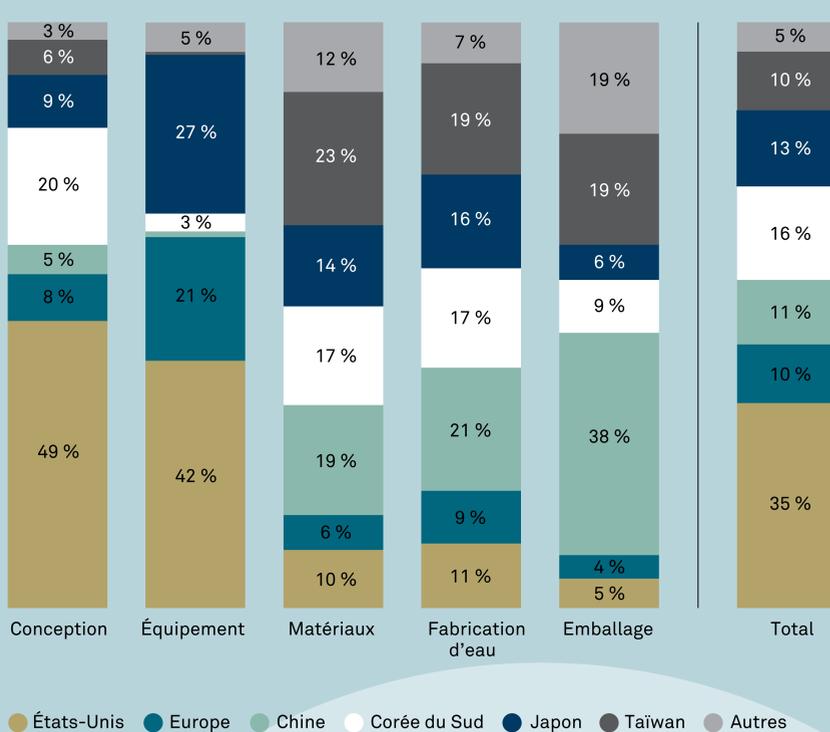


Les puces se mettent en place

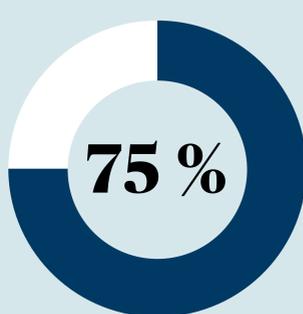
VALEUR AJOUTÉE DE L'INDUSTRIE DES SEMI-CONDUCTEURS PAR ACTIVITÉ ET PAR RÉGION EN 2021¹



¹ Source : Semiconductor Industry Association – State of the US Semiconductor Industry Report. Novembre 2022.



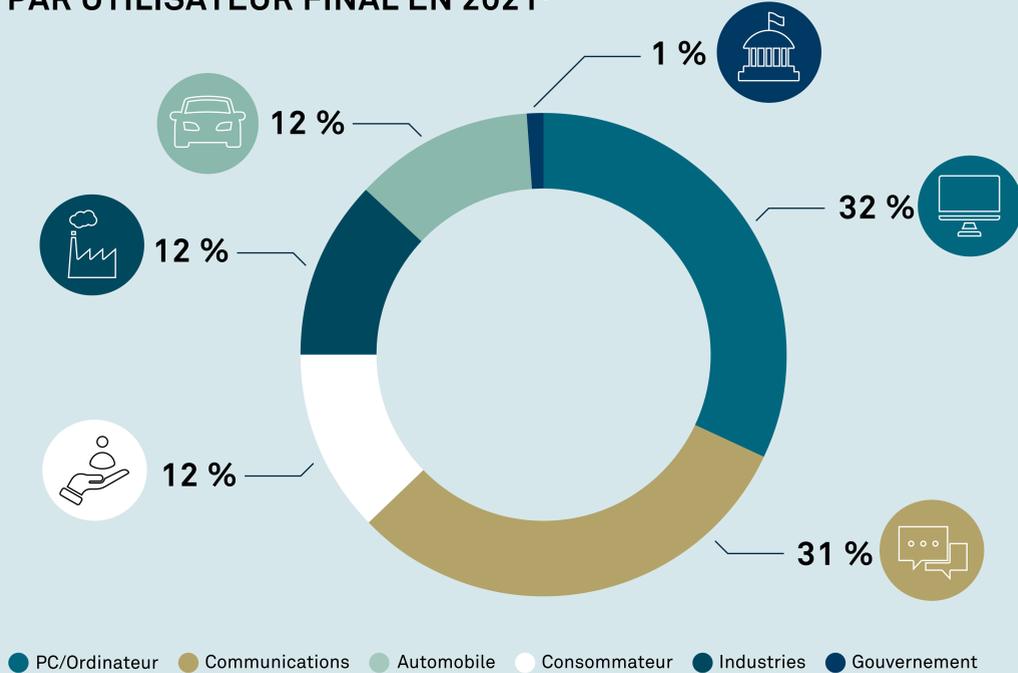
des semi-conducteurs dans le monde, contre 37 % dans les années 1990s.²



