

Samsung Electronics объявляет финансовые результаты за третий квартал 2017 года

07.11.2017

Samsung Electronics огласила финансовые результаты за третий квартал, который закончился 30 сентября 2017 года. Доход Samsung составил 62,05 триллиона корейских вон, что на 14,23 триллиона больше показателя прошлого года. Операционная прибыль за квартал составила рекордные 14,53 триллиона вон, что на 9,33 триллиона больше результата за аналогичный период в прошлом году.

В третьем квартале одним из факторов хороших результатов компании стал высокий спрос на высокопроизводительные чипсеты для серверов и флагманских мобильных устройств. Бизнес полупроводников показал значительный рост прибыли — причём как в годовом, так и квартальном соотношениях. Бизнес систем LSI улучшил показатели благодаря продажам DDI и сенсоров изображения. Бизнес дисплеев зафиксировал снижение прибыли, несмотря на расширенные продажи гибких OLED-панелей для смартфонов премиального класса. Мобильное подразделение показало мощные поставки благодаря запуску Galaxy Note8 и хорошие продажи смартфонов серии Galaxy J. При этом прибыль в квартальном соотношении снизилась. Причина — более высокая доля продаж смартфонов категории массового рынка.

Подразделение устройств памяти достигло хороших результатов за квартал на фоне сильного сезонного спроса на приложения памяти, тенденции увеличения ёмкости чипов и благоприятных условий и цен. Спрос на NAND-устройства усилился после запуска флагманских смартфонов и развития инфраструктуры облачных технологий. На DRAM-память повлиял хороший спрос на приложения для серверов, мобильных устройств, персональных компьютеров и игровых консолей.

В бизнесе OLED-панелей к росту продаж привело увеличение поставок изогнутых дисплеев для новых флагманских смартфонов. При этом доходы в квартальном соотношении снизились из-за роста первоначальных затрат на новую линию производства OLED-панелей и роста конкуренции в сфере. Что касается бизнеса LCD-панелей, третий квартал закончился снижением прибыли. Здесь сказался неправильный баланс спроса и предложения, из-за которых снизился показатель средней цены продажи (ASP). К тому же развитие LCD-индустрии в целом продолжает влиять на цены.

Бизнес мобильных устройств продемонстрировал рост поставок смартфонов за счёт запуска нового флагмана Galaxy Note8 и хороших результатов линейки Galaxy J. Несмотря на это, общий доход и прибыль снизились в квартальном соотношении. Здесь сказались более мощные продажи моделей начального и среднего классов.

Прибыльность бизнеса по производству телевизоров Samsung существенно выросла в квартальном соотношении — помогли хорошие продажи премиальных продуктов и в том числе телевизоров QLED TV. Однако из-за высокой стоимости LCD-панелей и ослабевшего спроса на рынке телевизоров прибыль в сравнении с прошлым годом немного снизилась.

В четвёртом квартале компания ждёт высокий спрос и, соответственно, поставки устройств памяти благодаря большому спросу на серверы и мобильные устройства. Бизнес дисплеев ожидает увеличение поставок изогнутых OLED-устройств и роста прибыли за счёт запуска новых OLED-панелей. При этом

сегмент LCD-устройств столкнётся со слабым сезонным спросом в сочетании с увеличенным предложением. В бизнесе мобильных устройств компания попытается улучшить показатели прибыли благодаря росту продаж флагманских смартфонов и запуску Galaxy Note8 во всём мире. При этом подразделение бытовой техники должно увеличить темпы роста выручки благодаря улучшению продаж новых устройств. Среди них — стиральные машины с поддержкой технологии QuickDrive™ и пылесосы POWERstick PRO. Бизнес по производству телевизоров сосредоточится на улучшении продаж премиальных продуктов, в том числе QLED-устройств и топовых моделей телевизоров с большой диагональю дисплея.

В 2018 году компания ждёт роста прибыли от бизнеса компонентов, поскольку условия на рынке устройств памяти наверняка останутся приемлемыми. К тому же Samsung Electronics рассчитывает на увеличение продаж изогнутых OLED-панелей. На фоне растущих требований к большему объёму памяти для серверов и мобильных девайсов компания ждёт рост спроса на высокопроизводительные NAND-устройства.

