

# 2015年12月期 第2四半期 決算説明会

2015年 8月 6日  
株式会社SUMCO  
(証券コード:3436)

SUMCO CORPORATION

1

## 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。



SUMCO CORPORATION

2

- 総括・市場環境
- 2015年度第2四半期 決算概要(連結)
  1. 2015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
- 2015年度第3四半期 業績予想(連結)
  1. 2015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

取締役社長 橋本 眞幸

## ■ 2015年度配当予想

		第13期 12/1期	第14期 13/1期	第15期 13/12期 (11ヶ月)	第16期 14/12期	第17期 15/12期 予想
普通配当(円/株)	中間	—	—	—	—	10.0
	期末	—	2.0	1.0	4.0	10.0
	年間	—	2.0	1.0	4.0	20.0
普通配当額	(億円/年)	—	5	2	10	58
優先配当額		—	11	10	11	—
配当総額		—	16	12	21	58
連結配当性向	(%)	—	22.4%	<sup>(*1)</sup> —	6.8%	<sup>(*2)</sup> [24.8%]

(\*1) 第15期の連結配当性向は、1株当たり連結当期純利益がマイナスのため、「—」としております。

(\*2) 第17期の連結配当性向は、上期のみで計算しております。

## 1-2. 総括②

## ■ 2015年度第2四半期 業績(累計)

(金額単位：億円)

	2014年度2Q 累計	2015年度2Q 累計	増減	増減率
売上高	1,090	1,230	+140	+12.9%
営業利益	126	183	+57	+45.6%
経常利益	103	153	+50	+48.2%
純利益	78	109	+31	+39.5%
為替レート(円/US\$)	102.7	120.2	+17.5	

## ■ 2015年度第3四半期 業績予想(累計)

(金額単位：億円)

	2014年度3Q 累計	2015年度3Q 累計予想	増減	増減率
売上高	1,674	1,810	+136	+8.1%
営業利益	198	248	+50	+24.9%
経常利益	167	213	+46	+26.8%
純利益	127	149	+22	+16.8%
為替レート(円/US\$)	102.7	121.1	+18.4	

### 2015年2Q実績

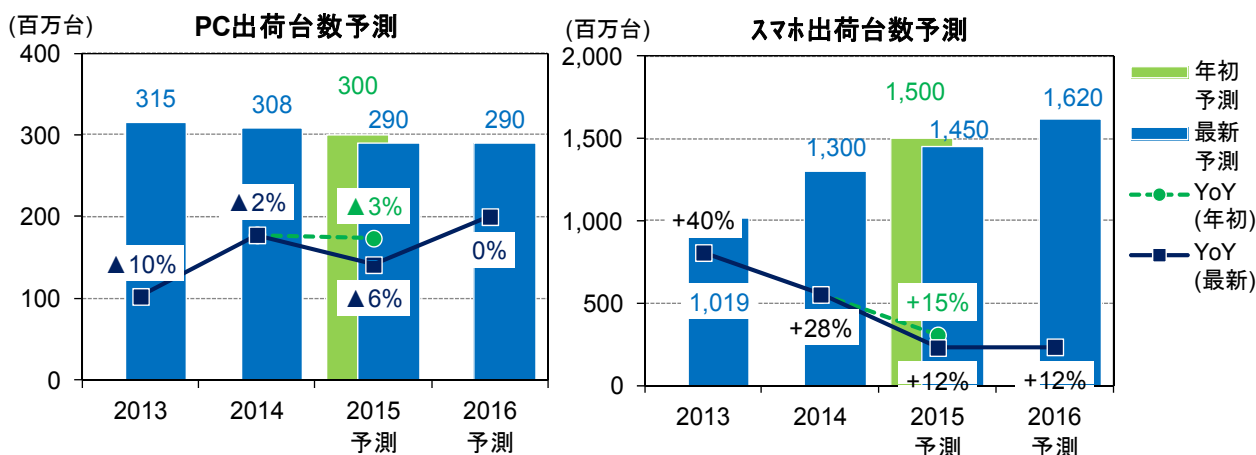
- ✓ 300mm 強い需要が継続(5百万枚/月超)
  - ・ DRAM 4-6月期のスマホはYoYで約12%成長し66百万台となった  
一方、PCはYoYで約▲12%の337百万台となり、需要減少が継続
  - ・ ロジック 前述のスマホに牽引され堅調
  - ・ NAND データセンター向SSD拡大、スマホの搭載容量/台の増加により堅調
- ✓ 200mm 車載・民生向けを含め各セグメントで需要堅調
- ✓ 150mm 弱含み

