

2024年12月期第3四半期 決算説明会

2024年 11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
- 2024年度第3四半期 決算概要(連結)
 1. 2024年度第3四半期 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
- 2024年度第4四半期 業績予想(連結)
 1. 2024年度第4四半期 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

■ 2024年度第3四半期 業績

(金額単位：億円)

	2024年度 3Q予想	2024年度 3Q実績	増減
売上高	1,000	984	▲16
営業利益	70	91	+21
経常利益	50	56	+6
親会社株主に帰属する純利益	35	36	+1
為替レート(円/US\$)	150.0	152.6	+2.6

■ 2024年度第4四半期 業績予想

(金額単位：億円)

	2024年度 3Q実績	2024年度 4Q予想	増減
売上高	984	970	▲14
営業利益	91	50	▲41
経常利益	56	70	+14
親会社株主に帰属する純利益	36	40	+4
為替レート(円/US\$)	152.6	150.0	▲2.6

1-2. 株主還元(予想)

		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)	第26期 (24/12)
配当金(円/株)	中間	25	18	17	36	42	15
	期末	10	9	24	45	13	6
	年間	35	27	41	81	55	21
配当金総額(億円)	中間	73	52	49	126	147	52
	期末	29	26	84	157	45	21
	年間	102	78	133	283	192	73
連結配当性向(%)	年間	31.0%	30.9%	30.2%	40.4%	31.0%	38.9%
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	41.0%	40.7%	30.2%	40.4%	31.0%	38.9%

(注) 補助金収入(税引後金額)は配当対象から除く

■ 2024年3Q実績

- ✓ 数量 ・300mmは、1Qを底に出荷は緩やかに回復している
 ・200mm以下は、低調な出荷が続いた
- ✓ 価格 ・300mm、200mmともに、長期契約価格は守られた

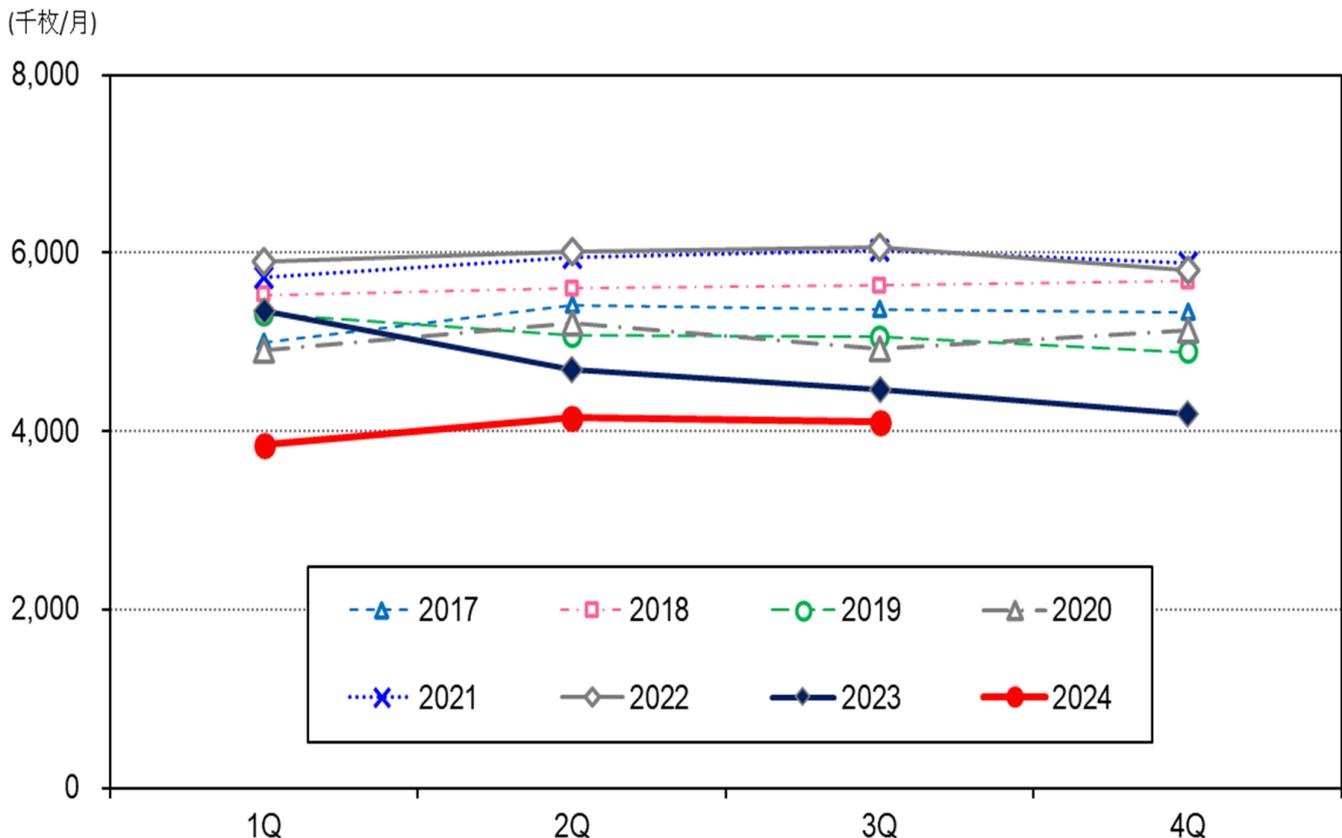
■ 2024年4Q予想

- ✓ 数量 ・300mmは、先端品は引き続き好調だが、レガシー品は半導体需要の回復が遅れているため、顧客はウェーハ在庫適正化に時間を要しており、全体として出荷量の回復は遅れる見通し
 ・200mmは、顧客の生産調整が続き、低調な出荷を予想
- ✓ 価格 ・300mm、200mmともに、長期契約価格は維持されている
 スポット価格は、地域や用途によってまだら模様

