

La Distribuzione Elettronica



Incontro ANIE-ASSODEL
Milano, 20 Luglio 2010



F.Musiari@Iecnoimprese.it

Il panel



Adelco
Ades
Adveco
Arrow
Avnet Group
Consystem

Comprel
Consortium ¹
Elettromec. ECC
Future
Kevin Schurter
Melchioni

SGE Syscom
Special Ind
TTI
Welt ¹

¹ dati preliminari

► Copertura al 91%

➤ ad un ottimo inizio d'anno
è seguito un 2°Q eccezionale!

.. o era il Q2'09 molto depresso?

Per tutte le slide seguenti valgono le note:

- I dati sono espressi in milioni di €uro 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.
- YTD/YTD_{-1} rappresenta la variazione del cumulado corrente con l'equivalente dell'anno precedente;

I numeri della Distribuzione

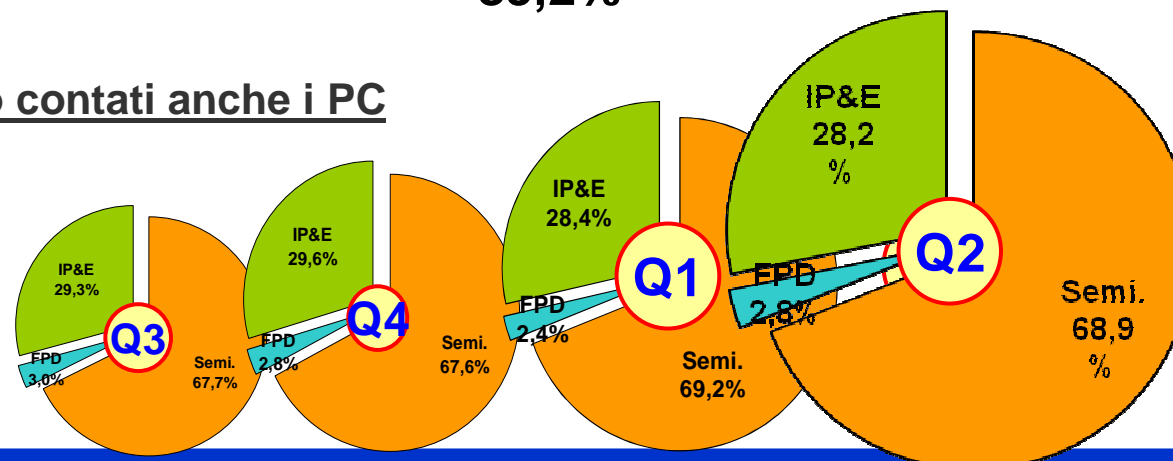


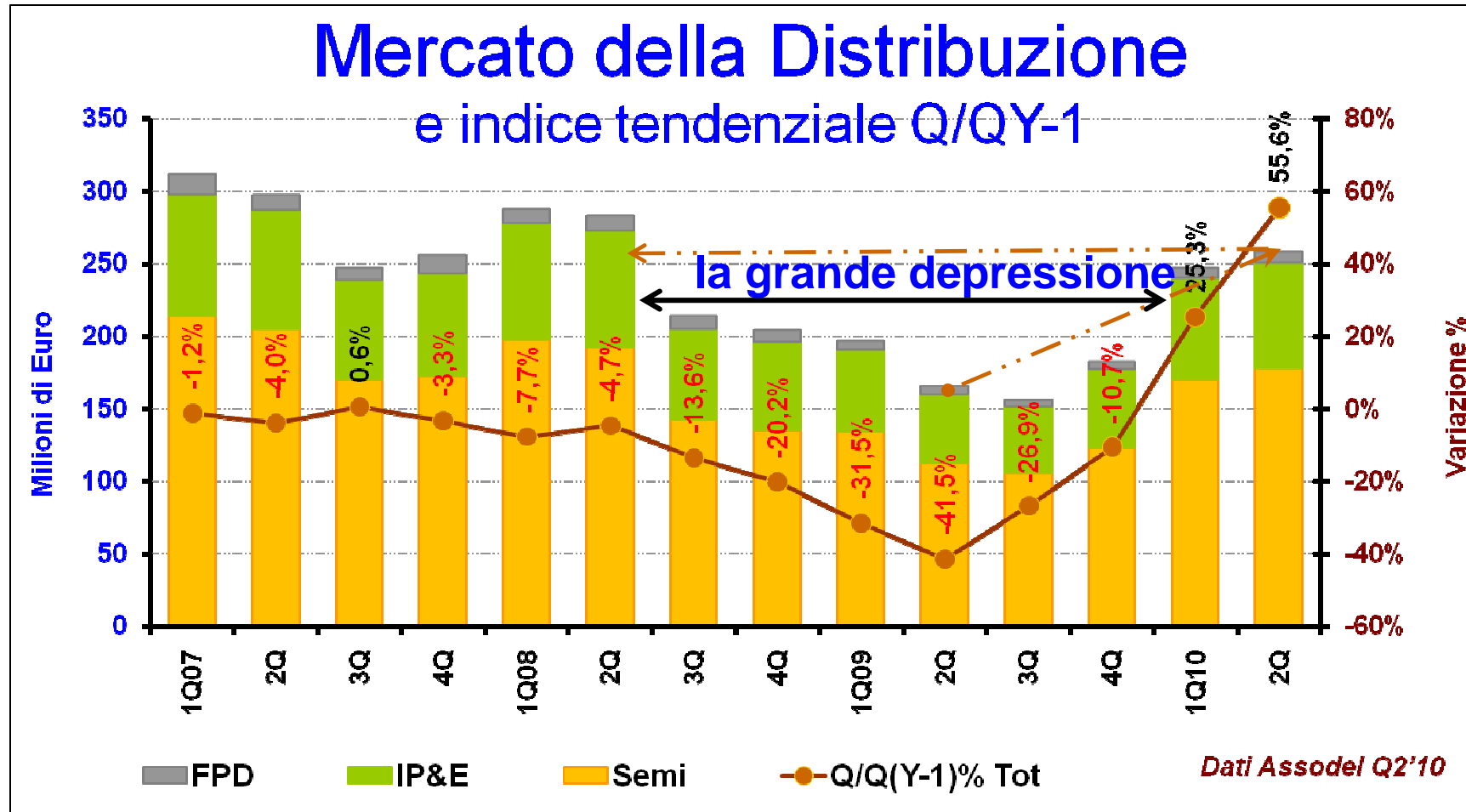
Sommario Totale Distribuzione

Mil.€	2Q09	3Q09	4Q09	1Q10	2Q10	Q/Q ₋₁ %	Q/Q _{Y-1} %	YTD/YTD ₋₁ %
Total Semi.	112,5	105,9	123,4	170,8	177,9	4,1%	58,1%	41,0%
Total IP&E	47,8	45,8	54,0	69,5	72,8	4,7%	52,4%	37,6%
Total FPD	5,6	4,7	5,2	6,5	7,3	12,6%	32,3%	14,8%
Total by Qtr	165,9	156,3	182,7	246,9	258,1	4,5%	55,6%	39,2%
