

Industria Automotriz en México, Mayo

MENSAJES IMPORTANTES:

- La **venta interna de vehículos disminuyó** -59.0% anual en mayo, desde -64.5% el mes previo, con todas las marcas registrando retrocesos mayores a 35%.
- Por su parte, tanto la **producción** como la **exportación** de automóviles observaron **fuertes contracciones**, de -93.7% y 95.1%, respectivamente.
- La industria automotriz continúa reflejando las severas disrupciones derivadas de las medidas de contención para mitigar la propagación del Covid-19. Pese al incremento mensual que observaron la venta y la producción de vehículos respecto al mes previo, los resultados que exhibió el sector automotor al quinto mes del año continúan implicando un duro golpe para la actividad económica del país, al tiempo que su panorama se mantiene sesgado a la baja.

EVOLUCIÓN RECIENTE:

En mayo, la **venta interna de autos nuevos se desplomó -59.0%** anual, desde -64.5% el mes previo (vs. -11.1% un año antes). Pese al incremento de 20.4% respecto al dato de abril -impulsado por la venta de autos en línea- el retroceso anual continúa reflejando la severa disrupción a la industria automotriz derivada de la crisis del Covid-19, siendo ésta la caída más fuerte para un mes similar desde 1995, con todas las marcas observando disminuciones anuales mayores a 35%. Así, en el acumulado enero-mayo de 2020 se vendieron 373,608 automóviles, cifra 30.0% menor a la de similar lapso de un año antes. En esta ocasión sobresalieron, por su representación en el mercado, las contracciones de Volkswagen (-72.5%), General Motors (-64.0%) y Nissan (-55.9%), mientras que las de BAIC (-82.7%), Jaguar (-88.2%) y Bentley (-100.0%) fueron las más pronunciadas, sin considerar su participación en el mercado.

Por su parte, la **producción de autos también observó una importante caída**, si bien menor a la reportada en abril, pasando de -98.8% a -93.7% (vs. -1.4% un año antes), que implicó la fabricación de 22,119 unidades. Con ello, en el acumulado de los cinco primeros meses del año se produjeron 934,234 vehículos, equivalente a una disminución de -43.2% anual respecto a similar lapso de 2019. A diferencia del mes pasado donde se observaron interrupciones absolutas en prácticamente todas las fábricas del país, en esta ocasión la mayoría de plantas reanudó sus operaciones, con excepción de Audi, Volkswagen y JAC.

Finalmente, la **exportación de automóviles profundizó aún más su contracción**, de -90.2% a -95.1% anual entre abril y mayo (vs. 5.6% un año antes), con lo que se exportaron apenas 15,088 unidades, de manera que en el período enero-mayo de 2020 se acumularon 822,246 automóviles exportados, cifra 42.4% menor a la de igual lapso de 2019.

En resumen, la industria automotriz continúa reflejando las severas disrupciones derivadas de las medidas de contención para mitigar la propagación del Covid-19. Pese al incremento mensual que observaron la venta y la producción de vehículos respecto al mes previo, los resultados que exhibió el sector automotor al quinto mes del año continúan implicando un duro golpe para la actividad económica del país, al tiempo que su panorama se mantiene sesgado a la baja.

