

2025年12月期第2四半期 決算説明会

2025年 8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
- 2025年度第2四半期 決算概要(連結)
 - ・ 2025年度第2四半期 業績
 - ・ 営業利益増減分析
 - ・ バランス・シート、キャッシュ・フロー
- 2025年度第3四半期 業績予想(連結)
 - ・ 2025年度第3四半期 業績予想
 - ・ 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

■ 2025年度第2四半期 業績

(金額単位：億円)

	2025年度 2Q予想	2025年度 2Q実績	増減
売上高	1,000	1,029	+29
営業利益	0	15	+15
経常利益	▲10	▲1	+9
親会社株主に帰属する純利益	▲20	0	+20
EBITDAマージン (%)	26.9%	26.7%	▲0.2%
為替レート(円/US\$)	145.0	145.2	+0.2

■ 2025年度第3四半期 業績予想

(金額単位：億円)

	2025年度 2Q実績	2025年度 3Q予想	増減
売上高	1,029	1,010	▲19
営業利益	15	▲35	▲50
経常利益	▲1	▲60	▲59
親会社株主に帰属する純利益	0	▲55	▲55
EBITDAマージン (%)	26.7%	25.7%	▲1.0%
為替レート(円/US\$)	145.2	145.0	▲0.2

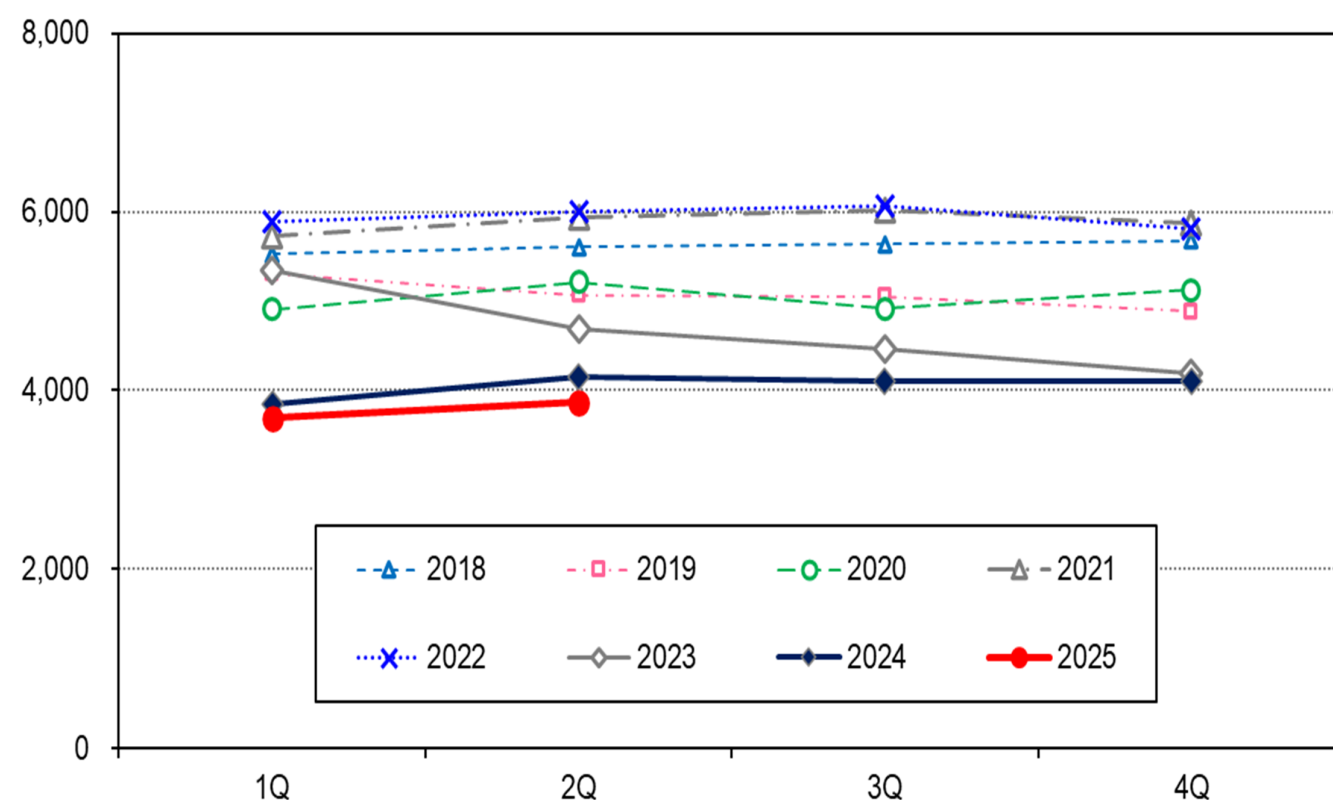
1-2. 株主還元(予想)

