



Industria de transformación de plásticos en Ecuador

Mayo de 2015

Industrias de Transformación Intermedias y Finales

Productos 9, 12 y 14

Agenda

- Mercado Global

- Mercado Ecuatoriano

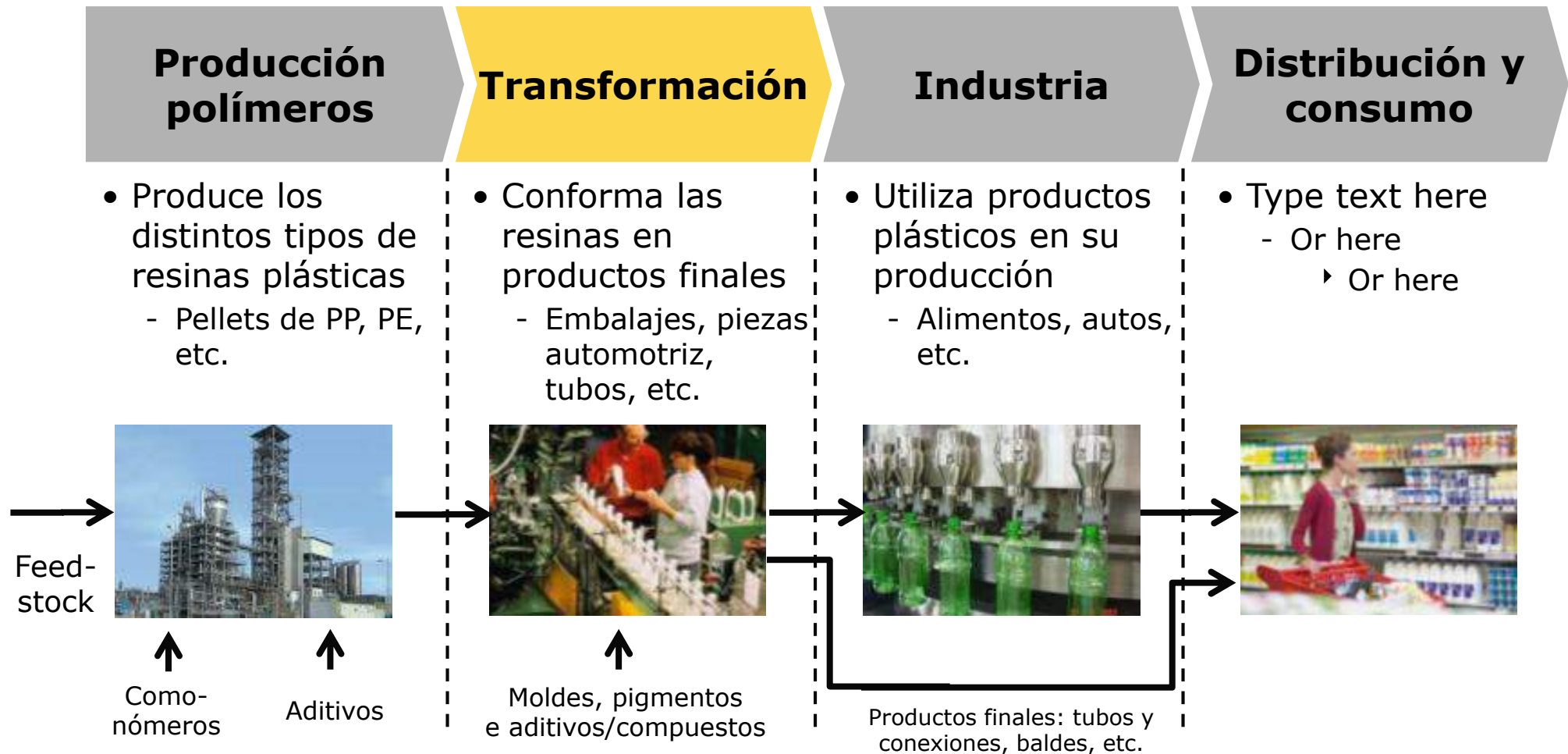
- Casos de Negocio

- Conclusiones y próximos pasos



La manufactura de plásticos está enfocada en la etapa de transformación de la cadena

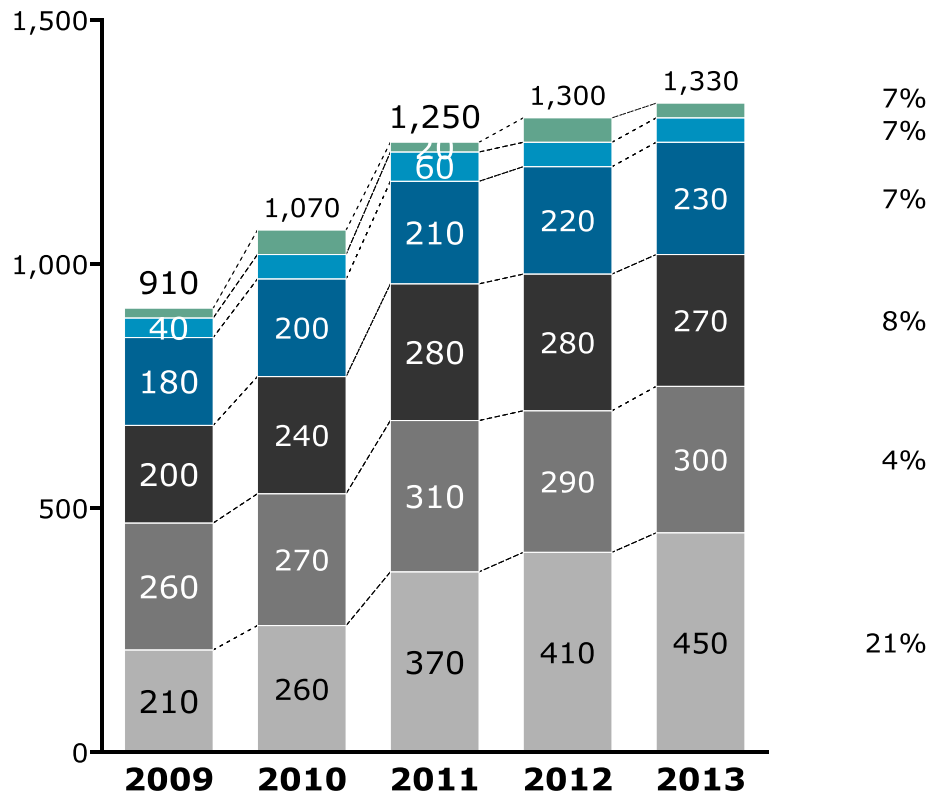
CADENA DE VALOR DE LA INDUSTRIA DE PLÁSTICOS



Mercado de plásticos es de U\$~1,3 billones concentrado en China

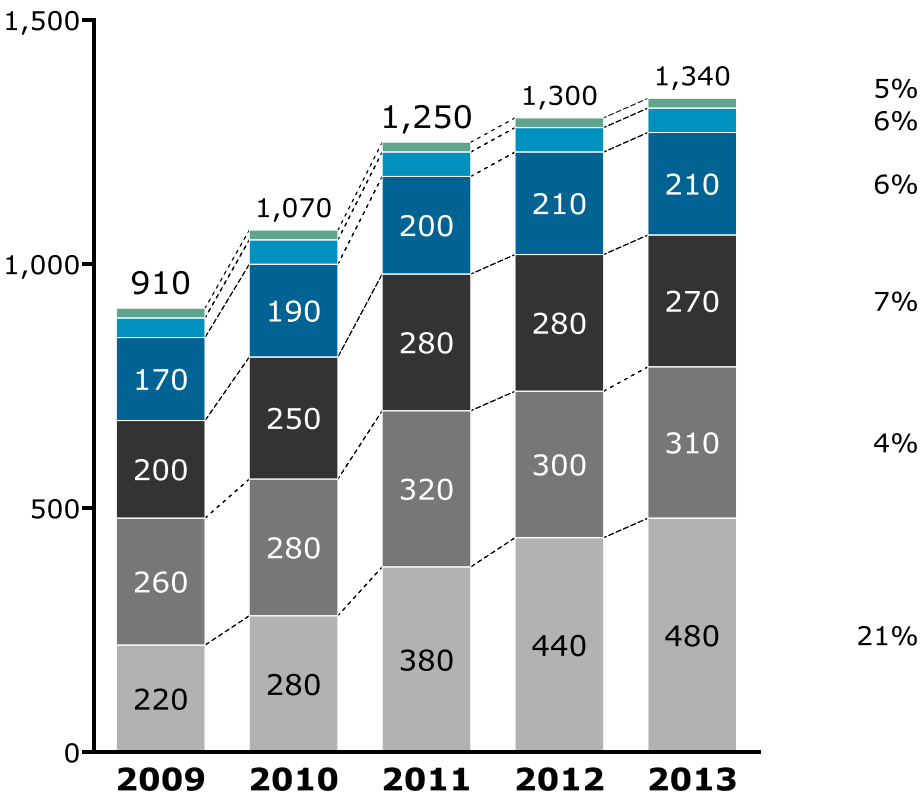
CONSUMO CRECE 10% AL AÑO LLEVADOR SOBRETODOPOR CHINA

Consumo global de plásticos procesados (U\$ 000M)



PRODUCCIÓN CRECE EN LÍNEA CON CONSUMO EN TODAS LAS REGIONES

Producción global de plásticos procesados (U\$ 000M)



Legenda

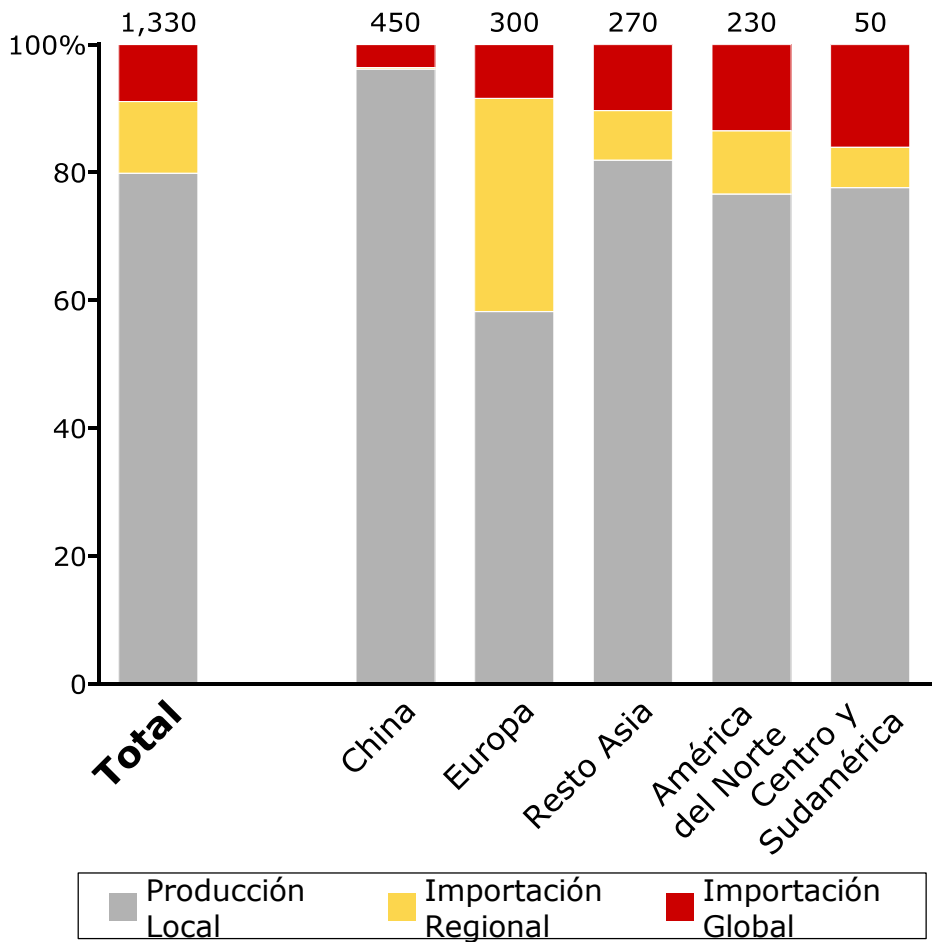
- China
- Europa
- Resto Asia
- Norteamérica
- Centro y Sudamérica
- Otros