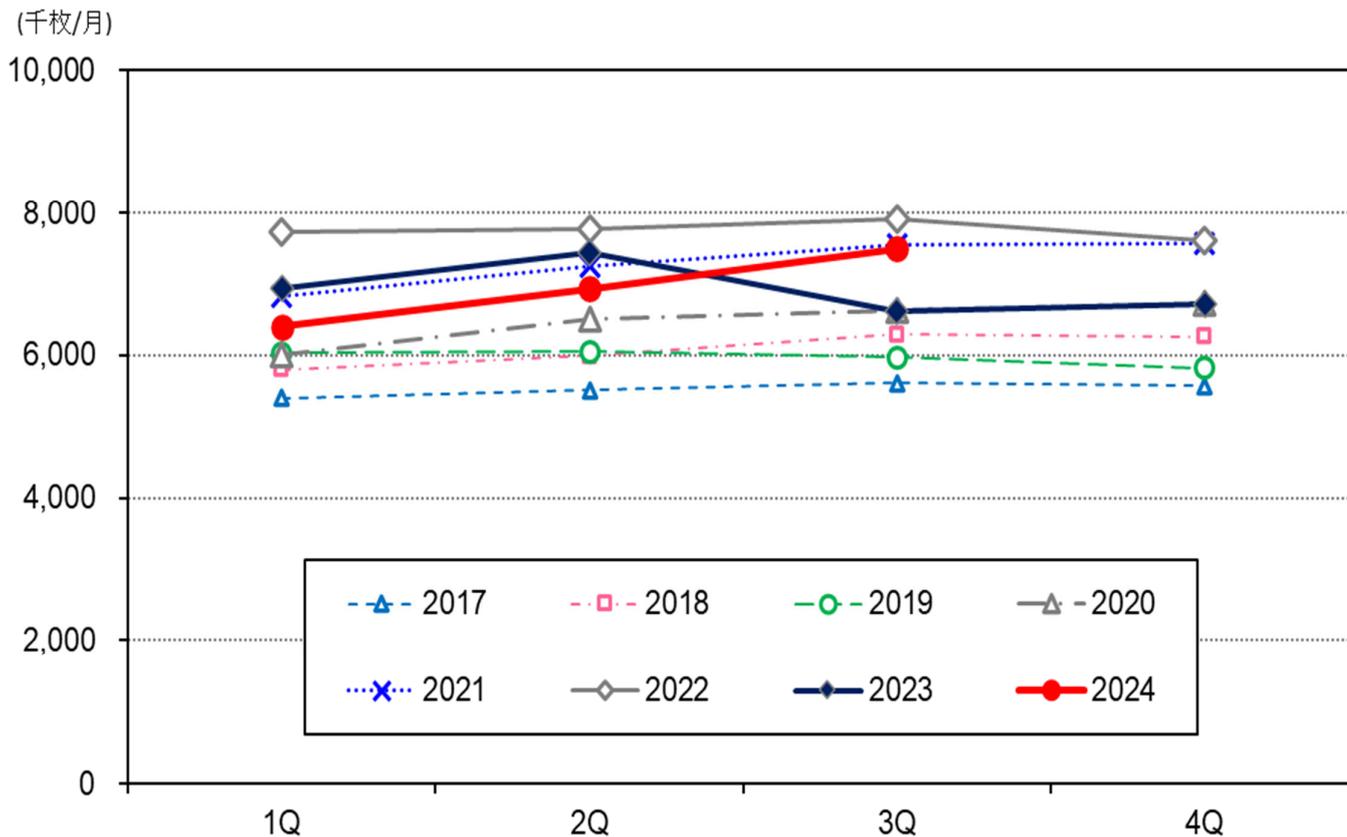
■ 今後の見通し

- ✓ 半導体需要は、AI需要に牽引されたデータセンター向けが強い一方、車載・民生・産業向けは弱く、全体としては緩やかな回復を想定
- ✓ シリコンウェーハ需要は、300mmは在庫調整に遅れがあり回復は緩やか
 200mm以下は、最終製品の需要が弱く、回復に時間を要する

2-2. 200mmウェーハ季節変動(四半期毎)



(出典: SUMCO推定)

