

金融市場NOW

世界の半導体市場が拡大

業界のさらなる利益成長が期待される

- 世界半導体市場統計 (WSTS) は2017年の世界半導体販売額が3,778億ドルになると予測。
- スマートフォンの高性能化などにより、半導体メモリーの伸び率がもっとも高くなった。
- 昨今の半導体業界の利益成長期待の高まりにより、近年、SOX指数が上昇傾向にある。

半導体の業界団体である、世界半導体市場統計 (WSTS) は6月6日に、2017年の世界の半導体販売額が前年比11.5%増の3,778億ドル (およそ41.4兆円) になるとの予測を発表しました。世界の販売額は、2年連続で過去最高を更新することになります (図表1)。特に、半導体メモリーやセンサー類の出荷増が全体をけん引したようです。

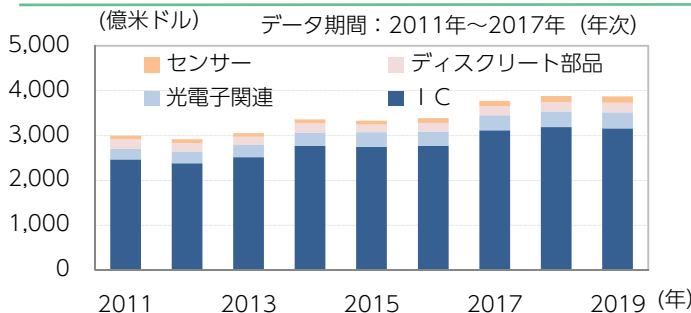
製品別にみると、半導体メモリーが30.4%増の1,001億ドルとなり、もっとも伸び率が高くなりました。スマートフォンの高性能化に加え、データセンターの記憶装置向けにNAND型フラッシュメモリー^{*1}の需要が拡大しました。ハードディスクドライブからの置き換えが進行しているようです。センサー類は13.9%増の123億ドルとなりました。あらゆるものがネットにつながるIoT (Internet of Things (モノのインターネット化)) を背景に、加速度センサーなどの需要が拡大しています。今後の見通しとして、2018年の販売額は対2017年比2.7%増の3,879億ドル、2019年は対2018年比0.2%減の3,871億ドルと予測しています。^{*1}: パソコンやデジタルカメラ、携帯音楽プレーヤー、携帯電話などのデータを保存するために使われている記憶媒体のひとつ。

近年の半導体市場の拡大は世界的な潮流となっており、米国でも関連株が堅調な動きとなっています。同業界の利益成長期待の高まりにより、SOX指数 (フィラデルフィア半導体株価指数) ^{*2} (図表2) がS & P 500種指数に比べ、大きく上昇しています (図表3)。『ITバブル』と呼ばれた1999年以降のブームでは、半導体の主用途はパソコンであったのに対し、近年は高機能化したスマートフォン・タブレット端末が世界中で売られるようになったことが、半導体需要の伸びをけん引しているようです。

^{*2}: 米国のフィラデルフィア証券取引所が算出・公表している、半導体の設計・製造・流通・販売を手掛ける企業の株式で構成される単純平均株価指数

図表1: IC (集積回路) を中心に半導体市場は拡大

図表3: 半導体市場の拡大によりSOX指数は堅調推移

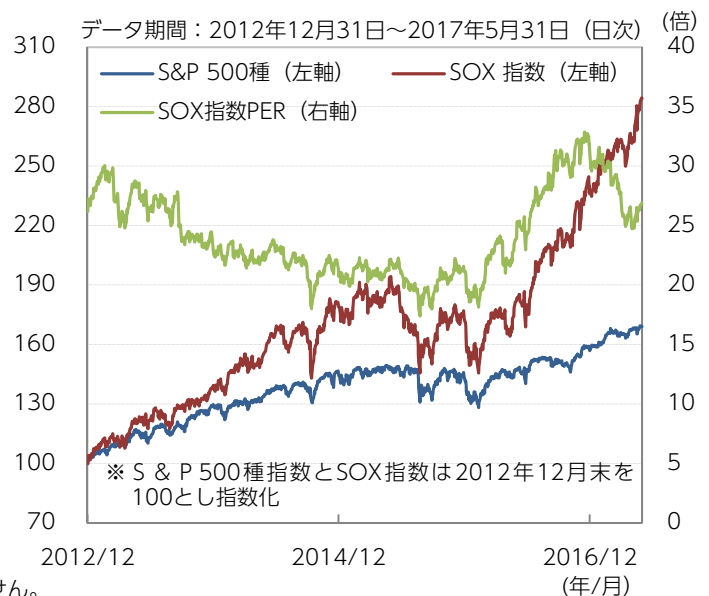


^{*1}製品別市場予測の推移 (2017年以降はWSTSによる予測値)

図表2: SOX指数の時価総額上位5銘柄

銘柄名	ウェイト	概要
台湾セミコンダクター (台湾)	17.7%	半導体
インテル (米国)	15.9%	コンピューター部品
ブロードコム (米国)	9.5%	半導体
エヌビディア (米国)	8.2%	3Dグラフィック
クアルコム (米国)	8.1%	デジタルワイヤレス

^{*2}2017年6月7日時点。上記は特定の銘柄を推奨するものではありません。



^{*1}S & P 500種指数とSOX指数は2012年12月末を100とし指数化

出所: 図表1は一般社団法人電子情報技術産業協会 (JEITA)、図表2、3はブルームバーグのデータを基にニッセイアセットマネジメントが作成

●当資料は、市場環境に関する情報の提供を目的として、ニッセイアセットマネジメントが作成したものであり、特定の有価証券等の勧誘を目的とするものではありません。実際の投資等に係る最終的な決定はご自身で判断してください。●当資料は、信頼できると考えられる情報に基づいて作成しておりますが、情報の正確性、完全性を保証するものではありません。●当資料のグラフ・数値等はあくまでも過去の実績であり、将来の投資収益を示唆あるいは保証するものではありません。また税金・手数料等を考慮していませんので、実質的な投資成果を示すものではありません。●当資料にインデックス・統計資料等が記載される場合、それらの知的所有権その他の一切の権利は、その発行者および許諾者に帰属します。●投資する有価証券の価格の変動等により損失を生じるおそれがあります。●手数料や報酬等の種類ごとの金額及びその合計額については、具体的な商品をお勧めするものではないので、表示することができません。●当資料のいかなる内容も将来の市場環境の変動等を保証するものではありません。

商号等: ニッセイアセットマネジメント株式会社 金融商品取引業者 関東財務局長 (金商) 第369号

加入協会: 一般社団法人投資信託協会 一般社団法人日本投資顧問業協会