Fuente: Comtrade; Análisis Bain;

El mercado de plástico tiene fuerte componente nacional, siendo China el principal proveedor externo

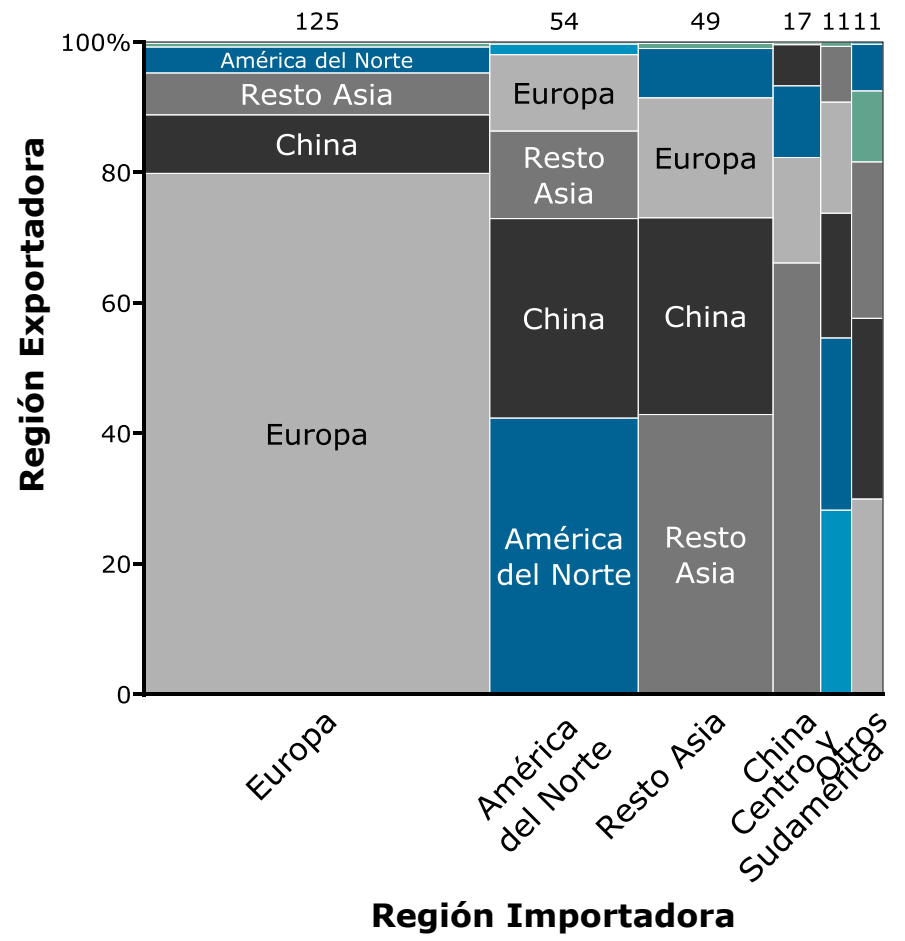
80% DEL CONSUMO ES PRODUCIDO LOCALMENTE

Origen del plástico consumido – Por región
(U\$ 000M - 2013)



MÁS DE 1/3 DEL COMERCIO ESTÁ EN EUROPA

Importaciones de plásticos
(U\$ 000M - 2013)



La industria plástica se segmenta por polímero, proceso de fabricación y uso final

NON EXHAUSTIVO

Segmentación de la industria de transformación plástica

Polímero

- PE
 - LDPE
 - HDPE
- PP
- PVC
- PS
- PUR

Proceso Fabricación









- Inyección
- Soplo
- Extrusión
 - Filmes
 - Tubos
 - Fibras
- Calandragen

Uso Final

- Embalaje
- Construcción
- Automotriz
- Eléctrico
- Agrícola
- Consumo



Mayoría dos transformadores son multi-resinas, mas enfocados en servir determinados segmentos de cliente

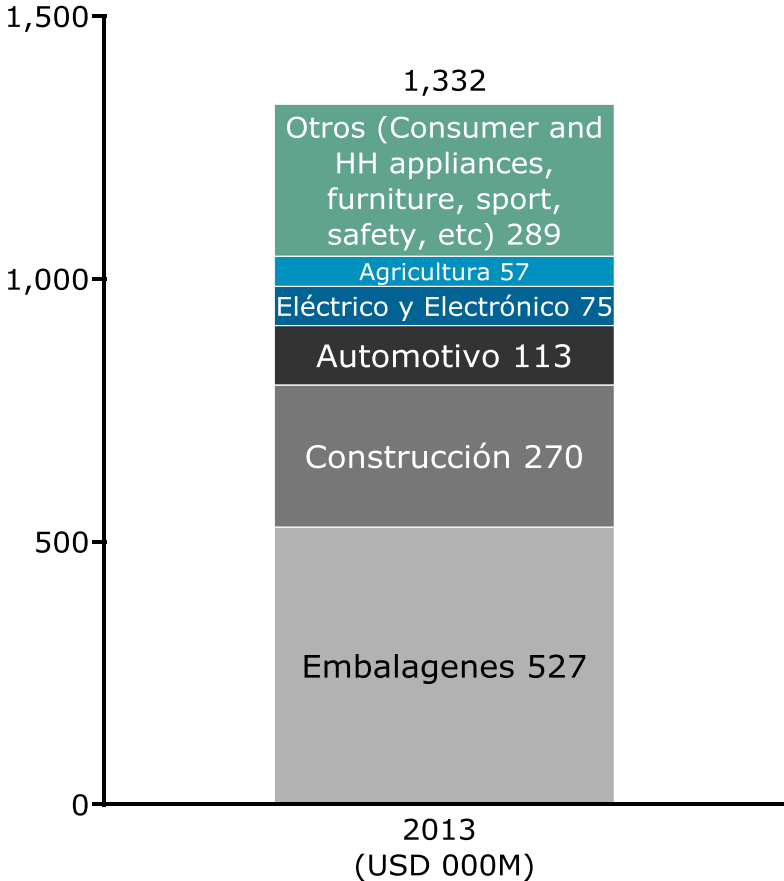
	Resinas					Segmentos de clientes				
	Proceso	PE	PP	PET	PVC	Otros material	Consumo/ alimentos	Industrial	Automovili- lística	Construc- ción
 BEMIS Sealed Air Our Products Protect Your Products!	Filme	✓	✓	✓	✓	✓	✓			
 BERRY PLASTICS CORPORATION	Inyec- ción	✓	✓				✓	✓		
 Plastipak amcor	Soplo	✓	✓	✓		✓	✓			
 PACTIV	Termfor- magem	✓	✓	✓		✓				
 MAGNA IAC International Automotive Components	Inyec- ción	✓	✓		✓	✓			✓	
 ABCgroup A Global Supplier of Automotive Systems										
 JM Eagle	Tubos	✓	✓		✓					✓ (apenas tubos)
 Royal Group Georgia Gulf	Tubos				✓					✓



Mercado global está concentrado en embalajes y construcción, pero empresas son fragmentadas

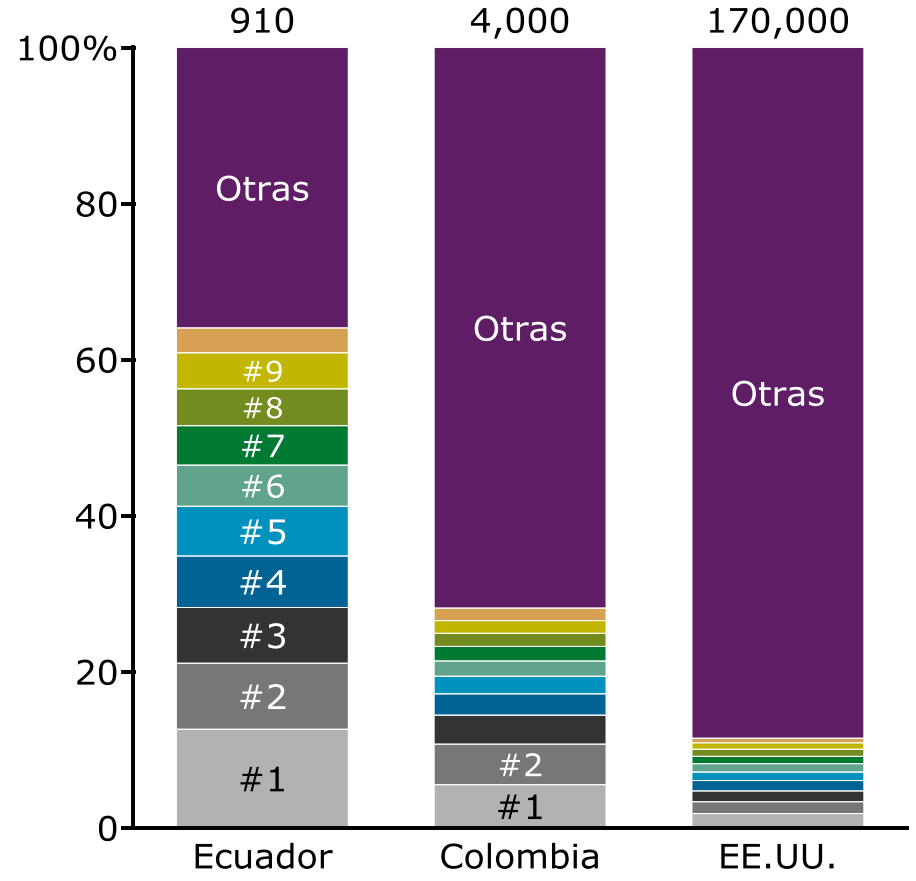
EMBALAJES Y CONSTRUCCIÓN SON LOS PRINCIPALES SEGMENTOS

Mercado global por segmento (USD M 2013)



MAYORES MERCADOS SON MÁS FRAGMENTADOS

Participación de mercado de las 10 mayores empresas (USD M 2013)



Fuente: Plastic Europe; SIREM Colombia 2013; Superintendencia de Compañías Ecuador 2013; Plastics news; Análisis Bain;

