

2018年12月期 第3四半期 決算説明会

2018年11月 7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
- 2018年度第3四半期 決算概要(連結)
 1. 2018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
 4. キャッシュ・フロー
- 2018年度 業績予想(連結)
 1. 2018年度 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

■ 2018年度第3四半期 業績

(金額単位：億円)

	2018年度 3Q予想	2018年度 3Q実績	増減
売上高	860	834	▲26
営業利益	220	231	+11
経常利益	210	227	+17
親会社株主に帰属する純利益	145	145	0
為替レート(円/US\$)	110.0	110.9	+0.9

■ 2018年度第4四半期 業績予想

(金額単位：億円)

	2018年度 3Q実績	2018年度 4Q予想	増減
売上高	834	840	+6
営業利益	231	210	▲21
経常利益	227	200	▲27
親会社株主に帰属する純利益	145	145	0
為替レート(円/US\$)	110.9	113.0	+2.1

1-2. 配当

		第16期 (14/12)	第17期 (15/12)	第18期 (16/12)	第19期 (17/12)	第20期 (18/12)
配当金 (円/株)	中間	—	10.0	5.0	10.0	30.0 (予想)
	期末	4.0	10.0	5.0	18.0	30.0 (予想)
	年間	4.0	20.0	10.0	28.0	60.0 (予想)
配当金総額 (億円)	中間	—	29	14	29	87 (予想)
	期末	10	29	14	52	87 (予想)
	年間	10	58	29	82	175 (予想)
連結配当性向	(%)	6.8%	28.5%	44.5%	30.4%	30.8% (予想)

■ 2018年3Q実績

- ✓ 数量
 - ・300mmウェーハは、依然として堅調な需要が継続
 - ・200mmウェーハは、アロケーション継続。車載・産業・IoT向けに強い需要継続
- ✓ 価格
 - ・顧客との長期契約に基づき、各口径とも計画通り値戻し達成

■ 2018年4Q見通し

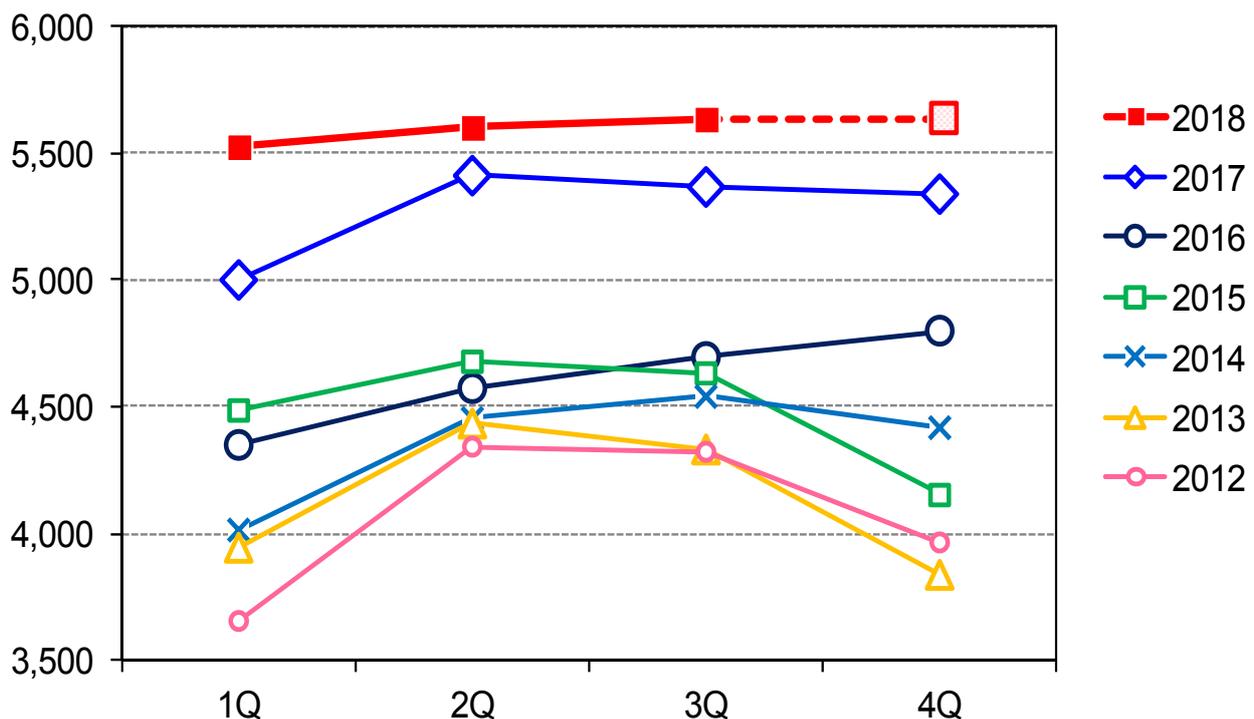
- ✓ 数量
 - ・300mm・200mmウェーハ共に長契を上回る増量要求は一段落も、堅調な需要継続
- ✓ 価格
 - ・各口径とも長契に基づき予定通り値戻し継続(300mmは2016年4Q比で45%改善)

