

# 키움 반도체 Weekly | 2020.5.18

반도체 Analyst 박유악  
02) 3787-5063 yuak.pak@kiwoom.com

## >>> 메모리 스팟 시장 주간 전망

### ▶ DRAM

지난 주 DRAM 스팟 시장은 주 초반 일부 수요처들의 제품 문의가 나타나긴 했지만, 실질 구매로는 크게 이어지지 않았음. 그 결과 오후 들어 가격 하락 폭이 확대되는 모습이 나타났으며, 주 후반에는 재고 부담을 느낀 일부 공급처들이 판매 단가를 낮추기도 했음. 이번 주 DRAM 스팟 시장은 거래 침체 속에서의 가격 하락이 지속될 전망

### ▶ NAND

지난 주 NAND 스팟 시장은 수요처들의 재고 부담과 소극적인 구매 문의가 지속됐음. 구매 문의 감소로 인해 스팟 시장의 거래 가격이 안정된 듯한 모습을 보였지만, 주 후반 들어 소규모의 제품 문의가 발생하며 거래 가격이 큰 폭으로 하락했음. 이번 주 NAND 스팟 시장은 거래량 침체와 제품 가격 하락이 지속될 전망

## >>> 지난 주 눈에 띄는 소식

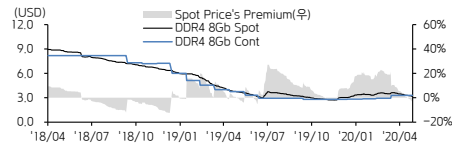
▶ 지난 주 반도체 업종 뉴스 중 TSMC와 UMC, MediaTek의 상반기 4월 실적에 눈에 띈. 업체별 4월 매출액은 TSMC(-15%MoM)와 MediaTek(-5%MoM)이 감소한 반면, UMC(+3%MoM)는 증가했음. 노트북과 가전 제품의 수요가 호조를 보이고 있는 반면, 스마트폰과 서버가 수요 둔화를 겪고 있기 때문일 것으로 추정. 메모리 반도체는 스마트폰과 서버의 수요 비공조로 인해, 수요 둔화에 대한 우려가 당분간 더 지속될 것으로 판단됨.

DRAM 공급사들이 추가 CapEx 조정을 할 수 있다는 소식도 눈에 띈. 당사는 올 하반기 DRAM 공급사들이 신규 장비 투자보다는 기존 장비의 전환 투자를 통해 단기 수요에 대응할 것으로 판단 중. 장비 업체에는 부정적이며, 전환 투자 시 사용량이 증가하는 '반도체 소재와 부품(파츠)' 업체 실적에는 긍정적. 반도체 소재와 부품(파츠) 업체에 주목할 필요가 있음.

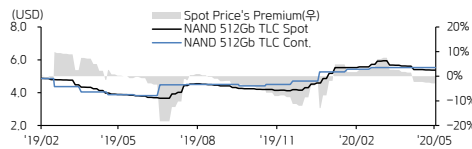
## >>> Key Charts

[자료: DRAMExchange, WitsView, 통계청, Bloomberg]

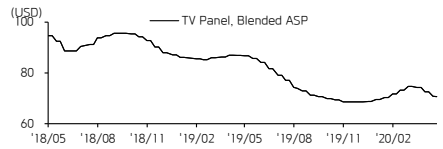
### ▶ PC DRAM 8Gb Spot/Cont.



### ▶ NAND 512GB Spot/Cont.



### ▶ LCD TV Panel



### ▶ Macro



## >>> Components' Price

[단위: USD, %]

