

# 2017年12月期 第2四半期 決算説明会

2017年 8月 8日  
株式会社SUMCO  
(証券コード:3436)

## 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
- 2017年度第2四半期 決算概要(連結)
  1. 2017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
  4. キャッシュ・フロー
- 2017年度第3四半期 業績予想(連結)
  1. 2017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

## ■ 2017年度第2四半期 業績

(金額単位: 億円)

	2017年度 1Q実績	2017年度 2Q実績	増減
売上高	601	638	+37
営業利益	80	93	+13
経常利益	55	82	+27
親会社株主に帰属する純利益	36	60	+24
為替レート(円/US\$)	114.2	111.5	▲2.7

■ 2017年度配当 中間:10円/株(中間配当性向:30.4%)  
期末:未定

## ■ 2017年度第3四半期 業績予想

(金額単位: 億円)

	2017年度 2Q実績	2017年度 3Q予想	増減
売上高	638	660	+22
営業利益	93	105	+12
経常利益	82	95	+13
親会社株主に帰属する純利益	60	65	+5
為替レート(円/US\$)	111.5	110.0	▲1.5

## 2-1. シリコンウェーハの市場環境

## ■ 2017年2Q実績

- ✓ 数量 300mm/200mmは強い需要が継続  
150mmもタイト感強まる  
全直径でアロケーション実施  
顧客のウェーハ調達懸念は一層拡大
- ✓ 価格 300mmの値戻しが継続  
200mmは陥没価格の是正が始まる

## ■ 2017年3Q見通し

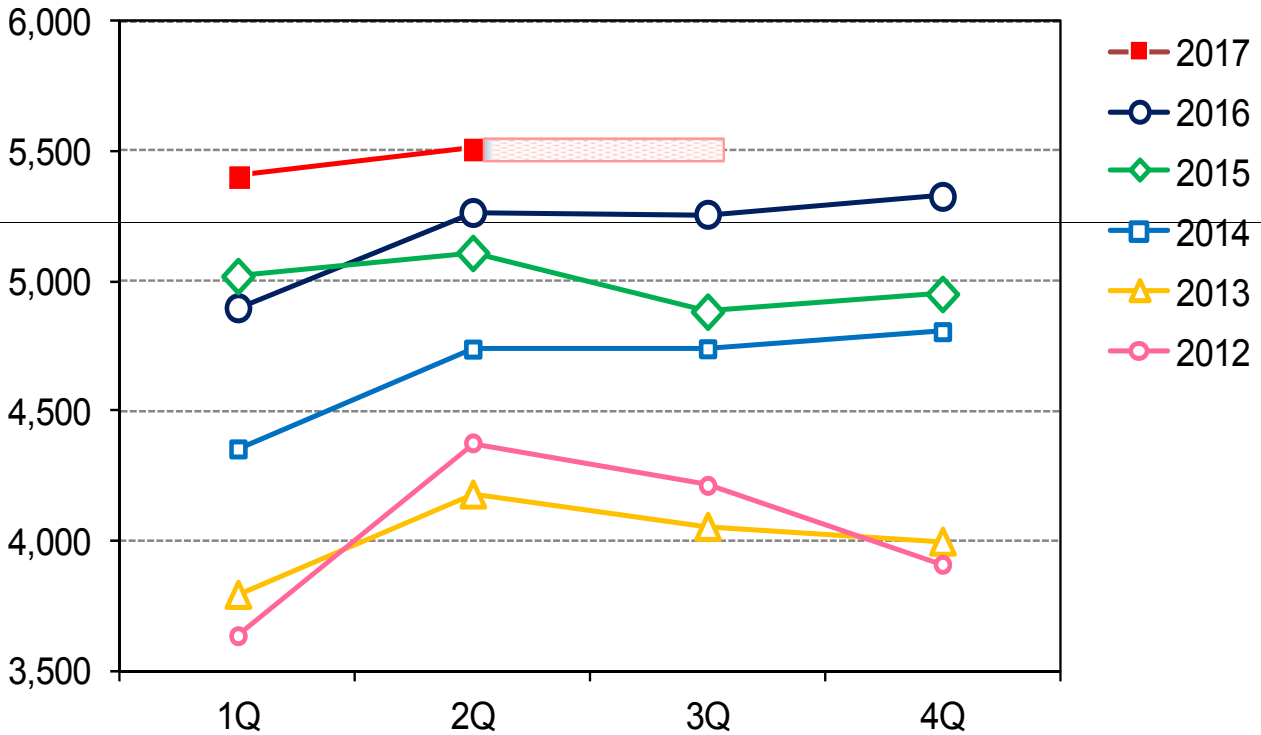
- ✓ 数量 全サイズ需要旺盛、アロケーション継続
- ✓ 価格 300mmは値戻し継続  
200mmは陥没価格の是正はほぼ終了

## ■ 価格交渉状況

- ✓ 300mm 2017年4Q価格は前年4Q比で20%強の改善  
顧客の中長期的な調達懸念はさらに強まり、複数の長期契約締結
- ✓ 200mm 来年以降、顧客の増産計画があり、300mm以上にひっ迫感が強く、  
数量確保・長期契約に対し積極的である  
次年度契約分より本格的な値戻しが始まる

## 2-2. 300mmウエーハ季節変動(四半期毎)

(千枚/月)

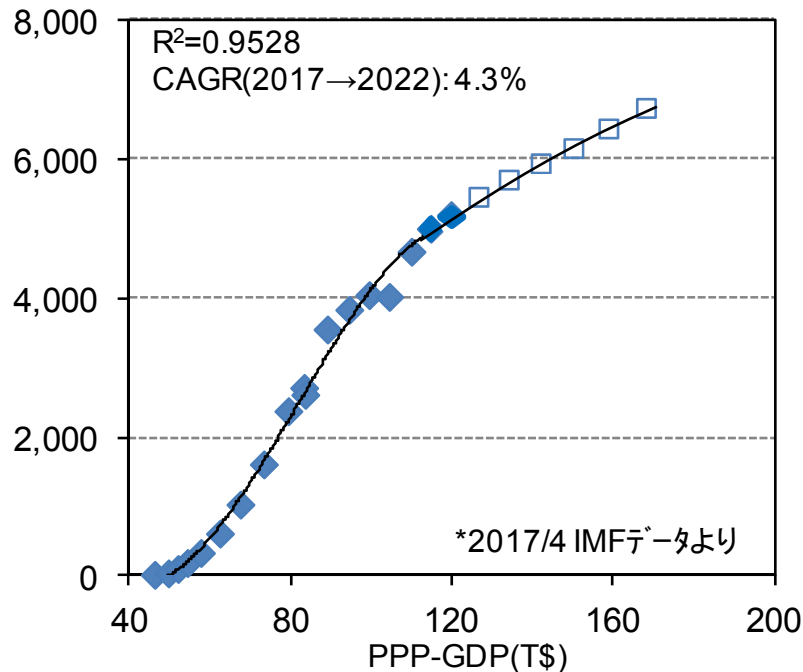


【出典:SUMCO推定】

## 3-1. 300mmウエーハ PPP-GDPベースの需要予測

### PPP-GDPとの相関(2000-2022)

(千枚/月)

