

「2014年の上期の回顧と 2014年の下期の展望」

2014年8月21日

電気電子部会

Sony Brasil Ltda

三浦 修

2014年上期の回顧

(14年2月度)

改善	維持	悪化	合計
13	3	0	16

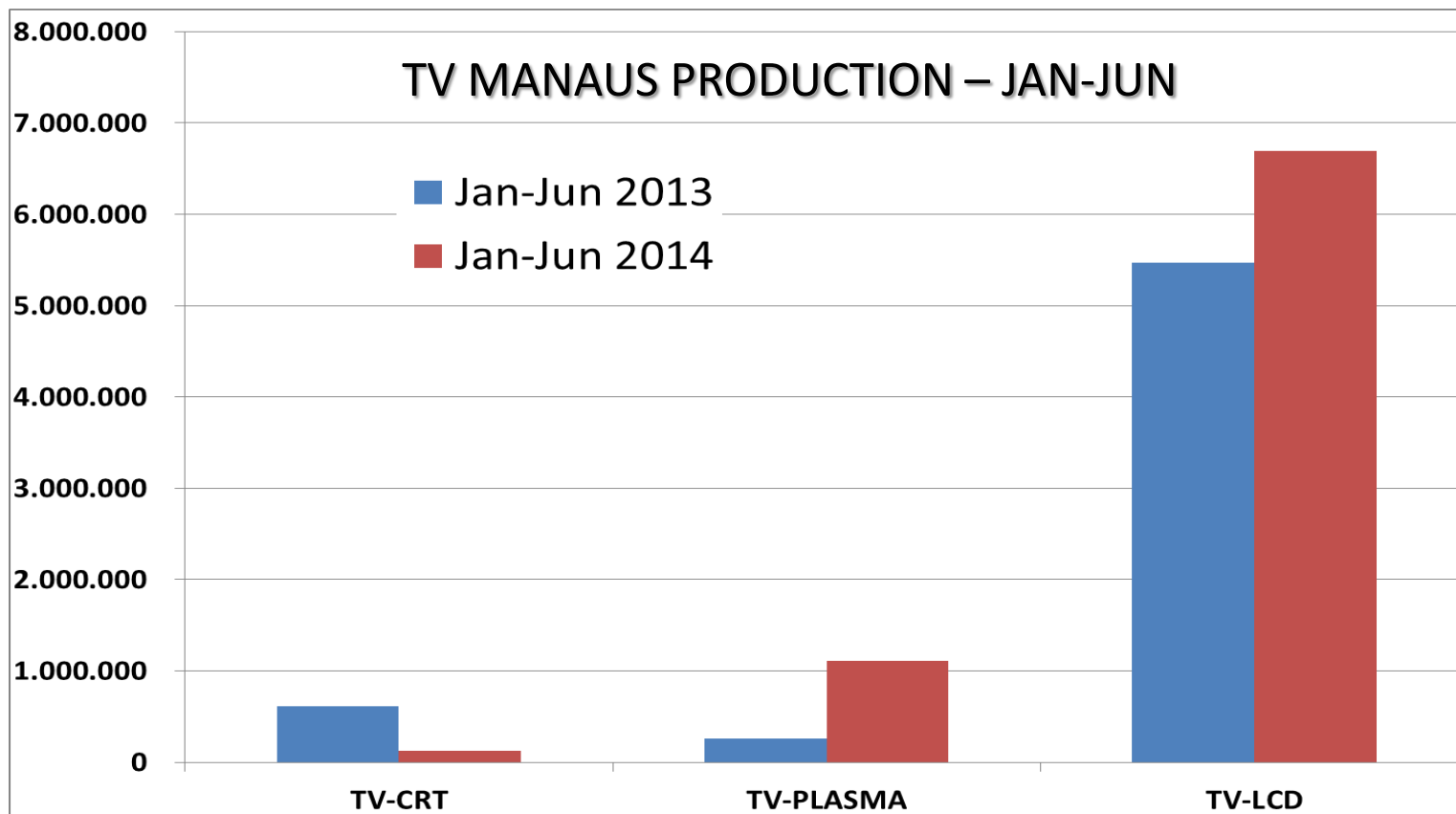
(14年8月度)