CONTACTO

Alejandro Stewens Zepeda, Especialista

55.5123.2686

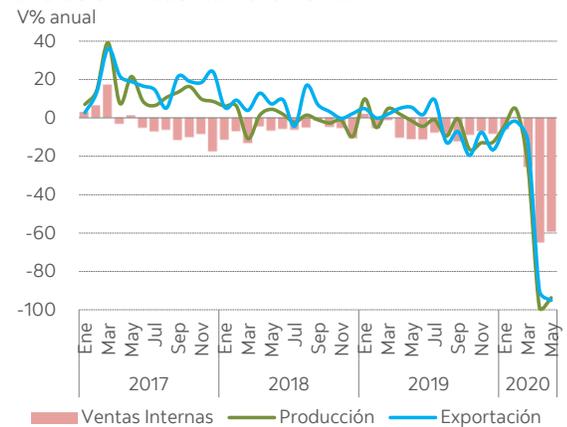
Estudios Económicos

astewens@scotiabank.com.mx

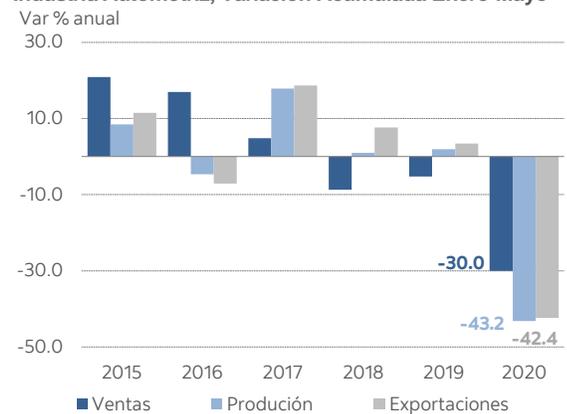
Resumen de Indicadores (en miles)

Fecha	Venta	Exportación	Producción
Mayo 2020	42.0	15.1	22.1
Mayo 2019	102.4	304.9	350.1
Var. % anual	-59.0	-95.1	-93.7
Ene-May 2020	373.6	822.2	934.2
Ene-May 2019	533.7	1,426.3	1,643.8
Var. % anual	-30.0	-42.4	-43.2

