

2023年12月期第2四半期 決算説明会

2023年 8月8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
- 2023年度第2四半期 決算概要(連結)
 1. 2023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
- 2023年度第3四半期 業績予想(連結)
 1. 2023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

2023年度第2四半期 業績

(金額単位：億円)

	2023年度 2Q予想	2023年度 2Q実績	増減
売上高	1,080	1,107	+27
営業利益	170	208	+38
経常利益	160	212	+52
親会社株主に帰属する純利益	95	120	+25
為替レート(円/US\$)	134.0	135.9	+1.9

2023年度第3四半期 業績予想

(金額単位：億円)

	2023年度 2Q実績	2023年度 3Q予想	増減
売上高	1,107	1,010	▲97
営業利益	208	110	▲98
経常利益	212	110	▲102
親会社株主に帰属する純利益	120	70	▲50
為替レート(円/US\$)	135.9	138.0	+2.1

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)	第25期 (23/12)		
配当金(円/株)	中間	30	25	18	17	36	42		
	期末	32	10	9	24	45	未定		
	年間	62	35	27	41	81	未定		
配当金総額(億円)	中間	87	73	52	49	126	147		
	期末	93	29	26	84	157	未定		
	年間	181	102	78	133	283	未定		
連結配当性向(%)	年間	31.0%	31.0%	30.9%	30.2%	40.4%	30.5%	(注1)(注2)	
自己株式取得									
金額(億円)	年間	-	33	25	-	-	-		
	年間	-	10.0%	9.8%	-	-	-		
総還元性向	年間	31.0%	41.0%	40.7%	30.2%	40.4%	未定		

(注1) 第25期(2023年12月期)は、中間配当ベース

(注2) 佐賀県補助金収入(税引後金額15億円)は、配当対象から除く

■ 2023年2Q実績

- ✓ 数量 ・300mmは、ロジック・メモリーとも、顧客の生産調整が続き出荷は減少
 ・200mm以下は、最終製品の需要低調で出荷は減少
- ✓ 価格 ・300mm、200mmともに、長期契約価格は守られている

■ 2023年3Q予想

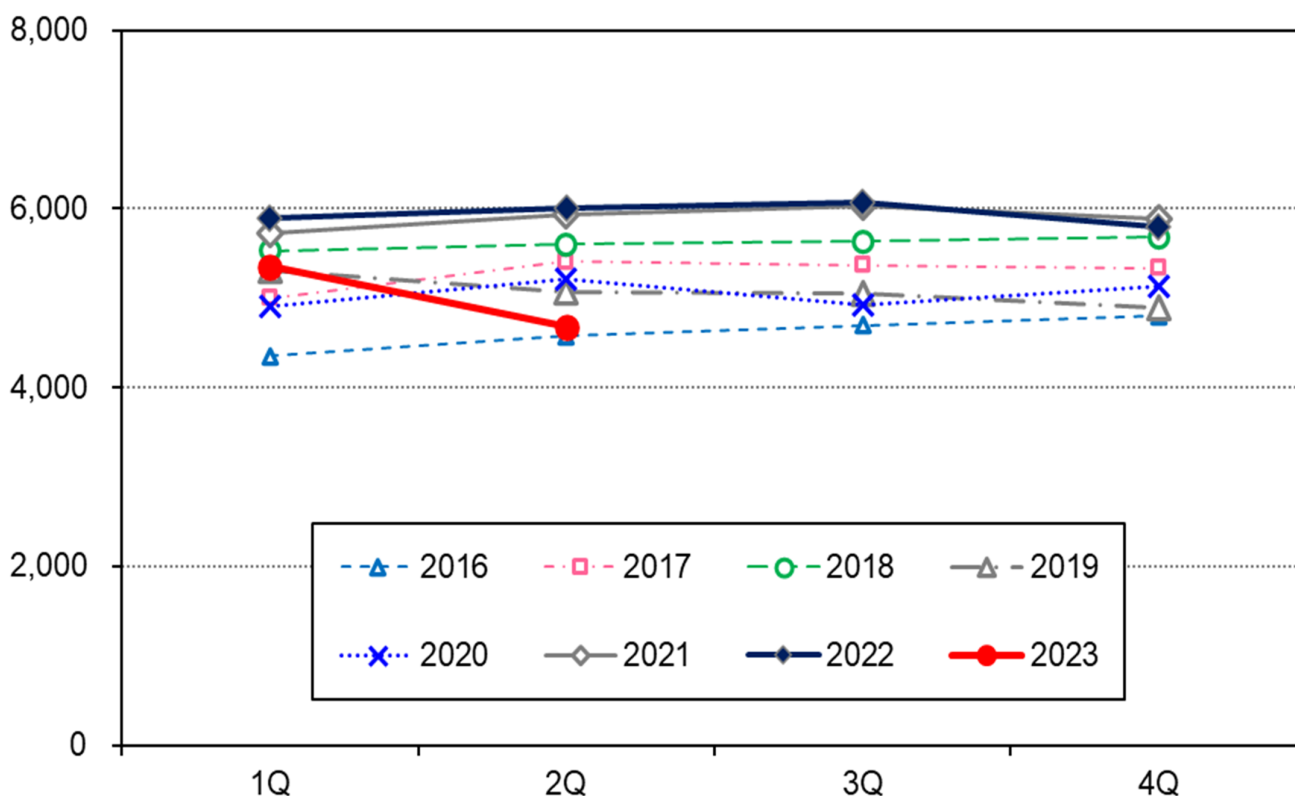
- ✓ 数量 ・300mmは、顧客の生産調整が継続しており出荷は減少する見込み
 ・200mm以下は、全体的に市況が弱く、需給調整局面が続く見通し
- ✓ 価格 ・300mm、200mmともに、長期契約価格は守られている