### 需要見通し

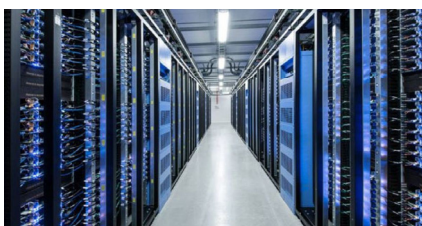
- ✓ 300mm
  - ・ DRAM モバイルDRAMは、スマホの数量調整の影響を受けているが、調整は短期的。しかしながら、PCの需要減少の影響があり、DRAMの調整は4Qまでずれ込む可能性あり
  - ・ ロジック スマホの数量調整の影響を受けているが、調整は短期的で4Qには立ち上がる。また、顧客の寡占化が進行
  - ・ NAND データセンター向SSD拡大、スマホは数量調整があるものの搭載容量増加により堅調
  - ・ CIS 1台当りの搭載量増加により好調
- ✓ 200mm 車載・民生向けが底堅く、若干の季節調整はあるものの総じて堅調
- ✓ 150mm 減少傾向が継続

7

## 2-2. PC・スマホの出荷見通し



### データセンター



【出典: SUMCO推定】

### ■ 半導体設備投資

- ✓ 通信機器需要牽引(スマホ・データセンター)
- ✓ 高機能化・高容量化が進展

(千枚/月)

		2015年	2016年
300mm	ロジック	50	95
	メモリー	70	65
	計	120	160
200mm		50	70

300mmロジック: 最先端投資

メモリー: 3D-NANDとDRAM20nm

200mm : 欧州・アジア地区での能力増強

【顧客情報を基にSUMCO推定】

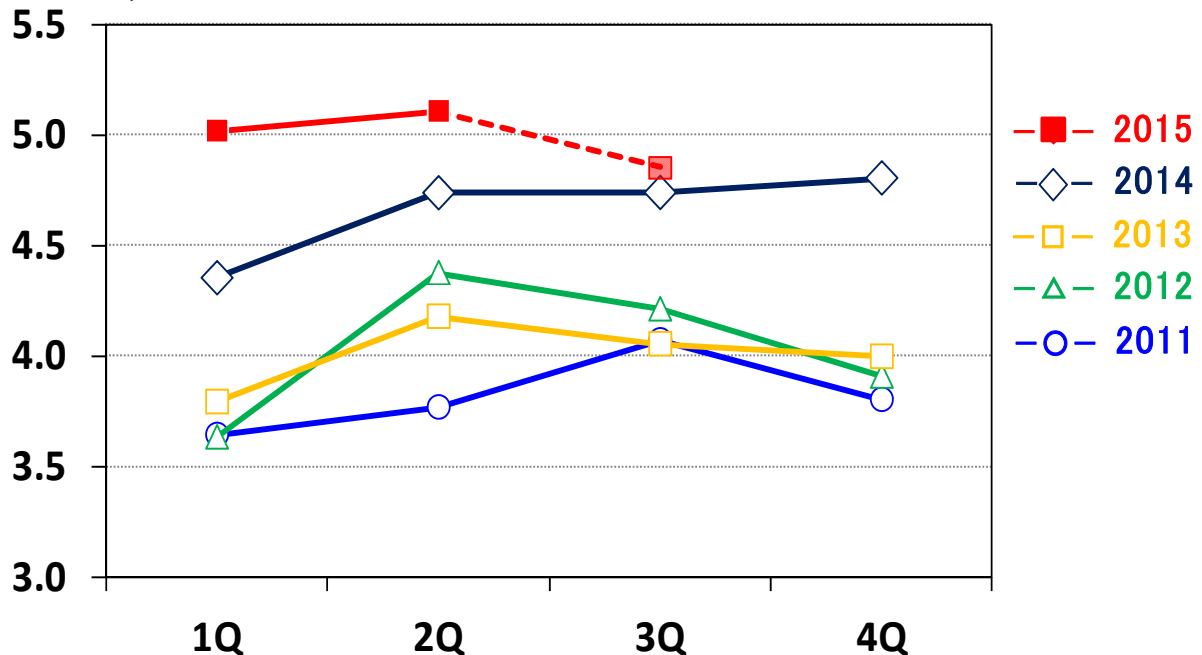
### ■ 価格見通し

- ✓ 2015年の300mm需給は、当初想定通りほぼバランスする見通し
- ✓ 300mmの価格見通し
  - ・ 2015年には値戻し交渉の環境が整い、交渉が始まっている
  - ・ 長期契約以外の顧客では、値戻しが始まった
  - ・ これはリーマンショック以来8年ぶりの大きな変化である

