TCP Partners
BTG Global Advisory

Momento delicado do setor automotivo exige ação dos executivos

Material público

2021

O Covid e a falta de insumos estão causando paralisações

TCP Partners
BTG Global Advisory

Notícias

Ford anuncia fim da fabricação de automóveis no Brasil e reestrutura negócios na América do Sul

Produção de veículos da montadora será interrompida imediatamente nas fábricas da Bahia e de São Paulo. Demissões devem chegar a 5 mil no Brasil e na Argentina, de onde virão carros vendidos no Brasil

Volvo suspende produção de caminhões por falta de peças e agravamento da pandemia

Em nota, a montadora de origem sueca diz que vai manter "boa parte" do efetivo em atividade

Pandemia e falta de peças fazem Mercedes Benz paralisar produção no Brasil

Montadora é a quarta empresa a anunciar a interrupção das linhas de fabricação de veículos

Scania também suspende produção de caminhões no Brasil por falta de peças

Nesta segunda-feira, a Volvo informou que vai paralisar a maior parte da produção de caminhões na fábrica de Curitiba em razão da falta de peças junto com o agravamento da pandemia no país

Volkswagen suspenderá produção no Brasil por agravamento da pandemia

A medida valerá para todas as fábricas da empresa no país por 12 dias corridos, a partir de 24 de março. Na última quinta (18), o Brasil registrou 2.659 mortes por Covid-19.

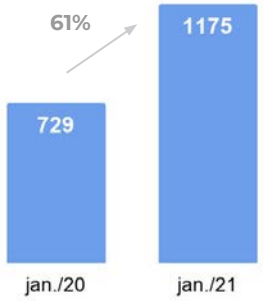
Chevrolet e Honda paralisam produção no Brasil e indicam risco de colapso na indústria

Escassez de matérias-primas, principalmente de componentes eletrônicos, está afetando as linhas de montagens de fabricantes em todo o planeta; empresas avaliam como isso impactará a venda para o cliente final

Levantamento da Anfavea aponta pressão dos custos

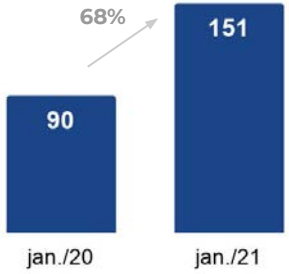
TCP Partners
BTG Global Advisory

Aço
(Brasil distr. US$/ton)



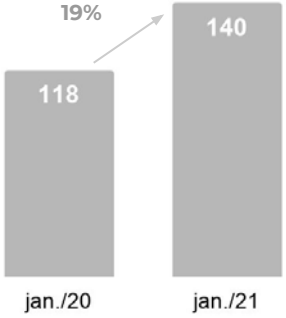
Fonte: INFOMET

Resinas e elastômeros
(base dez/2018=100)



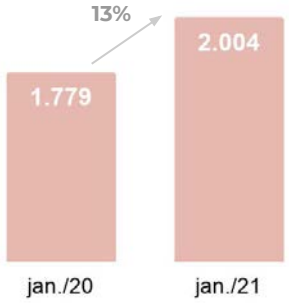
Fonte: IBGE

Pneus
(base dez/2011=100)



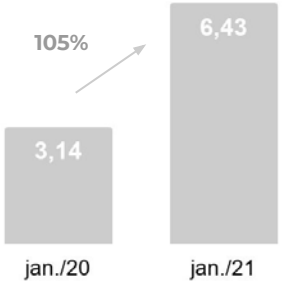
Fonte: IBGE

Alumínio
(US$/ton)



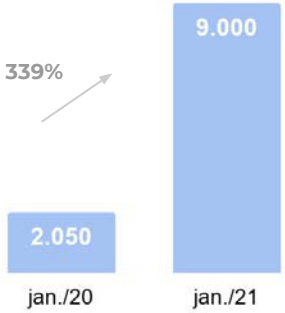
Fonte: London Metal Exchange

Frete aéreo
(US$/kg)



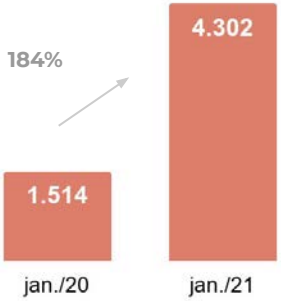
Fonte: Statista

Frete marítimo
(US$/container 40 pés)



