



октябрь 2015

В МИРЕ:

1. К числу слухов о потенциальных M&A-сделках, распространяемых агентством **Bloomberg**, добавился якобы интерес к покупке компании **MAXIM** со стороны **TEXAS INSTRUMENTS**. Неделий ранее то же агентство сообщало о появлении еще одного потенциального покупателя компании **FAIRCHILD** - на этот раз это **STM**.
2. Немецкий каталожный дистрибьютор **CONRAD**, присутствующий в 150 странах, продолжает трансформацию в *B2B*-сферу, запустив отдельный бизнес **Conrad Business Supplies**. Поддерживая склад из 450 тыс. продуктов (200 тыс. из которых ЭК), компания за последний год добавила 100 тыс. новых наименований, главным образом в сфере IoT, носимой электроники и промавтоматики. Реализуя концепцию многоканальной дистрибуции, **CONRAD** использует собственные розничные магазины, интернет-продажи и современный логистический центр для работы с индивидуальными потребителями и небольшими компаниями по всему миру.
3. По мнению аналитиков, темпы роста рынка полупроводников автомобильного назначения, хотя и замедляются, но остаются весьма высокими 7,3% (2013-2014), 5,7% (2014-2015) и 3,7% (прогноз 2015-2016). В ближайшей перспективе этот сегмент рынка достигнет величины в \$30 млрд., что очень близко к объему всего рынка полупроводников индустриального назначения. И это неудивительно, поскольку средняя стоимость полупроводников в современном автомобиле достигла \$320 (из них 26% приходится на силовые компоненты и 16% на датчики). Для гибридных автомобилей эта цифра еще выше - \$690 (и на долю силовых п/п приборов приходится уже 75%). Для электромобилей цифра практически та же - \$700 (при доле силовых п/п приборов лишь 55%). Стоимость полупроводниковых датчиков, примененных в автомобилях в 2015 году, оценивается в \$4,7 млрд., а на контроллеры (MCU/DSP/GPU) придется \$7 млрд. В общем, будущее автомобильной электроники видится в розовых тонах.
4. ГиперM&Aактивность последнего времени регулярно рождает слухи о новых возможных слияниях-поглощениях, Из "свежих": По сведениям агентства **Bloomberg** компании **ANALOG DEVICES** и **MAXIM INTEGRATED PRODUCTS** ведут переговоры об объединении. То же агентство сообщает о переговорах компании **SANDISK** о возможной продаже - потенциальными покупателями называются **MICRON** и **WESTERN DIGITAL**. И, опять же, **Bloomberg** информирует об интересе компаний **ON SEMI** и **INFINEON** к покупке компании **FAIRCHILD**, которая якобы наняла **Goldman Sachs** для поиска покупателя на свои активы.
5. Аналитическая компания **BISHOP & ASSOCIATES** представила очередной Top-10 рейтинг мировых производителей соединителей. Как и предсказывалось, объем рынка в 2014 году достиг \$55,4 млрд. и компании из Top-10 имеют долю в 56,8% (в 1980 году это доля составляла всего 38%). Состав участников Top-10 не претерпел изменений, если не считать небольшой смены позиций в нижней части рейтинга. С долей рынка 16,7% многолетним лидером отрасли является компания **TE CONNECTIVITY**. Самой быстрорастущей компанией названа **AMPHENOL** - ее CAGR 2004-2014 равен двузначным 14,8%!
6. Компания **ELFA DISTRELEC** запустила Главный Распределительный Центр (*Central Distribution Center*), расположенный в городе Хертогенбосс (Нидерланды). Новый склад имеет площадь 22 тыс.м², высокую степень автоматизации и рассчитан на 250+ тыс. наименований продуктов от более чем 1000 производителей. Формат *part-number'a* увеличился на одну цифру.
7. Аналитики из **IC INSIGHTS** прогнозируют в 2015 году рост объема производства *pure-play foundry* на 6,1% до \$44,9 млрд. Показательно, что основной рост в 24% придется на компоненты с

проектными нормами менее 40нм и этот сегмент достигнет объема в \$16,1 млрд. В то время как выпуск продукции с топологическими нормами более 40нм уменьшится на 2% до \$28,8 млрд.

8. Корпорация **SONY** анонсировала план выделения 1 апреля 2016 года своего полупроводникового бизнеса в отдельную компанию **SONY SEMICONDUCTOR SOLUTIONS**. Основным бизнесом новой компании станут КМОП датчики изображения, по которым **SONY** является мировым лидером с долей рынка 27%.

9. В октябре состоялись три M&A-сделки: ([полный список за год](#))

