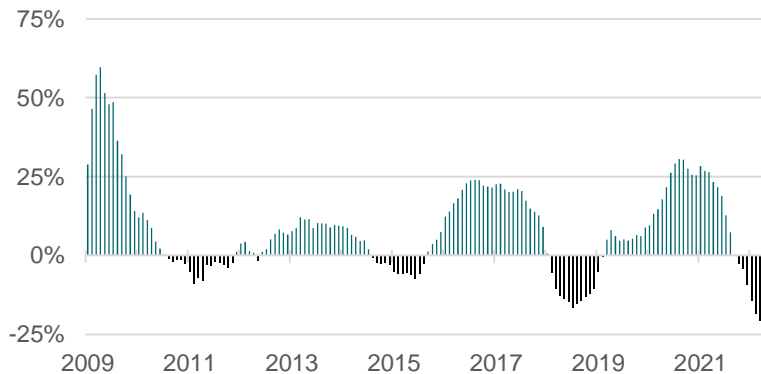


Wereldwijde chipverkopingen in miljard USD per maand
jan 2009 – mrt 2023



Wereldwijde omzetgroei semiconductors jaar-op-jaar
jan 2009 – mrt 2023



Bron: SIA

- De chipmarkt bodemt uit. Gemiddeld duurt een neergaande cyclus 14 maanden van jaar-op-jaar daling. Inmiddels zijn we met 7 maanden krimp ongeveer op het dieptepunt.
- Op maandbasis stegen de chipverkopingen in maart (de meest recente cijfers) zelfs met 0,3% ten opzichte van februari. Wie goed kijkt, ziet de grafiek linksboven alweer iets omhoog buigen.
- Veel chipfabrikanten verwachten al geruime tijd in de tweede helft van het jaar een herstel. Deze week liet UMC, één van de laatste chipproducenten die met kwartaalcijfers kwam, echter weten nog geen tekenen daarvan te zien.
- De chipmarkt blijft een grillige markt. Fabrikanten kunnen hooguit drie maanden vooruit kijken. Het herstel kan ook pas eind dit jaar of begin volgend jaar komen, zeker als de al zo lang verwachte recessie zich aandient.
- Tegenover de onzekerheid op korte termijn staat een heel sterke ontwikkeling op lange termijn. De chipmarkt kan in de komende jaren verdubbelen naar USD 1,3 biljoen in 2030 (bron: FT)
- De ontwikkeling van Artificiële Intelligentie, digitalisering, de energietransitie en een nieuw 6-G netwerk rond 2030 leiden tot een sterke vraag naar semiconductoren. De chipmarkt is ondanks de grilligheid op korte termijn, op lange termijn een echte groeimarkt.



INSINGER
GILISSEN
A QUINTET PRIVATE BANK

Disclaimer

Dit document is opgesteld door InsingerGilissen, de Nederlandse vestiging van Quintet Private Bank (Europe) S.A., ("InsingerGilissen"). InsingerGilissen staat onder toezicht van de ECB en CSSF en onder beperkt toezicht van AFM en de DNB. InsingerGilissen is ingeschreven bij de Kamer van Koophandel te Amsterdam, KvK-nummer 80510132, kantoorhoudende aan de Herengracht 537 (1017 BV) te Amsterdam. Quintet Private Bank (Europe) S.A. is statutair gevestigd te Luxemburg. 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.