



La Industria Automotriz Mundial y su Realidad en los Diferentes Continentes

Temas

Perspectivas & Tendencias Mundiales

Perspectivas en America del Sur

Resumen & Conclusiones

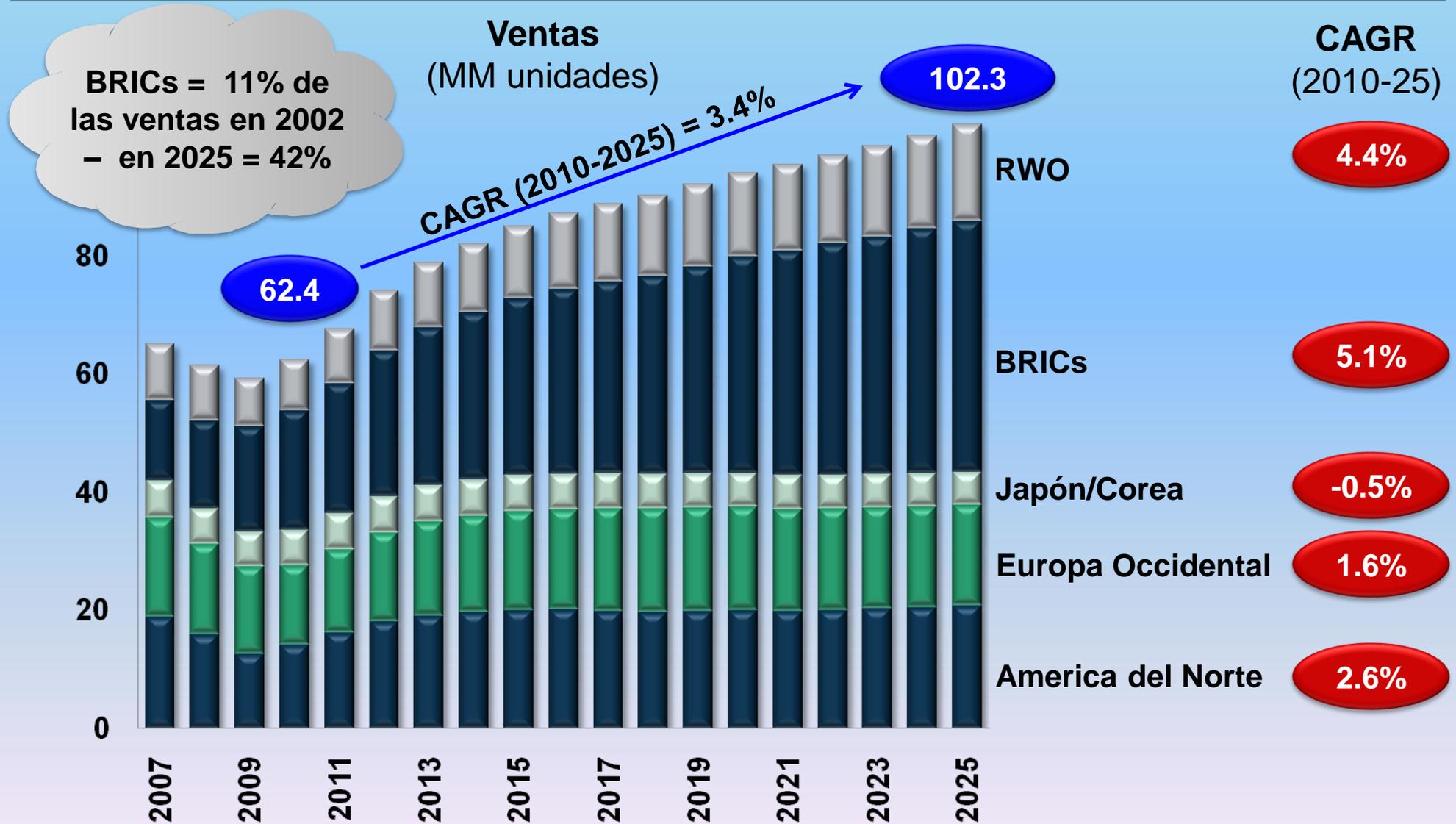
Temas

Perspectivas & Tendencias Mundiales

Perspectivas en *America del sur*

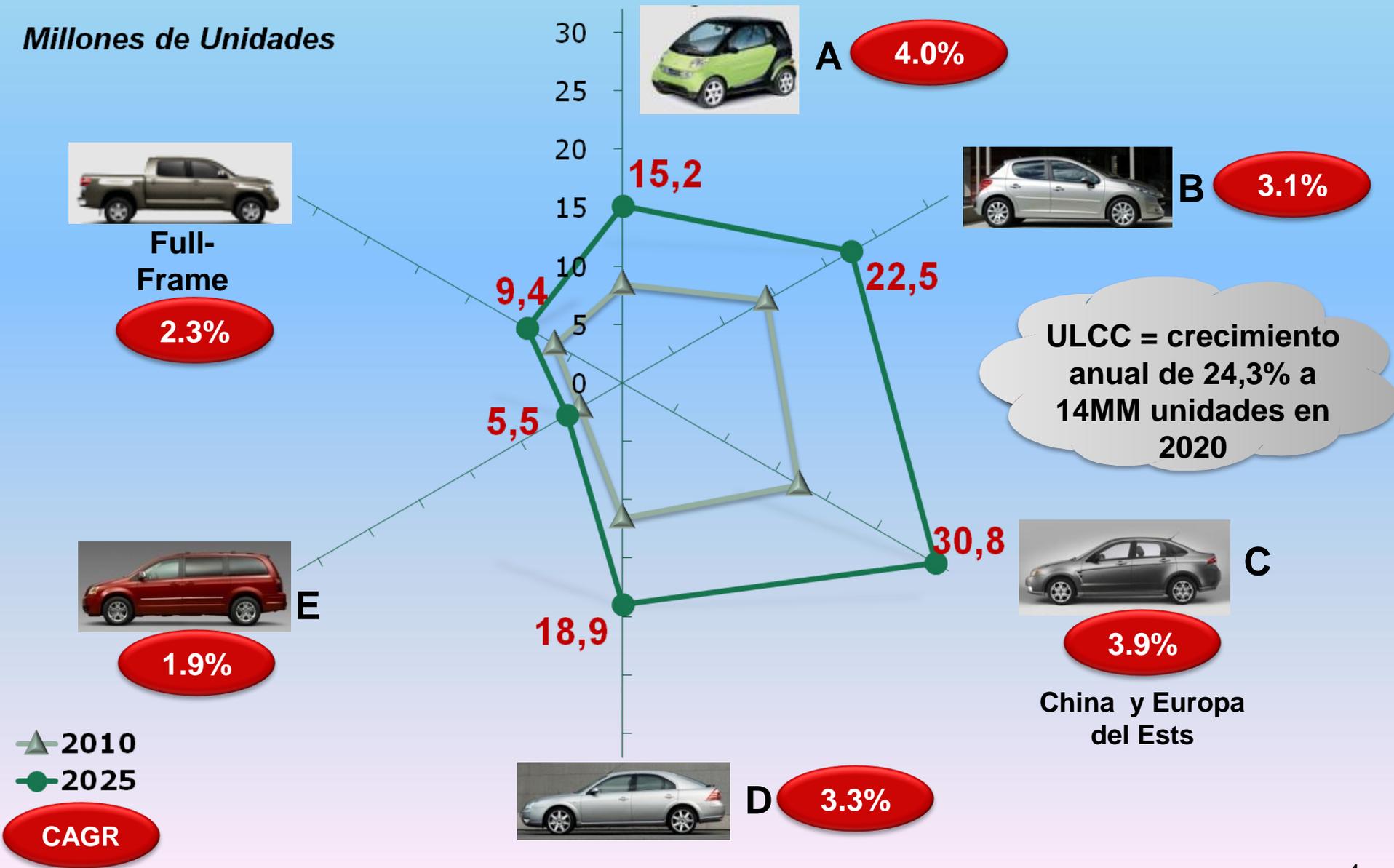
Resumen & Conclusión