		第23期 (21/12)	第24期 (22/12)	第25期 (23/12)	第26期 (24/12)	第27期 (25/12)
配当金(円/株)	中間	17	36	42	15	10
	期末	24	45	13	6	未定
	年間	41	81	55	21	未定
配当金総額(億円)	中間	49	126	147	52	35
	期末	84	157	45	21	未定
	年間	133	283	192	73	未定

配当金につきましては、利益水準、次期以降の見通し、設備投資等の資金需要、フリー・キャッシュ・フロー、EBITDA、及び配当原資の状況等を総合的に勘案の上、決定しております。

2-1. 200mmウェーハ季節変動(四半期毎)

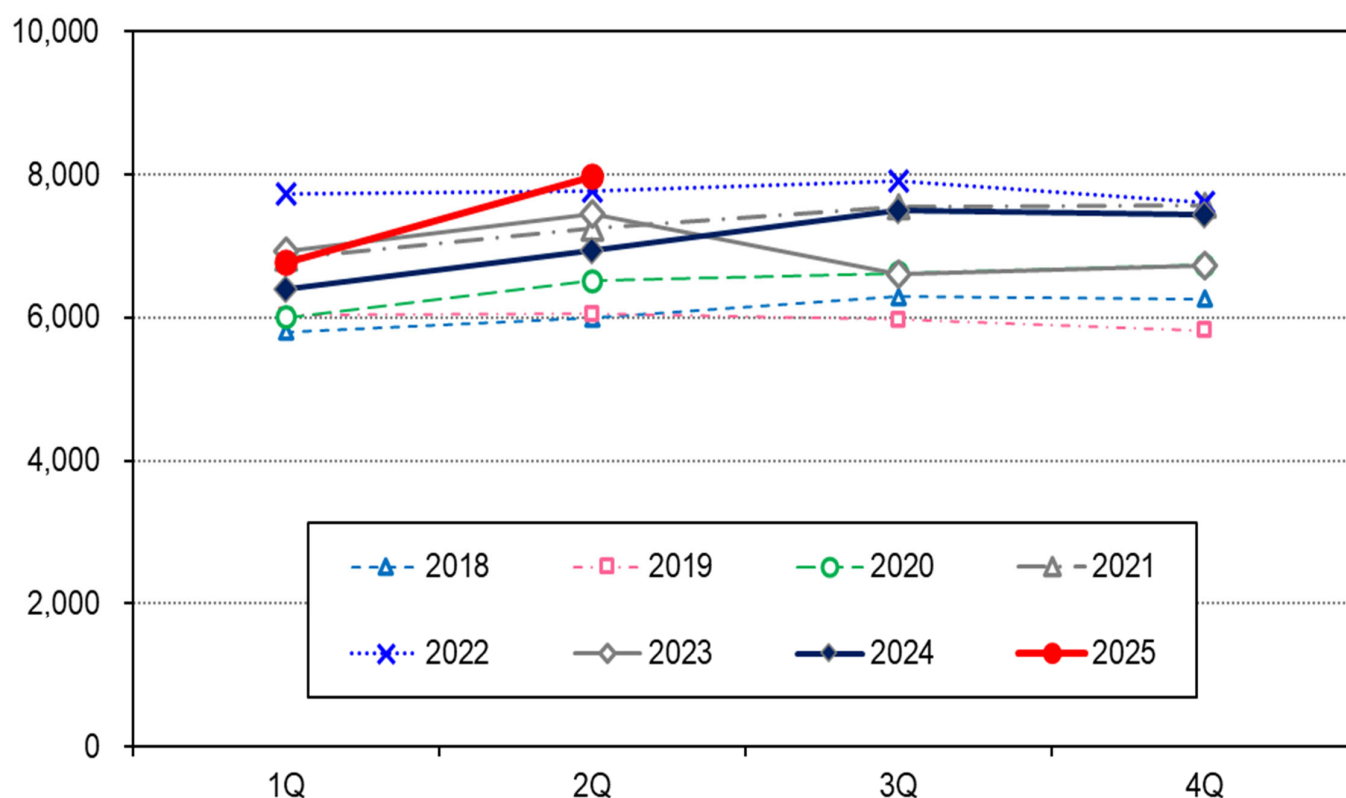
(千枚/月)



(出典: SUMCO推定)

2-2. 300mmウェーハ季節変動(四半期毎)

(千枚/月)



(出典: SUMCO推定)

■ 2025年2Q実績

- ✓ 数量 ・300mmは、1Qに年度末在庫調整があった反動で2Qの出荷量は増加したが、顧客の消費量は概ね横ばいで推移している
 - ・200mmは、低調な出荷が続いた
- ✓ 価格 ・300mm、200mmともに、長期契約価格は守られた