Total YTD	362,9	519,2	701,9	246,9	504,9			
YTD/YTD ₋₁ %	-36,5%	-33,9%	-29,1%	25,3%	39,2%			

Rispetto al Trimestre precedente: **4,5%**
 Rispetto allo stesso Trimestre del 2009: **55,6%**
 YTD/YTD₋₁ **39,2%**

Nota: nei Semiconduttori sono contati anche i PC





➤ .. forse abbiamo superato “la grande depressione”

I numeri dei Semiconduttori senza PC



Sommario Totale Semiconduttori (escluso PC)

Prod. Family	2Q09	3Q09	4Q09	1Q10	2Q10	Q/Q ₋₁ %	Q/Q _{Y-1} %	YTD/YTD ₋₁ %
Discretes	18,0	17,8	21,9	30,8	32,4	5,2%	79,9%	65,3%
Opto	12,6	11,1	13,6	19,2	19,6	2,1%	55,4%	48,7%
Analog	27,6	28,2	31,8	44,0	47,7	8,3%	72,9%	53,3%
Logic	12,5	9,8	10,1	15,4	16,6	7,6%	32,8%	15,5%
Memory	6,0	5,6	6,6	7,9	7,3	-8,1%	21,2%	15,4%
Micro	26,6	25,1	29,0	40,0	42,0	4,8%	57,6%	44,0%
Sensor	0,8	0,6	0,9	1,5	2,0	28,3%	156,7%	150,9%
Total by Qtr	104,1	98,4	113,9	159,0	167,5	5,4%	60,9%	46,1%
Total YTD	223,5	321,8	435,7	159,0	326,5			
YTD/YTD₋₁ %	-35,6%	-32,6%	-27,2%	33,2%	46,1%			

Rispetto al Trimestre precedente:

5,4%

Rispetto allo stesso Trimestre del 2009:

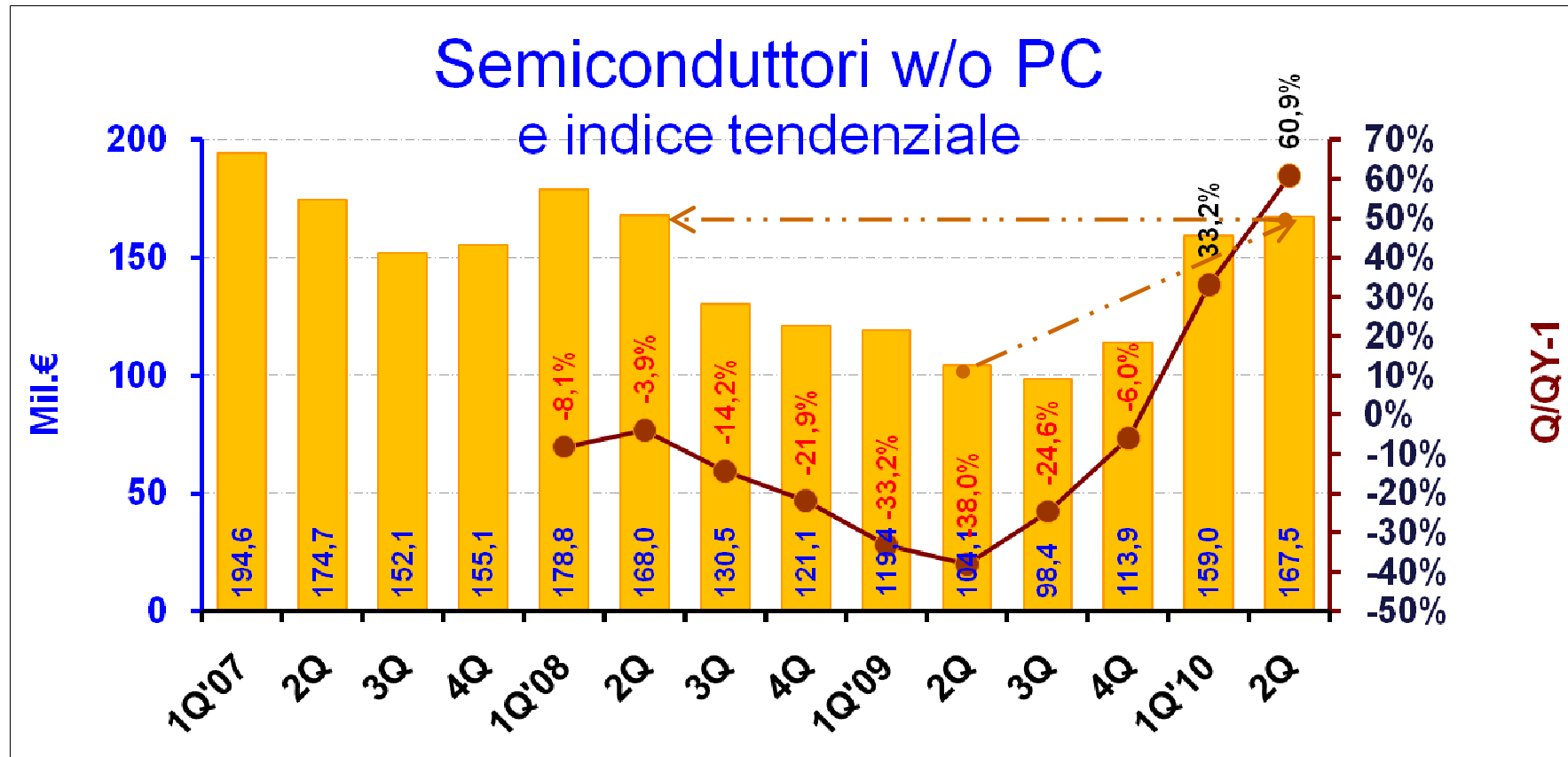
60,9%

YTD/YTD₋₁:

46,1%

w/ PC
4,1%
58,1%
41,0%

➤ .. tutte le famiglie allineate meno Memorie e Logiche

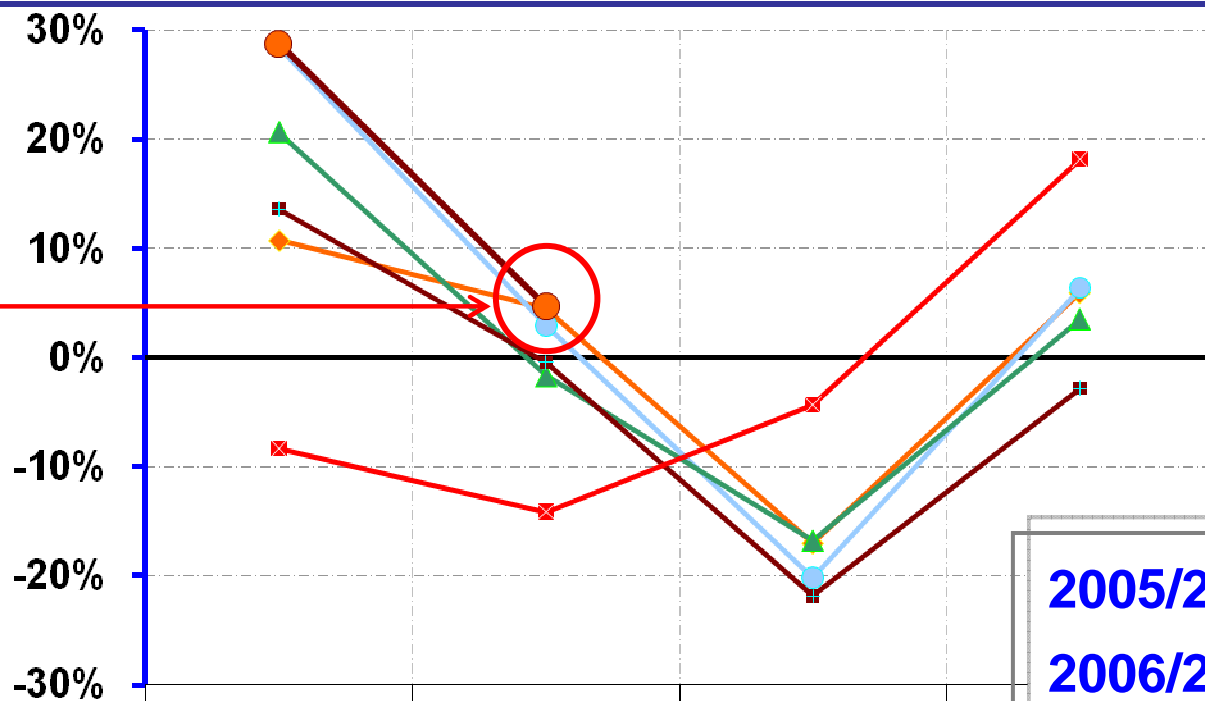


➤ .. mancato per un soffio il venduto del Q2'08 ..

I numeri dei Semiconduttori

Andamento congiunturale (Q/Q₋₁) 2005 - 2010

2Q-10



2005/2004 = +2,0%
 2006/2005 = +4,3%
 2007/2006 = -4,1%
 2008/2007 = -12,3%
 2009/2008 = -28,7%

I numeri dei Passivi



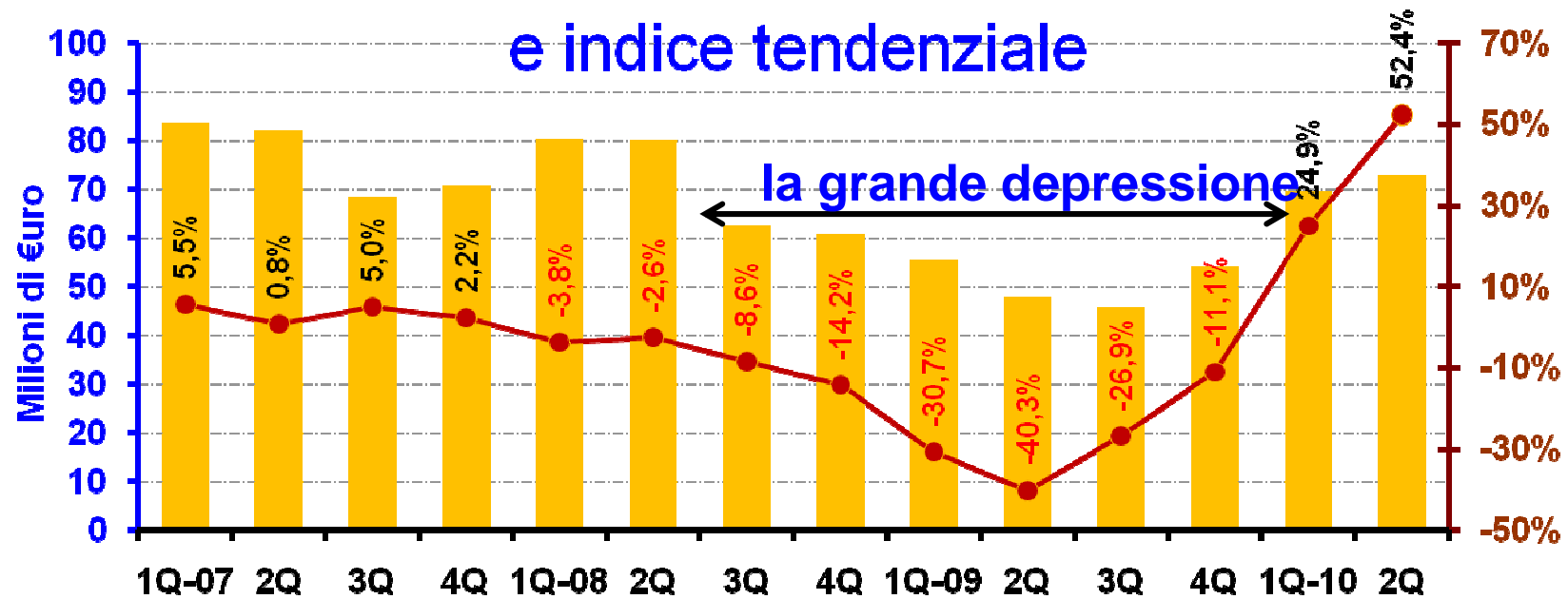
Totale IP&E

Prod. Family	2Q09	3Q09	4Q09	1Q10	2Q10	Q/Q ₋₁ %	Q/Q _{Y-1} %	YTD/YTD ₋₁ %
Capacitors	14,2	13,1	15,6	20,6	21,5	4,4%	51,3%	39,1%
Resistors	4,7	4,6	5,6	7,0	7,5	6,9%	57,6%	38,3%
Other Passive	4,4	5,0	5,2	8,1	8,4	3,8%	92,4%	65,4%
Connectors	10,6	10,2	13,5	17,2	17,6	2,5%	65,9%	50,4%
E-mech	13,8	12,8	14,2	16,6	17,8	7,0%	28,6%	16,4%
Total IP&E	47,8	45,7	54,0	69,5	72,8	4,7%	52,4%	37,6%
Total YTD	103,5	149,2	203,2	69,5	142,4			
YTD/YTD ₋₁ %	-35,5%	-33,1%	-28,4%	24,9%	37,6%			

Rispetto al Trimestre precedente: 4,7%
Rispetto allo stesso Trimestre del 2009: 52,4%
YTD/YTD₋₁ 37,6%

- Molto positivi anche i passivi (meno brillanti sul tendenziale),
- ma brillantissimi gli 'other passive' e i 'connettori'.

