

# Scenari Europei della Distribuzione Elettronica

Germano Fanelli

People. Excellence. Growth.



# Scenari Europei della Distribuzione Elettronica

**La distribuzione di componenti elettronici**

**Le dinamiche del mercato dei componenti**

**La distribuzione elettronica oggi in Europa**

**Prospettive per il futuro: sfide, minacce e opportunità**

# Scenari Europei della Distribuzione Elettronica

**La distribuzione di componenti elettronici**

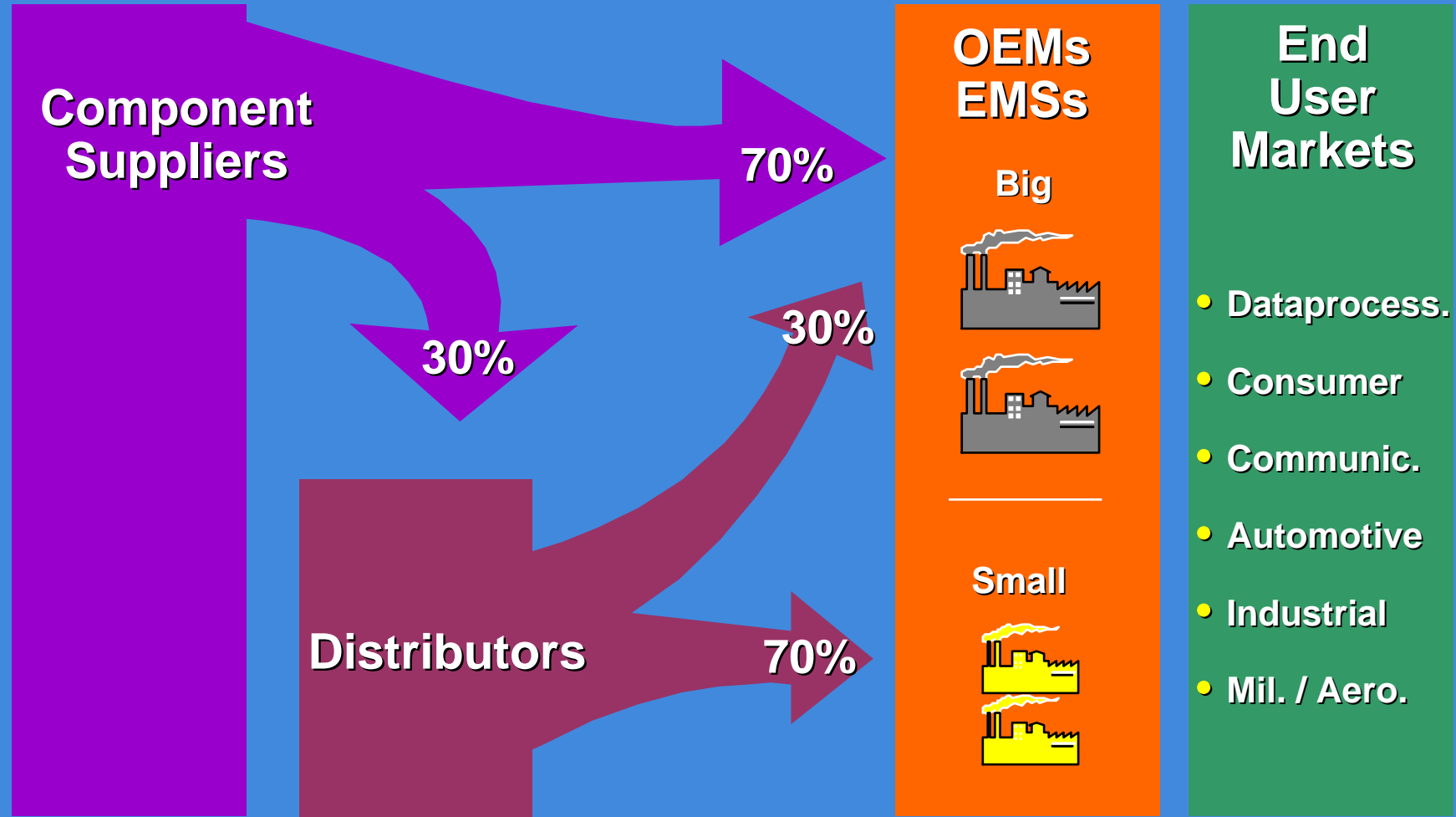
**Le dinamiche del mercato dei componenti**

**La distribuzione elettronica oggi in Europa**

**Prospettive per il futuro: sfide, minacce e opportunità**

# Electronics Industry Overview

Over a \$300 Billion industry based on product & service values...



