

2022年12月期 決算説明会

2023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
- 2022年度 決算概要(連結)
 1. 2022年度 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
- 2023年第1四半期 業績予想(連結)
 1. 2023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

■ 2022年度第4四半期 業績

(金額単位：億円)

	2022年度 4Q予想	2022年度 4Q実績	増減
売上高	1,155	1,174	+19
営業利益	285	297	+12
経常利益	270	279	+9
親会社株主に帰属する純利益	160	185	+25
為替レート(円/US\$)	145.0	143.8	▲1.2

■ 2023年度第1四半期 業績予想

(金額単位：億円)

	2022年度 4Q実績	2023年度 1Q予想	増減
売上高	1,174	1,050	▲124
営業利益	297	230	▲67
経常利益	279	250	▲29
親会社株主に帰属する純利益	185	450	+265
為替レート(円/US\$)	143.8	131.0	▲12.8

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)	第24期 (22/12)
配当金(円/株)	中間	10	30	25	18	17	36
	期末	18	32	10	9	24	45
	年間	28	62	35	27	41	81
配当金総額(億円)	中間	29	87	73	52	49	126
	期末	52	93	29	26	84	157
	年間	82	181	102	78	133	283
連結配当性向(%)	年間	30.4%	31.0%	31.0%	30.9%	30.2%	(注)40.4%
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	30.4%	31.0%	41.0%	40.7%	30.2%	40.4%

(注)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4Q実績

- ✓ 数量 ・300mmは 顧客により強弱はあるが、全体の需給はバランスしている
 - ・200mmは 車載向けが好調だが、調整業種もあり需給はバランス状態
 - ・150mmは 民生向けを中心に調整局面
- ✓ 価格 ・300mm、200mmともに契約価格通り、スポットは変化なし

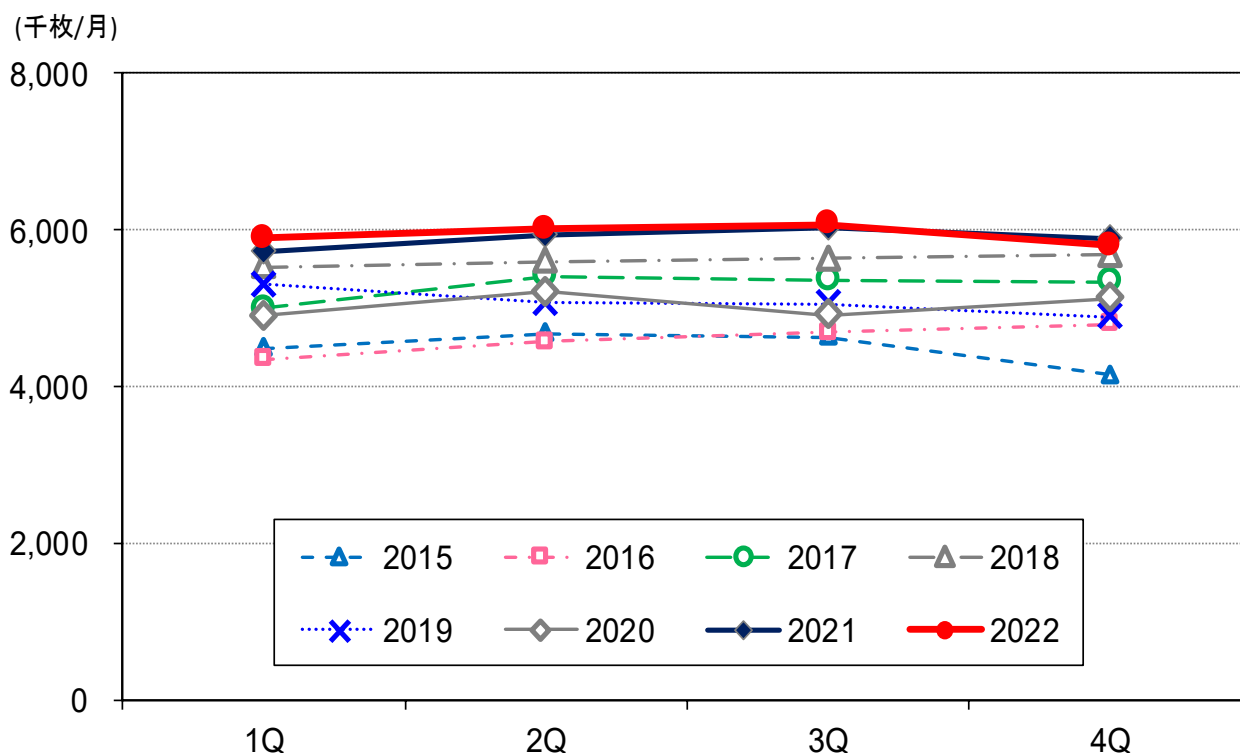
■ 2023年1Q予想

- ✓ 数量 ・300mmは メモリー向けで強い調整がある。ロジック向けは顧客により強弱はあるが、全体としては軽微な調整に留まる。尚、車載向けは底堅い需要が続いている
 - ・200mmは スマホ等の需要は弱い、車載、産業向けの需要は強い
 - ・150mm以下は 民生向けを中心に調整局面が継続
- ✓ 価格 ・300mm、200mmともに契約価格通り改善、スポット価格は業種により強弱がある