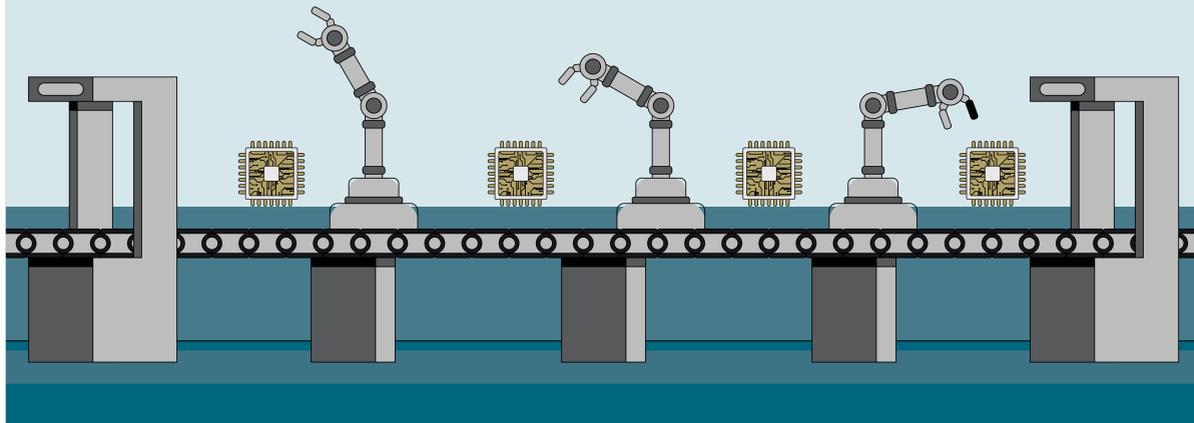
de la fabrication mondiale de puces est concentrée en Asie.²

² Source : Semiconductor Industry Association. 2021 State of the US semiconductor industry. Septembre 2021.

PART TOTALE DE LA DEMANDE MONDIALE DE SEMI-CONDUCTEURS PAR UTILISATEUR FINAL EN 2021³



³ Source : Semiconductor Industry Association – State of the US Semiconductor Industry Report. Novembre 2022.



La puce semi-conductrice est au centre d'une bataille technologique menée entre les États-Unis et la Chine. Les tensions politiques et commerciales croissantes continuent d'alimenter les craintes quant à l'offre de cette composante vitale de l'activité économique. L'importance de la puce de silicium ne doit pas être sous-estimée. Elles sont essentielles au fonctionnement de l'économie mondiale. Elles sont des composants essentiels de presque tous les produits manufacturés, des robots industriels aux téléphones en passant par les voitures, et constitue le fondement de l'infrastructure technologique des entreprises. Pratiquement toutes les entreprises s'appuient sur une infrastructure logicielle et matérielle, que ce soit sur site ou dans le cloud, pour fournir des services ou des produits à valeur ajoutée. Les États-Unis ont mis en place une législation visant à entraver le développement de l'industrie des semi-conducteurs en Chine, avec des restrictions sur la capacité des entreprises occidentales à exporter les équipements critiques dont la Chine a besoin pour fabriquer des puces avancées. Les perturbations liées au Covid-19 ont également stimulé l'élaboration de politiques aux États-Unis. La pandémie a représenté une « tempête parfaite » pour la chaîne d'approvisionnement mondiale des semi-conducteurs, affectant considérablement la vaste gamme d'entreprises qui dépendent des semi-conducteurs. Les perturbations, ainsi que les tensions sino-américaines, ont entraîné la promulgation de la loi CHIPS and Science Act of 2022 (CHIPS Act), qui prévoit des mesures d'incitation essentielles à la fabrication de semi-conducteurs et des investissements dans la recherche dans le but de promouvoir le développement de l'industrie américaine des semi-conducteurs et de contrer les menaces potentielles pour la sécurité et la chaîne d'approvisionnement.

