

Off-Highway Research

El sector mundial de equipos para construcción

Presentación para:

ANMOPYC

**ASOCIACIÓN ESPAÑOLA DE FABRICANTES
DE MAQUINARIA DE CONSTRUCCIÓN,
OBRAS PÚBLICAS Y MINERÍA**

Junio 2017



QUIENES SOMOS

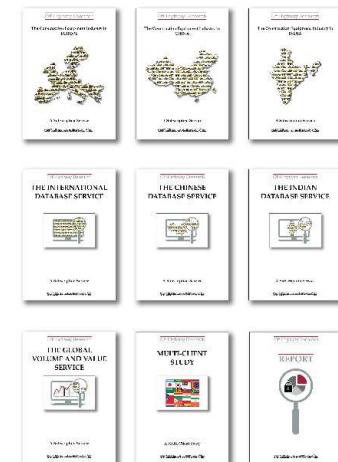
- Una consultoría de gestión especializada en la investigación y análisis de los mercados internacionales de equipos para construcción.
- La mayor empresa del mundo dentro de su sector.
- Creada en 1981 como una parte de The Economist Intelligence Unit.
- Adquirida en 1995 por el grupo
- En la actualidad propiedad de
- Oficinas en:



- Londres, Inglaterra
- Nueva York, USA
- Beijing, China
- Nueva Delhi, India
- www.offhighway.co.uk Tokio, Japón



The Specialists in Global Construction Equipment Research



Analysing Global Sales and Production of Construction Equipment



Contents

- Situación del mercado mundial y previsión para 2021
- Enfoque regional
 - Europa
 - Norte América
 - India
 - China

- Impacto del Brexit y la situación política de Reino Unido
 - Que supone para el Mercado del Reino Unido?

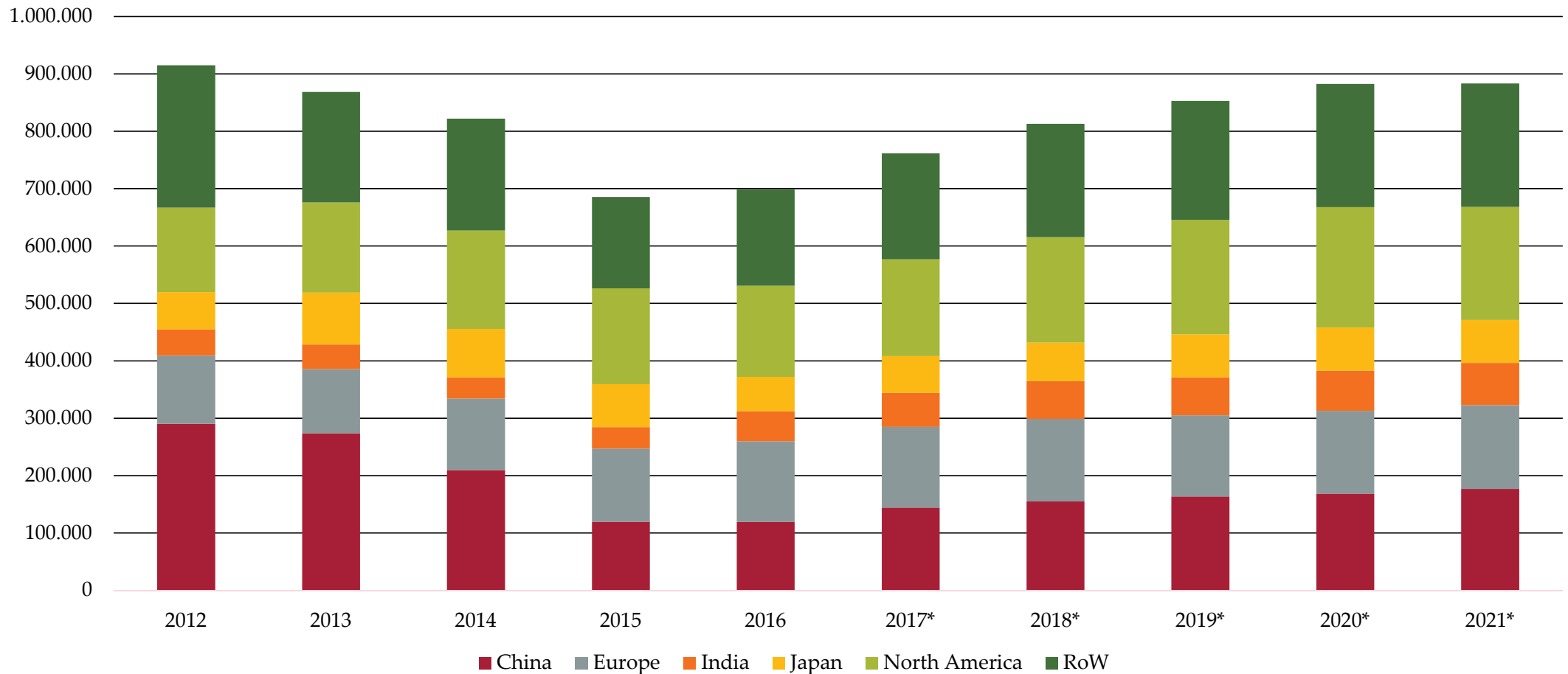


Productos incluidos en esta presentación

- Camiones Dumper Articulados
- Pavimentadoras Asfálticas
- Retrocargadoras
- Tractores sobre orugas
- Escavadoras sobre orugas
- Cargadoras sobre orugas
- Mini Excavadoras
- Motoniveladoras
- Camiones dumper rígidos
- Carretillas elevadoras todo terreno de mástil
- Manipuladores telescópicos
- Mini cargadoras
- Excavadoras sobre ruedas
- Cargadoras sobre ruedas