Perspectivas del mercado de automóviles

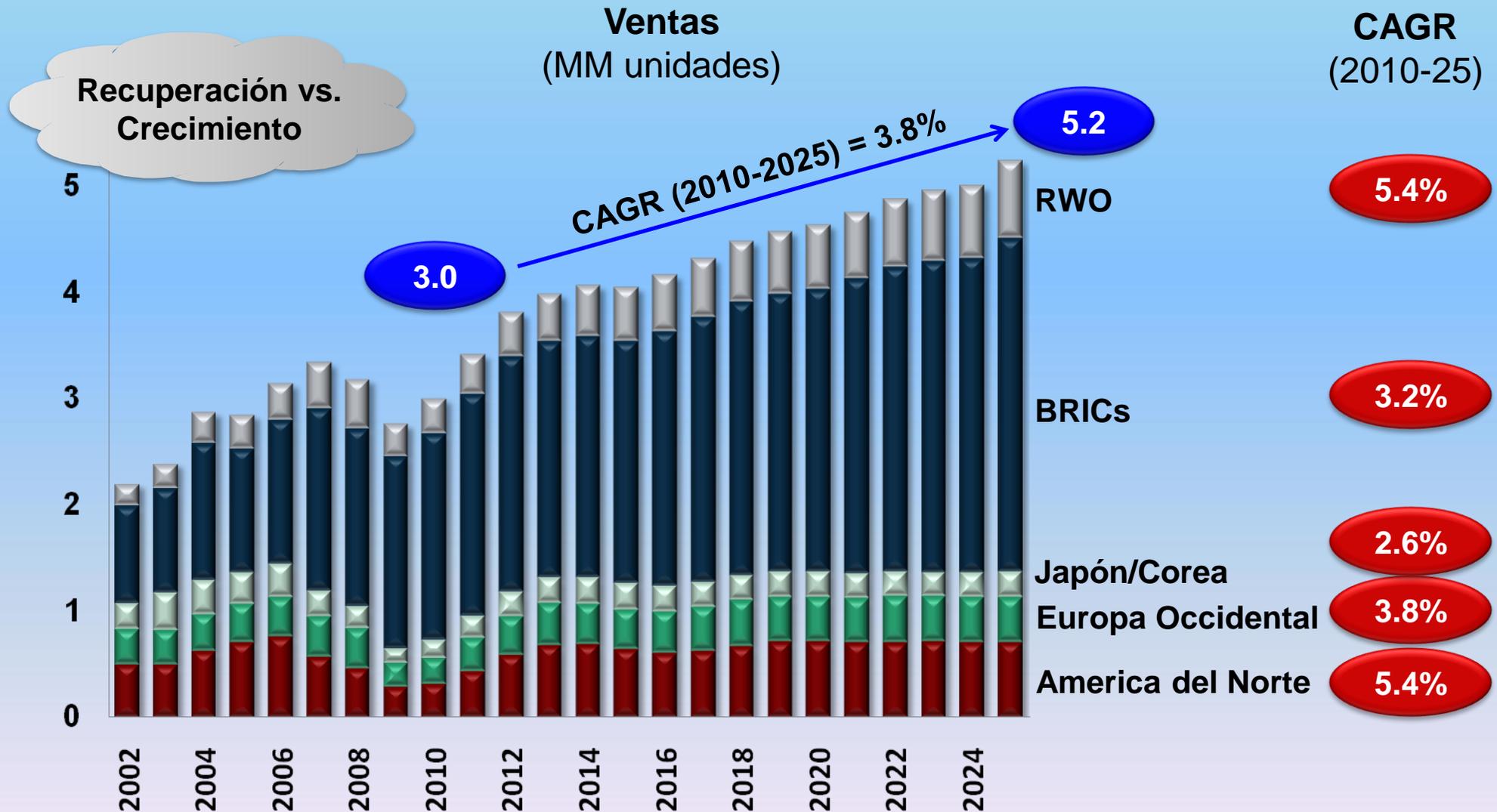


Perspectivas en términos de producto

Millones de Unidades



Perspectivas en vehículos comerciales

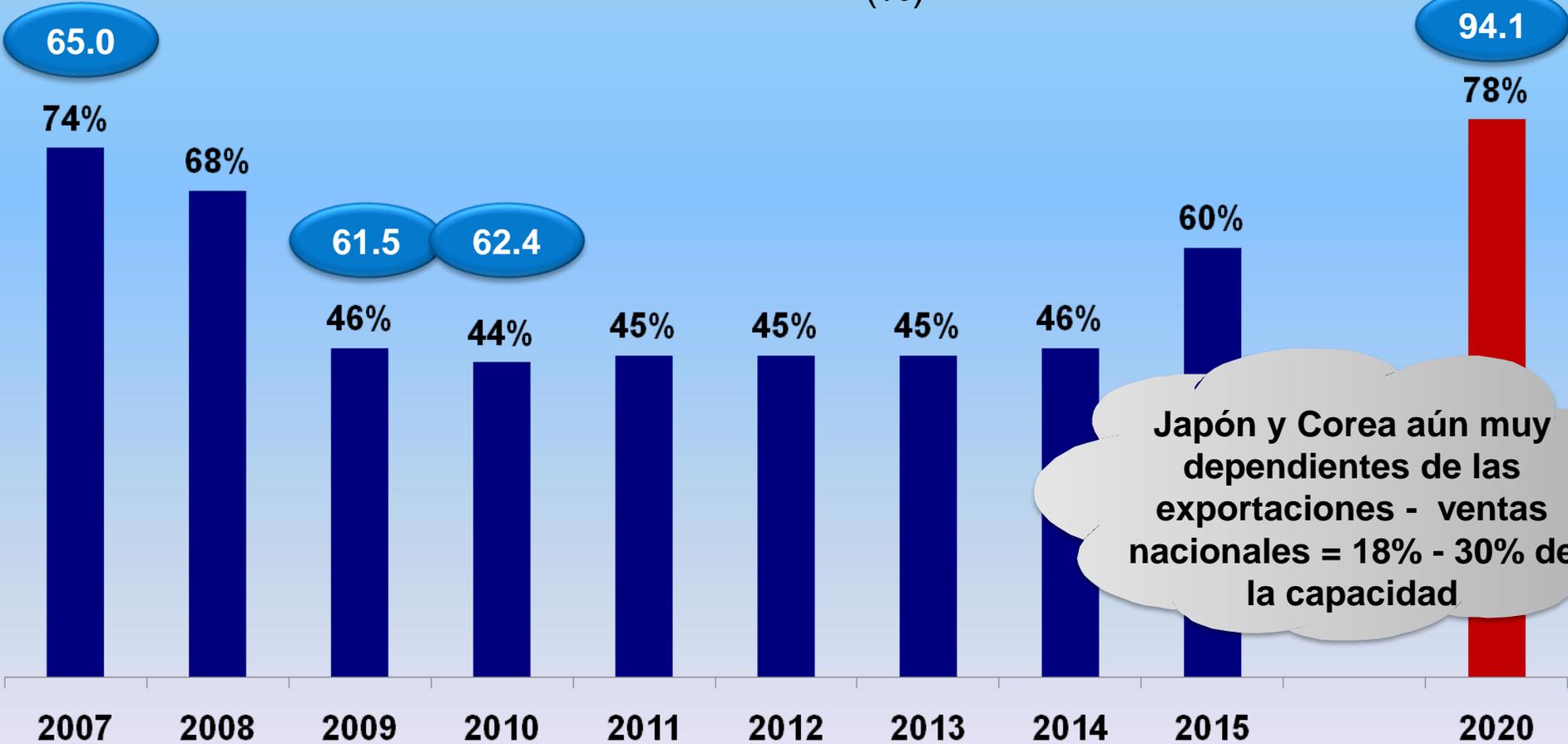


Desafios & Tendencias

- ▶ **Exceso de capacidad**
- ▶ **Plataformas mundiales**
- ▶ **Reestructuración**
- ▶ **Panorama competitivo**
- ▶ **Tecnologías Emergentes de combustibles**

