

Panorama Siderúrgico Nacional

Máximo Vedoya
CEO Ternium en México





Ternium

Panorama Siderúrgico Mundial

Panorama Siderúrgico Nacional

Conclusiones



Ternium

Panorama Siderúrgico Mundial

Panorama Siderúrgico Nacional

Conclusiones

Ternium

Productor de aceros terminados Líder en LATAM

Operaciones Industriales en:

- **México**
- Argentina
- Colombia
- Guatemala
- Estados Unidos
- Brasil (*Usiminas*)

Facturación 2012: US\$ 8,800 millones

Despachos 2012: 10.8 millones tons de acero.

Empleados: 16,600



Fuente: Ternium 2012 | *En Fact/Desp/Empleados, Brasil no está incluido.*

Ternium en México

Líder en el mercado nacional

- **Facturación:** US\$ 5,220 millones
- **Empleados:** 9,120

Capacidades de Producción

Proceso	# Líneas	Capacidad (Mtons / año)
Peletizado	2	4,000
Acero Crudo	3	3,920
Lam. Caliente (Planos)	3	6,030
Lam. Caliente (Largos)	2	1,660
Lam. en Frío (con Pesquería)	8	4,040
Galvanizado (con Tenigal)	8	1,850
Pintado	6	660
Paneles	4	80
Tubería y Perfiles	22	690
Customizados y Otros	50	3,000
Total de Líneas	108	

Centros de Distribución y Servicio	Cantidad
Centros de Distribución	10
Centros de Servicio	5

Mapa Operaciones Ternium



Ternium en México

Inversiones | Pesquería



El proyecto consiste en la instalación de una planta para la producción de aceros de alta especificación, principalmente para la industria automotriz nacional.

Inversión Total: US\$1,100 millones

Mayor inversión en Nuevo León en los últimos 10 años

Fríos (100% TX)

Inversión: US\$770 millones

Capacidad: 1,500,000 tons/año

Arranque: Ago'13

Línea de Decapado acoplada con Molino en Frío Tándem (PLTCM). Única línea de su tipo en Latinoamérica.

TENIGAL (TX 51%, Nippon Steel 49%)

Inversión: US\$330 millones

Capacidad: 400,000 tons/año

Arranque: Ago'13

Línea de galvanizado continuo orientada a productos automotrices de alta especificación (incluyendo superficie expuesta).



Ternium en México

Inversiones | Pesquería: Complementación de productos

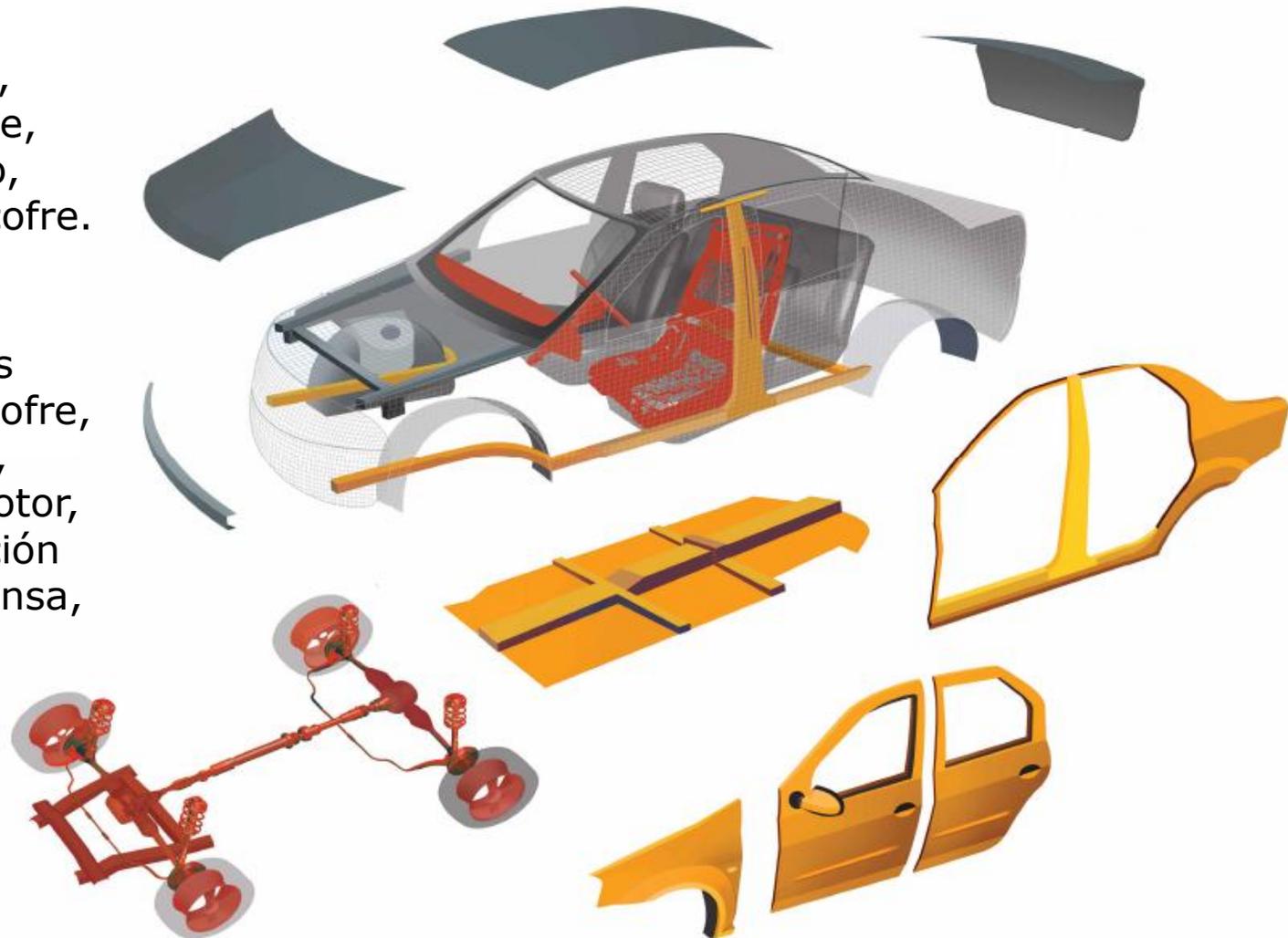
Ternium

Chasis, rines, defensa, tablero, espirales, volante, bases de asiento, techo, cajuela, cofre.

