



General Motors



- General Motors — крупнейшая американская автомобильная корпорация, до 2008 года на протяжении 77 лет крупнейший производитель автомобилей в мире. По результатам 2014 года концерн занимает третье место в мире (после Toyota и Volkswagen) по количеству проданных автомобилей (9,92 миллиона штук).
- Производство налажено в 35 странах, продажа в 192 странах. Штаб-квартира компании расположена в Детройте.

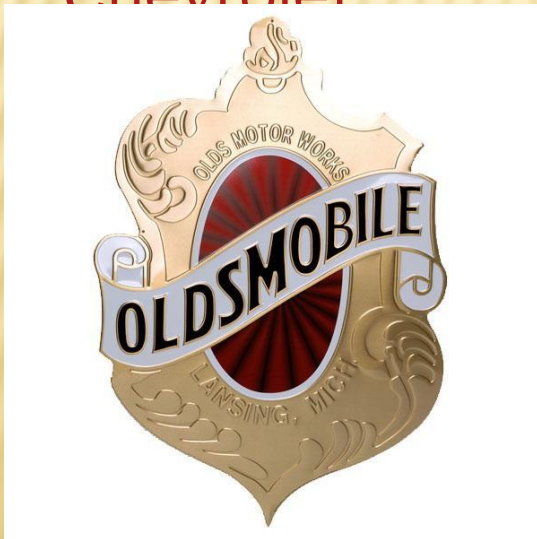
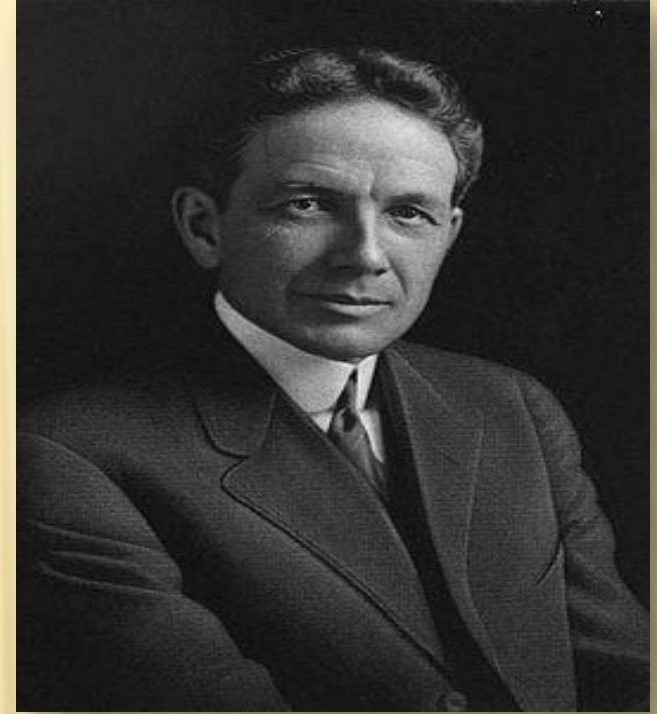
БОЛЬШЕ, ЧЕМ ПРОСТО КОМПАНИЯ

- Ее называли "американской иконой".
- Именно GM сыграл решающую роль в создании среднего класса в США, сделав автомобиль неотъемлемым атрибутом "американ лайф стайл".



Основана в США 16 сентября 1908 года Уильямом Дюрантом

- Уильям Крапо Дюрант (англ. *William Crapo Durant*; 8 декабря 1861 — 18 марта 1947) — американский предприниматель, основавший автомобильные компании General Motors и Chevrolet



- К 1910 году было реализовано более 12 тысяч экземпляров автомобилей концерна «Дженерал Моторс». Однако в отличие от других автопроизводителей, которые старались инвестировать всю прибыль в развитие, у господина Дюранта был свой подход, который воплотился во включение в состав «Дженерал Моторс» более 30 небольших автомобильных марок за 10 лет.
- К 1927 году компания стабильно входит в число трех самых крупных автомобильных фирм США, и даже Великая Депрессия, которая началась в 1928 году, не ударила по благосостоянию концерна, который стал формировать в те годы новые рабочие места, чтобы как-то помочь правительству справиться с кризисом.



