

2019年12月期 第1四半期 決算説明会

2019年 5月 8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1四半期 決算概要(連結)
 1. 2019年度第1四半期 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年度第2四半期 業績予想(連結)
 1. 2019年度第2四半期 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 眞幸

■ 2019年度第1四半期 業績

(金額単位：億円)

	2019年度 1Q予想	2019年度 1Q実績	増減
売上高	850	821	▲29
営業利益	190	198	+8
経常利益	180	190	+10
親会社株主に帰属する純利益	130	131	+1
為替レート(円/US\$)	110.0	110.3	+0.3

■ 2019年度第2四半期 業績予想

(金額単位：億円)

	2019年度 1Q実績	2019年度 2Q予想	増減
売上高	821	760	▲61
営業利益	198	145	▲53
経常利益	190	140	▲50
親会社株主に帰属する純利益	131	105	▲26
為替レート(円/US\$)	110.3	111.0	+0.7

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	(予想) 25.0
	期末	10.0	5.0	18.0	32.0	未定
	年間	20.0	10.0	28.0	62.0	未定
配当金総額 (億円)	中間	29	14	29	87	(予想) 73
	期末	29	14	52	93	未定
	年間	58	29	82	181	未定
連結配当性向 (%)		28.5%	44.5%	30.4%	31.0%	(注) 31.1%

(注) 2019年度中間配当のみで表示

2-1. シリコンウェーハの市場環境

■ 2019年1Q実績

- ✓ 数量 ・300mmウェーハのスポット販売は若干減
・200mmの需要は、車載向けは堅調、産業・民生向けは軟化
- ✓ 価格 ・価格も予定通り推移

■ 2019年2Q見通し

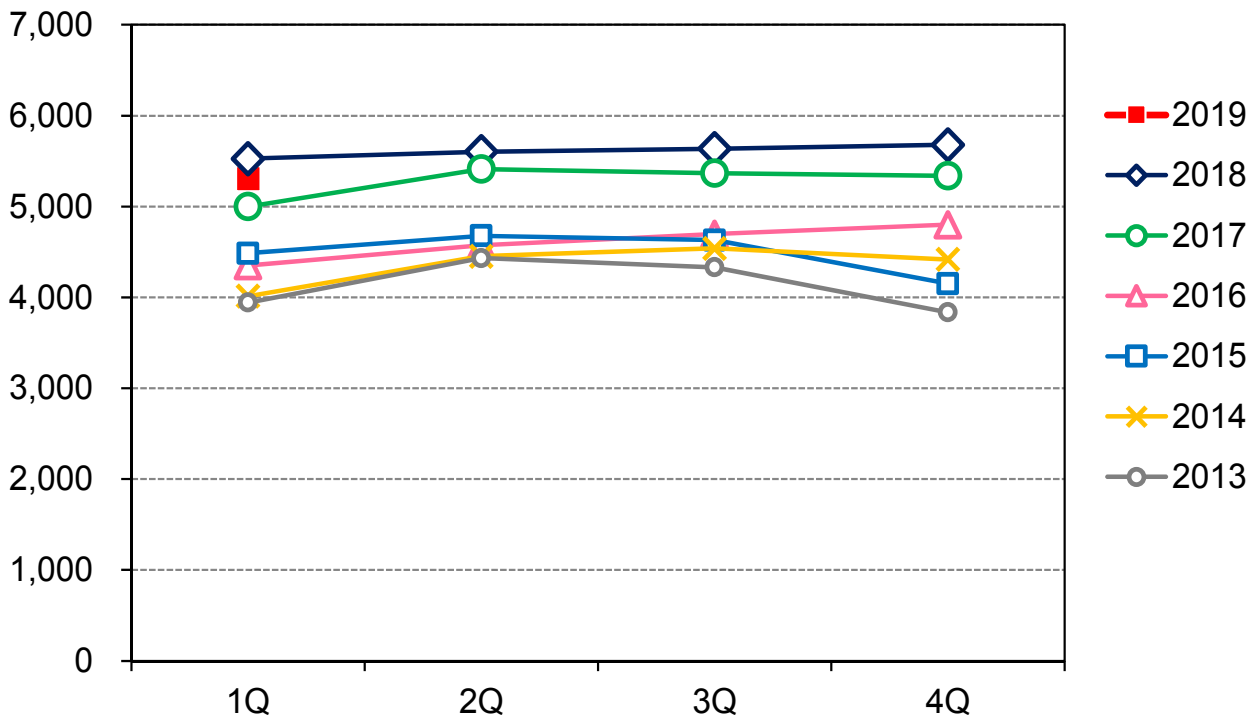
- ✓ 数量 ・300mmは、顧客のウェーハ在庫の増加に伴う調整が始まる
・200mmは、車載は自動運転・EV堅調、内燃向けが鈍化、産業・民生向けの調整が始まる
- ✓ 価格 ・長期契約は堅持、一部の非長契品で値下げ要求はあるものの価格を優先して数量は追わない

