



Línea Blanca

Quito, Mayo de 2015

Industrias de Transformación Intermedias y Finales

Productos 10, 12 y 14

Agenda

- Mercado y tendencias globales y latinoamericanas
- Línea de base de la industria en Ecuador y potencial de desarrollo

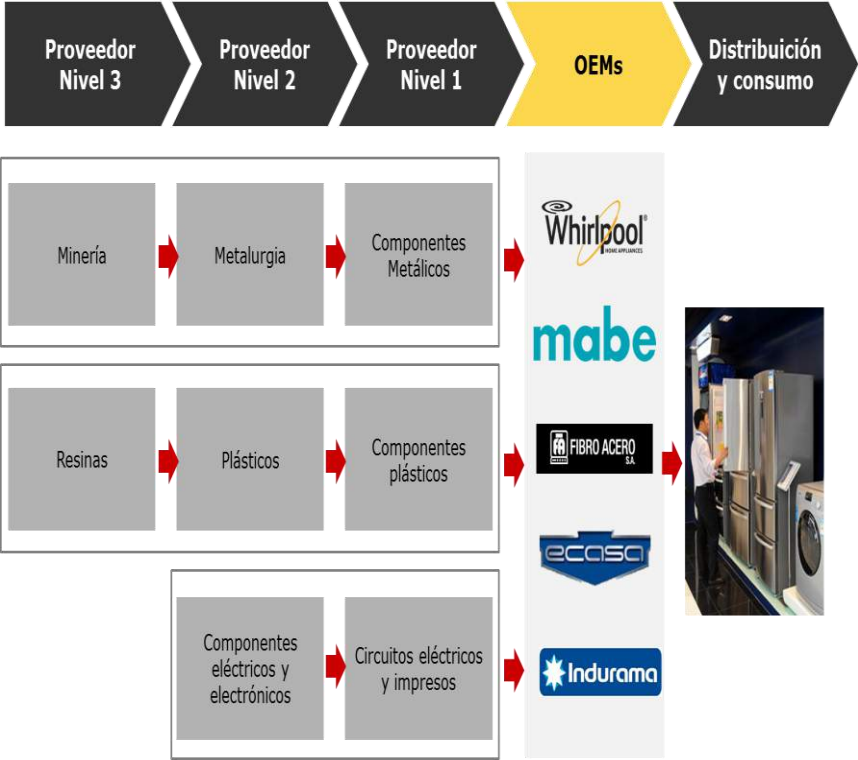


La industria de línea blanca está repartida en 6 segmentos – producción depende de red de proveedores especializados

AIRE ACONDICIONADO Y REFRIGERADORES REPRESENTAN MÁS DE 50%

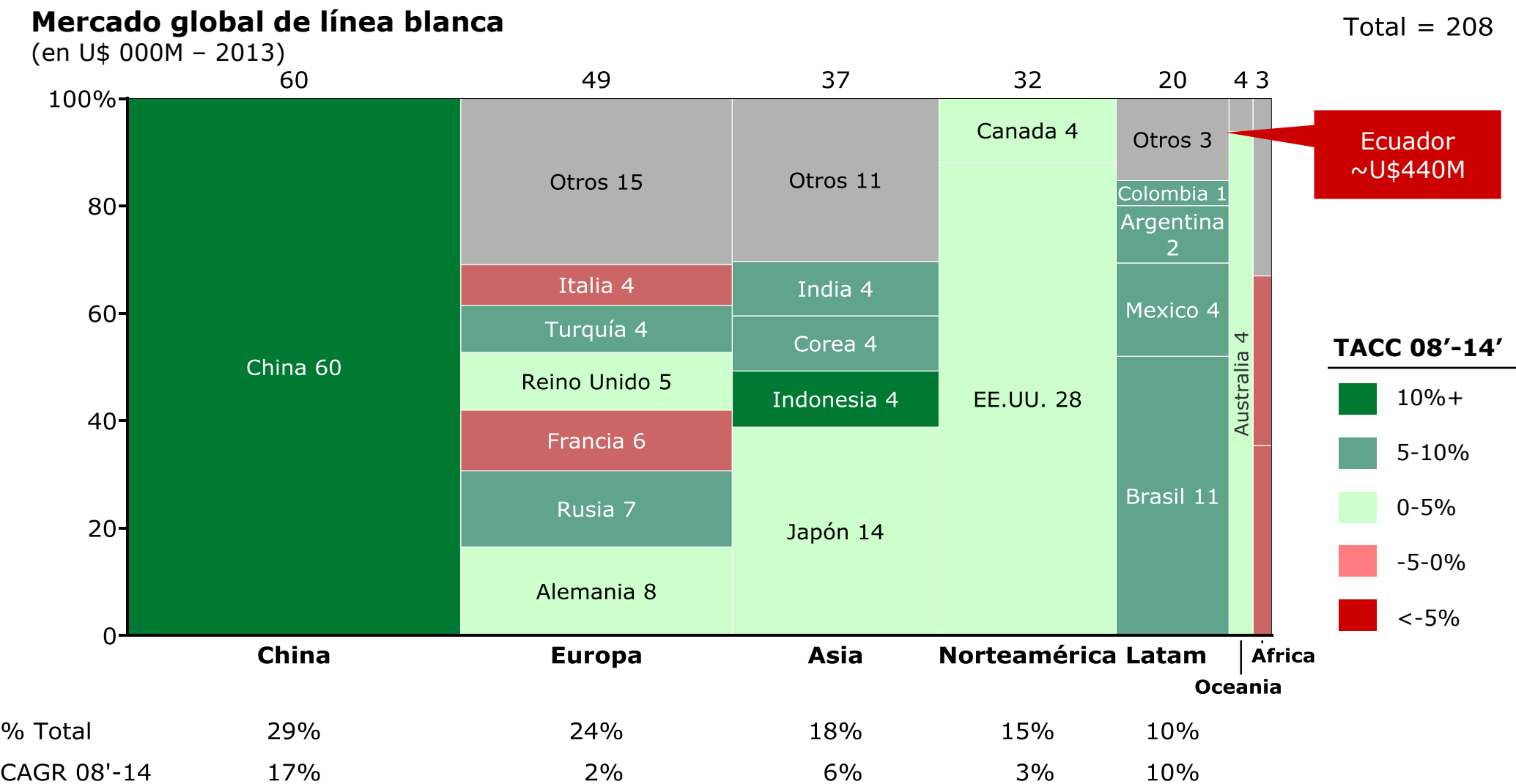
Aire acondicion.	Refrigerador	Lavadora	Cocina	Microondas	Otros
					
• Split, de pared ventana, ventiladoras, radiadores, calentadores, etc.	• Refrigeradores, freezers, etc.	• Lavadoras, secadoras, combinados	• Cocinas de gas y inducción con o sin horno, campanas, etc.	• Microondas, hornillos eléctricos y combinados	• Lavaplatos, calentadores de agua, etc.
27%	28%	17%	17%	4%	7%

INSERT TEXT HERE



El mercado global de línea blanca es de ~U\$200.000 millones – Latam representa ~10% del total

CHINA Y LATINOAMÉRICA SON LOS MERCADOS QUE MÁS CRECEN

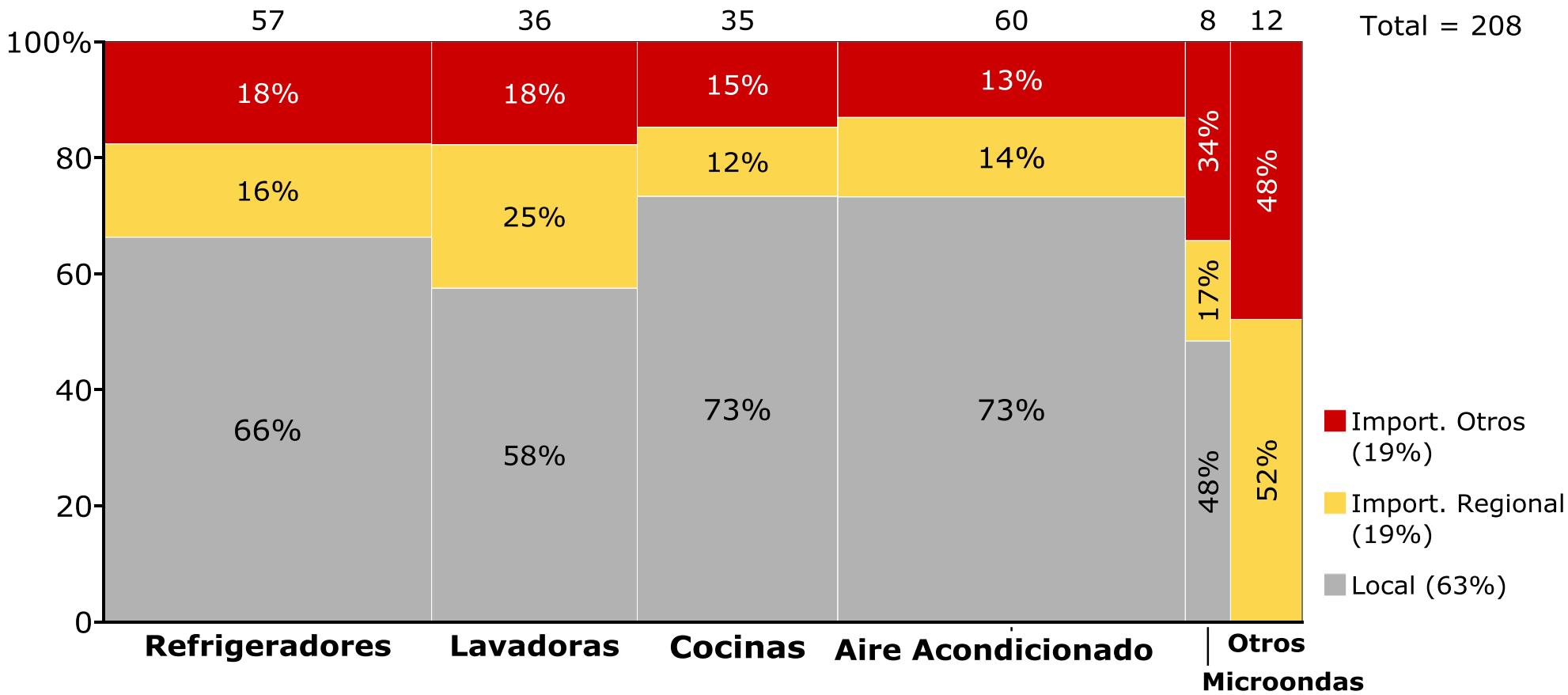


Nota: Mercado estimado en precios de producción (y no de venta al consumidor)
Fuente: Análisis Bain;

