

# Memory Watch

## 상호관세무효→관세복원→TACO 발작→철강관세인상 → ?

### Key Point

DXI 지수 주간 4.9% 상승.  
엔비디아, 시놉시스, 마벨, 세일즈포스, 델 등 실적발표.  
긍정적인 소비자 심리지수와 PCE에도 불구하고 트럼프의 중국, 철강 관세 관련 발언으로 시장은 변동 장세.

이승우\_swlee6591@ / 박재환\_jaehwan124@

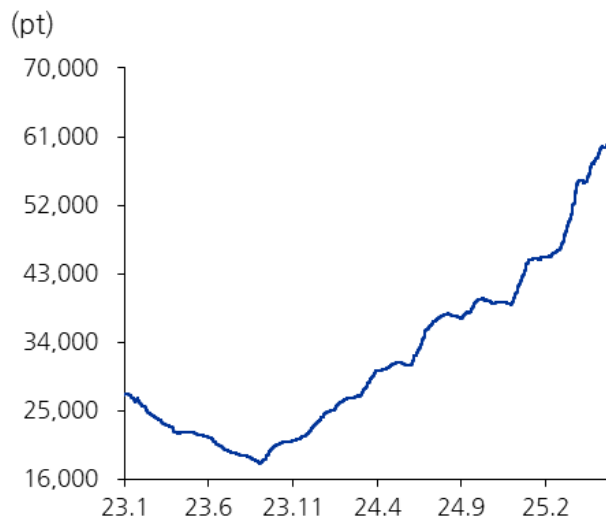
- **주간 주가:** S&P 500 +1.2%, 나스닥 +1.0%, SOX -0.4%, 엔비디아 +1.7%, 애플 -0.3%, MS +1.2%, 세일즈포스 -6.4%, 시놉시스 -7.8%, 브로드컴 +5%, 마벨 -2.7%, 델 -0.6%, 팔란티어 +7.8%
- **엔비디아:** FY1Q26 매출은 \$44.06B로 컨센 \$43.29B를 상회, 2Q GPM 가이드스 72%로 다섯 분기 만에 상승할 것으로 제시. H20 수출 제한에도 중동/대만 등 신규 AI 데이터센터 협업 발표로 AI 슈퍼사이클이 지속될 것이란 점 재확인.
- **시놉시스:** FY2Q25 매출 \$1.6B (상회), EPS \$3.67(vs 컨센 \$3.41 상회). 3Q 및 연간 매출 가이드스도 컨센서스 상회. 그러나 미국 BIS가 중국 EDA 판매 규제를 통지해 주가는 10% 하락. 시놉시스 전체 매출의 약 10%인 중국 매출의 타격이 전망됨.
- **마벨:** FY1Q26 매출 \$1.9B (컨센 \$1.88B 상회), 데이터센터 매출은 \$1.44B로 전년비 +76%. 2Q 가이드스는 시장 예상 수준으로 제시. 그러나, 아마존 Trainium 칩 개발이 이중소싱으로 진행될 것으로 보여 마벨의 실적 기대감이 낮아질 수 있다는 우려가 제기됨. 실적 발표 후 주가는 3% 하락했으며, 올해 들어 46% 하락하는 등 AI 칩 대표주임에도 주가는 매우 부진.
- **So What:** 5/30 발표된 소비자 심리지수는 52.2 (vs. 컨센 51)을 기록했고 PCE도 전년비 +2.1%로 예상에 부합해 시장에 안도감을 주었음. 그러나, TACO 발언에 굼뜬 트럼프가 중국이 무역협의를 위반해 중국에 대한 기술 규제를 확대할 것이라고 언급했고, 6/4일부터 철강 및 알루미늄 관세를 기존 25%에서 50%로 올릴 것이라고 밝히는 등 관세를 둘러싼 불확실성이 지속됨. 빅테크의 실적과 견조한 소비 지표는 긍정적이었으나, 유통업체들이 느끼는 불안감은 여전. 여전히 트럼프의 관세 관련 발언이 주가의 가장 중요한 변수가 되고 있는 상황.

