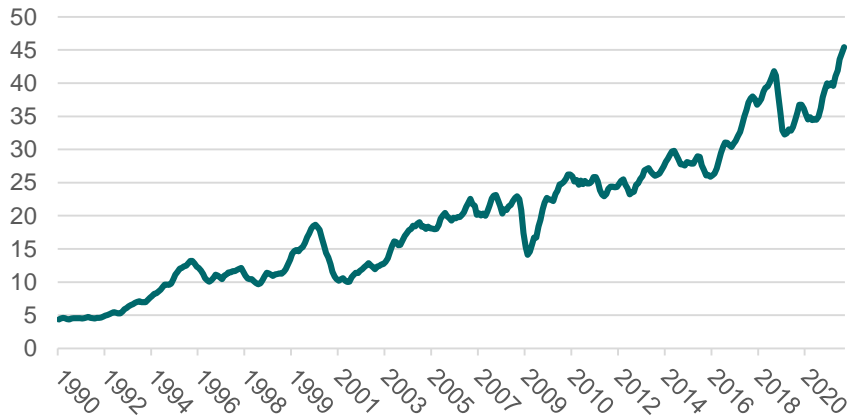
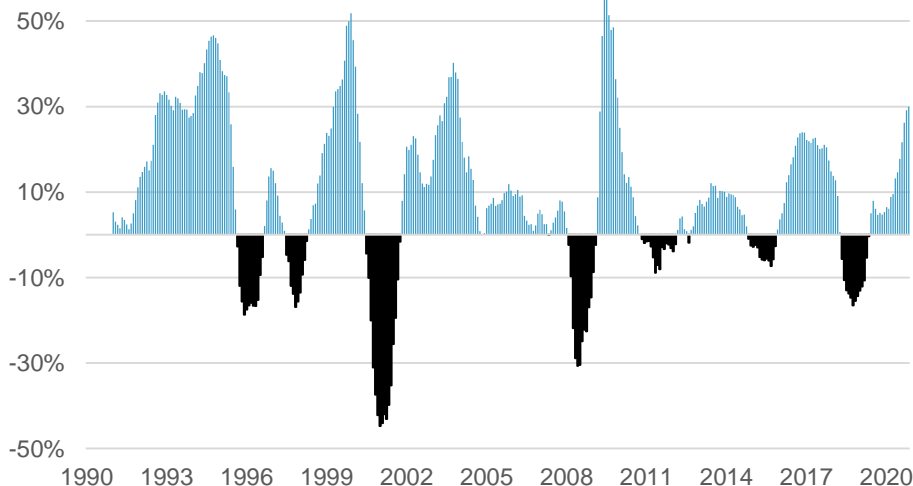


Wereldwijde chipverkopen in US\$ mrd, sept. 1990 – juli 2021



Groei maandelijkse chipverkopen yoy, 1991 - mei 2021



Bron: SIA

- De wereldwijde verkopen van chips (halfgeleiders) stegen naar \$45,4 miljard in de maand juli. Dat was het hoogste maandelijkse bedrag ooit.
- Sinds het dieptepunt in maart 2019 zijn de verkopen met 40% gestegen. Vergeleken met eerdere periodes van herstel (+61% in 2016 - 2018 en +85% in 2009 - 2010) is de huidige stijging nog beperkt.
- De groei van 30% vergeleken met een jaar geleden is ook niet extreem. In eerdere herstelperiodes kwam de stijging op jaarbasis uit op 40% tot 50%.
- Gezien de huidige tekorten lijkt de groei voorlopig door te zetten. De gemiddelde *upcycle* is zo'n 3 jaar. We zijn nu dus pas op de helft van dit gemiddelde, maar zoals de periode 2002 - 2008 laat zien kan een cyclus ook veel langer duren. Artificiële Intelligentie, 5G, High performance Computing en zelfrijdende auto's stuwden de vraag.
- Naast de toenemende volumes stijgen de chipprijzen ook. TSMC, één van de grootste chipproducenten ter wereld, maakte onlangs bekend in oktober de prijzen met 10 tot 20% te verhogen. De vooruitzichten voor de chipmarkt zijn dus bijzonder robuust.



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 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.