

El crecimiento de la Industria chilena del Retail.

Y su por qué

Feria ANTAD 2011, Guadalajara, México
11 de Marzo de 2011

TABLA

- Dimensionando los principales retailers chilenos.
- El quién es quién en la Industria.
- Factores que determinan el crecimiento

TOP 10 RETAILERS MUNDIALES

Retail Sales Rank	Company	Country of Origin	2009 group revenue* (US \$mil)	2009 group net income* (US \$mil)	2009 group income / revenue (US \$mil)	Dominant Operational Format	# Countries of Operation	2004-2009 retail sales CAGR**
1	Wal-Mart Stores, Inc.	US	408214	14848	3,64%	Hypermarket/Supercenter/Superstore	16	7.3%
2	Carrefour S.A.	France	121861	609	0,50%	Hypermarket/Supercenter/Superstore	36	3.4%
3	Metro AG	Germany	91389	724	0,79%	Cash & Carry/Warehouse Club	33	3.0%
4	Tesco plc	UK	90435	3712	4,10%	Hypermarket/Supercenter/Superstore	13	10.9%
5	Schwarz Unternehmens Treuhand KG	Germany	77221	n/a	n/a	Discount Store	25	9.8%
6	The Kroger Co.	US	76733	57	0,07%	Supermarket	1	6.3%
7	Costco Wholesale Corp.	US	71422	1086	1,52%	Cash & Carry/Warehouse Club	9	8.2%
8	Aldi Einkauf GmbH & Co. oHG	Germany	67709	n/a	n/a	Discount Store	18	6.3%
9	The Home Depot, Inc.	US	66176	2661	4,02%	Home Improvement	5	-2.0%
10	Target Corp.	US	65357	2488	3,81%	DDS	1	6.8%



Máximo Bosch. CERET Universidad de Chile

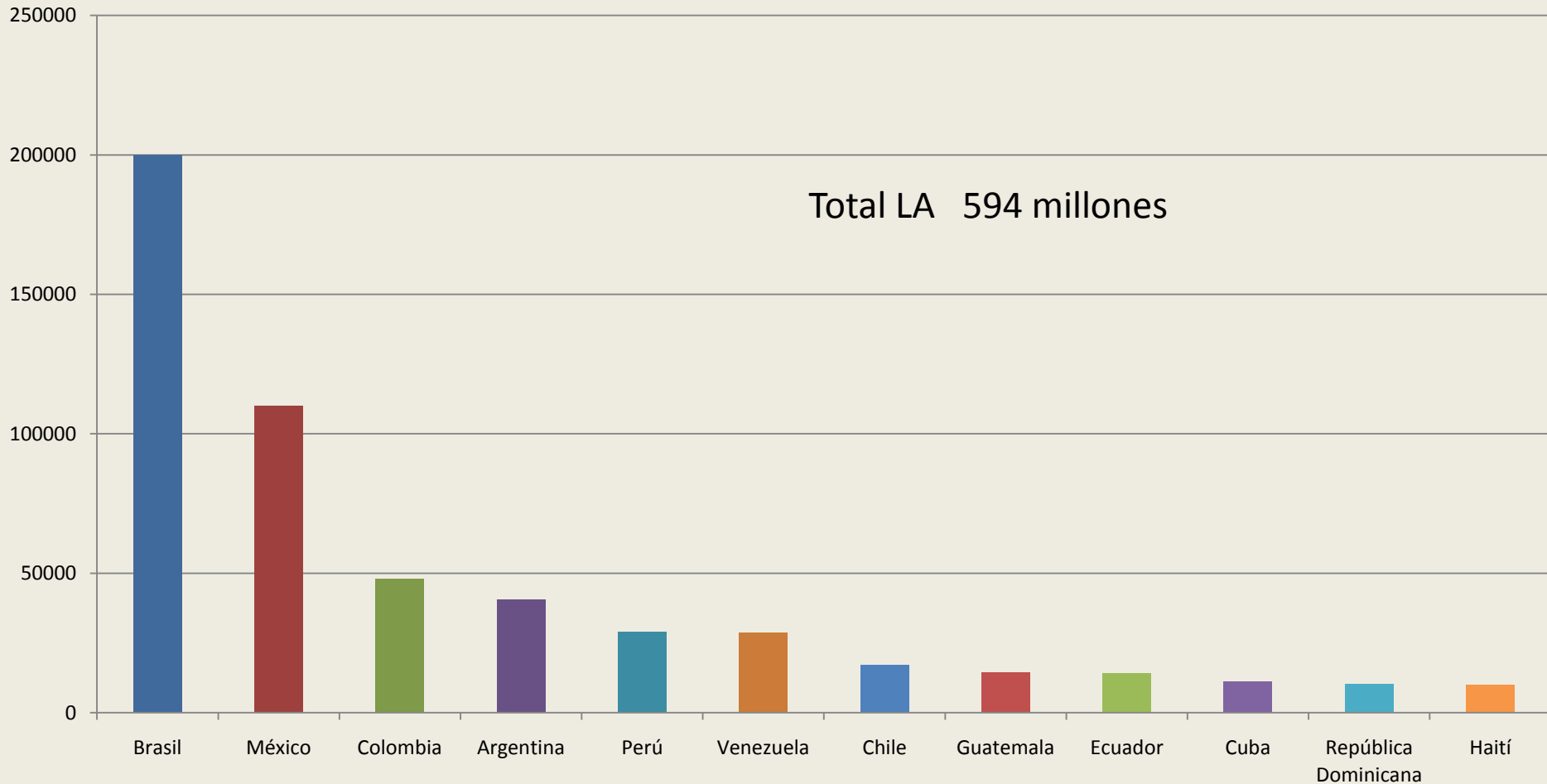
TOP 10 RETAILERS LATINOAMERICANOS

Retail Sales Rank	Company	Country of Origin	2009 group revenue* (US \$mil)	2009 group net income* (US \$mil)	2009 group income/net revenue	Dominant Operational Format	# Countries of Operation	2004-2009 retail sales CAGR**
75	Grupo Pão de Açúcar	Brazil	11819	324	2,74%	Hypermarket/Supercenter/Superstore	1	13.1%
90	Cencosud S.A.	Chile	9748	181	1,86%	Supermarket	5	30.5%
131	Casas Bahia Comercial Ltda.	Brazil	6608	n/a	n/a	Electronics Specialty	1	11.1%
132	Organización Soriana, S.A.B. de C.V.	Mexico	6586	213	3,23%	Hypermarket/Supercenter/Superstore	1	15.3%
150	S.A.C.I. Falabella	Chile	6450	417	6,47%	Home Improvement	4	15.1%
184	Lojas Americanas S.A.	Brazil	4236	81	1,91%	Discount Department Store	1	29.6%
194	Controladora Comercial Mexicana S.A.B. de C.V.	Mexico	4079	27	0,66%	Hypermarket/Supercenter/Superstore	1	8.0%
196	FEMSA Comercio, S.A. de C.V.	Mexico	3979	n/a	n/a	Convenience/Forecourt Store	2	19.1%
219	Grupo Comercial Chedraui, S.A.B. de C.V.	Mexico	3559	104	2,92%	Hypermarket/Supercenter/Superstore	2	20.8%
241	El Puerto de Liverpool, SAB de CV	Mexico	3236	281	8,68%	Department Store	1	9.6%

