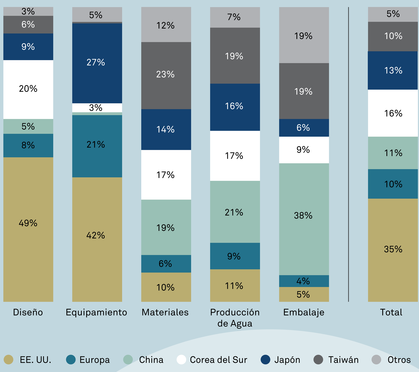
La gran importancia de los chips

VALOR DE LA INDUSTRIA DE SEMICONDUCTORES POR ACTIVIDAD Y REGIÓN 2021[1]



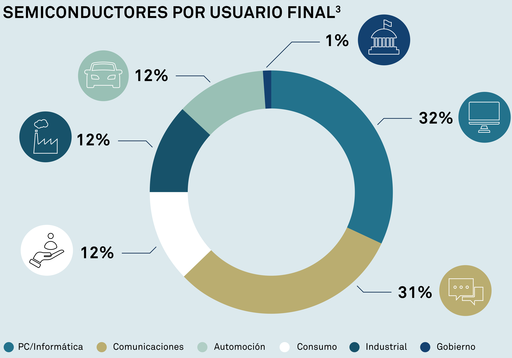
[1] Fuente: Asociación de la Industria de Semiconductores - Informe sobre el estado de la industria estadounidense de semiconductores. Noviembre de 2022.

EE. UU. fabrica el **12%** de los semiconductores mundiales, frente al 37% de los años 90.[2]

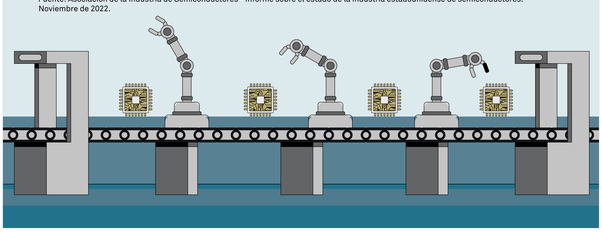
75% de la fabricación mundial de chips se concentra en Asia.[2]

[2] Fuente: Asociación de la Industria de Semiconductores. Informe sobre el estado de la industria estadounidense de semiconductores. Septiembre de 2021.

DEMANDA TOTAL MUNDIAL EN 2021 DE SEMICONDUCTORES POR USUARIO FINAL[3]



[3] Fuente: Asociación de la Industria de Semiconductores - Informe sobre el estado de la industria estadounidense de semiconductores. Noviembre de 2022.



Los chips semiconductores están en el centro de una guerra tecnológica entre EE. UU. y China. Las crecientes tensiones políticas y comerciales siguen alimentando los temores sobre el suministro de este componente vital de la actividad económica. Esto, unido a la pandemia de la COVID-19, ha provocado un replanteamiento global de las cadenas de suministro y, a medida que China se desarrolla, de las amenazas que plantea este gigante tecnológico desde el punto de vista de la competencia y la seguridad.

No debemos subestimar la importancia de los chips de silicio. Son fundamentales para el funcionamiento de la economía mundial. Se trata de componentes críticos de casi cualquier producto manufacturado, desde robots industriales a teléfonos o coches, y constituyen la base de la infraestructura tecnológica de las empresas. Prácticamente todas las empresas dependen de infraestructuras de software y hardware, ya sean locales o en la nube, para ofrecer servicios o productos de valor añadido.

EE. UU. puso en marcha una legislación destinada a inhibir el desarrollo de la industria de semiconductores en China, con restricciones a la capacidad de las empresas occidentales para exportar los equipos críticos que China necesita para fabricar chips avanzados. Pero la perturbación relacionada con la COVID-19 también ha servido de acicate para la elaboración de políticas en EE. UU. La pandemia supuso una tormenta perfecta para la cadena mundial de suministro de semiconductores, afectando significativamente a la gran variedad de empresas que dependen de ellos.

