

2019年12月期 第3四半期 決算説明会

2019年11月 6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
- 2019年度第3四半期 決算概要(連結)
 1. 2019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
- 2019年度 業績予想(連結)
 1. 2019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

■ 2019年度第3四半期 業績

(金額単位：億円)

	2019年度 3Q予想	2019年度 3Q実績	増減
売上高	720	721	+1
営業利益	80	89	+9
経常利益	75	85	+10
親会社株主に帰属する純利益	50	52	+2
為替レート(円/US\$)	108.0	107.6	▲0.4

■ 2019年度第4四半期 業績予想

(金額単位：億円)

	2019年度 3Q実績	2019年度 4Q予想	増減
売上高	721	690	▲31
営業利益	89	70	▲19
経常利益	85	65	▲20
親会社株主に帰属する純利益	52	40	▲12
為替レート(円/US\$)	107.6	108.0	+0.4

1-2. 配当

	第17期 (15/12)	第18期 (16/12)	第19期 (17/12)	第20期 (18/12)	第21期 (19/12)
配当金 (円/株)	中間	10.0	5.0	10.0	30.0
	期末	10.0	5.0	18.0	32.0
	年間	20.0	10.0	28.0	62.0
配当金総額 (億円)	中間	29	14	29	87
	期末	29	14	52	93
	年間	58	29	82	181
連結配当性向 (%)	28.5%	44.5%	30.4%	31.0%	32.0%

1. 2015年公募増資時に掲げた財務目標は概ね達成
2. 株主還元政策の見直し
3. 従前からの配当性向30%に加え、
自己株式取得により更に10%の株主還元を開始

2-1. シリコンウェーハの市場環境

■ 2019年3Q実績

- ✓ 数量 ・ロジックは堅調、メモリーは数量調整継続
- ✓ 価格 ・長期契約の価格は堅持、スポット価格は想定通り軟調

■ 2019年4Q見通し

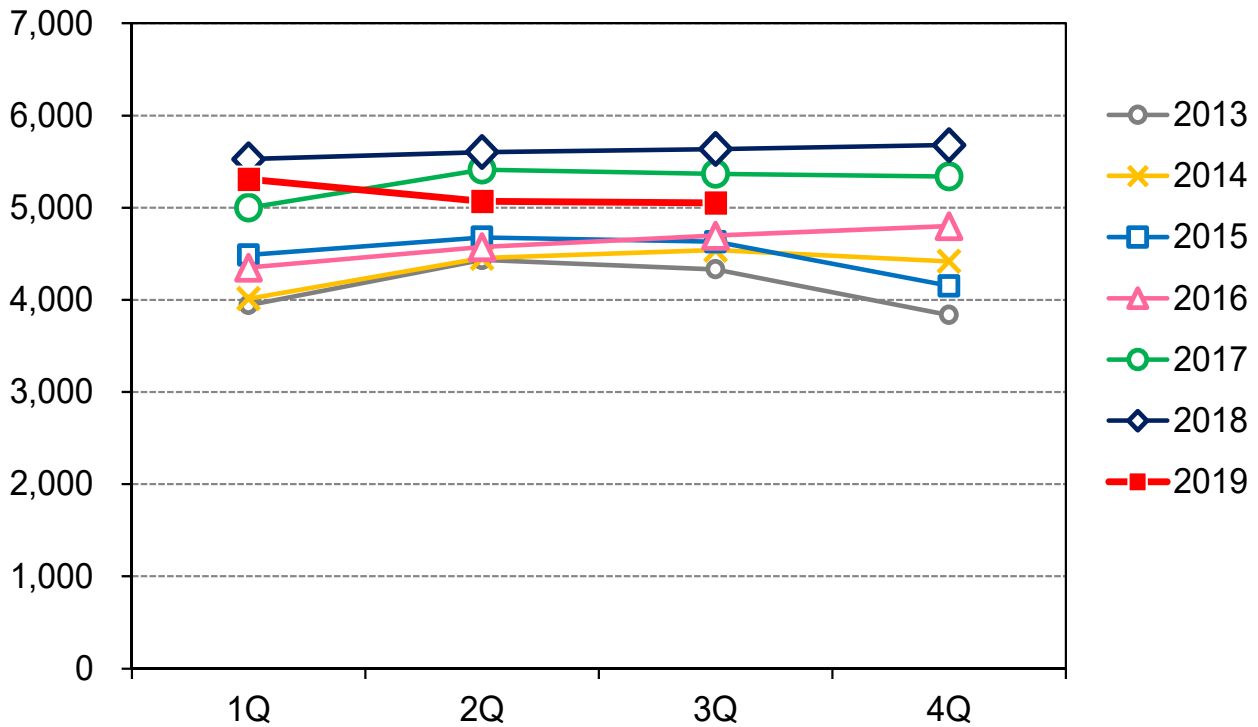
- ✓ 数量 ・メモリー向けは回復の兆しは見えない
・200mmは、全般的に軟調
- ✓ 価格 ・長期契約価格は堅持
市場は大半が長契で押さえられているが、残りのスポット品は軟調