■ 今後の見通し

- ✓ 300mm
 - ・メモリー向け需要は客先の増産起業の先送りにより急激な増量要求は沈静化しながら、ロジック・CIS向け需要は強く、メモリー向けも含め中期的な需要は堅調
 - ・2019年も引き続き値戻しが進行
 - ・2021年以降の長期契約締結は値戻しで完了しつつある
- ✓ 200mm
 - ・車載向けを中心に今後も安定的な需要増が継続
 - ・ファウンドリーの季節調整に係らず、依然、需要は供給を上回っており、フル稼働継続

3-1. 200mmウェーハ季節変動(四半期毎)

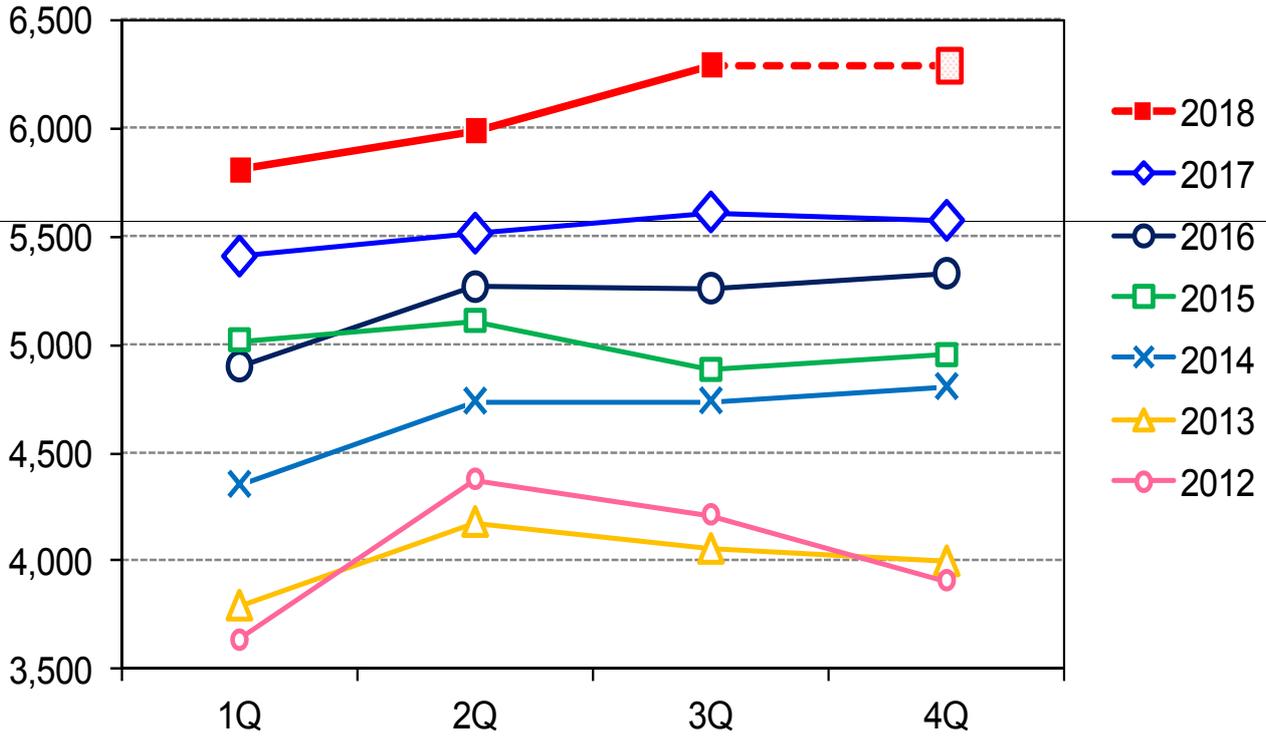
(千枚/月)



【出典:SUMCO推定】

3-2. 300mmウェーハ季節変動(四半期毎)

(千枚/月)