# Scenari Europei della Distribuzione Elettronica

La distribuzione di componenti elettronici

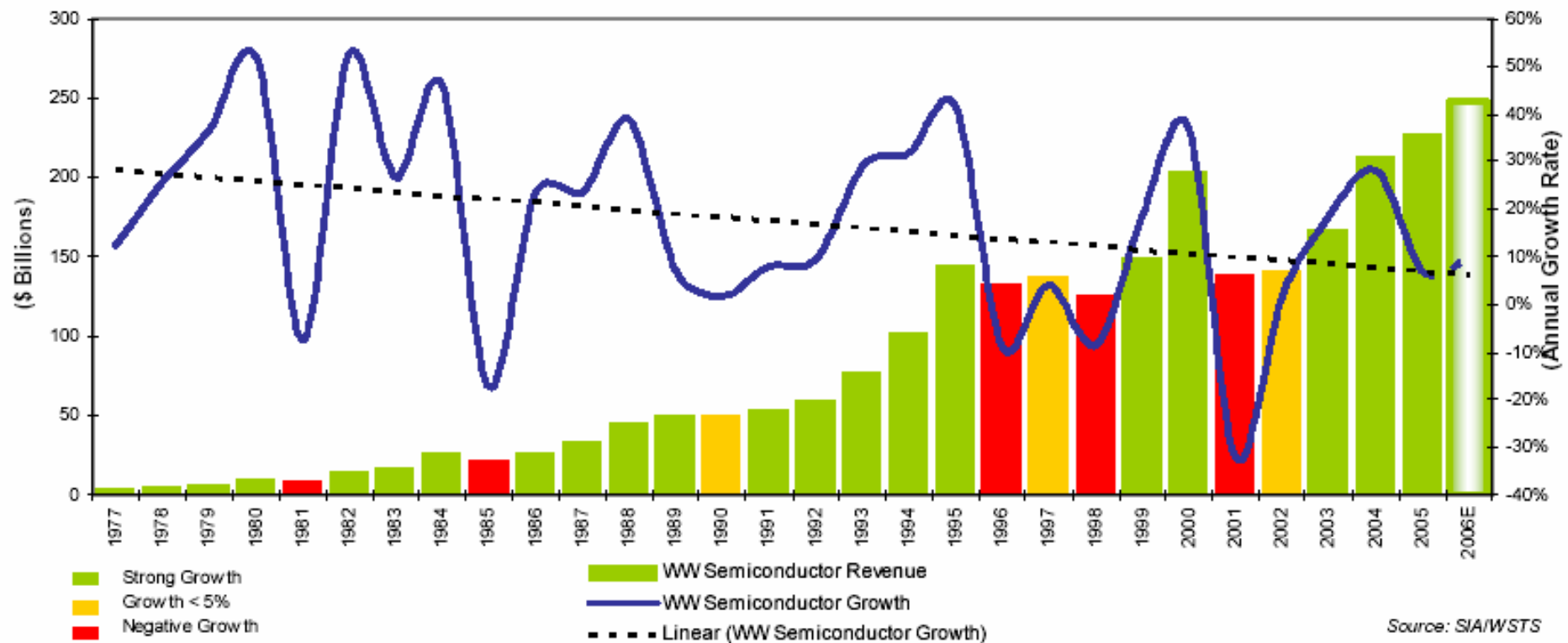
Le dinamiche del mercato dei componenti

La distribuzione elettronica oggi in Europa

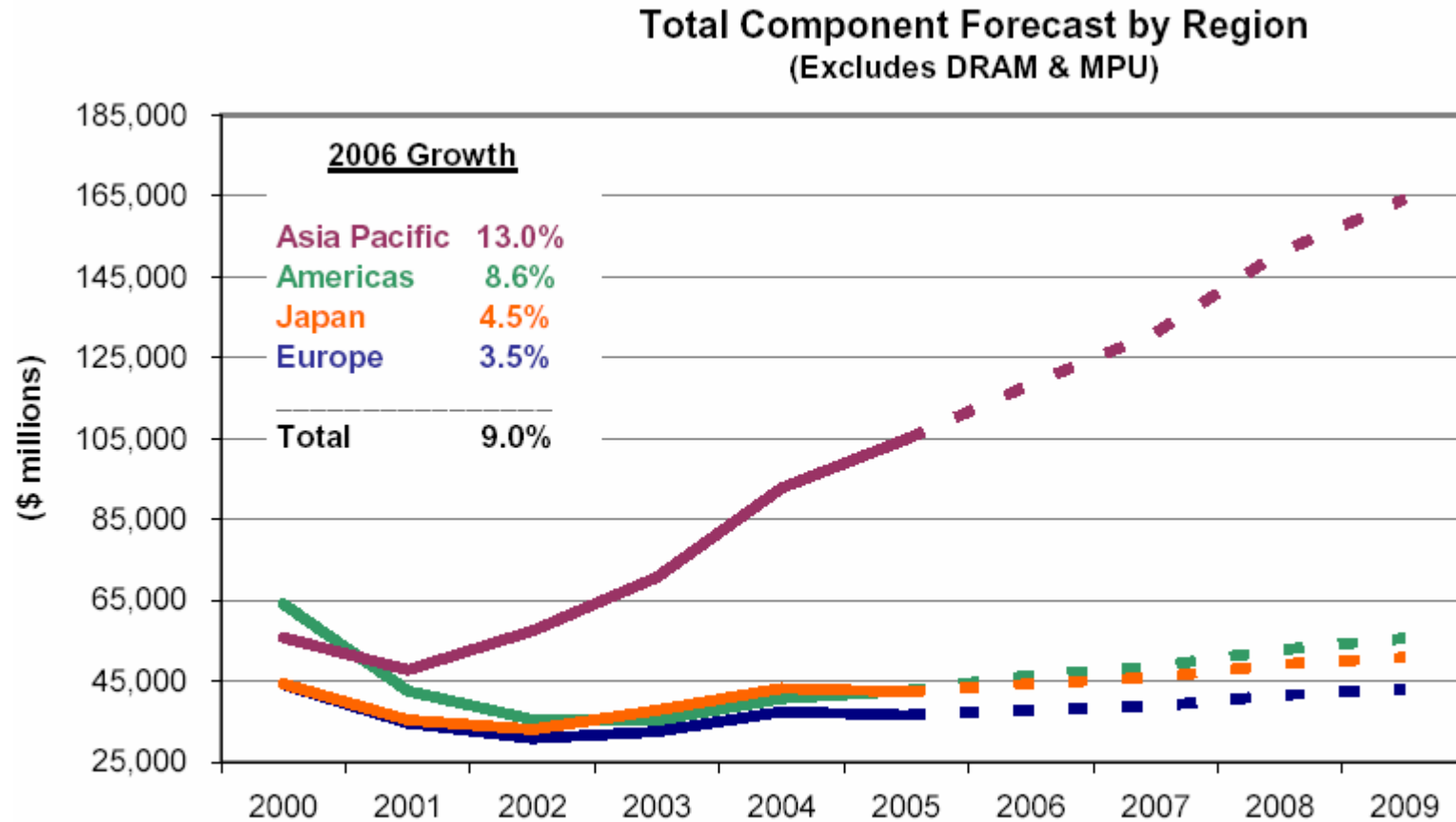
Prospettive per il futuro: sfide, minacce e opportunità

