

## Industria Automotriz en Agosto 2013

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

### Mensajes Importantes:

- En agosto, la industria automotriz recuperó fuerza en los indicadores más relevantes de desempeño, incentivados principalmente por una demanda externa más dinámica, sobre todo la proveniente de Estados Unidos.
- En este sentido, las exportaciones de autos aumentaron a una tasa no observada en 14 meses.
- Con ello, la participación de México en las ventas de vehículos en EUA conservó una posición protagónica.
- En el escenario de mediano plazo prevemos una mejora para el sector en consistencia con la perspectiva de actividad económica agregada, así como derivado de los diversos planes de infraestructura para la industria automotriz.

### Evolución Reciente y Perspectiva ▶

La **exportación** de vehículos registró un significativo avance de 20.4% anual en agosto, cifra contraria al retroceso previo de 7.3%. La razón de ello es que la demanda procedente de Estados Unidos mostró un aumento muy importante; además, otros mercados también incrementaron sus adquisiciones. Al respecto, las exportaciones a la Unión Americana repuntaron 22.3% a tasa anual, con 148,078 autos, con lo que México representó el segundo sitio en cuanto al abastecimiento externo de autos en el periodo enero-agosto (sin tomar en cuenta a Canadá), ubicándose por debajo de Japón. Por su parte, las exportaciones hacia Latinoamérica, segundo lugar en importancia por el volumen manejado, registraron un considerable incremento de 43.4% (11,866 autos más), mientras que hacia Europa mostraron un significativa baja de 37.8%. Por otro lado, el flujo automotriz hacia Canadá aumentó 62.1%. Por su parte, los requerimientos de autos procedentes de África y Asia mostraron caídas de 24.7% y 20.0%, respectivamente; al respecto, la incidencia conjunta de estos dos destinos es de 3.4% en el total de exportaciones, comprobando la concentración de exportaciones en la región del continente americano.

En este contexto, el volumen de **producción** de autos avanzó 4.1% anual, por debajo del aumento de 12.3% del mismo mes del año pasado. No obstante, el número de vehículos producidos fue de 259,106 unidades, lo que representó el registro más elevado para un mes similar. A su interior, la producción destinada al mercado interno decreció 14.8% y la correspondiente a la exportación se amplió 8.1%.

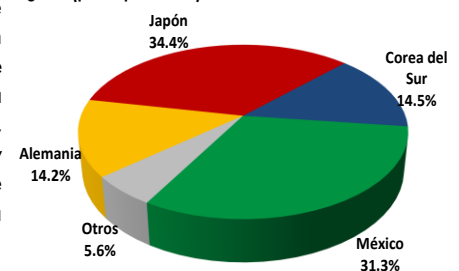
Por su parte, las **ventas internas** a distribuidores, registraron un crecimiento anual de 2.9% anual en agosto, lo que significó la colocación de 86,431 unidades durante el mes. En el rubro de **ventas al público**, éstas sumaron 88,332 unidades, lo que representó un sustancial avance anual de 6.0%, es decir, una diferencia positiva de más de 5 mil vehículos en un año.

De acuerdo con la AMIA, la industria automotriz recuperó fuerza hacia el octavo mes del año, por lo que en términos de actividad económica podríamos prever que, al menos en las ramas manufactureras bajo las que este sector tiene influencia, el indicador de producción industrial podría mejorar su dinamismo en el tercer trimestre del año. En este sentido, esperamos que dadas las condiciones de estabilidad en el mercado laboral en México, el aumento del crédito en este rubro, mayores inversiones productivas y de infraestructura en el sector, la perspectiva para la actividad automotriz continúe en buena ruta aunque, como hemos destacado en reportes previos, es necesario que la demanda externa mantenga un desempeño positivo.

### Resumen de indicadores (miles de unidades)

Fecha	Ventas		Export.	Prod. Total
	Público	Distrib.		
Ago. 12	83.3	84.0	188.4	248.8
Ago. 13	88.3	86.4	226.9	259.1
Var. %	6.0	2.9	20.4	4.1
Acum. 12	621.9	619.4	1,571.1	1,903.5
Acum. 13	677.0	685.4	1,580.7	1,986.6
Var. %	8.8	10.7	0.6	4.4

### Ventas externas de vehículos en EUA durante enero-agosto (participación %).



### Exportaciones en Agosto (unidades)

Región	Exportaciones en Agosto		Var.% anual 2013/2012	Part. % 2013
	2012	2013		
EUA	121,047	148,078	22.3	65.3
Canadá	10,667	17,295	62.1	7.6
Latinoamérica	27,325	39,191	43.4	17.3
África	3,920	2,950	-24.7	1.3
Asia	5,858	4,687	-20.0	2.1
Europa	19,537	12,145	-37.8	5.4
Otros	38	2,557	6,628.9	1.1
<b>Total</b>	<b>188,392</b>	<b>226,903</b>	<b>20.4</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 las fuentes que se consideran fidedignas 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 todos los 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 los valores del Grupo Financiero Scotiabank Inverlat pueden 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 fotocopiarse, 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 Inversores 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

