

# 2022年12月期第2四半期 決算説明会

2022年 8月4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2四半期 決算概要(連結)
  1. 2022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、キャッシュ・フロー
- 2022年第3四半期 業績予想(連結)
  1. 2022年第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

## ■ 2022年度第2四半期 業績

(金額単位：億円)

	2022年度 2Q予想	2022年度 2Q実績	増減
売上高	1,040	1,070	+30
営業利益	235	263	+28
経常利益	230	272	+42
親会社株主に帰属する純利益	140	161	+21
為替レート(円/US\$)	126.0	126.6	+0.6

## ■ 2022年度第3四半期 業績予想

(金額単位：億円)

	2022年度 2Q実績	2022年度 3Q予想	増減
売上高	1,070	1,150	+80
営業利益	263	275	+12
経常利益	272	270	▲2
親会社株主に帰属する純利益	161	165	+4
為替レート(円/US\$)	126.6	135.0	+8.4

## 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	36
	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	126
	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1) 40.2% (注2)
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) 2022年度中間配当ベース

(注2) 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2Q実績

- ✓ 数量 ・300mm、200mmともに、供給能力を上回る強い需要が継続
- ✓ 価格 ・300mm、200mmともに、契約価格通り、スポットは上昇

### ■ 2022年3Q予想

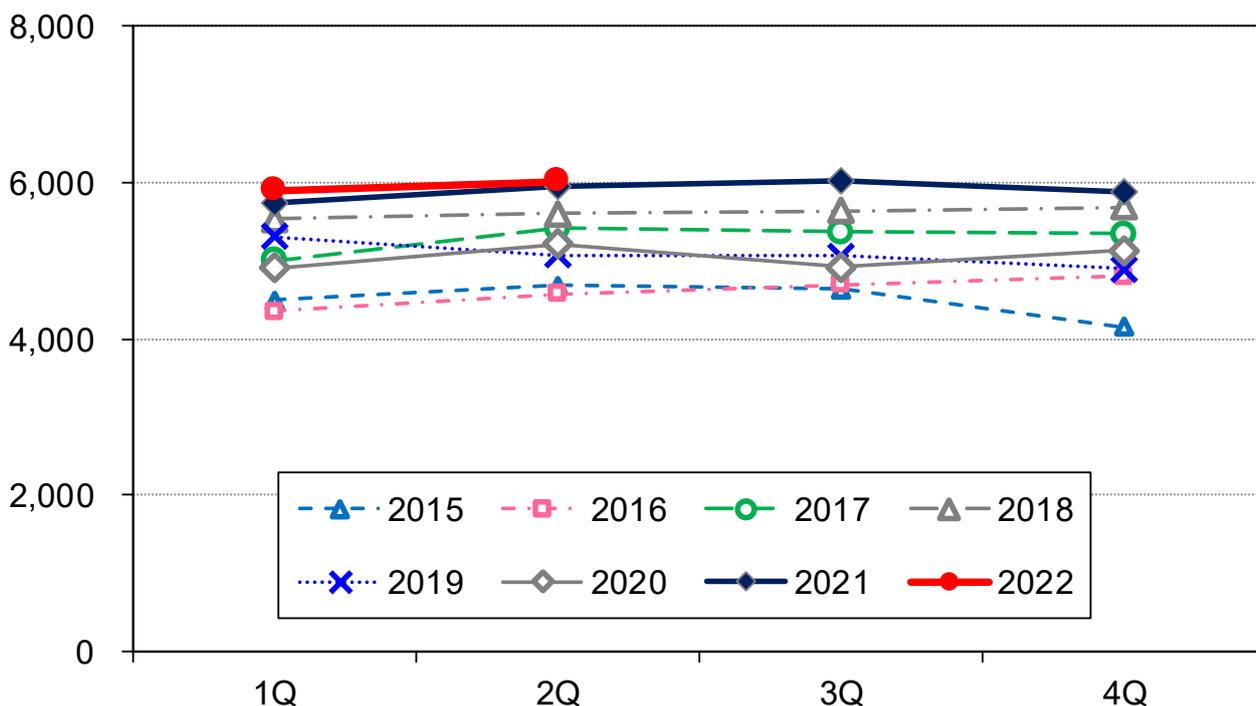
- ✓ 数量
  - ・300mmは、ロジック向け、メモリー向けともに、引き続き供給能力を上回る需要が継続する見通し
  - ・200mmは、車載、産業向けが好調で強い需要が継続
  - ・150mmは、需要に供給が追いつかない状況は緩和される
- ✓ 価格 ・300mm、200mmともに、契約価格通り、スポットは上昇

### ■ 今後の見通し

- ✓ 末端市場ではパソコン、スマホ等が弱含み始めているが、データセンターや車載向けは今後も需要を牽引すると予想している。従い当社が注力している300mm最先端エピウェーハは、需要に供給が追いつかない状況が続く
- ✓ 200mmは、車載、産業用に牽引され強い需要が継続する
- ✓ 150mmは、高水準の需要は続くも、需要に供給が追いつかない状況は緩和される

