

証券コード：2760



個人投資家向けIRセミナー

2021年8月28日（土）

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―
- 業績見通し および 第1四半期決算
- 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 1,432億円（2021年3月期）

従業員数 連結 1,247名（2021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 1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 |

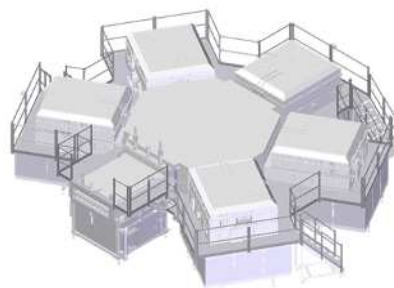


半導体/フラットパネルディスプレイ
製造装置メーカー
東京エレクトロン

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

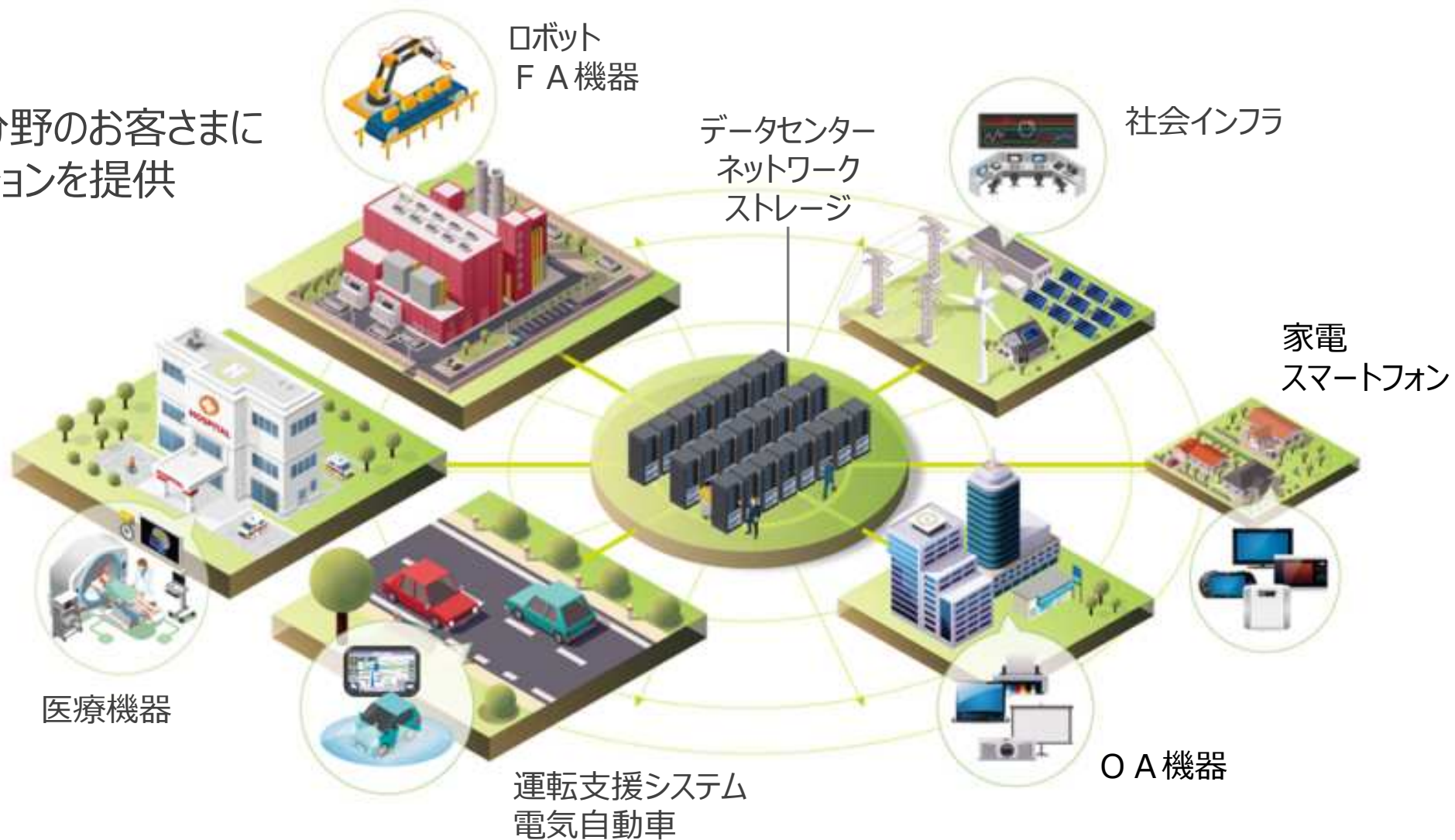


IT保守・監視サービス

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



事業セグメント



PB 事業

(自社ブランド事業)

売上高 92億円※



EC 事業

(半導体および電子デバイス事業)

売上高 1,193億円

セグメント利益 17億円



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)

