

# 2021年12月期 第3四半期 決算説明会

2021年 11月 4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
- 公募増資の概要
- 2021年度第3四半期 決算概要(連結)
  1. 2021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
- 2021年度業績予想(連結)
  1. 2021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

## ■ 2021年度第3四半期 業績

(金額単位：億円)

	2021年度 3Q予想	2021年度 3Q実績	増減
売上高	860	867	+7
営業利益	125	148	+23
経常利益	120	142	+22
親会社株主に帰属する純利益	90	106	+16
為替レート(円/US\$)	110.0	110.0	0.0

## ■ 2021年度第4四半期 業績予想

(金額単位：億円)

	2021年度 3Q実績	2021年度 4Q予想	増減
売上高	867	885	+18
営業利益	148	140	▲8
経常利益	142	125	▲17
親会社株主に帰属する純利益	106	90	▲16
為替レート(円/US\$)	110.0	113.0	+3.0

## 1-2. 株主還元(予想)

		第19期 (17/12)	第20期 (18/12)	第21期 (19/12)	第22期 (20/12)	第23期 (21/12)
配当金(円/株)	中間	10	30	25	18	17
	期末	18	32	10	9	19
	年間	28	62	35	27	36
配当金総額(億円)	中間	29	87	73	52	49
	期末	52	93	29	26	66
	年間	82	181	102	78	115
連結配当性向(%)	年間	30.4%	31.0%	31.0%	30.9%	(*) 30.4%
自己株式取得						
金額(億円)	年間	-	-	33	25	(*) -
比率(%)	年間	-	-	10.0%	9.8%	-
総還元性向	年間	30.4%	31.0%	41.0%	40.7%	30.4%

\*1. 連結配当性向(%)は、期中平均株式数に基づく1株当たり純利益(118.61円/株)と配当金(36円/株)で計算

\*2. 第23期(21/12期)は、自己株式取得は実施しない予定

## 2-1. シリコンウェーハの市場環境

### ■ 2021年3Q実績

- ✓ 数量 ・300mmはロジック向けに加え、メモリー向けでも需給逼迫  
AI導入による生産性向上により増産を図るも、供給が需要に追い付かない状況
- ・200mm以下は車載・民生・産業向け好調にて需給逼迫
- ✓ 価格 ・既存の長契価格は守られている  
スポット価格は300mm・200mm以下ともに値上げが浸透

### ■ 2021年4Q予想

- ✓ 数量 ・300mmはロジック向け・メモリー向けともに需給は逼迫し、増量要請には  
応えられない状況
- ・200mm以下も供給が追い付かない状況が継続
- ✓ 価格 ・既存の長契価格は守られている。一方、スポット価格は値上げ継続

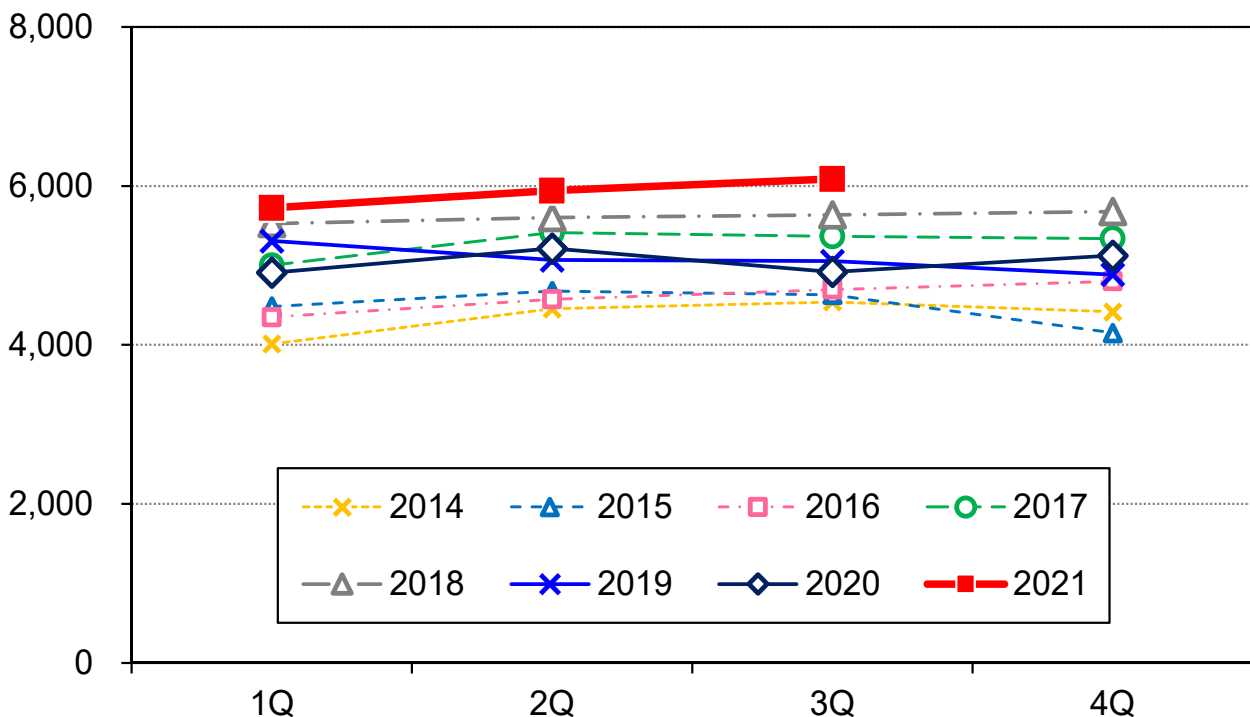
### ■ グリーンフィールド投資

- ✓ 300mm半導体用最先端シリコンウェーハの段階的な増産を可能とするために、新たな  
建屋、ユーティリティ設備及び製造設備にかかる設備投資の実施を決定

区分1	区分2	投資金額(億円)			今後の予定		
		小計	中計	合計	建設開始	生産開始	フル生産
佐賀県伊万里市 (当社)	建屋・ユーティリティ設備	786	2,015	2,287	22年初	23年後半 から段階 的に実施	25年2Q
	ウェーハ製造設備	1,229					
長崎県大村市 (SUMCO TECHIV)	建屋・ユーティリティ設備	165	272				
	ウェーハ製造設備	107					