## 2-2. 200mmウェーハ季節変動(四半期毎)

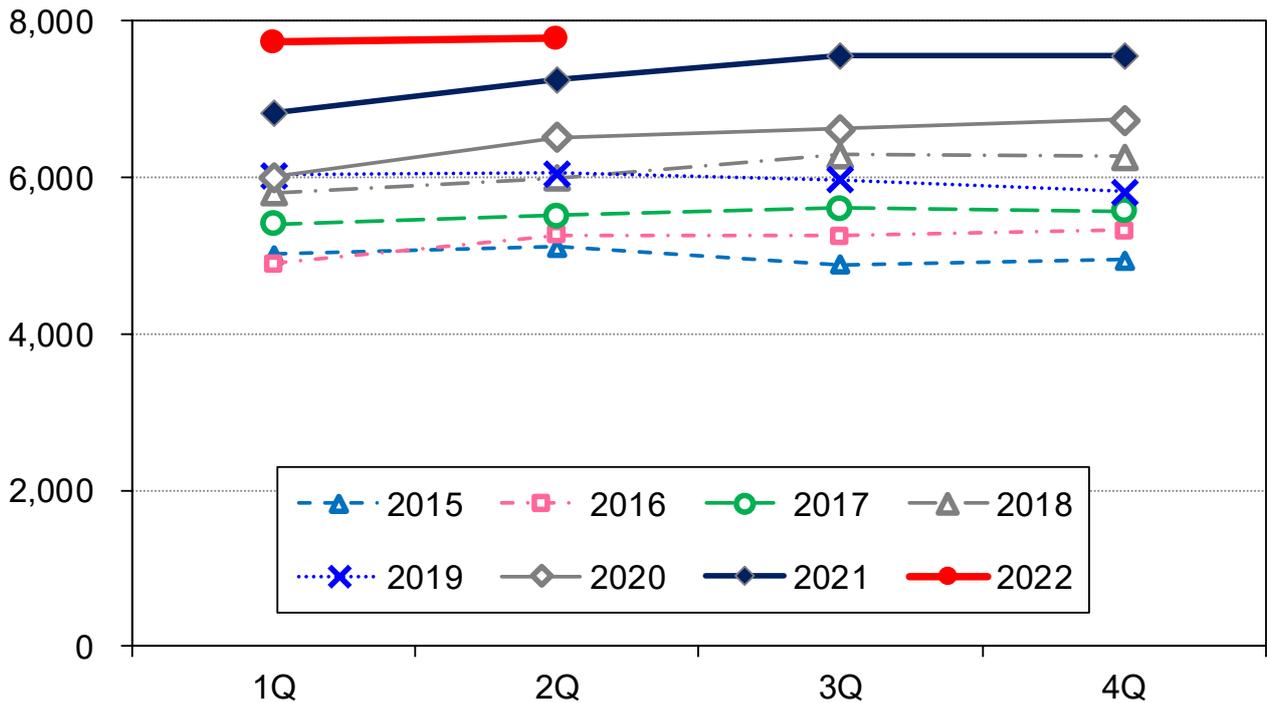
(千枚/月)



(出典:SUMCO推定)

## 2-3. 300mmウェーハ季節変動(四半期毎)

(千枚/月)

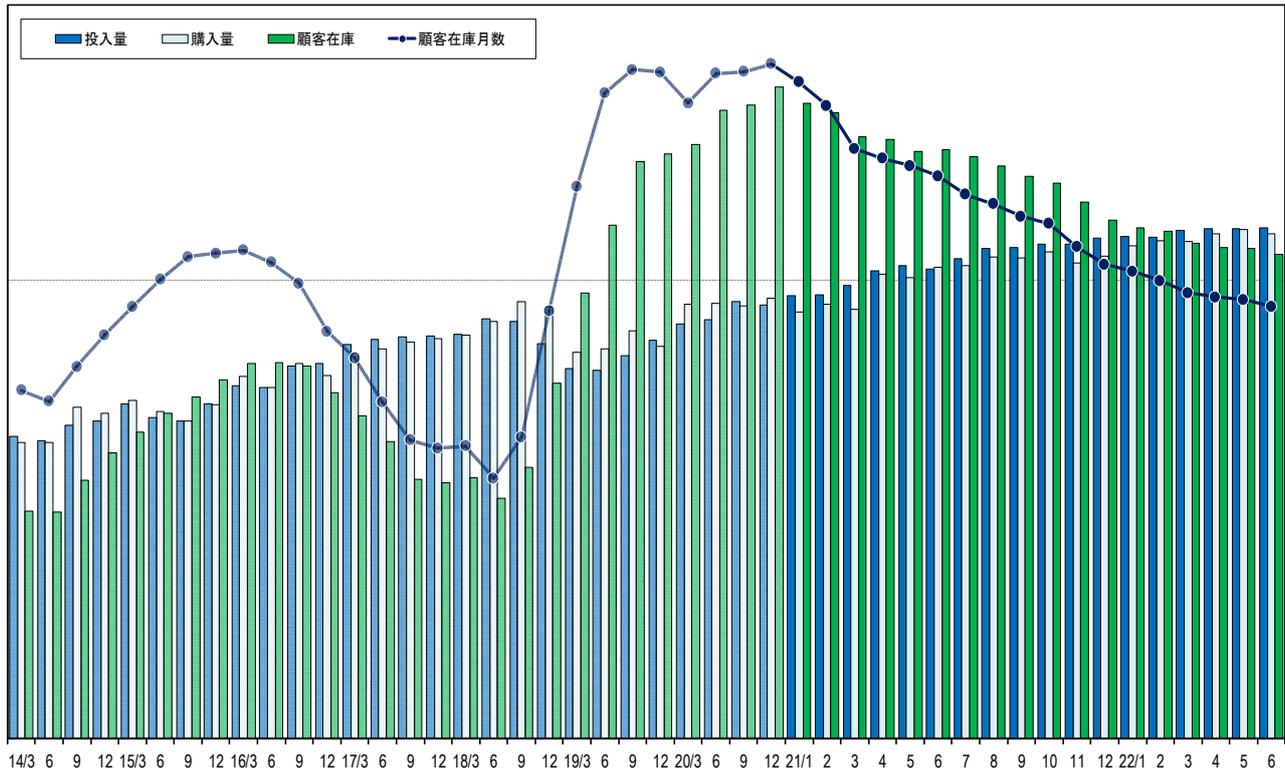


(出典:SUMCO推定)