Visión global: Ventas de equipos por regiones

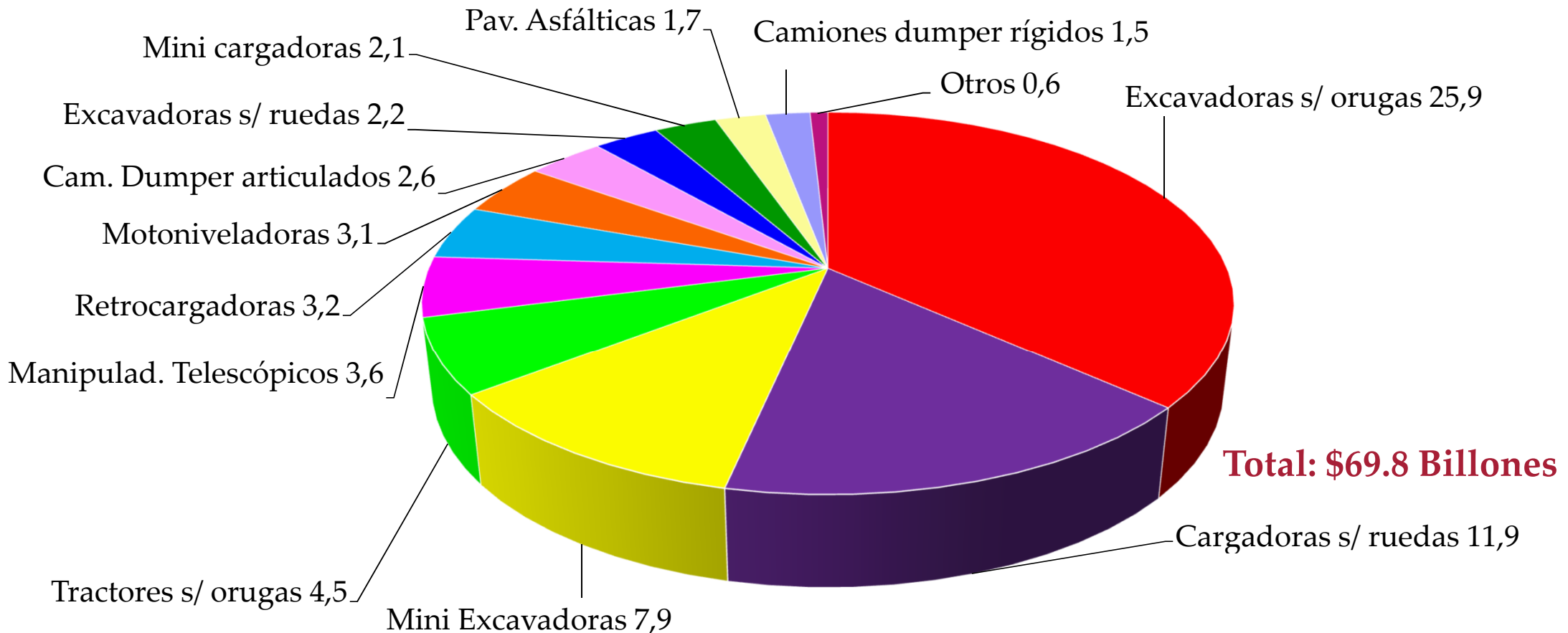


Puntos clave

- El mercado global tocó fondo en 2015-16
- Se espera un crecimiento de un 8% en 2017
- China, India y Norte América liderarán el crecimiento
- Japón crecerá al mismo nivel del 8% del promedio global
- Los mercados del resto del mundo crecerán, pero solo alrededor del 6%
- Europa se mantiene estable después de un fuerte 2016



Valor de Mercado global 2016 (Billones de US\$)



Off-Highway Research

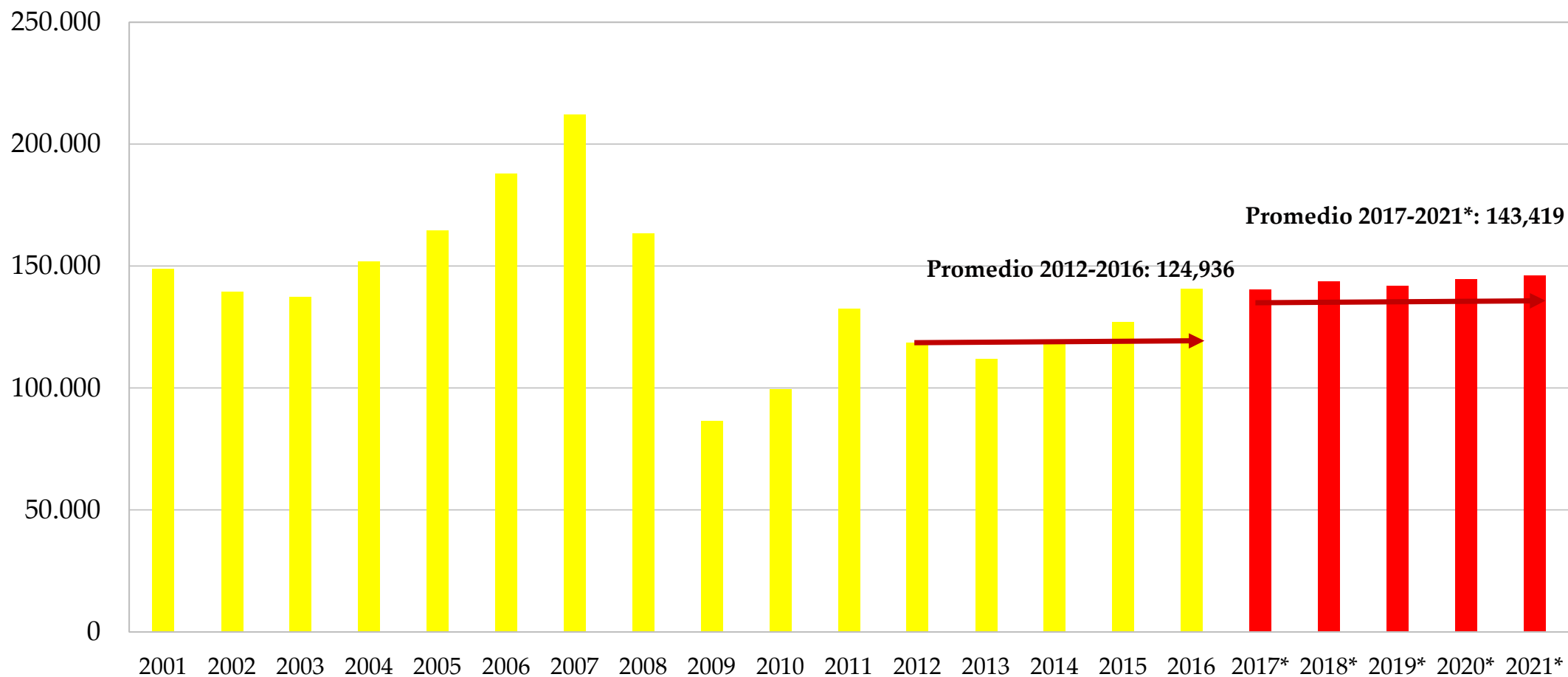
Europa



Un camino largo y sinuoso hacia la recuperación



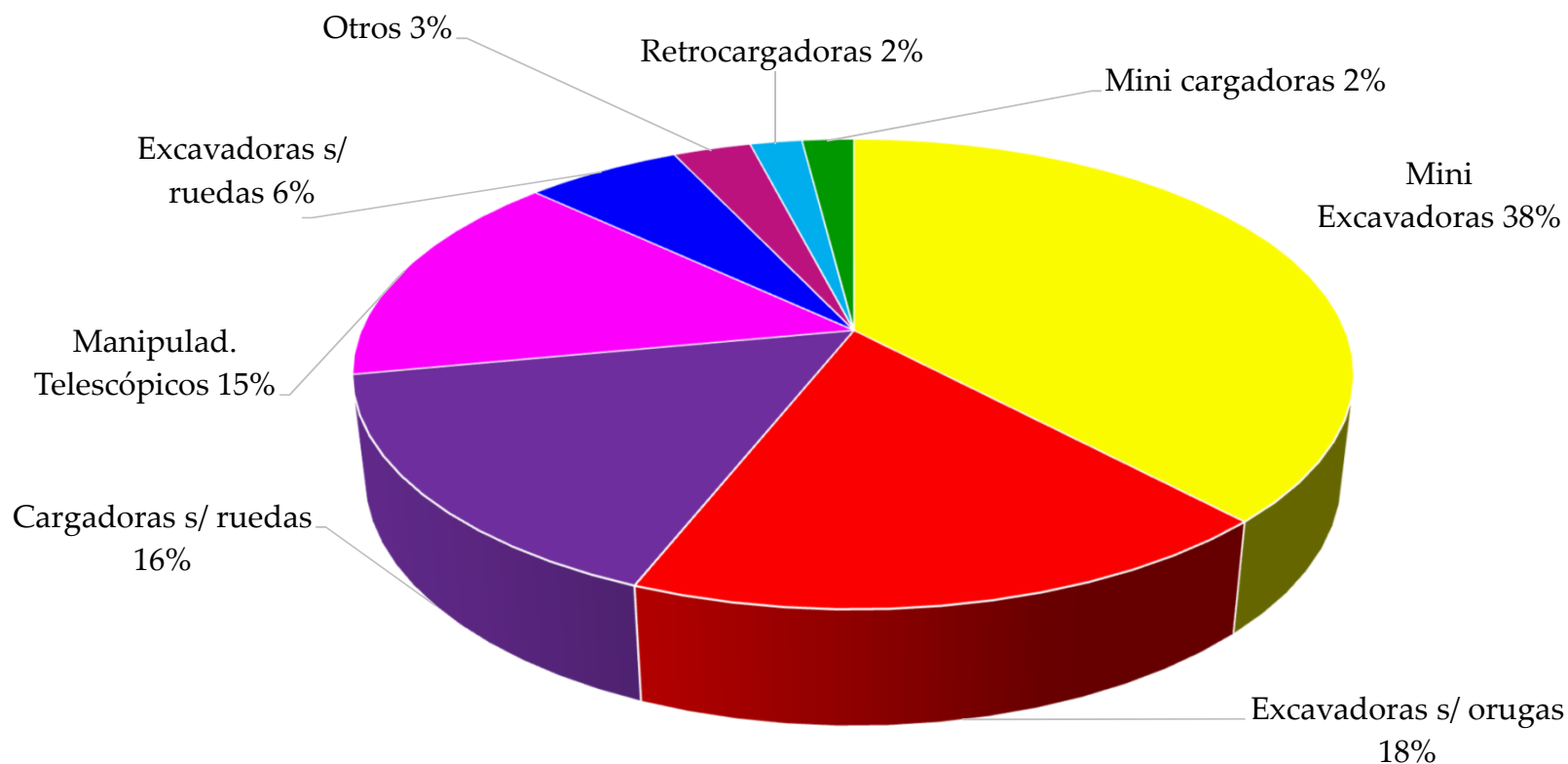
Europa: Ventas de Equipos 2001-2021* (unidades)



