

La Distribuzione Elettronica in Italia 4° Trimestre e Consuntivo 2007



**ANIE - Assodel Meeting
Milano, 11 Febbraio 2008**

F. Musiari
f.musiari@tecnoimprese.it

Il panel

		SEMI	FPD	IP&E
<input checked="" type="checkbox"/>	Abacus/ECC	•	•	•
<input checked="" type="checkbox"/>	Adelco	•		
<input checked="" type="checkbox"/>	Ades			•
<input checked="" type="checkbox"/>	Adveco			•
<input checked="" type="checkbox"/>	Arrow/Silverstar	•	•	•
<input checked="" type="checkbox"/>	Avnet Group	•		•
<input checked="" type="checkbox"/>	Cefra	•	•	•
<input checked="" type="checkbox"/>	Comprel	•	•	•
<input checked="" type="checkbox"/>	Consortium	•	•	•
<input checked="" type="checkbox"/>	Distar	•		•

		SEMI	FPD	IP&E
<input checked="" type="checkbox"/>	EII	•	•	•
<input checked="" type="checkbox"/>	Elettromeccanica	•		•
<input checked="" type="checkbox"/>	Future	•		•
<input checked="" type="checkbox"/>	Kevin Schurter	•		•
<input checked="" type="checkbox"/>	Melchioni	•	•	•
<input checked="" type="checkbox"/>	SGE Syscom			•
<input checked="" type="checkbox"/>	Special Ind	•	•	•
<input checked="" type="checkbox"/>	TTI			•
<input checked="" type="checkbox"/>	Welt	•	•	•
x dati Preliminari				

Copertura stimata del mercato dei semiconduttori: 92%

Q4 ?

deludente ...è mancata la crescita tipica Q4/Q3; ma ..
.. la paura non è mai brutta come la descrivono!

2007?

... non era iniziato bene ... non è finito meglio!
... ma la flessione (forse) è localizzata!

Per tutte le slide seguenti valgono le note:

- I dati sono espressi in milioni di Euro e sono relativi al solo 'panel' (senza copertura al 100%);
- $Q/Q_{-1}\%$ rappresenta la variazione rispetto al Trimestre precedente;
- $Q/Q_{Y-1}\%$ rappresenta la variazione misurata sullo stesso Trimestre dell'anno precedente.

Sommario Totale Distribuzione

Mil.€	1Q06	2Q06	3Q06	4Q06	1Q07	2Q07	3Q07	4Q07	Q/Q ₋₁ %	Q/Q _{Y-1} %
Total Semi.	224,9	214,7	172,5	182,8	213,9	205,0	170,3	172,7	1,4%	-5,5%
Total FPD	11,4	13,7	8,5	13,2	14,3	10,4	8,8	12,8	45,7%	-2,8%
Total IP&E	79,2	81,5	65,1	69,2	83,5	82,1	68,3	70,8	3,5%	2,2%
Total by Qtr	315,5	309,9	246,1	265,2	311,8	297,5	247,5	256,3	3,6%	-3,3%
Total YTD	315,5	625,4	871,4	1.136,6	311,8	609,2	856,7	1.113,0		
Q/Q ₋₁ %	29,0%	-1,8%	-20,6%	7,8%	17,6%	-4,6%	-16,8%	3,6%		
YTD/YTD ₋₁ %					-1,2%	-2,6%	-1,7%	-2,1%		

