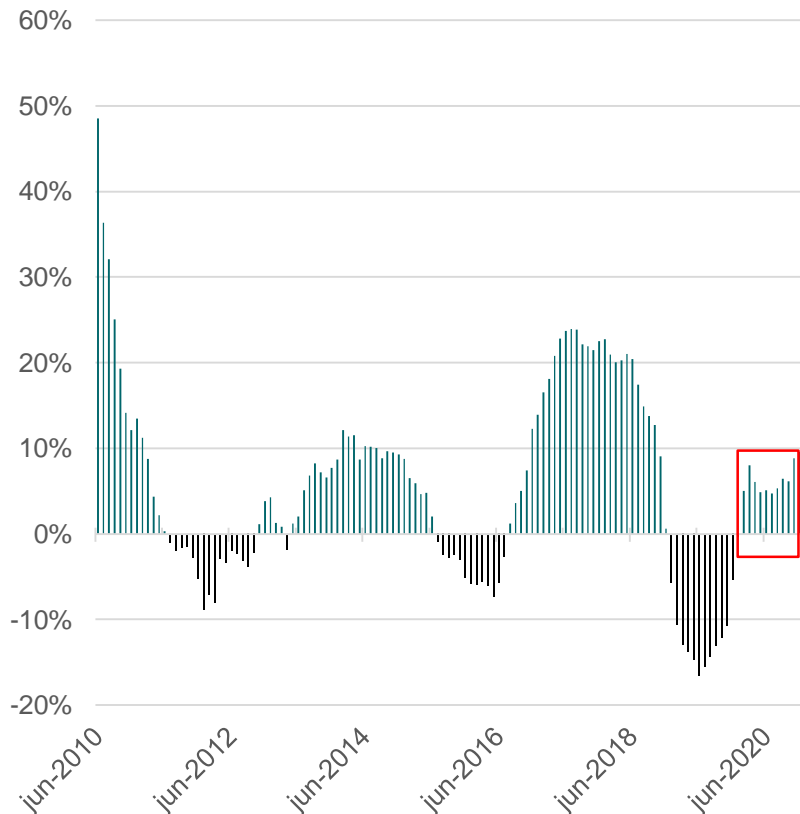


Procentuele verandering maandelijkse chipverkopen ten opzichte van dezelfde maand voorafgaande jaar



Bron: SIA

- De wereldwijde maandelijkse groei van chipverkopen (semiconductoren) was in het afgelopen jaar geruime tijd stabiel rond de 5% jaar op jaar. Dat is ongebruikelijk, omdat de chipverkopen meestal een grilliger verloop laat zien.
- Vanaf november nam het optimisme over het economisch herstel als gevolg van het coronavaccin toe en is de groei duidelijk versneld. Vorige week werd bekend dat de groei van de chipverkopen in januari al 13% hoger was dan januari vorig jaar. Voor de zeer volatiele chipmarkt is dat nog altijd relatief gering. We zitten nog vroeg in de cyclus.
- Naast een cyclisch herstel is er ook sprake van een langetermijntrend. Door de opkomst van 5G-netwerken, cloud computing en kunstmatige intelligentie zal de vraag naar semiconductoren lange tijd sterk groeien.
- Daarnaast is de auto-industrie in toenemende mate een belangrijke afnemer van chips. De elektrische en met name de zelfrijdende auto zal de vraag naar chips verder doen toenemen.
- Het grillige karakter van de chipverkopen maakt de sector volatiel. Niettemin staat de chipmarkt aan de basis van een seculiere groeitrend.



Disclaimer

Dit document is opgesteld door InsingerGilissen, bijkantoor 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 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.