

## Industria Automotriz en Noviembre 2012

• Gustavo Hernández V. 5123-2686  
[gahernandezv@scotiabank.com.mx](mailto:gahernandezv@scotiabank.com.mx)

### Mensajes Importantes:

- En noviembre, la industria automotriz presentó un menor ritmo de crecimiento en sus exportaciones. No obstante, la perspectiva para este apartado es de solidez a consecuencia de una evolución favorable de la demanda externa, sobre todo de Estados Unidos.
- Por su parte, la producción total de autos registró su nivel máximo histórico, soportado principalmente, en el favorable desempeño de las ventas internas.
- Estos resultados seguirán auspiciando un panorama positivo para indicadores económicos como la producción industrial al en el cuarto trimestre del año.
- La producción automotriz de México representa la segunda en importancia en las ventas de vehículos en EUA.

### Evolución Reciente y Perspectiva ▶

La **exportación** de vehículos registró un avance de 10.4% anual en noviembre, un crecimiento menor al previo de 12.3%, aunque no cambia la perspectiva favorable del sector. La razón más importante para este escenario es que la demanda procedente de Estados Unidos continúa con un paso sólido. Al respecto, en noviembre las exportaciones a este país se incrementaron 20.7% con 150,943 autos, lo que y consolida la presencia de México como la segunda más importante, después de Japón, en las ventas de vehículos en EUA, en donde el margen de diferencia es cada vez menor (42 mil autos en enero-noviembre), por lo que no se descartaría que nuestro país se convirtiera en el principal proveedor de la Unión Americana al cierre del año o al inicio del siguiente.

Las exportaciones hacia Latinoamérica, segundo lugar en importancia por el volumen manejado, retrocedieron 22.9% (8,056 autos menos) en el mismo periodo, mientras que hacia Europa mostraron una contracción de 20.5%. Por otro lado, el flujo automotriz hacia Canadá aumentó 47.8%. Asimismo, los requerimientos de autos procedentes de África y Asia mostraron alzas de 387.0% y 108.3%, respectivamente; no obstante, aunque han incrementado su volumen, la combinación de ambos mercados acumuló menos de 10 mil autos vendidos en noviembre, por lo que su incidencia es sólo de 4.4% en el total de exportaciones.

En este contexto, el volumen de **producción** de autos creció 14.7% anual en el undécimo mes del año. Con ello, el número de vehículos producidos fue de 265,001 unidades, nivel récord histórico. Con ello, la producción acumulada en el año es de 2.7 millones de autos, 13.7% más que en el mismo lapso del año anterior. A su interior, la producción destinada al mercado interno creció 50.4% y la correspondiente a la exportación aumentó 8.1%.

Por su parte, las **ventas internas** a distribuidores, registraron un crecimiento anual de 22.7% anual en noviembre. Esto significó la colocación de 109,427 unidades durante el mes. En el rubro de **ventas al público**, éstas sumaron 91,826 unidades, lo que representó un incremento de 10.5%, es decir, una diferencia de 8,719 vehículos. En este sentido, la marca más vendida en octubre fue Nissan, seguida de General Motors, Volkswagen, Ford y Chrysler. Estas 5 marcas contribuyeron con el 74.7% del total de las ventas al público en noviembre; en lo que va del año, las mismas empresas han vendido al público más de 653 mil unidades.

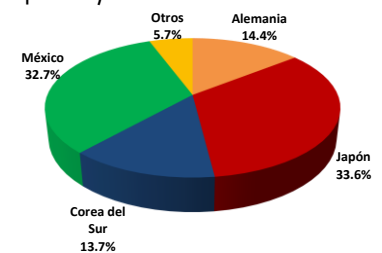
### Resumen de indicadores (var. % anual)

Fecha	Ventas		Export.	Prod. Total
	Público	Distrib.		
Nov. 11	83.1	89.2	199.1	231.1
Nov. 12	91.8	109.4	219.9	265.0
Var. %	10.5	22.7	10.4	14.7
Acum. 11	790.2	811.3	1,972.6	2,377.4
Acum. 12	876.9	905.5	2,200.8	2,704.3
Var. %	11.0	11.6	11.6	13.7

### Ventas de Vehículos en EUA durante enero-noviembre (miles de unidades)

País de origen	2011	2012	Var. % Anual
Alemania	576	619	7.6
Japón	1,276	1,448	13.5
Corea del Sur	577	588	1.9
<b>México</b>	<b>1,257</b>	<b>1,406</b>	<b>11.8</b>
Otros	224	244	9.1
Importación total	3,910	4,305	10.1
Norteamérica (EUA y Canadá)	7,584	8,784	15.8
<b>Ventas Totales</b>	<b>11,493</b>	<b>13,089</b>	<b>13.9</b>

