

# 先取り★マーケットレビュー 今回のテーマ

## 半導体関連2021年7-9月期決算の見所

2021年10月13日（水）

楽天証券経済研究所

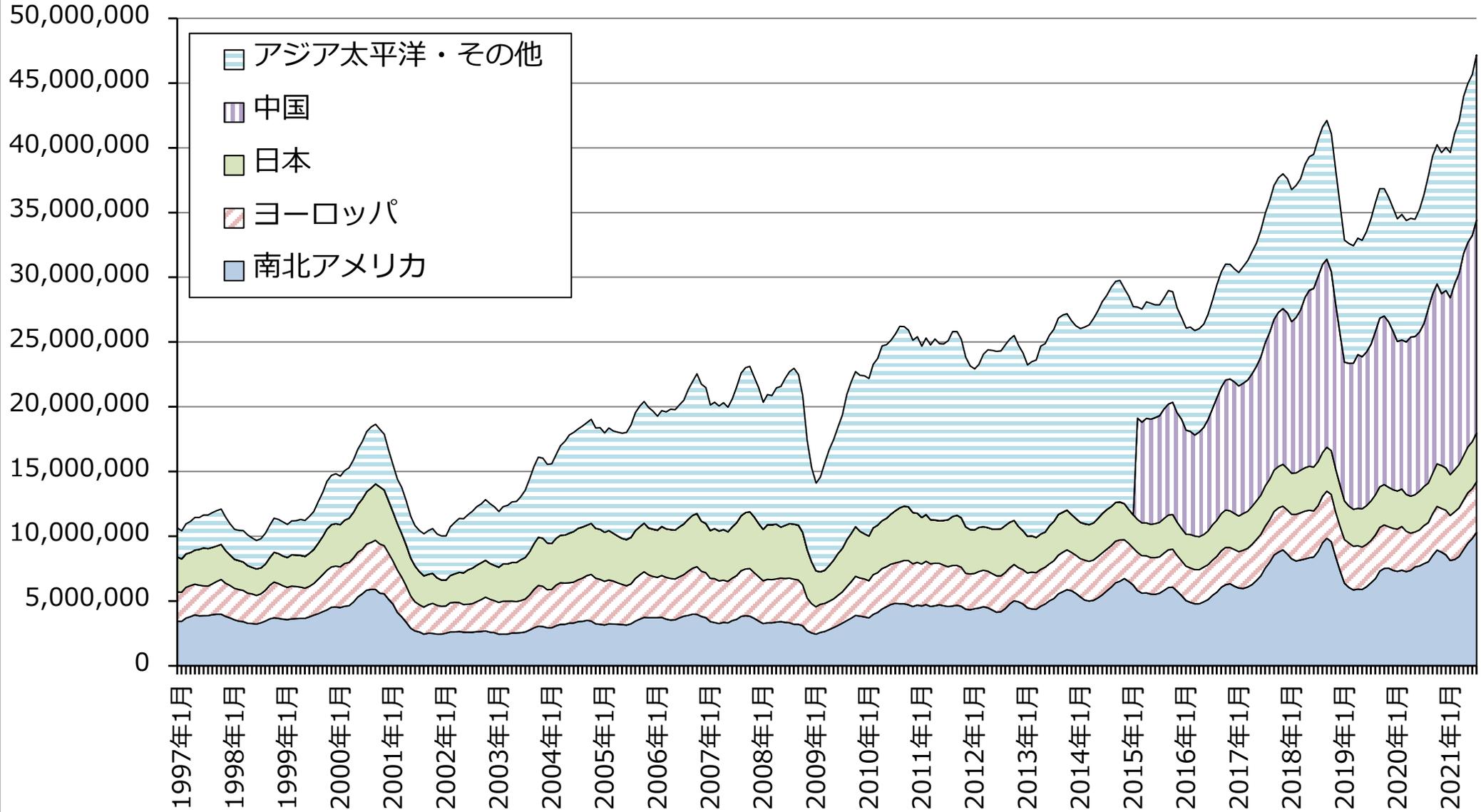