~60% del consumo es producido localmente –
Importaciones regionales e otras son ~20% cada

LAVADORAS, MICROONDAS Y OTROS
SON MAS TRANSPORTABLES QUE LAS DEMÁS

Origen de lo consumo global por segmento de producto
(en U\$km – 2013)

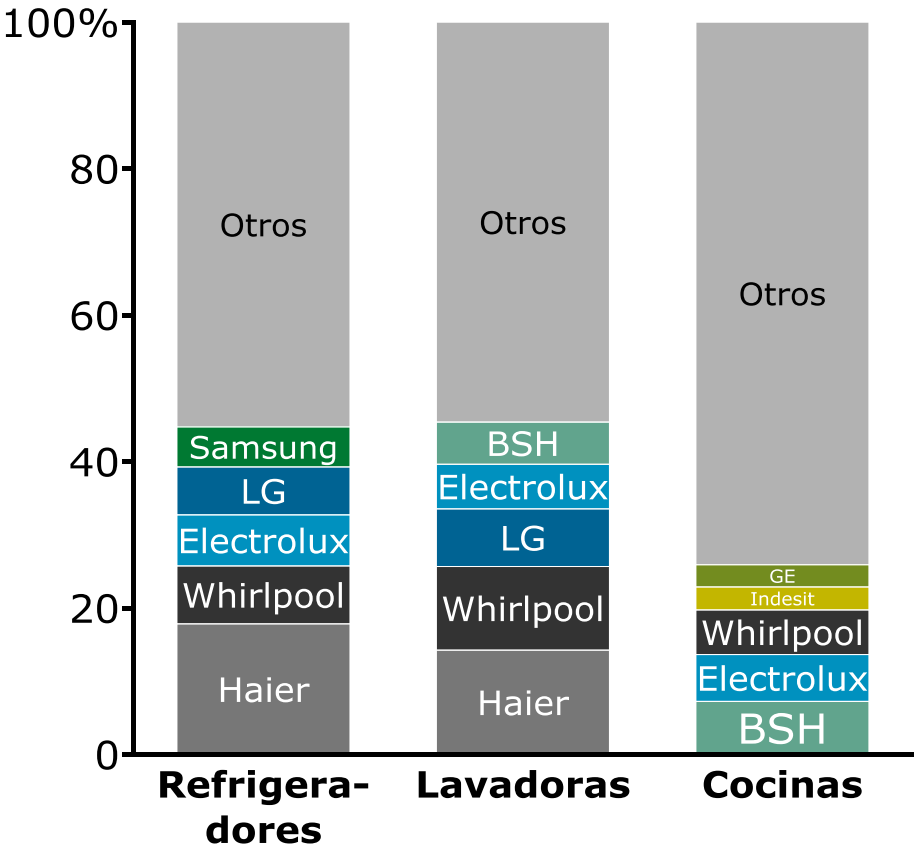


Fuente: Comtrade; Análisis Bain

Mercado global es fragmentado, pero hay concentración regional – Top 5 poseen 50-80% del mercado en Latam

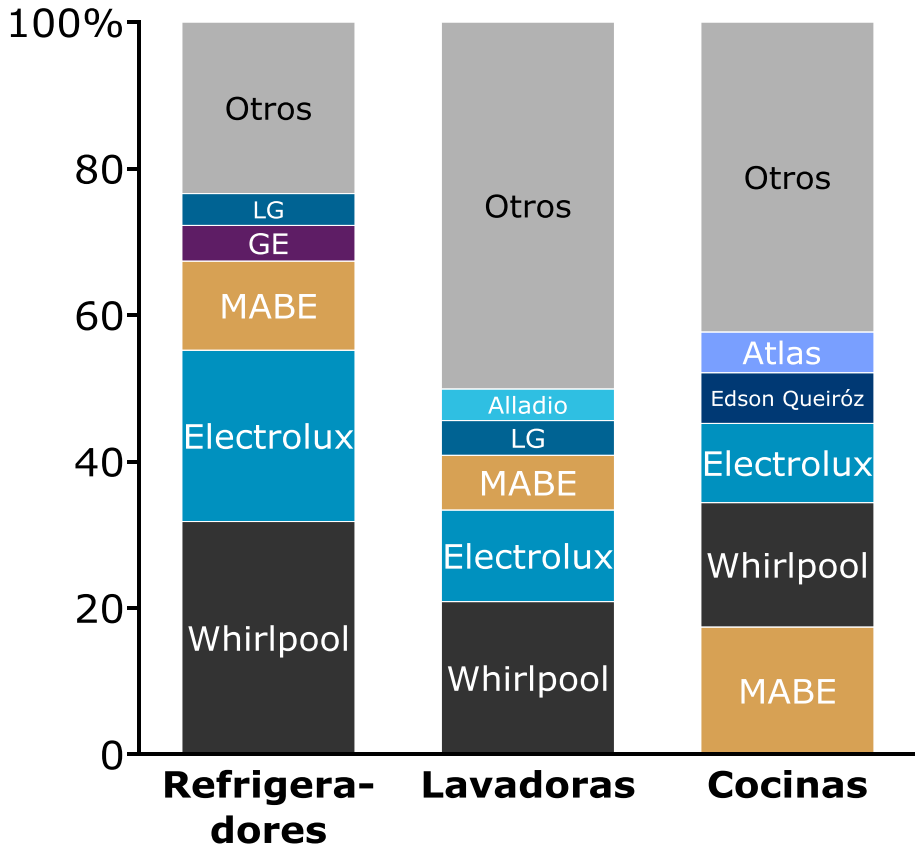
GLOBAL

Top 5 compañías por segmento
(en unidades – 2013)



LATAM

Top 5 compañías por segmento
(en unidades – 2013)



Agenda

- Mercado y tendencias globales y latinoamericanas

- Línea de base de la industria en Ecuador y potencial de desarrollo

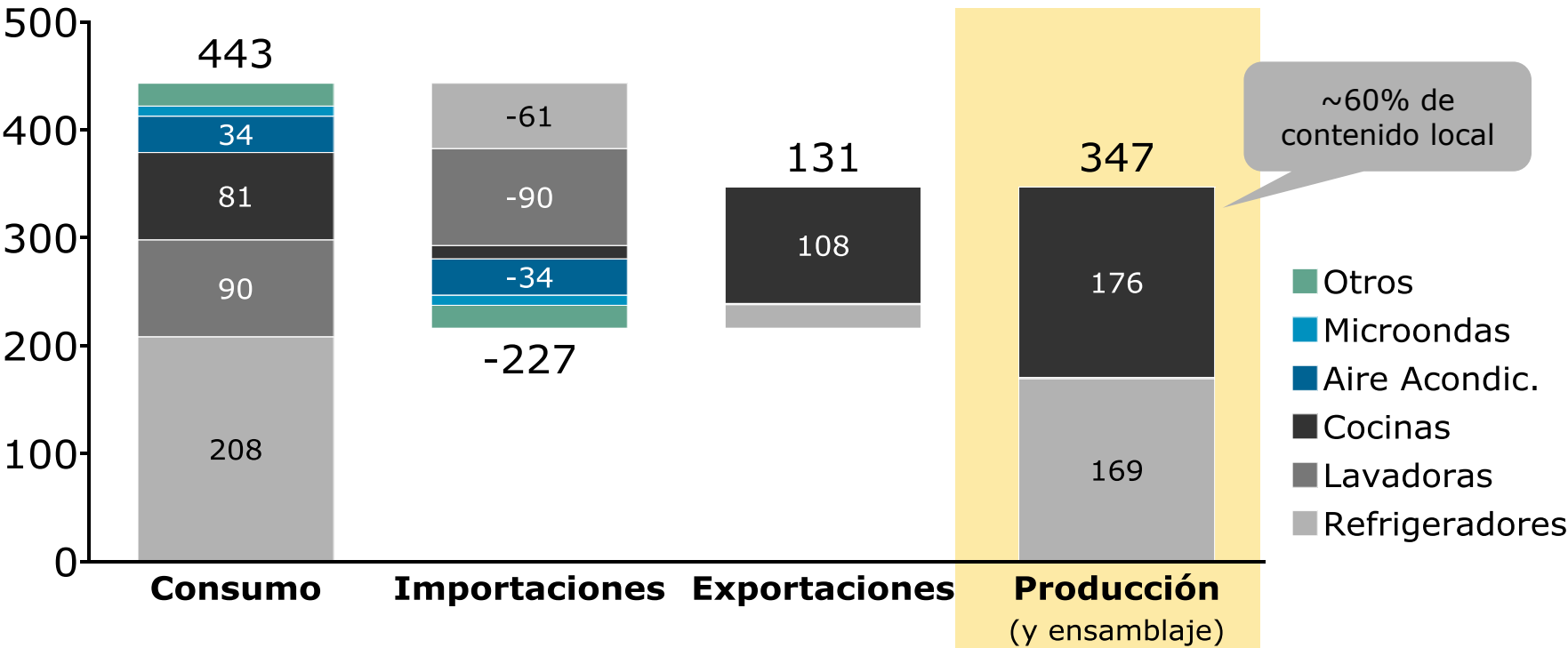


El mercado ecuatoriano de línea blanca es de US\$~440M concentrado en refrigeradores, lavadoras y cocinas

RESUMEN DEL MERCADO ECUATORIANO

Mercado de Línea Blanca en Ecuador 2013

(en millones de US\$)

