

## 1. INTRODUCCIÓN

De acuerdo a especiales de Price Waterhose Cooper, para muchos fabricantes industriales, lo que una vez fue un camino claro hacia el éxito ahora está plagado de incertidumbre. Hacer una amplia variedad de actividades industriales, como grandes proyectos de construcción, grandes instalaciones industriales, campos de petróleo y gas, y refinerías - tiene desde hace años retos difíciles, pero las principales empresas a menudo utilizan su tamaño para esquivar los obstáculos.

La fuerza de tener múltiples líneas de productos cubriendo toda la gama de operaciones industriales frecuentemente permitidas, fabricantes industriales, para obtener ganancias de algún segmento de su base de clientes, incluso cuando la ralentización pone en peligro otros sectores.

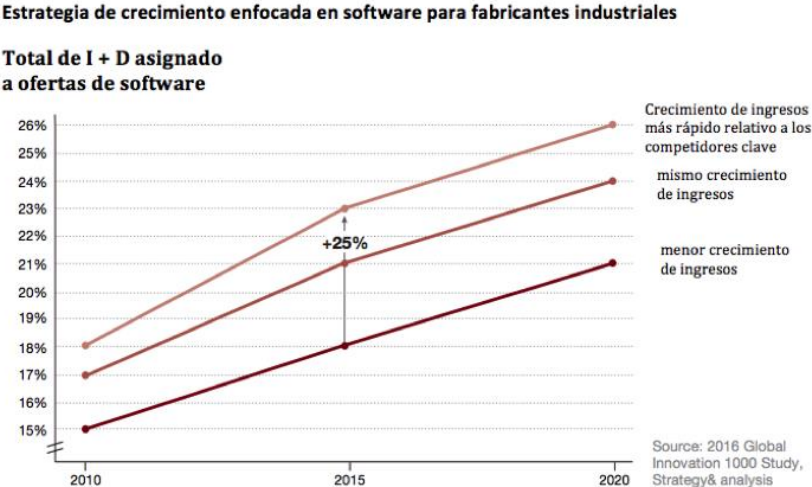
Pero hacer malabares con los negocios de esta manera ya no es una estrategia viable, particularmente si una compañía confía en maquinaria tradicional para sus ingresos corrientes, como lo hacen muchos fabricantes industriales. Clientes cada vez buscar una mayor eficiencia y transparencia de producción desde tecnologías y digitalización.

La lealtad a las empresas que no logran ofrecer productos innovadores está disminuyendo. Igualmente importante, el inherente ventajas de las organizaciones grandes y diversificadas, como el menor costo de programas de reclutamiento y desarrollo de talento capital y sofisticado - están disminuyendo a medida que la eficiencia del mercado de capitales mejora los resultados para todos los participantes y aumentar la transparencia de la información proporciona ventanas en nuevos empleos atractivos en toda la empresa paisaje para los mejores trabajadores potenciales.

Estas tendencias han ido emergiendo lentamente en los últimos años, pero la el ritmo se aceleró para los dispositivos digitalizados en particular. Según cálculos de PwC, una parte importante del crecimiento de las ventas nuevas para equipos industriales manufactureros en el futuro inmediato vendrán ya con equipos de sensores, actuadores y conocimientos analíticos que pueden intercambiar datos críticos con otras máquinas y redes de computadoras en tiempo real a través de la nube. De hecho, el 72.0% de las empresas manufactureras encuestados por PwC dijeron que están aumentando drásticamente su nivel de digitalización y espera poder ser clasificado como digitalmente avanzado por 2020, en comparación con solo el 33.0 de hoy. Estas compañías estan comprometiendo US\$ 907 billones por año - alrededor del 5.0% de los ingresos - hacia una mayor conectividad y fábricas más inteligentes.

También la fabricación aditiva, que incorpora la impresión 3D, es rápidamente aprovechada y transforma modelos comerciales en el sector industrial mundo. Este nuevo enfoque de producción menos derrochador y más eficiente potencialmente reescribe el libro sobre carreras mínimas de producto, la necesidad de almacenamiento, ubicación y diseño de la planta, y mantenimiento de repuestos.