Agenda

- Mercado Global

- Mercado Ecuatoriano

- Casos de Negocio

- Conclusiones y próximos pasos

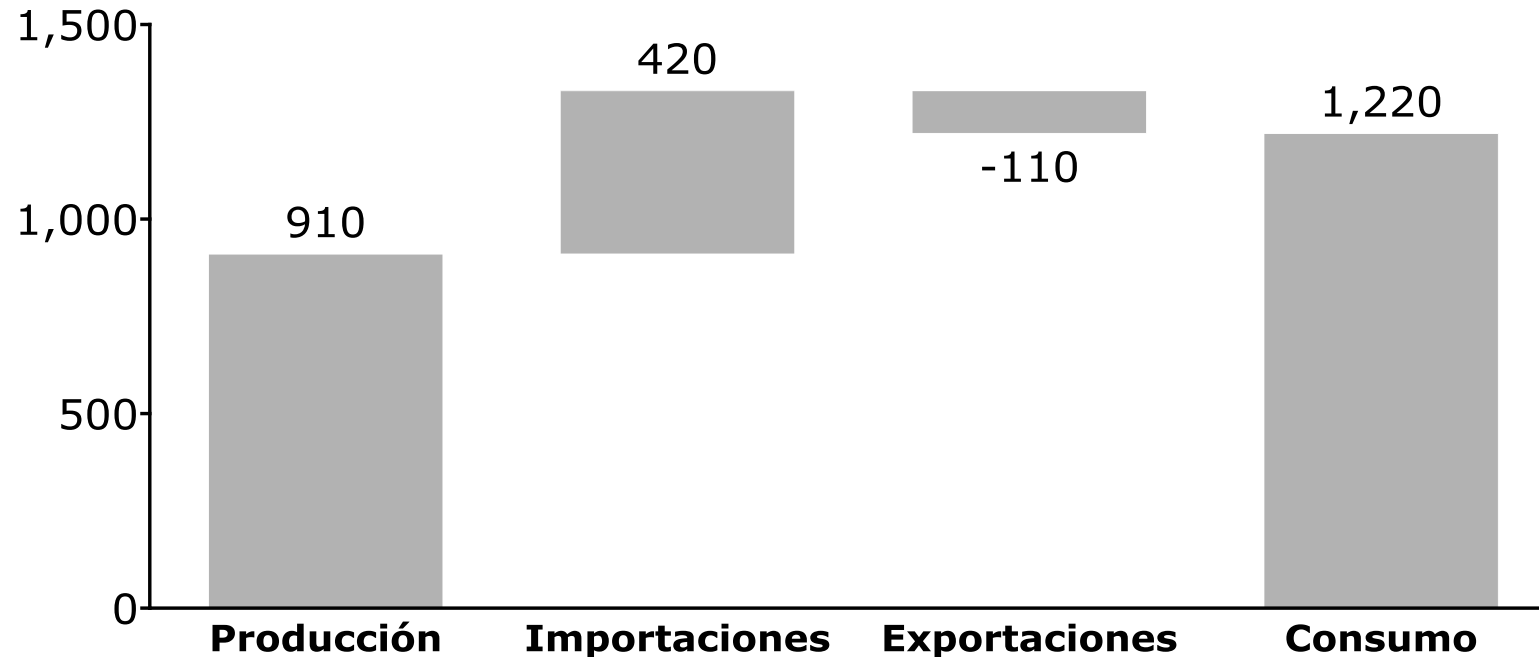


El mercado ecuatoriano de plásticos es de US\$ ~1200M, siendo 35% importa y 10% exportado

RESUMEN DEL MERCADO ECUATORIANO

Mercado de plásticos en Ecuador

(en U\$M - 2013)



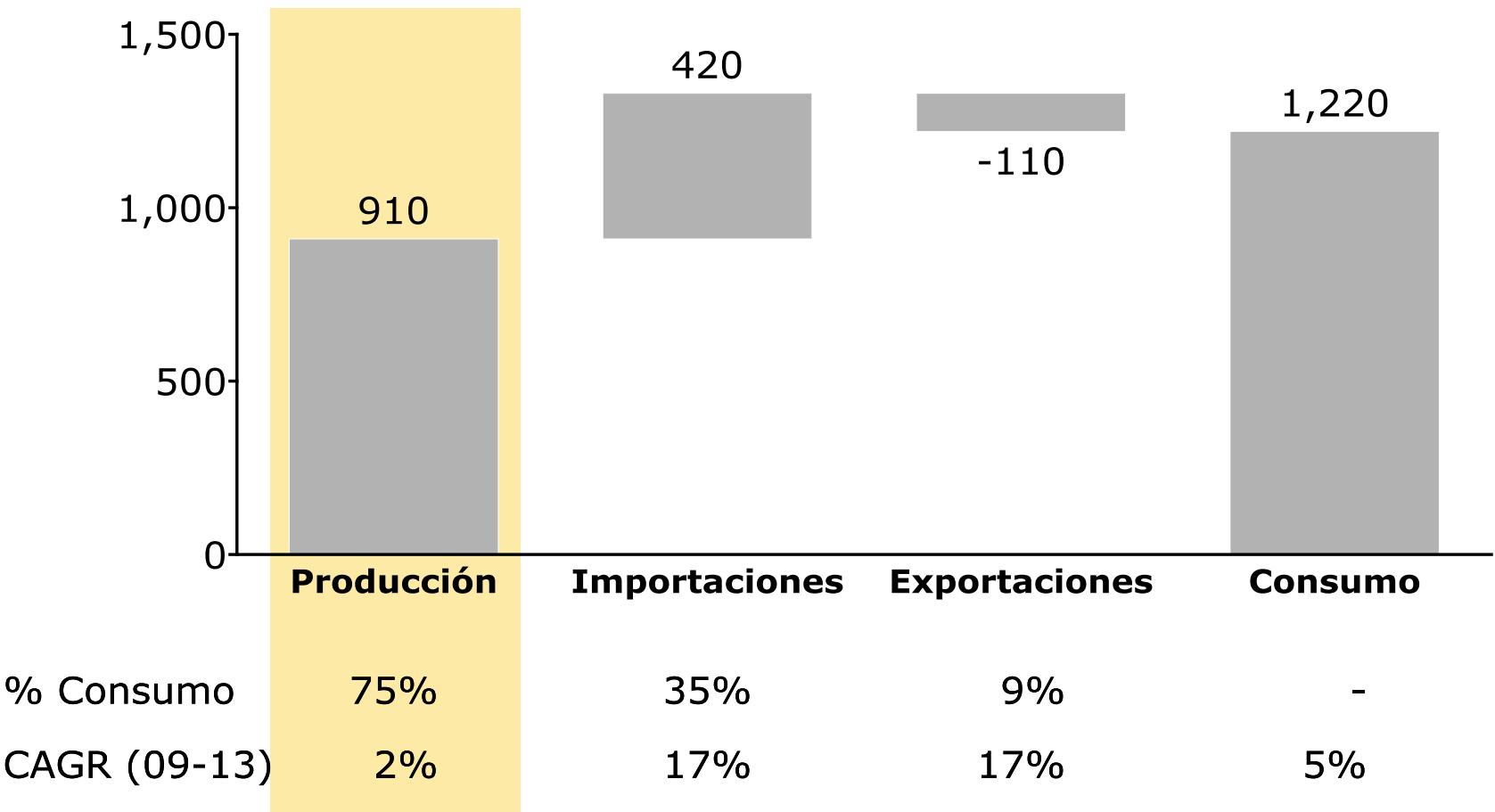
% Consumo	75%	35%	9%	-
CAGR (09-13)	2%	17%	17%	5%



Producción de ~U\$900M tiene crecido ~2% bajo del ritmo del consumo

RESUMEN DEL MERCADO ECUATORIANO

Mercado de plásticos en Ecuador
(en U\$M – 2013)



Las 10 mayores empresas del sector representan ~60% de la producción, actuando en sectores diversos

MAYORES EMPRESAS DEL SECTOR EN ECUADOR



Nota: 1-Ingresos referentes a 2013 en USD;
Fuente: UN Comtrade; SRI; Análises Bain;

