

2016年12月期 決算説明会

2017年 2月 8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
- 2016年度 決算概要(連結)
 1. 2016年度 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1四半期 業績予想(連結)
 1. 2017年度第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 真幸

■ 2016年度 業績

(金額単位: 億円)

	2015年度 実績	2016年度 実績	増減
売上高	2,368	2,113	▲255
営業利益	294	140	▲154
経常利益	255	99	▲156
親会社株主に帰属する純利益	197	65	▲132
為替レート(円/US\$)	121.0	109.5	▲11.5

■ 2017年度第1四半期 業績予想

(金額単位: 億円)

	2016年度 4Q実績	2017年度 1Q予想	増減
売上高	559	590	+31
営業利益	55	70	+15
経常利益	43	45	+2
親会社株主に帰属する純利益	31	30	▲1
為替レート(円/US\$)	106.2	114.0	+7.8

■ 2016年度配当 期末:5円/株(年間:10円/株)を予定

SUMCO CORPORATION

5

2-1. シリコンウェーハの市場環境

■ 2016年4Q実績

- ✓ 300mm・200mmともにウェーハの季節調整はなく、全面的に強い需要が継続
受注に生産が追いつかずアロケーション実施

■ 2017年1Q見通し

- ✓ 4Qに引き続き、300mm・200mmともにウェーハの季節調整はなく
全面的に強い需要が継続、受注に生産が追いつかずアロケーション実施中
- ✓ ウェーハの在庫は300mm・200mmともに急減(供給はひっ迫状態)
特に300mmの不足は顕著

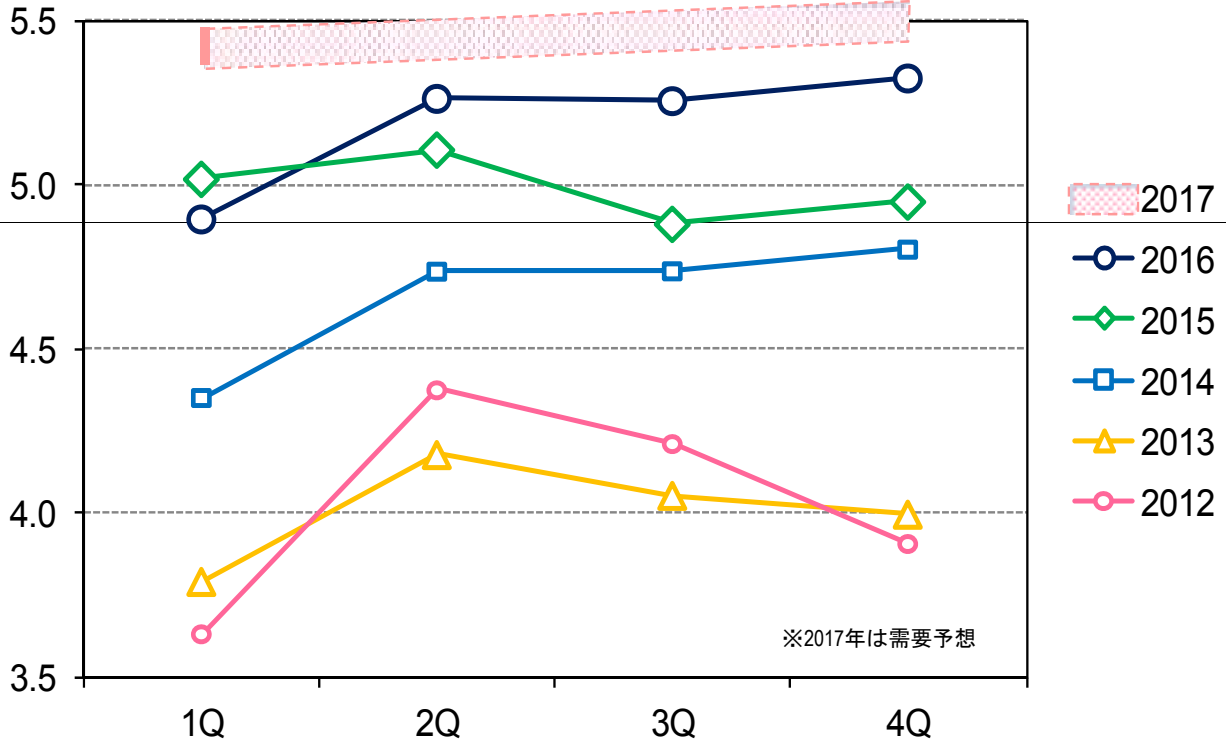
■ 価格動向

- ✓ 300mm 1Q価格は値戻しが始まる、2Qも更なる値戻しが進行中
- ✓ 200mm 2Qより値戻しが始まる

2-2. 300mmウェーハ季節変動(四半期毎)

(百万枚/月)

生産能力律速?

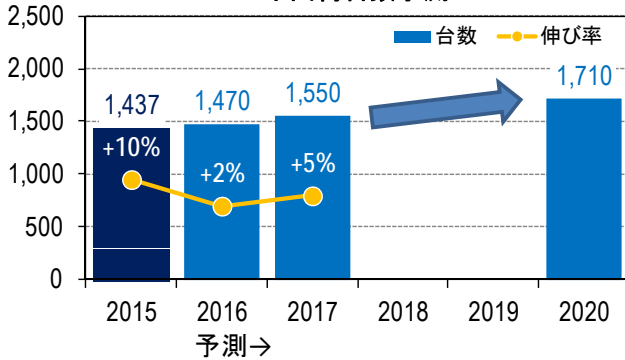


【出典: SUMCO 推定】

3-1. スマホ・PC・タブレットの出荷予測

(百万台/年)