チーフアナリスト

今中 能夫

# 世界半導体出荷金額（3カ月移動平均）

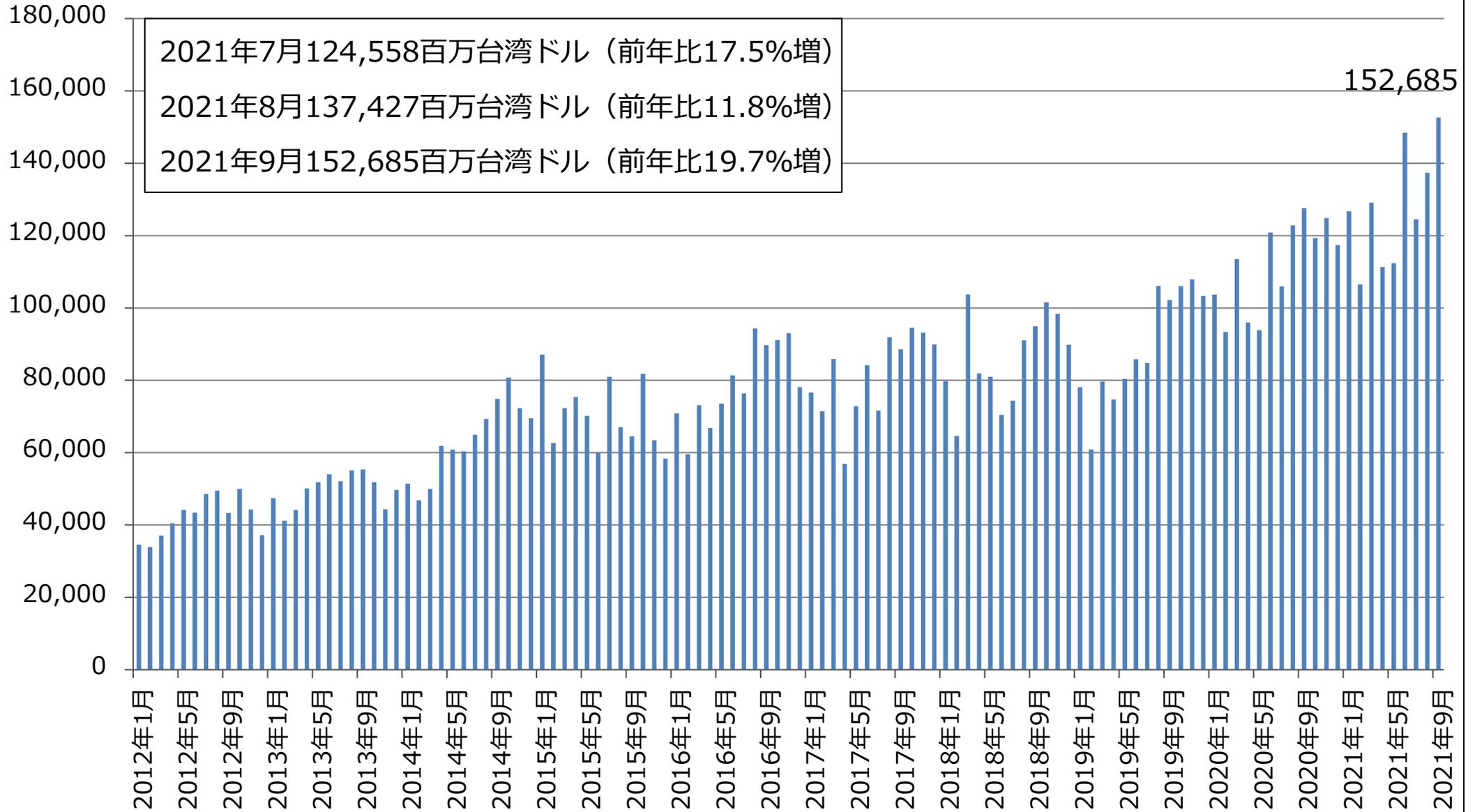
（単位：1,000ドル、注：2015年3月から「アジア太平洋・その他」から「中国」を分離、