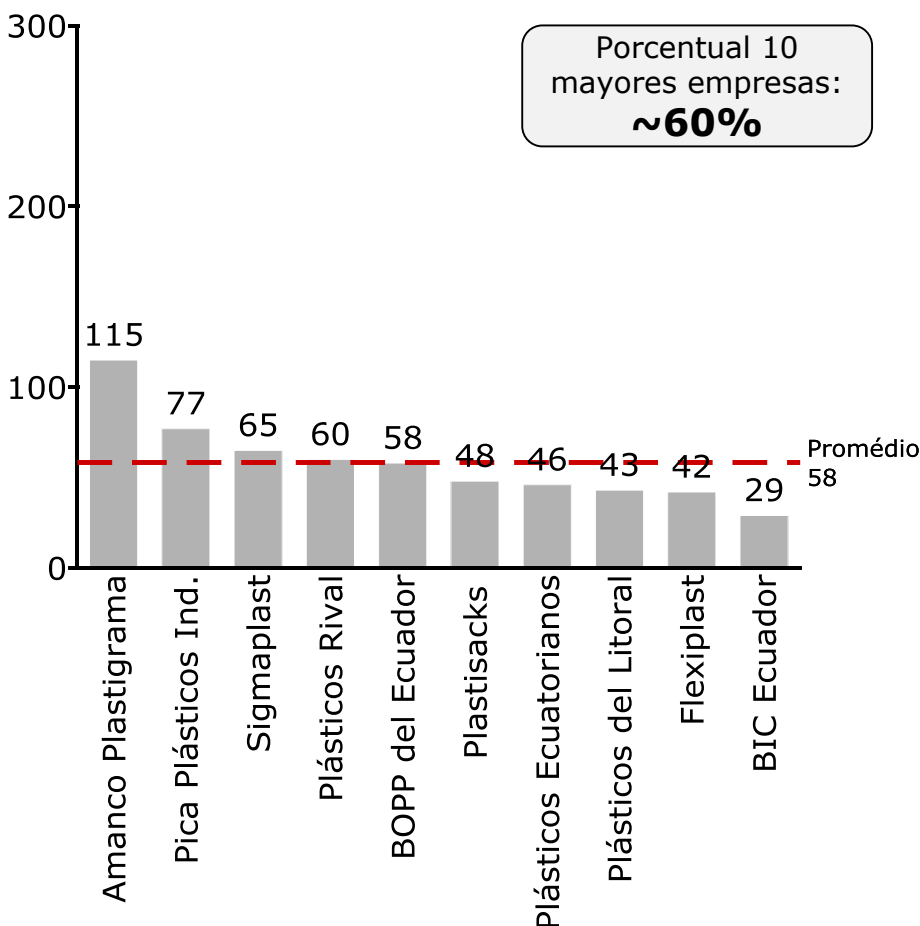


Producción Ecuatoriana tiene menor escala y está más concentrada que en Colombia



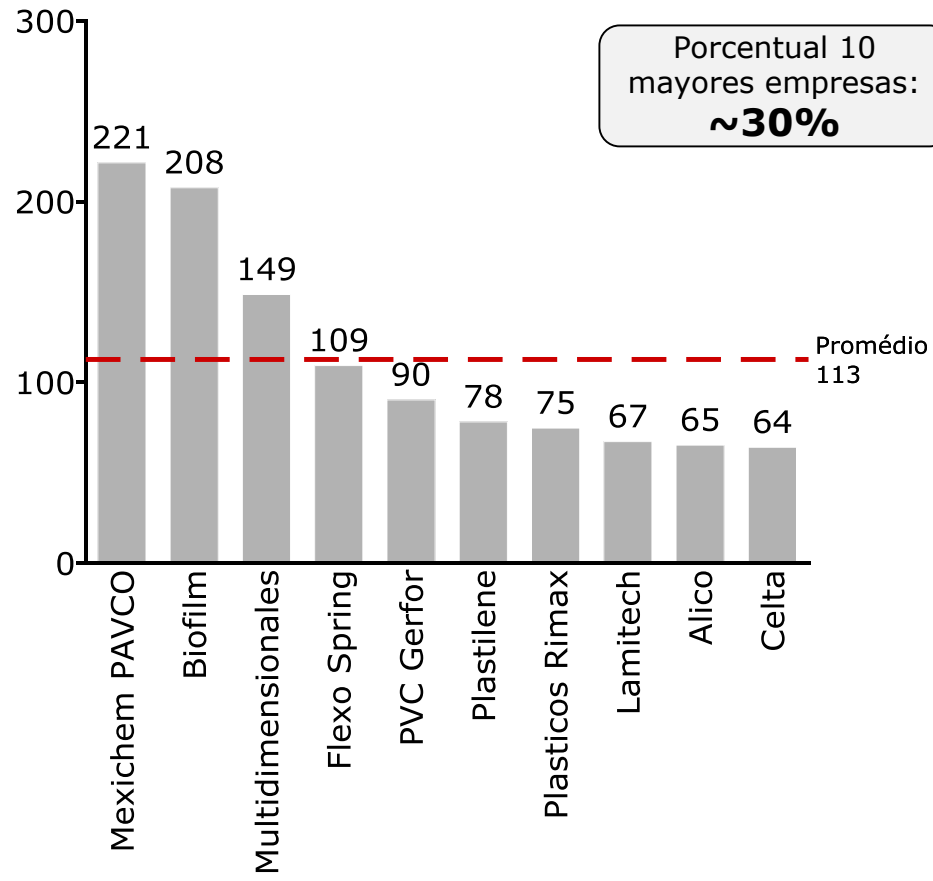
10 MAYORES EMPRESAS DE PLÁSTICOS - ECUADOR

Ingresos anuales (en millones de U\$ - 2013)



10 MAYORES EMPRESAS DE PLÁSTICOS - COLOMBIA

Ingresos anuales (en millones de U\$ - 2013)

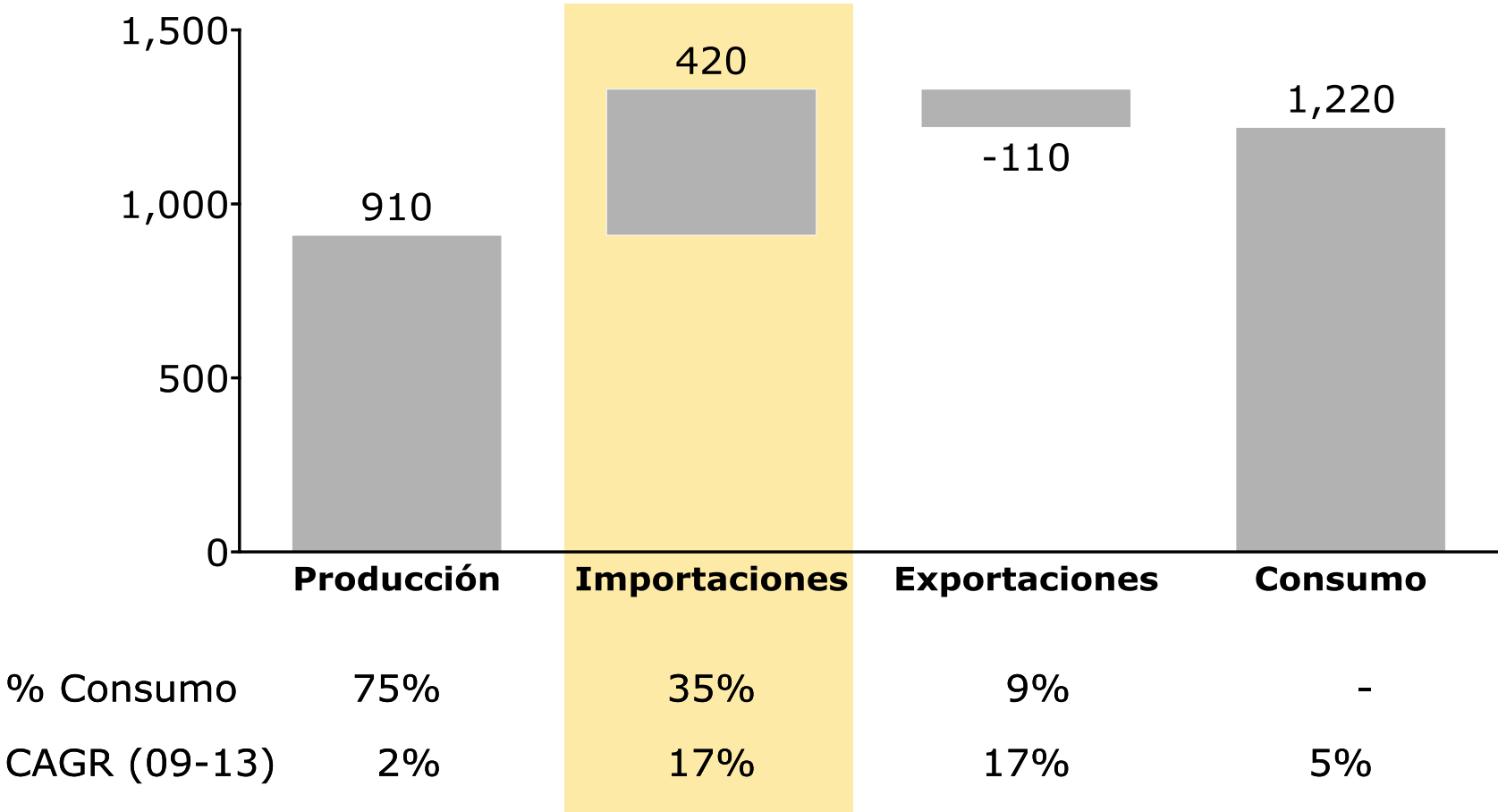


Nota: Ingresos de las empresas Colombianas considera tasa de cambio promedio de 2013;
Fuente: SIREM Colombia 2013; Superintendencia de Compañías Ecuador 2013;

Importaciones representan U\$420M (35% del consumo) creciendo 17% al año

RESUMEN DEL MERCADO ECUATORIANO

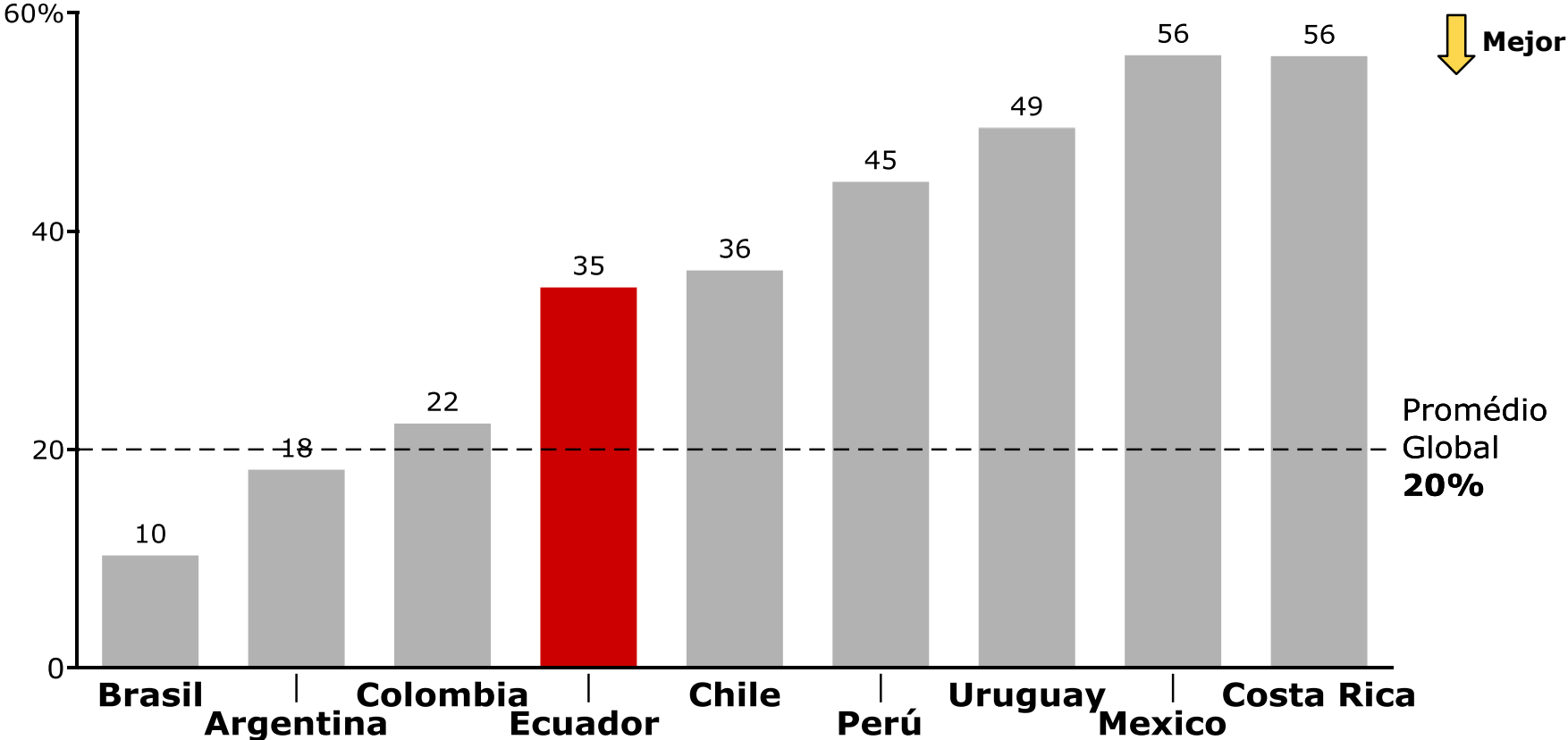
Mercado de plásticos en Ecuador
(en U\$M – 2013)



Comparativo con países de Latinoamérica revela brecha de U\$150-200M en el volumen de importaciones

MAYOR MERCADO (ESCALA) PERMITE BRASIL LOGRAR IMPORTACIONES IMPORTAR MENOS QUE LOS OTROS PAÍSES

Importaciones de plásticos (como % del consumo - 2013)



