



В МИРЕ:

1. Трехмесячное затишье на рынке M&A-сделок прервалось сообщением о покупке тайваньской компанией **FOXCONN** за \$3,5 млрд. контрольного пакета (66%) японского производителя бытовой электроники и ЭК, компании **SHARP**. Первоначально о возможности такой сделки стало известно в начале года - тогда ее сумма оценивалась в \$6,24 млрд., однако, затем "обнаружились некие финансовые обязательства у продавца" и итогом стала коррекция цены. У сделки сразу несколько знаковых моментов. Во-первых, совсем нечасто японские компании продаются "на сторону", но, видимо, кризисная ситуация в которой **SHARP** находится с 2012 года (только за 2015 год ее акции подешевели на 50%) не позволили ее кредиторам, в числе которых крупнейшие японские банки **Mizuho Bank** и **Tokyo-Mitsubishi UFL**, удержать компанию в "японской юрисдикции". Во-вторых, покупка контрактным производителем, а **FOXCONN** - #1 в этом сегменте, известного бренда, конкурентного своим заказчикам - явление исключительное. В-третьих, особый интерес для покупателя представляют, имеющиеся у **SHARP** направление дисплеев - именно их использует компания **APPLE** в своих смартфонах, собираемых на фабриках **FOXCONN**. Одним словом, это очень необычная сделка, способная повлиять на весь климат в электронной отрасли.

2. Крупнейший *foundry*-производитель, тайваньская компания **TSMC** подписала соглашение с муниципальным правительством Нанкина (Китай) о строительстве в Зоне Экономического Развития Пукоу фабрики по производству 300мм (12") пластин по 16нм технологии *FinFET*. Проект стоимостью \$3 млрд. должен быть запущен во второй половине 2018 года и обеспечит плановую производительность 20 тыс. пластин в месяц.

3. Компания **MICROSEMI**, которая за последние несколько лет существенно расширила свою номенклатуру за счет поглощения десятка разнопрофильных компаний (PMC-Sierra, Actel, Vitesse, White Electronics Design и т.п.), решила избавиться от некоторых, непрофильных (теперь) активов. И за \$300 млн. продает компании **MERCURY SYSTEMS** свой бизнес встроенных систем безопасности, ВЧ/СВЧ компонентов и заказной микроэлектроники. Эти сегменты сфокусированы, главным образом, на военные приложения и обеспечили в 2015 году оборот в \$100 млн. при числе занятых 275 человек.

4. В возрасте 79 лет ушел из жизни один из основателей компании **INTEL** Энди Гроув. Эмигрировавший в США из послевоенной Венгрии в 1956 году Andras Grof (так его тогда звали), получил докторскую степень в Калифорнийском Университете и был принят на работу в **FAIRCHILD**. Когда Гордон Мур и Роберт Нойс в 1968 году создали **INTEL**, Гроув стал ее первым сотрудником. С именем Гроува связывают многие достижения компании - он стал ее Президентом в 1979 году, и CEO в 1987. С 1997 по 2005 он оставался Председателем Совета директоров компании. За это время оборот **INTEL** увеличился с \$1,9 млрд. до \$26 млрд. Очень непростые отношения, связывавшие всю троицу основателей **INTEL**: Роберта Нойса, Гордона Мура и Энди Гроува, великолепно описаны в книге Майкла Мэлоуна *The INTEL Trinity*. На русском она издана в 2015 году в издательстве «Эксмо» под "упрощенным" названием *The INTEL*. Очень здорово написано - и больше о людях, чем о "железе".

5. Несмотря на то, что в целом рынок полупроводников не продемонстрировал рост в 2015 году, девять товарных групп в категории O-S-D (*Opto-Sensors-Discrete*) заметно превзошли показатели 2014 года. По данным аналитической компании **IC INSIGHTS** лидером роста стали SSL-светодиоды (+14%) и КМОП датчики изображений (+12%). В целом рынок O-S-D полупроводников вырос в 2015 году на 3,4% и достиг \$66,6 млрд. По прогнозам аналитиков этот

рынок продолжит уверенный рост.