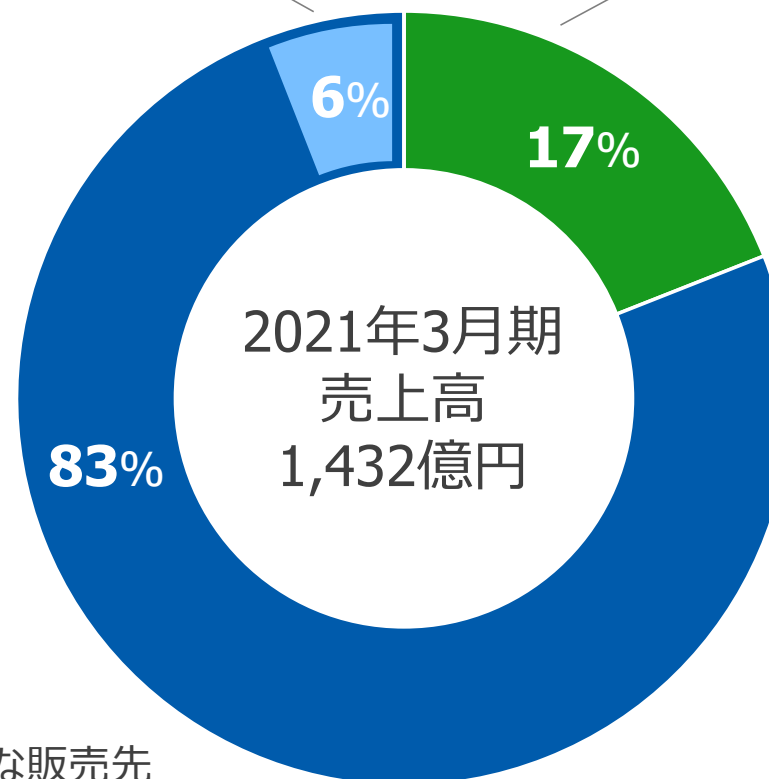
売上高 239億円

セグメント利益 28億円



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）



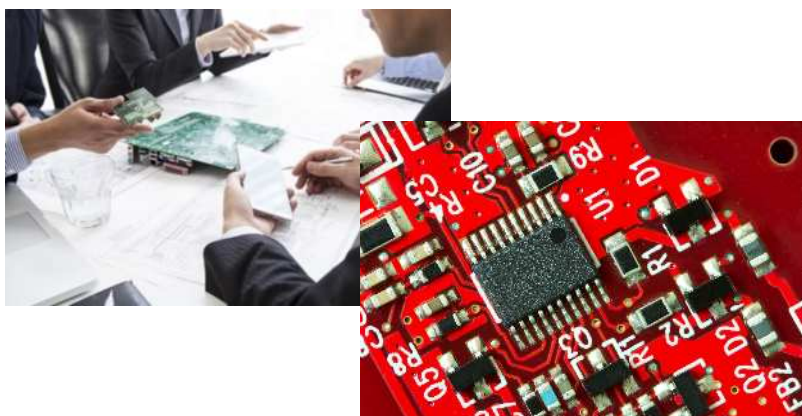
● 設計・量産受託サービス（TED）

基板の設計から製造までをワンストップで提供

設計

開発

量産



※ 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製造ライン



● （株）ファースト

画像処理技術を用いた
ソフトウェアやシステムの開発

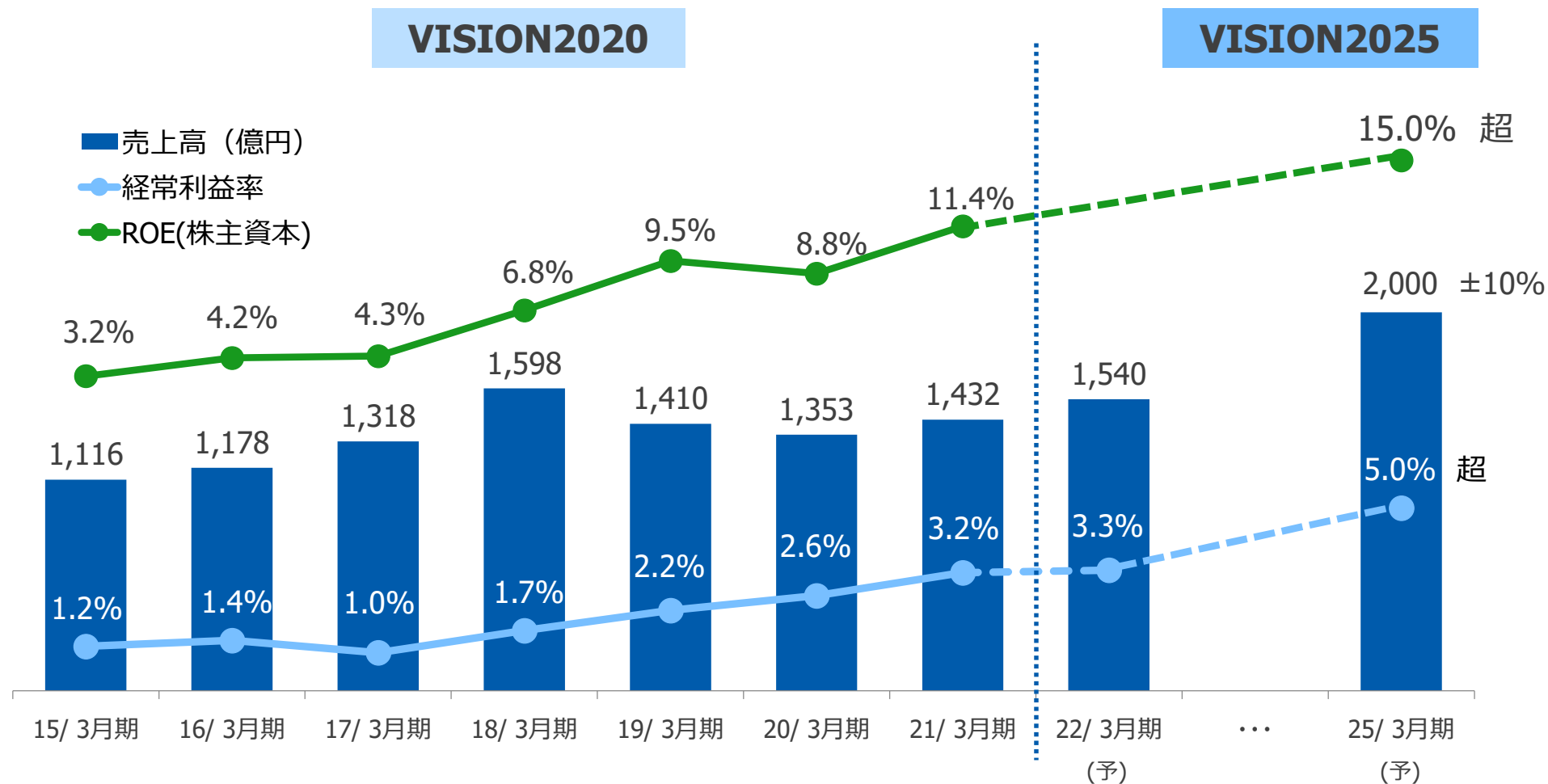


東京エレクトロン デバイス



将来の成長への取り組み —中期経営計画VISION2025—

中期経営計画 実績と計画



中期経営計画 VISION2025



想定する事業環境 **Society 5.0 の到来**



MISSION

**DRIVING DIGITAL
TRANSFORMATION**

VISION

技術商社機能を持つメーカーへ

成長戦略

基本方針



- 成長市場に対する最先端技術製品
およびサービスの提供による利益成長
- 事業多様化による持続的成長



成長戦略



CN事業 ITセグメント

- 最先端製品によるIT需要の取込み
- ストック型 保守・監視サービスの提供
- サブスク型 DXサービスの提供



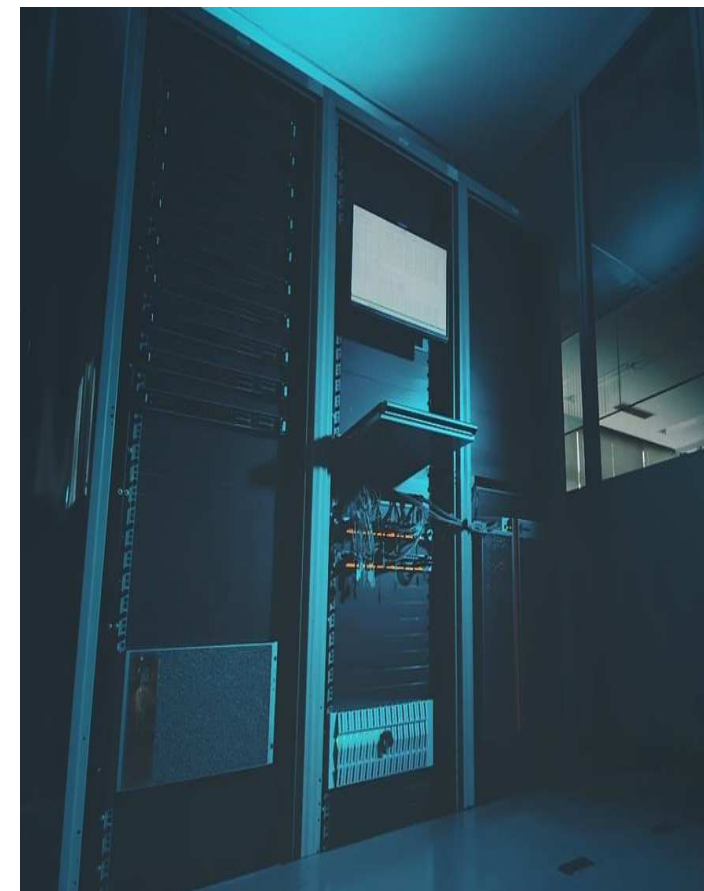
CN事業：DXサービス 強化の取組み



TED AI Lab（ラボ）始動

AI 実証実験サービス提供

- 潜在顧客開拓
- 技術・ノウハウ蓄積
- サービスビジネス強化
- マーケティング強化



成長戦略



EC事業 半導体セグメント

- 車載・産業機器市場の
商権拡大による半導体需要取込み
- クラウドビジネスの推進
- 設計・量産受託サービス（DMS）を
付加した製品の販売

※ **DMS（Design & Manufacturing Service）**
顧客指示に基づき製品を設計製造するサービス



成長戦略



PB事業 製造自動化セグメント

- モノづくりシステム開発への注力
- 開発受託製造（ODM）への移行

※ODM（Original Design Manufacturing）
独自に開発製造した製品を他社ブランドで提供するビジネス



モノづくりシステム 事例



マクロ検査装置 「RAYSENS」



3Dビジョンロボットシステム 「TriMath」