## 2-4. 300mmウェーハ顧客在庫推定

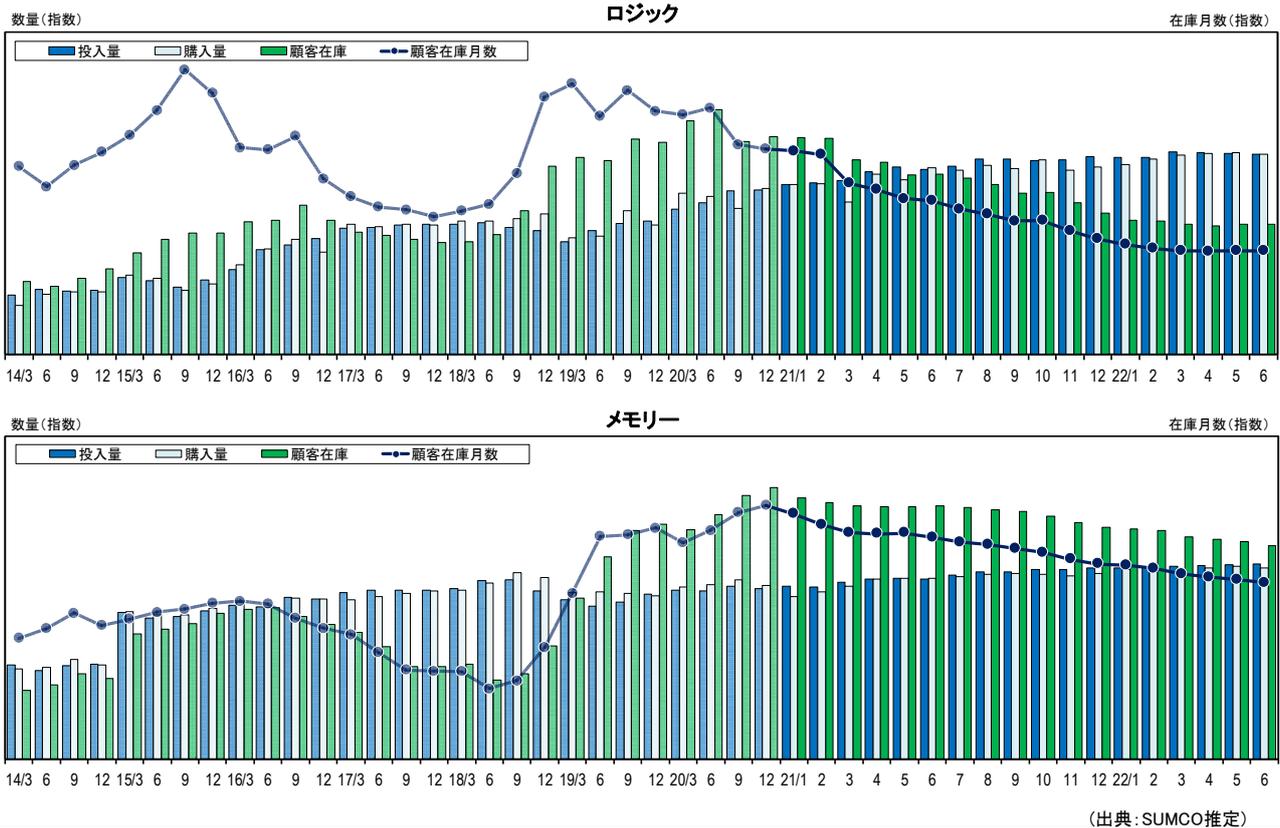
数量(指数)