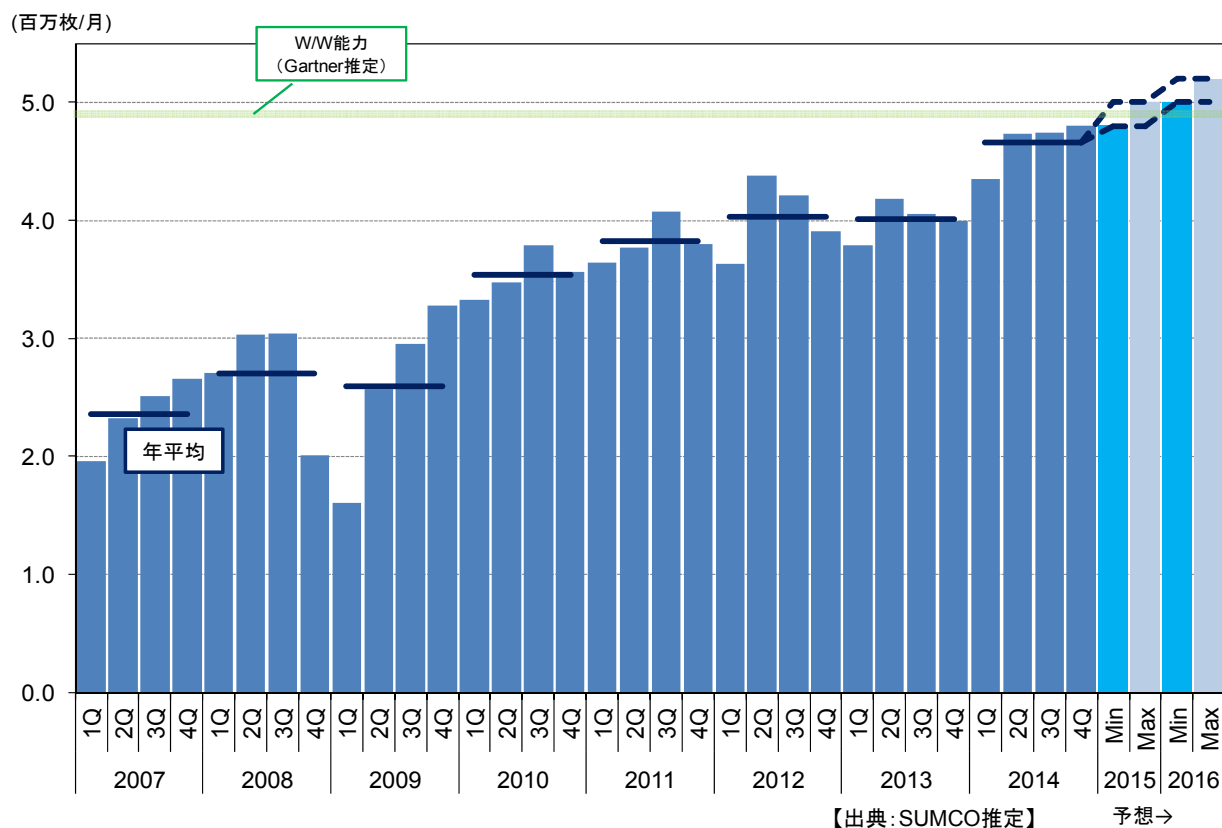
## 2-4. 300mmウェーハ季節変動(2015年3Q見込)

### ■ 300mmウェーハ季節変動(四半期毎)

(百万枚/月)



【出典: SUMCO推定】



## 2015年度第2四半期 決算概要(連結)

取締役副社長 瀧井 道治

### 3-1. 2015年度第2四半期 業績(連結)

(金額単位：億円)