出所：SIA（米国半導体工業会）より楽天証券作成）



# TSMCの月次売上高

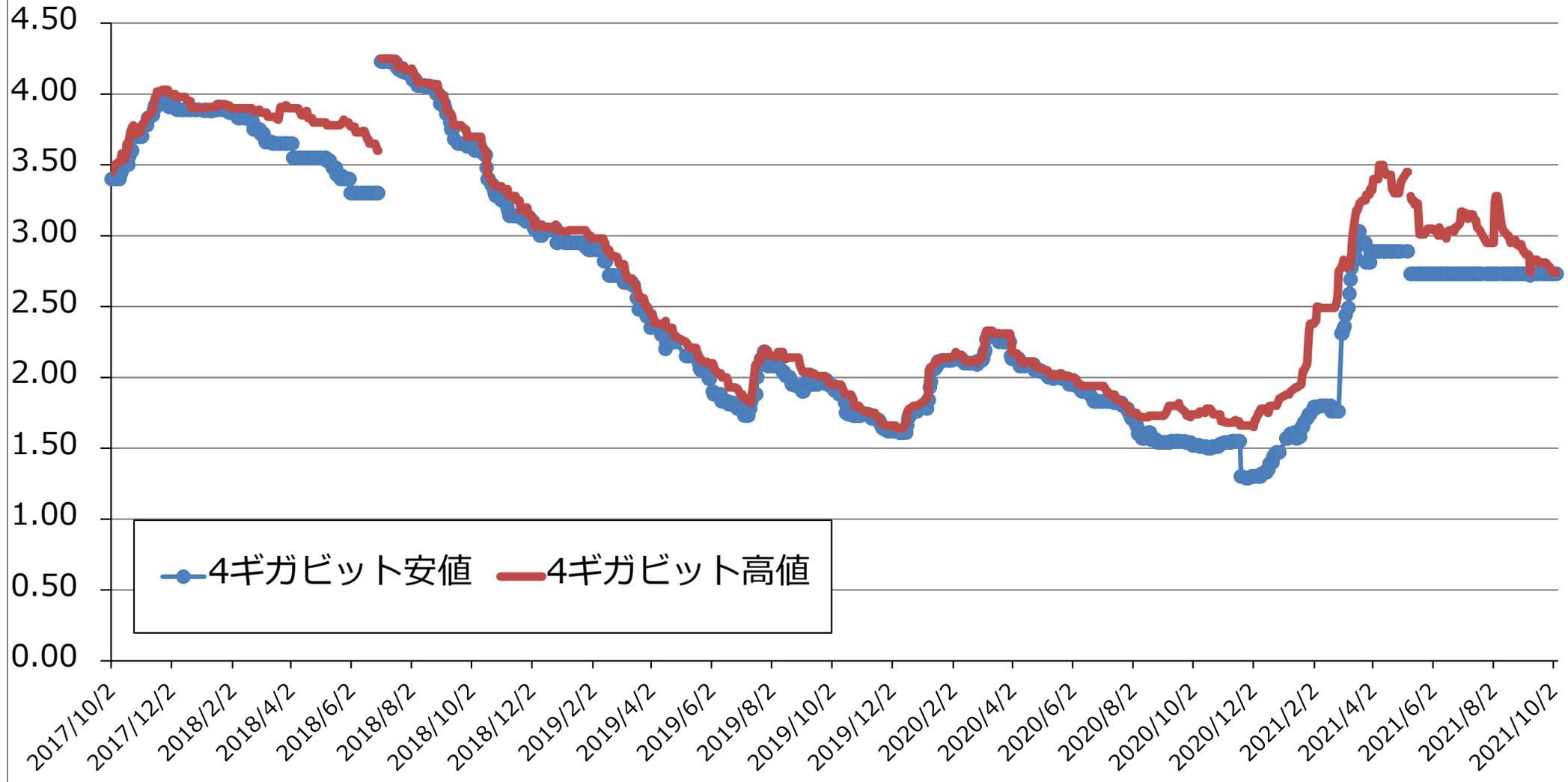
(単位：100万台湾ドル、出所：会社資料より楽天証券作成)