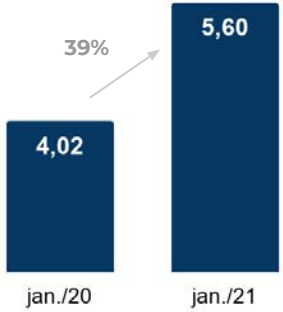
Fonte: SOLVE

Contêiner
(frete global em US$)



Fonte: Freightos Baltic Index

Câmbio
(R$/U$$)

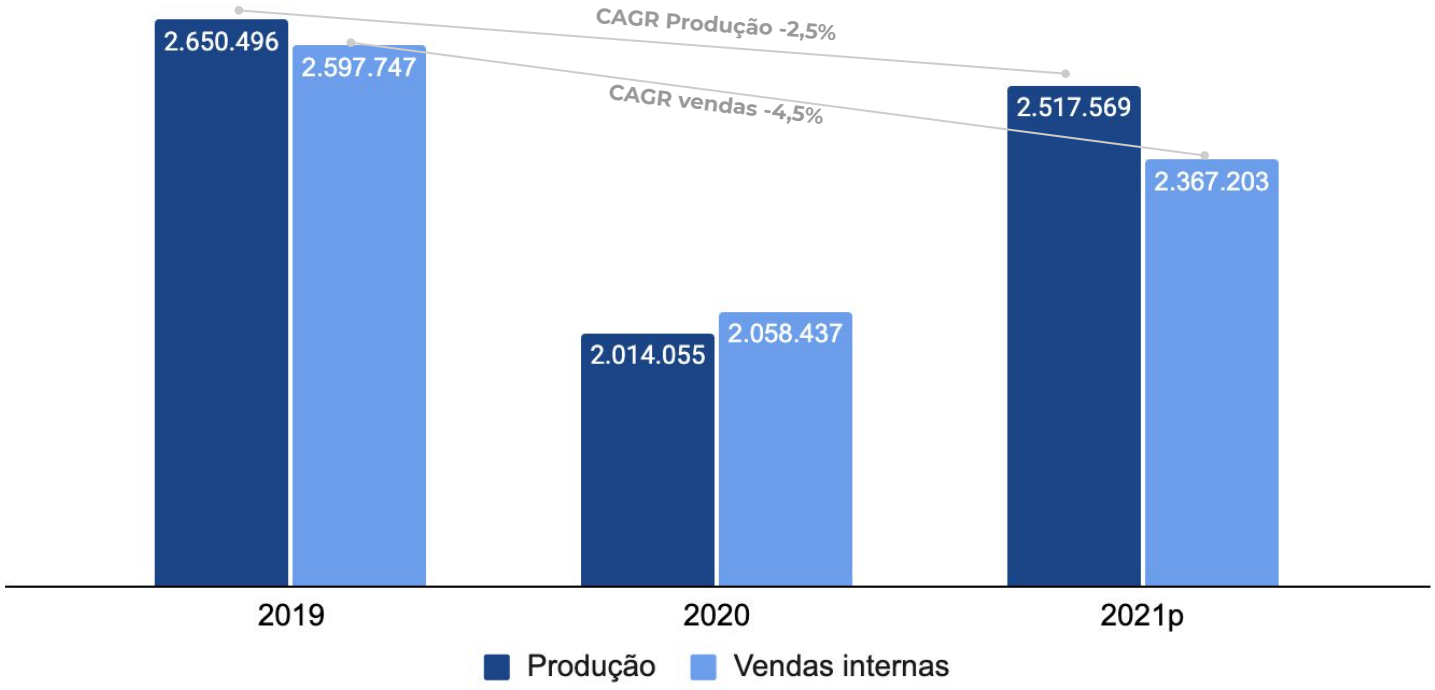


Fonte: Banco Central do Brasil

Previsões da Anfavea apontam lenta recuperação

TCP Partners
BTG Global Advisory

Produção e Vendas de Autoveículos
(em unidades)



Comentário:

As previsões divulgadas pela Anfavea apontam que a produção terá um CAGR de -2,5% e as vendas internas de -4,5%, entre 2019/21p, insuficientes para recuperar as quedas de 2020.

