

Elisabet  
Torras  
Claveria

# Proyecto de tesis

**Máster en comercio y  
finanzas  
internacionales**  
(Módulo III)



UNIVERSITAT DE  
BARCELONA

2015-2016

## Índice

1. Título del trabajo.....	2
2. Introducción.....	2
2. Motivaciones .....	4
3. Hipótesis del trabajo.....	4
4. Metodología.....	4
5. Índice por capítulos y temas del trabajo. ....	5
6. Bibliografía a consultar. ....	6
7. Cronograma de las tareas a realizar.....	7

## 1. Título del trabajo.

### *“Estudio y análisis de las variables macroeconómicas para la mejora de la planificación de la evolución del mercado del automóvil”*

## 2. Introducción.

El futuro es la gran incógnita que durante décadas, diferentes disciplinas han intentado resolver. Que deparará el futuro, es una de las grandes preguntas que la humanidad ha luchado por descubrir. Grandes pensadores y filósofos, escritores, periodistas, y matemáticos han reflexionado sobre él, incluso ciertas disciplinas creen poseer las herramientas para adivinarlo.

El ser humano ha tratado durante siglos descubrir el futuro. Ha intentado mirar si la respuesta estaba en las estrellas, o en bolas de cristal, cartas del Tarot, o incluso mirando en tazas de té. En 1555 el famoso Miquél de Nóstra Dama (más conocido como Nostradamus) publicó sus libros con las profecías sobre el porvenir de la humanidad. En él se citan numerosas escenas que describen los grandes momentos de la historia moderna. Pero la realidad es, que junto con la falta de concreción de fechas, mucha ambigüedad, malas interpretaciones y peores traducciones al largo de la historia, estas publicaciones no tienen ningún rigor científico para poder asegurar que son verdaderas profecías.

Definitivamente no, no sabemos lo que va a pasar. Esta es gran pregunta que a muchos les gustaría responder. Desde el estudiante que le gustaría saber que preguntas van a entrar a examen, hasta los directivos de las grandes multinacionales que les gustaría saber cómo van a cambiar los gustos de los consumidores, o saber si el producto tendrá éxito antes de lanzarlo al mercado. A los bancos les gustaría saber cómo van a evolucionar sus clientes, para asegurarse que conceden créditos a clientes solventes. O incluso las empresas de seguros escogerían solo los clientes que no van a tener ningún accidente. Los gobiernos también serían más efectivos si supieran exactamente cuándo van a tener desastres naturales, o como van a evolucionar sus finanzas.

Ray Bradbury (1920-2012), un escritor estadounidense dijo “No trato de descubrir el futuro. Trato de prevenirlo” y esta sencilla reflexión se convierte en la solución a las preguntas más trascendentales de la historia, el “¿qué va a pasar?”.

No sabemos lo que va a pasar pero podemos intentar prevenir; es decir, prepararnos para las posibilidades que se puedan desarrollar. Para ello necesitamos calcular, definir y ponderar los posibles riesgos, y entender muy bien el pasado para poder aprender, no repetir errores y buscar pautas que nos den pistas de cómo van a evolucionar las cosas. Pierre Teilhard de Chardin (1881-1955), filósofo y teólogo francés dijo “el pasado me ha revelado la estructura del presente”.

Y sin ir más lejos de esto se trata la presente tesis. Enmarcada en el departamento de planificación de mercados de una multinacional del sector del automóvil, esta tesis quiere profundizar en los métodos de análisis para la planificación de los mercados. Es decir, en el estudio de los diferentes países para poder predecir el comportamiento futuro del sector del automóvil.

Un sector que produjo cerca de 91 millones de coches en todo el mundo en 2014. Solo en Europa se negocian 124 billones de euros en exportaciones y otros 29 billones de euros en importaciones; y en 2013 se invirtió más de 41 Millones de Euros en innovación en el sector. El automóvil es un bien de consumo duradero y la evolución de este mercado tiene una fuerte relación con el desarrollo del país.

