

Industria Automotriz en Mayo 2013

• Gustavo Hernández V. 5123-2686
gahernandezv@scotiabank.com.mx

Mensajes Importantes:

- En mayo, la industria automotriz mantuvo un comportamiento positivo en todos los indicadores de desempeño. Un factor muy importante para ello fue que la demanda externa conservó su dinamismo, sobre todo la de Estados Unidos.
- En este sentido, la producción total de autos fue la más alta históricamente para un mes similar.
- No obstante, la participación de México en las ventas de vehículos en EUA continuó en el tercer sitio.
- 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 avance de 3.7% anual en mayo, mejorando ligeramente respecto al incremento previo de 2.8%. La razón de ello es que la demanda procedente de Estados Unidos, mostró un incremento relevante. Al respecto, las exportaciones a la Unión Americana aumentaron a tasa anual 11.2%, con 127,831 autos, situando a México en el tercer sitio en el periodo enero - mayo en cuanto a la proveeduría externa de autos, ubicándose por debajo de Canadá y Japón. Por su parte, las exportaciones hacia Latinoamérica, segundo lugar en importancia por el volumen manejado, registraron un considerable decremento de 24.9% (8,164 autos menos) en mayo, mientras que hacia Europa mostraron un baja de 1.1%. Por otro lado, el flujo automotriz hacia Canadá aumentó 22.6%. Por su parte, los requerimientos de autos procedentes de África y Asia mostraron variaciones de +91.8% y +102.1%, respectivamente; no obstante, la incidencia conjunta de estos dos destinos es sólo de 3.6% en el total de exportaciones.

En este contexto, el volumen de **producción** de autos subió 12.0% anual, por arriba del aumento de 2.8% del mismo mes del año pasado. Al respecto, el número de vehículos producidos fue de 255,474 unidades. La producción destinada al mercado interno creció 37.5% y la correspondiente a la exportación lo hizo en 7.2%.

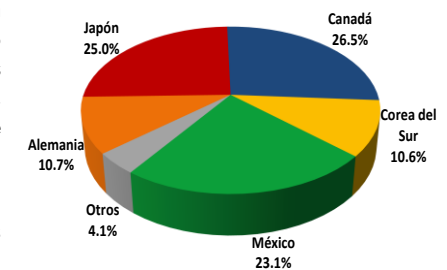
Por su parte, las **ventas internas** a distribuidores, registraron un crecimiento anual de 12.5% anual en mayo, lo que significó la colocación de 87,245 unidades durante el mes. En el rubro de **ventas al público**, éstas sumaron 87,518 unidades, lo que representó un sustancial avance anual de 9.0%, es decir, una diferencia positiva de más de 7 mil vehículos. En este sentido, la marca más vendida en mayo fue Nissan, seguida de General Motors, Volkswagen, Ford y Chrysler.

De acuerdo con la AMIA, la industria automotriz mantuvo una solidez importante en el quinto mes del año, por lo que en términos de actividad económica podríamos prever que por la influencia de este sector, el indicador de producción industrial reportará un dinamismo más vigoroso durante el segundo 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.		
May. 12	80.3	77.5	184.3	228.0
May. 13	87.5	87.2	191.2	255.5
Var. %	9.0	12.5	3.7	12.0
Acum. 12	383.7	376.1	945.4	1,148.2
Acum. 13	418.3	431.6	935.1	1,221.8
Var. %	9.0	14.7	-1.1	6.4

Ventas externas de vehículos en EUA durante enero-mayo (participación %)



Exportaciones en Mayo (unidades)

Región	Exportaciones en Mayo 2012	Exportaciones en Mayo 2013	Var. % anual 2013/2012	Part. % 2013
EUA	114,944	127,831	11.2	66.9
Canadá	12,795	15,685	22.6	8.2
Latinoamérica	32,805	24,641	-24.9	12.9
África	679	1,302	91.8	0.7
Asia	2,740	5,538	102.1	2.9
Europa	14,295	14,138	-1.1	7.4
Otros	6,044	2,070	-65.8	1.1
Total	184,302	191,205	3.7	100.0