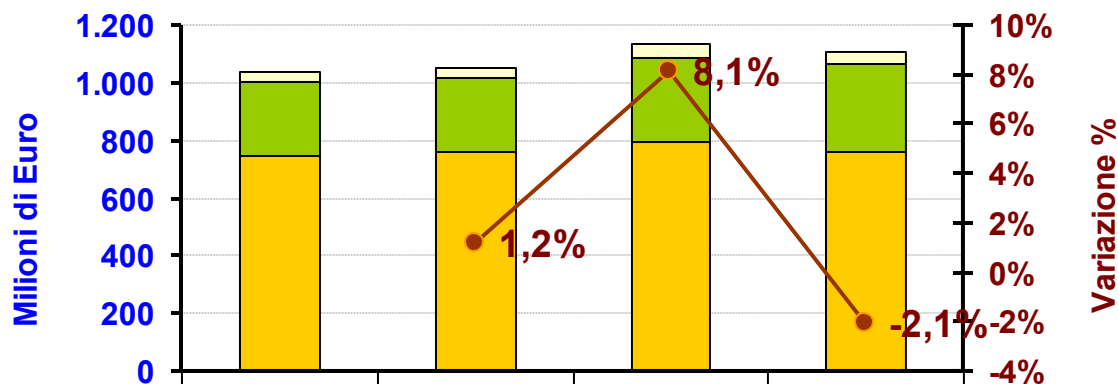


Rispetto al Trimestre precedente: **3,6%**

Rispetto allo stesso Trimestre del 2006: **-3,3%**

Tot.2007 vs Tot.2006 **-2,1%**

Distribuzione -Totale Mercato



	2004	2005	2006	2007
FPD	32	32	47	46
IP&E	260	257	295	305
Semiconduttori	747	762	795	762
Y/Y-1		1,2%	8,1%	-2,1%

Sommario Totale Semiconduttori (compreso PC)

Prod. Family	1Q06	2Q06	3Q06	4Q06	1Q07	2Q07	3Q07	4Q07	Q/Q ₋₁ %	Q/Q _{Y-1} %
Discretes	35,5	32,9	27,2	27,0	38,3	34,5	31,2	31,7	1,8%	17,5%
Opto	21,1	21,2	16,8	16,6	22,9	21,9	19,3	19,2	-0,4%	15,4%
Analog	43,0	43,3	33,5	34,8	48,3	40,8	37,1	40,1	7,9%	15,1%
Logic	33,4	33,5	29,3	28,8	20,8	20,1	16,7	16,2	-2,9%	-43,8%
Memory	25,0	22,5	19,3	21,5	24,3	30,1	13,2	14,2	7,8%	-33,8%
Micro	65,8	60,0	45,1	52,4	57,5	56,1	51,5	49,8	-3,4%	-5,0%
Sensor	1,1	1,3	1,2	1,6	1,8	1,5	1,3	1,6	17,5%	-3,4%
Total by Qtr	224,9	214,7	172,5	182,8	213,9	205,0	170,3	172,7	1,4%	-5,5%
Total YTD	224,9	439,6	612,1	794,8	213,9	418,9	589,2	761,9		-4,1%
Q/Q₋₁ %	28,0%	-4,5%	-19,7%	6,0%	17,0%	-4,2%	-16,9%	1,4%		
YTD/YTD₋₁%					-4,9%	-4,7%	-3,7%	-4,1%		