	2014年度 2Q累計	2015年度実績			増減
		1Q	2Q	累計	
売上高	1,090	604	626	1,230	+140
営業利益	126	88	95	183	+57
営業外損益	▲23	▲14	▲16	▲30	▲7
経常利益	103	74	79	153	+50
特別損益	-	-	-	-	-
税金費用等	▲25	▲23	▲21	▲44	▲19
純利益	78	51	58	109	+31
設備投資額(検収ベース)	45	28	29	57	+12
減価償却費	92	50	54	104	+12
EBITDA (注)	226	142	154	296	+70
為替レート(円/US\$)	102.7	119.4	121.0	120.2	+17.5
営業利益率(%)	11.6%	14.7%	15.2%	14.9%	+3.3%
EBITDAマージン(%)	20.8%	23.6%	24.5%	24.1%	+3.3%
ROE(%)	9.2%	10.9%	11.5%	11.1%	+1.9%
1株当たり純利益(円)	28.19	18.90	-	40.38	+12.19

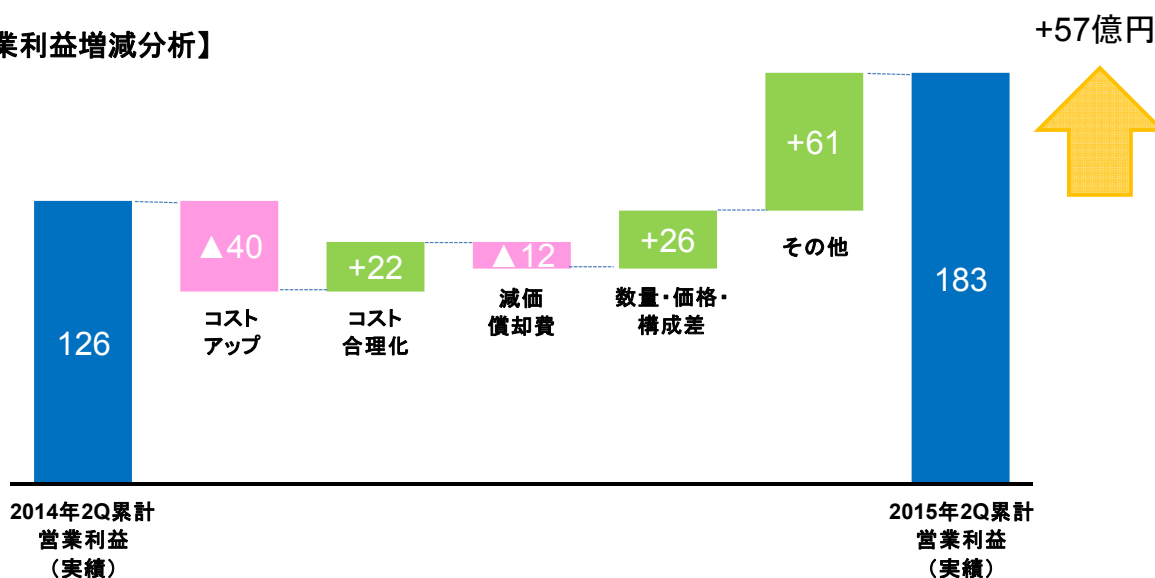
(注) EBITDA=営業利益+営業内減価償却費+のれん償却額

### 3-2. 営業利益増減分析(対前年同期)

(金額単位：億円)

	2014年度 2Q実績(累計)	2015年度 2Q実績(累計)	増減
売上高	1,090	1,230	+140
営業利益	126	183	+57
為替(円/US\$)	102.7	120.2	+17.5