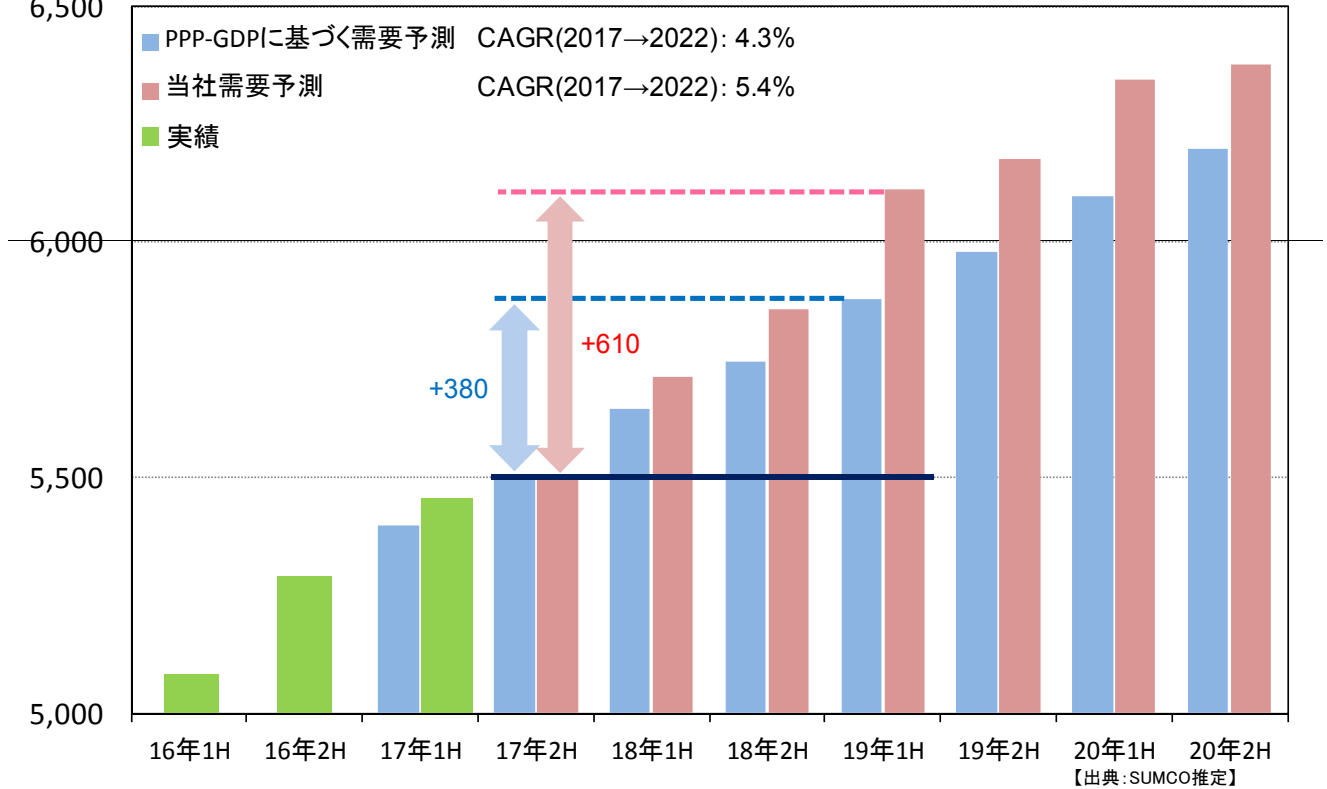


【出典:SUMCO推定】

### 3-2. 300mmウェーハ需要予測

(千枚/月)

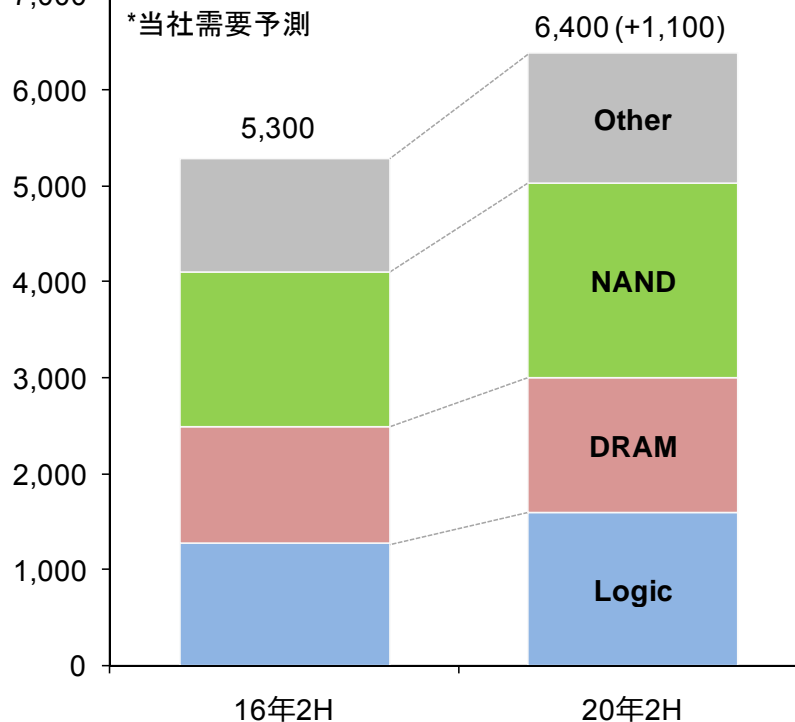
6,500



### 3-3. 300mmウェーハ デバイス別内訳

(千枚/月)

7,000

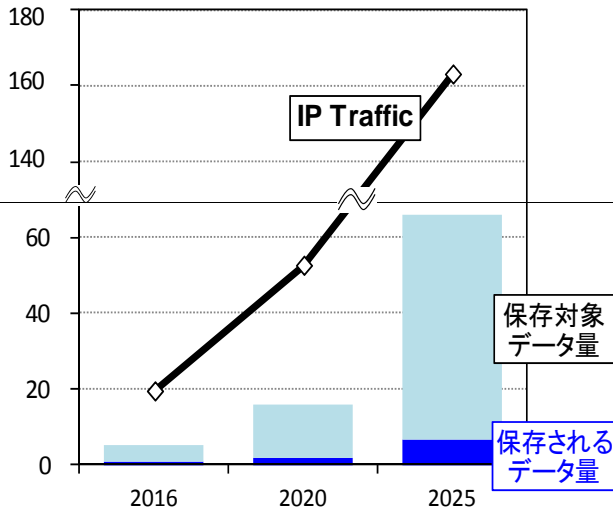


【出典:SUMCO推定】

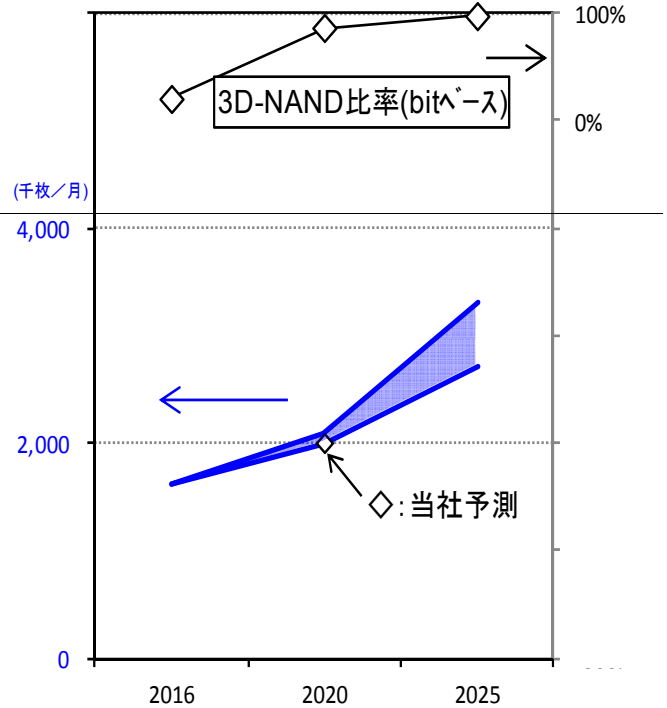
### 3-4. 300mmウェーハ需要予測(NAND向け)