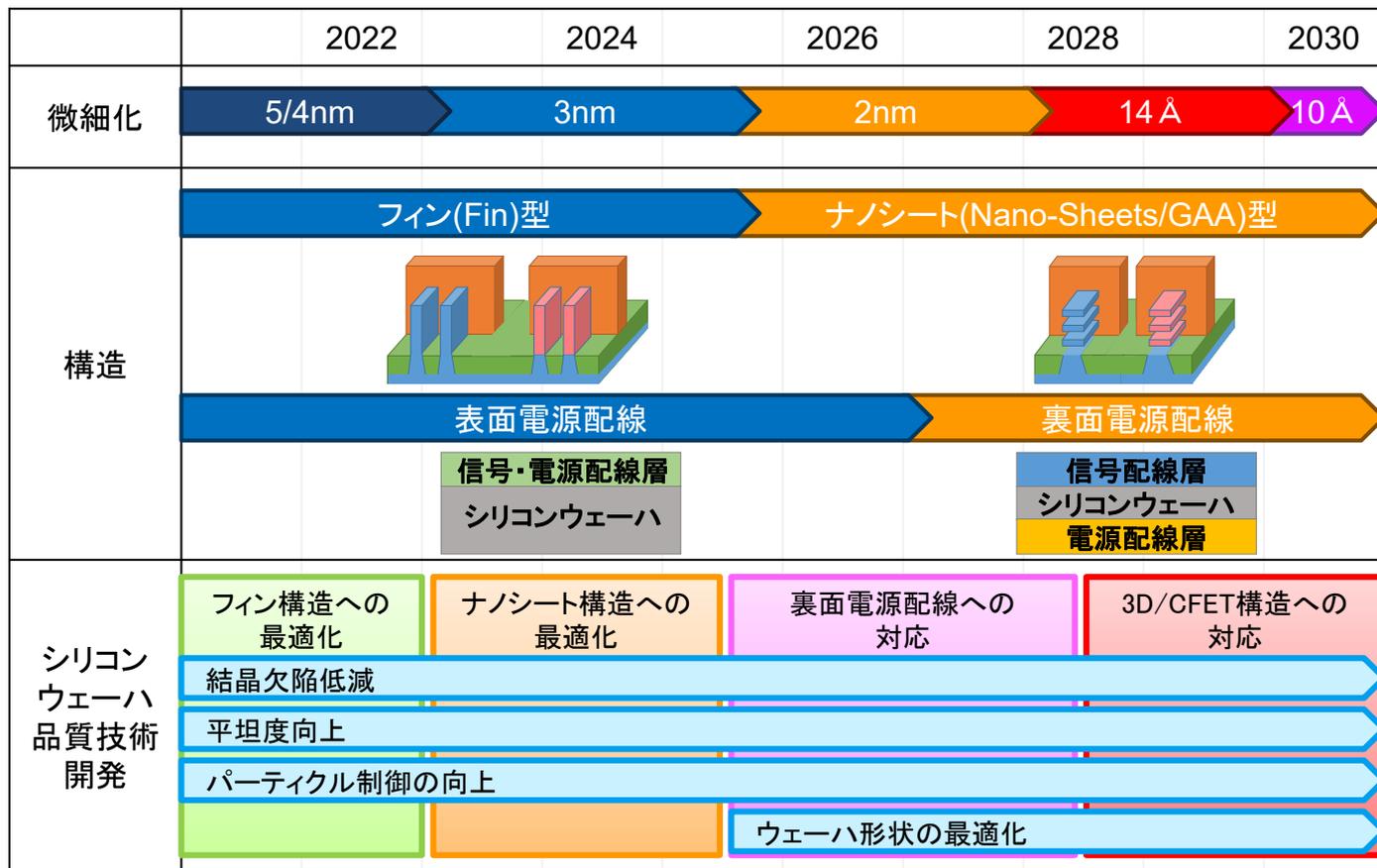


(出典: SUMCO推定)

