

>>> 메모리 스팟 시장 주간 전망

▶ DRAM

지난 주 DRAM 스팟 시장은 공급업체들의 높은 재고 부담과 가격 하락세가 이어졌음. 공급 업체들이 판매를 인허를 시도 했음에도, 수요처들이 이 보다 더욱 보수적인 태도를 일관하고 있음. 실제 수요처들이 원하는 가격이 현재의 시장가 보다 매우 낮게 형성되어 있기 때문에, 거래량도 상당히 제한적인 상황. 이번 주 DRAM 스팟 시장은 공급 업체들의 재고 부담 과 이에 따른 가격 하락세가 지속될 전망

▶ NAND

지난 주 NAND 스팟 시장은 공급업체들의 재고 부담이 높아짐에 따라, 가격 하락세가 지속됐음. 일부 저가 품목에 대한 구 매 문의가 있었지만, 공급업체와 수요처 간의 이견이 좁혀지지 못했음. 공급 업체들의 재고 부담이 높아지고 있고, 향후 가 격 하락을 기대하는 수요처들이 늘고있기 때문에, 이번 주에도 NAND 스팟 가격의 하락세가 이어질 전망

>>> 지난 주 눈에 띄는 소식

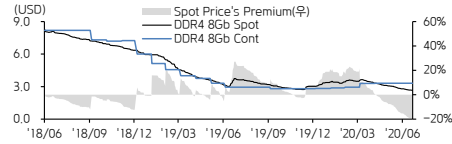
▶ 지난 주 반도체 업종 소식 중 '남야의 보수적인 3분기 DRAM 가이드선'이 눈에 띈. 2Q20 +6~8%QoQ의 출하 증가율을 기록했던 남야가 3Q20 출하량 가이드선을 Flat QoQ로 제시했음. 장기적인 관점에서는 AI, 5G, 자율주행차 등으로 인해 긍정적인 수요 증 가율이 기대되지만, 단기적으로는 '미국과 브라질, 인도 등에서 극심해지고 있는 코로나19 의 영향'과 '미중 무역분쟁의 여파'로 제한적인 수요가 예상된다 것이 이유.

당사 역시 DRAM의 장기 수요를 긍정적으로 보고 있지만, 아직은 단기적인 수급 불안을 더 우려하고 있음. 올 하반기에는 광고 부문을 포함한 서버 수요가 둔화되고, PC 수요도 상반기 기 대비 감소할 것으로 판단 중. 공급 업체들이 보수적인 투자로 시장에 대응하고 있지만, 재고 소진 후 DRAM의 업황 반등이 나타나기까지는 시간이 좀 더 필요할 것으로 판단함.

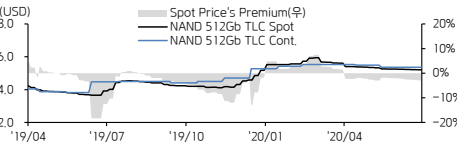
>>> Key Charts

[자료: DRAMeXchange, WitsView, 통계청, Bloomberg]

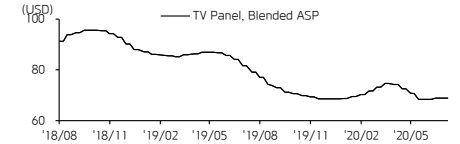
▶ PC DRAM 8Gb Spot/Cont.



▶ NAND 512Gb Spot/Cont.



▶ LCD TV Panel



▶ Macro



>>> Components' Price

[단위: USD, %]