Evolución Industria Automotriz



Industria Automotriz, Variación Acumulada Enero-Mayo



Venta de Vehículos por Marca

Empresa	Total Mercado Interno			Acumulado a Mayo			De Importación		
	2019	2020	Var. %	De Fabricación Nacional			2019	2020	Var. %
				2019	2020	Var. %			
Automóviles	161	41	-74.5	0	0	n.c.	161	41	-74.5
Camiones ligeros	655	305	-53.4	0	0	n.c.	655	305	-53.4
Acura	816	346	-57.6	0	0	n.c.	816	346	-57.6
Automóviles	78	31	-60.3	0	0	n.c.	78	31	-60.3
Alfa Romeo	78	31	-60.3	0	0	n.c.	78	31	-60.3
Automóviles	3,396	2,109	-37.9	0	0	n.c.	3,396	2,109	-37.9
Camiones ligeros	1,510	941	-37.7	1,057	607	-42.6	453	334	-26.3
Audi	4,906	3,050	-37.8	1,057	607	-42.6	3,849	2,443	-36.5
Automóviles	1,249	331	-73.5	1,126	306	-72.8	123	25	-79.7
Camiones ligeros	155	273	76.1	26	41	57.7	129	232	79.8
Baic	1,404	604	-57.0	1,152	347	-69.9	252	257	2.0
Automóviles	6	2	-66.7	0	0	n.c.	6	2	-66.7
Bentley	6	2	-66.7	0	0	n.c.	6	2	-66.7
Automóviles	2,949	1,792	-39.2	0	183	n.c.	2,949	1,609	-45.4
Camiones ligeros	4,765	2,491	-47.7	0	0	n.c.	4,765	2,491	-47.7
BMW	7,714	4,283	-44.5	0	183	n.c.	7,714	4,100	-46.8
Automóviles	5,504	3,224	-41.4	0	0	n.c.	5,504	3,224	-41.4
Camiones ligeros	16,202	13,692	-15.5	6,594	6,728	2.0	9,608	6,964	-27.5
Chrysler	21,706	16,916	-22.1	6,594	6,728	2.0	15,112	10,188	-32.6
Automóviles	3,374	1,661	-50.8	31	14	-54.8	3,343	1,647	-50.7
Camiones ligeros	188	127	-32.4	0	0	n.c.	188	127	-32.4
Fiat	3,562	1,788	-49.8	31	14	-54.8	3,531	1,774	-49.8
Automóviles	9,246	4,235	-54.2	1,185	330	-72.2	8,061	3,905	-51.6
Camiones ligeros	15,715	11,204	-28.7	0	0	n.c.	15,715	11,204	-28.7
Ford Motor	24,961	15,439	-38.1	1,185	330	-72.2	23,776	15,109	-36.5
Automóviles	66,852	47,908	-28.3	279	6,543	2,245.2	66,573	41,365	-37.9
Camiones ligeros	16,706	13,962	-16.4	9,872	10,414	5.5	6,834	3,548	-48.1
General Motors	83,558	61,870	-26.0	10,151	16,957	67.0	73,407	44,913	-38.8
Automóviles	12,175	7,169	-41.1	1,444	784	-45.7	10,731	6,385	-40.5
Camiones ligeros	20,103	11,863	-41.0	7,408	4,489	-39.4	12,695	7,374	-41.9
Honda	32,278	19,032	-41.0	8,852	5,273	-40.4	23,426	13,759	-41.3
Automóviles	11,611	7,394	-36.3	4,565	3,318	-27.3	7,046	4,076	-42.2
Camiones ligeros	6,820	5,273	-22.7	0	0	n.c.	6,820	5,273	-22.7
Hyundai	18,431	12,667	-31.3	4,565	3,318	-27.3	13,866	9,349	-32.6
Automóviles	142	72	-49.3	0	0	n.c.	142	72	-49.3
Camiones ligeros	490	273	-44.3	186	83	-55.4	304	190	-37.5
Infiniti	632	345	-45.4	186	83	-55.4	446	262	-41.3
Camiones ligeros	565	305	-46.0	0	0	n.c.	565	305	-46.0
ISUZU	565	305	-46.0	0	0	n.c.	565	305	-46.0
Automóviles	87	0	0.0	87	87	0.0	0	0	n.c.
Camiones ligeros	1,462	1,279	-12.5	1,462	1,279	-12.5	0	0	n.c.
JAC	1,549	1,366	-11.8	1,549	1,366	-11.8	0	0	n.c.
Automóviles	140	43	-69.3	0	0	n.c.	140	43	-69.3
Jaguar	140	43	-69.3	0	0	n.c.	140	43	-69.3
Automóviles	27,501	18,089	-34.2	21,388	15,365	-28.2	6,113	2,724	-55.4
Camiones ligeros	11,897	9,398	-21.0	0	0	n.c.	11,897	9,398	-21.0
KIA	39,398	27,487	-30.2	21,388	15,365	-28.2	18,010	12,122	-32.7
Automóviles	338	246	-27.2	0	0	n.c.	338	246	-27.2
Camiones ligeros	257	127	-50.6	0	0	n.c.	257	127	-50.6
Land Rover	595	373	-37.3	0	0	n.c.	595	373	-37.3
Automóviles	80	89	11.3	49	24	-51.0	31	65	109.7
Camiones ligeros	592	335	-43.4	0	0	n.c.	592	335	-43.4
Lincoln	672	424	-36.9	49	24	-51.0	623	400	-35.8
Automóviles	14,651	8,570	-41.5	4,346	5,472	25.9	10,305	3,098	-69.9
Camiones ligeros	10,478	8,596	-18.0	0	2,963	n.c.	10,478	5,633	-46.2
Mazda	25,129	17,166	-31.7	4,346	8,435	94.1	20,783	8,731	-58.0
Automóviles	2,175	1,692	-22.2	0	0	n.c.	2,175	1,692	-22.2
Camiones ligeros	6,710	4,768	-28.9	0	0	n.c.	6,710	4,768	-28.9
Mercedes Benz	8,885	6,460	-27.3	0	0	n.c.	8,885	6,460	-27.3
Automóviles	2,060	1,018	-50.6	0	0	n.c.	2,060	1,018	-50.6
Camiones ligeros	385	268	-30.4	0	0	n.c.	385	268	-30.4
MINI	2,445	1,286	-47.4	0	0	n.c.	2,445	1,286	-47.4
Automóviles	3,033	1,618	-46.7	0	0	n.c.	3,033	1,618	-46.7
Camiones ligeros	4,357	2,541	-41.7	0	0	n.c.	4,357	2,541	-41.7
Mitsubishi	7,390	4,159	-43.7	0	0	n.c.	7,390	4,159	-43.7
Automóviles	68,432	48,234	-29.5	67,387	47,810	-29.1	1,045	424	-59.4
Camiones ligeros	41,156	28,217	-31.4	31,803	21,609	-32.1	9,353	6,608	-29.3
Nissan	109,588	76,451	-30.2	99,190	69,419	-30.0	10,398	7,032	-32.4
Automóviles	859	486	-43.4	0	0	n.c.	859	486	-43.4
Camiones ligeros	3,581	2,746	-23.3	0	0	n.c.	3,581	2,746	-23.3
Peugeot	4,440	3,232	-27.2	0	0	n.c.	4,440	3,232	-27.2
Automóviles	148	166	12.2	0	0	n.c.	148	166	12.2
Camiones ligeros	461	319	-30.8	0	0	n.c.	461	319	-30.8
Porsche	609	485	-20.4	0	0	n.c.	609	485	-20.4
Automóviles	2,804	4,264	52.1	0	0	n.c.	2,804	4,264	52.1
Camiones ligeros	9,118	5,189	-43.1	0	0	n.c.	9,118	5,189	-43.1
Renault	11,922	9,453	-20.7	0	0	n.c.	11,922	9,453	-20.7
Automóviles	7,791	4,690	-39.8	0	0	n.c.	7,791	4,690	-39.8
Camiones ligeros	2,428	1,929	-20.6	0	0	n.c.	2,428	1,929	-20.6
SEAT	10,219	6,619	-35.2	0	0	n.c.	10,219	6,619	-35.2
Automóviles	30	0	-100.0	0	0	n.c.	30	0	-100.0
Smart	30	0	-100.0	0	0	n.c.	30	0	-100.0
Automóviles	36	36	0.0	0	0	n.c.	36	36	0.0
Camiones ligeros	429	445	3.7	0	0	n.c.	429	445	3.7
Subaru	465	481	3.4	0	0	n.c.	465	481	3.4
Automóviles	9,498	6,769	-28.7	0	0	n.c.	9,498	6,769	-28.7
Camiones ligeros	2,783	2,216	-20.4	0	0	n.c.	2,783	2,216	-20.4
Suzuki	12,281	8,985	-26.8	0	0	n.c.	12,281	8,985	-26.8
Automóviles	15,713	13,605	-13.4	503	345	-31.4	15,210	13,260	-12.8
Camiones ligeros	23,985	18,164	-24.3	0	0	n.c.	23,985	18,164	-24.3
Toyota	39,698	31,769	-20.0	503	345	-31.4	39,195	31,424	-19.8
Automóviles	42,680	28,590	-33.0	13,591	9,092	-33.1	29,089	19,498	-33.0
Camiones ligeros	14,255	11,476	-19.5	5,919	3,654	-38.3	8,336	7,822	-6.2
Volkswagen	56,935	40,066	-29.6	19,510	12,746	-34.7	37,425	27,320	-27.0
Automóviles	334	356	6.6	0	0	n.c.	334	356	6.6
Camiones ligeros	407	269	-33.9	0	0	n.c.	407	269	-33.9
Volvo	741	625	-15.7	0	0	n.c.	741	625	-15.7
Automóviles	315,133	214,617	-31.9	115,981	89,673	-22.7	199,152	124,944	-37.3
Camiones ligeros	218,615	158,991	-27.3	64,327	51,867	-19.4	154,288	107,124	-30.6
Venta al Público	533,748	373,608	-30.0	180,308	141,540	-21.5	353,440	232,068	-34.3