# Il tasso di crescita sta decelerando

Worldwide Semiconductor Revenue vs. Annual Growth Rates



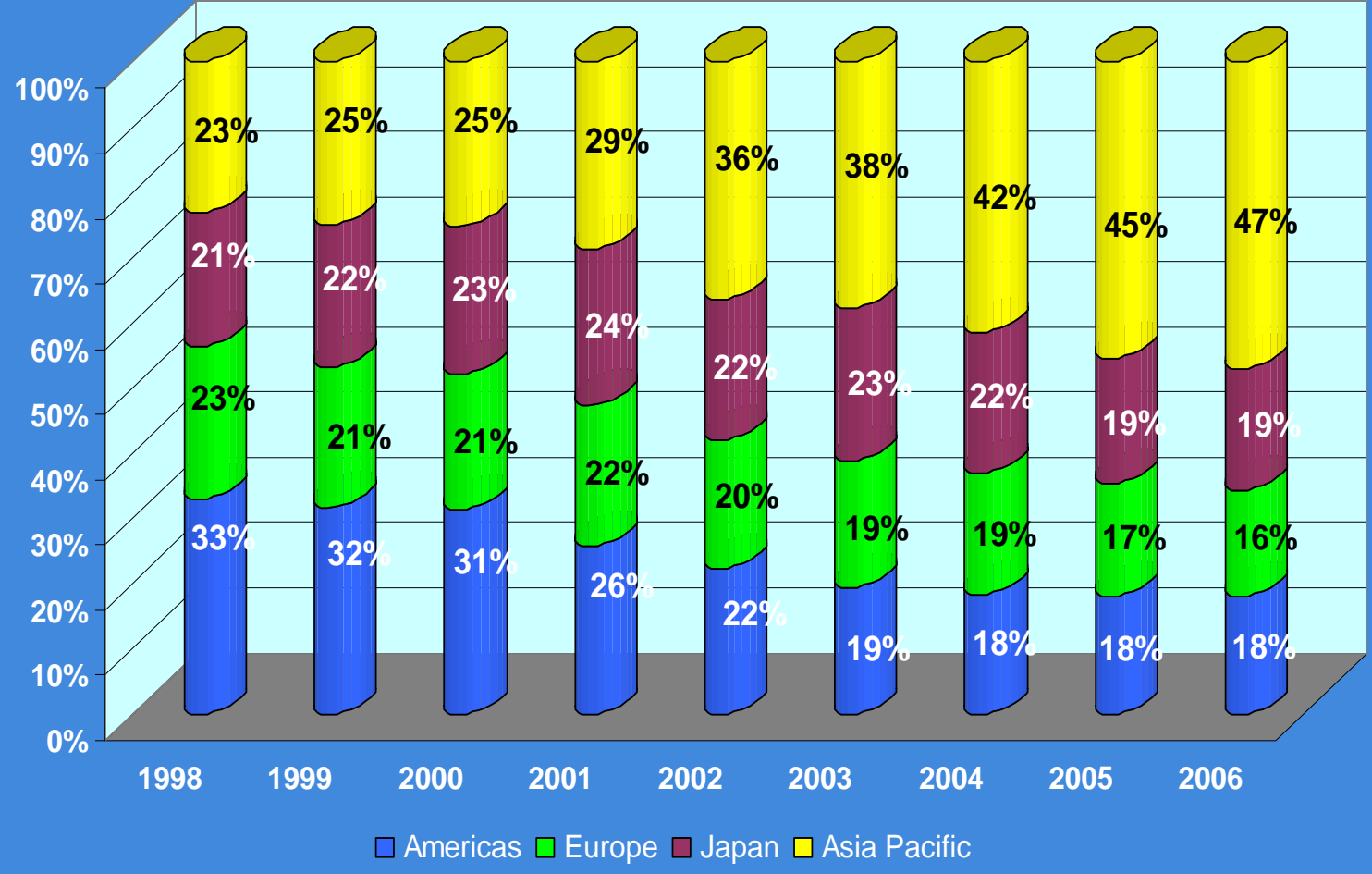
# Crescita regionale del mercato dei componenti



Source: Electronic Outlook, Gartner, iSuppli, SIA/WSTS (rev: 12/5/06)



