



MINISTÉRIO DA FAZENDA
Secretaria de Acompanhamento Econômico
Coordenação Geral de Produtos Industriais

Parecer n.º 182 COBED/COGPI/SEAE/MF

Rio de Janeiro, 2 de outubro de 2001

Referência: Ofício n.º 863 GAB/SDE/MJ, 1 de março de 2001.

Assunto: Ato de Concentração n.º 08012.001183/2001-42.

Requerentes: Agilent Technologies Ireland LTD. e MVT LTD.

Operação: Aquisição, pela Agilent Ireland LTD. da totalidade do capital da MVT LTD. O setor econômico envolvido na operação é o de desenvolvimento, fabricação e fornecimento de sistemas de teste para Printed Circuit Boards (PCBs)

Recomendação: Aprovação sem restrições

Versão: Pública.

O presente parecer técnico destina-se à instrução de processo constituído na forma a Lei n.º 8.884, de 11 de junho de 1994, em curso perante o Sistema Brasileiro de Defesa da Concorrência – SBDC.

Não encerra, por isto, conteúdo decisório ou vinculante, mas apenas auxiliar ao julgamento, pelo Conselho Administrativo de Defesa Econômica – CADE, dos atos e condutas de que trata a Lei.

A divulgação de seu teor atende ao propósito de conferir publicidade aos conceitos e critérios observados em procedimentos da espécie pela Secretaria de Acompanhamento Econômico – SEAE, em benefício da transparência e uniformidade de condutas.

A Secretaria de Direito Econômico do Ministério da Justiça, solicita à SEAE, nos termos do Art. 54 da Lei n.º 8.884/94, parecer técnico referente ao ato de concentração entre as empresas Agilent Technologies Ireland LTD. e MVT LTD.

I. DAS REQUERENTES

I.1 – Agilent Technologies Ireland Ltd

Sociedade constituída conforme as leis da Irlanda, com sede na cidade de Dublin, a empresa é subsidiária integral da Agilent Technologies Inc. *holding* do Grupo AGILENT.

O Grupo atua na produção e comercialização de instrumentos de medição, equipamentos médicos e dentários e instrumentos de medição e teste.

No Brasil o Grupo está representado pelas seguintes empresas, com atuação nas seguintes áreas:

AGILENT TECHNOLOGIES BRASIL LTDA. - atua na produção e comercialização de:

- Instrumentos de teste de uso geral (osciloscópio, multímetros);
- Instrumentos de teste de RF e microondas
- Instrumento de teste para comunicação sem fio;
- Instrumento de teste para telecomunicação e comunicação de dados;
- Instrumentos de teste para área aeroespacial;
- Instrumentos de teste para produtos digitais;
- Instrumento de teste de componentes e placas eletrônicas; (**objeto da operação**)
- Cromatógrafos a gás;
- Cromatógrafos a líquido;
- Sistema de eletroforese capilar;
- Espectrômetros de massas;
- Detectores espectrométricos de massas para cromatografia;
- Detectores de emissão atômica para cromatografia;
- Extratores automáticos com fluido supercrítico;
- Espectrômetros de plasma ICP-MS;
- Espectrofotômetros UV-VIS;
- Analisadores de aminoácidos;
- Analisadores de proteínas;
- Amostrador “Headspace” para cromatografia;
- Amostrador “Purge & Trap” para cromatografia;
- Amostradores automáticos para cromatografia líquido e gás;
- Sistema de determinação de peso molecular MALDI-TOF;
- Integradores para cromatografia;
- Sistemas de automação de laboratórios;
- Sistema de coleta e análise de dados para laboratórios;
- Colunas para cromatografia líquida, gás e eletroforese capilar;
- Sistema de preparação automática de amostra para cromatografia;
- Sistema de sequenciamento de proteínas N e C- terminal;
- Bombas isocráticas e gradiente para cromatografia a líquido;
- Detectores para cromatografia a líquido;
- Degaseificadores a vácuo “on-line” para cromatografia a líquido;
- Sistema para análise Anti-Doping;
- Sistema para análise ambientais;
- Sistemas para teste de dissolução de comprimidos;
- Desfibrilador;
- Eletrocardiógrafos;
- Sistema de ultra-som a cores
- Monitor de paciente com 1 ECG;
- Monitor neonatal de 3 canais com ECG;
- Sistema de monitoração modular monocromático/policromático;
- Módulo de ECG/RESP.;
- Módulo de débito cardíaco;
- Módulo de CO₂ expirado;
- Módulo de FiO₂ e de SvO₂;
- Módulo de análise de gases anestésicos;
- Módulo de comunicação com aparelhos externos (VUELINK);
- Módulo de transferência de dados;