Rispetto al Trimestre precedente: **1,4%**

Rispetto allo stesso Trimestre del 2006: **-5,5%**

Tot.2007 vs Tot.2006 **-4,1%**

Sommario Semiconduttori - escluso PC

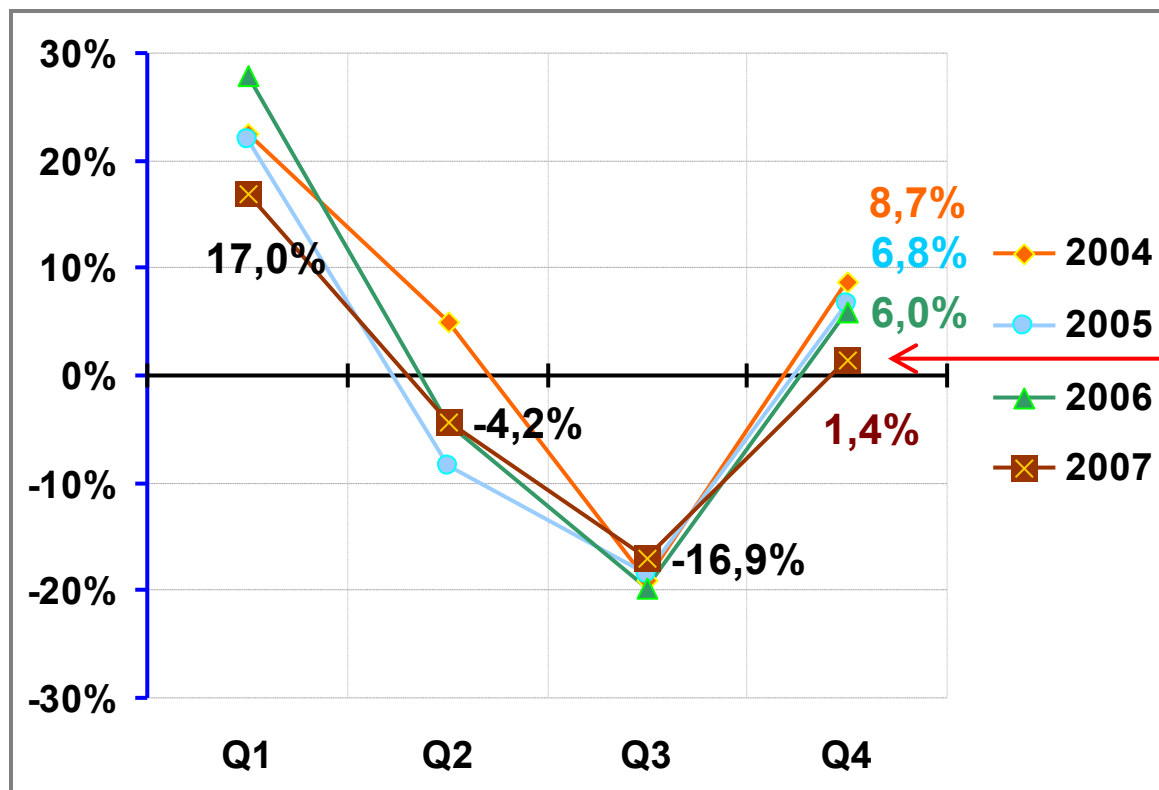
Prod. Family	1Q06	2Q06	3Q06	4Q06	1Q07	2Q07	3Q07	4Q07	Q/Q ₋₁ %	Q/Q _{Y-1} %
Discretos	35,5	32,9	27,2	27,0	38,3	34,5	31,2	31,7	1,8%	17,5%
Memory	25,0	22,5	19,3	21,5	24,3	30,1	13,2	14,2	7,8%	-33,8%
Micro	65,8	60,0	45,1	52,4	57,5	56,1	51,5	49,8	-3,4%	-5,0%
Memory	15,6	14,6	13,3	12,6	14,6	11,3	8,1	8,3	2,9%	-34,0%
Micro	52,2	50,6	39,7	41,7	47,8	44,7	38,5	38,1	-0,9%	-8,6%
Sensor	1,1	1,3	1,2	1,6	1,8	1,5	1,3	1,6	17,5%	-3,4%
Total by Qtr	201,8	197,3	161,0	163,1	194,6	174,7	152,1	155,1	2,0%	-4,9%
Total YTD	201,8	399,2	560,2	723,3	194,6	369,3	521,4	676,6		-6,5%
Q/Q ₋₁ %	14,9%	-2,2%	-18,4%	1,3%	19,3%	-10,2%	-13,0%	2,0%		
YTD/YTD ₋₁ %					-3,6%	-7,5%	-6,9%	-6,5%		

Rispetto al Trimestre precedente: **2,0%**

Rispetto allo stesso Trimestre del 2006: **-4,9%**

Tot.2007 vs Tot.2006 **-6,5%**

Andamento del $\Delta\% Q/Q_{-1}$ negli anni passati per il fatturato dei Semiconduttori



➤ Al 2007 è mancato soprattutto il Q4

Semiconduttori			
Prod. Family	2006	2007	07/06%
Discretes	123	136	10,6%
Opto	76	83	9,9%
Analog	155	166	7,6%
Logic	125	74	-41,0%
Memory	88	82	-7,4%
Micro	223	215	-3,8%
Sensor	5	6	18,5%
Totale	795	762	-4,1%



- Memorie @-7,4%; andamento probabilmente legato ai prezzi;
- Microcontrollori @-3,8%; ... fisiologico;
- Discreti (+13M€), Opto (+7M€) e Analogici (+11M€) ampiamente positivi!
- indice puntato sulle “ Logiche” (-51 M€) .. ovvero PLD, ASIC/GA, ..