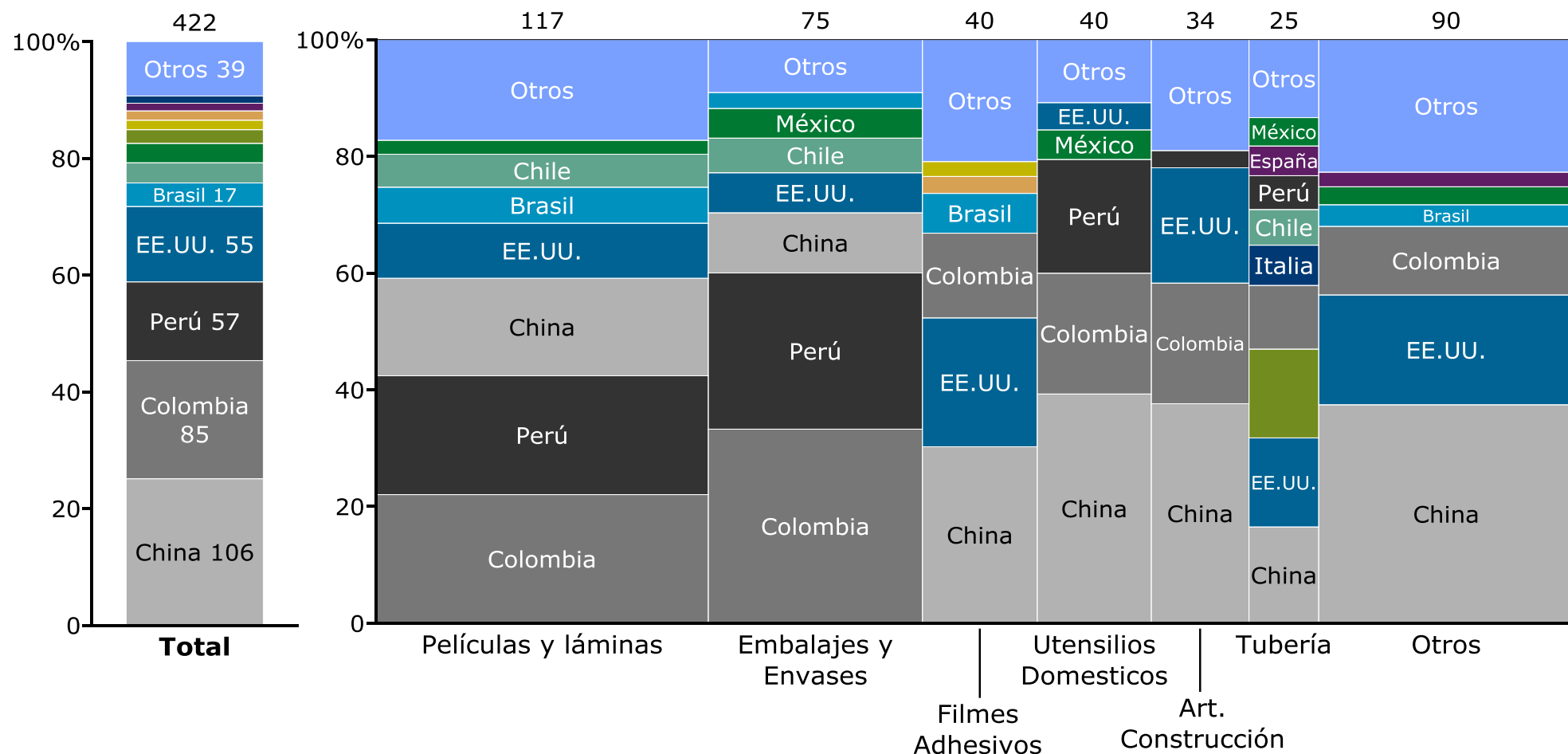
Consumo	31,150	5,850	4,450	1,200	3,400	1,550	550	21,900	1,200
Gap vs EC	290	200	150	-	-	-	-	-	-

Actualmente importaciones se concentran en películas y empaques de Colombia y Perú

CHINA DOMINA DEMÁS SEGMENTOS

Importaciones de artículos plásticos en Ecuador

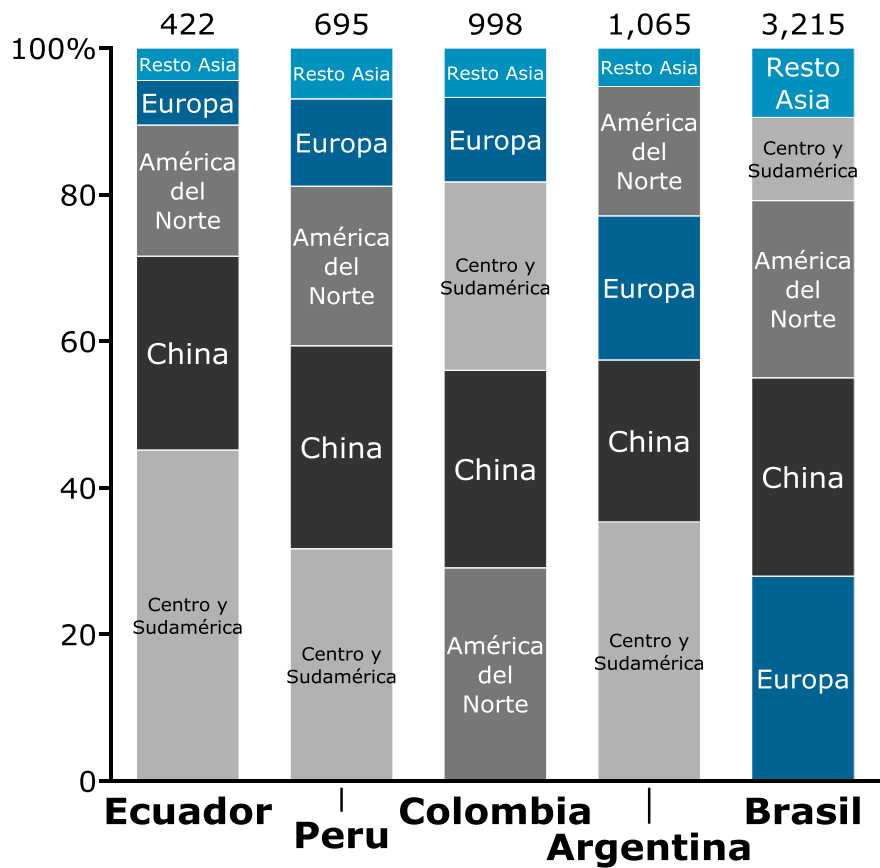
(en U\$M - 2013)



Sustitución de importaciones debe mirar no solo centro y Sudamérica, pero todos las regiones y segmentos

SUBS. DE IMPORT. DE CENTRO Y SUDAMÉRICA ES IMPORTANTE PERO NO SUFICIENTE

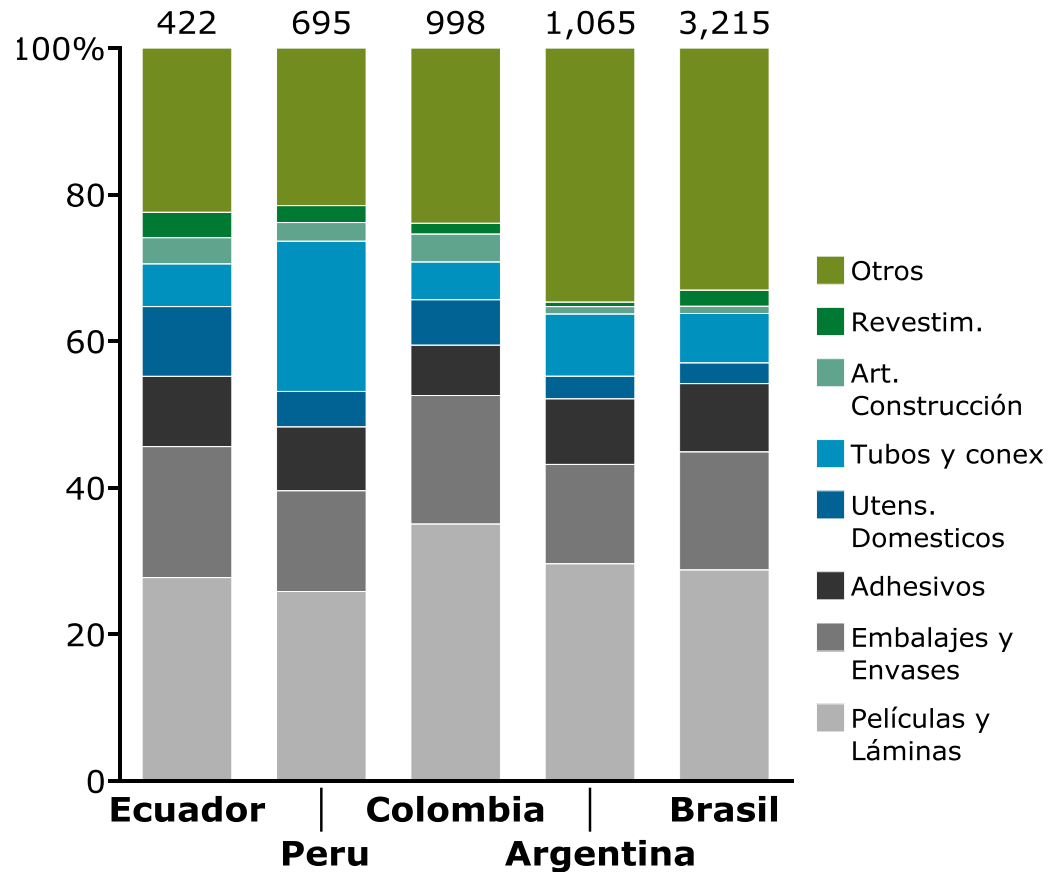
Importaciones de plásticos por región de origen (USD M - 2013)



País	Ecuador	Peru	Colombia	Argentina	Brasil
% Centro y Sudamérica	45%	32%	26%	35%	11%
Centro y Sudamérica (vs)		57	82	41	143

PERFIL DE IMPORTACIONES SIMILAR INDICA REDUCCIÓN DEBE SER TRANSVERSAL

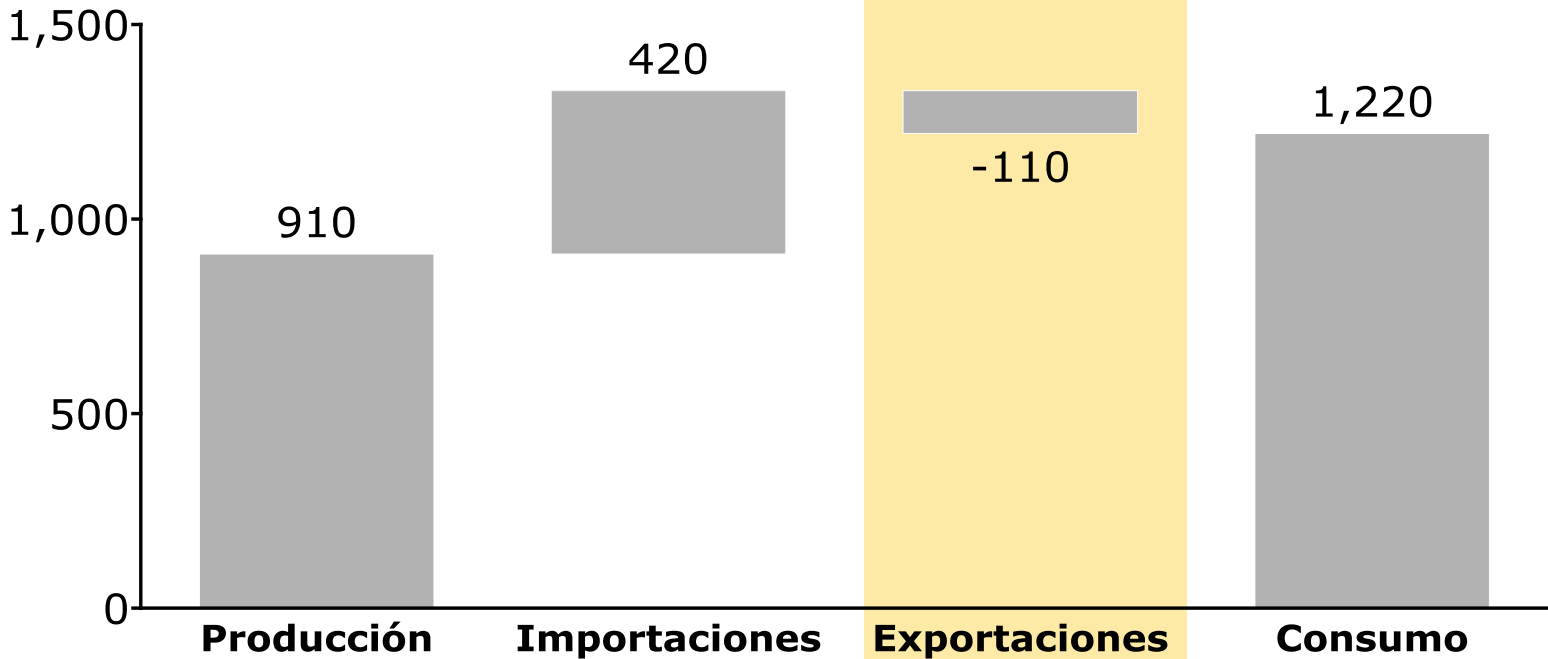
Importaciones de plásticos por segmento (USD M - 2013)



