

証券コード：2760



東京エレクトロンデバイス IR説明会

2021年2月18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
- 2021年3月期 第3四半期決算 および 業績見通し
質疑応答
- 将来の成長への取り組み ー中期経営計画VISION2025ー
- 配当政策
質疑応答



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 |



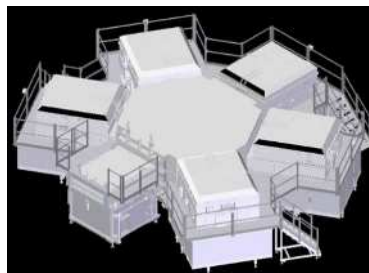
半導体/フラットパネルディスプレイ
製造装置メーカー

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

東京エレクトロンデバイス

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

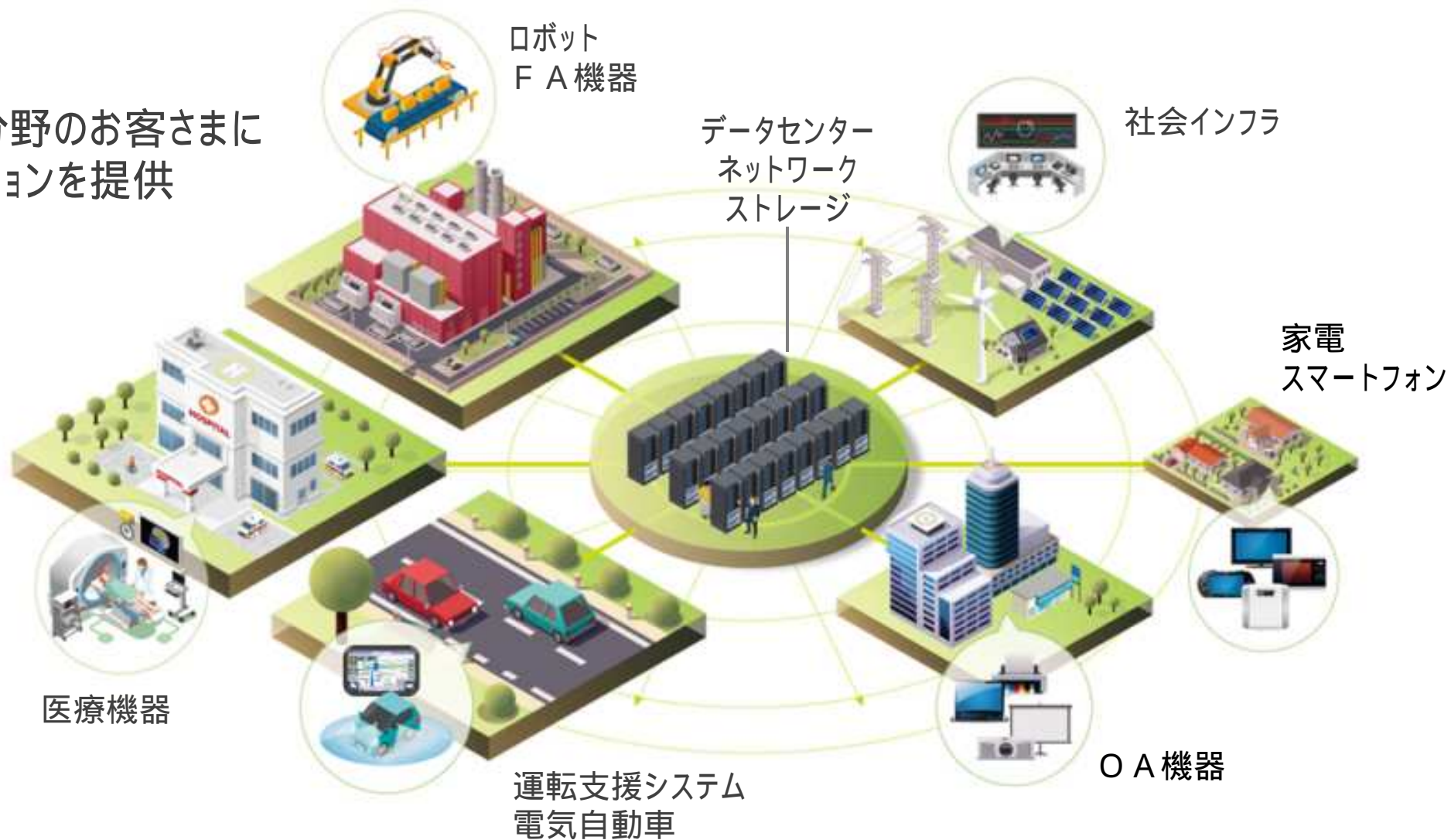


IT保守・運用サービス

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



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

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

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

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)

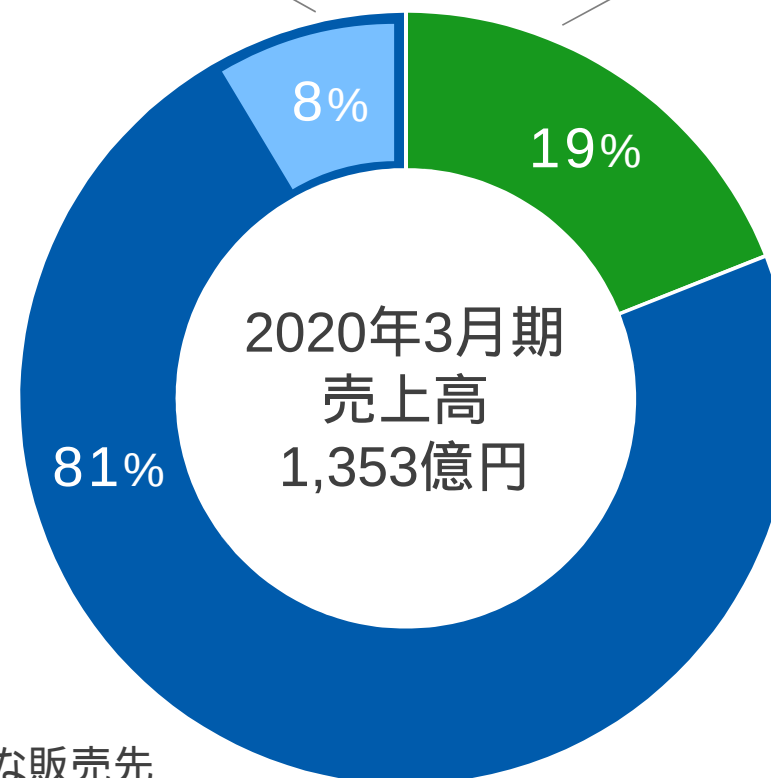
売上高 252億円

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



メーカーへの取組み（PB事業）

● 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

設計

開発

量産



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



2021年3月期 第3四半期決算 および 業績見通し

2021年3月期 通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 通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 第3四半期決算 業績概要 (2021年1月27日発表)



前年同期比

- 連結業績 売上高 0.7%増 経常利益 30.9%増 四半期純利益 37.8%増
- EC事業 売上高 1.4%増 経常利益 34.9%増
- CN事業 売上高 3.1%減 経常利益 28.3%増

(百万円)