*Previsión



Europa: Estructura de ventas en 2016 (unidades)



Off-Highway Research

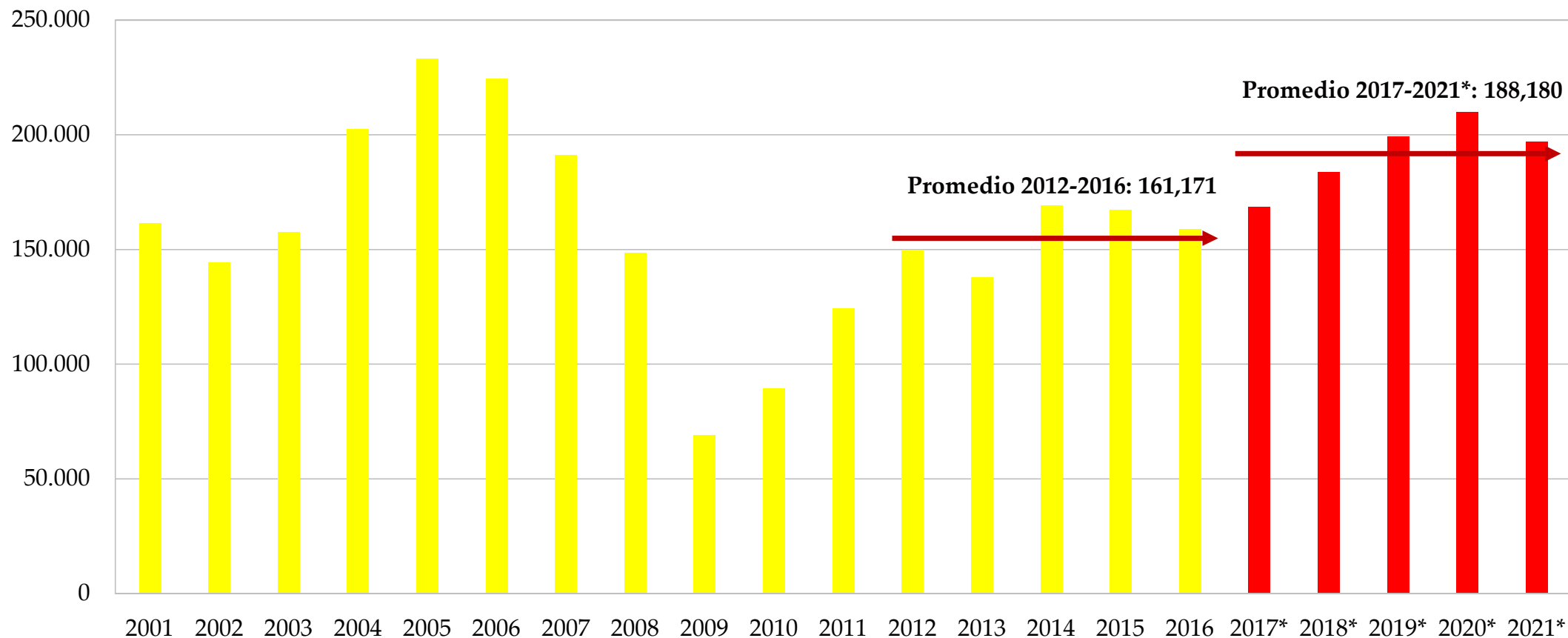
Norte América



Todavía frágil pero con signos positivos de recuperación



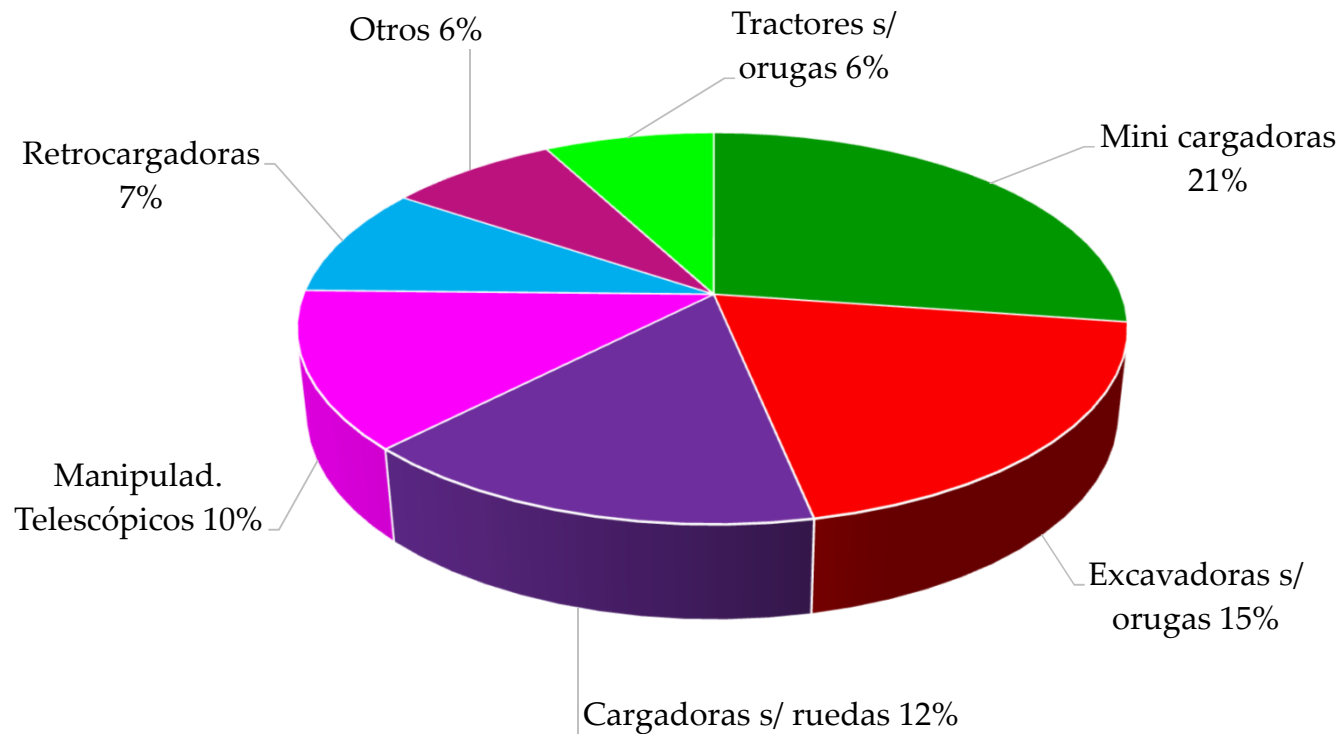
Norte América: Ventas de Equipos 2001-2021* (unidades)