PB事業：モノづくりシステム開発 強化の取組み



TED Robot Center (TRC) 開設

TriMath 導入支援

- 潜在顧客開拓
- 技術・ノウハウ蓄積
- マーケティング強化
- 知能化技術 導入推進



VISION2025 財務モデル



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（株主資本） > 15 %

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



業績見通し および 第 1 四半期決算

業績見込みの前提条件（1/2）



コロナ禍

- 2021年内は感染状況の改善は望めない
- 製造業各社の生産計画はコロナ前のレベルに回復する

米中関係

- 米中衝突は先鋭化・長期化し 関係改善による景気上振れは見込めない

デジタル経済

- データ通信量の増大に連動し IT投資と半導体需要は拡大傾向を維持する

業績見込みの前提条件（2/2）



半導体供給逼迫

- 製造業各社は 半導体供給逼迫により 生産計画の下方修正を余儀なくされる
- 少なくとも上半期は逼迫が継続し 下半期は緩やかながら回復し始めるが 本格的な回復は2022年になる
- 供給逼迫解消に向けて 半導体製造装置に対する投資は継続的に拡大する

2022年3月期 業績見込み



	2021年3月期	2022年3月期			対前年比	
	通期	上期予想	下期予想	通期予想	増減額	増減率
売上高	143,268	72,000	82,000	154,000	10,731	7.5%
CN事業	23,933	10,000	14,000	24,000	66	0.3%
EC事業(連結)	119,334	62,000	68,000	130,000	10,665	8.9%
EC事業	110,129	57,700	61,800	119,500	9,370	8.5%
PB事業	9,205	4,300	6,200	10,500	1,294	14.1%
経常利益 (利益率)	4,625 (3.2%)	1,500 (2.1%)	3,600 (4.4%)	5,100 (3.3%)	474	10.3% (+0.1ポイント)
当期純利益 (利益率)	3,143 (2.2%)	2,000 (2.8%)	2,400 (2.9%)	4,400 (2.9%)	1,256	40.0% (+0.7ポイント)

※ 当期純利益は親会社株主に帰属する当期純利益

※ 2022年3月期の期首より「収益認識に関する会計基準」等を適用するため、上記の連結業績予想は当該会計基準等を適用した後の金額となっております

2022年3月期 第1四半期 業績概要 (2021年7月28日発表)

