



# 2026年12月期 第1四半期 決算説明会

2026年5月12日

株式会社SUMCO

(証券コード：3436)

(LEI：353800SUSRUOM0V6KU92)

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および将来推定は、本日現在当社が利用可能な情報および一定の前提または仮定（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およ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
- 2026年度第1四半期 決算概要（連結）
  - ・ 2026年度第1四半期 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
- 2026年度第2四半期 業績予想（連結）
  - ・ 2026年度第2四半期 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 社長  
龍田 次郎

# 1-1. 業績（総括）

## ■ 2026年度 第1四半期 業績

(金額単位：億円)

	2026年度 1Q予想	2026年度 1Q実績	増減
売上高	1,000	1,014	+14
営業利益	▲60	▲52	+8
経常利益	▲100	▲79	+21
親会社株主に帰属する純利益	▲100	▲84	+16
EBITDAマージン (%)	23.2%	23.1%	▲0.1%
為替レート (円/US\$)	155.0	155.4	+0.4

## ■ 2026年度 第2四半期 業績予想

(金額単位：億円)

	2026年度 1Q実績	2026年度 2Q予想	増減
売上高	1,014	1,120	+106
営業利益	▲52	▲25	+27
経常利益	▲79	▲65	+14
親会社株主に帰属する純利益	▲84	▲70	+14
EBITDAマージン (%)	23.1%	26.0%	+2.9%
為替レート (円/US\$)	155.4	160.0	+4.6

## 1-2. 株主還元（予想）

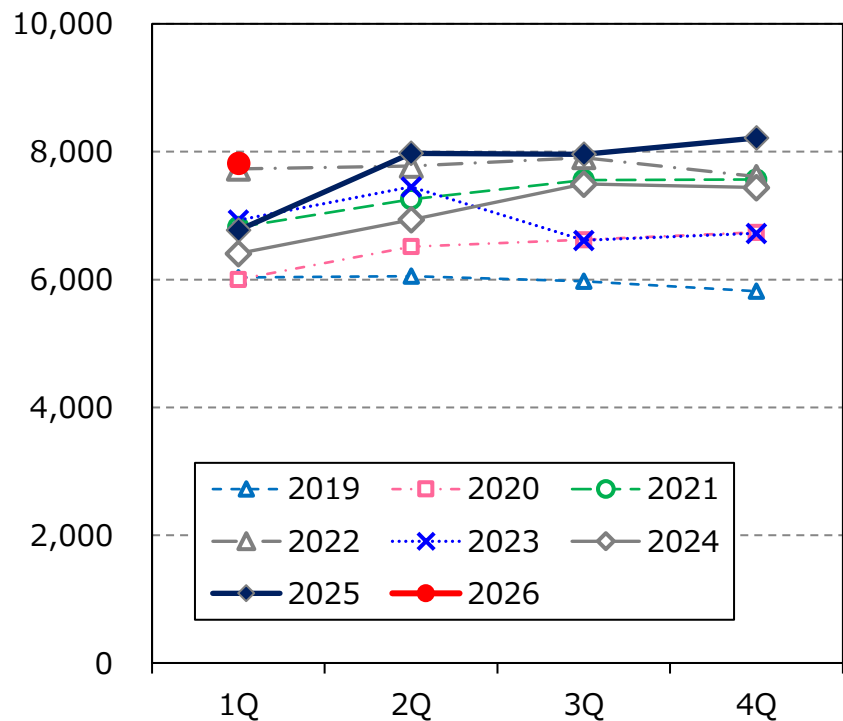
		第24期 (22/12)	第25期 (23/12)	第26期 (24/12)	第27期 (25/12)	第28期 (26/12)
配当金（円/株）	中間	36	42	15	10	10
	期末	45	13	6	10	未定
	年間	81	55	21	20	未定
配当金総額（億円）	中間	126	147	52	35	35
	期末	157	45	21	35	未定
	年間	283	192	73	70	未定