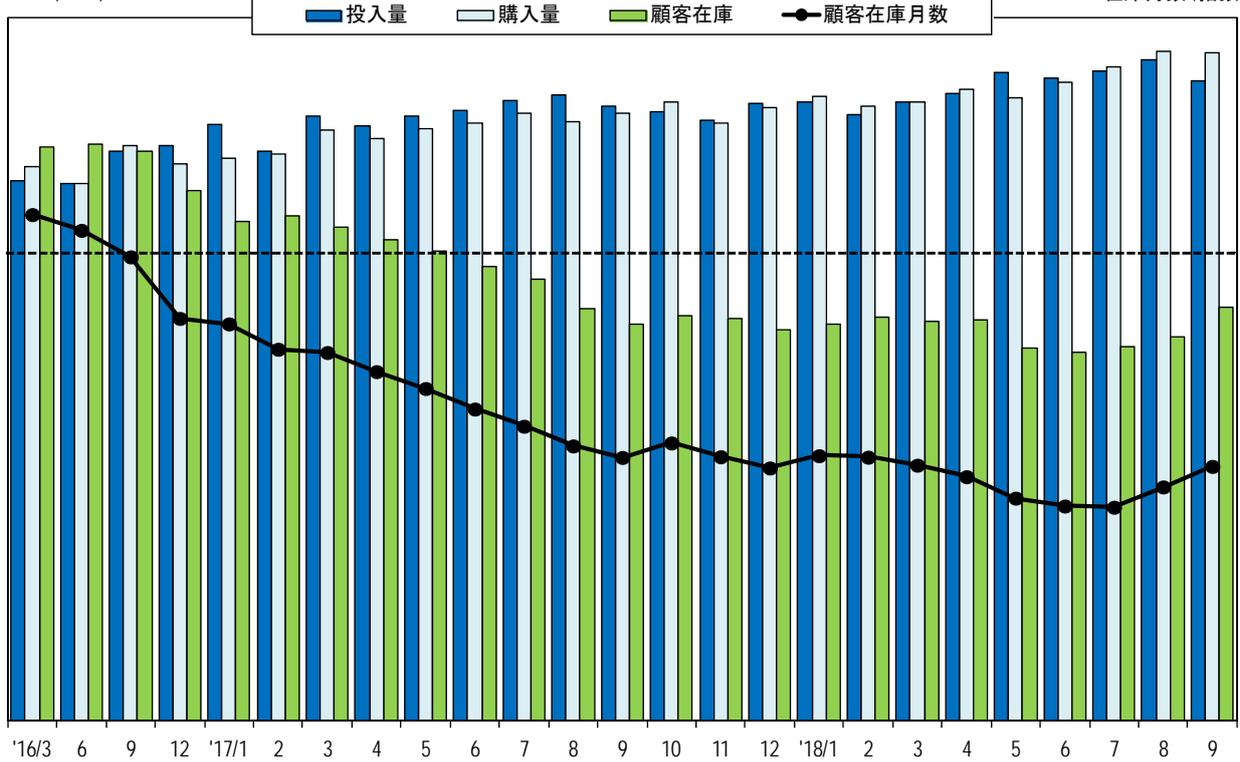


【出典:SUMCO推定】

3-3. 300mmウェーハ顧客在庫(推定)

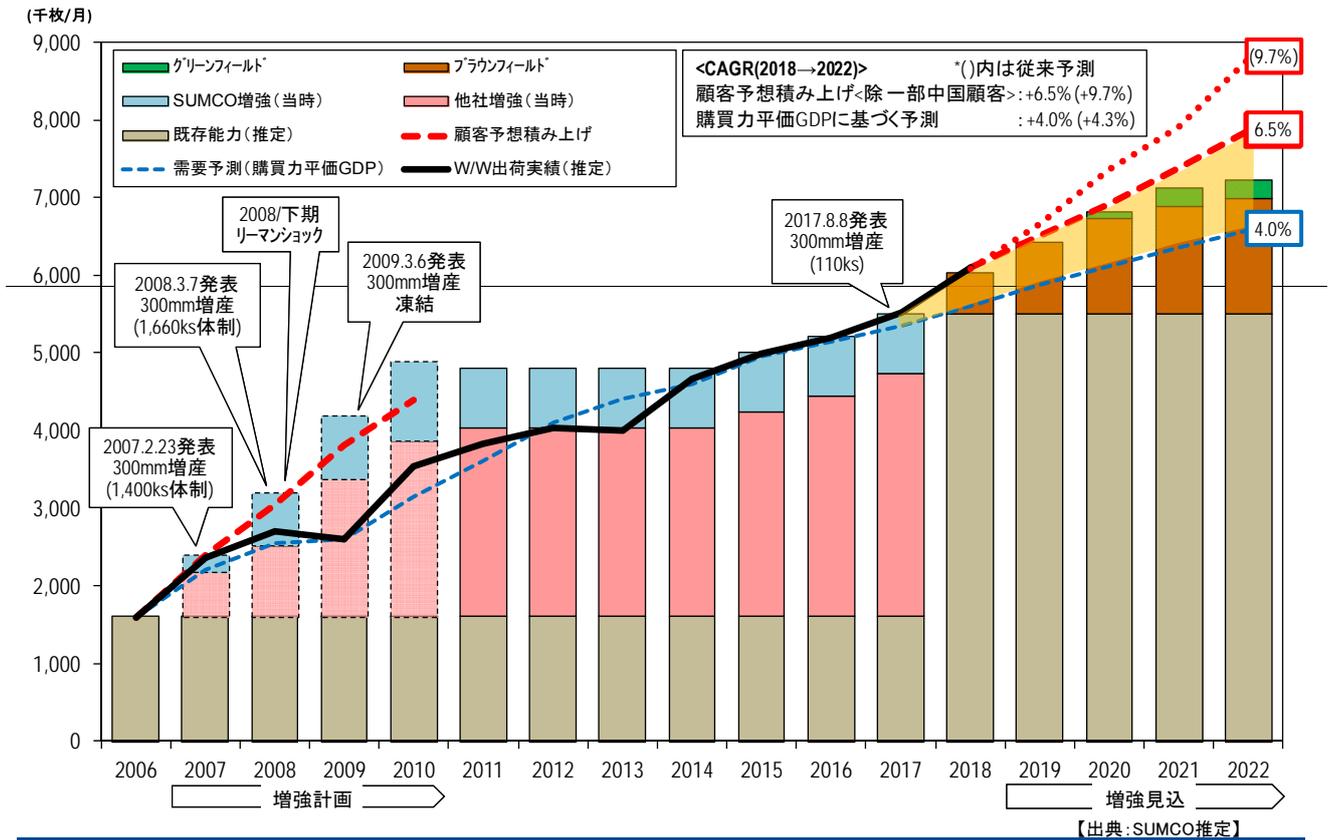
数量(指数)