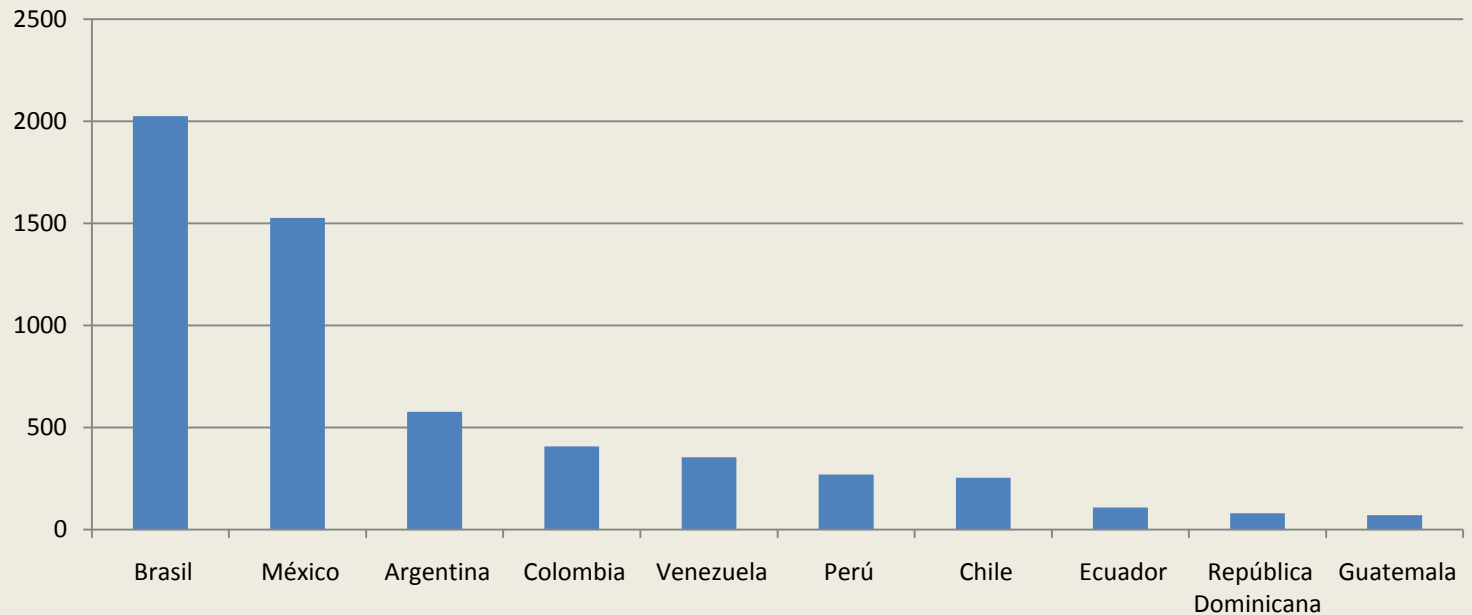


Cuantos Latinoamericanos somos

Población: Miles de Habitantes, estimada 2011



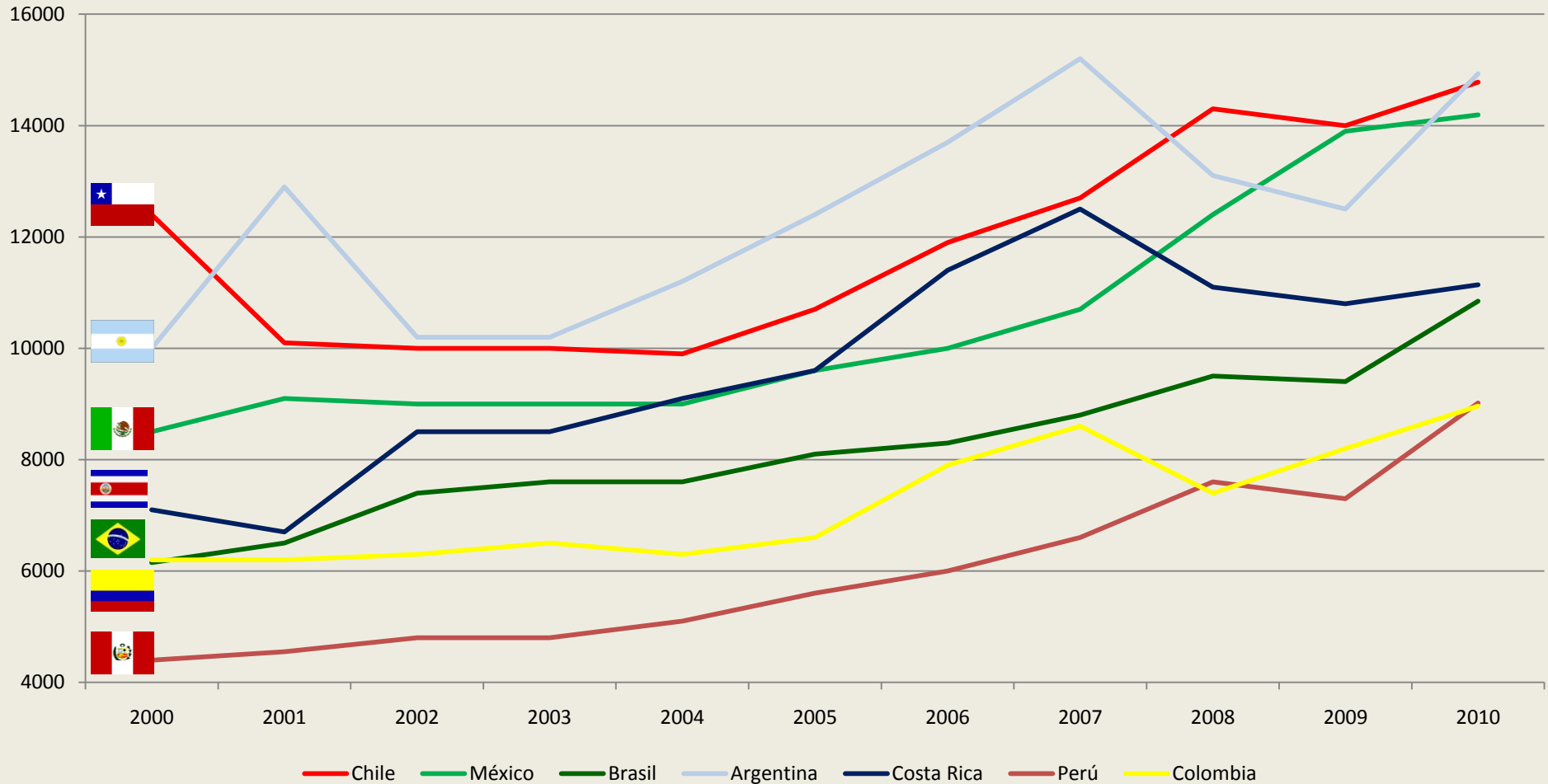
PIB por país (miles de mills. USD)



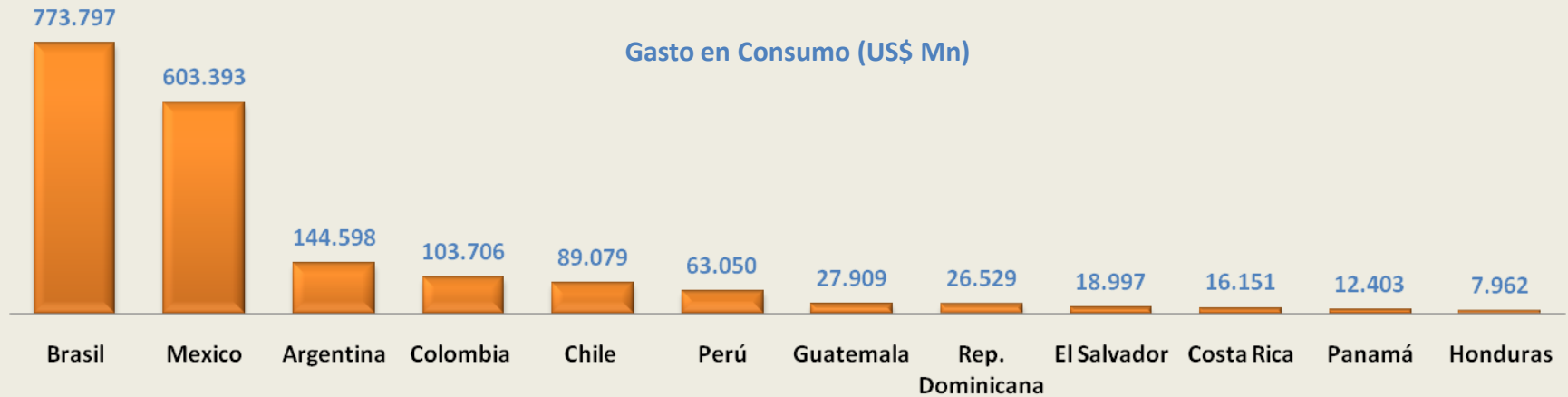
Fte. PNUD

PIB per cápita

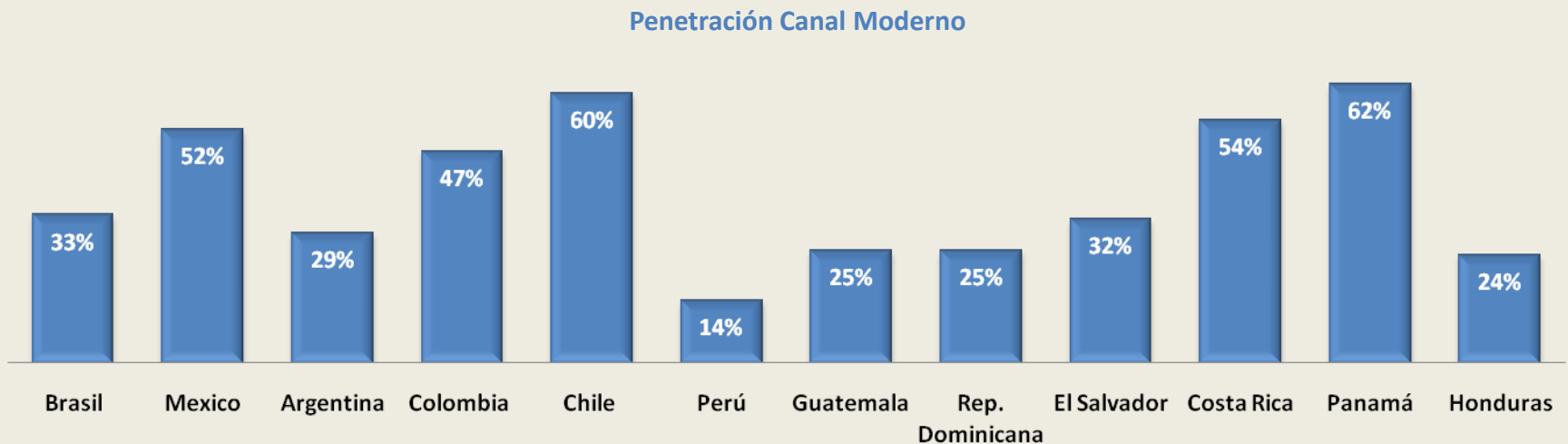
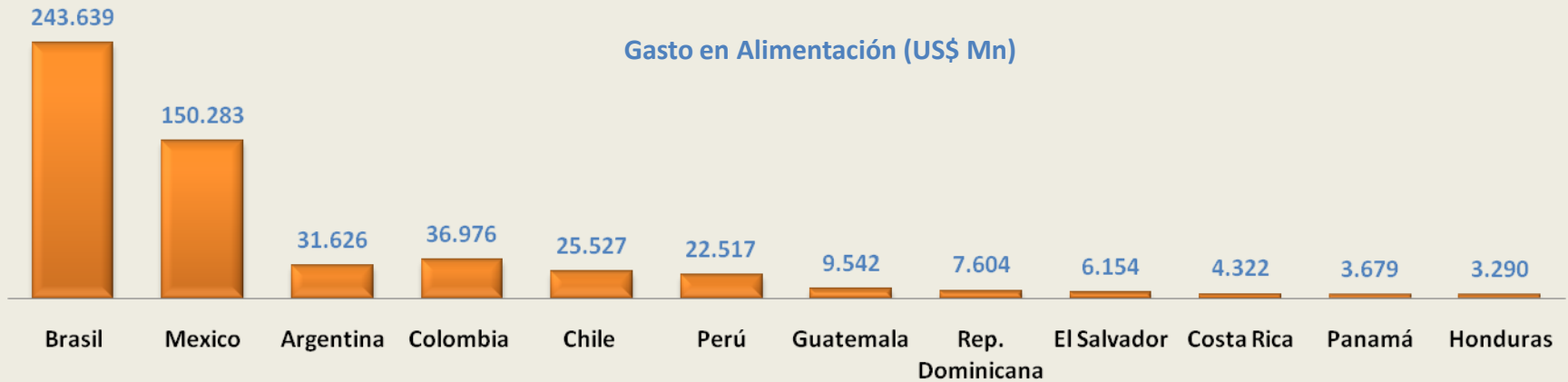
Producto Interno Bruto (PIB) per capita (US\$)



