



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

Parecer n.º 309 /CONDU/COGPI/SEAE/RJ

Rio de Janeiro, 12 de novembro de 2001.

Referência: Ofício N.º 2158/01 SDE/GAB de 18 de maio de 2001.

Assunto: ATO DE CONCENTRAÇÃO N.º 08012.003113/01-29

Requerentes: International Business Machines Corporation e Informix do Brasil Comércio e Serviço LTDA.

Operação: Aquisição, pela IBM, dos ativos referentes aos negócios de software de gerenciamento de banco de dados da Informix.

Recomendação: Aprovação, sem restrições.

Versão: Pública.

A Secretaria de Direito Econômico do Ministério da Justiça solicita à SEAE, nos termos do artigo 54, da Lei 8884/94, parecer técnico referente ao ato de concentração entre as empresas International Business Machines Corporation e Informix do Brasil Comércio e Serviço LTDA.

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.

I– DAS REQUERENTES

I.1. International Business Machines Corporation.

A International Business Machines Corporation, doravante "IBM", é uma sociedade por ações de origem norte-americana. Atua no desenvolvimento, produção e comercialização de hardwares e softwares, como também na oferta de outros serviços de tecnologia, dentre eles periféricos, serviços de consultoria e tecnologia de informação e serviços relacionados. Na estrutura do capital social da IBM, nenhum acionista detém mais do que 5% das ações da empresa, o que a torna bastante diversificada em termos de controle acionário.

As subsidiárias da IBM espalhadas pelo mundo, atuam na distribuição e comercialização dos produtos importados da matriz nos EUA. No Mercosul, a IBM possui empresas espalhadas por todos os países do bloco, incluindo ainda o Chile. O nome dessas empresas e a composição do capital social delas está detalhada no quadro I abaixo:

Quadro I - Empresas do Grupo IBM no Mercosul (distribuidoras de produtos de informática)

EMPRESA	ACIONISTA	PARTICIPAÇÃO (%)
IBM Brasil – Indústria, Máquinas e Serviços LTDA.	IBM World Trade Corporation	99,9%
	IBM World Trade Asia Corporation	0,01%
IBM del Uruguay S.A.	IBM World Trade Corporation	100%
IBM Argentina Sociedad Anonima	IBM World Trade Corporation	99,9%
	IBM World Trade Asia Corporation	0,01%
IBM Paraguay	IBM World Trade Corporation	100%
IBM Chile S.A.C.	IBM World Trade Corporation	99,9%
	IBM World Trade Asia Corporation	0,01%

Fonte: IBM

A IBM possui ainda, no Mercosul, empresas que não atuam no ramo de comercialização de produtos de informática, mas que estão diretamente ligadas a ele. Essas empresas estão descritas no quadro II abaixo:

Quadro II - Empresas do Grupo IBM no Mercosul (ofertantes de serviços)

EMPRESA	ORIGEM	ACIONISTA	PARTICIPAÇÃO (%)
IBM Brasil Leasing Arrendamento Mercantil S.A.	Brasileira	IBM Brasil – Indústria Máquinas e Serviços LTDA	99,99%
		IBM Brasil Industrial, Comercial e Exportadora LTDA	0,01%
IBM Global Services LTDA	Brasileira	IBM Brasil – Indústria Máquinas e Serviços LTDA	99,99%
		IBM Brasil Industrial, Comercial e Exportadora LTDA	0,01%
Versilico S.A.	Uruguiaia	IBM del Uruguay S.A.	100%

Fonte: IBM

O faturamento do grupo IBM no ano de 1999, no Brasil, no Mercosul e no mundo está relacionado no quadro abaixo:

Quadro III - Faturamento do Grupo IBM (1999)¹

Brasil	Mercosul²	Mundial³
R\$ 1.940.961.709,55	R\$ 2.868.517.669,55	R\$ 159.040.000.000,00***

Fonte: IBM

I.2. Informix do Brasil Comércio e Serviço LTDA.

