

В МИРЕ:

1. Компания **KYOCERA**, владеющая примерно 72%, находящихся в обращении обыкновенных акций компании **AVX**, сделала последней предложение, о покупке оставшейся доли акций по цене \$19.5 за акцию. Что включает в себя 29,7% премию относительно текущей цены. Под управлением **KYOCERA** находится более 200 компаний с числом сотрудников 70+ тыс. человек.

2. Появилась информация о планах компании **PANASONIC** продать свой полупроводниковый бизнес (**Panasonic Semiconductor Solutions**) тайваньской компании **NUVOTON TECHNOLOGY**. В последние годы японский вендор старается перейти на лайт-модель бизнеса, свидетельством чему было и создание в 2017 году СП с израильской *foundry* **TOWER JAZZ**, в которое было передано три японских завода.

3. Известный немецкий контрактный производитель электроники из Лейпцига, компания **LEESYS** объявила о планах открытия филиала в литовском Паневежисе. С этой целью в Свободной Экономической Зоне Паневежиса учреждена компания **LEESYS LT**, директором которой стал Арнд Карден [*Arnd Karden*]. На предприятии будет трудоустроено 40 сотрудников и важным преимуществом выбранной площадки, по мнению инвестора, явилось именно наличие высококвалифицированной рабочей силы.

Интересна и история компании **LEESYS** - в далеком 1925 году в Лейпциге было создано радиотехническое предприятие по производству трансформаторов. В 1948 году власти ГДР национализировали предприятие и оно вошло в состав известного "комбината" **VEB RFT**. В 1990 году компания **SIEMENS** приобрела бывшее госпредприятие и начала на нем производство телекоммуникационного оборудования. В 2012 году предприятие получило название **LEESYS**, а в 2014 оно было куплено инвестиционной компанией **Quantum Capital Partners**. Основной специализацией **LEESYS** в настоящее время является контрактное производство автомобильной, телеком и медицинской электроники.

4. По сообщению аналитика европейского рынка полупроводников **DMASS**, снижение продаж дистрибьюторов в 3-м кв. 2019 года составило 8,9% до уровня €2,11 млрд. Рынки полупроводников основных стран показали двузначное снижение: Германия -12,9%, Италия -13,1% и Франция -15%. Удивительно, но полупроводниковый рынок Великобритании вырос на 1,6%. Небольшой рост +0,5% показала и Восточная Европа. Спад проявился во всех продуктовых сегментах полупроводников. Но благодаря успешным 1-му и 2-му кварталам, спад за 9 месяцев составил всего 0,5%.

5. Компания **AVNET** ввела в состав Совета директоров двух весьма известных в сообществе персон. Это Карло Бозотти [*Carlo Bozotti*], возглавлявший с 2005 по 2018 гг. компанию **STMicroelectronics** и Адалио Т.Санчез [*Adalio T. Sanchez*], до последнего времени занимавший пост старшего вице-президента в компании **Lenovo Group**, а до этого отработавший 32 года в компании **IBM** на руководящих должностях. Новые директора будут участвовать в работе комитетов по аудиту и корпоративному управлению.

6. По всей видимости, компания **INTEL** после 2-х лет отсутствия вернется на первую строчку мирового рейтинга производителей полупроводников. Таков прогноз аналитической кампании **IC INSIGHTS**, опубликовавшей [предварительный Top-15 рейтинг](#) за 2019 год. Причиной называются спад в *semis*-отрасли (который уже оценивается как -15%) и, особенно, двузначный процент спада у основных производителей памяти: **SAMSUNG** (-29%), **SK HYNIX** (-38%) и **MICRON** (-35%). "Белым

лебедем" в рейтинге смотрится компания **SONY** - единственная, демонстрирующая двузначный рост - +24%.

7. По предварительной оценке аналитической компании **IC INSIGHTS** 6 категорий OSD-продуктов {*Optoelectronics, Sensors, Discretes*} покажут в 2019 году рекордный рост. И это на фоне общего замедления полупроводниковой отрасли. Двузначный рост ожидается у КМОП датчиков изображения (+19%) и лазерных передатчиков (+10%). Силовые транзисторы "вырастут" на 4%. В целом же OSD-группа покажет рост всего на 1% до \$83,5 млрд., что составит около 19% всего рынка полупроводников.

