

先取り★マーケットレビュー

今回のテーマ

2022年7-9月期

半導体決算の注目企業

2022年11月9日（水）

楽天証券経済研究所

チーフアナリスト

今中 能夫

半導体市場の最近の動き

- 半導体デバイス市場は、パソコン、スマートフォン向けは調整期入り。
- データセンター向け、産業向けは好調続く。
- ロジック半導体では、航空宇宙、防衛、自動車为好調。
- 半導体設備投資では、民生品（スマートフォン、パソコンなど）向けが多いデバイスメーカーの中で、製造装置の納期先延ばしを装置メーカーに要望する会社がでてきた。また、今後の設備投資計画を慎重に考え直している会社もある模様。
- ただし、最先端半導体に限って言えば、高水準の設備投資が続行されると思われる。最先端半導体を搭載したスマートフォン、パソコン、サーバーが、そうでない製品に比べて良く売れているため（例えば、iPhone、MacPC）。

●データセンター向けサーバー用CPU、GPUが、2023年にグレードアップする。

- ✓ **AMD** : 2022年10-12月期にEPYCシリーズの最新型「Genoa」の本格出荷を開始する。続いて2023年に「Bergamo」を発売する予定。
- ✓ **インテル** : 2023年1月にサーバー用CPU「Xeon（ジーオン）」の最新型「Sapphire Rapids」を発売する予定だが、量産が遅れる見込み。
- ✓ **エヌビディア** : 新型CPU「Grace」を2023年中に発売する計画。ハイパースケールデータセンター用の新型GPU「H100」は2022年11月以降に本格出荷へ。

●注目企業（これまでに決算が出た会社）

✓AMD、インテル、TSMC、オン・セミコンダクター

✓ASMLホールディング、レーザーテック

✓スーパー・マイクロ・コンピューター

●今後の注目決算

✓東京エレクトロン（11月10日）、エヌビディア（11月17日）、アップ
ライド・マテリアルズ（11月17日）、シノプシス（11月30日）

AMDの業績（ザイリンクス買収後）：四半期

	2022年12月期 1Q	2Q	3Q	4Q会社予想	4Q楽天証券 予想
売上高	5,887	6,550	5,565	5,500	5,500
前年比	70.9%	70.1%	29.0%	14.0%	14.0%
営業利益	951	526	-64		-100
営業利益率	16.2%	8.0%	-1.2%		-1.8%
前年比	43.7%	-36.7%	赤転		赤転
当期純利益	786	447	66		0
前年比	41.6%	-37.0%	-92.8%		-100.0%

単位：百万ドル、%、倍

出所：会社資料より楽天証券作成。

注1：当期純利益は親会社株主に帰属する当期純利益。

注2：会社予想は予想の中心値。

AMD : セグメント別業績 (四半期)

	2021年12月期 1Q	2Q	3Q	4Q	2022年12月期 1Q	2Q	3Q
データセンター							
売上高	610	813	1,108	1,163	1,293	1,486	1,609
前年比					112.0%	82.8%	45.2%
営業利益	110	204	308	369	427	472	505
営業利益率	18.0%	25.1%	27.8%	31.7%	33.0%	31.8%	31.4%
前年比					288.2%	131.4%	64.0%
クライアント							
売上高	1,638	1,728	1,692	1,829	2,124	2,152	1,022
前年比					29.7%	24.5%	-39.6%
営業利益	530	538	490	530	692	676	-26
営業利益率	32.4%	31.1%	29.0%	29.0%	32.6%	31.4%	-2.5%
前年比					30.6%	25.7%	赤転
ゲーミング							
売上高	1,155	1,255	1,434	1,763	1,875	1,655	1,631
前年比					62.3%	31.9%	13.7%
営業利益	121	175	231	407	358	187	142
営業利益率	10.5%	13.9%	16.1%	23.1%	19.1%	11.3%	8.7%
前年比					195.9%	6.9%	-38.5%
エンベデッド (組み込み)							
売上高	42	54	79	71	595	1,257	1,303
前年比					1316.7%	2227.8%	1549.4%
営業利益	-3	6	23	18	277	641	635
営業利益率	-7.1%	11.1%	29.1%	25.4%	46.6%	51.0%	48.7%
前年比					黒転	10583.3%	2660.9%
その他							
営業損失	-96	-92	-104	-117	-803	-1,450	-1,320

単位：100万ドル

出所：会社資料より楽天証券作成

AMDの業績（ザイリンクス買収後）

	2020年12月期	2021年12月期	2022年12月期 会社予想 (前回)	2022年12月期 会社予想 (今回)	2022年12月期 楽天証券予想 (前回)	2022年12月期 楽天証券予想 (今回)	2023年12月期 楽天証券予想 (前回)	2023年12月期 楽天証券予想 (今回)
売上高	9,763	16,434	26,300	23,500	23,600	23,600	28,400	28,400
前年比	45.0%	68.3%	60.0%	43.0%	43.6%	43.6%	20.3%	20.3%
営業利益	1,369	3,648			1,400	1,300	4,200	4,200
営業利益率	14.0%	22.2%			5.9%	5.5%	14.8%	14.8%
前年比	117.0%	166.5%			-61.6%	-64.4%	200.0%	223.1%
当期純利益	2,490	3,162			1,200	1,100	3,600	3,600
前年比	630.2%	27.0%			-62.0%	-65.2%	200.0%	227.3%
EPS	1.53	1.95			0.74	0.68	2.22	2.22
配当	0.00	0.00			0.00	0.00	0.00	0.00
PER	41.7	32.8			86.5	94.3	28.8	28.8

株価 63.85 ドル（2022年11月8日）

時価総額 103,118 百万ドル（2022年11月8日）

発行済株数 1,625 百万株（完全希薄化後、ザイリンクス買収後）

発行済株数 1,615 百万株（完全希薄化前、ザイリンクス買収後）

単位：百万ドル、%、倍

出所：会社資料より楽天証券作成。

注1：当期純利益は親会社株主に帰属する当期純利益。

注2：EPSは完全希薄化後（Diluted）発行済株数で計算。ただし、時価総額は完全希薄化前（Basic）で計算。

注3：会社予想は予想の中心値。

インテルの業績：四半期

	2021年12月期 1Q	2Q	3Q	4Q	2022年12月期 1Q	2Q	3Q	4Q会社予想
売上高	19,673	19,631	19,192	20,528	18,353	15,321	15,338	14,500
前年比	-0.8%	-0.5%	4.7%	2.8%	-6.7%	-22.0%	-20.1%	-29.4%
営業利益	3,694	5,546	5,227	4,989	4,341	-700	-175	
営業利益率	18.8%	28.3%	27.2%	24.3%	23.7%	-4.6%	-1.1%	
前年比	-47.5%	-2.7%	3.3%	-15.2%	17.5%	赤転	赤転	
当期純利益	3,361	5,061	6,823	4,623	8,113	-454	1,019	-410
前年比	-40.6%	-0.9%	59.6%	-21.1%	141.4%	赤転	-85.1%	赤転