# DRAMのスポット市況

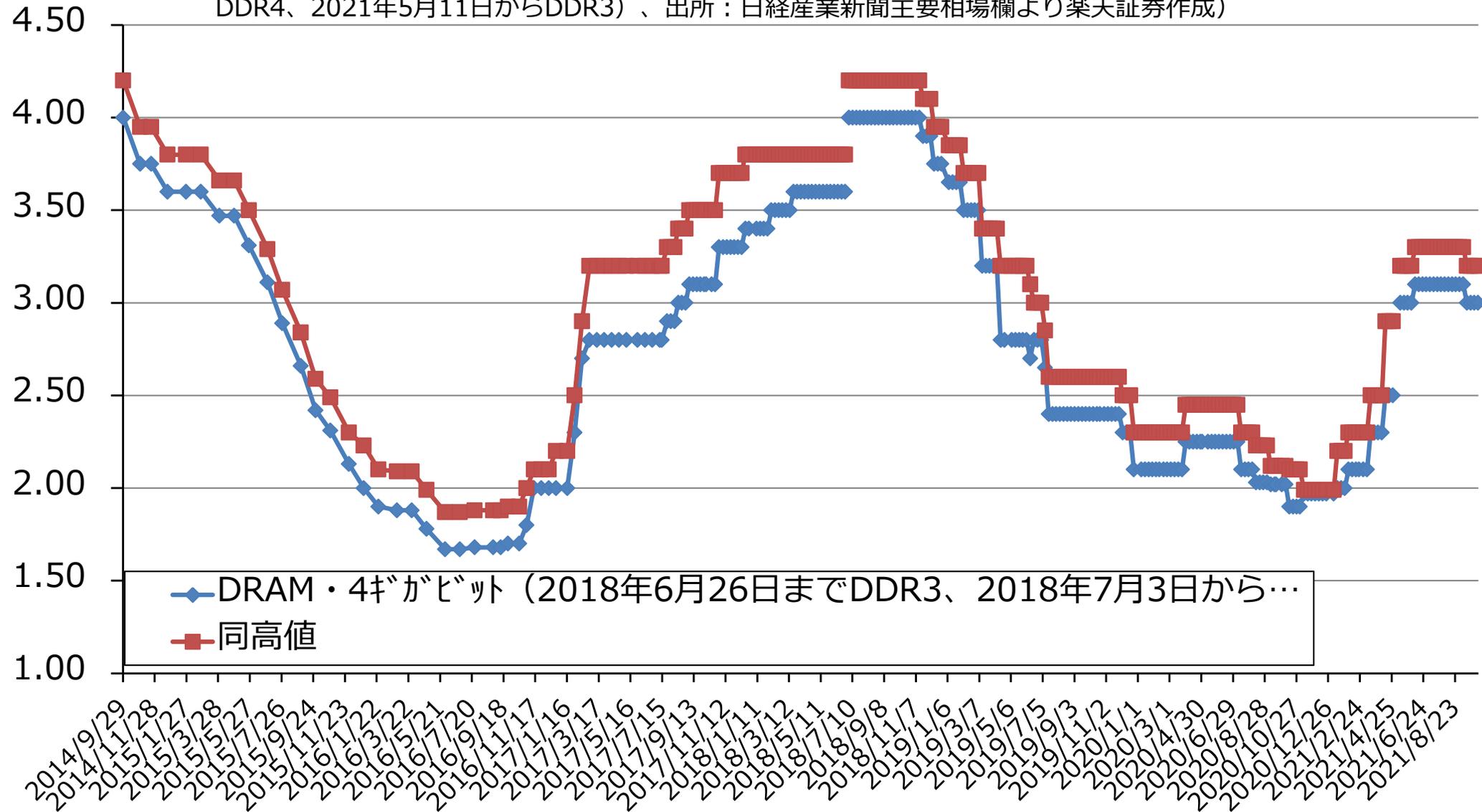
(単位：ドル、小口渡し、現金、出所：日本経済新聞主要相場欄より楽天証券作成、

注：4ギガビット品は、2018年6月29日までDDR3型、2018年6月30日～2021年5月7日はDDR4型、2021年5月10日からDDR3型。)