# The Total Available Market for Semiconductors is Now Dominated By Asia

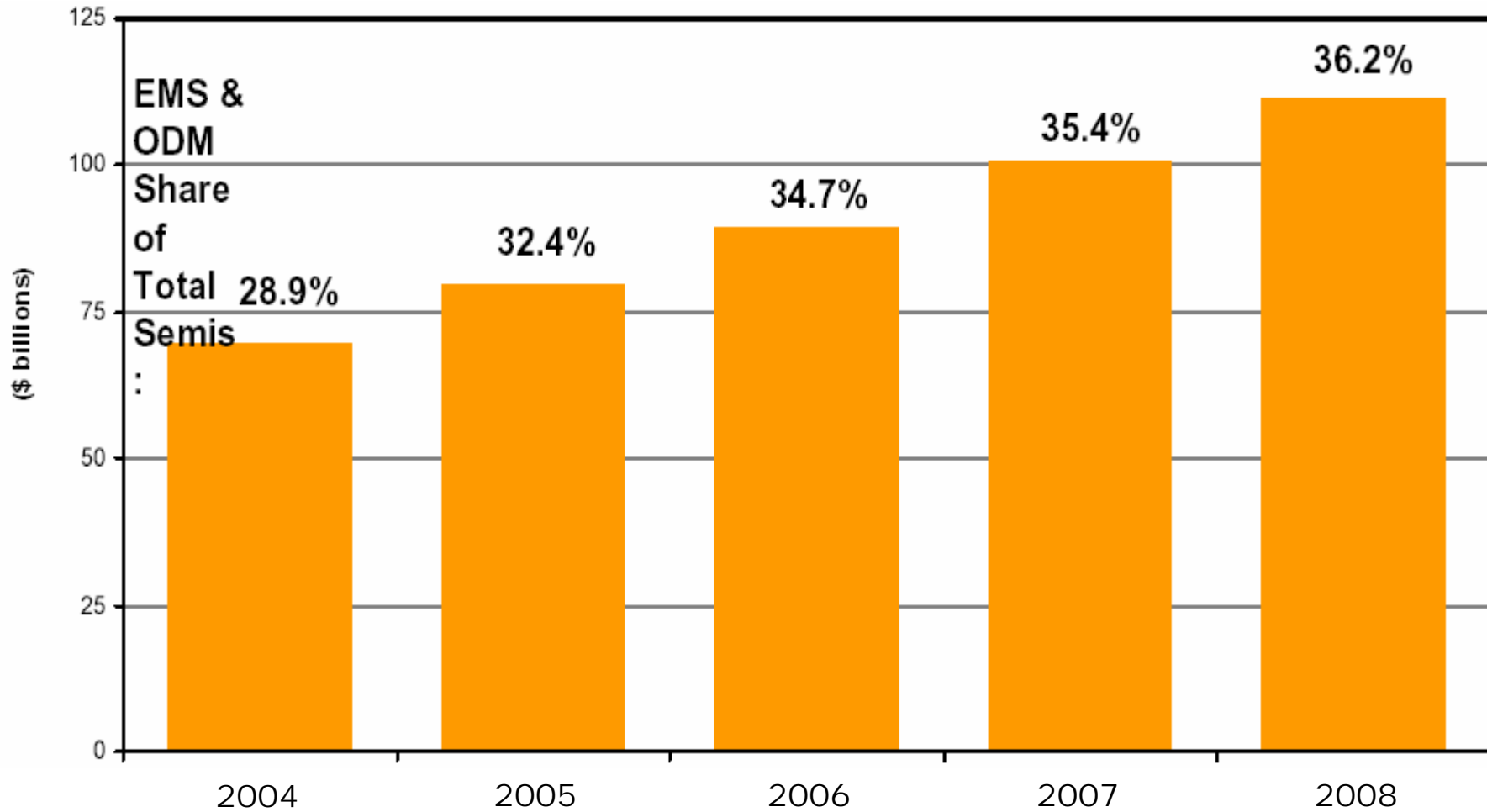


Source: Semiconductor Industry Association





# EMS & ODM Semiconductor Spend



# Scenari Europei della Distribuzione Elettronica

La distribuzione di componenti elettronici

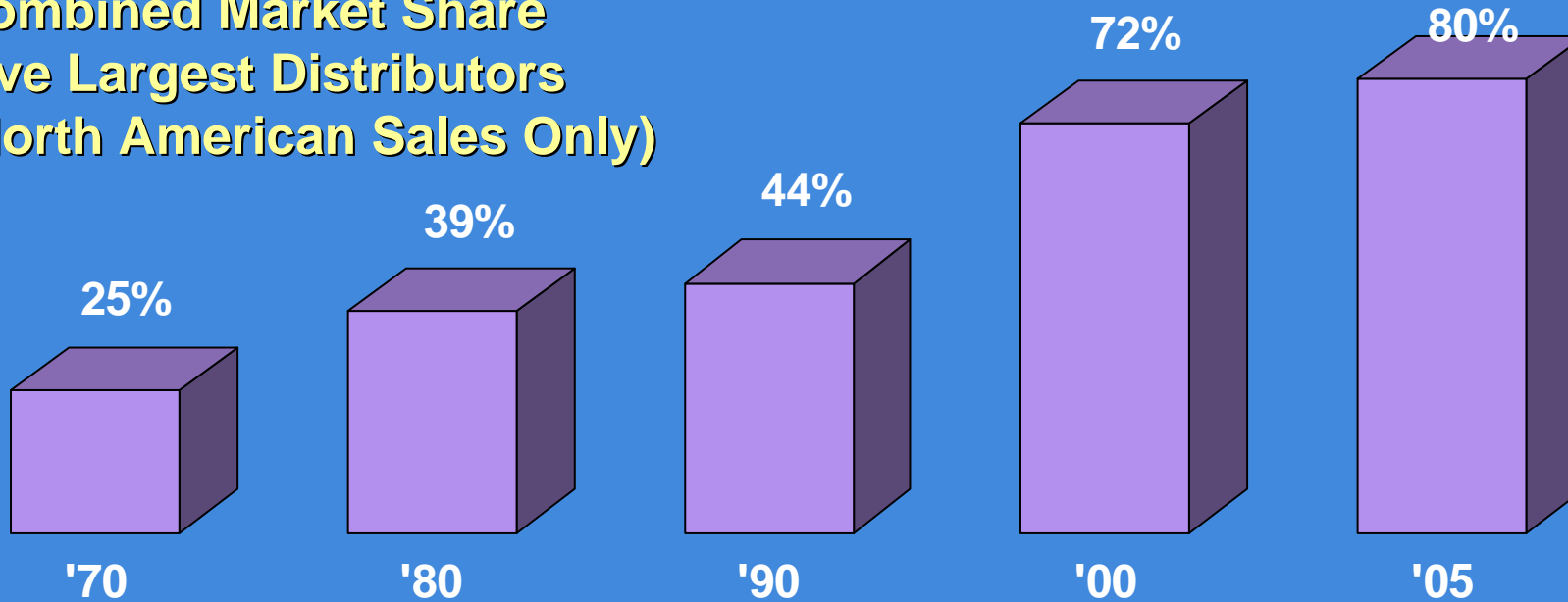
Le dinamiche del mercato dei componenti

La distribuzione elettronica oggi in Europa

Prospettive per il futuro: sfide, minacce e opportunità

# The Industry Continues to Consolidate

## Combined Market Share Five Largest Distributors (North American Sales Only)



### Rank

Rank	'70	'80	'90	'00	'05
#1	Avnet	Avnet	Avnet	Avnet	Arrow
#2	Cramer	Arrow	Arrow	Arrow	Avnet
#3	Kierulff	Schweber	Schweber	Pioneer - Standard	Future
#4	Wyle	Kierulff	Marshall	Future	TTI
#5	Schweber	Hallmark	Hallmark	Memec	
#11	Arrow				

