

A white industrial robot arm is shown in a factory setting, performing a welding task. The robot's gripper is orange and is holding a welding torch. Bright sparks are visible at the point of contact between the torch and the workpiece. The background is a blurred industrial environment with blue and grey tones.

Seale & Associates

INDUSTRIA DE AUTOMATIZACIÓN INDUSTRIAL
3ER TRIMESTRE 2023
ACTUALIZACIÓN DE MÚLTIPLOS

Introducción

Nos complace compartirles nuestra actualización de múltiplos para la industria de Automatización Industrial durante el tercer trimestre de 2023.

En Seale & Associates estamos comprometidos en ofrecer soluciones enfocadas en procesos diseñados para optimizar el valor y alcanzar las metas estratégicas de nuestros clientes en un rango de transacciones que incluyen **fusiones, adquisiciones, desinversiones, venta de negocios, recapitalizaciones**, entre otros servicios de consultoría estratégica y finanzas corporativas.

A lo largo de más de 25 años hemos servido con éxito a clientes alrededor del mundo y nos complace proveer asesoría en banca de inversión a nuestros clientes de la industria de Automatización Industrial que buscan crecer por medio de adquisiciones u optimizando su portafolio a través de desinversiones estratégicas.

Seale tiene una amplia experiencia asesorando a importantes compañías multinacionales, firmas de capital privado y empresas familiares en una amplia gama de industrias.



