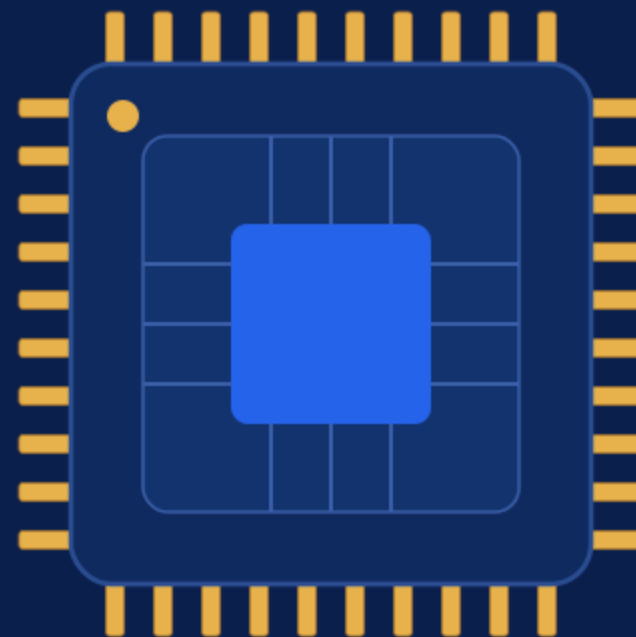


週間 米国半導体ニュース

# メモリの大爆発と 時価総額レース

Micronの記録的決算、欧州35システム、NVIDIA約5兆ドルが  
交錯した1週間



📅 2026年6月19日～25日

## 今週の要点：AIメモリが相場の主役に躍り出た1週間

1

**+998%**

Micron EPS予  
想  
(6/24決算・前年比  
)

2

**\$1兆超**

Micron 時価総額  
(5/26到達・メモリ  
2社目)

3

**35基**

NVIDIA 欧州スパ  
コン  
(23カ国・ISC 6  
/22)

4

**約\$5兆**

NVIDIA 時価総額  
世界最大

5

**+324%**

Micron 年初来  
(S&P上位級)

メモリとAIインフラの需要が、時価総額の序列まで塗り替えた1週間。

## Micron決算(6/24)：メモリ史上最大級の四半期



- 1 過去最大級の四半期売上と強いQ4見通し。AIメモリ需要が牽引。
- 2 時価総額でMetaを上回り、5/26に\$1兆到達（メモリで史上2社目）。
- 3 HBMは2026年通年分が契約で完売。数四半期先までSold Out。
- 4 6/22終値\$1,211.38 (+6.82%)、年初来+32.4.6%。

## メモリ3社が「時価総額」でも主役に

### 1 Micron

5/26に時価総額\$1兆到達。SanDisk・WDCと共にS&P上位級。

### 2 SanDisk / WDC

メモリ関連が2026年のS&P500トップ級リターンに。

### 3 SK hynix / Samsung

HBM供給を握る。AIメモリ需要の中核。

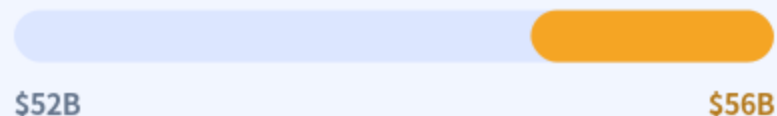
需要の源泉：NVIDIA Vera Rubin / AMD MI400（HBMを大量消費）

AIの主役がロジックからメモリへも広がり、株式市場の序列が動いた。

## NVIDIA：欧州で35のAIスパコン、科学にVera Rubin

# 35基 / 23カ国

欧州で構築中のAIスパコン (ISC Hamburg  
6/22)



独ライブニッツ計算センターのexascale『Blue Lion』にVera Rubinを採用（2027稼働）。

- 1 EuroHPCのAI工場・大学・産業研究へ広く展開。ソブリンAIの実装が本格化。
- 2 Vera CPUはArm 88コア、x86比1.8倍、フルプロダクション。
- 3 『AI工場』の輸出が、NVIDIAの新たな成長ドライバーに。

## ロジックの巨人：NVIDIAが約5兆ドルで世界最大

### 時価総額 約\$5兆

世界で最も価値ある上場企業の地位を維持。

### 通期売上

FY26 \$215.9B (+65%)。第4四半期は\$68.1B (+73%)。

### データセンター

Q4のDC売上は\$62.3B。AI需要が牽引。

ロジックのNVIDIAとメモリ勢が同時に最高値圏。過熱への警戒も強まる。

## 供給サイドの逼迫：3つの構造要因

### HBM

2026年通年分が契約済み。値上げがAIサーバ全体のコストを押し上げる。

完売

### ファウンドリ

TSMC 2nm/N2など先端ノードの奪い合いが続く。

先端逼迫

### 電力

データセンターの電力・冷却が、増設の新たな壁に。

制約

需要は旺盛でも、供給の3点（メモリ・製造・電力）が同時に律速する。

## 時価総額レース：メモリがMetaを追い抜く

# \$1兆

Micronの時価総額が5/26に到達。メモリでは史上2社目（Samsungに次ぐ）。

Meta



Micron

- 1 記録的決算を受け、時価総額が一段と拡大。
- 2 市場がメモリの構造的な需要を本格的に織り込む。
- 3 急伸の裏で、バリュエーション過熱への警戒も。

## 相場：半導体が史上最強クラスの2026年

2026年 年初来リターン(%)

S&P500



SOXQ (半導体ETF)



≈ 10× の差

- 1 半導体ETF SOXQは年初来+99%、S&P (+10%) を大きく上回る。
- 2 NVIDIAは約\$5兆で世界最大。メモリ勢もS&P上位級。
- 3 ロジックとメモリが同時に最高値圏。過熱リスクの管理が課題。

## 日本のステークホルダーへ：3つの戦略的示唆

1

### メモリ・スーパーサイクルに乗る

HBM完売・値上げは素材/装置/後工程に波及。日本の材料・部材に商機。

2

### ソブリンAIの実装を注視

欧州の35システム展開は、日本の計算基盤投資の先行指標。

3

### 時価総額の急変動を管理

メモリ・ロジックが同時に最高値圏。過熱リスクを前提に据える。

## 出典 & 参照 (2026年6月19日~25日)

### 決算・市場

CNBC / Money Morning / Investing.com / TheStreet / Nerdwallet

### 企業・製造

NVIDIA Newsroom / TechTimes / DigiTimes / tech-insider

### 時価総額・資本

Yahoo Finance / Forbes

### メモリ・HBM

TrendForce / 各社IR

公開情報を自律的に統合。数値は各社発表・報道時点。※投資助言ではありません。