Exceso de capacidad: sigue siendo un reto...

Utilización Mundial de las Fábricas (%)

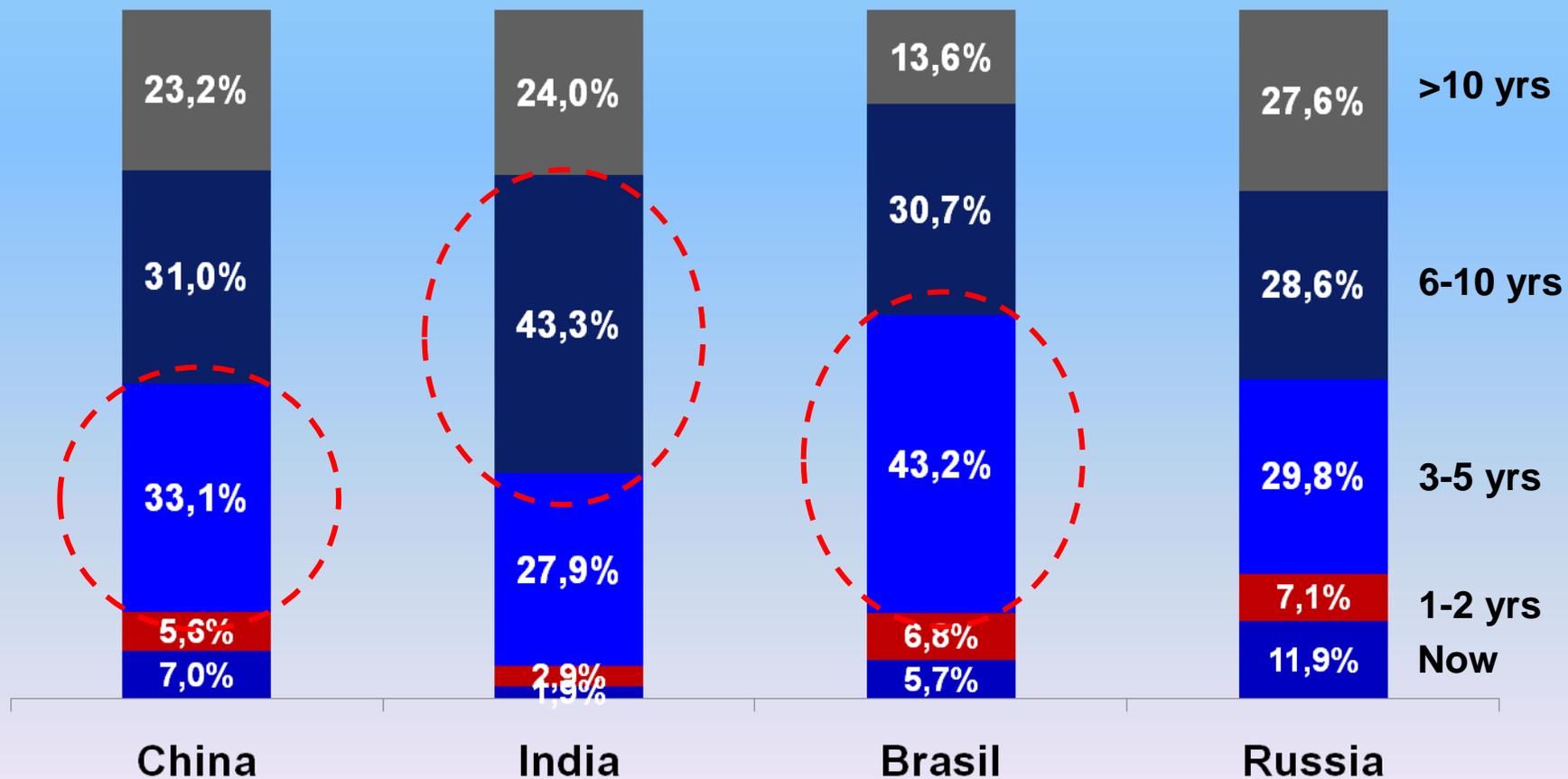


Japón y Corea aún muy dependientes de las exportaciones - ventas nacionales = 18% - 30% de la capacidad

MM Ventas de LCV

... y una amenaza en los países BRIC

¿Cuánto tiempo hasta que el exceso de capacidad se convierta en un problema grave?

