

## **¿Serán las baterías para los coches eléctricos la siguiente burbuja?**

Roland Berger Strategy Consultants

**Madrid, 8 de junio de 2010.**- Los fabricantes de baterías de ion de litio –o baterías Li-Ion– para vehículos eléctricos están pasando por un muy buen momento. Sin embargo, el sector experimentará en pocos años un proceso de consolidación que tendrá como resultado la supervivencia de entre 6 y 8 empresas de ámbito global, en un plazo de entre 5 y 7 años. Se estima que el tamaño de las empresas con suficiente masa crítica se situará en unos 600 millones de euros de facturación, para 2015.

### **Mercado en expansión**

El crecimiento del número de vehículos con propulsión eléctrica se incrementará en los principales mercados. En las estimaciones más optimistas, las cifras que se barajan para 2015 son:

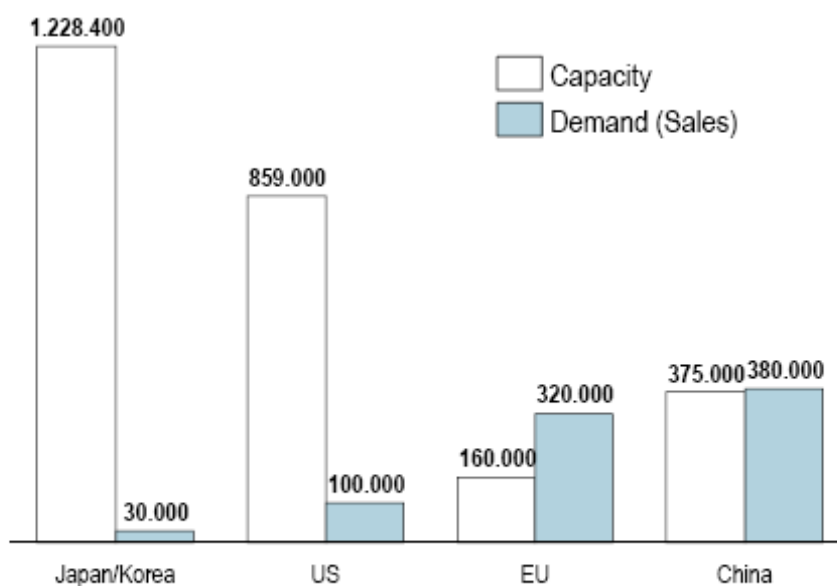
- Europa occidental: 94%.
- Japón: 90%.
- Estados Unidos: 89%.
- China 93%.

Este incremento de vehículos eléctricos híbridos (VEH), vehículos eléctricos *plug-in* (PHEV) y vehículos eléctricos (VE) está muy ligada a la enorme reducción esperada del coste de las baterías, durante los próximos 10 años. Además, se conseguirán importantes avances tecnológicos, gracias a las considerables inversiones en I+D: mejoras en el diseño para eliminar componentes e incrementar la densidad de la energía, mejoras químicas, etc. Además, se están realizando grandes inversiones en infraestructuras de producción eficientes y con la tecnología más avanzada. En este sentido, se estima que son necesarios unos 350 millones de euros para una planta que produzca 100.000 unidades.

En 2015, los vehículos eléctricos y eléctricos *plug-in* supondrán 1,2 millones, en el conjunto de los principales mercados, y la demanda de baterías Li-Ion será de 820.000 unidades equivalentes. Esta demanda continuará aumentando hasta 2020, pero no llegará a alcanzar los 3 millones de unidades equivalentes hasta 2018.

### **Considerable exceso de capacidad entre 2014 y 2017**

Dadas las grandes inversiones que están realizando los 20 fabricantes más importantes de baterías Li-Ion, que se cifran en 8.500 millones de euros, la capacidad instalada alcanzará, en 2015, el 200% de la demanda prevista. Éste exceso de capacidad será especialmente notable en Japón y Estados Unidos.