# Semiconductor Revenue by Country

COUNTRY	DTAM in '000 €			
	2005	%	2006	%
<b>GERMANY</b>	<b>1.397</b>	<b>30,3%</b>	<b>1.703</b>	<b>31,6%</b>
<b>ITALY</b>	<b>620</b>	<b>13,5%</b>	<b>710</b>	<b>13,2%</b>
<b>UK &amp; EIRE</b>	<b>558</b>	<b>12,1%</b>	<b>606</b>	<b>11,2%</b>
<b>NORDIC</b>	<b>429</b>	<b>9,3%</b>	<b>498</b>	<b>9,2%</b>
SWEDEN	176	3,8%	206	3,8%
DENMARK	101	2,2%	131	2,4%
FINLAND	89	1,9%	90	1,7%
NORWAY	63	1,4%	71	1,3%
<b>FRANCE</b>	<b>454</b>	<b>9,9%</b>	<b>496</b>	<b>9,2%</b>
<b>EASTERN EUROPE</b>	<b>302</b>	<b>6,5%</b>	<b>400</b>	<b>7,4%</b>
CZECH REPUBLIC	34	0,7%	46	0,8%
EMERGING EASTERN EURO	77	1,7%	103	1,9%
HUNGARY	60	1,3%	70	1,3%
POLAND	52	1,1%	67	1,2%
RUSSIA	79	1,7%	114	2,1%
<b>IBERIA</b>	<b>184</b>	<b>4,0%</b>	<b>211</b>	<b>3,9%</b>
<b>ISRAEL</b>	<b>173</b>	<b>3,7%</b>	<b>210</b>	<b>3,9%</b>
<b>BENELUX</b>	<b>162</b>	<b>3,5%</b>	<b>189</b>	<b>3,5%</b>
<b>SWITZERLAND</b>	<b>157</b>	<b>3,4%</b>	<b>180</b>	<b>3,3%</b>
<b>AUSTRIA</b>	<b>98</b>	<b>2,1%</b>	<b>107</b>	<b>2,0%</b>
<b>REST OF EUROPE</b>	<b>79</b>	<b>1,7%</b>	<b>87</b>	<b>1,6%</b>
<b>TOTAL EUROPE</b>	<b>4.612</b>	<b>100,0%</b>	<b>5.396</b>	<b>100,0%</b>

Source:DMASS

# Complexity has Changed the Industry



# Scenari Europei della Distribuzione Elettronica

La distribuzione di componenti elettronici

Le dinamiche del mercato dei componenti

La distribuzione elettronica oggi in Europa

Prospettive per il futuro: sfide, minacce e opportunità

# World economies are decelerating

2007 GDP growth (%)	2006 (e)	2007 (e)	Comments for 2007
China	10.5%	8.5%	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Significant deceleration following four years in the 11% growth range</li> </ul>
Taiwan	4.0%	3.6%	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Impacted by the Chinese economy slowdown.</li> </ul>
Asia/Pac. excl. China	5.4%	4.8%	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Healthy Korean economy and acceleration of transplants in the rest of Asia (Vietnam).</li> </ul>
N. America	3.2%	2.2%	<ul style="list-style-type: none"> <li>• The end of housing boom, the oil shock, and rising interest rates should contribute to a significant slowdown in the US.</li> </ul>
Japan	2.6%	1.9%	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Growth continues driven by investment and exports; private consumption is relatively weak.</li> </ul>
Europe	2.9%	2.3%	<ul style="list-style-type: none"> <li>• German tax increase will slow European growth. A strong euro could be a drag on exports. Likelihood of further interest rates hikes by ECB.</li> </ul>
World	4.8%	4.0%	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 2007: a year of economic growth deceleration following three years of expansion, a pause in the middle of an investment cycle.</li> </ul>

Source : BIPE (in purchasing power parity (IMF standard), ST

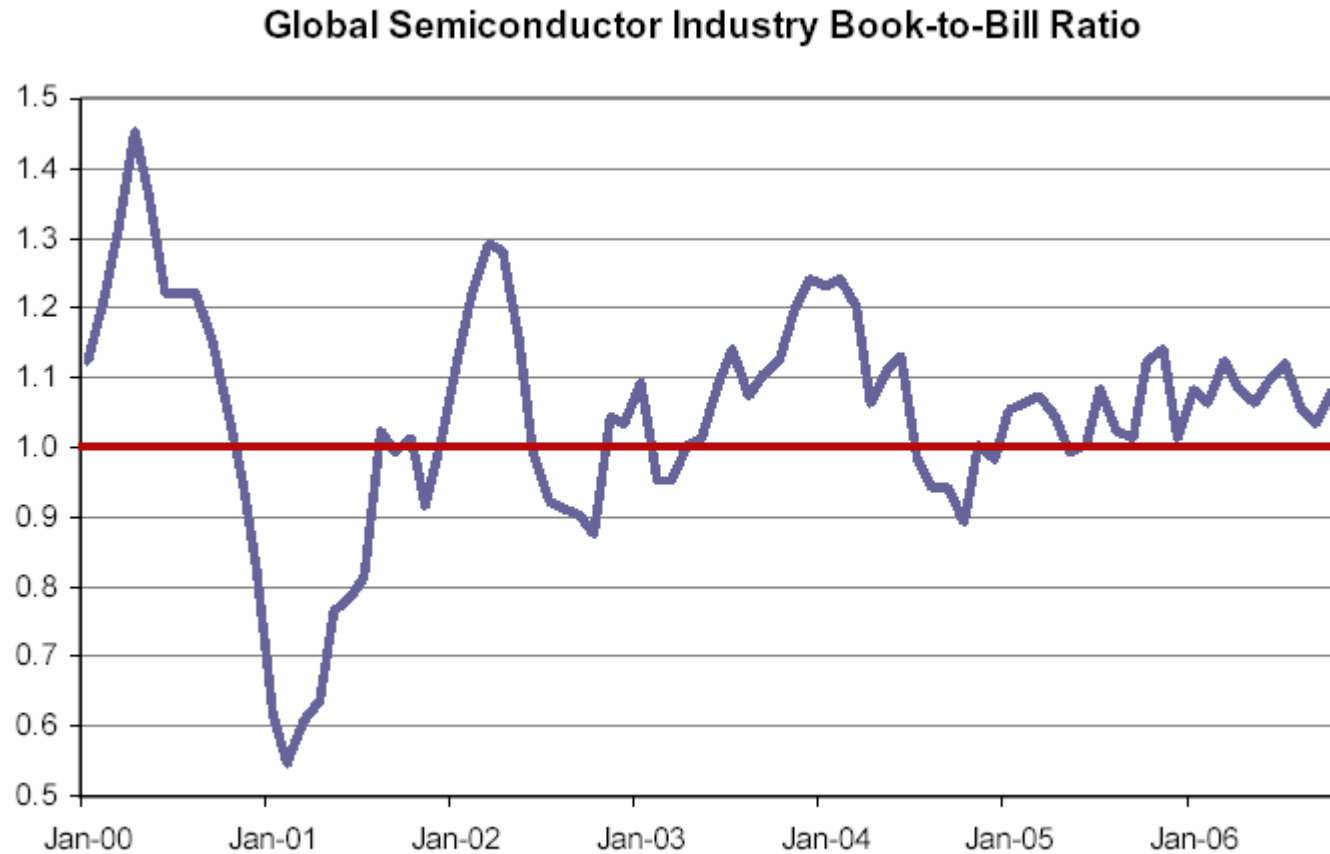
# Maturità del ciclo di mercato dei semiconduttori