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 emisores 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 Inversionistas 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 May. 13	May-12	May-13	Var. % Anual	Acum 2012 (may.)	Acum 2013 (may.)	Var. % Acum
Acura	0.2%	180	216	20.0	705	944	33.9
Audi	1.1%	758	1,059	39.7	3,054	4,613	51.0
Bentley	0.0%	1	1	n.s	2	3	50.0
BMW	0.8%	635	830	30.7	2,979	3,494	17.3
Chrysler	9.3%	8,240	8,003	-2.9	38,490	38,784	0.8
Ford Motor	8.2%	7,394	8,369	13.2	32,129	34,192	6.4
General Motors	18.5%	15,729	15,725	0.0	72,022	77,561	7.7
Honda	5.5%	4,461	4,180	-6.3	21,001	23,017	9.6
Infinity	0.1%	66	79	n.a.	220	429	n.a.
Isuzu	0.1%	143	66	-53.8	610	312	-48.9
Jaguar	0.0%	11	16	45.5	49	60	22.4
Land Rover	0.1%	86	95	10.5	389	578	48.6
Lincoln	0.2%	144	161	11.8	712	714	0.3
Mazda	2.9%	2,143	2,885	34.6	10,874	12,074	11.0
Mercedes Benz	0.9%	765	830	8.5	3,595	3,606	0.3
Mini	0.4%	350	383	9.4	1,538	1,775	15.4
Nissan	25.3%	18,925	21,703	14.7	97,981	105,946	8.1
Peugeot	0.7%	462	615	33.1	2,116	2,806	32.6
Porsche	0.1%	47	60	27.7	219	321	46.6
Renault	1.9%	2,499	1,493	-40.3	9,095	8,156	-10.3
Seat	2.2%	1,790	1,883	5.2	8,568	9,243	7.9
Smart	0.1%	138	101	-26.8	618	622	0.6
Subaru	0.0%	37	16	-56.8	150	59	-60.7
Suzuki	1.1%	828	837	1.1	4,273	4,463	4.4
Toyota	5.5%	4,175	4,792	14.8	20,709	23,012	11.1
Volkswagen	14.6%	10,136	13,000	28.3	51,071	60,859	19.2
Volvo	0.2%	124	120	-3.2	562	631	12.3
TOTALES		80,267	87,518	9.0	383,731	418,274	9.0

Venta de vehículos a distribuidores							
Empresas	Part % Acum. a May. 13	May-12	May-13	Var. % Anual	Acum 2012 (may.)	Acum 2013 (may.)	Var. % Acum
Acura	0.2%	227	62	-72.7	728	827	13.6
Audi	1.2%	896	1,121	25.1	3,335	5,039	51.1
Bentley	0.0%	0	1	n.s	1	2	n.s
BMW	0.9%	618	875	n.s	2,927	3,896	33.1
Chrysler	8.5%	9,474	7,353	-22.4	41,784	36,705	-12.2
Ford Motor	8.7%	5,151	6,446	25.1	26,488	37,661	42.2
General Motors	17.3%	14,337	14,358	0.1	70,076	74,462	6.3
Honda	6.2%	5,157	4,927	-4.5	24,233	26,650	10.0
Infinity	0.1%	55	76	n.a.	192	446	n.a.
Isuzu	0.1%	147	62	-57.8	592	310	-47.6
Jaguar	0.0%	4	19	n.a.	46	55	19.6
Land Rover	0.1%	96	86	-10.4	399	528	32.3
Lincoln	0.2%	118	343	190.7	634	902	42.3
Mazda	2.7%	1,706	3,101	81.8	10,559	11,846	12.2
Mercedes Benz	0.9%	738	987	33.7	3,766	3,774	0.2
Mini	0.4%	283	434	n.s	1,395	1,847	32.4
Nissan	26.4%	20,167	24,968	23.8	94,094	113,961	21.1
Peugeot	0.7%	366	651	77.9	1,995	3,081	54.4
Porsche	0.1%	29	60	106.9	224	309	37.9
Renault	1.9%	3,372	1,922	-43.0	10,460	8,329	-20.4
Seat	2.1%	1,640	2,021	23.2	8,511	9,920	4.8
Smart	0.2%	99	220	122.2	664	778	17.2
Subaru	0.0%	35	54	54.3	157	63	-59.9
Suzuki	1.0%	651	813	24.9	4,072	4,437	9.0
Toyota	5.7%	3,763	3,122	-17.0	20,371	24,658	21.0
Volkswagen	14.2%	8,293	13,051	57.4	47,841	61,436	28.4
Volvo	0.1%	123	112	-8.9	586	636	8.5
TOTALES		77,545	87,245	12.5	376,130	431,558	14.7