НАСТУПЛЕНИЕ НА ЕВРОПЕЙСКИЙ РЫНОК И ЯПОНСКИЙ

- В состав «Дженерал Моторс» вошел в 1929 году «Опель», затем настала очередь «Холдена», а после войны к компании присоединились японские «Isuzu», «Suzuki» и «Subaru».



HOLDEN



SUZUKI



SUBARU

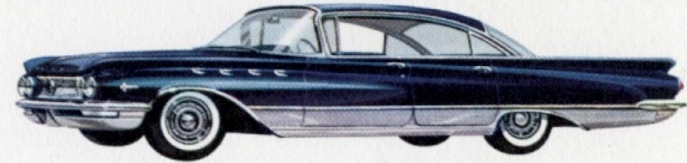
ISUZU

ЗОЛОТОЕ ВРЕМЯ ДЛЯ GM

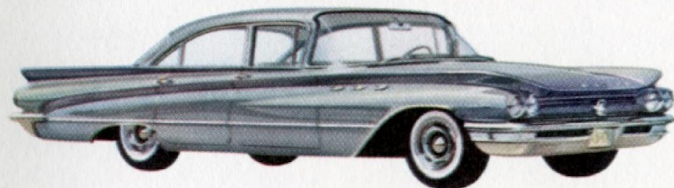
- В 1950-х годах со своими брендами Chevrolet, Oldsmobile, Pontiac, Cadillac и Buick компания занимает 46% всего авторынка США. Автомобильный бум продолжался и в 1961 году - доля General Motors достигает рекордного показателя на американском рынке автомобилестроения - 51%.



ELECTRA 2-DOOR HARDTOP in Pearl Fawn over Cordovan



ELECTRA 225 4-DOOR RIVIERA SEDAN in Midnight Blue



LE SABRE 4-DOOR SEDAN in Silver Mist



LE SABRE 2-SEAT ESTATE WAGON in Lucerne Green

WORLDWIDE

- К 1978 году, компания включает более 50 дочерних предприятий, которые занимаются созданием моделей для гражданских и военных нужд. С тех пор «Дженерал Моторс» закрепляется в звании крупнейшего автопроизводителя Соединенных Штатов Америки и всей остальной планеты.



DAEWOO

AMERICAN DREAM "ПО-ДЖЭЭМОВСКИ"



САМОЕ ВАЖНОЕ БАНКРОТСТВО В ИСТОРИИ США

Истинные причины

- Процветание корпорации продлилось около 30 лет, в течение которых General Motors являлся бесменным лидером всего мира по производству транспортных средств. Но всё закончилось в 2008 году – во времена мирового экономического кризиса, когда крупнейшая транснациональная компания находилась почти на грани банкротства.
- Ситуация начала ухудшаться в первой четверти 2008-го.



Бывший вице-президент General Motors Роберт Лутц

2008



- **Роберт Лутц:** в начале века ипотечный бизнес, а вместе с ним и число строящихся частных жилых домов, рос как на дрожжах, и Акцептная корпорация GM (GMAC — финансовая дочерняя компания GM), а также ее подразделение ResCar принимали в этом активное участие. Все было слишком хорошо, чтобы продолжаться долго. В 2008 году, когда пузырь уже лопался, ResCar начала демонстрировать убытки. Ситуация стремительно ухудшалась; «черная дыра» — ненасытная ResCar — ввергала компанию в пучину еще больших убытков. Но мы бы могли пережить не только их, но и списания, трудности с кредитами розничной торговле, потерю лизинга, падение спроса на рынке, если бы на нас не обрушился второй удар — резкий взлет цен на топливо.

*Акцептная корпорация - финансовая организация, предоставляющая кредит под вексельное обеспечение.

СИЛЬНЫЙ УДАР ПО GM

- цены на топливо в США внезапно выстрелили с \$2,10 до \$4,50 за галлон.
- рынок стал очень быстро сокращаться.
- столкнувшись с быстрым падением продаж автомобилей, GM теряла миллиарды, у компании кончались деньги на счетах. К концу финансового года убыток достиг ошеломительной цифры \$30,9 млрд.



БАНКРОТСТВО

- 1 июня 2009 года General Motors заявила в Нью-Йорке о банкротстве. На этот момент у компании \$82 млрд активов и \$173 млрд долгов. Это было самое большое банкротство промышленной компа



ДЖЕЙ АЛИКС, ОДИН ИЗ САМЫХ УВАЖАЕМЫХ ЭКСПЕРТОВ ПО КОРПОРАТИВНЫМ БАНКРОТСТВАМ В АМЕРИКЕ

- Придумал план финансового оздоровления, который спас General Motors, самую крупную промышленную компанию за всю историю Соединенных Штатов.