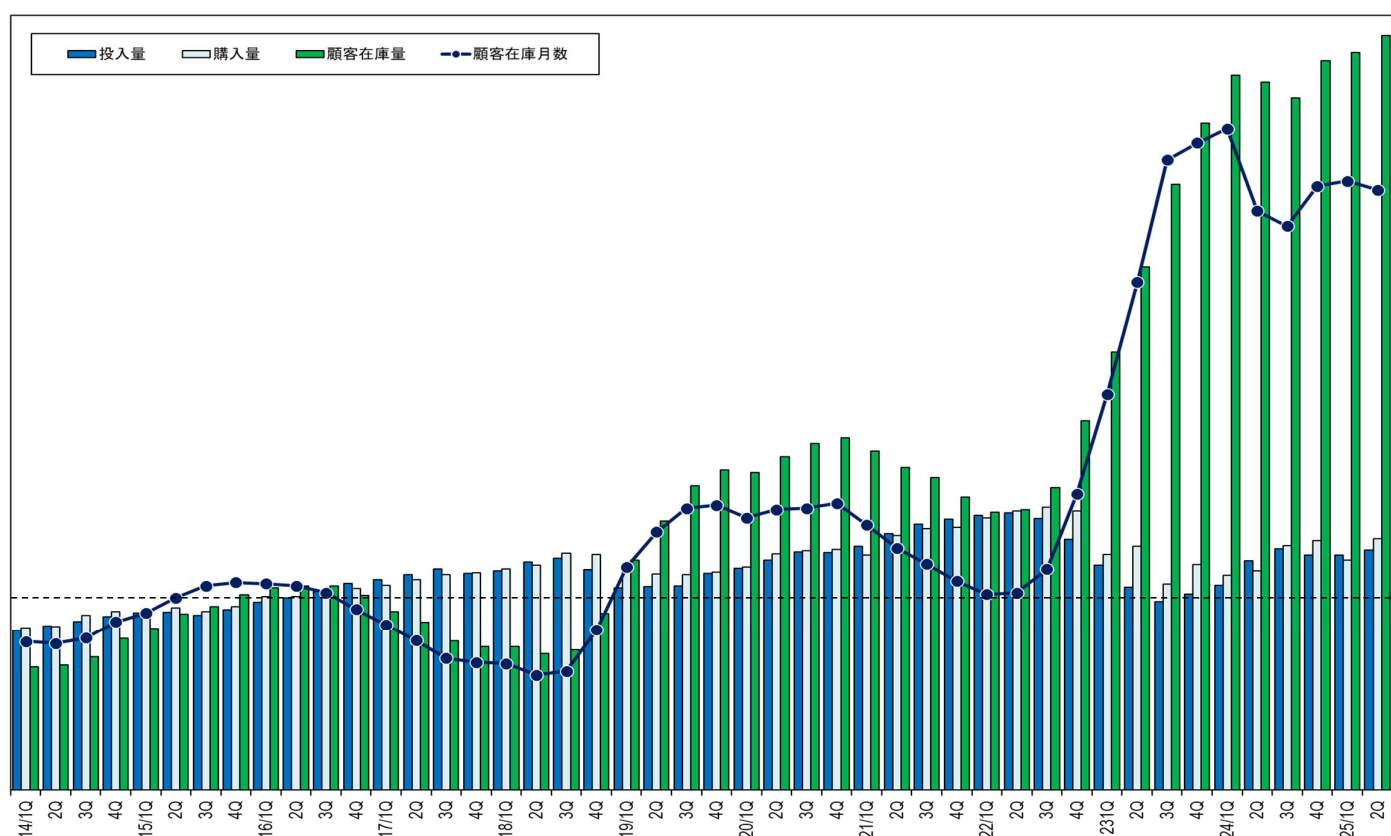
■ 2025年3Q予想

- ✓ 数量 ・300mmは、先端品はAIにけん引され、引き続き好調。レガシー品は需要回復が遅れており、顧客在庫の調整に時間を要す
 - ・200mmは、低調な出荷が続く
- ✓ 価格 ・300mm、200mmともに、長期契約価格は維持されている
スポット価格は、地域や用途によってまだら模様