### 메모리 현물가 요약

현물가격 (\$)	5/30	주간변화	MoM
<b>Index</b>			
DXI	63,617	4.9%	9.7%
<b>DRAM</b>			
DDR4 16Gb	5.03	10.3%	21.4%
DDR4 16Gb eTT	2.31	6.5%	12.8%
DDR4 8Gb	2.83	13.0%	38.4%
DDR4 4Gb	1.54	2.9%	14.4%
DDR5 16Gb	5.56	1.3%	0.7%
<b>NAND</b>			
SLC 16Gb	8.92	1.4%	2.9%
MLC 32Gb	2.85	1.9%	6.1%
MLC 64Gb	5.16	1.9%	6.8%
MLC 128Gb	7.65	1.5%	6.3%
MLC 256Gb	11.16	1.5%	6.5%

자료: DRAM Exchange, 유진투자증권

### DXI 지수: 주간 4.9%상승



자료: 유진투자증권

## 메모리 현물가 급등

관세에 대비한 선제수요와 삼성전자, SK 하이닉스 등의 메모리 업체들이 DDR4 감산 영향으로 DDR4 고정가와 현물가 상승이 지속됨. 5 월 DDR4 고정거래가격은 GB 당 \$2.10으로 전월대비 27% 상승했으며, DDR4 8GB와 16GB의 현물가는 주간 기준 각각 13%, 10.3% 상승.

대만 디지타임즈 보도에 따르면 메모리 유통업체인 슈프림과 WPG 등은 제조사들의 지속적인 감산으로 인해 공급이 매우 타이트해 유통 단계에서 가용 물량이 매우 제한적이라고 언급.

원본드는 한국 메모리 업체들의 감산 영향으로 2 분기 DDR4 긴급 주문이 급증하며, 가오슝과 타이중 공장이 3 월부터 풀 가동 상태를 유지하고 있다고 언급. 특히 자동차, TV, 네트워크 분야의 고객들로부터 수요가 강하게 나타나고 있음을 밝힘.

그러나 이러한 DDR4 수요 강세에도 원본드는 단기적 증설 계획은 없다고 언급하며 현재 캐파 확대보다는 현금흐름 개선에 더 우선순위를 두고 있다고 밝힘. 이는 DDR4 를 채용하는 PC 및 노트북 모델 수가 계속 줄어 들고 있다는 점과 지정학적 불확실성 등의 요인을 고려한 전략으로 판단됨.