#### 【営業利益増減分析】

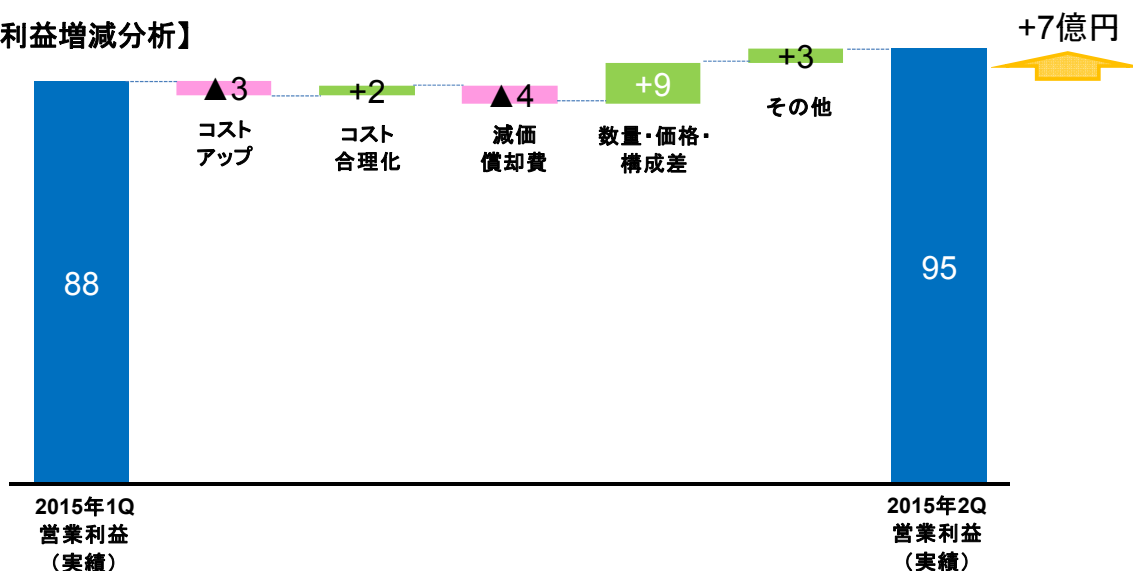


### 3-3. 営業利益増減分析(対前Q)

(金額単位: 億円)

	2015年度 1Q実績	2015年度 2Q実績	増減
売上高	604	626	+22
営業利益	88	95	+7
為替(円/US\$)	119.4	121.0	+1.6

#### 【営業利益増減分析】



### 3-4. バランス・シート(連結)

(金額単位: 億円)

	2014年 12月末	2015年 6月末	増減
現預金等	657	514	▲143
棚卸資産	1,508	1,576	+68
有形・無形固定資産	1,836	1,803	▲33
繰延税金資産	52	44	▲8
その他	1,052	1,064	+12
総資産	5,105	5,001	▲104
有利子負債	2,210	1,892	▲318
その他	728	684	▲44
負債	2,938	2,576	▲362
資本金	1,366	1,387	+21
資本剰余金	156	233	+77
利益剰余金	309	426	+117
その他	336	379	+43
純資産	2,167	2,425	+258
自己資本比率	36.2%	41.7%	+5.5%
1株当たり純資産額(円)	538.8	711.7	+172.9
D/E レシオ(グロス)	1.2	0.9	▲0.3
D/E レシオ(ネット)	0.8	0.7	▲0.1



(金額単位：億円)

		2015年度 2Q実績
	税引前純利益	153
	減価償却費	104
	小計	257
	棚卸資産増減	▲43
	その他	▲61
	営業キャッシュフロー	153
	設備投資(検収ベース)	▲57
	設備債務増減他	▲1
	投資キャッシュフロー	▲58
	フリーキャッシュフロー	95

## 2015年度第3四半期 業績予想(連結)

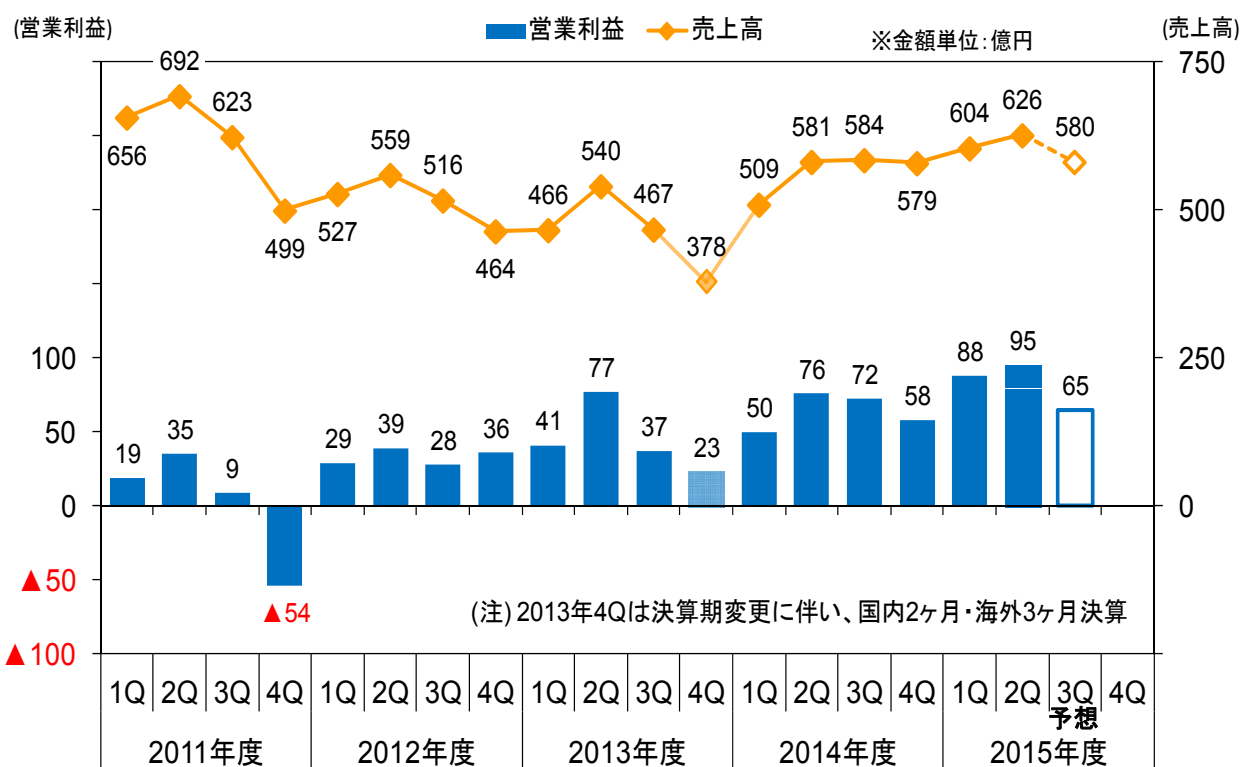
## 4-1. 2015年度第3四半期 業績予想(連結)

