

証券コード：2760



東京エレクトロンデバイス IR説明会

2020年11月12日（木）

東京エレクトロン デバイス株式会社
代表取締役社長 徳重 敦之

本日の内容

- 会社概要
- 将来の成長への取り組み – 中期経営計画VISION2025 –
- 中間決算 および 業績見通し
- 配当政策



会社概要

会社概要



設立年月日 1986年3月3日

本社所在地 神奈川県横浜市神奈川区金港町1-4 横浜イーストスクエア

資本金 24億9千5百万円

売上高 1,353億円（2020年3月期）

従業員数 連結 1,216名（2020年3月31日現在）

拠点・グループ 国内 18拠点、子会社 7社、関連会社 3社



当社のあゆみ



- 1965年 東京エレクトロン株式会社で電子部品ビジネスを開始
- 1998年 東京エレクトロン株式会社から 電子部品事業
(現 : 半導体及び電子デバイス事業) を全て譲受け
- 2003年 東京証券取引所 市場第2部上場
- 2006年 東京エレクトロン株式会社から コンピュータネットワーク事業
(現 : コンピュータシステム関連事業) を承継
- 2010年 東京証券取引所 市場第1部上場
- 2017年 株式会社アバール長崎 (現 : 東京エレクトロン デバイス長崎株式会社) を
連結子会社化
- 2018年 株式会社ファーストを連結子会社化



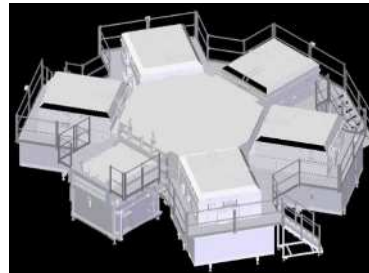
半導体/フラットパネルディスプレイ
製造装置メーカー

東京エレクトロン

半導体製造装置事業



フラットパネルディスプレイ
製造装置事業



専門商社

東京エレクトロデバイス

半導体及び電子デバイス
(EC) 事業

コンピュータシステム関連
(CN) 事業



- EC事業とCN事業が分離・独立
- 東京エレクトロンの出資比率は33.82%
- 東京エレクトロンの持分法適用関連会社

事業内容



最先端の半導体やITシステムなどを提供する **専門商社**
メーカー機能 を有する



半導体



基板（ボード）



設計・量産受託サービス



ITインフラ機器



セキュリティソフトウェア

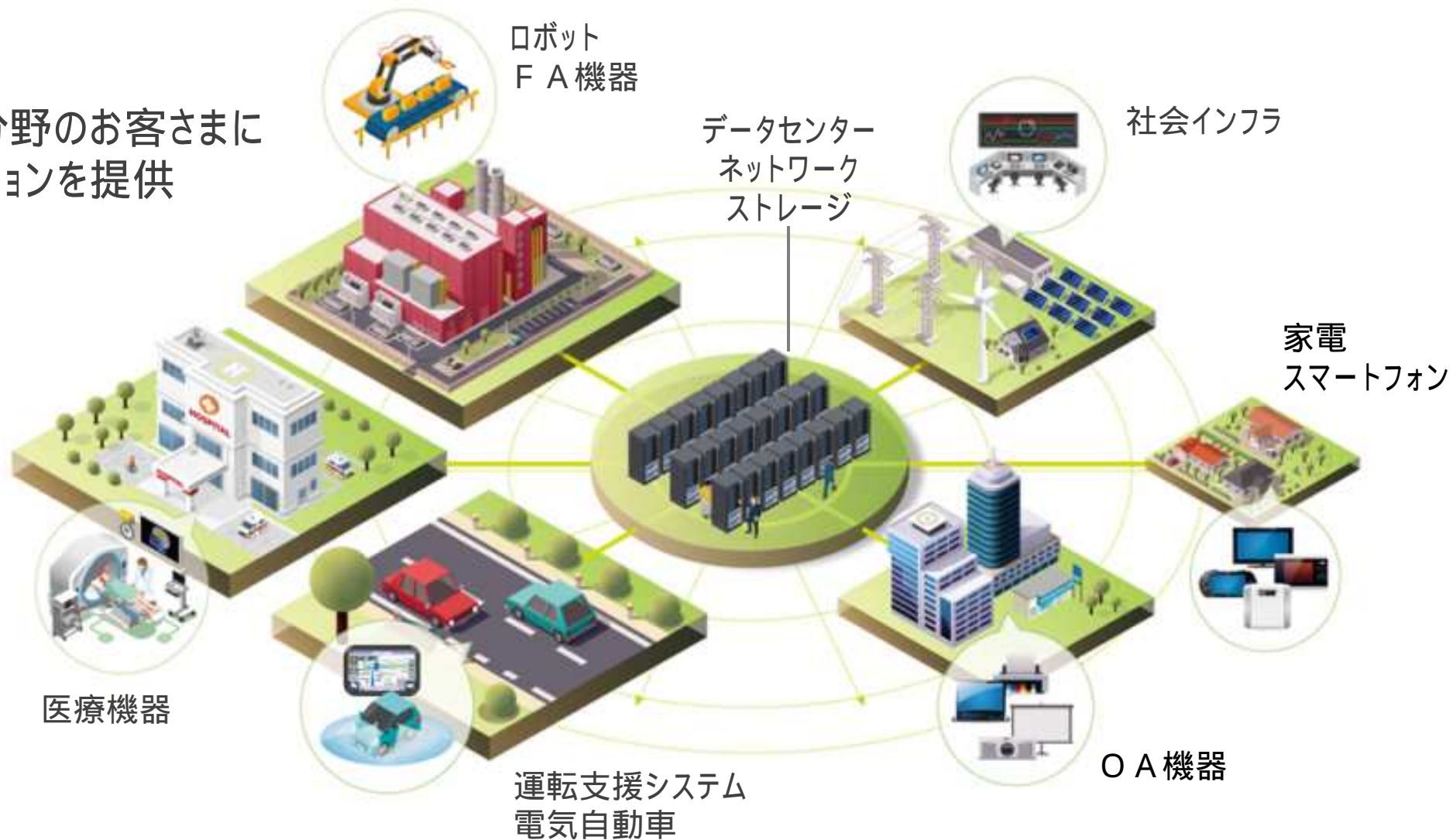


IT保守・運用サービス

当社の製品が使用される分野



幅広い分野のお客さまに
ソリューションを提供



当社製品の使用例



自動車

車載向け半導体



ADAS(先進運転支援システム)
自動運転

クラウドサービス

Microsoft Azure



I o Tシステム
・ 産業機械の稼働状況の可視化
・ リモートメンテナンス

テレワーク

セキュリティ対策ソリューション



社内システム、クラウドサービスの
安全な利用
モバイルPCのサイバー攻撃対策

事業セグメント

PB 事業

(自社ブランド事業)