Tenigal

Techo, exteriores laterales, piso, cofre, puertas, cajuela, estructura de motor, barra de protección de puertas, defensa, pilares.

El acero marcado en gris es producido por ambas compañías



Ternium en México

Inversiones | Central Termoeléctrica Techgen

- **Central Termoeléctrica de Ciclo Combinado** en Pesquería, Nuevo León, para abastecer a las plantas industriales de **Ternium y Tenaris** en México

- *Ambas compañías en conjunto son uno de los consumidores privados de energía más grandes del país*

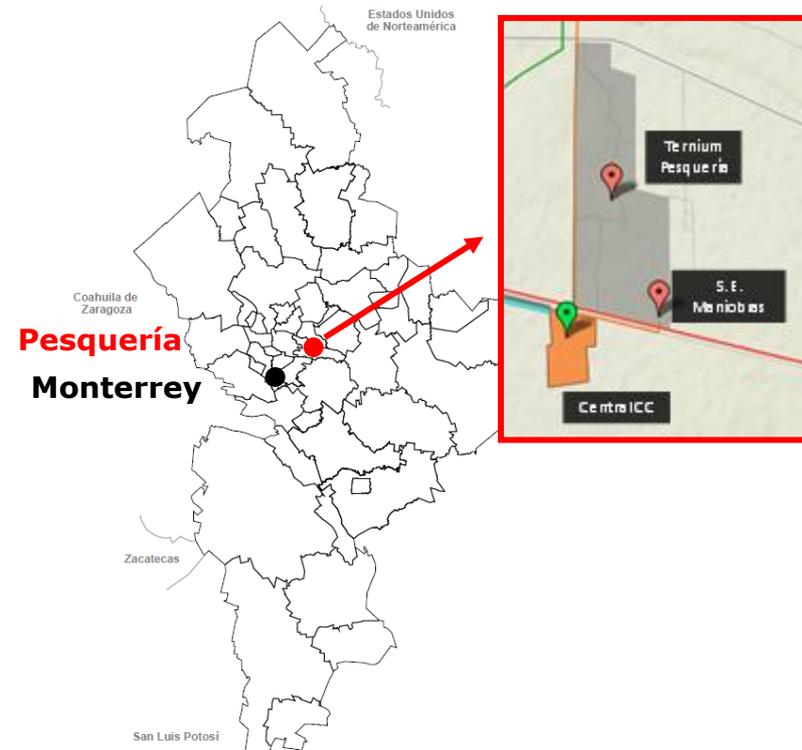
- Se realizará a través de una sociedad denominada **Techgen**, en la que participarán Ternium, Tenaris y Tecpetrol

- Capacidad Contratada:

- Ternium 78 %
- Tenaris 22 %

Características

- Capacidad 850 a 900 MW
- Inversión 1,000 MM US\$
- Inicio de operación 4Q 2016





Ternium

Panorama Siderúrgico Mundial

Panorama Siderúrgico Nacional

Conclusiones

Panorama Siderúrgico Mundial

PIB Mundial



	Crecimiento Anual (%) Real							Proy.		Δ Proy. Dic'12	
	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2013	2014
Mundo	4.1%	4.1%	1.6%	-1.9%	4.3%	3.0%	2.6%	2.4%	3.4%	-0.2%	0.0%
China	12.7%	14.2%	9.6%	9.2%	10.5%	9.3%	7.8%	7.5%	7.8%	-0.5%	-0.5%
India	9.3%	9.8%	3.8%	8.5%	10.5%	6.3%	4.2%	5.1%	6.5%	-0.7%	-0.4%
Resto Asia	3.2%	3.6%	0.4%	-3.2%	5.8%	1.5%	2.6%	2.0%	3.0%	0.4%	0.0%
Unión Europea (27)	3.5%	3.2%	0.2%	-4.3%	2.1%	1.6%	-0.2%	-0.1%	1.1%	-0.3%	0.4%
CIS (1)	8.7%	8.8%	5.4%	-6.8%	4.9%	4.8%	3.6%	2.9%	3.8%	-0.8%	-0.4%
EUA	2.7%	1.9%	-0.3%	-3.1%	2.4%	1.8%	2.2%	1.5%	2.7%	-0.4%	0.0%
México	5.1%	3.3%	1.2%	-6.0%	5.3%	3.9%	3.9%	1.8%	4.1%	-1.6%	0.1%
América Latina	5.5%	6.3%	5.0%	-0.1%	5.8%	4.3%	2.6%	2.8%	3.5%	-0.6%	-0.7%
Resto del Mundo	4.7%	5.2%	4.5%	1.1%	5.5%	5.0%	4.9%	5.0%	6.0%	0.2%	0.2%
Mundo ex-China	3.7%	3.5%	0.9%	-2.9%	3.6%	2.2%	1.8%	1.7%	2.6%	0.0%	0.0%

(1) Commonwealth of Independent States; incluye países de la ex Unión Soviética + Otros