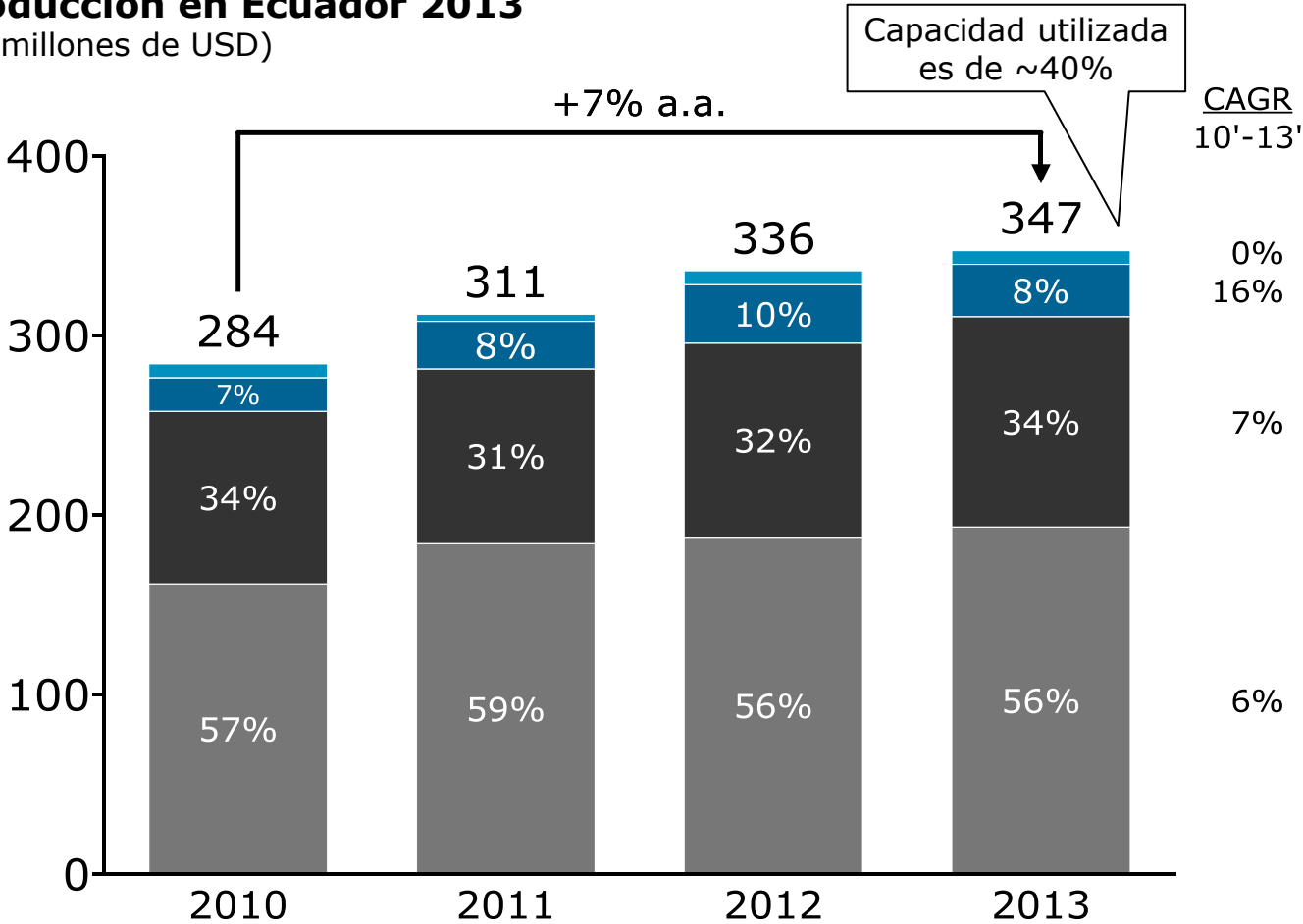


	Consumo	Importaciones	Exportaciones	Producción (y ensamblaje)
Ecuador	-	51%	30%	78%
Colombia	-	38%	7%	69%
Peru	-	68%	0%	33%
Brasil	-	3%	1%	98%
Mexico	-	23%	96%	174%

Los 2 mayores productores responden por más de 90% de la producción ecuatoriana

EVOLUCIÓN DE LA PRODUCCIÓN

Producción en Ecuador 2013
(en millones de USD)



Leyenda



Brasil, Argentina y México producen toda la gama, mientras los demás productores enfocan refrigeradores, cocinas y lavadoras

PRODUCCIÓN DE LÍNEA BLANCA EN LATINOAMÉRICA

Segmento	Refrigera dores	Cocinas	Lavado- ras	Aire Acondic.	Microon- das	Otros
Mercado Ecuador	U\$208M	U\$80M	U\$91M	U\$34M	U\$9M	U\$21M
 México	✓	✓	✓	✓	?	✓
 Brasil	✓	✓	✓	✓	✓	✓
 Argentina	✓	✓	✓	✓	?	-
 Chile	✓	✓	✓	-	?	-
 Colombia	✓	✓	✓ (2015 S2)	-	?	-
 Ecuador	✓	✓	-	-	-	-
 Perú	-	-	-	-	-	-

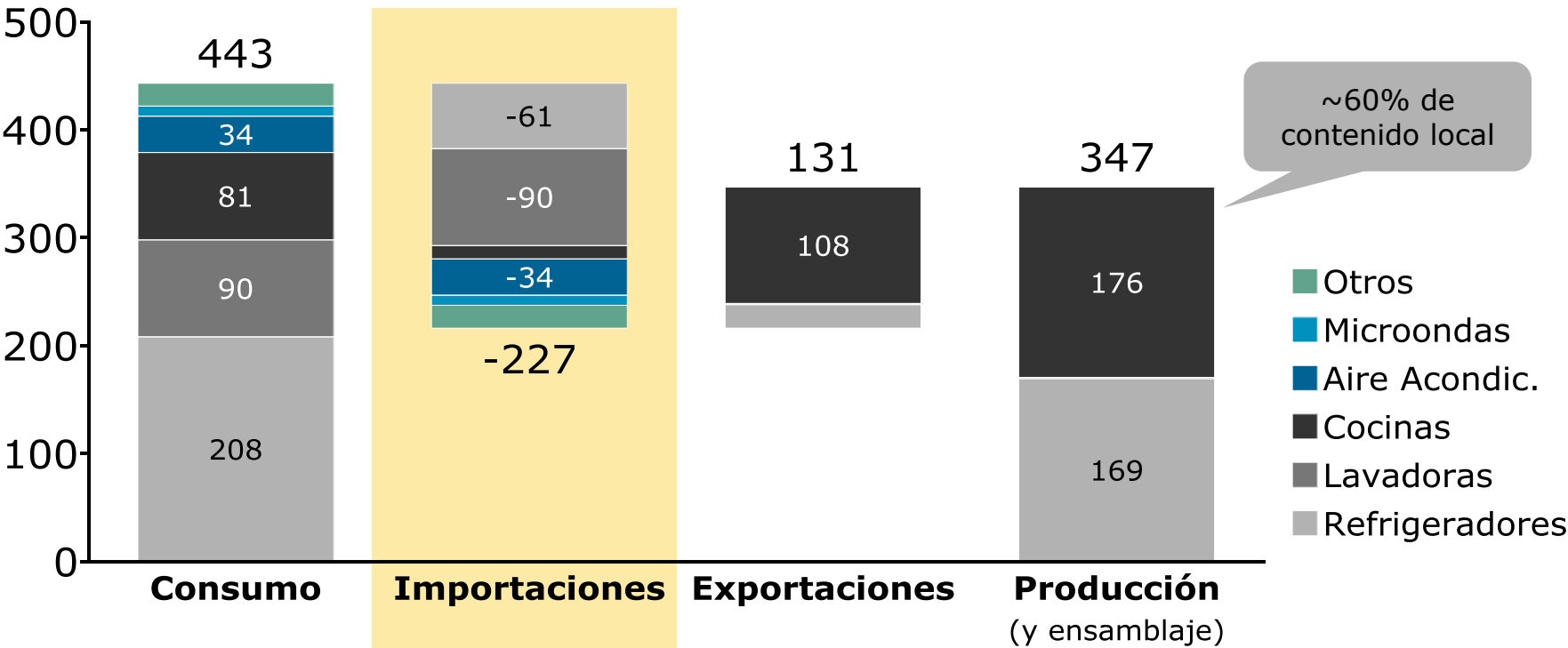
Nota: No incluye Venezuela
Fuente: Clipping de noticias

Importaciones totalizan ~U\$230M (~50% del consumo interno), principalmente en lavadoras y refrigeradores,

RESUMEN DEL MERCADO ECUATORIANO

Mercado de Línea Blanca en Ecuador 2013

(en millones de US\$)



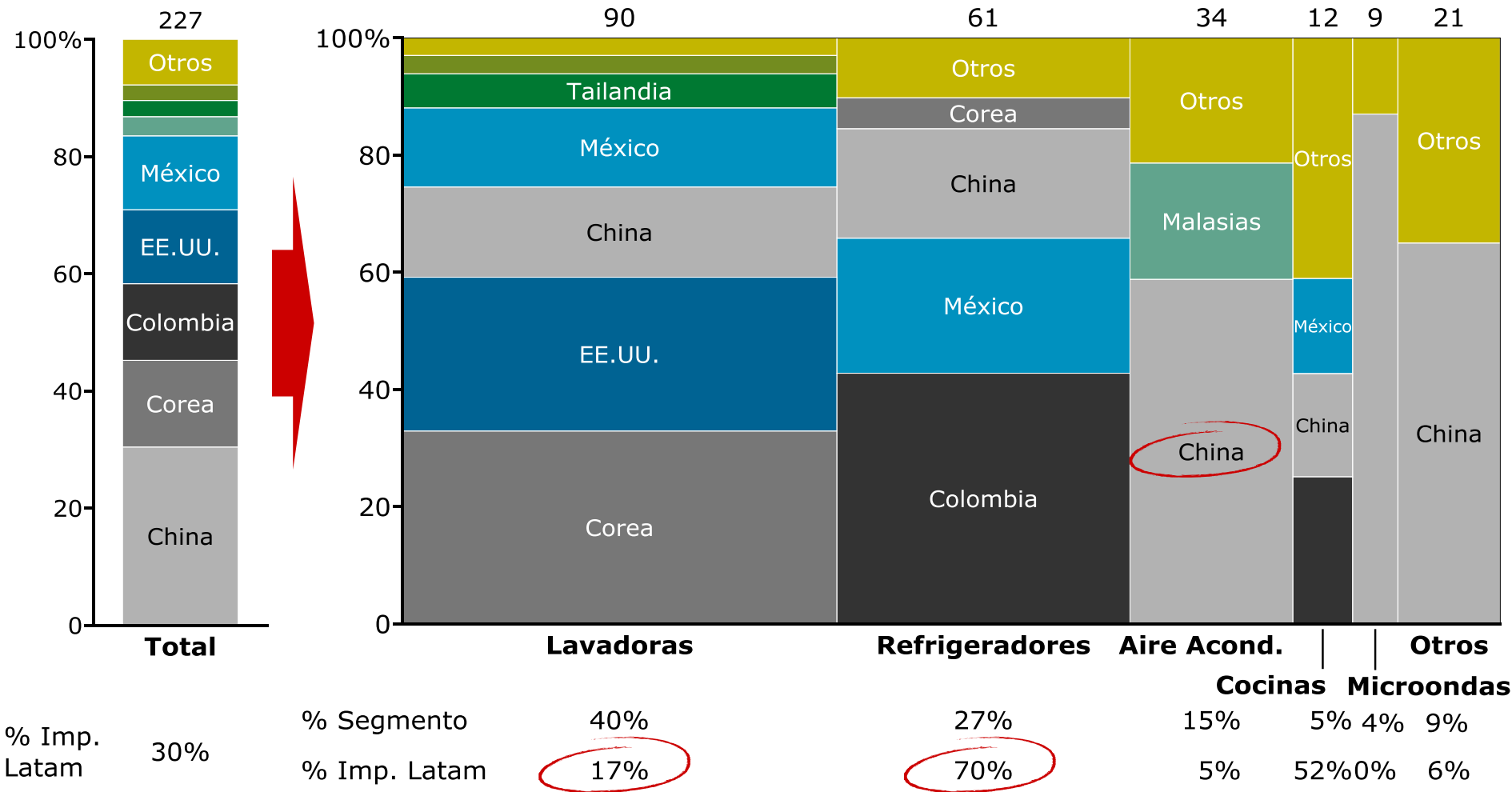
	Consumo	Importaciones	Exportaciones	Producción (y ensamblaje)
Ecuador	-	51%	30%	78%
Colombia	-	38%	7%	69%
Peru	-	68%	0%	33%
Brasil	-	3%	1%	98%
Mexico	-	23%	96%	174%