Flat Panel Display

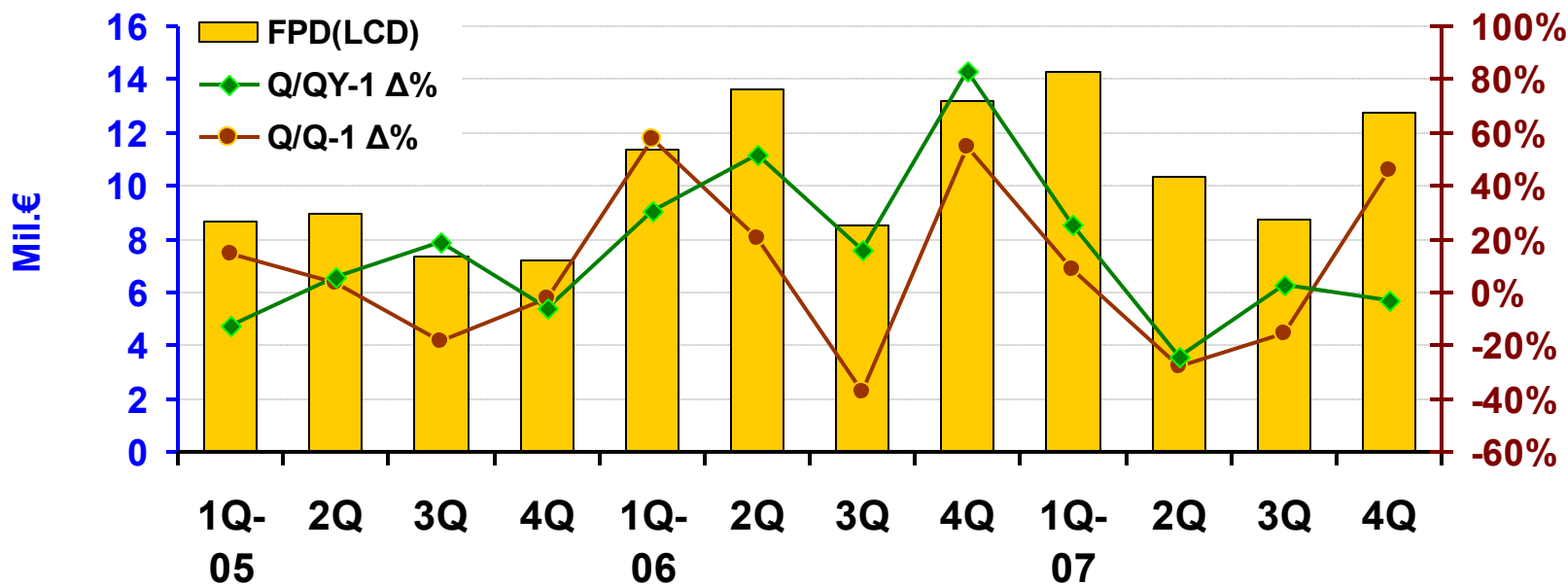
Billing	1Q06	2Q06	3Q06	4Q06	1Q07	2Q07	3Q07	4Q07	Q/Q ₋₁ %	Q/Q _{Y-1} %
FPD (LCD)	11,4	13,7	8,5	13,2	14,3	10,4	8,8	12,8	45,7%	-2,8%
YTD	11,4	25,1	33,6	46,8	14,3	24,7	33,5	46,3		
YTD/YTD ₋₁ %					25,7%	-1,6%	-0,4%	-1,1%		

Rispetto al Trimestre precedente: **45,7%**

Rispetto allo stesso Trimestre del 2006: **-2,8%**

2007 vs 2006: **-1,1%**

Evoluzione Mercato FPD



Totale IP&E

Prod. Family	1Q06	2Q06	3Q06	4Q06	1Q07	2Q07	3Q07	4Q07	Q/Q ₋₁ %	Q/Q _{Y-1} %
Capacitors	23	24	20	20	23	22	19	21	10,3%	3,2%
Resistors	8	9	7	7	9	9	7	7	3,8%	1,9%
Other Passive	7	8	6	7	8	7	6	6	-5,4%	-6,7%
Connectors	19	20	15	16	20	20	16	17	6,2%	8,0%
E-mech	22	21	18	20	24	24	20	20	-2,1%	-0,3%
Total IP&E	79	82	65	69	84	82	68	71	3,5%	2,2%
YTD	79	161	226	295	84	166	234	305		
YTD/YTD₋₁%					5,5%	3,1%	3,7%	3,3%		