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

2Q-2022 Results  
Aug. 4, 2022

11



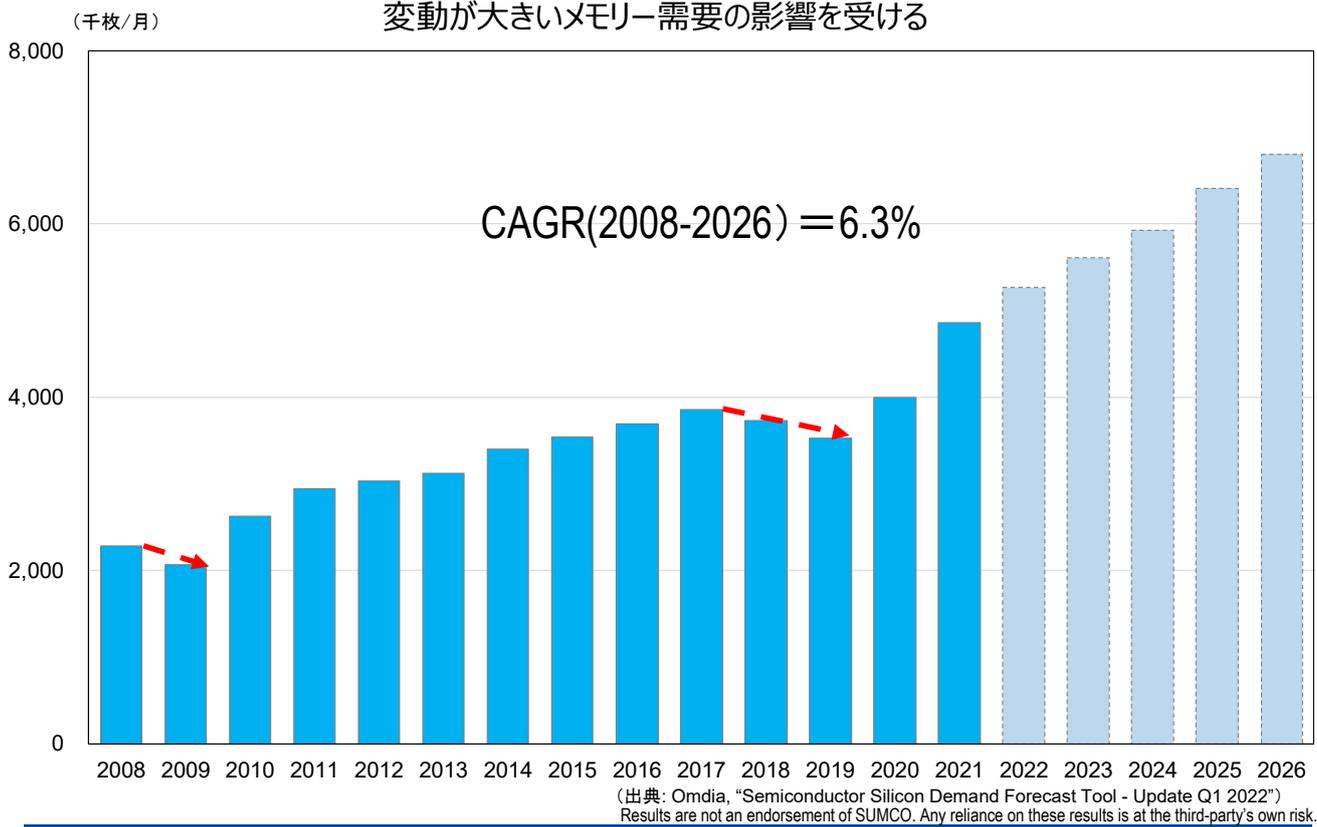
## メモリー市場

SUMCO CORPORATION

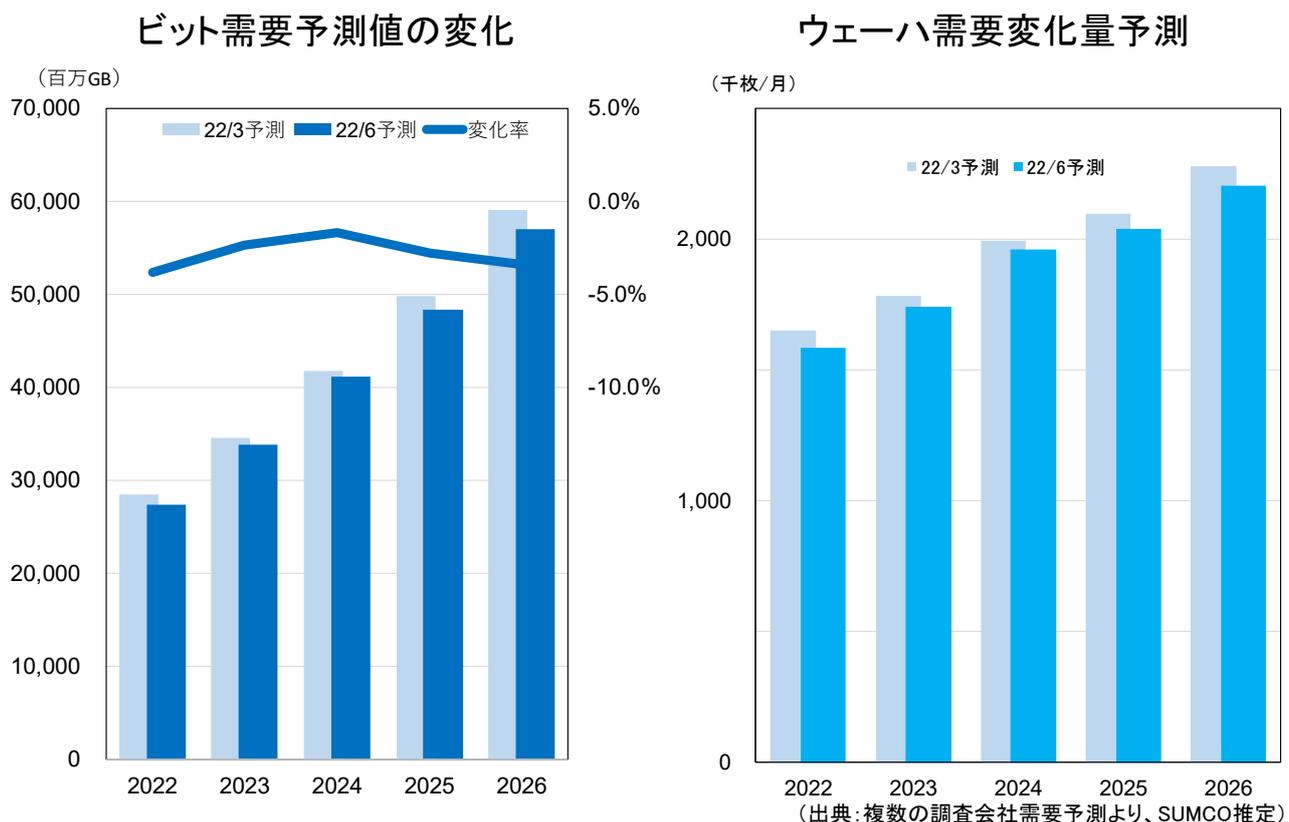
2Q-2022 Results  
Aug. 4, 2022

12

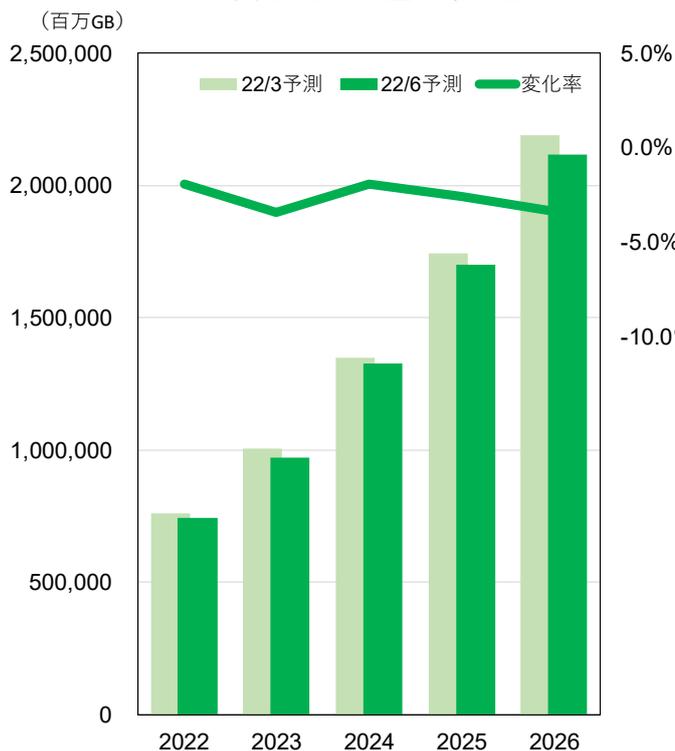