***Previsión**



Norte América: Ventas por producto, 2016 (unidades)



Off-Highway Research

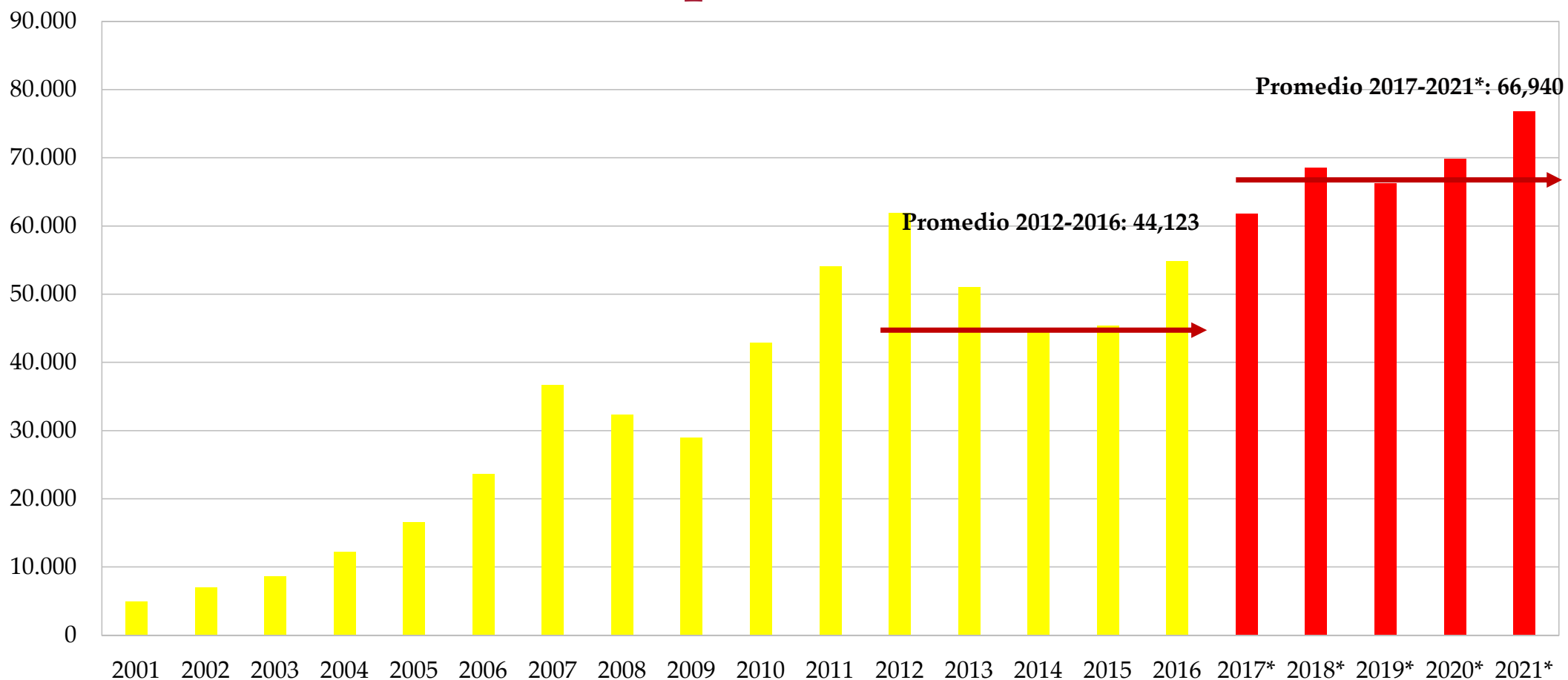
India



El crecimiento será mayor y más seguro que en el pasado



India: Ventas de Equios 2001-2021* (unidades)



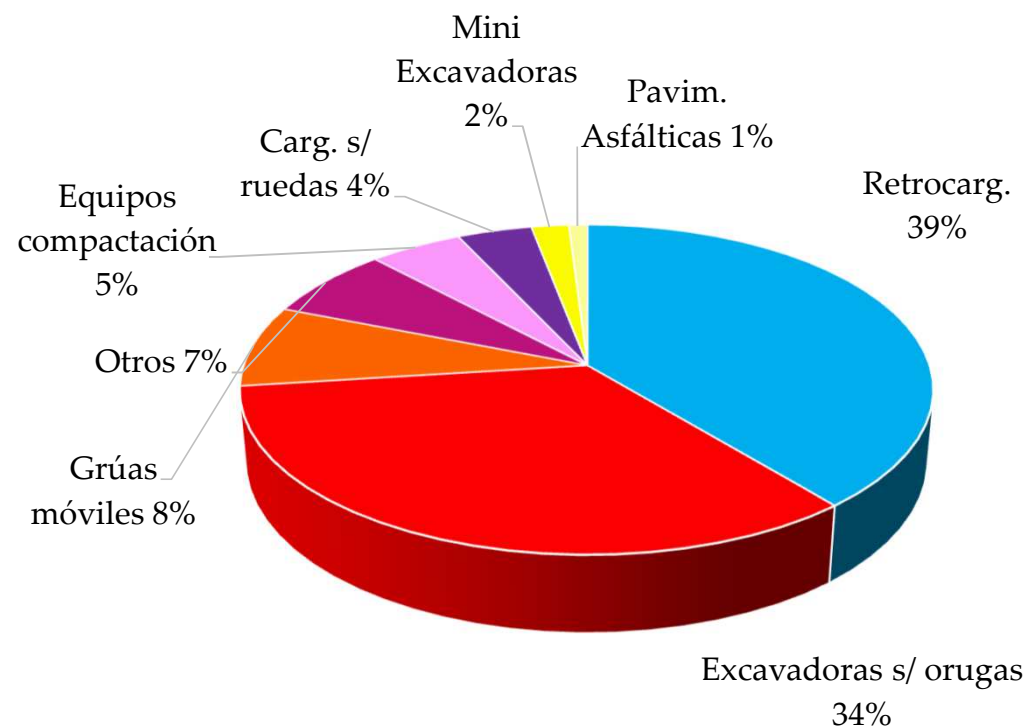
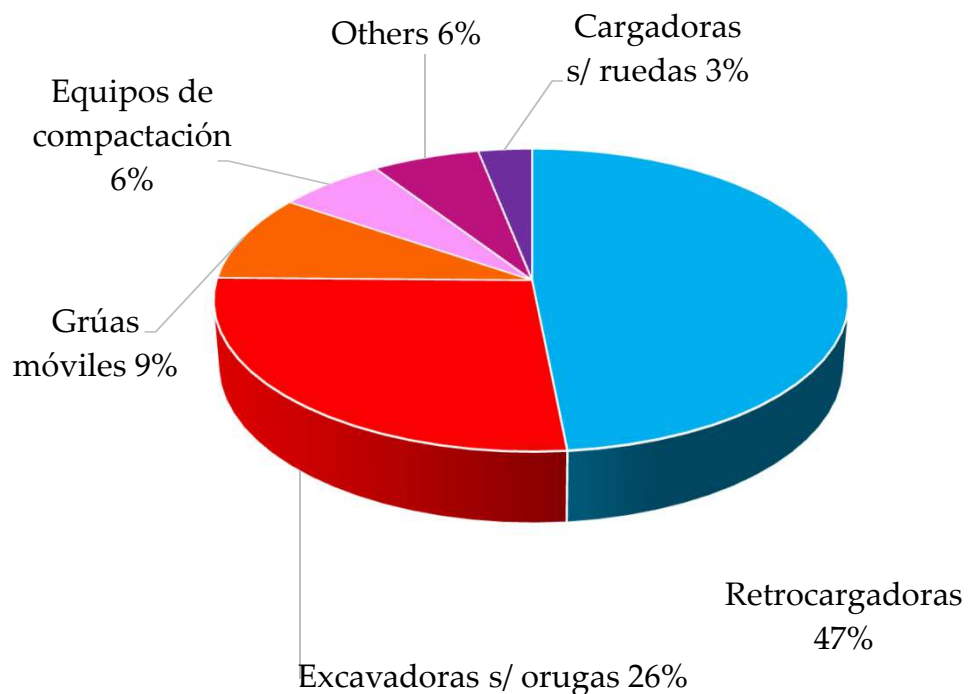
*Previsión



