

KROLL



La luz al final del túnel

Como enfrentarnos a una Economía Mundial Convulsionada: Perspectivas a Largo Plazo de la Industria Marítima y Portuaria

Date

John Price, Managing Director, Business Intelligence, LatAm
jwprice@kroll.com

KROLL



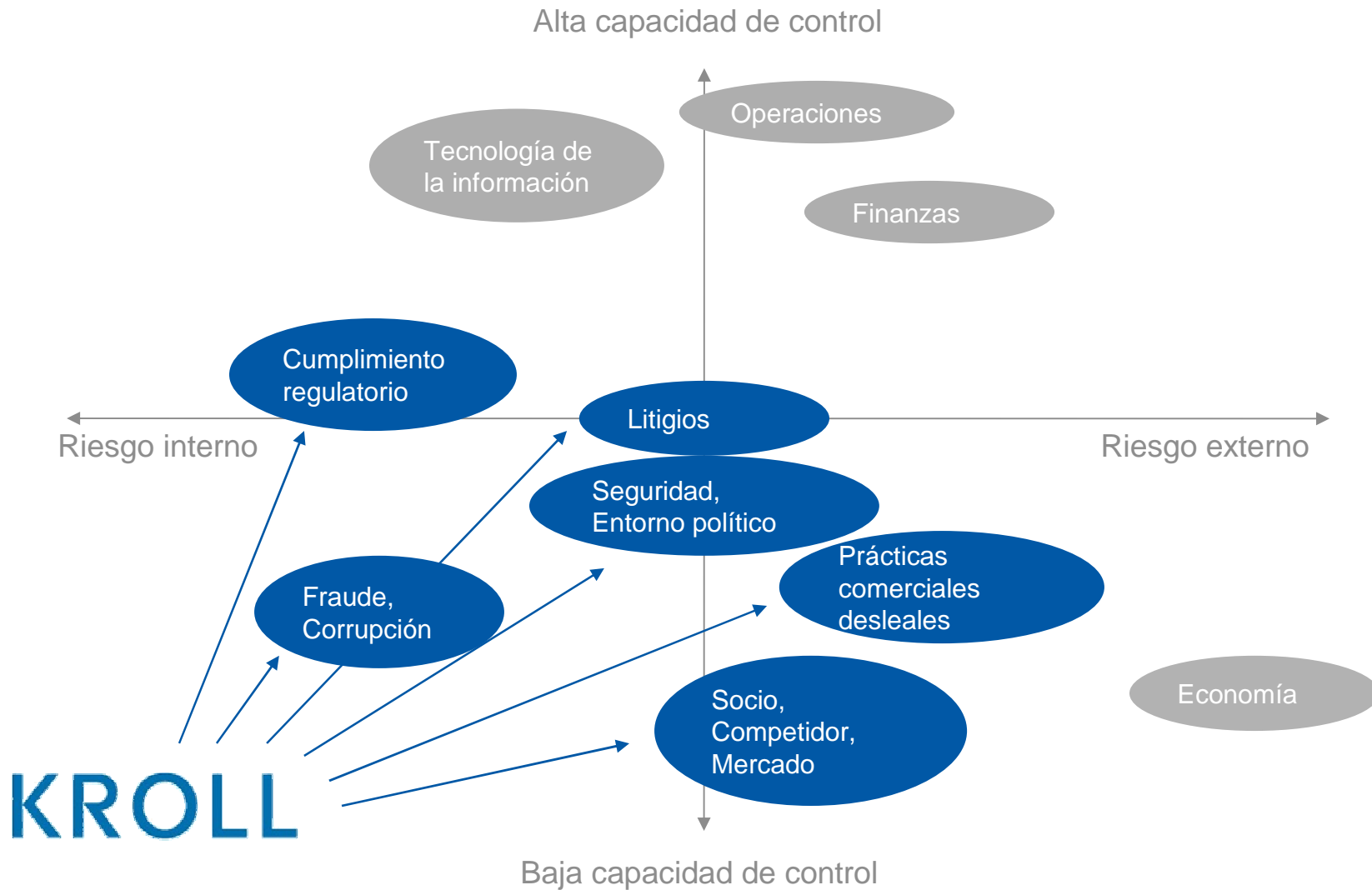
¿Quien es Kroll?