■ 今後の見通し

- ✓ 下期 ・下期から来年に向けて、需要は回復に向かうと想定
- ✓ 中期 ・情報取扱量の拡大、AI・5G向けの需要創出に加え、自動運転の進展に伴う車載向け需要の増加等により安定的なウェーハ需要の成長が継続

3-1. 200mmウェーハ季節変動(四半期毎)

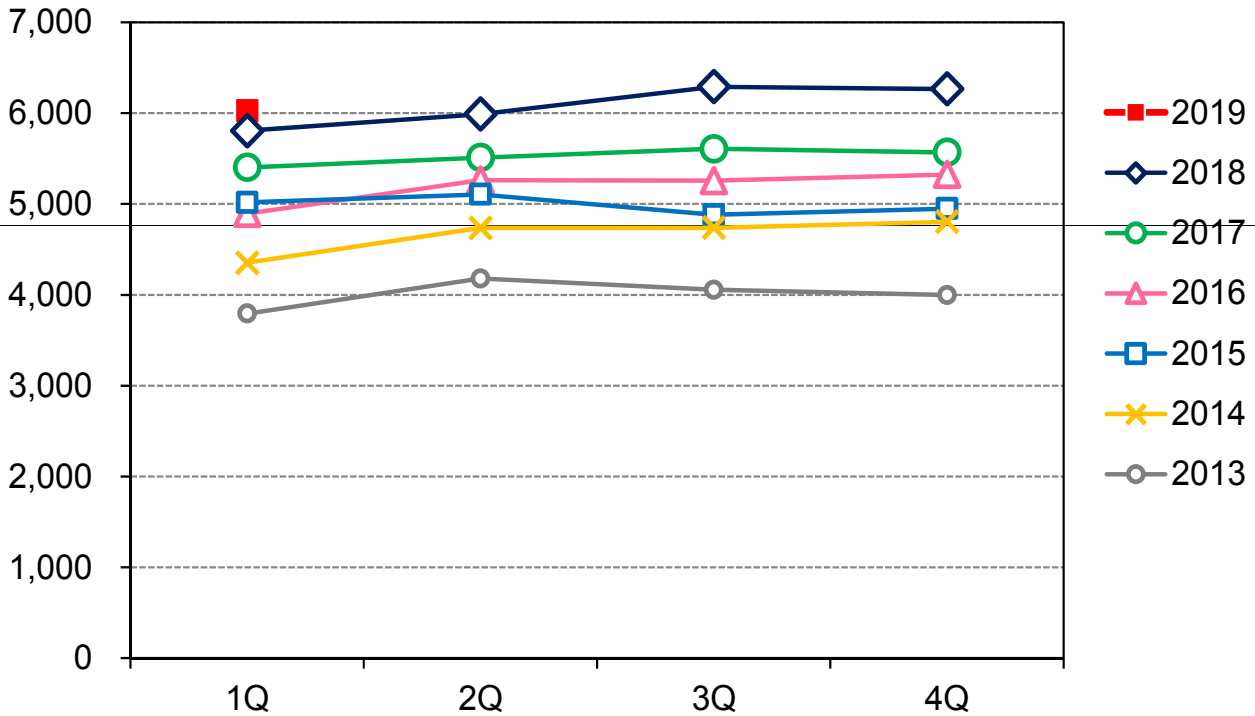
(千枚/月)