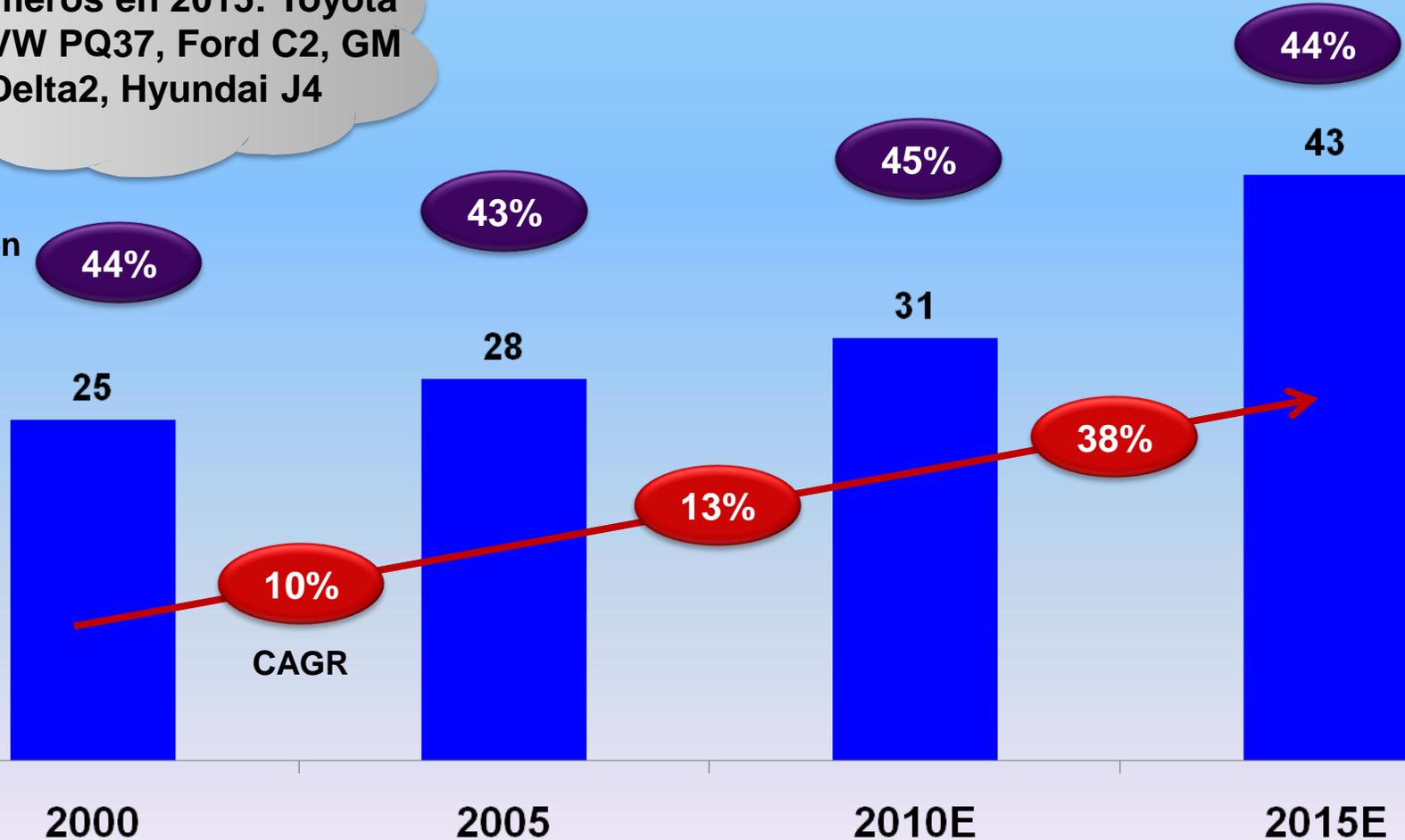


Plataformas mundiales

Volúmenes de las 30 mayores Plataformas
(MM unidades)

5 primeros en 2015: Toyota MC, VW PQ37, Ford C2, GM Delta2, Hyundai J4

% Producción Mundial



Reestructuración en busca de escala

Estrategias de Consolidación

Muchas

Plataformas Mundiales
Disponibles

Objetos de Compra



Socios Potenciales para Alianzas



Actores de Nicho



Buscadores Activos de Alianzas



Pocas

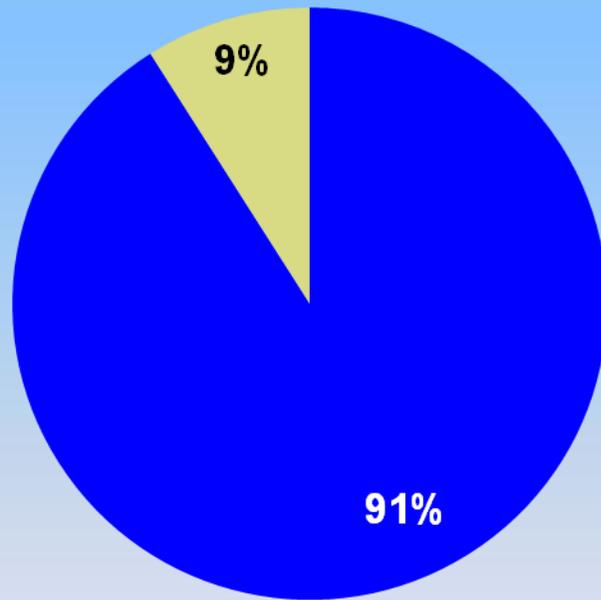
Pequeñas

Tamaño del OEM por Volumen

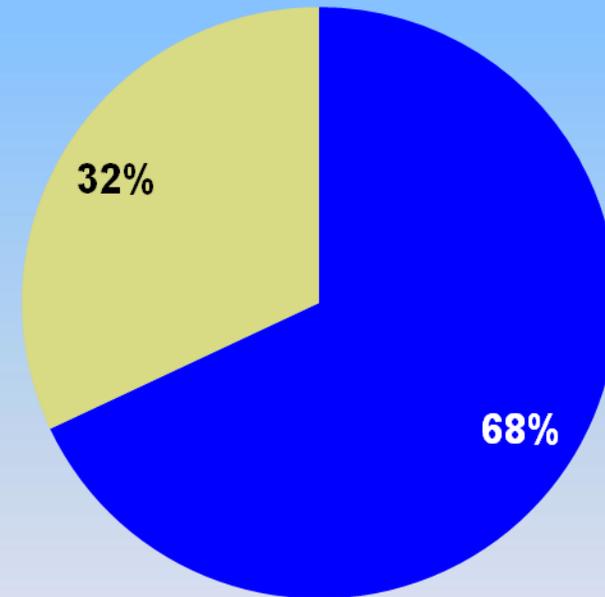
Grandes

Un paisaje diferente en el futuro

Perfil del Mercado Mundial en 2006
(%)