- **Contrazione dei livelli di inventario nella supply chain**
  - **Minori rischi di domanda in eccesso**
  - **Aggiustamenti dei livelli di inventario più brevi**
- **Miglior gestione della supply chain**
  - **Utilizzo della capacità produttiva più razionale:**
  - **Miglior stabilità di lead-time e ASPs**

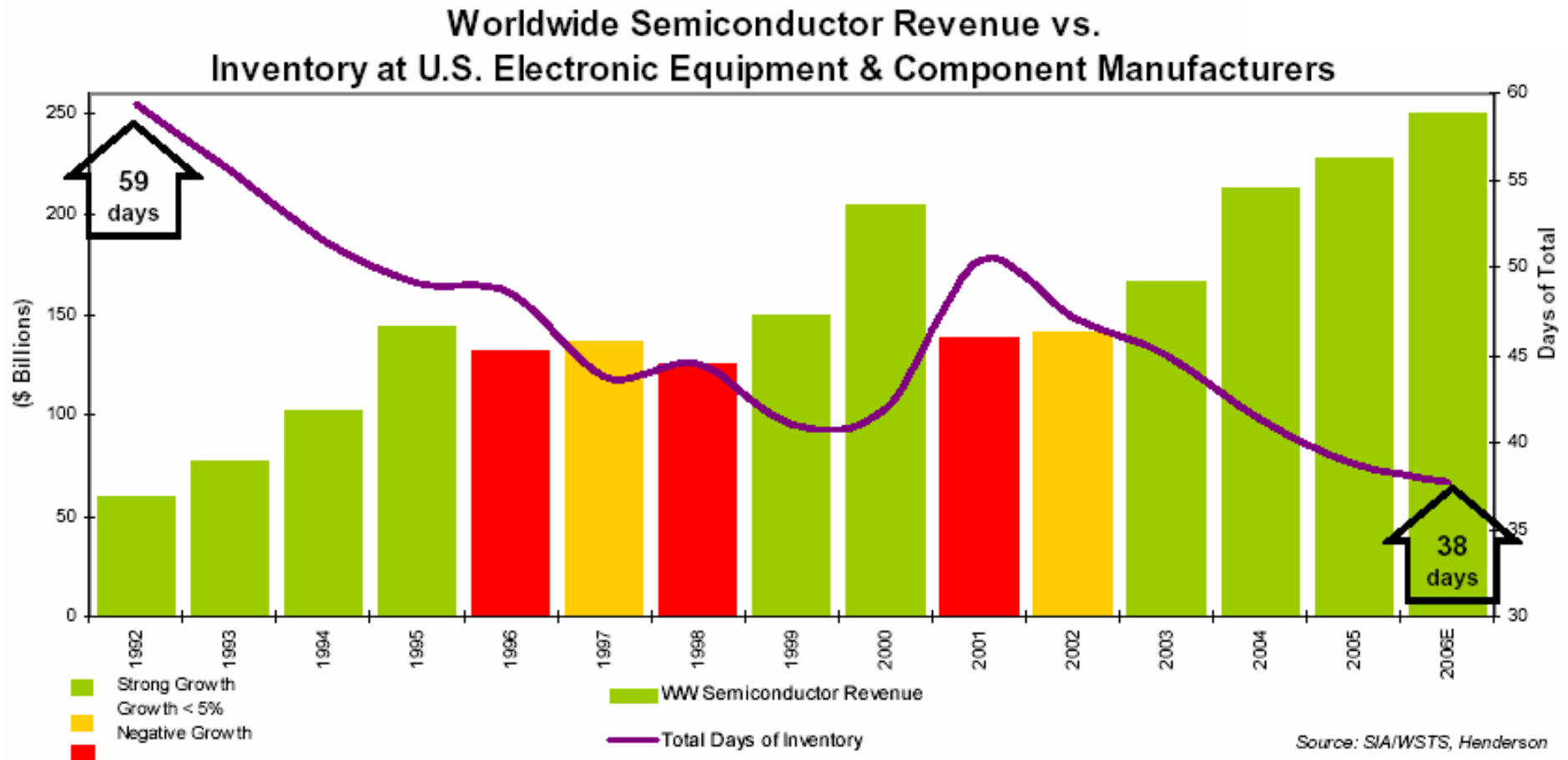
**Minore volatilità del mercato**



# La domanda è sempre più sotto controllo



# L'inventario diminuisce strutturalmente



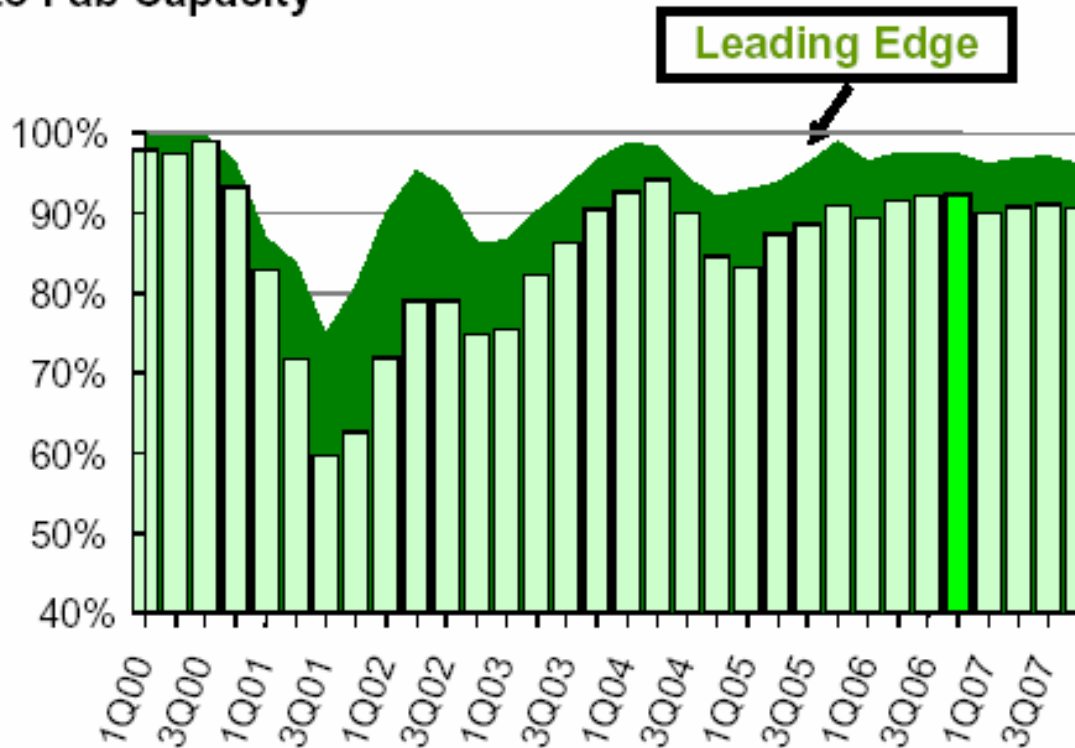
# Maturità del ciclo di mercato dei semiconduttori