India: Estructura de ventas (unidades)

2016

Previsión 2021



Off-Highway Research

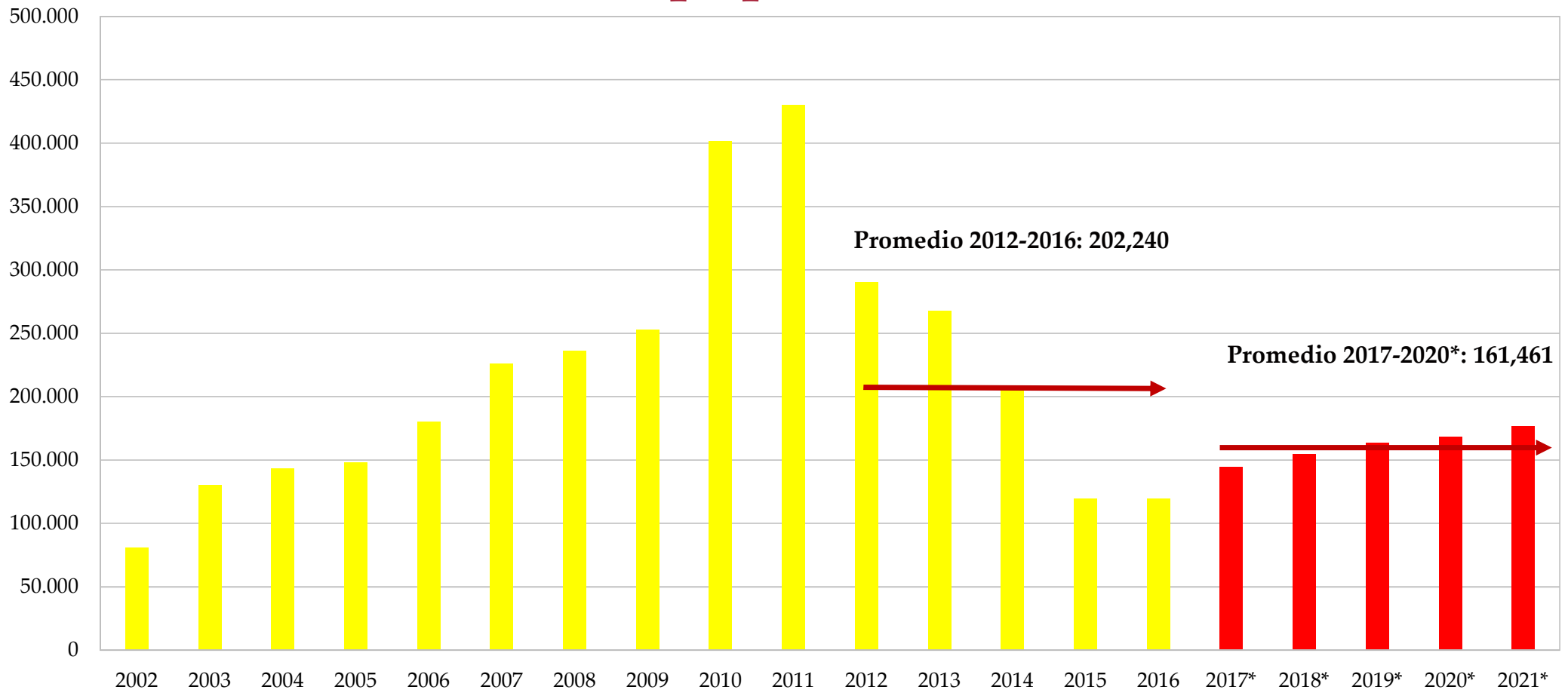
China



Rápido incremento, rápido descenso. Futuro estable?



China: Ventas de Equipos 2001-2021* (unidades)