A Informix do Brasil Comércio e Serviço LTDA., doravante "Informix", é uma sociedade por quotas de responsabilidade limitada situada no estado de São Paulo. Ela integra o Grupo norte-americano Informix, que se divide em duas empresas: Informix Corporation e Informix Software Inc. A Informix do Brasil atua na distribuição e venda de softwares, mais especificamente softwares para gerenciamento de banco de dados (importado dos EUA), além da prestação de serviços de suporte técnico a seus clientes. No Mercosul, além da subsidiária no Brasil, o Grupo Informix possui uma subsidiária na Argentina, a Informix Software Argentina S.A.. Pode-se analisar, nos quadros IV e V, como é composto o capital social do Grupo Informix e de suas subsidiárias no Mercosul:

Quadro IV - Capital Social do Grupo Informix

Empresa	Quotas	Participação(%)
Informix International Inc.	291.957	99,9%
Informix Software Inc.	1	0,1%

Fonte: Informix

Quadro V - Capital Social das Subsidiárias do Grupo Informix no Mercosul

NOME	ACIONISTA	PARTICIPAÇÃO (%)
Informix do Brasil Comércio e Serviço LTDA.	Informix International Inc.	99,9%
	Informix Software Inc.	0,1%
Informix Software Argentina S.A.	Informix International Inc.	99%
	Informix Software Inc.	1%

Fonte: Informix

O faturamento do Grupo Informix no Brasil, na Argentina e no Mundo no ano de 2000 está detalhado no quadro abaixo:

Quadro VI - Faturamento do Grupo Informix⁴ (ano 2000)

Brasil	Argentina	Mundo
R\$ 24.809.583,92	R\$ 15.812.798,87	R\$ 1.687.420.810,65

Fonte: Informix

¹ Valores convertidos em reais tomando por base a cotação média do dólar em 1999, taxa de venda, equivalente a R\$/US\$ 1,8158. Fonte: BACEN

² Inclui o Brasil

³ Inclui Brasil e Mercosul

⁴ O Grupo Informix opera no Mercosul somente no Brasil e Argentina.

II- DA OPERAÇÃO

Trata-se de uma aquisição, por parte da IBM, de todos ativos relacionados a comercialização, desenvolvimento e provimento de suporte para software para gerenciamento de banco de dados do Grupo Informix. A outra divisão do Grupo Informix, Ascential Software, não está envolvida no negócio e permanecerá independente.

O negócio objeto do ato de concentração, baseado nos termos do Master Purchase Agreement de 24 de abril de 2001, afetará o mercado de programas de indústria de informática, mais especificamente o de software para gerenciamento de banco de dados. A operação é de dimensão mundial com efeitos no mercado brasileiro, uma vez que ambos os grupos atuam neste mercado, por meio de suas subsidiárias locais.

O valor da operação é de aproximadamente US\$ 1.000.000.000,00 (um bilhão de dólares), o equivalente, em reais a R\$ 2.301.100.000,00⁵ (dois bilhões trezentos e um milhões e cem mil reais). Por ocorrer somente aquisição de ativos, as requerentes afirmam que não haverá alteração na estrutura de capital social de qualquer uma delas.

III. DA DEFINIÇÃO DO MERCADO RELEVANTE

III.1. Dimensão Produto

O quadro abaixo mostra os tipos de produtos e serviços ofertados e/ou produzidos pelas requerentes:

Quadro VII - Relação de Produtos e/ou Serviços Produzidos e/ou Ofertados no Mundo – IBM e Informix

Produtos / Serviços	Grupo IBM	Informix
Unidades de armazenamento de dados (RAMAC)	X	
Redes de Armazenamento (SANs)	X	
Softwares de gerenciamento de armazenamento	X	X
Software de <i>Business Intelligence</i>	X	X
Outras Plataformas de Software	X	
Discos rígidos	X	
Computadores Centrais e Notebooks	X	
Servidores	X	
Risc	X	
Fax, modems	X	
Placas de som e de memória	X	
Cabos, gabinetes, teclados de computador	X	
Terminais ponto de venda e componentes	X	
Produtos de Gerenciamento (adaptadores de LAN)	X	
Peças e periféricos (monitores e memória, softwares, soluções semicondutoras)	X	
Serviços de Integração de Sistemas	X	
Serviços de Terceirização Estratégicos	X	
Gerenciamento de Tecnologia da Informação	X	

⁵ Valores convertidos em reais tomando por base a cotação do dólar no dia da operação, 25 de abril de 2001, taxa de venda, equivalente a R\$/US\$ 2,3011. Fonte: BACEN

Serviços de Consultoria em Transformação	X	
Serviços de Recuperação de Negócios	X	
Serviço de Suporte Técnico ao Cliente	X	X
Operações de Leasing	X	

Fonte: Requerentes

Analisando o quadro acima, pode-se notar a existência de sobreposição horizontal na produção e comercialização de softwares de gerenciamento de armazenamento, software de *business intelligence* e no suporte técnico ao cliente. Porém, como a área de software para *business intelligence* não faz parte da operação, assim como a área de suporte técnico ao cliente, não será necessário investigar as consequências desse dois produtos/serviços neste processo.