■ 今後の見通し

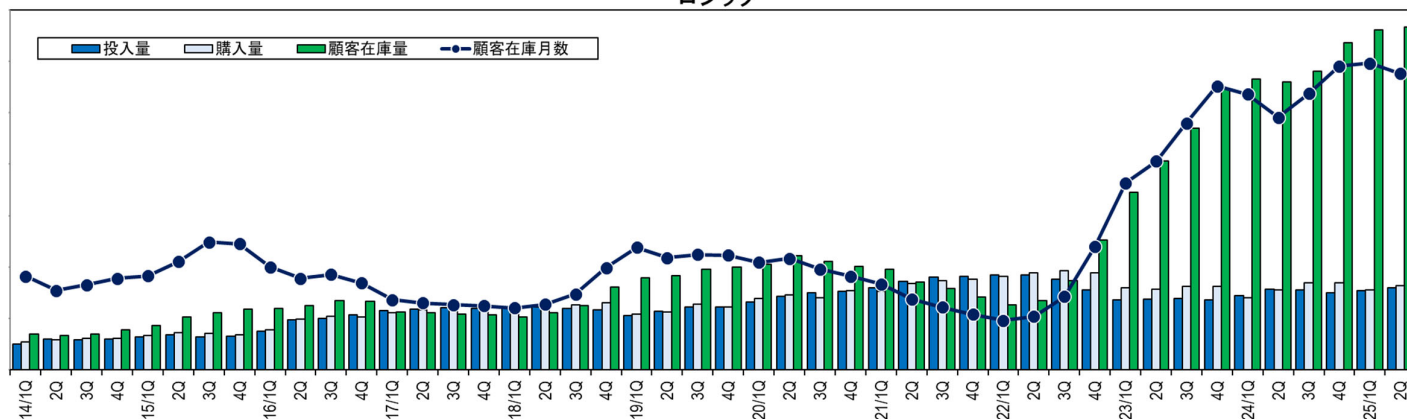
- ✓ 半導体市場は、AI向けは高い成長が続き、AI以外は緩やかに回復
- ✓ シリコンウェーハ市場は、300mmは先端品の強い需要が続く。レガシー品は顧客の消費量は増加傾向にあるが、在庫調整が続くため需要回復は遅れる
200mm以下は、中国メーカーとの競争もあり、出荷数量の低迷が続く見通し

3-1. 300mmウェーハ顧客在庫推定(25/2Q実績)

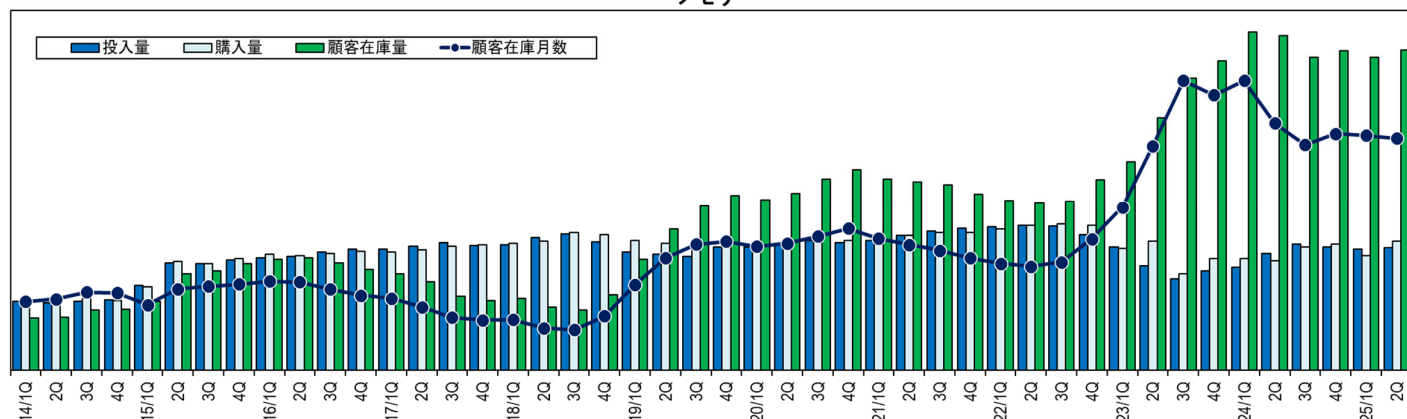


(出典: SUMCO推定)

ロジック



メモリー

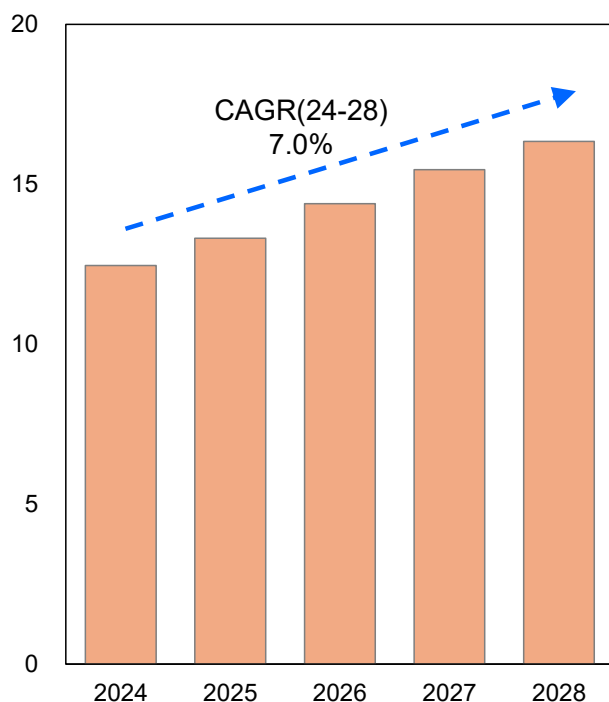


(出典: SUMCO推定)