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してまいります。

## 2-1. シリコンウェーハ季節変動（四半期）

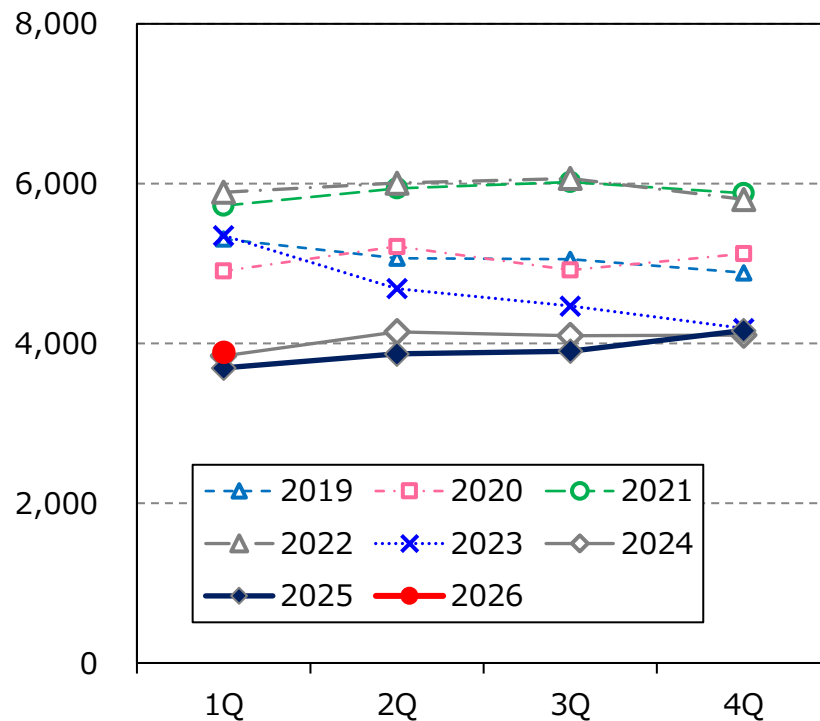
### ■ 300mmウェーハ 季節変動

(千枚/月)



### ■ 200mmウェーハ 季節変動

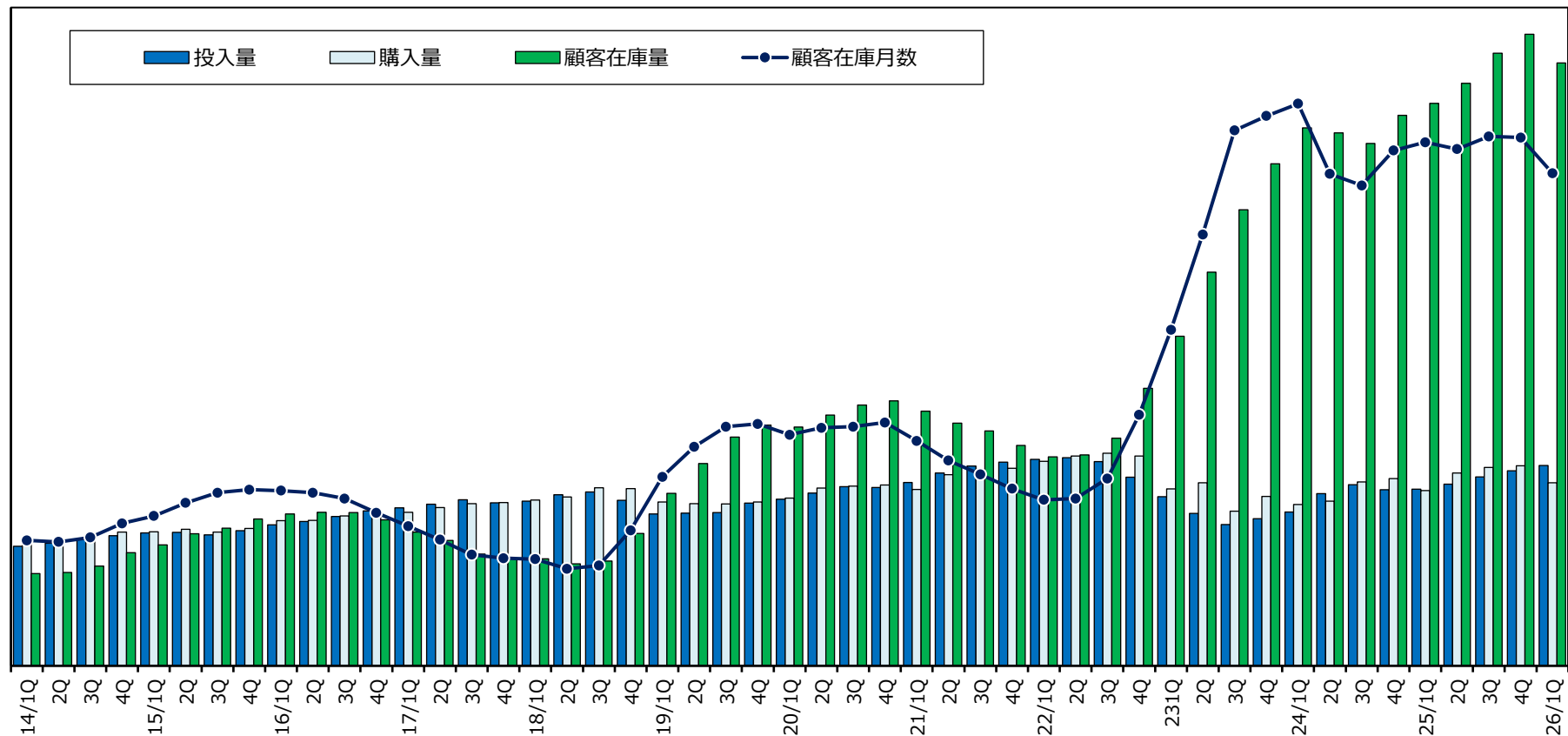
(千枚/月)