売上高 109億円※



EC 事業

(半導体および電子デバイス事業)

売上高 1,101億円

セグメント利益 8億円



主な販売先

- 電子機器メーカー
- 産業機器メーカー
- 自動車関連メーカー

CN 事業

(コンピュータシステム関連事業)

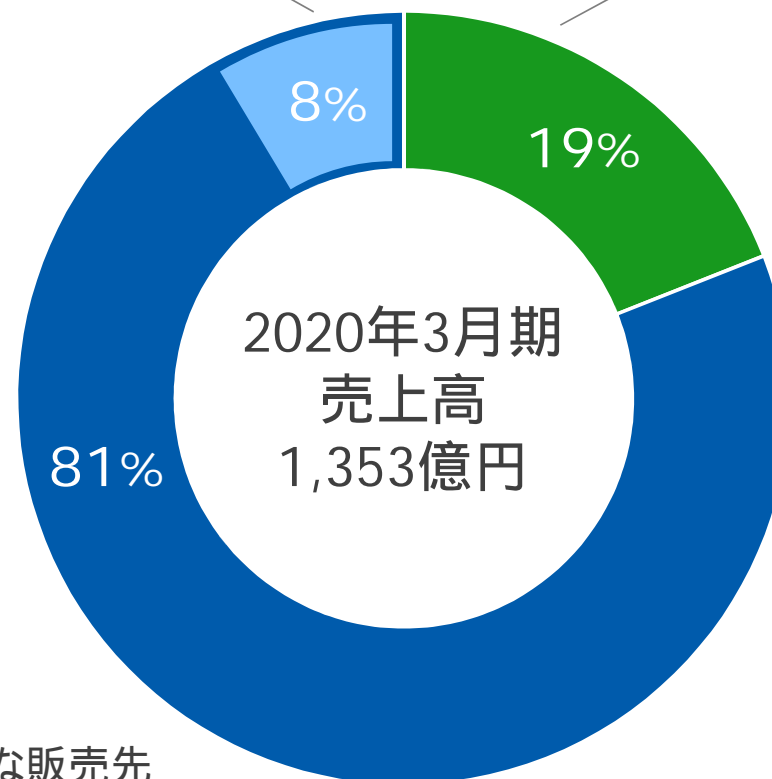
売上高 252億円

セグメント利益 27億円



主な販売先

- システム会社
- データセンター
- 官公庁
- 一般企業



PB事業（メーカー機能）

● 設計・量産受託サービス（TED）

基板の設計から製造までをワンストップで提供



TED長崎

TED：東京エレクトロンデバイス

● 東京エレクトロン デバイス長崎（株）

少量多品種への対応が可能な基板製造ライン



● （株）ファースト

画像処理技術を用いた
ロボットビジョン分野向け製品開発



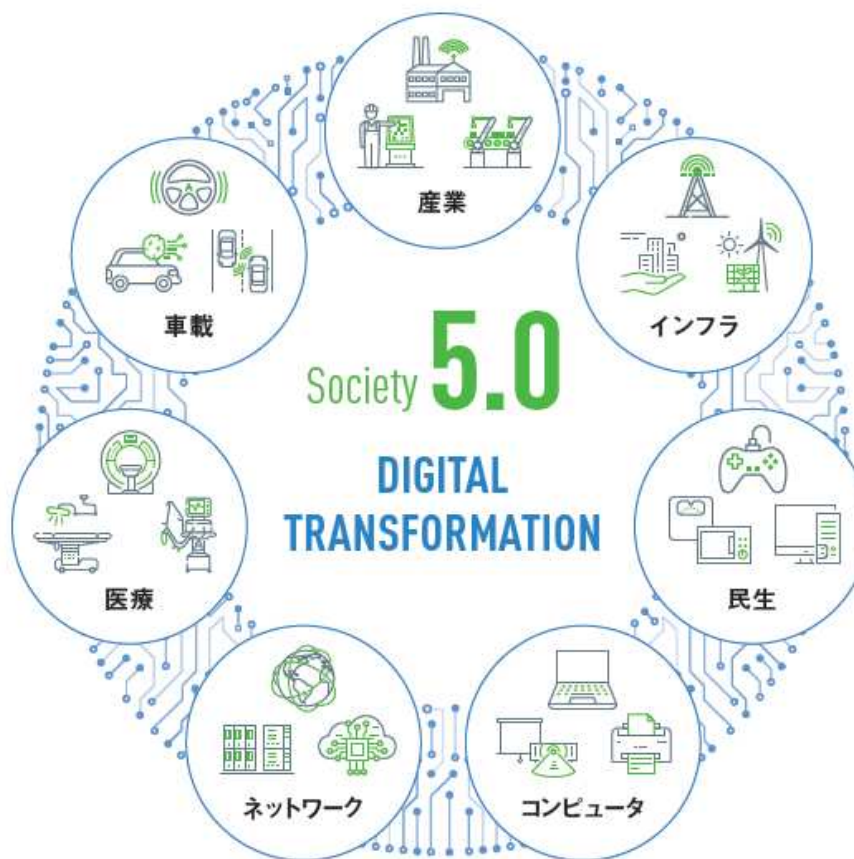
東京エレクトロン デバイス



将来の成長への取り組み —中期経営計画VISION2025—

想定する事業環境

低成長経済下における 高効率スマート社会 Society 5.0 の到来



高効率スマート社会で必要とされる技術要素

AI



AIやAI活用サービス開発の加速

ストレージ・ネットワーク



データの効率的な管理、利用

自動運転システム



安全性向上・効率的な交通

協働型ロボットシステム



労働力確保・生産性向上

計測システム



自動化・品質向上

次世代型製造システム



設備稼働率向上・少量多品種生産

当社のMISSION



DRIVING DIGITAL TRANSFORMATION

東京エレクトロンデバイスは
デジタルトランスフォーメーションを
実現する製品・サービスを提供し
高効率スマート社会の持続的発展に
貢献してまいります



技術商社機能を持つメーカーへ

進化する技術商社機能

- データ・サービス・ストックビジネスを利益源泉とするビジネスモデル
- メーカー事業の成長に資する顧客基盤の維持・拡大

メーカーとして目指す形

- モノづくりシステムメーカー
- ODMメーカー
- 課題解決型の設計開発部門
- 高効率スマート工場

当社のVISION



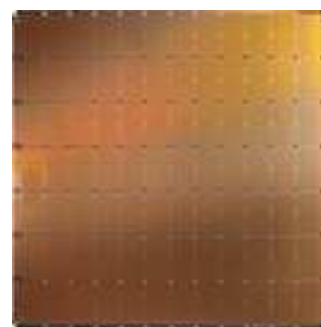
進化する技術商社機能

データビジネス・サービスビジネス・ストックビジネスへの移行



セレブラスシステムズ社「CS-1」
2019年12月発売

- 超高速ディープラーニングシステム
- システム構築コンサルティングおよび保守サービス提供
- 深層学習リソースを課金型サービスで提供予定



21.5cm角の大型半導体
「WSE」



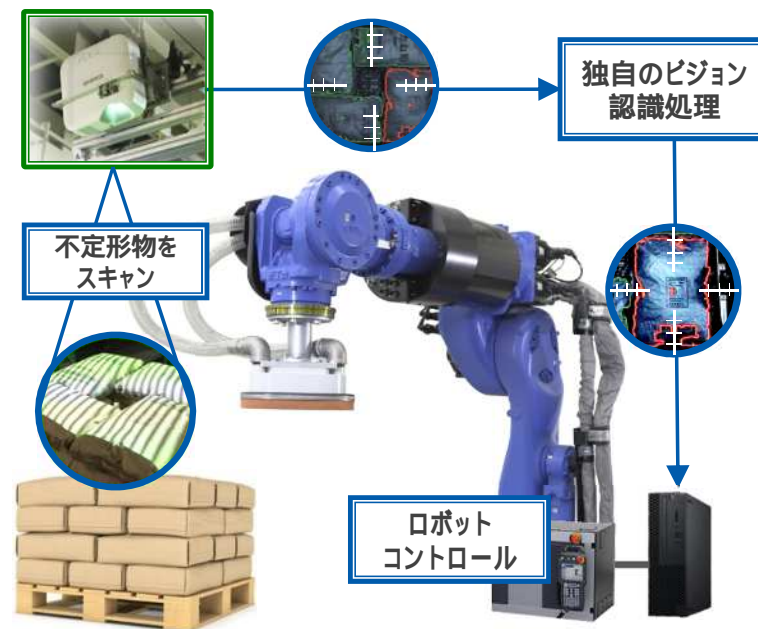
当社のVISION

メーカーとして目指す形

データサイエンス・画像処理・ロボティクスを駆使した **モノづくりシステムメーカー**



マクロ検査装置「RAYSENS」
2020年6月発売



3Dビジョンロボットシステム「TriMath」
2019年10月発売

当社のVISION



メーカーとして目指す形