在庫月数(指数)



【出典:SUMCO推定】

3-4. 300mm需要と能力増強(推定)



2018年度第3四半期 決算概要(連結)

代表取締役 副会長
瀧井 道治

4-1. 2018年度第3四半期 業績(連結)

(金額単位：億円)

	2017年度 3Q累計	2018年度3Q実績			累計	増減
		1Q	2Q	3Q		
売上高	1,904	772	818	834	2,424	+520
営業利益	287	195	216	231	642	+355
営業外損益	▲45	▲13	2	▲4	▲15	+30
経常利益	242	182	218	227	627	+385
特別損益	-	-	-	▲8	▲8	▲8
法人税等	▲40	▲30	▲31	▲42	▲103	▲63
非支配株主に帰属する純利益	▲36	▲25	▲33	▲32	▲90	▲54
親会社株主に帰属する純利益	166	127	154	145	426	+260
設備投資額(検収ベース)	102	80	99	230	409	+307
減価償却費	170	59	66	70	195	+25
EBITDA (注1)	470	259	285	305	849	+379
為替(円/US\$) (注2)	112.1	109.7	108.1	110.9	109.5	▲2.6
営業利益率(%)	15.1%	25.3%	26.4%	27.6%	26.5%	+11.4%
EBITDAマージン(%)	24.7%	33.6%	34.9%	36.5%	35.1%	+10.4%
ROE(年率%)	10.1%	21.1%	24.4%	21.8%	22.2%	+12.1%
1株当たり純利益(円)	56.68	43.53	52.46	49.48	145.47	+88.79

(注1) EBITDA=営業利益+営業内減価償却費+のれん償却額

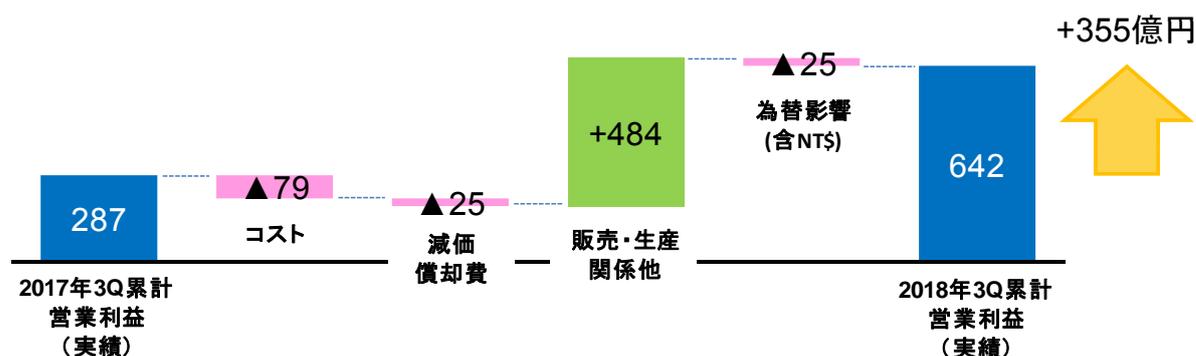
(注2) 為替感応度...米ドルに対し1円の円高で年間10-11億円の営業利益悪化