En su mayoría las lavadoras proveen de países desarrollados, los refrigeradores de Latam y los demás de China

40% DE LO IMPORTADO SON LAVADORAS Y 27% REFRIGERADORES

Importación de línea blanca en Ecuador
(en U\$M - 2013)

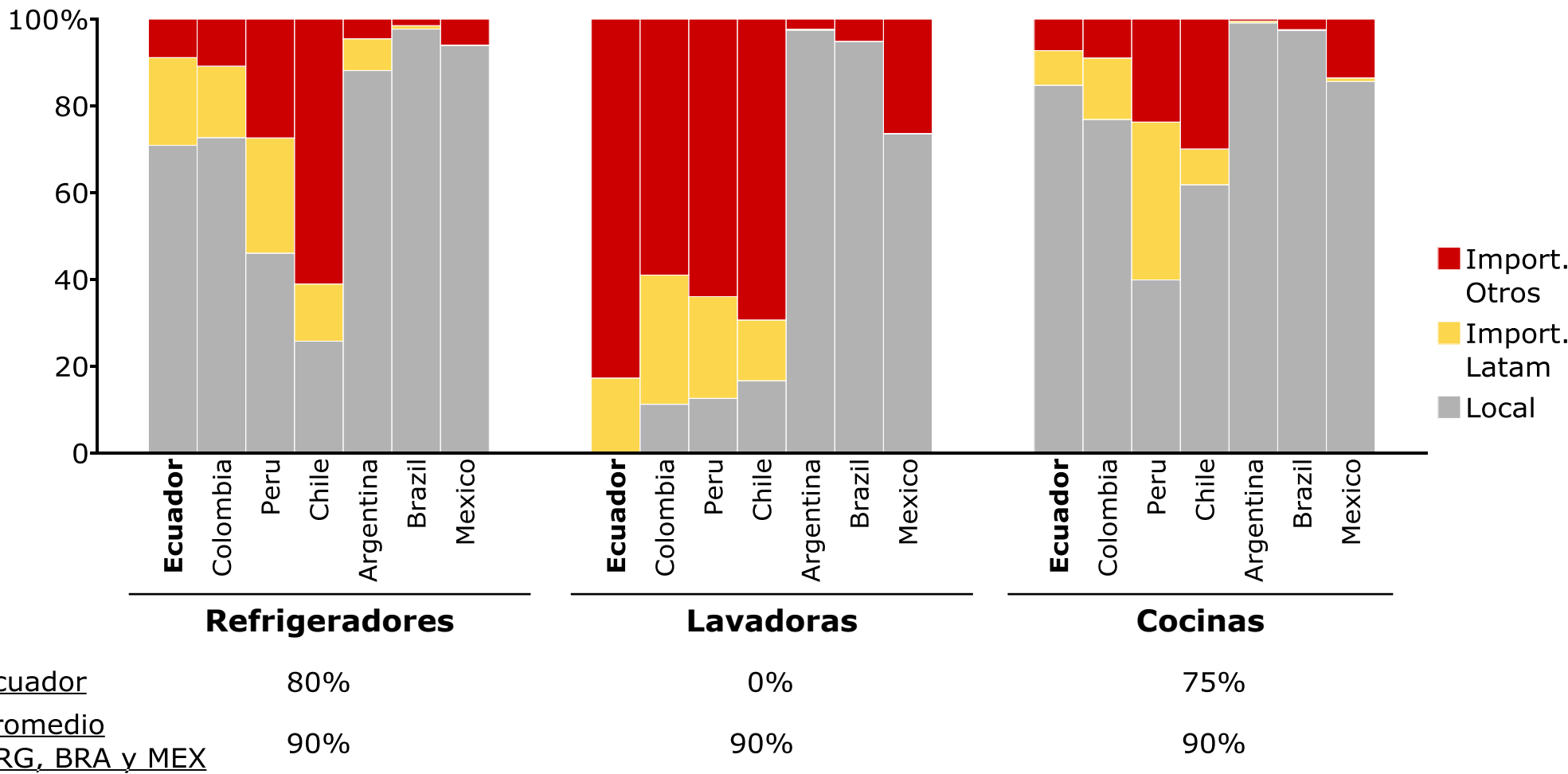
Total =227



Producción interna en Ecuador ya supera COL, PER y CHI – objetivo debe ser alcanzar niveles de ARG, BRA y MEX

ORIGEN DE LOS PRODUCTOS POR CATEGORÍA

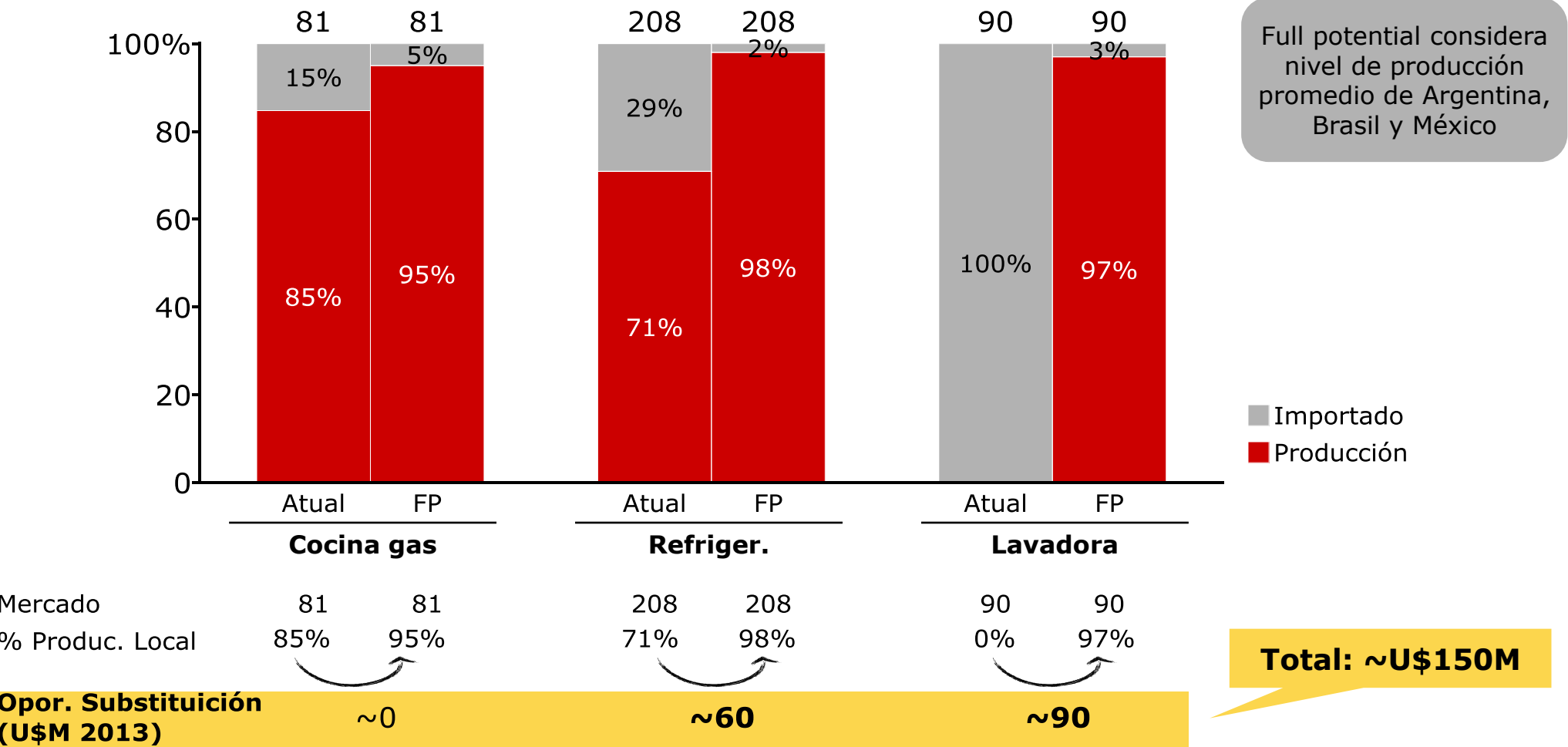
Origen del consumo por país y por segmento de producto (% – 2013)



Brecha de producción contra ARG, BRA y MEX representa oportunidad de ~U\$150M en refrigeradores y lavadoras