Fonte: Anfavea. Elaboração da TCP Partners.

A cadeia automotiva está estressada e mais paralisações devem ocorrer

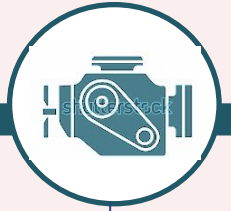
TCP Partners
BTG Global Advisory

Produtores de matérias-primas

A alta volatilidade cambial e dos preços internacionais das matérias primas (petróleo, minério de ferro etc), aceleram o repasse de preços para a cadeia.

Distress

Autopeças



Os fabricantes de autopeças estão com dificuldades de repassar preços e têm incertezas sobre as paradas das Montadoras. Ao mesmo tempo, estão com riscos no fornecimento de insumos para a produção. **É o elo mais frágil da cadeia.**

Montadoras

As OEMs divulgaram previsão de crescimento para 2021 das vendas internas (+15%) e produção (+25%) insuficientes para recuperar o patamar de 2019.

Distress

Concessionárias

Devido ao fechamento das lojas como medida para frear o avanço da pandemia, a maioria das redes revisaram o plano de vendas para 2021.

Consumidores

O desemprego deverá acelerar devido aos impactos da segunda onda da pandemia, atingindo ~15%.

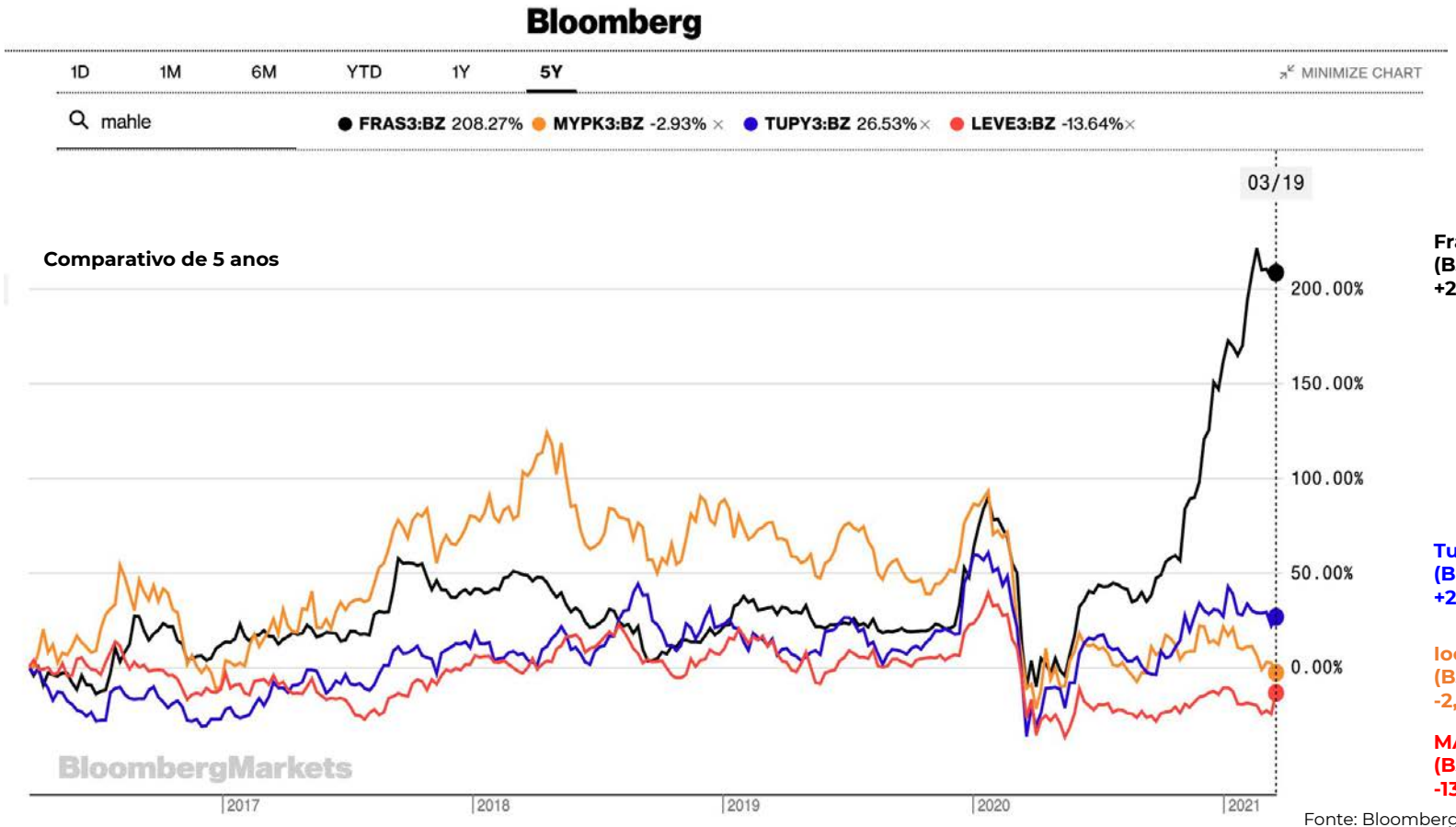
Elaboração da TCP Partners.