単位：百万ドル、%、倍

出所：会社資料より楽天証券作成。

注1：当期純利益は親会社株主に帰属する当期純利益。

注2：会社予想は予想の中心値。

インテルのセグメント別業績

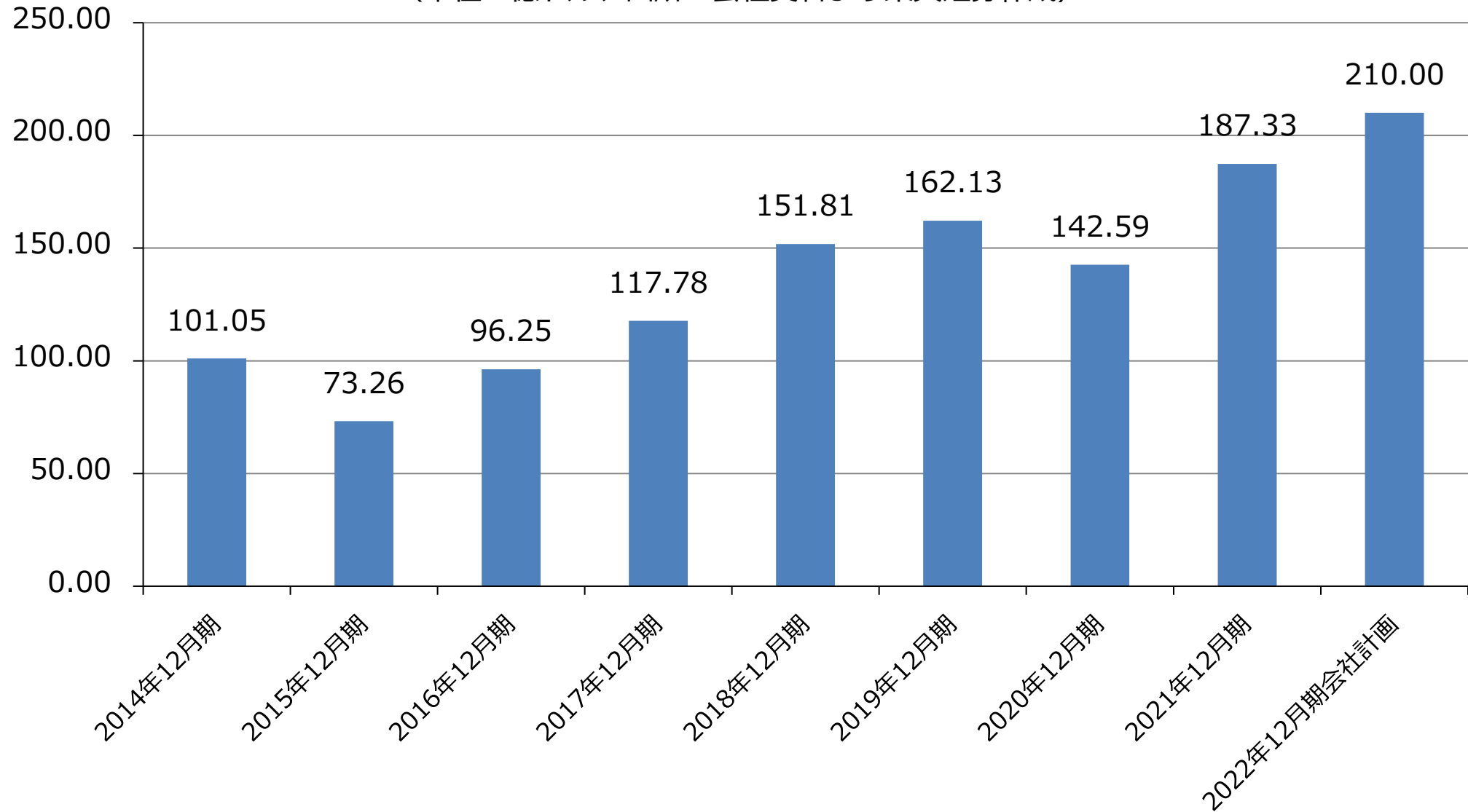
	2021年12月期 1Q	2Q	3Q	2022年12月期 1Q	2Q	3Q
クライアント・コンピューティング						
デスクトップ	2,770	2,792	3,119	2,641	2,289	3,222
前年比				-4.7%	-18.0%	3.3%
ノートブック	6,956	6,734	5,944	5,959	4,751	4,410
前年比				-14.3%	-29.4%	-25.8%
その他	997	727	725	694	625	492
前年比				-30.4%	-14.0%	-32.1%
売上高	10,723	10,253	9,788	9,294	7,665	8,124
前年比				-13.3%	-25.2%	-17.0%
営業利益	4,288	4,029	3,592	2,827	1,085	1,655
同営業利益率	40.0%	39.3%	36.7%	30.4%	14.2%	20.4%
前年比				-34.1%	-73.1%	-53.9%
データセンター&AI						
売上高	4,940	5,547	5,778	6,034	4,649	4,209
前年比				22.1%	-16.2%	-27.2%
営業利益	1,706	2,090	2,293	1,686	214	17
同営業利益率	34.5%	37.7%	39.7%	27.9%	4.6%	0.4%
前年比				-1.2%	-89.8%	-99.3%
ネットワーク&エッジ						
売上高	1,799	2,105	1,986	2,213	2,333	2,266
前年比				23.0%	10.8%	14.1%
営業利益	243	605	511	366	241	75
同営業利益率	13.5%	28.7%	25.7%	16.5%	10.3%	3.3%
前年比				50.6%	-60.2%	-85.3%

単位：100万ドル

出所：会社資料より楽天証券作成

インテル：設備投資（年度ベース）

（単位：億ドル、出所：会社資料より楽天証券作成）



インテルの業績

	2019年12月期	2020年12月期	2021年12月期	2022年12月期 会社予想 (前回)	2022年12月期 会社予想 (今回)	2022年12月期 楽天証券予想 (今回、暫定地)	2023年12月期 楽天証券予想 (今回、暫定地)
売上高	71,965	77,867	79,024	66,500	63,500	63,500	68,000
前年比	1.6%	8.2%	1.5%	-15.8%	-19.6%	-19.6%	7.1%
営業利益	22,035	23,678	19,456			3,300	7,000
営業利益率	30.6%	30.4%	24.6%			5.2%	10.3%
前年比	-5.5%	7.5%	-17.8%			-83.0%	112.1%
当期純利益	21,048	20,899	19,868	10,540	8,340	8,300	6,000
前年比	0.0%	-0.7%	-4.9%	-46.9%	-58.0%	-58.2%	-27.7%
EPS	5.10	5.07	4.82	2.56	2.02	2.01	1.45
配当	1.26	1.3375	1.30			1.46	1.46
PER	5.6	5.6	5.9	11.1	14.1	14.2	19.6

株価 28.48 ドル (2022年11月8日)

時価総額 117,281 百万ドル (2022年11月8日)

発行済株数 4,125 百万株 (完全希薄化後)

発行済株数 4,118 百万株 (完全希薄化前)

単位：百万ドル、%、倍

出所：会社資料より楽天証券作成。

注1：当期純利益は親会社株主に帰属する当期純利益。

注2：EPSは完全希薄化後（Diluted）発行済株数で計算。ただし、時価総額は完全希薄化前（Basic）で計算。

注3：会社予想は予想の中心値。

TSMCの業績：四半期

	2022年12月期 1Q	2Q	3Q	4Q会社予想
売上高	491,076	534,141	613,142	639,450
前年比	35.5%	43.5%	47.9%	45.9%
営業利益	223,790	262,124	310,324	319,725
営業利益率	45.6%	49.1%	50.6%	50.0%
前年比	48.7%	79.9%	81.5%	74.9%
当期純利益	202,733	237,027	280,866	
前年比	45.1%	76.4%	79.7%	

単位：百万台湾ドル、台湾ドル、米ドル、%、倍

出所：会社資料より楽天証券作成。

注1：当期純利益は親会社株主に帰属する当期純利益。

注2：会社予想は予想レンジの中心値。

TSMCの分野別売上高

分野別売上高：構成比	2021年4-6月期	2021年7-9月期	2021年10-12月期	2022年1-3月期	2022年4-6月期	2022年7-9月期
スマートフォン	42%	44%	44%	40%	38%	41%
ハイパフォーマンスコンピューティング（HPC）	39%	37%	37%	41%	43%	39%
I oT	8%	9%	9%	8%	8%	10%
自動車	4%	4%	4%	5%	5%	5%
デジタル民生機器	4%	3%	3%	3%	3%	2%
その他	3%	3%	3%	3%	3%	3%
合計	100%	100%	100%	100%	100%	100%

分野別売上高：前年比	2021年4-6月期	2021年7-9月期	2021年10-12月期	2022年1-3月期	2022年4-6月期	2022年7-9月期
スマートフォン	7.0%	11.3%	4.6%	20.4%	29.9%	37.8%
ハイパフォーマンスコンピューティング（HPC）	41.6%	16.3%	44.7%	58.7%	58.2%	55.9%
I oT	19.8%	16.3%	55.8%	20.4%	43.5%	64.3%
自動車	19.8%	132.7%	61.6%	69.4%	79.4%	84.8%
デジタル民生機器	-4.2%	16.3%	-9.1%	1.6%	7.6%	-1.4%
その他	19.8%	16.3%	-9.1%	35.5%	43.5%	47.9%
合計	19.8%	16.3%	21.2%	35.5%	43.5%	47.9%