## 2-2. 200mmウェーハ季節変動(四半期毎)

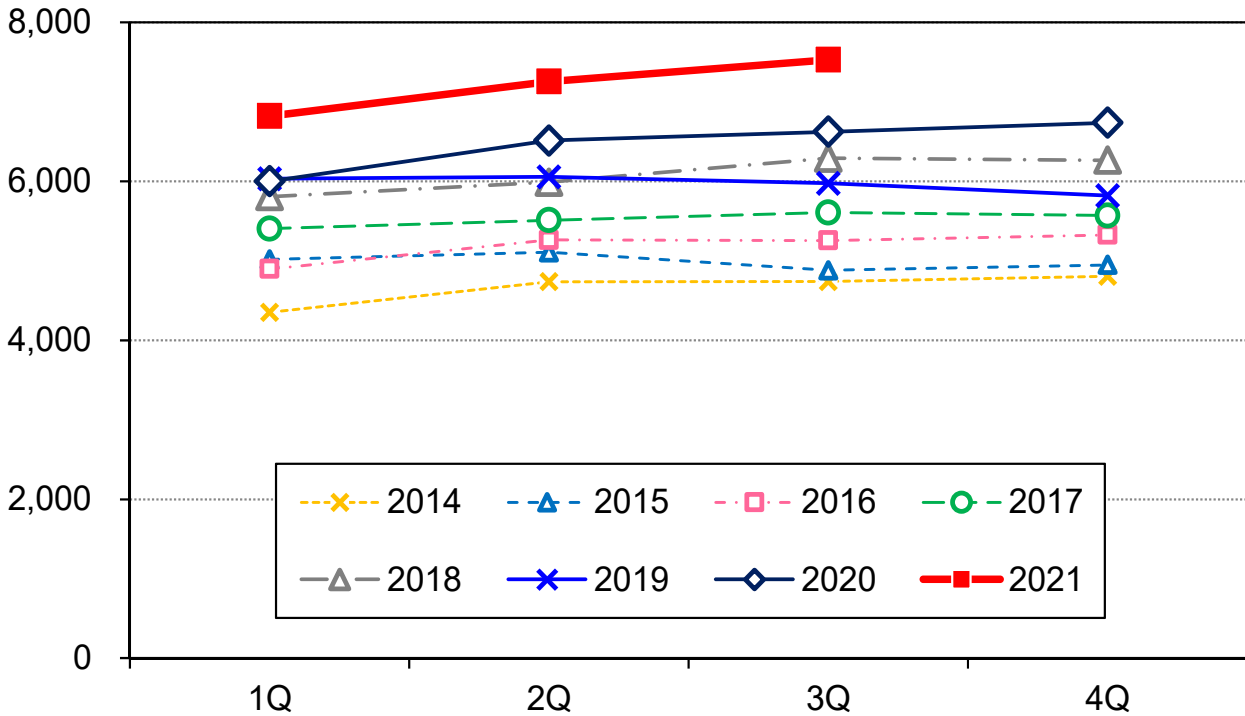
(千枚/月)



(出典: SUMCO推定)

## 2-3. 300mmウェーハ季節変動(四半期毎)

(千枚/月)

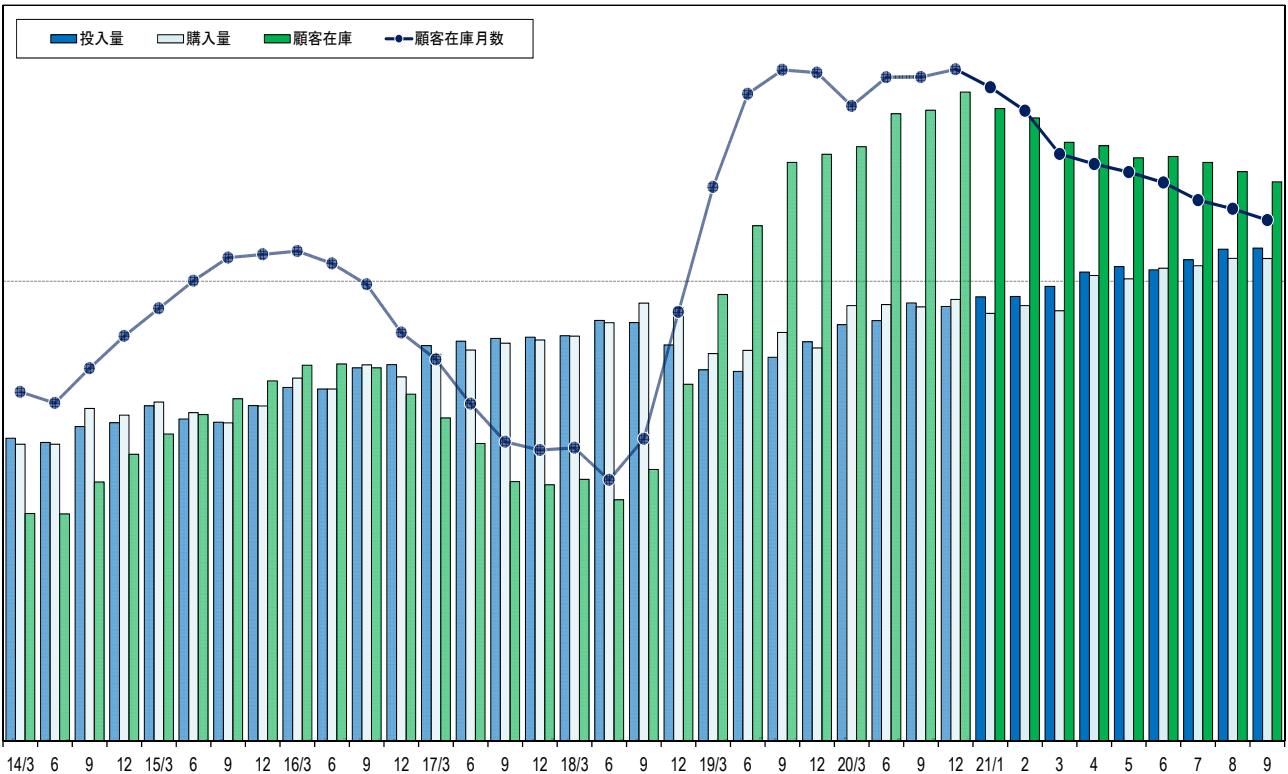


(出典: SUMCO 推定)