(SUMCO推定)

## 2-2. 300mmウェーハ 顧客在庫推定

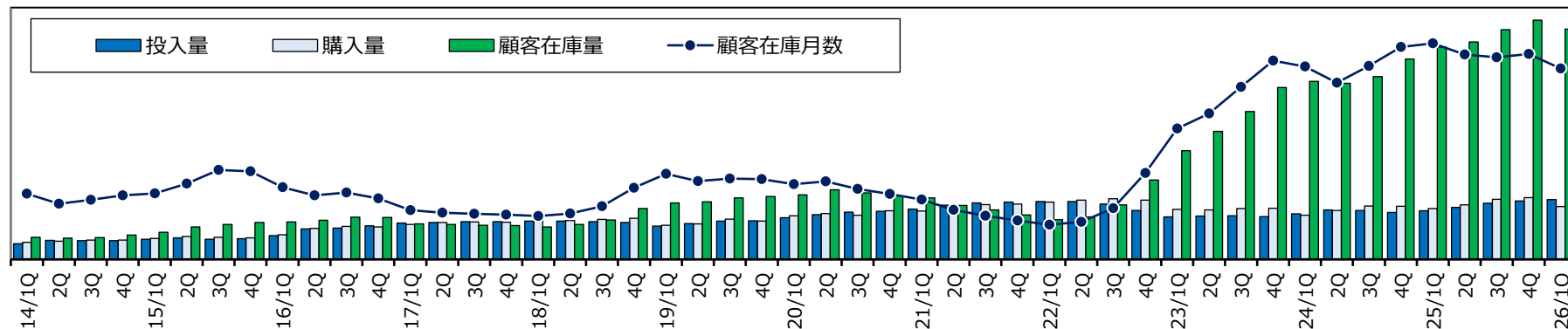
### ■ 主要顧客の300mmウェーハ在庫推定



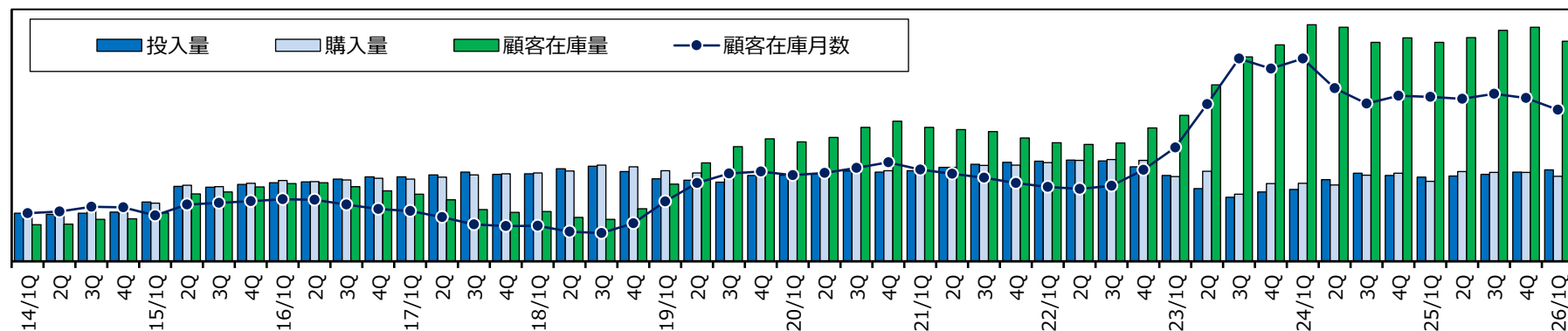
(SUMCO推定)