4-2. 営業利益増減分析(対前年同期)

(金額単位：億円)

	2017年度 3Q累計実績	2018年度 3Q累計実績	増減
売上高	1,904	2,424	+520
営業利益	287	642	+355
為替(円/US\$)	112.1	109.5	▲2.6

【営業利益増減分析】

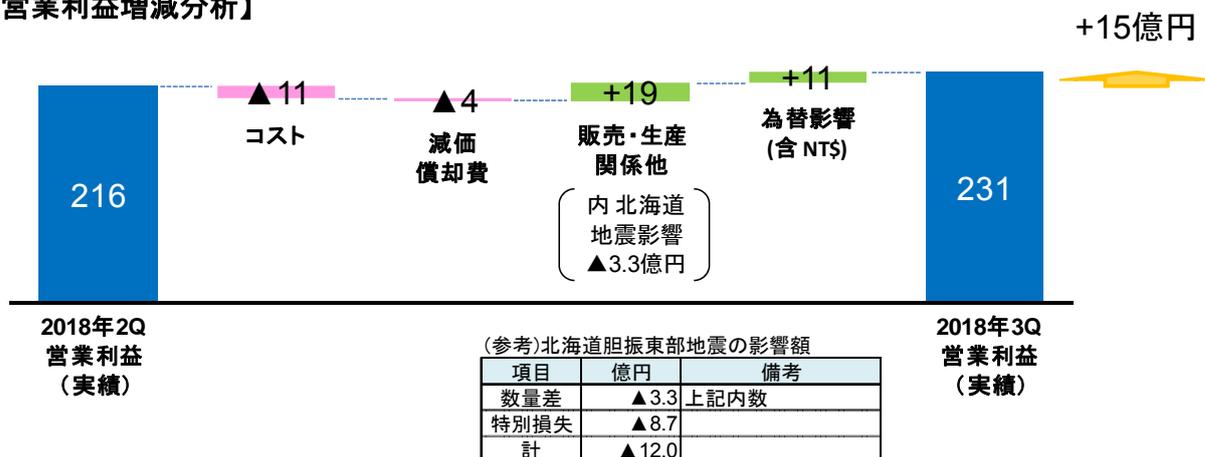


4-3. 営業利益増減分析(対前Q)

(金額単位: 億円)

	2018年度 2Q実績	2018年度 3Q実績	増減
売上高	818	834	+16
営業利益	216	231	+15
為替(円/US\$)	108.1	110.9	+2.8

【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)

	2017年 12月末	2018年 9月末	増減
現預金等	746	783	+37
製品・仕掛品	298	325	+27
原材料・貯蔵品	1,528	1,516	▲12
有形・無形固定資産	1,634	1,830	+196
繰延税金資産	58	56	▲2
その他	1,045	1,123	+78
総資産	5,309	5,633	+324
有利子負債	1,693	1,549	▲144
その他	800	984	+184
負債	2,493	2,533	+40
資本金	1,387	1,387	-
資本剰余金	269	307	+38
利益剰余金	733	1,018	+285
その他	427	388	▲39
純資産	2,816	3,100	+284
自己資本比率	45.4%	48.1%	+2.7%
1株当たり純資産額(円)	822.5	924.5	+102.0
D/E レシオ(グロス)(倍)	0.7	0.6	▲0.1
D/E レシオ(ネット)(倍)	0.4	0.3	▲0.1

(金額単位: 億円)

		2018年度 3Q累計
	税引前純利益	619
	減価償却費	195
	小計	814
	棚卸資産増減	8
	その他	▲81
営業	キャッシュフロー	741
	設備投資(検収ベース)	▲409
	設備債務増減他	46
投資	キャッシュフロー	▲363
フリー	キャッシュフロー	378

2018年度 業績予想(連結)

5-1. 2018年度 業績予想(連結)

(金額単位：億円)

	2017年度 実績	2018年度予想				累計	増減
		1Q 実績	2Q 実績	3Q 実績	4Q 予想		
売上高	2,606	772	818	834	840	3,264	+658
営業利益	420	195	216	231	210	852	+432
営業外損益	▲53	▲13	2	▲4	▲10	▲25	+28
経常利益	367	182	218	227	200	827	+460
特別損益	-	-	-	▲8	-	▲8	▲8
法人税等	▲45	▲30	▲31	▲42	▲25	▲128	▲83
非支配株主に帰属する純利益	▲52	▲25	▲33	▲32	▲30	▲120	▲68
親会社株主に帰属する純利益	270	127	154	145	145	571	+301
設備投資額(検収ベース)	228	80	99	230	241	650	+422
減価償却費	234	59	66	70	90	285	+51
EBITDA (注1)	670	259	285	305	305	1,154	+484
為替(円/US\$) (注2)	112.3	109.7	108.1	110.9	113.0	110.5	▲1.8
営業利益率(%)	16.1%	25.3%	26.4%	27.6%	25.0%	26.1%	+10.0%
EBITDAマージン(%)	25.7%	33.6%	34.9%	36.5%	36.3%	35.4%	+9.7%
ROE(年率%)	12.0%	21.1%	24.4%	21.8%	20.7%	21.7%	+9.7%
1株当たり純利益(円)	92.12	43.53	52.46	49.48	49.23	194.70	+102.58