## 2-4. 300mmウェーハ顧客在庫推定

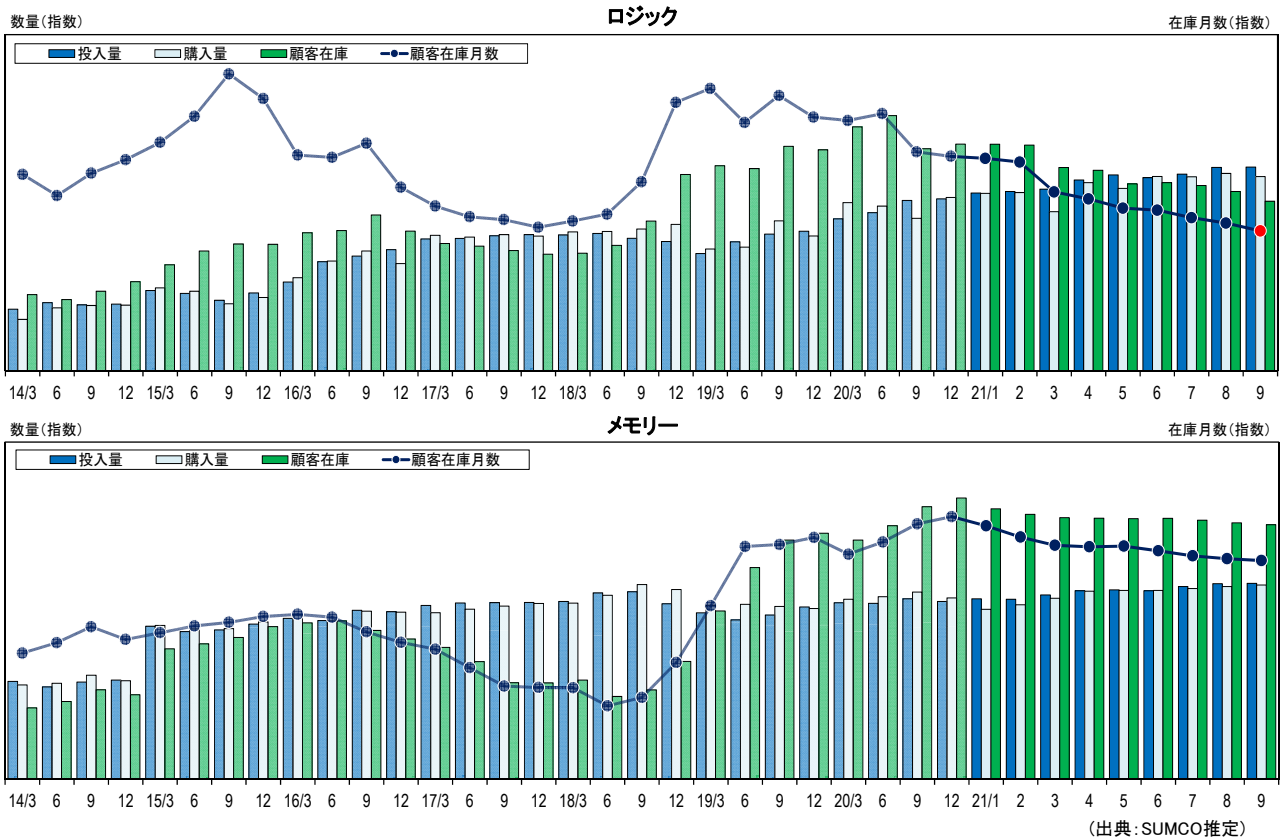
数量(指数)

在庫月数(指数)



(出典: SUMCO 推定)

## 2-5. 300mmウェーハ顧客在庫推定(ロジック/メモリー)



SUMCO CORPORATION

3Q-2021 Results  
November 4, 2021

11

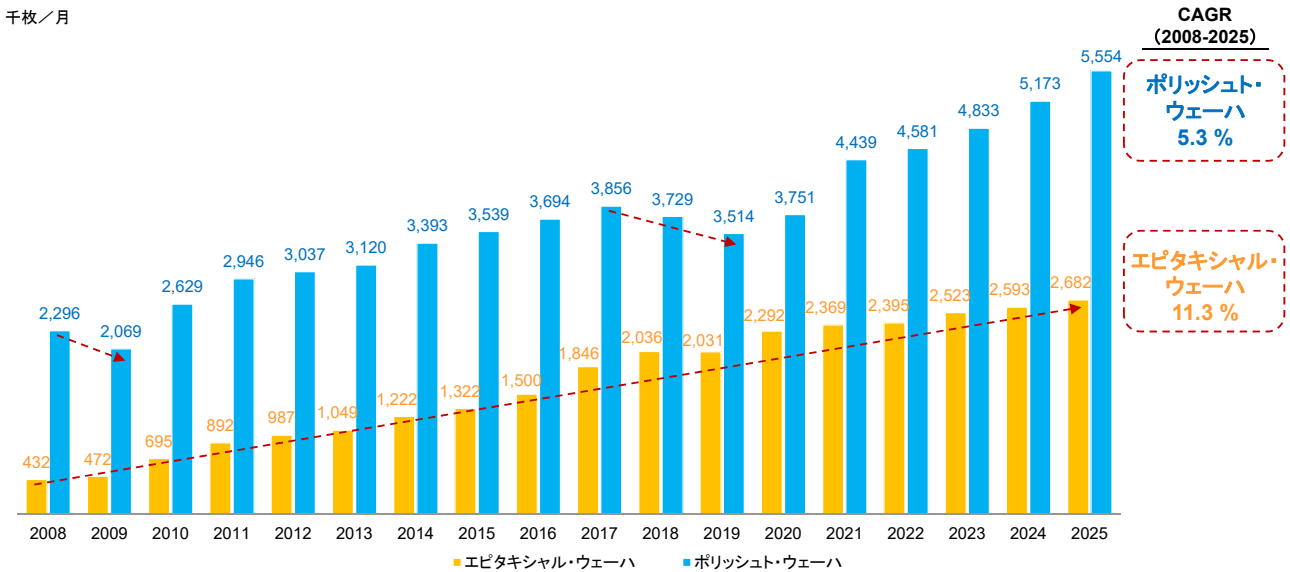
- ✓ 半導体市場予測
  - 半導体ウェーハ市場(EW/PW)
  - 半導体の設備投資
  - ファウンドリー 300mm能力
  - ロジックのテクノロジー別構成比率
- ✓ 300mm需給と能力増強(推定)

### 3-1. 半導体ウェーハ市場 (EW/PW)



- エピタキシャル・ウェーハは、ポリッシュト・ウェーハに比してより安定的に成長してきた実績があり、ファウンドリ・キャパシティの今後の堅調な拡大に牽引されて、今後も安定した成長が期待される

300mmエピタキシャル・ウェーハ及び300mmポリッシュト・ウェーハの需要(枚数ベース)



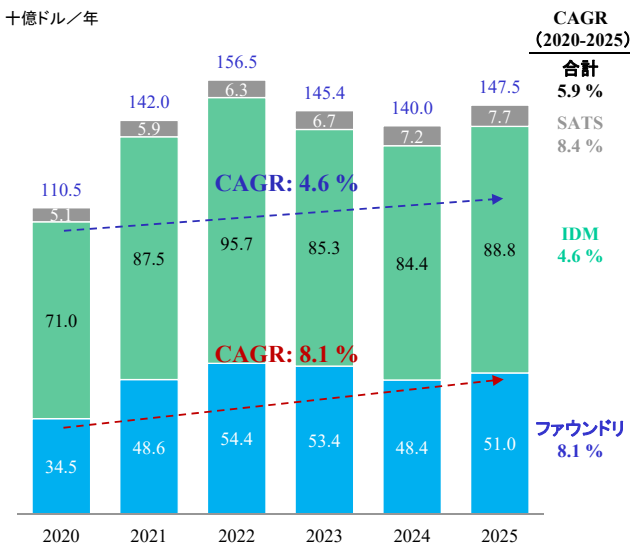
(出典: Omdia, "Semiconductor Silicon Demand Forecast Tool - Update Q3 2021")