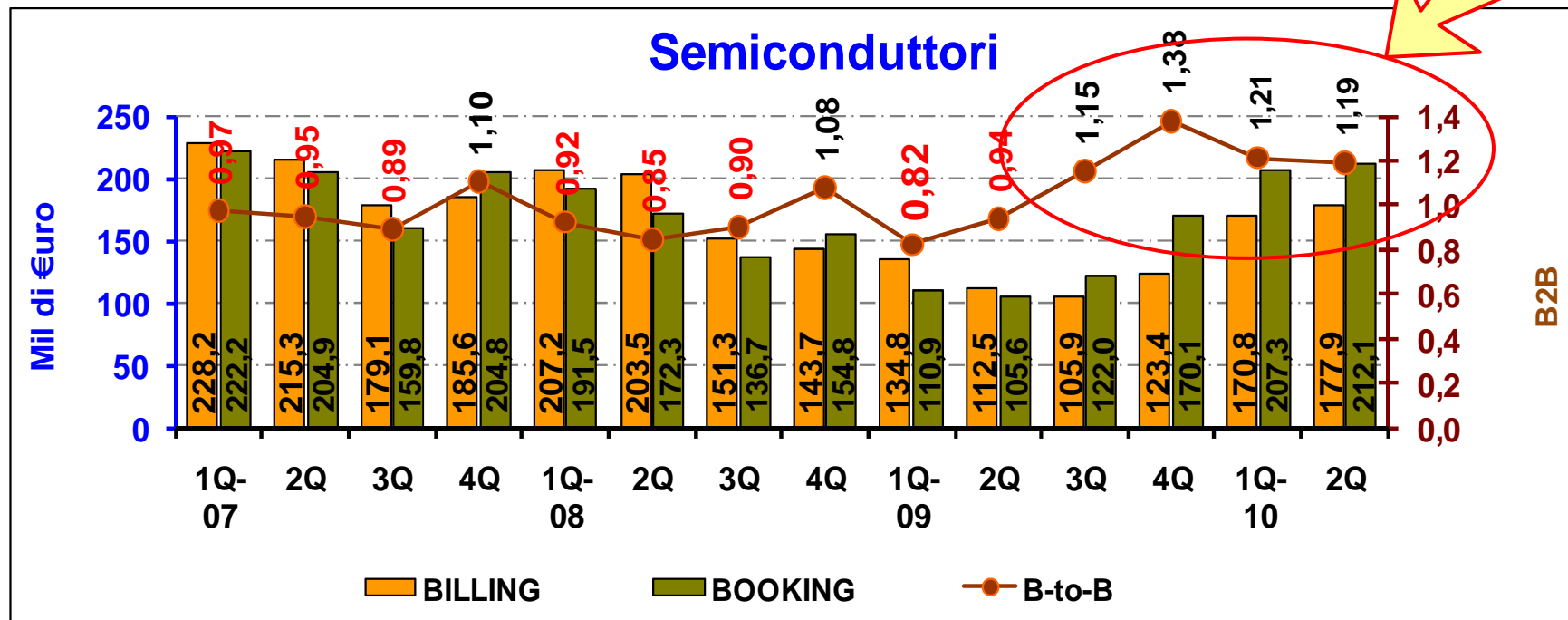
Total IP&E e indice tendenziale



Dati Assodel Q2-10

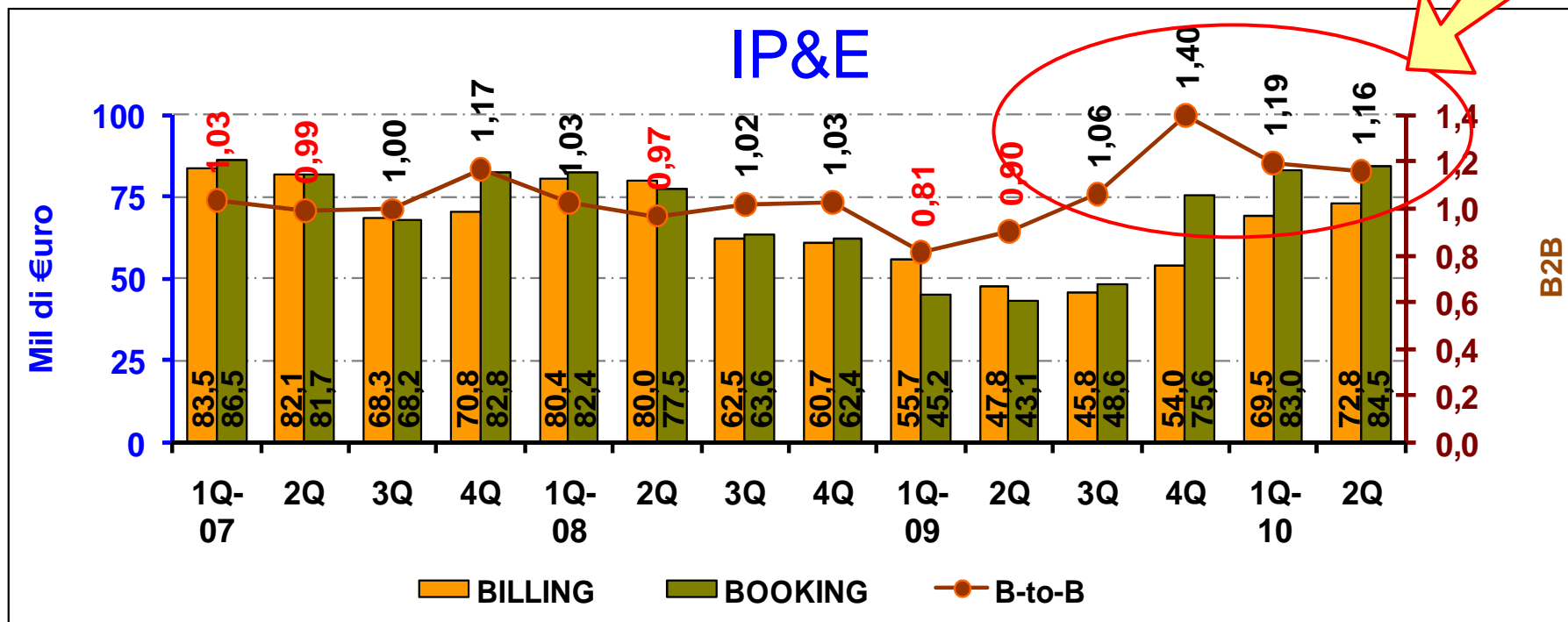
- andamento pressochè identico ai Semi ..
