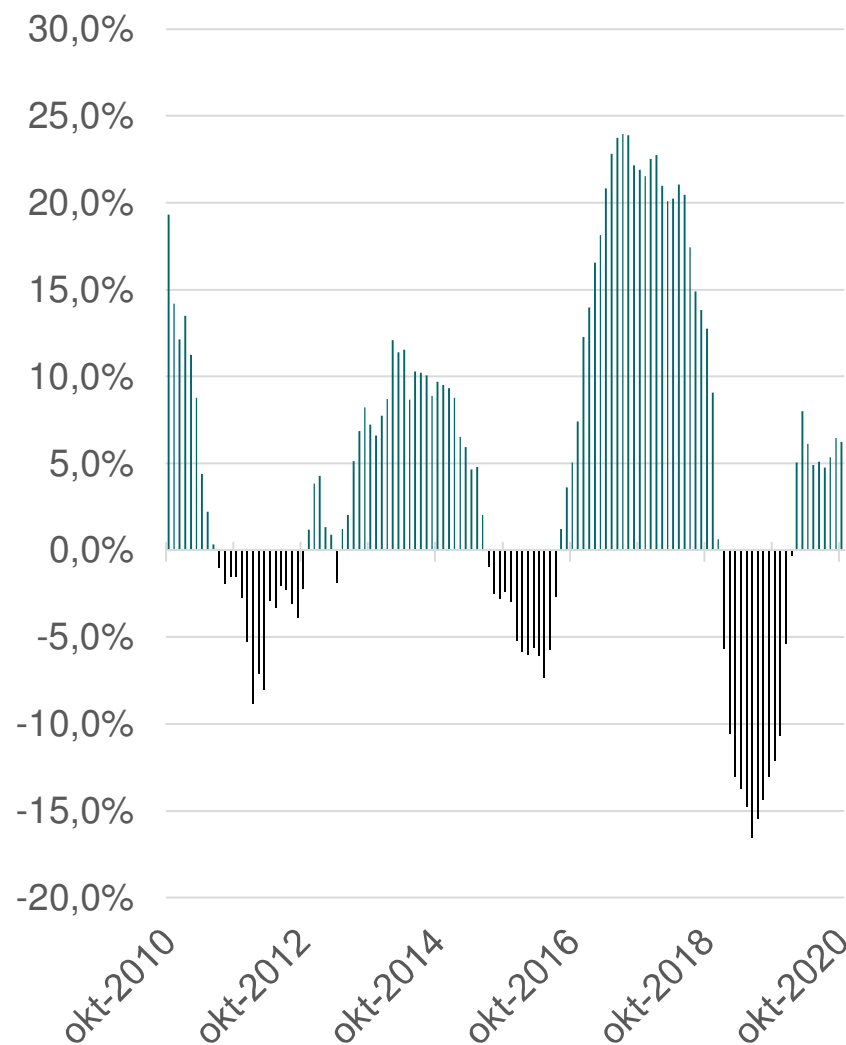


## GROEI CHIPVERKOPEN (IN US\$) JAAR OP JAAR ZET DOOR



Bron: SIA

28-12-2020

- De wereldwijde verkopen van semiconductoren (chips) stegen in oktober (de meest recente cijfers) met 6% ten opzichte van oktober 2019. De chipverkoop zijn vanaf februari op jaarbasis iedere maand gestegen.
- Chipverkoop zijn erg gevoelig voor de economische cyclus, maar het effect van de recessie in de eerste jaarhelft van 2020 was beperkt. Dat komt enerzijds doordat de overcapaciteit bij geheugenchips - een belangrijk deel van de markt - geleidelijk is weggewerkt. Anderzijds leidt het vele thuiswerken tot meer vraag naar computers, iPads en telefoons en dus naar meer chips.
- Naast deze korte termijntrends speelt een ook een trend op lange termijn mee: de opkomst van 5G netwerken. De aanleg van deze netwerken en de daarvoor benodigde telefoons levert op lange termijn een grote vraag naar semiconductoren. Zo hebben bijvoorbeeld 5G-telefoons 30 tot 40% meer chipcontent dan 4G-telefoons.
- De opkomst van 5G-netwerken leidt ook tot nog meer honger naar data, die allemaal moet worden verwerkt en opgeslagen. De vraag naar chips zal in de komende jaren stevig groeien. In onze beheerportefeuilles met individuele aandelen spelen wij hier dan ook op in.

Auteur: Jos Versteeg



## Disclaimer

Dit document is opgesteld door Insinger Gilissen N.V. ("InsingerGilissen"). InsingerGilissen Bankiers N.V. is geregistreerd bij De Nederlandsche Bank ("DNB") en de Autoriteit Financiële Markten ("AFM") en staat onder toezicht van DNB, AFM en de Europese Centrale Bank. InsingerGilissen Bankiers N.V. is ingeschreven bij de Kamer van Koophandel te Amsterdam, KvK-nummer 33004218, kantoorhoudende aan de Herengracht 537 (1017 BV) te Amsterdam. Dit document heeft uitsluitend een informatief karakter en is niet bedoeld om u een financieel product aan te bevelen, een (beleggings)advies te geven of u een beleggingsdienst te verlenen. In geval een product, dienst of advies wordt genoemd, kan dit alleen worden gezien als samenvatting en nooit als de volledige informatie met betrekking tot dat product, advies of die dienst. Alle (beleggings)beslissingen op basis van de genoemde informatie zijn voor uw rekening en risico. U dient zelf te (laten) bepalen of het product of de dienst voor u geschikt is. InsingerGilissen is houder van het auteursrecht op de gehele inhoud van dit document, tenzij uitdrukkelijk anders is aangegeven. Dit document is gebaseerd op algemeen bekende en/of door InsingerGilissen betrouwbaar geachte bronnen. Hoewel alle redelijke zorg is betracht ten aanzien van de juistheid en volledigheid van de gegevens, kunnen wij niet aansprakelijk worden gehouden voor de inhoud van dit document, voor zover het op die bronnen is gebaseerd. Beleggen brengt risico's met zich mee. De waarde van beleggingen kan fluctueren. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst. Valutaschommelingen kunnen van invloed zijn op het rendement. Dit document is uitsluitend bestemd voor de geadresseerde. Het is niet toegestaan om de inhoud van dit document geheel of gedeeltelijk, op welke wijze dan ook, te vermenigvuldigen of verder te verspreiden zonder de voorafgaande schriftelijke toestemming van InsingerGilissen. De opgenomen informatie is aan veranderingen onderhevig en InsingerGilissen heeft na de publicatiedatum van de tekst geen verplichting om de informatie overeenkomstig aan te passen of daarover te informeren. De presentatie omvat zowel deze tekst als de eventuele voordracht daarvan inclusief mogelijk aanvullende opmerkingen.