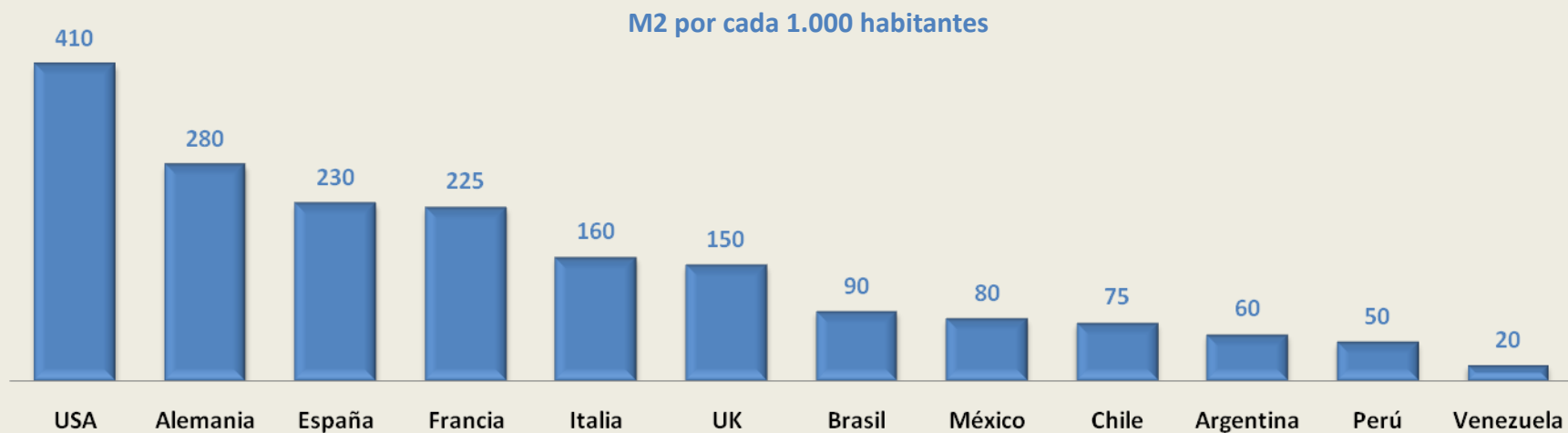
TAMAÑOS DE MERCADO de CONSUMO y RETAIL



TAMAÑOS DE MERCADO Y PENETRACIÓN CANAL MODERNO



PENETRACIÓN CANAL MODERNO



TOP 10 RETAILERS LATINOAMERICANOS

Retail Sales Rank	Company	Country of Origin	2009 group revenue* (US \$mil)	2009 group net income* (US \$mil)	2009 group income/net revenue	Dominant Operational Format	# Countries of Operation	2004-2009 retail sales CAGR**
75	Grupo Pão de Açúcar	Brazil	11819	324	2,74%	Hypermarket/Supercenter/Superstore	1	13.1%
90	Cencosud S.A.	Chile	9748	181	1,86%	Supermarket	5	30.5%
131	Casas Bahia Comercial Ltda.	Brazil	6608	n/a	n/a	Electronics Specialty	1	11.1%
132	Organización Soriana, S.A.B. de C.V.	Mexico	6586	213	3,23%	Hypermarket/Supercenter/Superstore	1	15.3%
150	S.A.C.I. Falabella	Chile	6450	417	6,47%	Home Improvement	4	15.1%
184	Lojas Americanas S.A.	Brazil	4236	81	1,91%	Discount Department Store	1	29.6%
194	Controladora Comercial Mexicana S.A.B. de C.V.	Mexico	4079	27	0,66%	Hypermarket/Supercenter/Superstore	1	8.0%
196	FEMSA Comercio, S.A. de C.V.	Mexico	3979	n/a	n/a	Convenience/Forecourt Store	2	19.1%
219	Grupo Comercial Chedraui, S.A.B. de C.V.	Mexico	3559	104	2,92%	Hypermarket/Supercenter/Superstore	2	20.8%
241	El Puerto de Liverpool, SAB de CV	Mexico	3236	281	8,68%	Department Store	1	9.6%



FEMSA

LOJAS AMERICANAS



El Retail chileno y el quién es quién de la industria

- Nos centraremos en 5 conglomerados
 - CENCOSUD
 - Falabella (Falabella /Homecenter)
 - D&S (Hoy Walmart Chile)
 - Ripley
 - La Polar

Falabella y Cencosud son Multiformato, D&S Ripley y La Polar focalizados.

CENCOSUD

- JUMBO Argentina y Chile
- Santa Isabel Chile
- Wong Perú
- Metro Perú
- G Barbosa Brasil
- Bretas Brasil
- Perini Brasil
- Disco Argentina
- Super Vea Argentina

- Easy Chile , Argentina, Colombia
- Blaisten Argentina

- París Chile, (Perú; Colombia)



Falabella

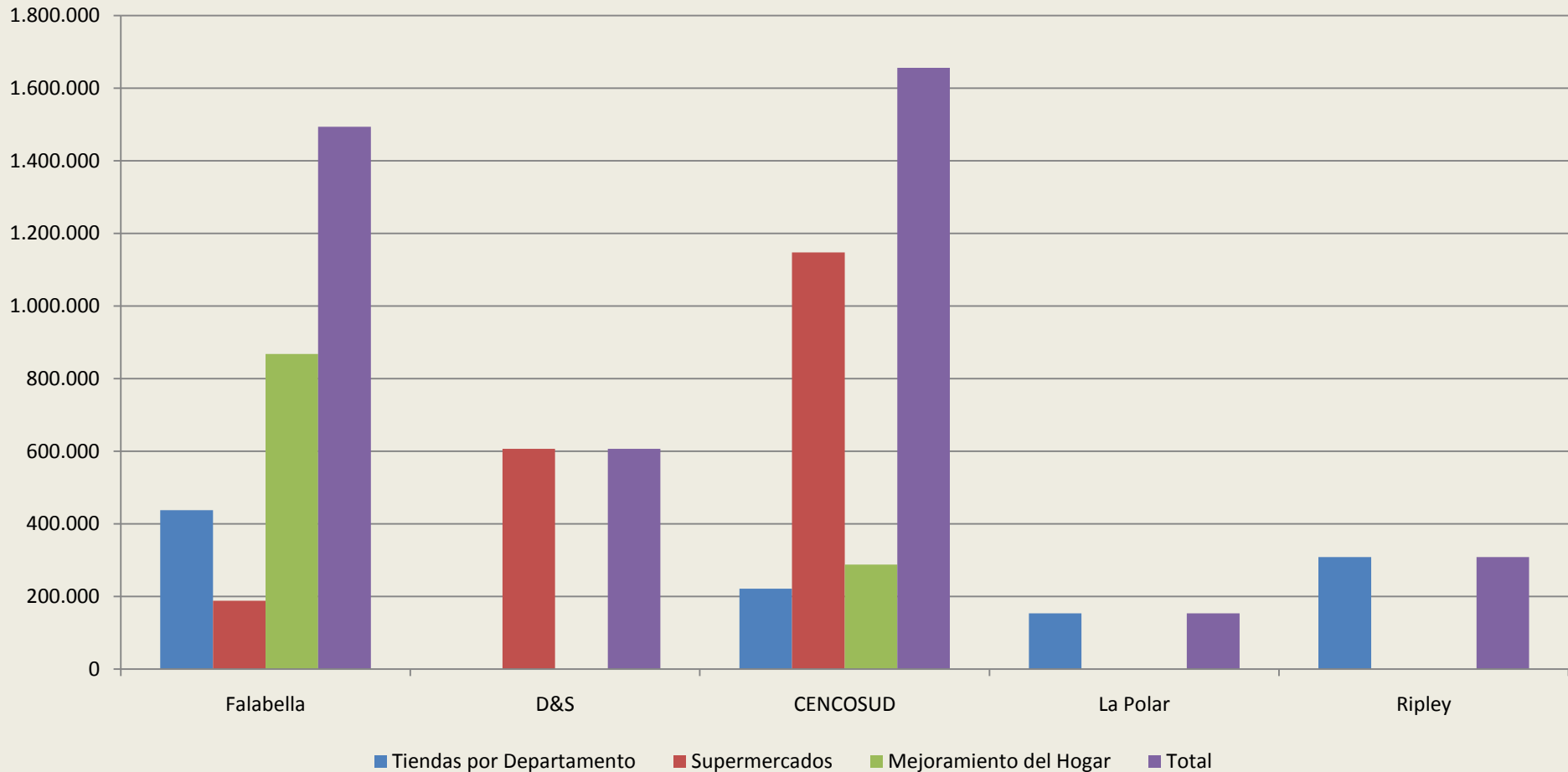
- Tottus Perú, Chile
- San Francisco Chile