- **Contrazione dei livelli di inventario nella supply chain**
  - **Minori rischi di domanda in eccesso**
  - **Aggiustamenti dei livelli di inventario più brevi**
- **Miglior gestione della supply chain**
  - **Utilizzo della capacità produttiva più razionale:**
  - **Miglior stabilità di lead-time e ASPs**

**Minore volatilità del mercato**

# L'utilizzo della capacità produttiva è più razionale

Ratio of Silicon Consumed to Fab Capacity



SOURCE: SICAS

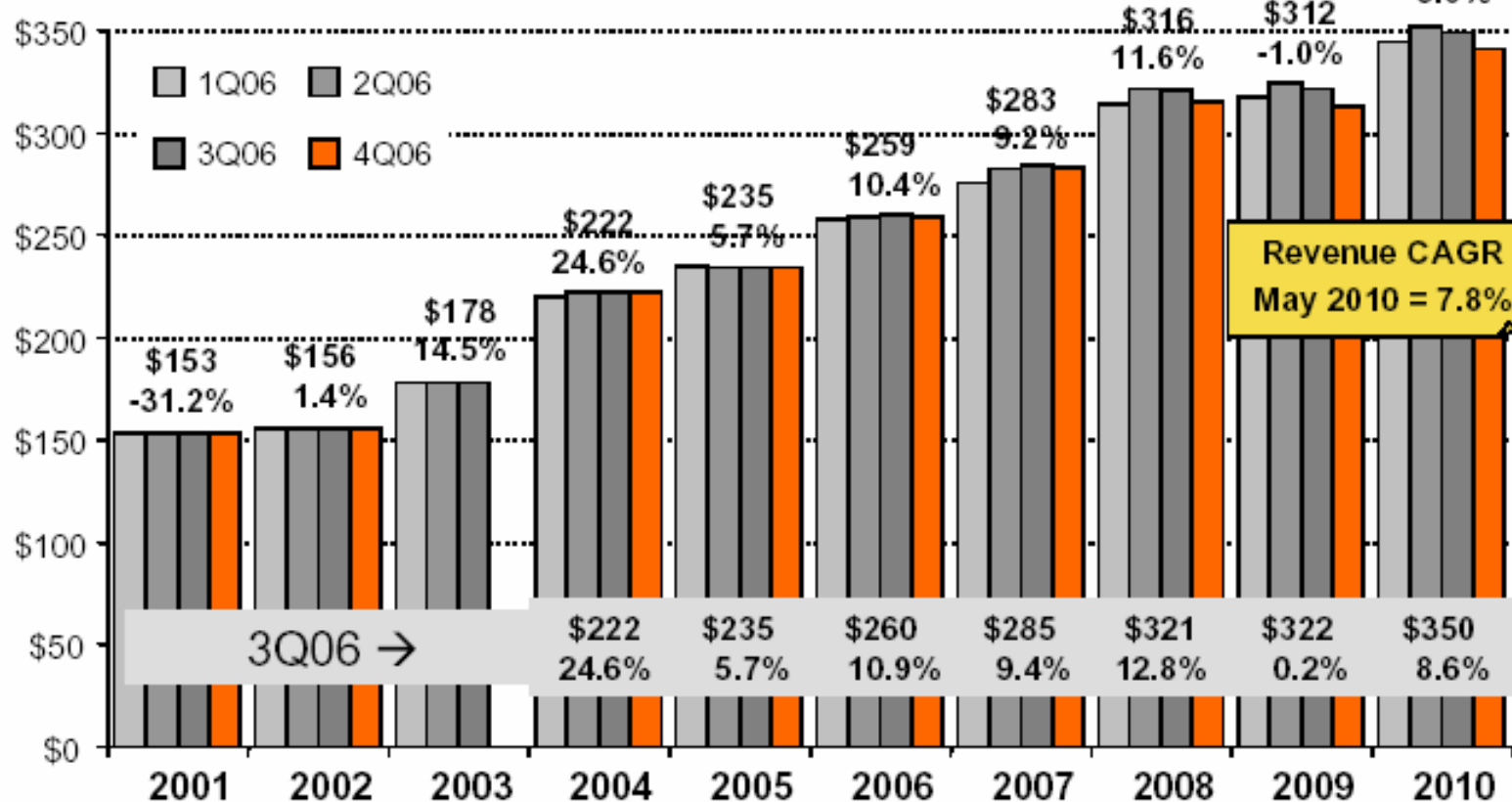
■ Capacity additions  
 2006: 12.1%  
 2007: 10.8%

# Maturità del ciclo di mercato dei semiconduttori

Minore volatilità del mercato

# WW Semiconductor Growth: CAGR=7,8%

Dollars in Billions and Revenue Growth



Source: Gartner Dataquest Estimates (November 2006)

CAGR = compound annual growth rate

© 2006 Gartner, Inc. and/or its Affiliates. All Rights Reserved.