#### ① IP Traffic と保存されるデータ

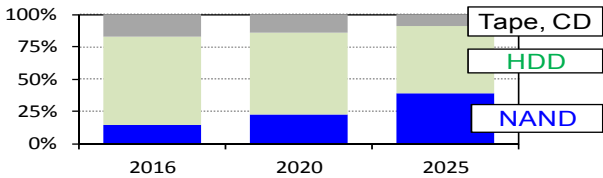
(Zettabytes)



#### ③ 全NAND向け300mmウェーハ需要予測 (含スマホ)



#### ② 保存されるデータのストレージ・タイプ別構成比

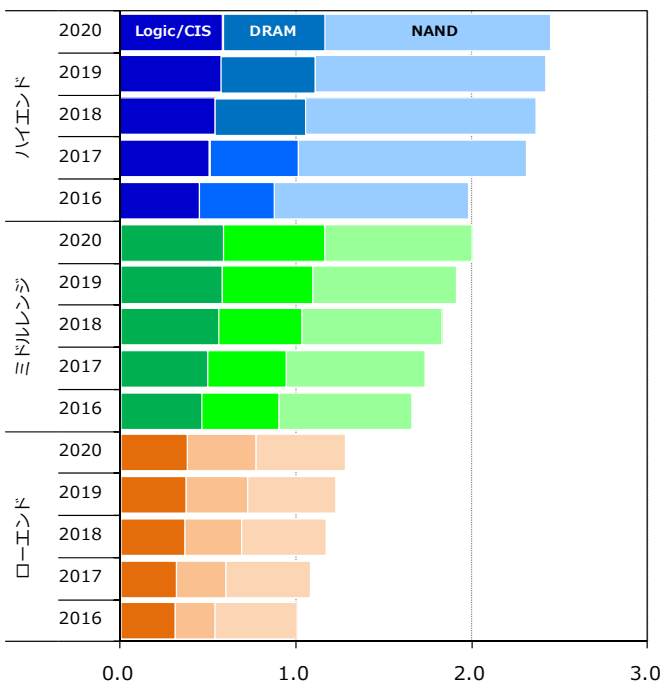


【出典: 各種データを基にSUMCO推定】

### 3-5. 300mmウェーハ需要予測(スマホ向け)

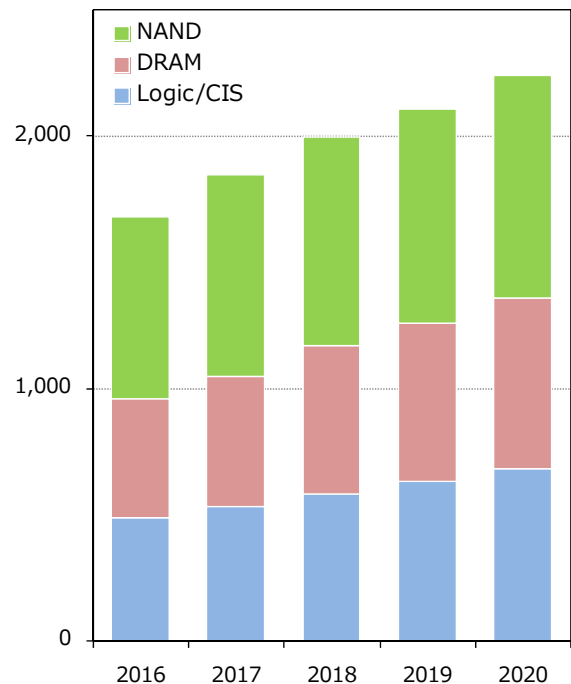
#### 1台当たりのシリコン消費量

(平方インチ)



#### 300mmウェーハ需要予測

(千枚/月)

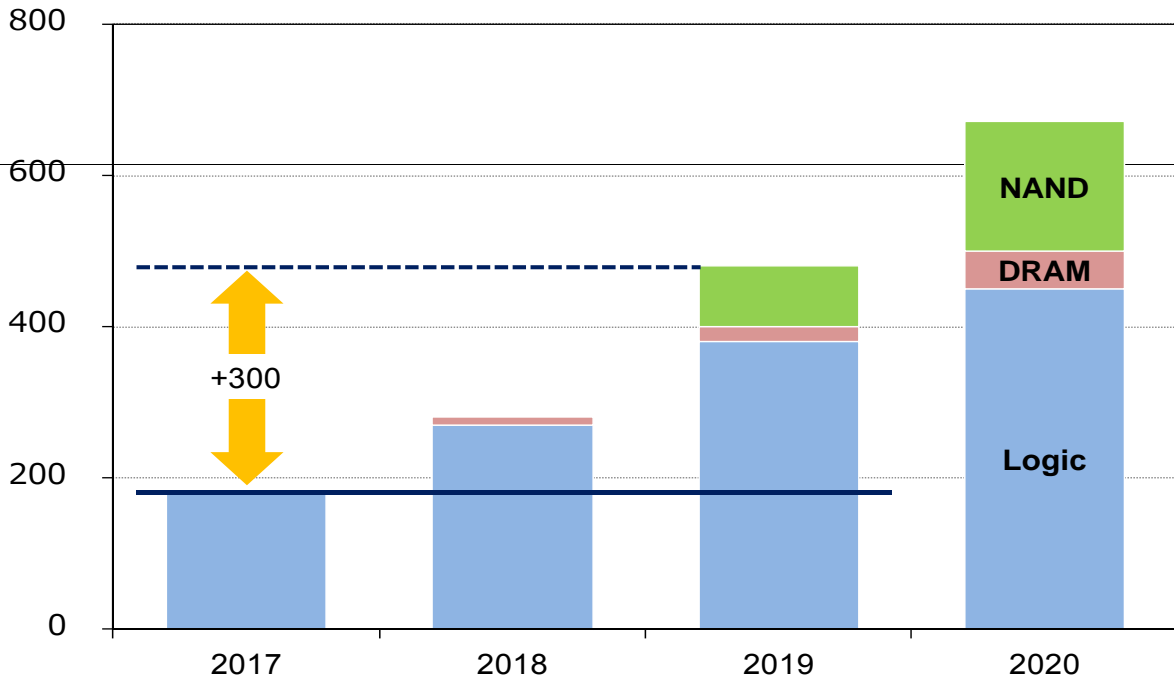


【出典: 各種データを基にSUMCO推定】

### 3-6. 300mm高精度ウェーハ需要予測

- ✓ 長期販売契約を基に、2019年上期を目処に自己資金で110千枚/月を増強  
最先端品の供給責任を果たす。(設備投資額:436億円)