■ 今後の見通し

- ✓ 300mmロジック・CISは巡航速度に回復、メモリー市場は2020年には回復に向かうが、ウェーハは在庫消化に時間を要し、2020年後半以降の需要回復を見込む
- ✓ 200mm以下は、世界経済の景気停滞の影響もあり需要の回復は遅れている

2-2. 200mmウェーハ季節変動(四半期毎)

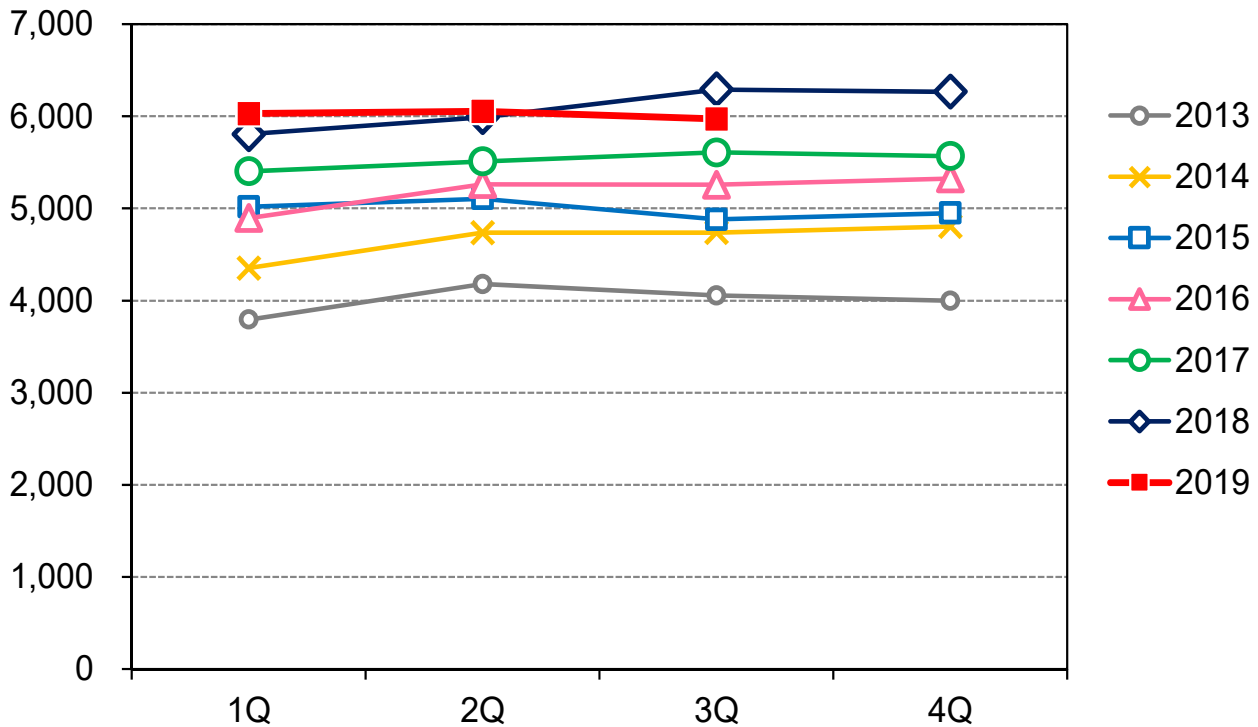
(千枚/月)



【出典:SUMCO推定】

2-3. 300mmウェーハ季節変動(四半期毎)

(千枚/月)