Source: Roland Berger analysis

© Roland Berger Strategy Consultants 2010

### Se estima que el exceso de capacidad será especialmente notable en Estados Unidos y Japón

Oferta y demanda estimada para 2015 en los principales mercados (unidades equivalentes de vehículos eléctricos, escenario más agresivo)

Japón/Corea   Estados Unidos   Unión Europea   China

Fuente: análisis Roland Berger   ©Roland Berger Strategy Consultants 2010

Por otro lado, hay que tener en cuenta que existen otros planes de inversión que no se han hecho públicos todavía y que contribuirán a aumentar el exceso de capacidad, al igual que las subvenciones estatales en los diferentes países, que también fomentan las inversiones en capacidad adicional. De ello son un ejemplo los préstamos concedidos bajo los auspicios del Departamento de Energía de Estados Unidos (DOE) que ascienden a 2.600 millones de dólares, o los 125 millones de euros asignados a la alianza Renault-Nissan-NEC para la producción de baterías en la planta de Flins, en las afueras de París.

### Proceso de consolidación

Según **Christoph Beseler** –Socio de la empresa de consultoría **Roland Berger Strategy Consultants** y experto en el sector automóvil– “En los próximos cinco a siete años únicamente sobrevivirán entre seis y ocho fabricantes globales de baterías”.

Los retos a los que habrán de enfrentarse los fabricantes del sector para no quedarse fuera de juego incluyen:

- La presión sobre los precios como consecuencia del exceso de capacidad.
- Las elevadas inversiones que es necesario realizar en I+D (entre 50 y 100 millones de euros para la nueva química de las células).
- Las inversiones igualmente considerables en plantas de mayor capacidad y eficiencia (350 millones de euros para una planta que produzca 100.000 unidades).
- La capacidad para gestionar adecuadamente el crecimiento (tasa de rendimiento, calidad y flujos de caja).

### **Gobiernos, fabricantes e inversores deben actuar en consecuencia**

Los gobiernos del mundo occidental deben tener en cuenta el peligro que supondría dejar el desarrollo tecnológico en manos exclusivamente asiáticas.

Los fabricantes han de desarrollar una estrategia clara para conseguir ampliar rápidamente su cuota de mercado, si quieren sobrevivir.

Y, por último, los inversores deben ser conscientes de los grandes riesgos que se encuentran latentes en el sector.

Ahora bien, como afirma **Christoph Beseler**: *“Se están acumulando una serie de factores desfavorables. Pero, bien gestionado, el sector de las baterías para vehículos eléctricos seguirá siendo un mercado atractivo en el futuro”*.

### **Acerca de Roland Berger Strategy Consultants**

Fundada en Munich en 1967, es una de las principales consultoras estratégicas del mundo, con una red global de 36 oficinas en 25 países y una plantilla de 2.100 empleados. Realiza con éxito operaciones en todos los grandes mercados internacionales en diversas prácticas o áreas: Automoción, Aviación, Industria Ferroviaria, Construcción, Industria Aeroespacial y de Defensa, Energía, Telecomunicaciones, Farmacia, Medios de Comunicación, Banca y Finanzas, Bienes de Consumo, y Venta al por menor. La forma de consultoría estratégica es una sociedad independiente propiedad de 160 socios. Sus equipos internacionales (76% de proyectos con asignación internacional) cuentan con especialistas en 14 Centros de Competencia. Sus clientes suponen más del 40% de las compañías líderes en Europa, y el 30% de las 1.000 mayores empresas del mundo utilizan sus servicios de consultoría. En nuestro país, donde llega en 1986, cuenta con oficinas en Madrid, Barcelona y Lisboa.

### **Para más información**

#### **Roland Berger Strategy Consultants**

Christoph Beseler

[Christoph\\_Beseler@es.rolandberger.com](mailto:Christoph_Beseler@es.rolandberger.com)

91. 564. 73. 61

[www.rolandberger.com](http://www.rolandberger.com)

#### **Portocarrero&Asociados**

Felipe Portocarrero

[Felipe@portocarrero.es](mailto:Felipe@portocarrero.es)

91. 413. 74. 78

[www.portocarrero.es](http://www.portocarrero.es)