### 3-2. 半導体の設備投資



- ・ 堅調な半導体需要を背景に、半導体企業による設備投資額は2021年に大幅に増加し、その後も高水準を維持する見通し
- ・ 特に、ファウンドリが最先端ロジック半導体を中心とするキャパシティ増強に向けた設備投資を積極化

半導体企業による設備投資総額



ファウンドリによる主な設備投資動向

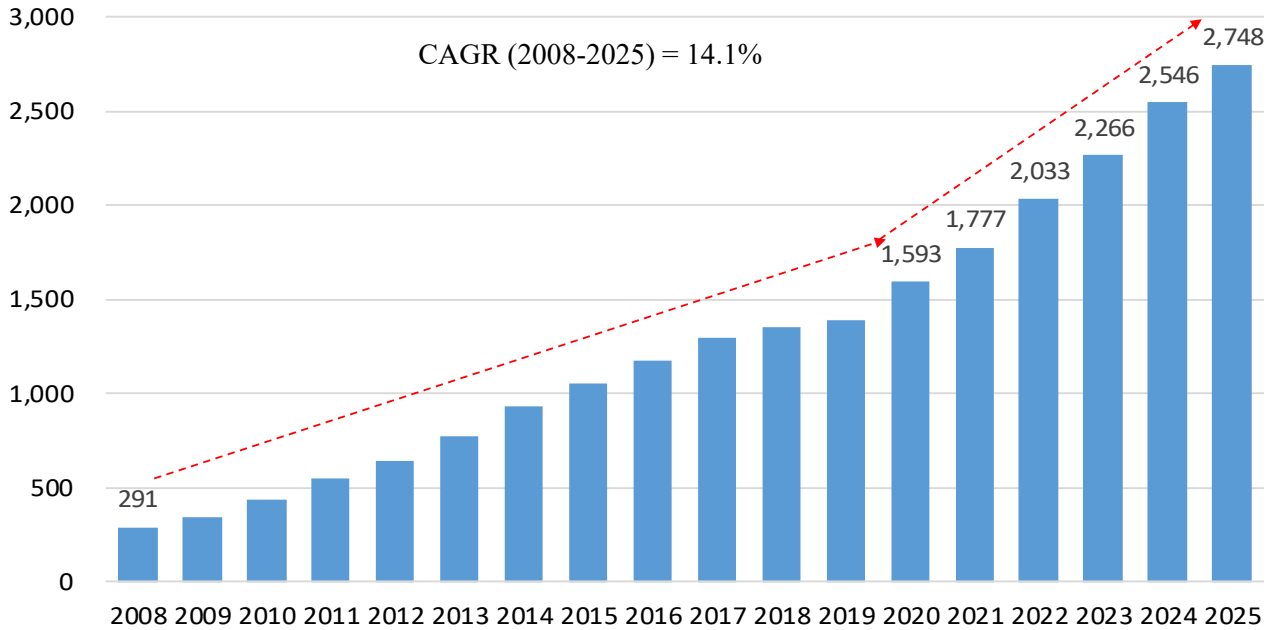
企業	設備投資の実施地域	投資金額	発表日	ノード
tsmc	米アリゾナ州	120億ドル	2020/5/15	5nm
	中国	28億ドル	2021/4/22	-
SAMSUNG	米テキサス州	170億ドル	2021/7/6	Advanced
UMC	台湾	1,500億台湾ドル	2021/4/28	-
intel	米アリゾナ州	200億ドル	2021/3/23	7nm
	米ニューメキシコ州	35億ドル	2021/5/3	Advanced
	シンガポール	40億ドル	2021/6/22	Most Advanced
GlobalFoundries	米ニューヨーク州	10億ドル	2021/7/19	Most Advanced

(出典: 各種公表資料からSUMCO作成)



### 3-3. ファウンドリー 300mm能力

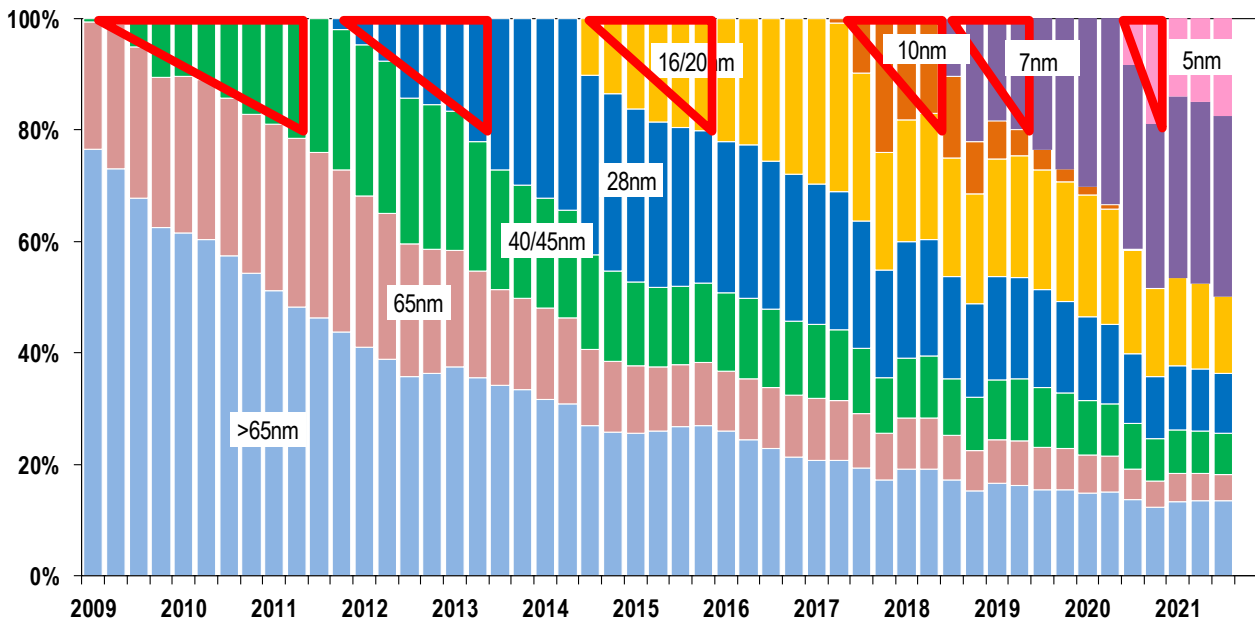
(千枚/月)



(出典: SUMCO推定)