(金額単位：億円)

	2014年度 3Q累計 実績	2015年			累計	増減
		1Q 実績	2Q 実績	3Q 予想		
売上高	1,674	604	626	580	1,810	+136
営業利益	198	88	95	65	248	+50
営業外損益	▲31	▲14	▲16	▲5	▲35	▲4
経常利益	167	74	79	60	213	46
特別損益	-	-	-	-	-	-
税金費用等	▲40	▲23	▲21	▲20	▲64	▲24
純利益	127	51	58	40	149	+22
設備投資額(検収ベース)	79	28	29	60	117	+38
減価償却費	142	50	54	56	160	+18
EBITDA(注)	352	142	154	124	420	+68
為替(円/US\$)	102.7	119.4	121.0	123.0	121.1	+18.4
営業利益率(%)	11.9%	14.7%	15.2%	11.2%	13.7%	+1.8%
EBITDAマージン(%)	21.1%	23.6%	24.5%	21.4%	23.2%	+2.1%
ROE(%)	9.7%	10.9%	11.5%	7.6%	10.1%	+0.4%
1株当たり純利益(円)	46.21	18.90	-	-	53.59	+7.38

(注) EBITDA=営業利益+営業内減価償却費+のれん償却額

## 4-2. 四半期業績推移

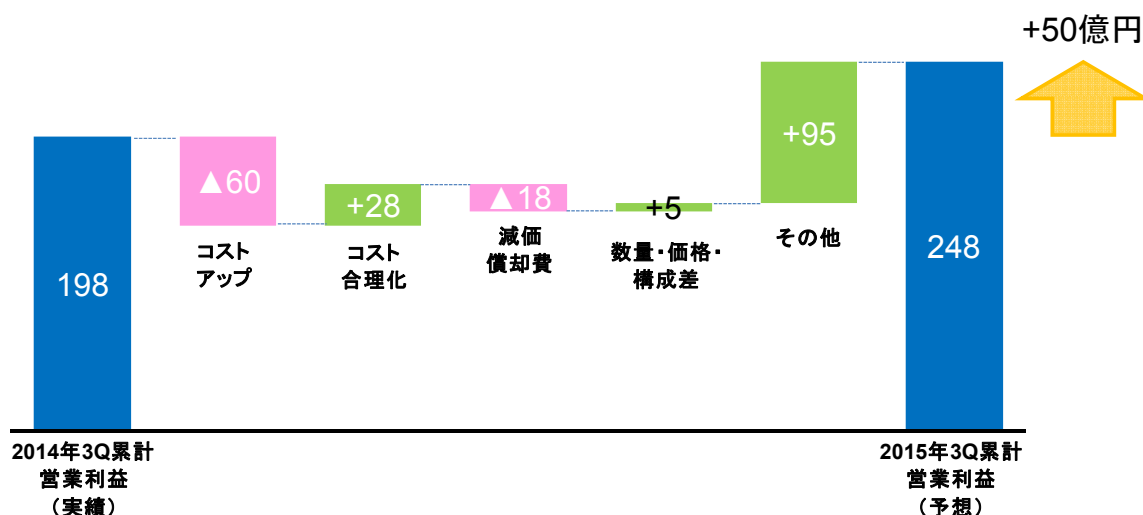


### 4-3. 営業利益増減分析(対前年同期)

(金額単位: 億円)