【出典:SUMCO推定】

3-2. 300mmウェーハ季節変動(四半期毎)

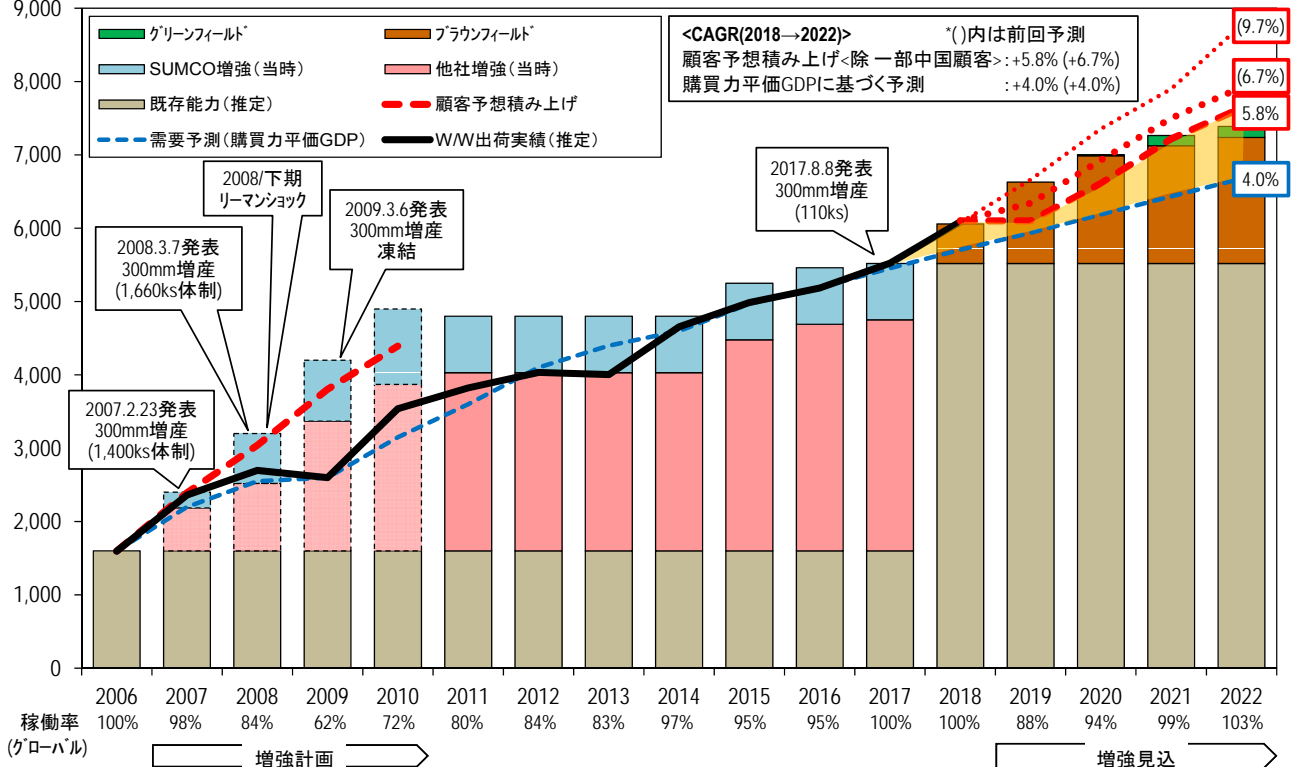
(千枚/月)



【出典: SUMCO推定】

3-3. 300mm需要と能力増強(推定)

(千枚/月)



【出典: SUMCO推定】

2019年度第1四半期 決算概要(連結)

代表取締役 副会長
瀧井 道治

4-1. 2019年度第1四半期 業績(連結)

(金額単位：億円)