3. 最先端ロジックとシリコンウェーハ

1. 半導体の微細化・構造変化とウェーハの技術開発
2. 最先端ロジックの用途別ウェーハ需要予測
3. 最先端ロジックの技術世代別ウェーハ需要予測

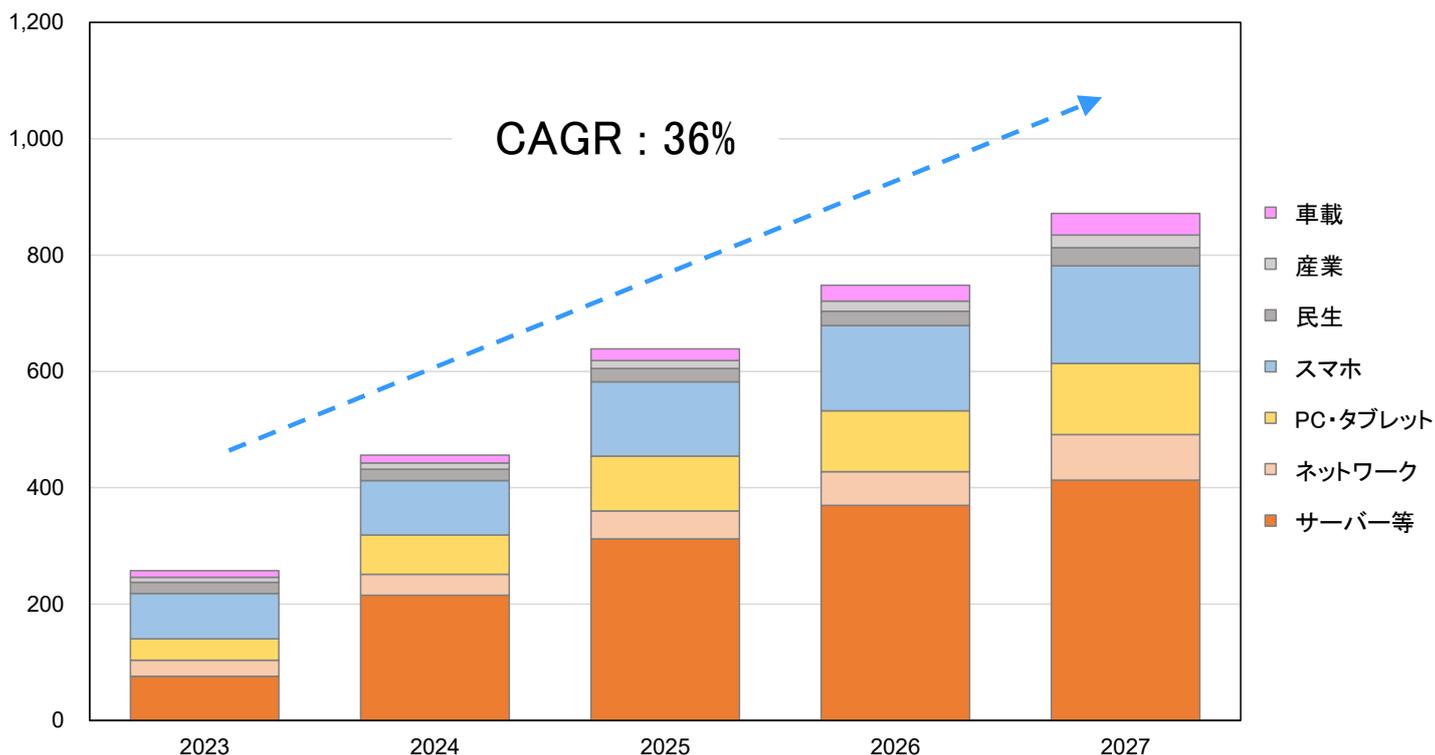
3-1. 半導体の微細化・構造変化とウェーハの技術開発



3-2. 最先端ロジックの用途別ウェーハ需要予測

- ✓ AIの進展に伴いサーバー向け最先端ロジック半導体の強い需要継続
- ✓ スマホ・PCへのAI機能付加等による最先端ロジック半導体の需要増加

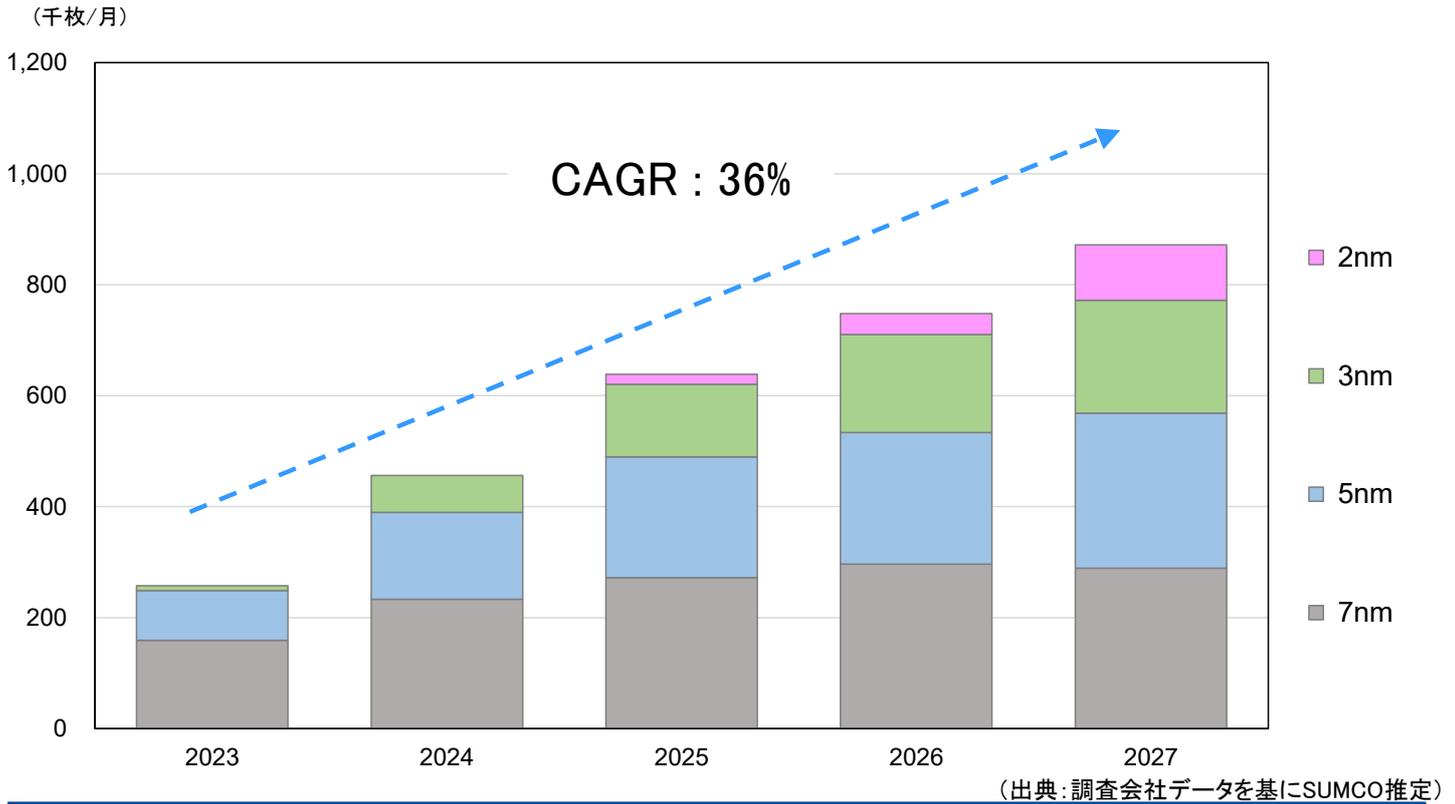
(千枚/月)



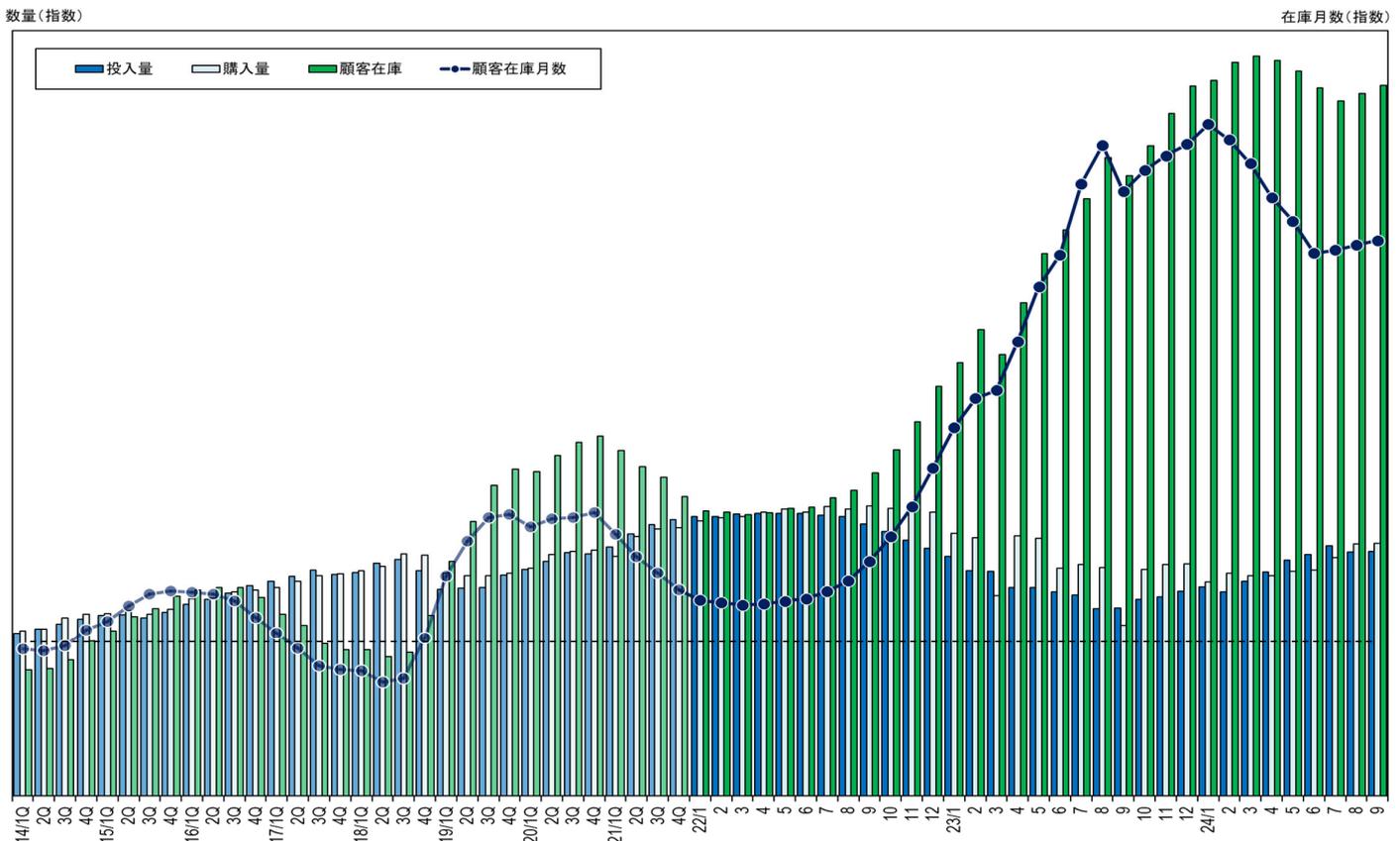
(出典:調査会社データを基にSUMCO推定)