# DRAMの市況

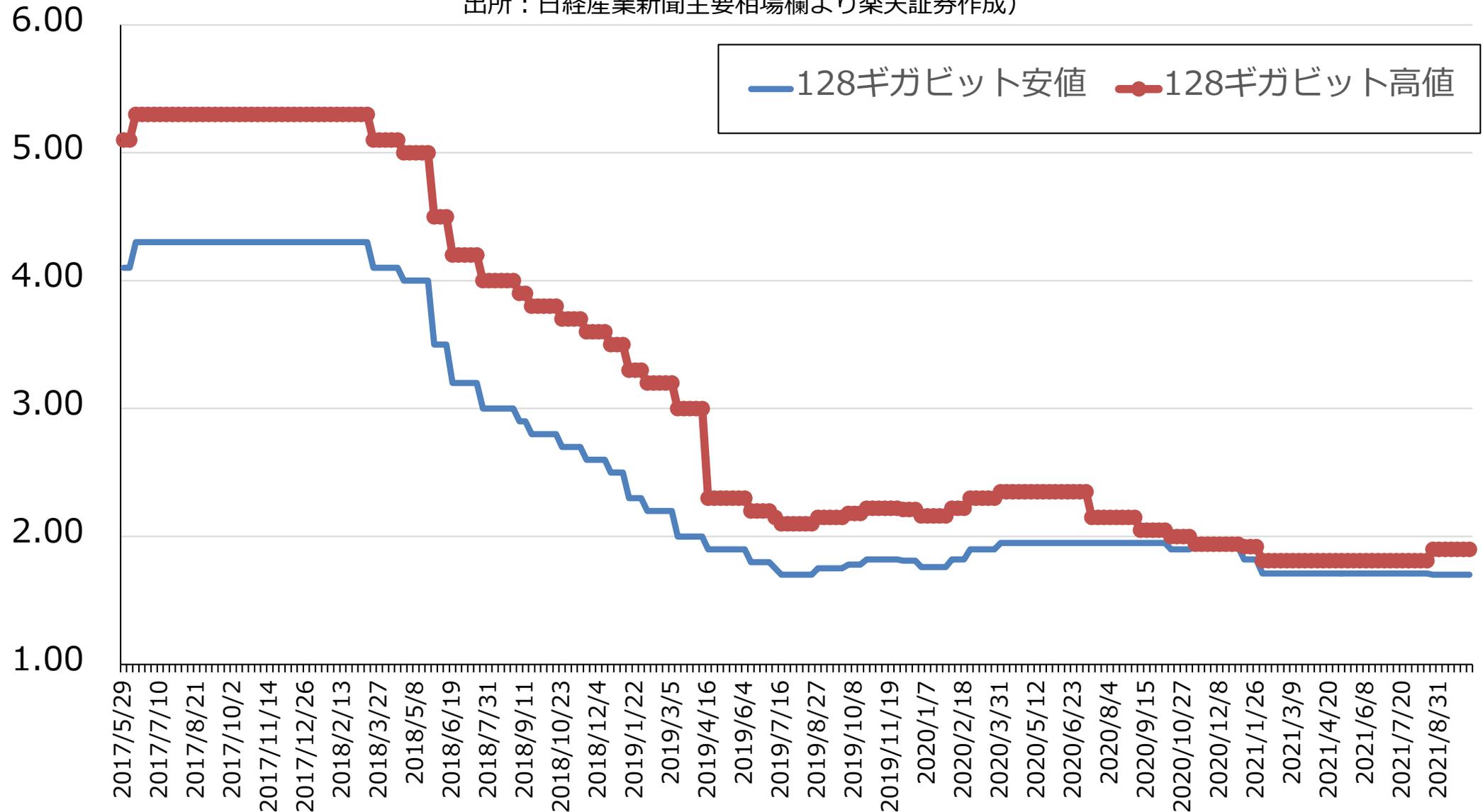
(単位：ドル、国内大口需要家渡し、4ギガビット (2018年6月26日までDDR3、2018年7月3日からDDR4、2021年5月11日からDDR3) 、出所：日経産業新聞主要相場欄より楽天証券作成)