Vimos una prueba de ello con las cifras de ventas de automóviles en España durante la última crisis que azota el país. España era un país que vendía más de un millón de coches al año. De hecho pasó un millón en 1997, a más de 1.600.000 en 2007. La fuerte crisis financiera e inmobiliaria que se desató partir de allí, hizo que las vendas bajasen drásticamente, y se pusieran a niveles por debajo del millón de turismos al año.

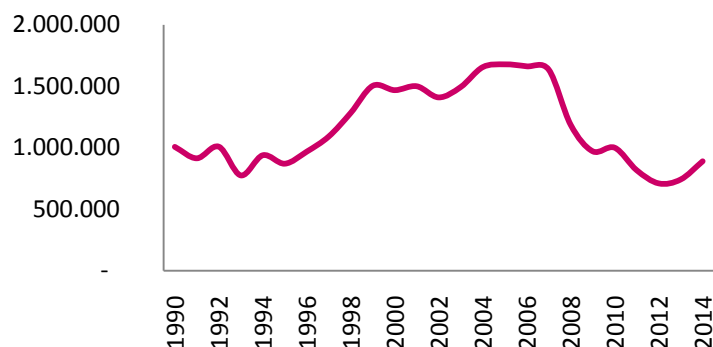


Fig. 1 Evolución de las ventas de turismos en España entre los años 1990 y 2014 (fuente [Dirección general de tráfico](#))

Otro caso interesante fue lo que paso en Venezuela entre el 2013 i el 2014. Durante esas fechas, Venezuela pasó de de vender casi 100.000 coches en 2013 a vender casi 24.000 turismos en 2014, y acumulado Enero-Octubre de 2015 de casi 15.000 turismos. Este caso el motivo no vino desencadenado por una crisis, sino por una decisión gubernamental de limitar el acceso al dólar, de modo que las ensambladoras no podían comprar piezas, y materiales, y la producción de coches se frenó completamente. No sólo fue un problema para el sector automotriz, se e calcula que el 90% de las empresas no tenían acceso al Dólar preferencial, es decir al cambio Dólar oficial; de modo que tenían que acceder vía el mercado negro de divisa. La situación no ha mejorado, actualmente el Dólar se paga a 6,30 Bolívares en el mercado oficial para alimentación y medicamentos, pero los demás sectores deben acceder al mercado negro de Dólar para poder importar. Este mercado registraba cifras estratosféricas el pasado agosto, cuando se situó en los 700,99 Bolívares.

Así pues, las planificaciones futuras del mercado del automóvil, y de cualquier mercado, viene determinadas por los comportamientos de otros muchos factores. Algunos, como en el caso de Venezuela, son motivos políticos, y otros medioambientales, otros estrictamente financieros.

La presente tesis busca mejorar los procesos actuales de planificación de mercado que se realizan en un departamento de una empresa multinacional del sector del automóvil. Para dicha empresa es importante poder determinar cómo va a crecer el mercado en un país determinado para poder planificar los objetivos de ventas, y así poder planificar las producciones. El mercado del automóvil tiene ciertas regulaciones propias en cada país. Por lo que los modelos deben adaptarse a dicha regulación. La planificación de la producción pasa por la planificación de las piezas necesarias, por modelo y por país. De modo que es necesario planificar lo mejor posible los volúmenes de ventas para poder ajustar la producción a dichas ventas, y no general excedentes o falta de unidades.

Una de las herramientas que se usa es el uso de métodos de proyección basados en los valores pasados, como el análisis de medias móviles. Estos análisis deben combinarse con el estudio de las variables macroeconómicas más influyentes en el mercado del automóvil. DE modo que podamos formar una imagen que facilite la pronosticación tendencial del mercado, es decir, si este subirá o se producirá una bajada.