3-3. 最先端ロジックの技術世代別ウェーハ需要予測

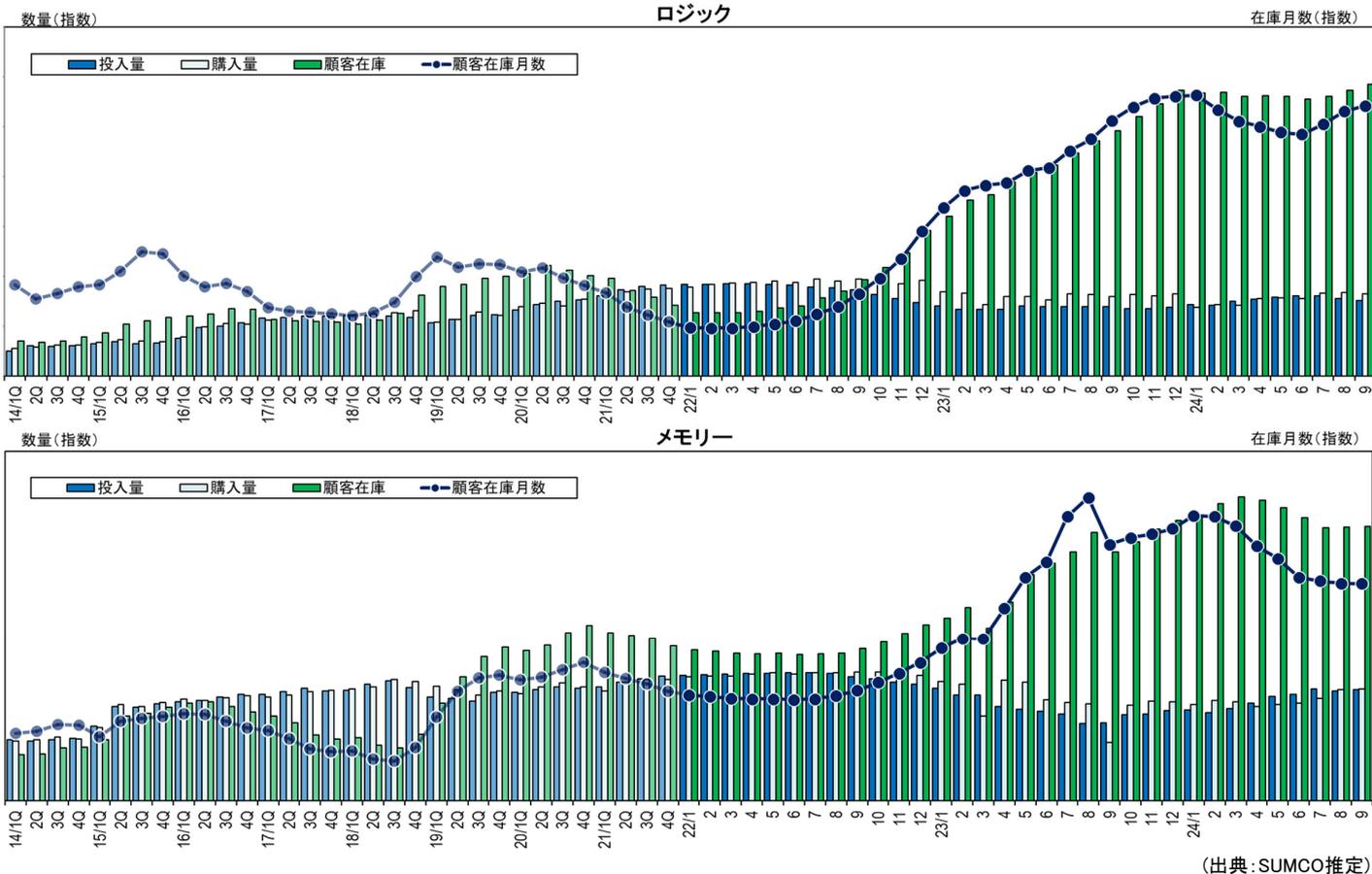
- ✓ 最先端ロジック半導体用の高精度エピウェーハは、強い需要が継続
- ✓ 特に5nmより微細なロジック半導体向けが伸びる