Sin embargo, a pesar de las proyecciones agresivas y optimistas para avances como el Internet de las cosas (IoT) e impresión aditiva y su impacto en clientes, los fabricantes de equipos industriales apenas han bajado sus dedos en las aguas de estos aspectos de Industria. Incluso aquellos fabricantes de equipos industriales que han adoptado IoT tecnología ya están tomando medidas proactivas para prepararse para nuevas barreras frente a ecosistemas digitales industriales. La falta de estandarización en esta arena relativamente nueva hace investigación y desarrollo esfuerzos arduos y costosos, especialmente debido a que este equipo se implementará en entornos operativos complejos que requieren coordinación entre múltiples instalaciones, usuarios y redes.



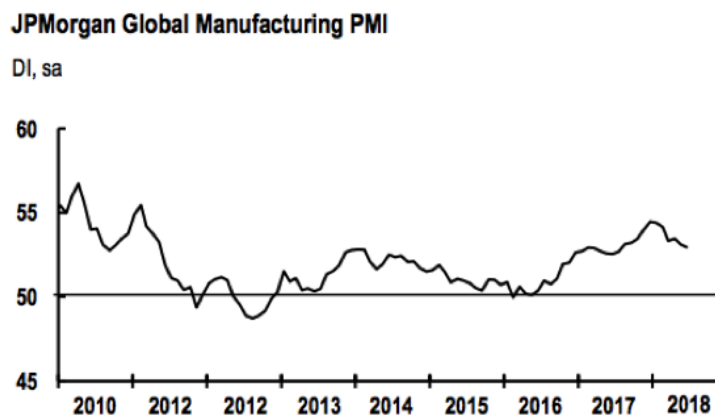
Además, clientes, por temor a la obsolescencia tecnológica de los recién comprados equipo, son reacios a correr el riesgo en productos que requieren períodos de prueba y curvas de aprendizaje. Eso va en contra de los fabricantes industriales, cuyos modelos comerciales tradicionales exigían desarrollo de productos con ciclos de vida alargados.

No existe una solución única para estos desafíos. Sin embargo, si usted es un ejecutivo de fabricación industrial, esto sería Sea un momento perfecto para tomar una respiración profunda y reexaminar la compañía cartera a través de la lente de la nueva serie de condiciones que enfrenta. Los recompensa por una organización orientada digitalmente, adaptándose rápidamente a los nuevos tecnologías, ya no es un pronóstico del pastel en la nube; es real. Datos muestra que en todas las industrias, las empresas que destinan dinero para El gasto en software antes de que sus competidores disfruten de mayor ganancias de ingresos.

El objetivo principal en este punto debe ser salir delante de la tendencia de digitalización a través de estrategias que le permiten liberar capital para invertir en tecnologías emergentes que permitirán un potencial flujo de ingresos en el futuro. Carteras extensas e incoherentes trabajan en contra de este objetivo porque sufren de problemas operativos y complejidad administrativa, a menudo afectada por adquisiciones "cerradas" realizadas para el beneficio financiero incremental. A pesar de las intenciones iniciales, las líneas de productos adquiridos no mejoran decisivamente el rendimiento de la empresa, mientras que su desemejanza impide los esfuerzos para desarrollar tecnología común y plataformas para que el equipo se comunique.

## 2. CONTEXTO INTERNACIONAL DEL SECTOR Y DEL MERCADO

El J.P.Morgan Global Manufacturing PMI™ - un índice compuesto producido por J.P.Morgan e IHS Markit en asociación con ISM e IFPSM - cayó a un mínimo de 11 meses de 53.0 en junio, de 53.1 en mayo. La tasa de expansión fue más empinada en el sector de bienes de inversión, seguido de bienes de consumo, a pesar de que ambas industrias ven un crecimiento lento. El ritmo de mejora acelerada en la categoría de bienes intermedios, pero se mantuvo por debajo del promedio global.



De las naciones cubiertas por la encuesta, seis informaron deterioros en el rendimiento operativo general en junio. Estos fueron Brasil, Dinamarca, Malasia, Rusia, Corea del Sur, y Turquía. Las tasas de expansión se mantuvieron por encima del nivel global promedio en los EE. UU. y en la zona del euro, a pesar de la relajación mes. El crecimiento fue más alto en Japón, pero disminuyó en China.