Unos de los retos que aparecen al poner sobre la mesa los datos necesarios para la previsión de la evolución de un mercado, es la anticipación de hechos totalmente esporádicos, como pueden ser desastres naturales o decisiones políticas inesperadas. No se pueden predecir con exactitud, pero si se pueden intentar definir los riesgos que puede generar estos sucesos.

El estudio de los riesgos, cuales son los riesgos más importantes que podemos encontrar con un impacto directo en el mercado del automóvil es la segunda vertiente que esta tesis pretende resolver. De modo que podamos obtener un método de clasificación de países que permita orientar el análisis de la pronosticación futura.

## **2. Motivaciones**

Las motivaciones por escribir este trabajo nacen de la experiencia en dos departamentos de planificación de ventas de dos empresas multinacionales del sector del automóvil.

La tesis me planea la oportunidad de buscar y encontrar una estrategia que me permita aportar un nuevo enfoque a las labores de la planificación del mercado, o mejor dicho, a las labores de análisis de los mercados, enfocadas claramente a un sector en concreto, como es el automovilístico.

El objetivo es encontrar un proceso que clarifique por un lado qué variables y porque tienen un impacto en el desarrollo de la industria del automóvil, y por otro aumentar el uso del análisis de riesgos en el estudio del mercado, y generar una pauta de clasificación de los mercados.

## **3. Hipótesis del trabajo.**

Me gustaría centrar la tesis en dos bloques principales, y que respondan a las siguientes preguntas:

¿Cuáles son las variables macroeconómicas que tienen una mayor repercusión en el desarrollo del mercado del automóvil?

¿Cómo podemos optimizar el estudio del riesgo país según las necesidades del sector del automóvil?

## **4. Metodología.**

La metodología a utilizar será por un lado el análisis teórico de la información referente a las variables macroeconómicas. Por otro mediante la contrastación de datos reales, el análisis de las mismas para poder determinar su impacto en el mercado.

También será necesaria la experimentación con valores reales para poder contrastar las hipótesis iniciales.

## 5. Índice por capítulos y temas del trabajo.

- I. Introducción**
- II. Capítulo 1 : El sector del automóvil**
  - a. Historia y evolución en cifras del Sector del Automóvil**
  - b. Situación actual del sector del automóvil**
    - i. En Europa**
    - ii. En América**
    - iii. En América latina**
    - iv. En Asia**
    - v. En el resto del mundo**
- III. Capítulo 2 : Análisis del proceso de análisis Riesgo país**
  - a. Tipos de Riesgo influyentes en el riesgo país**
  - b. Influencia de los tipos de riesgo en el mercado del automóvil**
  - c. Conclusiones parciales**
- IV. Capítulo 3 : Construcción del proceso para el análisis sistemático y periódico para la pronóstico de valores futuros**
  - a. Definición de necesidades**
  - b. Elaboración de las categorizaciones según la evolución de los valores reales**
  - c. Adecuación de los resultados a la definición del proceso final**
  - d. Conclusiones parciales**
- V. Capítulo 4 : Conclusiones finales**
- VI. Bibliografía**
- VII. Índice de tablas y gráficos**