(2) Para MEX se utiliza el dato de la SHCP

México con una proyección de crecimiento menos positiva

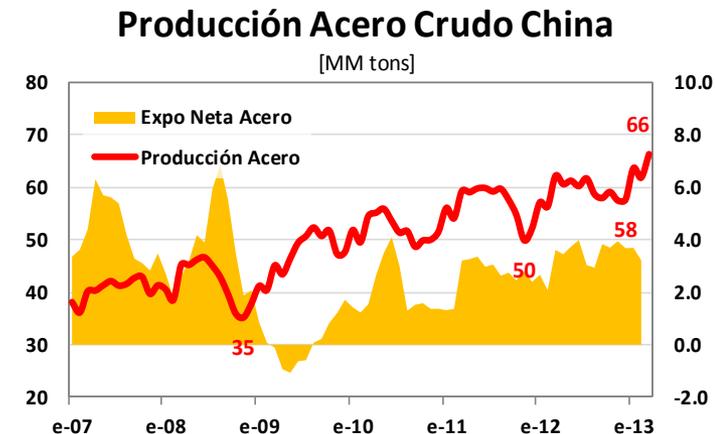
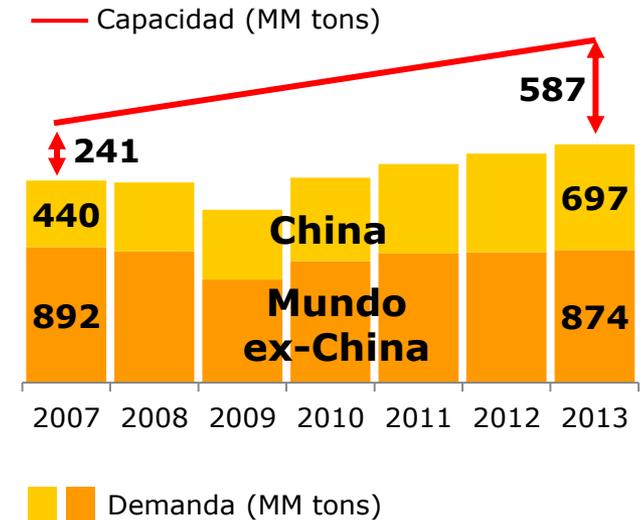
Panorama Siderúrgico Mundial

Consumo mundial de acero



Mundo
China
India
Resto Asia
Union Europea (27)
C.I.S.
USA / Canadá
México
América Latina
Resto del Mundo
Mundo ex-China

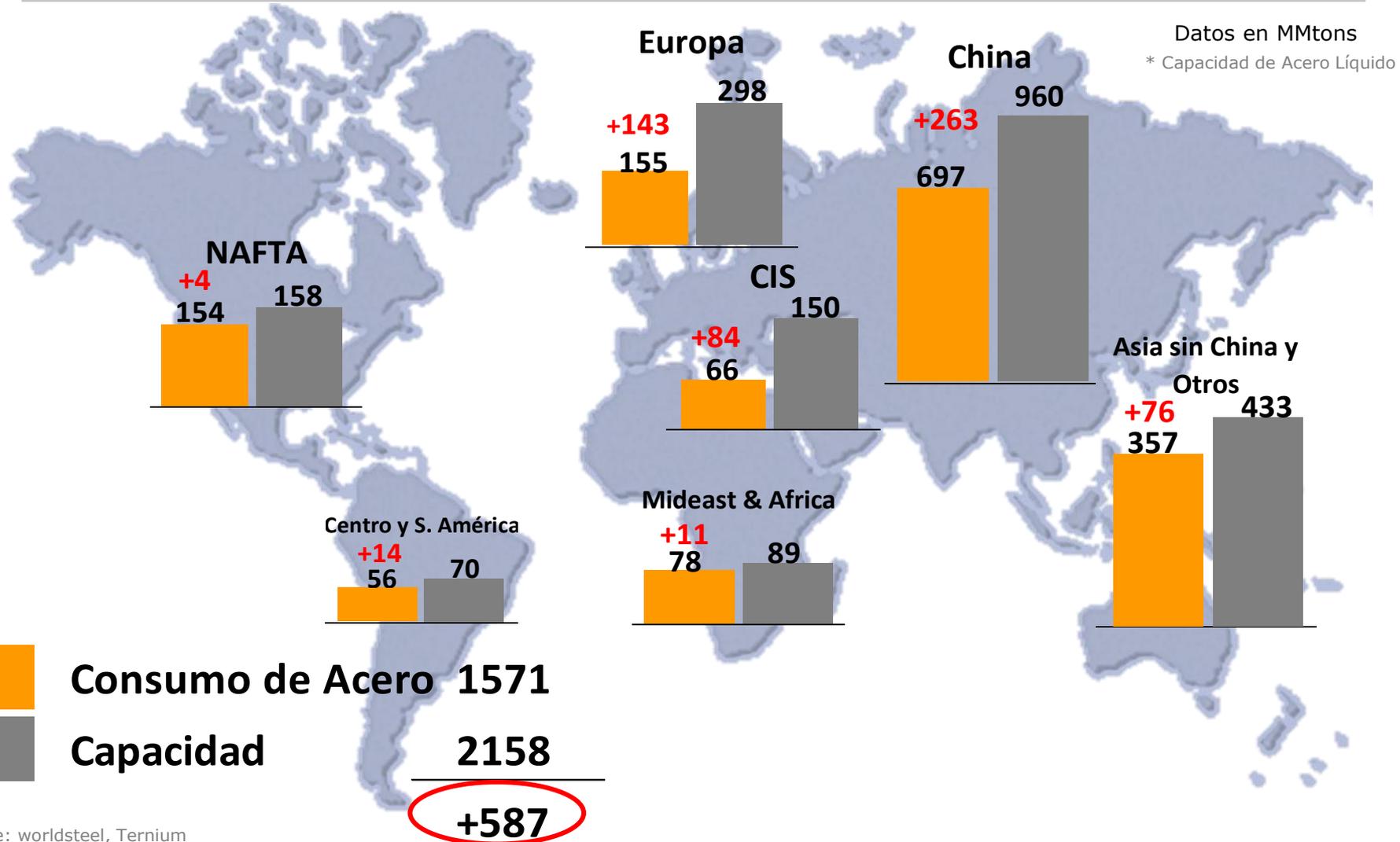
Crecimiento Anual (%)			100 = 2007
2011	2012	2013	2013
7.3%	1.2%	2.9%	119
8.0%	1.9%	3.5%	160
7.5%	2.6%	5.9%	147
5.4%	1.3%	1.3%	100
6.8%	-9.3%	-0.5%	70
13.2%	3.3%	2.0%	102
10.0%	7.5%	2.7%	92
6.0%	9.7%	4.1%	117
3.5%	4.7%	5.6%	120
5.1%	2.5%	3.9%	117
6.8%	0.7%	2.4%	98