도표 1. DRAM 스팟 프리미엄

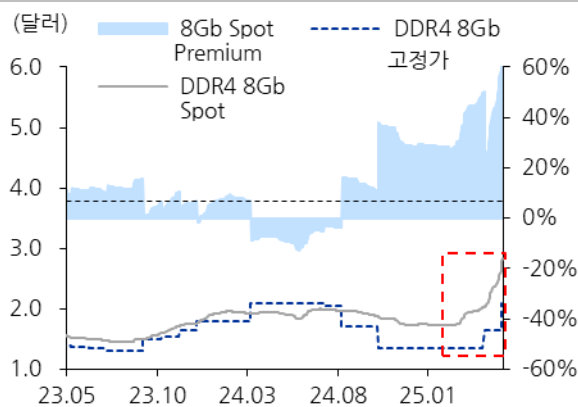


도표 2. 주간 DRAM, NAND 가격

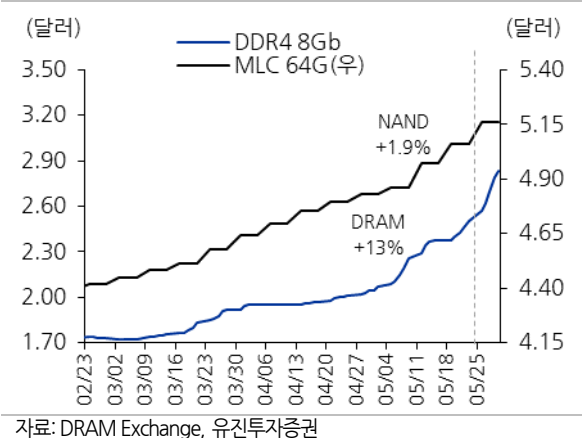


도표 3. 주요 업체들의 실적, 가이던스, 주가

날짜	기업명	실적 및 가이던스	주가 반응	시총 (십억불)	비고
5/27	핀더더	실적 하회	-14%	137	· 매출 \$90.7B 위안 vs. 컨센 \$101.6B 위안 하회, EPS 11.41 위안 vs. 컨센 19.11 위안 하회 · 중국 내 시장 경쟁 심화와 관세, 규제 등의 무역 불확실성으로 인한 실적 타격을 언급 · 또한 글로벌 확장을 위한 막대한 테무항 투자로 수익성 악화 발생, 발표 후 주가 급락
5/28	엔비디아	실적 상회 가이던스 하회	+5%	3,300	· 매출 \$44.06B vs. 컨센 \$43.29B 상회, 데이터센터 매출 \$39.1B vs. 컨센 \$39.22B 하회 · GPM 71.3% vs. 컨센 71% 상회, EPS \$0.96 vs. 컨센 \$0.93 상회 · 1Q \$2.5B 규모의 H20을 출하하지 못했으며, \$4.5B의 비용이 발생함 · 2Q 매출 가이던스 \$45B vs. 컨센 \$45.45B 소폭 하회 · 2Q GPM 가이던스 71%~72.5% vs. 컨센 71.7% 상회, GPM 5분기만에 상승 전환 · 2Q 가이던스는 H20에 대한 최대 \$8.0B의 손실이 반영된 수치 · AI 인프라에 대한 글로벌 수요가 “놀라울만큼 강하다”고 언급
	세일즈포스	실적 상회 가이던스 상회	+0.7%	255	· 매출 \$9.83B vs. 컨센 \$9.75B 상회, EPS \$2.58 vs. 컨센 \$2.44 상회 · 구독 매출 \$9.3B로 8.3% 성장, RPO \$60.9B로 13% 성장하며 각각 컨센 상회 · 2Q 가이던스 매출 \$10.14B vs. 컨센 \$10.02B 상회, \$2.77 vs. 컨센 \$2.74 상회 · Agentforce 관련 4,000건 이상의 신규 유료 거래 성사되었다고 언급, 강력한 수요 시사
	시놉시스	실적 상회 가이던스 상회	-10%	72	· 매출 \$1.6B 인라인, EDA 매출 \$1.12B vs. 컨센 \$1.13B 하회 · EPS \$3.67 vs. 컨센 \$3.41 하회 · 3Q 가이던스 매출 \$1.78B vs. 컨센 \$1.77B 상회, EPS \$3.85 vs. 컨센 \$3.96 하회 · 연간 가이던스 매출 \$6.78B vs. 컨센 \$6.77B 상회, EPS \$15.15 vs. 컨센 \$14.91 상회 · BIS 규제에 인해 10% 규모의 중국 매출 타격 전망