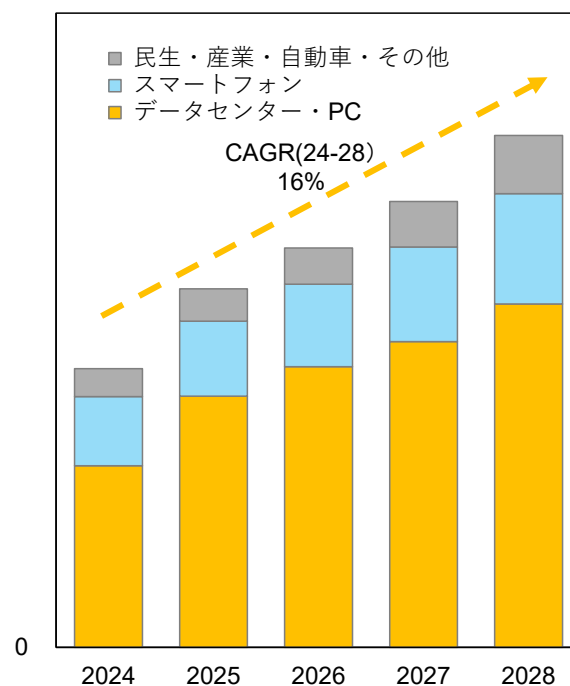
4-1. AI拡大によるサーバーと先端ロジックの増加

- ✓ AIの利活用の広がりにより、データセンター・サーバーの需要拡大が続いている
- ✓ それに伴い、最先端ロジック用ウェーハの供給力強化が必要

サーバー台数予測 (百万台)



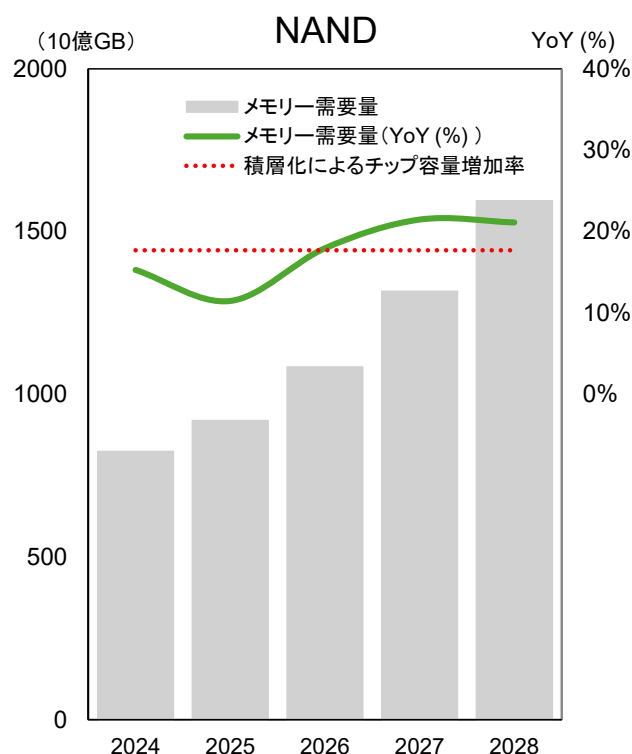
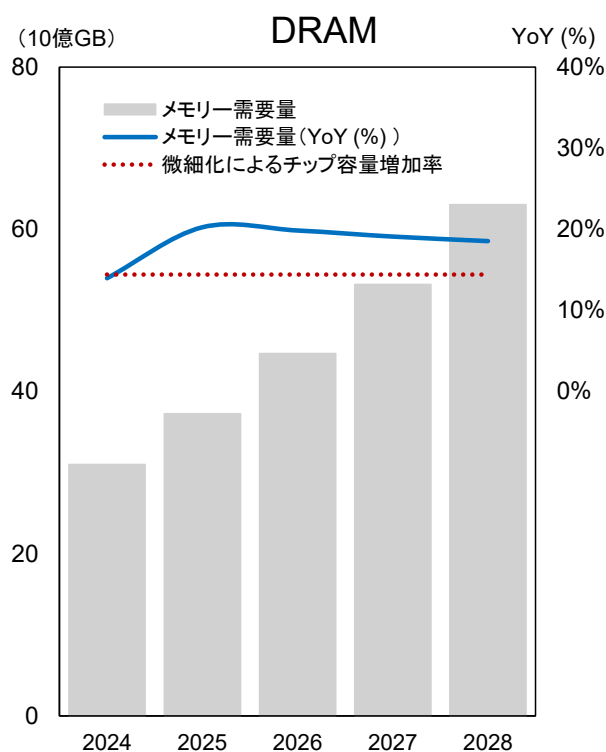
最先端ロジック用ウェーハ 用途別需要予測 (千枚/月)