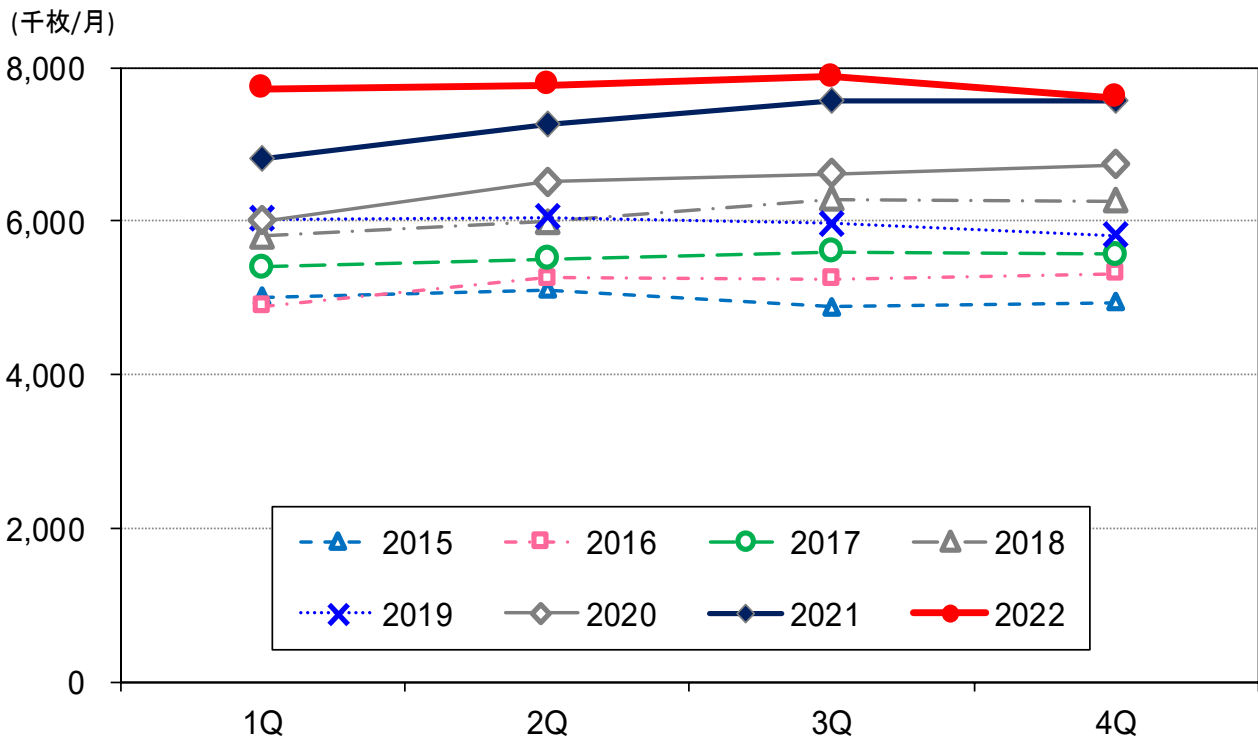
■ 今後の見通し

- ✓ 300mmは メモリー向けの調整局面が当面続く。ロジック向けは顧客により強弱はあるが、調整期間は比較的短い。一方 車載、産業向けは強い需要が継続する
 当社は、顧客による需給の強弱はあるが、概ね堅調な需要が続く見通し
- ✓ 200mmは 車載、産業向けを中心に今後も堅調な需要が継続する見込み
- ✓ 150mm以下の調整は 継続する見込み

2-2. 200mmウェーハ季節変動(四半期毎)



(出典: SUMCO 推定)

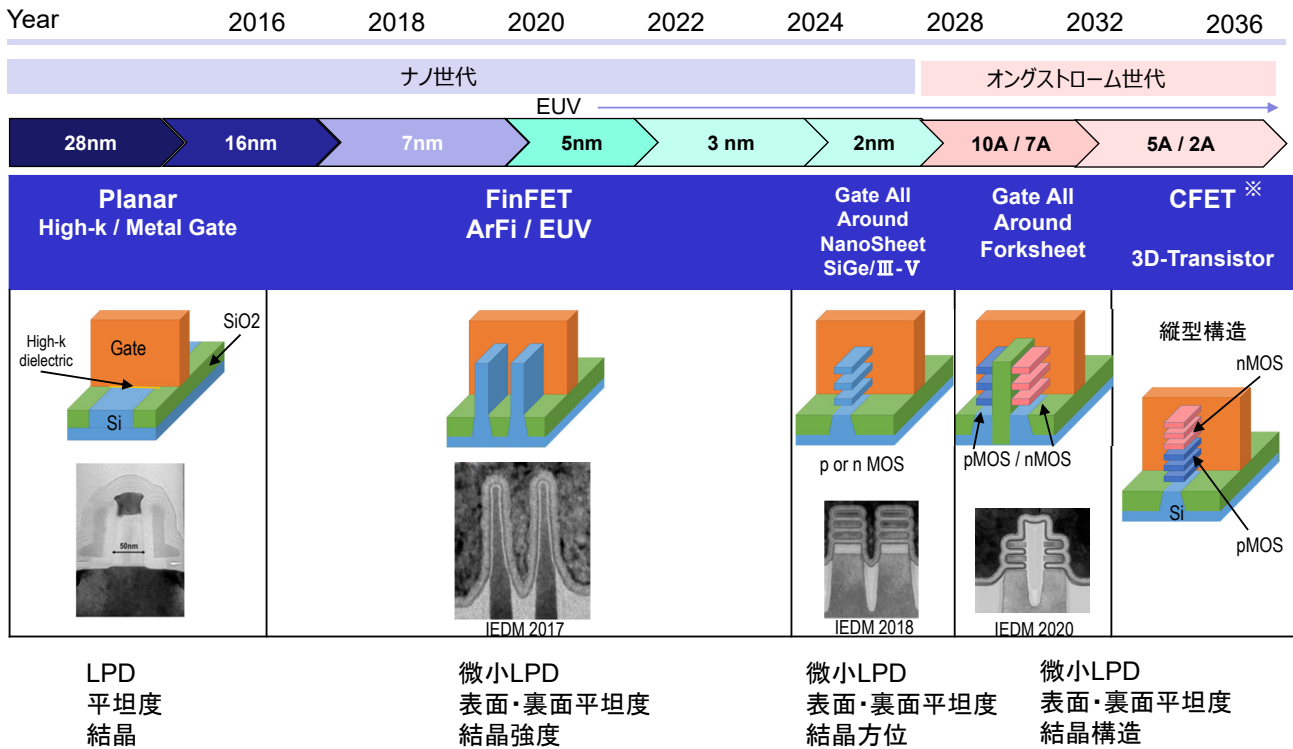


(出典: SUMCO 推定)

1. 300mm先端ロジック向けウェーハ テクノロジートレンド
2. サーバー向け300mmウェーハ需要予測
3. スマホ向け300mmウェーハ需要予測
4. 車載デバイス向けウェーハ需要予測