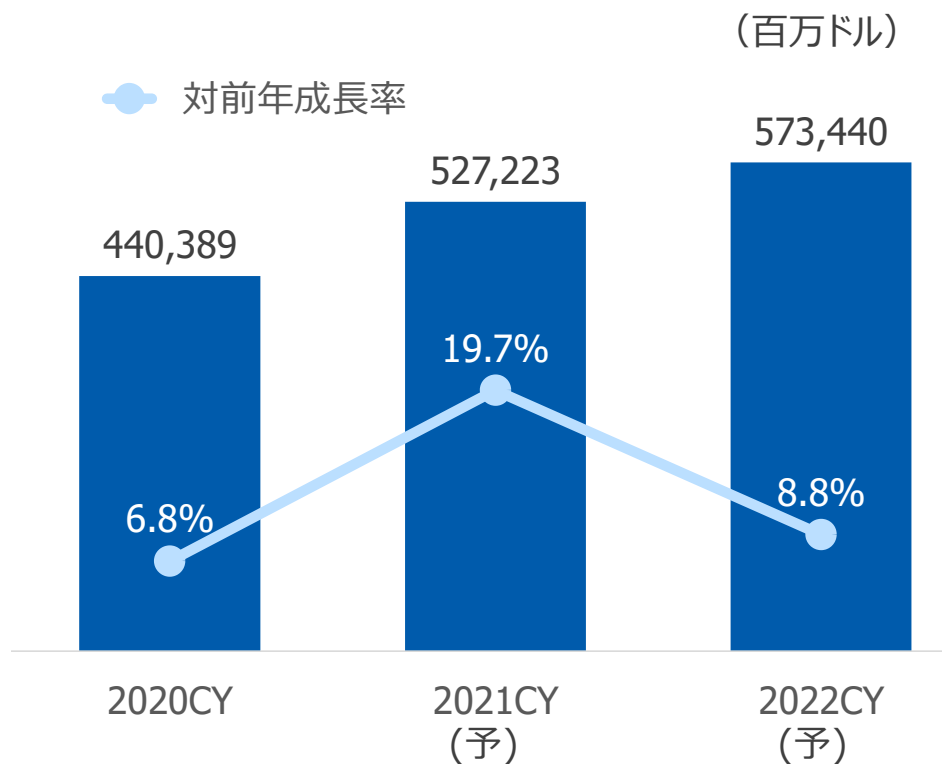


- 売上高 44.1%増 経常利益 78.6%増 当期純利益 約4.3倍
- EC事業 半導体製品の需要の拡大や 商権の拡大により 好調に推移
- CN事業 一部商権の移管や 会計ルール変更の影響により 対前年減
- その他 TED長崎 本社・工場の移転に伴う 特別利益の計上 (百万円)

	2021年3月期 第1四半期	2022年3月期 第1四半期	増減額	2022年3月期 上期予想 上期進捗率	
売上高	28,458	41,009	12,550	72,000	57.0%
CN事業	5,102	4,455	▲647	10,000	44.6%
EC事業	23,356	36,554	13,198	62,000	59.0%
経常利益	669	1,195	526	1,500	79.7%
CN事業	592	386	▲206		
EC事業	77	809	732		
当期純利益	433	1,851	1,417	2,000	92.6%

※ 当期純利益は親会社株主に帰属する当期純利益
東京エレクトロン デバイス

半導体市況① 市場推移予測



出典 :
WSTS 2021年春季半導体市場予測 2021年6月

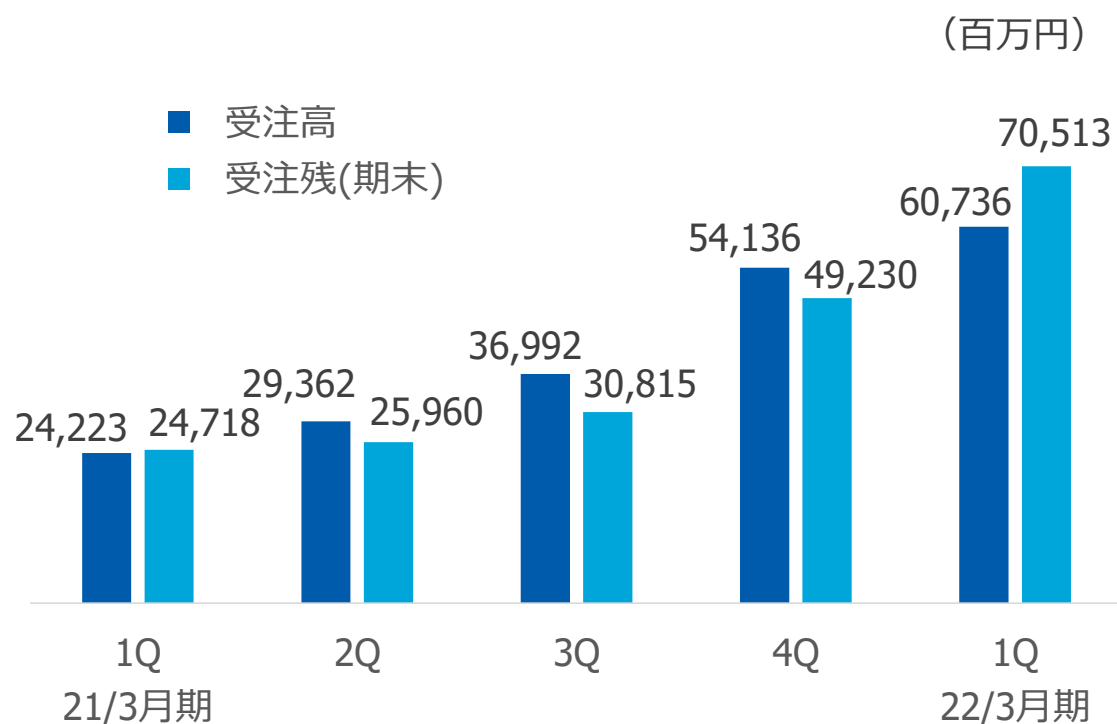
2021年 市場予測

- 前年を上回る成長率 +19.7%
- 主なカテゴリ別
 - ・アナログ +21.7%
 - ・マイクロ + 8.1%
 - ・ロジック +17.0%
 - ・メモリー +31.7%

半導体市況② EC事業 需給状況と見通し



受注高・受注残 推移 (EC事業)