(出典: 調査会社データを基にSUMCO推定)

4-2. メモリー需要と微細化(集積度)の関係

- ✓ AIをドライバーとした、メモリー需要の伸びは、微細化による集積度向上を上回り、ウェーハ消費量は増加すると予想



(出典: 調査会社データを基にSUMCO推定)

2025年度第2四半期 決算概要(連結)

代表取締役 副社長
最高財務責任者
窪添 伸一

5-1. 2025年度第2四半期 業績(連結)

(金額単位：億円)

	2024年度 2Q累計	2025年度			増減
		1Q	2Q	累計	
売上高	1,982	1,024	1,029	2,053	+71
営業利益	208	59	15	74	▲134
営業外損益	▲4	▲11	▲16	▲27	▲23
経常利益	204	48	▲1	47	▲157
法人税等	▲59	▲12	▲2	▲14	+45
非支配株主に帰属する純利益	▲19	▲6	3	▲3	+16
親会社株主に帰属する純利益	126	30	0	30	▲96
設備投資額(検収ベース)	1,247	327	192	519	▲728
減価償却費	359	227	267	494	+135
(うち 営業内償却費)	350	226	261	487	+137
EBITDA (注1)	558	286	275	561	+3
為替(円/US\$) (注2)	151.3	153.9	145.2	149.5	▲1.8
営業利益率(%)	10.5%	5.8%	1.4%	3.6%	▲6.9%
EBITDAマージン(%)	28.2%	28.0%	26.7%	27.3%	▲0.8%
ROE(年率%)	4.2%	1.8%	▲0.4%	0.8%	▲3.4%
1株当たり純利益(円)	36.07	8.71	0.10	8.81	▲27.26

(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円の変動で年間約12億円の営業利益影響

5-2. 営業利益増減分析

1. 前四半期比

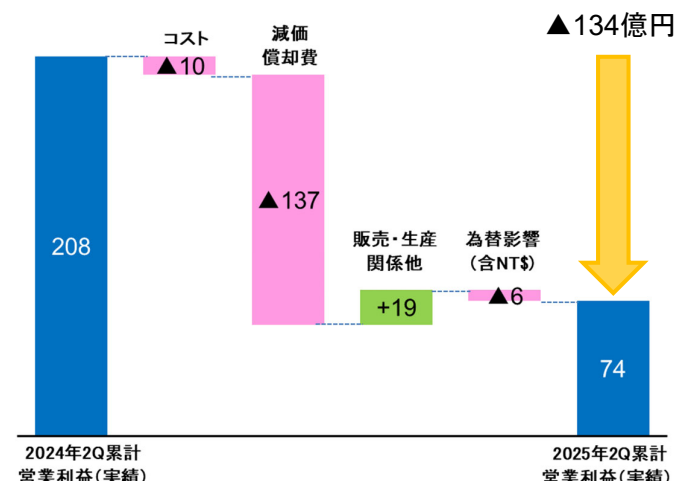
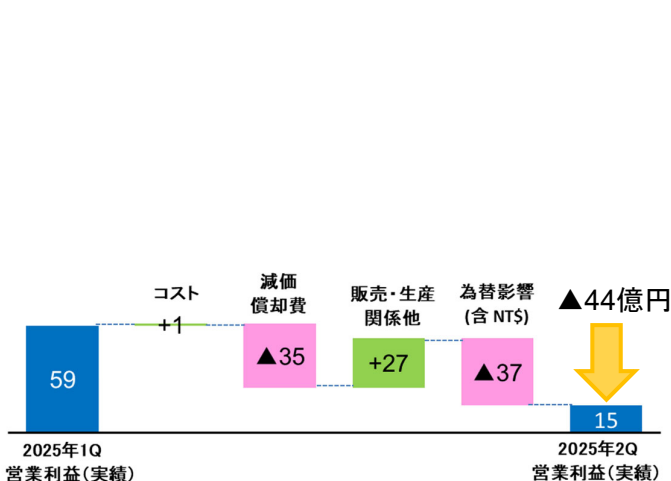
(金額単位：億円)

	2025年度 1Q実績	2025年度 2Q実績	増減
売上高	1,024	1,029	+5
営業利益	59	15	▲44
為替(円/US\$)	153.9	145.2	▲8.7

2. 前年同期比

(金額単位：億円)

	2024年度 2Q累計実績	2025年度 2Q累計実績	増減
売上高	1,982	2,053	+71
営業利益	208	74	▲134
為替(円/US\$)	151.3	149.5	▲1.8