- Один из лидеров американского рынка цифровых микросхем, компания **IDT** www.idt.com за \$310 млн. приобретает частную немецкую компанию **ZMDI** www.zmdi.com, специалиста в области датчиков и микросхем автомобильного назначения. Штаб-квартира **ZMDI** находится в Дрездене, где компания была основана в 1961 году как Центр Молекулярной Электроники во времена ГДР. В 2000 компания была приватизирована, а с 2007 перешла на *fabless*-модель. В наши дни компания имеет 19 офисов по всему миру и 320 сотрудников, половина из которых - инженеры. По всей видимости, **IDT** этой покупкой планирует усилить свое присутствие на быстрорастущем рынке автомобильных полупроводников (ожидаемый CAGR 2014-2019 - 6.7%).
- Лидер рынка накопителей информации, созданная в 1970 году компания **WESTERN DIGITAL** www.wdc.com, объявила о покупке за рекордные \$19 млрд. лидера рынка *flash*-накопителей, компании с 27-летней историей **SANDISK** www.sandisk.com. Пикантность сделке придает тот факт, что **SANDISK** имеет СП с компанией **TOSHIBA** по производству *flash*-памяти, а **TOSHIBA** многие годы являлась крупнейшим производителем накопителей на магнитных дисках (винчестеров). По мнению аналитиков к покупке **SANDISK** проявляла интерес и компания **MICRON**, а это более серьезный конкурент **TOSHIBA** на рынке памяти, и сделка с **WESTERN DIGITAL** может не вызвать возражений с ее стороны. Тем более, что совсем недавно **WESTERN DIGITAL** сообщил о продаже 15% своих акций китайскому инвестору, который анонсировал планы по покупке **MICRON**... Непросто все в этом мире :-)
- Один из лидеров рынка беспроводных коммуникаций, компания **SKYWORKS** www.skyworksinc.com согласовала покупку за \$2 млрд. компании **PMC-SIERRA** www.pmc.com, специализирующейся на микросхемах передачи и хранения данных. Обе компании придерживаются *fabless*-модели, хотя **SKYWORKS** владеет двумя фабриками по производству GaAs-пластин. **PMC-SIERRA** была основана в 1984 году и имела в 2014 году оборот в \$526 млн. при числе сотрудников 1450 человек. **SKYWORKS** была образована в 2002 году в результате слияния компаний **Alpha Industries** (основана в 1962) и части **Conexant Systems** - в 2014 году компания отчиталась в обороте в \$2,3 млрд. при числе сотрудников 5550 человек.

В России обе компании, в силу специфичности продукции и ориентации на прямые поставки, известны мало, и представлены глобальными дистрибьюторами. На сайте **SKYWORKS** в качестве российского дистрибьютора указана питерская **ГАММА**.

Ровно через две недели в борьбу за право обладания **PMC-SIERRA** вступила компания **MICROSEMI**, увеличив цену предложения до \$2,4 млрд., т.е. +\$1 за акцию к цене **SKYWORKS**. В результате **SKYWORKS** пришлось увеличить свое предложение до \$2,27 млрд. и в итоге оно было признано советом директоров **PMC-SIERRA** предпочтительным.

В СТРАНЕ и ОКОЛО:

1. Пост генерального директора компании **АНГСТРЕМ-Т** занял Анатолий Сухопаров, ветеран предприятия с 43-летним стажем, работавший на многих руководящих постах в группе компаний. Видимо, на его долю придется осуществить ввод в эксплуатацию многолетнего долгостроя - производственной линейки 120нм микросхем, закупленной еще в 2008 году на ликвидированной фабрике **AMD** в Дрездене. После приобретения год назад у **IBM** лицензии на 90нм процесс, новая фабрика, вероятно, сможет выпускать и более современные микросхемы в режиме *foundry*.

2. Три года длилось следствие по громкому [делу о незаконном экспорте в Россию ЭК класса military](#) и вот теперь дошло до суда, который начался в Нью-Йорке. Главный обвиняемый, руководитель техасской компании **Arc Electronics** Александр Фищенко признал вину по всем 19-ти

пунктам обвинения. Ему, и еще троим сотрудникам компании - Александру Пособилу, Шавкату Абдуллаеву и Анастасии Дятловой грозит до 15 лет тюрьмы. Согласно выводам следствия, с 2008 по 2012 год **Arc Electronics** отправила в Россию оборудование на сумму около 50 млн. долларов, без получения необходимых лицензий.

НОВОСТИ РЫНКА ЭЛЕКТРОННЫХ КОМПОНЕНТОВ:

- 1.** Компания **КОМПЭЛ** добавила в Line Card производителя «отечественных» ЖК-индикаторов, компанию **МЭЛТ**. Компания **ЦИТР** стала дистрибьютором производителя СВЧ ЭК компании **L3 NARDA-MITEQ**. Компания **MT-СИСТЕМ** получила дистрибьюцию от **TDK-EPSCOS**. Компания **МАКРО ТИМ** добавила в Line Card отечественных производителей **ОПТРОН** (Москва) и **ЭРКОН** (Н.Новгород).
- 2.** Интересные интервью руководителей компаний **НИИМА ПРОГРЕСС** и **МИЛАНДР** опубликованы в разделе [РОССИЙСКАЯ ЭЛЕКТРОНИКА ГЛАЗАМИ ЛИДЕРОВ](#). Число статей в разделе [ЛУЧШЕЕ из ПЕРИОДИКИ](#) превысило три сотни. Если кому-то захочется разместить статьи своих специалистов в этом разделе – пишите.
- 3.** Компания **ДИАЛ ЭЛЕКТРОЛЮКС** провела редизайн своего сайта.
- 4.** Компания **ЧИП и ДИП** объявила о предстоящем открытии 2х новых магазинов в городах-миллионниках – на сей раз в Казани и Самаре.
- 5.** Компания **ARROW** получила от компании **FCI ELECTRONICS** звание: “Best Design-In Distributor of 2014”.
- 6.** Компания **АТОС** сменила адрес, переехав в соседнее здание на Ленинградском шоссе.
- 7.** В октябре проведено на удивление много (по сравнению с летними месяцами) семинаров и конференций – 10. Весь список -> www.ecworld.ru/news/nsm.htm