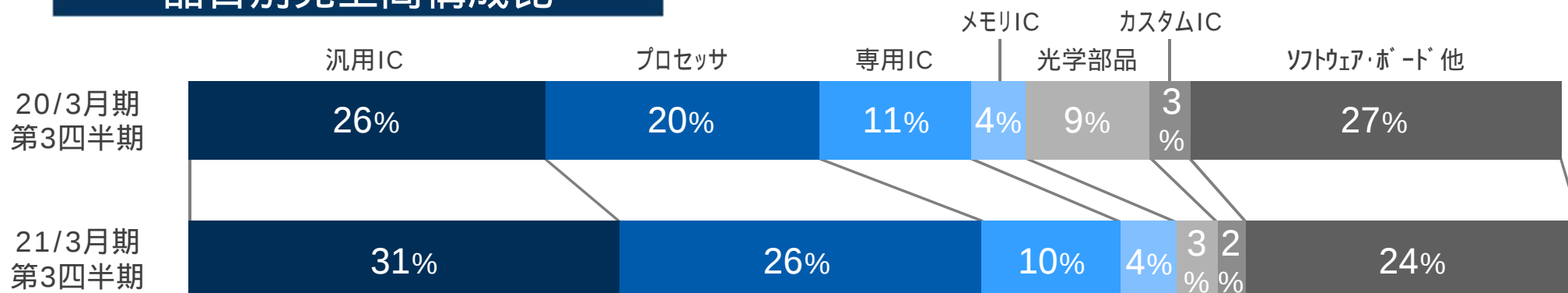
	2020年3月期 第3四半期	2021年3月期 第3四半期	増減額	増減率
売上高	98,462	99,106	644	0.7%
EC事業	82,475	83,614	1,138	1.4%
CN事業	15,986	15,492	▲ 493	▲ 3.1%
経常利益	1,995	2,612	617	30.9%
EC事業	791	1,068	276	34.9%
CN事業	1,203	1,544	340	28.3%
四半期純利益	1,296	1,786	490	37.8%