5/29	마벨	실적 상회 가이던스 인라인	-3%	52	· 매출 \$1.9B vs. 컨센 \$1.88B 상회, 데이터센터 매출 \$1.44B로 인라인 · GPM \$59.8% vs. 컨센 60% 하회, EPS \$0.62 vs. 컨센 \$0.61 상회 · 2Q 가이던스 매출 \$2.0B, EPS \$0.67로 컨센에 인라인 · AI 관련 매출은 데이터센터 매출의 절반 이상을 차지하며, 2026년 \$2.5B 전망
	델	실적 상회 가이던스 상회	+1.5%	76	· 매출 \$23.4B vs. 컨센 \$23.15B 상회, 서버 매출 \$6.32B vs. 컨센 \$6.65B 하회 · EPS \$1.55 vs. 컨센 \$1.69 상회, RPO \$14.4B vs. 컨센 \$7.8B 상회 · 2Q 가이던스 매출 \$29B vs. 컨센 \$25.32B 상회, EPS \$2.25 vs. 컨센 \$2.11 상회 · AI 최적화 서버에 대한 전례 없는 수요를 창출하고 있다고 언급
	코스트코	실적 상회	+3%	462	· 매출 \$63.2B vs. 컨센 \$63.3B 하회, EPS \$4.28 vs. 컨센 \$3.78 상회 · 비교매출 5.7% vs. 컨센 5.6% 상회, 미국 비교매출 6.6% vs. 컨센 6.4% 상회 · 소매 업체들이 관세 인상과 경제 불확실성으로 소비지출 둔화에 직면하고 있다 언급 · 주가가 1000달러를 넘어서면서 주식 분할에 대한 기대감이 나타남
	베스트바이	실적 상회 가이던스 상회	-7%	14	· 매출 \$8.77B vs. 컨센 \$8.8B 하회, EPS \$1.15 vs. 컨센 \$1.09 상회 · 연간 가이던스 매출 \$41.5B vs. 컨센 \$41.4B 상회, EPS \$6.23 vs. 컨센 \$6.15 상회 · 2분기 매출은 1분기 대비 감소할 것이라고 언급하며 연간 가이던스 하향 조정
	GAP	실적 상회 관세 우려 언급	-20%	8.4	· 매출 \$3.46B vs. 컨센 \$3.42 상회, EPS \$0.51 vs. 컨센 \$0.42 상회 · 연간 가이던스 매출 1~2% 증가, OP 8~9% 증가 (연간 OP 컨센 11.5억 불) · 그러나 관세로 2.5~3억불 이익 감소 가능성 언급으로 주가 20% 급락
	넷앱	실적 상회 가이던스 하회	-6%	20	· 매출 \$1.73B vs. 컨센 \$1.72B 상회, 서버 매출 \$1.57B vs. 컨센 \$1.56B 상회 · EPS \$1.93 vs. 컨센 \$1.90 상회 · 1Q 가이던스 매출 \$1.54B vs. 컨센 \$1.65B 하회, EPS \$1.53 vs. 컨센 \$1.65 하회 · 유럽, 중동 및 아프리카 일부 지역에서의 불확실성으로 보수적 가이던스 제시