DRAMExchange	2020-05-15	2020-04-30	2020-04-15	2020-02-13	2019-11-11	2019-05-14	%CHG]	1D	2W	1M	3M	6M	9M	12M
<b>PC &amp; Server DRAM</b>														
DDR4 4Gb 2,400Mbps Spot	1.9	2.0	2.0	2.0	1.7	2.2	-0.6	-3.1	-5.8	-4.1	11.6	-5.5	-11.1	
DDR4 8Gb 2,400Mbps Spot	3.2	3.3	3.5	3.4	2.8	3.8	-1.0	-4.7	-9.7	-7.3	11.1	-11.5	-16.2	
DDR4 8Gb 2,400Mbps Cont	3.3	3.3	3.3	2.9	2.8	3.8	0.0	0.0	0.0	14.2	17.1	11.9	-12.3	
DDR4 8GB SODIMM Cont	28.3	28.3	28.3	25.0	24.5	32.0	0.0	0.0	0.0	13.2	15.5	11.0	-11.6	
DDR4 32GB RDIMM Cont	143	143	143	116	106	137	0.0	0.0	0.0	23.9	35.0	27.1	4.2	
DDR4 64GB RDIMM Cont	292	292	292	231	215	280	0.0	0.0	0.0	26.5	35.8	27.0	4.3	
<b>Mobile DRAM</b>														
LPDDR3 3GB	13.5	13.5	13.5	13.5	13.5	17.7	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	-10.0	-23.7
LPDDR4X 6GB	24.3	24.3	24.3	23.8	24.2	32.1	0.0	0.0	0.0	2.1	0.6	-11.0	-24.3	
LPDDR4X 8GB	32.3	32.3	32.3	31.6	32.1	42.9	0.0	0.0	0.0	2.2	0.7	-10.5	-24.7	
<b>NAND</b>														
64Gb MLC Spot	2.5	2.7	2.6	2.6	2.3	2.5	-1.6	-9.9	-3.9	-3.5	7.4	0.7	-1.7	
64Gb MLC Cont	3.2	3.2	3.2	3.1	2.9	2.7	0.0	0.0	0.0	4.2	13.7	17.8	20.9	
256Gb TLC Spot	2.8	2.9	3.1	3.0	2.1	1.9	0.0	-2.7	-9.2	-5.4	38.7	24.2	47.4	
256Gb TLC Cont	3.1	3.1	3.1	3.1	2.4	2.0	0.0	0.0	0.0	1.3	31.8	32.3	59.5	
512Gb TLC Spot	5.4	5.4	5.6	5.5	4.1	3.9	0.0	-0.6	-4.3	-2.8	29.8	18.3	38.0	
512Gb TLC Cont	5.5	5.5	5.5	5.4	4.5	3.9	0.0	0.0	0.0	1.8	22.9	22.9	42.5	
<b>Witsview</b>														
<b>TV Panel Blended</b>		<b>71</b>	<b>73</b>	<b>74</b>	<b>70</b>	<b>69</b>	<b>87</b>	<b>-2.6</b>	<b>-4.9</b>	<b>-3.5</b>	<b>0.5</b>	<b>1.8</b>	<b>-8.3</b>	<b>-18.7</b>
	32" HD	34	36	37	34	32	43	-5.6	-8.1	-8.1	0.0	6.3	-2.9	-20.9
	43" UHD	78	79	81	74	73	95	-1.3	-3.7	-1.3	5.4	6.8	-8.2	-17.9
	49" UHD	90	92	94	90	91	105	-2.2	-4.3	-3.3	0.0	-1.1	-5.2	-14.3
	55" UHD	117	119	121	114	112	143	-1.7	-3.3	-2.5	2.6	4.5	-4.9	-18.2
	65" UHD	178	180	182	179	178	215	-1.1	-2.2	-0.6	-0.6	0.0	-8.7	-17.2
<b>MNT Panel Blended</b>		<b>49</b>	<b>49</b>	<b>49</b>	<b>49</b>	<b>49</b>	<b>51</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>0.2</b>	<b>0.3</b>	<b>-1.3</b>	<b>-2.8</b>	<b>-4.6</b>
	18.5" HD	33	33	33	33	33	33	0.0	0.0	0.3	0.3	-0.6	-0.6	-1.5
	19.5" HD+	37	37	37	37	37	38	0.0	0.0	0.3	0.3	-0.5	0.0	0.0
	21.5" FHD	43	43	43	42	42	44	0.0	0.0	0.5	1.2	0.5	-0.9	-2.3
	23" FHD	53	53	53	53	54	57	0.0	0.0	0.0	0.0	-2.4	-5.0	-7.5
	27" FHD	77	77	77	77	79	82	0.0	0.0	0.0	0.0	-2.3	-4.1	-6.0
<b>NB Panel Blended</b>		<b>30</b>	<b>30</b>	<b>30</b>	<b>30</b>	<b>30</b>	<b>30</b>	<b>0.1</b>	<b>0.3</b>	<b>0.7</b>	<b>1.4</b>	<b>0.8</b>	<b>0.8</b>	<b>0.2</b>
	13.3" HD	29	29	28	28	28	28	0.0	0.4	1.1	1.8	1.4	1.4	0.7
	14" HD	26	26	25	25	25	26	0.4	1.2	1.6	2.4	2.0	2.0	0.8
	15.6" HD	26	26	26	25	26	26	0.0	0.0	0.4	1.2	0.8	0.8	-0.4
	17.3" HD+	40	40	40	40	40	40	0.0	0.0	0.0	0.5	-0.2	-0.2	-0.2

### [Compliance Notice]

당사는 동 자료를 기관투자자 또는 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.  
동 자료에 게시된 내용들은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 작성되었음을 확인합니다.

### [고지사항]

-본 조사분석자료는 당사의 리서치센터가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보로부터 얻은 것임이나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없고, 통지 없이 의견이 변경될 수 있습니다.  
-본 조사분석자료는 유가증권 투자를 위한 정보제공을 목적으로 당사 고객에게 배포되는 참고자료로서, 유가증권의 종류, 종목, 매매의 구분과 방법 등에 관한 의사결정은 전적으로 투자자 자신의 판단과 책임에 이루어져야 하며, 당사는 본 자료의 내용에 의거하여 행해진 일체의 투자행위 결과에 대하여 어떠한 책임도 지지 않으며 법적 분쟁에서 증거로 사용될 수 없습니다.  
-본 조사분석자료를 무단으로 인용, 복제, 전사, 배포, 전송, 편집, 번역, 출판하는 등의 방법으로 저작권을 침해하는 경우에는 관련법에 의하여 민·형사상 책임을 지게 됩니다.