Exportaciones representan U\$110M (~10% del consumo)
 creciendo 17% al año

RESUMEN DEL MERCADO ECUATORIANO

Mercado de plásticos en Ecuador
 (en U\$M - 2013)

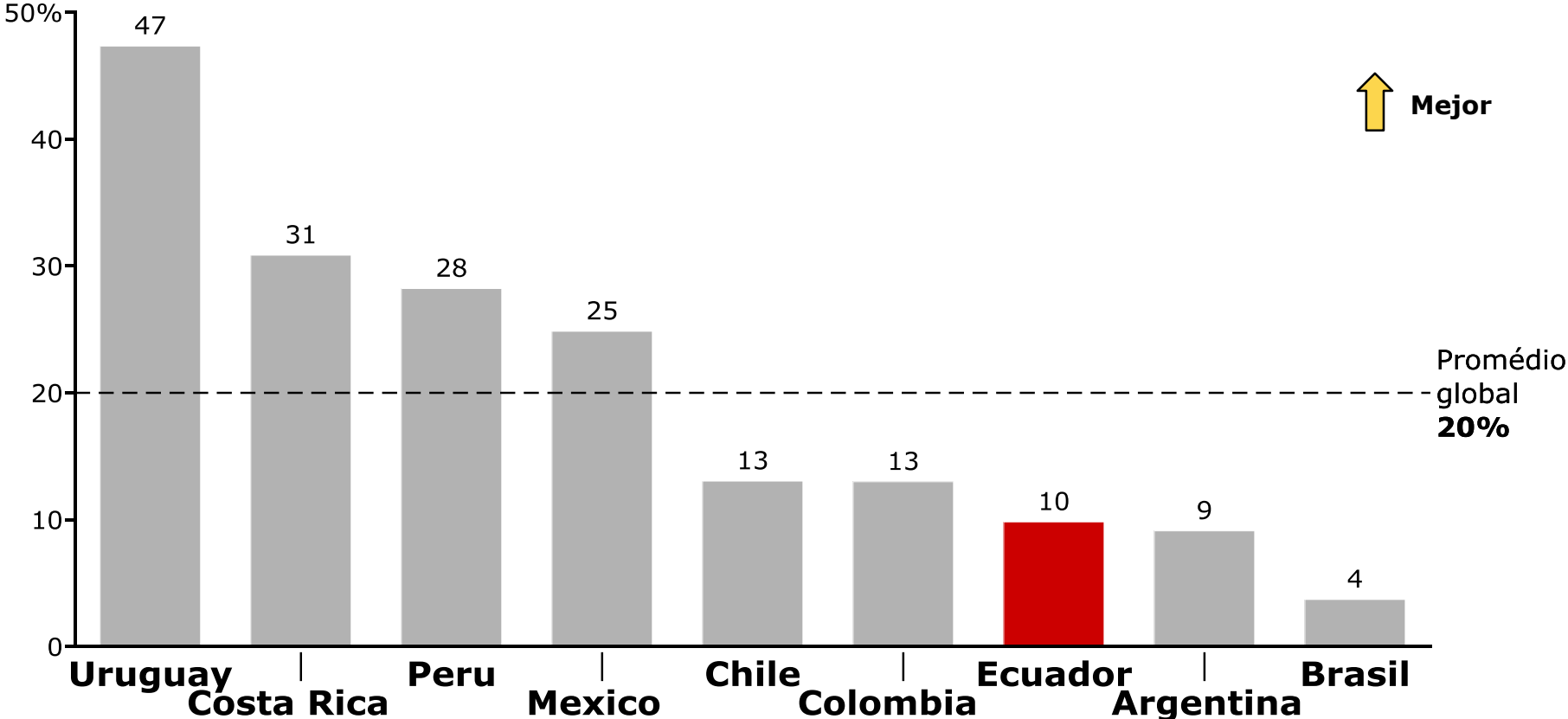


% Consumo	75%	35%	9%	-
CAGR (09-13)	2%	17%	17%	5%

Comparativo con países de Latinoamérica revela brecha de U\$450M en exportaciones

PAÍSES CON MERCADOS DE TAMAÑO SIMILAR A ECUADOR CONSIGUEN LOGRAR MAYORES VOLÚMENES DE EXPORTACIÓN

Exportaciones de plásticos (como % del consumo - 2013)



Consumo	550	1,200	1,550	21,900	3,400	4,450	1,200	5,850	31,150
Gap vs EC	450	250	220	180	40	40	-	-	-

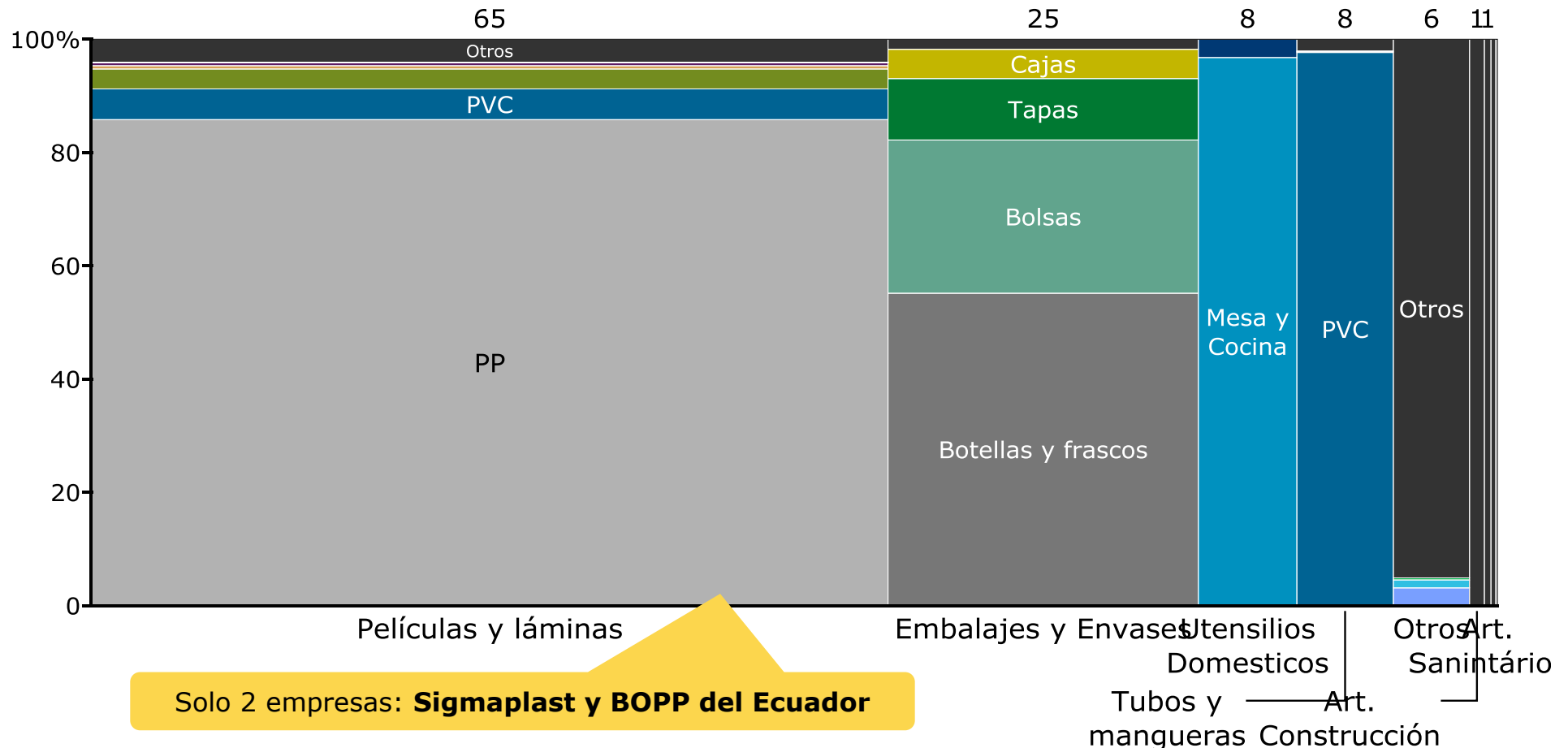
De los ~U\$110M exportados por Ecuador, ~50% son de filmes y láminas de PP hechas por 2 empresas locales

EMBALAJES REPRESENTAN OTROS ~20% DE LAS EXPORTACIONES

Exportaciones de artículos plásticos en Ecuador

(en U\$M - 2013)