### Ventas de Vehículos en EUA durante enero-noviembre (participación %)



### Exportaciones en Octubre (unidades)

Región	Exportaciones en Noviembre		Var. % anual 2012/2011	Part. % 2012
	2011	2012		
EUA	125,048	150,943	20.7	68.7
Canadá	8,760	12,946	47.8	5.9
Latinoamérica	35,236	27,180	-22.9	12.4
África	940	4,578	387.0	2.1
Asia	2,440	5,082	108.3	2.3
Europa	22,372	17,783	-20.5	8.1
Otros	4,272	1,352	-68.4	0.6
<b>Total</b>	<b>199,068</b>	<b>219,864</b>	<b>10.4</b>	<b>100.0</b>

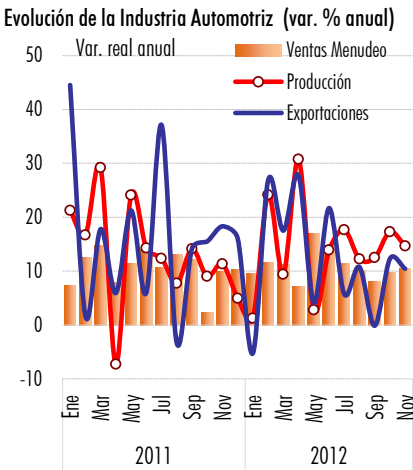
Este documento, elaborado por la Dirección de Estudios Económicos y Planeación Estratégica, y dirigido exclusivamente a personas que radican en el territorio Mexicano, es publicado con la única intención de proporcionar información y análisis con base en los fuentes que se consideran fidedignos y que sin embargo, no garantizan su veracidad. Las opiniones, estimaciones y proyecciones contenidas aquí reflejan el punto de vista personal de los economistas y analistas de Scotiabank Inverlat señalados en el presente documento, no el de un área de negocio en particular y no necesariamente una opinión institucional. Dichas opiniones pueden modificarse de acuerdo con los cambios en las condiciones económicas, políticas y sociales, y no deben ser consideradas como una declaración unilateral de la voluntad, ni ser interpretadas como una oferta, sugerencia o invitación para comprar o vender valor alguno, o como una oferta, invitación o sugerencia para contratar los servicios de Scotiabank Inverlat. La compensación de los analistas que elaboraron el documento depende, entre otros factores, de la rentabilidad y la utilidad generada por todas las áreas de Scotiabank Inverlat, pero no por un negocio o área de negocio en particular. La compensación de los analistas no se relaciona con una recomendación en particular; la compensación, entre otros factores, depende de la osentividad de las estimaciones y recomendaciones contenidas en este documento. Los analistas no reciben compensación alguna por parte de los emisores de los valores que se describen en este reporte. Algunos de las empresas del Grupo Financiero Scotiabank Inverlat puede realizar inversiones por cuenta propia en los valores descritos en este reporte. Scotiabank Inverlat o alguna otra empresa del Grupo pueden tener alguna relación de negocios con los emisores de los valores contenidos en este documento. Este documento no puede fotocoparse, ser utilizado por cualquier medio electrónico o bien ser reproducido por algún otro medio o método en forma parcial o total; tampoco puede ser citado o divulgado sin la previa autorización de la Dirección de Estudios Económicos y Planeación Estratégica de Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S.A. de C.V. Los servicios de Scotia Inverlat Casa de Bolsa no están disponibles para personas en los Estados Unidos de América, salvo Inversinistas Institucionales Mayores (Major Institutional Investors) o Corredores Registrados (Registered Broker Dealers).

### Estudios Económicos y Planeación Estratégica

- Mario Correa 5123-2683
- Carlos González 5123-2685
- Gustavo Hernández 5123-2686
- Silvia González 5123-2687
- Jessica Pliego 5123-0000 ext. 36760

La producción total automotriz continuó con una marcha muy positiva, por lo que nuevamente el indicador de producción industrial podría ver reflejadas estas cifras en los rubros de equipo de transporte, maquinaria y equipo, productos metálicos, industrias metálicas básicas, productos plásticos, entre otros. Esta trayectoria ya se preveía debido al buen desempeño de la producción de equipo de transporte observado durante todo el año, aún con la importante desaceleración económica en diversas regiones del mundo.

Así, de acuerdo con la AMIA, el desempeño general del sector automotriz en noviembre fue favorable. Con los resultados observados en todo el 2012, podemos concluir que este año será el mejor históricamente en términos de producción y exportaciones. Dadas las condiciones de estabilidad en el mercado laboral en México y las inversiones productivas y de infraestructura en el sector, la demanda interna continuará con un desempeño sólido en los próximos meses.