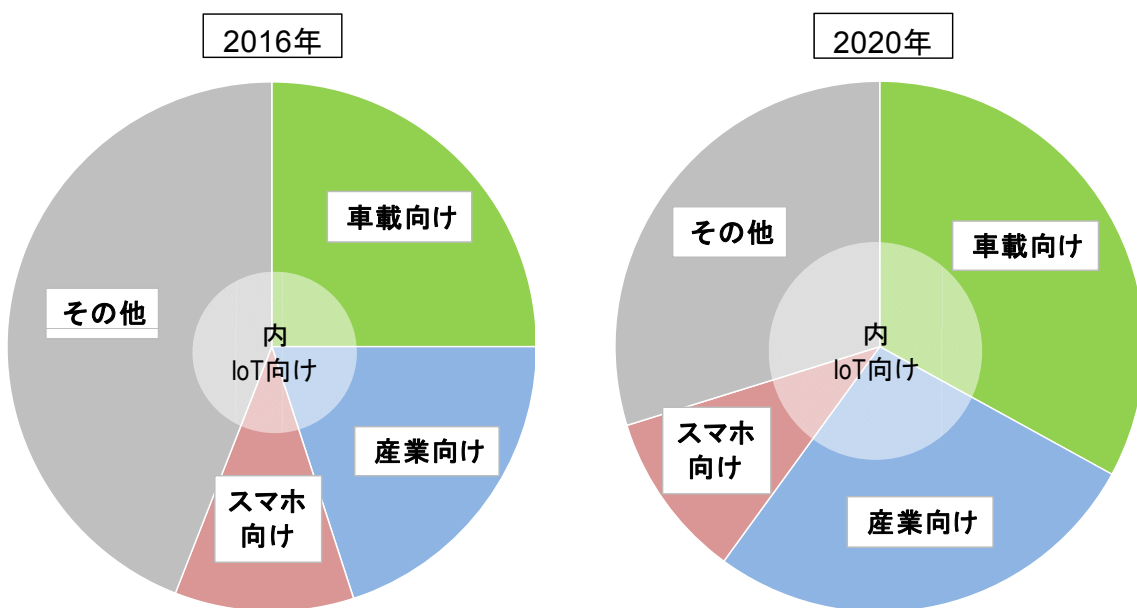
(千枚/月)



【出典:SUMCO推定】

### 3-7. 200mmウェーハ需要予測(用途別構成比)

- ✓ 車載向け、産業向け、IoT向けが伸長



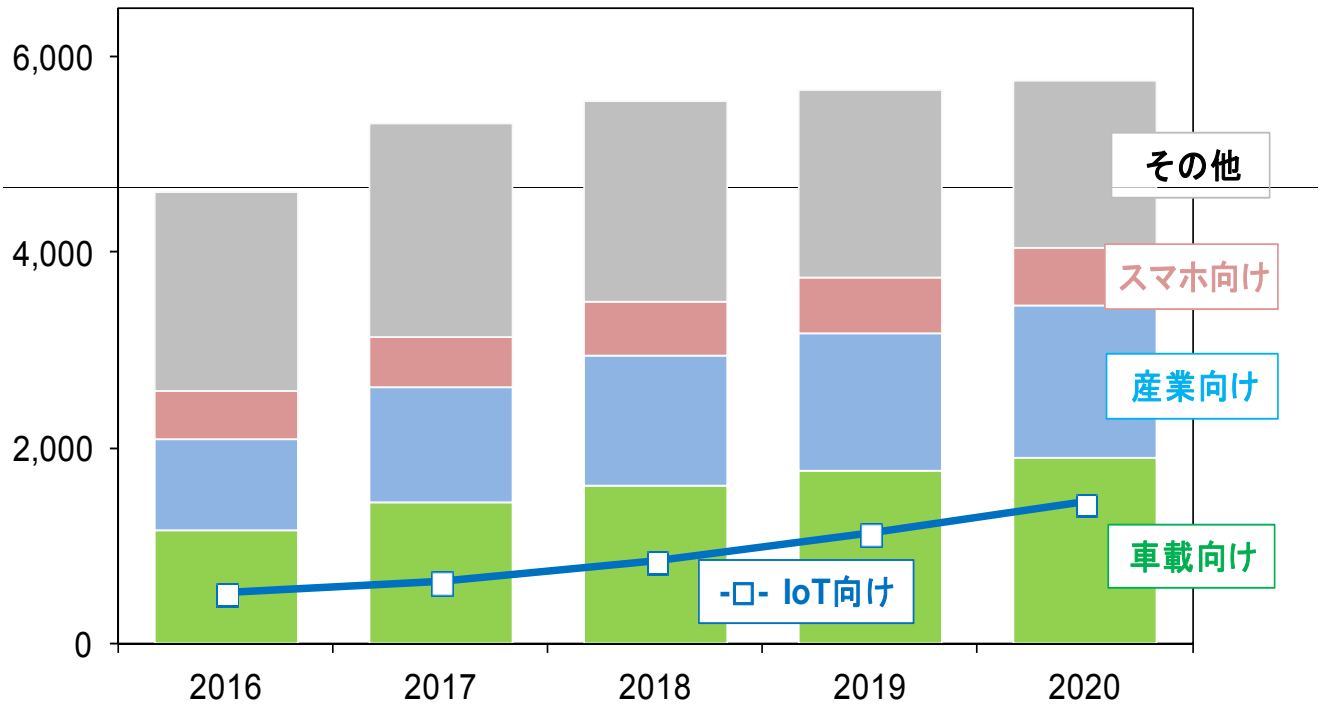
(注)その他は民生(白物・デジタル家電等)・パソコン・タブレット・デジカメ等向け

【出典:各種データを基にSUMCO推定】

### 3-8. 200mmウェーハ需要予測(用途別推移)

✓ 200mmウェーハ需要は、車載向け、産業向け、IoT向けが牽引

(千枚/月)



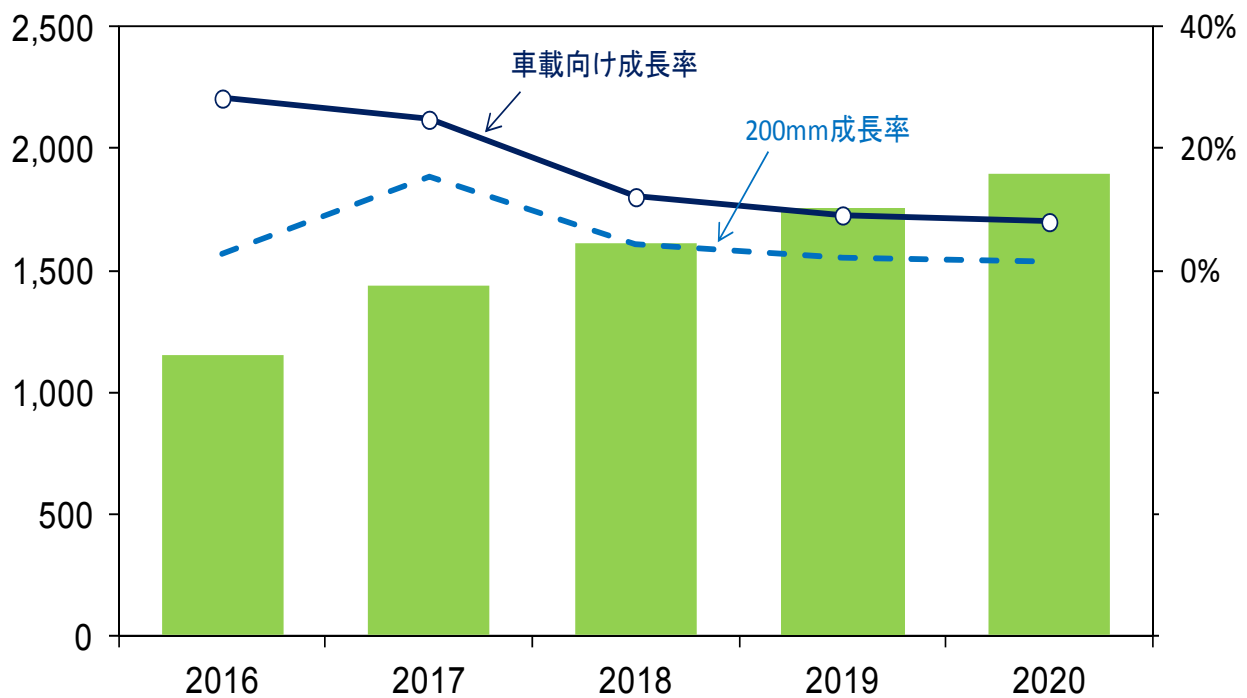
【出典: 各種データを基にSUMCO推定】

### 3-9. 200mmウェーハ需要予測(車載向け)

✓ 車載向け : 電装化、ADAS・自動運転、xEV化

(千枚/月)