Líder mundial en consultoría de riesgos e inteligencia de negocios

- Kroll es pionero en los campos de consultoría de riesgos e inteligencia de negocios.
 - Con más de 35 años de experiencia.
- Kroll es el líder mundial gracias a su historial incomparable, alcance global y variedad de recursos.
 - 25 países, 65 oficinas, 3,000 expertos.
- 8 oficinas en América Latina y el Caribe.
 - Miami
 - Sao Paulo, Curitiba, Río
 - Buenos Aires
 - México D.F, Monterrey
 - Bogotá
 - Caribe Oriental
- División de Marsh & McClennan. Líder mundial en servicios profesionales especializados y de corretaje de seguros.



Nuestra especialidad reside en abordar áreas de riesgo menos controlables



Nuestras capacidades están dirigidas a la dinámica de negocios críticos



IMPACTO

- Identificación temprana de oportunidades.
- Evaluación precisa de riesgos.
- Advertencias oportunas de amenazas.
- Información crítica para responder a cada una de las amenazas.

Mejores decisiones

Pasos prácticos para fortalecer la posición

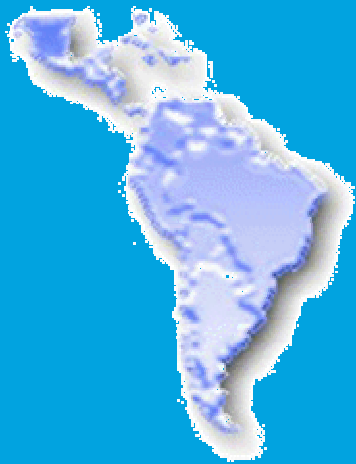
Nuestra experiencia de inteligencia de mercados en transporte y logística incluye...

- TRUCKING SERVICES
20 projects since 1996
- RAIL SERVICES
5 projects since 1994
- MARITIME TRANSPORT SERVICES
9 projects since 1995
- AIR CARGO SERVICES
12 projects since 1997
- LOGISTICS SERVICES
22 projects since 1999
- PARCEL & MAIL SERVICES
8 projects since 1999
- URBAN AND SPECIALTY TRANSPORT SERVICES
4 projects since 1995
- TECHNOLOGY & EQUIPMENT
7 projects since 1995