### 3-4. ロジックのテクノロジー別構成比率

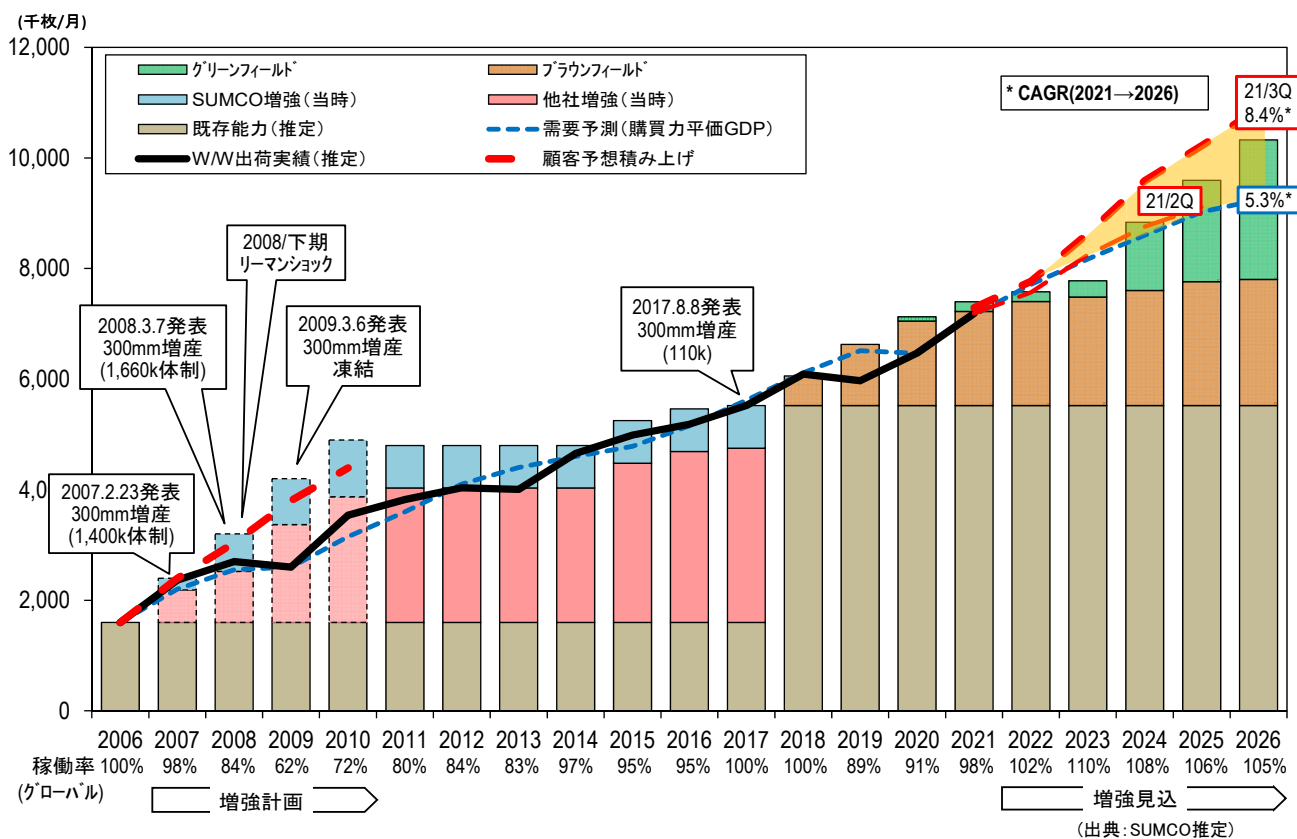
- ✓ 2年半ごとに最先端品が登場
- ✓ 最先端の立上期間が短期化 → ウェーハの技術優位性が競争力の源泉



(出典: SUMCO推定)



## 4. 300mm需要と能力増強(推定)



## 公募増資の概要

代表取締役 副会長  
最高財務責任者  
瀧井 道治

## 公募増資の資金使途

今般発表の300mm半導体用最先端シリコンウェーハの  
対応設備に関する設備投資計画(合計:2,287億円)

資金の対応方針

当社 国内製造拠点 (佐賀県伊万里市)	建屋及びユーティリティ設備の建設	786億円
	逐次増産に対応する製造設備	1,229億円
SUMCO TECHXIV 国内製造拠点 (長崎県大村市)	建屋及びユーティリティ設備の建設	165億円
	逐次増産に対応する製造設備	107億円

### 公募増資の資金使途

- 786億円: 国内製造拠点における建屋及びユーティリティ設備
- 残額: 逐次増産に対応する製造設備

- 自己資金

## 公募増資の概要

発行形態	グローバル・オファリング (国内一般募集+海外募集(Reg.S+144A))
内外比率	国内 18% : 海外 82% (決議当初の 国内 25% : 海外 75% から変更)
新規発行株式数	60,000,000株
発行価格	2,097円 (10/12終値2,162円の3%ディスカウント)
払込金額総額	1,206億円

## 市場の成長に機動的に 対応できる財務基盤を構築

	21年9月末	公募増資	増資後
現預金等	944	1,206	2,150
有利子負債	1,431		1,431
資本金	1,387	603	1,990
資本剰余金	249	603	852
利益剰余金	1,709		1,709
その他	477		477
純資産	3,822	1,206	5,028
(自己資本)	(3,381)	(1,206)	(4,587)
自己資本比率	54.5%		62.0%
グロスD/Eレシオ	0.42		0.31
ネットD/Eレシオ	0.14		▲0.16
1株当たり純資産	1,165.1円/株		1,309.9円/株

SUMCO CORPORATION

3Q-2021 Results  
November 4, 2021

19

# 2021年度第3四半期 決算概要(連結)

## 6-1. 2021年度第3四半期 業績(連結)

(金額単位：億円)

	2020年度 3Q累計	2021年度3Q累計実績				増減
		1Q	2Q	3Q	累計	
売上高	2,187	759	818	867	2,444	+257
営業利益	297	93	124	148	365	+68
営業外損益	▲12	1	▲9	▲6	▲14	▲2
経常利益	285	94	115	142	351	+66
特別損益	-	-	-	-	-	-
法人税等	▲59	▲13	▲19	▲26	▲58	+1
非支配株主に帰属する純利益	▲24	▲8	▲6	▲10	▲24	0
親会社株主に帰属する純利益	202	73	90	106	269	+67
設備投資額(検収ベース)	422	112	148	227	487	+65
減価償却費	322	110	120	133	363	+41
EBITDA (注1)	632	208	247	285	740	+108
為替(円/US\$) (注2)	107.7	104.8	109.8	110.0	108.3	+0.6
営業利益率(%)	13.6%	12.3%	15.1%	17.1%	14.9%	+1.3%
EBITDAマージン(%)	28.9%	27.4%	30.3%	32.8%	30.3%	+1.4%
ROE(年率%)	8.8%	9.3%	11.0%	12.7%	11.0%	+2.2%
1株当たり純利益(円)	69.29	25.35	31.01	36.55	92.90	+23.61