スマホ出荷台数予測

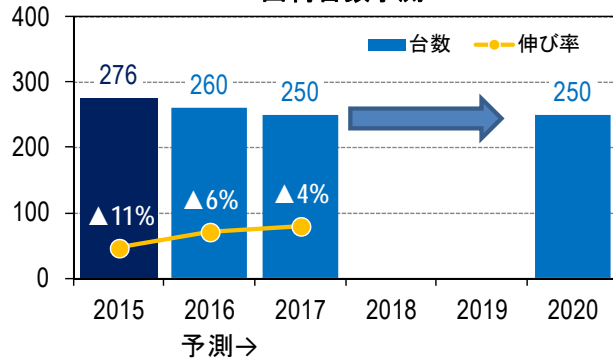


データセンター



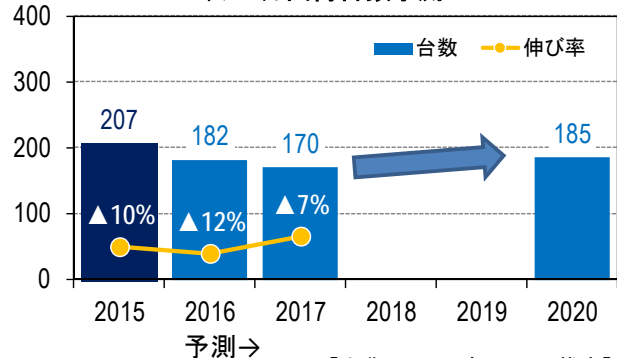
(百万台/年)

PC出荷台数予測



(百万台/年)

タブレット出荷台数予測

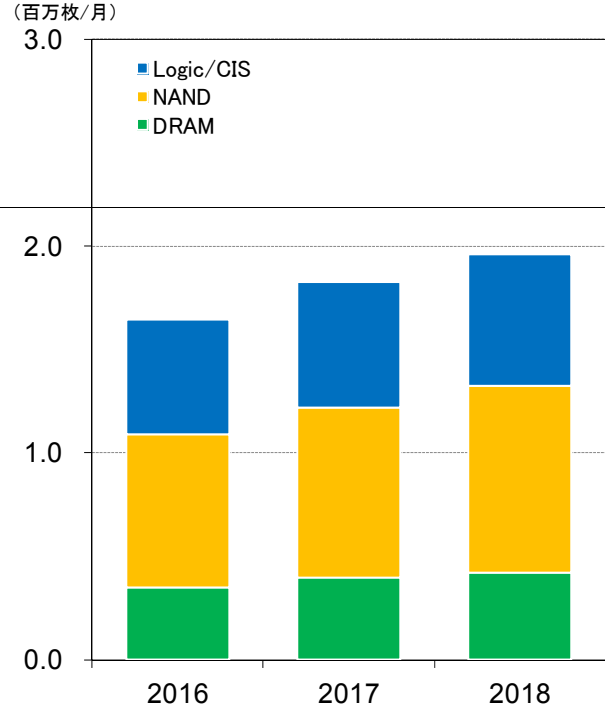
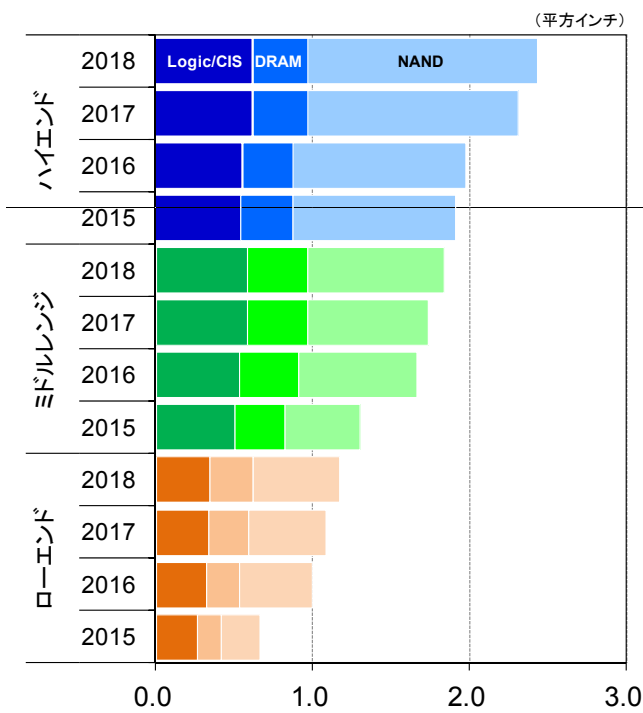


