

В МИРЕ:

1. Аналитическая компания **TRENDFORCE** проанализировала продажи *fabless*-компаний в 3-м кв. 2018 года и составила промежуточный Top-10 рейтинг. Лидеры рейтинга, компании **BROADCOM** и **QUALCOMM**, сохранили свои позиции, но на третье место поднялась компания **NVIDIA**, показавшая рекордный рост - +32,1%. Однако, аналитики полагают, что вскоре последует "отскок", поскольку спрос на видеокарты, занимающие около 60% в объеме продаж компании, и используемые помимо прямого назначения в майнинге криптовалют, имеет тенденцию к снижению. Еще две компании продемонстрировали двухзначный рост - **MARVELL** (+28.2%) и **NOVATEK** (+24.3%). Единственной *fabless*-компанией, находящейся в "красной" зоне, остается **QUALCOMM**: спад продаж в 3-м квартале - 0,1%.
2. По мнению аналитической компании **IC INSIGHTS** рынок электронной техники автомобильного назначения останется в ближайшие годы "локомотивом" развития электронной отрасли, демонстрируя CAGR равный 6,4% в 2017...2021 гг. (при среднем по отрасли 4,6%), имея при этом всего 9,4% от мирового рынка электронных систем, оцениваемого в \$1,62 трлн. в 2018 году. Занимающая более половины рынка продукция телекома и компьютеры (31,8% и 25,8%, соответственно) покажет более скромные цифры роста +4,8% и +3,3%. А лидер прошлых лет - потребительская электроника с ростом 4,5% попадает в отраслевой тренд, занимая при этом долю рынка в 12,1%. CAGR в 5,4% ожидается на рынке электронных систем промышленного и медицинского назначения - его доля 14,5%. Заметно выросла доля электронных систем военного назначения - до 6,4%, но темпы роста здесь замедляются - CAGR не превысит 3,8%.
3. В Мюнхене завершилась очередная **ELECTRONICA**. По уверениям организаторов, она стала рекордной по числу посетителей - 80 тыс. специалистов (+10% к 2016 году) из 80-ти стран. Площадь выставки при этом выросла на 20% - все 18 павильонов были заняты. Top-10 стран по числу посетителей выглядит так: Германия, Италия, Австрия(!), Великобритания, Франция, Швейцария, США, Россия, Китай и Польша. Но среди экспонентов - 3100 участников из 50 стран, наша страна была малозаметна - всего 19 участников, причем 11 из них были сосредоточены на объединенном "московском" стенде. Top-5 по числу участников выглядит так: Германия, Китай, Тайвань, США, Великобритания. Выставка прошла в рабочей атмосфере, без особого шика - чувствовалось, что несколько лет роста неизбежно закончатся спадом. И уже после завершения выставки, некоторые производители компонентов объявили о прекращении набора новых сотрудников.
4. Откликаясь на потребность рынка, и компания **MURATA** приступила к расширению своего производства многослойных керамических конденсаторов на площадке в китайском Уси [*Wuxi*]. За год планируется построить и запустить новый производственный модуль площадью более 100 тыс.м², стоимость только конструкции составит около €109 млн.
5. Аналитическая компания **IC INSIGHTS** составила [прогнозный рейтинг Top-15](#) производителей полупроводников в 2018 году. Суммарно компании из Top-15 показывают рост в 18%, опережая на два пункта суммарный рост по отрасли. Лидером рейтинга (84% продаж приходится на память) второй год остается **SAMSUNG**, увеличившая свой "отрыв" от **INTEL** до 19%. Единственной компанией в рейтинге с отрицательным ростом (-3%) названа **QUALCOMM**.
6. Совет директоров крупнейшего производителя пассива, компании **YAGEO**, принял решение о покупке за \$25,7 млн. участка земли площадью 21 тыс. м² в индустриальном парке Гаосюн Дафа [*Kaohsiung Dafa Industrial Park*] на Тайване. В ближайшие три года здесь будет инвестировано \$325,7 млн. в строительство новой фабрики площадью 53 тыс. м², которая будет выпускать керамические

конденсаторы большой емкости в smd-корпусах среднего и большого форм-фактора, снимаемых с производства японскими конкурентами. Помимо двух существующих фабрик по производству MLCC на Тайване, у **YAGEO** есть фабрика и в Китае, на которых суммарно ежемесячно производится 50 млрд. штук MLCC. Новая фабрика добавит к этому количеству 20% уже в следующем году, и еще 20% в 2020-ом. Отмечается, что площадка на Тайване выбрана в стремлении минимизации рисков от американо-китайской торговой войны.