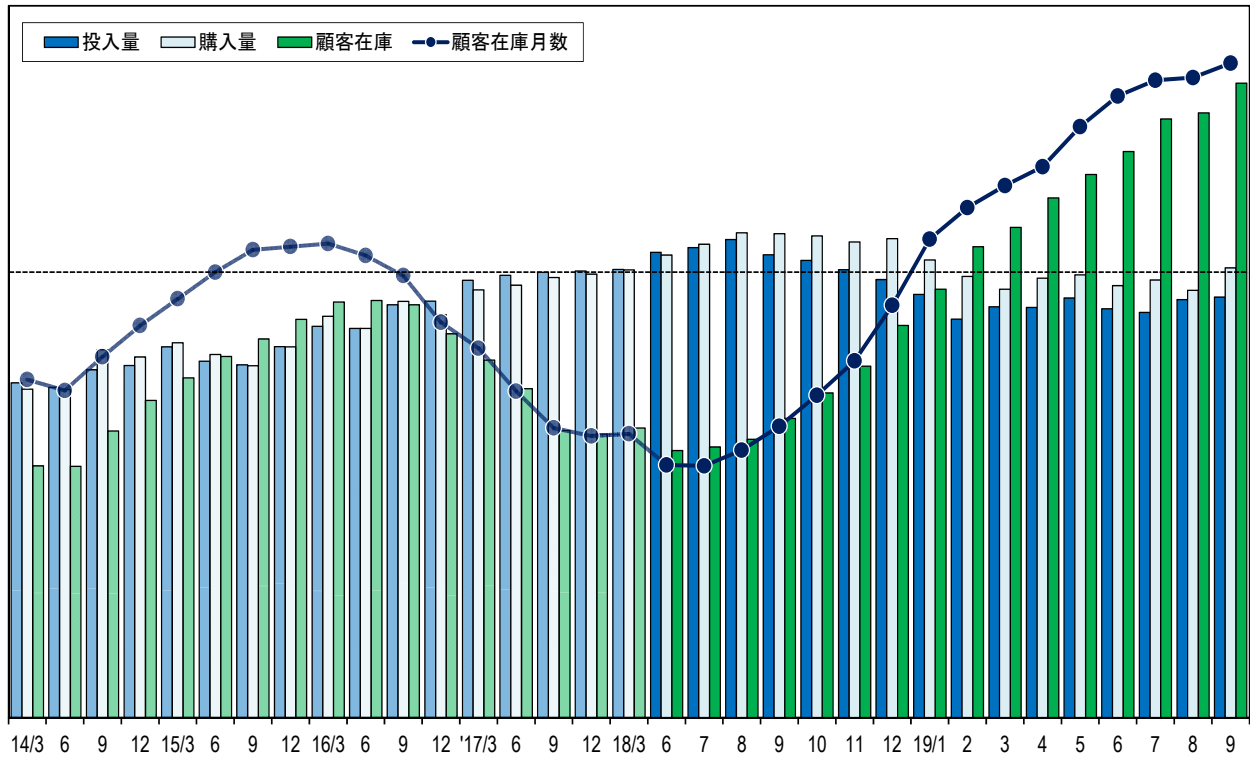


【出典:SUMCO推定】

2-4. 300mmウェーハ顧客在庫(推定)

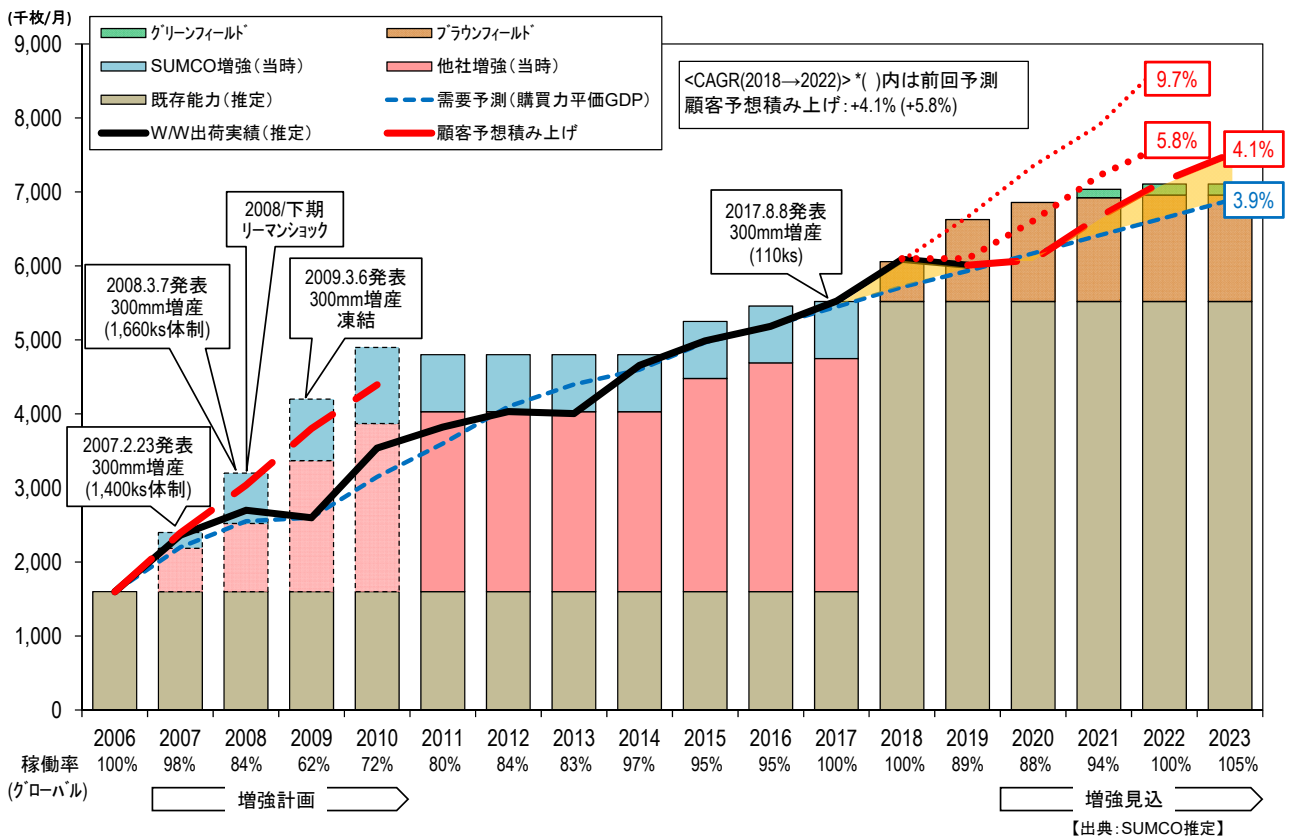
数量(指数)