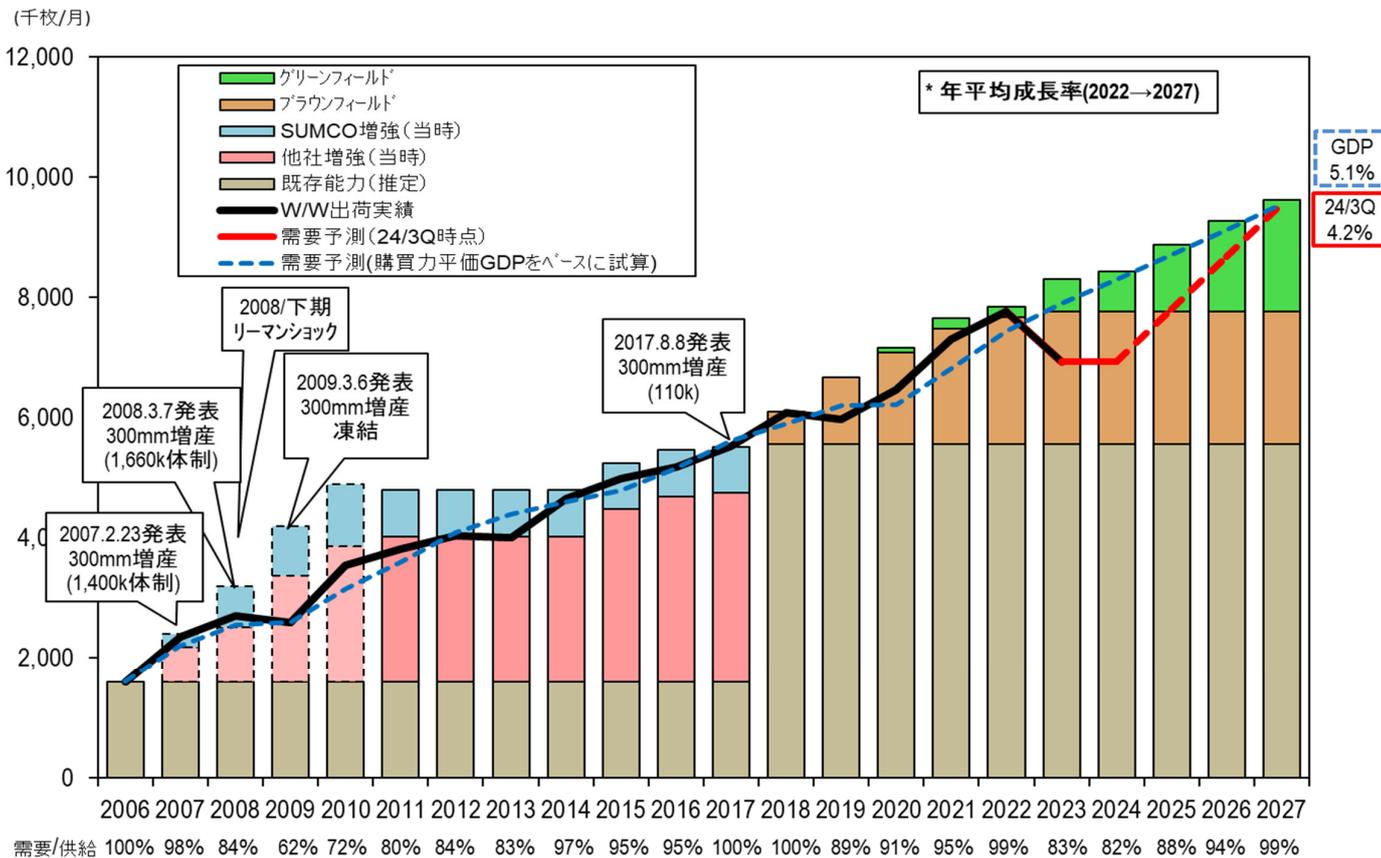
4-1. 300mmウェーハ顧客在庫推定(9/末実績)



(出典:SUMCO推定)



5. 300mm需要と能力増強(推定)



2024年度第3四半期 決算概要(連結)

代表取締役 副社長
最高財務責任者
窪添 伸一

6-1. 2024年度第3四半期 業績(連結)

(金額単位：億円)

	2023年度 3Q累計	2024年度			累計	増減
		1Q	2Q	3Q		
売上高	3,208	935	1,047	984	2,966	▲242
営業利益	618	86	122	91	299	▲319
営業外損益	21	5	▲9	▲35	▲39	▲60
経常利益	639	91	113	56	260	▲379
特別利益	201	-	-	-	-	▲201
法人税等	▲183	▲30	▲29	▲14	▲73	+110
非支配株主に帰属する純利益	▲68	▲11	▲8	▲6	▲25	+43
親会社株主に帰属する純利益	589	50	76	36	162	▲427
設備投資額(検収ベース)	2,253	762	485	431	1,678	▲575
減価償却費	497	178	181	202	561	+64
(うち 営業内償却費)	497	174	176	198	548	+51
EBITDA (注1)	1,117	261	297	290	848	▲269
為替(円/US\$) (注2)	137.3	147.0	155.2	152.6	151.8	+14.5
営業利益率(%)	19.3%	9.3%	11.6%	9.3%	10.1%	▲9.2%
EBITDAマージン(%)	34.8%	27.9%	28.4%	29.4%	28.6%	▲6.3%
ROE(年率%)	12.9%	3.1%	5.1%	2.5%	3.7%	▲9.2%
1株当たり純利益(円)	168.42	14.46	21.61	10.42	46.50	▲121.92