Rispetto al Trimestre precedente: 3,5%

Rispetto allo stesso Trimestre del 2006 2,2%

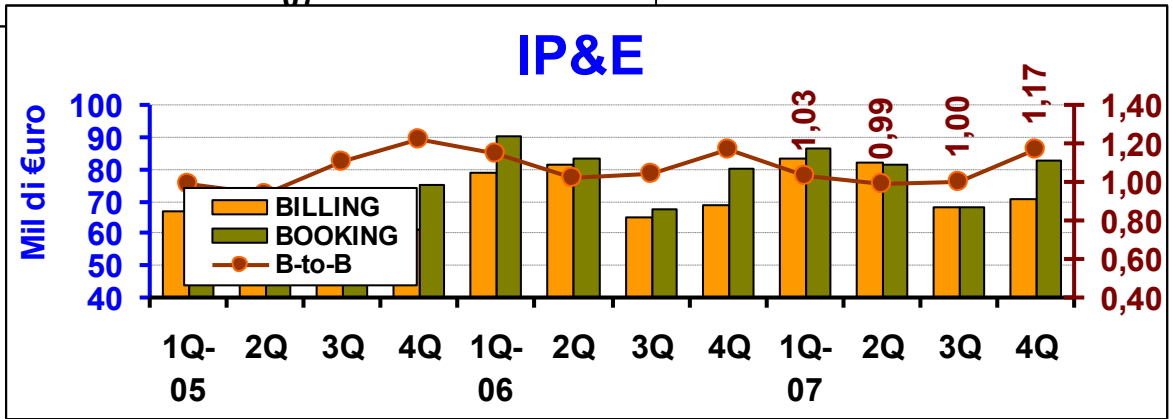
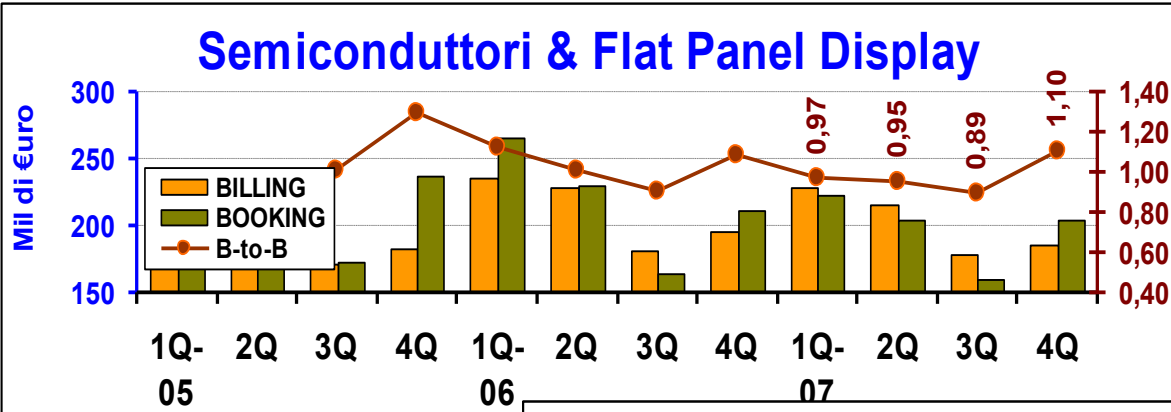
2007 vs 2006 3,3%

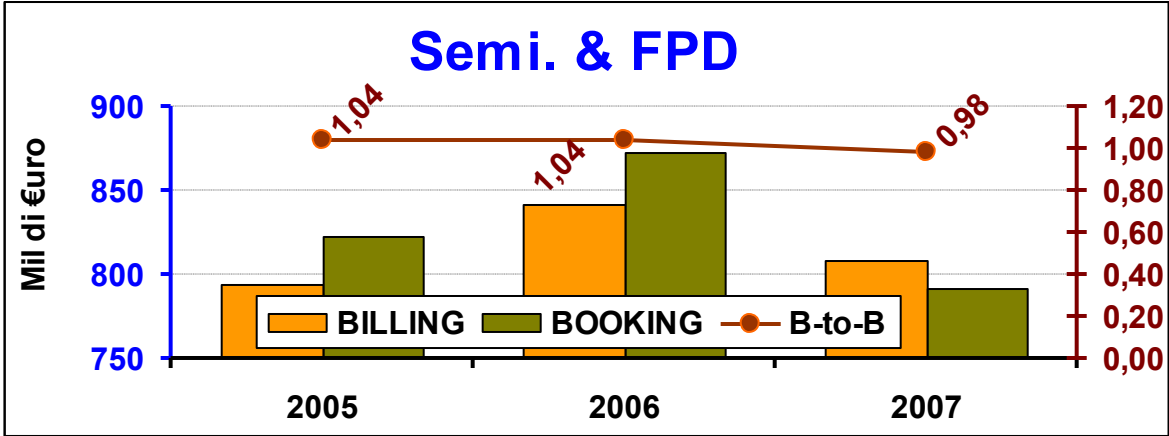
Prod. Family	2006	2007	07/06%
Capacitors	86	85	-1,7%
Resistors	30	32	3,9%
Other Passive	28	27	-3,2%
Connectors	69	73	4,8%
E-mech	80	88	9,5%
Total IP&E	295	305	3,3%

- Leggera flessione per Condensatori (@-1,7%) e “Altri Passivi” (@-3,2%);
- Buoni Resistenze (@+3,9%) e Connettori (@+4,8%);
- Ottimi gli Elettromeccanici (@+9,5%)

