

Naast de brede toename van de vraag naar digitale apparatuur leidt de coronacrisis ook tot meer vraag naar chips voor specifieke toepassingen. Het Noorse Nordic Semiconductor ziet dit bijvoorbeeld gebeuren. Het bedrijf met een notering aan de beurs in Oslo maakt chips die worden gebruikt om apparaten te verbinden met andere apparaten en internet.

Nordic Semi levert bijvoorbeeld de chips waarmee de controller communiceert met de spelcomputer. “We hebben hier een toename gezien tijdens Covid. Mensen brengen meer tijd thuis door en investeren daarom in de nieuwste en beste game-apparatuur”, vertelt director investor relations Ståle Ytterdal.

TRACKERS

Daarnaast ziet hij ook een versneling in de ontwikkeling in de zorg. “In het eerste kwartaal zagen we bijvoorbeeld dat bestaande producten zoals activiteitstrackers werden veranderd in coronatrackers. Daarna zagen we een versneling in de toepassing van oplossingen voor patiëntmanagement die zijn gebaseerd op een verbinding met internet en die werken in de cloud. Denk aan draagbare apparaatjes voor het meten van zuurstofwaardes, de ademhaling of de hartslag van patiënten.”

Analist Edwin de Jong van Edison denkt ook dat de zorg

hiervan een impuls kan krijgen. “Covid zorgt ervoor dat er meer geld voor onderzoek en ontwikkeling naar de medische wereld gaat. Terwijl een patiënt in de ambulance op weg is naar het ziekenhuis, is het mogelijk om alvast data naar het ziekenhuis te sturen. Dat betekent dat er behoorlijk wat tijd kan worden bespaard. Daarmee kun je dus levensreddend bezig zijn. Op langere termijn denk ik dat de zorg een belangrijke bijdrage gaat leveren aan de vraag naar chips.”

Hij tekent wel aan dat het nog goed vijf tot tien jaar kan duren voor de zorg een grote eindmarkt is. ING-analist Hesselink denkt dat ook. “Chipbedrijven die hun omzet indelen, zien drie grote markten. Dat zijn pc's en datacenters, mobiel en de auto-industrie. Dan is er nog een categorie overige en daar valt de zorg onder. Er wordt al een tijdje gezegd dat de zorg een van de hardst groeiende subcategorieën is. Het komt alleen van een lage basis en is op het geheel niet heel belangrijk.”

Van de drie grote markten die Hesselink benoemt, is de auto-industrie dit jaar wel hard geraakt. Er worden veel minder auto's geproduceerd dan in 2019. De bedrijven die chips leveren die worden gebruikt in voertuigen, hebben dit jaar dus wel een tik gekregen.

Het Nederlandse NXP, genoteerd aan de Nasdaq, is in

deze markt de leider. Het haalt hier bijna de helft van de inkomsten vandaan. In het tweede kwartaal zakte de omzet uit de automobiellindustrie op jaarbasis met 38 procent. In de zomer was er sprake van herstel, maar ten opzichte van 2019 kwam de omzet nog steeds 8 procent lager uit.

MARATHON

Datzelfde beeld is te zien bij Infineon, de tweede toeleverancier aan de auto-industrie. Hoewel er sprake is van herstel verwacht Infineon niet dat de autoproductie snel weer op het oude niveau zal zijn. Binder van Infineon: “Het is geen V-vormig herstel, het was een snelle, maar korte klim. Nu moeten we de komende jaren een marathon lopen om weer op het niveau van 2018 te komen.”

Voor de bedrijven die chips maken voor voertuigen is een belangrijke ontwikkeling die een steuntje in de rug geeft dat het aantal chips per auto jaar-op-jaar toeneemt. Er is steeds meer rekenkracht nodig voor bijvoorbeeld veiligheidssystemen en systemen die de auto verbinden met de buitenwereld. Daarnaast is er de opmars van de elektrische auto. In een elektrische auto zitten bijna twee keer zoveel chips als in een auto met een verbrandingsmotor.

Een van de gevolgen van de coronacrisis is dat overheden extra inzetten op de elektrische auto. Het Europese steunpakket van 750 miljard euro bevat bijvoorbeeld geld voor laadinfrastructuur. Dat geeft de markt een extra impuls, zegt Binder. “Zeker in Europa profiteert de elektrische

‘WE HEBBEN
HET OVER
MONDMASKERS,
MAAR IN DE
CHIPSECTOR
LOPEN MENSEN
IN ALLE
OMSTANDIG-
HEDEN IN EEN
STOFVRIJ PAK’