James A. Seale | Presidente

jseale@sealeassociates.com



Brett M. Carmel | Director Ejecutivo Senior

bcarmel@sealeassociates.com



Robert Whitney | Director Ejecutivo

rwhitney@sealeassociates.com



Sergio Garcia del Bosque | Director Ejecutivo

sgarcia@sealeassociates.com



Carlos Hernández | Director Ejecutivo

chernandez@sealeassociates.com



Alejandro Montemayor | Vice Presidente

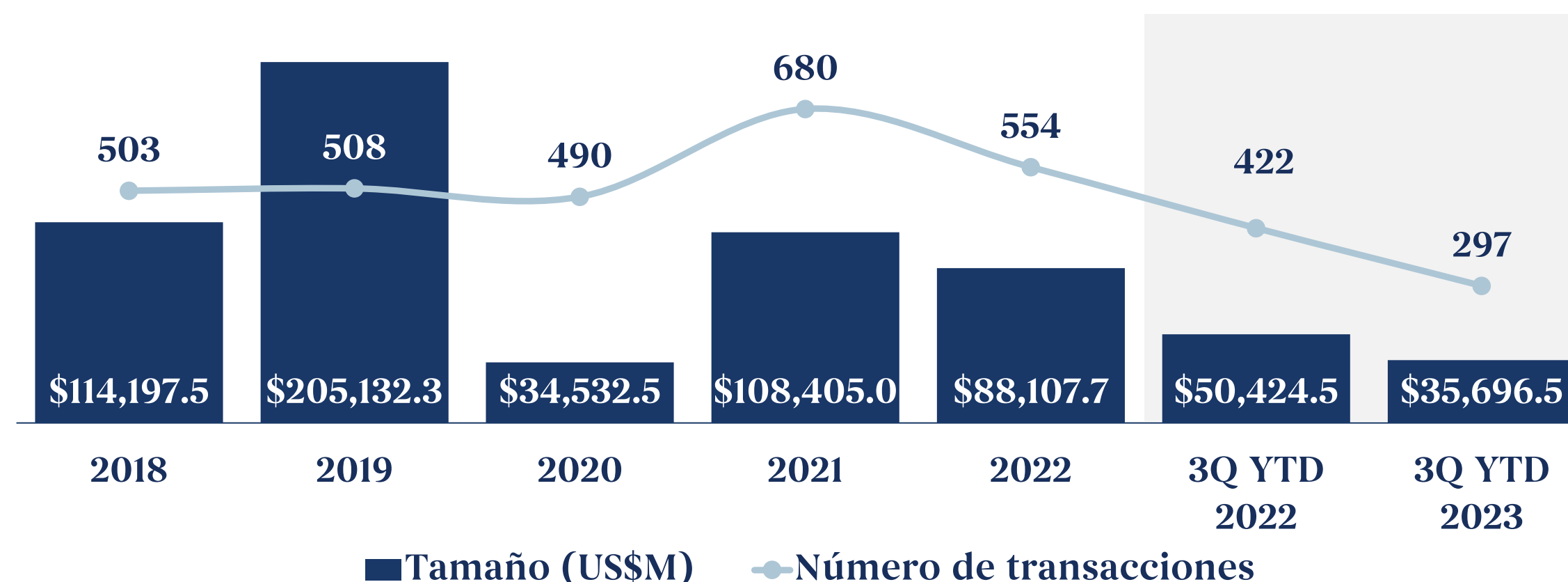
amontemayor@sealeassociates.com

Panorama en la Industria de Automatización Industrial y Tendencias de M&A

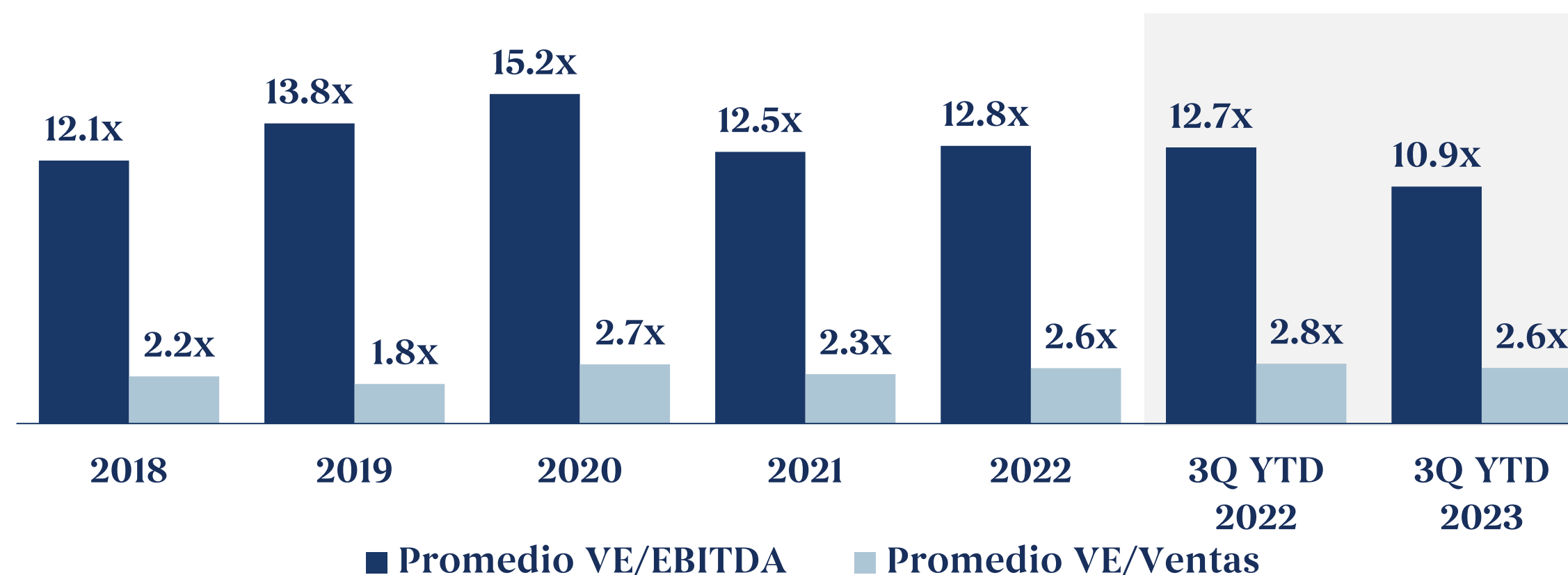
Inteligencia de Mercado y Tendencias de M&A en la Industria de Automatización Industrial

- Se prevé que el mercado de automatización de fábricas y controles industriales experimente una **CAGR** del **8.8%**, pasando de **US\$183.5B** en 2023 a **US\$279.8B** en 2028 en términos de tamaño de mercado
- La actividad de M&A se ha disparado en los últimos cinco años, impulsada principalmente por **patrocinadores financieros** que inician **inversiones en plataformas** y posteriormente se concentran en ejecutar **adquisiciones complementarias** para ampliar su cartera
- Uno de los **retos** más frecuentes es encontrar empleados **competentes** para operar la maquinaria de automatización, lo que lleva a las empresas a realizar **adquisiciones** para adquirir nuevos talentos
- La creciente **exigencia** de calidad y el aumento de **costes laborales** han llevado a las fábricas a la **automatización**. Este cambio no sólo reduce los costes, sino que también mejora la **calidad** de los productos
- La industria automotriz es uno de los principales **actores** en el panorama mundial de las instalaciones de fabricación automatizada
- Gracias a los avances en la **tecnología** de la **Industria 4.0**, la demanda de soluciones automatizadas como los **robots** se ha disparado en diversos ámbitos industriales. Este progreso permite a las fábricas funcionar todo el día, durante todo el año, sin supervisión humana
- El sector sufrió una **perturbación** cuando la **pandemia** provocó el cierre de empresas y fábricas. Sin embargo, se ha encaminado hacia la **recuperación**, ya que la situación ha puesto de relieve el papel esencial de la automatización en la producción industrial