【出典: IDC及びSUMCO推定】

3-2. スマホ向け300mmWF需要予測

■ 1台当たりのシリコン消費量

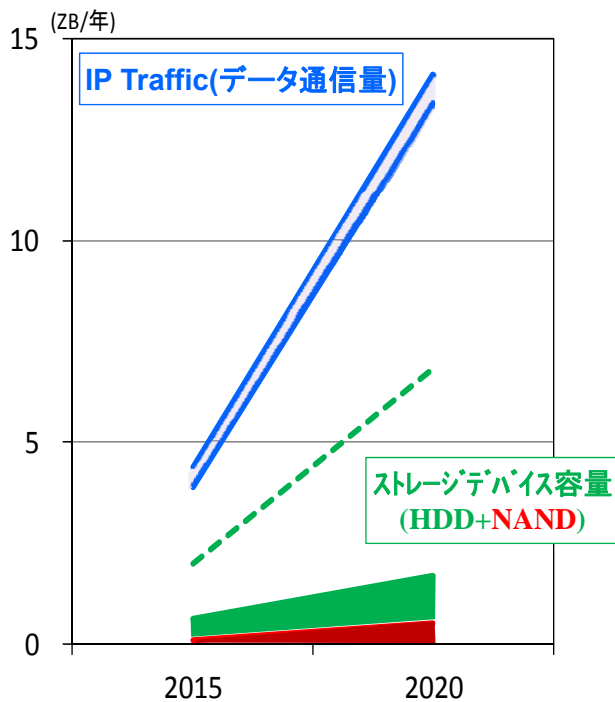
■ 300mmウェーハ消費量



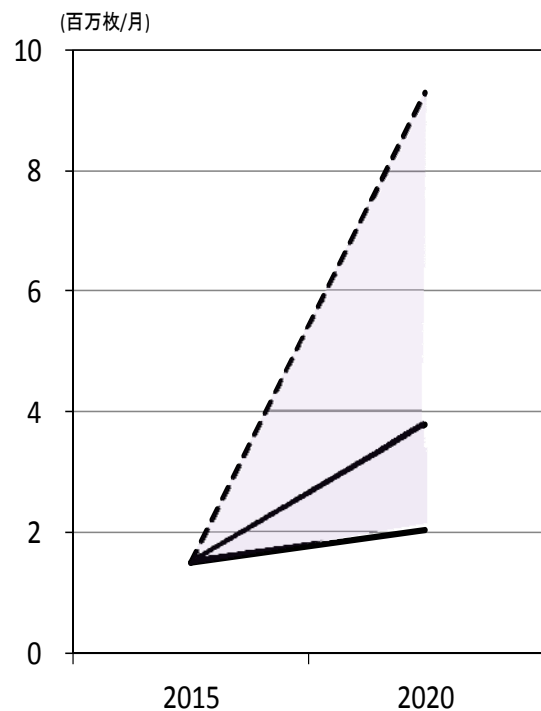
【出典: 各種資料よりSUMCO推定】

3-3. 世界のデータ通信量、ストレージデータ量、NAND用300mm

■ 世界のIP Trafficと SSD/NANDにストレージされるデータ量

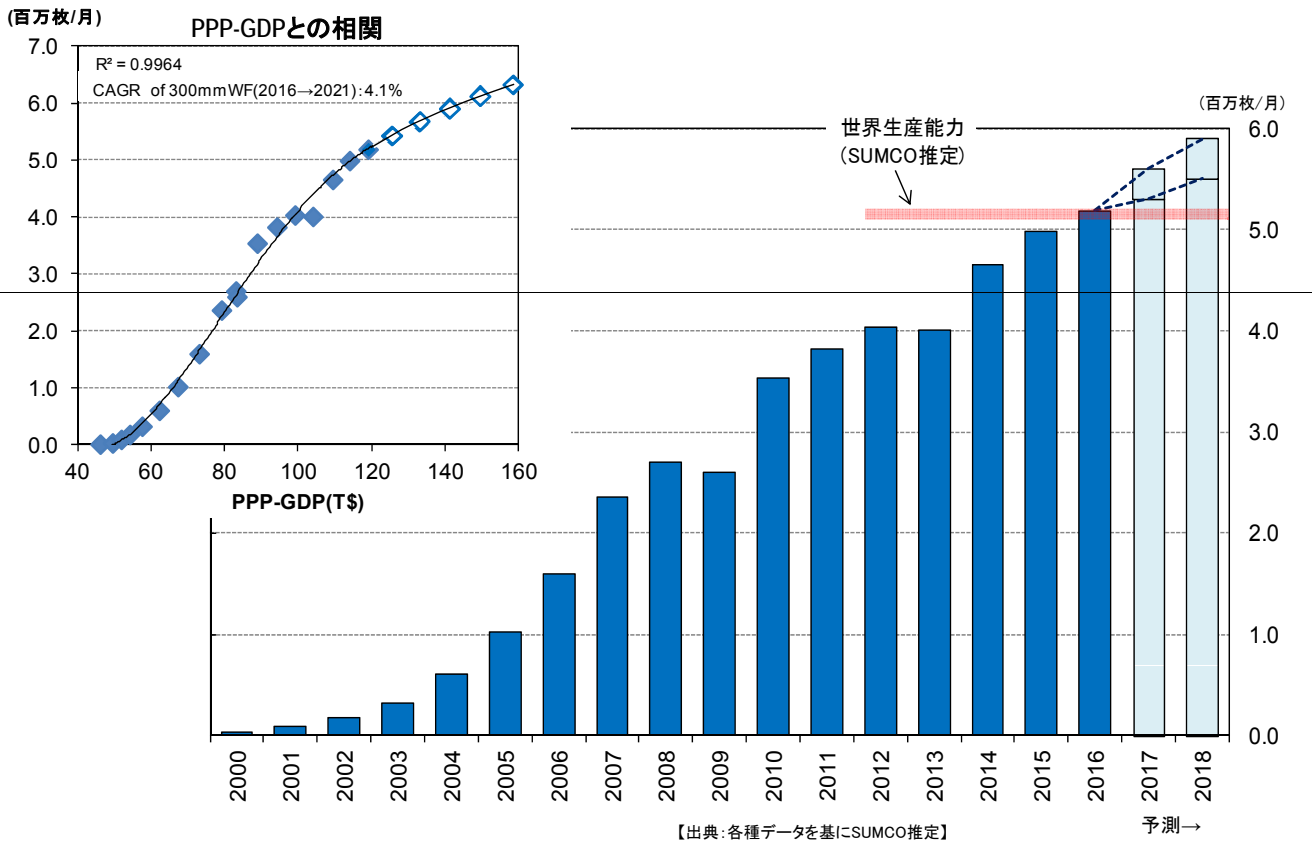


■ IP Traffic増加に伴う NAND向け300mmWF推定

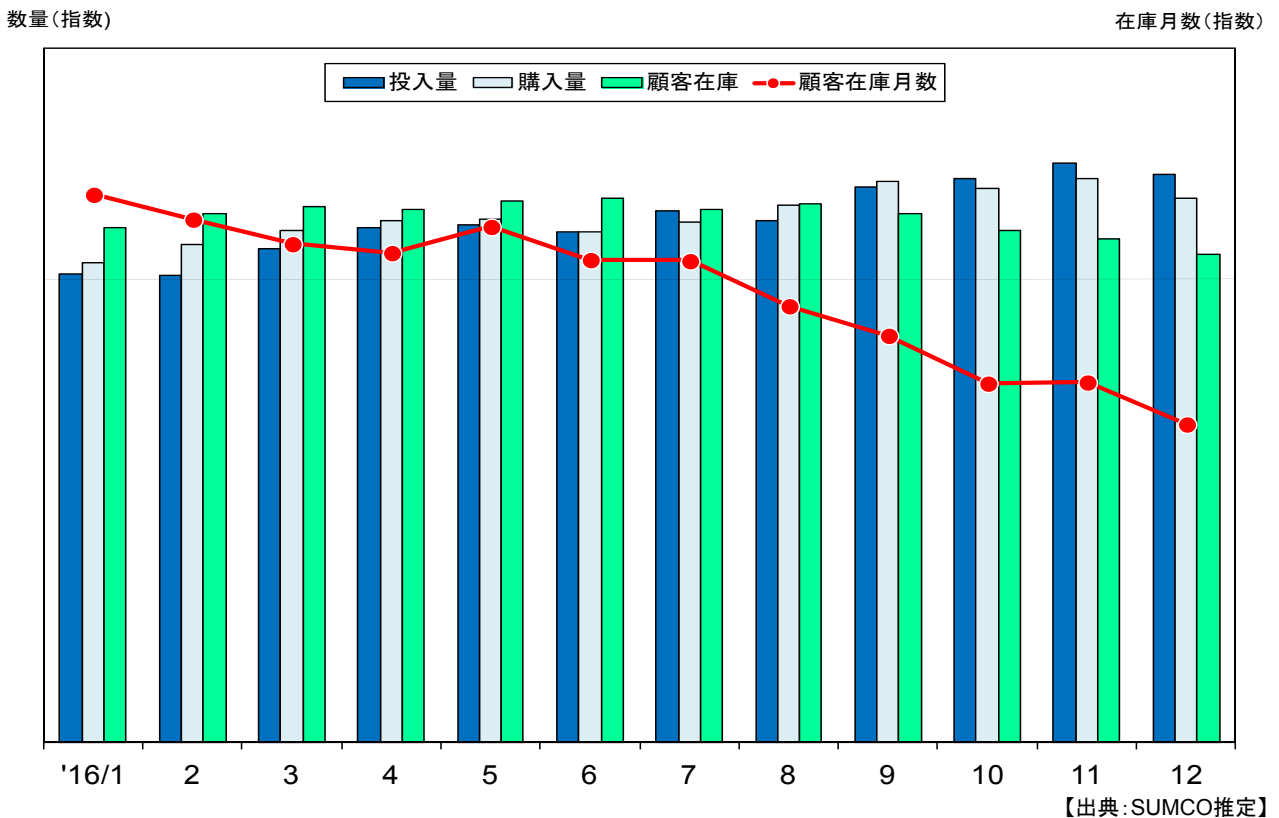


【出典: 各種資料を基にSUMCO作成】

3-4. 300mmWF需要予測



3-5. 300mmWF顧客在庫(推定)



3-6. 顧客の300mm増強計画(2020年迄)

	会社名	場所	Fab名	デバイス	設計ルール	(千枚/月)					
						2016	2017	2018	2019	2020	16-20計
韓国	ソニー	熊本、長崎、大分		CIS/Logic	-	順次増強				-	
	TSMC	台中 台南	Fab15 P5-7 Fab14 P8/9	Logic	10-7 nm 5 nm		120		75		120 75
	UMC	台南	Fab2A P7/8		28-14 nm	50					50
	Intel	大連	Fab68			50	← ロジックから転換				50