四半期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

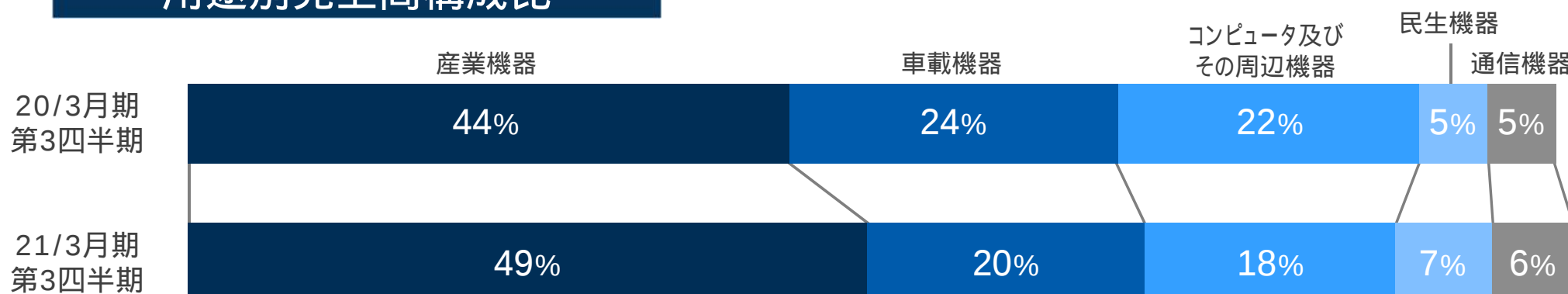
セグメント情報 EC事業



品目別売上高構成比



用途別売上高構成比



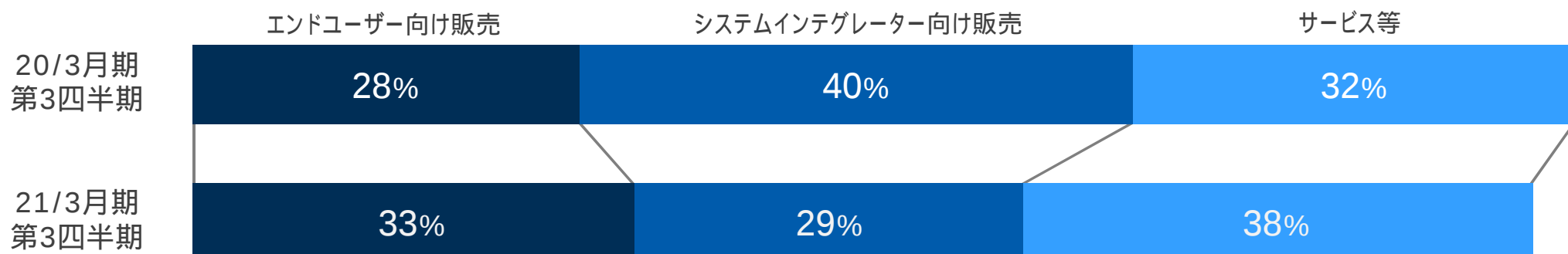
セグメント情報 CN事業



品目別売上高構成比



販売形態別売上高構成比



セグメント情報 EC事業（PB事業） 業績概要

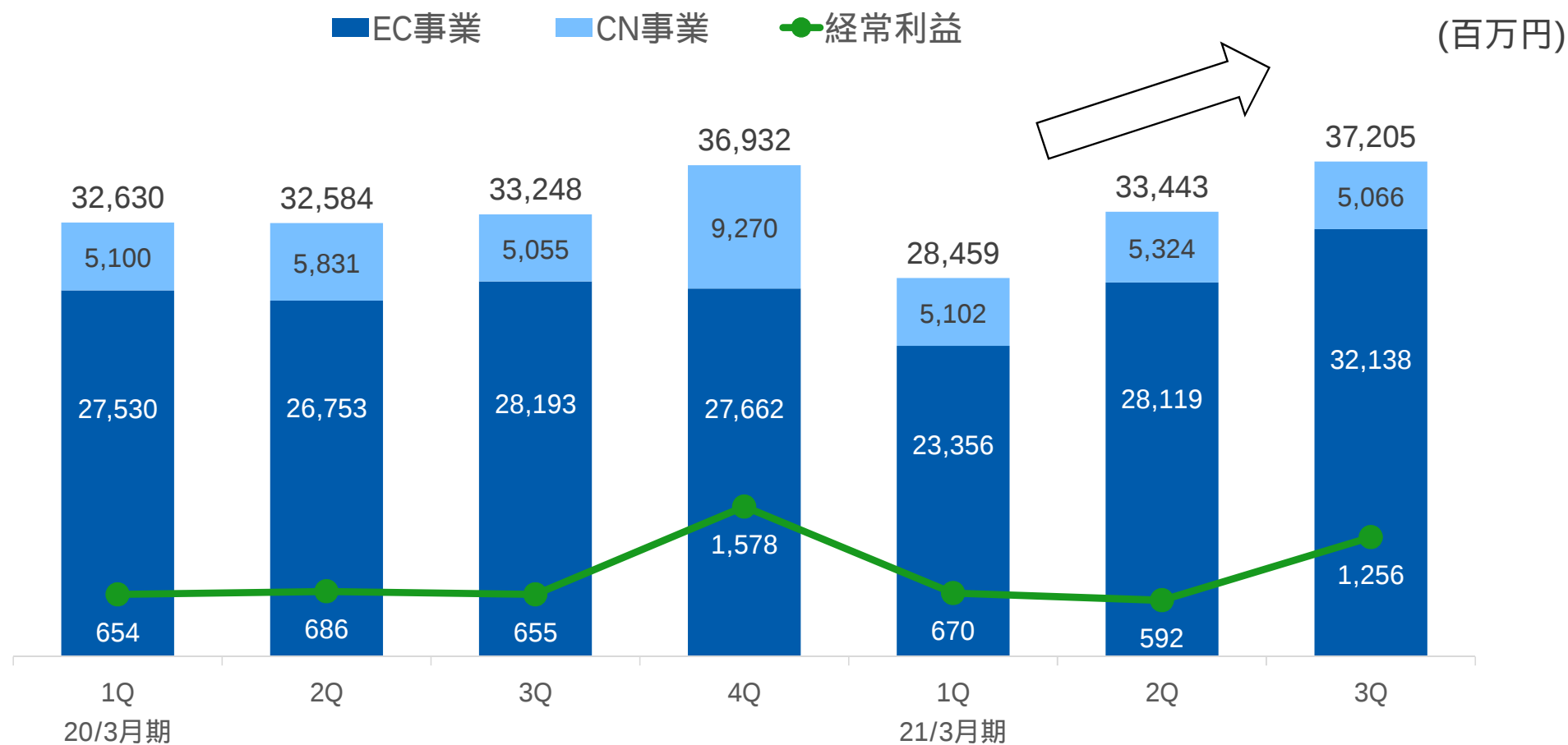


(百万円)

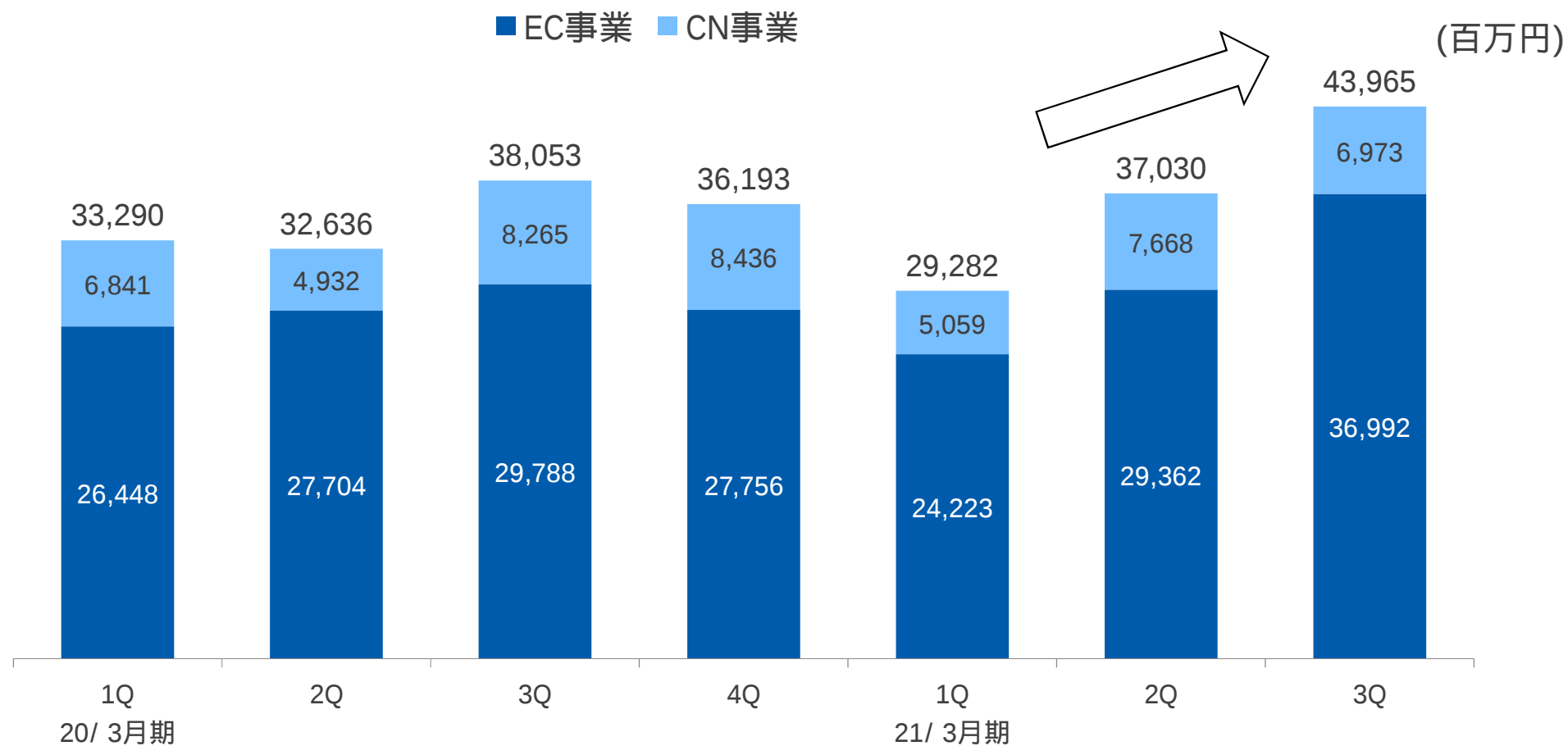
	2020年3月期 第3四半期	2021年3月期 第3四半期	増減額	増減率
PB事業売上高	8,136	6,070	▲ 2,065	▲ 25.4%
売上高比率	9.9%	7.3%		

売上高比率は、EC事業売上高に対する割合

売上高と経常利益の推移



受注高の推移



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		2021年 3月期	
	通期	通期予想	増減額	増減率	1-3Q実績	通期予想 進捗率
売上高	135,394	138,000	2,605	1.9%	99,106	71.8%
EC事業	110,138	114,700	4,561	4.1%	83,614	72.9%
CN事業	25,255	23,300	▲1,955	▲7.7%	15,492	66.5%
経常利益 (利益率)	3,573 (2.6%)	4,100 (3.0%)	526	14.7%	2,612	63.7%
当期純利益 (利益率)	2,288 (1.7%)	2,700 (2.0%)	411	18.0%	1,786	66.2%