Exportación de vehículos							
Empresas	Part % Acum. a May. 13	May-12	May-13	Var. % Anual	Acum 2012 (may.)	Acum 2013 (may.)	Var. % Acum
Chrysler / Fiat	17.0%	36,539	34,889	-4.5	175,535	158,555	-9.7
Ford Motor	18.5%	34,570	33,251	-3.8	184,076	173,231	-5.9
General Motors	19.5%	34,292	37,875	10.4	173,106	182,040	5.2
Honda	1.3%	2,172	3,061	40.9	11,781	12,483	6.0
Nissan	19.5%	39,550	33,864	-14.4	187,677	181,966	-3.0
Toyota	2.8%	5,166	5,807	12.4	23,597	26,043	10.4
Volkswagen	21.5%	32,012	42,458	32.6	189,646	200,810	5.9
TOTALES		184,301	191,205	3.7	945,418	935,128	-1.1

Producción para exportación							
Empresas	Part % Acum. a May. 13	May-12	May-13	Var. % Anual	Acum 2012 (may.)	Acum 2013 (may.)	Var. % Acum
Chrysler	16.75%	40,081	37,632	-6.1	175,953	165,137	-6.1
Ford Motor	21.83%	43,637	44,601	2.2	192,524	215,163	11.8
General Motors	18.40%	29,172	38,517	32.0	176,793	181,303	2.6
Honda	1.44%	2,975	3,022	1.6	14,540	14,233	-2.1
Nissan	18.70%	40,288	34,432	-14.5	195,322	184,296	-5.6
Toyota	2.64%	5,166	5,807	12.4	23,597	26,043	10.4
Volkswagen	20.23%	30,167	41,199	36.6	191,600	199,431	4.1
TOTALES		191,486	205,210	7.2	970,329	985,606	1.6

Producción para mercado interno							
Empresas	Part % Acum. a May. 13	May-12	May-13	Var. % Anual	Acum 2012 (may.)	Acum 2013 (may.)	Var. % Acum
Chrysler / Fiat	3.8%	3,186	1,849	-42.0	12,854	8,885	-30.9
Ford Motor	3.4%	960	1,814	89.0	5,459	7,964	45.9
General Motors	25.9%	4,664	10,737	130.2	28,992	61,247	111.3
Honda	4.6%	2,658	2,825	n.a.	11,826	10,925	-7.6
Nissan	44.9%	20,446	22,868	11.8	92,793	106,060	14.3
Volkswagen	17.4%	4,648	10,171	118.8	25,922	41,124	58.6
TOTALES		36,562	50,264	37.5	177,846	236,205	32.8

Producción total							
Empresas	Part % Acum. a May. 13	May-12	May-13	Var. % Anual	Acum 2012 (may.)	Acum 2013 (may.)	Var. % Acum
Chrysler / Fiat	14.2%	43,267	39,481	-8.8	188,807	174,022	-7.8
Ford Motor	18.3%	44,597	46,415	4.1	197,983	223,127	12.7
General Motors	19.9%	33,836	49,254	45.6	205,785	242,550	17.9
Honda	2.1%	5,633	5,847	3.8	26,366	25,158	-4.6
Nissan	23.8%	60,734	57,300	-5.7	288,115	290,356	0.8
Toyota	2.1%	5,166	5,807	12.4	23,597	26,043	10.4
Volkswagen	19.7%	34,815	51,370	47.6	217,522	240,555	10.6
TOTALES		228,048	255,474	12.0	1,148,175	1,221,811	6.4