O software de gerenciamento de armazenamento, ou gerenciamento de banco de dados, são softwares que têm como característica o armazenamento de informações, uma fonte de consulta de dados importantes para o funcionamento de uma empresa.

A IBM possui 4 grandes marcas de software:

- ☐ *Websphere* – Plataforma completa de software, integrada, flexível e escalável. Solução tanto para quem possui um pequeno quanto um grande site. Constrói, reforma e gerencia aplicações para Internet;
- ☐ *DB2* – Permite analisar e estruturar as informações da empresa, independente de seu tamanho, trazendo maior rentabilidade para os negócios. Inclui tecnologia para aplicações de *Business Intelligence* e *Content Management* (gerenciamento eletrônico de documentos);
- ☐ *Tivoli* – Gerenciam a estrutura do *e-business* de ponta-a-ponta. Tem soluções para segurança, *storage* e gerenciamento da *web*;
- ☐ *Lotus* – Produto para a integração completa de funcionários, fornecedores e clientes;

Em relação à substituição pelo lado da oferta de software para gerenciamento de banco de dados e softwares em geral (inclui-se aí a categoria de *business intelligence*), houve um certo conflito na resposta das informações solicitadas junto às requerentes e suas principais concorrentes.

Para a produção de um software, além da necessidade de uma unidade que produza o disquete (ou cd), que o embale e o distribua, o requisito principal é a disponibilidade de capital humano, ou seja, é necessário que se tenha uma pessoa que entenda de linguagem e programação computacional para produzir o software.

As respostas, em geral, consideraram a mudança na produção de um determinado tipo de software para outro tipo diferente seria um pouco onerosa, demorada e trabalhosa, porém, pelo fato dos softwares em geral contemplarem a adaptação para outros tipos de dados, a migração, ainda que trabalhosa, é possível. Basta que haja compatibilidade entre os produtos dos sistemas operacionais. A estimativa de tempo e custos envolvidos dependerão,

em tese, da complexidade da plataforma a ser substituída (ou criada). As empresas que operam nesse setor não puderam estima-los.

Dessa forma, como algumas empresas classificaram a substituição entre as linhas de softwares como onerosas, e outras como factível, gerando um conflito para que se possa definir o produto a ser analisado neste processo, dar-se-á continuidade à elaboração deste parecer considerando-se duas definições de produto relevante: i) software para gerenciamento de banco de dados; e ii) softwares em geral.

III.2. Dimensão Geográfica

As linhas de softwares, em geral, podem ser encontradas em qualquer lugar do mundo. Sua comercialização é bastante abrangente: segundo informações prestadas pelas empresas consultadas, existe a possibilidade do consumidor local ir até o exterior para adquirir o software, como também dele ser vendido em vários países, através da subsidiária local da empresa que o produz, ou então achá-los em lojas de venda de produtos de informática, que tem facilidade para importar esses produtos.

Porém, o que pode delimitar o raio de distribuição do produto é a questão da assistência técnica. Normalmente, existem nos países onde os softwares são comercializados redes especializadas de assistência técnica, não só das empresas que os produzem, como também das lojas especializadas em conserto de aparelhos de informática. Além disso, há a possibilidade do produto vir com dano de fábrica, e ser necessária sua reposição por um novo, na loja em que foi adquirido.

Dessa forma, por existirem motivos que poderiam definir a dimensão geográfica dos produtos relevantes em análise (softwares em geral e software para gerenciamento de banco de dados) tanto como internacional como nacional, serão analisadas estas duas dimensões geográficas.