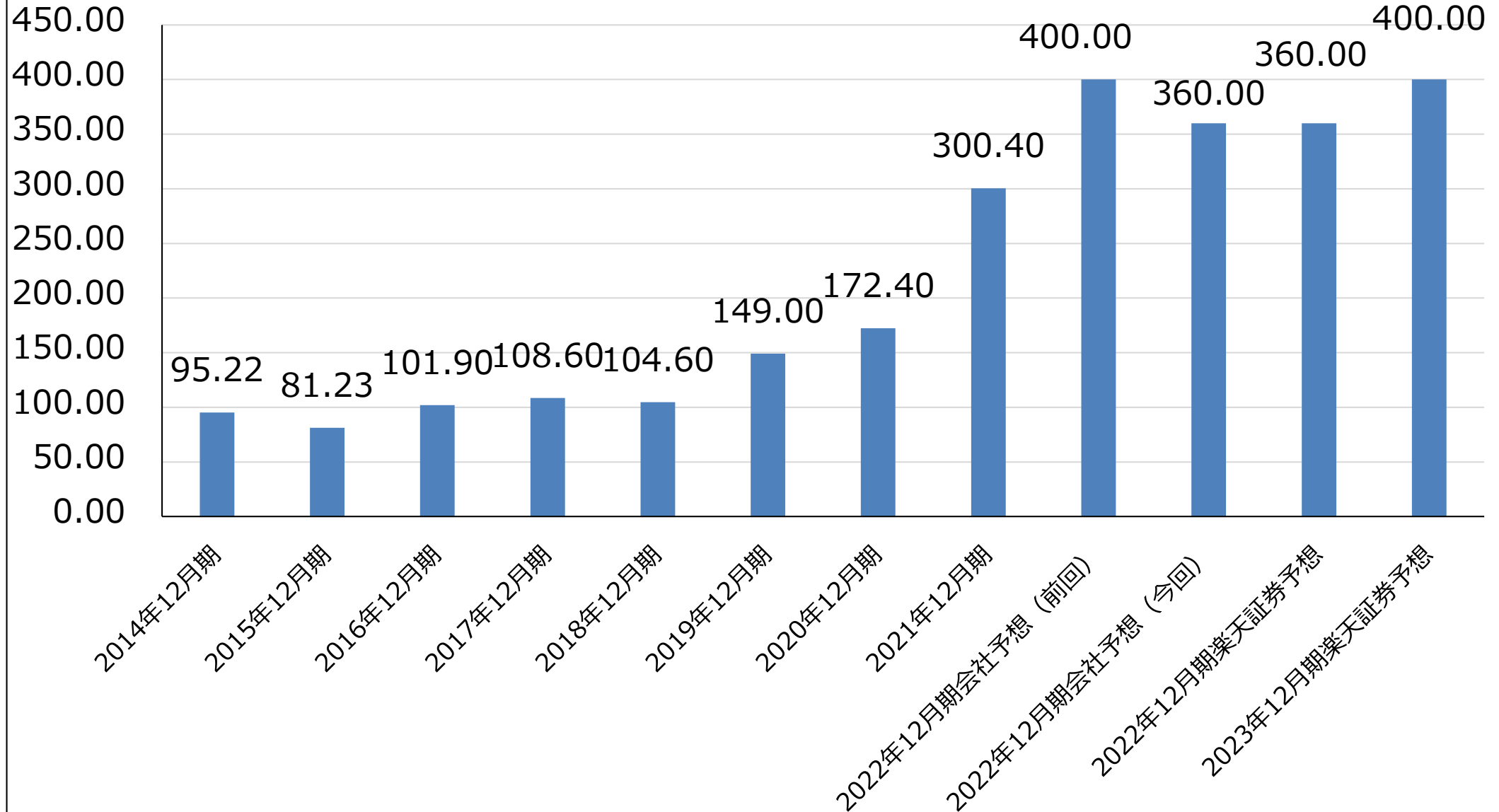
単位：億台湾ドル、%

出所：会社資料より楽天証券作成

注：分野別売上高と前年比は会社公表の構成比より楽天証券試算。

TSMCの年間設備投資

(単位：億米ドル、出所：会社資料より楽天証券作成)



TSMCの業績

	2020年12月期	2021年12月期	2022年12月期 会社予想 (今回)	2022年12月期 楽天証券予想 (前回)	2022年12月期 楽天証券予想 (今回)	2023年12月期 楽天証券予想 (前回)	2023年12月期 楽天証券予想 (今回)
売上高	1,339,255	1,587,415	2,277,800	2,140,000	2,278,000	2,510,000	2,750,000
前年比	25.2%	18.5%	43.5%	34.8%	43.5%	17.3%	20.7%
営業利益	566,784	649,981	1,116,000	1,010,000	1,116,000	1,210,000	1,380,000
営業利益率	42.3%	40.9%	49.0%	47.2%	49.0%	48.2%	50.2%
前年比	52.1%	14.7%	71.7%	55.4%	71.7%	19.8%	23.7%
当期純利益	517,885	596,540	1,010,000	919,000	1,010,000	1,100,000	1,250,000
前年比	50.0%	15.2%	69.3%	54.1%	69.3%	19.7%	23.8%
EPS	19.97	23.01	38.95	35.44	38.95	42.42	48.21
配当	10.0	11.0		16.0	11.0	22.0	11.0
PER (台湾ベース)	20.0	17.3	10.2	11.3	10.2	9.4	8.3
EPS (ADRベースUSドル)	3.13	3.60	6.10	5.55	6.10	6.64	7.54
PER (ADRベース)	20.8	18.1	10.7	11.7	10.7	9.8	8.6

株価 399.00 台湾ドル (2022年11月8日)

株価 (NYSE ADR) 65.02 米ドル (2022年11月8日)

時価総額 337,181 百万米ドル (2022年11月8日)

発行済株数 25,929 百万株 (完全希薄化後)

1台湾ドル 0.0313 USドル (2022年11月8日)

単位：百万台湾ドル、台湾ドル、米ドル、%、倍

出所：会社資料より楽天証券作成。

注1：当期純利益は親会社株主に帰属する当期純利益。

注2：TSMCは台湾市場に株式を、ニューヨーク市場にADRを上場している。ここではADRの株価によってPERと時価総額を計算した。

注3：TSMCのADRは普通株5株からなる。

注4：会社予想は予想レンジの中心値。

ASMLホールディングスの業績：四半期

	2021年12月期 1Q	2Q	3Q	4Q	2022年12月期 1Q	2Q	3Q	4Q会社予想
売上高	4,364	4,020	5,241	4,986	3,534	5,431	5,778	6,350
前年比	78.8%	20.9%	32.4%	17.2%	-19.0%	35.1%	10.2%	27.4%
営業利益	1,561	1,239	1,919	2,031	785	1,653	1,939	1,967
営業利益率	35.8%	30.8%	36.6%	40.7%	22.2%	30.4%	33.6%	31.0%
前年比	265.6%	36.9%	57.8%	35.0%	-49.7%	33.4%	1.0%	-3.2%
当期純利益	1,331	1,038	1,740	1,773	695	1,411	1,702	
前年比	240.4%	38.2%	63.8%	31.2%	-47.8%	35.9%	-2.2%	

単位：百万ユーロ、ユーロ、米ドル、%、倍

出所：会社資料より楽天証券作成。

注1：当期純利益は親会社株主に帰属する当期純利益。

注2：会社予想は予想レンジの中心値。

ASMLホールディングの機種別売上高、販売台数、単価（四半期）

ASMLホールディング：EUV露光装置の売上高、販売台数、単価（四半期）

	2021年12月期1Q	2Q	3Q	4Q	2022年12月期1Q	2Q	3Q
ASMLシステム売上高（100万ユーロ）	3,129	2,949	4,111	3,464	2,287	4,141	4,255
EUV露光装置の売上比率（%）	36%	45%	54%	46%	26%	48%	51%
EUV露光装置売上高（100万ユーロ）	1,126	1,327	2,220	1,593	595	1,988	2,170
EUV露光装置販売台数（台）	7	9	15	11	3	12	12
平均単価（100万ユーロ/台）	161	147	148	145	198	166	181

出所：会社資料より楽天証券作成

ASMLホールディング：ArF液浸露光装置の売上高、販売台数、単価（四半期）

	2021年12月期1Q	2Q	3Q	4Q	2022年12月期1Q	2Q	3Q
ASMLシステム売上高（100万ユーロ）	3,129	2,949	4,111	3,464	2,287	4,141	4,255
ArF液浸露光装置の売上比率（%）	47%	34%	32%	35%	47%	33%	31%
ArF液浸露光装置売上高（100万ユーロ）	1,471	1,003	1,316	1,212	1,075	1,367	1,319
ArF液浸露光装置販売台数（台）	24	16	21	20	18	21	20
平均単価（100万ユーロ/台）	61	63	63	61	60	65	66