### PRINCIPALES INDICADORES DE LA INDUSTRIA AUTOMOTRIZ POR EMPRESA

Venta de vehículos al público							
Empresas	Part % Acum. a Nov. 12	Nov-11	Nov-12	Var. % Anual	Acum 2011 (nov.)	Acum 2012 (nov.)	Var. % Acum
Acura	0.2%	199	246	23.6	1,566	1,964	25.4
Alfa Romeo	0.0%	2	11	n.a.	20	82	310.0
Audi	0.9%	750	976	30.1	6,958	8,242	18.5
Bentley	0.0%	0	1	n.s	5	8	60.0
BMW	0.8%	626	704	12.5	6,022	7,060	17.2
Chrysler	9.0%	7,820	9,383	20.0	72,031	78,584	9.1
Fiat	0.5%	314	433	37.9	2,142	4,563	113.0
Ford Motor	8.3%	7,971	7,495	-6.0	73,704	72,571	-1.5
General Motors	18.8%	15,535	16,805	8.2	146,302	164,587	12.5
Honda	5.3%	2,494	5,052	102.6	29,101	46,267	59.0
Infinity	0.1%	89	106	n.a.	151	638	n.a.
Isuzu	0.2%	263	156	-40.7	1,219	1,553	27.4
Jaguar	0.0%	4	11	175.0	52	109	109.6
Land Rover	0.1%	78	89	14.1	535	832	55.5
Lincoln	0.2%	161	178	10.6	1,789	1,801	0.7
Mazda	2.6%	2,884	2,117	-26.6	26,200	22,765	-13.1
Mercedes Benz	0.9%	899	741	-17.6	6,963	8,170	17.3
Mini	0.4%	270	352	30.4	2,663	3,421	28.5
Mitsubishi	0.9%	911	723	-20.6	9,259	7,971	-13.9
Nissan	24.7%	19,056	21,267	11.6	195,343	216,739	11.0
Peugeot	0.5%	470	507	7.9	5,239	4,623	-11.8
Porsche	0.1%	52	71	36.5	477	579	21.4
Renault	2.6%	2,263	2,506	10.7	20,592	22,711	10.3
Seat	2.2%	1,643	1,902	15.8	15,806	18,892	19.5
Smart	0.2%	179	168	-6.1	1,183	1,474	24.6
Subaru	0.0%	41	17	-58.5	547	274	-49.9
Suzuki	1.1%	904	1,210	33.8	8,134	9,654	18.7
Toyota	5.5%	5,393	4,774	-11.5	40,922	48,626	18.8
Volkswagen	13.8%	11,698	13,687	17.0	114,101	120,787	5.9
Volvo	0.2%	138	138	0.0	1,164	1,351	16.1
<b>TOTALES</b>		<b>83,107</b>	<b>91,826</b>	<b>10.5</b>	<b>790,190</b>	<b>876,898</b>	<b>11.0</b>

Venta de vehículos a distribuidores							
Empresas	Part % Acum. a Nov. 12	Nov-11	Nov-12	Var. % Anual	Acum 2011 (nov.)	Acum 2012 (nov.)	Var. % Acum
Acura	0.2%	267	337	26.2	1,687	2,093	24.1
Alfa Romeo	0.0%	1	9	n.a.	44	103	134.1
Audi	1.0%	852	1,031	21.0	7,259	8,956	23.4
Bentley	0.0%	0	2	n.s	4	9	n.s
BMW	0.8%	0	719	n.s	5,616	7,193	28.1
Chrysler	9.2%	7,415	9,853	32.9	72,562	83,017	14.4
Fiat	0.5%	387	722	86.6	2,642	4,867	84.2
Ford Motor	7.8%	9,576	10,694	11.7	77,194	70,699	-8.4
General Motors	18.8%	17,171	21,984	28.0	151,392	169,784	12.1
Honda	5.5%	3,643	4,450	22.2	29,278	49,386	68.7
Infinity	0.1%	109	78	n.a.	493	458	n.a.
Isuzu	0.2%	270	162	-40.0	1,240	1,524	22.9
Jaguar	0.0%	4	12	n.a.	45	103	128.9
Land Rover	0.1%	78	103	32.1	576	874	51.7
Lincoln	0.2%	141	236	67.4	1,794	1,727	-3.7
Mazda	2.4%	2,797	2,515	-10.1	27,833	21,880	-21.4
Mercedes Benz	0.9%	867	754	-13.0	7,029	8,556	21.7
Mini	0.4%	0	380	n.s	2,461	3,440	39.8
Mitsubishi	0.8%	1,023	558	-45.5	8,755	7,532	-14.0
Nissan	24.6%	20,879	26,311	26.0	205,216	222,475	8.4
Peugeot	0.5%	552	539	-2.4	5,106	4,562	-10.7
Porsche	0.1%	52	66	26.9	479	594	24.0
Renault	2.7%	2,551	2,571	0.8	20,748	24,289	17.1
Seat	2.2%	1,813	2,394	32.0	15,839	19,605	23.8
Smart	0.2%	170	150	-11.8	1,241	1,548	24.7
Subaru	0.0%	36	5	-86.1	536	248	-53.7
Suzuki	1.0%	1,125	1,032	-8.3	8,926	9,409	5.4
Toyota	5.8%	4,825	6,423	33.1	39,049	52,827	35.3
Volkswagen	13.9%	12,458	15,181	21.9	115,109	126,269	9.7
Volvo	0.2%	124	156	25.8	1,116	1,432	28.3
<b>TOTALES</b>		<b>89,186</b>	<b>109,427</b>	<b>22.7</b>	<b>811,269</b>	<b>905,459</b>	<b>11.6</b>

