

El mercado Mexicano: La visión de los CEO's

Alacero 58 — Cancún, Mex. — Victor Cairo — Noviembre 8, 2017

The logo for Alacero features the word "alacero" in a bold, sans-serif font. The "a" is blue, and the "l" is green. The "acero" part is green. Above the "l" and "a" are two stylized, curved shapes: a green one on the left and a blue one on the right, resembling a leaf or a wave.

alacero

ASOCIACIÓN
LATINOAMERICANA
DEL ACERO

ArcelorMittal México

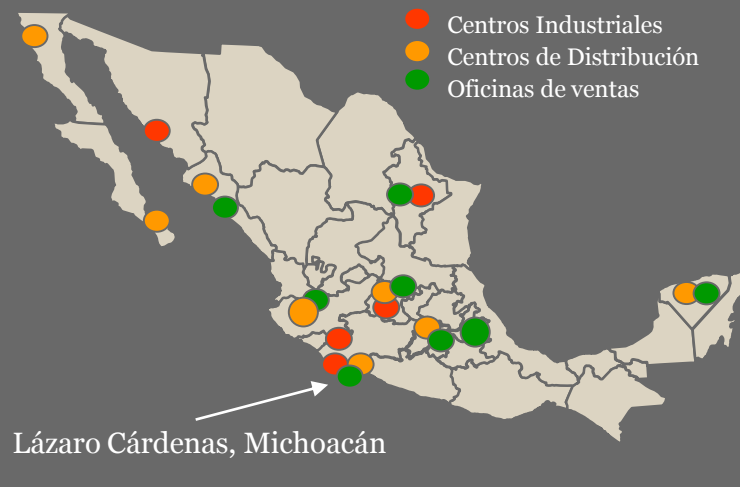
Grupo ArcelorMittal – Presencia Global

- **Capacidad instalada: 114 millones de toneladas de acero**
- **+ 200,000 empleados en 60 países**
- **Presencia industrial en 19 países**
- **Líder en los principales mercados mundiales de acero**
- **Líder en Investigación y Desarrollo**
- **Suministro cautivo de materias primas y redes de distribución**
- **Nuestra filosofía central: *producir acero seguro y sostenible***
- **Nuestra prioridad: la seguridad...**
- **...y nuestro objetivo: ser la empresa minera y siderúrgica más segura del mundo**

ArcelorMittal México operando y suministrando productos de Acero al mercado mexicano de manera exitosa por más de 20 años

- **6.5 millones** de toneladas/año de capacidad instalada para la extracción de **Mineral de hierro**
- **4.0 millones** de toneladas/años de capacidad instalada para la producción de **Planchón**
- **2.0 millones** de toneladas/año de capacidad instalada para la **producción de Palanquilla**
- **1.8 millones** de toneladas/año de capacidad instalada para la producción de **Laminados largos**
- 8 Centros de distribución
- 8 Oficinas de ventas cubriendo el país desde Tijuana hasta Mérida