DRAMeXchange	2020-07-17	2020-07-07	2020-06-22	2020-04-20	2020-01-16	2019-07-19	%CHG]	1D	2W	1M	3M	6M	9M	12M	
PC & Server DRAM															
DDR4 4Gb 2,400Mbps Spot	1.8	1.8	1.8	2.0	2.0	2.1		-0.2	-0.8	-2.0	-12.0	-12.5	1.5	-14.5	
DDR4 8Gb 2,400Mbps Spot	2.7	2.7	2.8	3.5	3.3	3.7		0.0	-1.5	-5.7	-23.1	-19.9	-11.0	-28.6	
DDR4 8Gb 2,400Mbps Cont	3.3	3.3	3.3	3.3	2.8	2.9		0.0	0.0	0.0	0.6	16.5	17.8	12.6	
DDR4 8GB SODIMM Cont	28.5	28.5	28.5	28.3	24.7	25.5		0.0	0.0	0.0	0.7	15.4	16.3	11.8	
DDR4 32GB RDIMM Cont	143	143	143	143	109	115		0.0	0.0	0.0	0.0	31.3	32.3	24.5	
DDR4 64GB RDIMM Cont	292	292	292	292	217	240		0.0	0.0	0.0	0.0	34.6	35.8	21.7	
Mobile DRAM															
LPDDR3 3GB	13.5	13.5	13.5	13.5	13.5	15.0		0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	-10.0	
LPDDR4X 6GB	24.3	24.3	24.3	24.3	23.8	27.3		0.0	0.0	0.0	0.0	2.1	0.6	-11.0	
LPDDR4X 8GB	32.3	32.3	32.3	32.3	31.6	36.1		0.0	0.0	0.0	0.0	2.2	0.7	-10.5	
NAND															
64Gb MLC Spot	2.6	2.6	2.3	2.6	2.5	2.5		-0.4	0.3	12.7	1.4	5.0	13.0	5.8	
64Gb MLC Cont	3.2	3.2	3.2	3.2	3.1	2.7		0.0	0.0	0.0	0.0	4.2	13.7	19.1	
256Gb TLC Spot	2.6	2.6	2.6	3.1	2.8	2.0		0.0	-0.7	-1.6	-17.6	-8.5	22.4	31.0	
256Gb TLC Cont	3.1	3.1	3.1	3.1	2.9	2.3		0.0	0.0	0.0	-0.6	5.5	32.1	36.7	
512Gb TLC Spot	5.2	5.2	5.3	5.6	5.2	3.9		0.0	-0.4	-0.9	-7.3	0.6	22.8	32.8	
512Gb TLC Cont	5.4	5.4	5.4	5.5	5.3	4.5		0.0	0.0	0.0	-3.1	1.7	21.5	19.6	
Witsview															
TV Panel	Blended	69	69	68	74	69	82		0.0	0.7	-2.5	-7.3	0.2	-2.5	-15.7
	32" HD	33	33	32	37	32	39		0.0	3.1	-2.9	-10.8	3.1	0.0	-15.4
	43" UHD	75	75	75	81	72	89		0.0	0.0	-3.8	-7.4	4.2	0.0	-15.7
	49" UHD	88	88	88	94	90	100		0.0	0.0	-2.3	-6.5	-2.3	-4.4	-12.0
	55" UHD	115	115	113	121	112	131		0.0	1.8	-1.7	-5.0	2.7	0.9	-12.2
	65" UHD	174	174	174	182	177	202		0.0	0.0	-4.4	-4.4	-1.7	-4.4	-13.9
MNT Panel	Blended	49	49	49	49	49	50		0.0	0.8	0.8	0.8	0.5	-1.1	-2.5
	18.5" HD	33	33	33	33	33	33		0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	-0.6	-0.9
	19.5" HD+	37	37	37	37	37	37		0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	
	21.5" FHD	43	43	43	43	42	43		0.0	0.5	0.5	0.5	1.4	0.2	-0.7
	23" FHD	53	53	53	53	53	56		0.0	0.0	0.0	0.0	-0.6	-3.3	-5.9
	27" FHD	79	79	77	77	78	81		0.0	2.3	2.3	2.3	1.3	-0.6	-2.5
NB Panel	Blended	30	30	30	30	30	30		0.0	0.3	0.8	1.1	1.7	1.6	1.6
	13.3" HD	29	29	29	28	28	28		0.0	0.0	0.7	1.1	2.1	2.1	2.1
	14" HD	26	26	26	25	25	25		0.0	0.4	1.2	2.4	3.2	3.2	3.2
	15.6" HD	26	26	26	26	26	26		0.0	0.8	1.2	1.2	2.0	2.0	2.0
	17.3" HD+	40	40	40	40	40	40		0.0	0.2	0.2	0.2	0.2	0.0	0.0

[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 것이나, 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 사용 될 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.