設計・量産受託サービスで培った技術に基づく 医療・医薬系 ODMメーカー



検体検査装置（製品イメージ）



東京エレクトロデバイス長崎

ODM : Original Design Manufacturing
委託者のブランドで製品を設計・生産する

増益増収（増益率 > 増収率）による持続的成長を目指す

2025年3月期

- 売上高 2,000 億円 ±10%
- 経常利益率 > 5 %
- ROE > 15 %

| | 売上高構成比 | 経常利益率 |
|------|--------|--------|
| EC事業 | 70 % | > 2 % |
| PB事業 | 10 % | > 10 % |
| CN事業 | 20 % | > 13 % |

With コロナ Post コロナ で求められる対策

自動化

リモート

非接触



Society5.0の必要要件と一致



中間決算 および 業績見通し

2021年3月期 中間決算 業績概要 (2020年10月26日発表)



- 前年同期比 売上高 5.1%減 経常利益 5.9%減 中間純利益 4.8%減
- 上期予想に対しては 売上高 4.8%減 経常利益 14.7%増 中間純利益 17.6%増 と減収増益
- EC事業 代理店契約解消を新規顧客商権拡大でカバーするも新型コロナウイルス影響受け減収減益
- CN事業 代理店契約解消に伴い減収となったが それ以外のビジネスが伸長したため増益

(百万円)

| | 2020年3月期 中間 | 2021年3月期 中間 | 増減額 | 2021年3月期 上期予想 |
|-------|----------------|----------------|-------|------------------|
| 売上高 | 65,213 | 61,901 | 3,311 | 65,000 |
| EC事業 | 54,282 | 51,475 | 2,806 | 54,900 |
| CN事業 | 10,930 | 10,426 | 504 | 10,100 |
| 経常利益 | 1,340 | 1,261 | 78 | 1,100 |
| EC事業 | 444 | 221 | 223 | |
| CN事業 | 895 | 1,040 | 145 | |
| 中間純利益 | 864 | 823 | 41 | 700 |

中間純利益は親会社株主に帰属する四半期純利益
東京エレクトロンデバイス

2021年3月期 下期業績見込み前提条件



全社

- 新型コロナウイルス感染拡大はピークアウトしないものの経済活動は徐々に正常化に向かう
- 米中関係は引き続き注視が必要

EC事業

- 自動車・産業機器市場は回復基調
- コンピュータ及びその周辺機器は低調
- クラウドビジネスは伸長
- 新規顧客商権取り込み完了 下期売上に寄与

2021年3月期 下期業績見込み前提条件



PB事業

- 医療機器向け設計・量産ビジネス低調
- 半導体製造装置向けは堅調
- 画像処理関連は低調 パネル検査ビジネスが回復

CN事業

- データ通信量の増加に伴い IT投資拡大傾向
- テレワーク拡大により セキュリティ製品伸長
- 公共教育機関向けビジネスは端境期 研究機関は伸長
- 運用・保守サービスビジネス拡大