	Bill _{4Q-07}	Book _{4Q-07}	B-to-B
Semi+FPD	185,6	204,8	1,10
IP&E	70,8	82,8	1,17
Totale	256,3	287,6	1,12

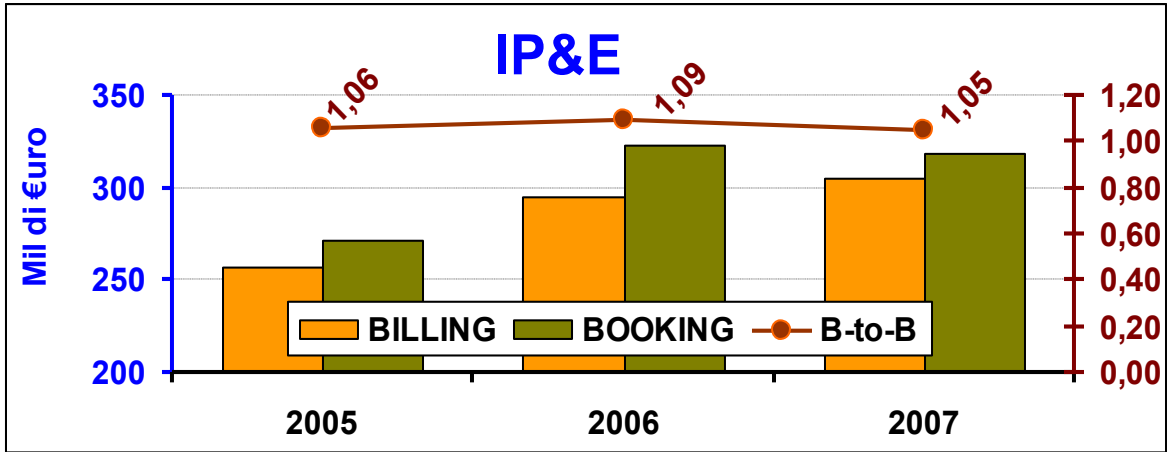
➤ B2B molto buono .. ma per una sola ragione!