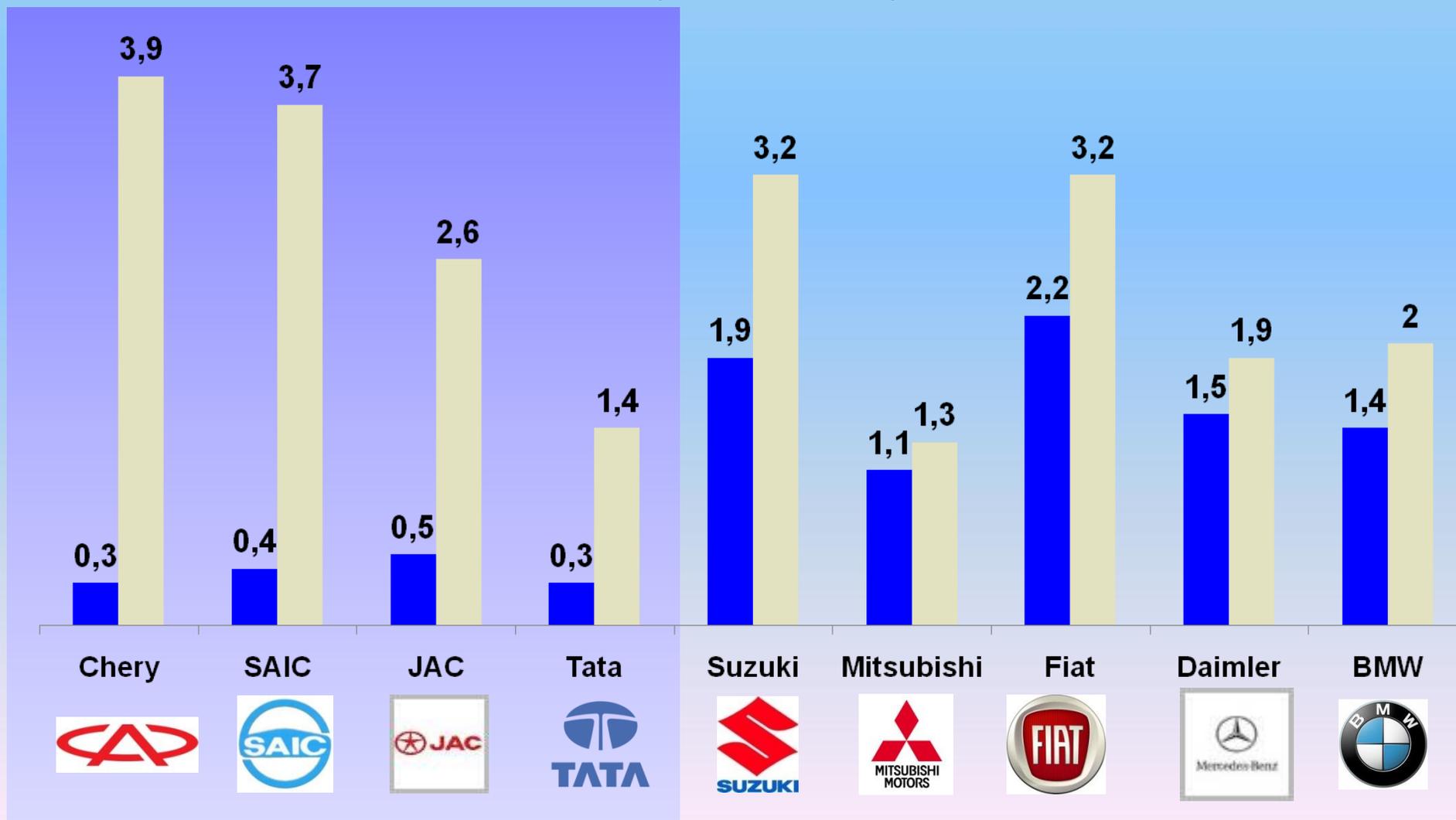
Perfil del Mercado Mundial en 2020
(%)



-  Tradicionales (Alemania, Francia, Reino Unido, Italia, EE.UU., Japón, Corea, etc.)
-  Emergentes (China, India, Rusia, Irán, Malasia, etc.)

Jugadores emergentes: relevantes

Ventas Jugadores Seleccionados
(MM Unidades)



Nuevos ganadores

- ▶ **Grupo VW:** VW es el benchmark en compartir plataformas y componentes
- ▶ **Toyota:** Solucionará sus problemas actuales y seguirá como líder mundial
- ▶ **GM:** Saldrá de la quiebra con sólo el 10% de la deuda que tenía antes de ella
- ▶ **Renault/Nissan:** necesita renovar sus productos en el segmento C, enfrenta riesgos por optar ser un “early adopter” de la tecnología EV, pero aún así podrá estar entre los ganadores en el largo plazo
- ▶ **Ford:** empresa dedicada a su marca principal FORD
- ▶ **Hyundai:** es agresivo y no comete muchos errores
- ▶ **Honda:** Tiene escala mundial en los segmentos B, C y D
- ▶ **Cuatro Chinos:** FAW, SAIC, Dongfeng & Chang'na
- ▶ **India:** Tata

China: sigue en evolución

Caracterización de los Fabricantes de Automóviles Chinos y Escenarios

Situación		Tier 1	Tier 2
<ul style="list-style-type: none">La producción en China es todavía muy fragmentada: unos 100 productores - pico de 146 en 1989	Definición	<ul style="list-style-type: none">Capacidad de 2 MM de unidadesBusca comprar los operadores más pequeños	<ul style="list-style-type: none">Capacidad de 1 MM de unidadesBusca comprar actores regionales mas pequeños
	Candidatos	<ul style="list-style-type: none">SAICFAWDongfengChang'An	<ul style="list-style-type: none">BAICGAIGCheryCNHTC

Escenario más probable: crecimiento orgánico

Escenario	Comentarios
"El Camino de Hyundai"	<ul style="list-style-type: none">• El más probable - crecimiento con baja resistencia internacional – la duda que permanece es la velocidad de ese crecimiento
Combustibles Alternativos	<ul style="list-style-type: none">• Escenario posible, sin embargo, deben también considerarse los esfuerzos de otros países sobre esta cuestión
Asistencia del Gobierno	<ul style="list-style-type: none">• Escenario poco probable, porque existe una tendencia de gran resistencia internacional (por ejemplo, Opel)
Adquisición de Redes de Distribuição	<ul style="list-style-type: none">• Depende del escenario anterior – habrá necesidad de comprar un fabricante con presencia fuerte en varios mercados