주: 컨센서스는 6/2 일자 기준 블룸버그 데이터를 기준으로 취합  
 자료: 유진투자증권

도표 4. 금주 주요 기업 실적 발표 일정

E EARNINGS WHISPERS		Most Anticipated Earnings Releases for the week beginning June 02, 2025									
Monday		Tuesday		Wednesday		Thursday		Friday			
Before Open	After Close	Before Open	After Close	Before Open	After Close	Before Open	After Close	Before Open	After Close	Before Open	After Close
<div>CFB</div> <div>Campbell's</div> <div>SAIC</div> <div>SAIC</div>	<div>CRDO</div> <div>CREDO</div> <div>ABVX</div> <div>ABIVAX</div>	<div>DG</div> <div>DOLLAR GENERAL</div> <div>NIO</div> <div>SG</div> <div>SIGNET JEWELERS</div> <div>OLLIE'S FRESH BAKERY</div> <div>FERG</div> <div>FERGUSON</div> <div>DCI</div> <div>Donaldson</div> <div>NESR</div> <div>NESR</div>	<div>CROWD</div> <div>CROWDSTRIKE</div> <div>HPE</div> <div>Hewlett Packard Enterprise</div> <div>GWIRE</div> <div>GUIDEWIRE</div> <div>ASAN</div> <div>asana</div> <div>Couchbase</div> <div>MAMA</div> <div>Mama's CREATIONS</div> <div>SPW</div> <div>SPORTSMAN'S FASHIONS</div> <div>YEXT</div> <div>YE XT</div> <div>HealthEquity</div>	<div>DLTH</div> <div>DOLLAR TREE</div> <div>mongoDB</div> <div>TM</div> <div>PVH</div> <div>REVG</div> <div>sprinklr</div> <div>REVG</div> <div>RV Vehicles for life</div> <div>TTGT</div> <div>TechTarget</div> <div>VEBK</div> <div>VersaBank</div> <div>THO</div> <div>THOR</div> <div>WBS</div> <div>Webster Bank</div> <div>GCO</div> <div>GENESCO</div> <div>DESCARTES</div> <div>TLYS</div> <div>TILLYS</div>	<div>CIEN</div> <div>ciena</div> <div>CKR</div> <div>Rockwell Automation</div> <div>LE</div> <div>LANDS' END</div> <div>BF B</div> <div>BROWN-FORMAN</div> <div>TTC</div> <div>TORO</div> <div>MOB</div> <div>華文集團</div> <div>VSCO</div> <div>VICTORIA'S SECRET</div> <div>WEH</div> <div>水滴</div> <div>TUP</div> <div>BitFuFu</div> <div>DLTH</div> <div>DULUTH TRADING</div>	<div>AVDD</div> <div>BROADCOM</div> <div>DOCU</div> <div>DocuSign</div> <div>LULU</div> <div>lululemon</div> <div>RUBIK</div> <div>rubrik</div> <div>IoT</div> <div>samsara</div> <div>TITAN</div> <div>ServiceTitan</div> <div>CURV</div> <div>TORRID SIZES 10 TO 30</div> <div>WOOF</div> <div>petco THE HEALTH &amp; WELLNESS CO.</div> <div>ZUMZ</div> <div>zumiez</div> <div>BRZE</div> <div>braz</div>	<div>GR</div> <div>GIII</div> <div>ABM</div> <div>ABM</div> <div>FCEL</div> <div>FuelCell Energy</div>				
<a href="http://eps.sh/cal">http://eps.sh/cal</a>		© 2025 Earnings Whispers									