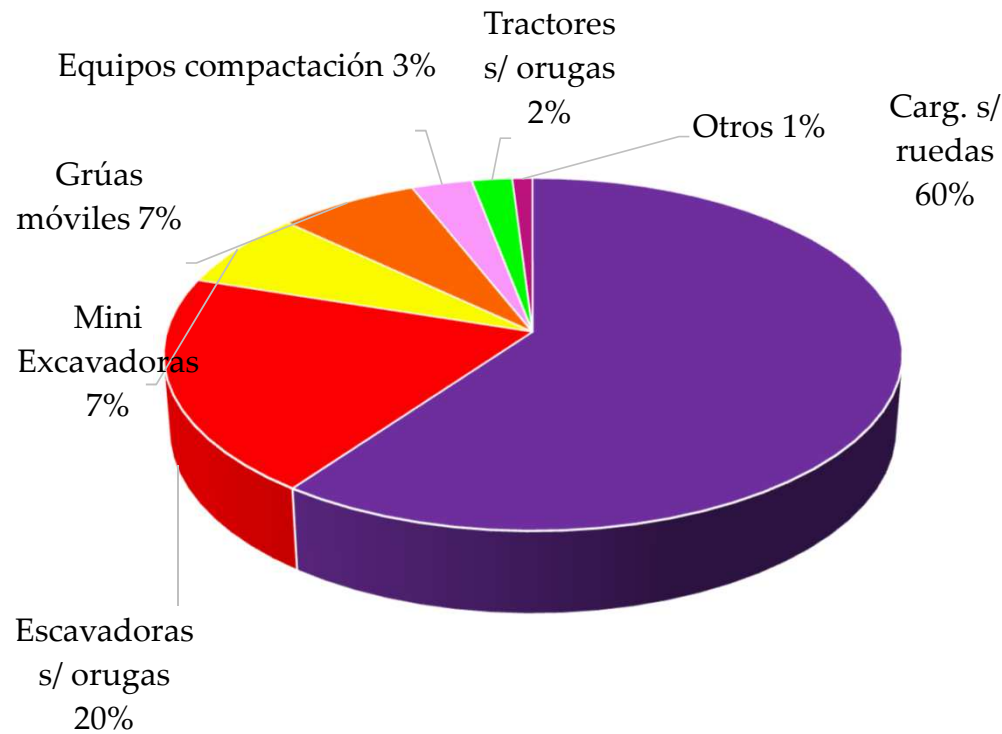


*Previsión

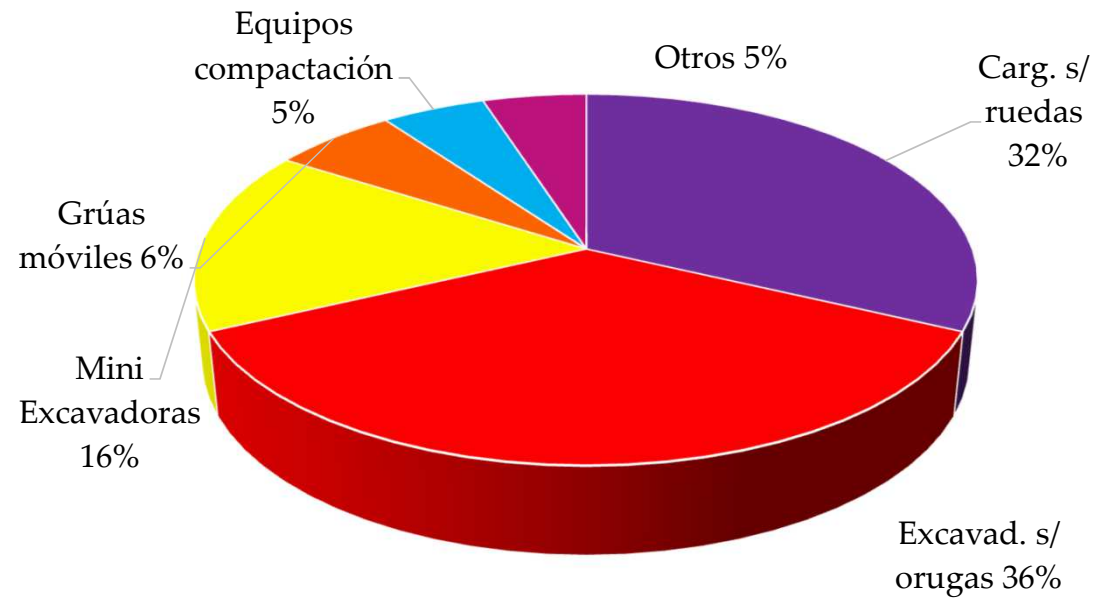


China: Estructura de ventas (unidades)

2007

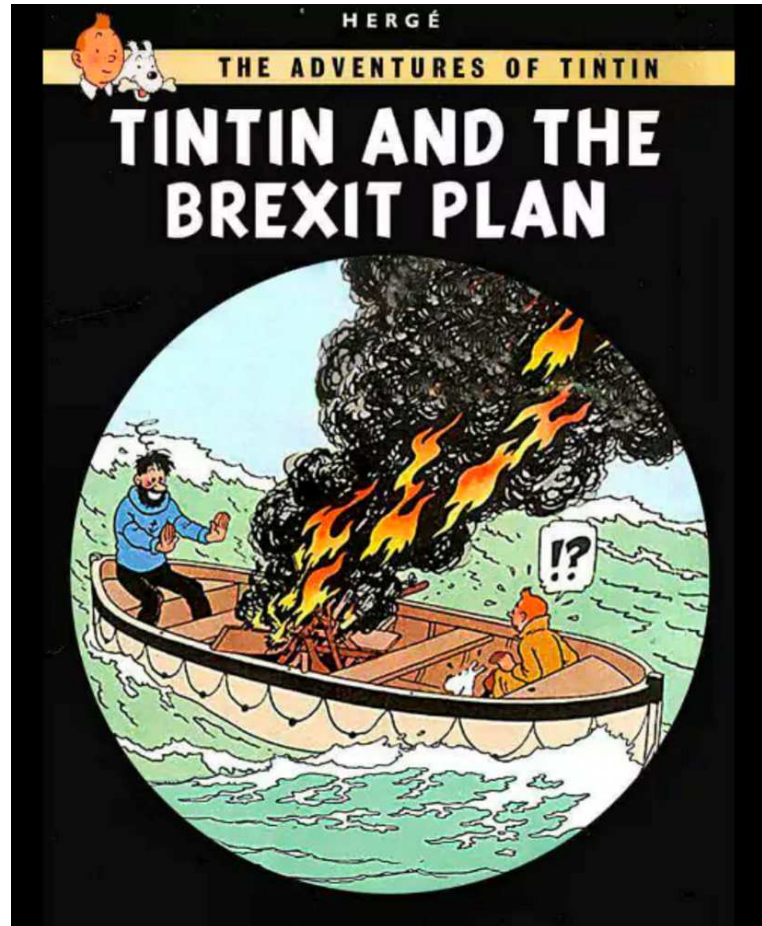


Previsión 2021



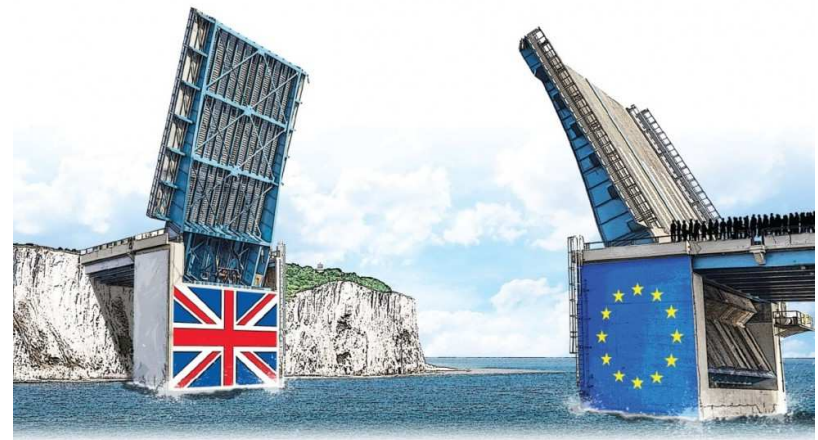
Off-Highway Research

Impacto del Brexit



Brexit significa Brexit....?

- Interpretación del resultado del referendum?
 - Control de la inmigración (libre circulación)
 - No más cesión de poder a los tribunales Europeos
 - No más aceptación de leyes desarrolladas a nivel de la UE
 - No más contribución a los presupuestos de la UE
- Pero no gustaría mantener ...
 - Libre acceso al mercado único
 - Acceso a los servicios financieros
 - Las otras tres de las cuatro libertades: libre circulación de bienes, servicios y capital
 - Que los ciudadanos de UK conservan el derecho a vivir y trabajar en la UE



Modelos posibles del Brexit

	Miembros de la UE
Cesión de poder a un Tribunal Europeo	✓
Contribuir a los Presupuestos Europeos	✓
Respetar las Cuatro Libertades	✓
Acatar las Leyes Europeas	✓
Votar y Enmendar las Leyes Europeas	✓
Acceso a los Servicios Financieros	✓
Libre acceso al Mercado Único	✓
Participación en la PAC (política agraria común)	✓



Modelos posibles del Brexit

	Miembros de la UE	Miembros de la zona económica Europea (EEA) (p.e.. Noruega)
Cesión de poder a un Tribunal Europeo	✓	✓
Contribuir a los Presupuestos Europeos	✓	✓
Respetar las Cuatro Libertades	✓	✓
Acatar las Leyes Europeas	✓	✓
Votar y Enmendar las Leyes Europeas	✓	X
Acceso a los Servicios Financieros	✓	✓
Libre acceso al Mercado Único	✓	✓
Participación en la PAC (política agraria común)	✓	X



Modelos posibles del Brexit

	Miembros de la UE	Miembros de la zona económica Europea (EEA) (p.e.. Noruega)	Miembros de la EFTA pero no de la EEA (p.e. Suiza)
Cesión de poder a un Tribunal Europeo	✓	✓	✓
Contribuir a los Presupuestos Europeos	✓	✓	✓
Respetar las Cuatro Libertades	✓	✓	✓ – acceso al mercado
Acatar las Leyes Europeas	✓	✓	✓ – acceso al mercado
Votar y Enmendar las Leyes Europeas	✓	X	X
Acceso a los Servicios Financieros	✓	✓	✓ – negociación
Libre acceso al Mercado Único	✓	✓	✓ – cuatro libertades
Participación en la PAC (política agraria común)	✓	X	X



Modelos posibles del Brexit

Soft → Hard

	Miembros de la UE	Miembros de la zona económica Europea (EEA) (p.e.. Noruega)	Miembros de la EFTA pero no de la EEA (p.e. Suiza)	No afiliación
Cesión de poder a un Tribunal Europeo	✓	✓	✓	X
Contribuir a los Presupuestos Europeos	✓	✓	✓	X
Respetar las Cuatro Libertades	✓	✓	✓ – acceso al mercado	X
Acatar las Leyes Europeas	✓	✓	✓ – acceso al mercado	X
Votar y Enmendar las Leyes Europeas	✓	X	X	X
Acceso a los Servicios Financieros	✓	✓	✓ –negociación	X
Libre acceso al Mercado Único	✓	✓	✓ – for four freedoms	X
Participación en la PAC (política agraria común)	✓	X	X	X

Pero Podemos mantenerlo?