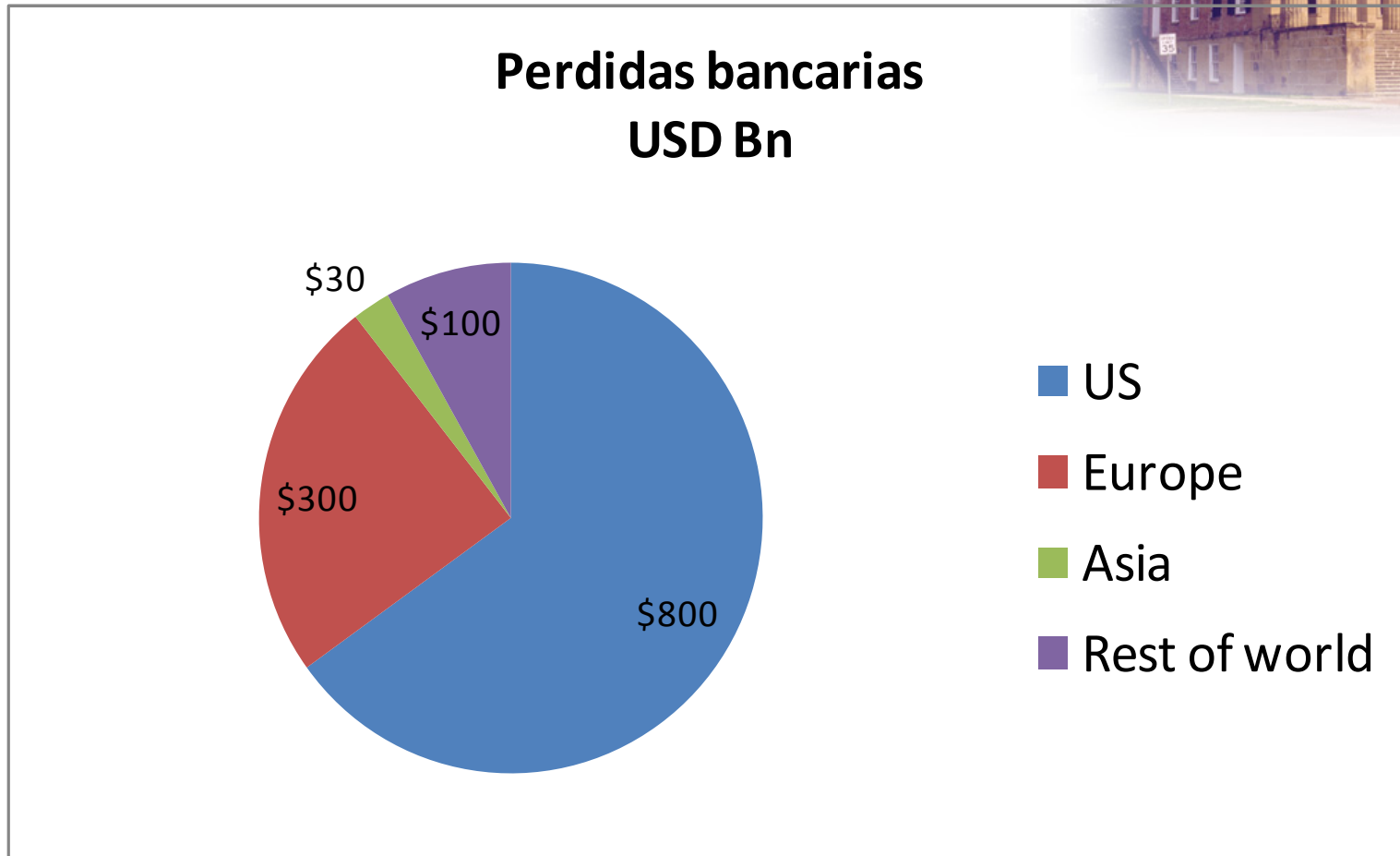
Argentina
Brazil
Chile
Colombia
Costa Rica
Guatemala
Mexico
Panama
Peru
Uruguay
USA
Venezuela