3-1. 300mm先端ロジック向けウェーハ テクノロジートレンド

最先端エピタキシャルウェーハへの設備投資を継続する

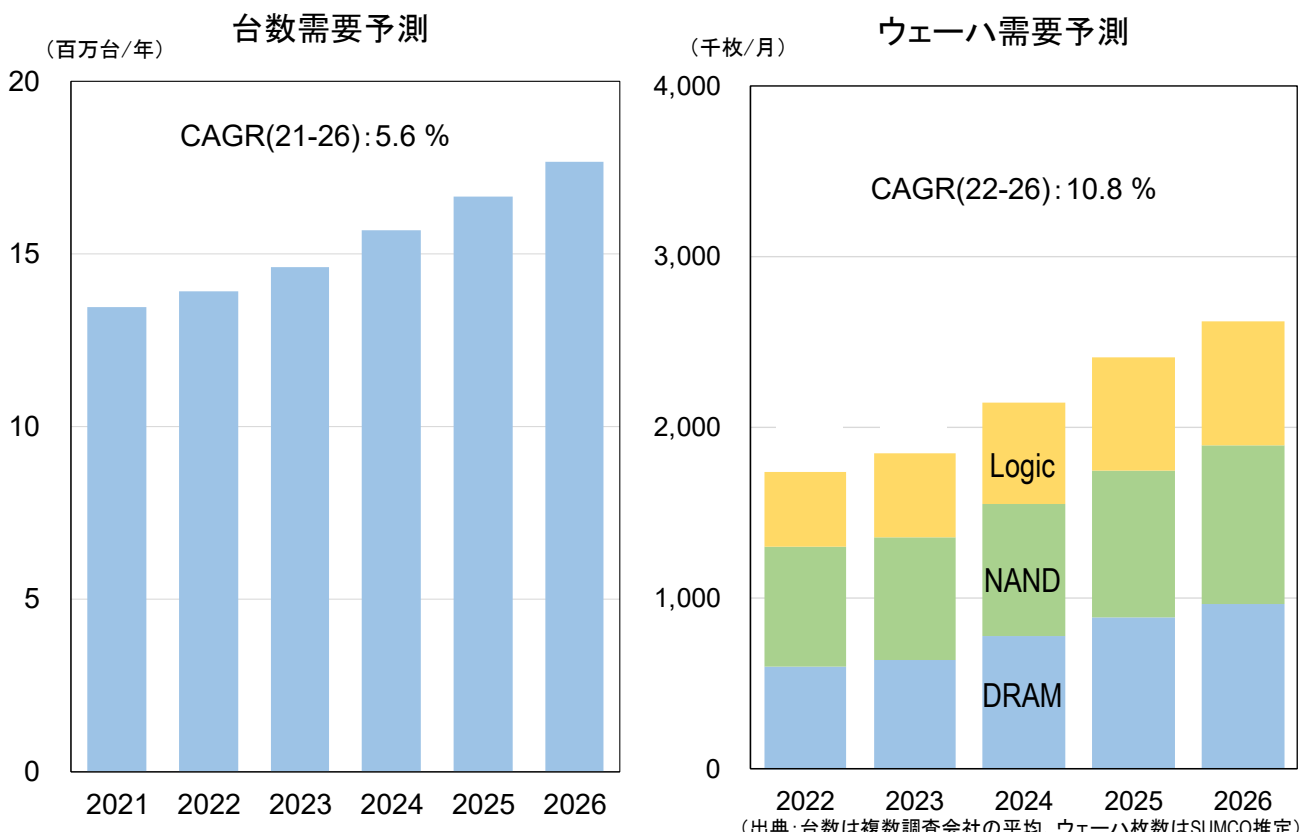


SUMCO CORPORATION

4Q-2022 Results
Feb. 9, 2023

(出典: imec等の各種公開情報を元にSUMCO 推定)
(※ CFET: Complementary FET: 垂直構造にしたFET) 11

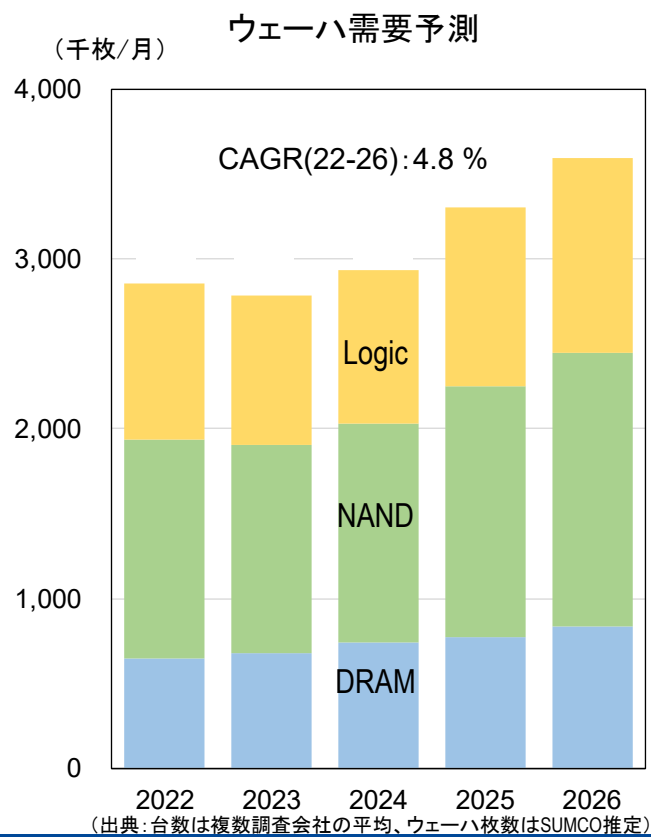
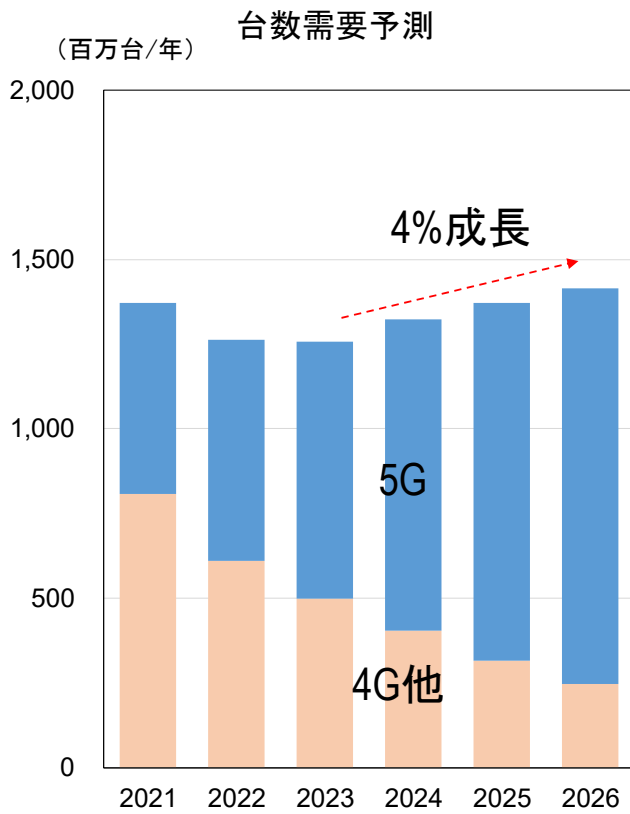
3-2. サーバー向け300mmウェーハ需要予測