(注1) EBITDA=営業利益+営業内減価償却費+のれん償却額

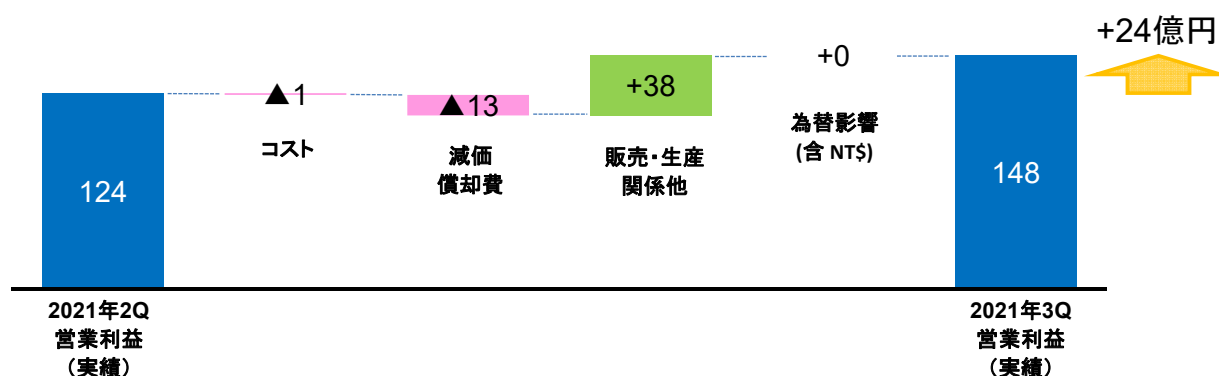
(注2) 為替感応度...米ドルに対し1円の円高で年間約10億円の営業利益悪化

## 6-2. 営業利益増減分析(対前Q)

(金額単位：億円)

	2021年度 2Q実績	2021年度 3Q実績	増減
売上高	818	867	+49
営業利益	124	148	+24
為替(円/US\$)	109.8	110.0	+0.2

### 【営業利益増減分析】

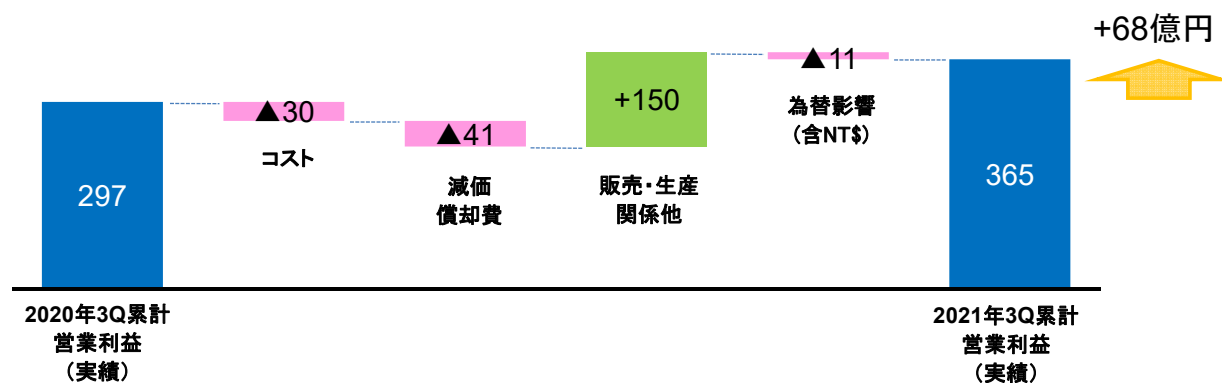


## 6-3. 営業利益増減分析(対前年同期)

(金額単位: 億円)

	2020年度 3Q累計実績	2021年度 3Q累計実績	増減
売上高	2,187	2,444	+257
営業利益	297	365	+68
為替(円/US\$)	107.7	108.3	+0.6

### 【営業利益増減分析】



## 6-4. バランス・シート(連結)

(金額単位: 億円)

	2020年 12月末	2021年 9月末	増減
現預金等	829	944	+115
売上債権	604	687	+83
製品・仕掛品	383	386	+3
原材料・貯蔵品	1,421	1,360	▲61
有形・無形固定資産	2,141	2,283	+142
繰延税金資産	104	114	+10
その他	452	423	▲29
総資産	5,934	6,197	+263
有利子負債	1,498	1,431	▲67
その他	886	944	+58
負債	2,384	2,375	▲9
資本金	1,387	1,387	-
資本剰余金	274	249	▲25
利益剰余金	1,515	1,709	+194
その他	374	477	+103
純資産	3,550	3,822	+272
自己資本比率	53.1%	54.5%	+1.4%
1株当たり純資産額(円)	1,082.2	1,165.1	+82.9
D/E レシオ(グロス)(倍)	0.48	0.42	▲0.06
D/E レシオ(ネット)(倍)	0.21	0.14	▲0.07

## 6-5. キャッシュ・フロー（連結）

（金額単位：億円）

		2021年度 3Q累計
	税引前純利益	351
	減価償却費	363
	小計	714
	棚卸資産増減	100
	その他	▲59
	営業キャッシュフロー	755
	設備投資（検収ベース）	▲487
	設備債務増減他	▲50
	投資キャッシュフロー	▲537
	フリーキャッシュフロー	218
資	配当金支払・自己株式取得	▲118
金	借入金返済	▲67
使	定期預金（3ヶ月以上）	41
途	換算差額他	41
	現預金増減(B/S)	115

## 2021年度 業績予想（連結）

## 7-1. 2021年度 業績予想(連結)

(金額単位: 億円)

	2020 年度 実績	2021年度予想				累計	増減
		1Q 実績	2Q 実績	3Q 実績	4Q 予想		
売上高	2,913	759	818	867	885	3,329	+416
営業利益	378	93	124	148	140	505	+127
営業外損益	▲22	1	▲9	▲6	▲15	▲29	▲7
経常利益	356	94	115	142	125	476	+120
特別損益	-	-	-	-	-	-	-
法人税等	▲70	▲13	▲19	▲26	▲25	▲83	▲13
非支配株主に帰属する純利益	▲31	▲8	▲6	▲10	▲10	▲34	▲3
親会社株主に帰属する純利益	255	73	90	106	90	359	+104
為替(円/US\$) (注)	106.9	104.8	109.8	110.0	113.0	109.6	+2.7
営業利益率(%)	13.0%	12.3%	15.1%	17.1%	15.8%	15.2%	+2.2%
ROE(年率%)	8.3%	9.3%	11.0%	12.7%	8.9%	9.2%	+0.9%
1株当たり純利益(円)	87.48	25.35	31.01	36.55	26.31	118.61	+31.13