e non poteva essere
diversamente

Semiconduttori - Booking & B2B



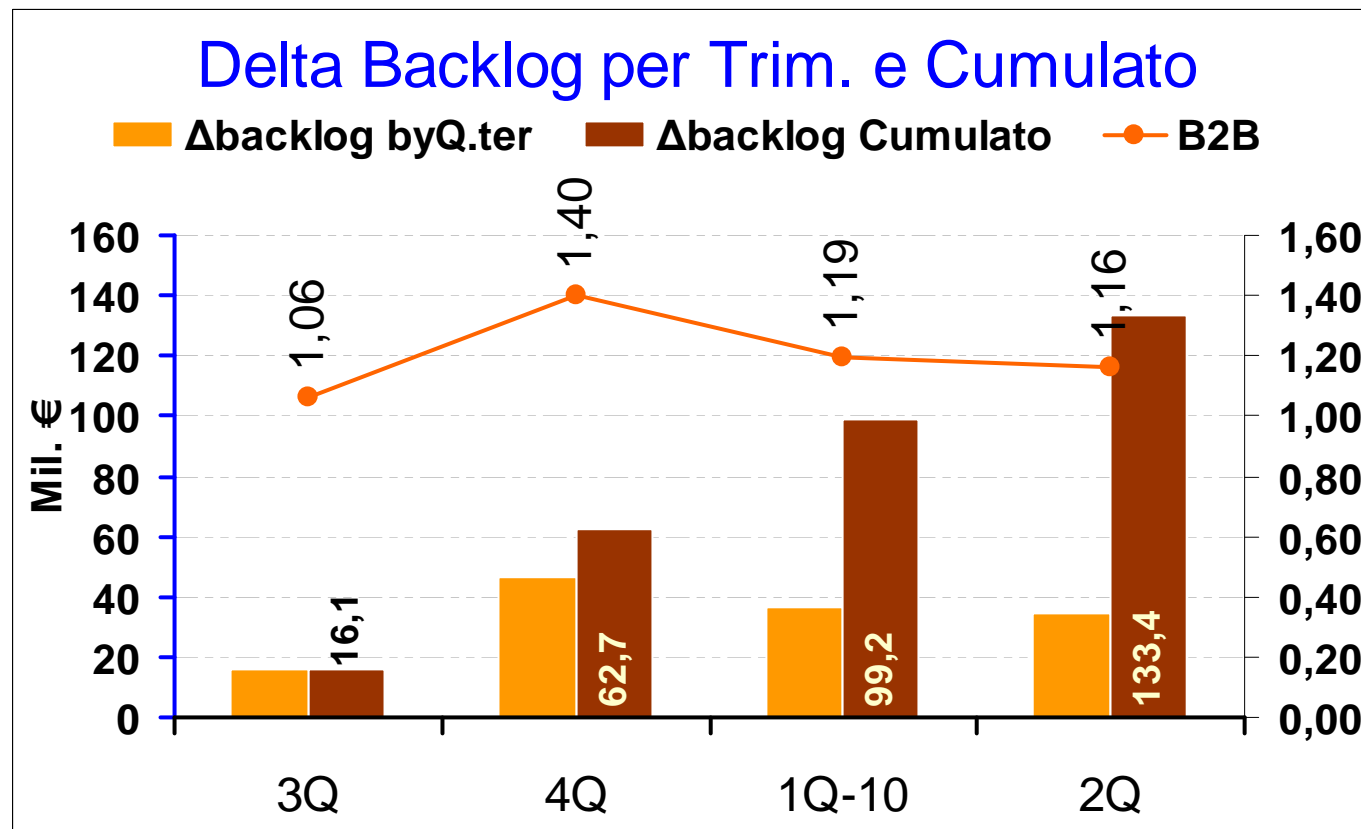
❖ B2B Q2=1,19 - L'ordinato tiene! Per il 4°Q in sequenza!