	2018年度		2019年度	増減	
	1Q実績	4Q実績	1Q実績	対前年同Q	対前Q
売上高	772	826	821	+49	▲5
営業利益	195	209	198	+3	▲11
営業外損益	▲13	▲6	▲8	+5	▲2
経常利益	182	203	190	+8	▲13
特別損益	-	▲100	-	-	+100
法人税等	▲30	86	▲36	▲6	▲122
非支配株主に帰属する純利益	▲25	▲30	▲23	+2	+7
親会社株主に帰属する純利益	127	159	131	+4	▲28
設備投資額(検収ベース)	80	183	188	+108	+5
減価償却費	59	84	86	+27	+2
EBITDA (注1)	259	297	288	+29	▲9
為替(円/US\$) (注2)	109.7	113.4	110.3	+0.6	▲3.1
営業利益率(%)	25.3%	25.3%	24.1%	▲1.2%	▲1.2%
EBITDAマージン(%)	33.6%	35.9%	35.2%	+1.6%	▲0.7%
ROE(年率%)	21.1%	22.9%	18.3%	▲2.8%	▲4.6%
1株当たり純利益(円)	43.53	54.27	44.78	+1.25	▲9.49

(注1) EBITDA=営業利益+営業内減価償却費+のれん償却額

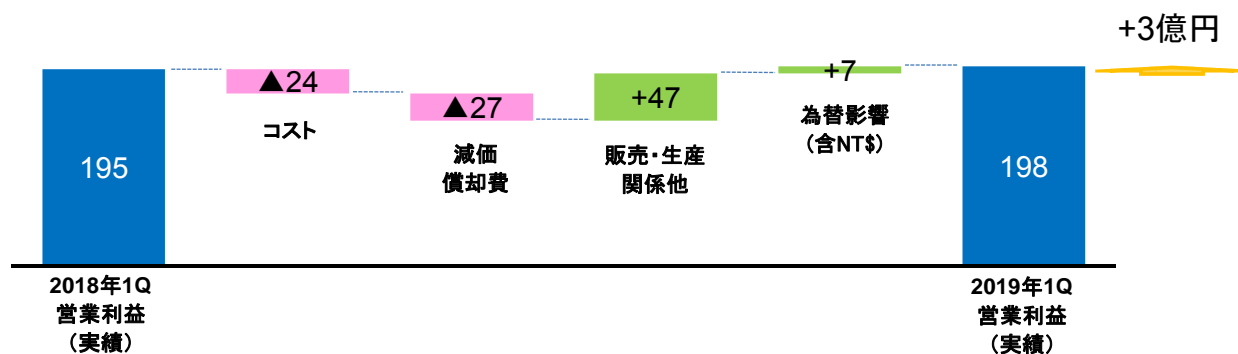
(注2) 為替感応度...米ドルに対し1円の円高で年間9-10億円の営業利益悪化

4-2. 営業利益増減分析(対前年同Q)

(金額単位: 億円)

	2018年度 1Q実績	2019年度 1Q実績	増減
売上高	772	821	+49
営業利益	195	198	+3
為替(円/US\$)	109.7	110.3	+0.6

【営業利益増減分析】

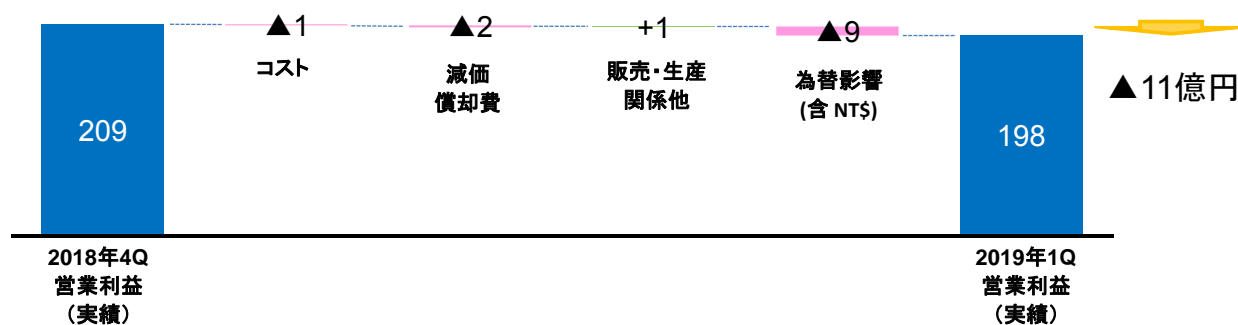


4-3. 営業利益増減分析(対前Q)