(成長率)

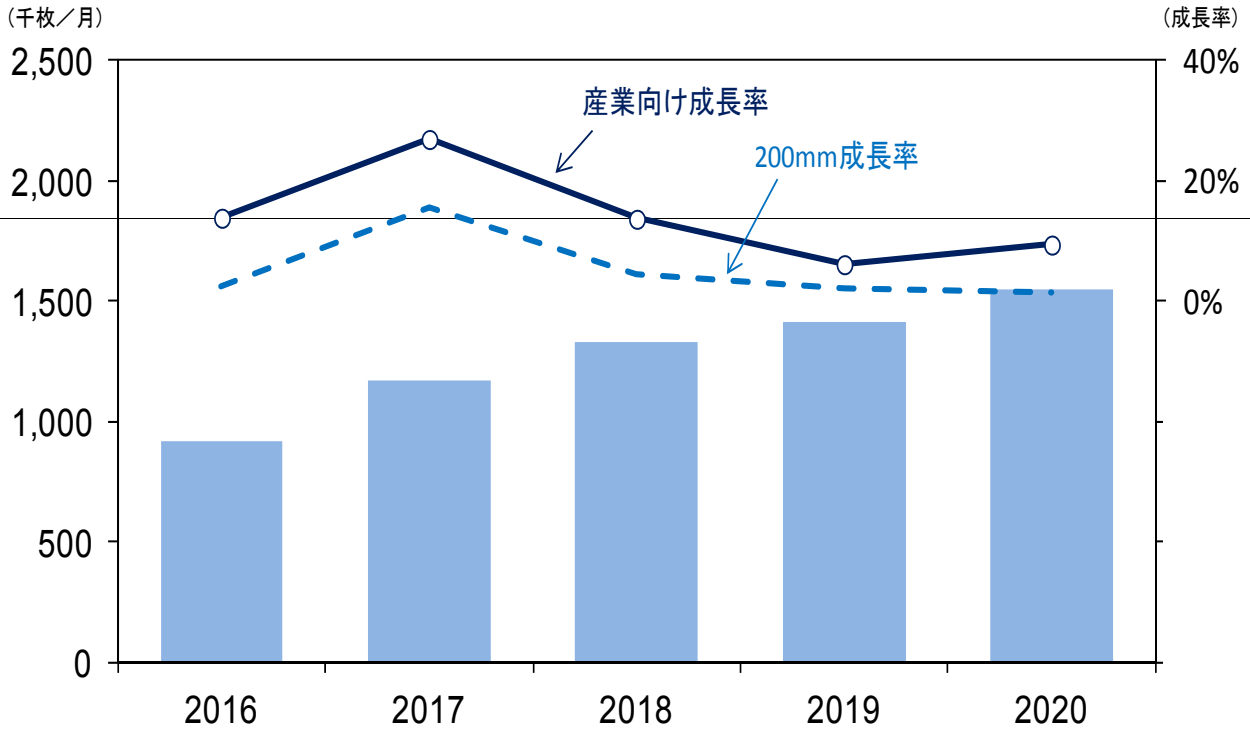


【出典: 各種データを基にSUMCO推定】



### 3-10. 200mmウェーハ需要予測(産業向け)

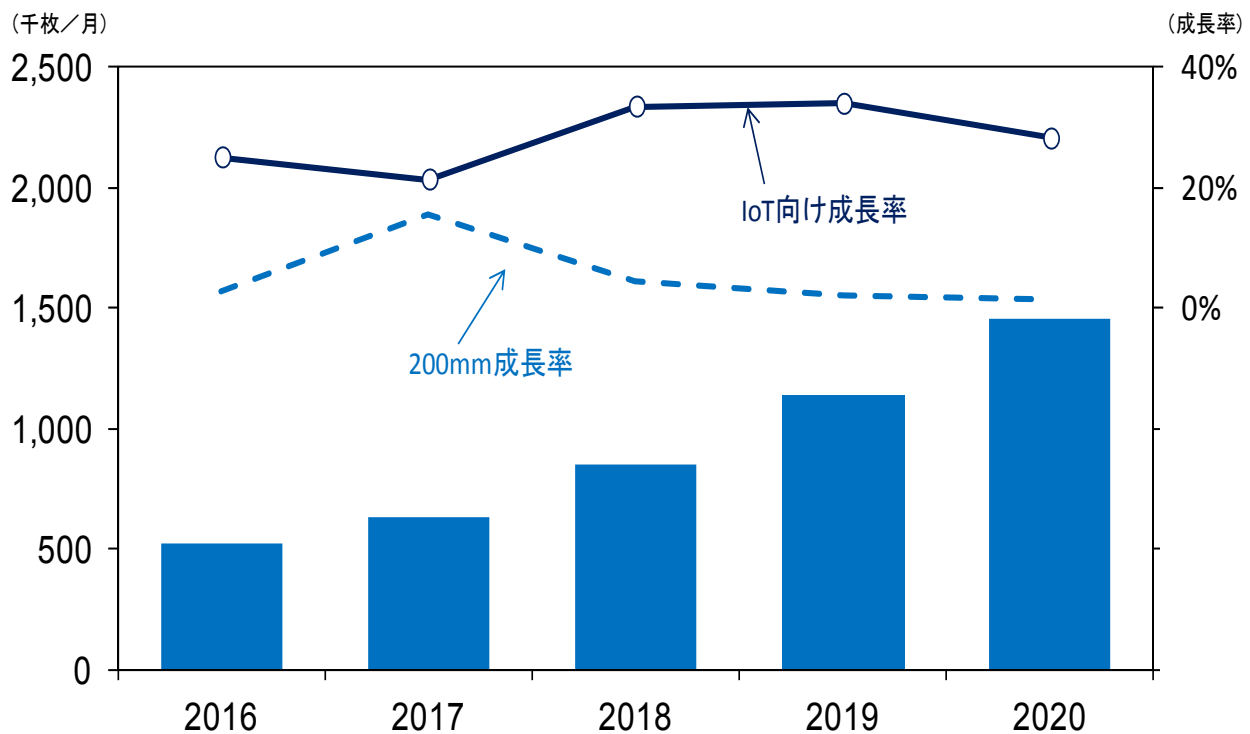
✓ 産業向け : スマート工場・スマートシティ・自動化



【出典:各種データを基にSUMCO推定】

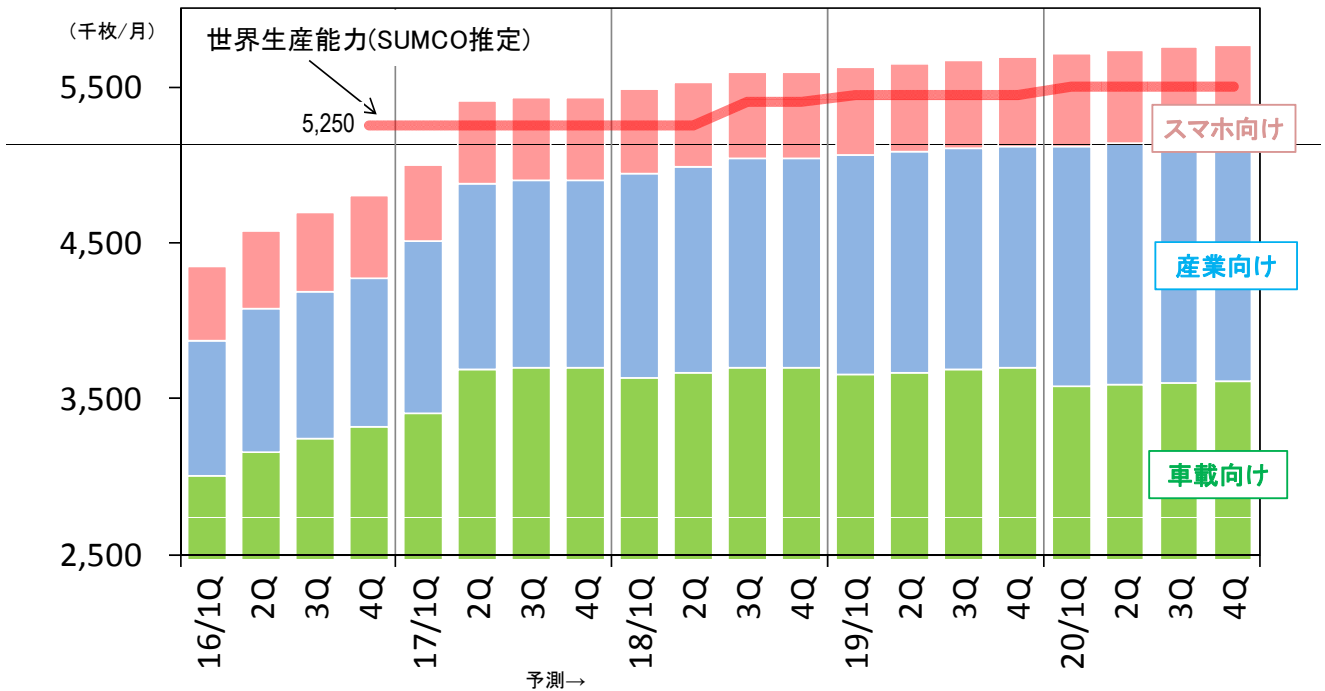
### 3-11. 200mmウェーハ需要予測(IoT向け)

✓ IoT : つながる機器の増加で裾野拡大



【出典:各種データを基にSUMCO推定】

- ✓ 供給不足顕著
- ✓ ロードマップを共有しうる将来性ある顧客と長期契約を締結・収益性最優先



## 2017年度第2四半期 決算概要(連結)

## 4-1. 2017年度第2四半期 業績(連結)

(金額単位：億円)

	2016年度 2Q累計 実績	2017年度2Q実績			増減
		1Q 実績	2Q 実績	累計	
売上高	1,032	601	638	1,239	+207
営業利益	61	80	93	173	+112
営業外損益	▲18	▲25	▲11	▲36	▲18
経常利益	43	55	82	137	+94
特別損益	-	-	-	-	-
法人税等	▲20	▲19	▲22	▲41	▲21
親会社株主に帰属する純利益	23	36	60	96	+73
設備投資額(検収ベース)	108	27	21	48	▲60
減価償却費	102	55	57	112	+10
EBITDA (注)	172	139	154	293	+121
為替(円/US\$)	114.6	114.2	111.5	112.8	▲1.8
営業利益率(%)	6.0%	13.4%	14.5%	14.0%	+8.0%
EBITDAマージン(%)	16.7%	23.2%	24.0%	23.6%	+6.9%
ROE(年率%)	2.2%	6.8%	11.1%	8.9%	+6.7%
1株当たり純利益(円)	7.87	12.32	20.53	32.85	+24.98