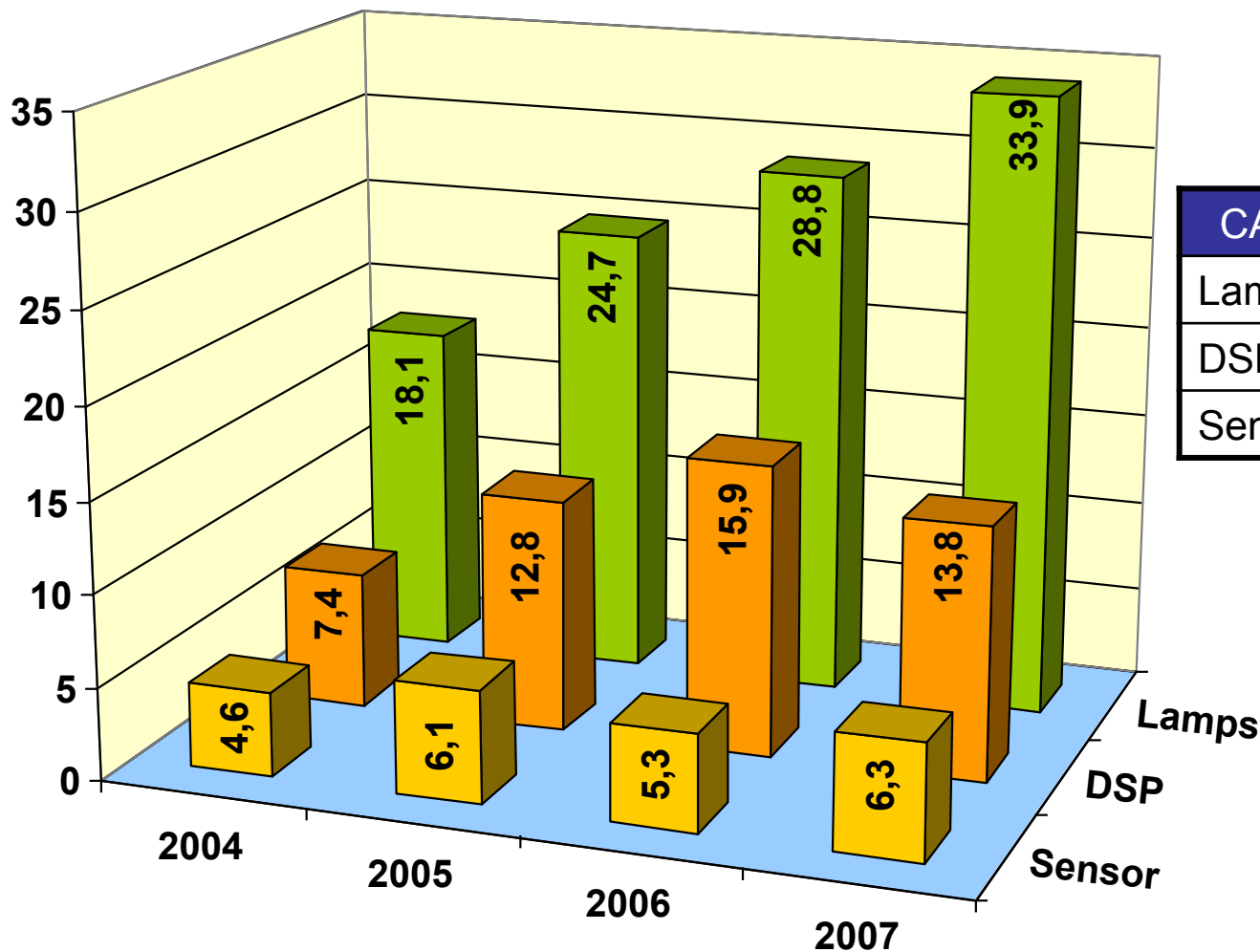


SEMI&FPD	2005	2006	2007
BILLING	794	842	808
BOOKING	822	873	792
B-to-B	1,04	1,04	0,98

IP&E	2005	2006	2007
BILLING	257	295	305
BOOKING	271	323	319
B-to-B	1,06	1,09	1,05

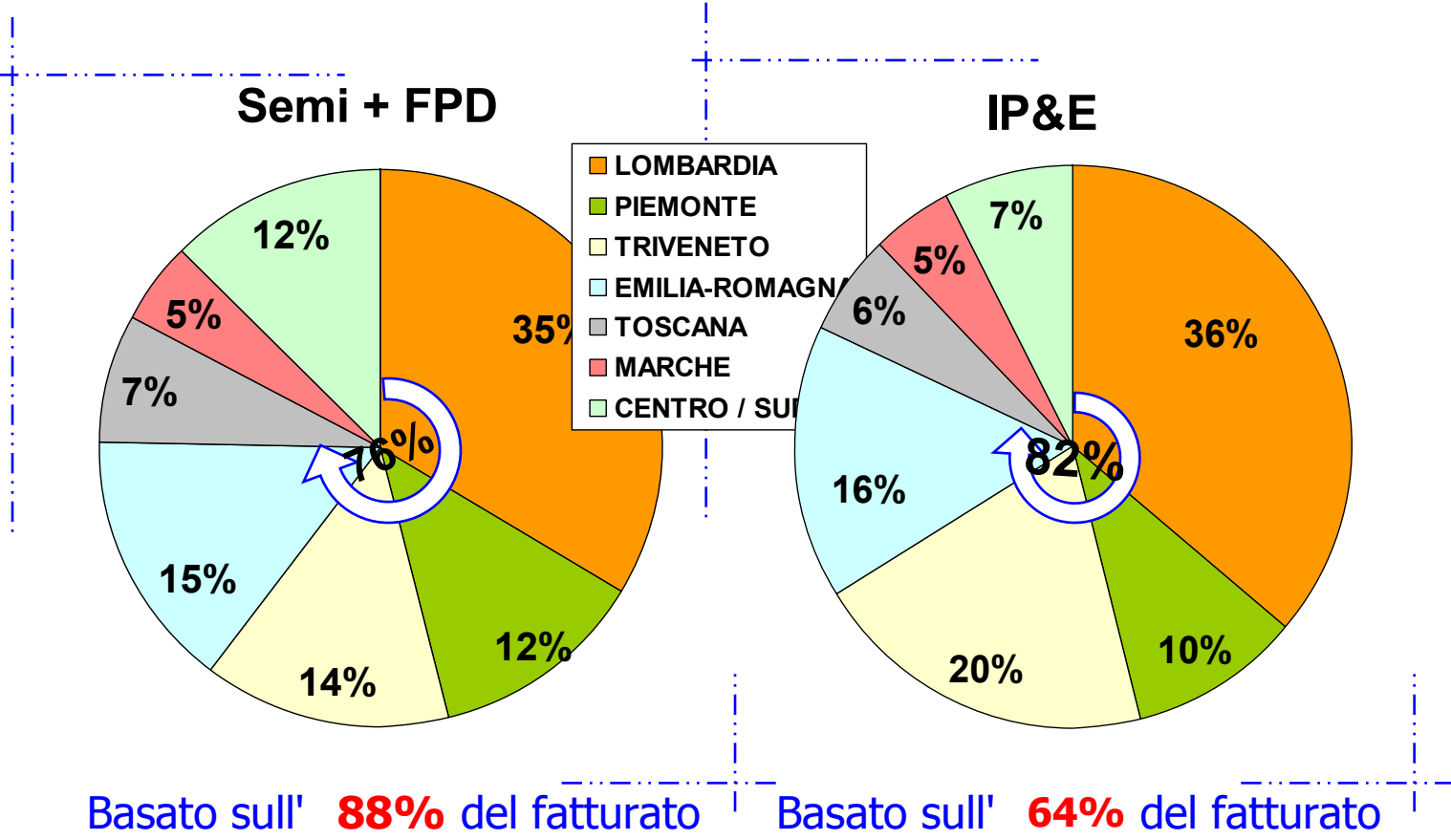


Famiglie di Semiconduttori a Maggior Crescita