Fuente: worldsteel (SRO Abr'13)

Panorama Siderúrgico Mundial

Consumo mundial de acero vs capacidad* (millones tons)



Fuente: worldsteel, Ternium

Panorama Siderúrgico Mundial

Casos AntiDumping en Acero iniciados 2009-2012



Países Demandados	2009	2010	2011	2012
China	11	6	11	15
Taiwan	1	2	2	11
Corea del Sur		3	3	7
India	1	2	3	2
Resto	5	14	12	21
Total	18	27	31	56

Creciente preocupación ante las prácticas desleales de comercio internacional



Ternium

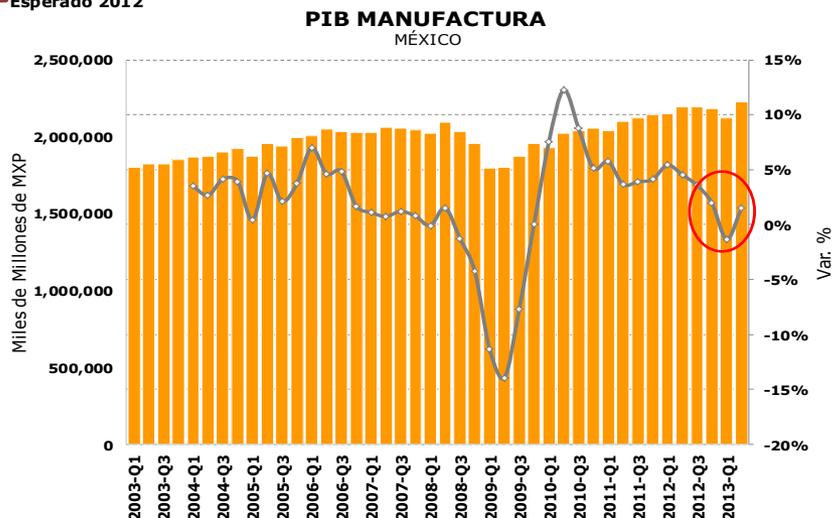
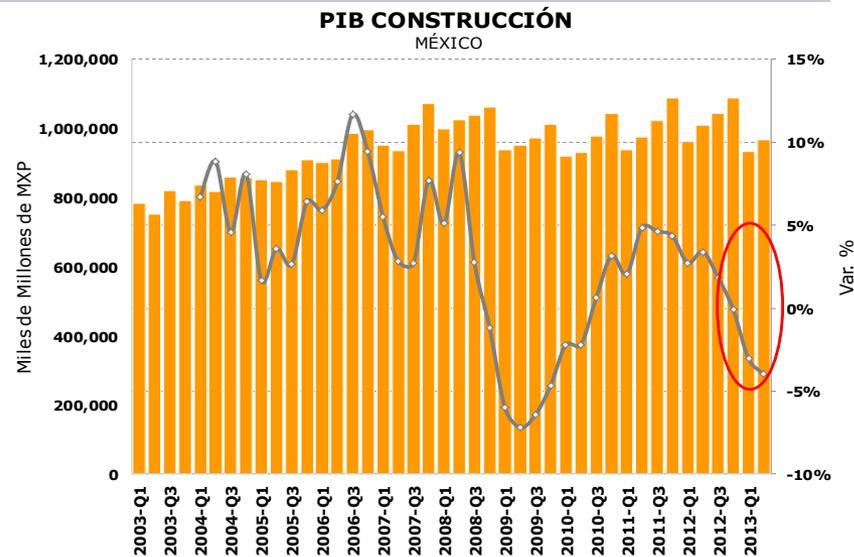
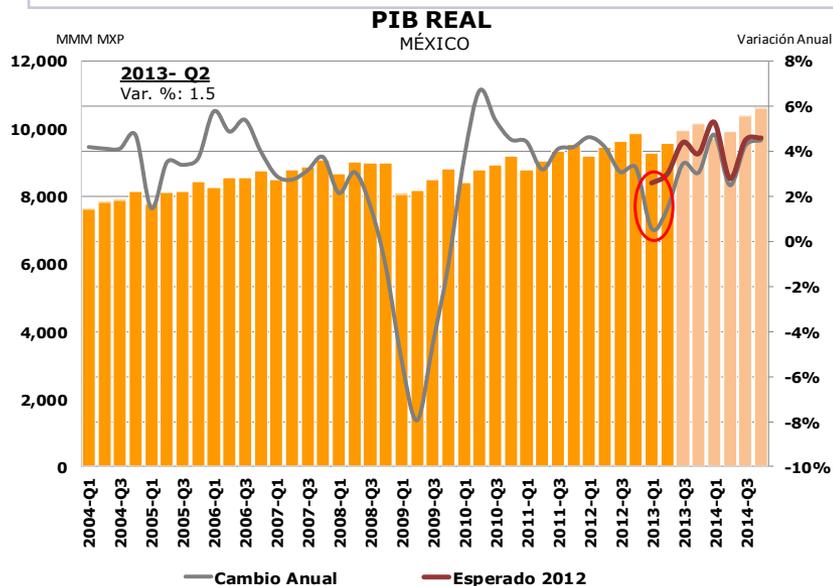
Panorama Siderúrgico Mundial