7. Аналитики **IC INSIGHTS** отмечают резкий спад темпов роста рынка микросхем. Если в 1-ом и 2-ом кварталах этого года рост составлял 23% и 22%, соответственно, то в 3-ем квартале он снизился до 14%, а прогноз на 4-й квартал не превышает 6%. Виной происходящему "стабилизация" сегмента микросхем памяти - дефицит заканчивается...

8. Крупнейший китайский контрактный производитель смартфонов (на его заводах собираются модели **Huawei** и **Xiaomi**), компания **WINGTECH TECHNOLOGY** анонсировала планы приобретения контрольного пакета компании **NEXPERIA**, образованной в 2016 году, как *spin-off* бизнеса дискретов и логики компании **NXP**. В [то время](#) консорциум китайских инвесторов заплатил за компанию \$2,75 млрд. Теперь же новый покупатель потратит \$3,63 млрд. на приобретение 76%-ой доли в компании. Однако, сделка должна еще быть одобрена регуляторами разных стран...

9. В ноябре отмечена одна M&A-сделка:

- После покупки в 2017 году компании **IXYS**, стало ясно что компания **LITTELFUSE** www.littelfuse.com стала на путь наращивания "полупроводниковых" компетенций. Это подтверждает и новое приобретение, осуществленное в нетривиальной форме. В 2013 году в Техасе, получив грант на \$3,2 млн., создается *start-up*-компания **MONOLITH SEMICONDUCTOR** www.monolithsemi.com, занявшаяся разработкой SiC силовых полупроводниковых приборов и, уже начиная с 2014 года **LITTELFUSE** последовательно скупает доли в новой компании. Процесс был вполне "дружеским", поскольку одновременно **LITTELFUSE** продвигал по своим каналам SiC-диоды и SiC-MOSFETы партнера. Можно допустить, что в ближайшем будущем в линейке поставок локальных дистрибьюторов **LITTELFUSE**: АРГУССОФТ, КОМПЭЛ, КОНКУР, МИКРО-ЭМ, ПРИБОР-СИСТЕМЫ и VD MAIS появятся эти современные SiC-приборы.

ГОСЭЛЕКТРОНИКА:

1. Удивительно, но эхо мировых M&A-процессов прозвучало и в нашей стране. Зеленоградский **МИКРОН** объявил о приобретении (параметры сделки не раскрываются) питерской компании **СВЕТЛАНА-ПОЛУПРОВОДНИКИ**. Компания являлась одним из пионеров отечественной полупроводниковой отрасли (серийный выпуск первых сплавных транзисторов был освоен в 1956 году) и входила в холдинг **СВЕТЛАНА**, принадлежащий **РосЭлектронике**. Возможно, сделка происходит в рамках [анонсированной ранее](#) трансформации радиоэлектронного кластера корпорации **РОСТЕХ** и лидера питерской электроники ждут дальнейшие изменения: за последние несколько лет были обанкрочены два предприятия входившие в холдинг - **СВЕТЛАНА-ЛЕД** и **СВЕТЛАНА-ОПТОЭЛЕКТРОНИКА**. В настоящий же момент **СВЕТЛАНА-ПОЛУПРОВОДНИКИ** станет частью воронежской дочки **МИКРОНА** - компании **ВЗПП-МИКРОН**.

НОВОСТИ ДИСТРИБЬЮТОРОВ:

1. Компания **ГАММА-Выборг** стала партнером корейского производителя SRAM, компании **NETSOL**.
2. Компания **КОМПЭЛ** объявила о переезде всех своих подразделений в новый офис в районе станции МЦК Новохохловская.
3. Компания **YE International** модернизировала дизайн своего сайта.
4. В состоялся лишь 1 семинар. С полным списком можно [ознакомиться](#).