■ 今後の見通し

- ✓ AIの進展に伴うデータセンター投資や、自動車・エネルギー分野など、需要が底堅い製品がある一方で、パソコンやスマートフォンなどは引き続き需要は弱く、半導体全体としては生産調整が継続すると思われます

2-2. 200mmウェーハ季節変動(四半期毎)

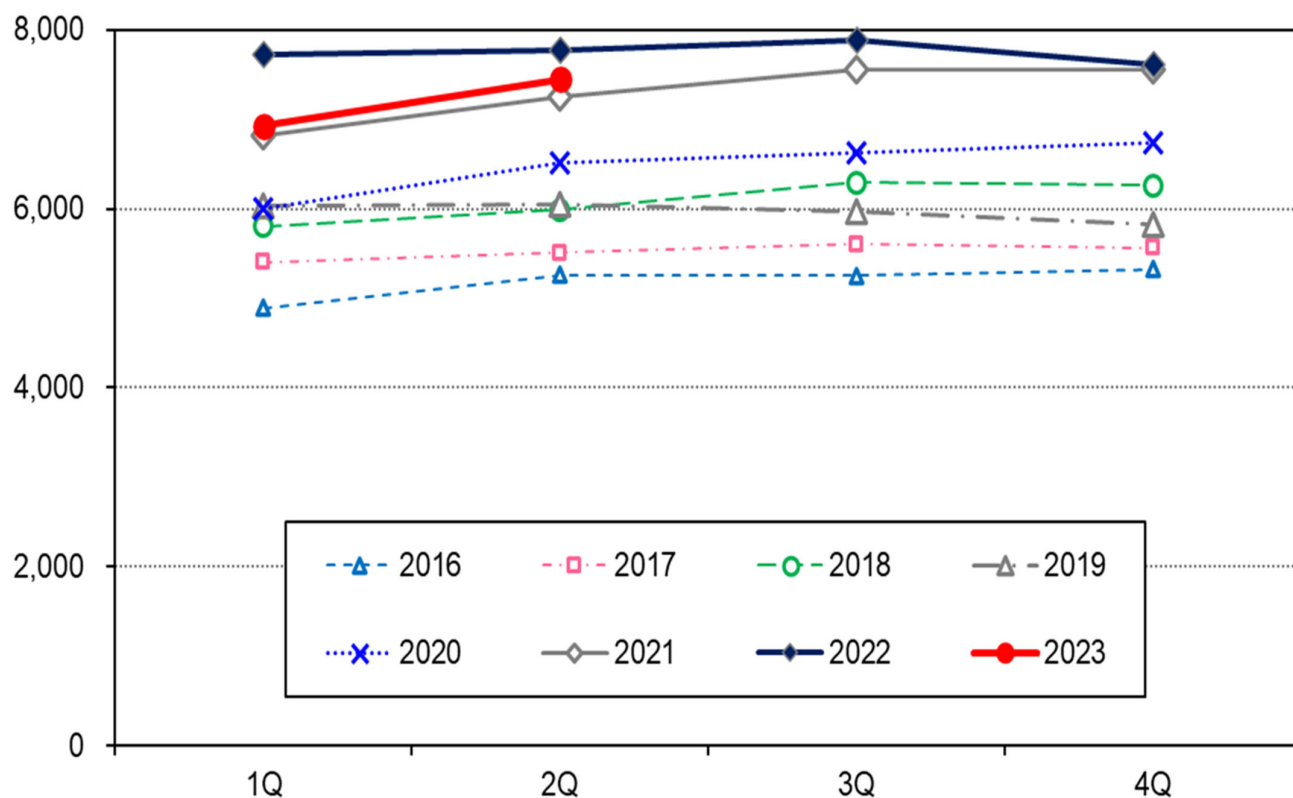
(千枚/月)



(出典: SUMCO推定)

2-3. 300mmウェーハ季節変動(四半期毎)

(千枚/月)