## 2-3. 300mmウェーハ 顧客在庫推定 (ロジック/メモリー)

### ■ 主要顧客のロジック向けウェーハ在庫推定



### ■ 主要顧客のメモリー向けウェーハ在庫推定



(SUMCO推定)

### 3. シリコンウェーハの市場環境

#### ■ 2026年1Q実績

- 数量
  - ・ 300mmは、顧客のウェーハ在庫適正化により、出荷は4Qから減少した
  - ・ 200mm以下は、低調な出荷が続いた
- 価格
  - ・ 長期契約価格は守られた

#### ■ 2026年2Q予想

- 数量
  - ・ 300mmは AIにけん引され、先端口ジックに続きメモリー向けも好調  
非先端口ジックは一部で需要増加があるが、メモリー不足の影響等を受け回復は緩やか
  - ・ 200mmは、一部には回復の兆しもあるが、全体としては現在の需要が継続
- 価格
  - ・ 長期契約価格は維持されている

#### ■ 今後の見通し

- ・ 半導体市場は、AI向けは高い成長が続くが、AI以外は緩やかな回復を想定
- ・ シリコンウェーハ市場は、300mmは AI・データセンター用の先端口ジックとDRAM向けの強い需要に加え、NAND向けも需要が伸びる見込み。非先端口ジックは最終製品で組み合わせて使うメモリー不足の影響を受けるが、300mm全体では強い需要が続く見通し  
200mm以下は、顧客や製品によって在庫調整の進展に差があり、力強さに欠けると予想

# SUMCOビジョン

**技術で世界一の会社**

**景気下降局面でも安定して収益をあげる会社**

**従業員が生き生きとした利益マインドの高い会社**

**海外市場に強い会社**

# 2026年12月期 第1四半期 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. 2026年度 第1四半期 業績 (連結)

(金額単位：億円)

	2025年度		2026年度 1Q実績	増減	
	1Q実績	4Q実績		対前年同Q	対前Q
売上高	1,024	1,052	1,014	▲10	▲38
営業利益	59	▲45	▲52	▲111	▲7
営業外損益	▲11	▲14	▲27	▲16	▲13
経常利益	48	▲59	▲79	▲127	▲20
法人税等	▲12	▲38	▲6	+6	+32
非支配株主に帰属する純利益	▲6	▲11	1	+7	+12
親会社株主に帰属する純利益	30	▲108	▲84	▲114	+24
設備投資額 (検収ベース)	327	106	94	▲233	▲12
減価償却費	227	356	308	+81	▲48
(うち 営業内償却費)	226	334	287	+61	▲47
EBITDA (注1)	286	290	234	▲52	▲56
為替 (円/US\$) (注2)	153.9	153.1	155.4	+1.5	+2.3
営業利益率 (%)	5.8%	▲4.3%	▲5.2%	▲11.0%	▲0.9%
EBITDAマージン (%)	28.0%	27.5%	23.1%	▲4.9%	▲4.4%
ROE (年率%)	1.8%	▲7.4%	▲5.8%	▲7.6%	+1.6%
1株当たり純利益 (円)	8.71	▲30.76	▲24.22	▲32.93	+6.54

(注1) EBITDA = 営業利益 + 営業内減価償却費

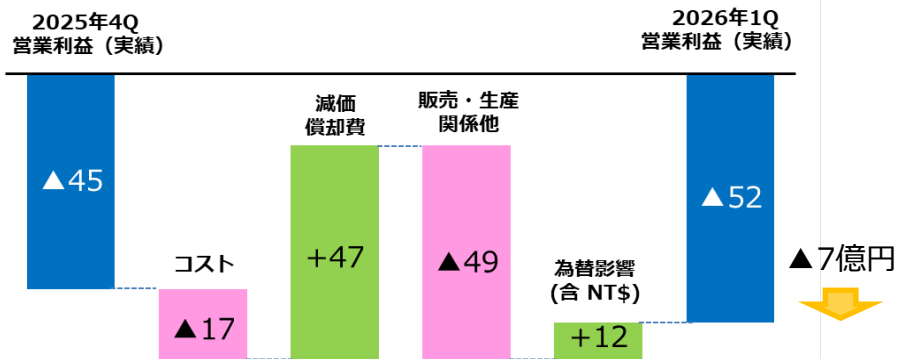
(注2) 為替感応度…米ドルに対し1円の変動で年間約12億円の営業利益影響

# 5-2. 営業利益増減分析

## ■ 前四半期比

(金額単位：億円)