21年6月末の状況

- 受注高：前年度4Qより高水準
- 受注残：長納期受注が増加
拡大傾向が継続

22年3月期の見通し

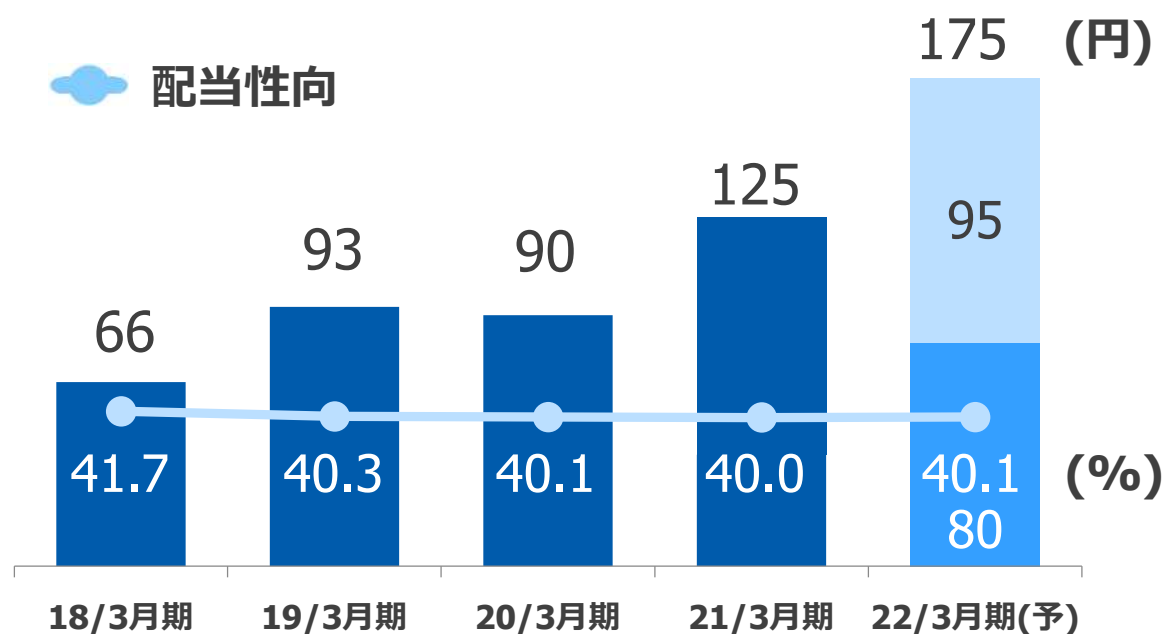
- 上期中は 逼迫感が継続
- 下期以降 供給サイドの調整が進むも
本格的な逼迫解消は 翌年以降



配当政策

1株当たり配当金

	2020年3月期	2021年3月期	2022年3月期
中間	40円	40円	(予定) 80円
期末	50円	85円	(予定) 95円



● 配当政策

- 配当性向 40%
- 安定的・継続的な配当

株価推移



証券コード	2760
8月19日株価	5,130円
最低購入金額	513,000円
PER（予想） （株価収益率）	11.77倍
PBR （株価純資産倍率）	1.73倍
配当利回り （予想）	3.41%



ご清聴ありがとうございました

弊社のIRサイトもご覧ください
<https://www.teldevice.co.jp/ir>



参考情報



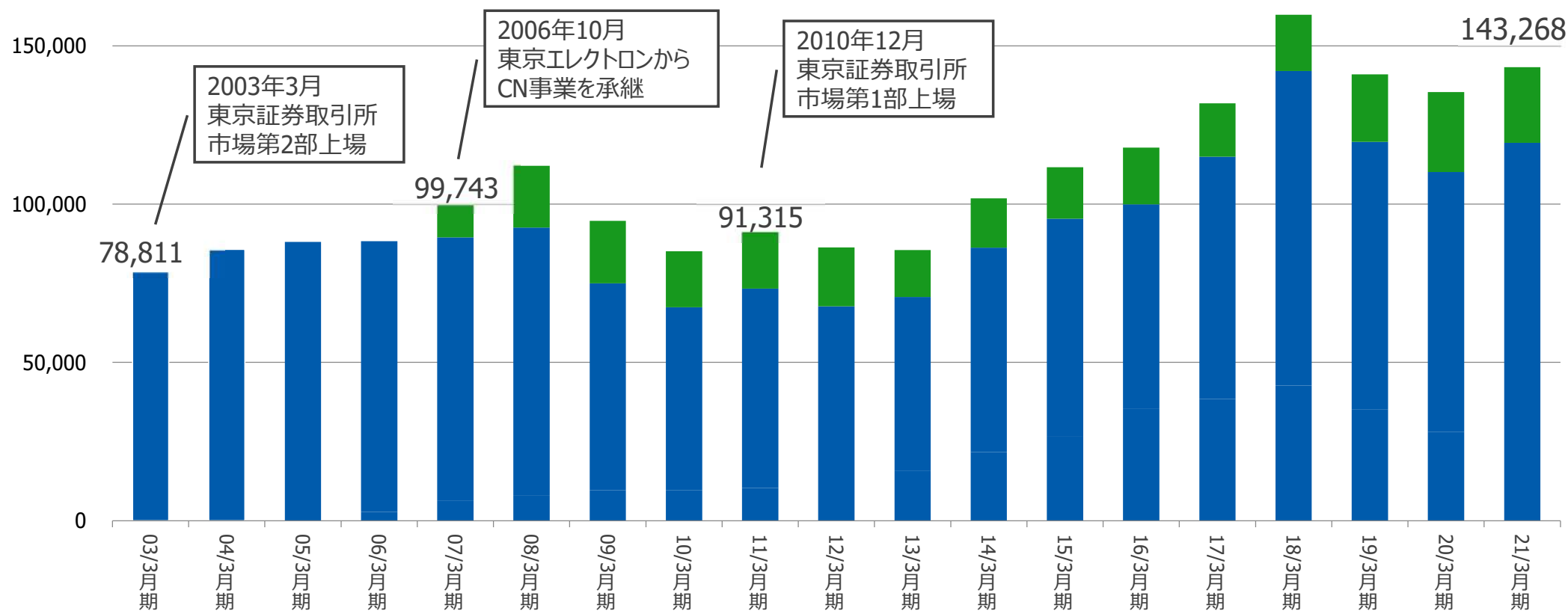
- 連結業績推移
- 連結損益計算書
- 連結貸借対照表
- 海外連結子会社 売上高推移
- 経営指標
- EC事業 仕入先・販売先
- CN事業 仕入先
- 国内の主な専門商社
- 株式の状況

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)