2021年3月期 業績見込み



- 通期予想は据え置き

(百万円)

| | 2020年3月期 | 2021年3月期 | | | 対前年比 | |
|----------------|-----------------|----------|--------|-----------------|-------|-------|
| | 通期 | 上期実績 | 下期予想 | 通期予想 | 増減額 | 増減率 |
| 売上高 | 135,394 | 61,901 | 76,098 | 138,000 | 2,605 | 1.9% |
| EC事業 | 110,138 | 51,475 | 63,224 | 114,700 | 4,561 | 4.1% |
| CN事業 | 25,255 | 10,426 | 12,873 | 23,300 | 1,955 | 7.7% |
| 経常利益 (利益率) | 3,573 (2.6%) | 1,261 | 2,838 | 4,100 (3.0%) | 526 | 14.7% |
| 当期純利益 (利益率) | 2,288 (1.7%) | 823 | 1,876 | 2,700 (2.0%) | 411 | 18.0% |

当期純利益は親会社株主に帰属する当期純利益

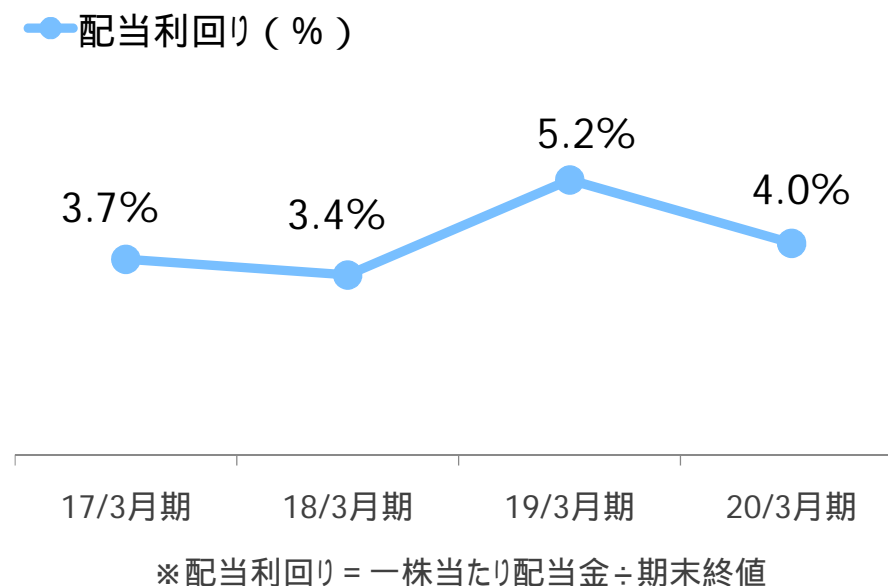
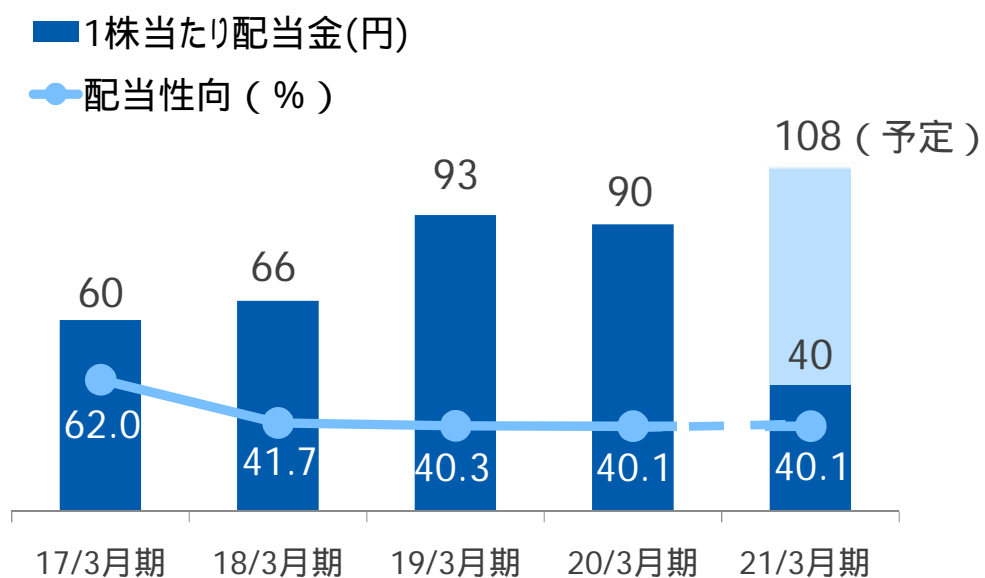


配当政策

配当政策と配当予想



- 連結配当性向は40%を目安
- 安定的 継続的な配当を実施



株価推移



| | |
|---------------------|----------|
| 証券コード | 2760 |
| 11月5日株価 | 3,140円 |
| 最低購入金額 | 314,000円 |
| PER (予想) (株価収益率) | 11.68倍 |
| PBR (株価純資産倍率) | 1.18倍 |
| 配当利回り (予想) | 3.44% |