在庫月数(指数)



【出典: SUMCO推定】

2-5. 300mm需要と能力増強(推定)



【出典: SUMCO推定】

2019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

SUMCO CORPORATION

3Q-2019 Results
November 6, 2019

13

3-1. 2019年度第3四半期 業績(連結)

(金額単位：億円)

	2018年度 3Q累計	2019年度3Q実績			累計	増減
		1Q	2Q	3Q		
売上高	2,424	821	743	721	2,285	▲139
営業利益	642	198	137	89	424	▲218
営業外損益	▲15	▲8	0	▲4	▲12	+3
経常利益	627	190	137	85	412	▲215
特別損益	▲8	-	9	-	9	+17
法人税等	▲103	▲36	▲34	▲27	▲97	+6
非支配株主に帰属する純利益	▲90	▲23	▲14	▲6	▲43	+47
親会社株主に帰属する純利益	426	131	98	52	281	▲145
設備投資額(検収ベース)	409	188	109	156	453	+44
減価償却費	195	86	102	107	295	+100
EBITDA (注1)	849	288	243	200	731	▲118
為替(円/US\$) (注2)	109.5	110.3	110.7	107.6	109.6	+0.1
営業利益率(%)	26.5%	24.1%	18.5%	12.4%	18.6%	▲7.9%
EBITDAマージン(%)	35.1%	35.2%	32.7%	27.7%	32.0%	▲3.1%
ROE(年率%)	22.2%	18.3%	13.4%	7.0%	12.9%	▲9.3%
1株当たり純利益(円)	145.47	44.78	33.57	17.57	95.92	▲49.55

(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9-10億円の営業利益悪化

SUMCO CORPORATION

3Q-2019 Results
November 6, 2019

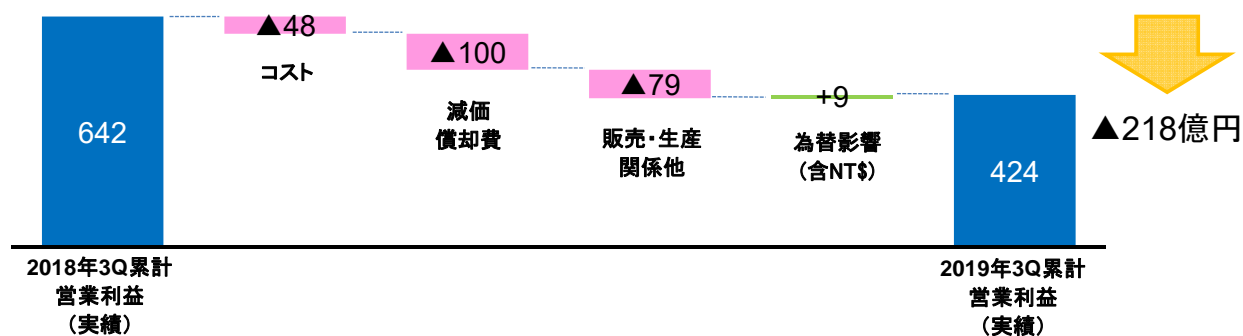
14

3-2. 営業利益増減分析(対前年同期)