Passivi - Booking & B2B



.. anche per i passivi l'ordinato tiene! Per il 4° Q in sequenza!

❖ B2B Q2=1,16



❖ in questi 4 trimestri il backlog è aumentato di 133 M€

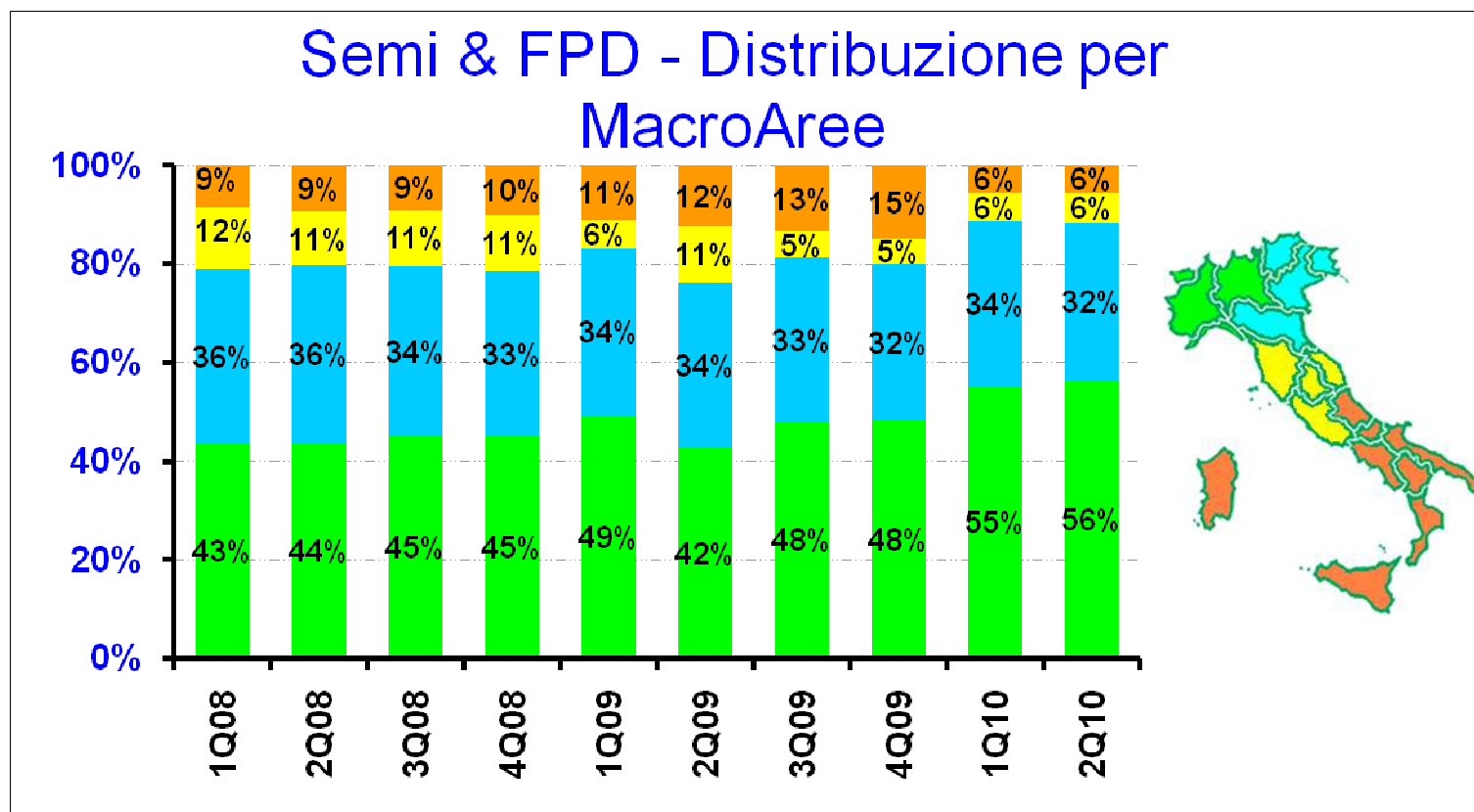
* Δ Backlog = Booking-Billing

.. alcune note sul Backlog Semiconduttori

- ❖ Backlog dichiarato dal panel: 226,0 M€
- ❖ Backlog calcolato ($\text{Back}_{Q1} - \text{Bill}_{Q2} + \text{Book}_{Q2}$) = 227,4 M€
- ❖ Backlog corrente $\approx 1,27 \times \text{Billing Q2}$
- ❖ Billing 1H (348,7) + Backlog (226,0) $\approx 674,7$ M€
- ❖ $674,7 \text{ M€} / 476,6 \text{ M€} \approx +41.5\%$
2009 act
- ❖ il 2008 ha contato 668,4 M€