Mandato político del Reino Unido



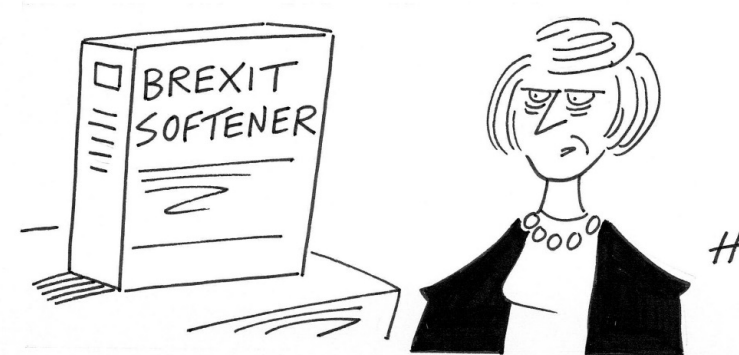
Situación política en Reino Unido

- Theresa May convocó elecciones para el 8 de Junio
 - Esperaba incrementar su mayoría en el Parlamento, debido a la debilidad de la oposición
 - Llevó a cabo la peor campaña electoral que se recuerda
 - Pierde la mayoría absoluta y busca acuerdos con el DUP, Partido Unionista Democrático para formar un gobierno en minoría
 - El apoyo al Brexit podría suavizarse
- A largo plazo
 - Theresa May será derrocada como Primera Ministra
 - El gobierno de minoría no durará mucho tiempo
 - Elecciones Generales en 6-12 meses
 - Caos!
 - Que significa ésto de cara a las negociaciones del Brexit?!



Cómo podría ser el Brexit?

- El Gobierno conservador ha posicionado el control de la inmigración como un punto no negociable
 - Brexit duro
- El acceso al mercado y al sector financiero son cruciales para la economía del Reino Unido
 - Brexit suave
- Efectos negativos que comienzan a percibirse
 - Inflación por una Libra débil
 - Preocupación por temas básicos (salud, construcción)
 - Reubicación de las agencias de la UE– pérdida de trabajos e influencia
 - Las Instituciones Financieras transferirán funciones fuera de Londres
- Interpretación del resultado de las elecciones ...?
 - Voto contra el Brexit duro
 - La postura conservadora es muy débil – puede tener que suavizar su postura
 - Menos de 2 años para negociar la separación y establecer nuevas relaciones
- Es posible un acuerdo provisional?
 - Reglas de la EEA con algunos elementos de control a la inmigración
 - Solución pragmática pero políticamente aceptable? (para ambas partes)

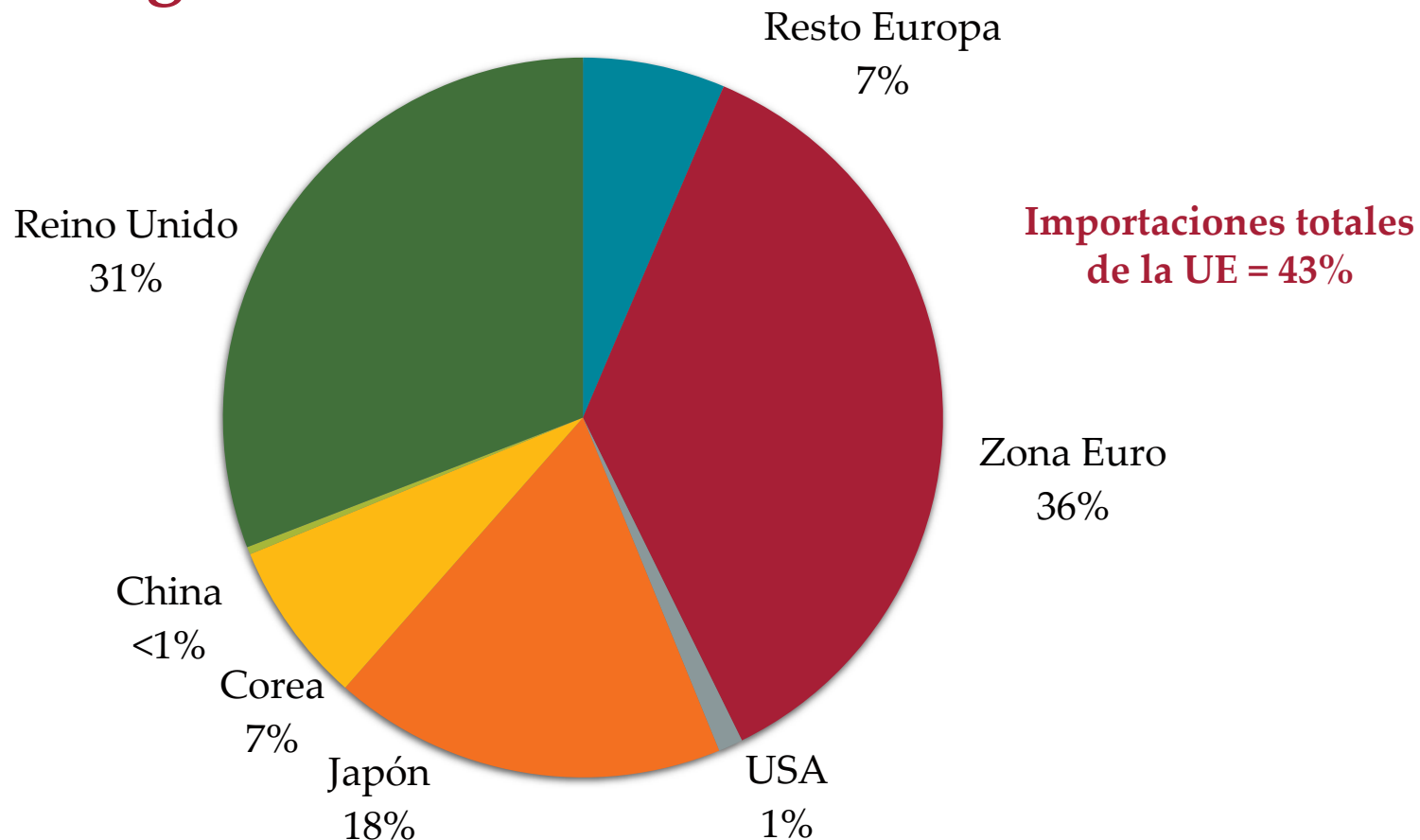


Off-Highway Research

Impacto en los equipos de construcción en el Reino Unido



Ventas de Equipos para Construcción en R. Unido por lugar de fabricación (unidades)