(注1) EBITDA=営業利益+営業内減価償却費+のれん償却額

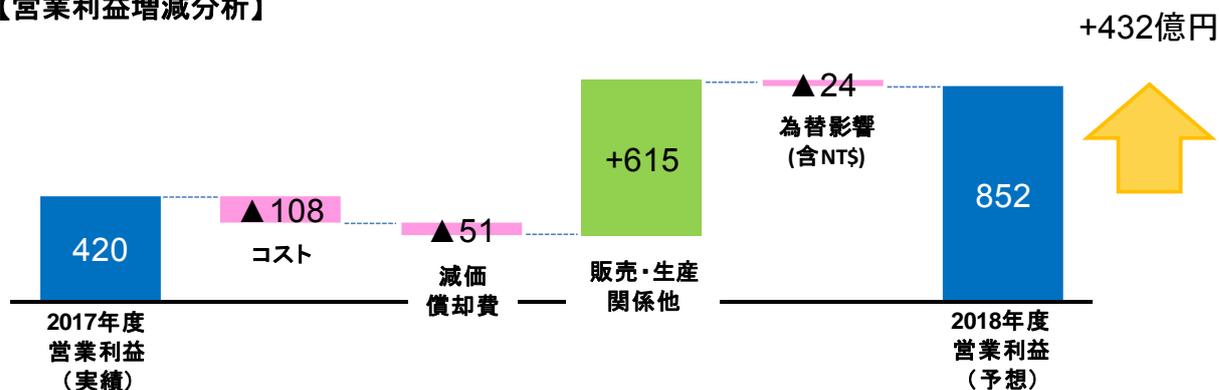
(注2) 為替感応度...米ドルに対し1円の円高で年間10-11億円の営業利益悪化

5-2. 営業利益増減分析(対前年)

(金額単位：億円)

	2017年度 実績	2018年度 予想	増減
売上高	2,606	3,264	+658
営業利益	420	852	+432
為替(円/US\$)	112.3	110.5	▲1.8

【営業利益増減分析】

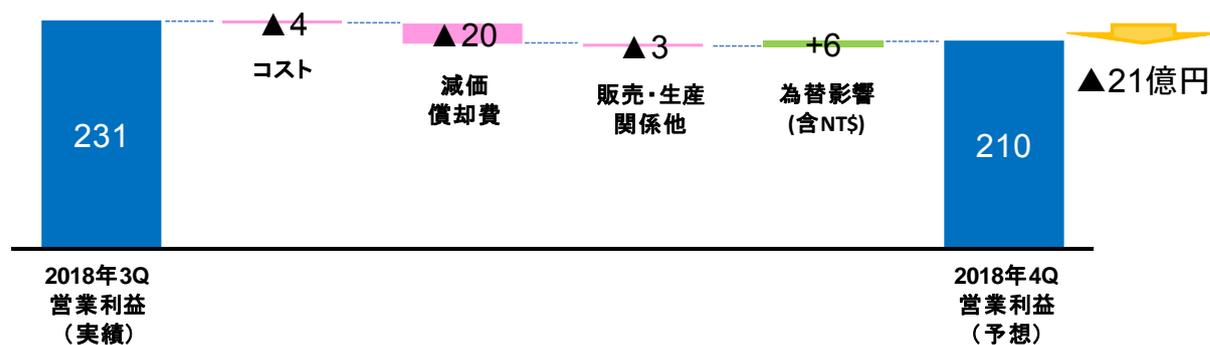


5-3. 営業利益増減分析(対前Q)

(金額単位: 億円)

	2018年度 3Q実績	2018年度 4Q予想	増減
売上高	834	840	+6
営業利益	231	210	▲21
為替(円/US\$)	110.9	113.0	+2.1