	2014年度 3Q累計実績	2015年度 3Q累計予想	増減
売上高	1,674	1,810	+136
営業利益	198	248	+50
為替(円/US\$)	102.7	121.1	+18.4

#### 【営業利益増減分析】

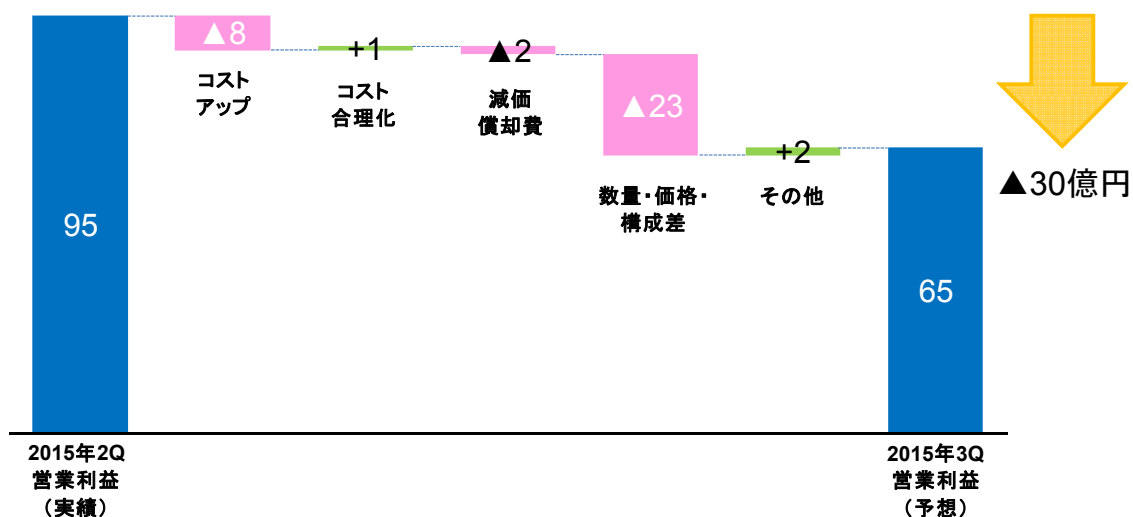


### 4-4. 営業利益増減分析(対前Q)

(金額単位: 億円)

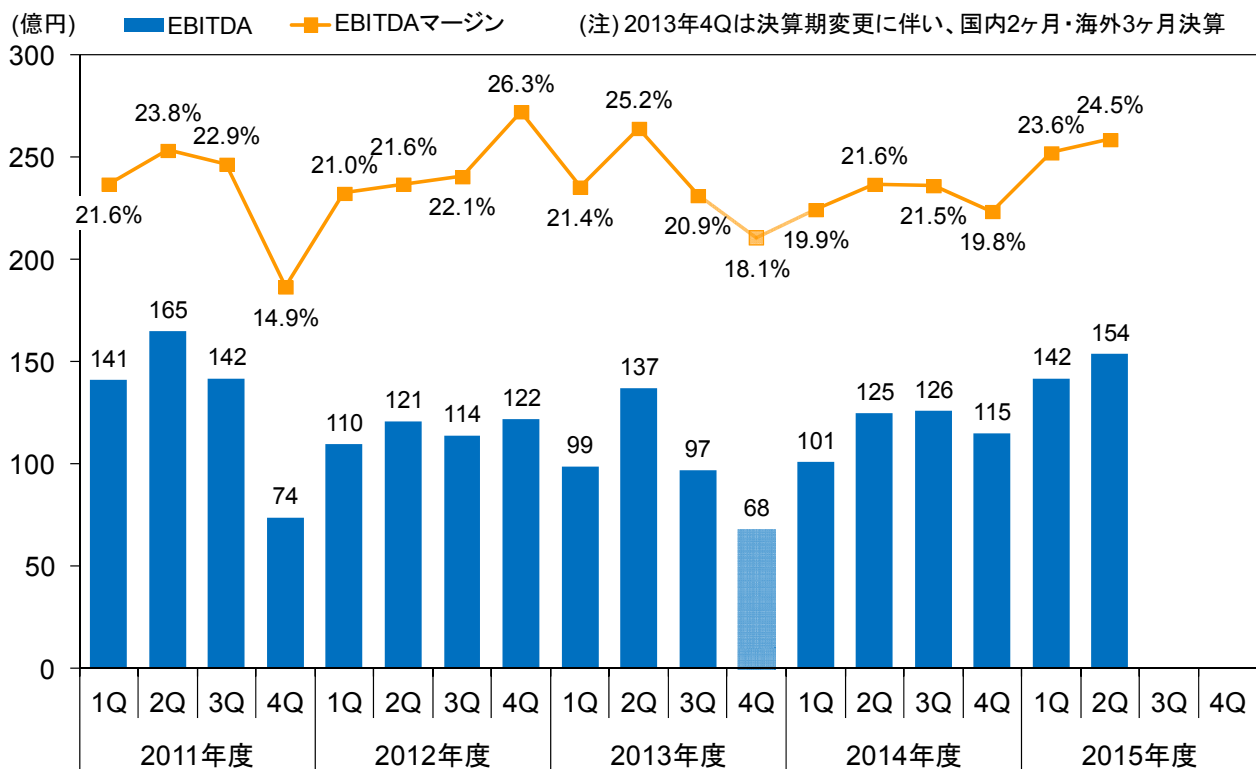
	2015年度 2Q実績	2015年度 3Q予想	増減
売上高	626	580	▲46
営業利益	95	65	▲30
為替(円/US\$)	121.0	123.0	+2.0