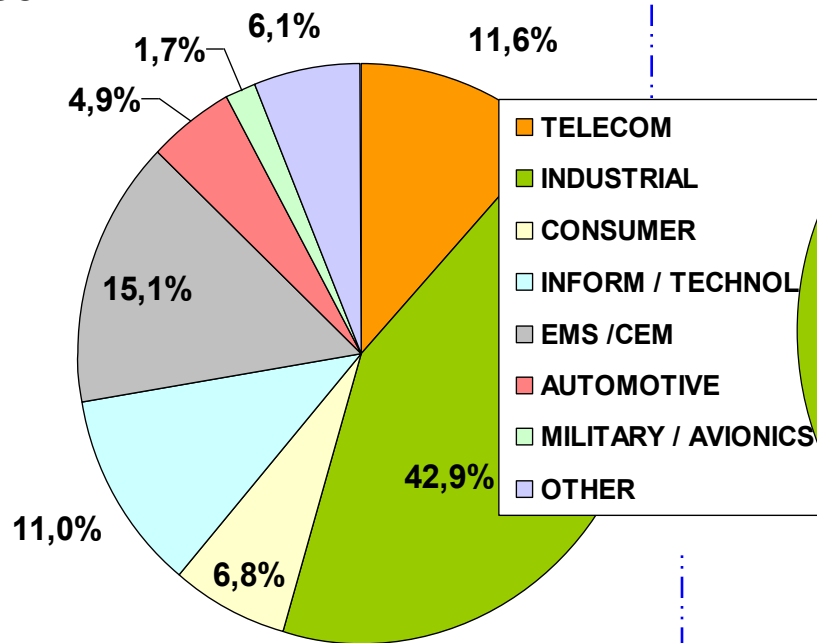
CAGR '07-'04 %	
Lamps	23,3%
DSP	23,1%
Sensor	11,1%

Distribuzione per Area Geografica



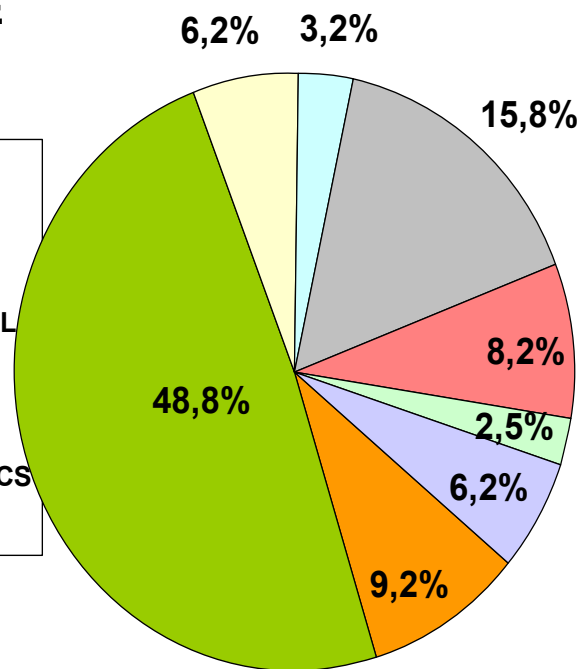
Quote per segmento di Mercato

Semi+FPD



Basato sull' **24%** del fatturato

IP&E



Basato sull' **63%** del fatturato

Grazie per
la
pazienza