Panorama Siderúrgico Nacional

Conclusiones

Panorama Siderúrgico Nacional

Indicadores Macroeconómicos



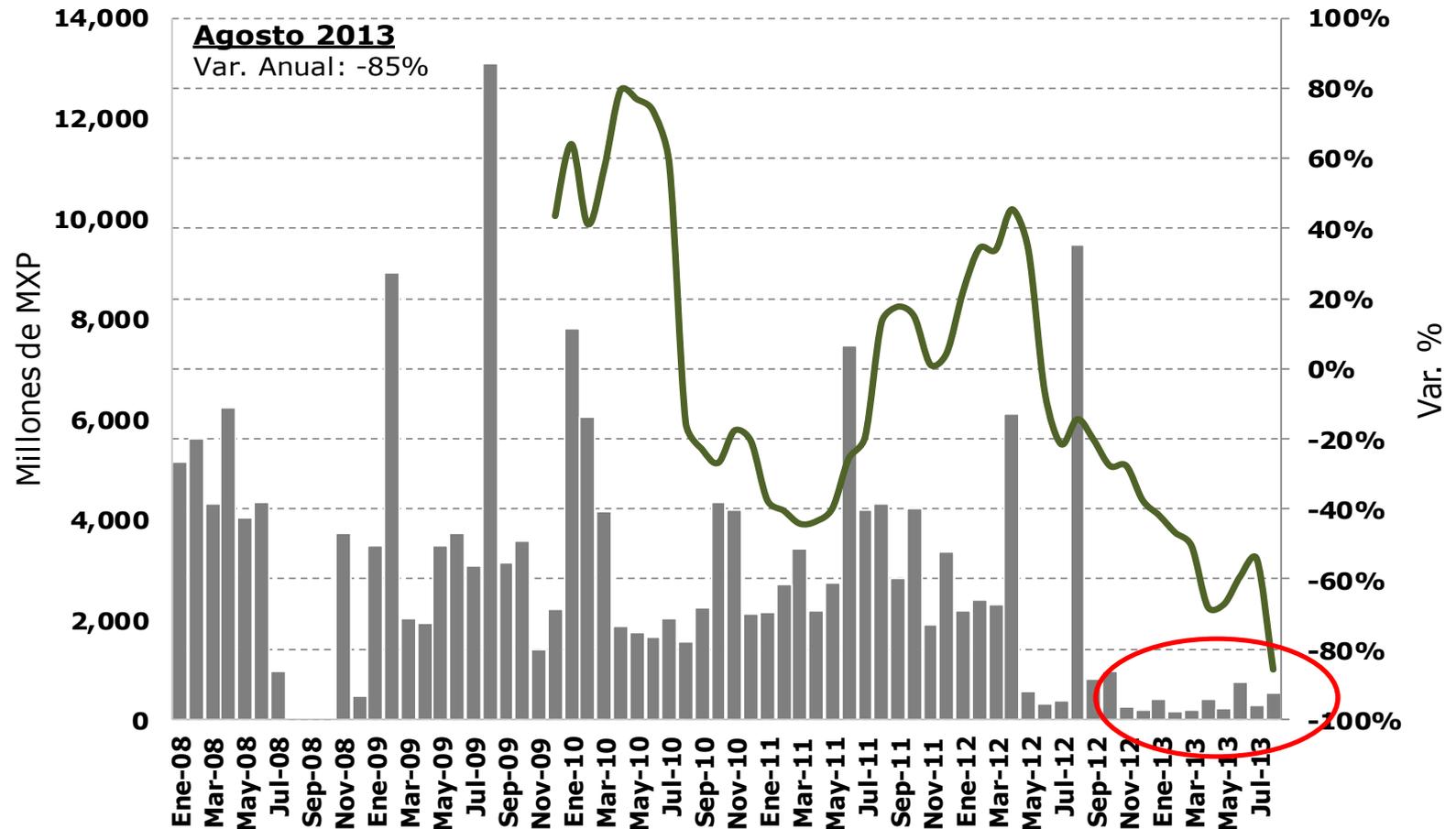
Fuente: INEGI, Harbor Intelligence

Panorama Siderúrgico Nacional

Indicadores actividad económica



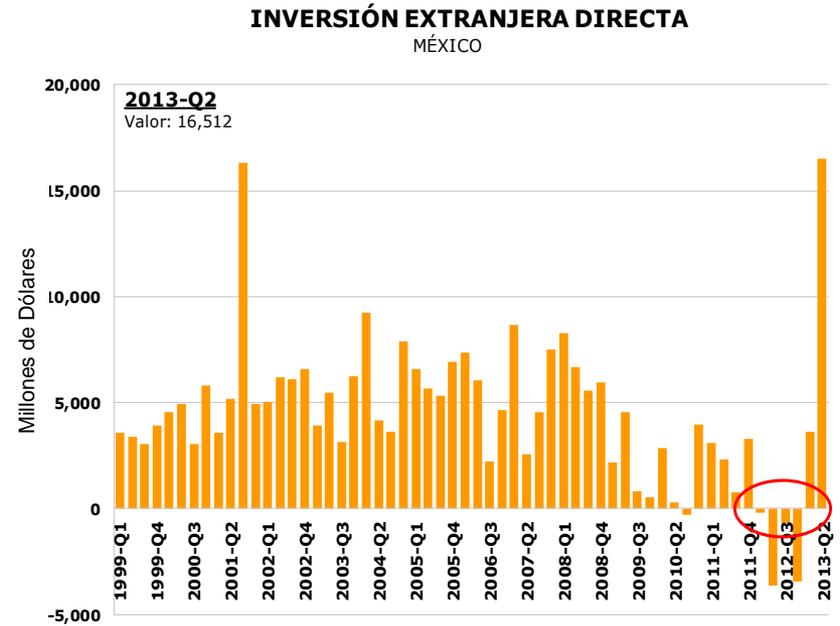
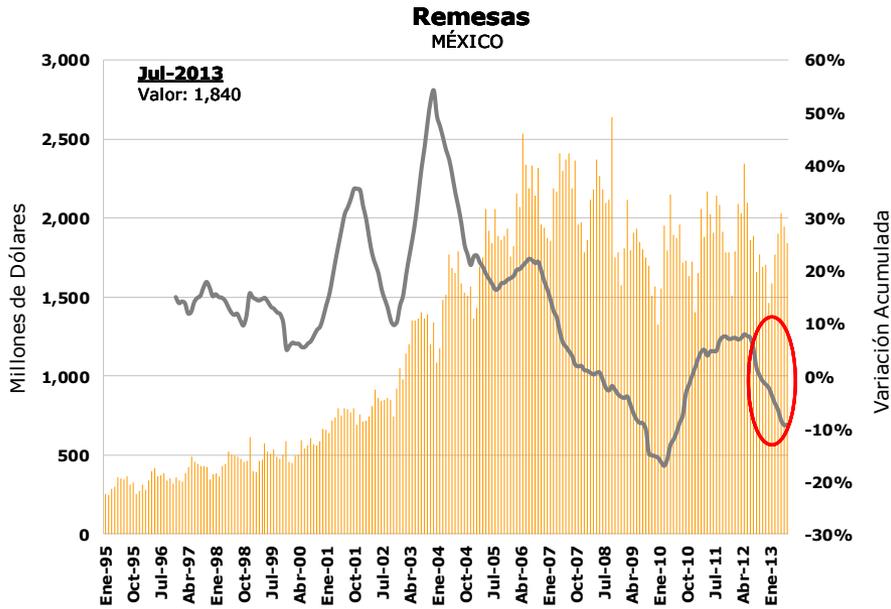
VALOR DE OBRAS DE INFRAESTRUCTURA PÚBLICA EN ETAPA DE INICIO