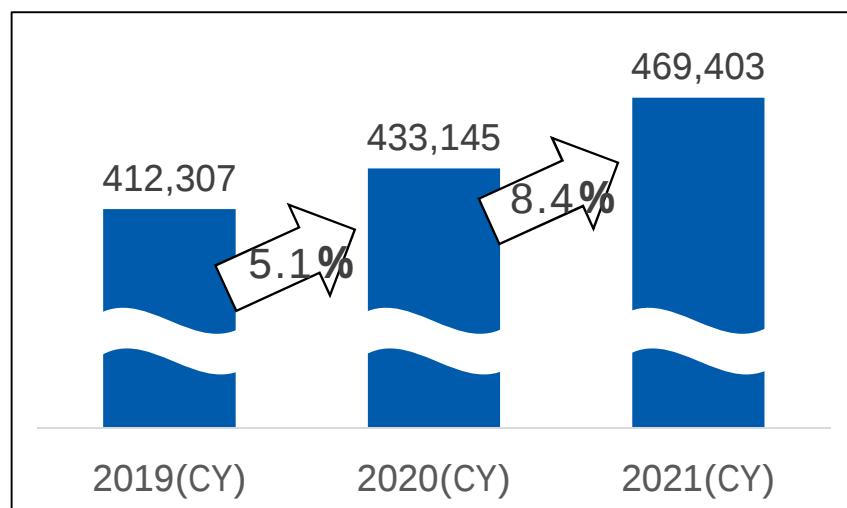
当期純利益は親会社株主に帰属する当期純利益

市場動向

- 2021年は さらに大きな成長が期待される

世界半導体市場予測

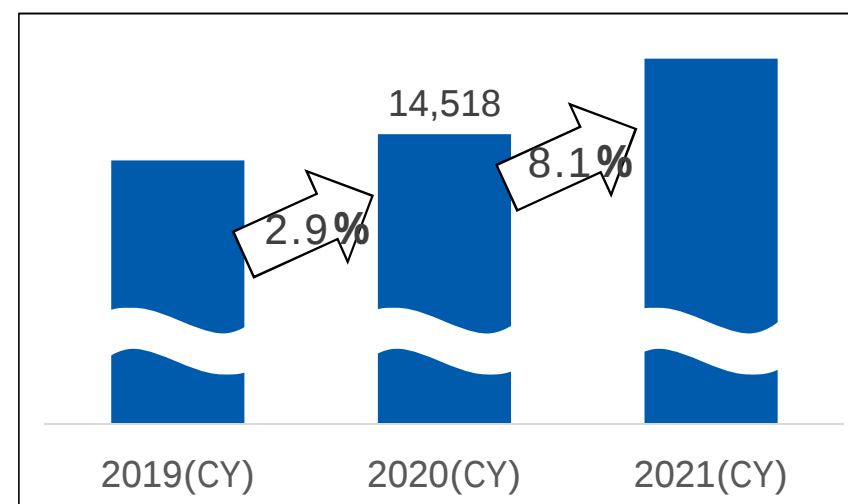
(百万ドル)



出典：
WSTS 2020年秋季半導体市場予測 2020年12月1日

国内データセンターサービス市場予測

(億円)



出典：
IDC Japanプレスリリース
「国内データセンターサービス市場予測を発表」 2020年8月26日



質疑応答

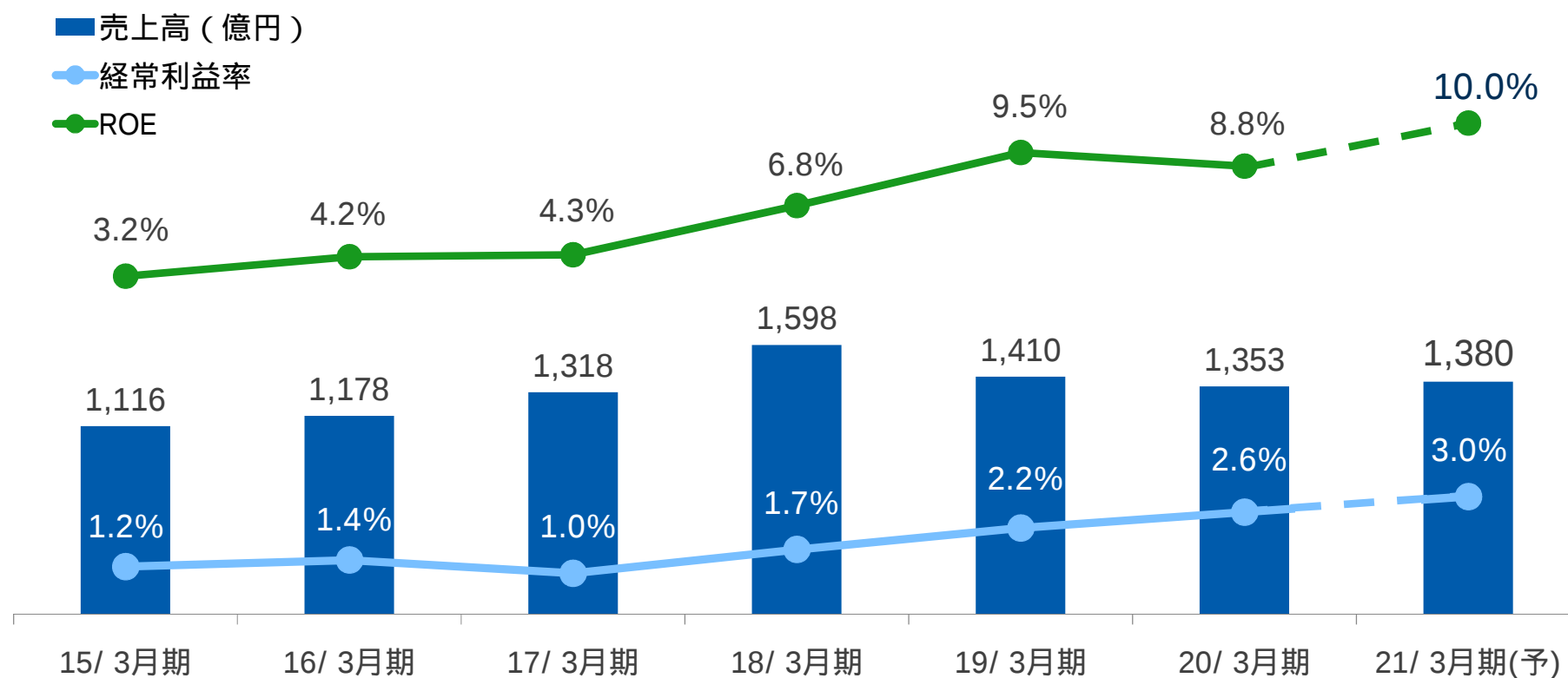


将来の成長への取り組み －中期経営計画VISION2025－

中期経営計画 VISION2020



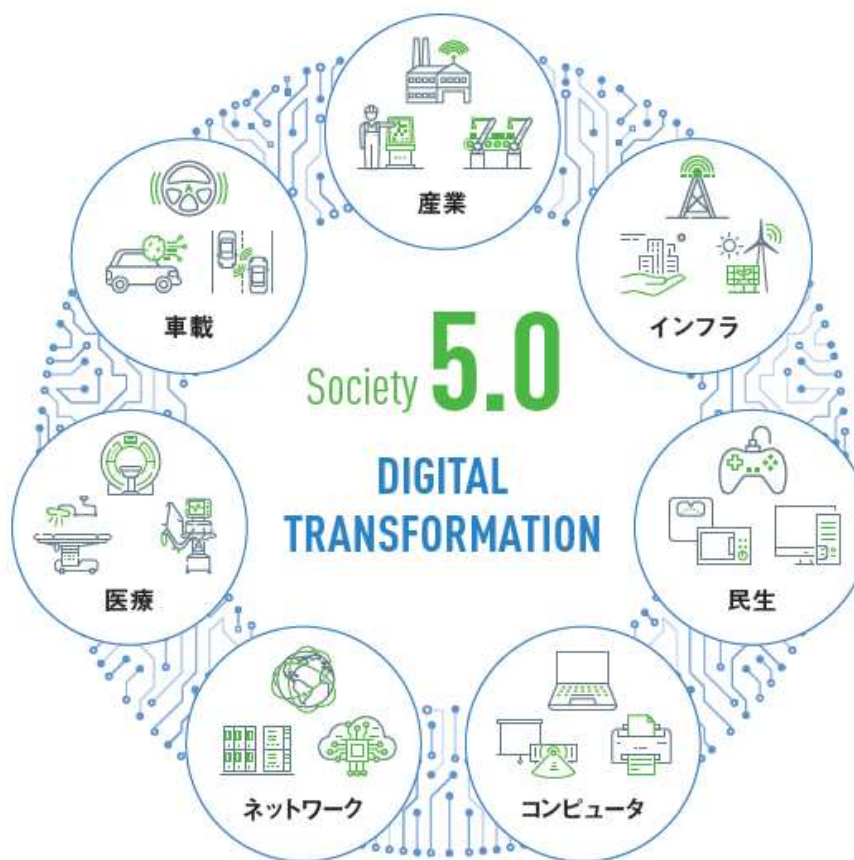
数値目標：2021年3月期 売上高 2,000億円 経常利益率 3.5%以上 ROE 15.0%