# NAND型フラッシュメモリの市況（2017年5月29日から）

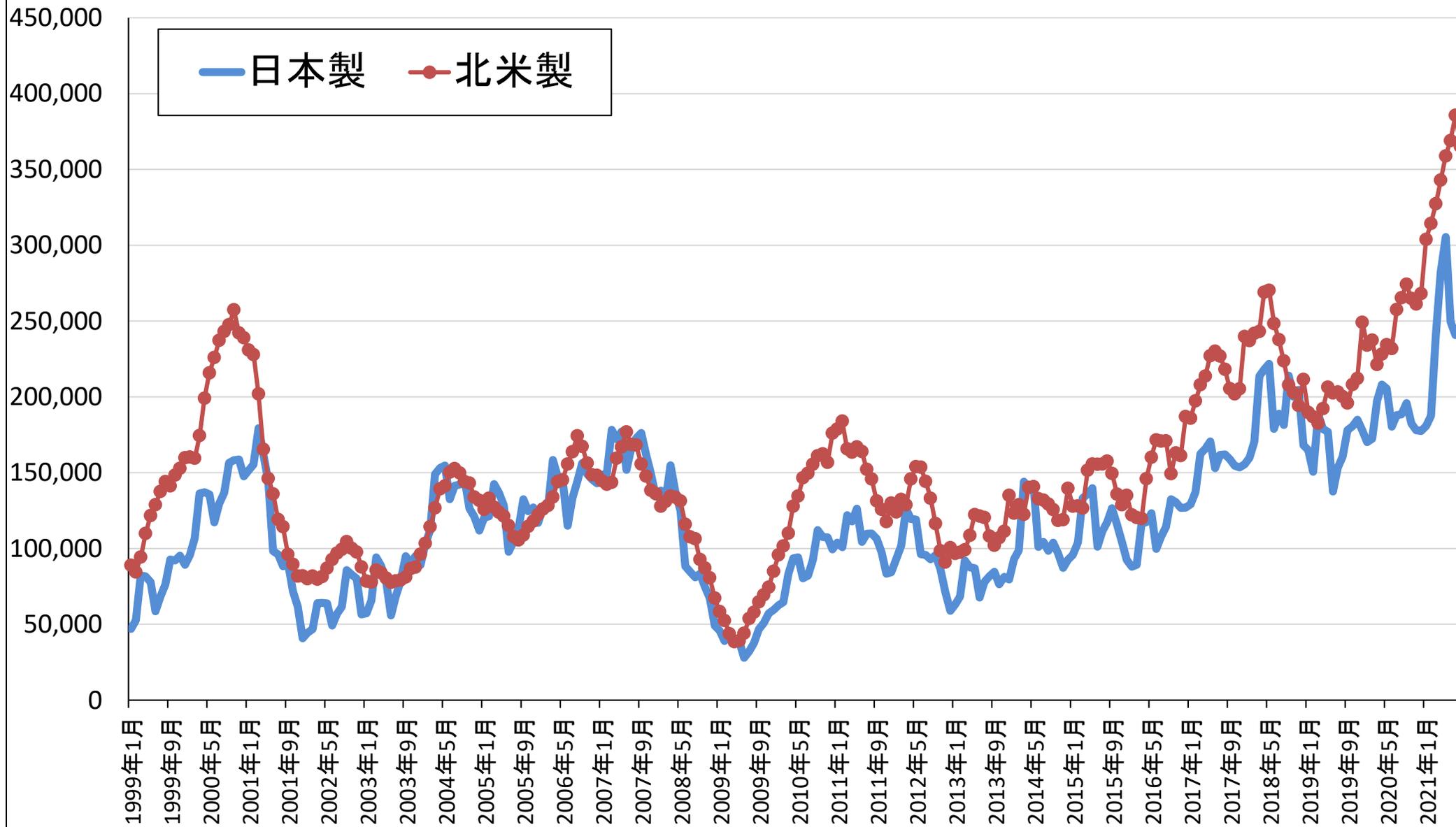
（単位：ドル、国内大口需要家渡し、TLC（注：2017年5月30日付で従来の多値品がTLCに変更された）、