Equipe de recherche de Walter Scott

Les gestionnaires sont retenus par BNY Mellon Investment Management EMEA Limited (BNYMIM EMEA), BNY Mellon Fund Managers Limited (BNYMFML), BNY Mellon Fund Management (Luxembourg) S.A. (BNY MFML), ou des sociétés affiliées, assurant l'administration des fonds, à des fins de services de gestion de portefeuille portant sur les produits et services proposés par BNYMIM EMEA, BNY MFML ou les sociétés administratrices des fonds.

Réservé exclusivement aux clients professionnels. Ce blog n'est pas destiné aux investisseurs particuliers.

Sauf indication contraire, les avis et opinions exprimés dans le présent document sont de l'auteur et ne sauraient en aucun cas être interprétés comme un conseil en investissement.

Ceci ne constitue pas de la recherche d'investissement ou une recommandation de recherche au sens réglementaire.

BNY Mellon n'assume aucune responsabilité, ni n'approuve les commentaires de tiers qui contiennent des liens vers des sites web externes en dehors de ceux de BNY Mellon.

En outre, ce document ne constitue pas une offre ou une invitation à quiconque dans une juridiction quelconque à investir dans un produit BNY Mellon ou à utiliser des services BNY Mellon lorsque cette offre ou invitation n'est pas légale, ou dans laquelle la personne qui fait une telle offre ou invitation n'est pas qualifiée pour le faire, et elle n'a pas été préparée dans le cadre d'une telle offre ou invitation.

BNY Mellon est la marque commerciale de The Bank of New York Mellon Corporation et de ses filiales et peut également être utilisée comme terme générique pour désigner la société dans son ensemble ou ses diverses filiales.

Ces informations ont été préparées et approuvées par BNY Mellon Investment Management EMEA Limited.

Publié au Royaume-Uni et en Israël par BNY Mellon Investment Management EMEA Limited, BNY Mellon Centre, 160 Queen Victoria Street, London EC4V 4LA. Enregistré en Angleterre sous le No. 1118580. Autorisé et réglementé par la Financial Conduct Authority.

Publié en Europe (hors Suisse) par BNY Mellon Fund Management (Luxembourg) S.A. (BNY MFML), société anonyme de droit luxembourgeois enregistrée sous le numéro B28166 et ayant son siège social sis 2-4 Rue Eugène Ruppert L-2453 Luxembourg. BNY MFML est régulée par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Publié en Suisse par BNY Mellon Investments Switzerland GmbH, Bäregasse 29, CH-8001 Zürich, Suisse.

Toutes les informations contenues dans ce document sont à jour au moment de la publication et, à notre connaissance, exactes.

© 2022. BNY Mellon Investment Management EMEA Limited. Tous droits réservés.

Ce document est exclusif et ne peut être reproduit, transféré ou distribué sous quelque forme que ce soit sans l'autorisation écrite préalable de BNY Mellon. Il est livré « en l'état » sans garantie. Consultez les conditions d'utilisation complètes.

BNY Mellon s'engage à collecter et à stocker vos données de manière responsable. Pour plus de détails sur notre collecte de données et notre politique de confidentialité, veuillez-vous référer à notre Politique de confidentialité <https://www.bnymellonim.com/fr/fr/intermediary/vie-privee/>

Doc ID : 1414755; Date d'expiration : 18/05/24.