

В МИРЕ:

1. Хотя объем и число *M&A* сделок заметно снизились, потенциал процесса еще не исчерпан. Появились слухи о готовности компании **MICROSEMI** "продаться". А компания **RENESAS** опровергла информацию о своем участии в переговорах по покупке компании **MAXIM**.
2. Число отгруженных в 2018 году полупроводниковых приборов, включая ИС, дискретные, датчики и оптоэлектронные компоненты, впервые в истории перевалит через отметку в 1 триллион штук. Таков прогноз аналитической компании **IC INSIGHTS**, подсчитавшей, что в 2017 году отгружено было 986,2 млрд. тех же компонентов. Характерно, что 70% из этого количества приходится на дискретные, датчики и оптоэлектронику, а 30% на интегральные схемы. Показательно, что в 1980 году пропорция была немного иная - 78%/22%.
3. *M&A* активность в 2017 году существенно снизилась - так по оценке аналитической компании **IC INSIGHTS** объем реализованных сделок составил всего \$27,7 млрд. Что значительно меньше аналогичных показателей за предыдущие годы - \$107,3 млрд. в 2015 году и \$99,6 млрд. в 2016 году. Тем не менее, и этот скромный показатель вдвое превышает средний за 2010...2014 гг. уровень в \$12,6 млрд.
4. Компания **LITTELFUSE** объявила о завершении процесса поглощения компании **IXYS**, анонсированным в [августе 2017](#). Основатель и CEO **IXYS** Натан Зоммер [*Nathan Zommer*] станет 9-м членом Совета директоров **LITTELFUSE**, но как будет отформатирована новым владельцем линейка продукции **IXYS** (в особенности микроконтроллерный сегмент) пока не ясно. Также нет пока ясности с российскими каналами поставки и представительствами компаний.
5. По прогнозу аналитической компании **IC INSIGHTS** самым быстрорастущим сегментом рынка микросхем в ближайшие 5 лет станут аналоговые ИС - с CAGR 6,6% этот сегмент достигнет объема в \$74,8 млрд. к 2022 году. CAGR (*Compound Annual Growth Rate*) для всего сегмента аналоговых ИС прогнозируется на уровне всего лишь 5,1%.
6. На давно, казалось бы, сформировавшемся американском рынке дистрибуции ЭК нечасто, но идут процессы консолидации. Так созданная в 1978 году калифорнийская компания **ADVANCED MP TECHNOLOGY** (оборот \$180 млн. в 2016 году), приобрела дистрибьютора из Флориды **EARTHTRON**, специалиста в торговле неликвидами. Показательно, что 5-ю месяцами ранее один из старейших американских дистрибьюторов, основанная в 1923 году в Огайо компания **HUGHES-PETRES** (оборот 2016 года \$75 млн.), тоже обратил внимание на "теплый" штат и купил там *broad-line* дистрибьютора, компанию **HAMMOND ELECTRONICS**.
7. По оценке аналитической компании **SEMICO RESEARCH** рынок аналоговых микросхем демонстрирует стабильный рост с CAGR 5,4% в стоимостном и 7,9% в физическом выражении. Как следствие, наблюдается снижение ASP (*Average Selling Price*) на 2,25% в 2016...2017 гг. и сейчас ASP для аналоговых ИС равна \$0,344. Объем рынка аналоговых ИС в 2017 году, по мнению компании, составил \$52,8 млрд., а физический объем превысил 150 млрд. штук.
8. После 10-ти лет руководства компанией **XILINX**, ее покидает Моше Гаврилов [*Moshe Gavriellov*]. 28 января на пост Президента и CEO заступит Виктор Пенг [*Victor Peng*], пришедший в компанию в 2008 году из **AMD**, где занимал пост вице-президента группы графических продуктов. Аналитики высказывали мнение, что перед госп. Гавриловым ставилась задача осуществление *M&A*-сценария. Актуальна ли эта задача для нового руководителя - покажет время.
9. По прогнозу аналитической компании **IC INSIGHTS** объем рынка ИС, производимых *fabless*-

компаниями, по итогам 2017 года, впервые превысит планку в \$100 млрд. И это несмотря на то, что *fabless*-компании практически не действуют на рынке микросхем памяти - самом быстрорастущем сегменте полупроводников. Следует отметить, что в TOP-10 рейтинге теперь две компании из Китая: **HISILICON** и **UNIGROUP**.

10. Первой из аналитиков рынка полупроводников, компания **GARTNER** представила предварительный [Top-10](#) по итогам 2017 года. Как и ожидалось, впервые в истории **SAMSUNG** "обошла" **INTEL** и заняла 1-е место, показав рост (за счет сегмента микросхем памяти) в +52,6%. Еще большие темпы роста показали другие производители памяти: **WESTERN DIGITAL** - +120,2% (впервые вошла в Top-10), **SK HYNIX** - +79% и **MICRON** - +78,1%. Суммарный объем продаж полупроводников в 2017 году составил \$419,7 млрд. (+22,2% к 2016 году), а доля памяти выросла до 31% от традиционных 20%.

11. Очередным подтверждением перемен в сфере дистрибьюции ЭК может стать приобретение за неназванную сумму глобальным дистрибьютором **ARROW** инжиниринговой компании **elnfochips**. Компания с 20-тилетней историей имеет штаб-квартиру в Калифорнии, но некоторая часть из ее 1500 сотрудников находится в Индии и Японии. Основной бизнес компании связан с разработкой аппаратных и программных решений по заказам крупных компаний и, в последние годы, основное внимание уделяется облачным технологиям и сфере IoT. В **ARROW** полагают, что "подключение" сервисов **elnfochips** позволит более эффективно взаимодействовать с ее 125 тыс. заказчиков.

12. В январе M&A-сделок отмечено не было.

ГОСЭЛЕКТРОНИКА:

1. Январь для отечественной электроники – месяц отдыха.

НОВОСТИ ДИСТРИБЬЮТОРОВ:

1. Компания **АРГУССОФТ** стала дистрибьютором тайваньской **UTC**. Компания **МАКРО ГРУПП** начала официальные поставки микросхем памяти от **GSI TECHNOLOGY**. Компания **MOUSER** расширила глобальное *disti*-соглашение с **ANALOG DEVICES**, получив право на продажу всей линейки продукции **LINEAR TECHNOLOGY**. Компания **ПЛАТАН** подписала дистрибьюторское соглашение с **OSRAM OPTO SEMICONDUCTORS**. Компания **УЛЬТРАН** добавила в Line Card известного китайского производителя светодиодов **NATIONSTAR**.

2. Компания **АТОС** провела редизайн своего сайта.

3. Компания **ТТИ** усилила свое присутствие в азиатском регионе, купив южнокорейского дистрибьютора **CHANGNAM**.

4. В январе семинаров не было совсем. Со списком на февраль можно [ознакомиться](#).