【営業利益増減分析】



参考資料

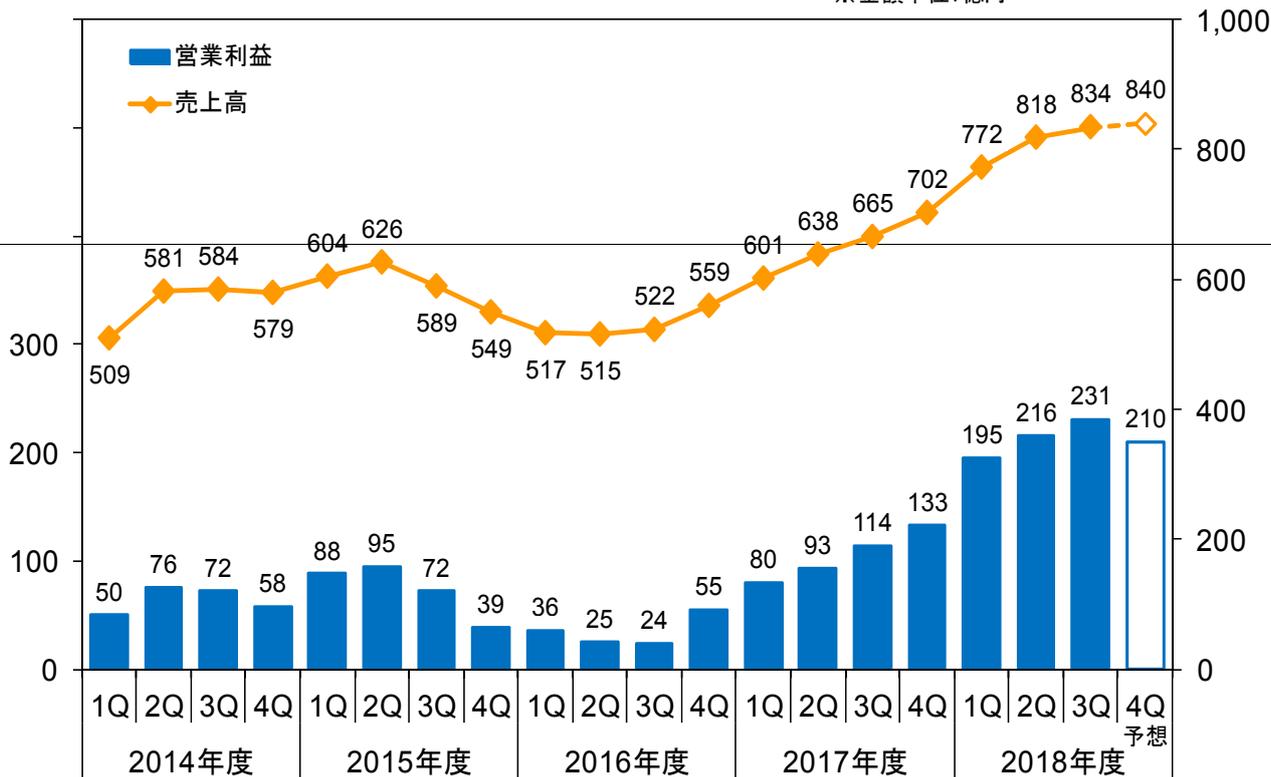
参考資料: 四半期業績推移



(営業利益)

※金額単位: 億円

(売上高)