出所：会社資料より楽天証券作成

ASMLホールディング：KrF露光装置の売上高、販売台数、単価（四半期）

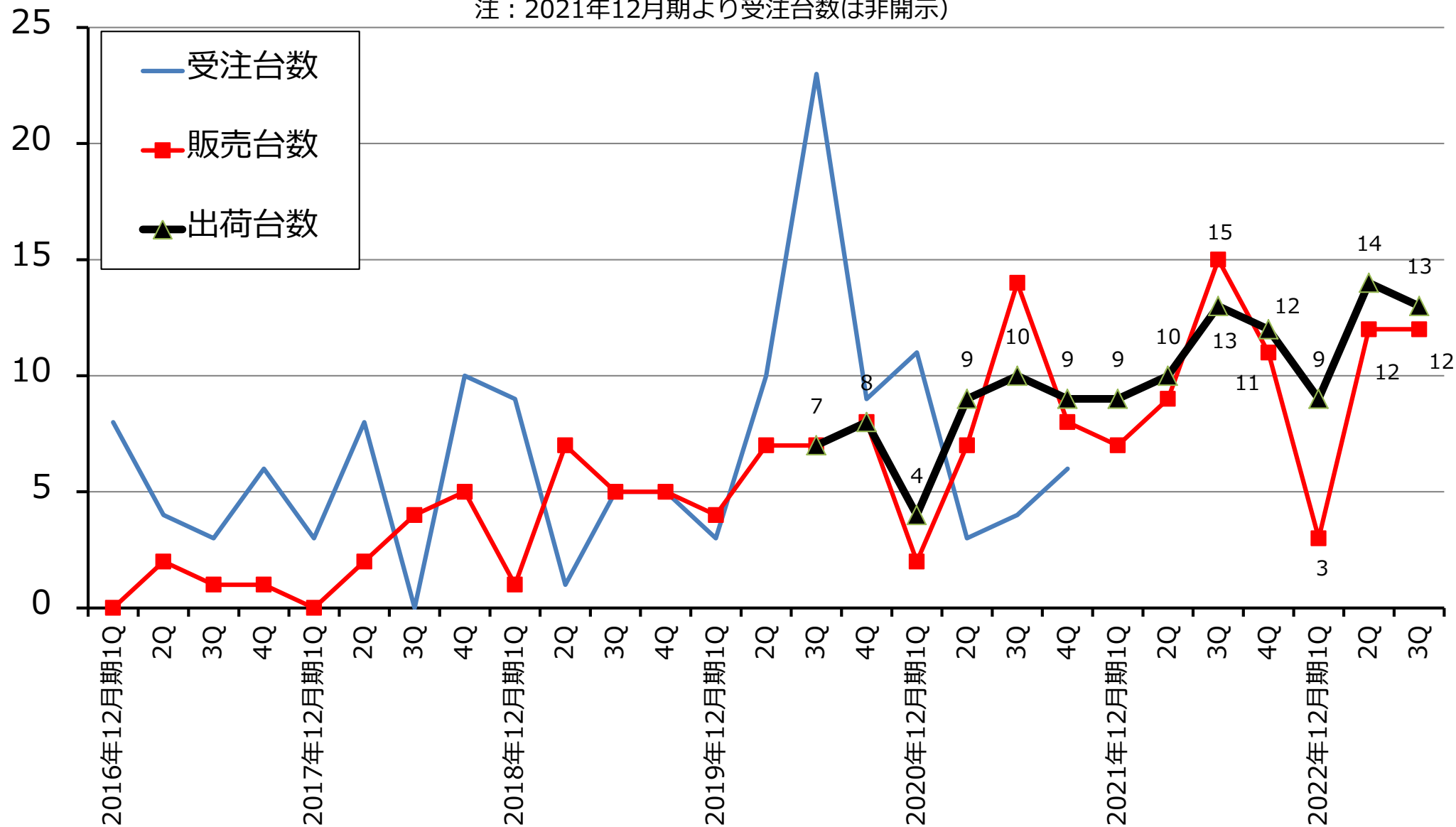
	2021年12月期1Q	2Q	3Q	4Q	2022年12月期1Q	2Q	3Q
ASMLシステム売上高（100万ユーロ）	3,129	2,949	4,111	3,464	2,287	4,141	4,255
KrF露光装置の売上比率（%）	11%	11%	7%	10%	12%	10%	10%
KrF露光装置売上高（100万ユーロ）	344	324	288	346	274	414	426
KrF露光装置販売台数（台）	35	31	30	35	26	38	38
平均単価（100万ユーロ/台）	10	10	10	10	11	11	11

出所：会社資料より楽天証券作成

ASMLのEUV露光装置：受注台数、出荷台数、販売台数

(単位：台、四半期ベース、出所：会社資料より楽天証券作成、

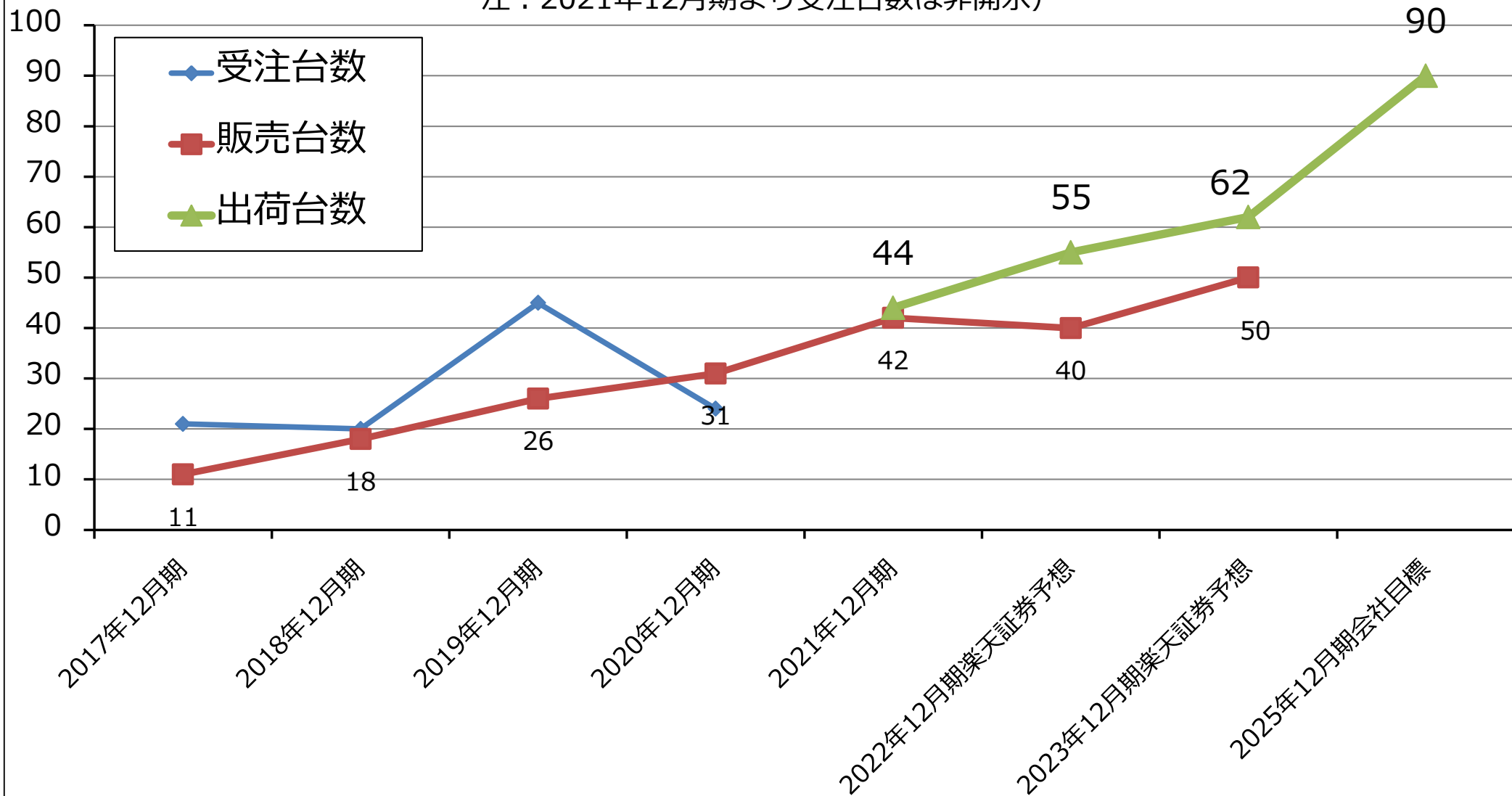
注：2021年12月期より受注台数は非開示)