ご清聴ありがとうございました

参考情報

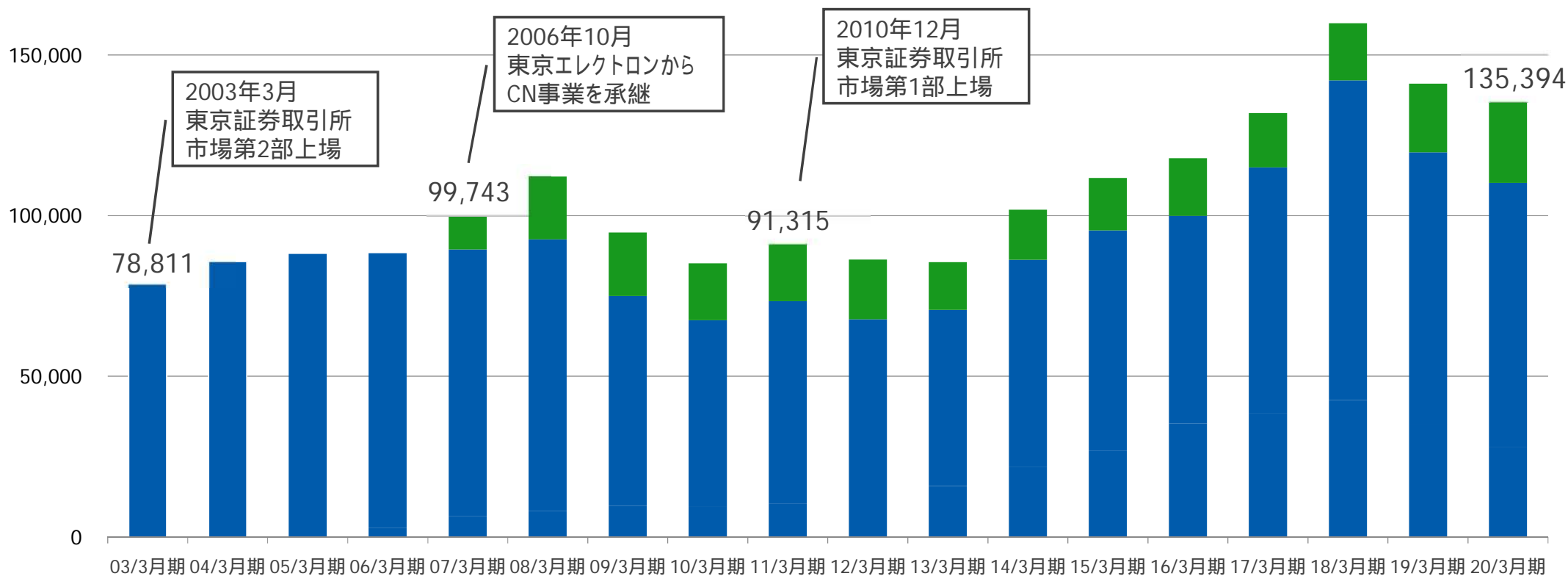


- 連結業績推移
- 連結損益計算書
- 連結貸借対照表
- 海外連結子会社 売上高推移
- 経営指標
- EC事業 仕入先・販売先
- CN事業 仕入先
- 国内の主な専門商社
- 株式の状況

参考資料：連結業績推移

■ CN事業 売上高
■ EC事業 売上高

(百万円)



参考資料：連結損益計算書



(百万円)

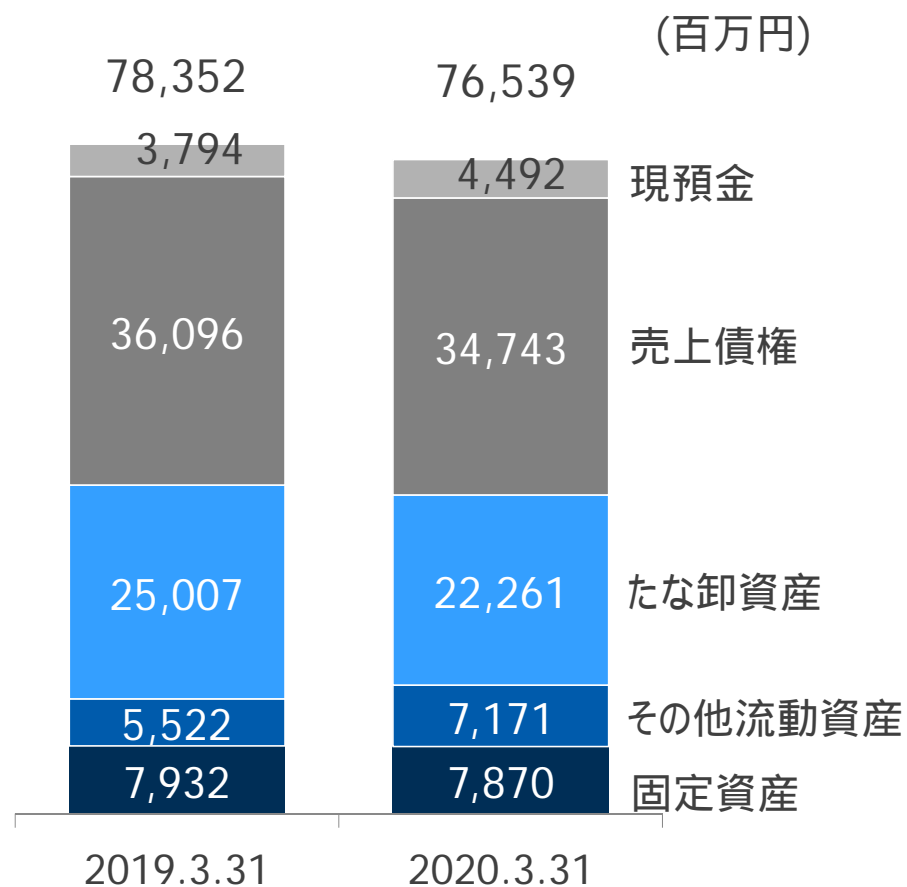
| | 2019年3月期 | 2020年3月期 | 対前年比 | |
|------------|----------------|----------------|-------|-------|
| | | | 増減額 | 増減率 |
| 売上高 | 141,000 | 135,394 | 5,606 | 4.0% |
| 売上総利益 | 19,705 (14.0%) | 19,902 (14.7%) | 197 | 1.0% |
| 営業利益 | 3,525 (2.5%) | 3,810 (2.8%) | 285 | 8.1% |
| 経常利益 | 3,077 (2.2%) | 3,573 (2.6%) | 496 | 16.1% |
| 当期純利益 | 2,341 (1.7%) | 2,288 (1.7%) | 52 | 2.2% |
| 1株当たり当期純利益 | 230円65銭 | 224円44銭 | | |
| 従業員数 | 1,210名 | 1,216名 | | |

