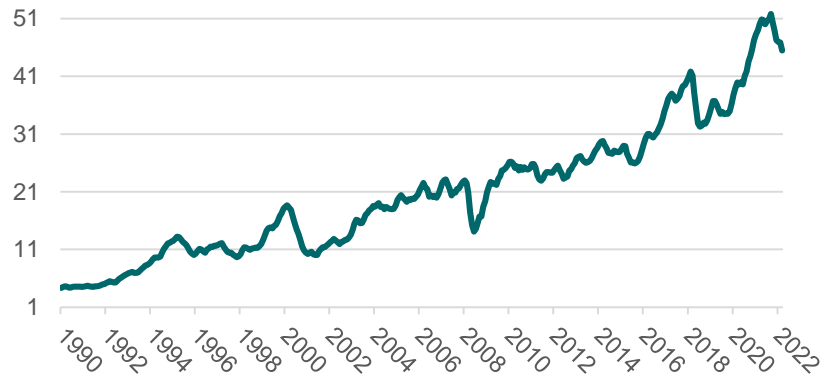
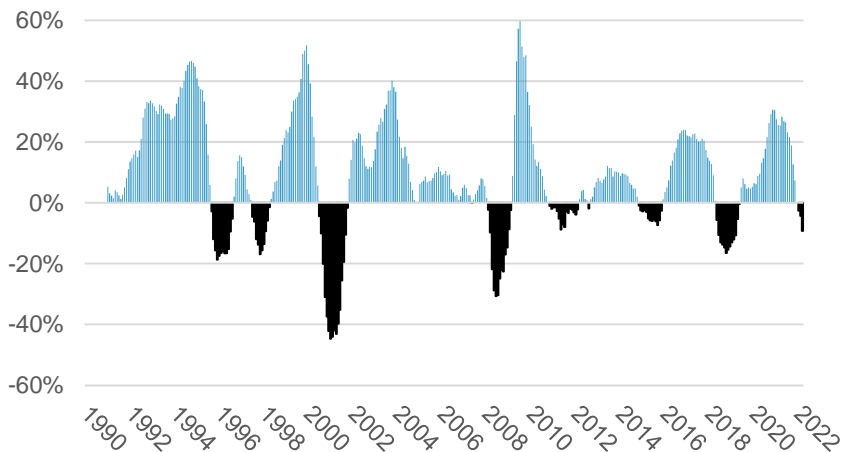


Wereldwijde chipverkopten in miljarden USD - 1990 tot nov 2022



Wereldwijde omzetgroei semiconductors yoy - 1990 tot nov 2022



Bron: SIA

- De chipmarkt is in recessie. Dit is vooral het geval bij de altijd bewegelijke markt voor geheugenchips, waar de prijzen nu fors onder druk staan. De markt voor de zeer geavanceerde *logic* (reken)chips staat er minder slecht voor. Echter, uit de recente kwartaalcijfers van veel technologiebedrijven blijkt dat ook bij datacentra - een belangrijke afzetmarkt voor geavanceerde logic chips - de groei afzwakt.
- Veel chipbedrijven hebben aangekondigd de investeringen in de komende kwartalen terug te draaien. Wij gaan er echter vanuit dat dit geen al te grote schok bij de chipmachinefabrikanten zal opleveren. Verscheidene chipfabrikanten verwachten in de tweede helft van het jaar alweer een herstel.
- De onderste grafiek laat duidelijk zien dat de chipmarkt erg cyclisch is. Uit de bovenste grafiek blijkt wel dat de markt op lange termijn aanzienlijk groeit.
- Verschillende onderzoeksbureaus verwachten dat de chipmarkt tot 2030 zal verdubbelen. Dat betekent een gemiddelde jaarlijkse groei van iets meer dan 10%. Artificial Intelligence, 5G en later 6G netwerken en de energietransitie zijn belangrijke aanjagers van groei. Wij blijven positief op deze sector voor de lange termijn.



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.