### 3-1. 300mmポリッシュトウェーハ市場



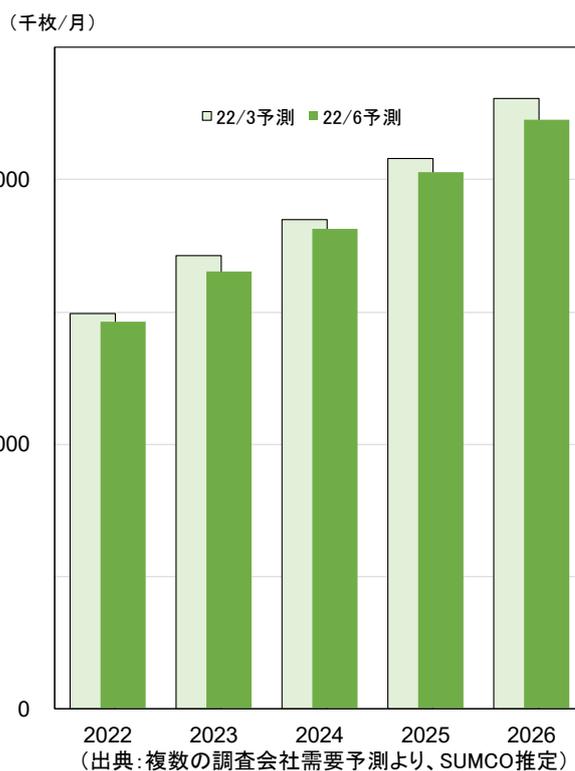
### 3-2. DRAM需要予測の変化と、ウェーハ需要への影響



ビット需要予測値の変化



ウェーハ需要変化量予測



(出典: 複数の調査会社需要予測より、SUMCO推定)

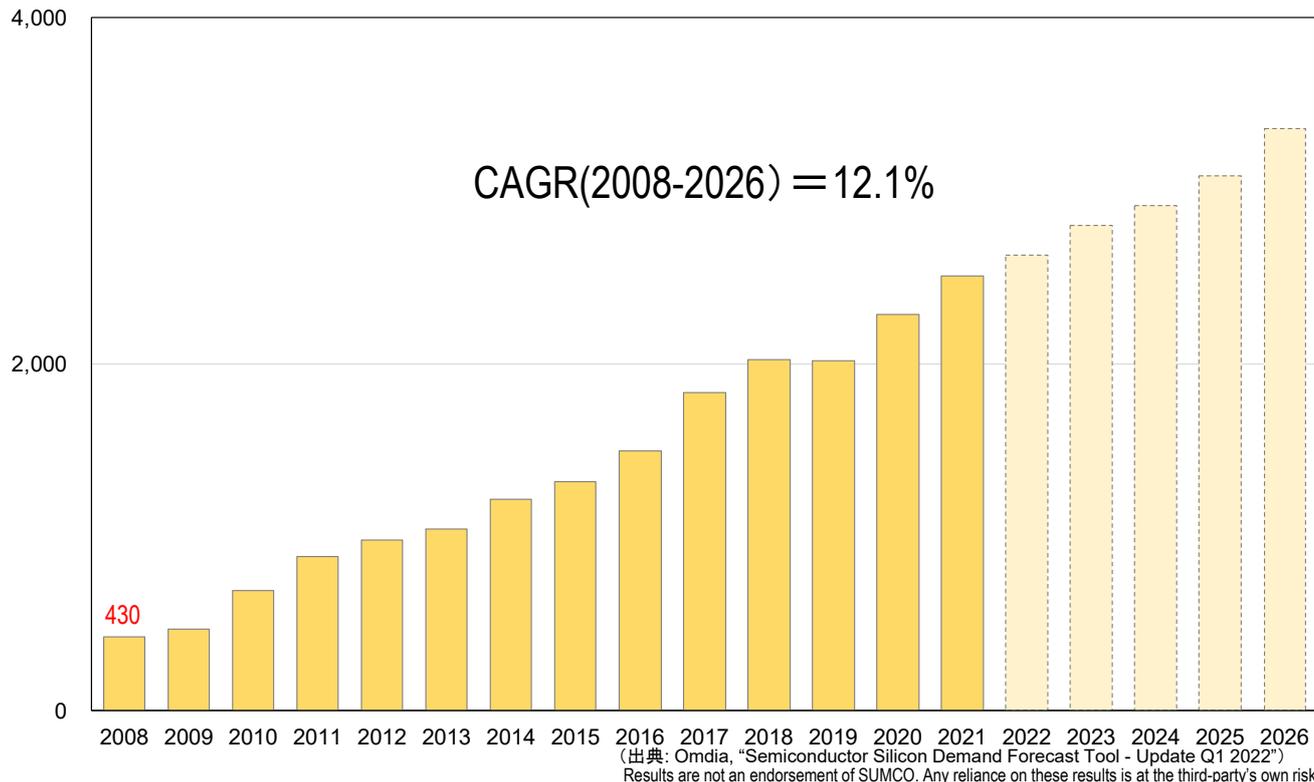
# 最先端エピタキシャルウェーハ

### 3-4. 300mmエピタキシャルウェーハ市場



(千枚/月)