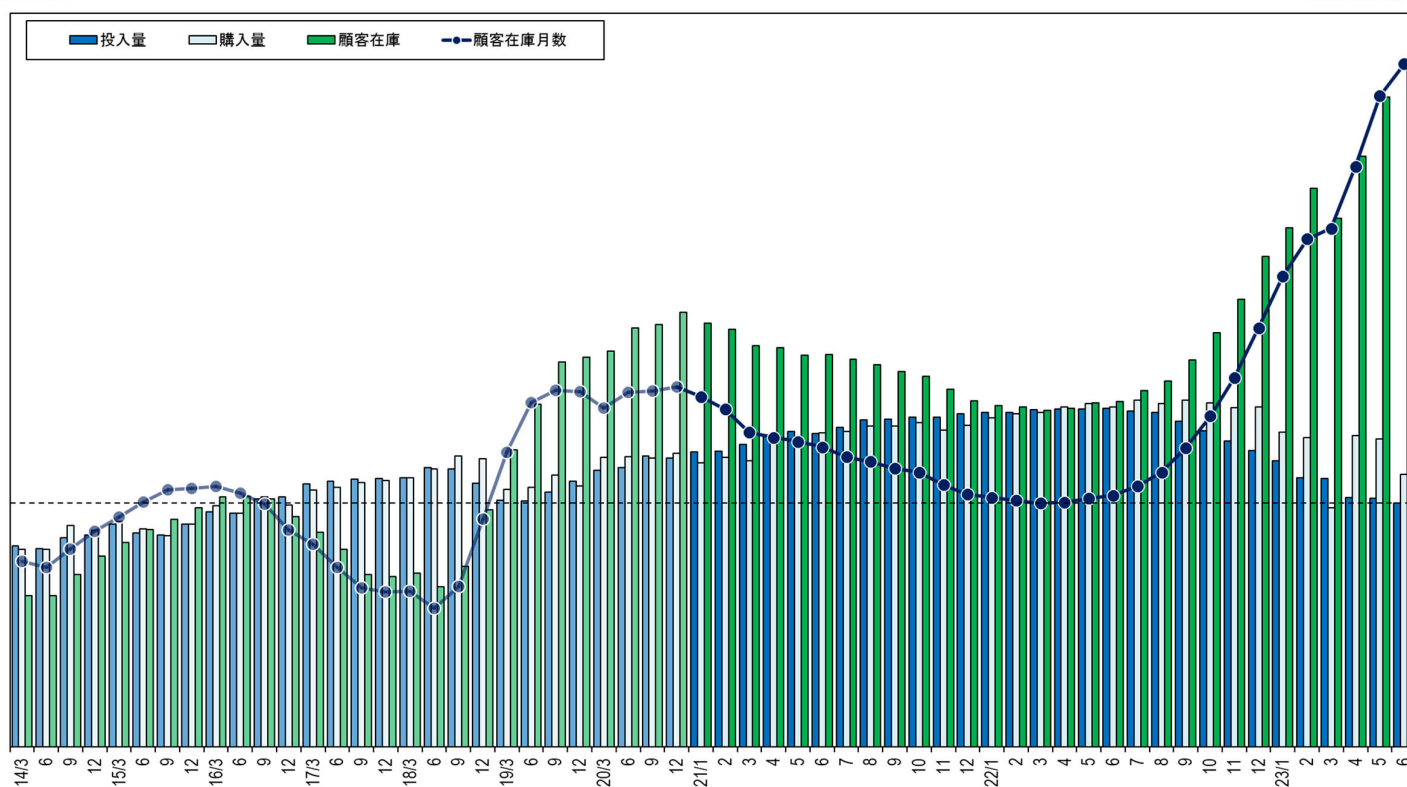


(出典: SUMCO推定)

3-1. 300mmウェーハ顧客在庫推定

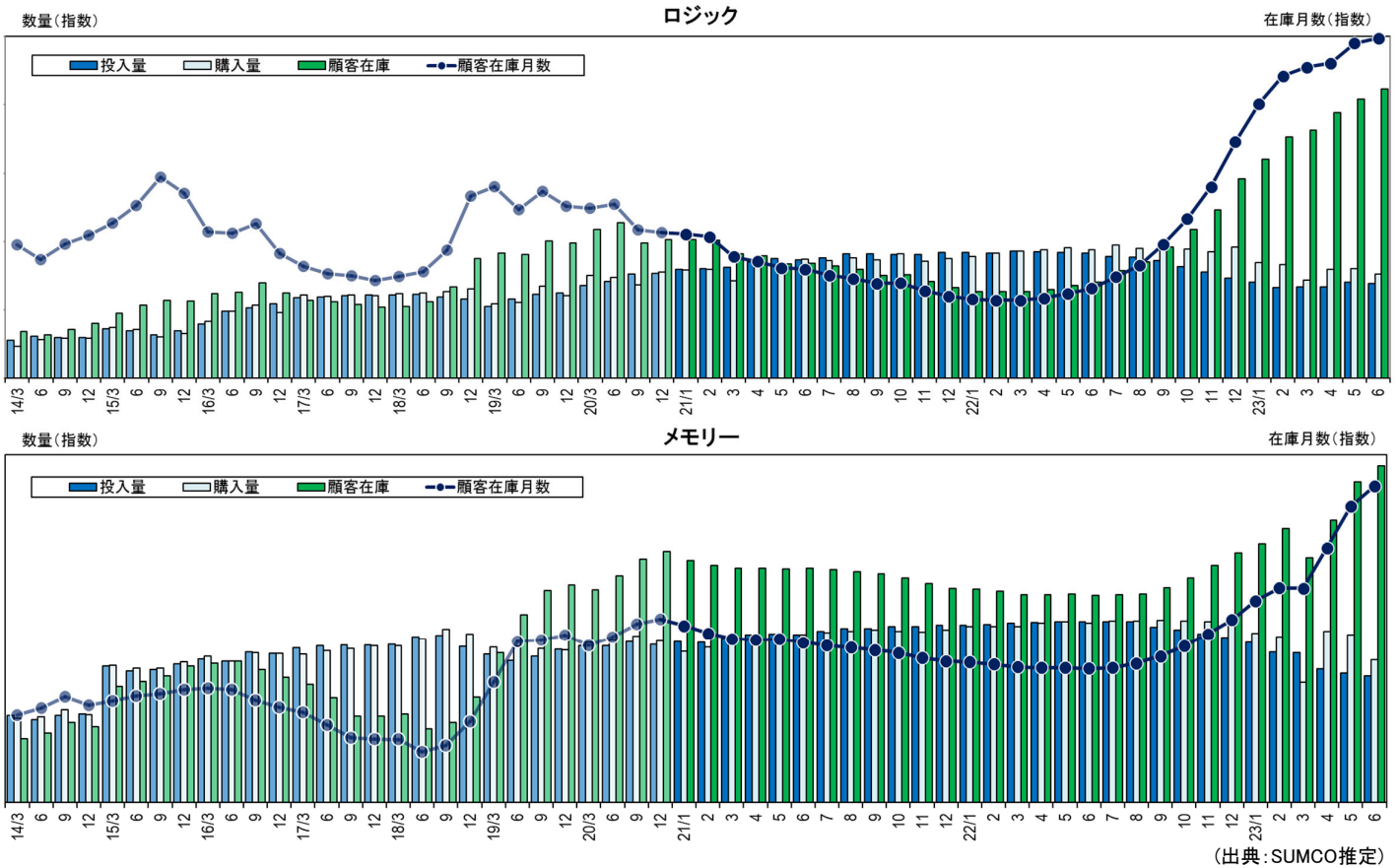
数量(指数)