자료: Earnings Whispers, 유진투자증권

도표 5. 국내 반도체 업체 주가 동향 및 밸류에이션

	주가	시가총액	주가 Performance(%)				밸류에이션		
		(십억)	1주	1개월	6개월	1년	PER('24P)	PER('25F)	PSR('25F)
[반도체]									
삼성전자	56,200	332,684	3.7	1.3	3.7	-23.5	10.7	11.6	1.0
SK하이닉스	204,500	148,876	2.3	15.2	27.9	8.1	6.1	4.9	1.7
[DSP]									
에이디테크놀로지	14,810	199	6.0	-0.9	5.9	-54.6	-	-	-
코아시아	3,030	80	5.9	-5.0	-19.5	-65.4	-	-	-
[팹리스]									
실리콘웍스	60,200	979	2.9	11.1	11.5	-15.3	7.1	6.7	0.5
어보브반도체	10,310	183	4.1	2.9	32.3	-20.7	47.0	-	-
텔레칩스	13,150	199	0.9	-2.8	16.0	-40.2	-	23.1	1.0
[파운드리]									
DB하이텍	39,000	1,732	2.2	1.7	24.2	-3.8	6.0	6.7	1.4
[OSAT]									
SFA반도체	3,000	493	6.4	0.2	-6.7	-44.4	55.1	-	1.4
네파스	7,860	181	6.5	14.4	18.6	-54.3	-	-	-
LB세미콘	3,310	192	2.3	-1.3	-4.1	-51.0	-	-	-
하나마이크론	10,690	708	5.2	-1.7	11.8	-40.4	-	14.7	0.5
두산텍스나	27,100	524	22.6	7.1	1.9	-37.3	13.1	55.1	1.7
[소재]									
솔브레인	159,600	1,241	0.2	-8.3	-11.1	-51.6	10.8	8.8	1.4
한솔케미칼	133,000	1,508	12.5	15.0	33.1	-29.8	8.8	10.9	1.8
동진세미켐	28,300	1,455	2.5	-2.9	29.5	-32.5	6.9	-	-
에스앤에스텍	32,300	693	-4.3	-6.4	43.9	-18.6	17.6	-	-
이엔에프테크놀로지	28,500	407	-0.3	14.9	79.1	-5.5	7.1	-	-
이녹스첨단소재	22,600	457	-1.1	-1.1	5.4	-31.4	5.5	5.6	1.0
원익머트리얼즈	20,400	257	3.3	1.0	20.9	-42.7	6.8	6.5	0.8
[부품]									
리노공업	39,600	3,018	0.4	9.7	28.3	-26.1	25.7	26.8	-
티씨케이	87,600	1,023	2.7	2.2	25.7	-27.6	11.5	14.0	-
영풍	39,950	763	12.2	7.8	-0.8	15.3	-	-	-
하나머트리얼즈	25,400	502	5.8	-8.6	10.4	-49.5	14.1	10.5	1.9
대덕전자	14,980	740	3.6	7.3	4.7	-35.3	33.6	24.6	0.8
심텍	17,890	570	1.0	13.7	63.2	-46.8	-	55.7	0.4
원익Q&C	16,500	434	1.9	-2.9	-10.7	-50.9	9.2	9.3	0.5
비에이치	12,180	420	-0.2	-1.3	-25.1	-54.0	8.1	5.7	0.2
코미코	57,700	604	4.0	-1.7	58.1	-33.1	6.8	9.8	1.1
[장비]									
원익IPS	22,800	1,119	8.8	0.4	-0.2	-35.6	52.5	16.9	1.3
고영	15,060	1,034	-4.2	9.1	83.2	9.4	25.4	40.9	4.6
한미반도체	80,400	7,768	2.6	5.7	7.8	-50.3	51.9	21.7	9.0
에스에프에이	20,950	752	0.2	2.9	-1.6	-24.8	-	8.2	0.4
이오테크닉스	143,900	1,773	7.5	24.8	23.8	-27.0	36.0	26.2	4.3
유진테크	32,450	744	4.2	-4.6	-2.8	-36.2	11.0	11.7	1.8
테스	22,400	443	-0.2	11.2	57.5	0.4	6.4	9.0	1.5
피에스케이	18,300	530	2.5	2.8	8.9	-42.4	6.0	6.8	1.2
유니셈	5,880	180	2.3	-0.7	-0.7	-44.5	11.2	7.5	0.7