()内は利益率
 当期純利益は
 親会社株主に帰属する当期純利益

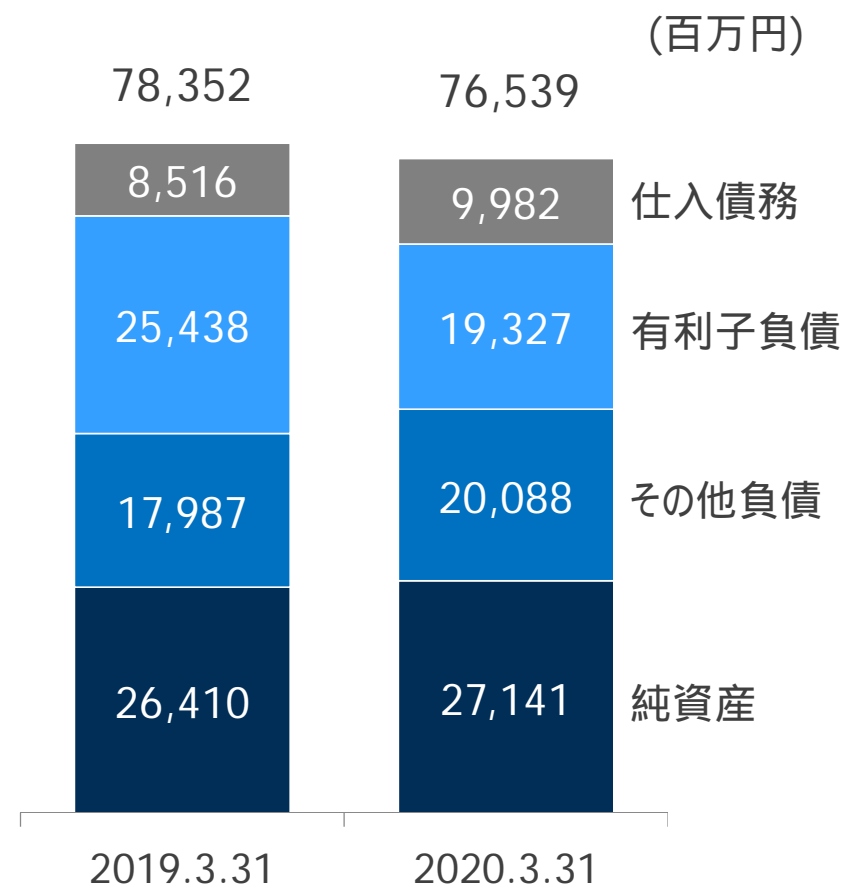
参考資料：連結貸借対照表



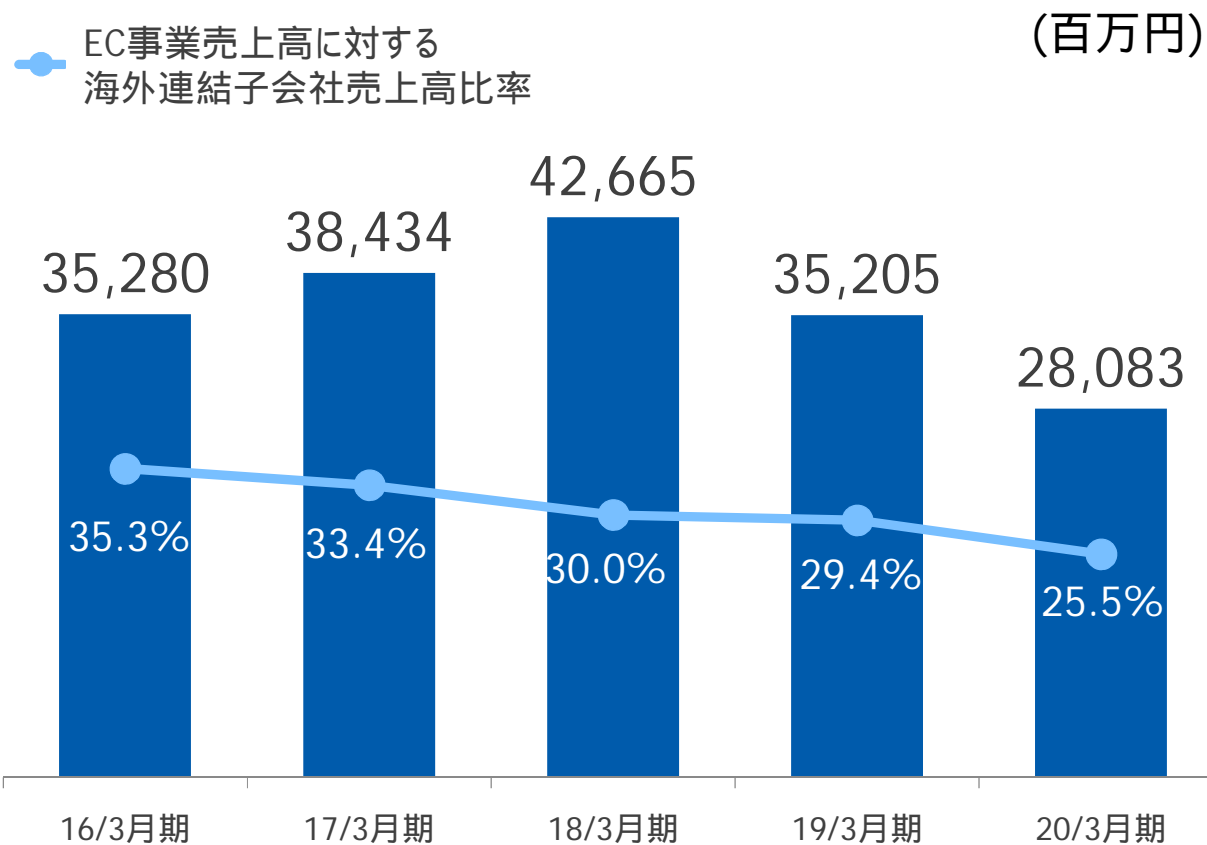
資産



負債・純資産



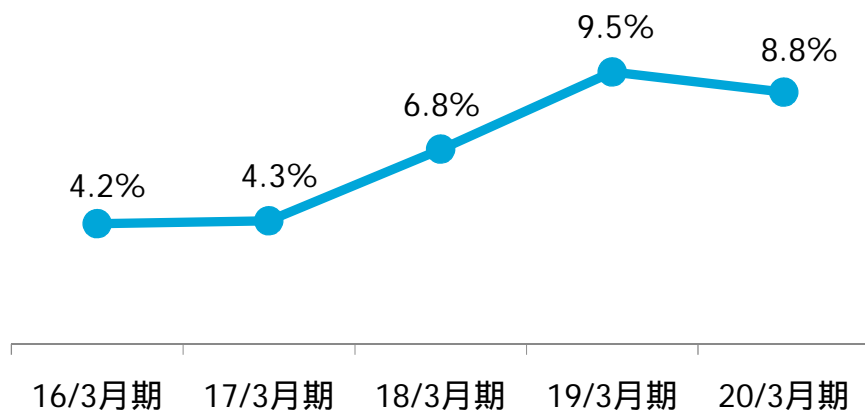
参考資料：海外連結子会社 売上高推移



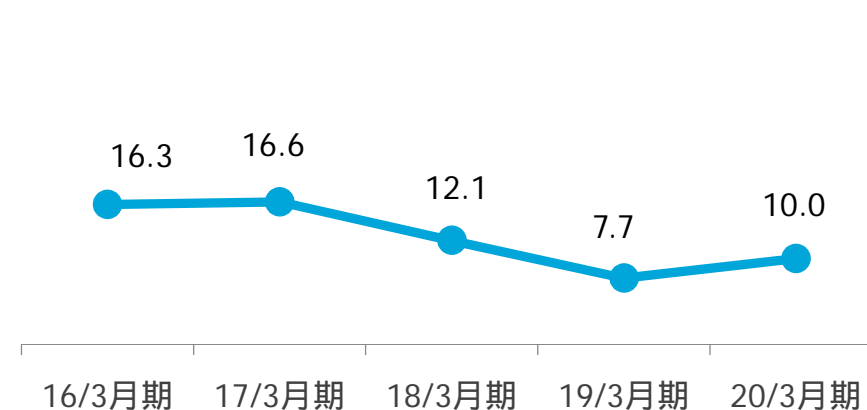
参考資料：経営指標



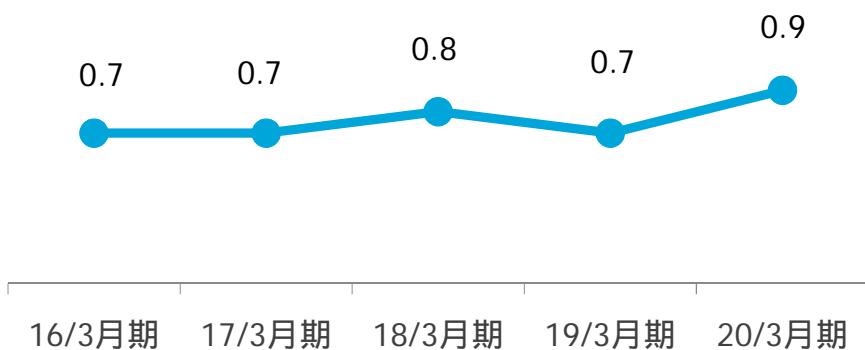