	Samsung	華城 平沢	Line17 P2 Line18				45		120		45 120
	SK Hynix	利川 清州	M14 -			*					- -
	東芝	四日市	Y6						19/6建屋完成予定←	*	-
日台韓 合計						460 + α					
中国	UMC	廈門	Fab1		55-40 nm	50	← 16/11開幕式				50
	SMIC	北京	B2-B, B3		28-14 nm		70				70
		上海	SN1		14 nm			70			70
		深圳	-		90-65 nm	40	← 中古装置を導入予定				40
	TSMC	南京	-		28-16 nm			20			20
	Huali(華力微)	上海	Fab2		28-20 nm			40			40
	Nexchip	合肥	-		90-65 nm			40	← 市とPowerchip 合同出資		40
	SK Hynix	無錫	-	3D-NAND			30	← 増強			30
	XMC(武漢長江)	武漢	-	3D/DRAM	-		100	← 紫光集團傘下の長江ストレージ 構想Max.300-1000			100
	福建晋華	泉州	-	DRAM	25-20 nm		60	← UMCが技術供与			60
紫光集團	南京	-	3D/DRAM	-		Phase 1に約100億ドル投資←			100	100	
中国 合計						620 + α					
新設・増強計画能力 世界合計						1,080 + α					

3-7. 能力増強のための値戻し条件

■ ブラウンフィールド (生産量100ks/月)

■ グリーンフィールド (生産量100ks/月)