(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11億円の営業利益影響

6-2. 営業利益増減分析

1. 前四半期比

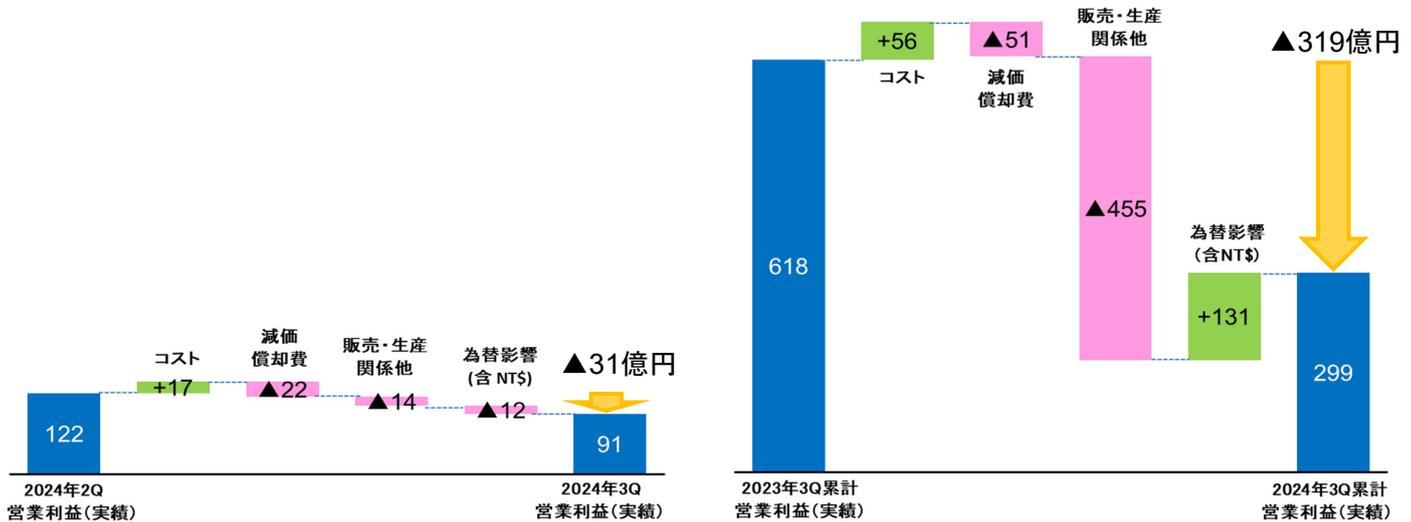
(金額単位: 億円)

	2024年度 2Q実績	2024年度 3Q実績	増減
売上高	1,047	984	▲63
営業利益	122	91	▲31
為替(円/US\$)	155.2	152.6	▲2.6

2. 前年同期比

(金額単位: 億円)

	2023年度 3Q累計実績	2024年度 3Q累計実績	増減
売上高	3,208	2,966	▲242
営業利益	618	299	▲319
為替(円/US\$)	137.3	151.8	+14.5



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)

	2023年 12月末	2024年 9月末	増減
現預金等	1,563	1,119	▲444
売上債権	828	812	▲16
製品・仕掛品	520	517	▲3
原材料・貯蔵品	1,663	1,749	+86
有形・無形固定資産	5,596	6,654	+1,058
繰延税金資産	73	65	▲8
その他	487	430	▲57
総資産	10,730	11,346	+616
有利子負債	2,244	3,398	+1,154
その他	2,131	1,567	▲564
負債	4,375	4,965	+590
資本金	1,990	1,990	-
資本剰余金	852	852	+0
利益剰余金	2,677	2,741	+64
非支配株主持分他	836	798	▲38
純資産	6,355	6,381	+26
自己資本比率	53.3%	51.0%	▲2.3%
1株当たり純資産額(円)	1,636.2	1,654.4	+18.2
D/E レシオ(グロス)(倍)	0.39	0.59	+0.20
D/E レシオ(ネット)(倍)	0.12	0.39	+0.27

2. キャッシュ・フロー

(金額単位: 億円)

	2024年度 3Q累計
税引前純利益	260
減価償却費	561
小計	821
棚卸資産増減	▲64
その他	▲225
営業キャッシュ・フロー	532
設備投資(検収ベース)	▲1,678
設備債務増減他	▲330
投資キャッシュ・フロー	▲2,008
フリー・キャッシュ・フロー	▲1,476
資金使途	
配当金支払	▲146
有利子負債増減	1,179
換算差額他	▲1
現預金増減	▲444

2024年度第4四半期 業績予想(連結)

7-1. 2024年度第4四半期 業績予想(連結)

(金額単位：億円)

	2023 年度 実績	2024年度				累計予想	増減
		1Q 実績	2Q 実績	3Q 実績	4Q 予想		
売上高	4,259	935	1,047	984	970	3,936	▲323
営業利益	730	86	122	91	50	349	▲381
営業外損益	▲4	5	▲9	▲35	20	▲19	▲15
経常利益	726	91	113	56	70	330	▲396
特別利益	201	-	-	-	-	-	▲201
法人税等	▲203	▲30	▲29	▲14	▲25	▲98	+105
非支配株主に帰属する純利益	▲86	▲11	▲8	▲6	▲5	▲30	+56
親会社株主に帰属する純利益	638	50	76	36	40	202	▲436
減価償却費	714	178	181	202	230	791	+77
(うち 営業内償却費)	714	174	176	198	225	773	+59
EBITDA	1,446	261	297	290	275	1,123	▲323
為替(円/US\$)(注)	139.8	147.0	155.2	152.6	150.0	151.2	+11.4
営業利益率(%)	17.2%	9.3%	11.6%	9.3%	5.2%	8.9%	▲8.3%
EBITDAマージン(%)	34.0%	27.9%	28.4%	29.4%	28.4%	28.5%	▲5.4%
ROE(年率%)	11.6%	3.2%	5.1%	2.5%	2.2%	3.5%	▲8.1%
1株当たり純利益(円)	182.59	14.46	21.61	10.42	11.44	57.93	▲124.66