株主資本当期純利益率 ROE (%)



株価収益率 PER (倍)

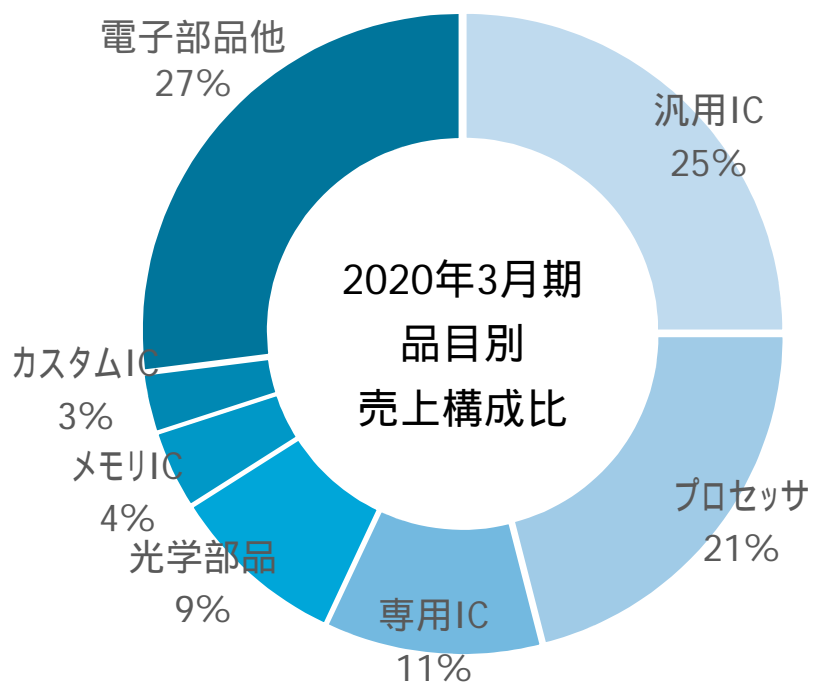


株価純資産倍率 PBR (倍)



- ※株主資本当期純利益率 (ROE) = $\frac{\text{親会社株主に帰属する当期純利益}}{\text{期首・期末平均株主資本}}$
- ※株価収益率 (PER) = $\frac{\text{期末株価}}{\text{一株当たり当期純利益}}$
- ※株価純資産倍率 (PBR) = $\frac{\text{期末株価}}{\text{一株当たり純資産}}$