21/3月期のROEは業績予想に基づく推定値となります

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
- 安定的な利益基盤の構築

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



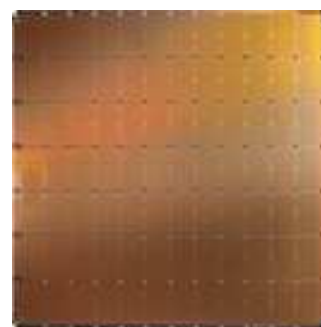
進化する技術商社機能

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

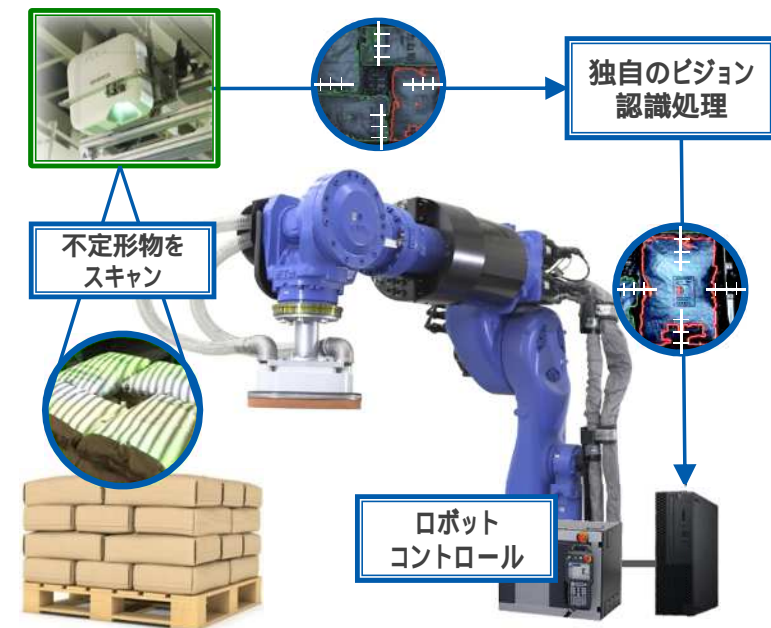


メーカーとして目指す形

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

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

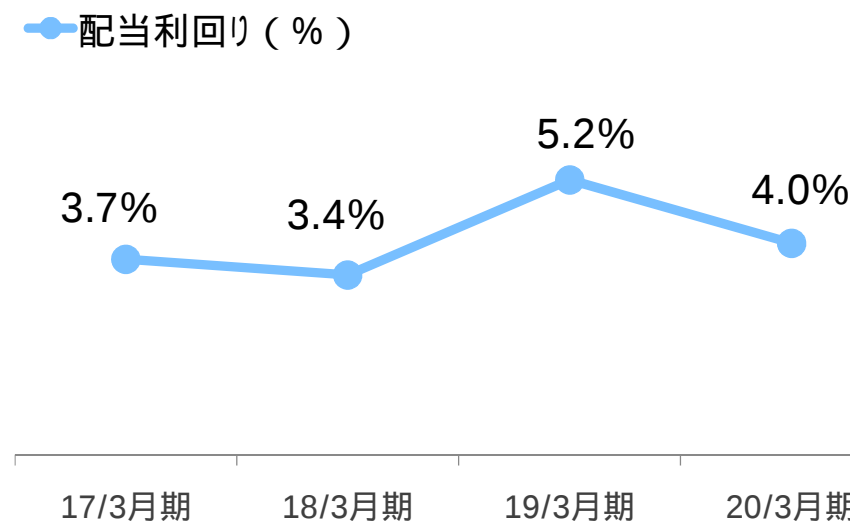
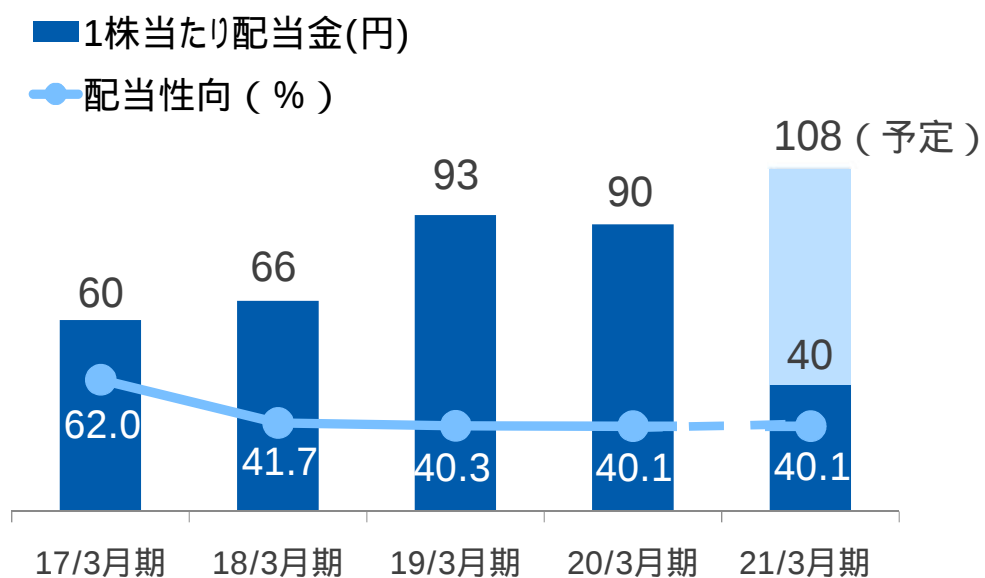


配当政策

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



※ 配当利回り = 1株当たり配当金 ÷ 期末終値

株価推移



証券コード	2760
2月16日株価	3,960円
最低購入金額	396,000円
PER (予想) (株価収益率)	14.75倍
PBR (株価純資産倍率)	1.46倍
配当利回り (予想)	2.73%