Autopartes: escenario diferente

- ▶ **La industria opera con reglas muy diferentes de las de los ensambladores**
 - **Impuesto de 10% a 25% si el contenido local es inferior al 60% (OMC)**
 - **No hay necesidad de JV para acceder al mercado (menos miedo a la PI)**
- ▶ **Algunos segmentos tuvieron mejoras significativas en la calidad: calidad de GM se redujo de 2,197 ppm en 1999 y 1.397 ppm en 2000 a sólo 23 ppm en 2003 (frente a un promedio mundial de 35 ppm)**
- ▶ **Los productores locales todavía tienen limitaciones en I&D - tienden a centrarse en productos con menor valor agregado- , algunos han hecho adquisiciones para acelerar el proceso (por ejemplo, Geely compra Systemas Drivetrans, Australia) y las inversiones en tecnología están aumentando**
- ▶ **Crecimiento significativo de las exportaciones, en particular centrado en el aftermarket**

China: presencia de corto y largo plazo

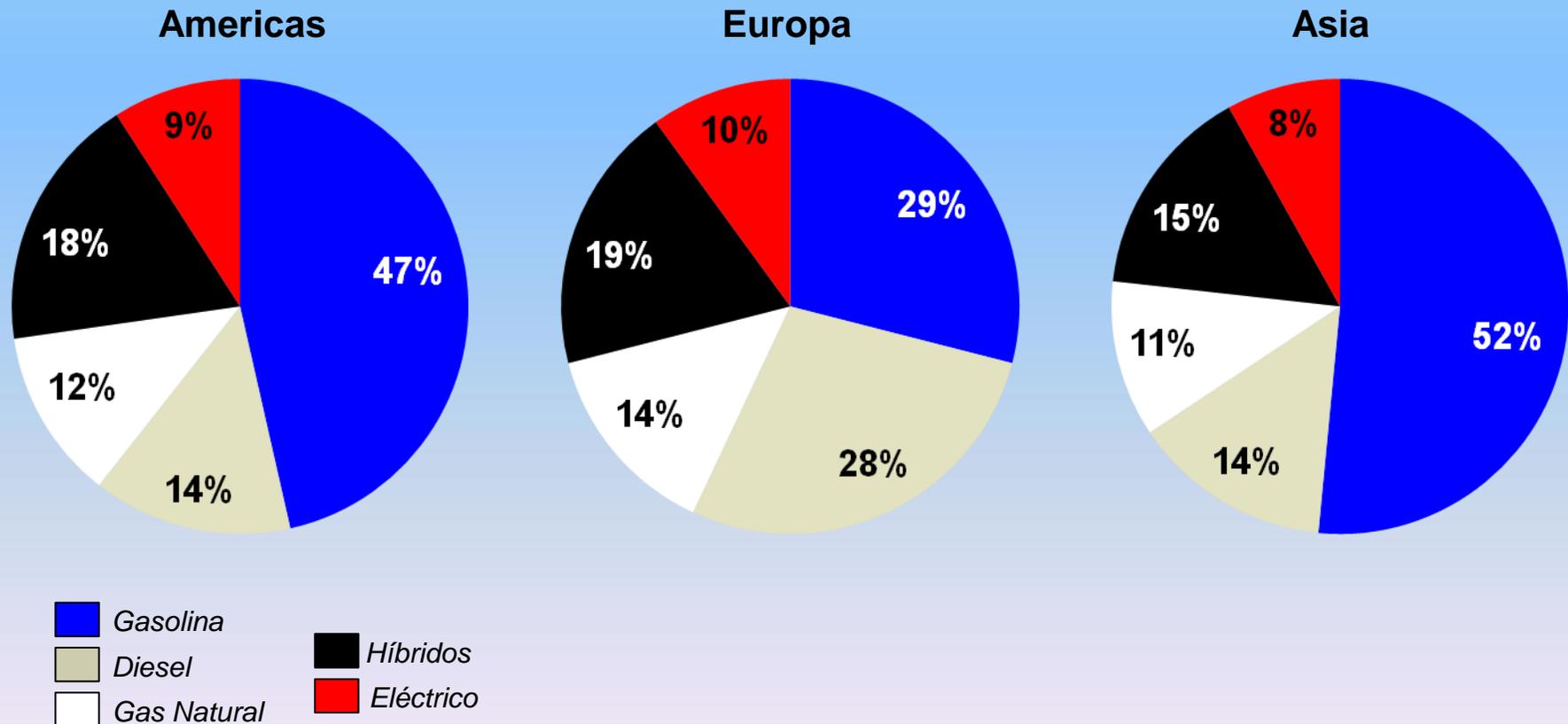
- ▶ **Los productos Chinos serán sin duda relevantes en el escenario de la industria automotriz , con perspectivas muy prometedoras**
- ▶ **Mercado y los OEMs locales siguen en proceso de maduración, pero a una velocidad cada vez mayor y con ambiciones claras de globalización**
- ▶ **La industria de autopartes se encuentra una situación diferente – con mayor y más fuerte presencia internacional, especialmente en el aftermarket**
- ▶ **Existe una realidad: Los fabricantes de automóviles chinos participarán del escenario global - incluso con un crecimiento orgánico ("El Camino de Hyundai"), la velocidad es mayor a la observada en el pasado**

India: está evolucionando y será relevante

- ▶ **India ya es un país importante para la industria automotriz mundial: mercado #11 para vehículos de pasajeros y #5 para vehículos comerciales**
- ▶ **El mercado ha estado creciendo a un 18% por año y se espera que continúe creciendo – hubo una inversión extranjera directa significativa en el país en los últimos años**
- ▶ **Tata es el jugador clave: #2 en camiones, #2 en autobuses y progresando en vehículos de pasajeros (siempre entre los primeros 3) - tres veces los ingresos del segundo OEM más importante (Ashok Leyland) en 2009**
- ▶ **Otros protagonistas son Maruti Suzuki, Mahindra, Ashok Leyland**
- ▶ **El Sector de autopartes también está evolucionando**
 - **Creciente presencia de exportaciones: en 2009, las exportaciones ascendieron a 3.11 mil millones de dólares**
 - **Sector más maduro y consolidado que en China**

Combustible: el escenario va a cambiar ...