ASMLのEUV露光装置：販売、出荷台数

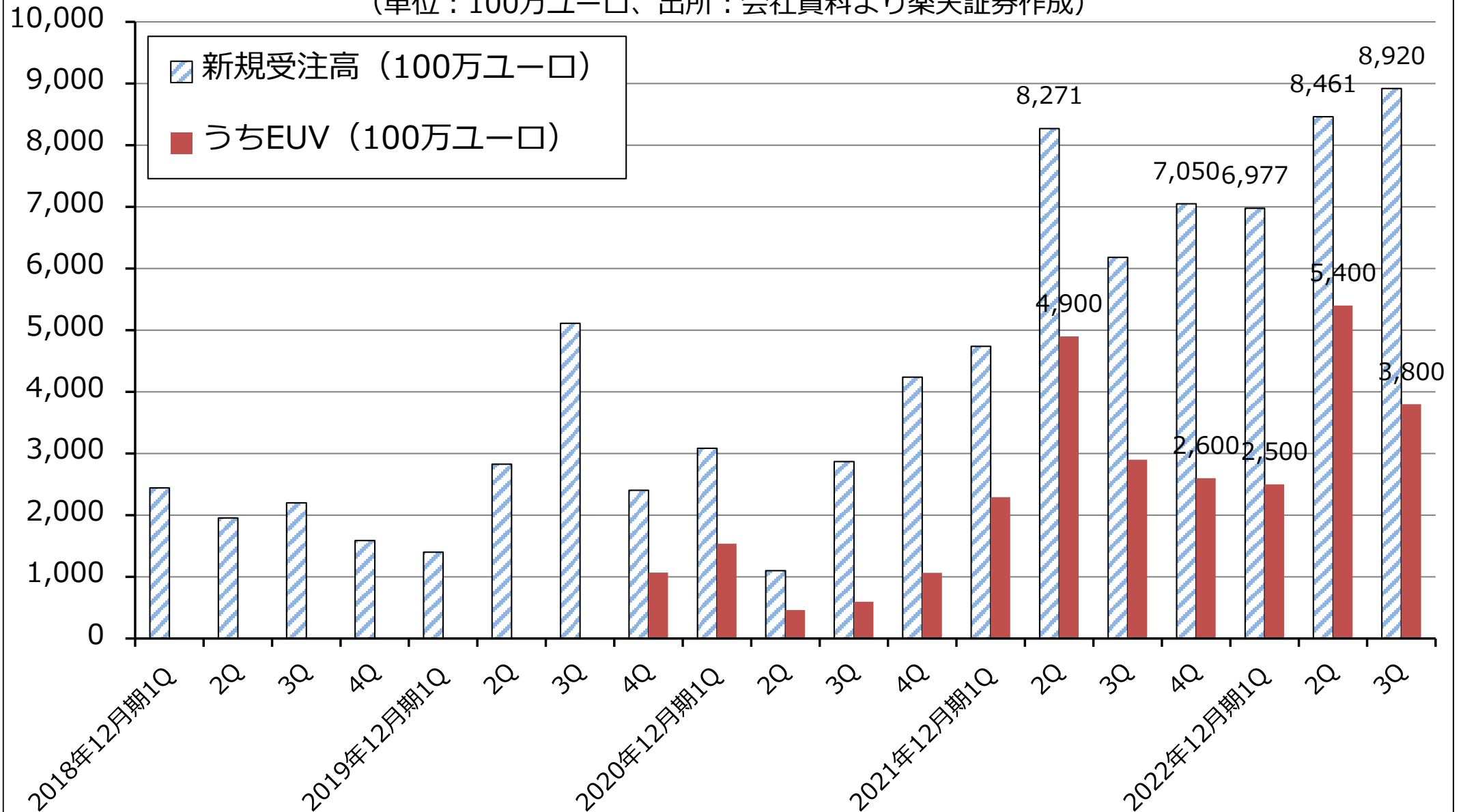
(単位：台、年度ベース、出所：会社資料より楽天証券作成、

注：2021年12月期より受注台数は非開示)



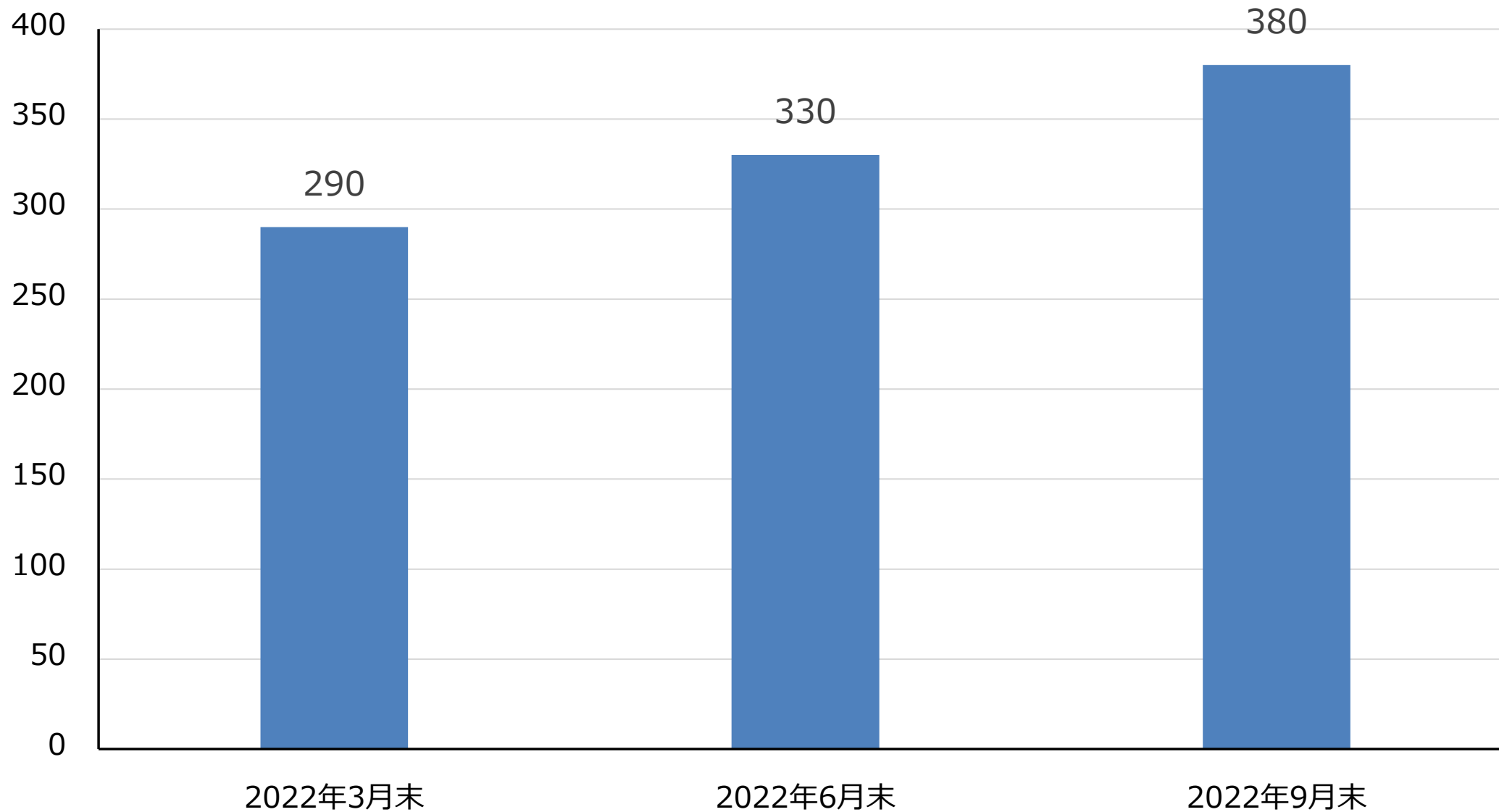
ASMLホールディングスの新規受注高

(単位：100万ユーロ、出所：会社資料より楽天証券作成)



ASMLホールディングスの期末受注残高

(単位：億ユーロ、出所：会社コメントより楽天証券作成)



ASMLホールディングスの業績

	2020年12月期	2021年12月期	2022年12月期 会社予想 (今回)	2022年12月期 楽天証券予想 (前回)	2022年12月期 楽天証券予想 (今回)	2023年12月期 楽天証券予想 (前回)	2023年12月期 楽天証券予想 (今回)
売上高	13,979	18,611	21,100	20,500	21,100	25,300	26,500
前年比	18.3%	33.1%	13.4%	10.1%	13.4%	23.4%	25.6%
営業利益	4,052	6,750	6,400	6,200	6,400	8,100	8,100
営業利益率	29.0%	36.3%	30.3%	30.2%	30.3%	32.0%	30.6%
前年比	45.2%	66.6%	-5.2%	-8.1%	-5.2%	30.6%	26.6%
当期純利益	3,554	5,883	5,440	5,200	5,440	6,900	6,900
前年比	37.1%	65.5%	-7.5%	-11.6%	-7.5%	32.7%	26.8%
EPS (ユーロ)	8.96	14.83	13.72	13.11	13.72	17.40	17.40
配当	2.75	5.50	5.60	5.60	5.60	6.70	6.70
PER	56.0	33.8	36.6	38.3	36.6	28.8	28.8
EPS (ドル)	9.97	15.84	14.72	14.12	14.72	18.40	18.40
PER (NASDAQ株価よりドル)	50.5	31.8	34.2	35.7	34.2	27.4	27.4