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



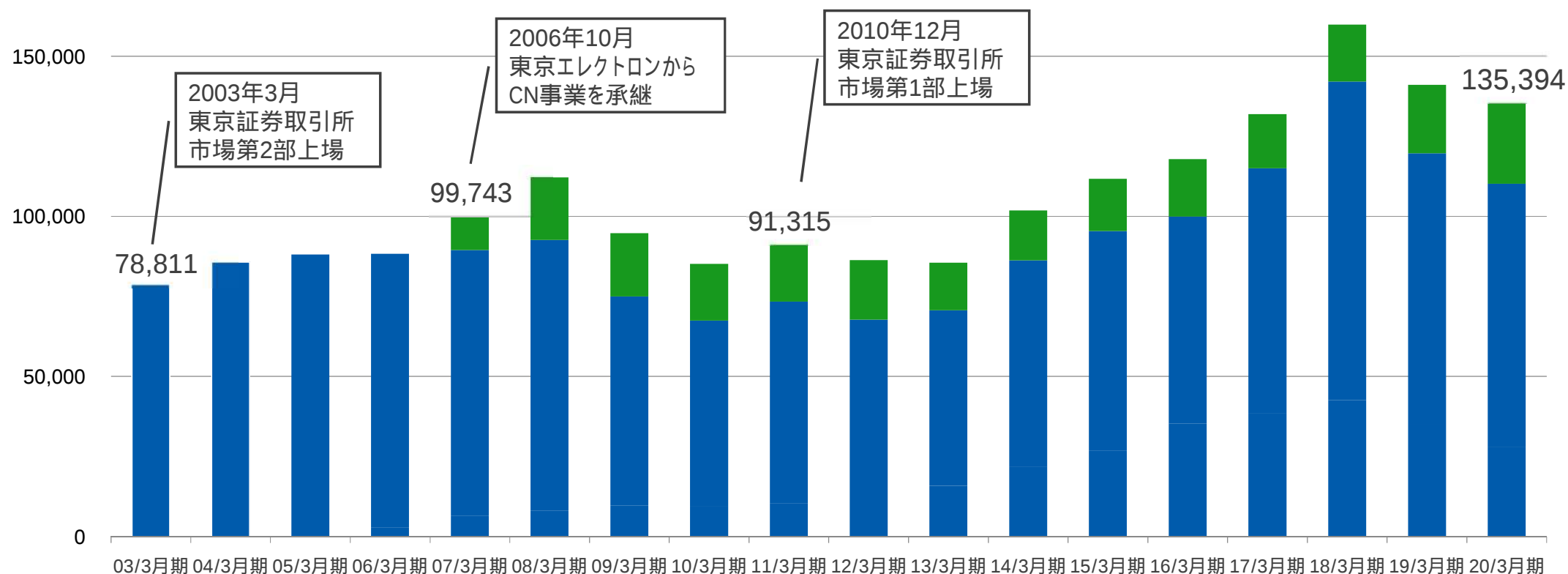
質疑応答

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)

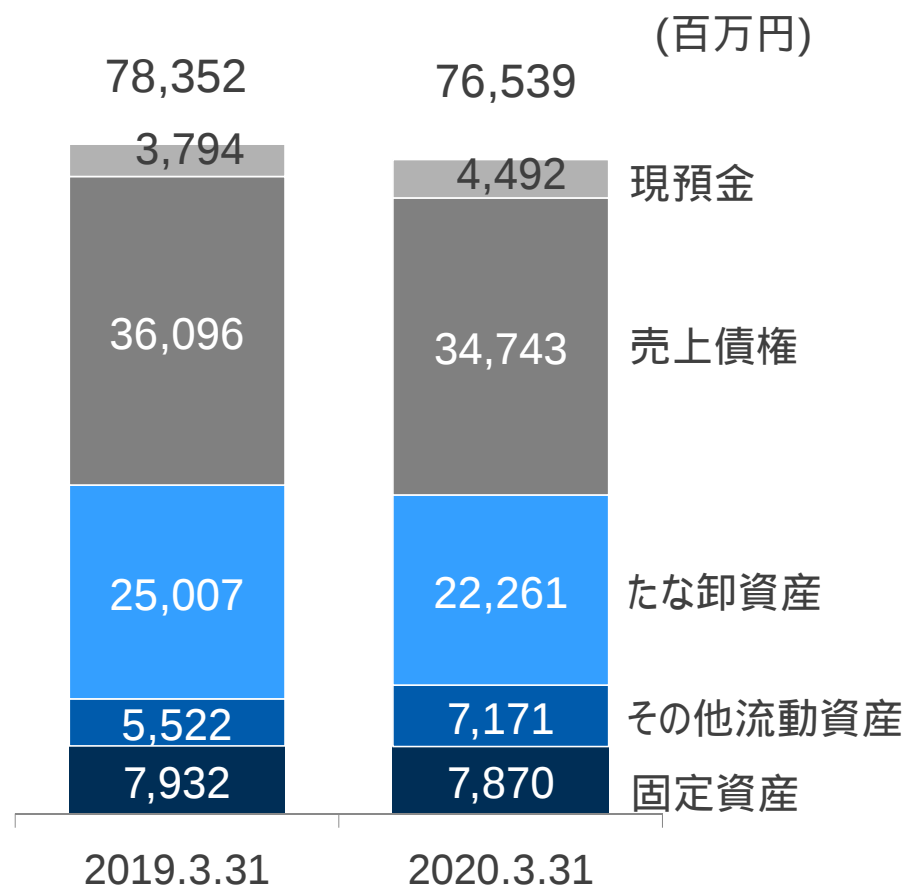
	2019年3月期	2020年3月期	対前年比	
			増減額	増減率
売上高	141,000	135,394	▲ 5,606	▲ 4.0%
売上総利益	19,705 (14.0%)	19,902 (14.7%)	197	1.0%
営業利益	3,525 (2.5%)	3,810 (2.8%)	285	8.1%
経常利益	3,077 (2.2%)	3,573 (2.6%)	496	16.1%
当期純利益	2,341 (1.7%)	2,288 (1.7%)	▲ 52	▲ 2.2%
1株当たり当期純利益	230円65銭	224 円44銭		
従業員数	1,210名	1,216名		