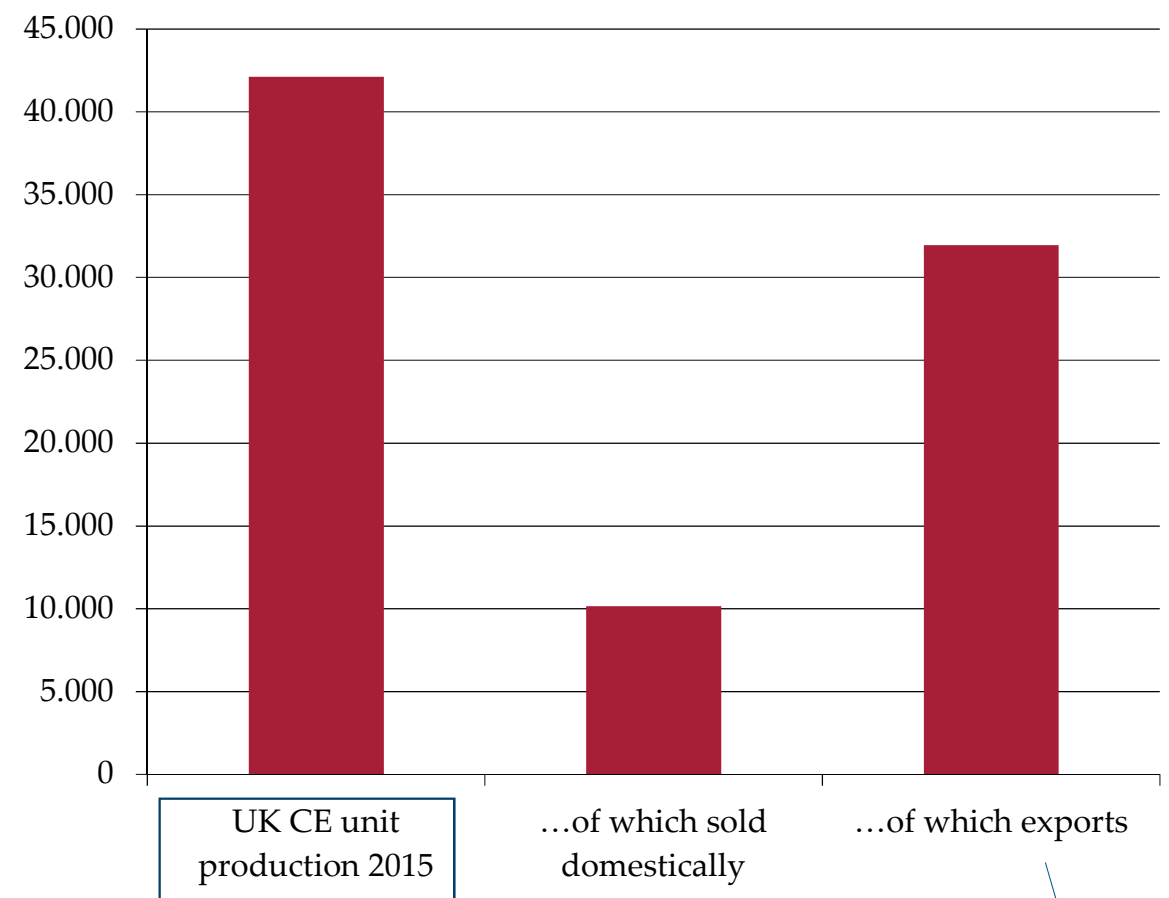


Impacto hasta la fecha - comercialización y precios

- El 70% de los equipos de construcción vendidos en Reino Unido se importan
- Descenso de la libra entre **6%-15%** frente a monedas de países que exportan equipos al Reino Unido
 - Impacto en los precios del mercado = +£125 millones/€140 millones - 7% inflación
 - Consecuencias para los clientes – diesel y repuestos, etc.
 - Más caídas de la Libra, aumentarán la inflación
- Los incrementos en los precios repercutirán en los clientes tarde o temprano



Ventajas de los precios de la fabricación en el Reino Unido?



Fabricantes de equipos para construcción con instalaciones en Reino Unido:

- JCB
- Caterpillar
- Komatsu
- Mecalac (Terex Construction)
- Volvo (Terex Trucks)
- [Sandvik, Terex Materials Processing]

Equipos fabricados en Reino Unido:

- Retrocargadoras
- Camiones dumper articulados
- Manipuladores telescópicos
- Excavadoras sobre orugas
- [Trituradoras móviles Mobile trituradoras y cribadoras]



Diapositiva 31

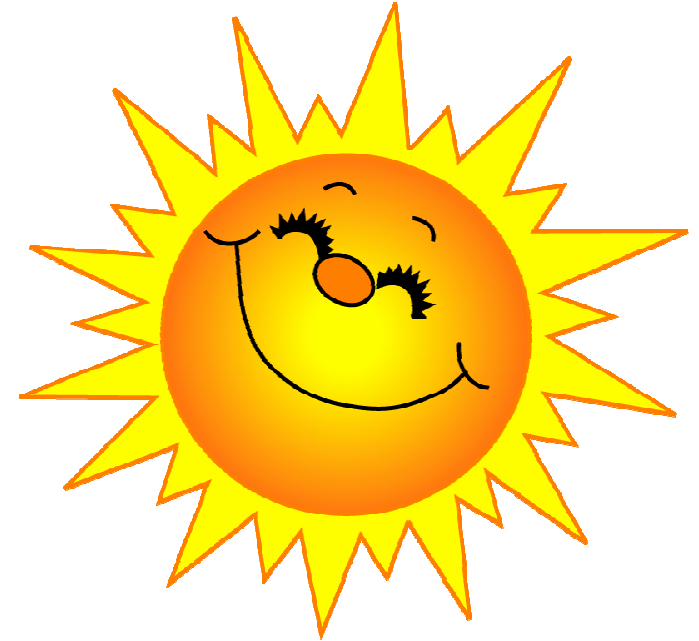
u1

usuario; 22/06/2017

Cambios a largo plazo después de Marzo de 2019

Esperar lo mejor

Prepararse para lo peor



Mercado de equipos en Reino Unido – con una Libra más débil?

- La Libra puede depreciarse más
 - Mayores costos de los equipos importados
 - Mayores costos de los componentes, piezas de repuesto, diesel, importados, etc.
- Compensación por los precios de equipos y componentes fabricados en Reino Unido?
- El impacto generalizado será inflacionista
 - Precios más elevados = descenso en las ventas



Ventas de equipos en Reino Unido – saliendo del Mercado Único y la Unión Aduanera?

- Mayor burocracia con las importaciones de la UE
 - Tiempo y dinero
 - Plazos de entrega más largos y demoras en los envíos?



Aspectos técnicos y normativa

- Riesgo de divergencias en la legislación técnica
 - Emisiones de los motores
 - Seguridad, ruido, vibración, etc.
- **Especificaciones únicas para la maquinaria del Reino Unido?!**
- Armonización probable a corto plazo (?)
 - UE y Reino Unido tienen prioridades y agendas similares
 - El sentido común debería prevalecer
- Armonización a largo plazo?
 - Los legisladores nunca dejan de legislar
 - Se requiere un esfuerzo positivo para coordinar
 - Las prioridades de la UE y R. Unido podrían divergir



Sumario

- Caos en la política del R. Unido
- Nadie sabe con exactitud lo que traerá el Brexit
- Nadie sabe el impacto que tendrá
 - Que piensa Ud.?
 - Cual será el impacto en Ud?
 - Planifíquese para diferentes escenarios
 - Esté preparado para la adaptarse



Off-Highway Research

GRACIAS! Preguntas?



No dude en consultarnos cualquier duda:

Chris Sleight

Consultor Senior

chris.sleight@offhighway.co.uk

Teléfono: +44 (0)1892 786205

www.offhighway.co.uk