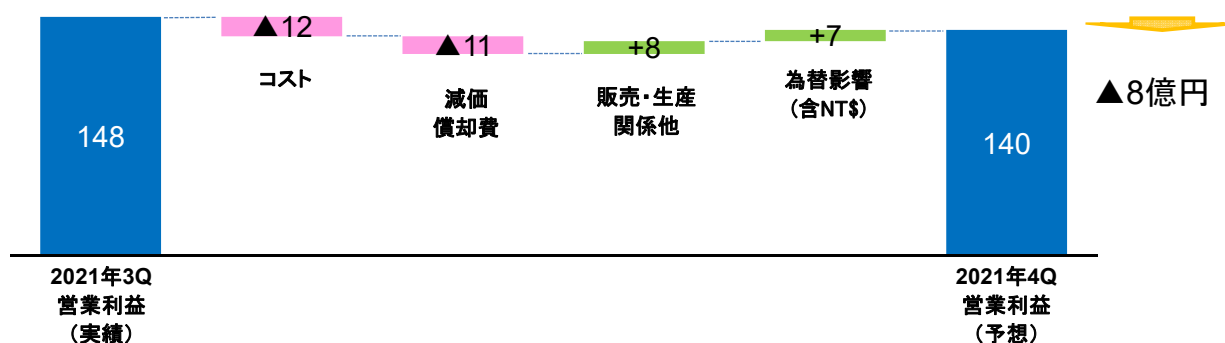
(注) 為替感応度...米ドルに対し1円の円高で年間約10億円の営業利益悪化

## 7-2. 営業利益増減分析(対前Q)

(金額単位: 億円)

	2021年度 3Q実績	2021年度 4Q予想	増減
売上高	867	885	+18
営業利益	148	140	▲8
為替(円/US\$)	110.0	113.0	+3.0

### 【営業利益増減分析】

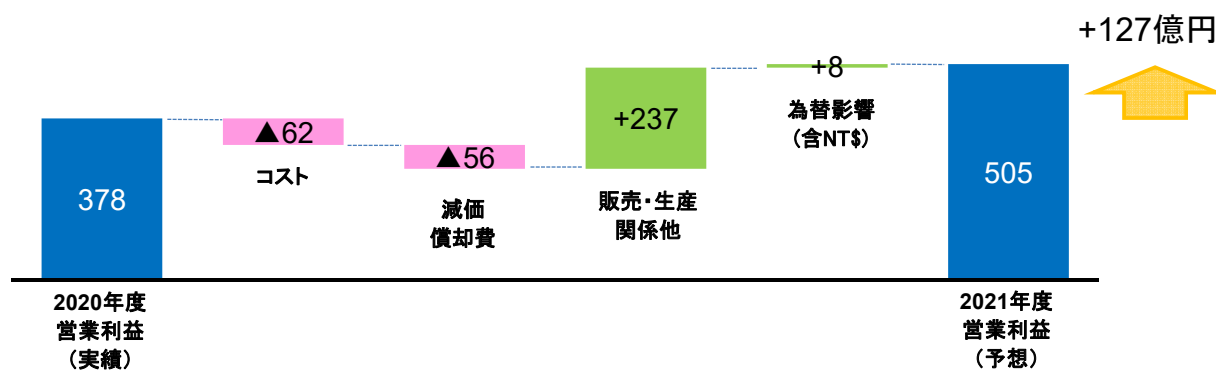


## 7-3. 営業利益増減分析(対前年)

(金額単位: 億円)

	2020年度 実績	2021年度 予想	増減
売上高	2,913	3,329	+416
営業利益	378	505	+127
為替(円/US\$)	106.9	109.6	+2.7

### 【営業利益増減分析】



## 参考資料



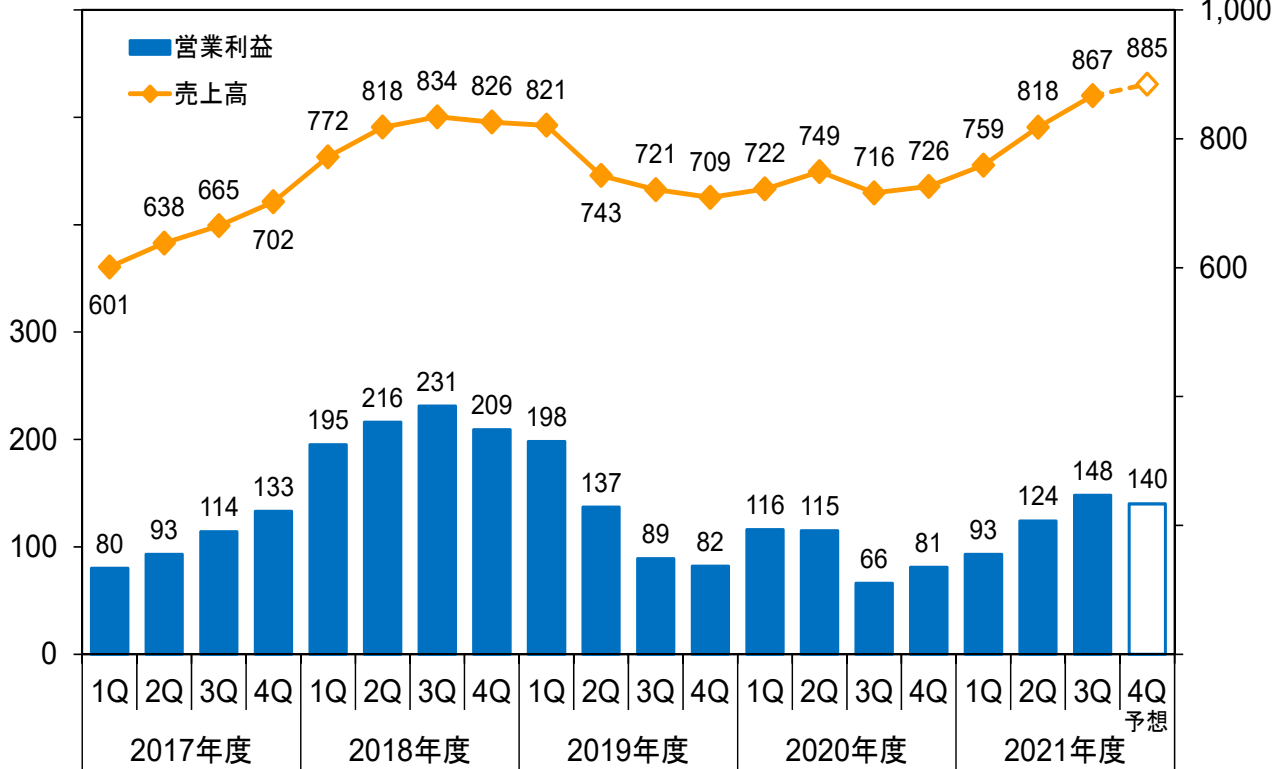
# 参考資料：四半期業績推移



(営業利益)