() 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

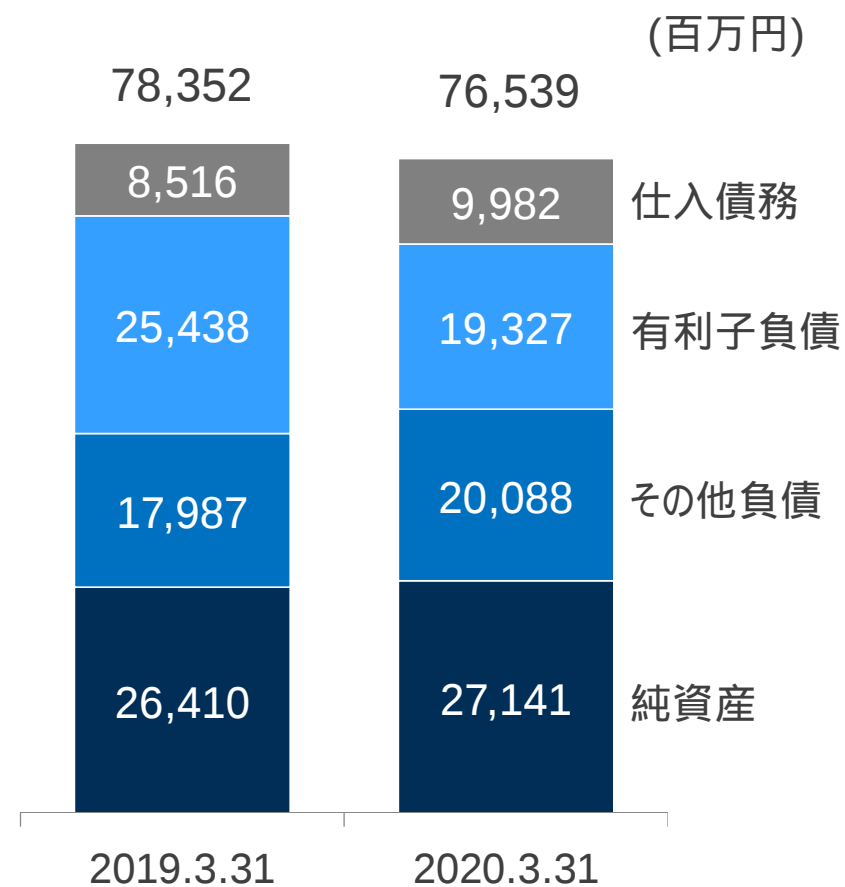
参考資料：連結貸借対照表



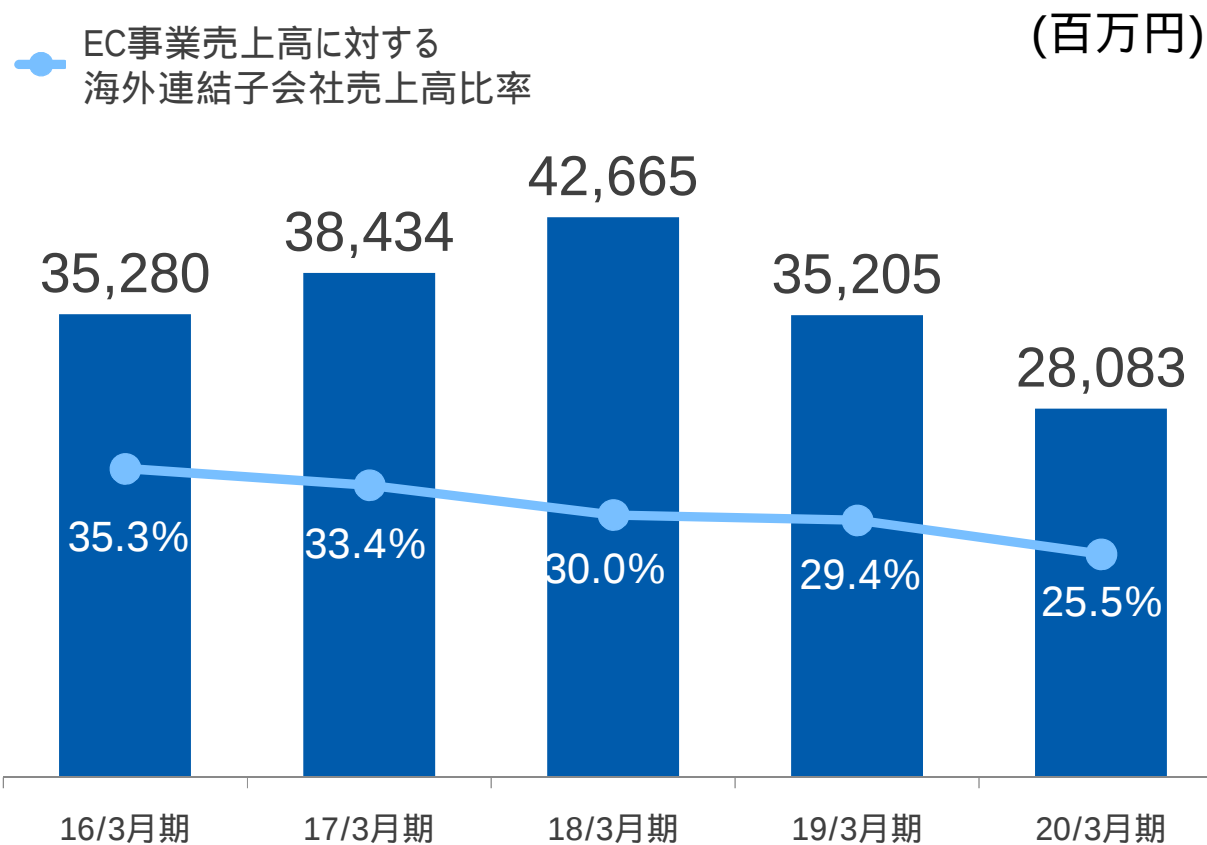
資産



負債・純資産



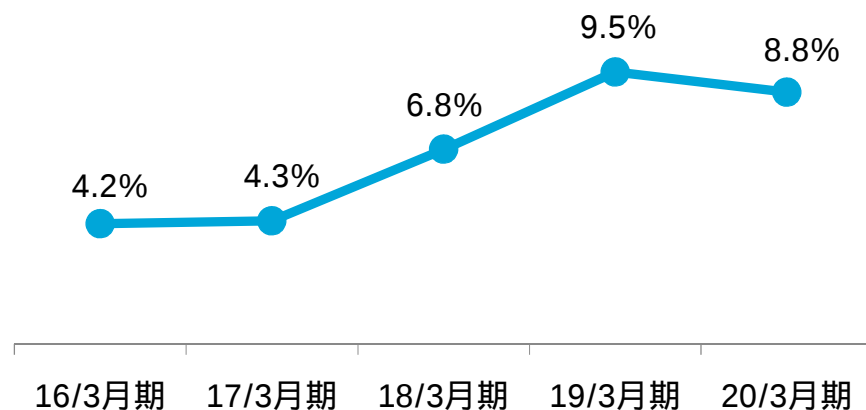
参考資料：海外連結子会社 売上高推移



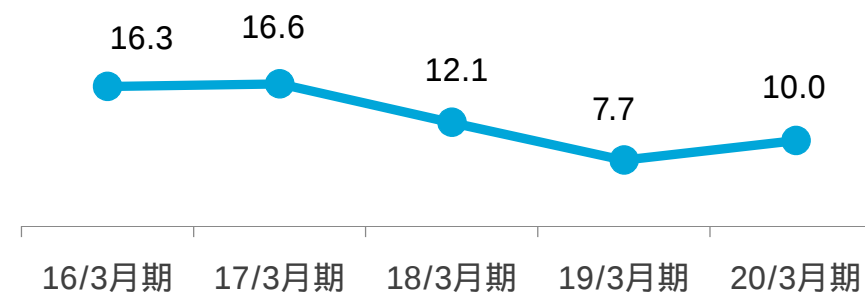
参考資料：経営指標



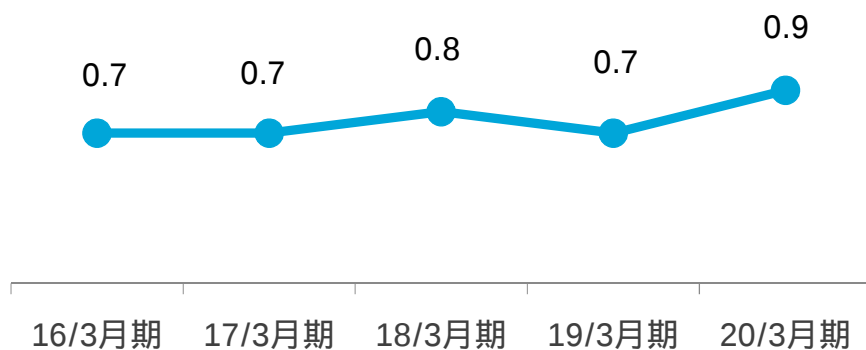
株主資本当期純利益率 ROE (%)