- Homecenter (SODIMAC) Chile, Argentina, Perú, Colombia



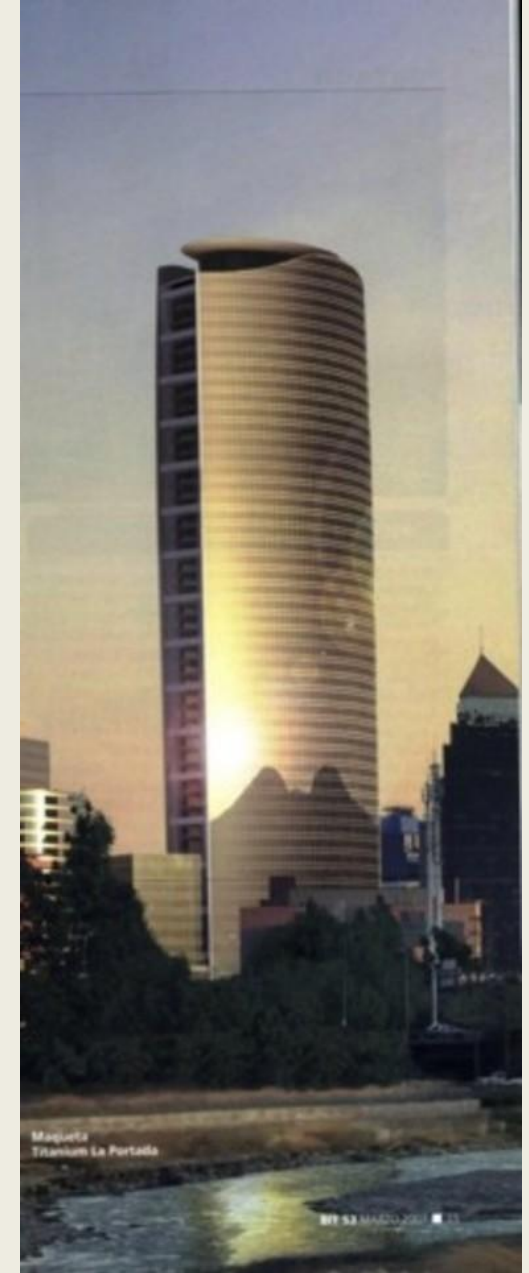
- Falabella Argentina, Perú, Chile, Colombia