Total = ~U\$110

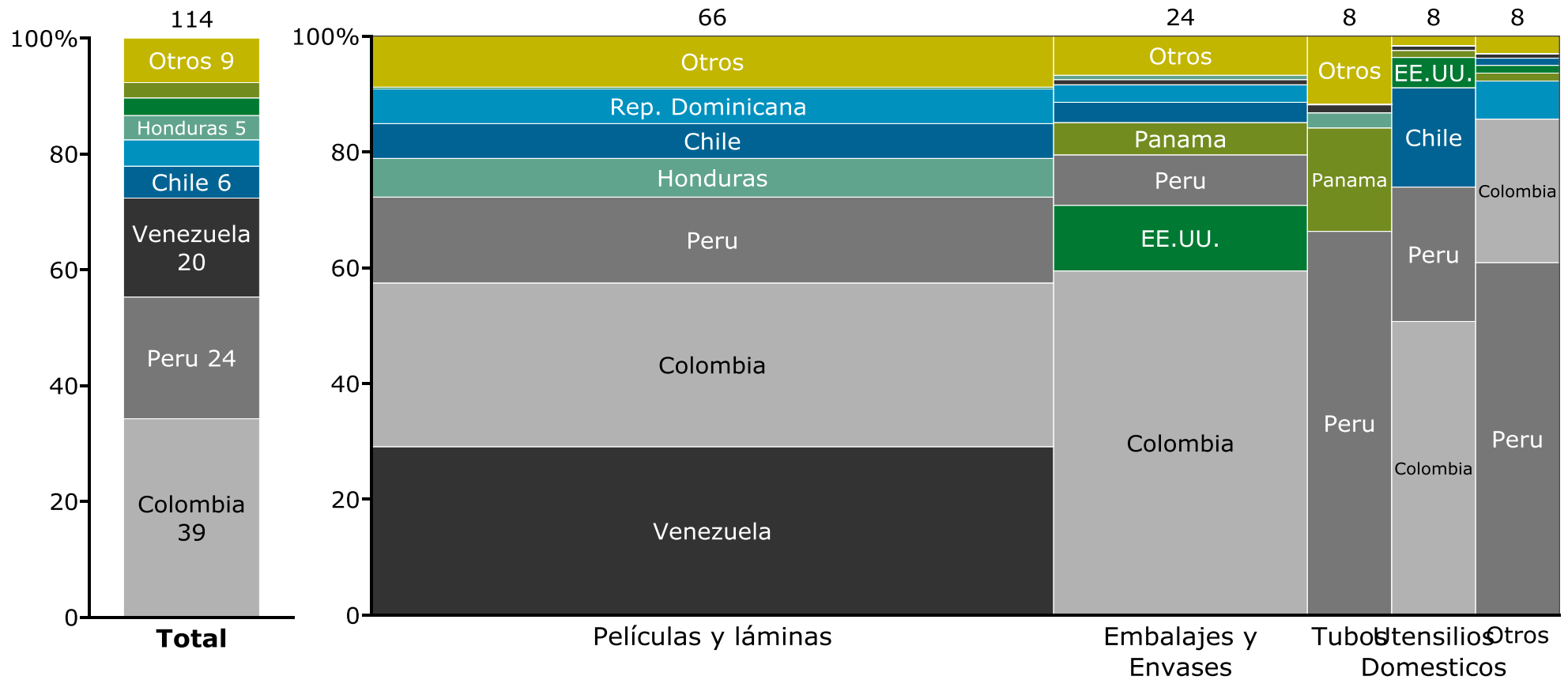


Colombia y Perú representan más de 50% de las exportaciones

VENEZUELA ES EL MERCADO MÁS IMPORTANTE PARA LAS PELÍCULAS

Exportaciones de artículos plásticos en Ecuador

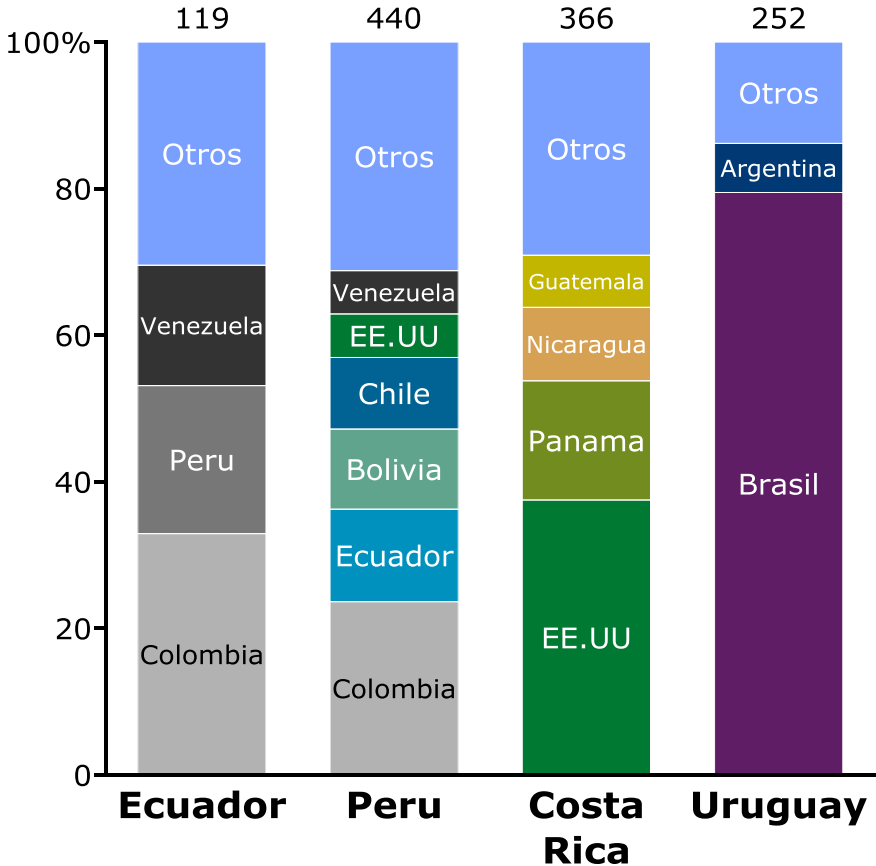
(en U\$M - 2013)



Líderes en exportaciones lo hacen a través de grandes empresas enfocadas en pocos productos y en mercados cercanos

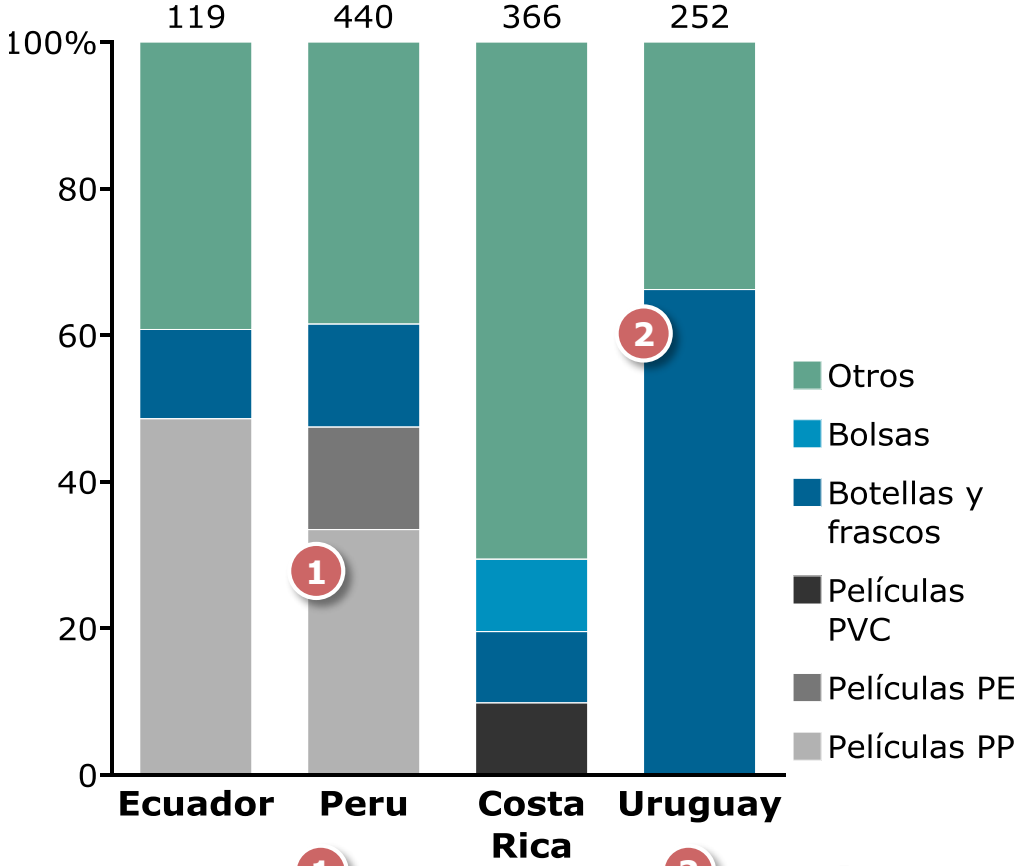
EXPORTACIONES SON EN SU MAYORÍA REGIONALES

Exportaciones de plásticos por región de destino (USD M - 2013)



MAYORES EXPORTADORES SON EMPRESAS LOCALES

Exportaciones de plásticos por segmento (USD M - 2013)

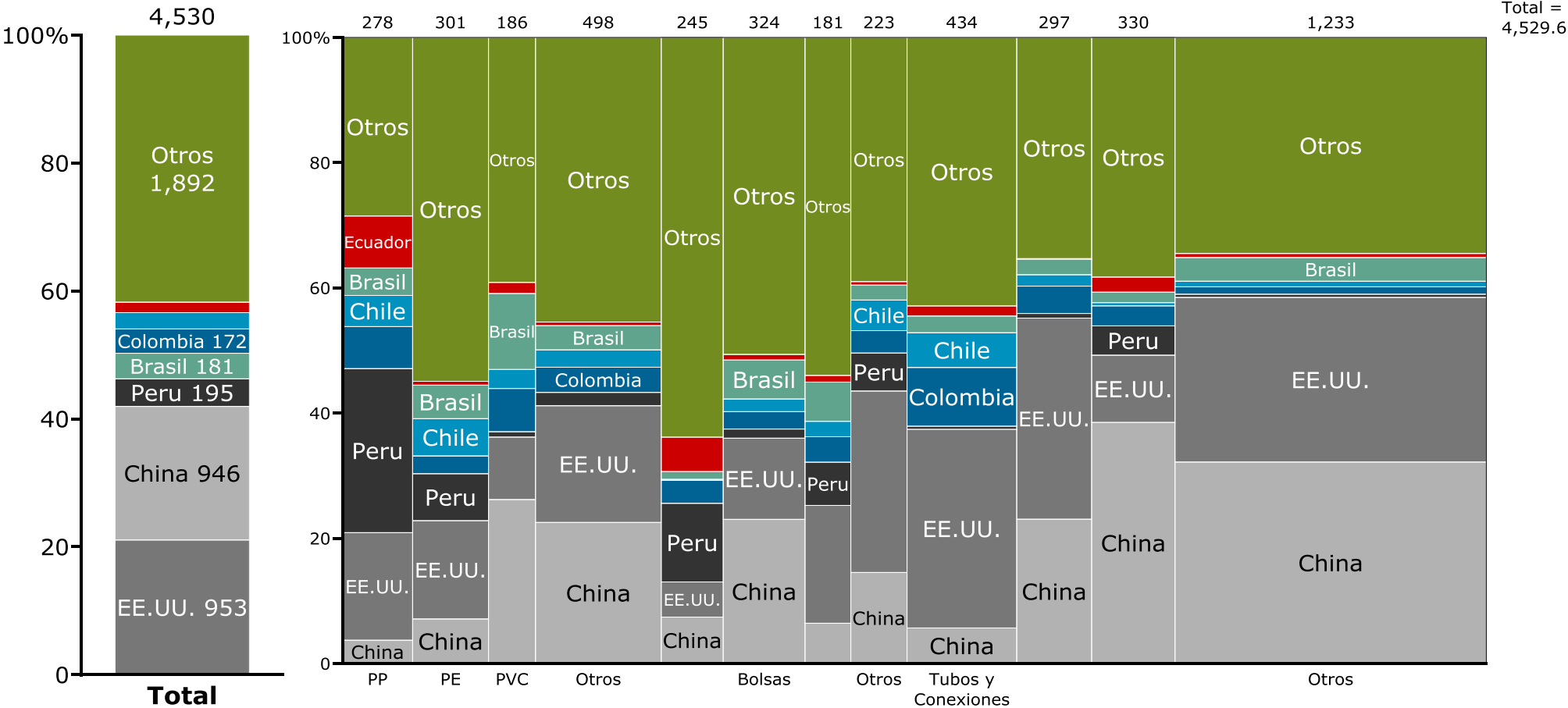


1 Una empresa (OPP Film) representa 100%

2 Una empresa (CristalPET) representa ~80%

Importaciones en el mercado regional son U\$~4500M – China y EE.UU. son los principales competidores