Компания ожидает увидеть положительную тенденцию на рынке DRAM-устройств за счёт развития технологий в сфере огромных массивов данных («Big Data»), искусственного интеллекта и машинного обучения. Для них быстрая обработка и анализ данных являются критически важными. Рост популярности DRAM-устройств будет стимулировать технологическое преимущество мобильных устройств с двойными камерами, 3D-сенсорами и встроенным искусственным интеллектом. В сферах систем LSI и литейного производства Samsung продолжит увеличивать прибыль благодаря растущему спросу на 10-нанометровые устройства и сенсоры изображения. К тому же компания сфокусируется на усилении позиций в нише 7-нанометровых девайсов за счёт инвестиций в EUV-инфраструктуру.

В сегменте дисплеев Samsung попытается улучшить показатели с помощью рыночного спроса на изогнутые OLED-панели с дифференцированными технологиями, поскольку OLED станет главной особенностью смартфонов. Несмотря на ожидаемое усиление конкуренции на рынке LCD-панелей в 2018 году, компания постарается улучшить показатели прибыльности. Для этого Samsung укрепит отношения с ключевыми клиентами и расширит линейку премиальных безрамочных панелей с большой диагональю и разрешением и поддержкой технологии квантовых точек (Quantum Dot).

В бизнесе мобильных устройств Samsung укрепит лидерские позиции благодаря флагманским смартфонам и улучшит прибыльность за счёт оптимизации линеек устройств. Для новых возможностей роста компания улучшит сервисы и программные компетенции, а также использует новые технологии. Среди них — сеть 5G.

В сфере пользовательской электроники Samsung продолжит фокусироваться на расширении продаж премиум-устройств и развитии B2B-бизнесов.

Полупроводники показывают мощные результаты

Подразделение производства полупроводников зафиксировало 9,96 триллиона операционной прибыли при консолидированной выручке в 19,91 триллиона корейских вон в квартале.

Бизнес памяти показал отличные результаты за квартал благодаря сильному спросу и хорошим условиям спроса и предложения. Также Samsung быстро отреагировала на спрос на такие устройства с высокой добавленной стоимостью, как NVMe SSD для дата-центров. При этом спрос для NAND-памяти оставался стабильным за счёт запуска флагманских смартфонов. Спрос на DRAM обеспечили развитие облачных сервисов и тенденция увеличения ёмкости. Компания сосредоточилась на максимизации прибыли путём удовлетворения спроса на дифференцированные продукты. Среди них — серверная DRAM-память на 64 ГБ и больше и мобильная DRAM.

От четвёртого квартала Samsung ждёт жёсткие условия поставок мобильных и SSD-приложений на фоне сильного спроса на мобильные продукты с большой ёмкостью и развития дата-центров. В ответ компания

запустит продажи устройств с большей прибыльностью. В 2018 году компания ожидает тренд на высокопроизводительную мобильную NAND-память. В то же время развитие серверных SSD ускорится по мере популяризации огромных массивов данных. Samsung сфокусируется на расширении поставок V-NAND-устройств и одновременной разработке V-NAND устройств пятого поколения.

На рынок DRAM-устройств в четвёртом квартале повлияет прогнозируемый высокий сезонный спрос на мобильные устройства и персональные компьютеры и дальнейшая популяризация дата-центров. Одновременно с этим компания сконцентрируется на конкурентоспособности стоимости за счёт расширения 1-нанометрового техпроцесса. Также от 2018 года Samsung ждёт высокий спрос на инфраструктуру для дата-центров и рост популярности двойных камер, 3D-сенсоров и встроенных решений искусственного интеллекта. В ответ компания продолжит наращивать продукты 10-нанометрового класса и расширять продажи таких дифференцированных устройств, как HBM с высокой пропускной способностью типа LPDDR4X.

Компания получила хорошую прибыль в бизнесе систем LSI за счёт роста продаж мобильных процессоров для смартфонов начального и среднего классов. К тому же на показатели повлияли OLED DDI для флагманских смартфонов и сенсоры изображения. Сезонная слабость спроса на процессоры и сенсоры изображения в четвёртом квартале наверняка снизит финансовые результаты. В 2018 компания сосредоточится на наращивании продаж мобильных процессоров и сенсоров изображения на фоне широкого внедрения двойных камер в смартфоны. В дальнейшем Samsung расширит предложения для секторов Интернета вещей, виртуальной реальности и автомобильных приложений.

