



**Сегодня стало известно, что Intel ведёт переговоры об аутсорсе части производства процессоров с Taiwan Semiconductor Manufacturing (TSMC) и Samsung Electronics.**

Напомним, что в 2020 г. Intel уступил место AMD на рынке десктопных процессоров впервые за последние 15 лет, когда компания заявила, что её 7-нанометровые процессоры появятся на год позже обещанного срока. AMD давно производит свои чипы через TSMC, за счет чего и выигрывает гонку вооружений у Intel.

Со слов источника Bloomberg, к концу этого года тайваньская компания планирует ввести в эксплуатацию новый производственный объект в Баошань с 8000 инженерами, который может быть преобразован в производство под Intel. Пока представители TSMC и Samsung отказались от комментариев.

Генеральный директор Intel Боб Свон пообещал, что сообщит о планах по аутсорсингу и производственным планам Intel, после того, как компания отчитается о финансовых результатах, 21 января 2021 г.

Если Intel удастся договориться с TSMC о производстве новых 7- нанометровых процессов, то компания сможет конкурировать с AMD и попытаться отбить потерянную долю рынка. В связи с чем, акции Intel могут вырасти, а акции AMD наоборот скорректироваться.

Отыграть идею можно через парную сделку, совершив покупку акций Intel и продажу акций AMD. Текущее соотношение цен акций 0,33х, целевой ориентир 0,50х, ожидаемая доходность составляет почти 50%. Идея долгосрочная, движение может начаться после отчета Intel ближе к концу января.

Дмитрий Баженов

d.bazhenov@brokerkf.ru

## КОНТАКТЫ



8 800 700 00 55

8 (812) 611 00 00

8 (495) 981 06 06



**Санкт-Петербург**, ул. Марата, 69-71  
Бизнес-центр «Ренессанс Плаза»

**Москва**, ул. Маши Порываевой, 34, ДЦ  
«Домников», блок 1, 10 этаж, офис 2



[sales@brokerkf.ru](mailto:sales@brokerkf.ru)



[www.brokerkf.ru](http://www.brokerkf.ru)

КИТ Финанс (АО).

Лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг выданы на осуществление:

—дилерской деятельности № 040-06539-010000 от 14.10.2003 (выдана ФКЦБ России),

—брокерской деятельности № 040-06525-100000 от 14.10.2003 (выдана ФКЦБ России),

—деятельности по управлению ценными бумагами № 040-13670-001000 от 26.04.2012 (выдана ФСФР России),

—депозитарной деятельности № 040-06467-000100 от 03.10.2003 (выдана ФКЦБ России).

Без ограничения срока действия.

Материал подготовлен специалистами КИТ Финанс (АО).

При частичном или полном использовании материала, содержащегося в настоящем обзоре, ссылка на источник обязательна.

Настоящий обзор подготовлен исключительно в информационных целях. Ни полностью, ни в какой-либо части не представляет собой предложение по покупке, продаже или совершению каких-либо сделок или инвестиций в отношении указанных в настоящем обзоре ценных бумаг и не является инвестиционной рекомендацией по принятию каких-либо инвестиционных решений. Информация, использованная при подготовке настоящего обзора, получена из предположительно достоверных источников, однако проверка использованных данных не проводилась и КИТ Финанс (АО) не дает никаких гарантий корректности, содержащейся в настоящем обзоре информации. КИТ Финанс (АО) не обязан обновлять или каким-либо образом актуализировать настоящий обзор, однако КИТ Финанс (АО) имеет право по своему усмотрению, без какого-либо уведомления изменять и/или дополнять настоящий обзор и содержащиеся в нем рекомендации. Настоящий обзор не может быть воспроизведен, опубликован или распространен ни полностью, ни в какой-либо части, на него нельзя делать ссылки или проводить из него цитаты без предварительного письменного разрешения КИТ Финанс (АО). КИТ Финанс (АО) не несет ответственности за любые неблагоприятные последствия, в том числе убытки, причиненные в результате использования информации, содержащейся в настоящем обзоре, или в результате инвестиционных решений, принятых на основании данной информации.

КИТ Финанс (АО) не несет ответственности за результаты инвестиционных решений, принятых Клиентом на основе настоящего обзора, аналитических материалов, рекомендаций, программного обеспечения, каких-либо файлов и/или иной информации, полученной Клиентом от Компании. Решение о совершении соответствующей сделки принимает только Клиент. Размер инвестированного капитала Клиента может увеличиваться или уменьшаться. Результаты инвестирования в прошлом не определяют доходы в будущем.