#### 【営業利益増減分析】



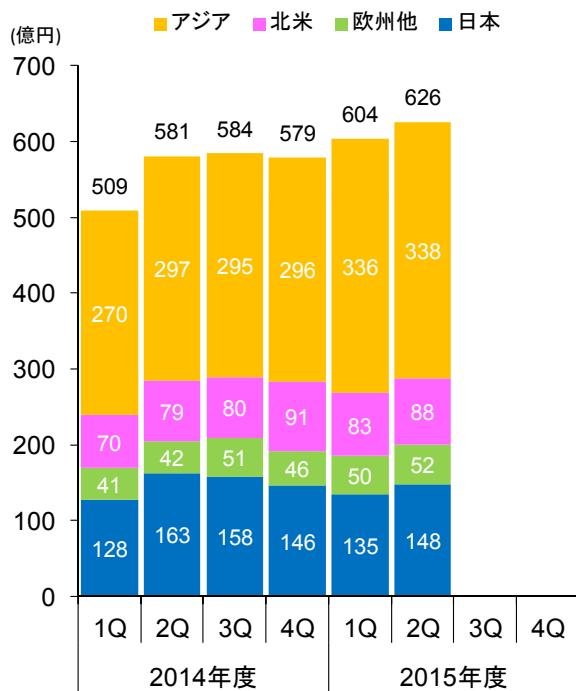
# 参考資料

## 参考資料: EBITDA (償却前営業利益)

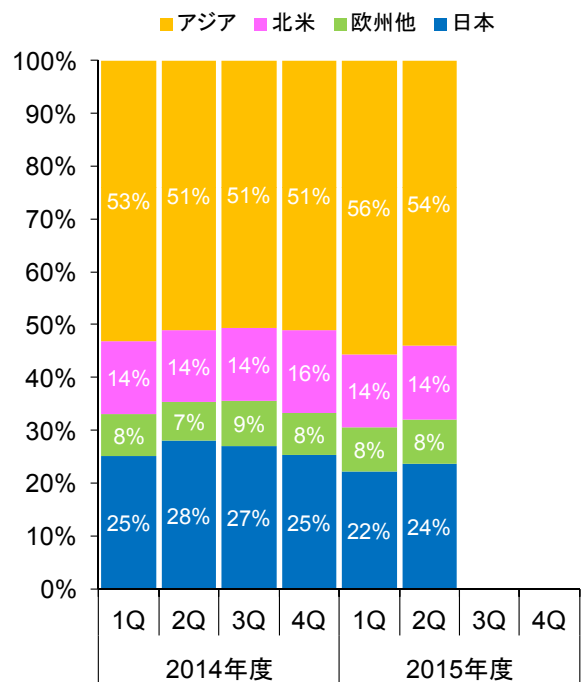


(注) EBITDA=営業利益+営業内減価償却費+のれん償却額

■ 地域別売上高



■ 地域別売上比率



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