(金額単位: 億円)

	2018年度 4Q実績	2019年度 1Q実績	増減
売上高	826	821	▲5
営業利益	209	198	▲11
為替(円/US\$)	113.4	110.3	▲3.1

【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)

	2018年 12月末	2019年 3月末	増減
現預金等	789	716	▲73
製品・仕掛品	344	355	+11
原材料・貯蔵品	1,531	1,530	▲1
有形・無形固定資産	1,911	2,012	+101
繰延税金資産	151	141	▲10
その他	1,156	1,174	+18
総資産	5,882	5,928	+46
有利子負債	1,533	1,530	▲3
その他	1,094	1,074	▲20
負債	2,627	2,604	▲23
資本金	1,387	1,387	-
資本剰余金	307	307	-
利益剰余金	1,177	1,215	+38
その他	384	415	+31
純資産	3,255	3,324	+69
自己資本比率	48.4%	48.9%	+0.5%
1株当たり純資産額(円)	971.8	987.7	+15.9
D/E レシオ(グロス)(倍)	0.54	0.53	▲0.01
D/E レシオ(ネット)(倍)	0.26	0.28	+0.02

4-5. キャッシュ・フロー(連結)

(金額単位：億円)

	2019年度 1Q実績
税引前純利益	190
減価償却費	86
小計	276
棚卸資産増減	▲4
大阪チタニウム社との契約終了に伴う解約金	▲100
その他	▲27
営業キャッシュフロー	145
設備投資(検収ベース)	▲188
設備債務増減他	37
投資キャッシュフロー	▲151
フリーキャッシュフロー	▲6

2019年度第2四半期 業績予想(連結)

5-1. 2019年度第2四半期 業績予想(連結)

(金額単位：億円)

	2018年度 2Q累計 実績	2019年度2Q予想			増減
		1Q 実績	2Q 予想	累計	
売上高	1,590	821	760	1,581	▲9
営業利益	411	198	145	343	▲68
営業外損益	▲11	▲8	▲5	▲13	▲2
経常利益	400	190	140	330	▲70
特別損益	-	-	10	10	+10
法人税等	▲61	▲36	▲30	▲66	▲5
非支配株主に帰属する純利益	▲58	▲23	▲15	▲38	+20
親会社株主に帰属する純利益	281	131	105	236	▲45
為替(円/US\$) (注)	108.9	110.3	111.0	110.6	+1.7
営業利益率(%)	25.9%	24.1%	19.1%	21.7%	▲4.2%
ROE(年率%)	22.4%	18.3%	14.2%	16.1%	▲6.3%
1株当たり純利益(円)	95.99	44.78	35.69	80.47	▲15.52

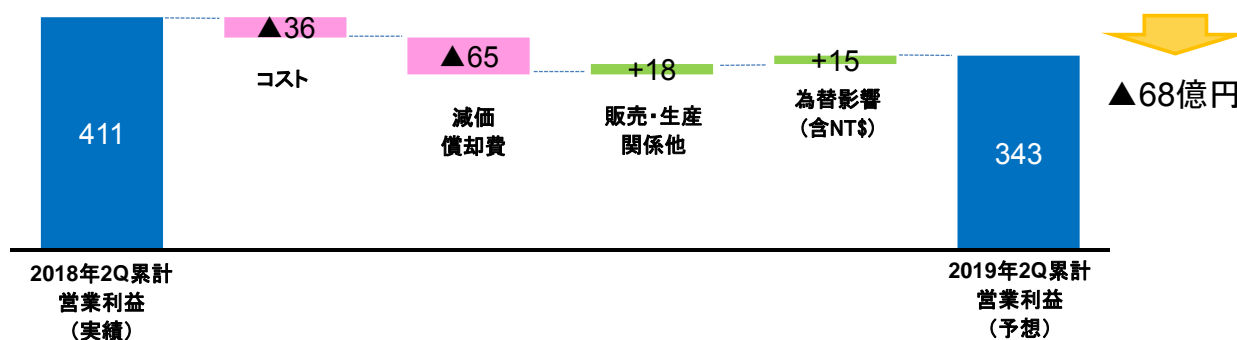
(注) 為替感応度...米ドルに対し1円の円高で年間9-10億円の営業利益悪化

5-2. 営業利益増減分析(対前年同期)