TRUE STORY

- О реструктуризации и финансовом оздоровлении GM написано бесконечное количество статей и книг. Распространенная версия сводится к тому, что в 2009 году, когда GM балансировала на грани ликвидации, на сцене появилась назначенная Обамой специальная команда во главе с финансистом Стивеном Раттнером, которая разработала радикальный план: они спасли компанию с помощью совершенно нового использования Кодекса о банкротстве, разделив и сократив ее ценные активы, в то время как Вашингтон предоставлял миллиарды бюджетных средств для обеспечения жизнеспособности GM.
- Настоящая история финансового оздоровления GM, сыгравшего огромную роль в спасении автомобильной промышленности страны и экономики в целом, прямо противоположна тому, что о ней писали. На самом деле план, который был разработан, претворен в жизнь, а затем профинансирован правительством, создали внутри самой GM задолго до прихода президента Обамы к власти.



ПЛАН СПАСЕНИЯ

- План состоял в том, что перед заявлением о банкротстве нужно было разделить свой бизнес на две совершенно различные части: NewCo — новую компанию с чистым балансом, куда должны были войти самые лучшие бренды и подразделения, и OldCo, куда должны были попасть подразделения с наибольшим количеством обязательств. Всю реструктуризацию, которая должна была сделать новую компанию прибыльной, следовало провести до заявления о банкротстве (чтобы GM смогла пройти через процедуру банкротства за несколько дней).

*OldCo - в последствие Motors Liquidation



VICTORY

- Джей Аликс: Харви Миллер и его команда мастерски защитили и провели план NewCo в суде, вложив душу в его осуществление. Через сорок дней, 10 июля 2009 года, как и предполагалось, новая GM вышла из-под защиты от кредиторов. Фриц позвонил, чтобы поблагодарить меня.

10 июля 2009 года была создана новая независимая компания General Motors Company. Старая GM (General Motors Corporation) была переименована в [Motors Liquidation Company](#).

- Согласно условиям банкротства, правительство США предоставило компании около \$30 млрд, а взамен получило 60 % акций концерна, правительство Канады — 12 % акций за \$9,5 млрд, Объединенный профсоюз работников автомобильной промышленности США (ОПРАП) — 17,5 % акций. Остальные 10,5 % акций разделили между собой крупнейшие кредиторы концерна.



Самое крупное размещение акций за всю историю

- в конце 2010 года General Motors, в связи с выходом всей отрасли из кризиса и нежеланием марки расставаться со своими брендами, совершил публичное размещение всех акций, которое стало самым крупным за всю историю.
- Благодаря этому компании удалось существенно улучшить свое финансовое положение, а властям США и Канады заработать в сумме свыше 23 миллиардов долларов на акциях. При этом концерн превратился в конгломерат, то есть каждое подразделение получило возможность работать независимо друг от друга.

Собственники и руководство

Основные акционеры компании на май 2011 года — министерство финансов США (35,5 %), Объединенный профсоюз работников автомобильной промышленности США (ОПРАП)(10,3 %), Canada Gen Investments (9 %).

Председатель совета директоров — Тим Солсо. Генеральный директор — Мэри Барра.

ПОКАЗАТЕЛИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

- На заводах компании работает 216 000 человек (2015 год).
- Выручка компании по US GAAP за 2010 год составила \$135,6 млрд, операционная прибыль — \$5,7 млрд, чистая прибыль — \$4,7 млрд.
- Выручка за 2008 год составила \$148,98 млрд (в 2007 году — \$181 млрд), чистый убыток — \$30,86 млрд (в 2007 году — чистый убыток \$38,7 млрд).

С 2013 года General Motors вновь вернулся в число крупнейших автопроизводителей, заняв третье место по объему продаж после Volkswagen и Toyota, с ежегодным оборотом свыше 135 миллиардов долларов.

- В истории GM будет еще много других виражей и поворотов, но компания начала новую жизнь с помощью плана NewCo, а отрасль была спасена с помощью государственного финансирования, проведенного президентами Бушем и Обамой.



**Спасибо за
внимание !**