参考資料：EC事業 仕入先



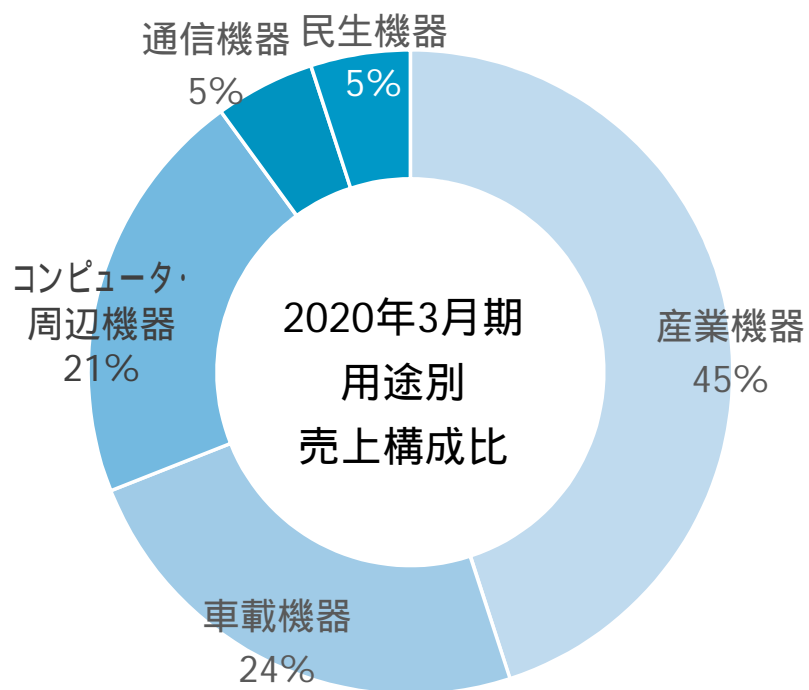
| 品目 | 主な商品 |
|--------|-----------------------------|
| 汎用IC | アナログIC、ロジックIC |
| プロセッサ | マイクロプロセッサ、マイクロコントローラ |
| 専用IC | 通信・ネットワーク、画像処理、セキュリティ、周辺制御 |
| 光学部品 | LED、フォトカプラ、光ファイバ、IrDA |
| メモリIC | フラッシュメモリ、SRAM / FRAM / MRAM |
| カスタムIC | ASIC、PLD (FPGA / CPLD) |
| 電子部品他 | 各種ボード / 電源コネクタ、ソフトウェア等 |

主な仕入先

- テキサス・インスツルメンツ社
- NXP Semiconductors
- ブロードコム社
- インテル社
- マイクロソフト社

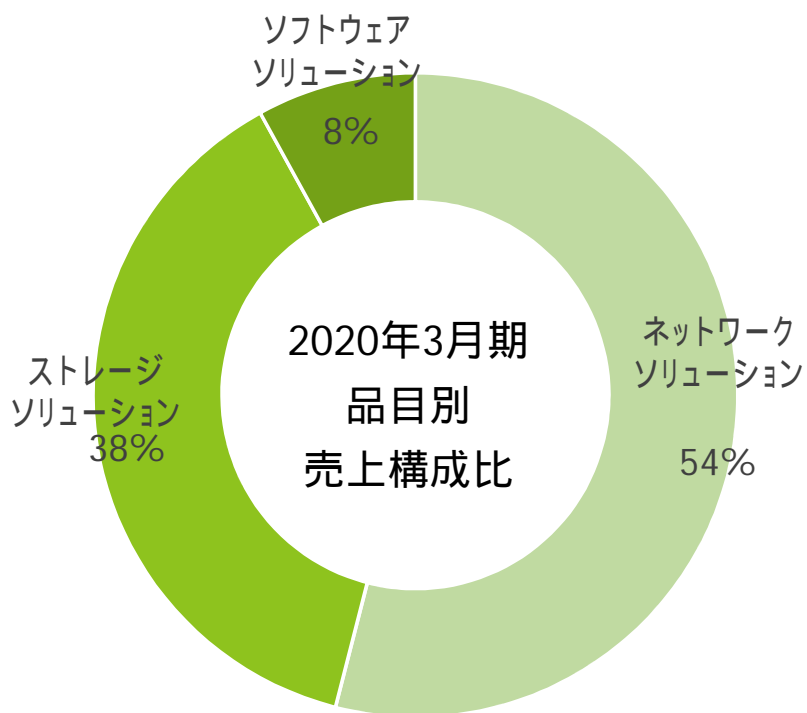
※主な仕入先は敬称を省略しております。



参考資料：EC事業 販売先



| 用途 | 主な商品 | |
|-------------|---|--|
| 産業機器 | 医療機器、FA機器、計測器 放送機器、ロボット | |
| 車載機器 | カーナビゲーション、ディスプレイオーディオ カーインフォテインメント | |
| コンピュータ・周辺機器 | 複合プリンター（MFP/LBP/IJP） プロジェクタ、POSシステム、 PC周辺機器 | |
| 通信機器 | 携帯電話/スマートフォン 携帯基地局 | |
| 民生機器 | 薄型TV、AV機器 デジタルカメラ | |

参考資料：CN事業 仕入先



| ソリューション | 主な製品 | 主な仕入先 |
|---|---|---|
| ネットワークソリューション  | 負荷分散スイッチ 仮想化関連 セキュリティ関連 | <ul style="list-style-type: none"> ● F5ネットワークス社 ● アリスタネットワークス社 |
| ストレージソリューション  | SSDストレージ バックアップストレージ データ圧縮アプライアンス | <ul style="list-style-type: none"> ● ブロードコム社 ● ピュアストレージ社 ● DELL EMC社 |
| ソフトウェアソリューション  | 仮想化インフラ セキュリティ関連 | <ul style="list-style-type: none"> ● ニュータニックス社 |

※ 主な仕入先は敬称を省略しております。

参考資料：国内の主な専門商社



エレクトロニクス

| 証券コード | 社名 | 証券コード | 社名 |
|-------|-------------------|-------|---------|
| 2715 | エレマテック | 8081 | カナデン |
| 2737 | トーメンデバイス | 8084 | 菱電商事 |
| 3132 | マクニカ・富士エレホールディングス | 8137 | サンワテクノス |
| 3156 | レスターホールディングス | 8140 | リョーサン |
| 7433 | 伯東 | 8141 | 新光商事 |
| 7467 | 萩原電気ホールディングス | 8150 | 三信電気 |
| 7510 | たけびし | 8154 | 加賀電子 |
| 7537 | 丸文 | 8159 | 立花エレテック |

情報サービス

| 証券コード | 社名 | 証券コード | 社名 |
|-------|-------------------|-------|------------|
| 1973 | NECネットエスアイ | 4832 | JFEシステムズ |
| 2327 | 日鉄ソリューションズ | 7518 | ネットワンシステムズ |
| 3132 | マクニカ・富士エレホールディングス | 8056 | 日本ユニシス |
| 3762 | テクマトリックス | 8096 | 兼松エレクトロニクス |
| 4739 | 伊藤忠テクノソリューションズ | 9719 | SCSK |

参考資料：株式の状況