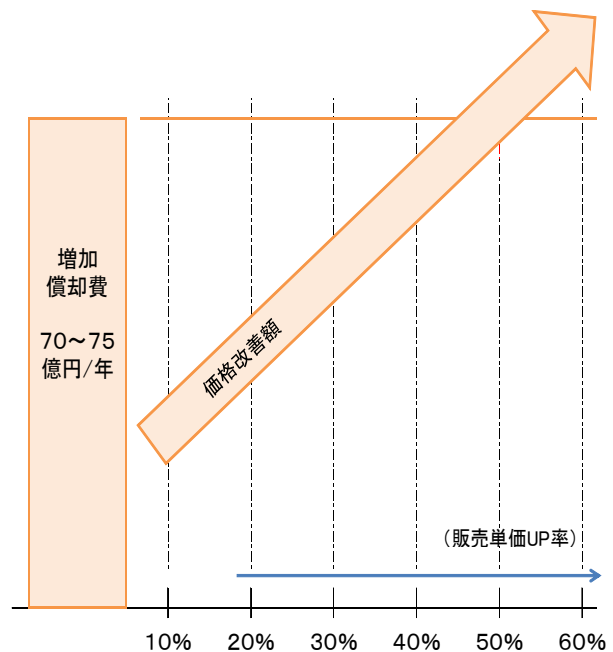
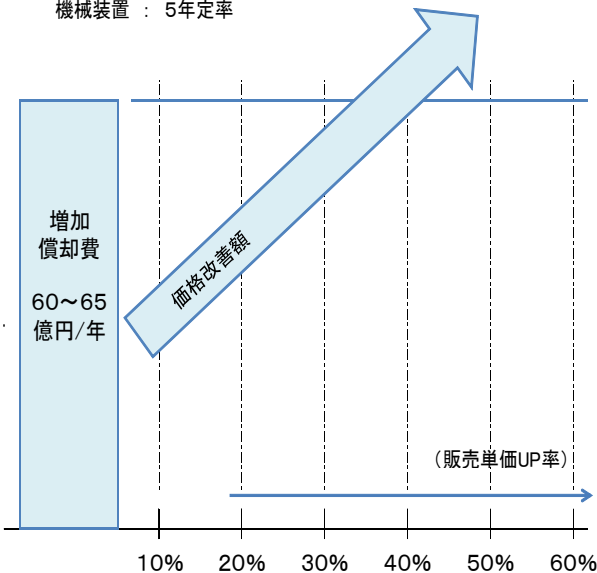
【前提】

・概算投資額(億円)	300~350億円
・当初5年間の増加償却費(億円/年)	60~65億円

【前提】

・概算投資額(億円)	400~450億円
・当初5年間の増加償却費(億円/年)	70~75億円

〈償却方法の前提〉
 建物 : 31年定額
 機械装置 : 5年定率



2016年度 決算概要(連結)

代表取締役 社長兼COO
瀧井 道治

SUMCO CORPORATION

15

4-1. 2016年度 業績(連結)



(金額単位：億円)

	2015年度 実績	2016年度実績				累計	増減
		1Q	2Q	3Q	4Q		
売上高	2,368	517	515	522	559	2,113	▲255
営業利益	294	36	25	24	55	140	▲154
営業外損益	▲39	▲10	▲8	▲11	▲12	▲41	▲2
経常利益	255	26	17	13	43	99	▲156
特別損益	▲17	-	-	-	-	-	+17
法人税等	▲41	▲11	▲9	▲2	▲12	▲34	+7
親会社株主に帰属する純利益	197	15	8	11	31	65	▲132
設備投資額(検収ベース)	157	62	46	24	33	165	+8
減価償却費	217	50	52	57	61	220	+3
EBITDA (注)	528	90	82	85	119	376	▲152
為替(円/US\$)	121.0	118.3	111.1	103.5	106.2	109.5	▲11.5
営業利益率(%)	12.4%	7.0%	5.0%	4.6%	9.8%	6.6%	▲5.8%
EBITDAマージン(%)	22.3%	17.4%	16.0%	16.2%	21.3%	17.8%	▲4.5%
ROE(年率%)	10.0%	3.0%	1.4%	2.2%	6.1%	3.1%	▲6.9%
1株当たり純利益(円)	70.06	5.37	2.49	3.81	10.79	22.46	▲47.60

(注) EBITDA=営業利益+営業内減価償却費+のれん償却額

SUMCO CORPORATION

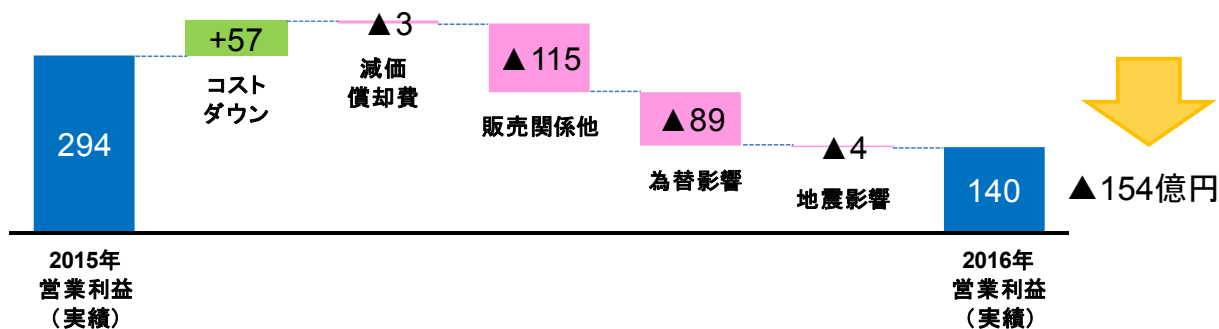
16

4-2. 営業利益増減分析(対前年)

(金額単位: 億円)

	2015年度 実績	2016年度 実績	増減
売上高	2,368	2,113	▲255
営業利益	294	140	▲154
為替(円/US\$)	121.0	109.5	▲11.5