在庫月数(指数)

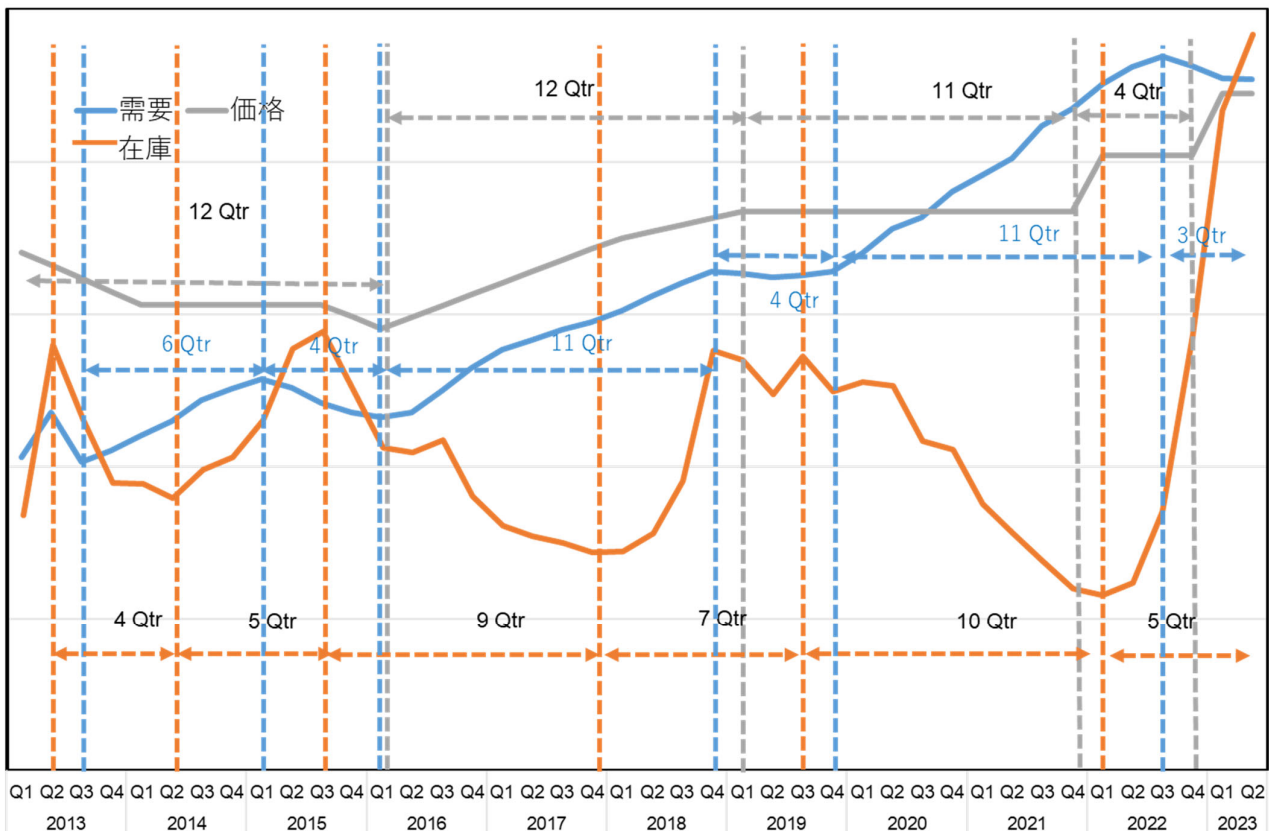


(出典: SUMCO推定)