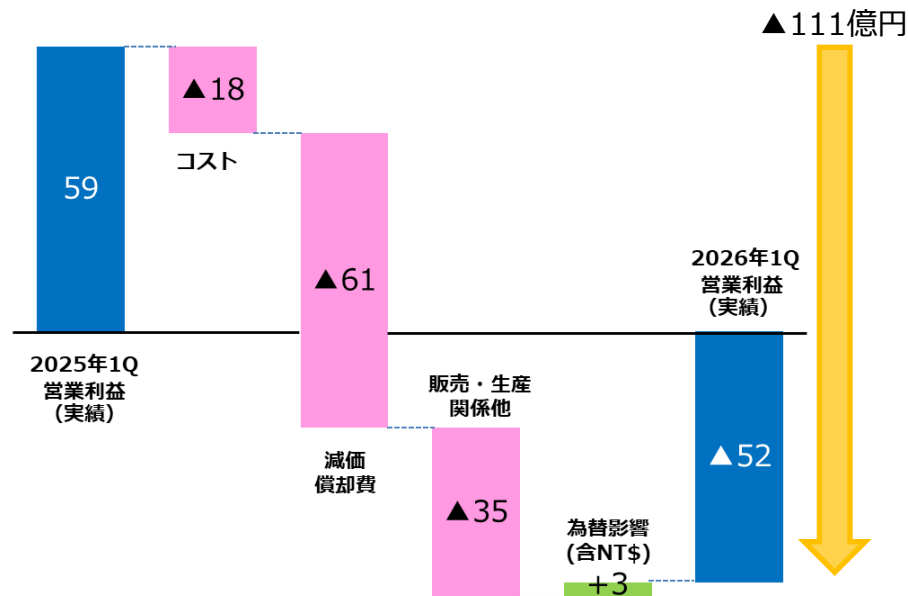
	2025年度 4Q実績	2026年度 1Q実績	増減
売上高	1,052	1,014	▲38
営業利益	▲45	▲52	▲7
為替 (円/US\$)	153.1	155.4	+2.3



## ■ 前年同期比

(金額単位：億円)

	2025年度 1Q実績	2026年度 1Q実績	増減
売上高	1,024	1,014	▲10
営業利益	59	▲52	▲111
為替 (円/US\$)	153.9	155.4	+1.5



# 5-3. バランス・シート、キャッシュ・フロー（連結）

## ■ バランス・シート

(金額単位：億円)

	2025年 12月末	2026年 3月末	増減
現預金等	752	1,099	+347
売上債権	899	871	▲28
製品・仕掛品	581	590	+9
原材料・貯蔵品	1,924	1,963	+39
有形・無形固定資産	6,706	6,492	▲214
繰延税金資産	53	57	+4
その他	364	356	▲8
<b>総資産</b>	<b>11,279</b>	<b>11,428</b>	<b>+149</b>
有利子負債	3,537	3,738	+201
その他	1,265	1,286	+21
<b>負債</b>	<b>4,802</b>	<b>5,024</b>	<b>+222</b>
資本金	1,990	1,990	-
資本剰余金	861	884	+23
利益剰余金	2,604	2,485	▲119
非支配株主持分他	1,022	1,045	+23
<b>純資産</b>	<b>6,477</b>	<b>6,404</b>	<b>▲73</b>
自己資本比率（%）	51.3%	49.8%	▲1.5%
1株当たり純資産額（円）	1,653.9	1,628.1	▲25.8
D/E レシオ（グロス）（倍）	0.61	0.66	+0.05
D/E レシオ（ネット）（倍）	0.48	0.46	▲0.02

## ■ キャッシュ・フロー

(金額単位：億円)

	2026年度 1Q実績
税引前純利益	▲79
減価償却費	308
小計	229
棚卸資産増減	▲33
その他	45
<b>営業キャッシュ・フロー</b>	<b>241</b>
設備投資（検収ベース）	▲94
設備債務増減他	▲37
<b>投資キャッシュ・フロー</b>	<b>▲131</b>
<b>フリー・キャッシュ・フロー</b>	<b>110</b>
配当金支払	▲35
資金使途 有利子負債増減	204
その他	68
<b>現預金増減</b>	<b>347</b>