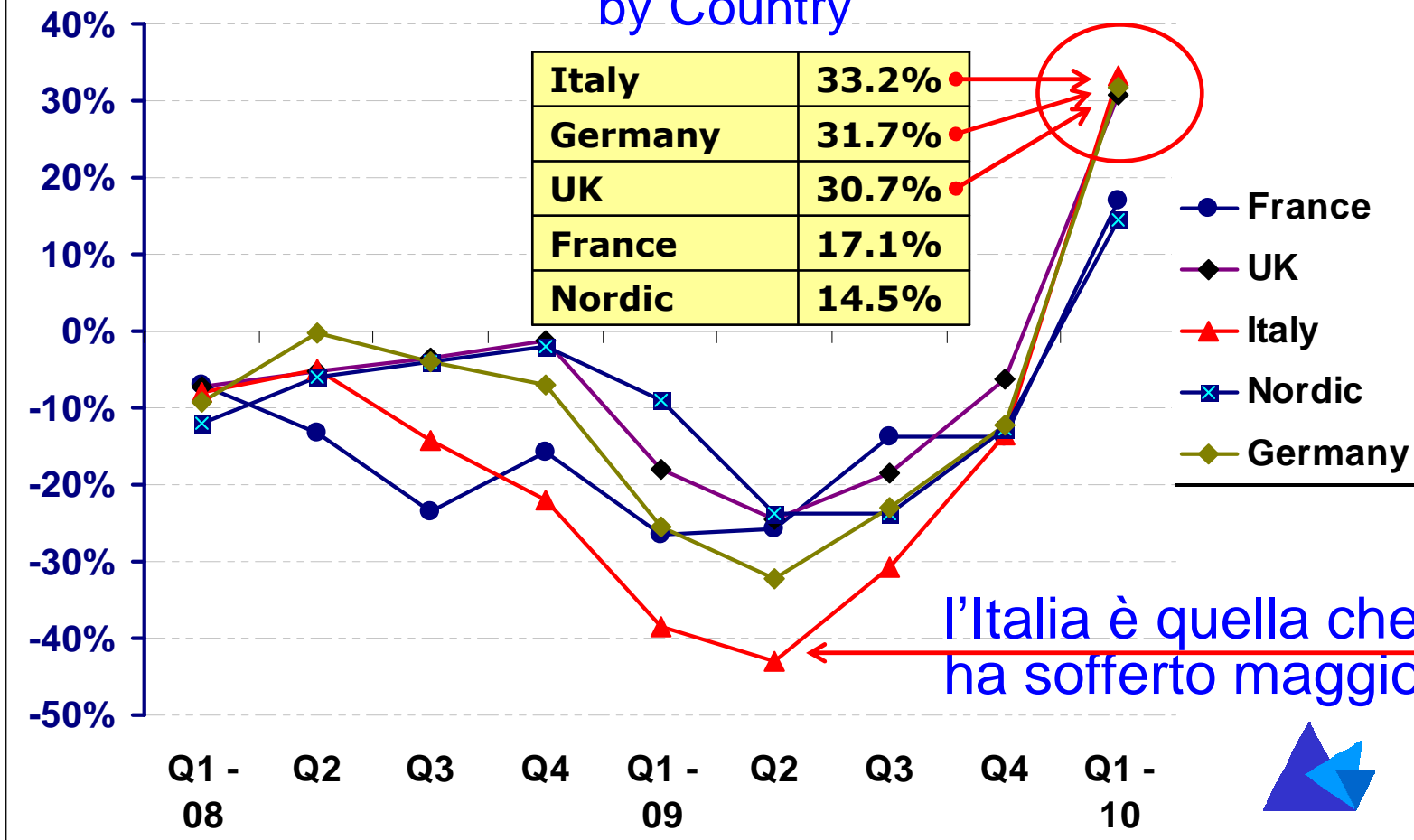
? la domanda è: *“quanto è lungo il backlog?”*





- ❖ il crollo del 'Centro' prima e del "Sud" poi sembrano discutibili,
- ❖ ma è indubitabile che il 'Nord-Est' sta perdendo quote.

Semiconductor Tendential Index (Q/Q_{Y-1}) by Country



❖ il grosso della distribuzione Europea sembra muoversi con gli stessi trend...

..... GRAZIE per la paziente
attenzione!

.. e che andiate al mare o ai monti ..



Buone Vacanze a TUTTI