(金額単位: 億円)

	2018年度 2Q累計実績	2019年度 2Q累計予想	増減
売上高	1,590	1,581	▲9
営業利益	411	343	▲68
為替(円/US\$)	108.9	110.6	+1.7

【営業利益増減分析】

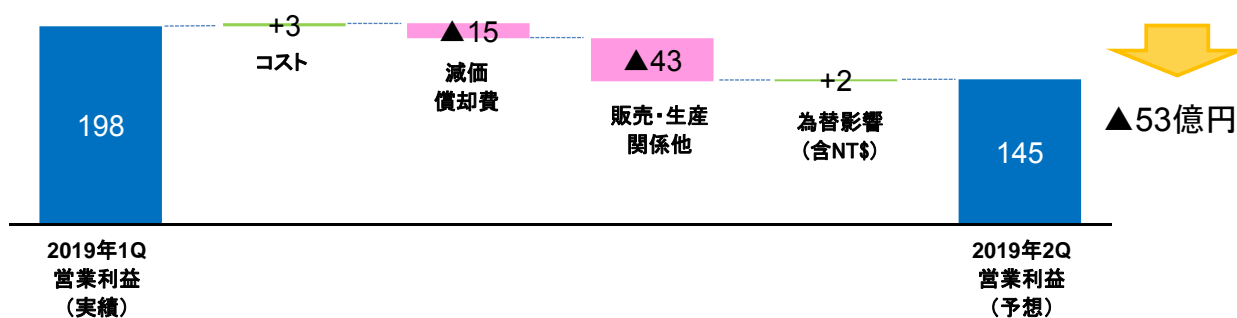


5-3. 営業利益増減分析(対前Q)

(金額単位: 億円)