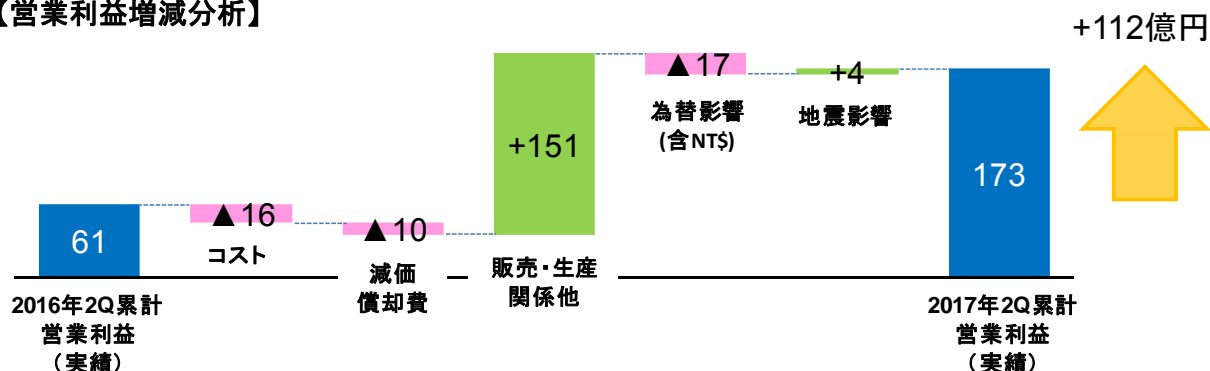
(注) EBITDA = 営業利益 + 営業内減価償却費 + のれん償却額

## 4-2. 営業利益増減分析(対前年同期)

(金額単位：億円)

	2016年度 2Q累計実績	2017年度 2Q累計実績	増減
売上高	1,032	1,239	+207
営業利益	61	173	+112
為替(円/US\$)	114.6	112.8	▲1.8

### 【営業利益増減分析】

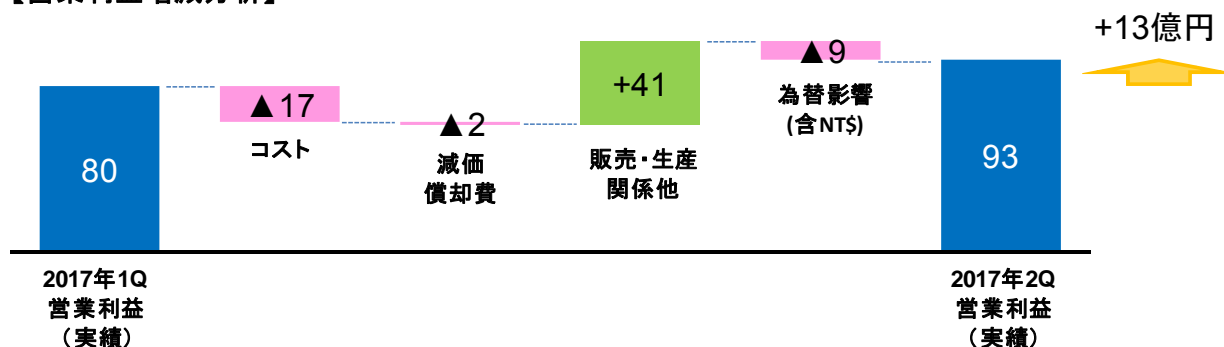


## 4-3. 営業利益増減分析(対前Q)

(金額単位: 億円)

	2017年度 1Q実績	2017年度 2Q実績	増減
売上高	601	638	+37
営業利益	80	93	+13
為替(円/US\$)	114.2	111.5	▲2.7

### 【営業利益増減分析】



## 4-4. バランス・シート(連結)

(金額単位: 億円)

	2016年 12月末	2017年 6月末	増減
現預金等	455	557	+102
製品・仕掛品	269	266	▲3
原材料・貯蔵品	1,514	1,514	0
有形・無形固定資産	1,640	1,574	▲66
繰延税金資産	58	54	▲4
その他	996	1,029	+33
<b>総資産</b>	<b>4,932</b>	<b>4,994</b>	<b>+62</b>
有利子負債	1,770	1,768	▲2
その他	734	667	▲67
<b>負債</b>	<b>2,504</b>	<b>2,435</b>	<b>▲69</b>
資本金	1,387	1,387	-
資本剰余金	233	239	+6
利益剰余金	506	588	+82
その他	302	345	+43
<b>純資産</b>	<b>2,428</b>	<b>2,559</b>	<b>+131</b>
自己資本比率	42.5%	44.2%	+1.7%
1株当たり純資産額(円)	715.5	753.3	+37.8
D/E レシオ(グロス)(倍)	0.8	0.8	0.0
D/E レシオ(ネット)(倍)	0.6	0.5	▲0.1