※金額単位：億円

(売上高)



SUMCO CORPORATION

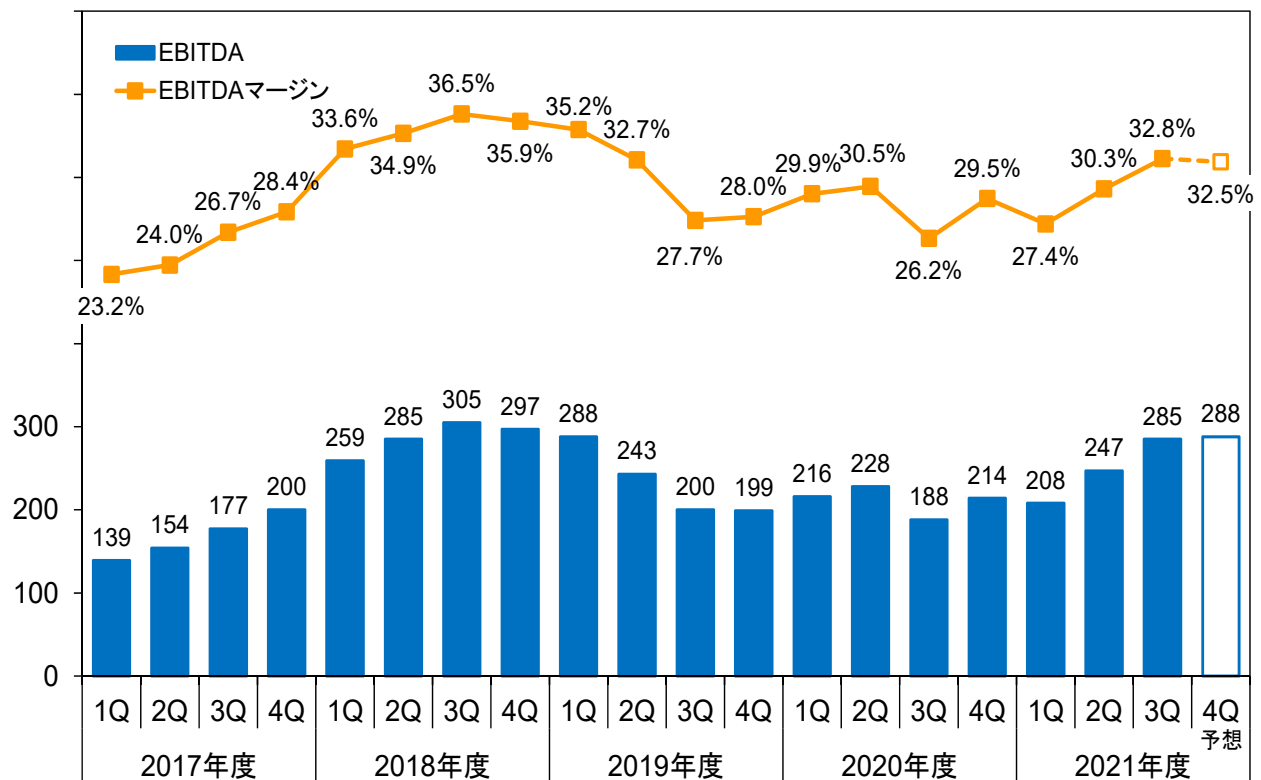
3Q-2021 Results  
November 4, 2021

31

# 参考資料：EBITDA (償却前営業利益)



(億円)

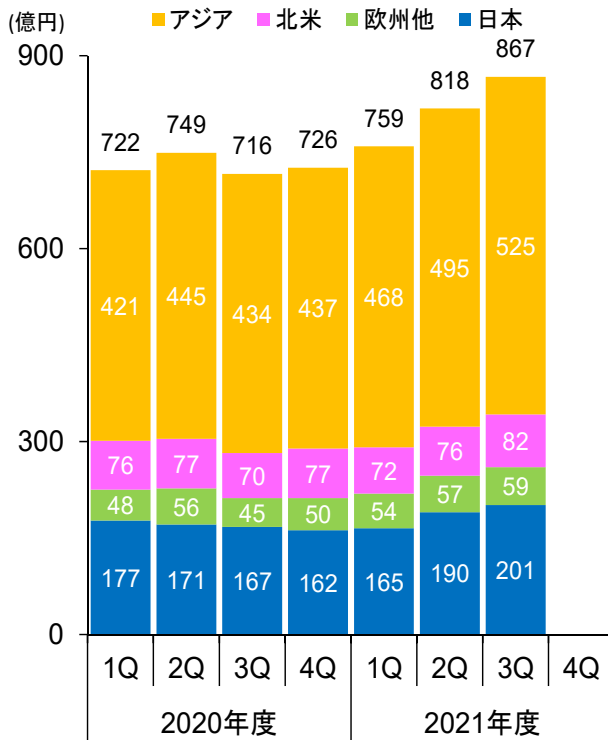


SUMCO CORPORATION

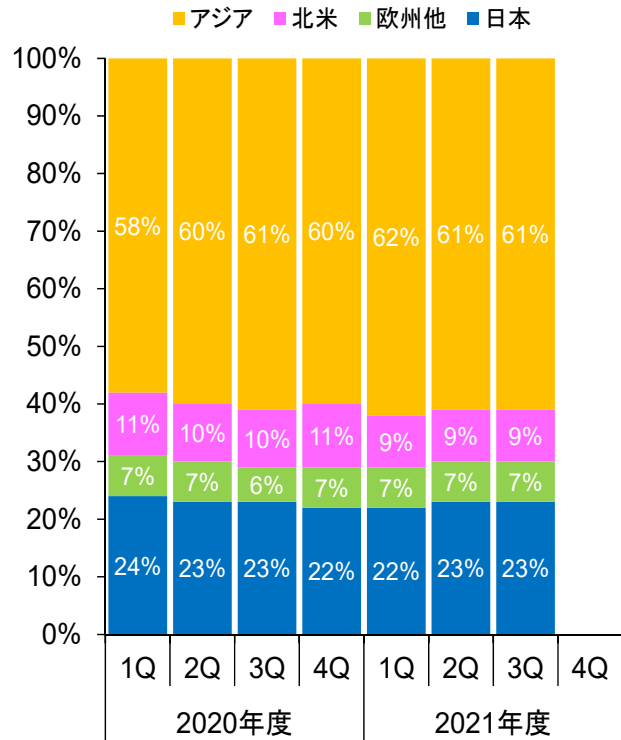
3Q-2021 Results  
November 4, 2021

32

■ 地域別売上高



■ 地域別売上比率



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