株価 (阿姆斯特ダム) 501.60 ユーロ (2022年11月8日)

株価 (NASDAQ) 503.59 米ドル (2022年11月8日)

時価総額 199,522 百万米ドル (2022年11月8日)

発行済株数 396.6 百万株 (完全希薄化後)

発行済株数 396.2 百万株 (完全希薄化前)

1ユーロ 1.0067 ドル (2022年11月8日)

単位：百万ユーロ、ユーロ、米ドル、%、倍

出所：会社資料より楽天証券作成。

注1：当期純利益は親会社株主に帰属する当期純利益。

注2：EPSは完全希薄化後 (Diluted) 発行済株数で計算。ただし、時価総額は完全希薄化前 (Basic) で計算。

注3：ASMLホールディングスは阿姆斯特ダム、NASDAQに上場しているが、ここではNASDAQの株価でPERと時価総額を計算した。

注4：会社予想は予想レンジの中心値。

レーザーテックの業績：四半期

	2022年6月期 1Q	2Q	3Q	4Q	2023年6月期1Q
売上高	9,110	27,819	16,636	36,813	25,723
前年比	-30.8%	45.9%	-15.6%	101.1%	182.4%
営業利益	2,019	10,784	3,739	15,950	8,508
営業利益率	22.2%	38.8%	22.5%	43.3%	33.1%
前年比	-55.4%	43.3%	-42.7%	113.0%	321.4%
経常利益	2,144	10,978	4,157	16,303	9,238
前年比	-51.2%	47.7%	-41.8%	118.0%	330.9%
当期純利益	1,567	8,168	3,265	11,850	6,731
前年比	-50.5%	57.2%	-36.2%	105.3%	329.5%

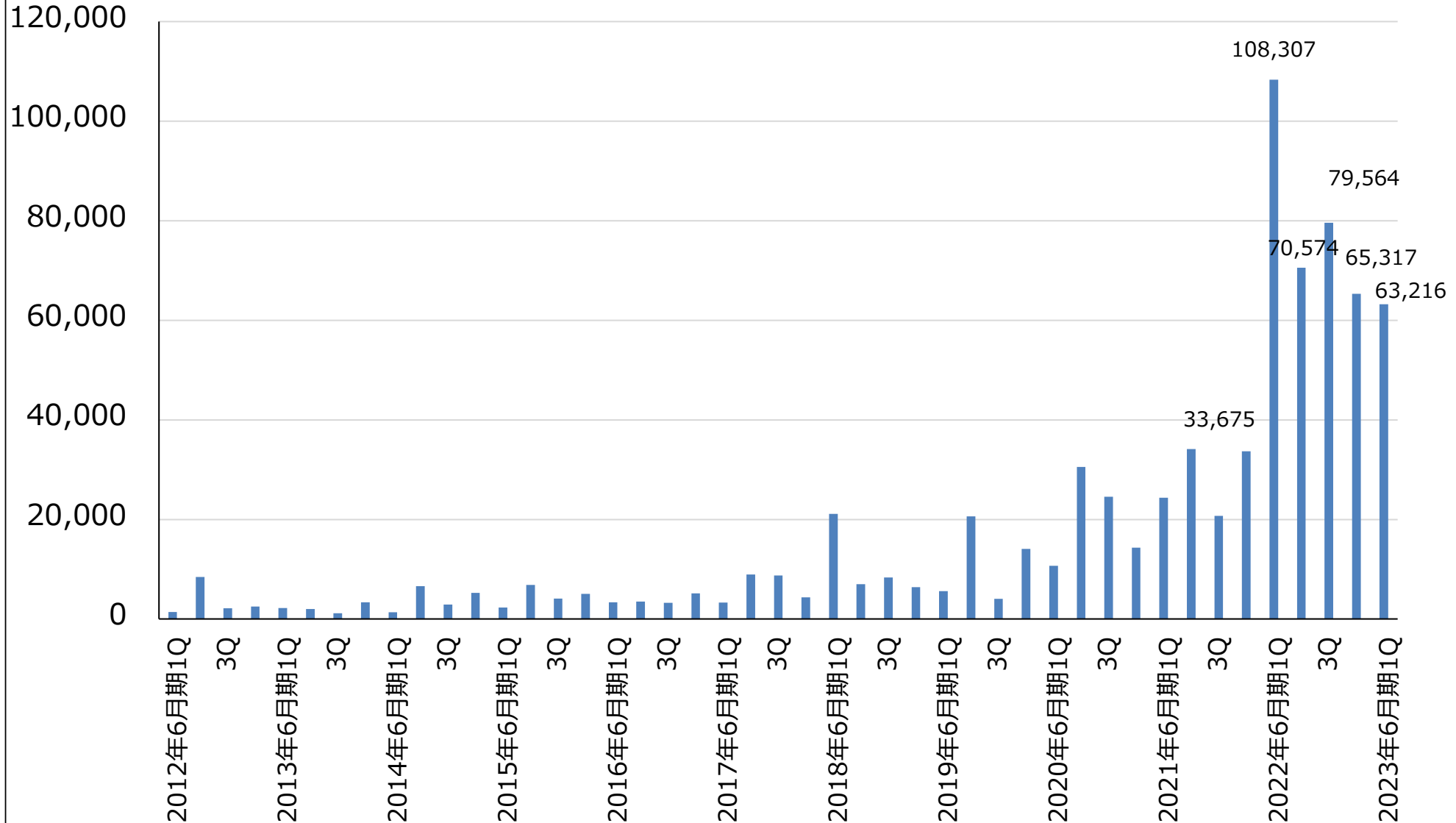
単位：百万円、円

出所：会社資料より楽天証券作成

注：当期純利益は親会社の所有者に帰属する当期純利益。

レーザーテックの全社受注高

(単位：百万円、四半期ベース、出所：会社資料より楽天証券作成)



レーザーテックの受注高、受注残高内訳：通期ベース

	受注高					受注残高				
	2019年6月期	2020年6月期	2021年6月期	2022年6月期	2023年6月期 会社予想 (今回)	2019年6月期	2020年6月期	2021年6月期	2022年6月期	2023年6月期 会社予想 (今回)
半導体関連装置	37,338	70,157	103,566	307,090	276,000	52,041	87,826	132,991	364,110	521,110
前年比	7.2%	87.9%	47.6%	196.5%	-10.1%	51.0%	68.8%	51.4%	173.8%	43.1%
その他	2,329	3,490	860	3,354	6,000	2,597	3,937	1,160	2,531	5,531
前年比	-40.4%	49.8%	-75.4%	290.0%	78.9%	-44.5%	51.6%	-70.5%	118.2%	118.5%
サービス	4,781	6,527	8,476	13,317	18,000	921	1,398	1,667	2,560	2,560
前年比	15.4%	36.5%	29.9%	57.1%	35.2%	25.0%	51.8%	19.2%	53.6%	0.0%
合計	44,449	80,175	112,904	323,762	300,000	55,560	93,163	135,819	369,203	529,203
前年比	3.7%	80.4%	40.8%	186.8%	-7.3%	39.3%	67.7%	45.8%	171.8%	43.3%

単位：百万円

出所：会社資料より楽天証券作成。

注：端数処理のため合計が合わない場合がある。

レーザーテックの業績

	2021年6月期	2022年6月期	2023年6月期 会社予想 (今回)	2023年6月期 楽天証券予想 (前回)	2023年6月期 楽天証券予想 (今回、暫定地)	2024年6月期 楽天証券予想 (前回)	2024年6月期 楽天証券予想 (今回、暫定地)
売上高	70,248	90,378	140,000	140,000	140,000	200,000	200,000
前年比	65.0%	28.7%	54.9%	54.9%	54.9%	42.9%	42.9%
営業利益	26,074	32,492	42,000	42,000	42,000	64,000	64,000
営業利益率	37.1%	36.0%	30.0%	30.0%	30.0%	32.0%	32.0%
前年比	73.1%	24.6%	29.3%	29.3%	29.3%	52.4%	52.4%
経常利益	26,438	33,582	42,000	42,000	42,000	64,000	64,000
前年比	74.9%	27.0%	25.1%	25.1%	25.1%	52.4%	52.4%
当期純利益	19,250	24,850	33,000	33,000	33,000	50,200	50,200
前年比	77.9%	29.1%	32.8%	32.8%	32.8%	52.1%	52.1%
EPS	213.5	275.6	365.9	365.9	365.9	556.7	556.7
配当	75.0	97.0	129.0	129.0	129.0	194.0	194.0
PER (倍)	108.6	84.2	63.4	63.4	63.4	41.7	41.7