# WW Semiconductor Forecast Q4-06: Application Category Growth

	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	CAGR
<b>Auto</b>	16.1	17.0	18.3	19.7	22.0	22.7	24.3	7.4%
<b>Comm.</b>	56.9	59.1	65.0	72.2	83.0	86.5	97.7	10.6%
<b>Consumer</b>	35.4	38.8	45.0	49.3	54.3	52.1	54.4	7.0%
<b>Data Proc.</b>	89.9	96.4	103.9	112.5	124.3	119.1	129.5	6.1%
<b>Industrial</b>	20.3	20.3	23.5	25.7	28.4	28.6	31.0	8.8%
<b>Mil./Aero.</b>	3.4	3.0	3.4	3.6	3.9	3.8	4.0	5.4%
<b>Auto</b>	14.2%	5.6%	7.7%	7.6%	11.2%	3.5%	7.1%	
<b>Comm.</b>	33.7%	3.9%	10.1%	11.0%	15.0%	4.2%	13.0%	
<b>Consumer</b>	21.2%	9.6%	15.9%	9.6%	10.2%	-4.0%	4.3%	
<b>Data Proc.</b>	22.4%	7.2%	7.8%	8.3%	10.5%	-4.2%	8.8%	
<b>Industrial</b>	31.3%	0.3%	15.8%	9.3%	10.6%	0.7%	8.2%	
<b>Mil./Aero.</b>	-0.9%	-11.2%	11.7%	6.8%	8.9%	-4.3%	4.9%	

# Conclusioni



# Distributor Must Simplify at Every Step



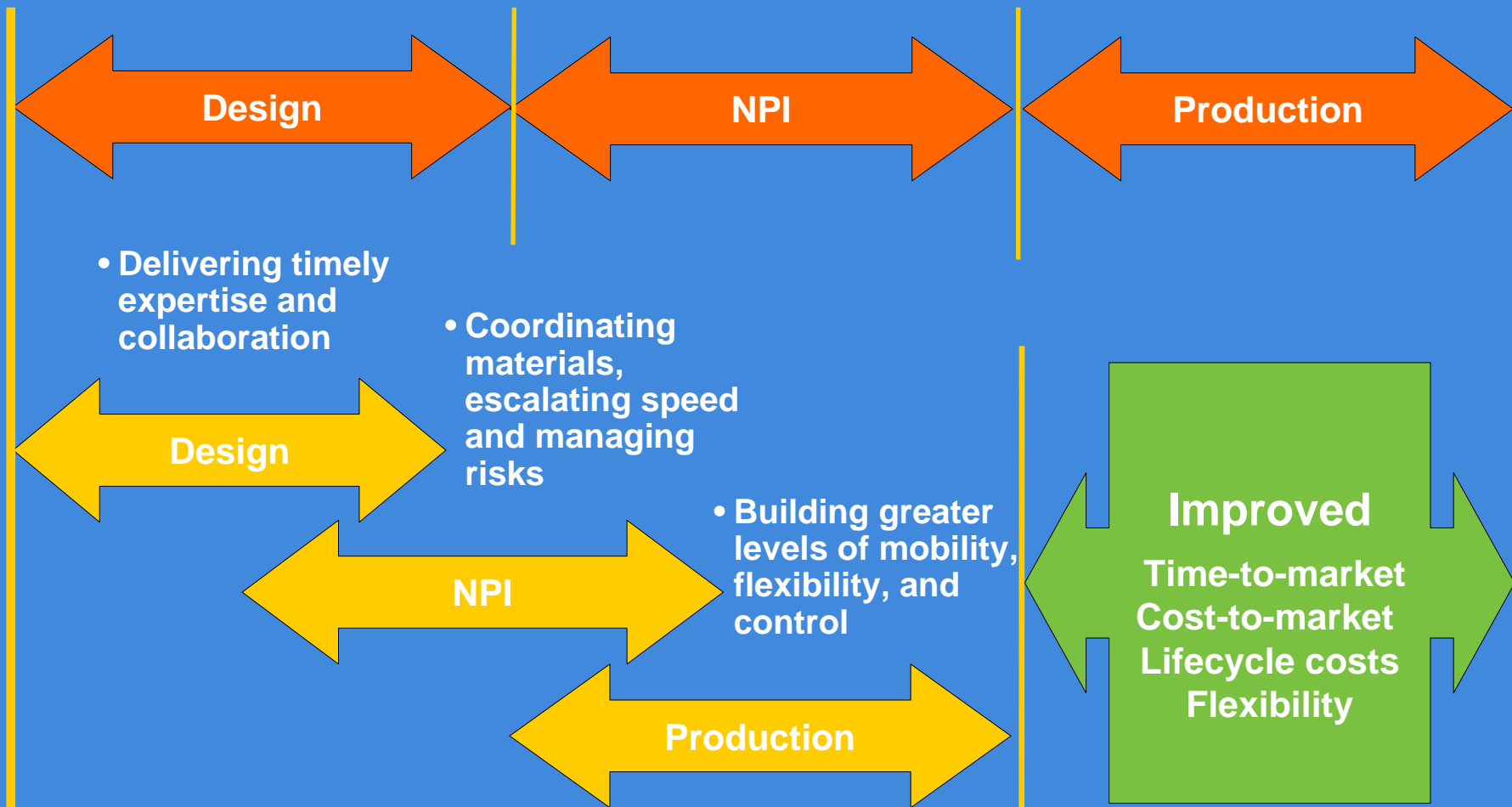
## Customer Requirements

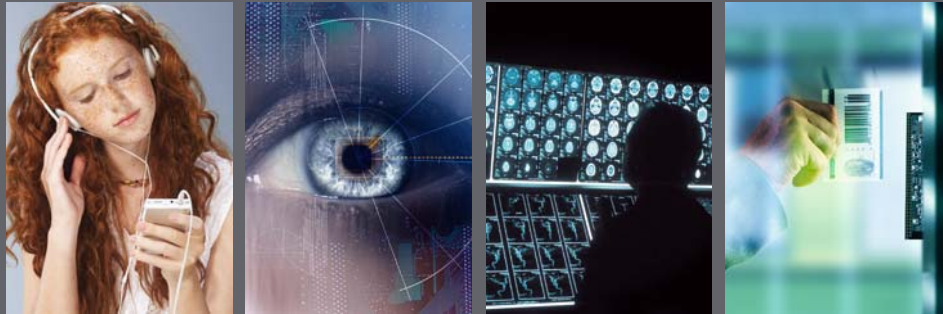
Efficient, faster  
and best choices  
of technologies

The right parts at the  
right time during a  
period of significant  
changes

Manufacturing  
mobility, flexibility,  
and scalability...  
at minimum cost  
and risk

# While Accelerating the Journey





GRAZIE