Superficie de Ventas en m2





Costanera Center, 300 mts., 70 pisos



Titanium, 200 mts., 55 pisos



Horst Paulmann, los Solari, los Ibáñez y los Calderon

Historia del Retail en Chile

1953

1957

1958

1964

1976

1980

1982



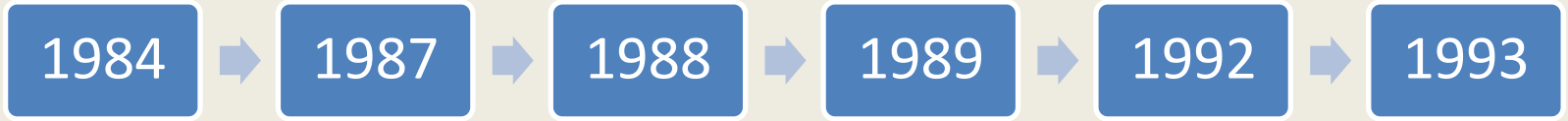
R I P L E Y

R I P L E Y

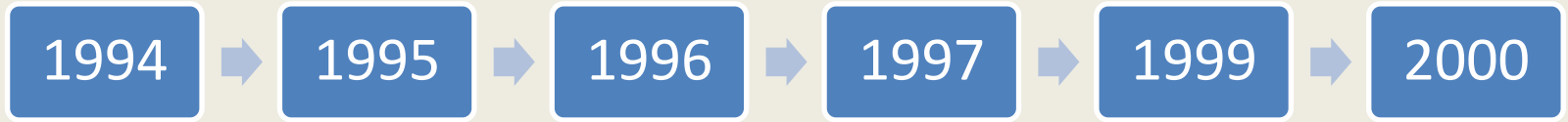
Otros



Historia del Retail en Chile



Historia del Retail en Chile



Historia del Retail en Chile

2001

2002

2003

2004

2005

2006



R I P L E Y

Otros



Historia del Retail en Chile

2007

2008

2009

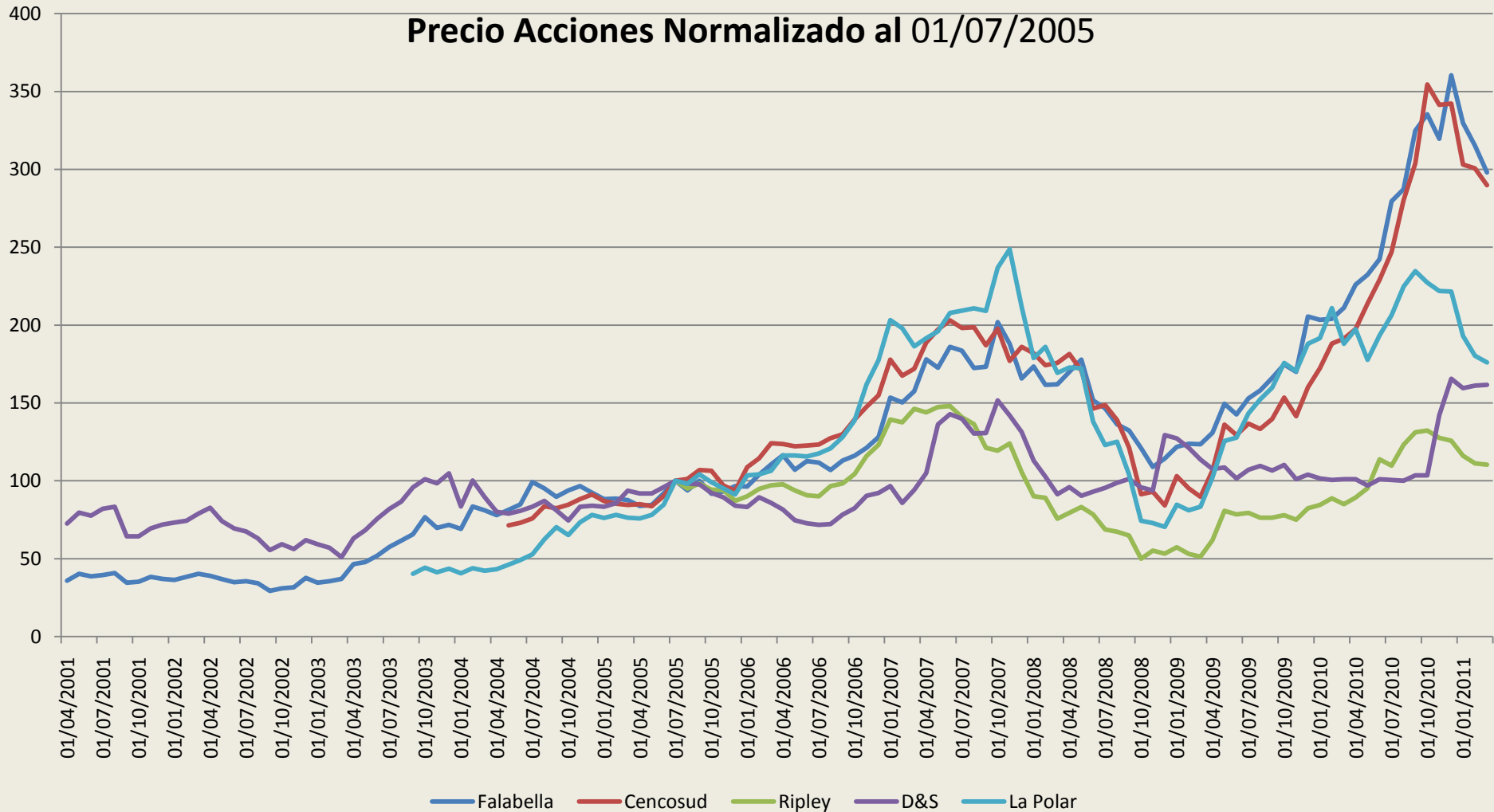
2010



RIPLEY

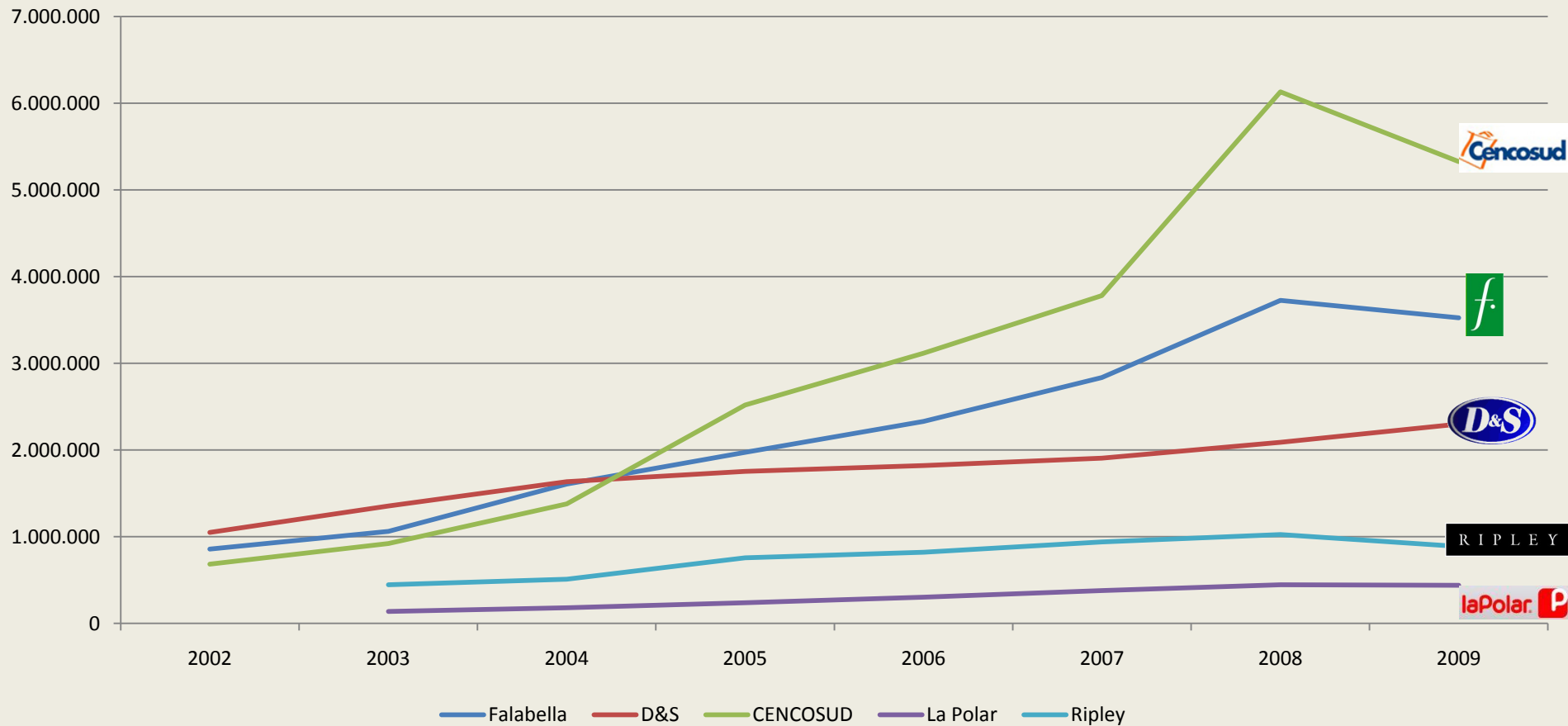
Otros

Crecimiento en la Bolsa



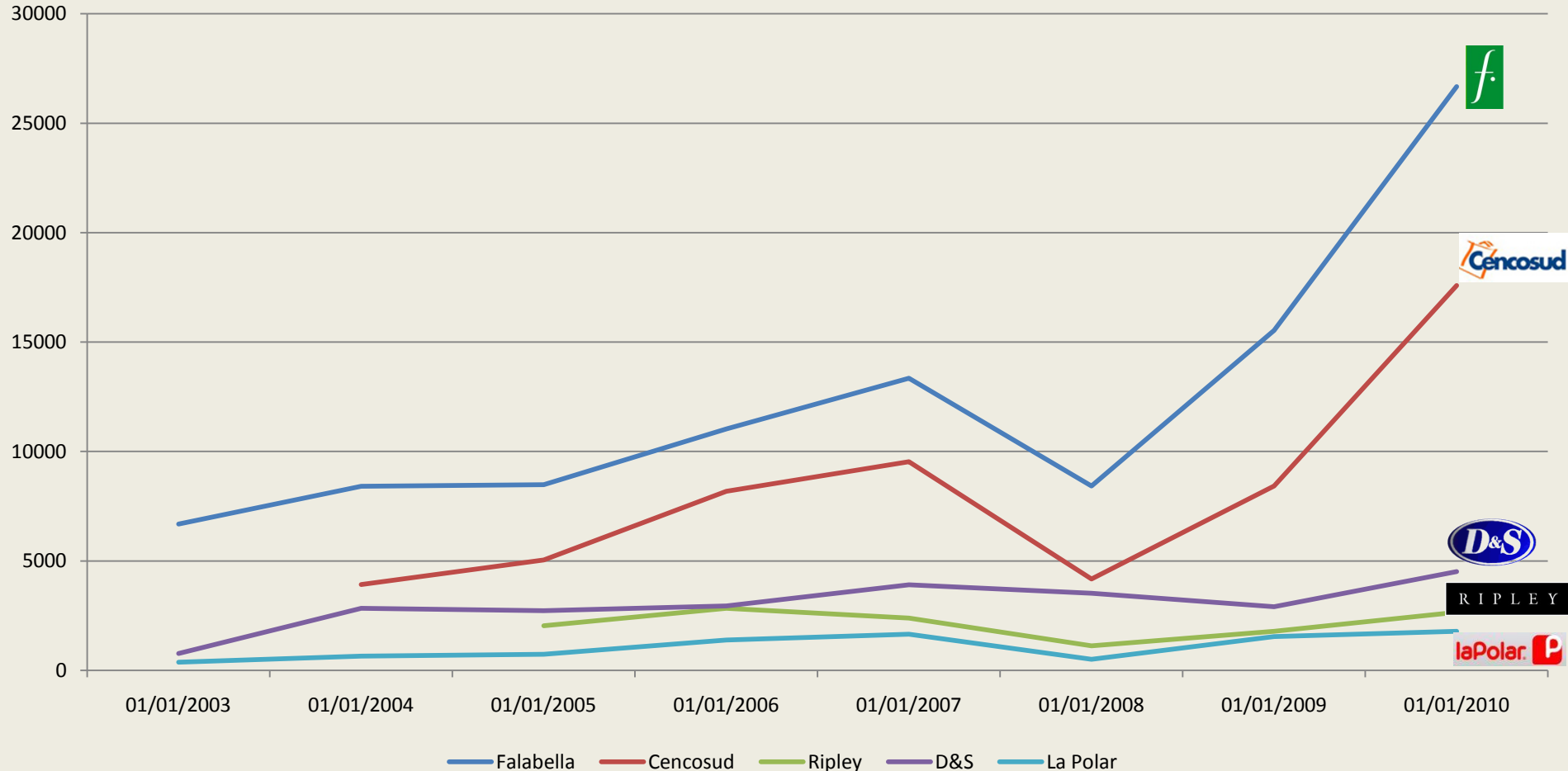