Fuente: Bimsa

Panorama Siderúrgico Nacional

Indicadores actividad económica



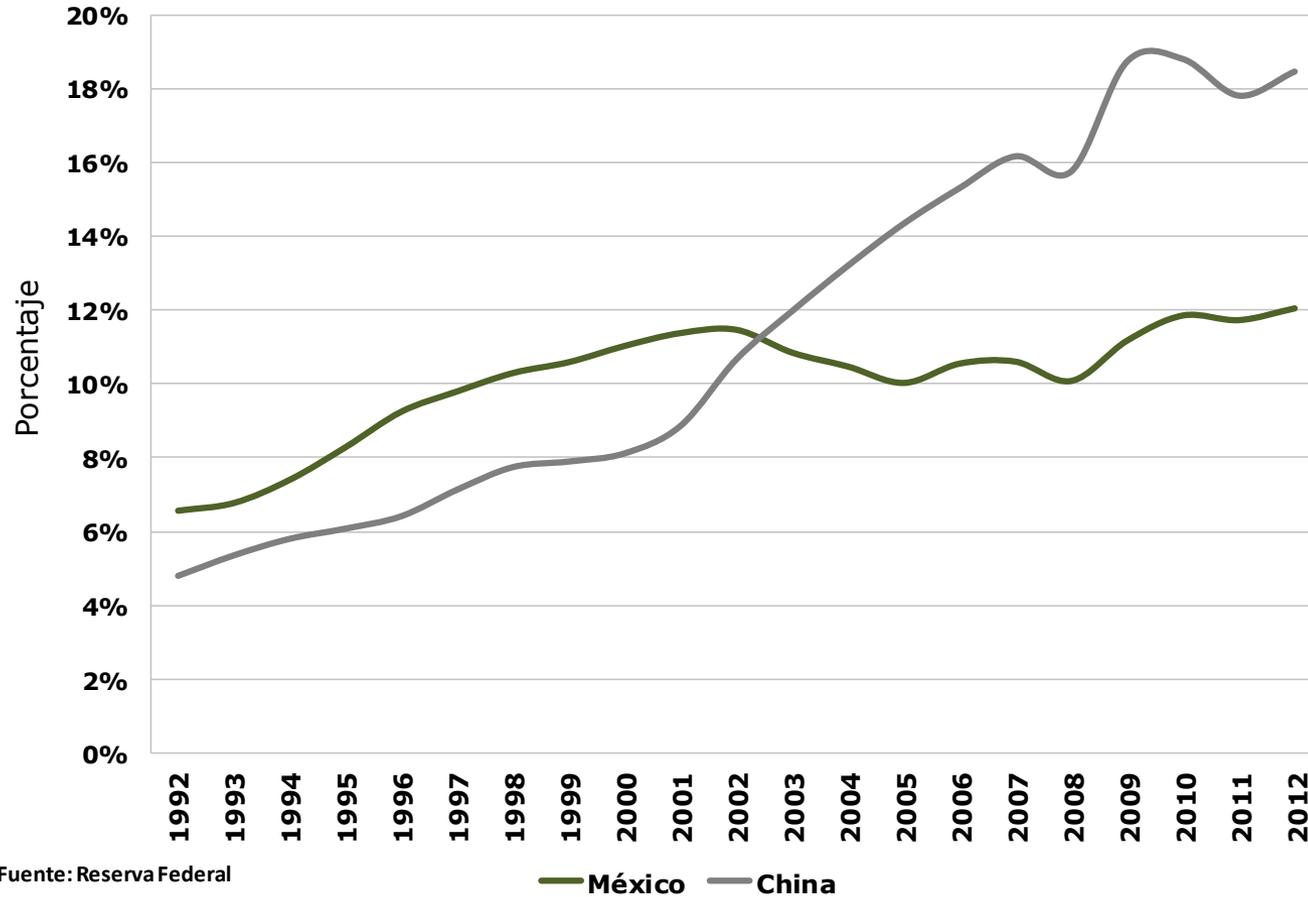
Dos de las principales fuentes de ingreso del país con desempeño negativo

Panorama Siderúrgico Nacional

China ha ganado terreno a México en EEUU



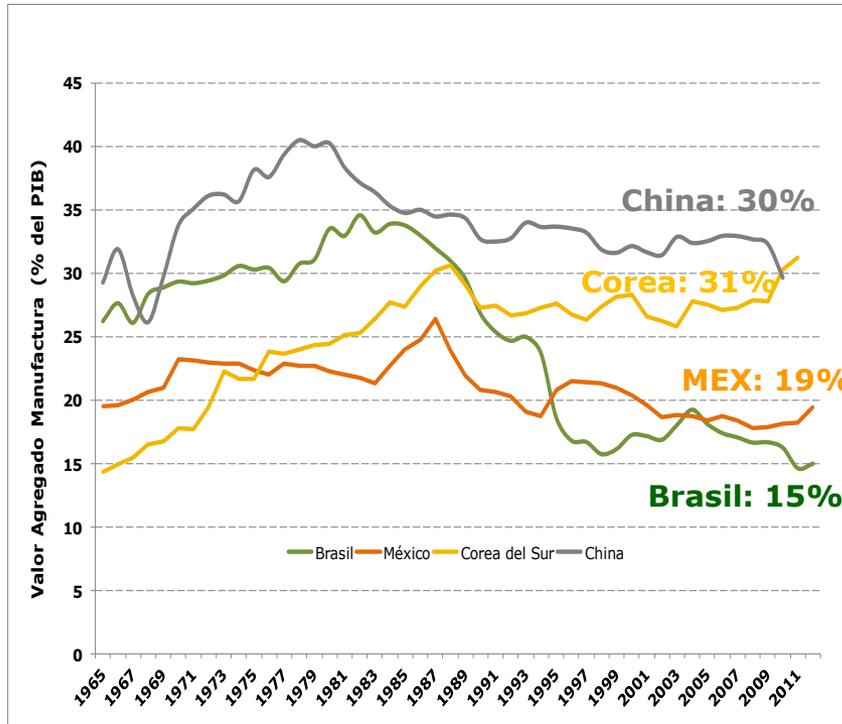
Importaciones EEUU por País de Origen
(Participación del Total)