【営業利益増減分析】

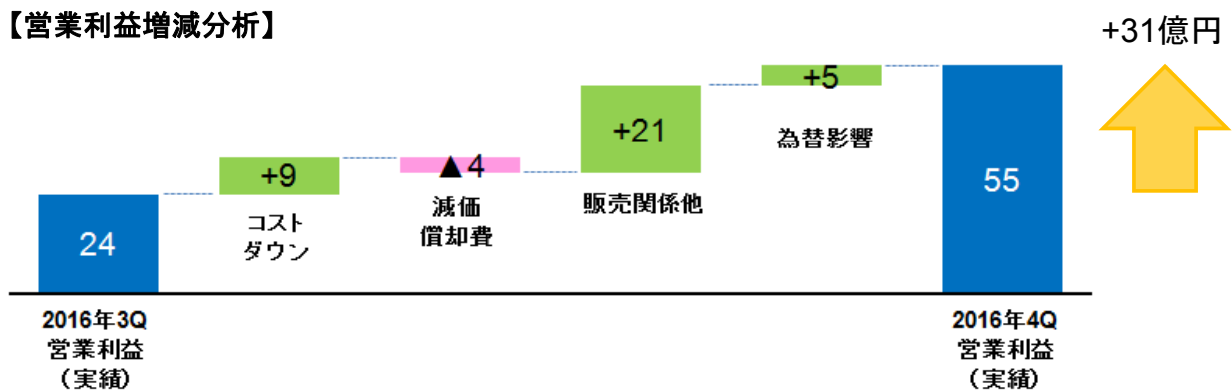


4-3. 営業利益増減分析(対前Q)

(金額単位: 億円)

	2016年度 3Q実績	2016年度 4Q実績	増減
売上高	522	559	+37
営業利益	24	55	+31
為替(円/US\$)	103.5	106.2	+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)

	2015年 12月末	2016年 12月末	増減
現預金等	469	455	▲14
製品・仕掛品	294	269	▲25
原材料・貯蔵品	1,342	1,514	+172
有形・無形固定資産	1,725	1,640	▲85
繰延税金資産	67	58	▲9
その他	1,001	996	▲5
総資産	4,898	4,932	+34
有利子負債	1,803	1,770	▲33
その他	650	734	+84
負債	2,453	2,504	+51
資本金	1,387	1,387	-
資本剰余金	233	233	-
利益剰余金	485	506	+21
その他	340	302	▲38
純資産	2,445	2,428	▲17
自己資本比率	43.2%	42.5%	▲0.7%
1株当たり純資産額(円)	721.8	715.5	▲6.3
D/E レシオ(グロス)(倍)	0.9	0.8	▲0.1
D/E レシオ(ネット)(倍)	0.6	0.6	0.0

SUMCO CORPORATION

19

4-5. キャッシュ・フロー(連結)

(金額単位：億円)

	2016年度
税引前純利益	99
減価償却費	220
小計	319
棚卸資産増減	▲115
その他	69
営業キャッシュフロー	273
設備投資(検収ベース)	▲165
設備債務増減他	▲15
投資キャッシュフロー	▲180
フリーキャッシュフロー	93

SUMCO CORPORATION

20

2017年度第1四半期 業績予想(連結)

SUMCO CORPORATION

21

5-1. 2017年度第1四半期 業績予想(連結)



(金額単位：億円)

	2016年度		2017年度	増減	
	1Q実績	4Q実績	1Q予想	対前年同Q	対前Q
売上高	517	559	590	+73	+31
営業利益	36	55	70	+34	+15
営業外損益	▲10	▲12	▲25	▲15	▲13
経常利益	26	43	45	+19	+2
特別損益	-	-	-	-	-
法人税等	▲11	▲12	▲15	▲4	▲3
親会社株式に帰属する純利益	15	31	30	+15	▲1
設備投資額(検収ベース)	62	33	40	▲22	+7
減価償却費	50	61	55	+5	▲6
EBITDA (注)	90	119	130	+40	+11
為替レート(円/US\$)	118.3	106.2	114.0	▲4.3	+7.8
営業利益率(%)	7.0%	9.8%	11.9%	+4.9%	+2.1%
EBITDAマージン(%)	17.4%	21.3%	22.0%	+4.6%	+0.7%
ROE(年率%)	3.0%	6.1%	5.7%	+2.7%	▲0.4%
1株当たり純利益(円)	5.37	10.79	10.23	+4.86	▲0.56

(注) EBITDA=営業利益+営業内減価償却費+のれん償却額

SUMCO CORPORATION

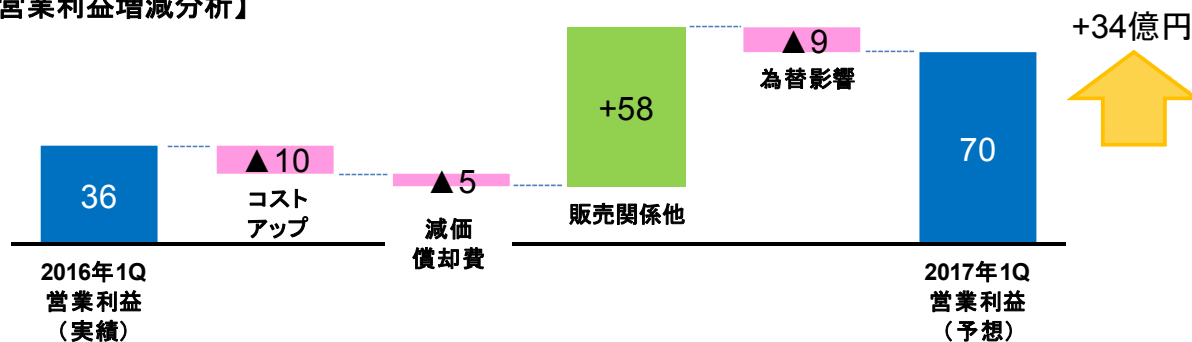
22

5-2. 営業利益増減分析(対前年同Q)

(金額単位: 億円)