# 2026年12月期 第2四半期 業績予想（連結）

# 6-1. 2026年度 第2四半期 業績予想 (連結)

(金額単位：億円)

	2025年度 2Q累計実績	2026年度			増減
		1Q実績	2Q予想	2Q累計予想	
売上高	2,053	1,014	1,120	2,134	+81
営業利益	74	▲52	▲25	▲77	▲151
営業外損益	▲27	▲27	▲40	▲67	▲40
経常利益	47	▲79	▲65	▲144	▲191
法人税等	▲14	▲6	▲5	▲11	+3
非支配株主に帰属する純利益	▲3	1	▲0	1	+4
親会社株主に帰属する純利益	30	▲84	▲70	▲154	▲184
減価償却費	494	308	337	645	+151
（うち 営業内償却費）	487	287	316	603	+116
EBITDA	561	234	291	525	▲36
為替（円/US\$）（注）	149.5	155.4	160.0	157.7	+8.2
営業利益率（%）	3.6%	▲5.2%	▲2.2%	▲3.6%	▲7.2%
EBITDAマージン（%）	27.3%	23.1%	26.0%	24.6%	▲2.7%
ROE（年率%）	0.8%	▲5.8%	▲4.9%	▲5.4%	▲6.2%
1株当たり純利益（円）	8.81	▲24.22	▲19.82	▲44.04	▲52.85

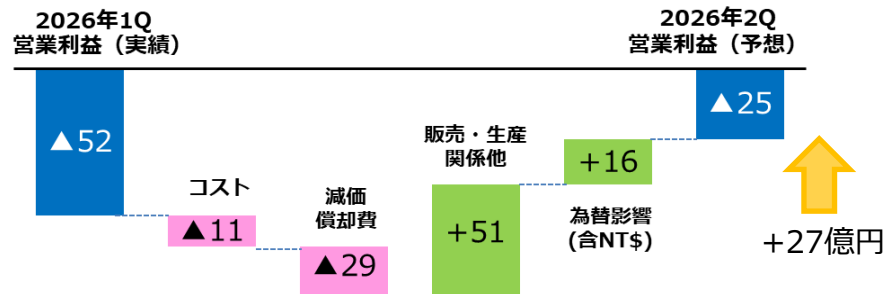
(注) 為替感応度…米ドルに対し1円の変動で年間約12億円の営業利益影響

# 6-2. 営業利益増減分析

## ■ 前四半期比

(金額単位：億円)

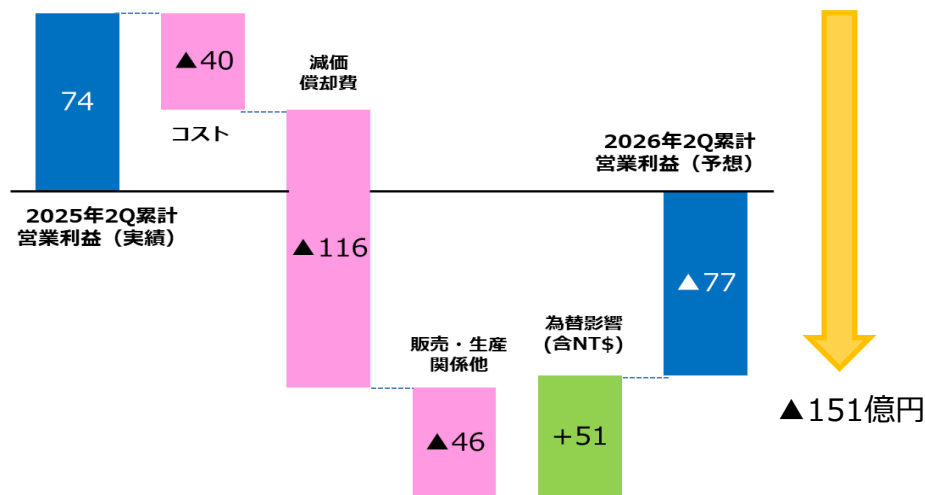
	2026年度 1Q実績	2026年度 2Q予想	増減
売上高	1,014	1,120	+106
営業利益	▲52	▲25	+27
為替 (円/US\$)	155.4	160.0	+4.6