6. В процессе трансформации в "компанию цифровой индустрии" концерн **SIEMENS** объявил об инвестициях в НИР более чем €1 млрд. и наборе не менее 25 тыс. новых сотрудников по всему миру (из них 3 тыс. в Германии). Вместе с тем, компания сократит 2500 работников (из них 2000 - в Баварии), занятых в сфере *Process Industries and Drives*. В 2015 году 348 тыс. сотрудников компании выпустили продукции на €75,6 млрд. **SIEMENS** с гордостью сообщает, что примерно 153 тыс. ее сотрудников (или 44% штата) владеют акциями компании, и этот показатель вырос за год на 6%.

7. Аналитическая компания **IC INSIGHTS** подсчитала, что в 2015 году в мире было продано 840 млрд. штук полупроводниковых приборов, а к 2018 году этот показатель превысит отметку в 1 триллион штук. Таким образом, за последние 40 лет в количественном выражении рынок полупроводников демонстрирует средний ежегодный прирост на 9%. Характерно, что доля микросхем в количественном выражении довольно стабильна и в 2015 году составляла 28% от общего числа п/п приборов. Оставшиеся 72% приходились на т.н. O-S-D (*Opto-Sensors-Discrete*). Учитывая, что прошлогодние *semi*-продажи, по данным той же **IC INSIGHTS** составили \$353,7 млрд., можно подсчитать, что средняя цена п/п компонента составляет 40 центов. Конечно, не нужно забывать, что доля O-S-D сегмента в ценовом выражении составила в 2015 году всего 18,8% (\$66,6 млрд.) от всего рынка полупроводников.

8. Третий месяц подряд на рынке ЭК не происходит значимых M&A-сделок – если не считать за таковую, первую новость этой рассылки (но это не совсем ЭК-рынок). А ведь аналитики предрекали M&A-бум...

В СТРАНЕ и ОКОЛО:

1. В холдинге **РосЭлектроника** сменилось руководство. Кадровый комитет при наблюдательном совете **Госкорпорации Ростех** (владеет 100% **РосЭлектроники**) приостановил полномочия Андрея Зверева и назначил временным генеральным директором Игоря Козлова, который до этого занимал должность председателя совета директоров холдинга. Перед ним поставлена задача увеличить выручку холдинга до 300 млрд рублей к 2025 году. Доля выручки в гражданской продукции к 2025 году должна вырасти до 50% с текущих 20%.

2. В **ЦНИИ Электроника** составлен прогноз развития радиоэлектронной промышленности России. Текст его не приводится, но аннотация написана в лучших традициях советского канцелярита. Однако, неплохо бы почитать и сам прогноз. Может быть у кого-то есть ?

НОВОСТИ РЫНКА ЭЛЕКТРОННЫХ КОМПОНЕНТОВ:

1. В марте отечественные дистрибьюторы не сообщали о расширении Line Card, но в глобальном масштабе процесс продолжается. Компания **DIGI-KEY** подписала глобальное франчайзинговое соглашение со швейцарским производителем датчиков **SENSIRION**. Остается надежда, что Новой Электронике и отечественные дистрибьюторы порадуют...

2. Компания **TTI** названа лучшим глобальным дистрибьютором **MOLEX** за 2015 год

3. Компания **ITC ELECTRONICS** провела редизайн своего сайта.

4. Компания **ПРОСОФТ** (дистрибуция ЭК под брендом **ПРОЧИП**) запустила новостной портал **PROSOFT360**.

5. Очередной точкой на карте страны для нового магазина **ЧИП и ДИП** назван Омск.

6. На грядущей выставке **Новая Электроника** может быть объявлено о M&A сделке в среде отечественных дистрибьюторов. По крайней мере, слухи циркулируют...

7. В марте состоялось уже 9 семинаров. В апреле ожидается не меньше. Может быть тренд поменялся ? Весь список => www.ecworld.ru/news/nsm.htm.