FULL POTENTIAL DE PRODUCCIÓN LOCAL EN LOS SEGMENTOS PRIORIZADOS

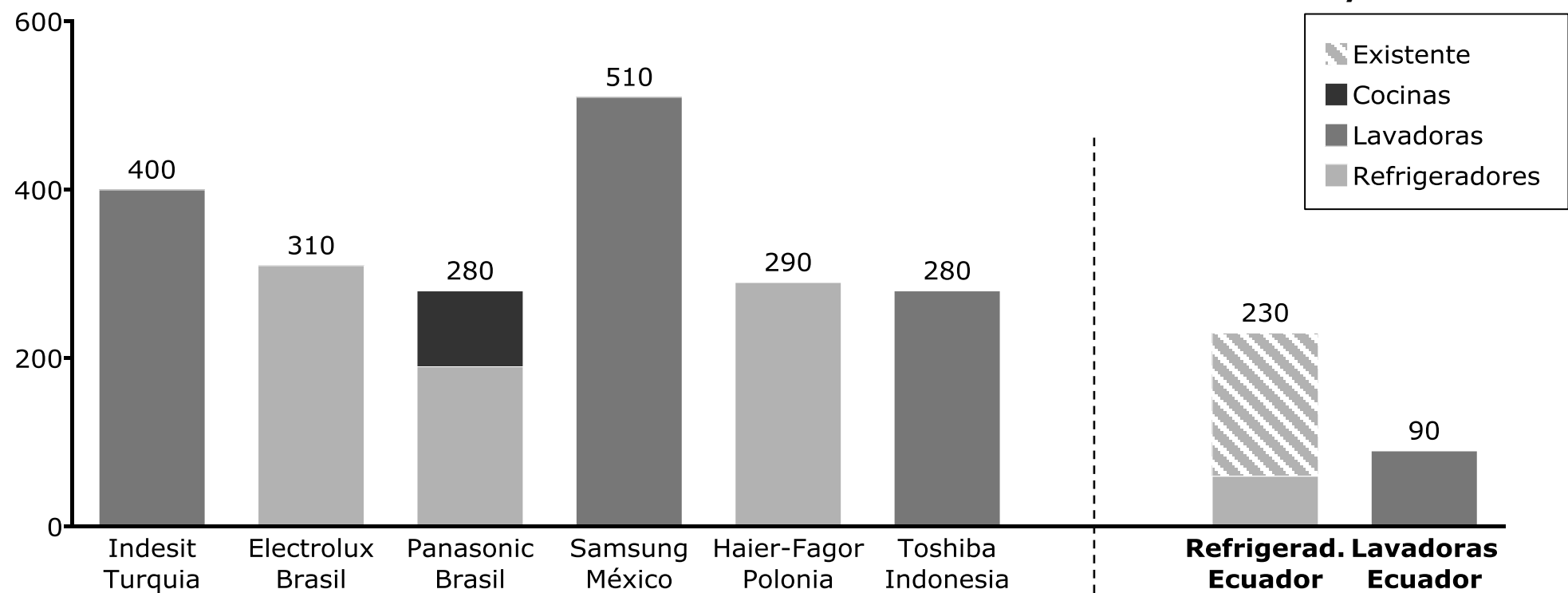
% ventas por origen



Baja escala para producción local no permite cerrar la brecha de U\$~150M en importaciones de lavadoras y refrigeradores

NUEVAS PLANTAS TIENEN CAPACIDAD DE PRODUCCIÓN ARRIBA DE U\$280M/AÑO

Capacidad de producción de nuevas plantas (U\$M)



Ultimo proyectos anunciados

Año	2015	2016	2012	2011	2014D	2012
CAPEX (U\$M)	40	100	90	80	80	40
Empleos	1,875	2,800	1,000	750	1,250	875

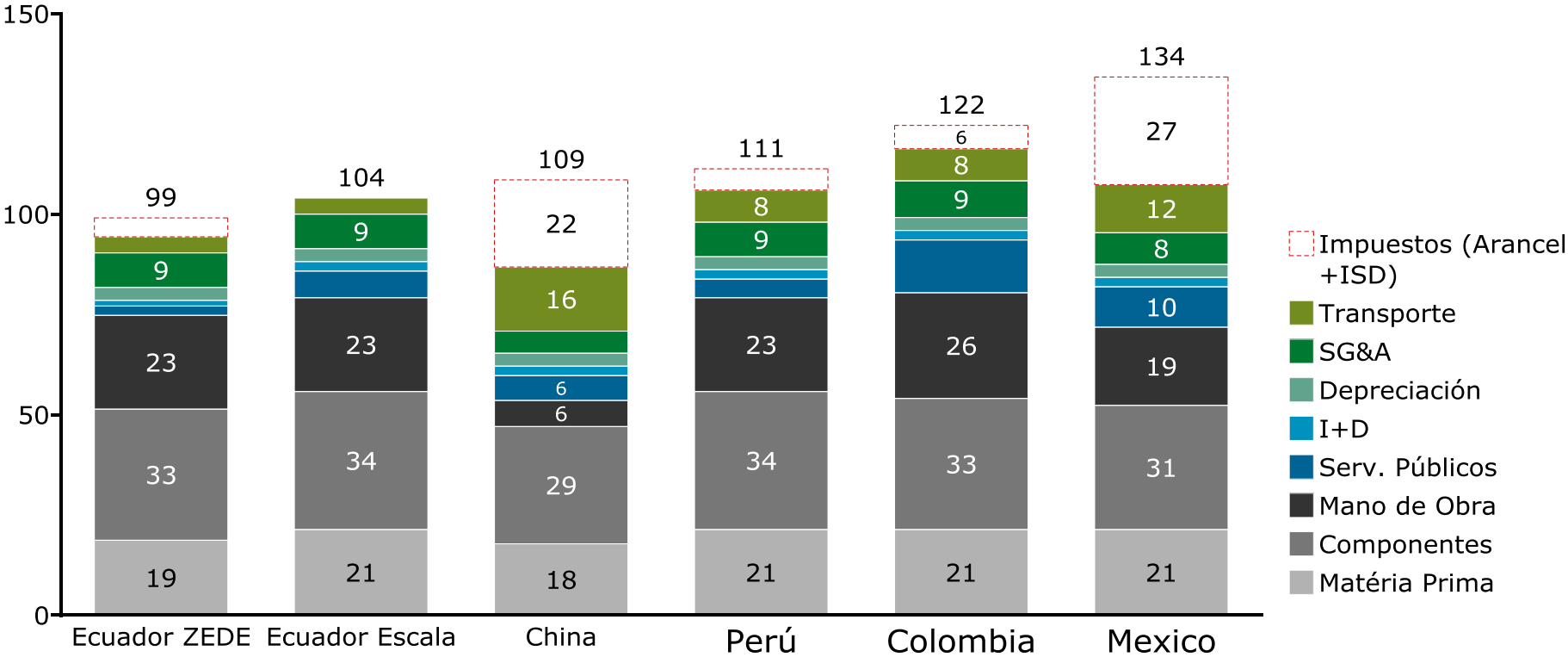
Estim. Ecuador

CAPEX (U\$M)	~10	~20
Empleos	~250	~370

Producción local solo es competitiva con protección arancelaria – falta de escala aumenta aun más la brecha

PRODUCCIÓN LOCAL NECESITA DE AL MENOS DE 10 A 20 PP DE PROTECCIÓN ARANCELARIA

Costo indexado de venta en Ecuador



Costos producción

90

100

71

98

108

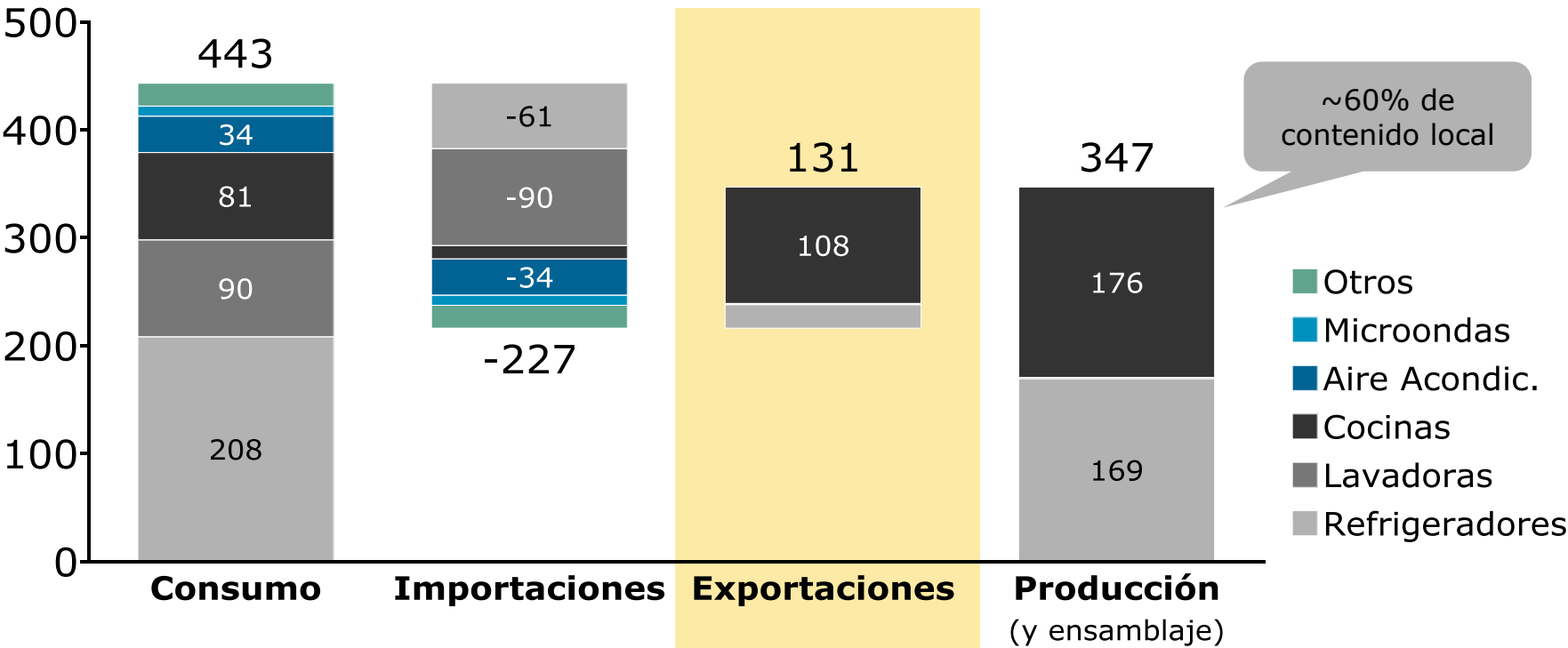
95

Ecuador exporta ~U\$130M, principalmente en cocinas, siendo un de los mayores exportadores de la región