Ingresos de Explotación

Ingresos de Explotación



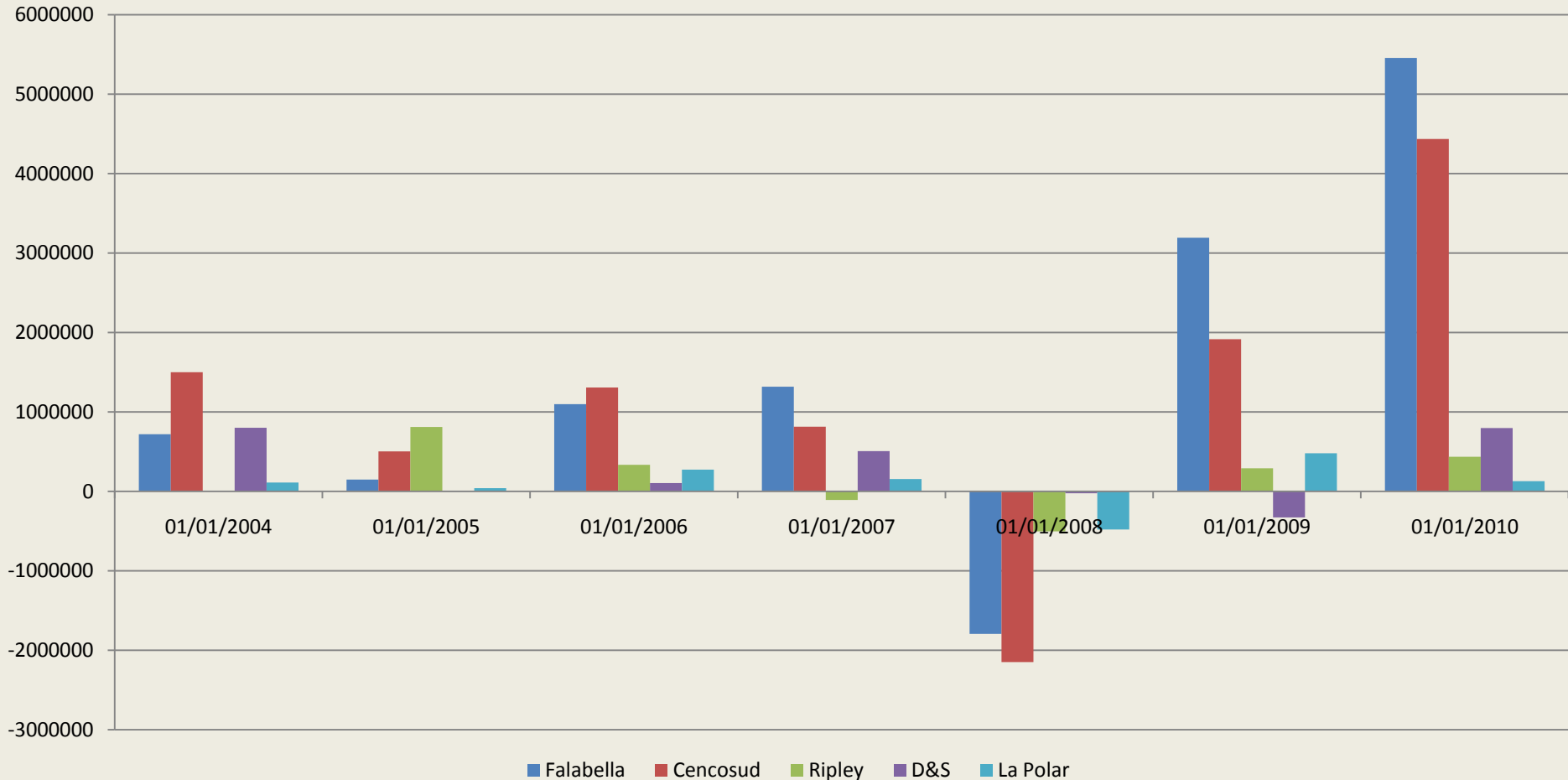
Crecimiento Valor Empresas

Valor Empresas MM US\$



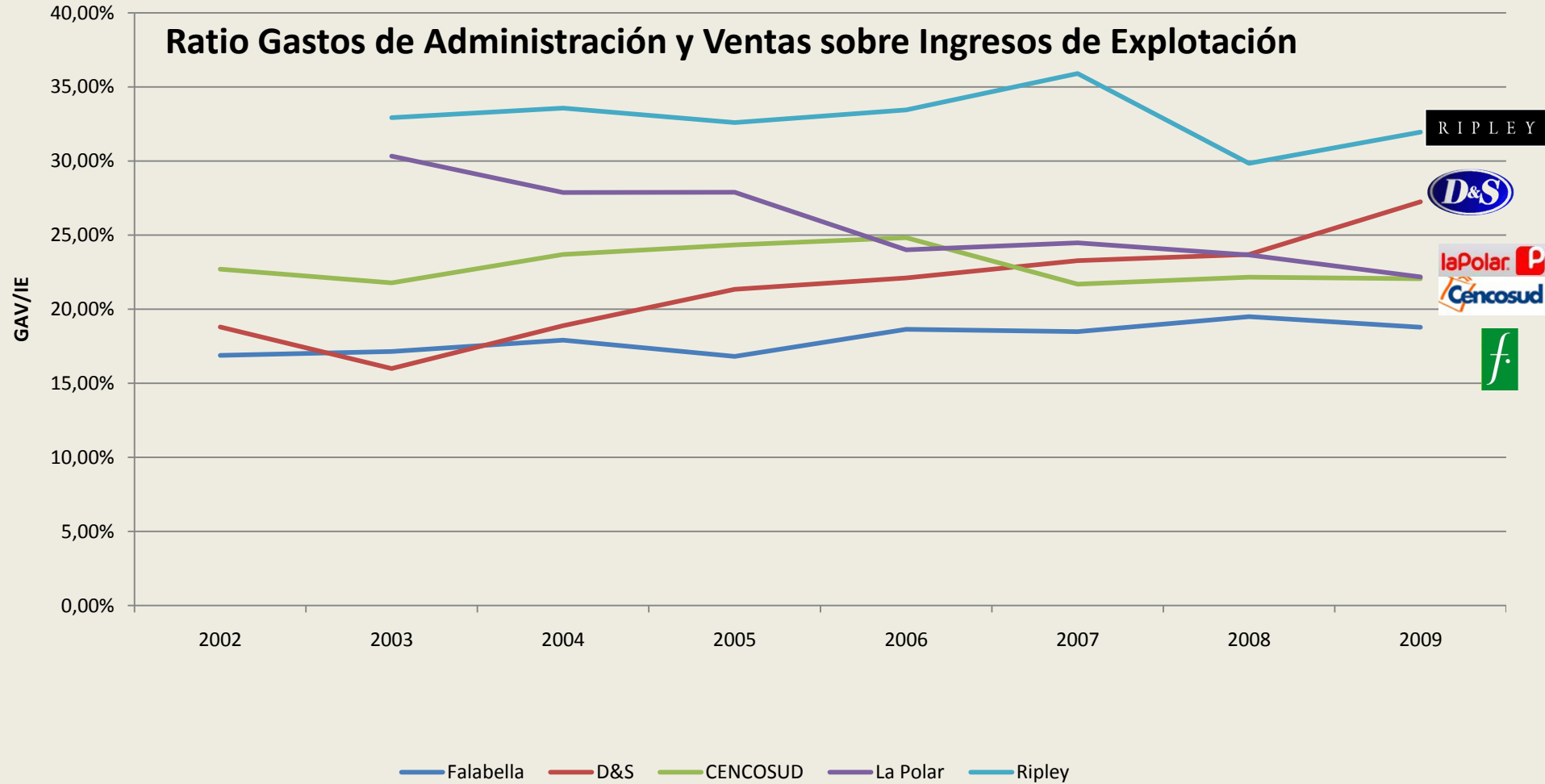
Crecimiento Empresas

Valor Anual Creado MM\$



Eficiencia

Ratio Gastos de Administración y Ventas sobre Ingresos de Explotación



Razones del crecimiento

Estructurales y de Gestión.

Razones Estructurales: Economía chilena



Apertura a los Mercados Internacionales



Amplio y Activo Mercado Financiero

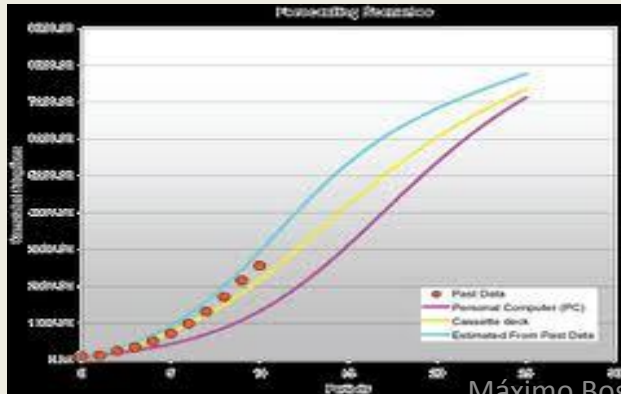
Razones de Gestión



Retail Financiero



Sensibilidad respecto sus mercados



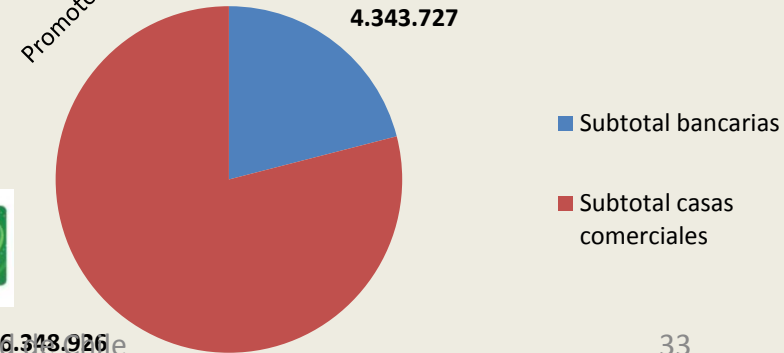
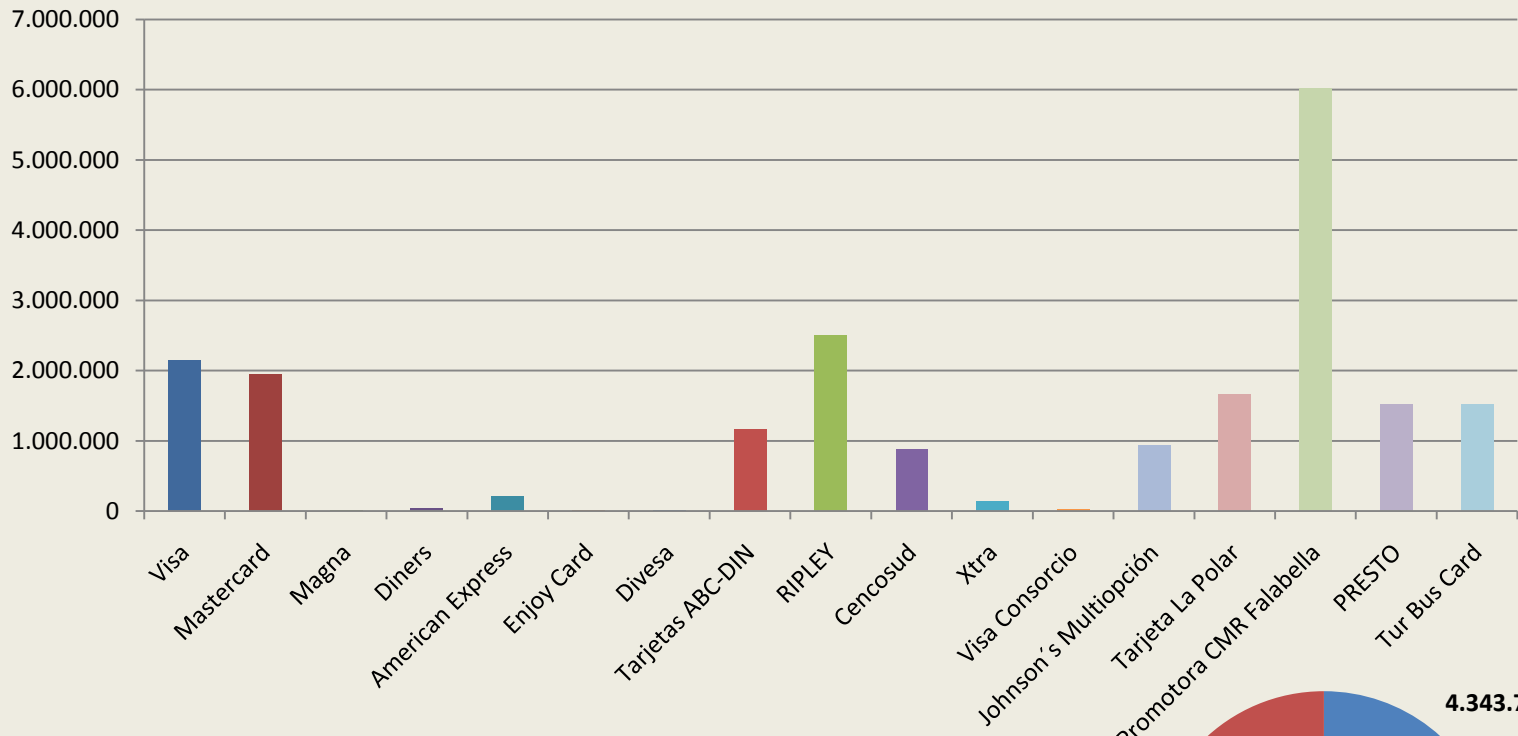
Ingeniería de Marketing