株価収益率 PER (倍)



株価純資産倍率 PBR (倍)



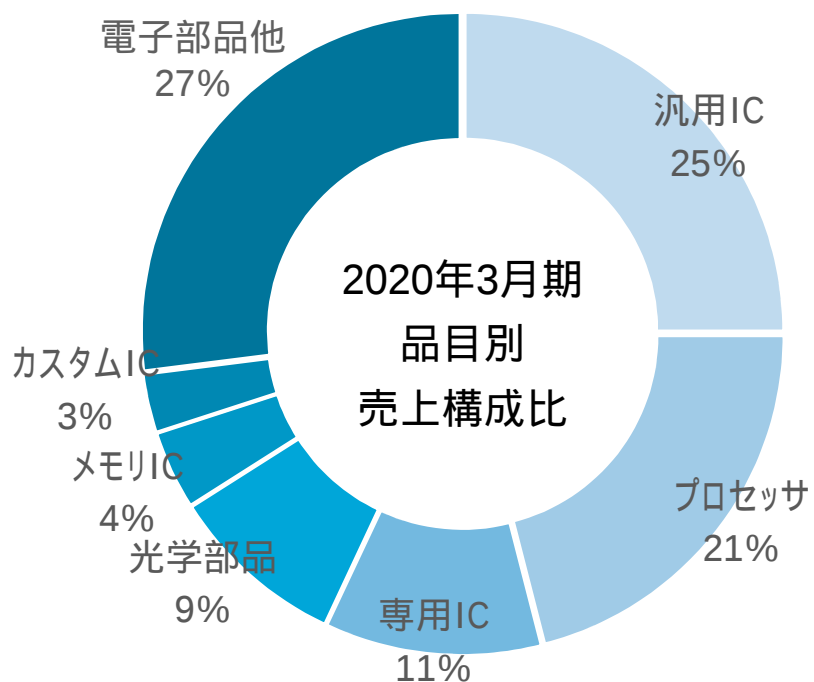
※株主資本当期純利益率 (ROE) =

親会社株主に帰属する当期純利益 ÷ 期首・期末平均株主資本

※株価収益率 (PER) = 期末株価 ÷ 一株当たり当期純利益

※株価純資産倍率 (PBR) = 期末株価 ÷ 一株当たり純資産

参考資料：EC事業 仕入先



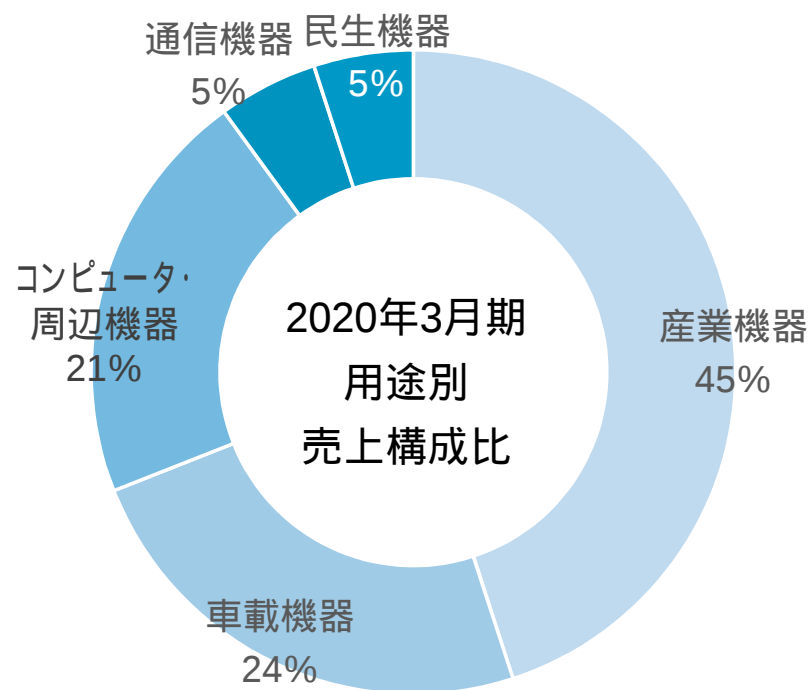
品目	主な商品
汎用IC	アナログIC、ロジックIC
プロセッサ	マイクロプロセッサ、マイクロコントローラ
専用IC	通信・ネットワーク、画像処理、セキュリティ、周辺制御
光学部品	LED、フォトカプラ、光ファイバ、IrDA
メモリIC	フラッシュメモリ、SRAM / FRAM / MRAM
カスタムIC	ASIC、PLD (FPGA / CPLD)
電子部品他	各種ボード / 電源コネクタ、ソフトウェア等

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

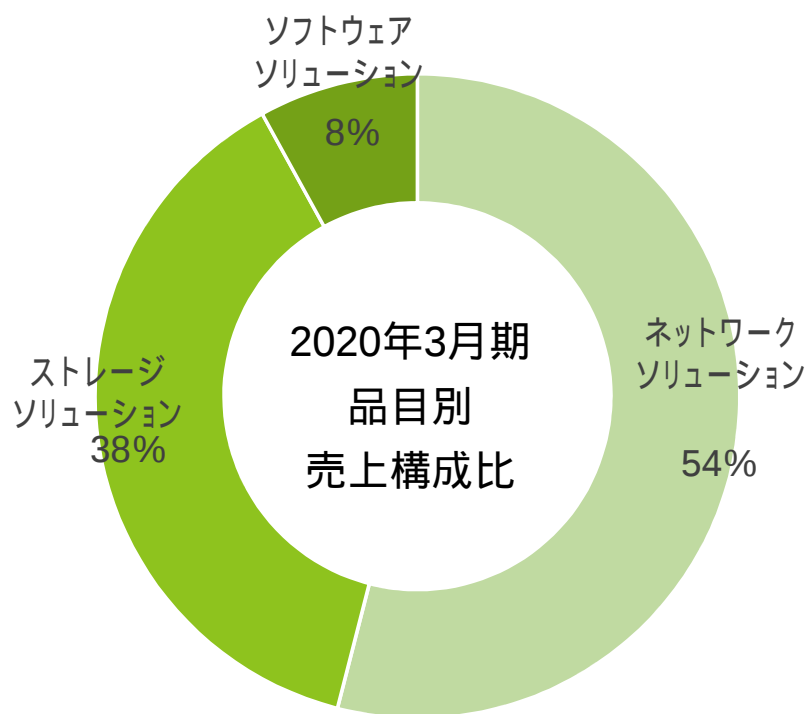
※ 主な仕入先は敬称を省略しております。

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	● 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	● 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	● 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