RESUMEN DEL MERCADO ECUATORIANO

Mercado de Línea Blanca en Ecuador 2013

(en millones de US\$)

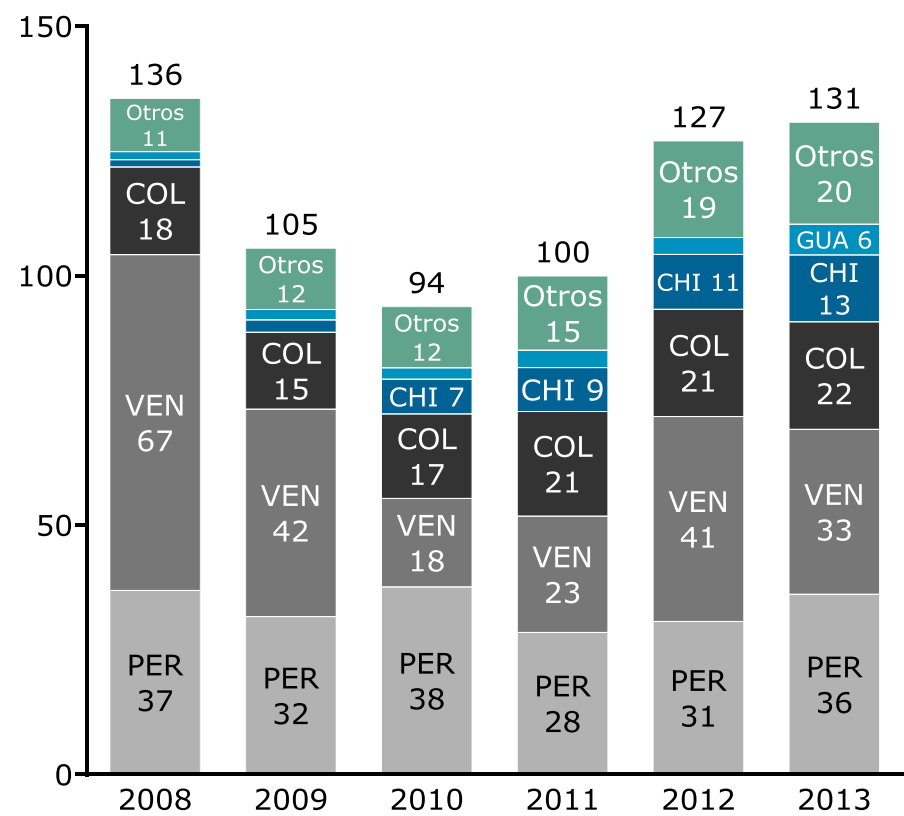


Ecuador	-	51%	30%	78%
Colombia	-	38%	7%	69%
Peru	-	68%	0%	33%
Brasil	-	3%	1%	98%
Mexico	-	23%	96%	174%

~80% de las exportaciones son de cocinas pero volumen tiene oscilado en los últimos 5 años

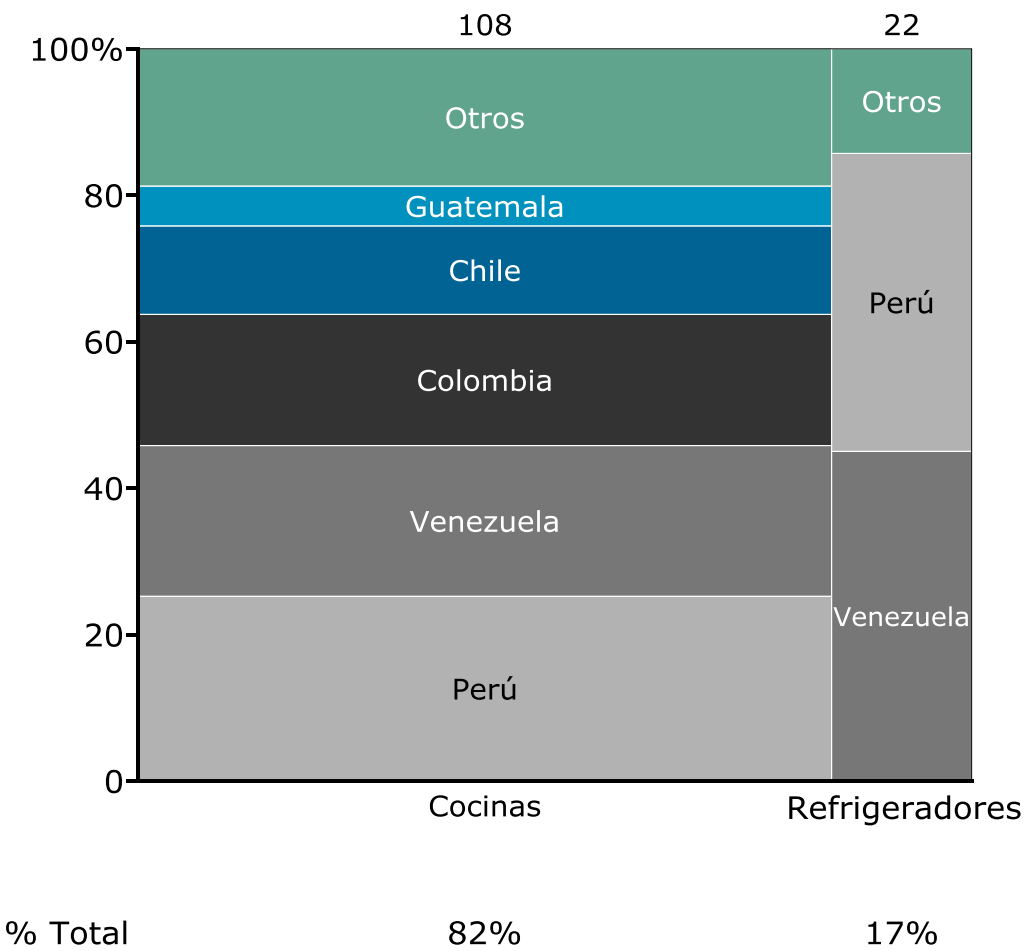
VENEZUELA REDUJO MIENTRAS COLOMBIA Y CHILE CRECIERON

Exportaciones ecuatorianas de línea blanca por país de destino (U\$M)



PERÚ, VENEZUELA Y COLOMBIA SON PRINCIPALES DESTINOS

Exportación en Ecuador 2013 (en millones de USD)



Factores internos y externos amenazan exportaciones ecuatorianas de línea blanca

COCINAS DE INDUCCIÓN

- **Fin del mercado local de cocinas a gas**
 - Sobretasa (ICE) de 100% inviabiliza comercialización de modelos a gas
 - Consumo local representaba ~45% de la producción
- **Importación de cocinas de inducción**
 - Exención arancelaria para cocinas de inducción dificulta producción local
 - Mayor cantidad de componentes importados reduce competitividad de industria local
 - Hay muy poco potencial de exportación para estas cocinas en la región

CRISIS EN VENEZUELA

- Todavía es un **mercado importante** para Ecuador
 - Grande ventaja arancelaria para productos Ecuatorianos
 - Todavía representa 25% de las exportaciones
- Pero **mercado está en declino**
 - Redujo ~50% de 2008 a 2013
 - Problemas de pago a exportadores
 - Recesión de la economía reduce consumo

REDUCCIÓN DE ARANCELES

- **Perdida de ventajas arancelarias con países vecinos**
 - Nuevos TLCs firmados con grandes países productores de línea blanca
- **TLCs firmados**
 - **Perú**
 - China: 0% en 2019-2025
 - México: 0% en 2016
 - **Colombia**
 - China: 0% en 2019-2025
 - Corea: 0% en 2020-2025
 - México: 0%



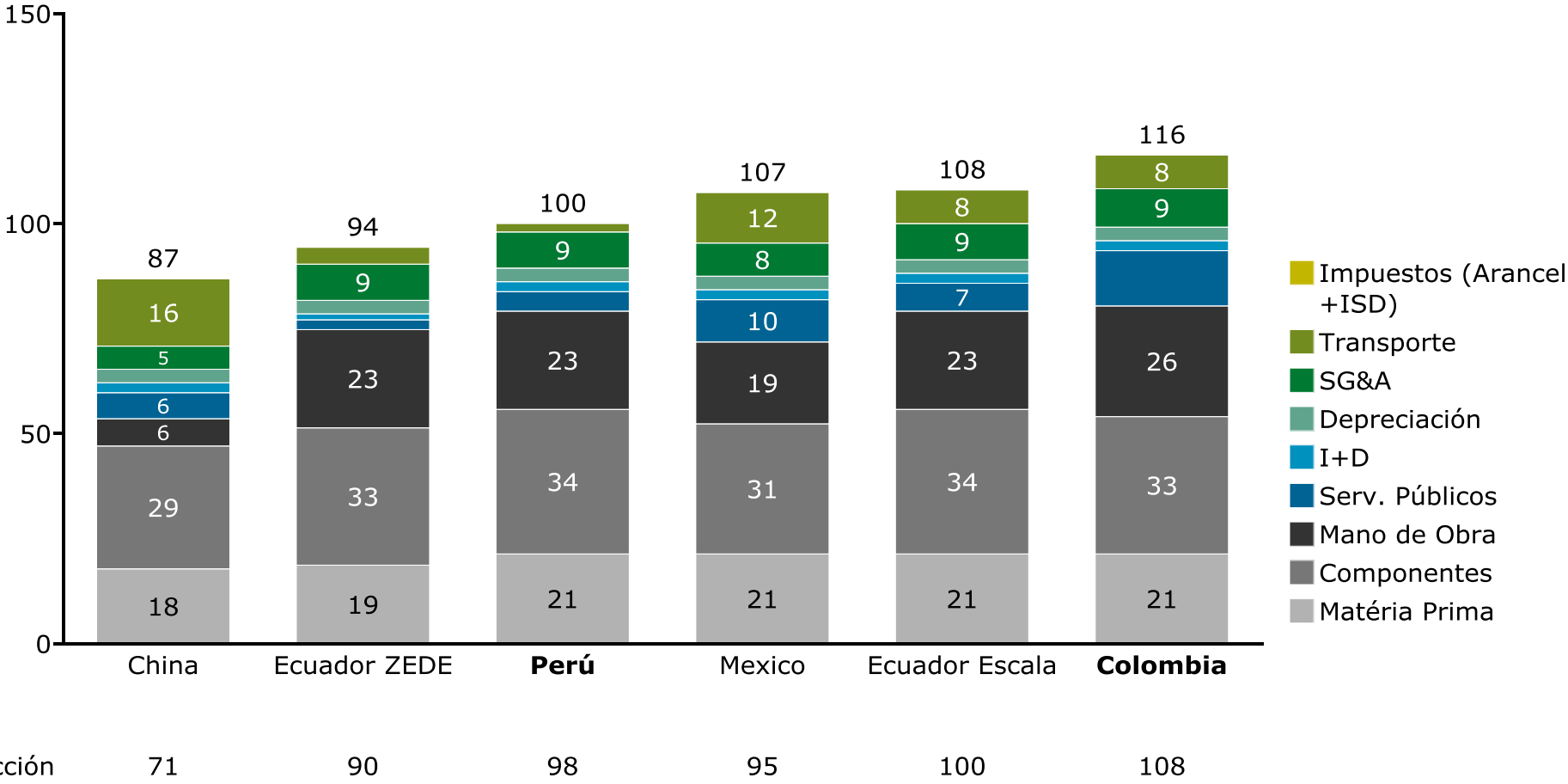
Industria local de línea blanca necesita reducir costos para se mantener competitiva sin el mercado local y en un mercado externo más adverso