Retail Financiero

Tarjetas de Crédito

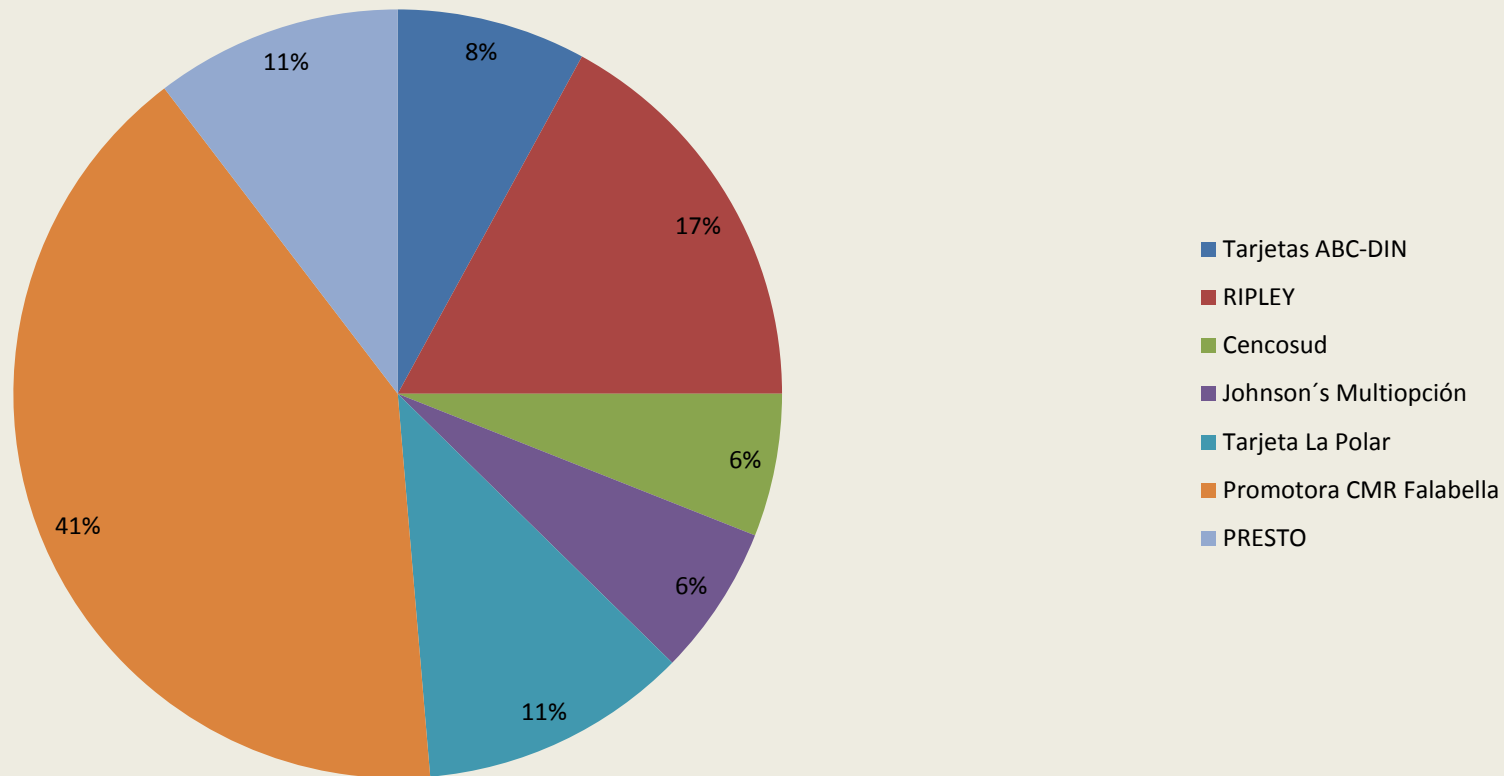
Total Tarjetas de Crédito



Máximo Bosch. CERET Universidad de Chile

Tarjetas de Crédito

Tarjetas de Crédito Retail



Tarjetas de Crédito

Cifras:

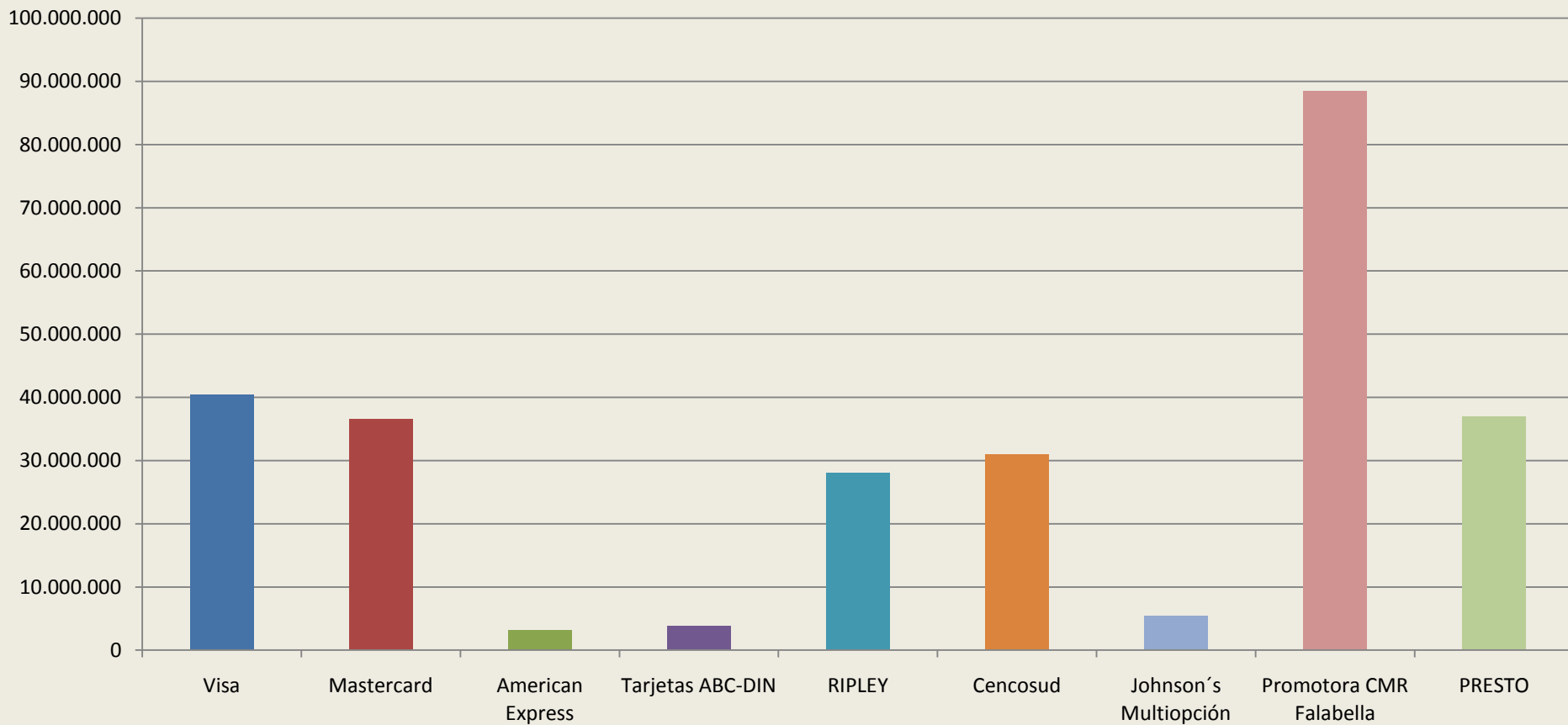
- 4,14 millones de Hogares en Chile
- 20.692.653 Tarjetas de Crédito



¡ ~5 Tarjetas de Crédito por Hogar!