SUMCO CORPORATION

4Q-2022 Results
Feb. 9, 2023

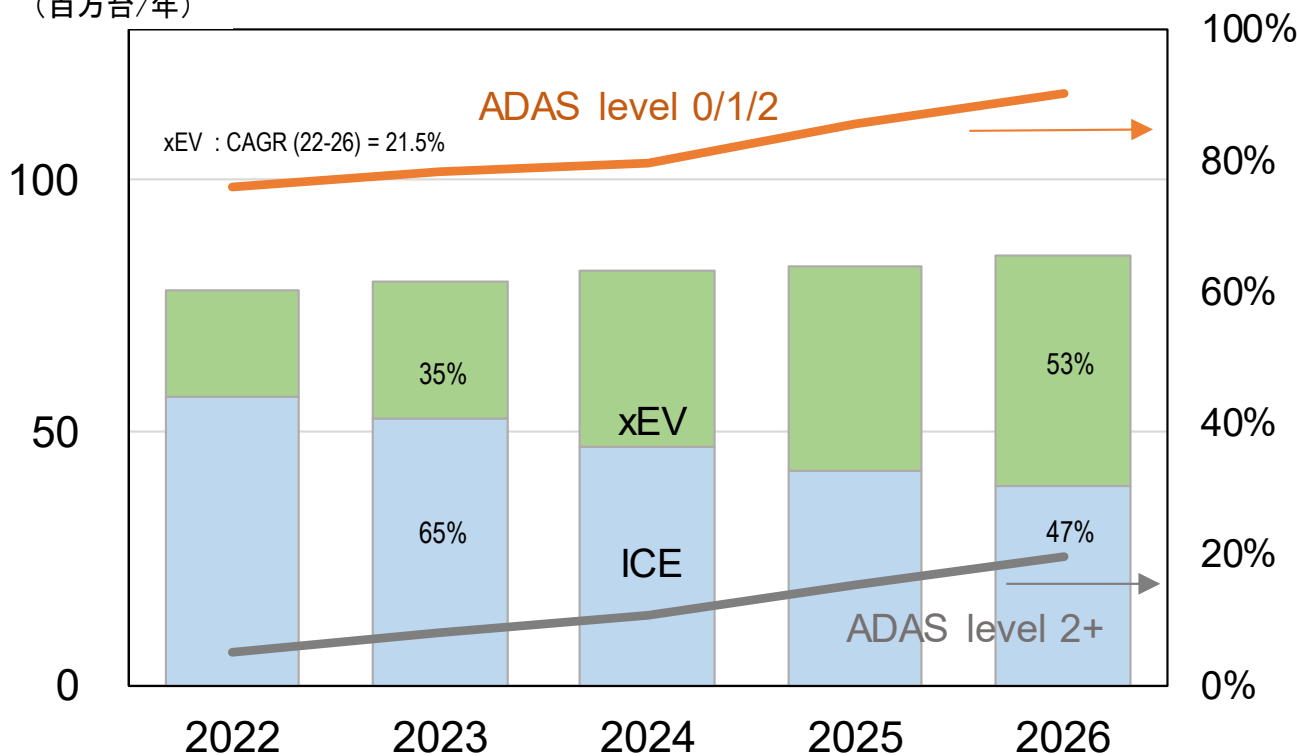
3-3. スマホ向け300mmウェーハ需要予測



車載デバイス向けウェーハ需要予測

3-4. 車種別自動車販売台数予測

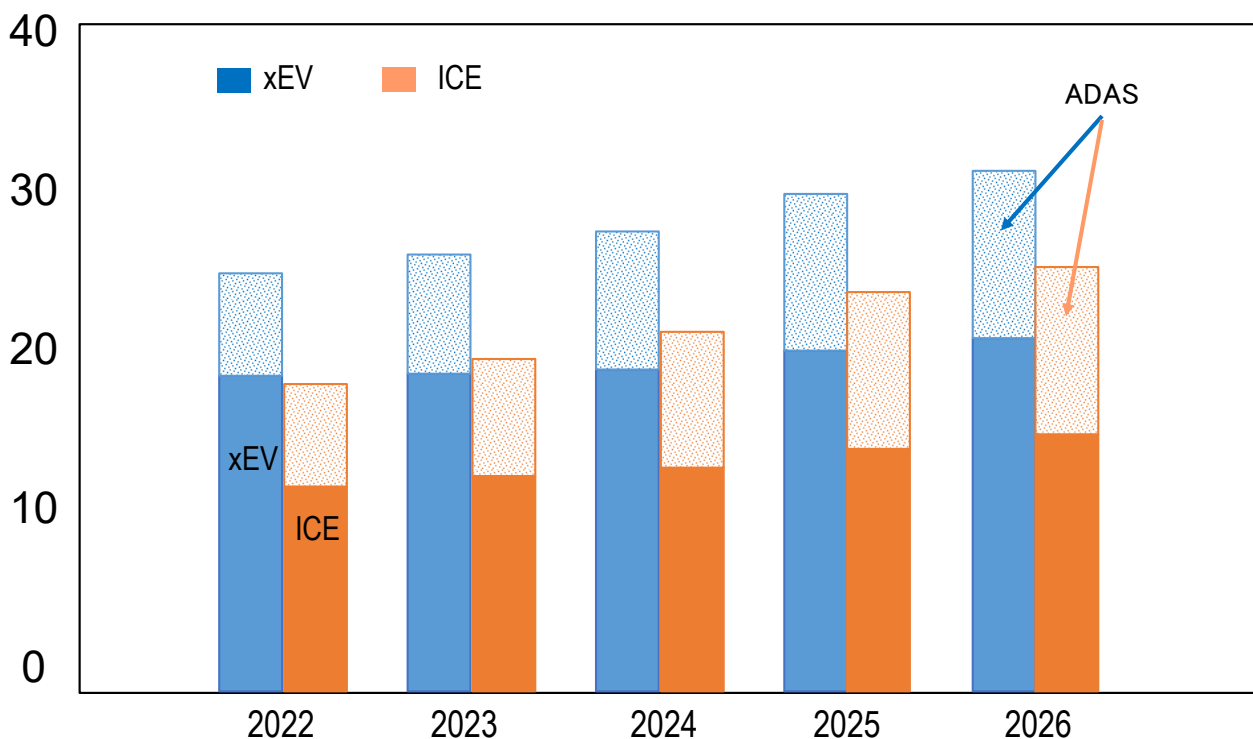
(百万台/年)



(出典: 各種調査会社データを元にSUMCO推定)

3-5. 1台当たりのシリコン使用面積予測

(平方インチ/台)

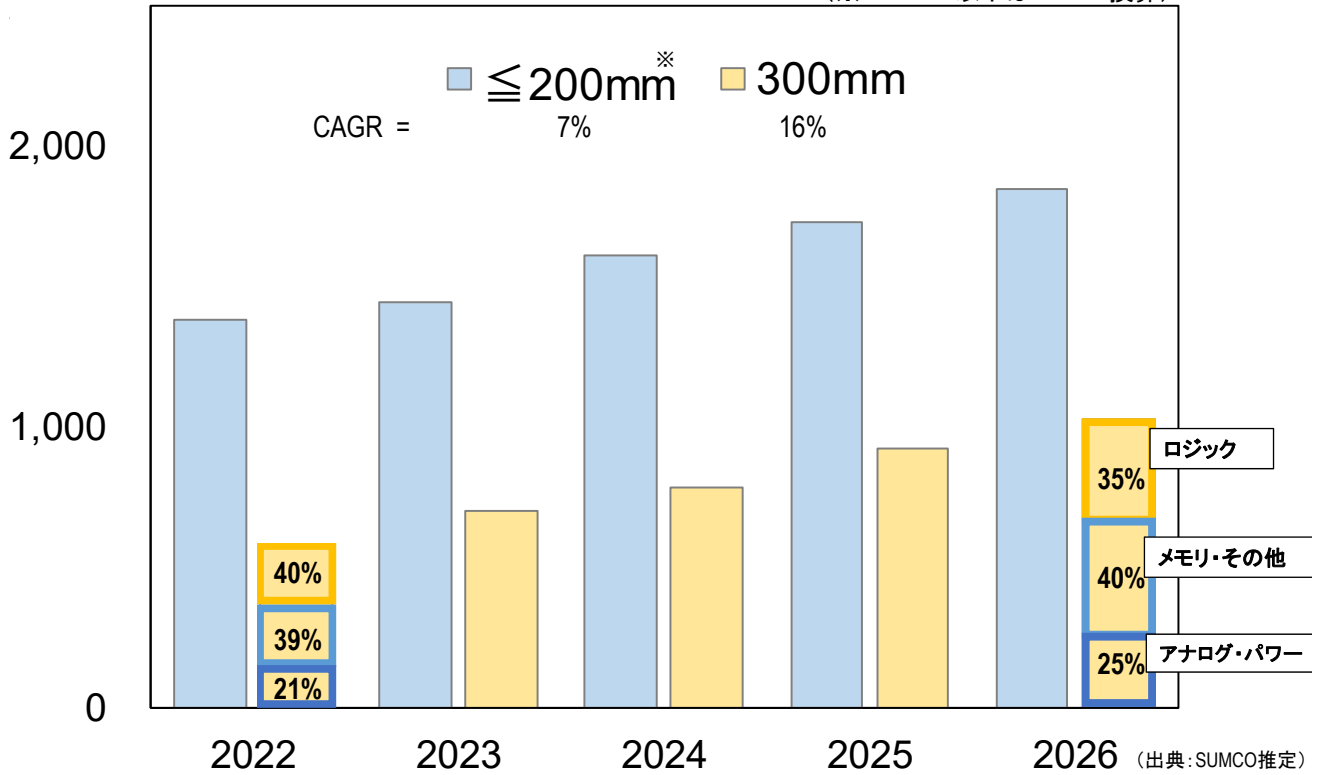


(出典: SUMCO推定)

3-6. 車載デバイスのウェーハ需要予測

(千枚/月)