改善	維持	悪化	合計
11	0	8	19

- 継続する不調な市場
- 為替の悪化
- ワールドカップ期間中、電器小売はテレビだけに目が行き、他の機器へ目が向かなかった。

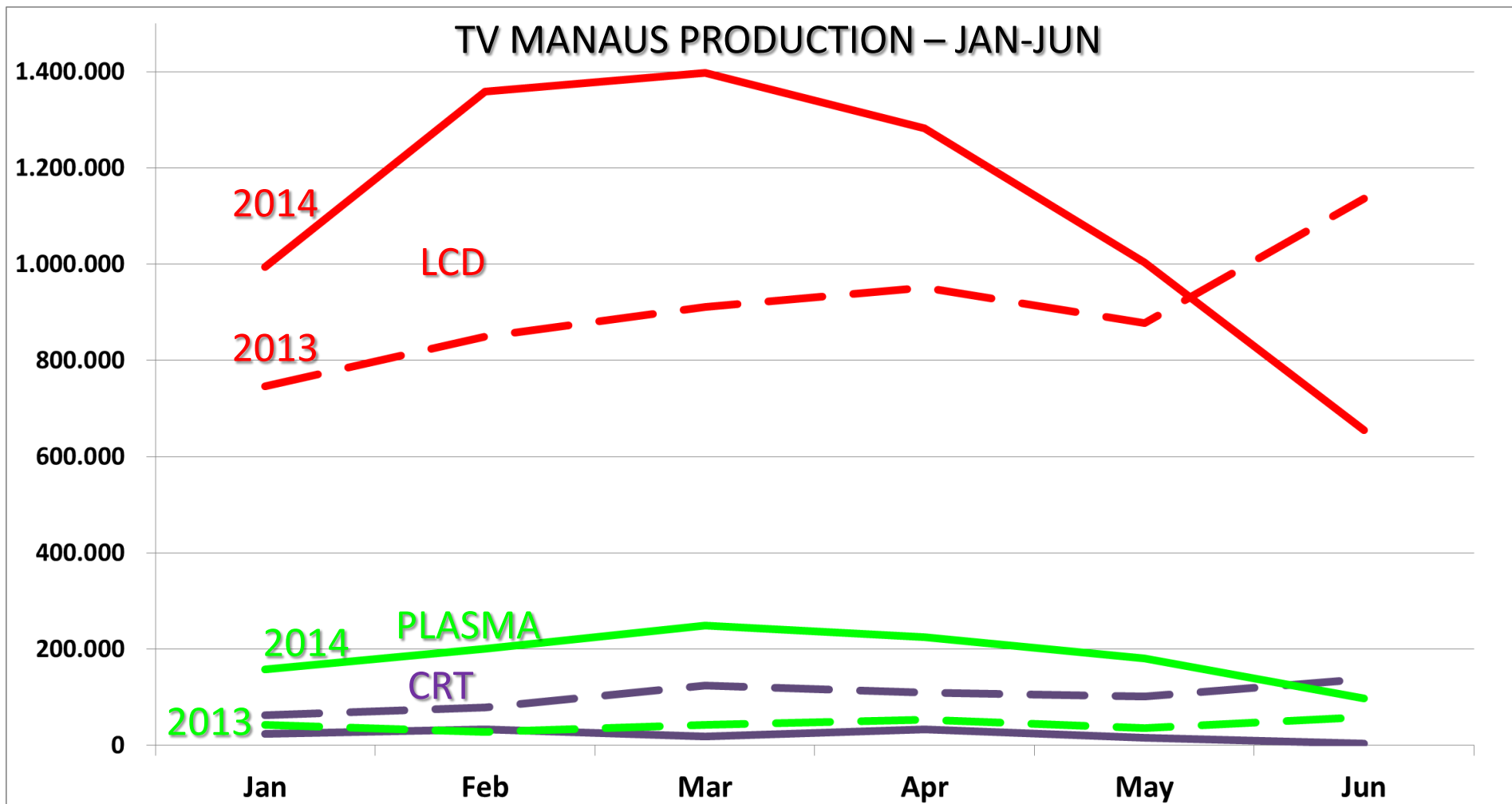
- 自動車販売のIPI減税の継続
- 通信インフラ投資が継続

2014 Jan-Jun TV Production in Manaus

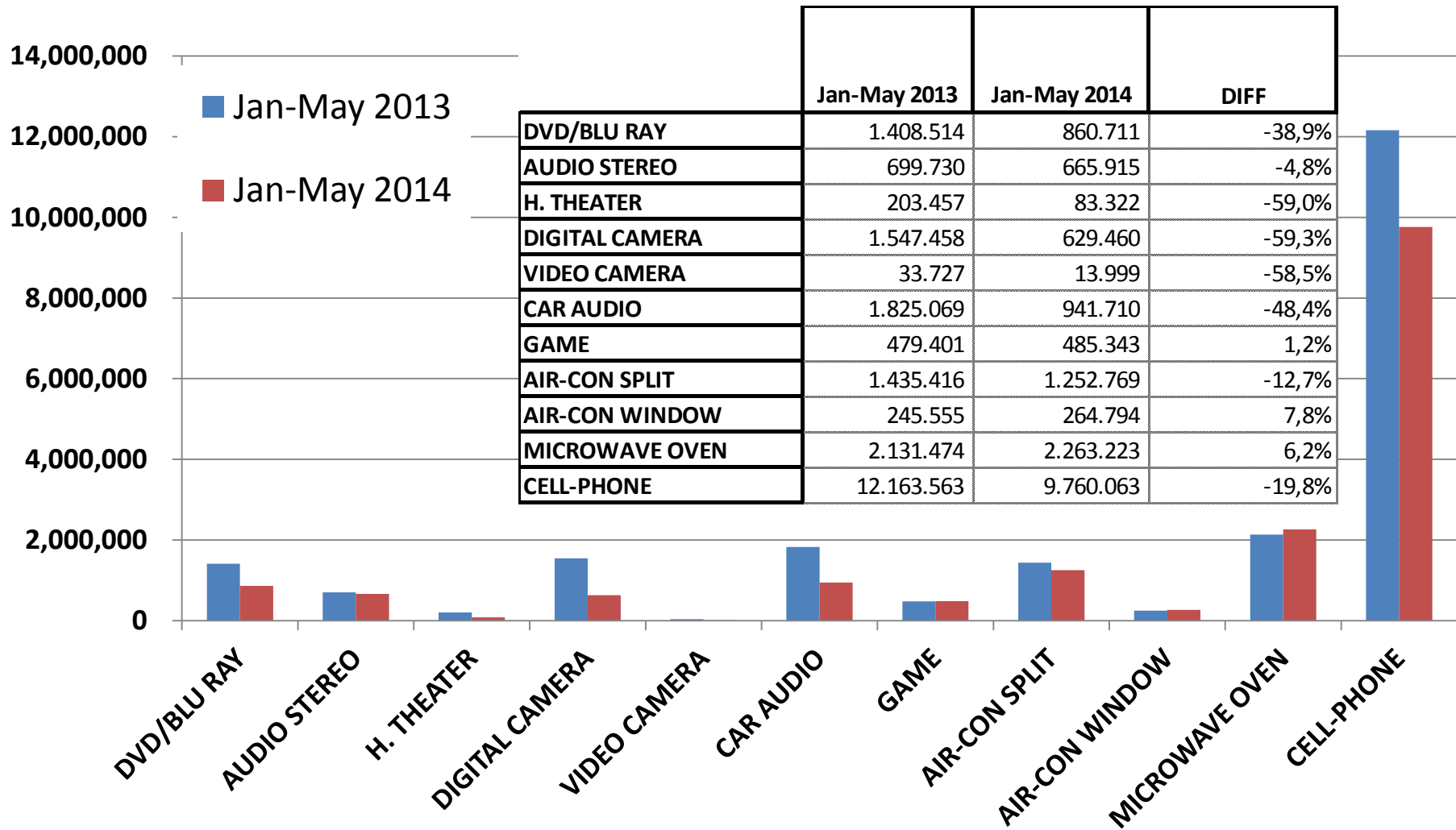


TV	Jan-Jun 2013	Jan-Jun 2014	DIFF
TV-CRT	614.646	126.695	-79,4%
TV-PLASMA	261.146	1.109.762	325,0%
TV-LCD	5.469.002	6.692.398	22,4%

2014 Jan-Jun Main Products Production



2014 Jan-May Other Production in Manaus



In June there was a strong production reduction (due WorldCup and shutdown vacations)

2014 Main Products Sales Qty

(Qty:1,000)

		Period	2013 YTD	2014 YTD	Diff
TV	PLASMA	Jan-Jun	546	2.275	316%
	LED	Jan-Jun	6.620	9.559	44%