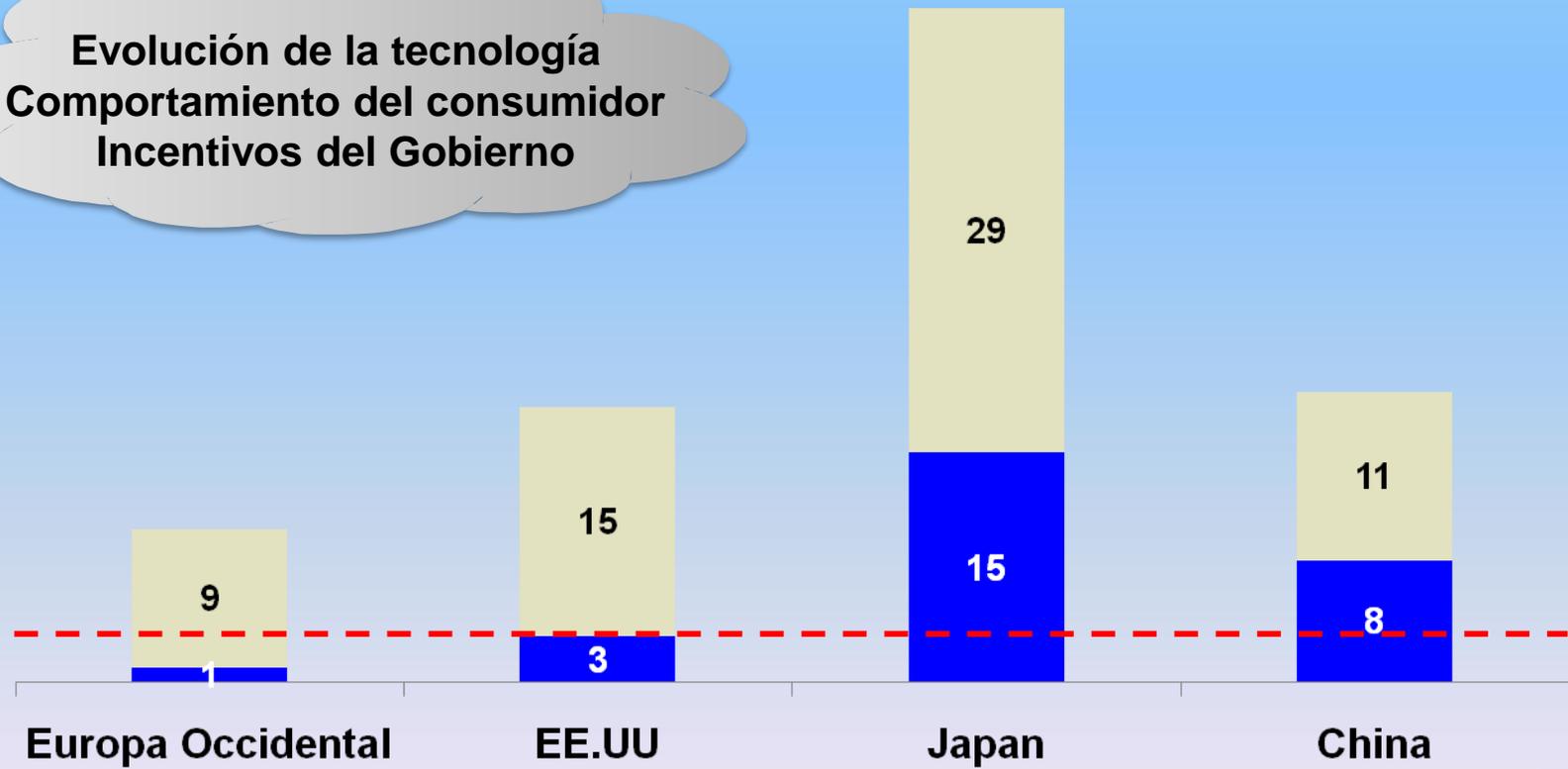
Ventas por Tipo de Motor en 2020
(%)



... Pero aún existe incertidumbre

Años a la TCO del punto de equilibrio
(compra en 2020)

Evolución de la tecnología
Comportamiento del consumidor
Incentivos del Gobierno



55% de los consumidores quieren el breakeven en menos de 3 años

Incentivos
(USD)

7,500

7,500

4,500

3,000

En resumen ...

- ▶ **Los mercados y la producción se recuperarán, pero el crecimiento será impulsado por las economías emergentes, especialmente los BRIC**
- ▶ **A pesar de la crisis, la industria aún se enfrenta con "viejos" desafíos ...**
 - Reestructuración en busca de escala
 - Exceso de capacidad, que incluirá a las economías emergentes
- ▶ **... Pero en un contexto competitivo muy diferente: los jugadores de China e India se convertirán en una realidad**
- ▶ **Combustible: “mucho se habla de esto, pero aún existe incertidumbre significativa ”: los gobiernos tendrán un papel clave en la definición del ritmo y la ruta a seguir**

Temas

Perspectivas & Tendencias Mundiales

Perspectivas en America del Sur

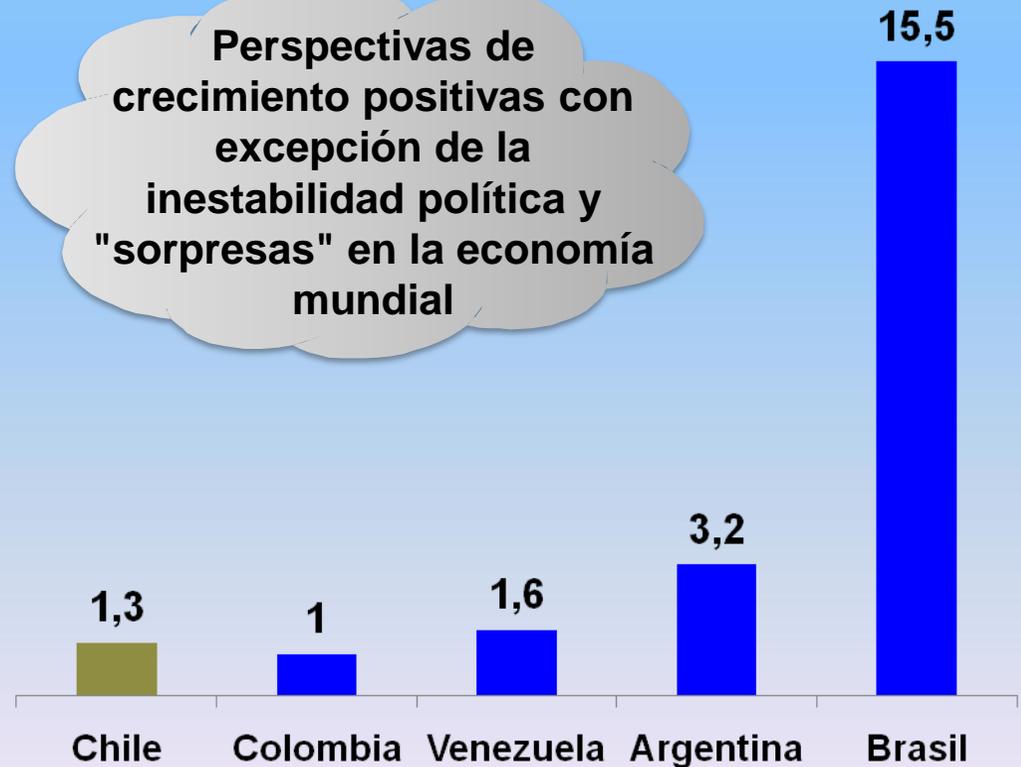
Resumen & Conclusión

América del Sur: región muy heterogénea



Tamaño Relativo de los Mercados
(2010E)