KROLL

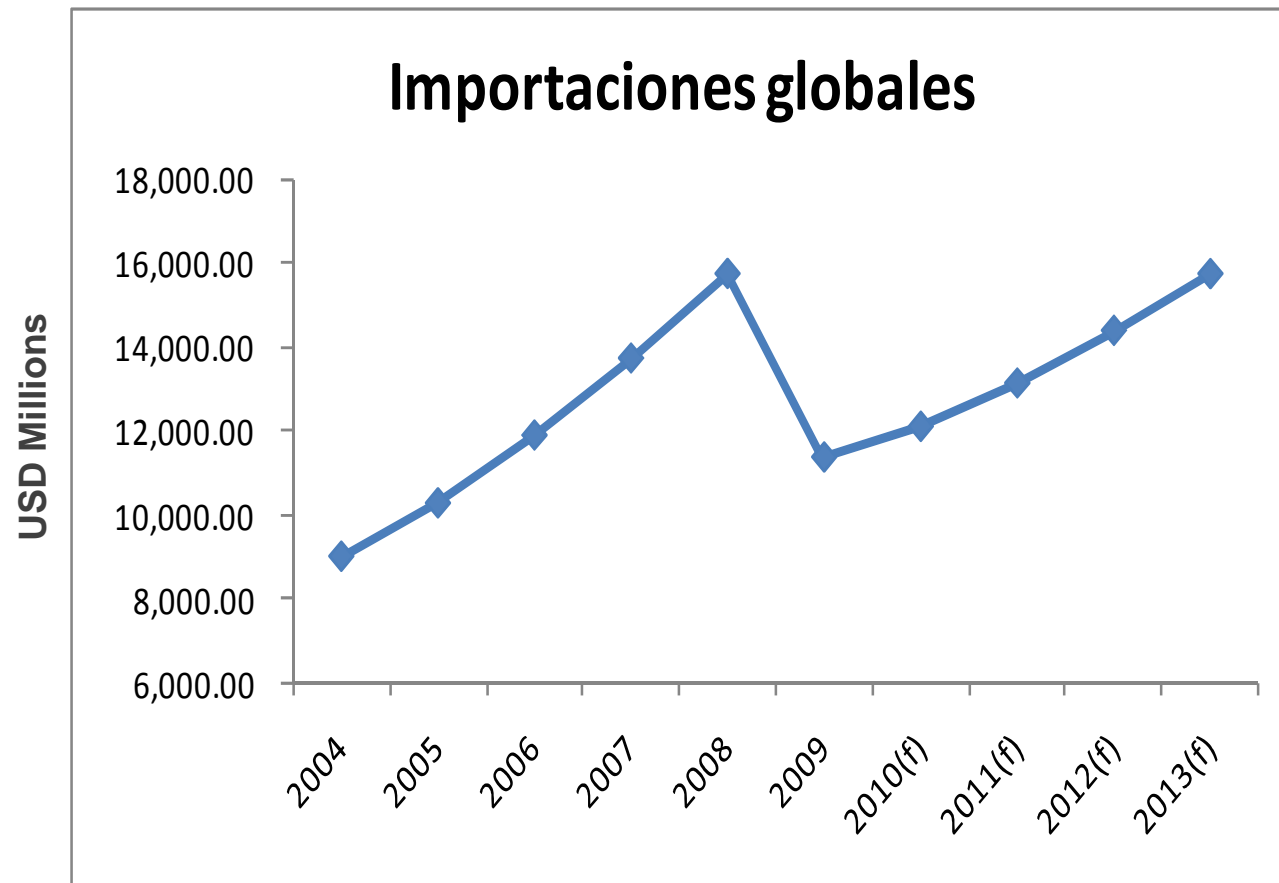


Sobreviviendo la crisis

■ La crisis bancaria es un problema americano y europeo... pero su impacto es global



Comercio global caerá por 27% en 2009