(金額単位: 億円)

	2018年度 3Q累計実績	2019年度 3Q累計実績	増減
売上高	2,424	2,285	▲139
営業利益	642	424	▲218
為替(円/US\$)	109.5	109.6	+0.1

【営業利益増減分析】

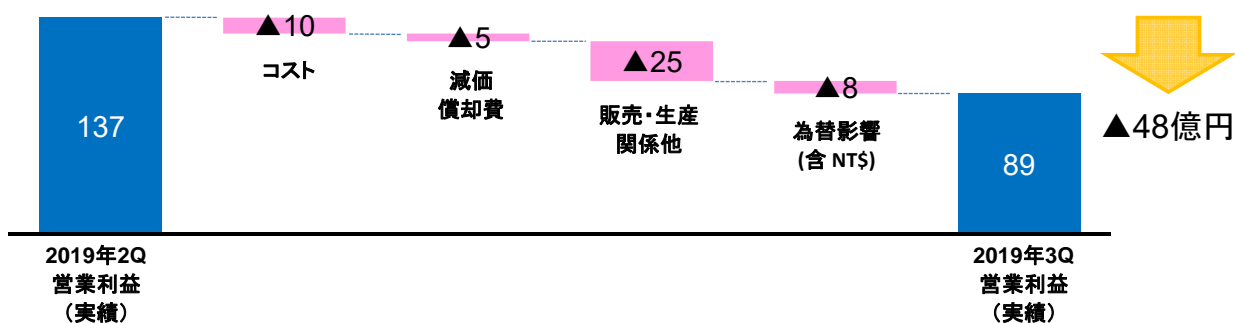


3-3. 営業利益増減分析(対前Q)

(金額単位: 億円)

	2019年度 2Q実績	2019年度 3Q実績	増減
売上高	743	721	▲22
営業利益	137	89	▲48
為替(円/US\$)	110.7	107.6	▲3.1

【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)

	2018年 12月末	2019年 9月末	増減
現預金等	789	611	▲178
製品・仕掛品	344	358	+14
原材料・貯蔵品	1,531	1,499	▲32
有形・無形固定資産	1,911	2,046	+135
繰延税金資産	151	120	▲31
その他	1,156	1,055	▲101
総資産	5,882	5,689	▲193
有利子負債	1,533	1,530	▲3
その他	1,094	845	▲249
負債	2,627	2,375	▲252
資本金	1,387	1,387	-
資本剰余金	307	307	-
利益剰余金	1,177	1,292	+115
その他	384	328	▲56
純資産	3,255	3,314	+59
自己資本比率	48.4%	51.8%	+3.4%
1株当たり純資産額(円)	971.8	1,004.7	+32.9
D/E レシオ(グロス)(倍)	0.54	0.52	▲0.02
D/E レシオ(ネット)(倍)	0.26	0.31	+0.05

3-5. キャッシュ・フロー(連結)

(金額単位：億円)

	2019年度 3Q累計
税引前純利益	421
減価償却費	295
小計	716
棚卸資産増減	30
大阪チタニウム社との契約終了に伴う解約金	▲100
その他	▲65
営業キャッシュフロー	581
設備投資(検収ベース)	▲453
設備債務増減他	▲51
投資キャッシュフロー	▲504
フリーキャッシュフロー	77

2019年度 業績予想(連結)

4-1. 2019年度 業績予想(連結)

(金額単位：億円)

	2018 年度 実績	2019年度予想				累計	増減
		1Q 実績	2Q 実績	3Q 実績	4Q 予想		
売上高	3,250	821	743	721	690	2,975	▲275
営業利益	851	198	137	89	70	494	▲357
営業外損益	▲21	▲8	0	▲4	▲5	▲17	+4
経常利益	830	190	137	85	65	477	▲353
特別損益	▲108	-	9	-	-	9	+117
法人税等	▲17	▲36	▲34	▲27	▲15	▲112	▲95
非支配株主に帰属する純利益	▲120	▲23	▲14	▲6	▲10	▲53	+67
親会社株主に帰属する純利益	585	131	98	52	40	321	▲264
為替(円/US\$) (注)	110.5	110.3	110.7	107.6	108.0	109.2	▲1.3
営業利益率(%)	26.2%	24.1%	18.5%	12.4%	10.1%	16.6%	▲9.6%
ROE(年率%)	22.3%	18.3%	13.4%	7.0%	5.3%	11.0%	▲11.3%
1株当たり純利益(円)	199.74	44.78	33.57	17.57	13.53	109.45	▲90.29