## 4-5. キャッシュ・フロー(連結)

(金額単位: 億円)

	2017年度 2Q累計
税引前純利益	137
減価償却費	112
小計	249
棚卸資産増減	14
その他	▲90
営業キャッシュフロー	173
設備投資(検収ベース)	▲48
設備債務増減他	▲12
投資キャッシュフロー	▲60
フリーキャッシュフロー	113

## 2017年度第3四半期 業績予想(連結)

## 5-1. 2017年度第3四半期 業績予想(連結)

(金額単位：億円)

	2016年度 3Q累計 実績	2017年度3Q予想			累計	増減
		1Q 実績	2Q 実績	3Q 予想		
売上高	1,554	601	638	660	1,899	+345
営業利益	85	80	93	105	278	+193
営業外損益	▲29	▲25	▲11	▲10	▲46	▲17
経常利益	56	55	82	95	232	+176
特別損益	-	-	-	-	-	-
法人税等	▲22	▲19	▲22	▲30	▲71	▲49
親会社株主に帰属する純利益	34	36	60	65	161	+127
設備投資額(検収ベース)	132	27	21	60	108	▲24
減価償却費	159	55	57	60	172	+13
EBITDA (注)	257	139	154	170	463	+206
為替(円/US\$)	110.7	114.2	111.5	110.0	111.8	+1.1
営業利益率(%)	5.5%	13.4%	14.5%	15.9%	14.6%	+9.1%
EBITDAマージン(%)	16.5%	23.2%	24.0%	25.8%	24.4%	+7.9%
ROE(年率%)	2.2%	6.8%	11.1%	11.6%	9.9%	+7.7%
1株当たり純利益(円)	11.67	12.32	20.53	22.05	54.90	+43.23

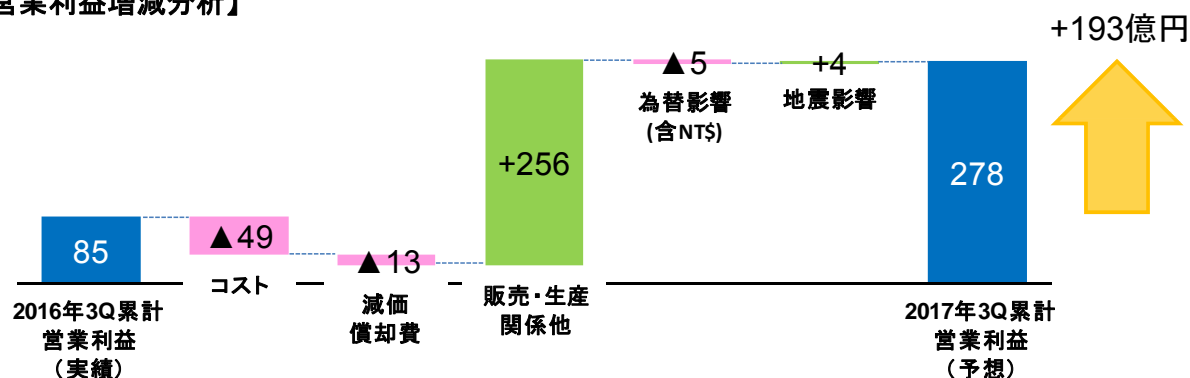
(注) EBITDA=営業利益+営業内減価償却費+のれん償却額

## 5-2. 営業利益増減分析(対前年同Q)

(金額単位：億円)

	2016年度 3Q累計実績	2017年度 3Q累計予想	増減
売上高	1,554	1,899	+345
営業利益	85	278	+193
為替(円/US\$)	110.7	111.8	+1.1

### 【営業利益増減分析】

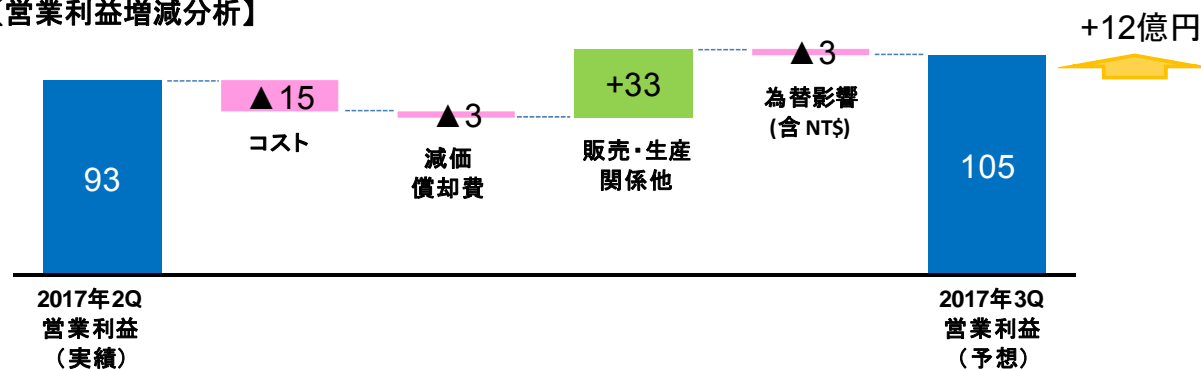


## 5-3. 営業利益増減分析(対前Q)

(金額単位: 億円)

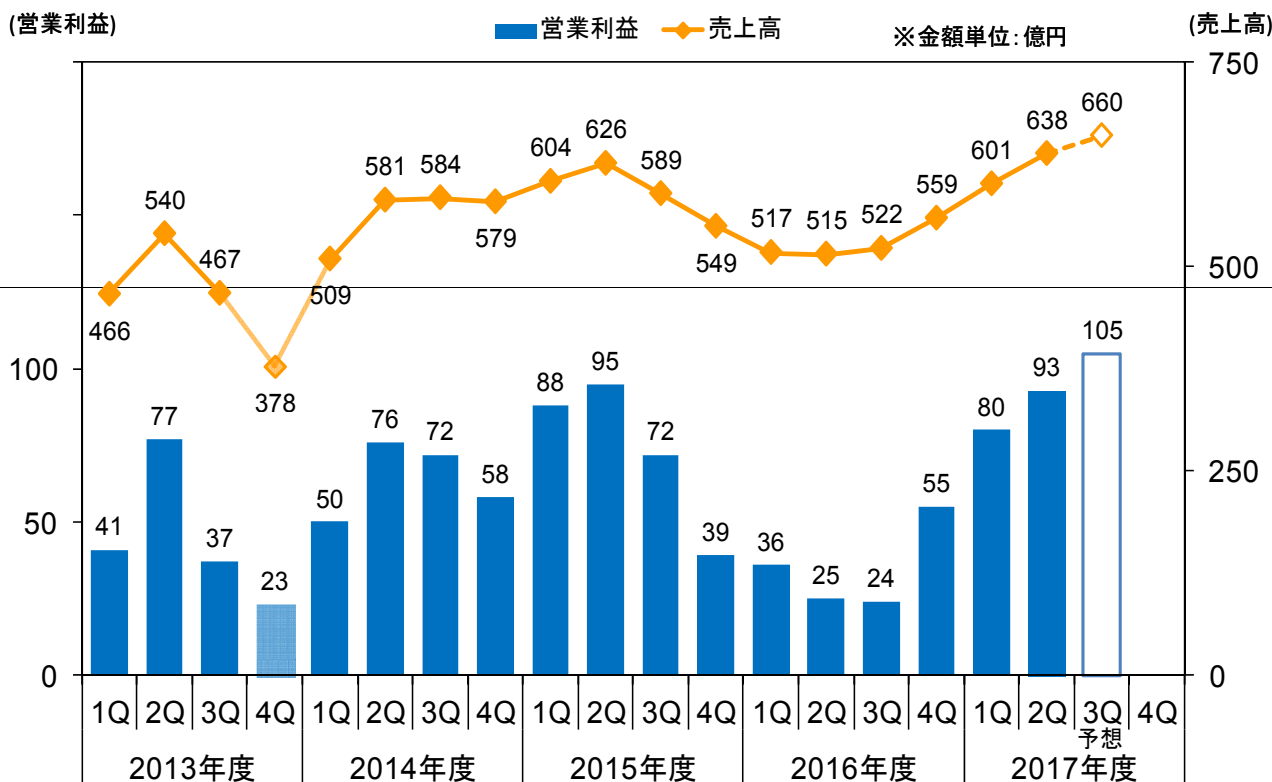
	2017年度 2Q実績	2017年度 3Q予想	増減
売上高	638	660	+22
営業利益	93	105	+12
為替(円/US\$)	111.5	110.0	▲1.5