## ■ 前年同期比

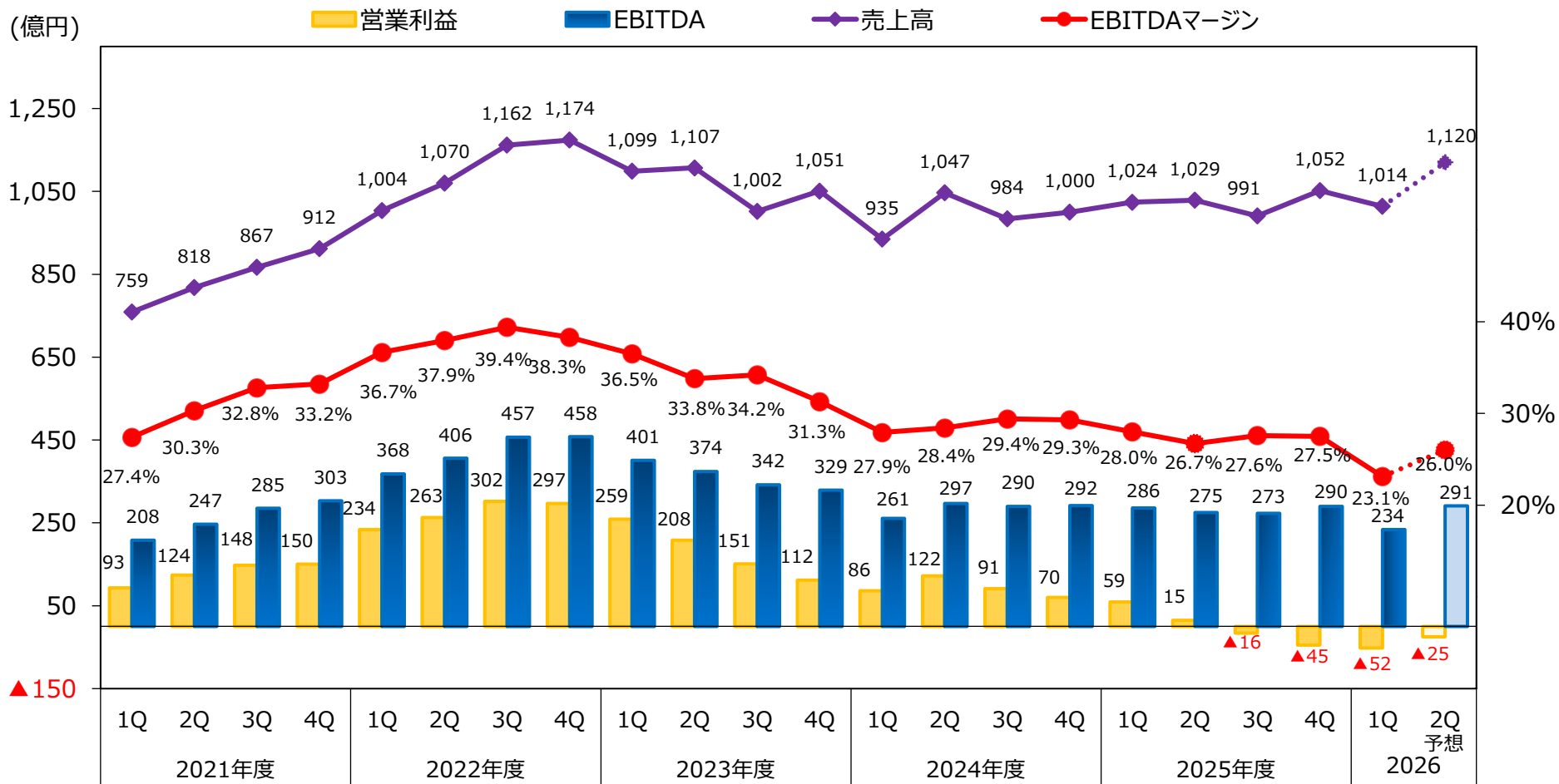
(金額単位：億円)

	2025年度 2Q累計実績	2026年度 2Q累計予想	増減
売上高	2,053	2,134	+81
営業利益	74	▲77	▲151
為替 (円/US\$)	149.5	157.7	+8.2



# 参考資料

# 四半期業績推移





シリコンウェーハは半導体テクノロジーの根源