出所：日経産業新聞主要相場欄より楽天証券作成）



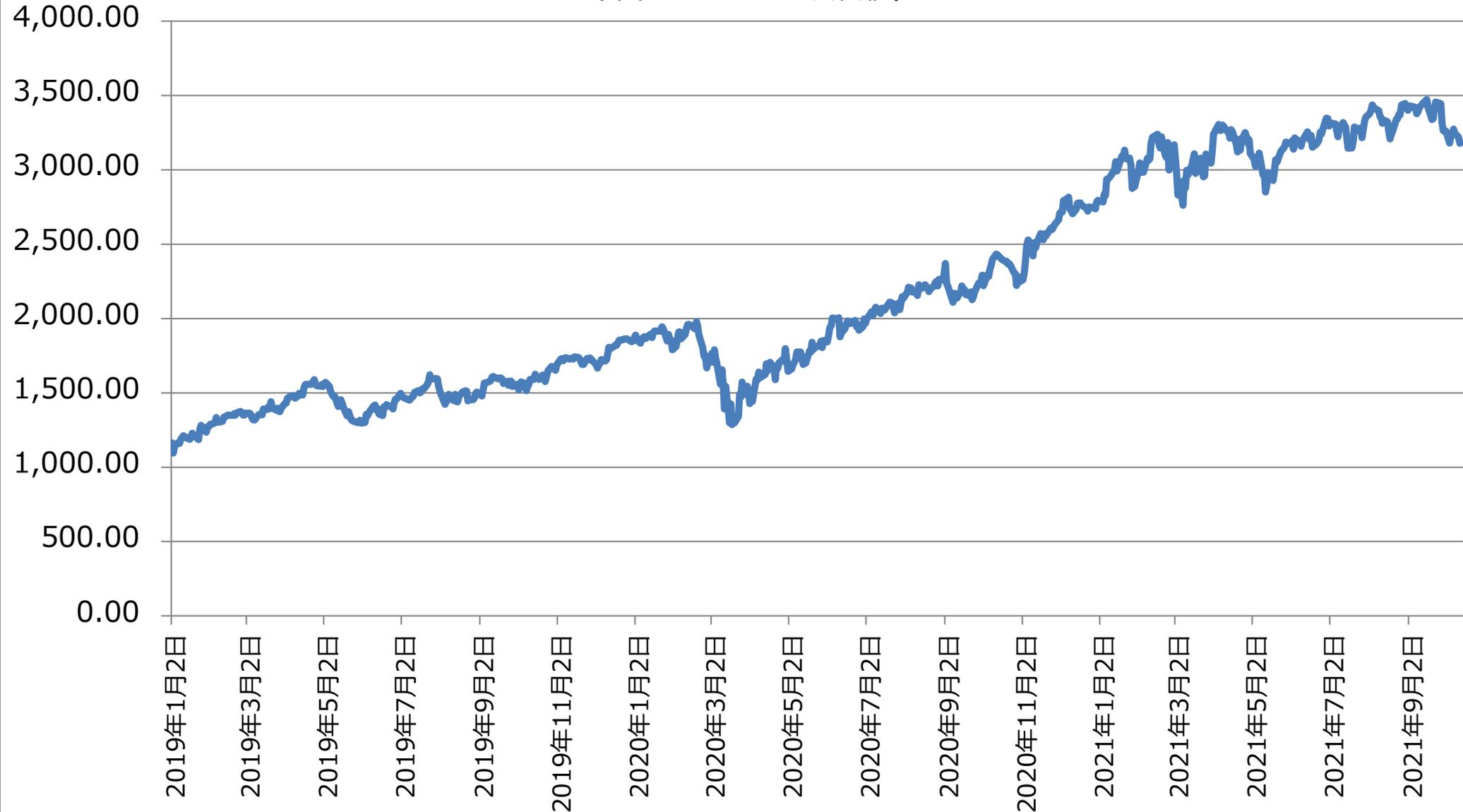
# 日米半導体製造装置販売高(3カ月移動平均)

(出所: 日本半導体製造装置協会、SEMI、単位: 日本製は100万円、北米製は万ドル)