### 【営業利益増減分析】



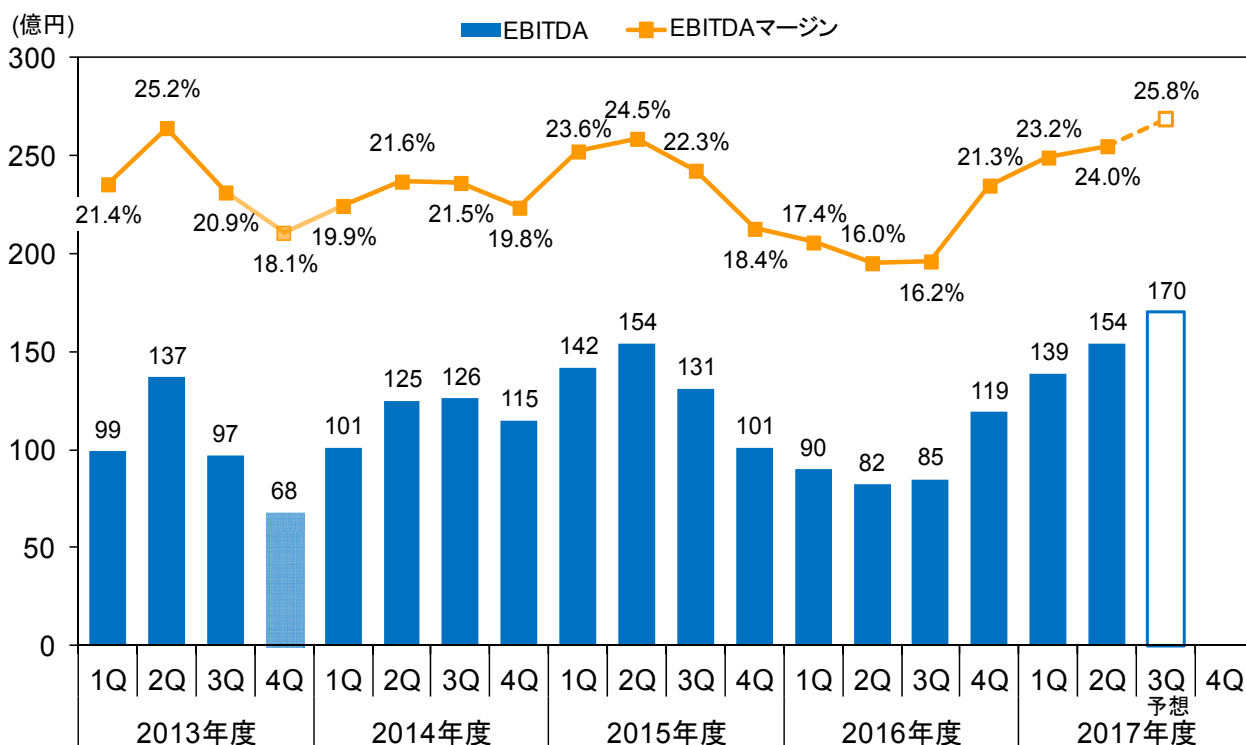
## 参考資料

# 参考資料: 四半期業績推移



(注) 2013年4Qは決算期変更に伴い、国内2ヶ月・海外3ヶ月決算

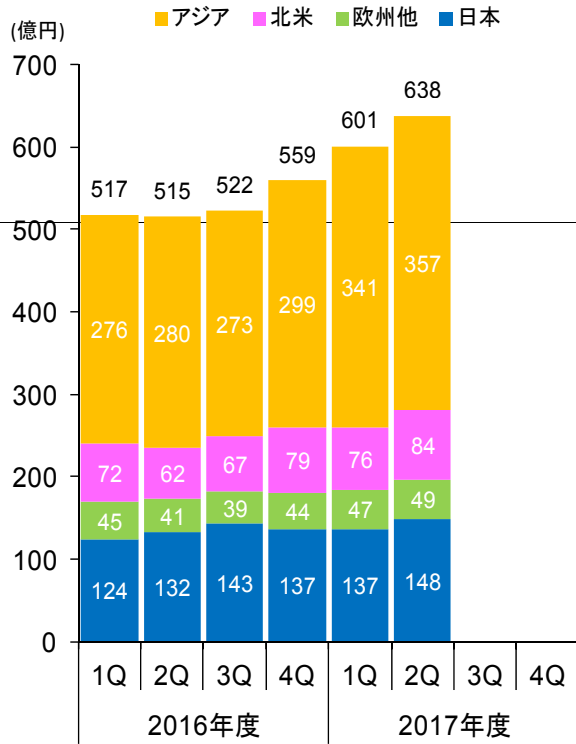
# 参考資料: EBITDA (償却前営業利益)



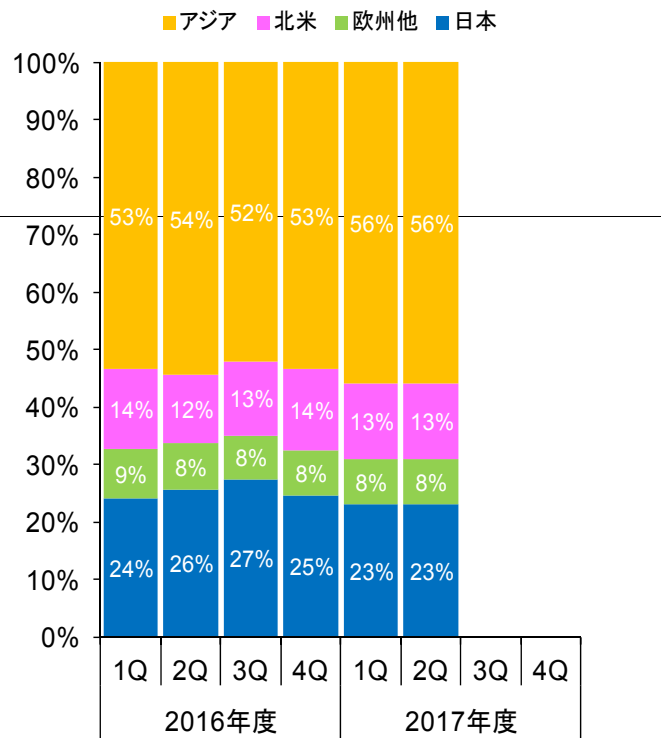
(注1) 2013年4Qは決算期変更に伴い、国内2ヶ月・海外3ヶ月決算  
 (注2) EBITDA = 営業利益 + 営業内減価償却費 + のれん償却費



■ 地域別売上高



■ 地域別売上比率



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