株価 23,190 円(2022/11/8)

発行済み株数 90,181 千株

時価総額 2,091,297 百万円(2022/11/8)

単位：百万円、円

出所：会社資料より楽天証券作成

注1：当期純利益は親会社の所有者に帰属する当期純利益。

注2：発行済み株数は自己株式を除いたもの。

スーパー・マイクロ・コンピューターの業績：四半期

	2022年6月期 1Q	2Q	3Q	4Q	2023年6月期 1Q	2Q会社予想
売上高	1,033	1,172	1,355	1,635	1,852	1,750
前年比	35.6%	41.2%	51.2%	52.9%	79.3%	49.3%
営業利益	29	51	90	165	220	
営業利益率	2.8%	4.4%	6.6%	10.1%	11.9%	
前年比	-3.3%	37.8%	429.4%	323.1%	658.6%	
当期純利益	25	42	77	141	184	149
前年比	-7.4%	50.0%	327.8%	261.5%	636.0%	254.8%

単位：百万ドル、ドル、%、倍

出所：会社資料より楽天証券作成。

注1：当期純利益は親会社株主に帰属する当期純利益。

注2：会社予想は予想レンジの中心値。

スーパー・マイクロ・コンピューター：プロダクトタイプ別売上高（四半期ベース）

	2021年6月期 1Q	2Q	3Q	4Q	2022年6月期 1Q	2Q	3Q	4Q	2023年6月期 1Q
サーバー&ストレージ・システムズ 前年比	617.8 -2.9%	642.7 -4.5%	693.3 21.4%	836.5 12.9%	849.9 37.6%	986.1 53.4%	1,145.9 65.3%	1,481.9 77.2%	1,713.0 101.6%
サブシステムズ&アクセサリーズ 前年比	144.5 -11.8%	187.6 -5.3%	202.5 0.7%	232.5 49.6%	182.9 26.6%	186.4 -0.6%	209.6 3.5%	153.4 -34.0%	139.0 -24.0%
合計 前年比	762.3 -4.7%	830.3 -4.7%	895.9 16.0%	1,068.9 19.3%	1,032.7 35.5%	1,172.4 41.2%	1,355.5 51.3%	1,635.5 53.0%	1,852.0 79.3%

単位：100万ドル

出所：会社資料より楽天証券作成

スーパー・マイクロ・コンピューターの業績

	2021年6月期	2022年6月期	2023年6月期 会社予想 (前回)	2023年6月期 会社予想 (今回)	2023年6月期 楽天証券予想 (今回)	2024年6月期 楽天証券予想 (今回)
売上高	3,557	5,196	6,600	7,000	7,500	9,600
前年比	6.5%	46.1%	27.0%	34.7%	44.3%	28.0%
営業利益	124	335			780	1,100
営業利益率	3.5%	6.4%			10.4%	11.5%
前年比	44.2%	170.2%			132.8%	41.0%
当期純利益	112	285	404	556	630	880
前年比	33.3%	154.5%	41.8%	95.1%	121.1%	39.7%
EPS	2.04	5.18	7.34	10.11	11.45	16.00
配当	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
PER	38.5	15.1	10.7	7.7	6.8	4.9

株価 (NASDAQ) 78.31 米ドル (2022年11月8日)

時価総額 4,119 百万ドル (2022年11月8日)

発行済株数 55.017 百万株 (完全希薄化後)

発行済株数 52.598 百万株 (完全希薄化前)

単位：百万ドル、ドル、%、倍

出所：会社資料より楽天証券作成。

注1：当期純利益は親会社株主に帰属する当期純利益。

注2：EPSは完全希薄化後発行済み株式数で計算。ただし、時価総額は完全希薄化前発行済み株式数で計算。

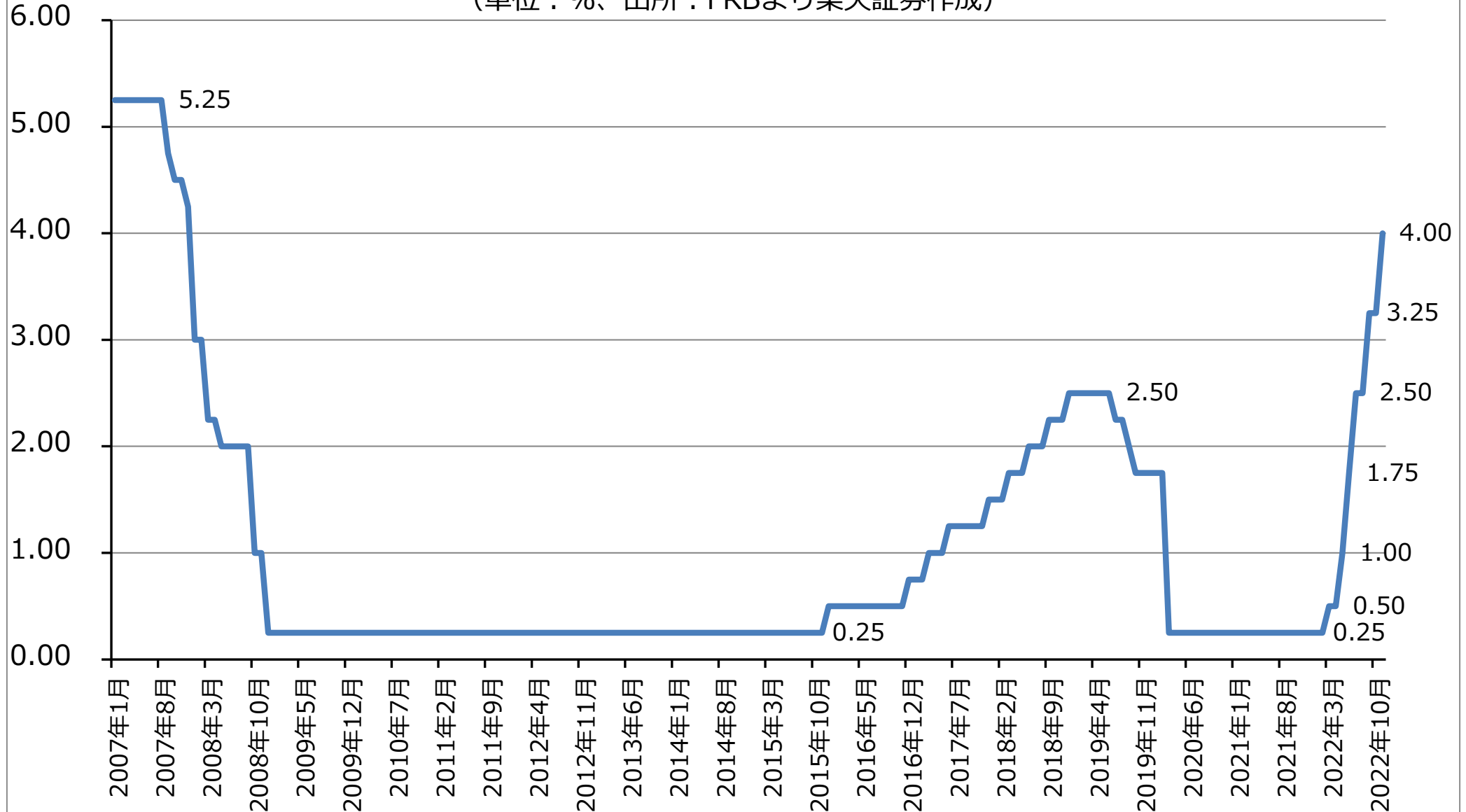
注3：会社予想は予想レンジの中心値。

2022年のアメリカFOMC開催スケジュール

FOMC開催スケジュール (2022年)	アメリカ消費者物価指数発表ス ケジュール (2022年)	アメリカGDP速報発表スケジュール	アメリカの雇用統計
3月15・16日	3月10日 (2月分)	4月28日 (木) (2022年1-3月期速報)	3月4日 (2月分)
5月3日・4日	4月12日 (3月分)		4月1日 (3月分)
6月14日・15日	5月11日 (4月分)		5月6日 (4月分)
7月26日・27日	6月10日 (5月分)		6月3日 (5月分)
9月20日・21日	7月13日 (6月分)		7月8日 (6月分)
	8月10日 (7月分)	7月28日 (木) (2022年4-6月期速報)	8月5日 (7月分)
	9月13日 (8月分)		9月2日 (8月分)
	10月13日 (9月分)		10月7日 (9月分)
	11月10日 (10月分)	10月27日 (木) (2022年7-9月期速報)	11月4日 (10月分)
	12月13日 (11月分)		12月2日 (11月分)
(2023年)			
1月31日・2月1日			
3月21日・22日			
5月2日・3日			