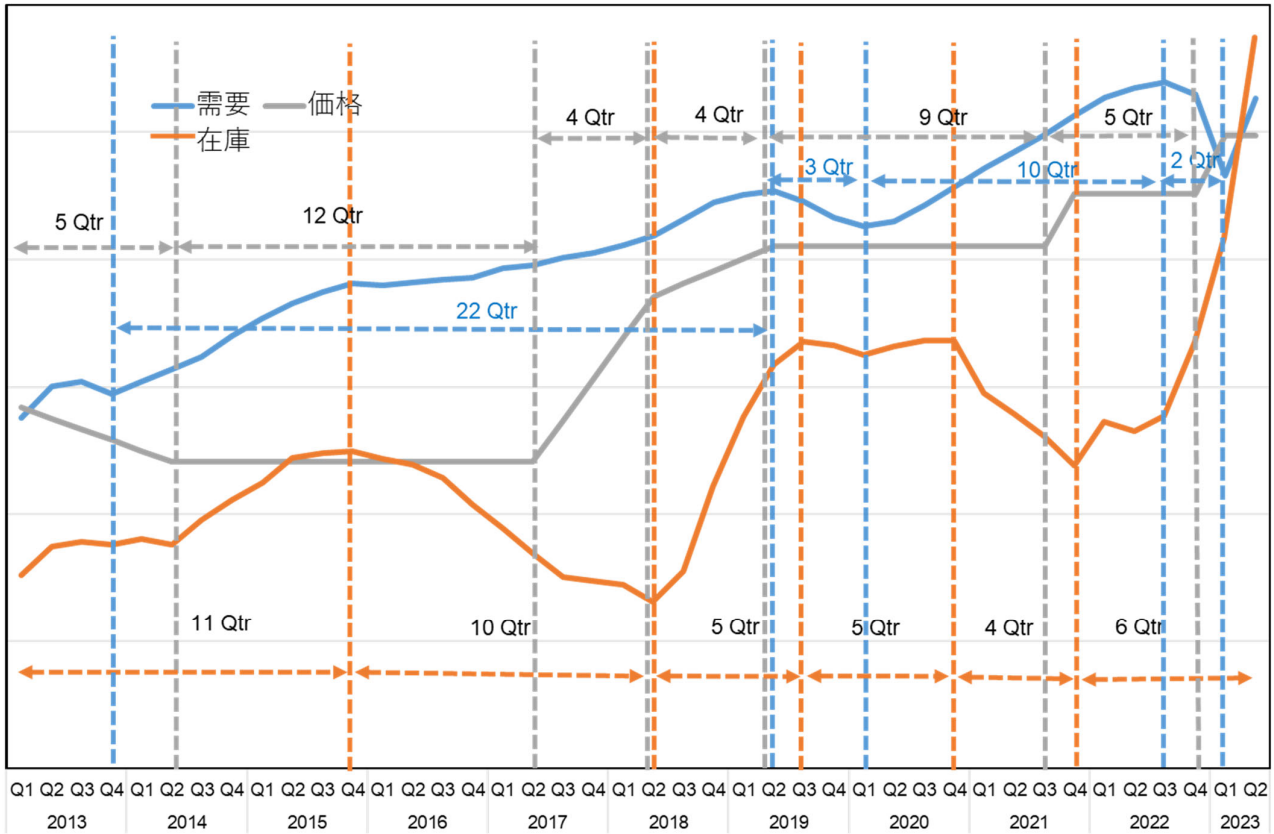
3-2. 300mmウェーハ顧客在庫推定(ロジック/メモリー)