### PRINCIPALES INDICADORES DE LA INDUSTRIA AUTOMOTRIZ POR EMPRESA

Venta de vehículos al público							
Empresas	Part % Acum. a Ago. 13	Ago-12	Ago-13	Var. % Anual	Acum 2012 (ago.)	Acum 2013 (ago.)	Var. % Acum
Acura	0.2%	214	275	28.5	1,274	1,619	27.1
Audi	1.1%	856	960	12.1	5,547	7,533	35.8
Bentley	0.0%	0	2	n.s	5	6	20.0
BMW	0.9%	683	830	21.5	4,976	5,915	18.9
Chrysler	9.1%	8,623	7,515	-12.8	63,981	61,437	-4.0
Ford Motor	8.3%	7,545	8,379	11.1	52,438	56,478	7.7
General Motors	19.2%	16,426	17,130	4.3	116,217	129,904	11.8
Honda	5.3%	4,289	4,319	0.7	32,904	36,038	9.5
Infiniti	0.1%	49	94	n.a.	379	657	n.a.
Isuzu	0.1%	168	131	-22.0	1,068	613	-42.6
Jaguar	0.0%	13	13	0.0	78	91	16.7
Land Rover	0.1%	60	98	63.3	589	842	43.0
Lincoln	0.2%	224	162	-27.7	1,278	1,136	-11.1
Mazda	3.1%	1,994	2,909	45.9	16,894	20,742	22.8
Mercedes Benz	0.8%	691	676	-2.2	5,769	5,741	-0.5
Mini	0.4%	314	340	8.3	2,469	2,812	13.9
Nissan	25.0%	19,452	22,180	14.0	156,400	169,446	8.3
Peugeot	0.7%	463	555	19.9	3,416	4,471	30.9
Porsche	0.1%	59	62	5.1	384	491	27.9
Renault	1.9%	2,312	1,712	-26.0	16,056	13,082	-18.5
Seat	2.1%	1,718	1,601	-6.8	13,708	14,039	2.4
Smart	0.2%	168	98	-41.7	1,034	1,030	-0.4
Subaru	0.0%	21	51	142.9	217	196	-9.7
Suzuki	1.1%	797	1,012	27.0	6,685	7,149	6.9
Toyota	5.3%	4,714	4,420	-6.2	34,169	36,188	5.9
Volkswagen	14.5%	11,342	12,648	11.5	83,060	98,268	18.3
Volvo	0.2%	131	160	22.1	946	1,040	9.9
<b>TOTALES</b>		<b>83,326</b>	<b>88,332</b>	<b>6.0</b>	<b>621,941</b>	<b>676,964</b>	<b>8.8</b>

Venta de vehículos a distribuidores							
Empresas	Part % Acum. a Ago. 13	Ago-12	Ago-13	Var. % Anual	Acum 2012 (ago.)	Acum 2013 (ago.)	Var. % Acum
Acura	0.3%	186	265	42.5	1,346	1,722	27.9
Audi	1.2%	942	1,133	20.3	6,172	8,007	29.7
Bentley	0.0%	1	1	n.s	4	4	n.s
BMW	0.9%	680	881	n.s	5,073	6,484	27.8
Chrysler	8.5%	8,040	7,670	-4.6	65,184	58,540	-10.2
Ford Motor	8.4%	7,211	6,724	-6.8	45,549	57,563	26.4
General Motors	18.3%	15,923	17,937	12.6	113,007	125,746	11.3
Honda	5.9%	4,087	4,201	2.8	37,279	40,165	7.7
Infiniti	0.1%	31	95	n.a.	285	660	n.a.
Isuzu	0.1%	177	123	-30.5	1,054	612	-41.9
Jaguar	0.0%	8	12	n.a.	71	90	26.8
Land Rover	0.1%	65	104	60.0	593	842	42.0
Lincoln	0.2%	222	80	-64.0	1,104	1,380	25.0
Mazda	3.0%	1,600	2,831	76.9	15,983	20,637	29.1
Mercedes Benz	0.9%	870	781	-10.2	5,935	6,162	3.8
Mini	0.4%	332	356	n.s	2,471	2,989	21.0
Nissan	26.2%	19,256	22,434	16.5	156,395	179,732	14.9
Peugeot	0.7%	439	463	5.5	3,281	4,709	43.5
Porsche	0.1%	62	64	3.2	396	491	24.0
Renault	1.8%	2,125	1,095	-48.5	16,976	12,206	-28.1
Seat	2.0%	2,023	1,642	-18.8	14,771	13,626	-7.8
Smart	0.2%	135	52	-61.5	1,089	1,092	0.3
Subaru	0.0%	10	63	530.0	229	287	25.3
Suzuki	1.0%	908	968	6.6	6,437	7,005	8.8
Toyota	5.1%	4,396	3,115	-29.1	33,203	35,204	6.0
Volkswagen	14.4%	14,134	13,183	-6.7	84,500	98,411	16.5
Volvo	0.2%	140	158	12.9	980	1,048	6.9
<b>TOTALES</b>		<b>84,003</b>	<b>86,431</b>	<b>2.9</b>	<b>619,367</b>	<b>685,414</b>	<b>10.7</b>

