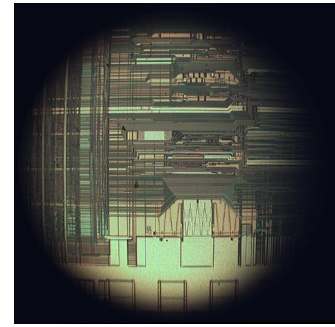




שבב של אינטל. מלאי גדול או עונתי?

יצרניות השבבים העצמאיות TSMC ו-UMC עשויות לראות ירידה של 12% ברווחים ברבעון הרביעי של 2010. כך טוענים מקורות בשוק המוספים כי המלאים אצל הלקוחות העיקריים של שתי החברות גדלו באורח משמעותי.

לפי אותם מקורות, האספקה של פרוסות השבבים תפחת ב-6-7% ברבעון הרביעי לעומת הרבעון השלישי. נובונאגה צ'אי, אנליסט לתחום השבבים בחברת דיגיטימס שיקף את תחזית האנליסטים ואמר כי הלקוחות הגדולים של שתי החברות וכן יצרניות שבבים גדולות המייצרות עבור עצמן דיווחו על רמות מלאי גדולות ברבעון השני של 2010.

צ'אי צופה כי המלאי של אינטל גדל ב-12% מהרבעון הראשון לשני והגיע ל-3.35 מיליארד דולר – הרמה הגבוהה מזה שמונה רבעונים. בינתיים המלאים של AMD גדלו ל-581 מיליון דולר ברבעון השני, המלאי הגדול מזה ארבעה רבעונים.

המלאי של קוואלקום צמח ב-11% ל-446 מיליון בעוד המלאי של ברודקום זינק ב-21.6% ל-490 מיליון דולר. צ'אי גם הצביע על כך שהמלאי של מדיהטק הגיע לשיאו מאז הרבעון הראשון של 2008 – כמעט 300 מיליון דולר.

לדבריו TSMC ו-UMC עשויים לראות נפילה של 5%-9% בהתאמה במכירות ברבעון הרביעי בשל המלאי הגדול של לקוחותיהם העיקריים.

מנכ"ל TSMC מוריס ג'אנג הדגיש כי רמות המלאי של לקוחות הפאבלס וה-IDM גדלו בקצב קרוב לזה של הגידול במכירות. "אנחנו מעריכים כי המלאי שהצטבר בשרשרת האספקה עדיין נמוך מהרמות העונתיות בסוף הרבעון השני ולמעשה אנחנו גם מתחת לרמות העונתיות גם עבור הרבעון השלישי" אמר צ'אנג.

במילים אחרות, TSMC ו-UMC העירכו כי הצמיחה ברבעון השלישי תהיה יתר מתונה, אך זאת בשל רמות השיא ברבעון השני.