자료: 각 사, 유진투자증권 추정

도표 6. 주요 Global 반도체 업체 주가 동향 및 밸류에이션 1

	세분화	주가 (각국 통화)		시가총액 (US\$M)	주가 Performance(%)				밸류에이션		
					1W	1M	6M	1년	PER('24P)	PER('25F)	PSR('25F)
[EDA/IP]											
시놉시스		USD	464	71,992	-7.8	1.0	-16.9	-17.3	52.5	30.8	10.6
케이던스 시스템즈		USD	287	78,382	-9.3	-4.2	-6.4	0.3	64.1	42.6	15.1
베리실리콘		CHY	87	6,074	6.0	-9.1	68.1	174.0	-	-	14.7
[메모리]											
삼성전자	메모리	KRW	56,200	240,702	3.7	1.3	3.7	-23.5	10.7	11.6	1.0
SK하이닉스		KRW	204,500	107,714	2.3	15.2	27.9	8.1	6.1	4.9	1.7
마이크론		USD	94	105,566	-0.4	21.5	-3.6	-24.4	134.3	13.7	3.0
난야		TWD	46	4,724	6.3	26.5	36.2	-29.4	-	-	3.6
WDC		USD	52	17,985	3.4	17.3	-6.5	-9.4	-	9.9	1.9
기가디바이스		CHY	112	10,359	-2.7	-12.7	30.9	35.1	64.3	46.7	7.9
[비메모리]										0.0	
퀄컴	AP	USD	145	159,430	-1.5	7.4	-8.4	-28.8	20.5	12.3	3.7
미디어텍		TWD	1,260	67,547	-4.9	-6.7	0.4	2.0	21.1	17.2	3.3
인텔	CPU	USD	20	85,277	-4.9	-2.2	-18.7	-36.6	-	60.7	1.7
AMD		USD	111	179,538	0.0	14.6	-19.3	-33.7	105.9	27.7	5.6
NVIDIA	GPU	USD	135	3,297,172	1.7	21.1	-2.3	23.3	48.6	31.3	16.5
캠브리콘	AI	CHY	604	35,005	-8.3	-14.2	7.6	245.4	-	189.1	45.4
브로드컴	5G	USD	242	1,138,201	5.0	22.7	49.4	82.2	63.9	36.5	18.2
마벨		USD	60	51,896	-2.7	-1.2	-35.1	-12.5	-	21.6	6.3
스카이웍스		USD	69	10,363	-1.9	5.8	-21.2	-25.5	18.6	13.6	2.7
코보		USD	76	7,072	-0.1	8.9	10.1	-22.7	14.4	13.6	1.9
TI	아날로그	USD	183	166,114	1.5	15.5	-9.0	-6.2	38.4	33.4	9.6
ADI		USD	214	106,187	1.0	10.4	-1.9	-8.7	35.3	28.9	10.0
인피니언		EUR	34	50,803	2.7	18.6	11.2	-6.9	23.3	25.1	3.0
STM		EUR	22	22,863	2.7	11.5	-8.9	-41.6	14.5	38.0	2.0
NXP		USD	191	48,285	-2.7	5.1	-16.7	-29.8	18.1	16.7	4.0
온세미		USD	42	17,560	-0.6	6.1	-40.9	-42.5	16.0	18.3	3.0
마이크로칩		USD	58	31,307	0.0	26.2	-14.9	-40.3	263.1	41.6	6.9
르네사스		JPY	1,783	23,178	0.3	2.3	-9.2	-39.3	16.7	10.4	2.6
노바텍	DDI	TWD	516	10,509	-0.6	-0.6	6.6	-13.0	15.0	14.8	2.8
[파운드리]											
TSMC		TWD	967	839,340	-1.5	6.5	-2.9	17.8	23.8	16.3	6.8
UMC		TWD	47	19,654	-5.5	3.4	7.3	-15.0	11.3	14.0	2.4
SMIC		CHY	82	53,690	-1.0	-7.8	-8.9	83.0	81.7	125.7	5.8
[OSAT]											
ASE		TWD	9	20,725	-5.1	7.8	-3.5	-13.0	-	14.9	1.0
AMKOR		USD	18	4,452	-3.7	3.1	-30.8	-43.9	18.0	16.9	0.7
JCET		CHY	32	7,994	-1.4	-3.8	-17.5	23.8	45.4	25.8	1.4
PTI		TWD	117	2,973	-0.8	7.8	-4.5	-34.3	13.4	13.1	1.2