La producción manufacturera mundial aumentó al ritmo más lento desde julio del año pasado, ya que el crecimiento de los nuevos flujos de pedidos disminuyó a Mínimo de 19 meses. Esto fue en parte el resultado de la sumisión flujos de comercio internacional, ya que los nuevos pedidos de exportación aumentaron ligeramente y en la medida más débil durante los actuales 23 meses secuencia de expansión. Los mercados desarrollados vieron (en promedio) un modesto aumento en los nuevos negocios de exportación, mientras que los emergentes las naciones registraron una disminución por tercer mes consecutivo.

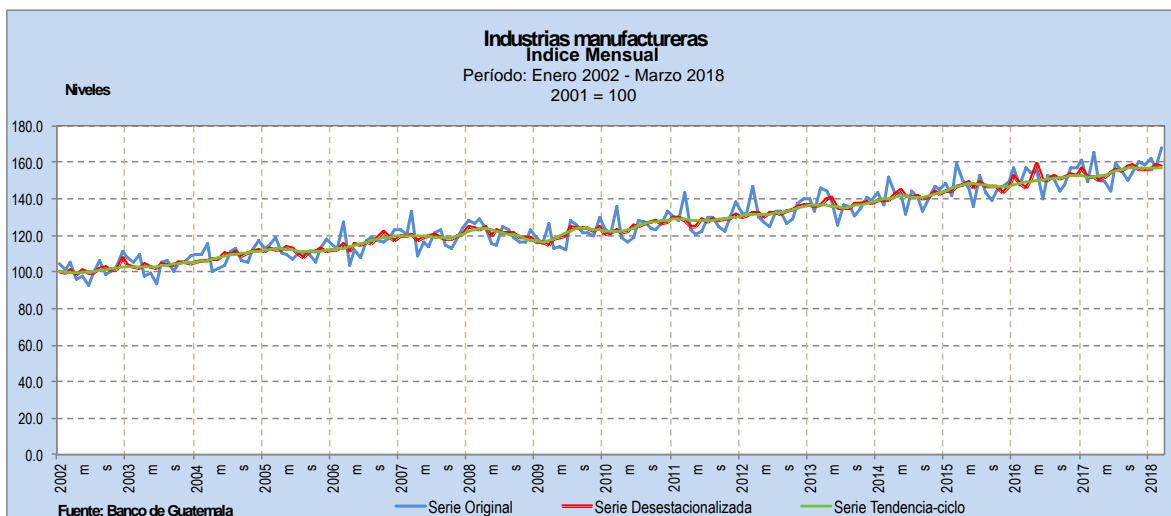
El empleo manufacturero global aumentó por el vigésimo segundo mes sucesivo en junio. La tasa de crecimiento de empleos también mejoró por primera vez en el año hasta ahora. Dotación de personal los niveles se incrementaron en la mayoría de las naciones cubiertas, las excepciones son Brasil, China, Filipinas, Rusia, Corea del Sur, Tailandia y Turquía.

Las presiones sobre los precios aumentaron nuevamente en junio, con ambos costos de insumos y los cargos de salida aumentan a tasas más rápidas. Precio de compra la inflación fue la más alta en los últimos siete años, mientras el aumento de los cargos fue el más pronunciado desde mayo de 2011. Para ambas medidas, las tasas de inflación se mantuvieron (en promedio) más agudo en las naciones desarrolladas en comparación con los mercados emergentes.

### 3. CONTEXTO NACIONAL DEL SECTOR Y DEL MERCADO

Respecto a las actividades relacionadas con la fabricación de productos de textiles, prendas de vestir, cuero y calzado, estas presentaron una tasa de variación levemente positiva, como resultado del crecimiento registrado en la fabricación de prendas de vestir para uso local y en la fabricación de calzado, las cuales fueron contrarrestadas, en parte, por la caída en la fabricación de textiles y prendas de vestir destinados a la exportación.

La actividad económica medida por la estimación del IMAE de sector industrial, al mes de marzo 2018 mostró un índice de 167.6. Al mes de diciembre de 2017, mostró 158.9. Dichos resultados se vieron disminuidos por la incidencia que experimentaron, principalmente, las actividades económicas como las Industrias Manufactureras.