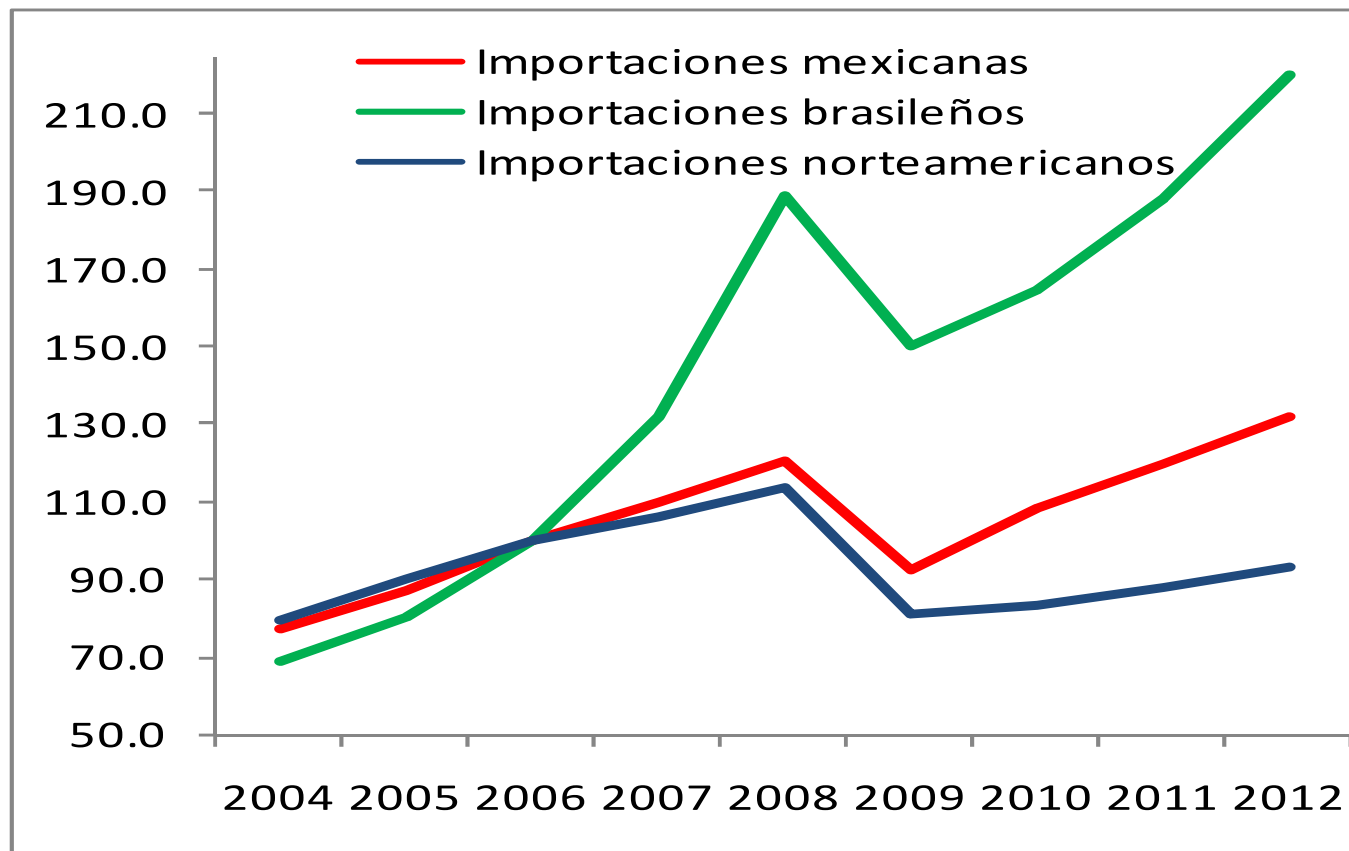
- \$4.3 trillón de comercio internacional se desaparecerá en 2009.
- Recuperación a los niveles record de 2008 tendrá que esperar hasta 2013.