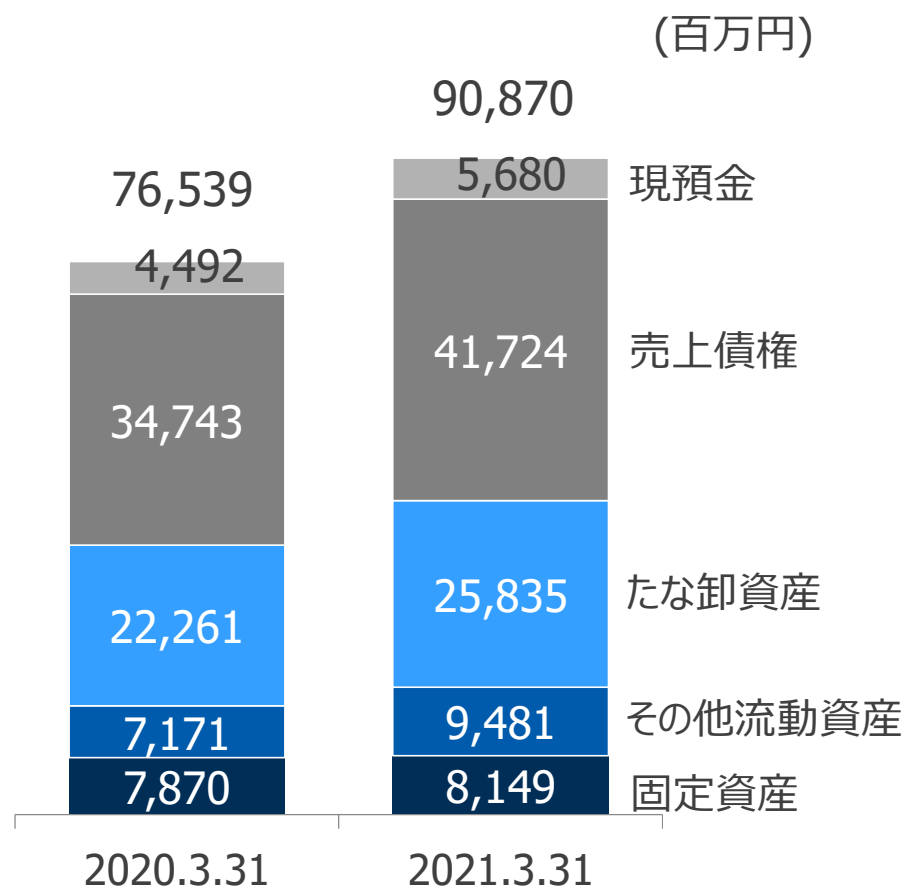
	2020年3月期	2021年3月期	対前年比	
			増減額	増減率
売上高	135,394	143,268	7,873	5.8%
売上総利益	19,902 (14.7%)	20,601 (14.4%)	699	3.5%
営業利益	3,810 (2.8%)	4,620 (3.2%)	810	21.3%
経常利益	3,573 (2.6%)	4,625 (3.2%)	1,051	29.4%
当期純利益	2,288 (1.7%)	3,143 (2.2%)	854	37.3%
1株当たり当期純利益	224 円 44 銭	312 円 38 銭		
従業員数	1,216 名	1,247 名		