Tamaño y Volumen de M&A en la Industria de Automatización Industrial







Promedio VE/EBITDA y VE/Ventas en la Industria de Automatización Industrial



Automatización Industrial Empresas Públicas Globales Comparables (1/2)

Compañía	País	Cap. Mdo. US\$M	Valor Empresa US\$M	Ventas US\$M	Margen EBITDA	Promedio Anual VE/EBITDA		Tercer Trimestre Sep. 30, 2023		
						2021	2022	VE/ EBITDA	VE/ Ventas	
ABB Ltd		CHE	\$66,519	\$72,409	\$31,814	17.1%	19.4x	13.5x	13.3x	2.3x
AMETEK, Inc.		USA	\$34,090	\$35,852	\$6,492	30.7%	22.7x	18.3x	18.0x	5.5x
Daifuku Co., Ltd.		JPN	\$7,054	\$6,525	\$4,053	11.0%	24.1x	15.9x	14.7x	1.6x
Datalogic S.p.A.		ITA	\$361	\$391	\$630	11.8%	15.1x	8.1x	5.3x	0.6x
Emerson Electric Co.		USA	\$55,190	\$59,869	\$15,165	35.6%	15.1x	13.9x	11.1x	3.9x
Honeywell International Inc.		USA	\$122,660	\$136,857	\$36,408	24.7%	19.5x	16.2x	15.2x	3.8x
Mitsubishi Electric Corporation		JPN	\$26,012	\$24,651	\$34,832	10.1%	6.5x	5.8x	7.0x	0.7x
Murata Manufacturing Co., Ltd.		JPN	\$34,580	\$32,470	\$10,558	26.9%	11.7x	8.0x	11.5x	3.1x
OMRON Corporation		JPN	\$8,787	\$8,461	\$5,840	15.1%	20.4x	13.2x	9.6x	1.4x
Rockwell Automation, Inc.		USA	\$32,835	\$36,763	\$9,058	20.9%	25.8x	22.0x	19.5x	4.1x

Automatización Industrial Empresas Públicas Globales Comparables (2/2)

Compañía	País	Cap. Mdo. US\$M	Valor Empresa US\$M	Ventas US\$M	Margen EBITDA	Promedio Anual VE/EBITDA		Tercer Trimestre Sep. 30, 2023		
						2021	2022	VE/ EBITDA	VE/ Ventas	
Schneider Electric S.E.		FRA	\$93,187	\$108,448	\$37,820	19.9%	17.4x	14.8x	14.4x	2.9x
Siemens Aktiengesellschaft		DEU	\$113,640	\$160,428	\$82,313	17.1%	19.0x	15.7x	11.4x	1.9x
TE Connectivity Ltd.		CHE	\$38,781	\$42,003	\$16,034	23.0%	16.8x	11.7x	11.4x	2.6x
Yokogawa Electric Corporation		JPN	\$5,057	\$4,455	\$3,381	15.9%	9.6x	10.8x	8.3x	1.3x
■ Excluído de media y mediana						Media	13.2x	11.1x	11.1x	1.7x
						Mediana	18.2x	13.7x	11.4x	2.4x