4-1. 300mm エピウェーハ需要・在庫と価格推移

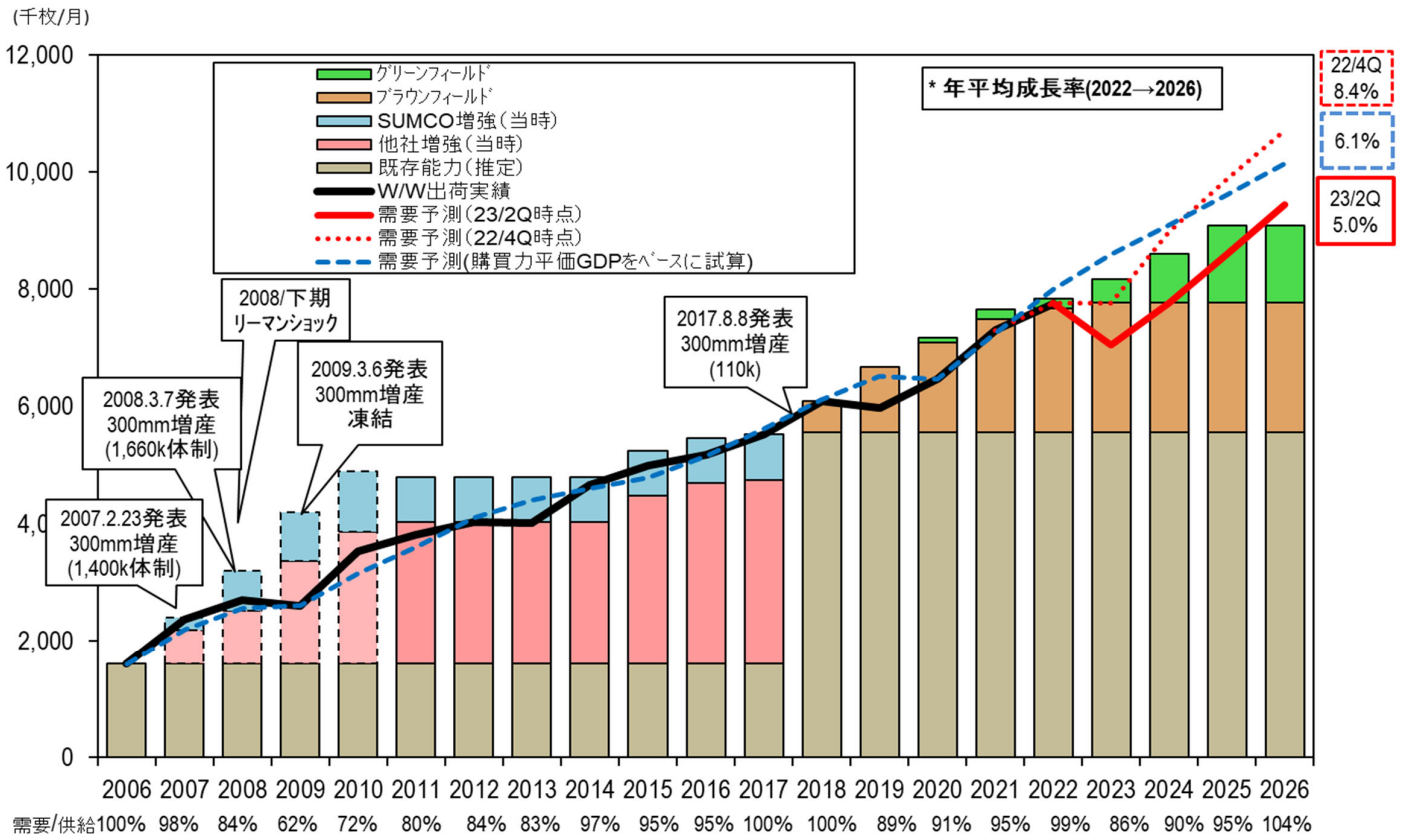


(出典: SUMCO推定)



(出典: SUMCO 推定)

5. 300mm 需要と能力増強 (推定)



(出典: SUMCO 推定)

2023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

6-1. 2023年度第2四半期 業績(連結)

(金額単位：億円)

	2022年度 2Q累計	2023年度		累計	増減
		1Q	2Q		
売上高	2,074	1,099	1,107	2,206	+132
営業利益	497	259	208	467	▲30
営業外損益	12	14	4	18	+6
経常利益	509	273	212	485	▲24
特別利益	-	201	-	201	+201
法人税等	▲142	▲77	▲67	▲144	▲2
非支配株主に帰属する純利益	▲54	▲21	▲25	▲46	+8
親会社株主に帰属する純利益	313	376	120	496	+183
設備投資額(検収ベース)	450	916	553	1,469	+1,019
減価償却費	275	140	165	305	+30
EBITDA (注1)	774	401	374	775	+1
為替(円/US\$) (注2)	121.0	133.2	135.9	134.5	+13.5
営業利益率(%)	24.0%	23.6%	18.8%	21.2%	▲2.8%
EBITDAマージン(%)	37.3%	36.5%	33.8%	35.1%	▲2.2%
ROE(年率%)	12.7%	15.8%	8.5%	14.0%	+1.3%
1株当たり純利益(円)	89.46	107.66	34.14	141.82	+52.36

(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

1. 前四半期比

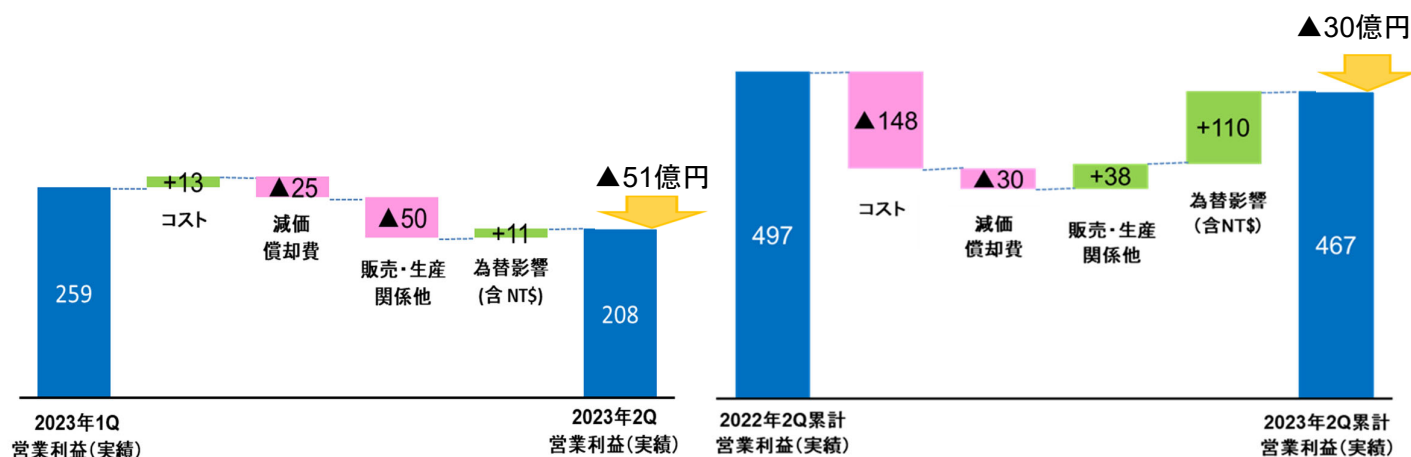
(金額単位: 億円)

