,577 | 1,004 | 1,040 | 2,044 | +467 |
| 営業利益 | 217 | 234 | 235 | 469 | +252 |
| 営業外損益 | ▲8 | 3 | ▲5 | ▲2 | +6 |
| 経常利益 | 209 | 237 | 230 | 467 | +258 |
| 特別損益 | - | - | - | - | - |
| 法人税等 | ▲32 | ▲62 | ▲70 | ▲132 | ▲100 |
| 非支配株主に帰属する純利益 | ▲14 | ▲23 | ▲20 | ▲43 | ▲29 |
| 親会社株主に帰属する純利益 | 163 | 152 | 140 | 292 | +129 |
| 為替(円/US\$) (注) | 107.4 | 115.3 | 126.0 | 120.7 | +13.3 |
| 営業利益率(%) | 13.8% | 23.3% | 22.6% | 22.9% | +9.1% |
| EBITDAマージン(%) | 28.9% | 36.7% | 36.6% | 36.6% | +7.7% |
| ROE(年率%) | 10.1% | 12.6% | 11.3% | 12.0% | +1.9% |
| 1株当たり純利益(円) | 56.36 | 43.42 | 39.97 | 83.39 | +27.03 |

(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

1. 前四半期比

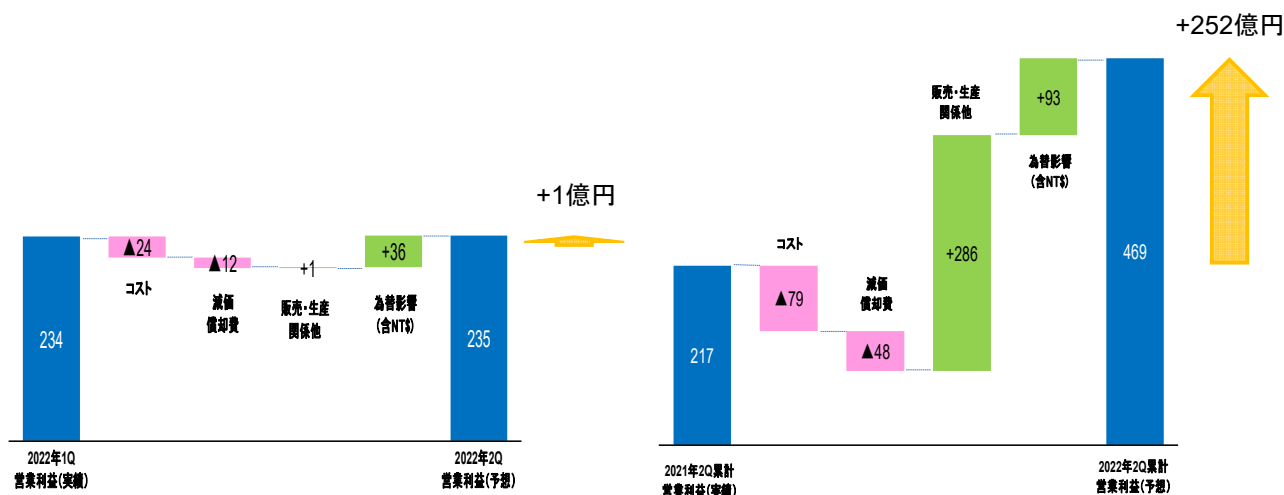
(金額単位: 億円)

| | 2022年度 1Q実績 | 2022年度 2Q予想 | 増減 |
|------------|----------------|----------------|-------|
| 売上高 | 1,004 | 1,040 | +36 |
| 営業利益 | 234 | 235 | +1 |
| 為替(円/US\$) | 115.3 | 126.0 | +10.7 |

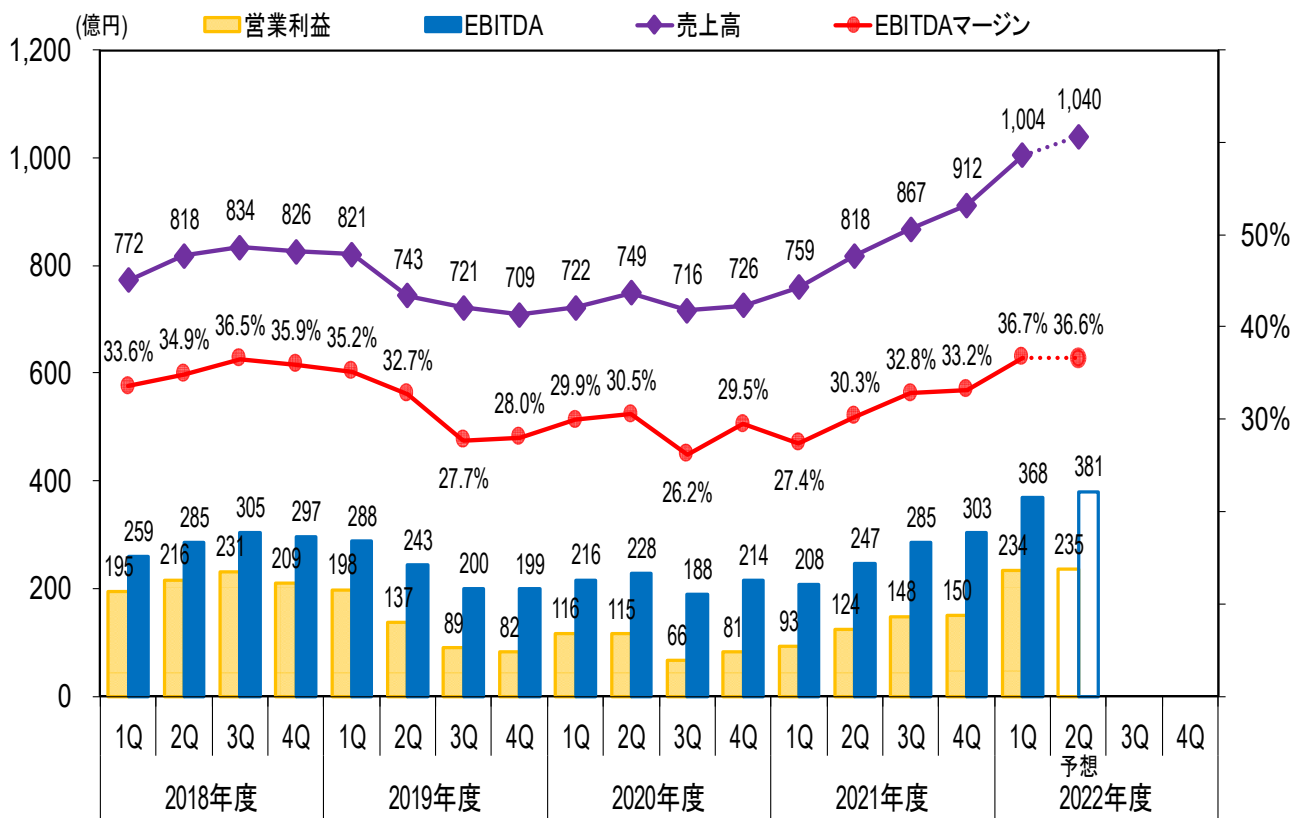
2. 前年同期比

(金額単位: 億円)

| | 2021年度 2Q累計実績 | 2022年度 2Q累計予想 | 増減 |
|------------|------------------|------------------|-------|
| 売上高 | 1,577 | 2,044 | +467 |
| 営業利益 | 217 | 469 | +252 |
| 為替(円/US\$) | 107.4 | 120.7 | +13.3 |



参考資料



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