※ () 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

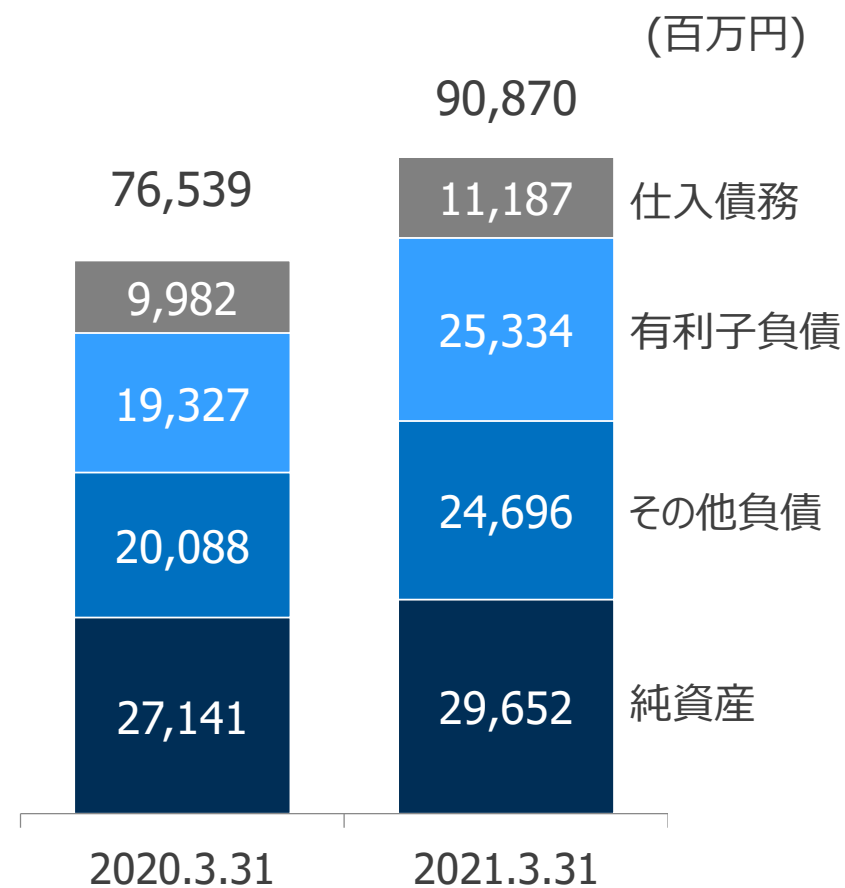
参考資料：連結貸借対照表



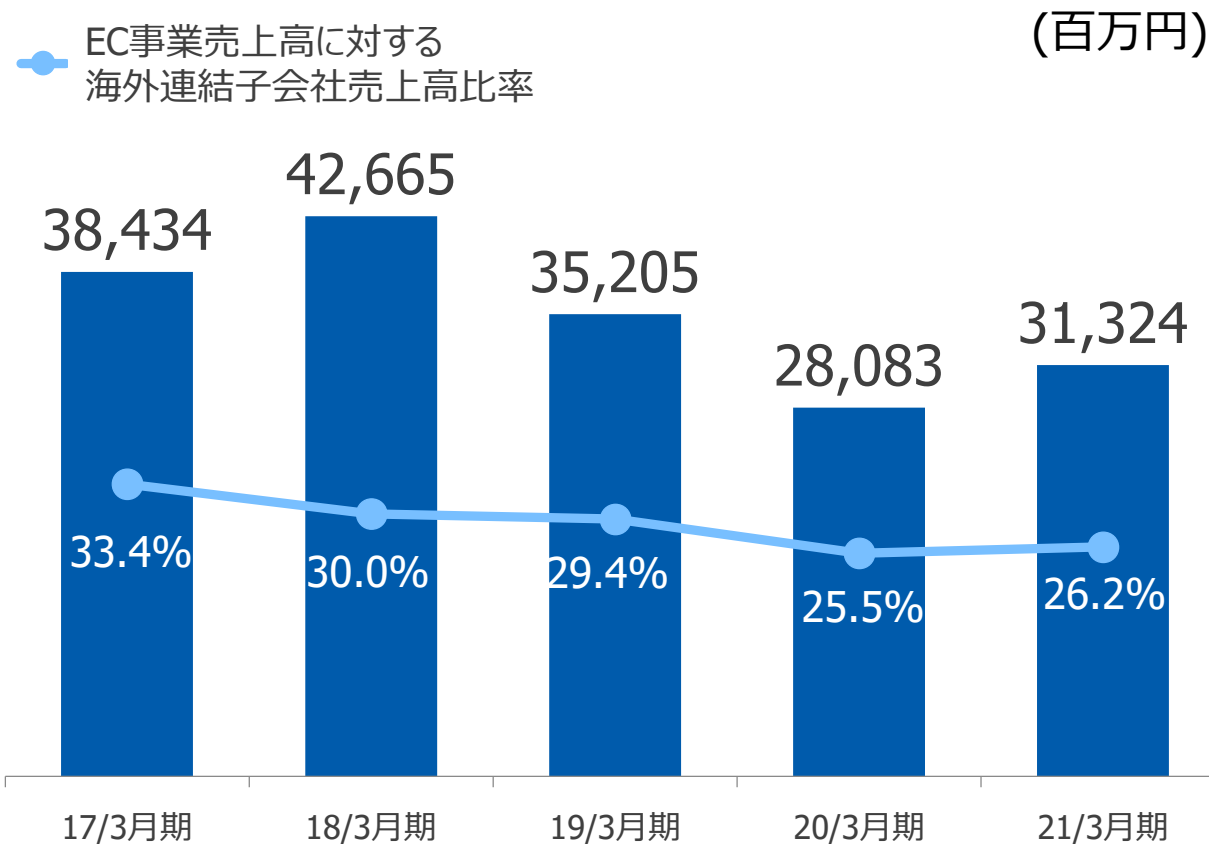
資産



負債・純資産



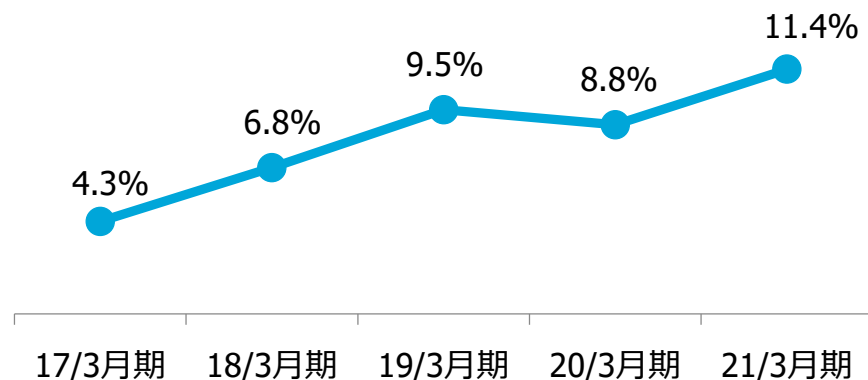
参考資料：海外連結子会社 売上高推移



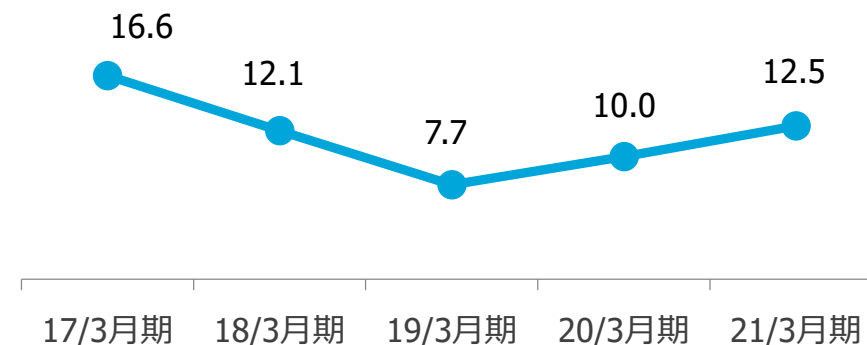
参考資料：経営指標



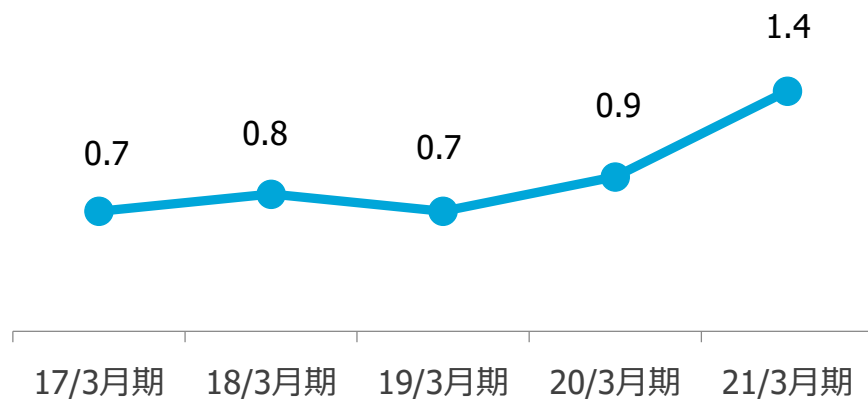
株主資本当期純利益率 ROE (%)



株価収益率 PER (倍)