- Módulo de temperatura com sensor;
- Módulo de spo₂ / plestimógrafo;
- Registrador térmico de 2 canais;
- Analisador de agentes anestésicos;
- Polígrafo para hemodinâmica com ecg;
- Cardiotógrafo para monitoração fetal externa e interna;
- Sistema de telemetria em UHF;
- Estação central para até 12 leitos;
- Central de análise e emissão de relatórios com microcomputador Vectra-PC 386, impressora a laser e 4 analisadores;
- Sistema de gerenciamento de dados ECG;
- Sistema de gerenciamento de dados cateterismo;
- Monitor modular para transporte; e
- Acessórios e suprimentos para equipamentos médicos.

SAFCO TECNOLOGIA LTDA. atua ofertando no mercado nacional os seguintes produtos/serviços:

- Serviço de projeto, manutenção de equipamento e cursos sobre sistema de redes de telefonia celular;
- Serviço de otimização de redes de telefonia celular;
- Serviços de análise de desempenho de redes de telefonia celular;
- serviços de levantamento de dados de redes de telefonia celular;
- Serviços de pós processamento de dados de redes de telefonia celular; e
- Instrumentos de medição e teste para comunicação sem fio

Deve-se esclarecer, que a requerente Agilent Ireland, não se encontra instalada no Brasil e que não há produção nacional do e *Printed Circuit Boards*" (AOI, ICTs, AXIs) e que o mesmos são ofertados no mercado nacional via exportação.

O Grupo Agilent, no ano de 1999, no Brasil, obteve o faturamento de R\$ 123 milhões (US\$ 67,7 milhões)¹ e no mundo, no ano de 2000, obteve R\$ 14,8 bilhões (US\$ 10,8 bilhões). Nos demais países componentes do Mercosul, faturou US\$ 63,5 milhões.

Nos últimos 3 (três) anos, o Grupo Agilent submeteu ao Sistema Brasileiro de Defesa da Concorrência os seguintes atos de concentração econômica:

- Aquisição do controle da Safco Tecnologia Ltda. Ato de concentração nº 08012.003663/200-67, ainda sob análise no SBDC.
- Aquisição pela Agilent Technologies Inc. de todo o capital social da Objective Integrators Inc.. Ato de concentração Nº 08012.000554/01-79, ainda sob análise no SBDC.

¹ Taxa de câmbio média livre anual de compra em 1999 = 1,8150, utilizada para conversão de todos os valores referentes aos faturamentos no ano de 1999. Fonte: Bacen.

I.2 –MVT Ltd.

Empresa constituída conforme as leis da Irlanda. A MVT Ltd é a *holding* do Grupo MVT que atua no desenvolvimento, fabricação e fornecimento de sistemas de teste denominado “Automated Optical Inspection” (AOI) para “*printed Circuit Boards*” (PCB) e instrumentos de medição e teste. No mercado nacional o Grupo atua através de um distribuidor independente, a SMA Techonologies.

O Grupo obteve mundialmente, no ano de 2000, um faturamento de US\$ 28,3 bilhões. No mercado nacional o Grupo faturou, através de seu distribuidor, no ano de 2000, cerca de US\$ 399 mil. O grupo não obteve faturamento nos outros países integrantes do Mercosul.

Nos últimos três anos o Grupo MVT não realizou nenhuma aquisição, fusão, associação, constituição de nova empresa no Brasil ou qualquer dos outros países-membro do Mercosul. Adicionalmente, deve ser ressaltado que o Grupo MVT não desenvolve qualquer outra atividade no Brasil ou Mercosul, exceto a distribuição através da SMA Techonologies.