Source – WTO 2009 report

La economía (y importaciones) de Brasil se recuperará rápidamente

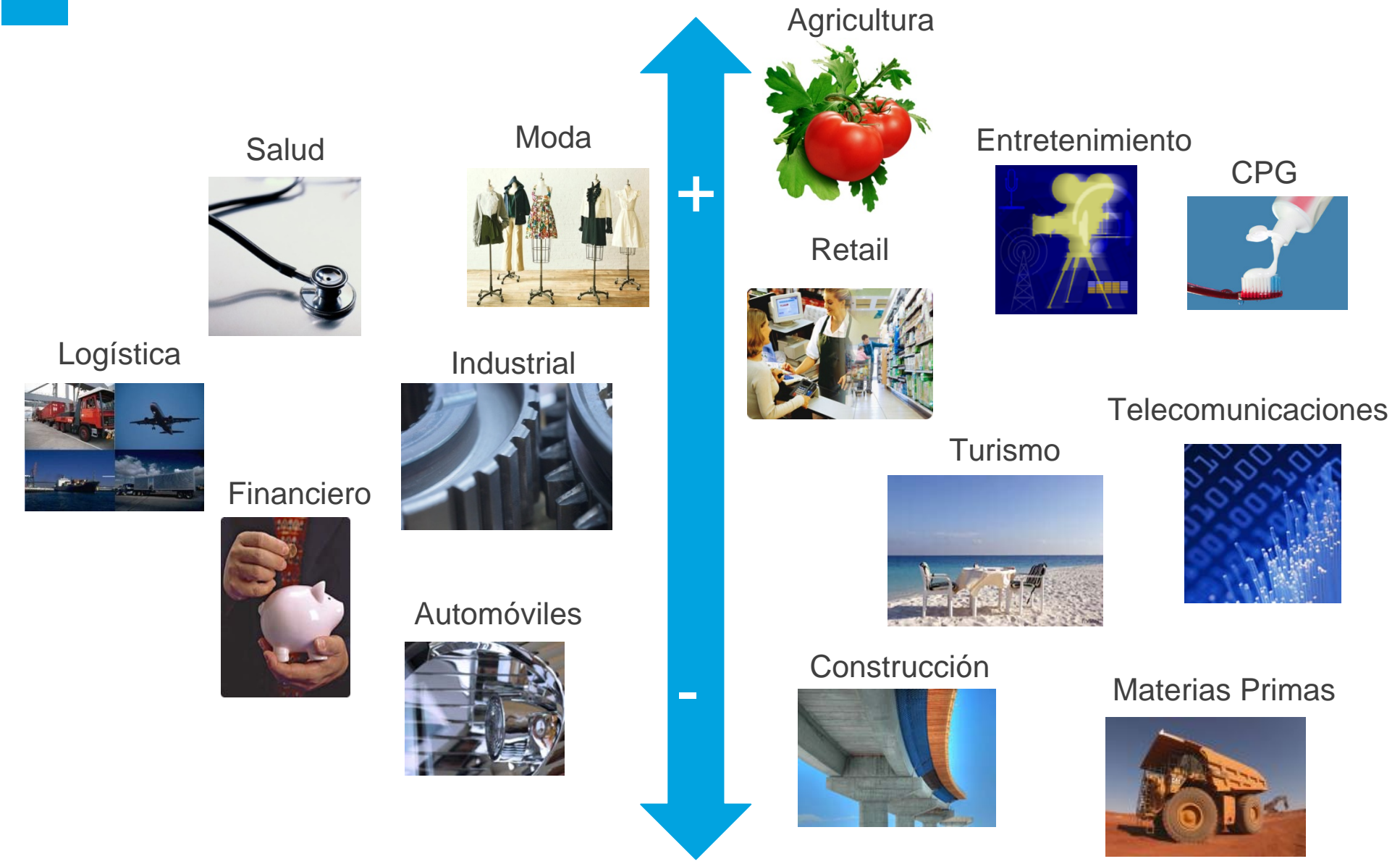


Índice de volumen de importaciones
2006 = 100



- “Life was always a matter of waiting for the right moment to act.” Paulo Coelho
- Brasil no sufrió una crisis crediticia
- Brasil, Peru, Chile son beneficiarios del repunte económico de Asia