	2016年度 1Q実績	2017年度 1Q予想	増減
売上高	517	590	+73
営業利益	36	70	+34
為替(円/US\$)	118.3	114.0	▲4.3

【営業利益増減分析】

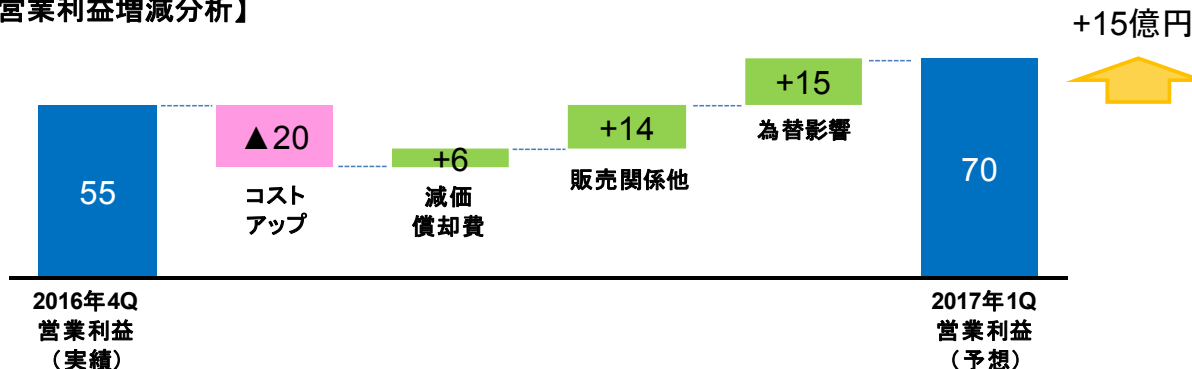


5-3. 営業利益増減分析(対前Q)

(金額単位: 億円)

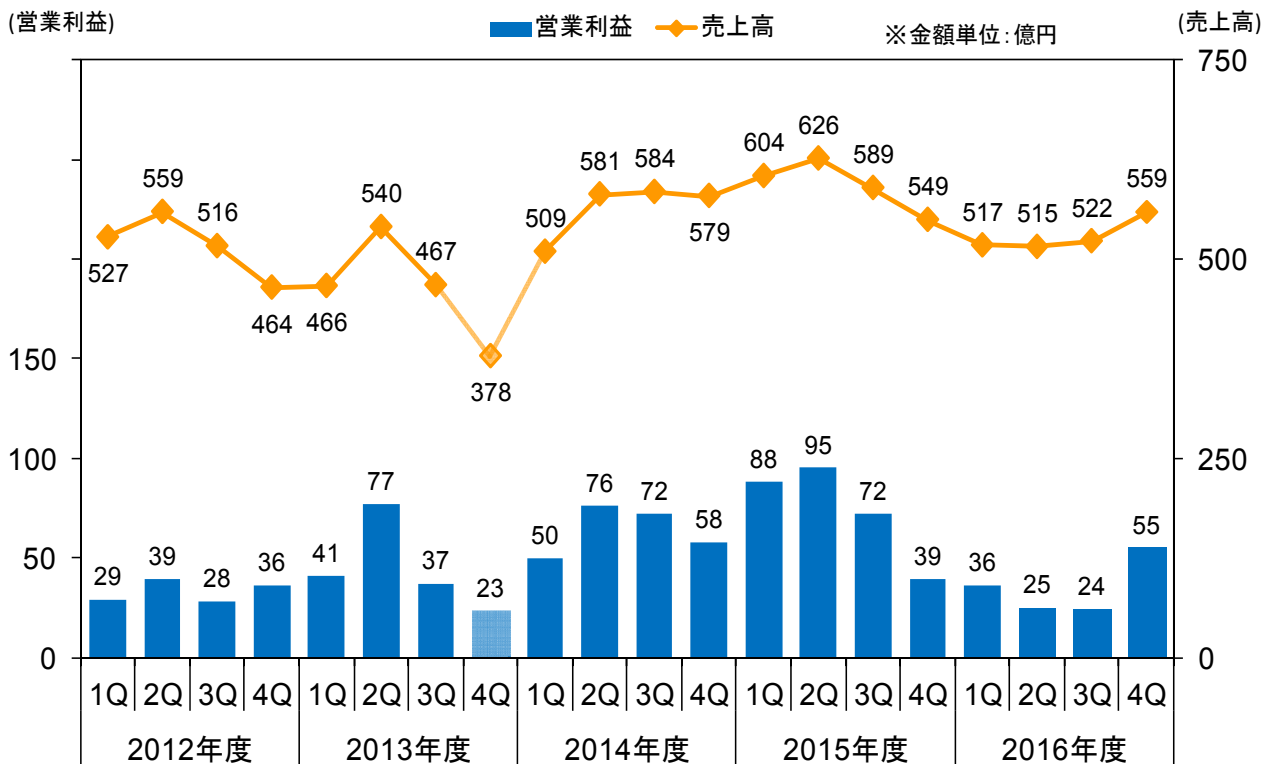
	2016年度 4Q実績	2017年度 1Q予想	増減
売上高	559	590	+31
営業利益	55	70	+15
為替(円/US\$)	106.2	114.0	+7.8