MERCADO REGIONAL INCLUYE COLOMBIA, PERÚ, BOLIVIA, CHILE, PANAMÁ, COSTA RICA, NICARAGUA, GUATEMALA Y EL SALVADOR



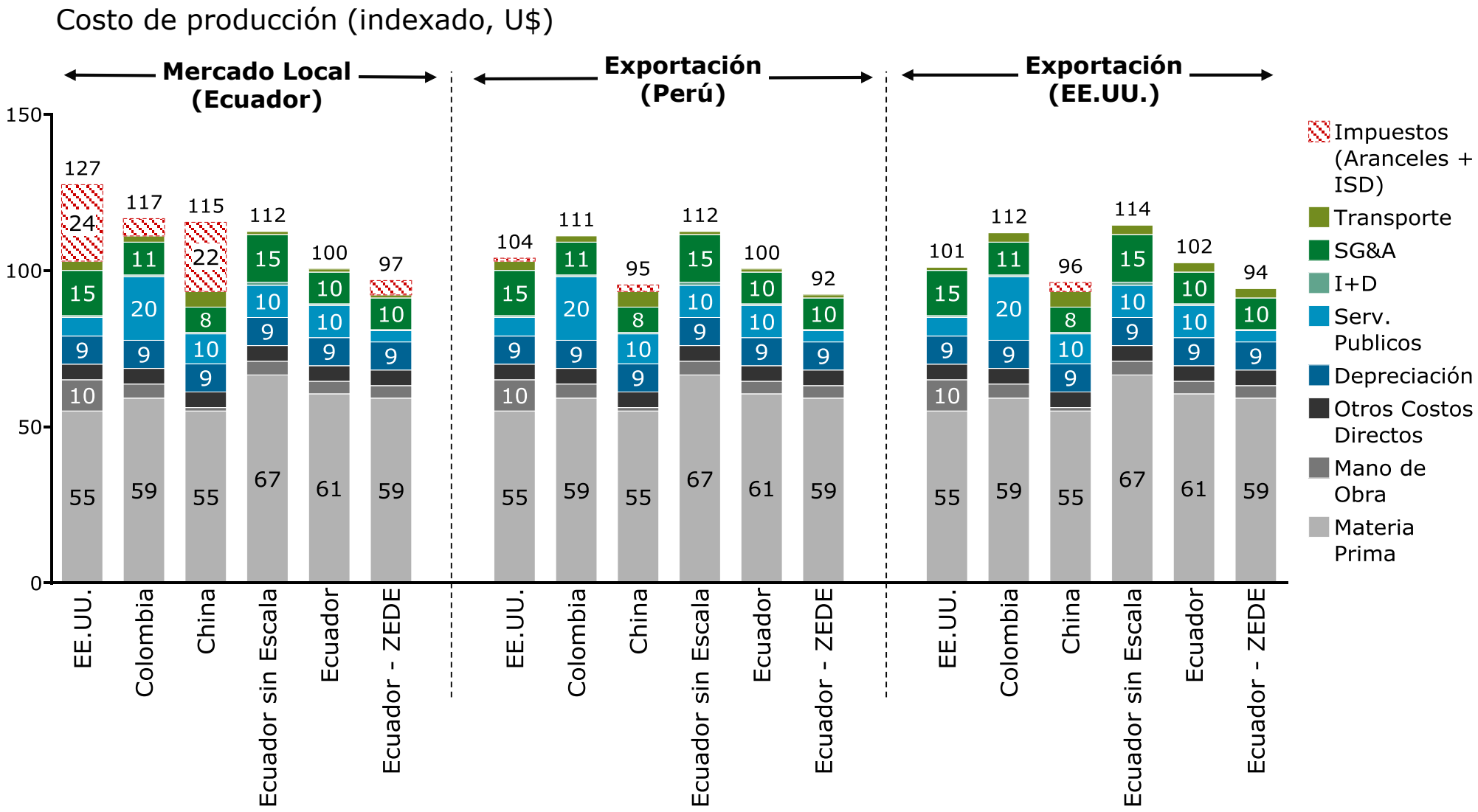
+EE.UU	105	49	20	44	40	20	24	32	67	21	28	32
+	163	118	87	249	72	137	70	129	229	184	190	753

Agenda

- Mercado Global
- Mercado Ecuatoriano
- Casos de Negocio
- Conclusiones y próximos pasos



ZEDE tendría poco impacto en la competitividad local, pero logra exportaciones regionales más competitivas

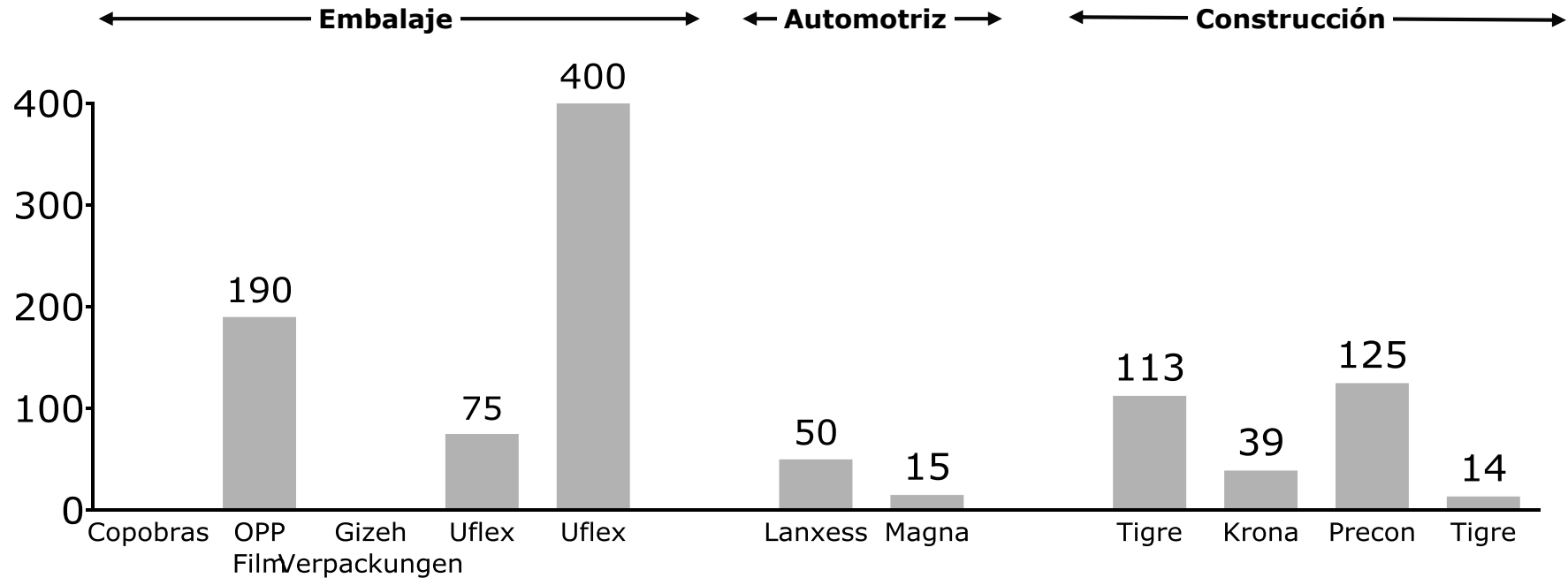


Fuente: Expertos; Análisis Bain

Mayoría de plantas posee pequeña escala mínima, pero son bastante especializadas

Escala de nuevas plantas de plásticos (U\$M/año)

CAPEX/Ingreso: ~0,6
Empleos/Ingreso: ~1,7



Prod. (K Tons)	0	76	0	30	160	20	6	45	16	50	5
Local	Brasil	El Salvador	Canada	Poland	India	Brasil	Mexico	Peru	Brasil	Brasil	Brasil
Año	2015	2015	2014	2012	2016	2014	2016	2015	2012	0	2014
Empleos	500	200	70	0	0	50	600	300	0	100	0
CAPEX (U\$M)	22	54	15	80	325	25	135	30	24	24	8

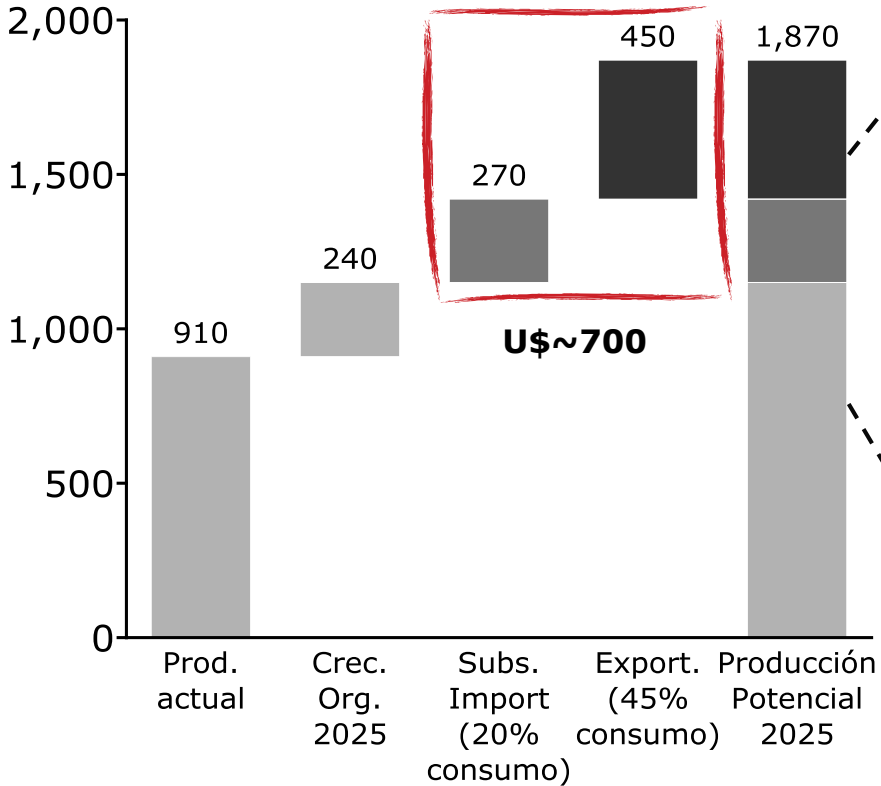
Fuente: Estudio BZS, MCPEC; Clipping Noticias; Análisis Bain;



Si Ecuador supera desafíos la producción local podría aumentar en ~U\$700M en 2025

POTENCIAL PRODUCTIVO ADICIONAL EN 2025 LLEGARÁ A U\$~700M

Potencial de sustitución de importaciones y de exportaciones en 2025* (US\$M)



INVERSIÓN Y IMPACTO SOCIOECONÓMICO DEL CRECIMIENTO ADICIONAL

 Número de Fábricas	10
 Empleos	1200
 Balanza comercial (U\$ 2025)	400M
 Inversión (U\$)	500M

BAIN & COMPANY 