	2023年度 1Q実績	2023年度 2Q実績	増減
売上高	1,099	1,107	+8
営業利益	259	208	▲51
為替(円/US\$)	133.2	135.9	+2.7

2. 前年同期比

(金額単位: 億円)

	2022年度 2Q累計実績	2023年度 2Q累計実績	増減
売上高	2,074	2,206	+132
営業利益	497	467	▲30
為替(円/US\$)	121.0	134.5	+13.5



6-3. 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)

	2022年 12月末	2023年 6月末	増減
現預金等	2,593	2,082	▲511
売上債権	899	907	+8
製品・仕掛品	469	514	+45
原材料・貯蔵品	1,354	1,561	+207
有形・無形固定資産	3,086	4,332	+1,246
繰延税金資産	83	78	▲5
その他	441	435	▲6
総資産	8,925	9,909	+984
有利子負債	1,413	1,661	+248
その他	1,598	1,910	+312
負債	3,011	3,571	+560
資本金	1,990	1,990	-
資本剰余金	852	852	-
利益剰余金	2,343	2,682	+339
非支配株主持分他	729	814	+85
純資産	5,914	6,338	+424
自己資本比率	59.8%	57.9%	▲1.9%
1株当たり純資産額(円)	1,523.7	1,641.5	+117.8
D/E レシオ(グロス)(倍)	0.26	0.29	+0.03
D/E レシオ(ネット)(倍)	△0.22	△0.07	+0.15

2. キャッシュ・フロー

(金額単位: 億円)

	2023年 2Q累計
税引前純利益	686
特別利益	▲201
減価償却費	305
小計	790
棚卸資産増減	▲73
その他	▲187
営業キャッシュフロー	530
設備投資(検収ベース)	▲1,469
子会社株式取得による収入	99
設備債務増減他	186
投資キャッシュフロー	▲1,184
フリーキャッシュフロー	▲654
資配当金支払	▲157
金借入金返済	▲157
使資金調達	405
途換算差額他	52
現預金増減	▲511

2023年度第3四半期 業績予想(連結)

7-1. 2023年度第3四半期 業績予想(連結)

(金額単位：億円)

	2022年度	2023年度				増減
	3Q累計実績	1Q実績	2Q実績	3Q予想	3Q累計予想	
売上高	3,236	1,099	1,107	1,010	3,216	▲20
営業利益	799	259	208	110	577	▲222
営業外損益	35	14	4	0	18	▲17
経常利益	834	273	212	110	595	▲239
特別利益	-	201	-	-	201	+201
法人税等	▲224	▲77	▲67	▲25	▲169	+55
非支配株主に帰属する純利益	▲93	▲21	▲25	▲15	▲61	+32
親会社株主に帰属する純利益	517	376	120	70	566	+49
減価償却費	430	140	165	203	508	+78
EBITDA	1,231	401	374	313	1,088	▲143
為替(円/US\$)(注)	126.4	133.2	135.9	138.0	135.7	+9.3
営業利益率(%)	24.7%	23.6%	18.8%	10.9%	17.9%	▲6.8%
EBITDAマージン(%)	38.1%	36.5%	33.8%	31.0%	33.8%	▲4.3%
ROE(年率%)	13.9%	15.8%	8.5%	4.9%	12.4%	▲1.5%
1株当たり純利益(円)	147.91	107.66	34.14	20.02	161.88	+13.97

(注) 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

1. 前四半期比

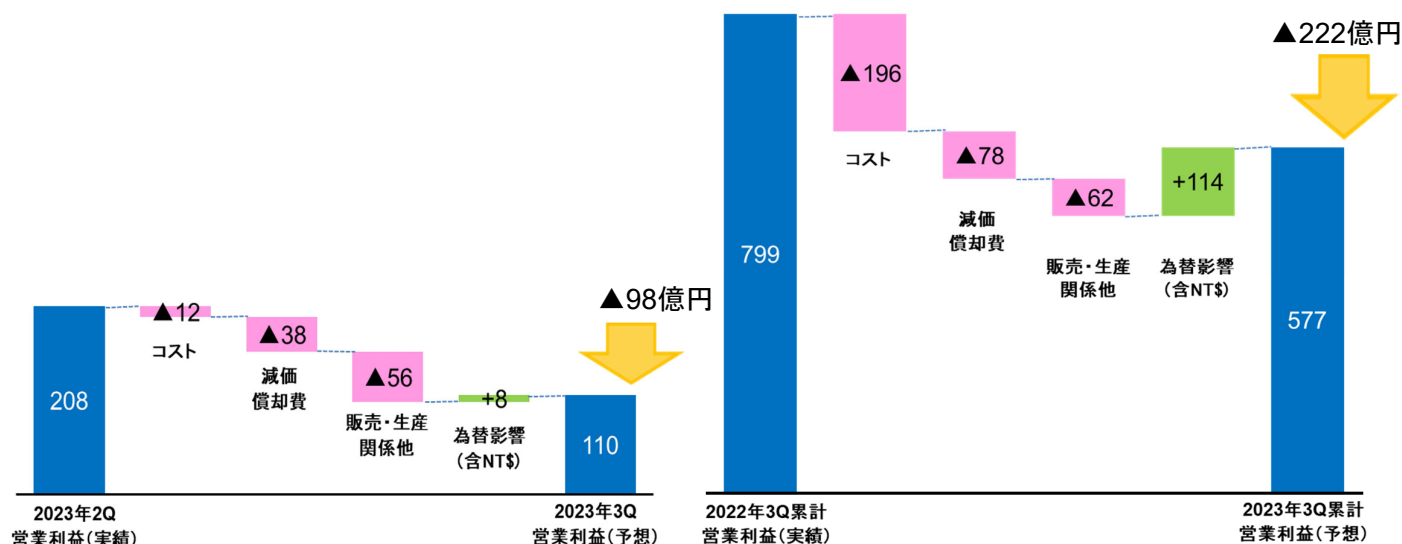
(金額単位:億円)