Fuerte presencia en México



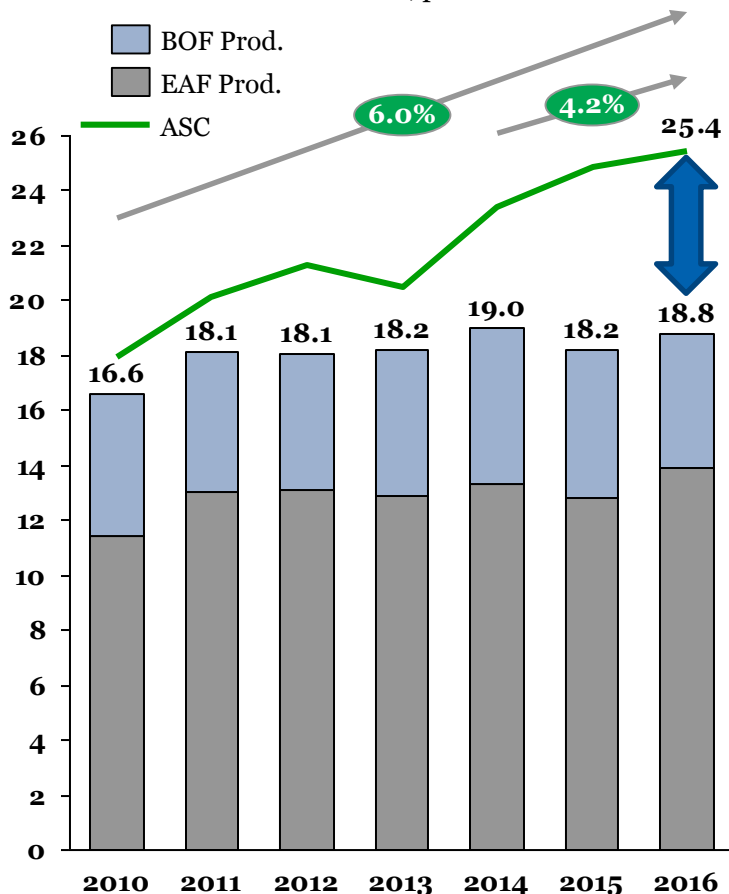
Impacto de ArcelorMittal México en el país

- **Somos el consumidor privado número uno de gas natural y electricidad en México**
- Somos el principal exportador de acero en México
- Somos Empleador Privado número 1 en el municipio de Lázaro Cárdenas y en todo el Estado de Michoacán
- Estamos dentro del Top 5 de los principales usuarios de Ferrocarril
- Somos el mayor usuario a granel en los puertos de Lázaro Cárdenas, Guaymas y Manzanillo
- **+7,500 empleos directos y + 50,000 empleos indirectos**

El fuerte crecimiento interno está siendo captado principalmente por importaciones...