ファウンドリキャパシティの拡大に牽引されて、今後も成長が期待される

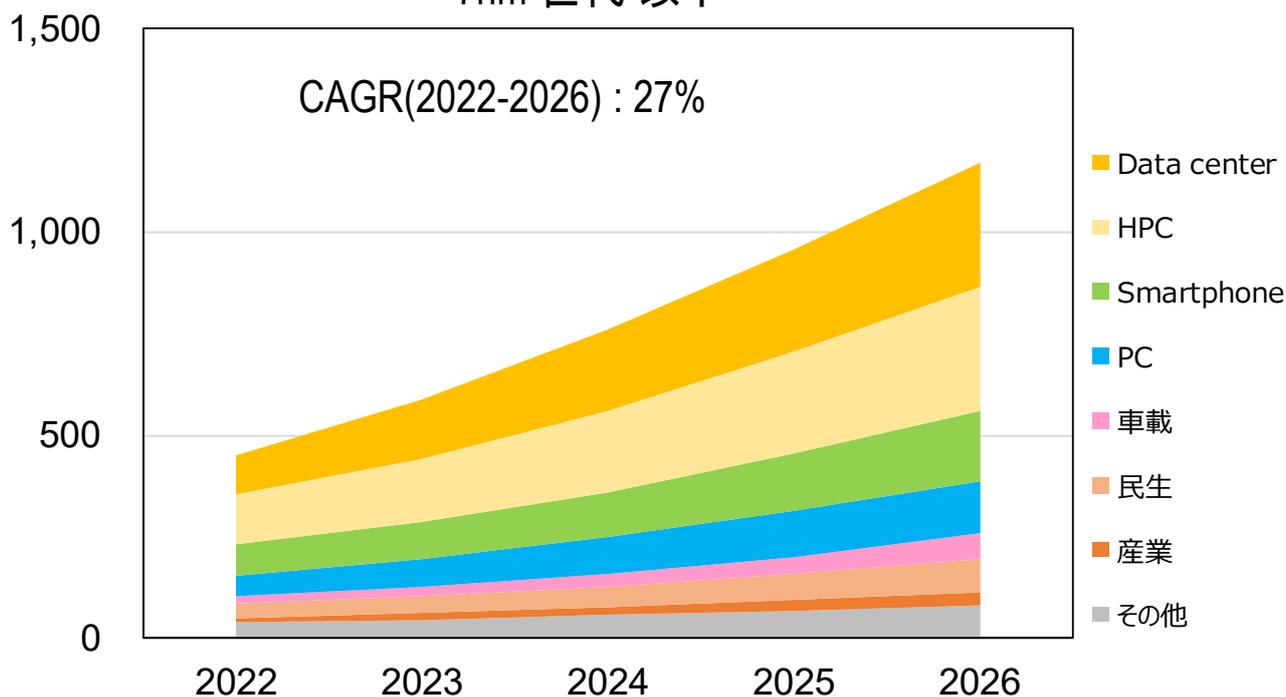


### 3-5. 最先端エピタキシャルウェーハ需要予測



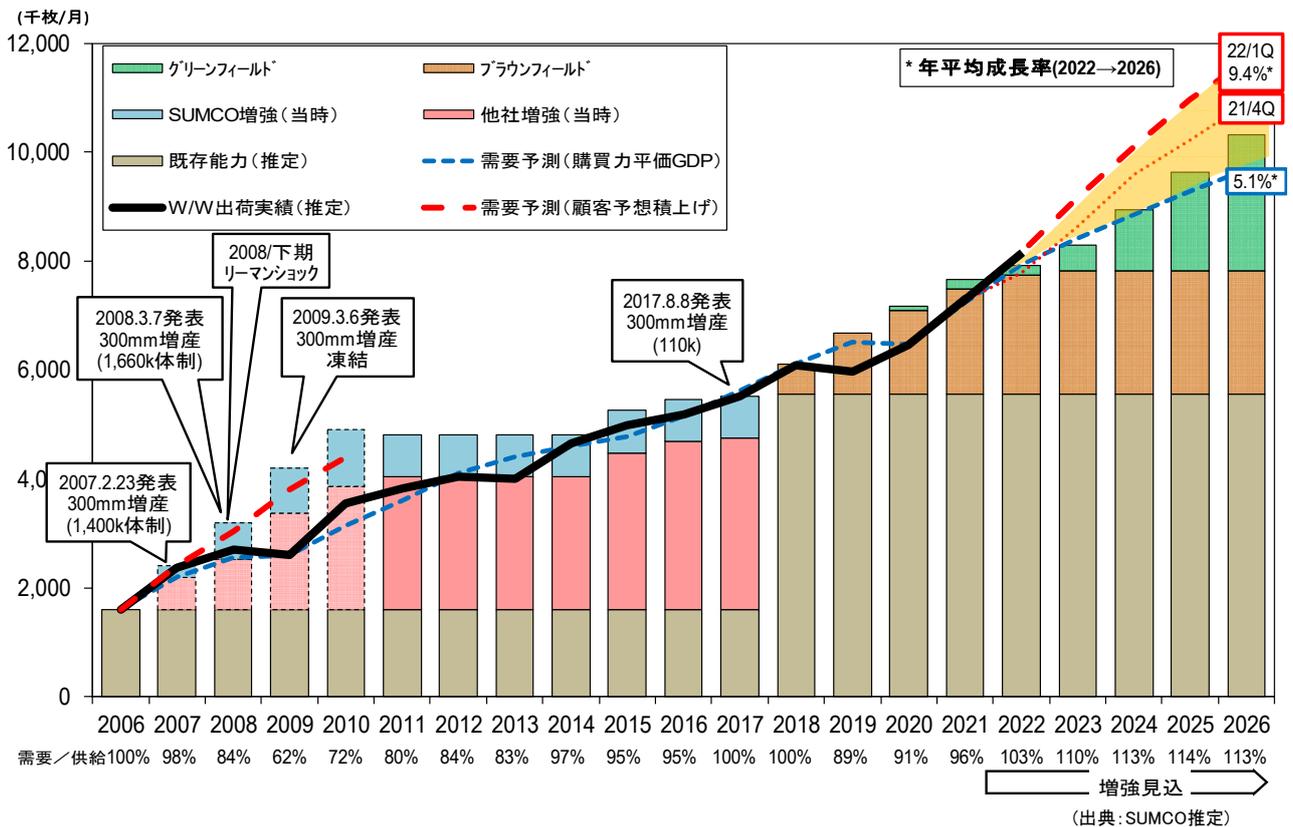
(千枚/月)

7nm 世代 以下



(出典: SUMCO 推定)

### 3-6. 300mm需要と能力増強(推定)



## 2022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

(金額単位：億円)

	2021年度 2Q累計	2022年度		累計	増減
		1Q	2Q		
売上高	1,577	1,004	1,070	2,074	+497
営業利益	217	234	263	497	+280
営業外損益	▲8	3	9	12	+20
経常利益	209	237	272	509	+300
法人税等	▲32	▲62	▲80	▲142	▲110
非支配株主に帰属する純利益	▲14	▲23	▲31	▲54	▲40
親会社株主に帰属する純利益	163	152	161	313	+150
設備投資額(検収ベース)	260	165	285	450	+190
減価償却費	230	133	142	275	+45
EBITDA (注1)	455	368	406	774	+319
為替(円/US\$) (注2)	107.4	115.3	126.6	121.0	+13.6
営業利益率(%)	13.8%	23.3%	24.6%	24.0%	+10.2%
EBITDAマージン(%)	28.9%	36.7%	37.9%	37.3%	+8.4%
ROE(年率%)	10.1%	12.6%	12.9%	12.7%	+2.6%
1株当たり純利益(円)	56.36	43.42	46.04	89.46	+33.10