8. Крупнейший азиатский дистрибьютор полупроводников со штаб-квартирой на Тайване, компания **WPG** сообщила о планах покупки 30% доли в своем тайваньском же конкуренте компании **WT MICROELECTRONICS**. На эти цели планируется израсходовать \$266,6 млн. Покупатель называет это "чисто финансовыми инвестициями" в прибыльный бизнес и заявляет об отсутствии планов вмешательства в операционную деятельность **WT MICROELECTRONICS**. По итогам прошлого года компании занимали соответственно 2-е и 3-е места в глобальном рейтинге [EPS](#).

9. Компания **MOUSER** ведет работы по увеличению своих складских мощностей в Техасе на 18,6 тыс. м². В итоге суммарная площадь складских и офисных помещений в Форт-Уэрте достигнет почти 100 тыс. м². Примечательно, что компания широко использует на своем складе самую современную складскую технику - VLM [*Vertical Lift Modules*]. Сейчас их 55, с учетом 11-ти, добавленных в ходе текущей реконструкции, и в них при полной загрузке может храниться до 120 тыс. наименований ЭК - из 1 млн. SKU [*Stock Keeping Unit*], заявляемых компанией в качестве своего склада. Использование VLM позволяет уменьшить время "хождения" персонала на 45%.

10. В ноябре стало известно о важной M&A-сделке:

- Крупнейший тайваньский производитель и один из лидеров рынка пассивных компонентов, компания **YAGEO** www.yageo.com договорилась о покупке за \$1,8 млрд. своего американского конкурента, компании **KEMET** www.kemet.com. Обе компании имеют сходный номенклатурный портфель и близкие "весовые категории": оборот **KEMET** за последние 12 месяцев составил \$1,38 млрд. при числе работников 16 тыс. человек, у **YAGEO** оборот за тот же период (по сентябрь 2019) - \$1,56 млрд. при штате 17 тыс. человек. Производственные мощности у компаний тоже схожи - у **YAGEO** 19 заводов и 14 R&D-центров, у **KEMET** - 24 завода (компания заявляет, что в последнем финансовом году ею было отгружено 58 млрд. штук "пассива" в 138 стран). Существенным отличием является тот факт, что **KEMET** ведет свою историю с 1919 года и весной этого года компания отмечала свое 100летие. А **YAGEO** была основана в 1977 году и отметилась активной M&A-политикой. Последними ее приобретениями в 2018 году стали **BRIGHTKING ELECTRONICS** и **PULSE ELECTRONICS**. Сделка одобрена Советами директоров обеих компаний и завершить ее планируется во второй половине 2020 года. В России обе компании представлены и глобальными, и локальными дистрибьюторами и, наверняка, их состав будет трансформирован.

ГОСЭЛЕКТРОНИКА:

1. Во второй рейтинг крупнейших радиоэлектронных предприятий России, представленный **ЦНИИ Электроника**, попало 50 предприятий, суммарная выручка которых в 2018 году составила 97,9 млрд. рублей (т.е. порядка \$1,5 млрд.). Показательно, что объем экспорта предприятий из Топ-50 составил 4,3 млрд. рублей или менее 5%. Рейтинг довольно своеобразный: вернее их несколько - для производственных, научно-производственных предприятий и просто организаций, что несколько запутывает ситуацию. К примеру, для производителей ЭК отдельный Топ-10 рейтинг, в котором только две компании на 100% выпускают компоненты (КУЛОН и ММП-Ирбис), у остальных 8-и доля выручки от производства ЭК варьируется от 6% (Кремний) до 87% (Магнетон). Очень много вопросов возникает ...

НОВОСТИ ДИСТРИБЬЮТОРОВ:

1. Никто из локальных дистрибьюторов в ноябре Line Card не модернизировал.
2. Компания **ЧИП и ДИП**, как и обещала, открыла новый магазин в Саратове.
3. Компания **ПМ ЭЛЕКТРОНИКС** запустила собственный *Telegram*-канал.
4. В ноябре состоялось всего 2 семинара, однако по году их число достигнет отметки в 50. При том, что в 2018 году их было проведено 37. Чем не повод для оптимизма? С полным списком можно ознакомиться по [ссылке](#).