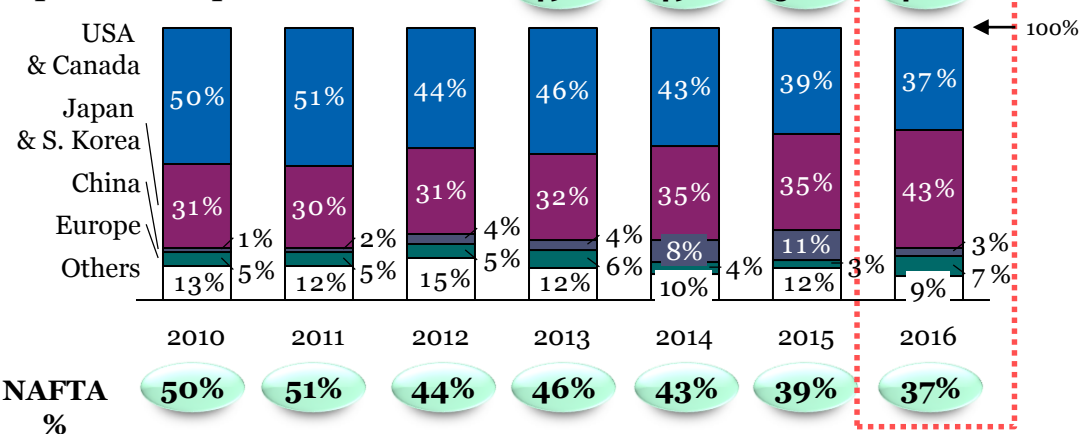
México, Producción y CNA*

Millones de toneladas métricas, productos laminados



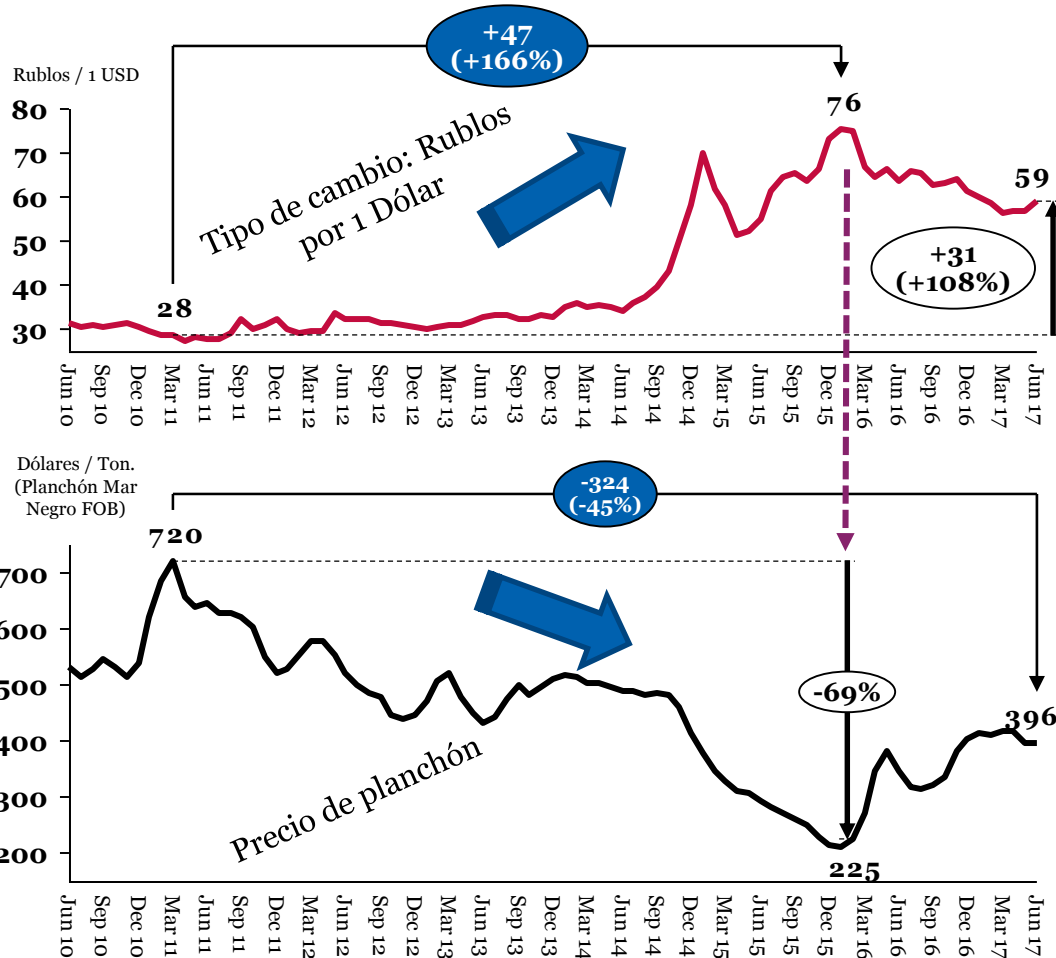
2010-2016: Importaciones de productos planos laminados, millones de toneladas métricas

Importaciones planos % del CNA**

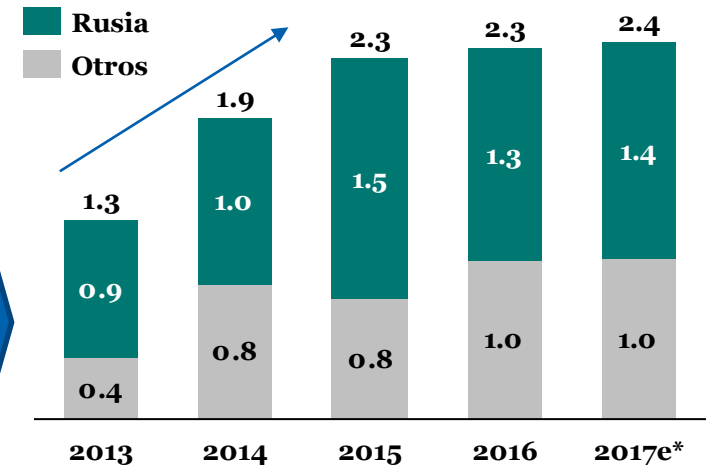


- Robusto crecimiento de la demanda de acero para productos laminados, esperando un crecimiento similar de los últimos 3 años para el año 2025
- Brecha persistente entre la producción de acero y la demanda. Este déficit está siendo cubierto por las importaciones (ca. 50% en planos), capturando así el crecimiento de la demanda interna
- Lo anterior abre una oportunidad a un tercer jugador doméstico que satisfaga la demanda de productos de alto valor agregado, acompañado de una economía con indicadores a la alza en el último trimestre del 2017