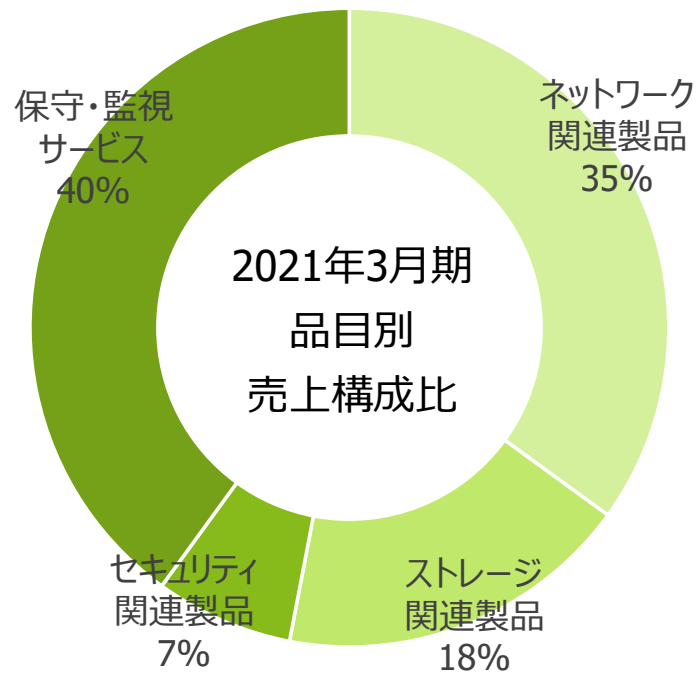


株価純資産倍率 PBR (倍)



- ※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) = $\frac{\text{期末株価}}{\text{一株当たり純資産}}$

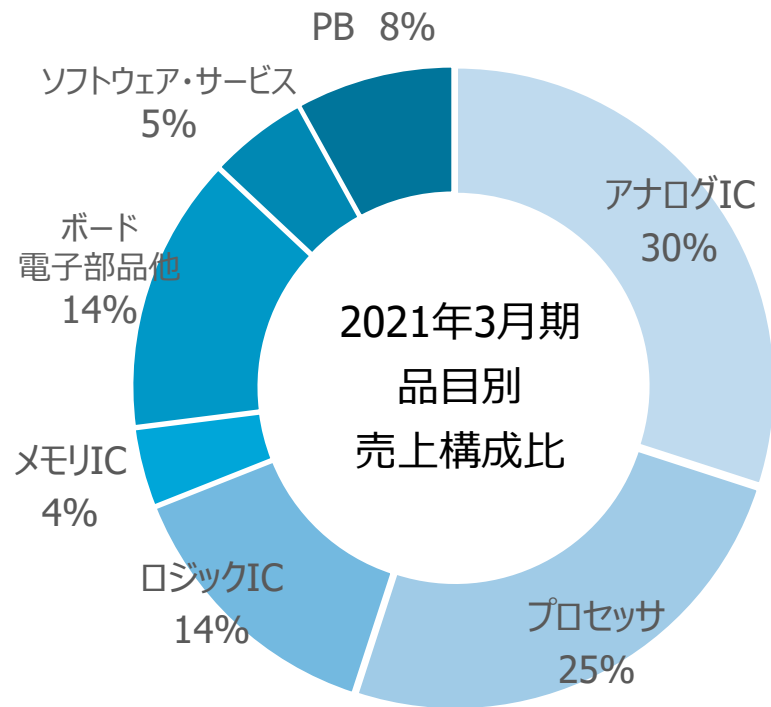
参考資料：CN事業 品目別売上高構成比



ソリューション	主な製品	主な仕入先
ネットワーク 関連製品 	ネットワーク負荷分散装置 イーサネットスイッチ	● 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 関連製品 	フラッシュストレージ	● ピュアストレージ社 ● デル・テクノロジーズ社
セキュリティ 関連製品 	エンドポイント ネットワーク クラウド	● ニュータニックス社 ● ネットスコープ社
保守・監視 サービス 	機器保守サービス セキュリティ監視サービス	

※ 主な仕入先は敬称を省略しております。

参考資料：EC事業 品目別売上構成比



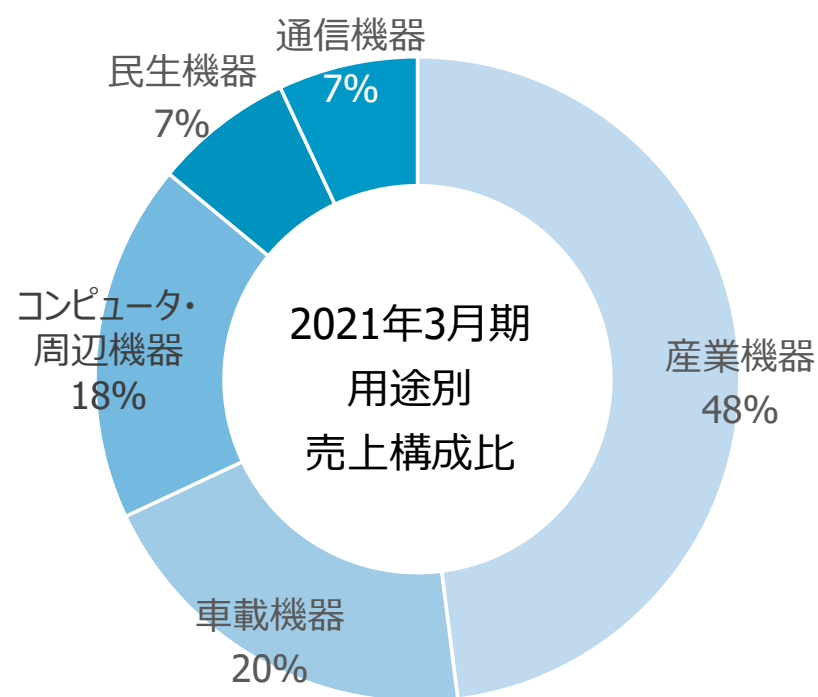
品目	主な商品
アナログIC	アナログIC
プロセッサ	マイクロプロセッサ、マイクロコントローラ、DSP
ロジックIC	画像処理用IC、通信・ネットワーク用IC、ASIC、PLD
メモリIC	フラッシュメモリ、SRAM / FRAM / MRAM
ボード・電子部品他	ボード、電源、光学部品
ソフトウェア・サービス	ソフトウェア、クラウドサービス
PB	設計・量産受託サービス、自社ブランド製品

主な仕入先

- テキサス・インスツルメンツ社
- NXP Semiconductors
- インフィニオン テクノロジーズ
- 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 用途別売上構成比



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	カーインフォテインメント 運転支援システム ボディーコントロールモジュール	
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 サーバ/ストレージシステム	
民生機器	AV機器 家庭用電気製品 デジタルカメラ	
通信機器	スマートフォン/携帯電話 携帯基地局/伝送装置	

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