Samsung достигла хороших результатов в бизнесе литейного производства благодаря росту продаж 10-нанометровых мобильных устройств на фоне сильной сезонности. Увеличенный спрос на такие дифференцированные продукты, как 32-нанометровые мобильные DDI и 65-нанометровые сенсоры изображения, тоже сыграл свою роль. В четвёртом квартале компания прогнозирует ограниченный рост. Для улучшения ситуации Samsung Electronics диверсифицирует узлы для мобильных устройств и приложений для майнинга криптовалюты класса 10-нано. Вдобавок разнообразит предложение продуктов класса 8-нано. В 2018 году Samsung увеличит поставки 10-нанометровых устройств и сенсоров изображения путём массового производства на линии S3. Также компания адаптирует линию 11 для литейной промышленности и усилит конкурентоспособность 7-нанопроцесса. Для этого инвестирует в инфраструктуру, связанную с EUV.

Подразделение дисплеев улучшило показатели изогнутых OLED-панелей

Сегмент производства дисплеев зафиксировал 8,28 триллиона консолидированной прибыли и 0,97 триллиона корейских вон операционной прибыли за третий квартал. На результат повлияли улучшенные продажи изогнутых панелей, однако общая прибыль уменьшилась за счёт увеличения расходов на производство OLED-устройств и снижения показателя средней цены продажи (ASP) LCD-панелей.

В подразделении OLED-устройств к росту продаж в квартальном соотношении привело увеличение поставок изогнутых дисплеев для новых флагманов. При этом прибыль в годовом соотношении уменьшилась — повлияли рост конкуренции в сегменте OLED-устройств и стартовые расходы на производство OLED-панелей.

Результаты бизнеса LCD-устройств за третий квартал снизились из-за падения показателя средней цены продажи (ASP) LCD-панелей. В дальнейшем развитие LCD-индустрии продолжит влиять на цены.

От четвёртого квартала Samsung ждёт роста показателей за счёт увеличения поставок изогнутых и классических устройств. Однако в бизнесе LCD-устройств компания прогнозирует небольшой дисбаланс спроса и предложения из-за роста производственных мощностей индустрии и слабого сезонного спроса. В ответ Samsung будет стремиться обеспечить прибыльность путём снижения расходов на производство. Также компания расширит портфолио топовых устройств с высокой добавленной стоимостью — больших панелей с высоким разрешением и поддержкой технологии квантовых точек (Quantum Dot).

В 2018 году Samsung ожидает популяризацию OLED-дисплеев в индустрии смартфонов — особенно во флагманских устройствах с изогнутыми панелями. Компания планирует обеспечить рост путём удовлетворения спроса на изогнутые дисплеи и дифференциации флагманских устройств. В бизнесе устройств LCD прогнозирует усиление конкуренции среди производителей панелей и одновременный рост рынка премиальных телевизионных панелей, в том числе UHD и моделей с большой диагональю. На фоне таких условий Samsung продолжит повышать прибыльность за счёт укрепления стратегических партнёрских отношений с клиентами, а также будет расширять линейки устройств с высокой добавленной стоимостью.

Подразделение мобильных устройств показывает стабильный рост

Подразделение IT и мобильной коммуникации сообщило о 27,69 триллиона вон консолидированной прибыли и 3,29 триллиона корейских вон операционной прибыли в третьем квартале.

Поставки смартфонов Samsung увеличились на фоне глобального выпуска флагмана Galaxy Note8 и хороших результатов новой линейки Galaxy J 2017. При этом общая прибыль и доходы снизились в квартальном соотношении из-за большей доли устройств начальной и средней категорий в продажах.

От четвёртого квартала компания ждёт рост спроса на смартфоны и планшеты в связи с пиковым новогодним сезоном.

В премиум-сегменте ожидается усиление конкуренции. При этом компания сосредоточится на повышении продаж и прибыли в квартальном соотношении за счёт увеличения поставок флагманских моделей и расширения ассортимента устройств.

