



Nota de prensa 22/9/08

e-Quatium

“ El Sector TIC se erige como refugio ante la crisis financiera de Estados Unidos”

La consultora en estrategia de negocio **e-Quatium** desde su división de **Investigación de Mercados** y en colaboración con la prestigiosa firma británica **Markit Group Ltd.** especializada en la elaboración de índices macro-económicos a nivel mundial, ha realizado un análisis con evaluación de impacto en el sector tecnológico de los efectos derivados por la reciente crisis financiera desatada en los Estados Unidos a mediados de Septiembre.

Bajo la perspectiva de **e-Quatium** los problemas que han motivado la actual situación de quiebra de importantes entidades aseguradoras y sociedades de inversión estadounidenses se han dado cita de forma simultánea en los siguientes aspectos:

- 1- Falta de transparencia de los bancos de inversión.
- 2- Deficiente ejercicio de responsabilidad social corporativa por parte de algunos de sus dirigentes.
- 3- Centrifugado del riesgo de inversiones mediante la titulación de activos con una valoración errónea de activos subyacentes.
- 4- Abuso y mala utilización de instrumentos financieros para la permuta de activos y pasivos entre entidades como los *Credit Default Swaps*.

Los anteriores hechos unidos al freno del negocio interbancario (los bancos dejaron de prestarse dinero con agilidad y dinamismo) han provocado la falta de liquidez en los sistemas económicos, pérdida de confianza en los mercados financieros y un efecto dominó de caída de empresas y grandes corporaciones que no ha hecho más que comenzar y que la comunidad financiera internacional identifica como “punta de iceberg”.

En este contexto el nivel de afección en el resto de sectores económicos mundiales no se sentirá de la misma forma en todos ellos. En el caso del sector de las **Tecnologías de la Información y Comunicaciones** éste se erige como uno de los candidatos a preservar su integridad y servir como refugio de inversiones de otros sectores extraordinariamente impactados como son el inmobiliario y automoción. Ahora bien, no todos los subsectores de la tecnología son iguales y por tanto no se espera el mismo comportamiento de ellos. Para facilitar la identificación de tendencias hemos dividido el mercado tecnológico en cuatro segmentos por tipología de productos fabricados:

- **Electrónica de Consumo**
- **Equipos de Comunicaciones**
- **Ordenadores y Equipos para Infraestructuras Informáticas (EPII)**
- **Electrónica Industrial**

Servicios profesionales dirigidos al canal de distribución:

Fabricantes

Mayoristas

Integradores

Distribuidores

En términos de **Producción mundial** prevemos una caída media durante los próximos seis meses del conjunto de sectores manufactureros del 5% mientras que la contracción en la fabricación de equipos de tecnología se establece entre el -2% y -2.2%. El mayor deterioro se espera en la fabricación de **Equipos de Electrónica de Consumo** con una caída del 12% a nivel mundial. Por contra la fabricación de **Ordenadores y Equipos para Infraestructuras Informáticas (EPII)** se estima que aumente más del 4% durante los próximos seis meses.

La **Demanda global mundial** de productos manufacturados muestra una contracción superior al 9% mientras que la demanda de productos tecnológicos sólo disminuirá entre el 1.5% y 1.9%. En el caso de productos de **Electrónica de Consumo** la demanda disminuirá más del 8% y en los equipos de **Electrónica Industrial** más de un 2%. Sin embargo se prevé un **aumento de la demanda de Ordenadores y EPII superior al 5%**.

Por regiones el mayor deterioro de la demanda en productos de tecnología lo sufrirá Estados Unidos con una caída de casi el 20%. En el caso de Asia ésta se estima en -8% y Europa -12%.

Analizando los **Precios de venta de tecnología** se prevé una caída global en productos de **Electrónica de Consumo** superior al -17% mientras que en los **Equipos de Comunicaciones se estima una rebaja imperceptible entre el 1.5% y 1.8%**. Respecto a los niveles medios en los precios de venta de **Ordenadores y EPII** se prevé una bajada en torno al -8% que quedará ampliamente compensada por el aumento de las cuotas de producción fabricación (más del 4%) acercando así la tecnología a nuevos países emergentes, así como por el aumento de la demanda estimada en más del 5%.

Así pues los parámetros económicos analizados y proyectados a futuro como han sido el análisis de la actividad de producción global, localización de la demanda y la evolución de precios muestran al sector de las Tecnologías de la Información y Comunicaciones como un macro-sector candidato a convertirse en el refugio de capitales de inversión y un sector alternativo de proyección económica.

Para más información:



www.equatium.com