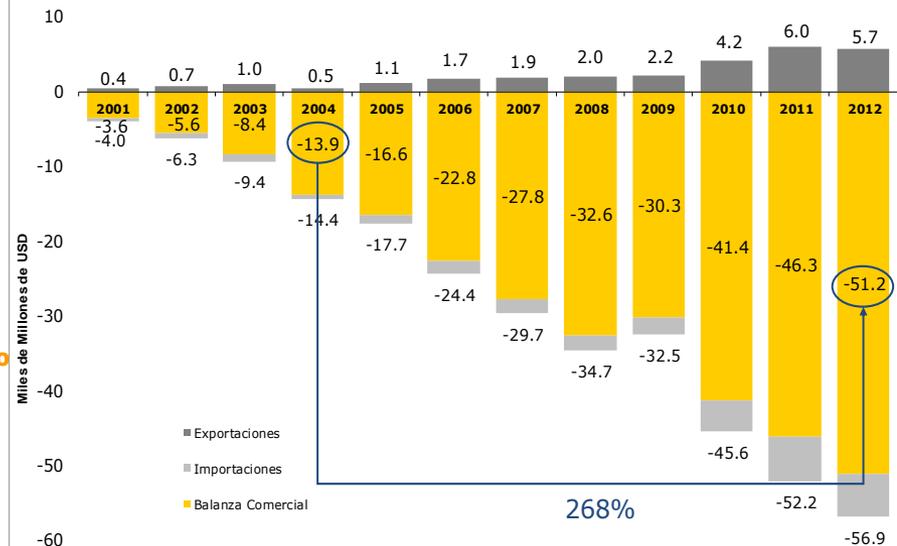
Panorama Siderúrgico Nacional

Desindustrialización y efecto en la cadena metalmecánica

PIB Sector Manufacturero
(% sobre PIB, 2012)



Balanza Metalmecánica México - China
(miles de millones US\$)



Saldo Balanza (2012): -51.2

- En México se pierden aproximadamente 63 empleos por cada 1 millón de productos metalmecánicos importados.

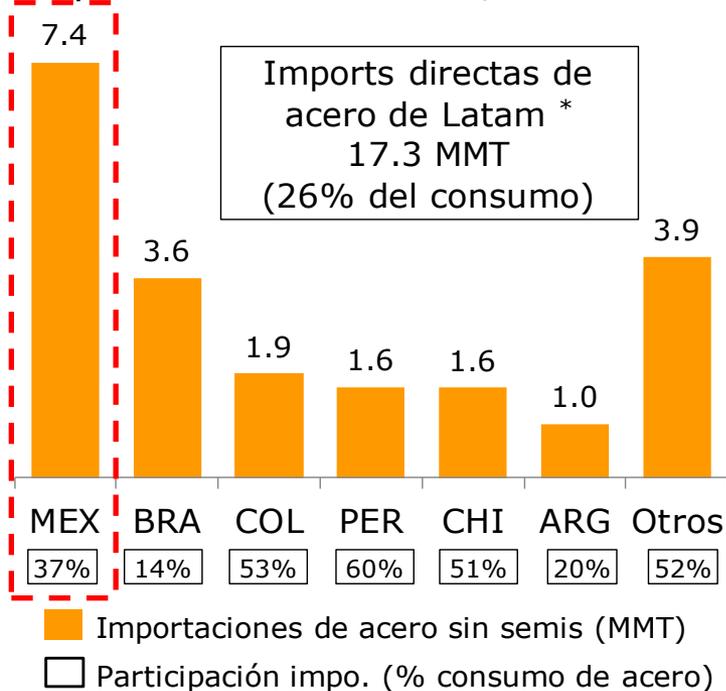


Panorama Siderúrgico Nacional

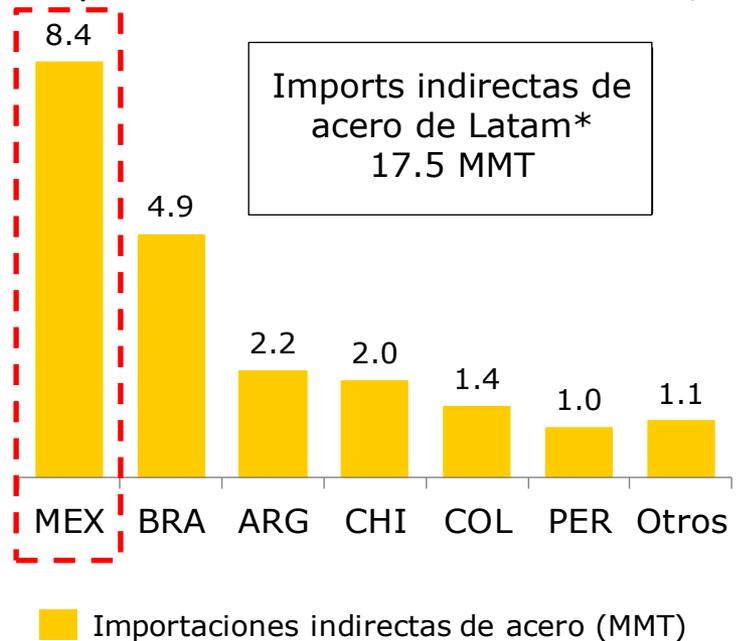
Importaciones de acero en México y Latam