Говоря о перспективах 2018 года, компания прогнозирует восстановление спроса на рынке смартфонов. Однако трудные условия бизнес-среды наверняка сохранятся из-за усиления конкуренции и высокой стоимости материалов.

Компания будет стремиться укреплять лидерские позиции в премиум-сегменте и наращивать прибыльность за счёт оптимизации линейки продуктов. К тому же Samsung Electronics улучшит сервисы и программные компетенции, а также использует новые технологии для новых возможностей роста. К последним относится сеть 5G.

Сетевое подразделение компании продемонстрировало снижение продаж и прибыли в третьем квартале в сравнении с предыдущим. На результаты повлияли снижение объёма инвестиций глобальных клиентов в сектор LTE. В четвёртом квартале и последующих временных отрезках компания планирует расширить поставки сетевых решений 5G на главных передовых рынках.

Подразделение потребительской электроники сфокусируется на выпуске устройств премиум-класса

Подразделение потребительской электроники (CE), которое включает отделы дисплеев и цифровой электроники, зафиксировало 11,13 триллиона вон консолидированной прибыли и 0,44 триллиона вон операционной прибыли в третьем квартале.

Несмотря на более низкий спрос со стороны продвинутых регионов, увеличенные продажи премиальных телевизоров QLED TV привели к существенному улучшению показателей прибыли подразделения дисплеев в сравнении с прошлым кварталом. Однако из-за высокой стоимости панелей LCD TV и ослабления спроса на рынке телевизоров доход в сравнении с прошлым годом оказался ниже.

В четвёртом квартале Samsung увеличит прибыль путём развития линеек панелей QLED и премиальных телевизоров. Также компания усилит рост B2B-сегмента благодаря цифровым вывескам и экранам для кинотеатров.

В 2018 году состоятся большие спортивные мероприятия, которые наверняка усилят спрос на UHD-панели и премиальные телевизоры с большой диагональю. Среди них — Чемпионат Мира по футболу и Зимние Олимпийские игры. Samsung укрепит лидирующие позиции в сегменте премиальных устройств и повысит прибыль за счёт расширения линеек QLED-панелей и телевизоров с большой диагональю дисплея.

Инвестиционные расходы в B2B-бизнесы подразделения бытовой техники сказались на снижении доходов в сравнении с прошлым годом. При этом спрос и продажи кондиционеров и стиральных машин в Корее существенно увеличились.

Новые стиральные машины с поддержкой технологии QuickDrive™ technology и пылесосы POWERstick должны увеличить показатели доходности в четвёртом квартале.

В 2018 году подразделение бытовой техники планирует увеличить прибыль за счёт увеличения поставок премиальных устройств, расширения B2B-сегмента и усиления продаж по онлайн-каналу.

* Примечание: подробности о капитальных затратах и доходах акционеров Samsung Electronics будут доступны после раскрытия информации национальным финансовым регулятором.

□ Общий объем продаж и операционная прибыль на основе международных норм финансовой отчетности (2016~2017, третий квартал)

(Единица: триллионы вон)		2016					2017		
		1 кв.	2 кв.	3 кв.	4 кв.	Фин. год	1 кв.	2 кв.	3 кв.
Продажи	CE	10.07	11.04	10.78	13.21	45.10	10.34	10.92	10.78
	IM	27.60	26.56	22.54	23.61	100.30	23.50	30.01	27.60
	DS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	DP	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	Всего	49.78	50.94	47.82	53.33	201.87	50.55	61.00	61.00
Операционная прибыль	CE	0.50	1.00	0.79	0.43	2.71	0.38	0.32	0.32
	IM	3.89	4.32	0.10	2.50	10.81	2.07	4.06	3.89
	Всего	4.39	5.32	0.89	2.93	13.52	2.45	4.38	4.21

									Полу
									DP
									DS
Всего	6.68	8.14	5.20	9.22	29.24	9.90	14.07	1	

Примечание 1: Продажи по каждому направлению бизнеса включают межсегментные продажи

Примечание 2: Подразделение потребительской электроники (CE), подразделение мобильных устройств (IM), подразделение решений для устройств (DS), подразделение дисплейных панелей (DP)

Примечание 3: Информация о годовом доходе сообщается в соответствии с бизнес-подразделениями образца 2017 года