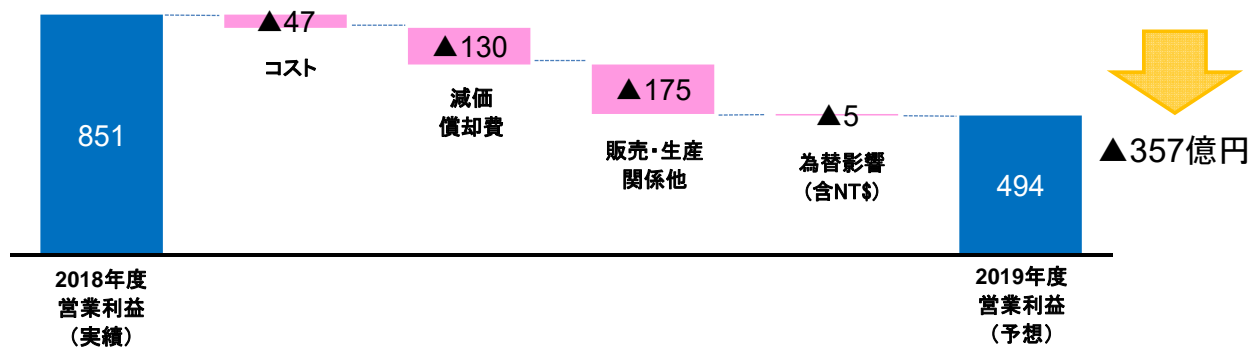
(注) 為替感応度...米ドルに対し1円の円高で年間9-10億円の営業利益悪化

4-2. 営業利益増減分析(対前年)

(金額単位: 億円)

	2018年度 実績	2019年度 予想	増減
売上高	3,250	2,975	▲275
営業利益	851	494	▲357
為替(円/US\$)	110.5	109.2	▲1.3

【営業利益増減分析】

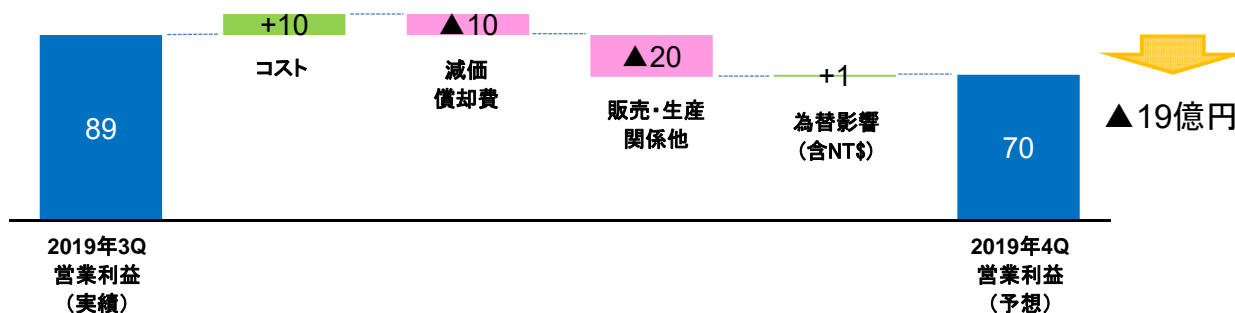


4-3. 営業利益増減分析(対前Q)

(金額単位: 億円)