	LCD	Jan-Jun	545	98	-82%
Home Theater	DVD	Jan-Apr	114	82	-28%
	Bluray	Jan-Apr	118	124	5%
Mini System		Jan-Apr	277	244	-12%
Home Video	DVD	Jan-Apr	147	134	-9%
	Bluray	Jan-Apr	74	52	-29%
Digital Camera		Jan-Apr	438	264	-40%
Mobile	Smartphones	Jan-Jun	3.986	7.878	98%
	Feature Phones	Jan-Jun	1.833	648	-65%
Games	Hardware	Jan-Jun	317	420	33%
	Software	Jan-Jun	134	156	17%

Source: GfK

2014 Main Products Sales Amount

(Amount R\$:1,000)

		Period	2013 YTD	2014 YTD	Diff
TV	PLASMA	Jan-Jun	287	1.280	347%
	LED	Jan-Jun	4.833	6.838	41%
	LCD	Jan-Jun	472	66	-86%
Home Theater	DVD	Jan-Apr	234	178	-24%
	Bluray	Jan-Apr	101	114	13%
Mini System		Jan-Apr	3.346	3.227	-4%
Home Video	DVD	Jan-Apr	1.587	1.296	-18%
	Bluray	Jan-Apr	240	169	-30%
Digital Camera		Jan-Apr	1.316	612	-53%
Mobile	Smartphones	Jan-Jun	10.681	21.036	97%
	Feature Phones	Jan-Jun	14.570	6.534	-55%
Games	Hardware	Jan-Jun	338	386	14%
	Software	Jan-Jun	1.375	1.240	-10%

Souce: GfK

ワールドカップの影響



- テレビの需要は5月末週から6月中旬において大幅に上昇したが、盛り上がりは短く、遅かった。
 - プラズマテレビの躍進。
 - 工場稼働日数、小売の営業時間短縮で影響があった。
 - 小売側のテレビ在庫過多となり、他のカテゴリーの買い付けが大幅に落ち込んだ。
-
- 期間中の混乱が予想されたので出張を抑えた。結果として経費が抑えられた。
 - スト、デモなどの混乱はなかった。

2014年下期の展望

改善	維持	悪化	合計
10	2	7	19

- 景気の継続的悪化
- 為替リスク(レアル安)
- 10月の大統領選の見極め(いずれにしても同じ?)
- 金利の上昇
- アルゼンチンの動向

- 中長期では悲観的ではないが、短期では厳しい

政府への要望

前回/前々回と同じ

- 複雑すぎる税制の改革
- インフラ改善と投資の促進
- 反政府行動の沈静化
- 税金を払わない輸入に対する厳格な取締り
- 治安の改善

以上