	2023年度 2Q実績	2023年度 3Q予想	増減
売上高	1,107	1,010	▲97
営業利益	208	110	▲98
為替(円/US\$)	135.9	138.0	+2.1

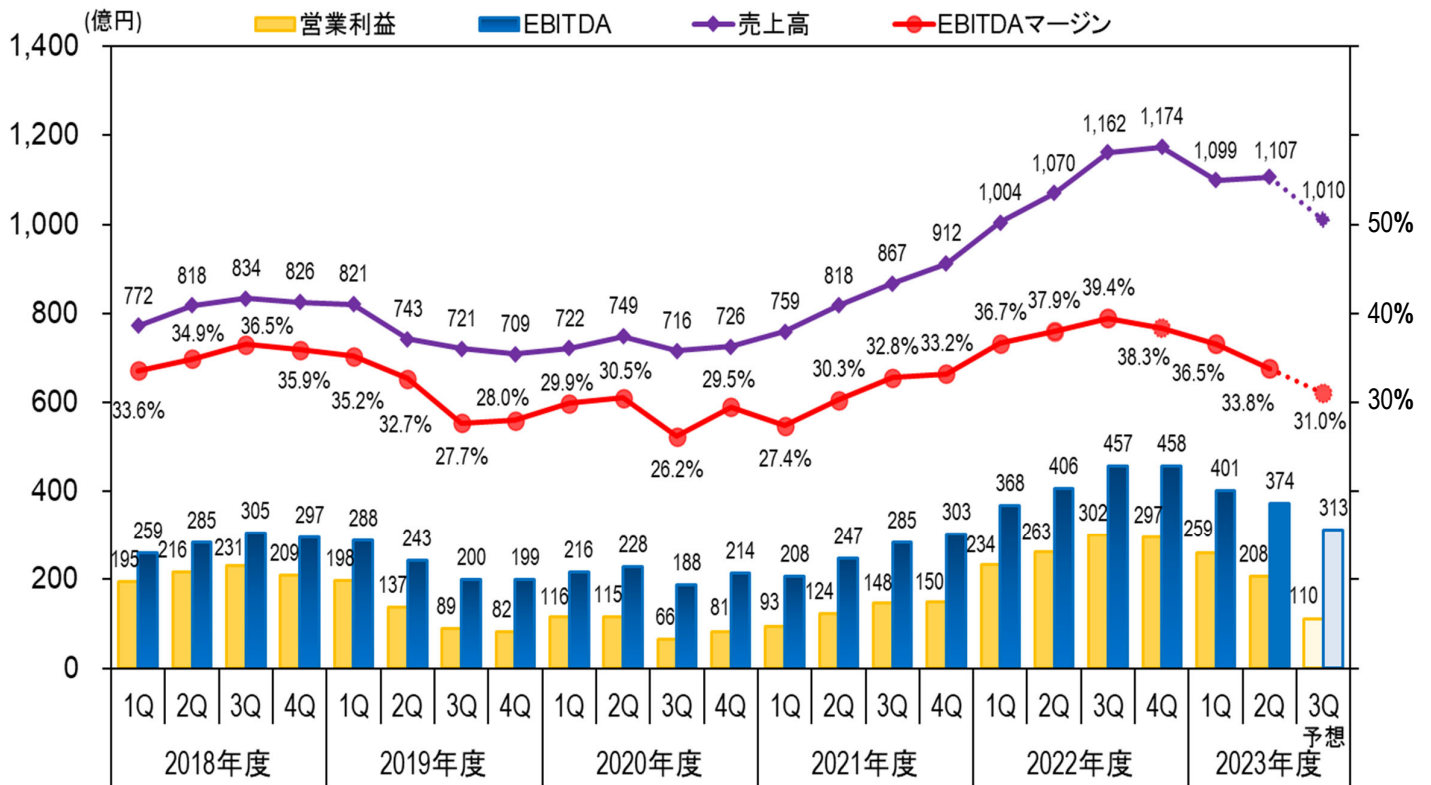
2. 前年同期比

(金額単位:億円)

	2022年度 3Q累計実績	2023年度 3Q累計予想	増減
売上高	3,236	3,216	▲20
営業利益	799	577	▲222
為替(円/US\$)	126.4	135.7	+9.3



参考資料



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