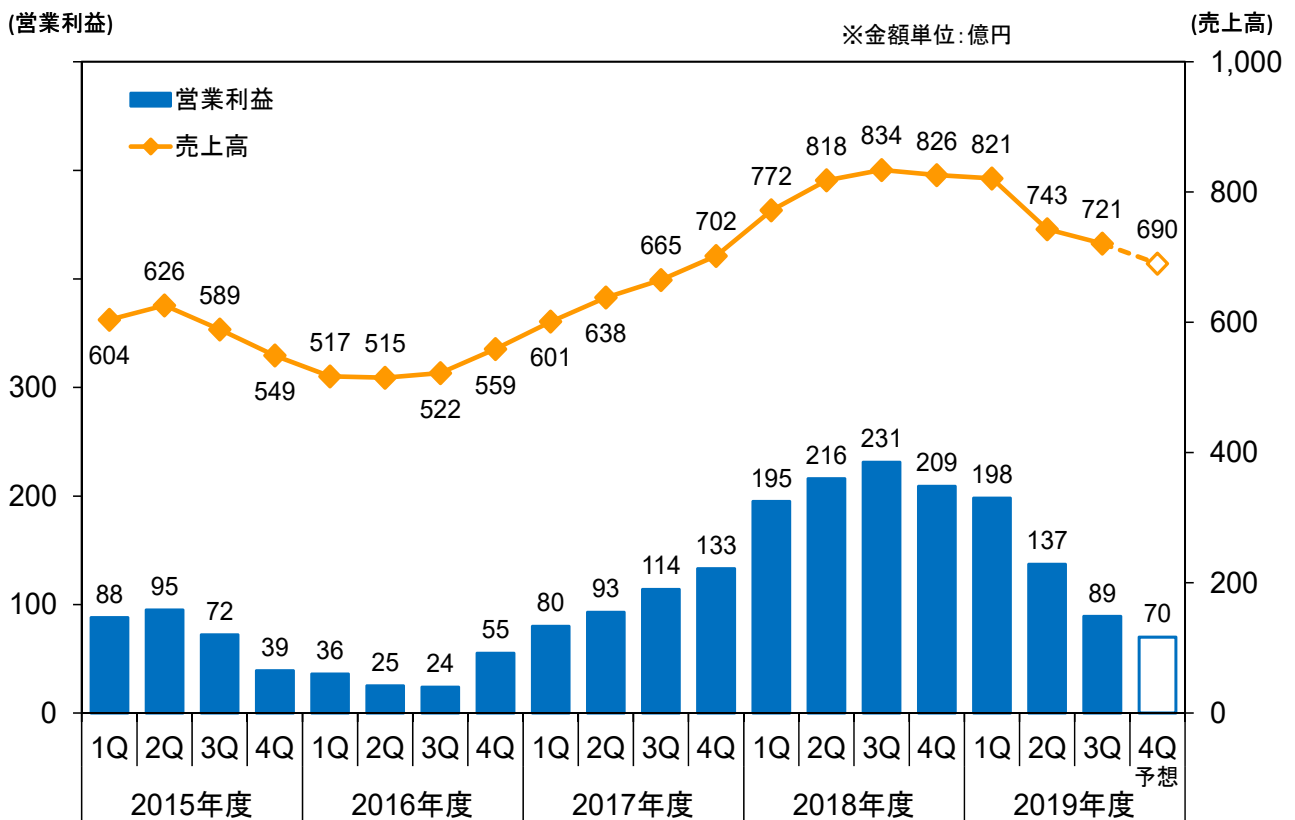
	2019年度 3Q実績	2019年度 4Q予想	増減
売上高	721	690	▲31
営業利益	89	70	▲19
為替(円/US\$)	107.6	108.0	+0.4