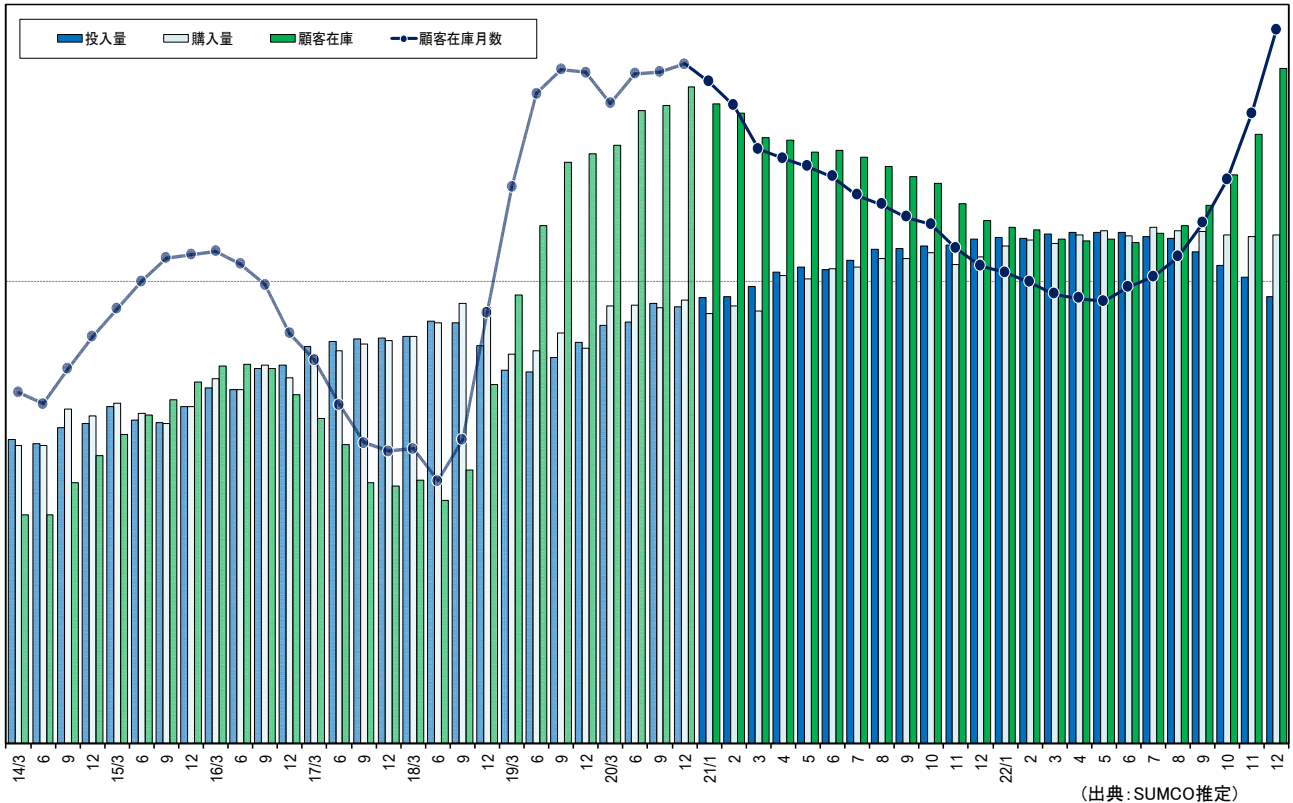
(※ 200mm以下は200mm換算)



4-1. 300mm ウェーハ顧客在庫推定(12/末実績)

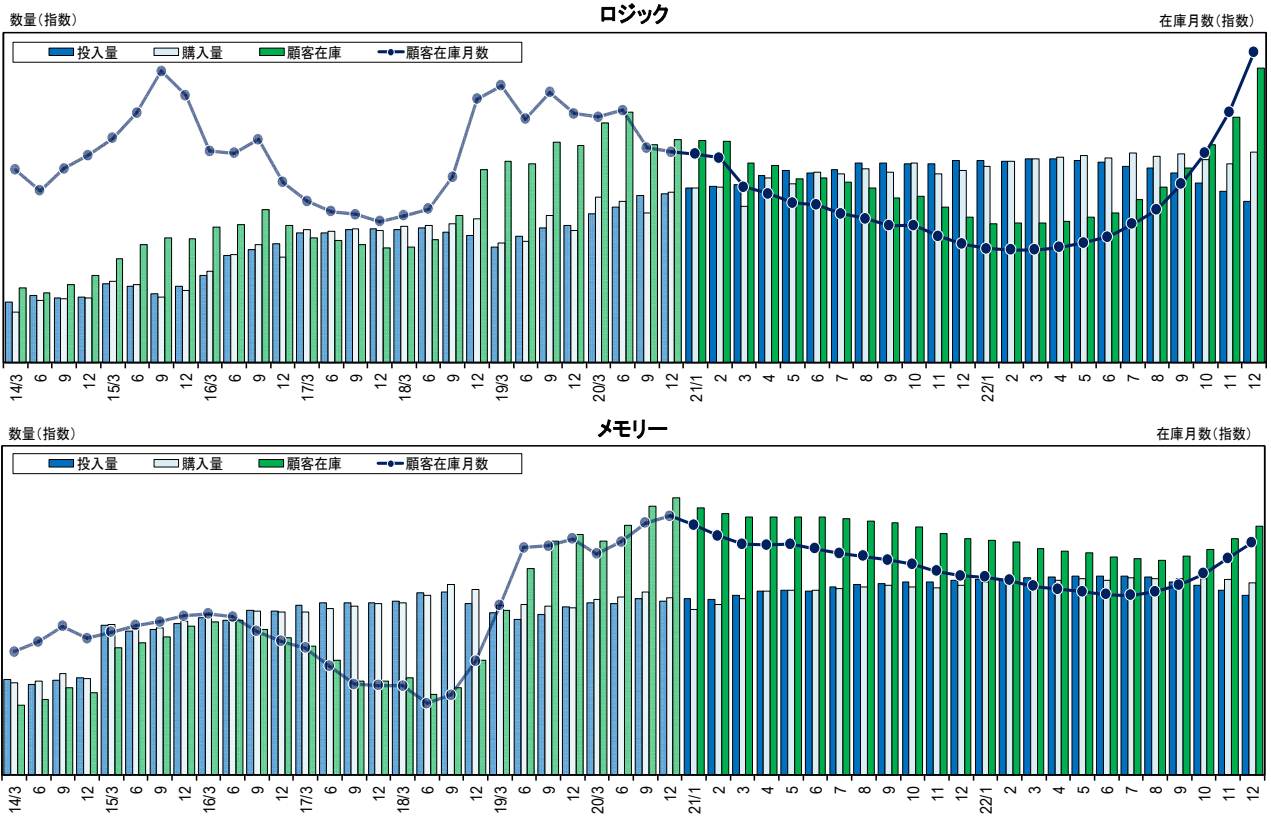
数量(指数)

在庫月数(指数)