(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

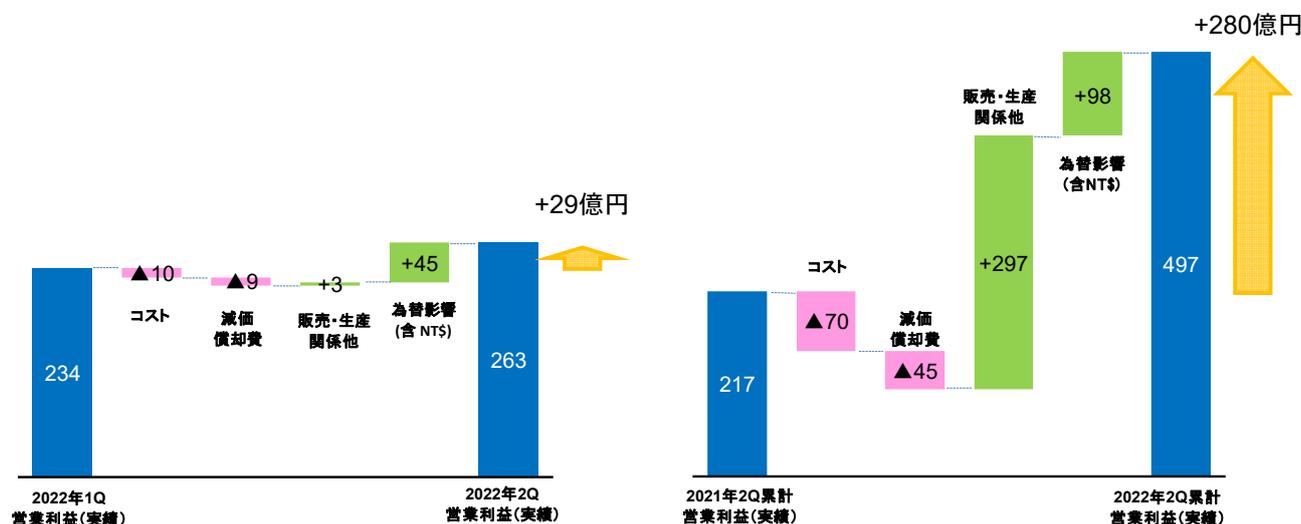
(金額単位：億円)

	2022年度 1Q実績	2022年度 2Q実績	増減
売上高	1,004	1,070	+66
営業利益	234	263	+29
為替(円/US\$)	115.3	126.6	+11.3

### 2. 前年同期比

(金額単位：億円)

	2021年度 2Q累計実績	2022年度 2Q累計実績	増減
売上高	1,577	2,074	+497
営業利益	217	497	+280
為替(円/US\$)	107.4	121.0	+13.6



## 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 6月末	増減
現預金等	2,246	2,786	+540
売上債権	758	873	+115
製品・仕掛品	398	422	+24
原材料・貯蔵品	1,349	1,352	+3
棚卸資産	1,747	1,774	+27
有形・無形固定資産	2,351	2,584	+233
繰延税金資産	125	83	▲42
その他	421	403	▲18
<b>総資産</b>	<b>7,648</b>	<b>8,503</b>	<b>+855</b>
有利子負債	1,410	1,410	0
その他	1,010	1,439	+429
<b>負債</b>	<b>2,420</b>	<b>2,849</b>	<b>+429</b>
資本金	1,990	1,990	-
資本剰余金	852	852	-
利益剰余金	1,850	2,079	+229
非支配株主持分他	536	733	+197
<b>純資産</b>	<b>5,228</b>	<b>5,654</b>	<b>+426</b>
自己資本比率	62.3%	60.0%	▲2.3%
1株当たり純資産額(円)	1,359.8	1,457.6	+97.9
D/E レシオ(グロス)(倍)	0.30	0.28	▲0.02
D/E レシオ(ネット)(倍)	▲0.18	▲0.27	▲0.09

### 2. キャッシュフロー(金額単位: 億円)

	2022年度 2Q累計
税引前純利益	509
減価償却費	275
<b>小計</b>	<b>784</b>
棚卸資産増減	14
その他	178
<b>営業キャッシュフロー</b>	<b>976</b>
設備投資(検収ベース)	▲450
設備債務増減他	▲2
<b>投資キャッシュフロー</b>	<b>▲452</b>
<b>フリーキャッシュフロー</b>	<b>524</b>
資金使途	
配当金支払	▲84
借入金返済	▲2
換算差額他	102
<b>現預金増減</b>	<b>540</b>

## 2022年度第3四半期 業績予想(連結)

## 5-1. 2022年度第3四半期 業績予想(連結)

(金額単位：億円)

	2021年度 3Q累計 実績	2022年度3Q累計予想				増減
		1Q 実績	2Q 実績	3Q 予想	累計	
売上高	2,444	1,004	1,070	1,150	3,224	+780
営業利益	365	234	263	275	772	+407
営業外損益	▲14	3	9	▲5	7	+21
経常利益	351	237	272	270	779	+428
法人税等	▲58	▲62	▲80	▲80	▲222	▲164
非支配株主に帰属する純利益	▲24	▲23	▲31	▲25	▲79	▲55
親会社株主に帰属する純利益	269	152	161	165	478	+209
為替(円/US\$) (注)	108.3	115.3	126.6	135.0	125.6	+17.3
営業利益率(%)	14.9%	23.3%	24.6%	23.9%	23.9%	+9.0%
EBITDAマージン(%)	30.3%	36.7%	37.9%	37.7%	37.4%	+7.1%
ROE(年率%)	11.0%	12.6%	12.9%	12.9%	12.9%	+1.9%
1株当たり純利益(円)	92.90	43.42	46.04	47.05	136.51	+43.61