1. バランス・シート

(金額単位: 億円)

	2024年度 12月末	2025年度 6月末	増減
現預金等	956	809	▲147
売上債権	925	863	▲62
製品・仕掛品	547	520	▲27
原材料・貯蔵品	1,785	1,862	+77
有形・無形固定資産	6,996	7,082	+86
繰延税金資産	93	85	▲8
その他	424	396	▲28
総資産	11,726	11,617	▲109
有利子負債	3,539	3,645	+106
その他	1,615	1,413	▲202
負債	5,154	5,058	▲96
資本金	1,990	1,990	-
資本剰余金	855	856	+1
利益剰余金	2,778	2,787	+9
非支配株主持分他	949	926	▲23
純資産	6,572	6,559	▲13
自己資本比率(%)	50.5%	50.7%	+0.2%
1株当たり純資産額(円)	1,693.2	1,685.8	▲7.4
D/E レシオ(グロス)(倍)	0.60	0.62	+0.02
D/E レシオ(ネット)(倍)	0.44	0.48	+0.04

2. キャッシュ・フロー

(金額単位: 億円)

	2025年度 2Q累計実績
税引前純利益	47
減価償却費	494
小計	541
棚卸資産増減	▲37
その他	32
営業キャッシュ・フロー	536
設備投資(検収ベース)	▲519
設備債務増減他	▲186
投資キャッシュ・フロー	▲705
フリー・キャッシュ・フロー	▲169
資金使途	配当金支払 ▲21
	有利子負債増減 75
	換算差額他 ▲32
現預金増減	▲147

2025年度第3四半期
業績予想(連結)

(金額単位：億円)

	2024年度	2025年度				増減
	3Q累計実績	1Q実績	2Q実績	3Q予想	3Q累計予想	
売上高	2,966	1,024	1,029	1,010	3,063	+97
営業利益	299	59	15	▲35	39	▲260
営業外損益	▲39	▲11	▲16	▲25	▲52	▲13
経常利益	260	48	▲1	▲60	▲13	▲273
法人税等	▲73	▲12	▲2	6	▲8	+65
非支配株主に帰属する純利益	▲25	▲6	3	▲1	▲4	+21
親会社株主に帰属する純利益	162	30	0	▲55	▲25	▲187
減価償却費	561	227	267	312	806	+245
(うち 営業内償却費)	548	226	261	295	782	+234
EBITDA	848	286	275	260	821	▲27
為替(円/US\$) (注)	151.8	153.9	145.2	145.0	148.0	▲3.8
営業利益率 (%)	10.1%	5.8%	1.4%	▲3.5%	1.3%	▲8.8%
EBITDAマージン (%)	28.6%	28.0%	26.7%	25.7%	26.8%	▲1.8%
ROE (年率%)	3.7%	1.8%	▲0.4%	▲3.8%	▲0.6%	▲4.4%
1株当たり純利益 (円)	46.50	8.71	0.10	▲15.71	▲6.91	▲53.41