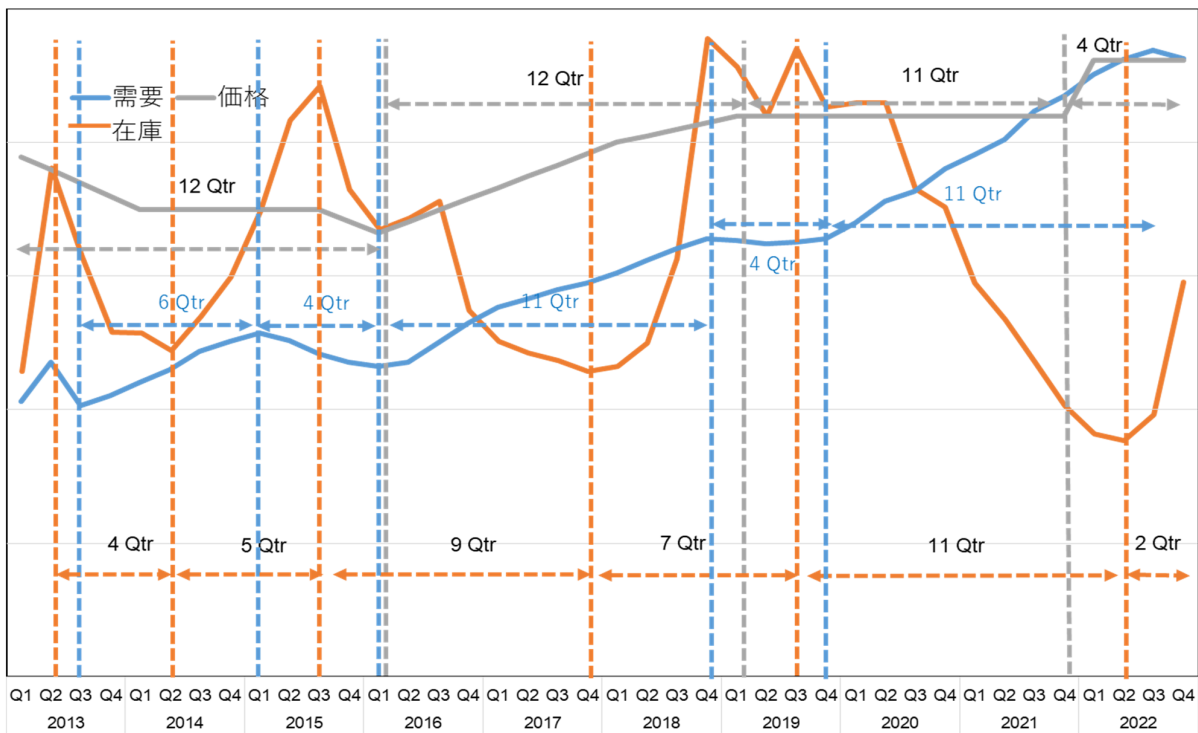
(出典: SUMCO 推定)

4-2. 300mm ウェーハ顧客在庫推定 (ロジック/メモリー)



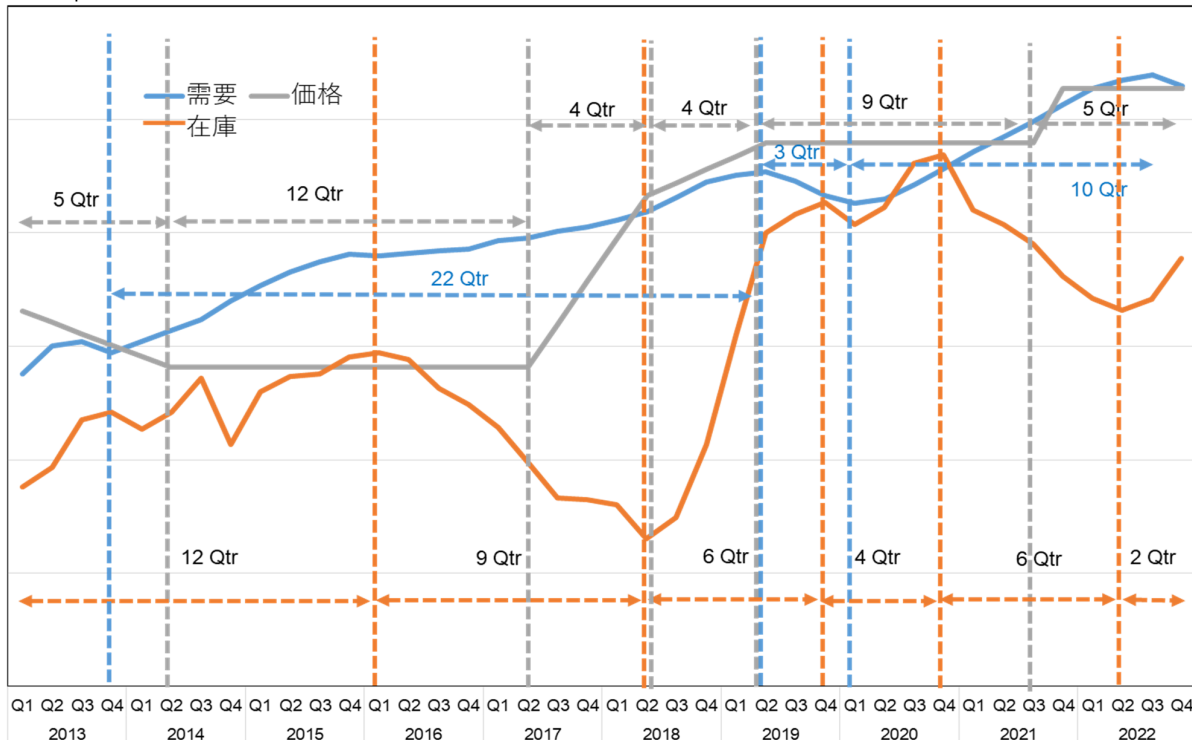
5-1. 300mm エピウェーハ需要・在庫と価格推移

- ・需要: '15に調整、'16から11Qtr増加、'18Q1から横這い、'20Q1から増加
- ・在庫増減のサイクル: 減少 9~11Qtr、増加 5~7Qtr
- ・在庫が増加しても需要は増加



5-2. 300mm ポリシユトウェーハ需要・在庫と価格推移

- ・需要：'13Q4から'19Q2まで22Qtr増加、'19Q2から'20Q1まで減少、以降増加
- ・在庫：'13から'16Q1まで12Qtr増加、'18Q2まで9Qtr減少、'20Q4まで10Qtr増加、以降減少
- ・Epi Waferより在庫増減のサイクルが長い