...misma situación que ha prevalecido en el caso del planchón



Importaciones de planchón (Millones de toneladas)



- Bajos costos de los productores rusos de planchón (depreciación rublo, plantas integradas verticalmente y autosuficientes en materia prima con menor costo energético)
- Caída de 45% (324 USD) del precio del planchón en los últimos 6 años (Mar'11 – Jun'17)
- Decremento de 69% de Mar'11 a Mar'16 alcanzando mínimos históricos
- No se vislumbra una recuperación a los niveles anteriores de 2010 - 2011

Es por ello que reformulamos nuestra estrategia hacia la producción de productos laminados planos...

Pasos claves en la transformación de ArcelorMittal México

Inversión de Mil millones de dólares - Downstream

- Inversión enfocada principalmente para la construcción de un **Molino de lámina en caliente** y con la más sofisticada y avanzada tecnología para **productos de mayor valor agregado**

Modernización de activos - Operaciones en Minería y otros activos

- **Inversiones en paralelo** para la modernización de los activos, mejorar la calidad y efectividad de los procesos productivos: **i.e. Minería y la optimización de la ruta de Largos, incrementos de pelletizado y DRI**

Mercados atractivos Localización geográfica

- **Posición portuaria estratégica** para exportar a la costa oeste de EEUU y Latinoamérica por diferentes rutas, así como a zonas de alto consumo dentro del mercado doméstico

Excelencia operativa - Energía y optimización de costos

- Logro de acuerdos y contratos con empresas del **sector energético** que conllevan a una mayor eficiencia y garantizan continuidad en nuestro nuevo modelo de negocios
- Enfoque continuo de reducción de costos y mejora continua

- **Maximizar productividad (5.3M de ton. de acero al año)**
- **Capturar crecimiento**
- **Sustituir importaciones baratas**
- **Producción de productos de alta gama**
- **Integración vertical upstream – downstream**
- **Minimizar costos**

En línea con el plan de acción 2020 de la Compañía Maximizando la producción de acero combinando lámina rolada, productos largos y planchón

Confianza en México a través de una inversión de *mil millones de dólares* a capacidad plena de 5.3 millones de ton. creando una nueva oferta de valor en aceros planos

Ventajas competitivas del país y fortaleza del Grupo ArcelorMittal

- ✓ Localización geográfica
- ✓ Mercado: domestico, NAFTA
- ✓ Instalaciones portuarias
- ✓ Recursos naturales, mineral de hierro
- ✓ Sector energético, gas natural competitivo y electricidad
- ✓ Velocidad y tiempo de respuesta
- ✓ Mano de obra calificada, joven y comprometida
- ✓ Cambios estructurales alineados a nuestro plan de acción estratégico 2020
- ✓ Experiencia en el grupo, líder en mercado acerero, desarrollo de nuevos productos
- ✓ Líder automotriz

Posibles escenarios con incertidumbre

- ✓ Renegociación del TLC, Apertura simplista vs Tratados justos “Fair-Trade”
- ✓ Elecciones presidenciales 2018
- ✓ Volatilidad cambiaria, reacción de mercados financieros
- ✓ Efecto de China en el mundo, sobreproducción/ajuste real y permanente del acero, ajustes internos en insumos importantes, i.e. electrodos, refractarios

Capturar crecimiento

- ✓ El mercado de productos rolados planos en México ofrece una oportunidad significativa de crecimiento y ArcelorMittal México se encuentra muy bien posicionado para capturar crecimiento y poder sustituir importaciones
- ✓ Hemos identificado oportunidades de mercado dentro de un entorno competitivo:el 50% de la demanda es satisfecha a través de importaciones, principalmente del sureste Asiático y NAFTA
- ✓ Necesidad de una tercera opción domestica con tiempo de respuesta inigualable