(注) 為替感応度...米ドルに対し1円の変動で年間約12億円の営業利益影響

6-2. 営業利益増減分析

1. 前四半期比

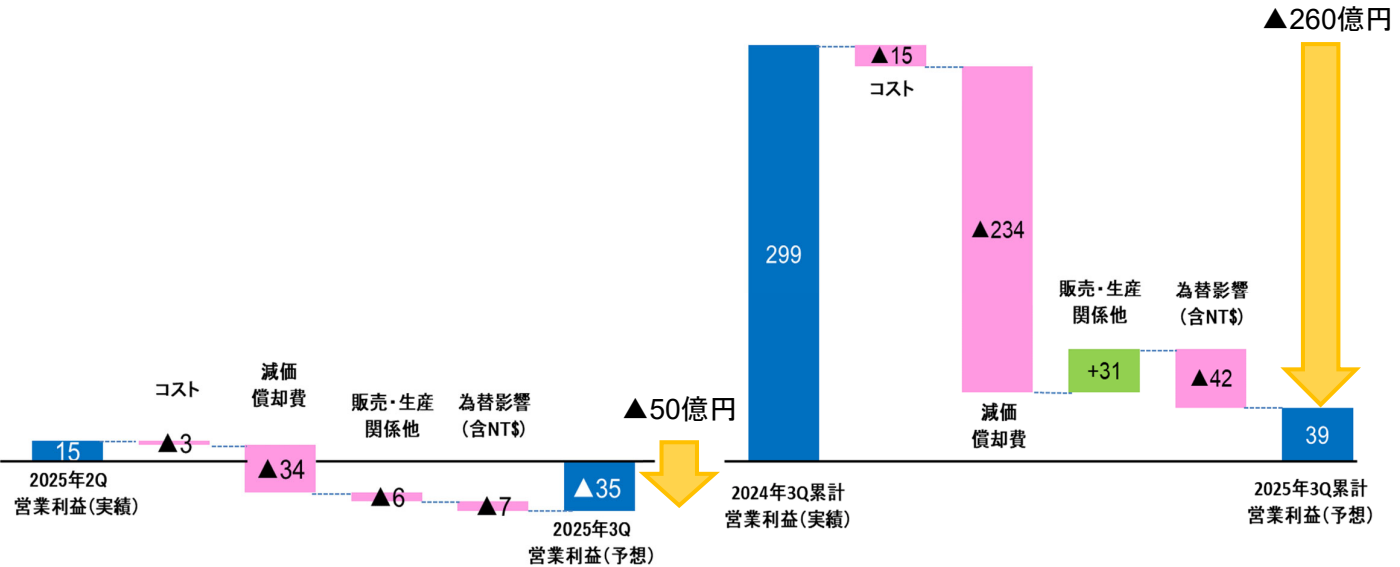
2. 前年同期比

(金額単位：億円)

	2025年度 2Q実績	2025年度 3Q予想	増減
売上高	1,029	1,010	▲19
営業利益	15	▲35	▲50
為替(円/US\$)	145.2	145.0	▲0.2

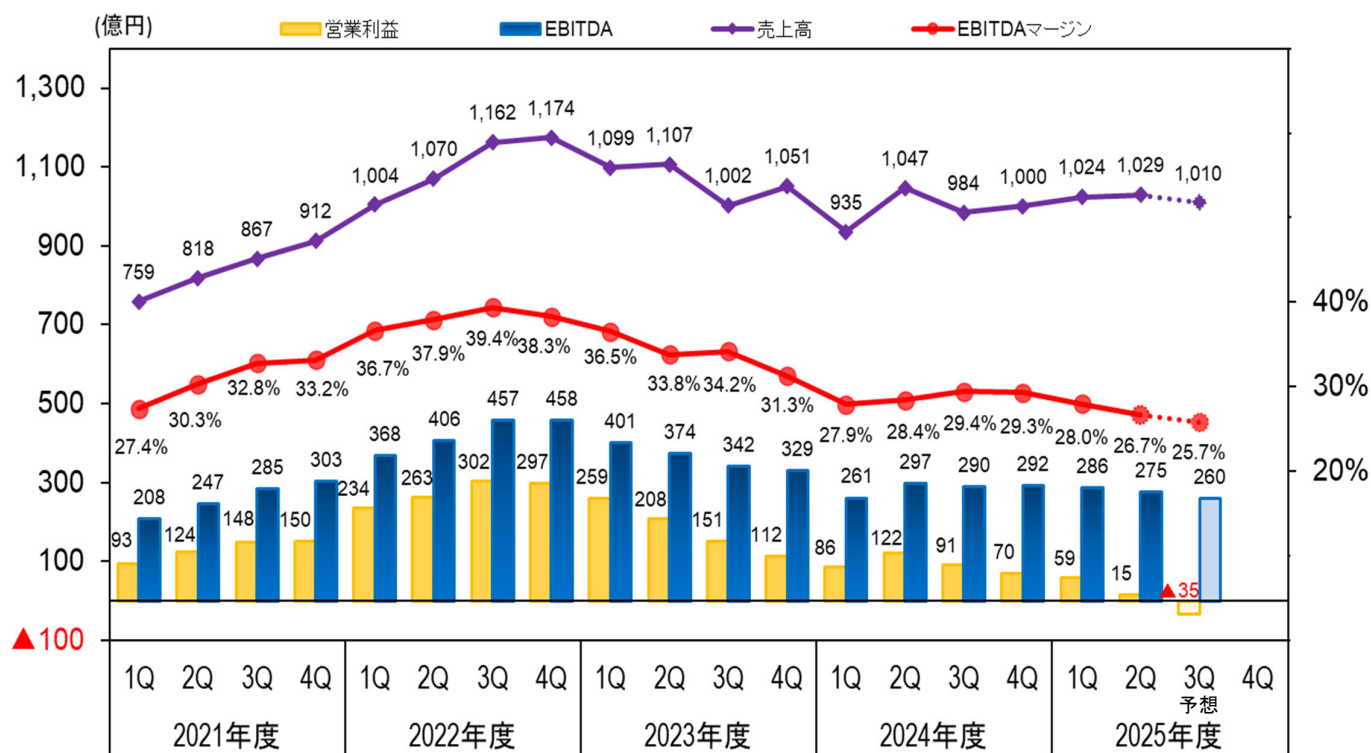
(金額単位：億円)

	2024年度 3Q累計実績	2025年度 3Q累計予想	増減
売上高	2,966	3,063	+97
営業利益	299	39	▲260
為替(円/US\$)	151.8	148.0	▲3.8



参考資料

■ 四半期業績推移





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