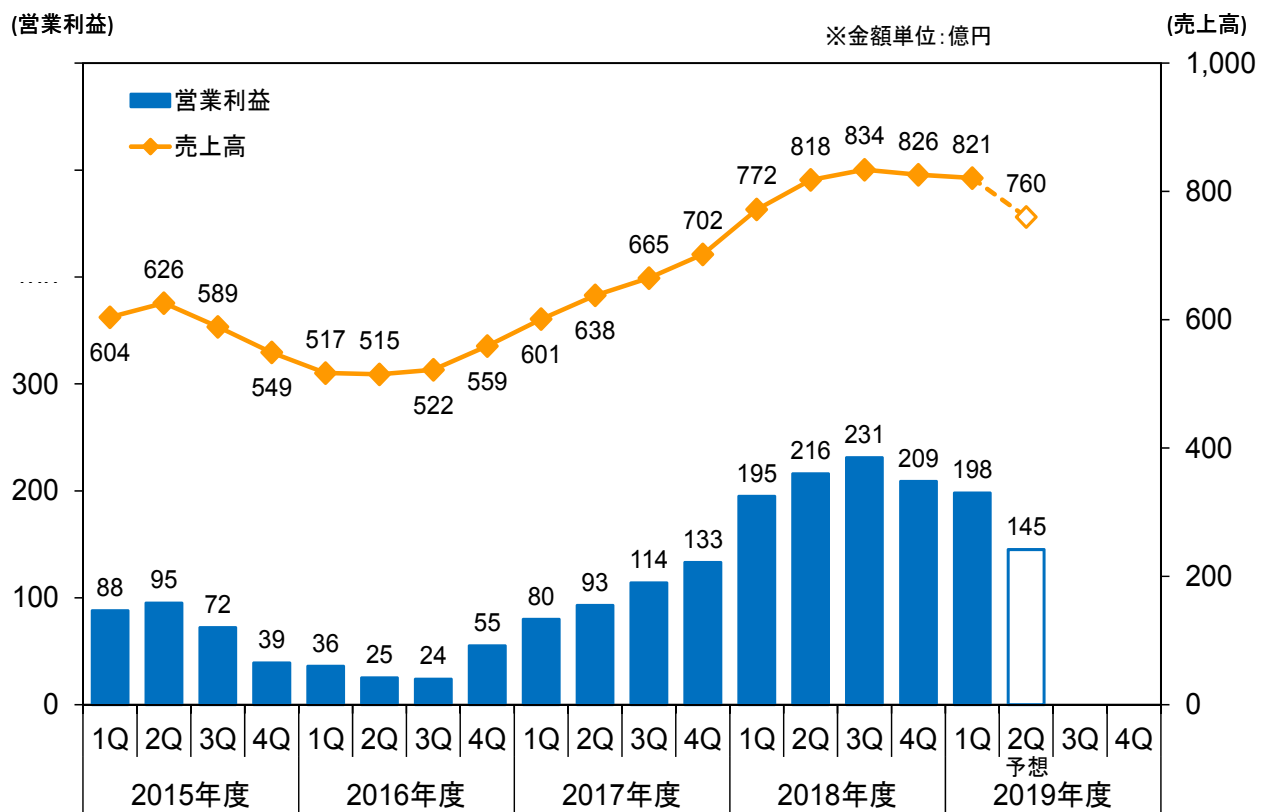
	2019年度 1Q実績	2019年度 2Q予想	増減
売上高	821	760	▲61
営業利益	198	145	▲53
為替(円/US\$)	110.3	111.0	+0.7

