

2020. 12. 16

반도체

장중 DRAM 현물가 급등 - 알고보면 더 좋은 내용

•

반도체/디스플레이

Analyst 김선우

02. 6454-4862

sunwoo.kim@meritz.co.kr

마이크론 대만팹 정전 사태 불구, 안정적 흐름을 보이던 메인스트림 DDR4 현물가가 금일 급변 시작 (DDR4 8Gb 2400Mbps 현물가 전일대비 6.46% 상승)

이는 1) 킹스턴과 Adata 등 모듈업체들의 강경한 판가 인상 의지 속 2) 채널 유통상 중 일부의 경쟁적 매집이 시작됐기 때문

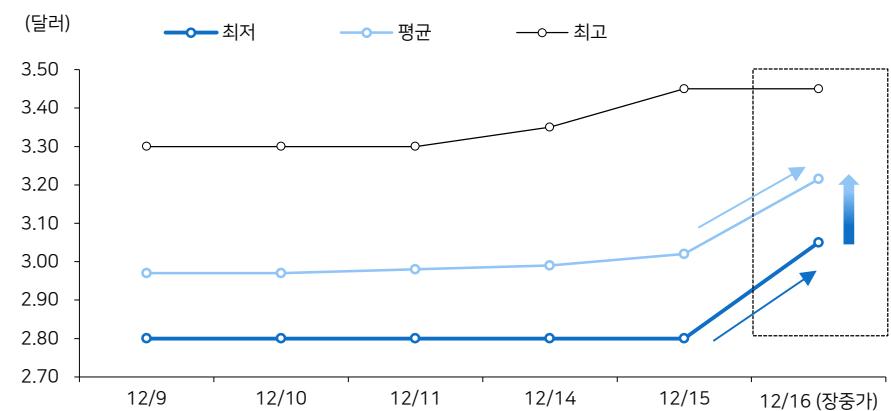
특히 주목할 점은, 현물가의 최저-최고 괴리가 좁혀지며, 장중 최저가가 급등 했다는 점 (최저가는 8.9% 상승하며 현물 평균가 상승을 견인)

이는 가격인상을 거부하며 매집을 주저하던 유통상들의 본격 매집으로 해석 가능하며, 향후 현물 가격 인상의 지속력을 의미한다는 판단

중기적으로 펼쳐질 서버 판가 인상 과정에서도 판가 인상의 본질은 유사함

현재 판가 인상에 저항하는 서버 고객사들은 일부 경쟁사의 본격 구매 개시 (구글 등)와 함께, 1Q21부터 물량 확보를 위한 '경쟁적 구매' 행태로 전환될 전망

그림1 DDR4 8G (1G*8) 2400 Mbps 현물가



자료: DRAMeXchange, 메리츠증권 리서치센터

Compliance Notice

본 조사분석자료는 제3자에게 사전 제공된 사실이 없습니다. 당사는 자료작성일 현재 본 조사분석자료에 언급된 종목의 지분을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다.

본 자료를 작성한 애널리스트는 자료작성일 현재 해당 종목과 재산적 이해관계가 없습니다. 본 자료에 게재된 내용은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간접 없이 신의 성실하게 작성되었음을 확인합니다.

본 자료는 투자자들의 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 배포되는 자료입니다. 본 자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터의 추정치로서 오차가 발생할 수 있으며 정확성이나 완벽성은 보장하지 않습니다. 본 자료를 이용하시는 분은 본 자료와 관련한 투자의 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기 바랍니다. 따라서 어떠한 경우에도 본 자료는 투자 결과와 관련한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다. 본 조사분석자료는 당사 고객에 한하여 배포되는 자료로 당사의 허락 없이 복사, 대여, 배포 될 수 없습니다.