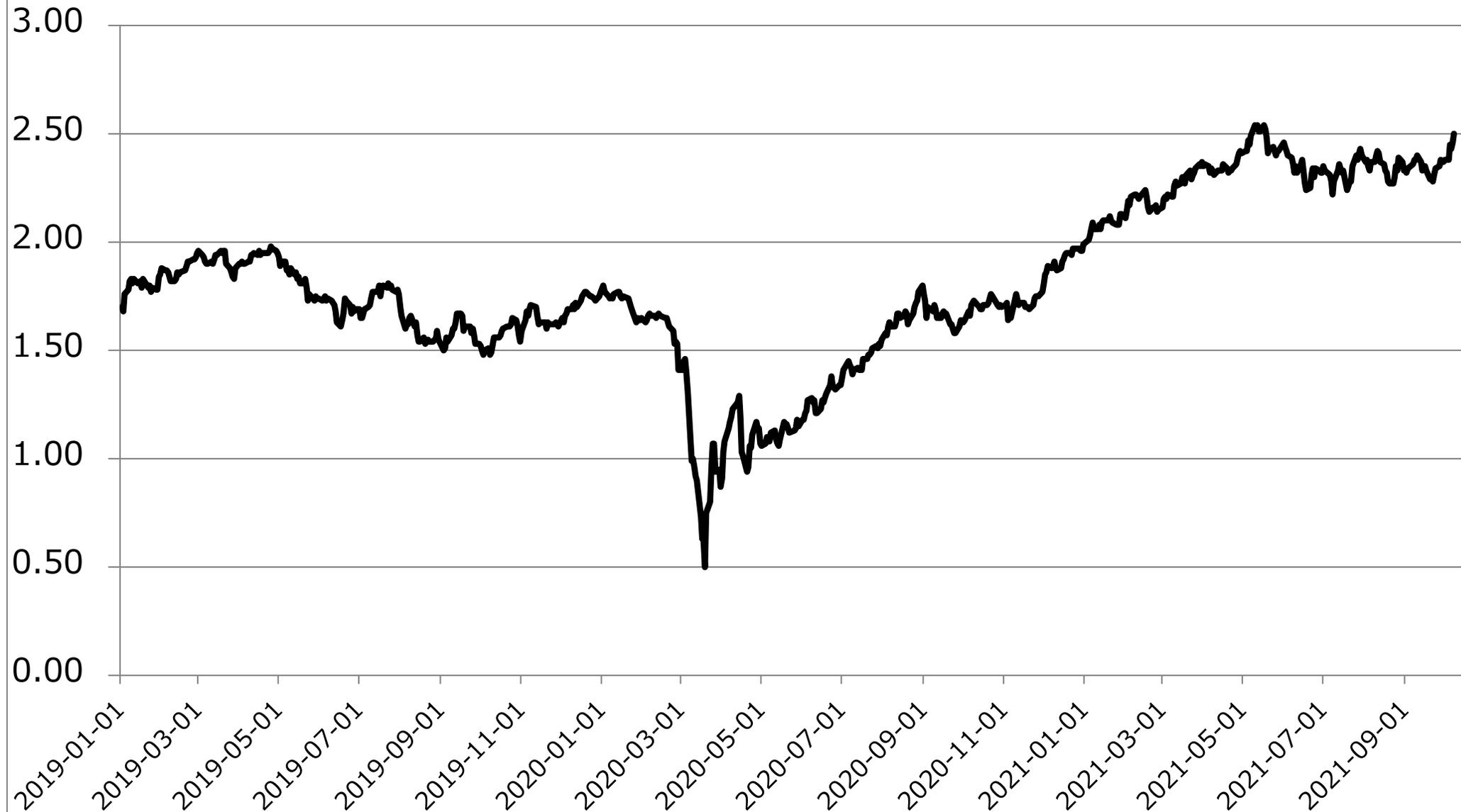
# フィラデルフィア半導体指数

(単位：ドル、日次終値)



# アメリカのブレイクイーブンインフレーション（BEI）レート（10年）

（単位：％、アメリカ10年物利付債利回り－10年物物価連動債利回り）



## ●2021年7-9月期決算発表スケジュール

✓9月28日：マイクロン・テクノロジー

✓10月14日：TSMC

✓10月20日：ASMLホールディング、ラムリサーチ

✓10月21日：インテル、ディスコ

✓10月26日：AMD、マイクロソフト

✓10月27日：信越化学工業、SCREENホールディングス

✓10月28日：アップル、アマゾン・ドット・コム、KLAコーポレーション、アドバンテスト、ソニー

✓10月29日：レーザーテック

✓11月4日：SUMCO

✓11月12日：東京エレクトロン

✓11月17日：エヌビディア（2021年8-10月期）

✓11月18日：アプライド・マテリアルズ（2021年8-10月期）

- 半導体デバイスでは、TSMC、AMD、インテルの売上高の伸びと、TSMC、インテルの設備投資に注目したい。→11月中旬のエヌビディア。
- 半導体製造装置では、まずASMLホールディングのEUV、ArF液浸露光装置の伸び、レーザーテックの受注高、東京エレクトロン、アドバンテストの売上高、受注高の伸びなどに注目。→11月中旬のアプライド・マテリアルズ。
- 半導体の大口ユーザー企業、アップル、アマゾン・ドット・コム、マイクロソフトの業績にも注目したい。
- TSMC、ソニー、デンソーの新工場計画（報道）。
- アップルのiPhone13減産（報道）。
- 金利（期待インフレ率）と半導体株価との関係。