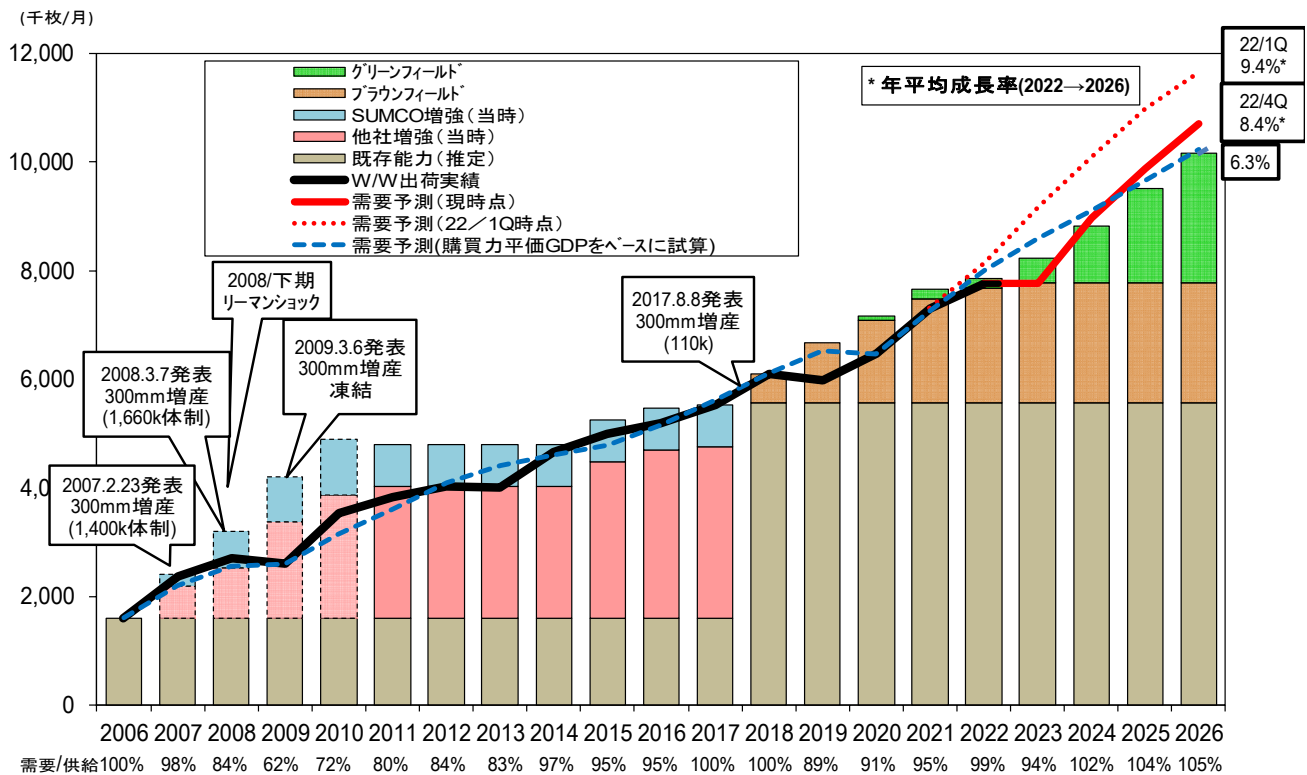
SUMCO CORPORATION

4Q-2022 Results
Feb. 9, 2023

(出典: SUMCO 推定)

21

6. 300mm 需要と能力増強 (推定)



SUMCO CORPORATION

4Q-2022 Results
Feb. 9, 2023

(出典: SUMCO 推定)

22

2022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

7-1. 2022年度 業績(連結)

(金額単位：億円)

	2021年度 実績	2022年度				累計	増減
		1Q	2Q	3Q	4Q		
売上高	3,356	1,004	1,070	1,162	1,174	4,410	+1,054
営業利益	515	234	263	302	297	1,096	+581
営業外損益	▲4	3	9	23	▲18	17	+21
経常利益	511	237	272	325	279	1,113	+602
法人税等	▲67	▲62	▲80	▲82	▲71	▲295	▲228
非支配株主に帰属する純利益	▲33	▲23	▲31	▲39	▲23	▲116	▲83
親会社株主に帰属する純利益	411	152	161	204	185	702	+291
設備投資額(検収ベース)	695	165	285	342	516	1,308	+613
減価償却費	513	133	142	155	165	595	+82
EBITDA (注1)	1,043	368	406	457	464	1,695	+652
為替(円/US\$) (注2)	109.6	115.3	126.6	136.6	143.8	131.0	+21.4
営業利益率(%)	15.4%	23.3%	24.6%	26.0%	25.3%	24.9%	+9.5%
EBITDAマージン(%)	31.1%	36.7%	37.9%	39.4%	39.5%	38.4%	+7.3%
ROE(年率%)	10.4%	12.6%	12.9%	15.9%	14.0%	13.9%	+3.5%
1株当たり純利益(円)	135.86	43.42	46.04	58.46	52.58	200.49	+64.63

(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14億円の営業利益影響

7-2. 営業利益増減分析

1. 前四半期比

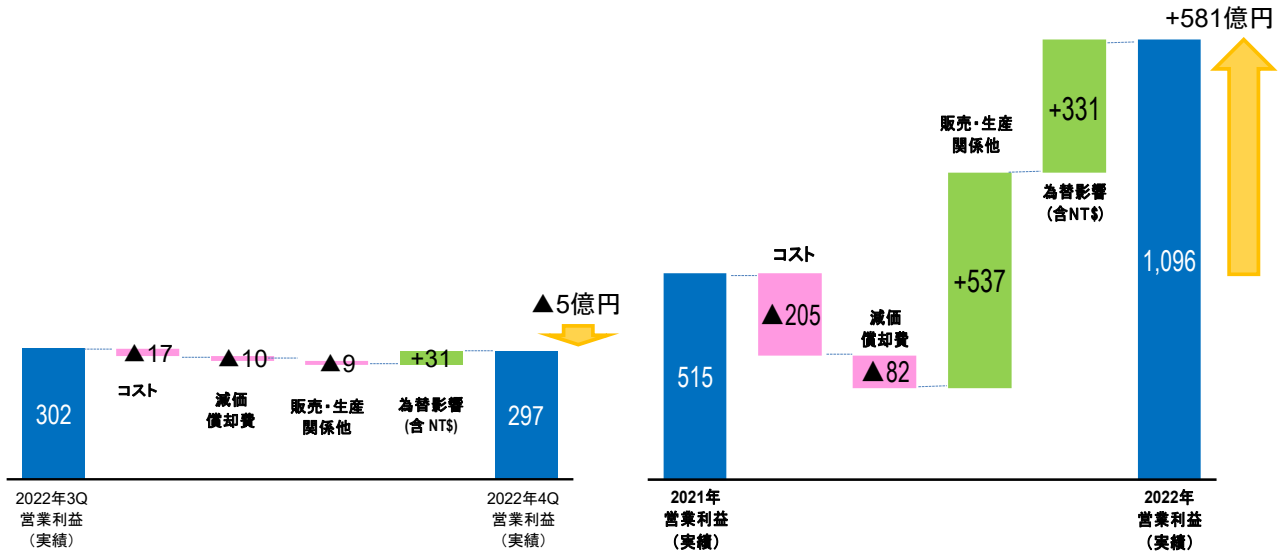
(金額単位: 億円)

	2022年度 3Q実績	2022年度 4Q実績	増減
売上高	1,162	1,174	+12
営業利益	302	297	▲5
為替(円/US\$)	136.6	143.8	+7.2

2. 前年同期比

(金額単位: 億円)

	2021年度 実績	2022年度 実績	増減
売上高	3,356	4,410	+1,054
営業利益	515	1,096	+581
為替(円/US\$)	109.6	131.0	+21.4



7-3. 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 12月末	増減
現預金等	2,246	2,593	+347
売上債権	758	899	+141
製品・仕掛品	398	469	+71
原材料・貯蔵品	1,349	1,354	+5
棚卸資産	1,747	1,823	+76
有形・無形固定資産	2,351	3,086	+735
繰延税金資産	125	83	▲42
その他	421	441	+20
総資産	7,648	8,925	+1,277
有利子負債	1,410	1,413	+3
その他	1,010	1,598	+588
負債	2,420	3,011	+591
資本金	1,990	1,990	-
資本剰余金	852	852	-
利益剰余金	1,850	2,343	+493
非支配株主持分他	536	729	+193
純資産	5,228	5,914	+686
自己資本比率	62.3%	59.8%	▲2.5%
1株当たり純資産額(円)	1,359.8	1,523.7	+163.9
D/E レシオ(グロス)(倍)	0.30	0.26	▲0.04
D/E レシオ(ネット)(倍)	▲0.18	▲0.22	▲0.04