Exportación de vehículos							
Empresas	Part % Acum. a Ago. 13	Ago-12	Ago-13	Var. % Anual	Acum 2012 (ago.)	Acum 2013 (ago.)	Var. % Acum
Chrysler / Fiat	16.4%	32,929	29,652	-10.0	280,958	260,003	-7.5
Ford Motor	19.6%	12,036	48,579	303.6	273,505	310,570	13.6
General Motors	21.0%	40,653	54,204	33.3	295,893	331,512	12.0
Honda	1.6%	5,439	5,883	8.2	23,924	25,636	7.2
Nissan	18.8%	40,090	44,381	10.7	311,608	297,910	-4.4
Toyota	2.7%	4,872	5,885	20.8	37,043	42,342	14.3
Volkswagen	19.8%	52,373	38,319	-26.8	348,119	312,751	-10.2
<b>TOTALES</b>		<b>188,392</b>	<b>226,903</b>	<b>20.4</b>	<b>1,571,050</b>	<b>1,580,724</b>	<b>0.6</b>

Producción para exportación							
Empresas	Part % Acum. a Ago. 13	Ago-12	Ago-13	Var. % Anual	Acum 2012 (ago.)	Acum 2013 (ago.)	Var. % Acum
Chrysler	16.45%	37,508	31,868	-15.0	280,905	268,024	-4.6
Ford Motor	21.17%	19,081	43,681	128.9	289,356	344,877	19.2
General Motors	20.49%	44,737	50,855	13.7	303,473	333,680	10.0
Honda	1.66%	2,914	4,807	65.0	24,232	27,097	11.8
Nissan	18.36%	44,286	44,237	-0.1	319,800	299,047	-6.5
Toyota	2.60%	4,872	5,885	20.8	37,043	42,342	14.3
Volkswagen	19.27%	52,571	41,257	-21.5	351,111	313,826	-10.6
<b>TOTALES</b>		<b>205,969</b>	<b>222,590</b>	<b>8.1</b>	<b>1,605,920</b>	<b>1,628,893</b>	<b>1.4</b>

Producción para mercado interno							
Empresas	Part % Acum. a Ago. 13	Ago-12	Ago-13	Var. % Anual	Acum 2012 (ago.)	Acum 2013 (ago.)	Var. % Acum
Chrysler / Fiat	4.3%	4,392	2,957	-32.7	24,085	15,430	-35.9
Ford Motor	3.6%	663	2,167	226.8	8,796	12,974	47.5
General Motors	23.1%	8,451	2,258	-73.3	49,808	82,769	66.2
Honda	4.3%	3,106	1,020	n.a.	18,455	15,364	-16.7
Nissan	45.7%	16,494	19,878	20.5	145,618	163,501	12.3
Volkswagen	18.9%	9,760	8,236	-15.6	50,862	67,648	33.0
<b>TOTALES</b>		<b>42,866</b>	<b>36,516</b>	<b>-14.8</b>	<b>297,624</b>	<b>357,686</b>	<b>20.2</b>

Producción total							
Empresas	Part % Acum. a Ago. 13	Ago-12	Ago-13	Var. % Anual	Acum 2012 (ago.)	Acum 2013 (ago.)	Var. % Acum
Chrysler /Fiat	14.3%	41,900	34,825	-16.9	304,990	283,454	-7.1
Ford Motor	18.0%	19,744	45,848	132.2	298,152	357,851	20.0
General Motors	21.0%	53,188	53,113	-0.1	353,281	416,449	17.9
Honda	2.1%	6,020	5,827	-3.2	42,687	42,461	-0.5
Nissan	23.3%	60,780	64,115	5.5	465,418	462,548	-0.6
Toyota	2.1%	4,872	5,885	20.8	37,043	42,342	14.3
Volkswagen	19.2%	62,331	49,493	-20.6	401,973	381,474	-5.1
<b>TOTALES</b>		<b>248,835</b>	<b>259,106</b>	<b>4.1</b>	<b>1,903,544</b>	<b>1,986,579</b>	<b>4.4</b>