



woord op geven, aangezien de halfgeleiderindustrie kampt met diverse tekorten op verschillende gebieden. In de automobielsector is het een crisis die men grotendeels aan zichzelf te wijten heeft. Maar tegelijk is er een tekort aan substraten en materialen in de bevoorrading.”

Kleinhans noemt bijvoorbeeld het ABF-substraat, een essentiële isolerende film. De tekorten in deze hoek duren volgens de huidige voorspellingen tot 2023, met flinke prijsstijgingen tot gevolg.

Analist Vivek Arya van BofA Securities op Wall Street verwacht niet dat de krapte komend jaar is opgelost. Bij de grote chipbedrijven en afnemers

‘VERWACHT NIET DAT DE SITUATIE SNEL OPKLAART. DEZE CHIPCRISIS WOERT VOORT, OOK ALS CORONA GETEMD IS’

Vivek Arya, analist van BofA Securities

zijn ook zulke geluiden te horen: verwacht niet dat de situatie snel opklaart. Deze chipcrisis woert voort, ook als corona getemd is.

Dirk Schlamp van DZ Bank wil niet specifiek winnaars en verliezers aanwijzen. Dat doet de Amerikaanse website *The Motley Fool* wel.

SLEUTELBEDRIJVEN

Als het tekort aan chips aanhoudt, adviseert *The Motley Fool* beleggers om aandelen te kopen van de sleutelbedrijven zoals ASML en TSMC. Zij profiteren van de toenemende vraag. Maar bedrijven aan de vraagkant, zoals autofabrikanten, kunt u volgens de Amerikanen beter mijden.

Beleggers zijn niet naïef, de beurs heeft hier natuurlijk allang een voorschot op genomen. De groeiverwachtingen voor ASML zijn al goeddeels “ingeprijsd”. Maar toch, misschien leven we in nieuwe tijden en blijven dit soort bedrijven koopwaardig. “ASML kun je blijven kopen en wegleggen”, zegt Schlamp. “Als de sector groeit, groeit ASML mee.”

De wereldwijde vraag naar chips was altijd traditioneel cyclisch. Maar door de opmars van nieuwe technologieën in voertuigen en kunstmatige intelligentie en het uitrollen van sterkere mobiele netwerken is de vraag naar geavanceerdere chips sterk toegenomen. Dit kan het oude patroon van hoge