2. キャッシュフロー

(金額単位: 億円)

	2022 年度
税引前純利益	1,113
減価償却費	595
小計	1,708
棚卸資産増減	▲35
その他	121
営業キャッシュフロー	1,794
設備投資(検収ベース)	▲1,308
設備債務増減他	45
投資キャッシュフロー	▲1,263
フリーキャッシュフロー	531
資金使途	
配当金支払	▲231
借入金返済	0
換算差額他	47
現預金増減	347

2023年度第1四半期 業績予想(連結)

8-1. 2023年度第1四半期 業績予想(連結)

(金額単位：億円)

	2022年度		2023年度	増減	
	1Q 実績	4Q 実績	1Q 予想	対前年同Q	対前Q
売上高	1,004	1,174	1,050	+46	▲124
営業利益	234	297	230	▲4	▲67
営業外損益	3	▲18	20	+17	+38
経常利益	237	279	250	+13	▲29
特別利益	-	-	300	+300	+300
法人税等	▲62	▲71	▲80	▲18	▲9
非支配株主に帰属する純利益	▲23	▲23	▲20	+3	+3
親会社株主に帰属する純利益	152	185	450	+298	+265
減価償却費	133	165	145	+12	▲20
EBITDA	368	464	375	+7	▲89
為替(円/US\$) (注)	115.3	143.8	131.0	+15.7	▲12.8
営業利益率(%)	23.3%	25.3%	21.9%	▲1.4%	▲3.4%
EBITDAマージン(%)	36.7%	39.5%	35.7%	▲1.0%	▲3.8%
ROE(年率%)	12.6%	14.0%	16.4%	+3.8%	+2.4%
1株当たり純利益(円)	43.42	52.58	128.51	+85.09	+75.93

(注) 為替感応度...米ドルに対し1円の変動で年間約15億円の営業利益影響

8-2. 営業利益増減分析

1. 前四半期比

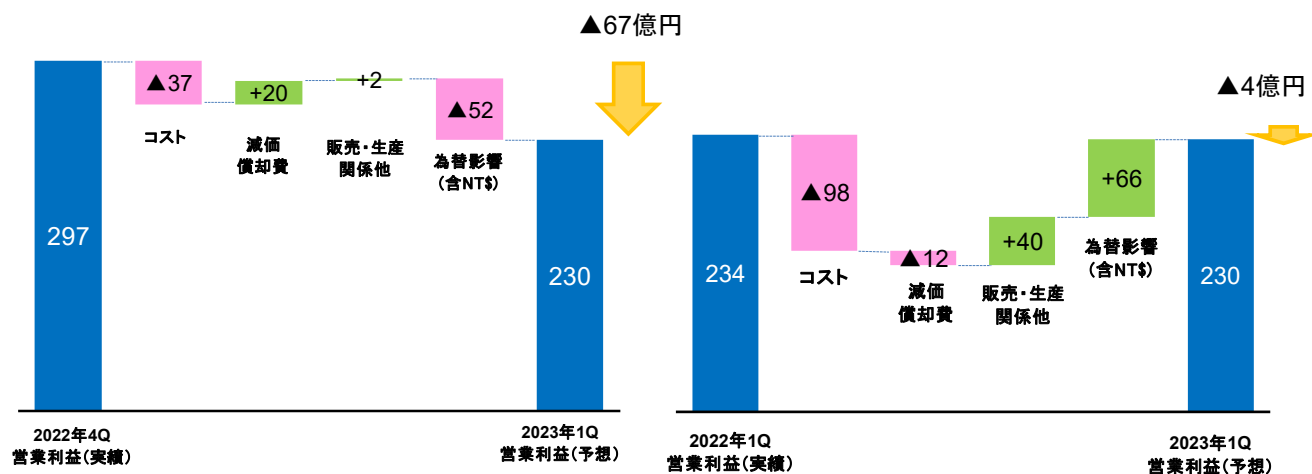
(金額単位: 億円)

	2022年度 4Q実績	2023年度 1Q予想	増減
売上高	1,174	1,050	▲124
営業利益	297	230	▲67
為替(円/US\$)	143.8	131.0	▲12.8

2. 前年同期比

(金額単位: 億円)

	2022年度 1Q実績	2023年度 1Q予想	増減
売上高	1,004	1,050	+46
営業利益	234	230	▲4
為替(円/US\$)	115.3	131.0	+15.7

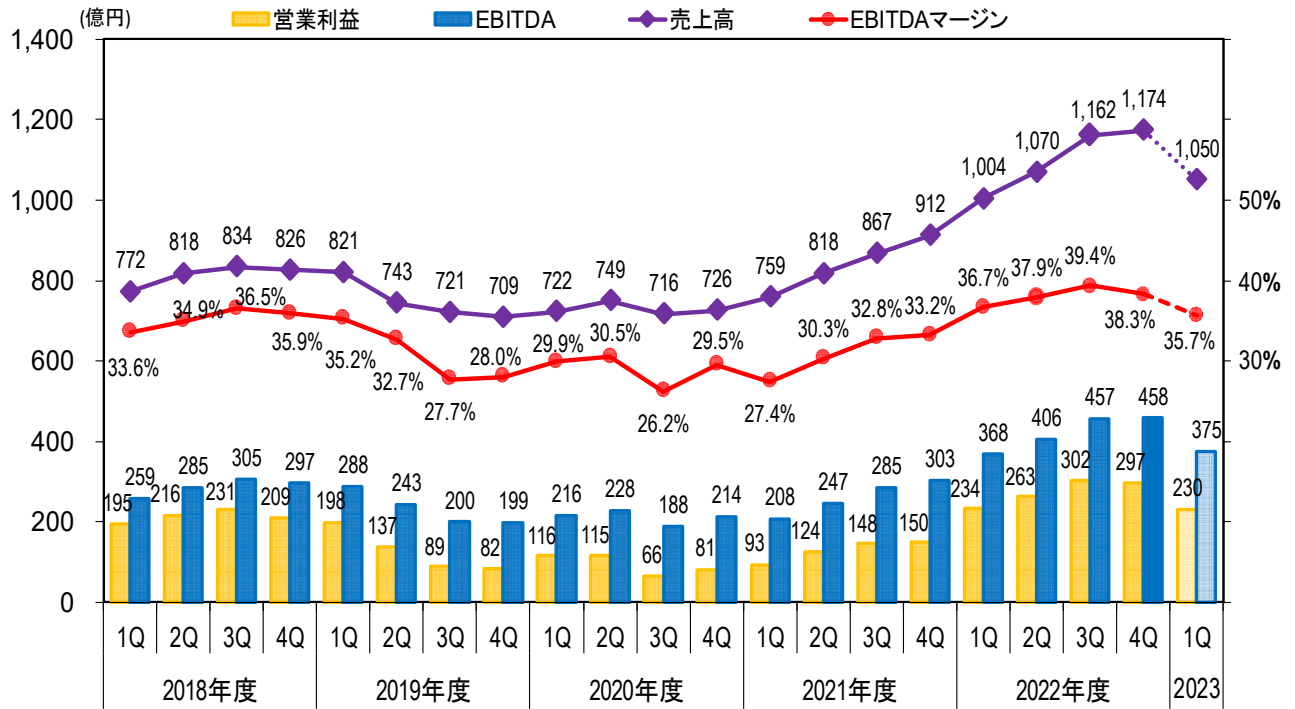


SUMCO CORPORATION

4Q-2022 Results
Feb. 9, 2023

29

参考資料



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