(注) 為替感応度...米ドルに対し1円の変動で年間約11億円の営業利益影響

1. 前四半期比

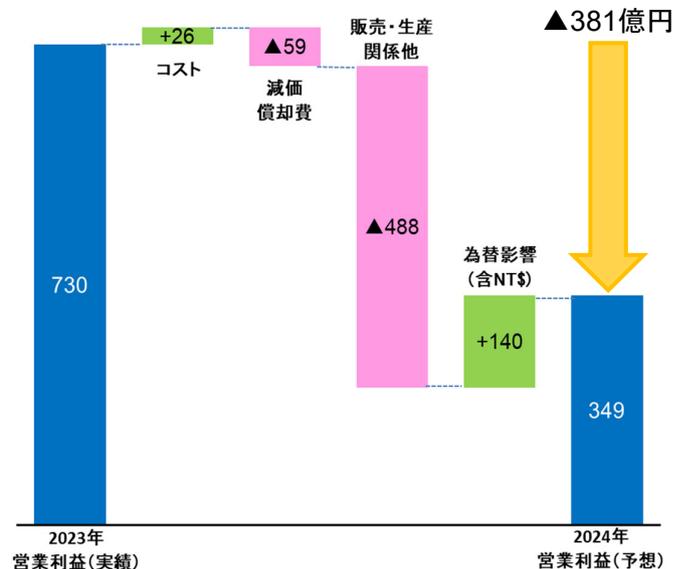
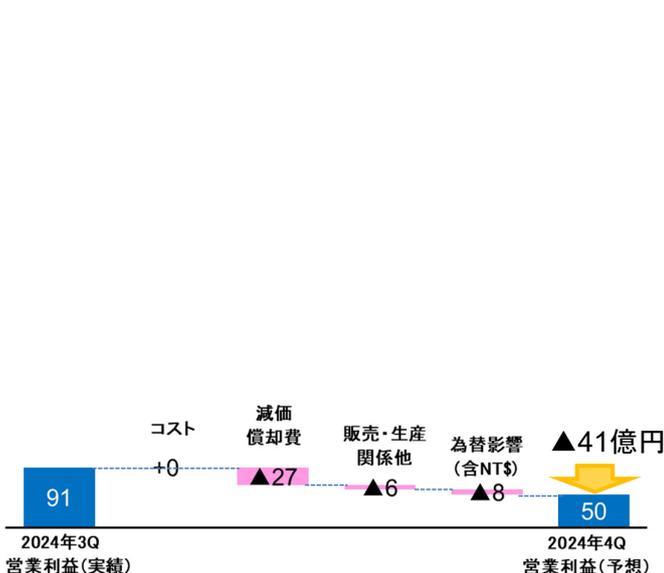
(金額単位: 億円)

	2024年度 3Q実績	2024年度 4Q予想	増減
売上高	984	970	▲14
営業利益	91	50	▲41
為替(円/US\$)	152.6	150.0	▲2.6

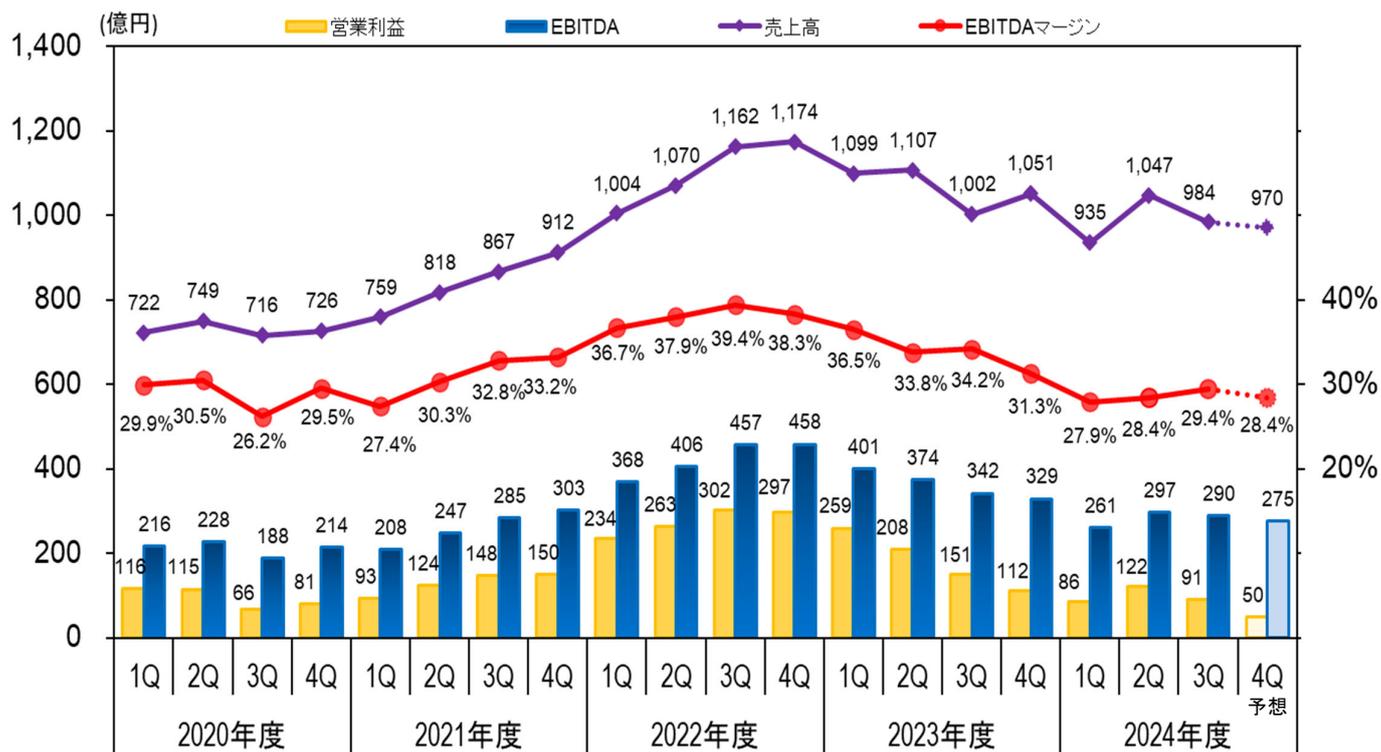
2. 前年比

(金額単位: 億円)

	2023年度 実績	2024年度 予想	増減
売上高	4,259	3,936	▲323
営業利益	730	349	▲381
為替(円/US\$)	139.8	151.2	+11.4



参考資料



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