자료: Bloomberg, 유진투자증권

도표 7. 주요 Global 반도체 업체 주가 동향 및 밸류에이션 2

	세분화	주가 (각국 통화)		시가총액 (US\$M)	주가 Performance(%)				밸류에이션		
					1W	1M	6M	1년	PER('24P)	PER('25F)	PSR('25F)
[장비]											
ASML	노광	EUR	654	292,292	1.8	12.3	-0.7	-24.9	35.3	28.0	8.0
AMAT	증착	USD	157	125,792	-2.3	5.2	-10.3	-27.1	21.7	16.5	4.4
나우라 테크		CHY	419	30,875	-1.5	-7.2	0.7	42.7	37.0	29.4	5.7
LRCX	식각	USD	81	103,340	-2.1	12.6	9.4	-13.4	35.4	20.1	5.7
TEL		JPY	23,000	75,383	1.1	8.4	-1.3	-31.6	17.0	19.3	4.3
AMAT		USD	157	125,792	-2.3	5.2	-10.3	-27.1	21.7	16.5	4.4
AMEC		CHY	175	15,194	0.3	-7.0	-21.2	34.9	72.5	45.8	9.1
KLAC	검사	USD	757	100,091	-1.4	11.9	17.0	-0.3	34.6	23.2	8.3
테라다인		USD	79	12,609	0.1	6.5	-28.5	-44.2	59.0	24.2	4.4
어드반테스트		JPY	7,367	39,223	8.1	17.6	-10.6	38.7	29.6	26.1	6.9
[소재,부품]											
린데	산업용 가스	EUR	408	217,983	0.9	2.2	-6.3	3.3	-	28.2	6.6
에어리퀴드		EUR	182	119,751	-0.8	1.0	16.0	11.2	27.3	27.1	3.8
에어프로덕트		USD	279	62,070	3.6	2.5	-16.6	4.6	24.9	23.2	5.2
엔테그리스	특수	USD	69	10,407	-6.1	-13.3	-34.9	-45.6	49.9	23.8	3.3
진흥가스	가스	CHY	18	1,229	3.8	10.4	-0.2	0.5	40.5	30.6	2.9
신에츠	웨이퍼	JPY	4,641	64,019	2.2	5.1	-16.4	-20.7	15.7	16.0	3.5
섬코		JPY	983	2,391	2.5	-0.5	-18.3	-58.3	20.8	1164.3	0.8
글로벌웨이퍼		TWD	315	5,041	-1.7	2.1	-23.2	-40.2	18.1	12.7	2.2
실트로닉		EUR	36	1,233	4.4	1.7	-23.7	-51.5	22.1	-	0.8
실리콘규소산업	포토 마스크	CHY	19	7,067	2.5	6.3	-14.1	36.9	-	385.8	11.9
Toppan		JPY	3,850	7,885	-1.7	-3.9	-3.9	-5.4	13.7	14.0	0.6
포트로닉스		USD	17	1,062	-15.8	-9.3	-32.9	-38.9	10.9	9.5	1.3
호야	PR	JPY	17,115	40,810	-4.7	-2.5	-11.1	-10.2	28.9	25.9	6.4
DOW		USD	28	19,578	-3.2	-9.1	-37.3	-51.9	24.5	57.2	0.5
JSR		JPY	-	-	-	-	-	-	-	-	-
스미토모		JPY	347	3,994	3.4	-1.0	-4.3	7.6	15.3	10.0	0.2
도쿄오카	불화 수소	JPY	3,744	3,325	7.1	16.7	4.6	-8.7	18.9	17.1	2.1
동진썬미켄		KRW	28,300	1,053	2.5	-2.9	29.5	-32.5	6.9	-	-
쇼와덴코	MLCC	JPY	3,181	4,087	9.4	19.4	-21.9	-8.4	9.9	16.1	0.4
솔브레인		KRW	159,600	898	0.2	-8.3	-11.1	-51.6	10.8	8.8	1.4
무라타	PCB	JPY	2,132	29,084	3.8	10.4	-15.1	-28.1	18.4	18.0	2.4
YAGEO		TWD	490	8,509	0.4	6.8	-4.7	-11.6	14.2	10.9	1.9
유니마이크론	PCB	TWD	106	5,427	3.9	12.9	-28.9	-41.9	42.2	17.8	1.2
[기타]											
룸	화합물	JPY	1,567	4,397	8.0	19.2	11.5	-22.7	17.5	110.5	1.4
CREE	반도체	USD	1	185	-30.4	-66.9	-87.6	-95.4	-	-	0.2
실리콘모션	SSD	USD	61	2,080	-5.9	21.6	15.3	-21.6	17.9	17.3	2.6

자료: Bloomberg, 유진투자증권

**Compliance Notice**

당사는 자료 작성일 기준으로 지난 3개월 간 해당종목에 대해서 유가증권 발행에 참여한 적이 없습니다

당사는 본 자료 발간일을 기준으로 해당종목의 주식을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다

당사는 동 자료를 기관투자가 또는 제 3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다

조사분석담당자는 자료작성일 현재 동 종목과 관련하여 재산적 이해관계가 없습니다

동 자료에 게재된 내용들은 조사분석담당자 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성되었음을 확인합니다

동 자료는 당사의 저작물로서 모든 저작권은 당사에 있습니다

동 자료는 당사의 동의 없이 어떠한 경우에도 어떠한 형태로든 복제, 배포, 전송, 변형, 대여할 수 없습니다

동 자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터가 신뢰할 만한 자료 및 정보로부터 얻어진 것이나, 당사는 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없습니다. 따라서 어떠한 경우에도 자료는 고객의 주식투자의 결과에 대한 법적 책임소재에 대한 증빙자료로 사용될 수 없습니다

**투자기간 및 투자등급/투자의견 비율**

종목추천 및 업종추천 투자기간: 12개월 (추천기준일 종가대비 추천종목의 예상 목표수익률을 의미함)

당사 투자의견 비율(%)

· STRONG BUY(매수)	추천기준일 종가대비 +50%이상	0%
· BUY(매수)	추천기준일 종가대비 +15%이상 ~ +50%미만	96%
· HOLD(중립)	추천기준일 종가대비 -10%이상 ~ +15%미만	4%
· REDUCE(매도)	추천기준일 종가대비 -10%미만	0%

(2025.03.31 기준)