II. DA OPERAÇÃO

Trata-se da aquisição, pela Agilent Ireland, da totalidade do capital social da MVT Ltd. O Contrato foi celebrado entre as partes em 05/02/01 e o valor da operação está estimado em cerca de 100,78 milhões de Euros.

O ato foi apresentado ao Sistema Brasileiro de Defesa da Concorrência em 28/02/01, em razão dos faturamentos dos Grupos e também pela sobreposição de algumas de suas atividades.

III. DEFINIÇÃO DO MERCADO RELEVANTE

III.1 – Dimensão Produto

Para identificação das relações horizontais ou verticais entre os produtos/serviços ofertados pelas requerentes, elaboramos o Quadro I, a seguir, onde estão listados somente os produtos relacionados com “*Printed Circuit Boards*” (PCB) onde poderia ocorrer concentrações horizontais e/ou verticais.

Quadro I
PRODUTOS OFERTADOS NO MUNDO PELAS REQUERENTES
PARA “*PRINTED CIRCUIT BOARDS*” (PCB)

PRODUTOS/SERVIÇOS	Agilent	MVT
<i>Printed Circuit Boards – AXIs</i>	X	
<i>Printed Circuit Boards – ICTs</i>	X	
<i>Printed Circuit Boards - AOI</i>	X	X

Fonte: Requerentes.

Do quadro I, acima, observa-se que os produtos de fabricação comum das empresas requerentes são os *Printed Circuit Boards* (PCBs) do tipo – “Automated Optical Inspection” (AOI).

Os equipamentos de teste *Printed Circuit Boards*” (PCBs) (equipamentos automáticos para teste de placas de circuito impresso montadas) têm as seguintes funções, isto é, realizam os seguintes testes: medem curtos, componentes analógicos e digitais, bem como realizam testes funcionais por bloco dentro de uma placa.

Os equipamentos de teste para PCBs são compostos por: (i) controlador, em que se encontram o sistema operacional e os aplicativos de teste, e (ii) a cabeça de teste, que traz a parte de medida e os chaveamentos necessários.

Conforme a tecnologia utilizada pode-se encontrar:

- (i) **Automated In-Circuit Testing (ICTs)** - testam a montagem das placas para detectar defeitos ocorridos no processo de fabricação. Os equipamentos de teste ICT utilizam um “acessório investigador”, que faz contato com a placa de circuito e proporciona medições elétricas
- (ii) **Automated X-ray Inspection (AXIs)** - esse equipamento possibilita uma visão tridimensional da montagem do PCB para identificar e isolar os defeitos de qualidade causados no processo de fabricação. Os equipamentos de teste AXI podem identificar defeitos estruturais de soldagem que não são identificados pela inspeção visual da placa e que não podem ser identificados pelos equipamentos de teste ICT.
- (iii) **Automated Optical Inspection (AOI)** - testadores que usam câmeras de vídeo para avaliar o posicionamento dos componentes na placa. Esse sistema é capaz de detectar, com alto grau de repetição e de segurança, partes da placa que se encontram fora da posição ou mal colocadas, defeitos grossos de soldagem e outras falhas no processo de montagem sem que haja necessidade de inspeção humana.

Dada a especificidade de cada equipamento e a tecnologia utilizada em cada tipo de *Printed Circuit Boards*” (PCBs), não existe a possibilidade de substitutibilidade pelo lado da demanda. Há, no entanto, uma complementaridade entre os equipamentos na medida em que os consumidores deste produtos frequentemente demandam combinações de testadores de PCBs. Esta combinação é denominada de “Intelligent Testing”, o que permite aos consumidores eliminar a necessidade de realização do mesmo teste duas vezes. Com isso, possibilita a obtenção de uma diminuição do tempo e dos custos incorridos com os testes, além de permitir a máxima cobertura de testes.

Desta forma definiremos o mercado na dimensão produto como sendo os equipamentos de teste Automated Optical Inspection” (AOI).