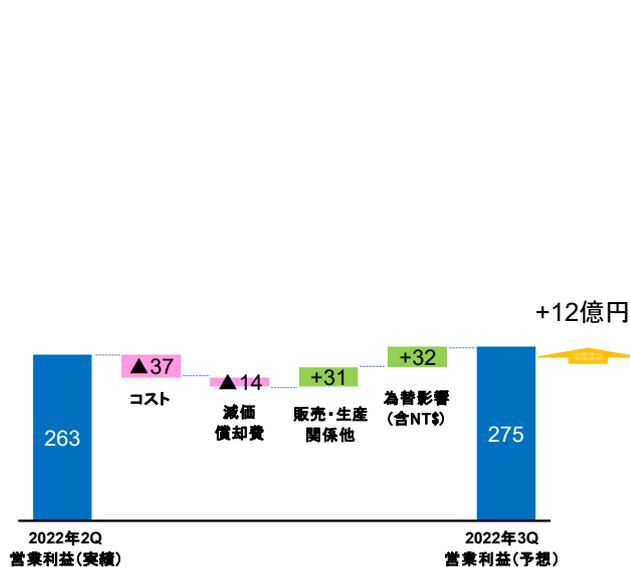
(注) 為替感応度...米ドルに対し1円の変動で年間約13億円の営業利益影響

## 5-2. 営業利益増減分析

### 1. 前四半期比

(金額単位：億円)

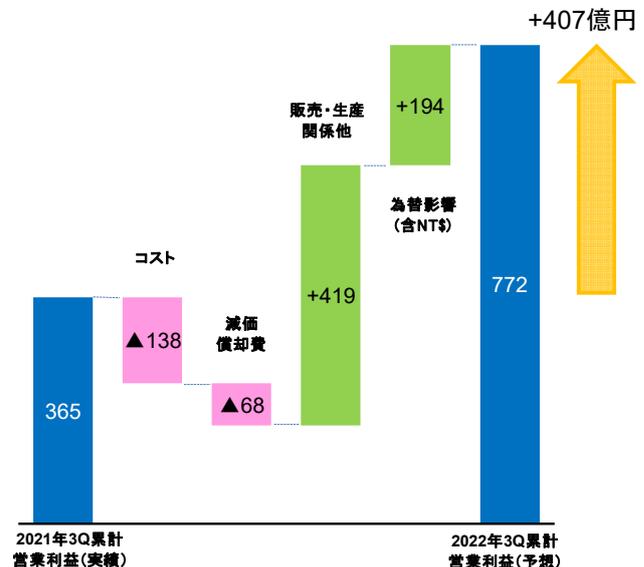
	2022年度 2Q実績	2022年度 3Q予想	増減
売上高	1,070	1,150	+80
営業利益	263	275	+12
為替(円/US\$)	126.6	135.0	+8.4



### 2. 前年同期比

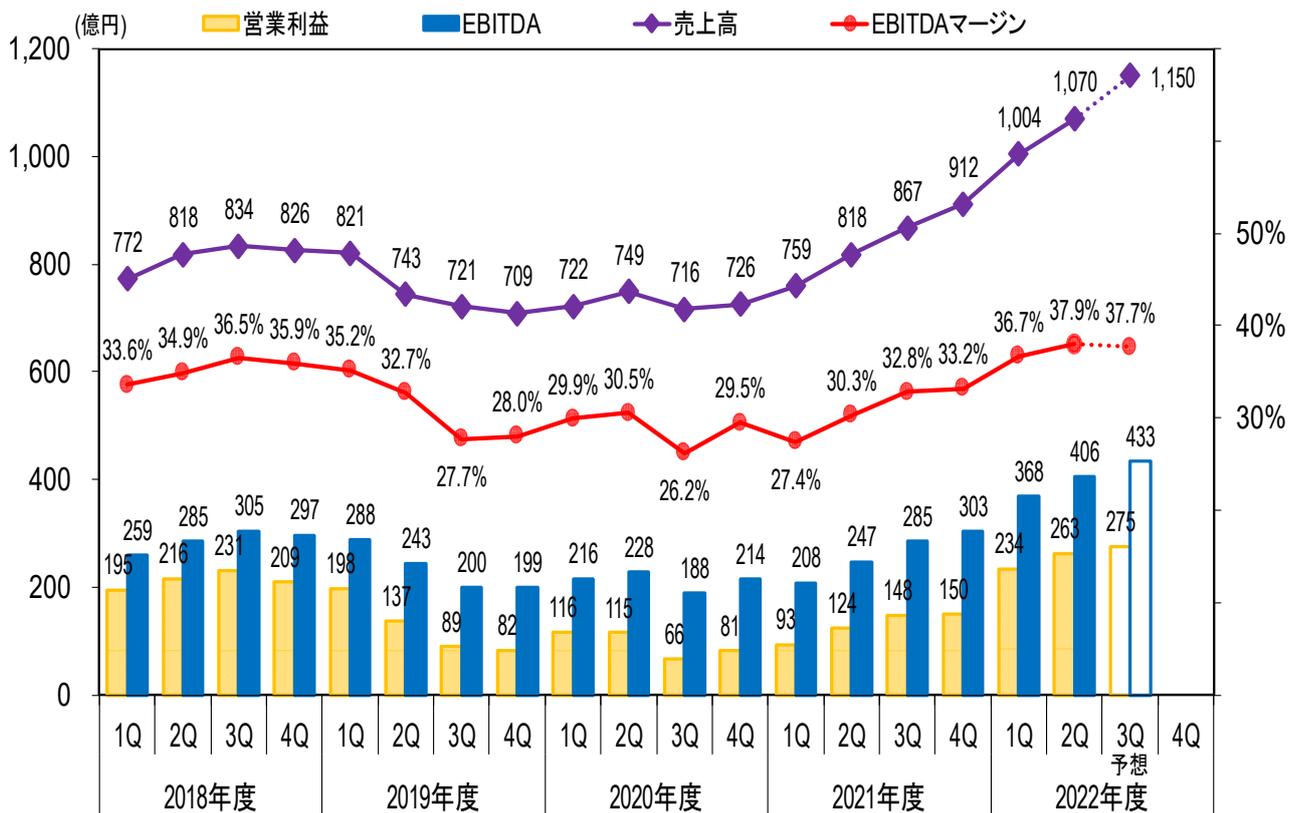
(金額単位：億円)

	2021年度 3Q累計実績	2022年度 3Q累計予想	増減
売上高	2,444	3,224	+780
営業利益	365	772	+407
為替(円/US\$)	108.3	125.6	+17.3



# 参考資料

## ■ 四半期業績推移





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