【営業利益増減分析】



参考資料

参考資料：四半期業績推移

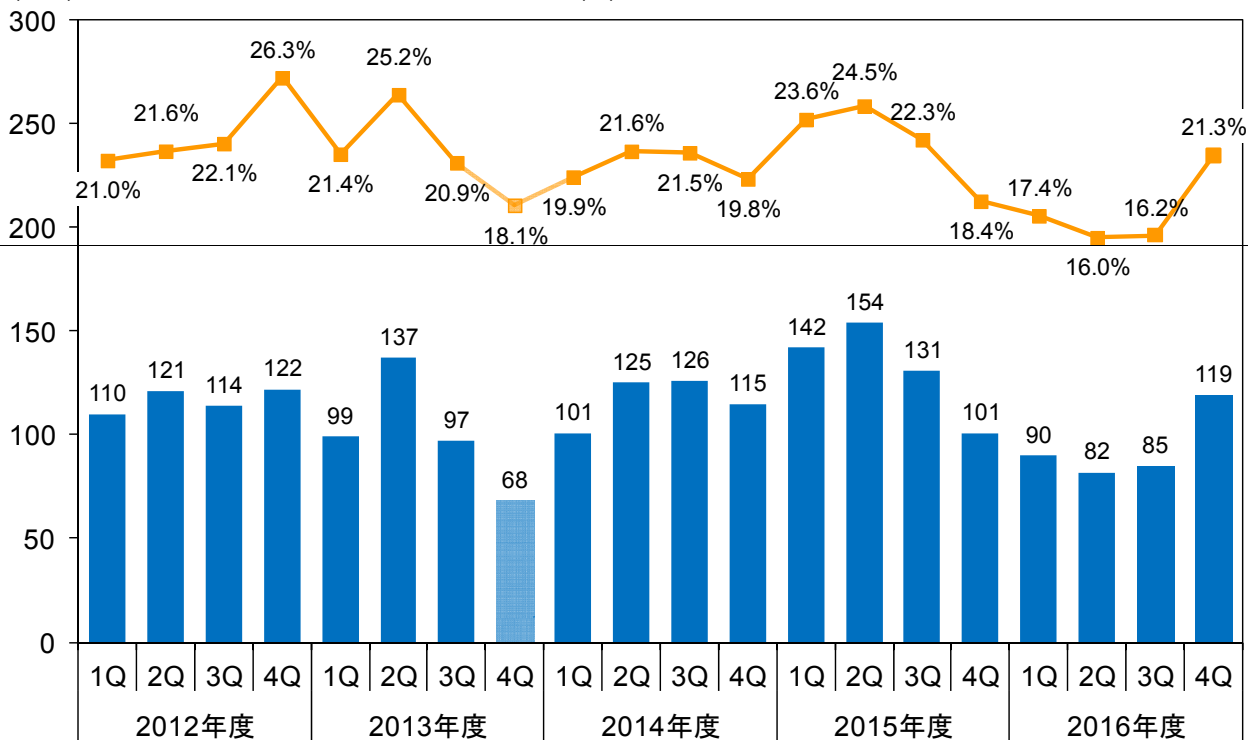


(注) 2013年4Qは決算期変更に伴い、国内2ヶ月・海外3ヶ月決算

参考資料: EBITDA (償却前営業利益)



(億円) ■ EBITDA ■ EBITDAマージン (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

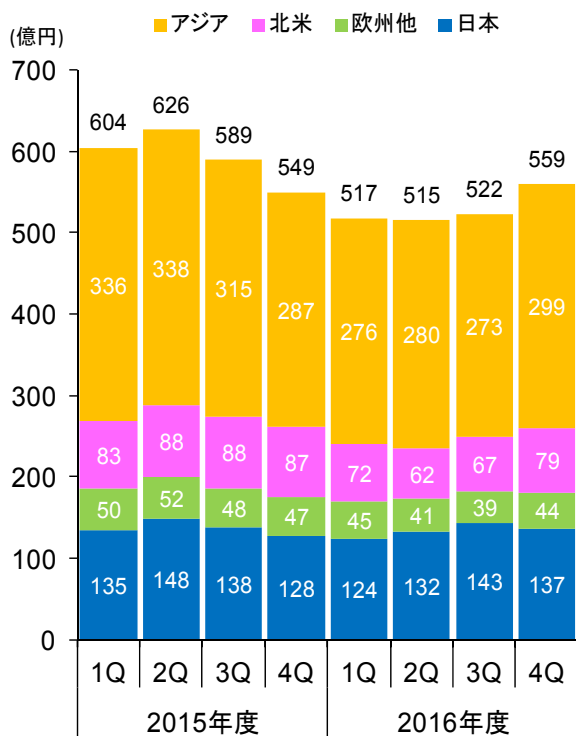


(注) EBITDA = 営業利益 + 営業内減価償却費 + のれん償却額

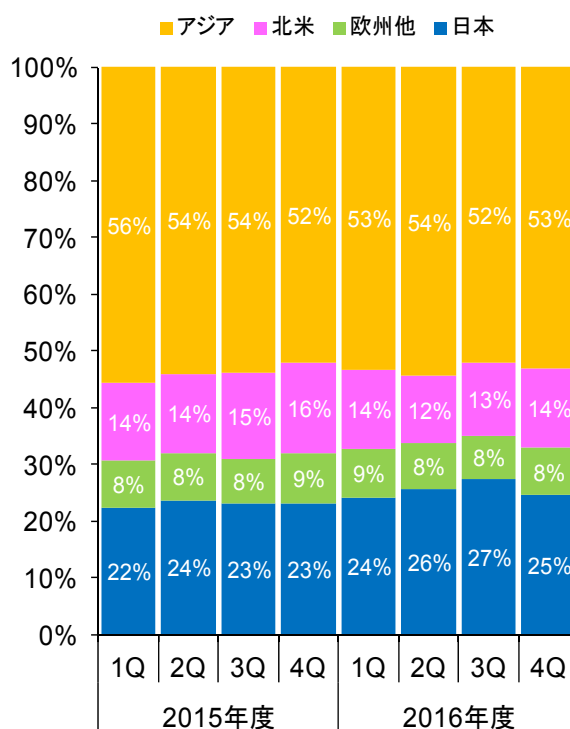
参考資料: 売上構成



■ 地域別売上高



■ 地域別売上比率





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