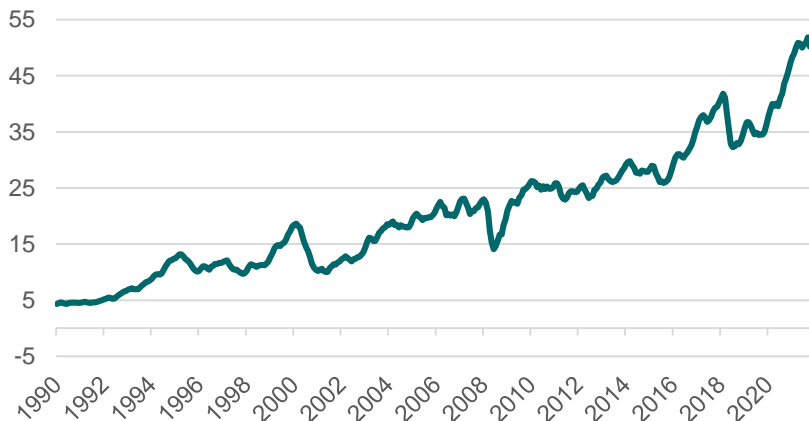
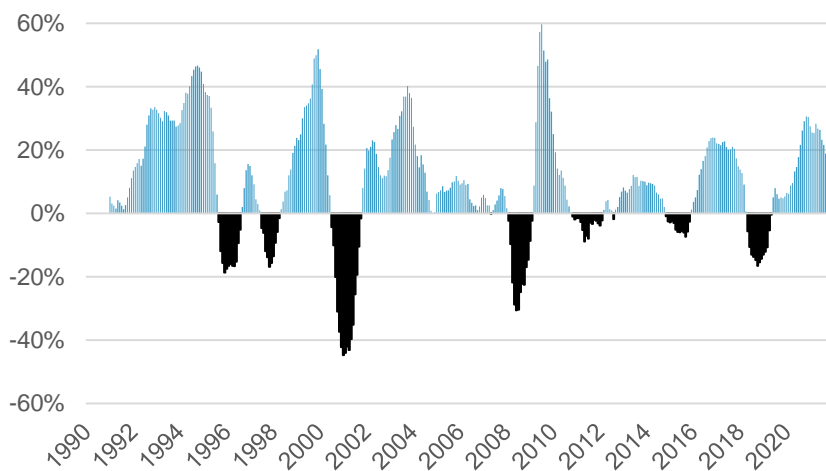


Wereldwijde chipverkoop in USD mrd, 1990 – juli 2022



Omzetgroei chips jaar-op-jaar wereldwijd 1990 – juli 2022



Bron: SIA

- Tijdens de pandemie steeg de vraag naar computers, spelcomputers, telefoons en - als gevolg daarvan - naar chips. Tussen april 2021 en april 2022 lag de groei iedere maand boven 20% ten opzichte van dezelfde maand het jaar daarvoor. Afgelopen mei werd een recordomzet van USD 51,8 miljard in één maand bereikt.
- De markt voor semiconductoren (chips) is een cyclische markt. Na een periode van sterke groei volgt een periode van krimp. Gemiddeld duurt die periode van krimp circa 14 maanden. Uitgaande van deze cyclus is eind volgend jaar het herstel alweer te verwachten.
- Onderzoeksbureau Gartner verwacht voor 2023 een krimp van 3%. Dit jaar groeit de chipmarkt nog met 7%. Dat is relatief hoog na de forse groei van 26% in 2021. Een krimp van 3% is historisch gezien beperkt. In de afgelopen 30 jaar waren er 9 jaren van dalingen. De krimp in zo'n jaar bedroeg gemiddeld -8% met een uitschieter van -27% in 2001.
- Op lange termijn is de semiconductormarkt een groeimarkt. Datagebruik wordt steeds belangrijker en de ontwikkeling van 5G en later ook 6G-netwerken stuwt die groei. Artificial Intelligence (onder andere voor zelfrijdende auto's) en High Performance Computing drijven de vraag naar semiconductoren. Dit maakt het aannemelijk dat de historische groei van 7-8% per jaar van de afgelopen 30 jaar in de komende jaren nog iets versnelt.



INSINGER
GILISSEN
A QUINTET PRIVATE BANK

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.