TCP Partners
BTG Global Advisory

Comparativo das ações das empresas do setor automotivo nas bolsas de valores EUA x Brasil

Comparação do retorno das ações dos fabricantes de peças do Brasil

TCP Partners
BTG Global Advisory



Fras-le S.A.
(B3: FRAS3.SA)
+208,27%

Tupy S.A.
(BOV: TUPY3.SA
+26,53%)

Iochpe-Maxion S.A.
(B3: MYPK3.SA)
-2,93%

MAHLE Metal Leve S.A.
(B3: LEVE3.SA)
-13,64%

Fonte: Bloomberg. Elaboração da TCP Partners.
Data: 19/03/2021

Comparação do retorno das ações de Montadoras mundiais

Volvo AB
(Stockholm: VOLVB:SS)
+171,57%

Volkswagen AG
(XETRA: VOW.GR)
+124,84%

General Motors Company
(NYSE: GM)
+93,22%

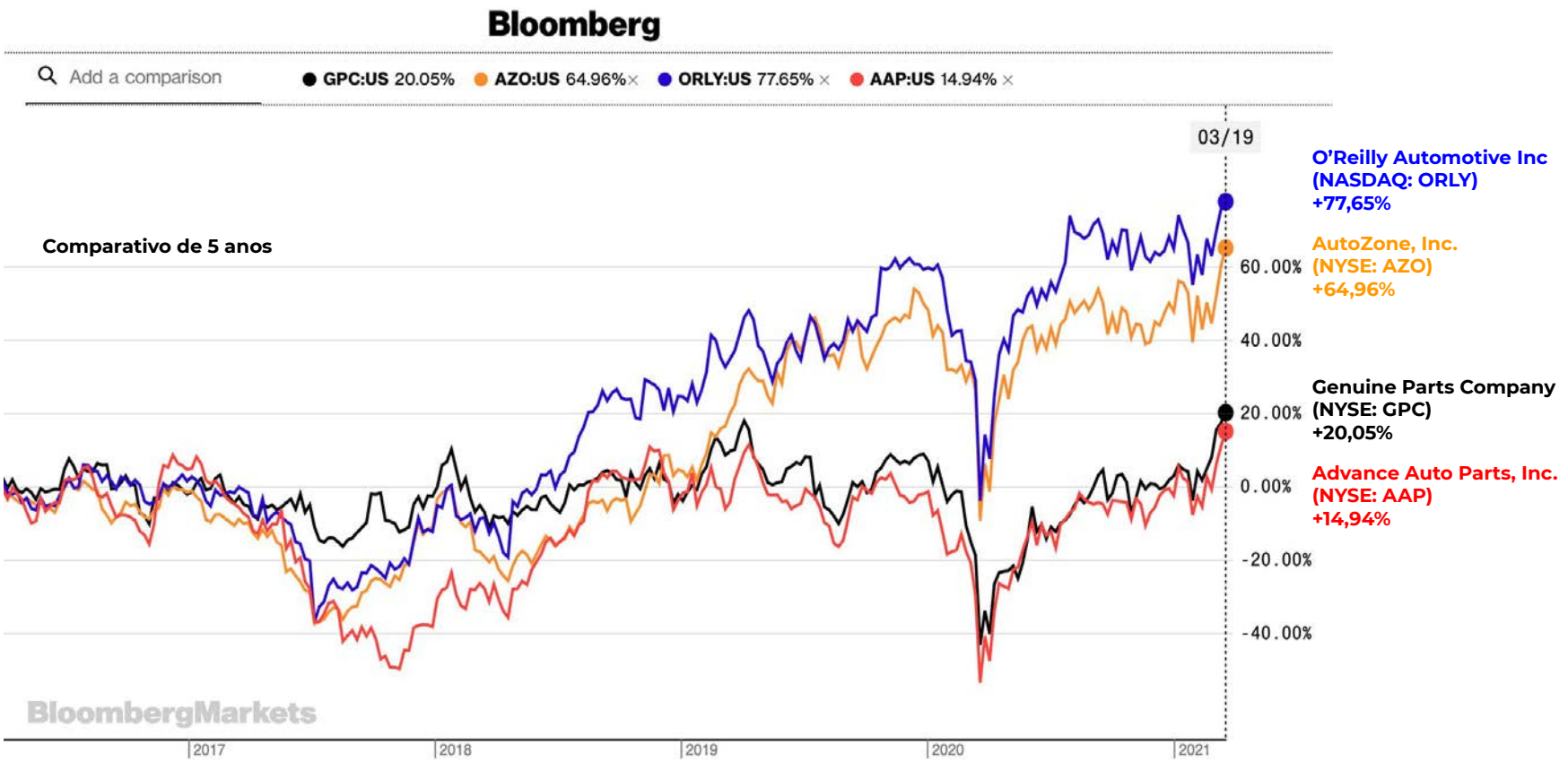
Toyota Motor Corp
(7203:JP
+39,87%

Ford Motor Company
(NYSE: F)
-1,76%

Fonte: Bloomberg. Elaboração da TCP Partners.
Data: 19/03/2021

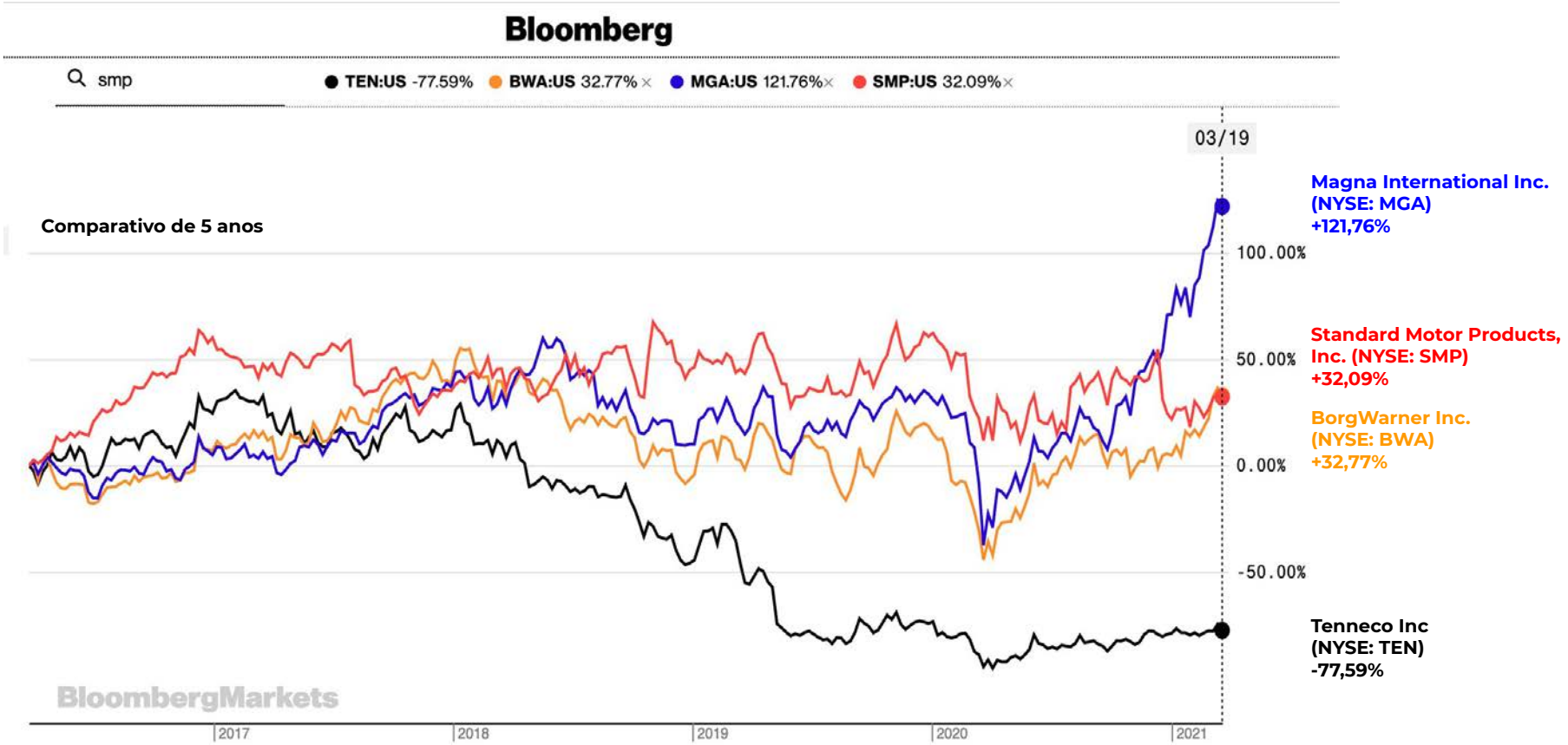
Comparação do retorno das ações do setor de distribuição dos EUA

