

수출 100달러 중 47달러가 반도체

— 1년 전엔 27달러였습니다 (관세청 8/1~10 잠정)

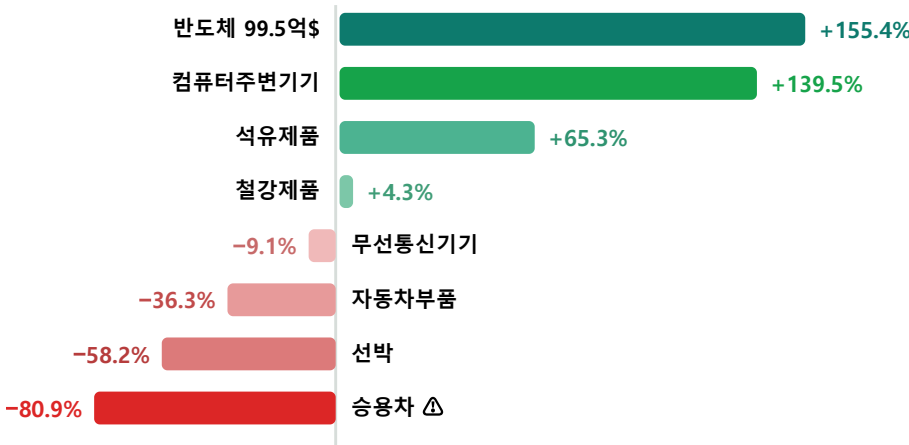
헤드라인 "전월比 -28.6%"는 조업일수 착시고, 조업일수가 같은 전년比는 +45.3%입니다. 그래프로 보면 이렇게 됩니다.

① 수출에서 반도체가 차지하는 몫 — 1년 만에 (원그래프)



전체 수출 중 반도체 비중 — +20.2%p. 슈퍼사이클이 수출 구조를 바꾸는 중. 반도체 수출 일평균(억\$, 조업일 보정 시계열) — "안 꺾였다"의 실측, 7월초 대비 +18.4%.

② 품목별 수출 전년比 — 반도체 혼자 다른 세상 (막대그래프)



전년 동기비 · 관세청 잠정. △승용차 -80.9%는 통계적 이레치(z=3.7) — 10일 잠정은 선적 일정에 흔들려 9/1 월 확정치까지 판단 보류.

③ 39호가 던진 질문 "반도체가 꺾였나" — 판정표

지표	직전	최신	판정
반도체 수출 일평균 (조업일 보정)	14.0억\$ (7/1~10)	16.6억\$ (8/1~10)	안 꺾임 +18.4%
DDR5 16Gb 현물가	51.77 (8/10)	51.93 (8/11)	안 꺾임
256Gb TLC 낸드 현물가	12.54 (8/10)	12.54 (8/11)	주간 갱신 대기 (+16.2% 이후 보합)
수출단가 \$/kg (월 확정)	19,196 (6월)	—	10일 잠정엔 단가 없음

④ 교차 확인 — 대만 밸류체인 6월 월매출 (40호 연결)

회사	6월 매출	전년비	회사 비고
TSMC	NT\$4,427억	+67.9%	선단공정 수요 증가
관타 (AI 서버)	NT\$3,852억	+102.9%	제품 믹스 변경
홍하이	NT\$8,218억	+52.1%	서버 출하 증가
델타전자	NT\$656억	+55.4%	AI 제품 수요 왕성

⑤ 다음 확인 지점

수 8/12 밤 9:30
미국 7월 CPI — 고용(비둘기) vs 판가(매파)

목 8/13
샌디스크 인베스터 데이 — 4Q 낸드 힌트

금 8/21
관세청 1~20일 잠정 — 오늘의 47%가 유지되는지