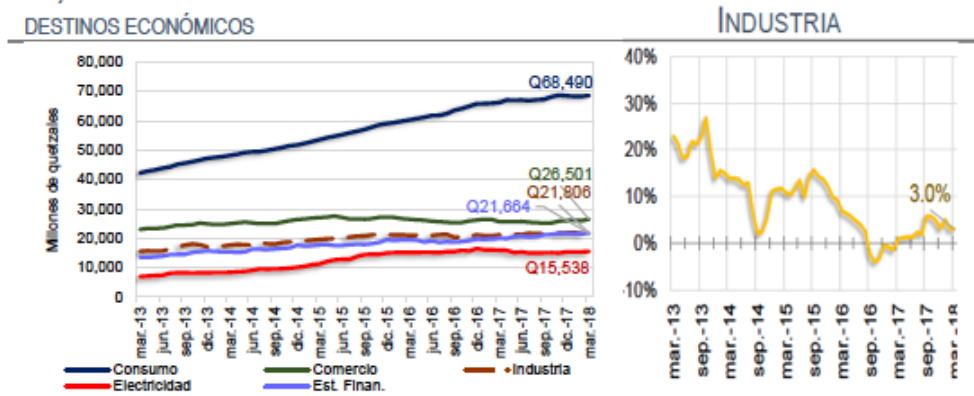
El sector manufacturero creció en relación al PIB para el primer trimestre de 2018 en 3.1%, mayor que en el cuarto trimestre del año 2017 que fue 2.8%.

La industria manufacturera registró un mayor crecimiento asociado al dinamismo observado en los otros productos manufacturados, particularmente la fabricación de metales comunes; fabricación de papel y productos de papel; fabricación de jabones, detergentes y preparados para limpiar y fabricación de cemento, cal y yeso, como resultado del incremento observado en la demanda interna y externa de dichos productos.

Por su parte, se observó un comportamiento positivo en las actividades de alimentos, bebidas y tabaco, influenciado por un incremento en la demanda tanto interna como externa de aceites y grasas de origen vegetal y animal; elaboración y conservación de frutas, legumbres y hortalizas; elaboración de alimentos preparados para animales; y producción de aguas minerales.

Respecto a las actividades relacionadas con la fabricación de productos de textiles, prendas de vestir, cuero y calzado, estas presentaron una tasa de variación levemente positiva, como resultado del crecimiento registrado en la fabricación de prendas de vestir para uso local y en la fabricación de calzado, las cuales fueron contrarrestadas, en parte, por la caída en la fabricación de textiles y prendas de vestir destinados a la exportación.

#### CARTERA CREDITICIA DE LOS PRINCIPALES



Fuente: Superintendencia de Bancos

El saldo de cartera de crédito de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza para la industria manufacturera según el informe trimestral de la Superintendencia de Bancos ascendió a Q21,806.0 millones a diciembre de 2017, registrando un crecimiento de 3.0% interanual.

#### 4. CONSIDERACIONES DEL MERCADO

A medida que los fabricantes continúan globalizando sus operaciones, se enfrentan en contra de la geopolítica de los últimos años. Algunos Gobiernos en el mundo tienen que volverse más estridentemente nacionalistas y la fricción comercial es la resultante de este fenómeno. Los mayores riesgos para las organizaciones en crecimiento y más de la mitad indicaron que un retorno al territorialismo fue la mayor amenaza, muy por delante de la seguridad cibernética y tecnología disruptiva.

El paisaje geopolítico cambiante, aunque no necesariamente estancando la expansión global, sin duda está haciendo que las empresas consideren con mucho cuidado su estrategia de inversión, indicó, el Manager Industrial de Fabricación experto en KPMG en el Reino Unido.

Hay una expansión en aquellas zonas donde se puede ver una demanda creciente, como Asia, con una clase media en crecimiento, está en muchos casos para considerarse. Sin embargo, la capacidad de permanecer seguro y retener mucha flexibilidad como sea posible para tratar con eventos imprevistos y de movimiento rápido, como sanciones o Brexit, es fundamental.