【営業利益増減分析】



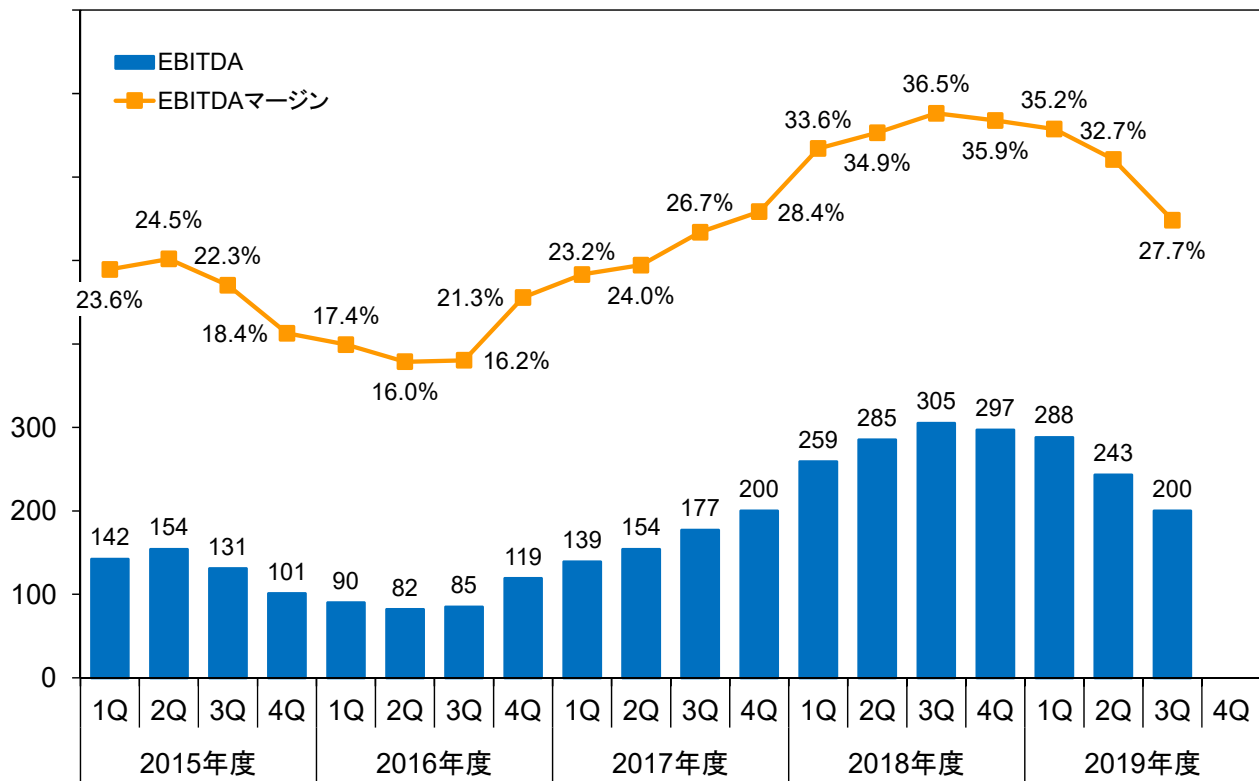
参考資料

参考資料：四半期業績推移



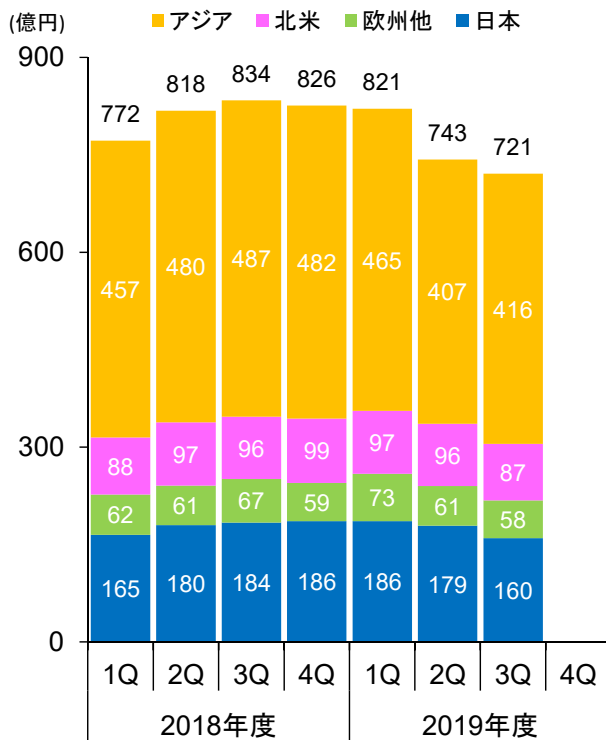
参考資料: EBITDA(償却前営業利益)

(億円)

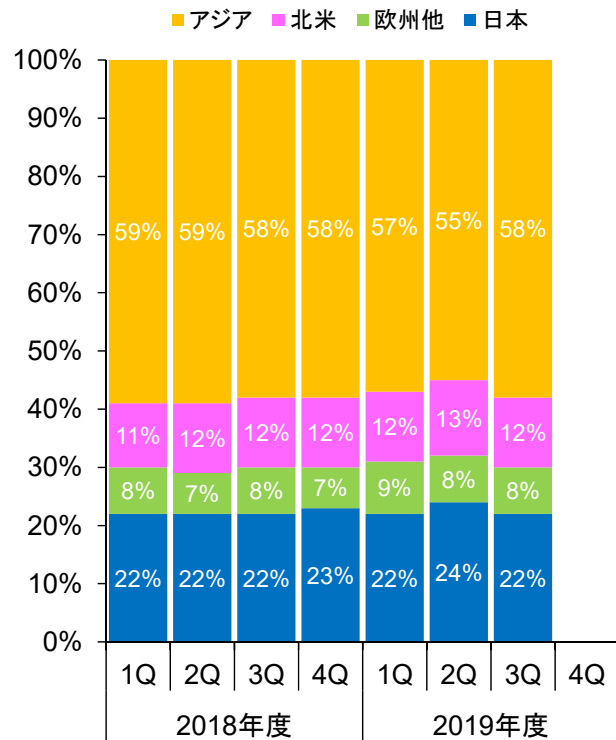


参考資料: 売上構成

地域別売上高



地域別売上比率





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