Cambio de la producción a la ZEDE provee ventaja de costos de ~15pp

IMPACTO DE LA MANO DE OBRA Y TRANSPORTE EXPORT

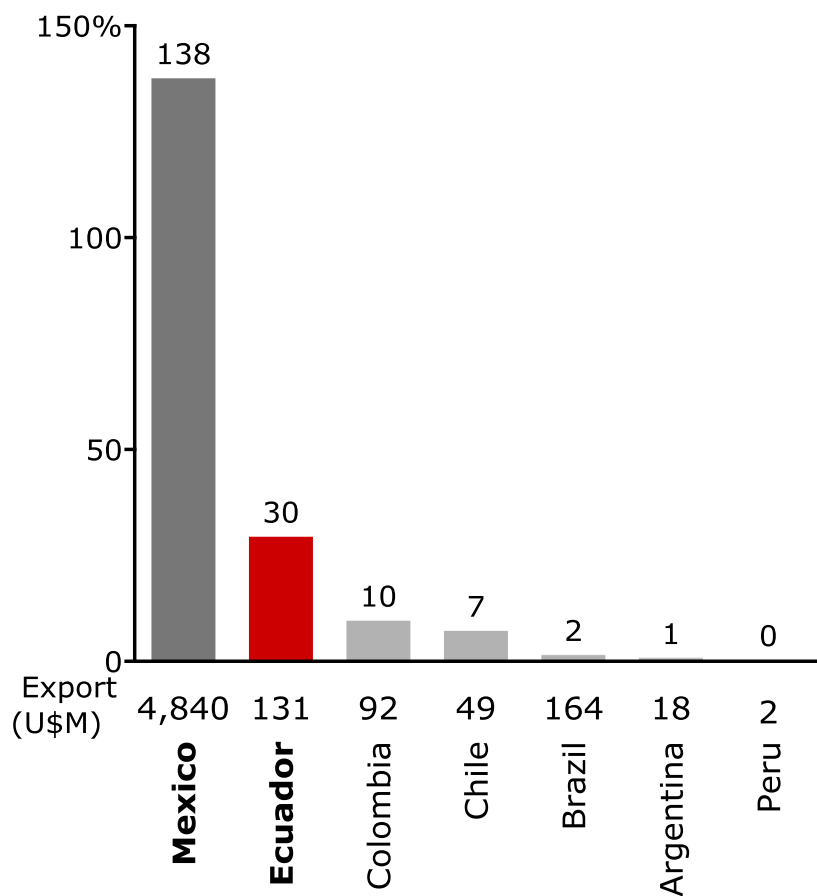
Costo indexado de venta a Perú



Ecuador ya es el 2º mayor exportador de Latinoamérica – Sin embargo se podría expandir mas allá de cocinas

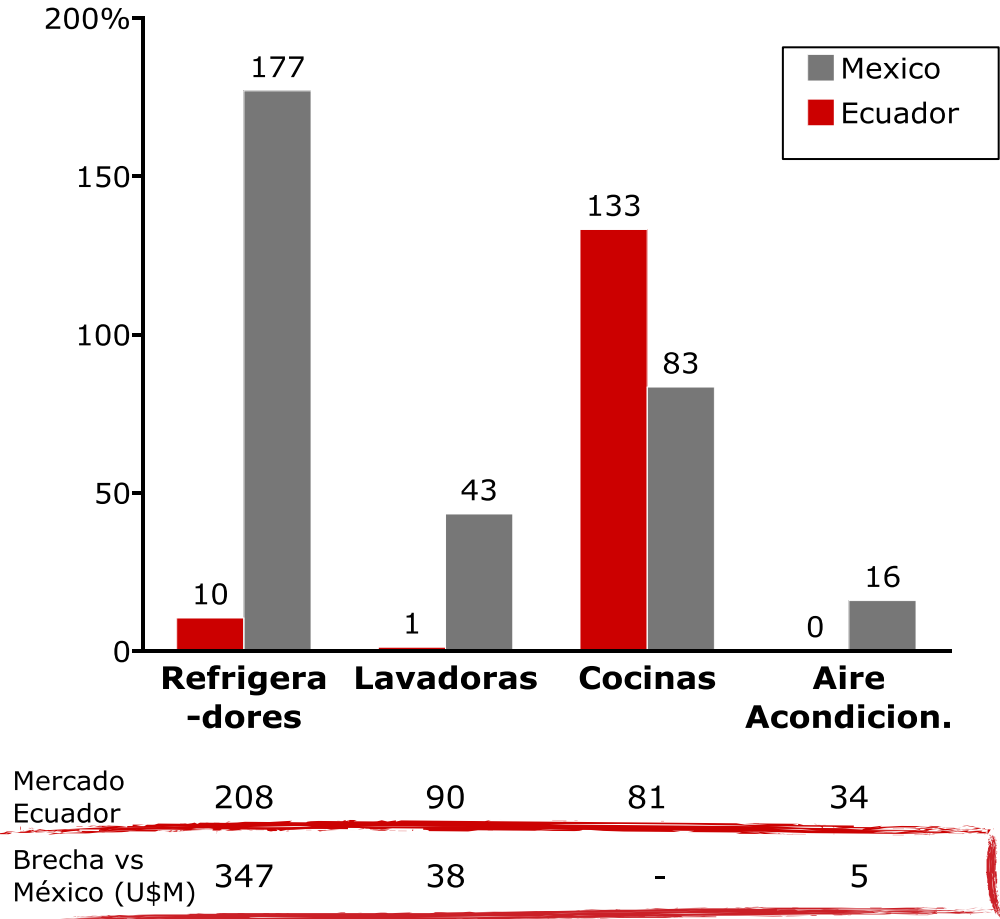
SOLO MÉXICO Y ECUADOR TIENEN PERFIL EXPORTADOR EN LATAM

Exportación como porcentual del consumo local (2013)



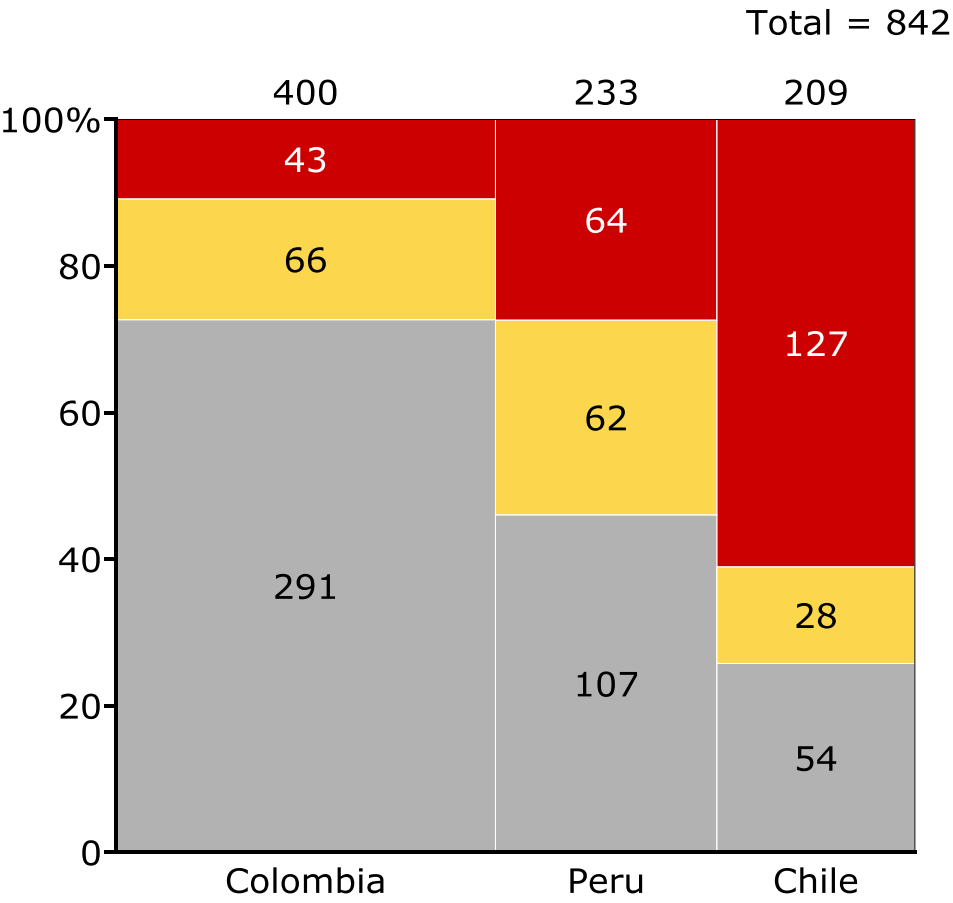
ECUADOR ESTA CONCENTRADO EN APENAS EN COCINAS

Exportación como porcentual del consumo local por segmento (2013)