## 6. Bibliografía a consultar.

- ACEA. European Automobile Manufacturers Association.** [on line] Consultado: octubre 2015 <<http://www.acea.be/>>
- Comision europea – economía y asuntos de finanzas.** [On line]. Consultado Octubre 2015 <[ec.europa.eu](http://ec.europa.eu)>
- AUTOALLIANCE (USA).** [On line] Consultado: Octubre 2015 <<http://www.autoalliance.org/>>
- Industry Canada.** [On line] Consultado: Octubre 2015 <<https://www.ic.gc.ca/eic/site/aut-auto.nsf/eng/Home>>
- AMIA. Asociación mexicana de la industria automotiz.** [On line] Consultado Noviembre 2015 <<http://www.amia.com.mx/>>
- NAFTA. North America Free Trade Agreement.** [On line] Consultado Noviembre 2015 <<http://www.naftanow.org/>>
- ADEFA. Asociación de Fabricantes de Automotores. Argentina.** [On line] Consultado Octubre 2015 <<http://www.adefa.org.ar/es/index.php>>
- INDEC. Instituto Nacional de Estadística y Censos. Argentina.** [On line] Consultado Octubre 2015 <<http://www.indec.mecon.ar/>>
- CAVANEZ (Venezuela).** [On line] Consultado Noviembre 2015 <<http://www.cavenez.com/>>
- Mercopress.** [On line] Consultado Noviembre 2015 <<http://es.mercopress.com/edicion-actual>>
- Thompson Reuters Reference Data.** Aplicación informática on line. Consultado Octubre y Noviembre 2015
- IHS Automotive : Automotive forecasting.** Aplicación de reporting On line. Consultado Octubre y Noviembre 2015. <<http://automotive.ihs.com>>
- Bco de España** [On line] Consultado Oct 2015 <<http://www.bde.es/webbde/es/estadis/infoest/indeco.html>>
- BEA** [On line] Consultado Noviembre 2015. <<http://www.bea.gov/industry/index.htm>>
- Standard and Poors.** [On line] Consultado Noviembre 2015.  
<[https://www.standardandpoors.com/servlet/BlobServer?blobheadername3=MDT-Type&blobcol=urldata&blobtable=MungoBlobs&blobheadervalue2=inline%3B+filename%3D13.11.19\\_Country\\_Risk\\_ESP.pdf&blobheadername2=Content-Disposition&blobheadervalue1=application%2Fpdf&blobkey=id&blobheadername1=content-type&blobwhere=1244512836451&blobheadervalue3=UTF-8](https://www.standardandpoors.com/servlet/BlobServer?blobheadername3=MDT-Type&blobcol=urldata&blobtable=MungoBlobs&blobheadervalue2=inline%3B+filename%3D13.11.19_Country_Risk_ESP.pdf&blobheadername2=Content-Disposition&blobheadervalue1=application%2Fpdf&blobkey=id&blobheadername1=content-type&blobwhere=1244512836451&blobheadervalue3=UTF-8)>
- Carlos Cavani Grau. Título : A propósito del riesgo país: una aproximación metodológica.** [On line] 2003. Consultado Noviembre 2015.  
<[http://sisbib.unmsm.edu.pe/bibvirtual/publicaciones/administracion/v05\\_n10/proposito.htm](http://sisbib.unmsm.edu.pe/bibvirtual/publicaciones/administracion/v05_n10/proposito.htm)>
- GESTIOPOLIS.** [On line] Consultado Octubre 2015. <<http://www.gestiopolis.com/enfoque-de-riesgo-pais-ensayo/>>

**7. Cronograma de las tareas a realizar.**

	2015				2016											
	Sep	Oct	Nov	Dic	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic
1a Fase de recopilación de información	█															
Redacción del proyecto de tesis		█														
Envío del proyecto			█													
revisión y primer informe del proyecto de Tesis				█												
Modificación del proyecto según recomendaciones					█											
2a Fase de recopilación y revisión de información																
Elaboración y redacción del Capítulo I																
Envío al tutor para revisión y modificaciones																
Elaboración de las modificaciones Cap. I																
3a Fase de recopilación de información																
elaboración y redacción del Capítulo II																
Envío al tutor para revisión y modificaciones																
Elaboración de las modificaciones Cap. II																
4a Fase de recopilación de información																
elaboración y redacción del Capítulo III																
Envío al tutor para revisión y modificaciones																
Elaboración de las modificaciones Cap. III																
Elaboración del capítulo IV																
Envío al tutor para revisión y modificaciones																
Elaboración de las modificaciones Cap. IV																
Redacción de la introducción y conclusiones																
Envío al tutor para revisión y modificaciones finales																
Elaboración de las modificaciones finales																
Envío final																█