アメリカの政策金利

(単位：%、出所：FRBより楽天証券作成)



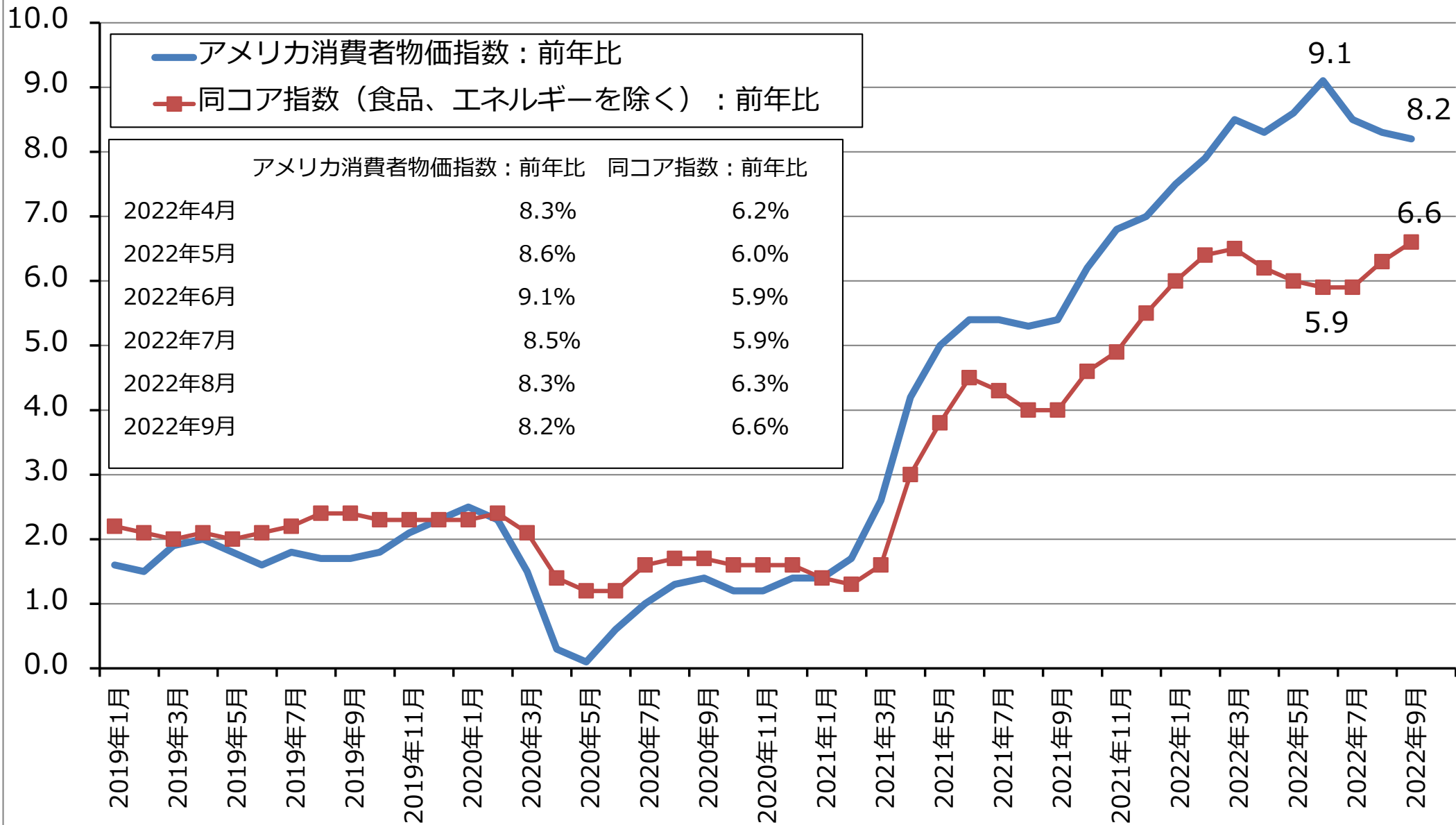
アメリカの10年国債利回り

(単位：%、日次終値、出所：Bloombergより楽天証券作成)



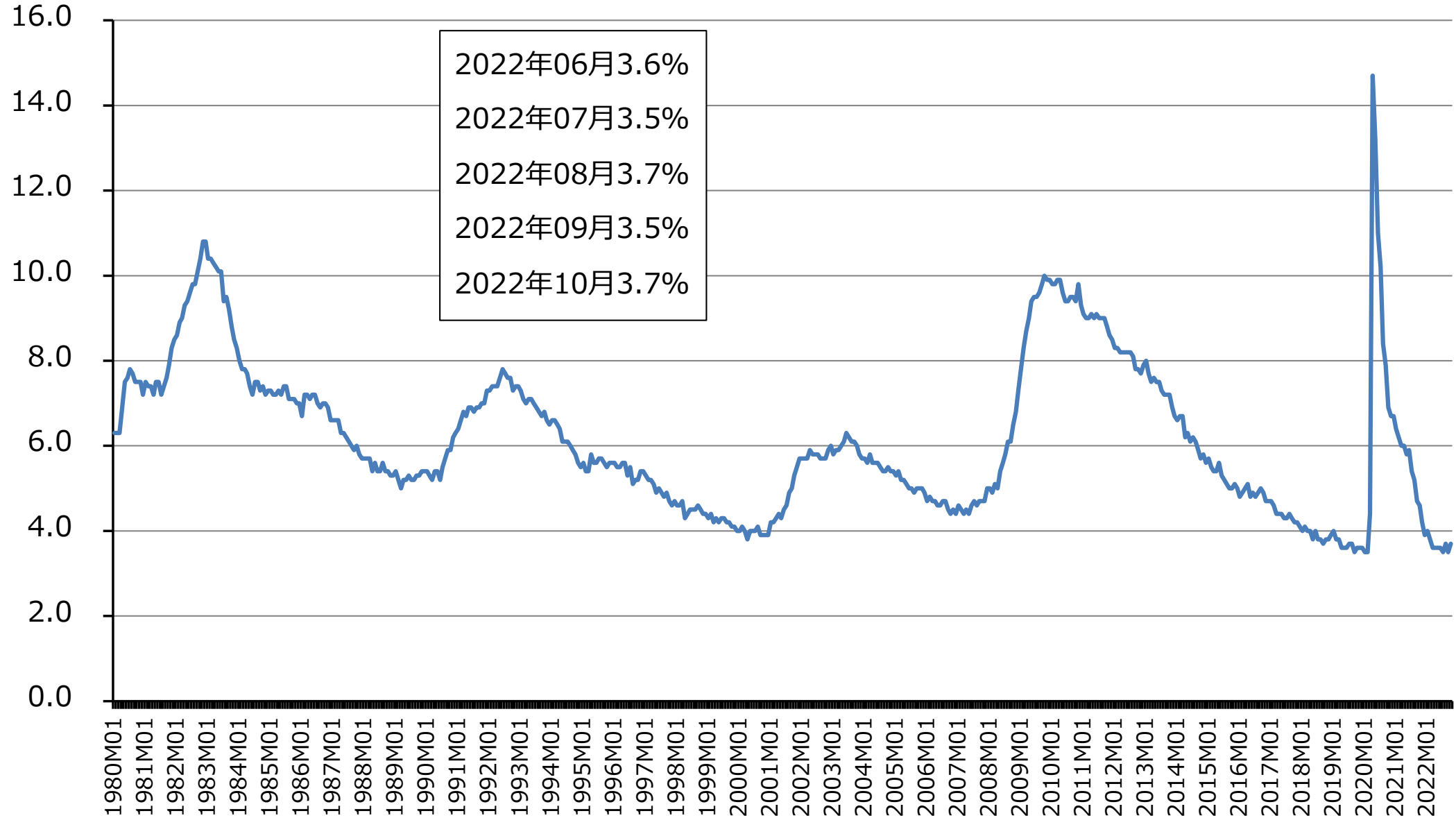
アメリカの消費者物価指数：前年比

(単位：%、出所：U.S. BUREAU OF LABOR STATISTICSより楽天証券作成)



アメリカ失業率

(単位：%、出所：U.S. BUREAU OF LABOR STATISTICS)



フィラデルフィア半導体指数 (SOX指数)

(単位：ドル、日次終値、出所：Bloombergより楽天証券作成)