III.2 – Dimensão Geográfica

Não há produção nacional dos “*Printed Circuit Boards*” (AOI, ICTs, AXIs), e a oferta no Brasil se dá por importação direta do consumidor ou por distribuidor e/ou representante das empresas produtoras sediadas no exterior. Desta forma o mercado brasileiro é abastecido integralmente por importações.

Conforme pesquisa realizada no Sistema Lince da Secretaria da Receita Federal, verificamos que as importações brasileiras para a NCM 90.31.80.90 (instrumentos, aparelhos e máquinas de medidas), no ano de 1999, totalizaram cerca de US\$ 111 milhões, e o mercado mundial de “*Printed Circuit Boards*” (AOI, ICTs, AXIs), totalizou cerca de US\$ 798 milhões, no ano de 1999. Tais importações foram originárias dos mais diversos países, conforme demonstrado pela tabela I.

TABELA I
ESTRUTURA DA OFERTA DAS IMPORTAÇÕES BRASILEIRAS
NCM 90.31.80.90
ANO DE 1999

<i>PAISES DE AQUISIÇÃO</i>	<i>PART. %</i>
Estados unidos	32,28%
Alemanha	19,35%
Itália	16,86%
Reino unido	6,60%
Japão	4,21%
França	4,17%
Suíça	3,37%
Suécia	2,11%
Bélgica	1,49%
Cayman, ilhas	1,47%
Finlândia	1,47%
Argentina	1,12%
Luxemburgo	0,97%
Espanha	0,93%
Dinamarca	0,45%
Áustria	0,42%
Canadá	0,41%
Formosa (Taiwan)	0,33%
Panamá	0,30%
Noruega	0,24%
Países Baixos (Holanda)	0,21%
Israel	0,21%
Singapura	0,18%
Coréia, republica	0,11%
Malta	0,10%
Hong kong	0,10%
Uruguai	0,09%
Índia	0,09%
Austrália	0,07%
China, republica popular	0,07%
Liechtenstein	0,06%
Chile	0,05%
México	0,04%
Coréia, rep. pop. Democrática	0,04%
Portugal	0,03%
Irlanda	0,01%
Total	100%

Desta forma, concluímos não haver impedimentos para a demanda adquirir o produto relevante da operação no mercado externo. Assim sendo, a dimensão geográfica da presente operação é de abrangência mundial.

IV – DA POSSIBILIDADE DO EXERCÍCIO DE PODER DE MERCADO

IV.1 – Determinação da Parcela de Mercado das Requerentes

Apresentamos no Quadro II a estrutura do mercado mundial do Automated Optical Inspection - AOI, destacando os ofertantes e suas respectivas participações por faturamento no ano de 1999:

Quadro II
Mercado Mundial
Automated Optical Inspection - AOI

Empresas	Participação (%)
Agilent	0,99%
MVT	8,87%
Subtotal	9,85%
Omron	27,09%
Orbitech	10,84%
Viscom	8,37%
Mvp	7,88%
Sony	6,90%
Gsi lumonics	5,91%
Rhode &schwarz	0,49%
Outros	22,66%
Total	100,00%

Fonte: Requerentes.

Analisando o quadro II, verificamos que no mercado de Automated Optical Inspection, a concentração apurada (9,85%) não excede os percentuais determinados pela Lei 8.8843/94 e, pelo Guia para Análise Econômica de Atos de Concentração da SEAE.

IV – RECOMENDAÇÃO

A análise precedente demonstrou que a concentração apurada no mercado mundial de Automated Optical Inspection não traz riscos à concorrência. Desta forma recomenda-se a aprovação do ato.

À apreciação superior.

MARCOS ANTONIO SALOMÃO ALVES
Técnico

CLAUDIA VIDAL MONNERAT DO VALLE
Coordenadora COBED

CRISTIANE ALKMIN JUNQUEIRA SCHMIDT
Coordenadora-Geral

De acordo.

CLAUDIO MONTEIRO CONSIDERA
Secretário de Acompanhamento Econômico