Tarjetas de Crédito

Número de transacciones tarjetas de crédito 2009



Tarjetas de Crédito

Monto de transacciones tarjetas de crédito 2009 (MM\$ Nominal)

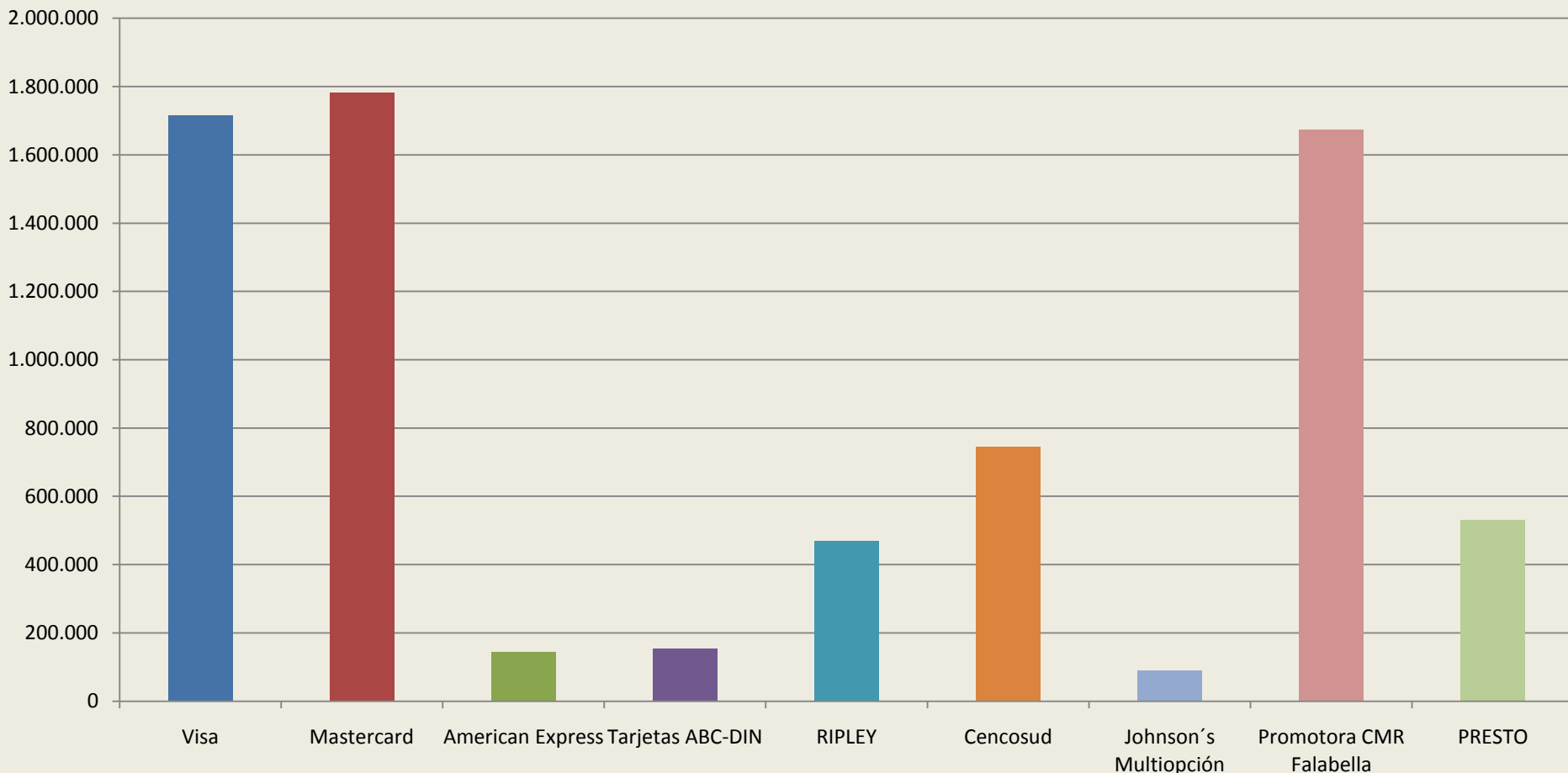
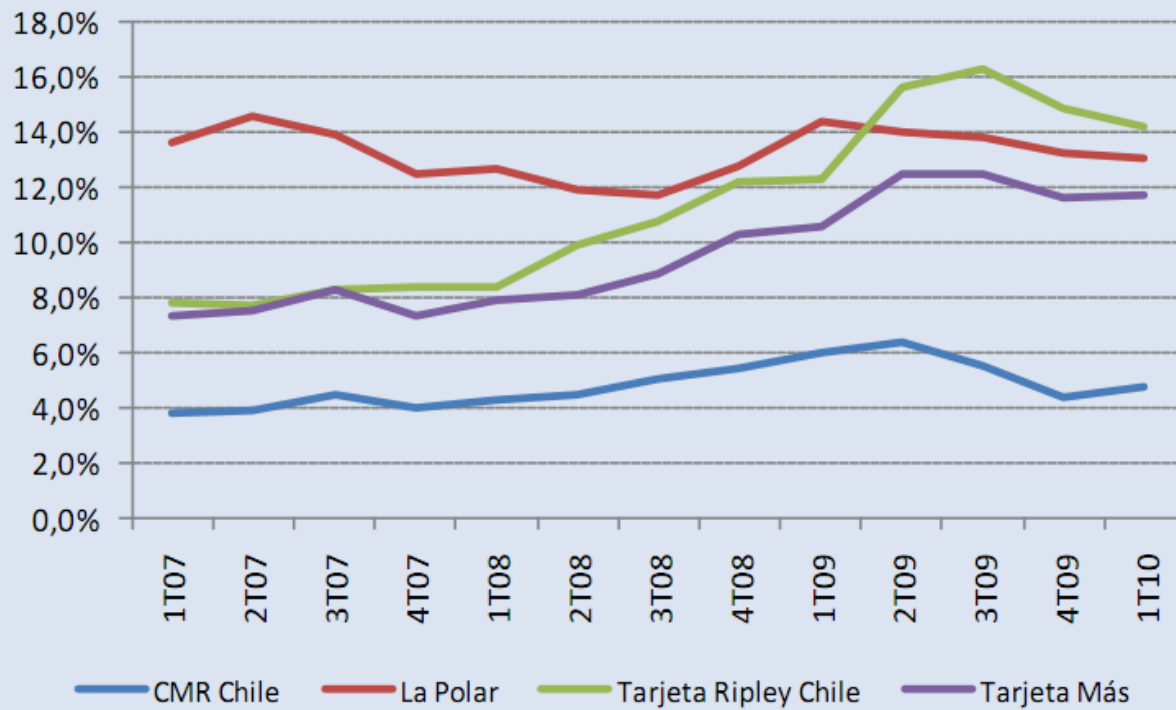


FIGURA 13: PROVISIONES/COLOCACIONES RETAIL FINANCIERO



Fuente: Reportes de la compañías; BCI Corredor de Bolsa.



CMR, MUCHO MÁS QUE UNA TARJETA DE CREDITO

Tarjetas de Crédito

Porcentaje de Venta con CMR

	1S 2009	9M 2009	2009	1Q 2010	1S 2010	9M 2010
Tiendas por Depto. Chile	61,8%	62,0%	61,8%	58,7%	60,2%	61,1%
Mejoramiento del Hogar Chile	28,7%	31,8%	28,7%	27,5%	30,5%	29,6%
Supermercados - Chile	18,9%	19,3%	19,5%	17,7%	19,1%	20,1%
Retail Perú (Saga, Sodimac y Tottus)	48,7%	48,5%	49,6%	47,7%	49,7%	49,0%
Retail Argentina (Falabella y Sodimac)	30,5%	32,1%	32,9%	39,5%	43,1%	41,6%
Retail Colombia (Falabella y Sodimac)	14,0%	15,4%	17,8%	21,1%	23,3%	24,7%



2012 jaguar sedan



Sensibilidad respecto sus
mercados

SODIMAC vs. HomeDepot



'If we're going to be wrong, let's be wrong doing things we know how to do,' según *Home Channel News*, Dec 17, 2001 por Scott Larson

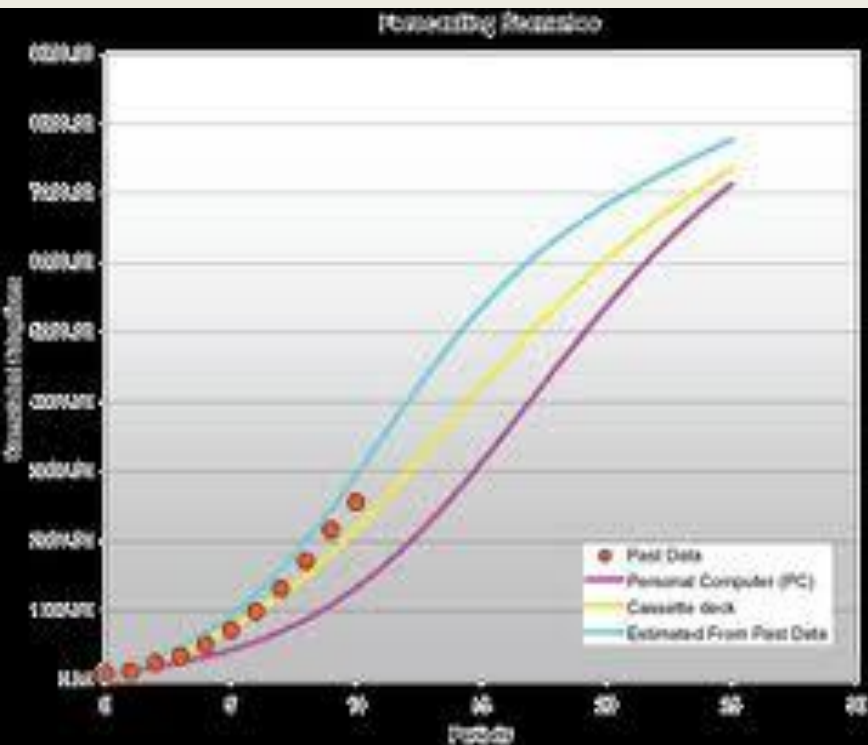
La Calidad de Jumbo



El valor de ser percibido de calidad

Cliente	Jumbo	Líder
del Jumbo		-1,7%
del Líder	10,1%	

Ingeniería de Marketing



- Promociones Focalizadas.
 - Ofertas individualizadas a través de kioskos
 - Ofertas individualizadas a través de cuentas.
 - Ofertas en formatos cruzados
- Venta de Servicios Complementarios (Seguros, viajes, créditos)

- Demanda
 - Promociones,
 - Pricing,
 - Localización,
 - Acciones de Marketing,
 - etc,

- Procesamiento de Vistas online al interior de la sala
- Servicios complementarios.

Gracias

Esta presentación se encuentra
disponible en
www.ceret.cl