TCP Partners
BTG Global Advisory



Fonte: Bloomberg. Elaboração da TCP Partners.
Data: 19/03/2021

Comparação do retorno das ações de fabricantes de peças dos EUA



Fonte: Bloomberg. Elaboração da TCP Partners.
Data: 19/03/2021

TCP Partners
BTG Global Advisory

Quais medidas a TCP recomenda para as empresas do setor automotivo brasileiro?

Plano de reestruturação com foco na gestão de crise

TCP Partners
BTG Global Advisory

- **Objetivo Geral:** Planejar e executar atividades para mitigar os impactos de uma crise.

- **Participantes:** Acionistas, CEO, gestor financeiro, compras, RH, comercial, operacional, outros.

- **Recorrência de Encontros:** Inicialmente diárias, após semanal.

- **Principais Atividades:** Coordenar atividades específicas de cada área:
    - Comitê de Caixa e Finanças;
    - Comitê de Pessoal;
    - Comitê Operacional;
    - Outros.

Comitê de caixa e finanças

TCP Partners
BTG Global Advisory

- **Objetivo Geral:** Preservar caixa e liquidez.
- **Participantes:** Gestor financeiro, controller, tesoureiro e contador.
- **Recorrência de Encontros:** Inicialmente diárias, após semanal.
- **Principais objetivos:**
    - Preservar o máximo de caixa possível dentro de casa;
    - Desenvolver projeto de redução de custos baseado em OBZ;
    - Implantar processo de gestão de caixa: Passado, presente e futuro;
    - Negociar pagamentos de endividamento, fornecedores e despesas;
    - Entender e aplicar ações sobre impostos;
    - Direcionar outros setores para qual é a necessidade de redução de custos.

Comitê de pessoal - recursos humanos

TCP Partners
BTG Global Advisory

- **Objetivo:** Garantir a segurança e saúde dos colaboradores e utilizar ferramentas para redução de custos de pessoal.
- **Participantes:** Gestor de RH, CIPA, controller, outros.
- **Recorrência de Encontros:** Inicialmente diárias, após semanal.
- **Principais objetivos:**
    - Divulgar boas práticas de redução da transmissibilidade;
    - Adequar distribuição de EPIs e álcool em gel e outros;
    - Medir temperatura na entrada/saída do expediente (consultar advogado trabalhista);
    - Criar roteiro e passo-a-passo sobre o que fazer se sentir mal ou suspeitar de COVID;
        - ligar para algum telefone de apoio; Ir para o hospital [x]; Se isolar; etc.
    - Planejar atividades de redução e adequação de custos:
        - Férias; Teletrabalho - contrato de trabalho especial que não trabalha em casa e segue determinadas regras (diferente de home office); Banco de horas; Redução da jornada e salários; PDV, revezamento de turnos de trabalho e outros.
        - Outros.

