

Dell, HP et plusieurs autres géants préviennent que les prix des équipements vont augmenter fortement en raison de la crise des puces.

Transformation numérique - Date de publication : 15h59, le 27 novembre 2025

Le marché mondial des technologies entre dans une période de grave pénurie de puces mémoire, la demande en infrastructures d'IA explosant, et des entreprises comme Dell, HP, Xiaomi et Lenovo mettent en garde contre une hausse des prix de leurs produits en 2026.

Dell Technologies, HP et d'autres fabricants d'électronique annoncent une pénurie imminente de puces mémoire – des composants présents dans la plupart des appareils modernes – la demande de serveurs d'IA dépassant largement les capacités de production. Des fabricants de téléphones comme Xiaomi ont prévenu de possibles hausses de prix, tandis que Lenovo a commencé à constituer des stocks de puces pour se prémunir contre la volatilité du marché. Counterpoint Research prévoit une augmentation des prix des modules de mémoire pouvant atteindre 50 % d'ici le deuxième trimestre 2026.

La raison en est que les fabricants réorientent leur capacité de production vers des puces spécifiques à l'IA, plus rentables, ce qui entraîne une diminution de l'offre de DRAM et de NAND et expose toutes les industries qui dépendent des puces mémoire, comme les dispositifs médicaux, les voitures et les téléphones, à un risque d'augmentation des coûts de production.



*Les fabricants préviennent que les prix des appareils augmenteront fortement d'ici 2026.
Photo : Bloomberg*

Le directeur des opérations de Dell, Jeff Clarke, a déclaré que l'entreprise n'avait jamais connu une telle augmentation des coûts, en raison de la raréfaction des approvisionnements en mémoire vive (DRAM), en mémoire non volatile (NAND) et en disques durs. Dell a indiqué qu'elle devrait envisager toutes les options, y compris la modification des configurations de produits et même une hausse des prix.

Les sanctions technologiques américaines contre la Chine aggravent la pénurie, limitant la capacité de production des nouveaux fournisseurs. Le PDG de HP, Enrique Lores, a déclaré que le second semestre 2026 serait « particulièrement difficile » et que l'entreprise devrait augmenter ses prix si nécessaire. La mémoire représente « 15 à 18 % du coût d'un PC », a-t-il précisé.

L'engouement pour l'IA a également fait exploser les factures énergétiques des centres de données, propulsant les cours boursiers de Samsung Electronics, SK Hynix et Micron à des niveaux records. SK Hynix a annoncé avoir écoulé l'intégralité de sa capacité de production de puces mémoire pour 2026, tandis que Micron prévoyait un resserrement de l'approvisionnement jusqu'en 2026. Le cours de l'action du japonais Kioxia a également grimpé en flèche après son introduction en bourse en décembre, grâce à la pénurie de mémoire NAND.

Sanjeev Rana de CLSA Korea a commenté : « *Tous les types de puces mémoire – des plus innovantes aux plus courantes – sont très demandés et l'offre peine à suivre.* » D'après lui, le cycle de hausse des prix des mémoires DRAM et NAND va se poursuivre pendant encore de nombreux trimestres.

Même les fabricants de puces logiques — des puces qui traitent les données et jouent un rôle central dans l'infrastructure de l'IA — pourraient être touchés si les clients ne parviennent pas à se procurer suffisamment de puces mémoire pour construire leurs systèmes. SMIC, le plus grand fabricant de puces chinois, a averti qu'une pénurie de puces mémoire pourrait perturber la production automobile et électronique d'ici 2026.

À Pékin, Xiaomi a augmenté les prix de ses appareils phares et prévoit de nouvelles hausses l'année prochaine en raison de pénuries de puces. Lenovo y voit une opportunité d'accroître ses parts de marché, tout en reconnaissant que cette augmentation de coûts est « sans précédent ». Apple adopte une attitude plus mesurée : son directeur financier, Kevan Parekh, reconnaît une « légère hausse des prix de la mémoire », mais affirme qu'Apple maîtrise bien ses coûts grâce à sa position de principal client de la chaîne d'approvisionnement.

Lenovo a indiqué que ses stocks de puces mémoire étaient environ 50 % supérieurs à la normale, tandis qu'Asus s'est également empressé de constituer des stocks. Les deux entreprises prévoient de maintenir leurs prix pendant les fêtes de fin d'année et de réévaluer le marché début janvier.

Chey Tae-won, président du groupe SK, société mère de SK Hynix, a averti lors du SK AI Summit que l'industrie des puces est « entrée dans une ère de pénuries d'approvisionnement », ajoutant que de nombreuses entreprises se précipitent pour demander des puces mémoire à Hynix : « *Nous devons beaucoup réfléchir à la manière de répondre à tous les besoins.* »

(Selon Bloomberg)

<https://vietbao.vn/dell-hp-va-loat-ong-lon-canh-bao-gia-thiet-bi-se-tang-manh-do-khung-hoang-chip-574040.html>

Voyage