Automatización Industrial – Transacciones Globales Durante el Tercer Trimestre

Fecha	Objetivo	País	Descripción	Comprador	Vendedor	% Adquirido	Tamaño US\$M	VE/ EBITDA	VE/ Ventas
Sep-23		NLD	Produce una gama de analizadores químicos automatizados		-	100.0%	-	-	-
Sep-23		CHE	Produce tecnologías de pruebas automatizadas, automatización de montajes, robótica y maquinaria de procesamiento de imágenes		-	100.0%	-	-	-
Sep-23		DNK	Produce y distribuye herramientas de corte, transmisiones, máquinas herramienta y soluciones de automatización a empresas de la industria del hierro y la maquinaria		-	100.0%	-	-	-
Ago-23		GBR	Produce sistemas manuales y automatizados de soldadura por arco eléctrico para aplicaciones industriales		-	100.0%	\$23.9	-	-
Ago-23		USA	Diseña y produce equipos de procesamiento de bobinas y sistemas de automatización de prensas		-	100.0%	-	-	-
Jul-23		CAN	Diseña y produce sistemas de automatización de maquinaria pesada para la industria minera		-	100.0%	-	-	-
Jul-23		DEU	Proporciona soluciones automatizadas de manipulación de materiales y soluciones de intralogística para una amplia gama de industrias			ND	-	-	-
Jul-23	Körber Tissue S.p.A.	ITA	Se especializa en el diseño, la automatización y la fabricación de maquinaria industrial para la industria de la transformación del papel y la toalla			100.0%	\$416.1	-	-
Jul-23		DEU	Proporciona servicios de automatización industrial, automatización de centrales eléctricas y edificios, planificación de ingeniería eléctrica y TI industrial		-	100.0%	-	-	-
Jul-23		CHE	Proporciona sistemas de automatización industrial a clientes de industrias como la automotriz, la electrónica y la farmacéutica		-	100.0%	-	-	-

ND: No Disponible

Comentarios sobre Transacciones Seleccionadas



“La adquisición es un buen encaje estratégico y complementa la oferta de fabricación de pañuelos de Valmet con una sólida experiencia y soluciones completas desde la conversión del tisú hasta el empaquetado.”

Pasi Laine, Presidente y CEO de Valmet



“El objetivo es seguir suministrando a nuestros clientes soluciones tecnológicas de soldadura innovadoras e inteligentes hechas en Alemania en los próximos años y crear una perspectiva a largo plazo para nuestros empleados.”

Wolfgang Grüb, Socio Director de Lorch Schweißtechnik GmbH



“Nuestro objetivo sigue siendo ampliar nuestra plataforma a escala mundial de forma orgánica y mediante adquisiciones que nos permitan seguir ampliando y reforzando nuestra oferta de productos y servicios para clientes blue-chip.”



Michael Goepfarth, CEO de SCIO Automation



“Etteplan comparte muchos de los mismos factores de éxito que LAE, con una visión de colaboración, experiencia integrada, pasión por servir a los clientes y un fuerte enfoque en soluciones innovadoras.”

Werner Rensch, Director General de LAE Engineering

Transacciones de Private Equity

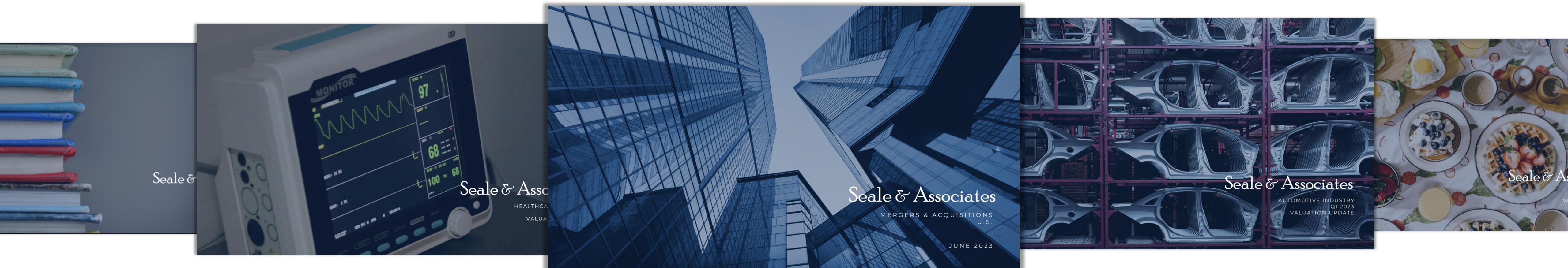
INDUSTRIA	PERIODO	VALOR DE EMPRESA PROMEDIO (EN USD)	VENTAS PROMEDIO (EN USD)	CRECIMIENTO DE VENTAS (TTM)	VALOR DE EMPRESA / VENTAS	MARGÉN EBITDA	VALOR DE EMPRESA / EBITDA	NUMERO DE TRANSACCIONES
 Aplicaciones de automatización de robots industriales <i>NAICS 541511 – Servicios de programación informática</i>	2021-2022	\$65.3M	\$35.9M	35.2%	2.8x	32.2%	9.1x	3
 Servicios de ingeniería de automatización robótica <i>NAICS 541330 – Servicios de ingeniería</i>	2022-2023	\$34.2M	\$24.8M	21.6%	1.9x	27.1%	7.2x	8

Notas:

- Datos obtenidos a través de la plataforma de suscripción “GF Data”, que ofrece información y métricas detalladas sobre las transacciones hechas por fondos de capital privado en los Estados Unidos.
- Los datos se proporcionan bajo un formato confidencial. Los usuarios no pueden identificar la empresa y la transacción correspondiente. Dado este enfoque confidencial, es menos probable que los datos presentados estén sesgados o manipulados.