Comitê operacional

- **Objetivo Geral:** Adequar operação a novos níveis de atividade para garantir entrega e qualidade.

- **Participantes:** Gestor operacional, gestor de logística e abastecimento, controller, gestor de RH, PCP e outros.

- **Recorrência de Encontros:** Inicialmente diárias, após semanal.

- **Principais objetivos:**
  - Projetar níveis de vendas e produção;
  - Adequar recursos ao novo nível de operação: Compras de MP e outros, estoques, pessoal, frota e máquinas e equipamentos;
  - Verificar turnos de trabalho;
  - Outros adequados a atividade.

TCP Partners
BTG Global Advisory

Faça a reestruturação da sua empresa com a TCP Partners

Quem somos

A **TCP** foi **fundada em 2008**, com sede em **São Paulo e escritório no México**, é **especializada** em **assessoria e serviços** empresariais.

Soluções implementadas pela TCP

Reestruturação operacional

Reestruturação financeira e de dívidas

M&A / fusões & aquisições

Soluções empresariais de TI & automação

Reestruturação Operacional: Comitês de Crise

TCP Partners
BTG Global Advisory

A criação de **Comitês de Crise** tem auxiliado diversas companhias a **organizar, planejar e fazer acontecer** todas as ações necessárias para **mitigar os impactos** de uma crise financeira.

Criação de Comitês de Crise

- **Objetivo Geral:** Planejar, organizar e executar atividades para mitigar os impactos de uma crise.
- **Participantes:** Acionistas, Diretores, Gestor Financeiro, Compras, RH, Comercial, Operacional, outros (analisar o organograma da companhia).
- **Recorrência de Encontros:** Inicialmente diárias, após semanal.
- **Principais Atividades:** Coordenar atividades específicas de cada área:
  - Caixa e Finanças;
  - Pessoal;
  - Operacional;
  - Outros;

Reestruturação Operacional: Gestão de Caixa

TCP Partners
BTG Global Advisory

A Gestão do **Fluxo de Caixa** é um dos mais **importantes** processos especialmente em **momentos de crise** e deve ser realizada em três processos baseados no tempo, **passado, presente e futuro**.

Gestão de Caixa

Passado

Caixa Realizado

Contempla as entradas e saídas de todas as contas bancárias e fundos fixos com a abertura específica de cada linha.

Presente

Comitê de Caixa

Implantação de um comitê formado por pessoas essenciais da operação para decidir/aprovar contas a pagar.

Futuro

Projeção do Fluxo de caixa

Projetar diariamente as próximas 13 semanas para antever buracos de caixa e atuar preventivamente na solução.

Reestruturação Financeira: Assessoria em RJ

TCP Partners
BTG Global Advisory

A **TCP** também **assessora financeiramente** as companhias num **processo de Recuperação Judicial** desde a **montagem do Quadro Geral de Credores** até a **homologação do Plano**.

Assessoria Financeira em RJ

Fases de um processo de Recuperação Judicial

Pedido RJ - Deferimento pedido → Planejamento

Publicação 1º plano → Preparação do Plano ~ 60 dias

Agendamento AGC → Agendamento da AGC 90 dias, podendo ser postergado

AGC → Homologação ~5 dias

- Preparar docs em conjunto com Jurídico
- Montar QGC

- Redação 1° plano em conjunto com o Jurídico
- Classificação de Fornecedores críticos

- Engajamento e Negociação com Credores
- Aditamentos ao plano

- Suporte credores: adesão cláusulas

História e estrutura corporativa

TCP Partners
BTG Global Advisory

2008 — Fundação
Início de uma trajetória de sucesso.

2014 — Completa plataforma de assessoria
- Reestruturação operacional / Turnaround
- Reestruturação financeira
- M&A / fusões & aquisições
- Soluções empresariais de TI & automação

2016 — Presença global
ao se tornar sócia das redes internacionais **GSS** e **BTGGA**.