Perspectivas de crecimiento positivas con excepción de la inestabilidad política y "sorpresas" en la economía mundial



Brasil: Mercado de importancia creciente

Ventas Mercado Interno
(Acumulado Enero-Agosto en 000 unidades)

País	2009	Ranking '09	2010	Ranking '10	Var 10/09
China	8,312	1°	11,470	1°	38.0%
EE.UU	7,051	2°	7,643	2°	8.4%
Japón	2,296	3°	3,568	3°	21.9%
Brasil	1,993	5°	2,195	4°	10.1%
Alemania	2,834	4°	2,081	5°	-26.6%
India	1,435	6°	1,974	6°	37.6%
Francia	1,703	7°	1,775	7°	4.2%
Italia	1,532	8°	1,509	8°	-1.5%
UK	1,290	9°	1,457	9°	12.9%

Brasil: buenas perspectivas, pero más difícil

Indicadores Clave (000 unidades)

	2009	2010	Var 2010/09
Mercado	3.141	3.400	8.2%
Exportación	475	750	57.9%
Producción	3.183	3.600	13.1%

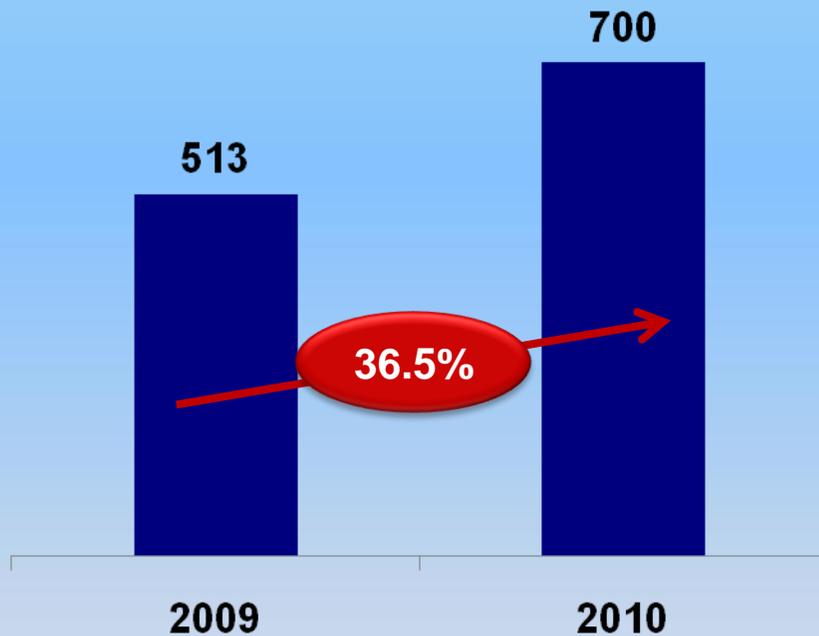
Crecimiento del mercado interno proyectado del 5% al 10% en 2011; cierta incertidumbre con respecto a las exportaciones y por lo tanto a la producción

Aumento de la penetración de las importaciones - 18,1% en 2010; más jugadores: Hyundai y Chines (7 en 2011)

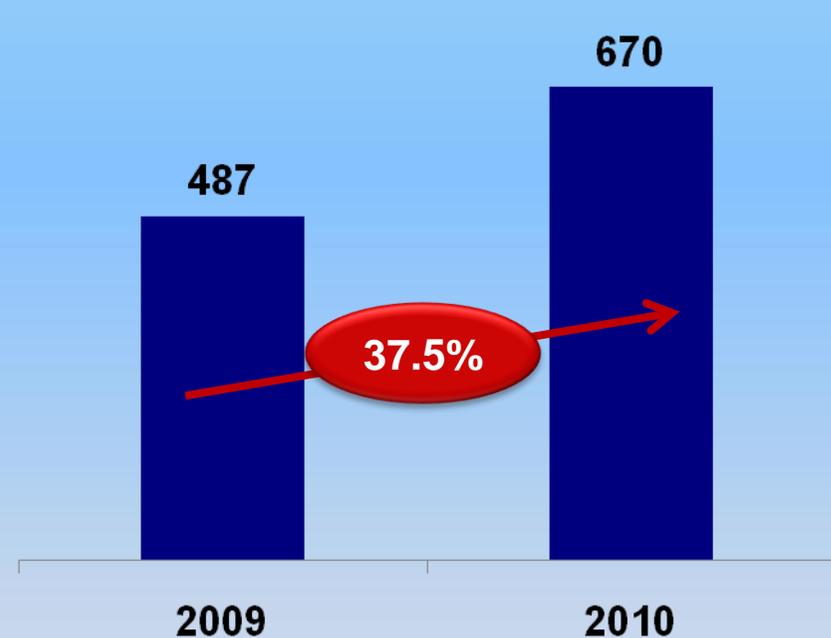
El mercado sigue dominado por los operadores más consolidados: VW, Fiat, GM y Ford

Argentina: evolución, con incertidumbre

Producción
(‘000 unidades)



Ventas
(‘000 unidades)



La producción depende en gran medida de Brasil (85% de las exportaciones - 2 / 3 de la producción); previsiones difíciles

Mercado dominado por VW, Renault, GM, PSA

Otros mercados relevantes

Ventas del Mercado Interno e Indicadores Clave

País	2009 (‘000 unid.)	2010 (‘000 unid.)	Marcas Principales	Perspectivas
Venezuela	137	120	GM, Ford, etc.	?
Colombia	200	220	GM, Renault, Hyundai	
Chile	181	230-240	GM, Hyundai, Kia, Nissan, Toyota	

Mercados más pequeños con
mayor proliferación de
marcas y más “Asiáticos”

Temas

Perspectivas & Tendencias Mundiales

Perspectivas en America del sur

Resumen & Conclusiones

En resumen ...

Una industria madura, pero cambiando rápidamente en un escenario de incertidumbre

**Productos
Marcas
Escenario de competencia
Intensidad competitiva**

Cliente

- **Seleccionar a los ganadores**
- **Gestión del ciclo de vida del cliente**

... Con importantes implicaciones



- El Producto es fundamental ...
- ... Pero la experiencia del ciclo de vida del producto podría convertirse en elemento clave de diferenciación
- Clave para el éxito: segmentación de los clientes, reconocer las diferentes necesidades de los diversos aspectos del negocio y buscar eficacia y eficiencia (nuevos formatos, la evolución de Internet, etc.)



Caracterización y Tendencias del Mercado Automovilístico