Suscríbete para recibir información de M&A

Una de nuestras capacidades principales es ofrecer información específica sobre cada industria, diseñada específicamente para los líderes de la industria, las empresas de capital riesgo y sus asesores. Nuestros informes y artículos sobre la industria ofrecen acceso en tiempo real a datos clave del sector, entre otros:



Tendencias emergentes

Reportes trimestrales de más de 30 industrias

Reportes mensuales de EE.UU., México y Colombia

Análisis del mercado y transacciones

Información valiosa para los líderes

Reciba actualizaciones por correo electrónico con nuestros datos, informes y reportes exclusivos a medida que se publiquen, para las industrias que más te interesen

SUSCRIBETE

Mandatos Representativos

 <p>INMAGUSA Grupo Galaz, S.A de C.V.</p> <p>ha sido adquirido por</p> 	 <p>vendió</p>  <p>a</p> 	 <p>vendió</p> <p>Sus negocios de sanitarios</p> <p>ST. THOMAS CREATIONS <small>SAFARI ROOMS THAT WORK BEAUTIFULLY</small></p> <p>y</p>  <p>a</p> 	 <p>vendió</p>  <p>a</p> 	 <p>vendió</p>  <p>a</p> 	 <p>ha sido adquirida por</p> 	  <p>adquirió</p> <p>El negocio del reciclaje del zinc</p> <p>de</p> 
 <p>ha adquirido</p>     <p>agencias automotrices de</p> 	 <p>ha vendido</p>  <p>a</p> 	 <p>ha vendido</p> <p>Kidde de Mexico, S.A. de C.V</p> <p>Negocio de soluciones de seguridad contra incendios a una filial de</p> 	 <p>ha vendido su negocio de bombeo de hormigón</p> <p>a</p> 	<p>CORPORACION</p>  <p>ha vendido</p>  <p>a</p> 	 <p>ha sido adquirida por</p> 	 <p>ha sido adquirida por</p> 
 <p>ha sido adquirida por</p> 	<p>inteleactiva®</p> <p>adquirió</p>  <p>KFC Costa Rica</p> <p>a</p> 	 <p>Multiples adquisiciones</p>    	 <p>se asoció con</p>  <p>una subsidiaria de</p> 	 <p>ha sido adquirida por</p> 	 <p>Fusionó su división de bebidas con</p> 	 <p>Fusionó su división de bebidas con</p> 

Asesor de Compañías Líderes a Nivel Mundial



Oficinas Centrales

901 N. Glebe Road
Piso 5
Arlington, Virginia



Oficinas Ciudad de México

Av. Javier Barros Sierra 495
Piso 3
Park Plaza III
Ciudad de México



Oficinas Monterrey

Av. Lázaro Cárdenas 2225
Piso 3
San Pedro Garza García, N.L.

Por favor contáctenos si requiere información adicional sobre tendencias en M&A y/o múltiples de alguna transacción en específico o industria

© Seale & Associates

Washington, D.C. | Miami | Cincinnati | Ciudad de México | Monterrey

Creative Solutions. Trusted Advice.

Por más de 20 años, Seale & Associates ha prestado servicios a empresas públicas y privadas líderes de todo el mundo, que operan en una amplia gama de sectores con un alto nivel de calidad, integridad e independencia, presentando ideas innovadoras y soluciones de confianza para abordar las operaciones más complejas.

25

AÑOS DE EXPERIENCIA

\$50B+

TRANSACCIONES CERRADAS A NIVEL MUNDIAL

Servicios y Soluciones

Fusiones y adquisiciones
Desinversiones
Joint Ventures / Alianzas
Recapitalizaciones

Due Diligence / Acompañamiento
Peritaje de expertos
Asesoría en finanzas corporativas
Consultoría estratégica

Asesor de Compañías Líderes a Nivel Mundial

Hemos trabajado en repetidas ocasiones con varias de las empresas más conocidas del mundo...

...así como con muchos fondos, family-offices y empresas privadas.





Seale & Associates

Creative Solutions. Trusted Advice.