

IBKS Spot Comment

IT/반도체

김운호

02) 6915-5656

unokim88@ibks.com

[삼성전자]

반도체 위탁 생산 공급 계약 공시

What's New:

2025년 7월 28일 글로벌 대형 기업으로부터 반도체 위탁생산 공급계약 체결 공시
공급 계약 규모는 22조 7,647억원 수준(165억 4,416만 달러)
공급 기간은 2025년 7월 24일부터 2033년 12월 31일(8년 5개월)

Analysis:

계약 금액은 연간 2.7조원 수준

생산은 미국 텍사스 Taylor Fab에서 진행할 전망
(Fab 가동시점은 2027년 말로 추정)

테슬라의 A16일 것으로 추정되며 2 nm 공정을 진행할 전망

삼성전자 비메모리 매출액은 연간 30조원 수준

2024년 연간 파운드리 매출액은 139억 달러로 추정

So What?:

삼성전자 비메모리 사업부 연간 적자 규모는 2024년 5조원

2025년은 상반기만 5조원 적자

가동률 낮은 Foundry 부진이 실적 부진의 주요 원인

최첨단 공정에서 고객을 확보함으로써 추가 고객 확보 가능성 제고

하반기 가동률 상승으로 영업 상황 개선될 것으로 기대

이번 계약이 Taylor Fab 가동에 충분한 물량은 아닐 것으로 추정



Compliance Notice

동 자료에 게재된 내용들은 외부의 압력이나 부당한 간섭없이 본인의 의견을 정확하게 반영하여 작성되었음을 확인합니다.

동 자료는 기관투자가 또는 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.

동 자료는 조사분석자료 작성에 참여한 외부인(계열회사 및 그 임직원등)이 없습니다.

조사분석 담당자 및 배우자는 해당종목과 재산적 이해관계가 없습니다.

동 자료에 언급된 종목의 지분율 1%이상 보유하고 있지 않습니다.

당사는 상기 명시한 사항 외 고지해야 하는 특별한 이해관계가 없습니다.