Las perturbaciones, junto con las tensiones chino-estadounidenses, provocaron la promulgación de la Ley de CHIPS y Ciencia de 2022 (Ley CHIPS), que proporciona incentivos críticos para la fabricación de semiconductores e inversiones en investigación con el objetivo de promover el desarrollo de la industria estadounidense de semiconductores y contrarrestar las posibles amenazas a la seguridad y a la cadena de suministro.

Equipo de investigación de Walter Scott

BNY Mellon Investment Management EMEA Limited (BNYMIM EMEA), BNY Mellon Fund Managers Limited (BNYMFM), BNY Mellon Fund Management (Luxembourg) S.A. (BNY MFML) o las compañías afiliadas de operación de fondos nombran a las gestoras de inversiones para que asuman actividades de gestión de carteras en el marco de contratos relativos a productos y servicios celebrados entre clientes y BNYMIM EMEA, BNY MFML o los fondos BNY Mellon.

Dirigido exclusivamente a Clientes Profesionales. Este blog no va dirigido a inversores particulares.

De no indicarse otra cosa, todos los pareceres y opiniones expresados corresponden al autor, y no constituyen consejo o asesoramiento de inversión.

Esta información no representa análisis de inversión ni es una recomendación basada en dicho análisis a efectos regulatorios.

BNY Mellon no refrenda ni avala los comentarios de terceros que contengan vínculos a sitios web externos que no sean propiedad de BNY Mellon, ni acepta responsabilidad alguna por ellos.

Además, el presente material no constituye oferta o invitación alguna a invertir en algún producto de BNY Mellon o a utilizar cualquier servicio de BNY Mellon en cualquier jurisdicción donde hacer tal oferta o invitación se ilegal o donde la persona que haga tal oferta o invitación no esté habilitada para ello, ni se ha preparado en relación a ninguna oferta o invitación de este tipo.

BNY Mellon es la marca corporativa de The Bank of New York Mellon Corporation, y también puede emplearse como término genérico para referirse a la empresa en su conjunto o a sus distintas filiales.

Esta información ha sido preparada y aprobada por BNYMIM EMEA. Emitida en el Reino Unido por BNYMIM EMEA, BNY Mellon Centre, 160 Queen Victoria Street, Londres EC4V 4LA, registrada en Inglaterra bajo el nº 1118580. Autorizada y regulada por la Autoridad de Conducta Financiera del Reino Unido (FCA).

Emitida en la Europa continental (excepto Suiza) por BNY Mellon Fund Management (Luxembourg) S.A. (BNY MFML), una sociedad anónima ("Société Anonyme") constituida conforme a las leyes de Luxemburgo, con número de registro B28166 y domicilio social en 2-4 Rue Eugène Ruppert L-2453 Luxemburgo, regulada por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (Comisión de Vigilancia del Sector Financiero, CSSF).

Emitida en Suiza por BNY Mellon Investments Switzerland GmbH, Bärengasse 29, CH-8001 Zúrich.

Toda la información que contiene este material es vigente en el momento de su emisión, y a nuestro leal saber y entender es precisa.

© 2022. BNY Mellon Investment Management EMEA Limited. Todos los derechos reservados.

Este material es propiedad de BNY Mellon, y queda prohibida su reproducción, transferencia o distribución por cualquier medio o formato, sin previa autorización por escrito de BNY Mellon. Se proporciona tal cual y sin garantía alguna. Consulte las condiciones de uso completas. BNY Mellon se compromete a recopilar y almacenar sus datos de forma responsable. Si desea detalles sobre nuestra política de recopilación de datos y privacidad, consulte nuestra Política de privacidad. https://www.bnymellonim.com/uk/en/intermediary/privacy/. Doc ID: 1073602; Expiry: 15 August 2023.