Exportación de vehículos							
Empresas	Part % Acum. a Nov. 12	Nov-11	Nov-12	Var. % Anual	Acum 2011 (nov.)	Acum 2012 (nov.)	Var. % Acum
Chrysler / Fiat	17.9%	29,689	39,144	31.8	295,647	394,313	33.4
Ford Motor	16.4%	41,698	37,948	-9.0	415,362	361,486	-13.0
General Motors	19.6%	36,758	46,169	25.6	407,627	430,865	5.7
Honda	1.7%	5,466	5,019	-8.2	34,131	38,141	11.7
Nissan	19.8%	42,629	39,677	-6.9	372,714	436,671	17.2
Toyota	2.4%	4,237	4,928	16.3	46,466	52,205	12.4
Volkswagen	22.1%	38,591	46,709	21.0	400,613	487,159	21.6
<b>TOTALES</b>		<b>199,068</b>	<b>219,864</b>	<b>10.4</b>	<b>1,972,560</b>	<b>2,200,840</b>	<b>11.6</b>

Producción para exportación							
Empresas	Part % Acum. a Nov. 12	Nov-11	Nov-12	Var. % Anual	Acum 2011 (nov.)	Acum 2012 (nov.)	Var. % Acum
Chrysler	17.48%	30,093	38,553	28.1	289,826	395,309	36.4
Ford Motor	17.91%	41,258	40,255	-2.4	415,154	404,936	-2.5
General Motors	19.32%	35,579	44,557	25.2	411,954	436,843	6.0
Honda	1.66%	4,704	4,134	-12.1	35,984	37,583	4.4
Nissan	19.55%	40,542	36,340	-10.4	375,361	441,973	17.7
Toyota	2.31%	4,237	4,928	16.3	46,523	52,205	12.2
Volkswagen	21.76%	38,597	41,995	8.8	399,526	492,009	23.1
<b>TOTALES</b>		<b>195,010</b>	<b>210,762</b>	<b>8.1</b>	<b>1,974,328</b>	<b>2,260,858</b>	<b>14.5</b>

Producción para el mercado interno							
Empresas	Part % Acum. a Nov. 12	Nov-11	Nov-12	Var. % Anual	Acum 2011 (nov.)	Acum 2012 (nov.)	Var. % Acum
Chrysler / Fiat	7.1%	2,603	2,827	8.6	22,381	31,573	41.1
Ford Motor	3.5%	1,366	2,909	113.0	12,048	15,330	27.2
General Motors	21.1%	9,585	14,266	48.8	97,957	93,537	-4.5
Honda	5.0%	300	1,200	n.a.	7,071	22,049	211.8
Nissan	45.4%	17,050	23,596	38.4	186,100	201,236	8.1
Volkswagen	18.0%	5,166	9,441	82.8	77,502	79,689	2.8
<b>TOTALES</b>		<b>36,070</b>	<b>54,239</b>	<b>50.4</b>	<b>403,059</b>	<b>443,414</b>	<b>10.0</b>

Producción total de vehículos							
Empresas	Part % Acum. a Nov. 12	Nov-11	Nov-12	Var. % Anual	Acum 2011 (nov.)	Acum 2012 (nov.)	Var. % Acum
Chrysler /Fiat	15.8%	32,696	41,380	26.6	312,207	426,882	36.7
Ford Motor	15.5%	42,624	43,164	1.3	427,202	420,266	-1.6
General Motors	19.6%	45,164	58,823	30.2	509,911	530,380	4.0
Honda	2.2%	5,004	5,334	6.6	43,055	59,632	38.5
Nissan	23.8%	57,592	59,936	4.1	561,461	643,209	14.6
Toyota	1.9%	4,237	4,928	16.3	46,523	52,205	12.2
Volkswagen	21.1%	43,763	51,436	17.5	477,028	571,698	19.8
<b>TOTALES</b>		<b>231,080</b>	<b>265,001</b>	<b>14.7</b>	<b>2,377,387</b>	<b>2,704,272</b>	<b>13.7</b>