2017 — Cobertura nacional
ao concluir a estrutura comercial das regiões NE, NO, SE, CO e SU.

2019 — A TCP
se torna a mais completa boutique de investimentos do Brasil.

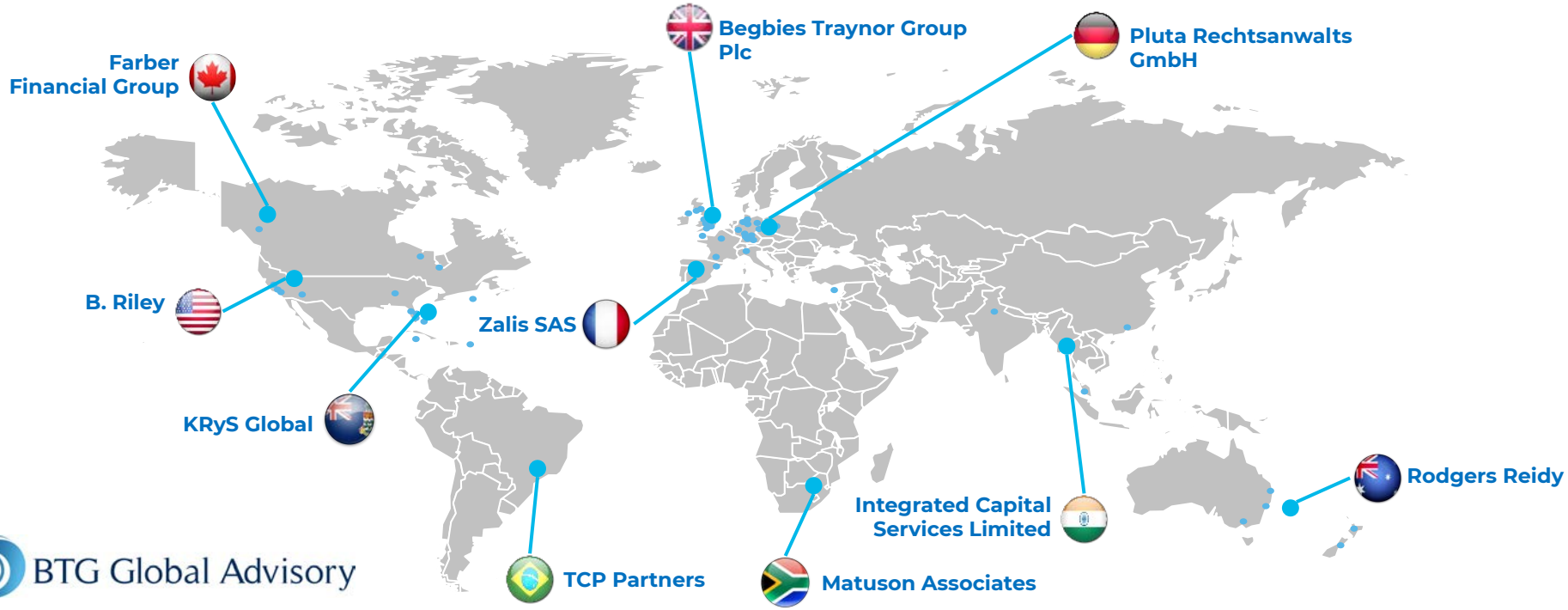
Equipe Comercial Nacional de 15 pessoas

A sede fica em São Paulo, sendo estratégica por estar ao lado dos principais bancos e fundos

São mais de 35 colaboradores que integram a equipe TCP

Atuação global em assessoria financeira - BTGGA

TCP Partners
BTG Global Advisory



BTG Global Advisory

182 escritórios no mundo
156 sócios
1.537 colaboradores
~R$ 200 milhões (2018)

A **TCP** possui acesso às mais **avançadas ferramentas de gestão** através de sua **associação** com a **BTG Global Advisory** - uma das **maiores alianças internacionais** do segmento.

TCP Partners
BTG Global Advisory

Obrigado

Rua Casa do Ator, 1117 – Cj. 133

São Paulo, SP, 04546-004, Brasil

+55 11 3062-8634 / +55 11 3045-1359

contato@tcp-partners.com