【営業利益増減分析】



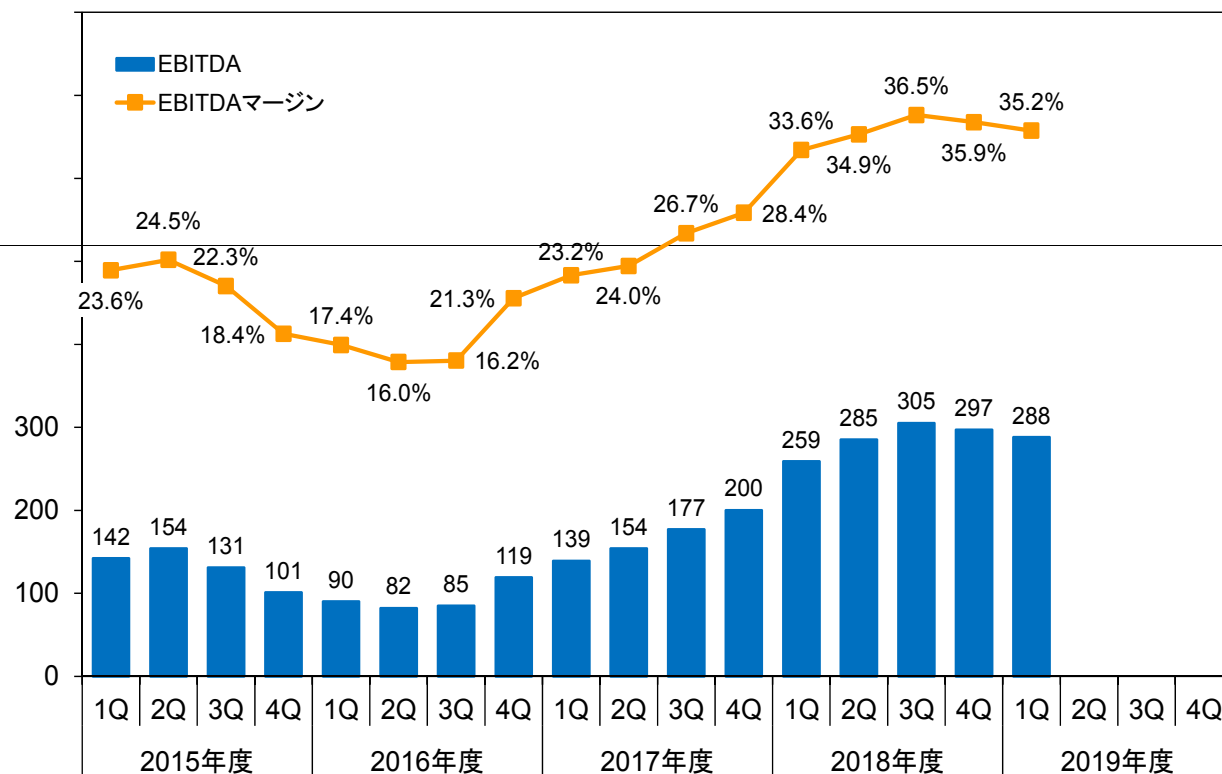
参考資料

参考資料：四半期業績推移



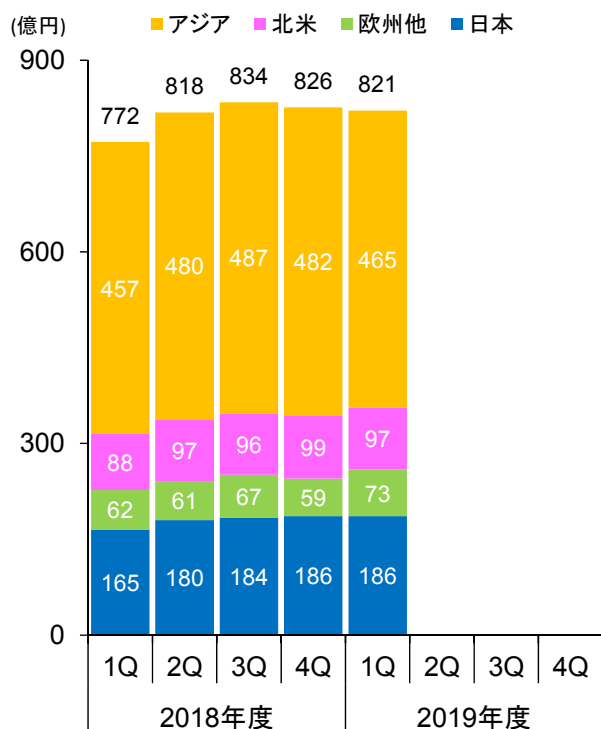
参考資料: EBITDA (償却前営業利益)

(億円)

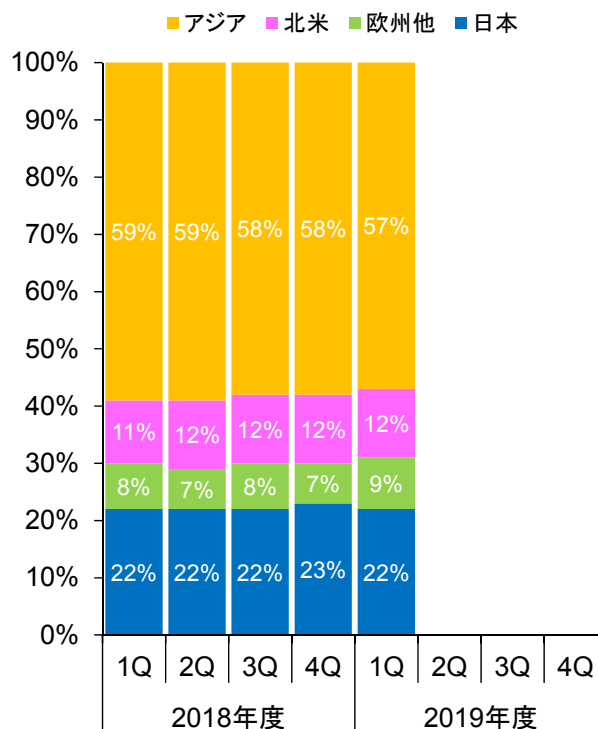


参考資料: 売上構成

■ 地域別売上高



■ 地域別売上比率





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