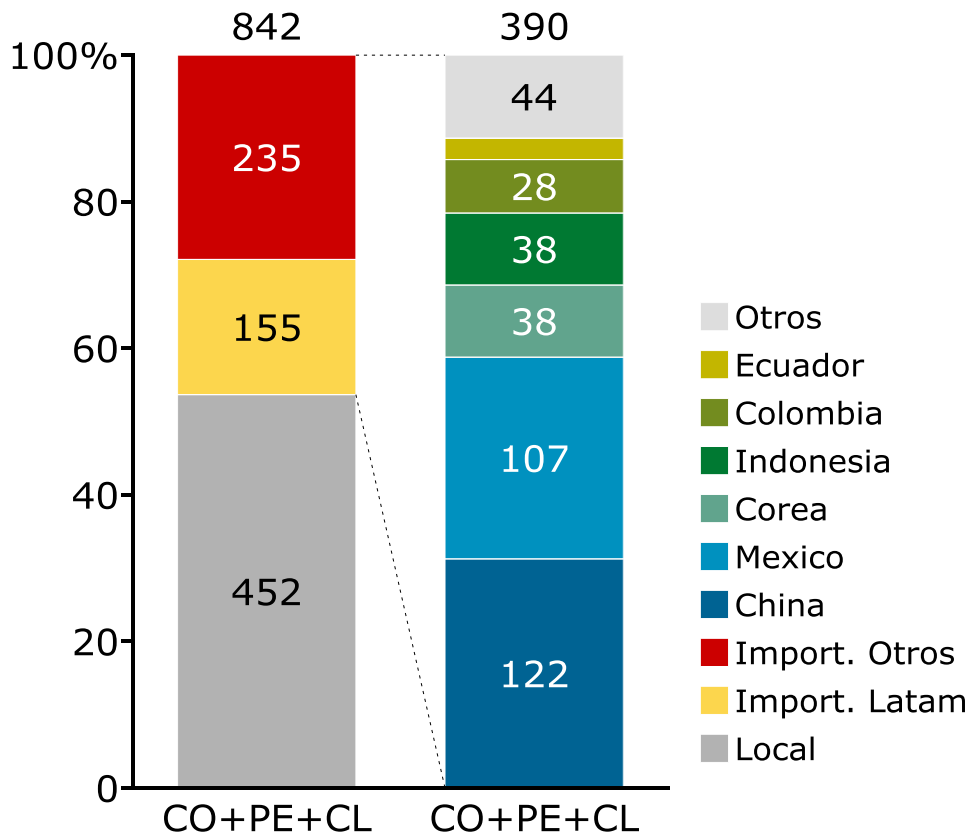


Mercado potencial de refrigeradores es de ~U\$840 - Se estima que Ecuador podría llegar a ~U\$110M

MERCADO YA ES EN GRANDE PARTE ATENDIDO POR PRODUCTOS LOCALES



ECUADOR PODRÍA LLEGAR A NIVELES DE CHINA Y MÉXICO (~U\$110M)

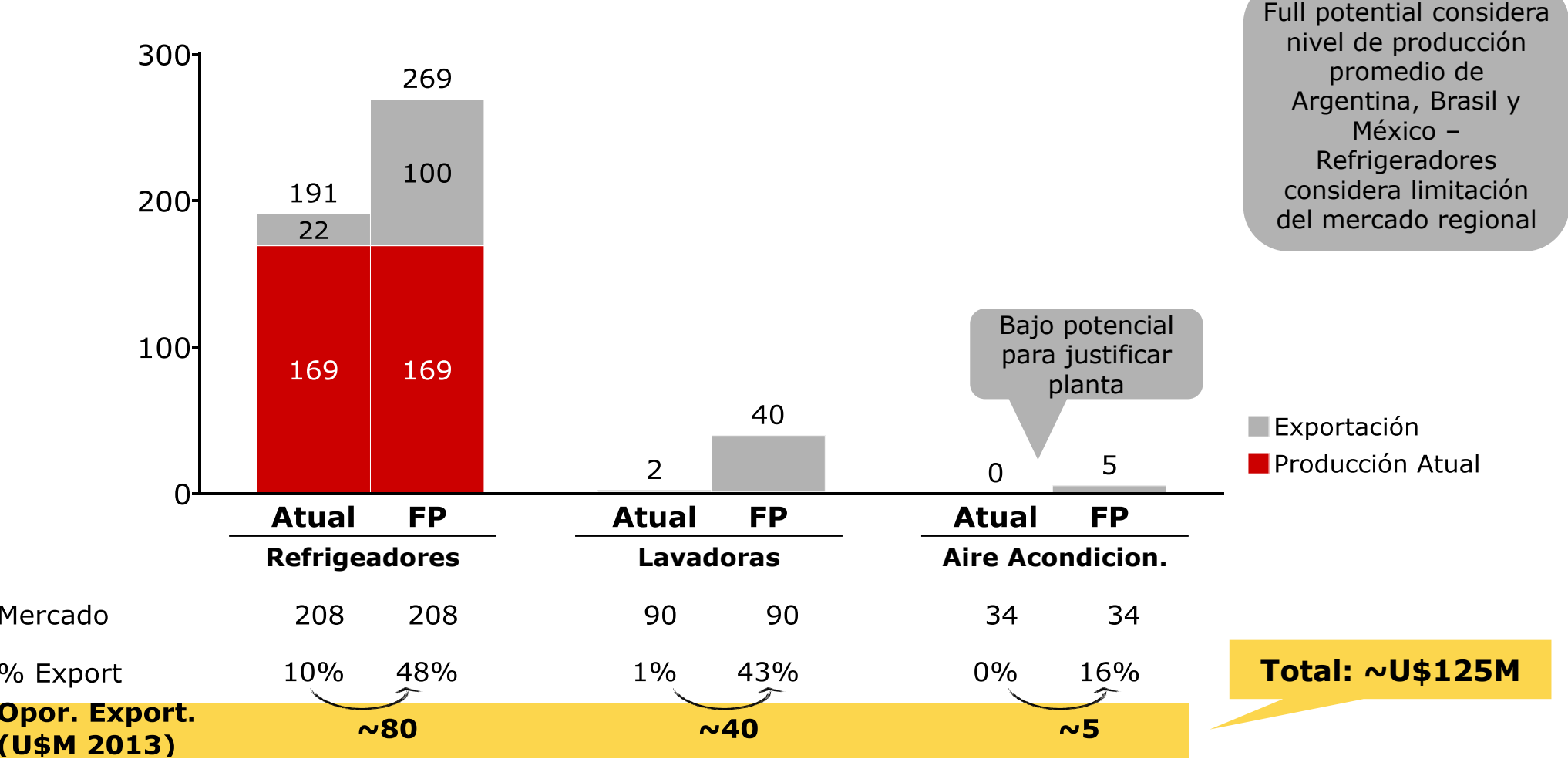


Solo se consideró países próximos a Ecuador. Para demás, costo de aumento en el costo de transporte inviabiliza competitividad. Bolivia representa apenas U\$~40M.

Potencial de exportaciones llega a ~U\$120M

FULL POTENTIAL DE PRODUCCIÓN LOCAL EN LOS SEGMENTOS PRIORIZADOS

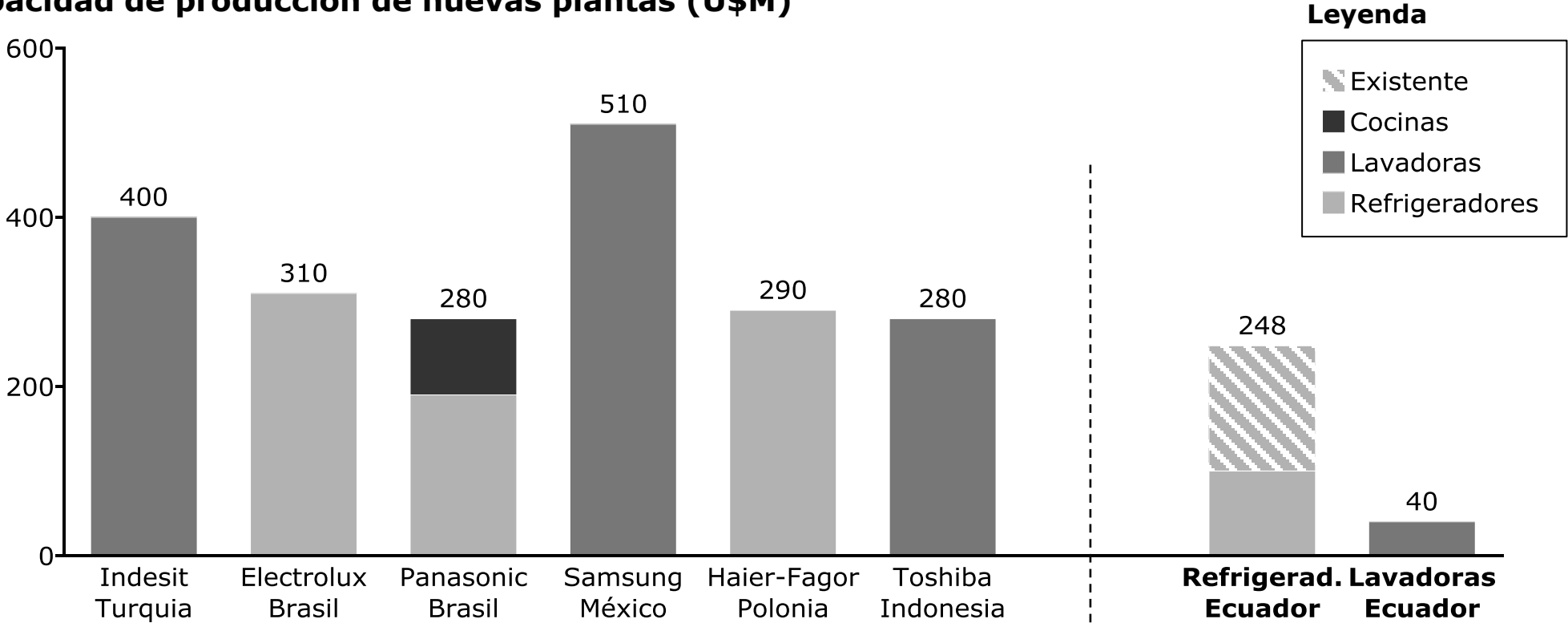
Exportaciones del Ecuador en dólares (U\$M 2013)



No hay escala para producir lavadoras, pero se puede pensar refrigeradores

NUEVAS PLANTAS TIENEN CAPACIDAD DE PRODUCCIÓN ARRIBA DE U\$280M/AÑO

Capacidad de producción de nuevas plantas (U\$M)



Ultimo proyectos anunciados

Año	2015	2016	2012	2011	2014D	2012
CAPEX (U\$M)	40	100	90	80	80	40
Empleos	1,875	2,800	1,000	750	1,250	875

Estim. Ecuador

	~20	~10
	~410	~160

BAIN & COMPANY 