- Latinoamérica importa el 26% del acero que consume
- México es el país en la región con mayor proporción de importaciones

Importaciones de acero, 2012

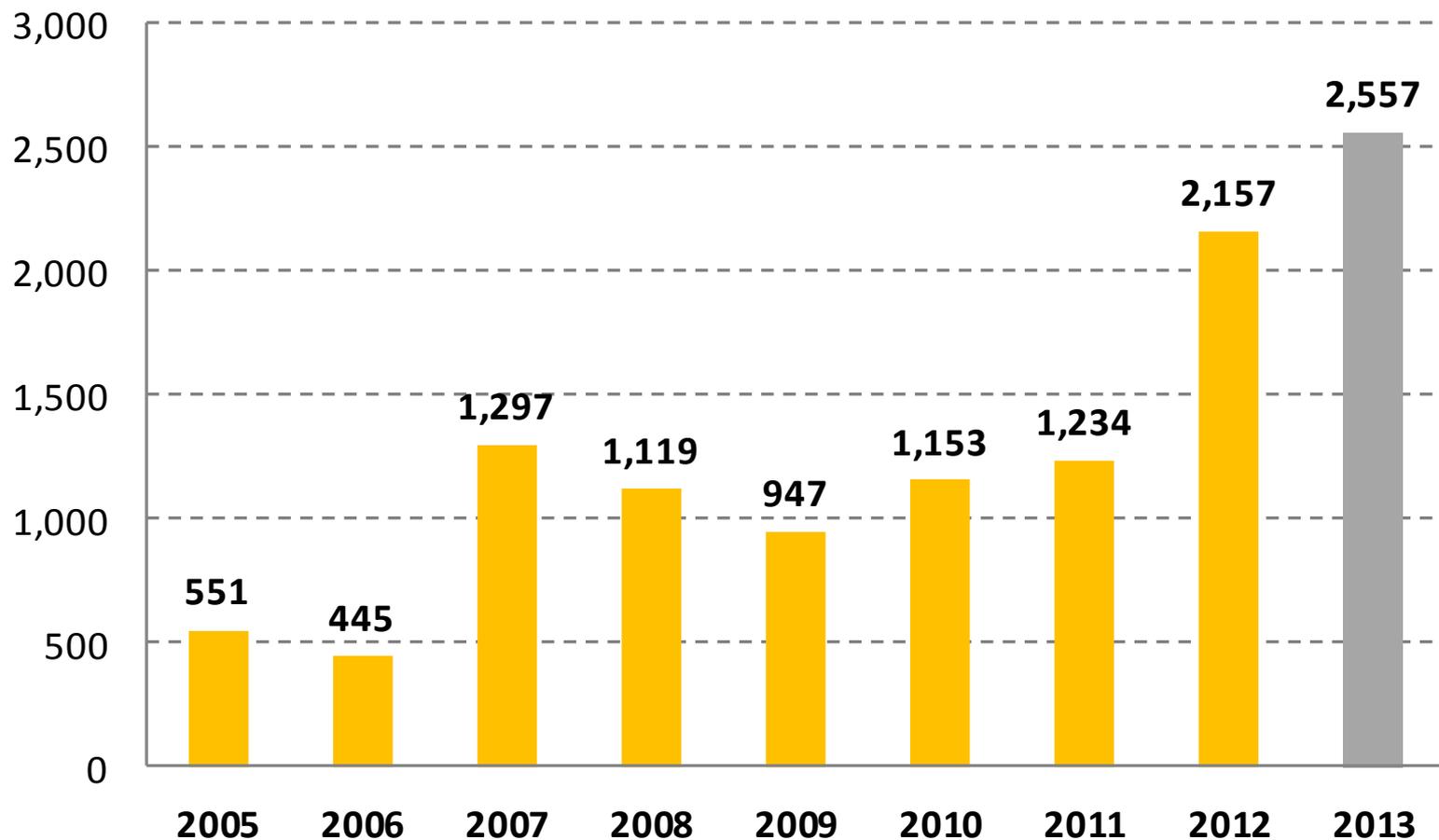


Importaciones indirectas de acero, 2011



Panorama Siderúrgico Nacional

Inversiones Industria Siderúrgica (millones US\$)



Fuente: Canacero

Panorama Siderúrgico Nacional

Factores Competitividad: Calidad Infraestructura



Calidad Infraestructura México vs Otros Países

Subíndice	Puntaje (0-7)	Ranking México	Ranking Global
Aeroportuaria	4.8	64	1. Singapur 30. EEUU 58. Guatemala
Carretera	4.5	50	1. Francia 20. EEUU 23. Chile
Portuaria	4.3	64	1. Holanda 19. EEUU 46. Uruguay
Ferroviana	2.8	60	1. Suiza 18. EEUU 64. Chile

Fuente: World Economic Forum, Global Competitiveness Report 2012-2013

Panorama Siderúrgico Nacional

Factores Competitividad: Transporte FFCC



	México	EEUU	Canadá	Brasil	China	India	Alemania
Cantidad de Operadores	2	5	2	5	1	1	30
Carga Transportada 2005 (Mtons)	91	1,652	370	380	2,200	560	330
Participación FFCC en transporte	12%	45%	46%	25%	60%	39%	22%
Km Vías FFCC	26,704	228,513	58,345	29,817	66,239	63,794	33,708
Km Vías FFCC vs México	-	8.6x	2.2x	1.1x	2.5x	2.4x	1.3x

Participación rezagada respecto a otros medios de transporte y respecto a otras economías



Ternium

Panorama Siderúrgico Mundial

Panorama Siderúrgico Nacional

Conclusiones

Conclusiones

- Exceso de capacidad mundial y acciones de fomento industrial en otras regiones representan una amenaza para el país
 - *Creciente preocupación mundial ante las prácticas de comercio desleal*
- Desaceleración de la economía nacional
- México requiere cambios estructurales para impulsar su competitividad
 - *Política Industrial integral* que fomente el *desarrollo de la cadena de valor* del sector manufacturero nacional