Impacto (corto plazo) por sector en América latina

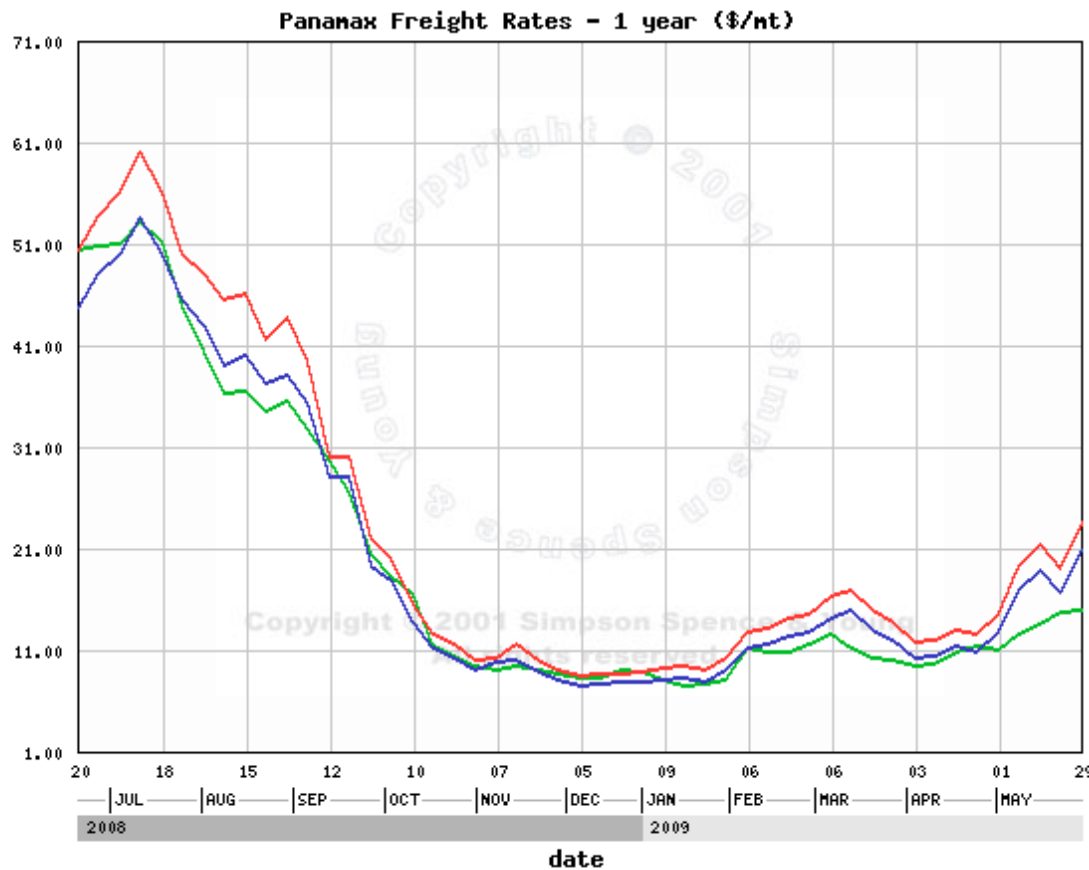


Reacción política – comparando EEUU vs América Latina



América latina	Área de Política	EEUU
Presupuestos balanceados, cortar gastos	Fiscal	Expansionista, déficit record
Conservador	Monetaria	Expansionista, imprimir dinero
Desde neo-liberal hasta proteccionista	Comercial	Proteccionista
En espera...	Regulaciones financieras	Intervencionista
Apertura a la inversión privada	Inversión portuaria	Dominado por gobierno

Impacto – los precios de freight seguirán siendo una fracción de su punto alto en 2008, aunque ya tocaron piso...



Drivers de Precio

Mensajes mixtos

- Comercio Norteamericano
 - Importaciones cayeron 34% (Abril '09 vs Abril '08)
- Precio de commodities
 - Caída dramática seguida por una recuperación substancial
- Financiamiento de comercio
 - Limitado mundialmente. Exponiéndose en mercados desarrollados
- Consumo en mercados emergentes
 - Recuperación rápida
- Tasas de interés
 - inflacionario
- Gasto corporativo
 - Conservador



Tendencias de riesgo en Latinoamérica y cómo las compañías deberán afrentarlos.

TENDENCIA : La presión competitiva se intensificará

Consecuencias

- Guerra de precios
- Prácticas de competencia desleal
- Mercado Gris
- Mercado Negro



RIESGO: Incremento de fraude y robo

Origen del Riesgo

- Empleados descontentos
- Proveedores inescrupulosos
- Competidores agresivos



TENDENCIA : El gasto público disminuirá y con el, estabilidad política decae

Consecuencias

- Modelos político-económicos fracasados
- Cancelación de Proyectos**
- Proteccionismo
- Violencia



Proyectos portuarios en crisis

Proyecto	Ubicación	Estatus
Punta Colonet, Puerto entero	Baja California, Mexico	Suspendido
Guaymas, terminal de contenedores	Sonora, Mexico	Suspendido
Mazatlán, terminal de uso múltiple	Sonora, Mexico	Suspendido
Lázaro Cárdenas, terminal para automóviles	Michoacán, Mexico	Suspendido
Port Arthur, Refinería	Texas, USA	Suspendido
Port of Seattle	WA, USA	Suspendido
South Boston Waterfront	MA, USA	Detenido
Sempra - varios proyectos de LNG	USA	Suspendido
New Orleans	LA, USA	Algunos aspectos suspendidos

TENDENCIA : Acceso a capital restringido

Orígenes de la Tendencia

- Hay menos apetito para riesgo
- Los Bancos internacionales están en problemas financieros
- Bancos de desarrollo son los nuevos inversionistas en infraestructura
- En el futuro habrá mas regulación para instrumentos novedosos de capital



■ 危机

Crisis = Riesgo y Oportunidades

OPORTUNIDADES

- Activos descontados para comprar (equipos, compañías)
- Nuevas rutas de expansión (Asia – América Latina)
- Representaciones locales (Retiro de multinacionales)
- Contratos de servicio en los EEUU
- Inversión en puertos sud-americanos

KROLL

John Price
Market Intelligence
jwprice@kroll.com

MMC Companies