SUMCO CORPORATION

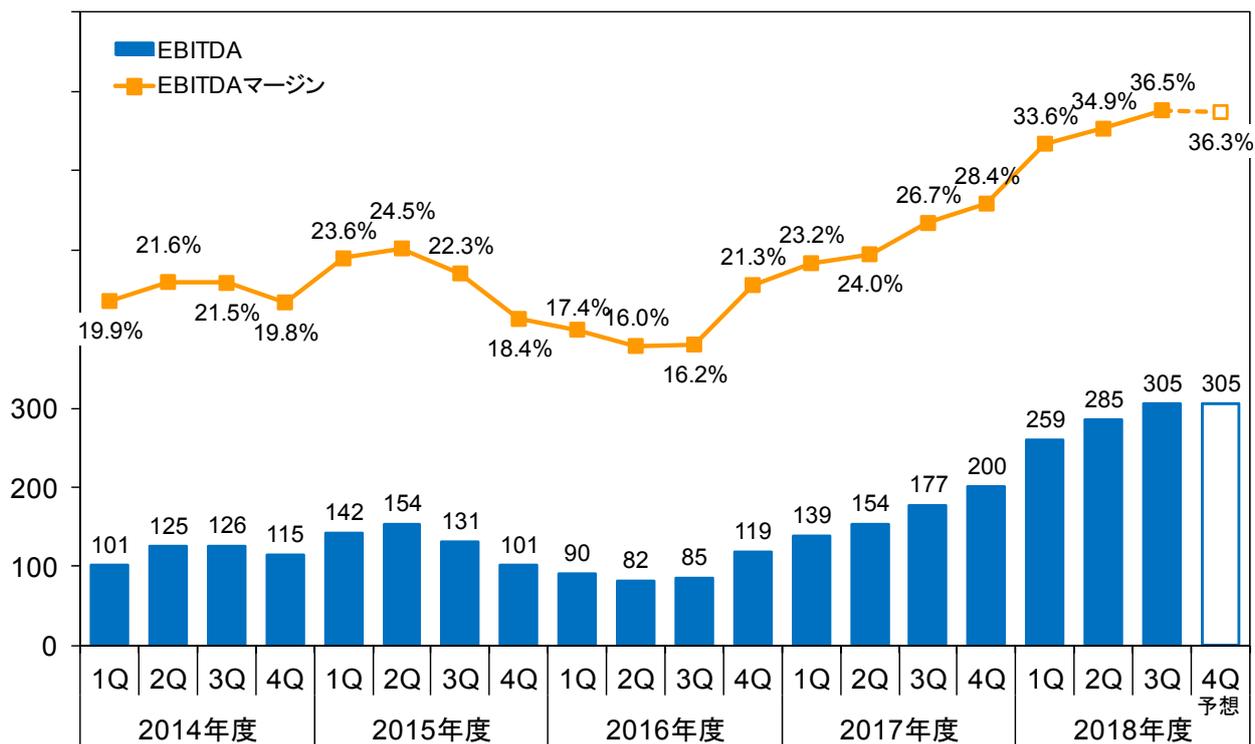
3Q-2018 Results
November 7, 2018

23

参考資料: EBITDA (償却前営業利益)



(億円)

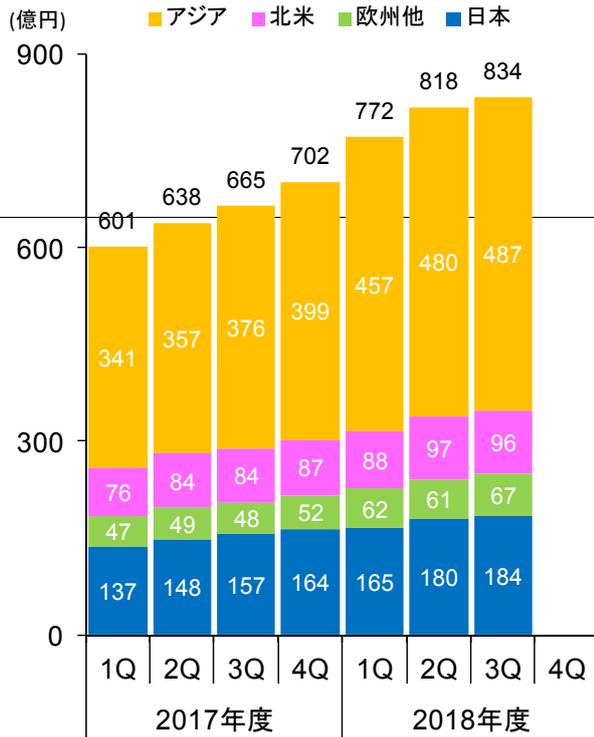


SUMCO CORPORATION

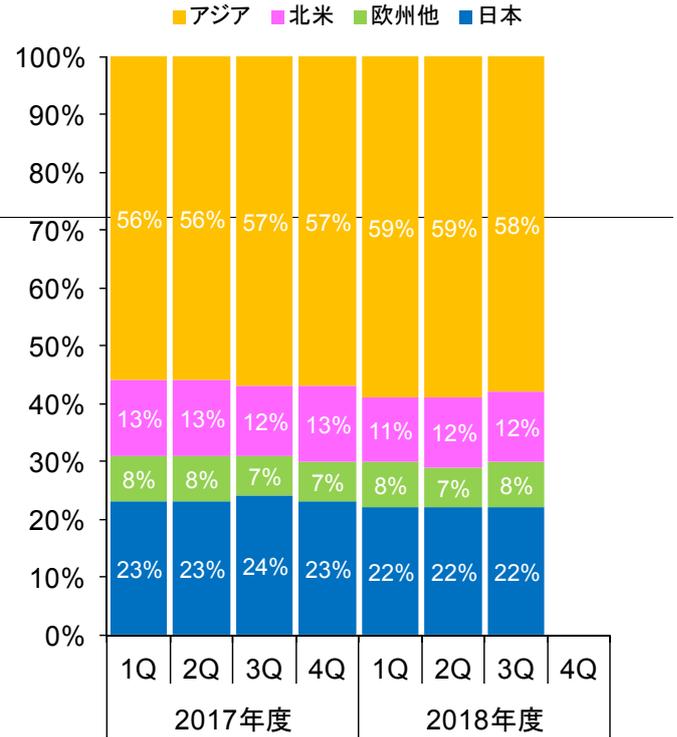
3Q-2018 Results
November 7, 2018

24

■ 地域別売上高



■ 地域別売上比率



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