



# Chipmachinemakers zijn zelf ook winstmachines

Chipmachinemakers behoren tot de best presterende aandelen van de laatste jaren. Dat heeft geleid tot hoge waarderingen en tot de vraag of de sector misschien aan de vooravond zou kunnen staan van een correctie.

**Het antwoord is: waarschijnlijk niet.**

**H**et jaar 2020 was een krankzinnig jaar voor de chipmarkt. Eerst zakte door de uitbraak van het coronavirus wereldwijd de vraag naar chips sterk in. Autofabrieken vielen stil en ook in veel andere sectoren haperde de productie. Maar de weggevallen vraag werd al snel gecompenseerd doordat door het thuiswerken de vraag naar computers en smartphones steeg. Daarnaast explodeerde het gebruik van clouddiensten,

wat ook weer tot meer vraag naar halfgeleiders leidde.

De economische impact van corona bleek uiteindelijk minder groot dan aanvankelijk gevreesd. Vooral in Azië was de pandemie snel onder controle en keerde de groei terug, wat zelfs leidde tot grote tekorten van bepaalde chips en sensoren. Met name de auto-industrie merkte dat, maar ook de productie van computers en smartphones haperde erdoor. Op dit moment is er door het

tekort aan chips bijna geen laptop meer te krijgen.

Er zijn verschillende ontwikkelingen die de vraag naar halfgeleiders op de wat langere termijn zullen aanjagen. In elektrische auto's zitten bijvoorbeeld veel meer chips dan in auto's met een verbrandingsmotor, de komst van 5G-internet zorgt voor meer vraag naar sterkere, meer geavanceerde chips en de verdere digitalisering van vrijwel alles in de maatschappij zorgt ervoor dat de halfgeleidersector voorlopig nog flink groeit.

## DEELSECTOREN

Nu bestaat de chipsector uit een aantal deelsectoren die sterk van elkaar verschillen. De eindmark-



**ASML IS OP DE  
BEURS BIJNA  
NET ZOVEEL  
WAARD ALS  
SHELL EN  
UNILEVER BIJ  
ELKAAR**