IV – DA POSSIBILIDADE DE EXERCÍCIO DE PODER DE MERCADO

IV.1. Determinação da Parcela de Mercado

Os quadros abaixo apresentam a estrutura do mercado de software para gerenciamento de banco de dados e softwares em geral, relacionando as principais empresas que atuam tanto no mercado brasileiro quanto no mundial:

Quadro VIII – Estrutura do Mercado de Softwares em Geral e Para Gerenciamento de Banco de Dados – Brasil e Mundial

Mercado Brasileiro de Software para Gerenc. De Banco de dados - 1999	
Empresa	Participação (%)
IBM	24,8%
Informix	2,8%
Subtotal	27,6%
Oracle	22,3%
SAGA	21,3%
Microsoft	11,7%
Computer Associates	3,5%
Sybase	6,3%

Mercado Mundial de Software para Gerenc. De Banco de dados – 2000	
Empresa	Participação (%)
IBM	23,6%
Informix	4,6%
Subtotal	28,2%
Oracle	46,1%
NCR	1,6%
Microsoft	6,7%
Computer Associates	0,8%
Sybase	4,2%

Progress	3,6%
Outras	3,7%
TOTAL	100%

Fonte: IDC

Progress	1,3%
Outras	11,1%
TOTAL	100%

Fonte: IDC

Mercado Brasileiro de Softwares – 2000	
Empresa	Participação (%)
IBM	12,2%
Informix	0,5%
Subtotal	12,7%
Oracle	4,3%
SAP	3,3%
Microsoft	23,0%
Computer Associates	6,8%
Datasul	2,3%
Hewlett-Packard Co.	2,1%
Outras	45,5%
TOTAL	100%

Fonte: IDC

Mercado Mundial de Softwares – 2000	
Empresa	Participação (%)
IBM	7,8%
Informix	0,5%
Subtotal	8,3%
Oracle	4,7%
SAP	2,3%
Microsoft	11,2%
Computer Associates	3,0%
Sybase	0,4%
Hewlett-Packard Co.	1,8%
Outras	68,3%
TOTAL	100%

Fonte: IDC

A análise do quadro acima mostra a existência de concentração horizontal nos mercados brasileiro e mundial de software para gerenciamento de banco de dados e no mercado brasileiro de softwares em geral. A conclusão da operação irá proporcionar às requerentes uma participação, nos mercados brasileiro e mundial de software para gerenciamento de banco de dados, em torno de 28%. No mercado brasileiro de softwares em geral, a participação conjunta será de 12,7%, e no mercado mundial de softwares em geral, inferior a 10%. Este último mercado é caracterizado pela grande concorrência entre as empresas participantes, devido à existência de milhares delas espalhadas pelo mundo.

IV.2. Análise do C4

A análise do C4 será feita para os mercados brasileiro e mundial de software para gerenciamento de banco de dados, e para o mercado brasileiro de softwares em geral. Nos dois primeiros mercados, o C4 já era superior a 75%, e com o acréscimo da Informix neste mercado (dado que IBM e Informix passariam a funcionar como uma única empresa), o C4 aumentaria em 2,8% no mercado nacional e 4,6% no mercado mundial, o que sugere ausência de nexo causal. No mercado brasileiro de softwares em geral, o C4 é inferior à 75%, não havendo assim necessidade de continuar a análise deste mercado.

V – DA PROBABILIDADE DE EXERCÍCIO DE PODER DE MERCADO

V.1. Efetividade da Rivalidade

Analisando novamente o quadro VIII, pode-se notar que as maiores empresas que atuam nos mercados brasileiro e mundial de software para gerenciamento de banco de dados, detêm participação semelhante (ou até superior à da IBM). Isto indica que é possível, para um determinado cliente, trocar o fornecedor de seu software por outro, que possa garantir o

mesmo padrão de qualidade de seus produtos. Logo, conclui-se não haver necessidade de se passar para as etapas seguintes desta análise.

VI - Recomendação

Diante do exposto, a operação em análise é passível de aprovação dentro de um ponto de vista estritamente econômico, pois a concentração horizontal não irá gerar nenhum efeito anticompetitivo tanto no mercado nacional, quanto no internacional.

À apreciação superior

RODRIGO VARELLA RIBEIRO
Técnico

THOMPSON DA GAMA MORET SANTOS
Coordenador da CONDU

CRISTIANE ALKMIN JUNQUEIRA SCHMIDT
Coordenadora Geral

De Acordo

CLAUDIO MONTEIRO CONSIDERA
Secretário de Acompanhamento Econômico