Producción de Vehículos por Marca

Empresa	Cifras Acumuladas		
	Mayo		
	2019	2020	Var. %
Audi	79,144	34,152	-56.8
Camiones ligeros	79,144	34,152	-56.8
BMW	1,730	14,126	716.5
Automóviles	1,730	14,126	716.5
Chrysler	235,055	125,253	-46.7
Camiones ligeros	235,055	125,253	-46.7
Fiat	1,485	0	-100.0
Automóviles	1,485	0	-100.0
Ford Motor	138,820	65,722	-52.7
Automóviles	138,820	65,941	-52.8
Camiones ligeros	0	231	n.c.
General Motors	361,250	226,123	-37.4
Automóviles	6,066	14,508	139.2
Camiones ligeros	355,184	211,615	-40.4
Honda	94,806	37,022	-60.9
Automóviles	24,118	14,544	-39.7
Camiones ligeros	70,688	22,478	-68.2
JAC	1,957	1,498	-23.5
Automóviles	71	82	15.5
Camiones ligeros	1,886	1,416	-24.9
KIA	120,100	77,304	-35.6
Automóviles	120,100	77,304	-35.6
Mazda	37,299	49,004	31.4
Automóviles	37,299	18,805	-49.6
Camiones ligeros	0	30,199	n.c.
Nissan	298,698	165,544	-44.6
Automóviles	190,225	98,057	-48.5
Camiones ligeros	108,473	67,4	

El documento, elaborado por la Dirección de Estudios Económicos, 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. Asimismo, el presente análisis no puede ser entendido como una Asesoría de Inversiones ya que no constituye en forma alguna, una recomendación personalizada a quien lo recibe, por lo que la decisión de inversión sobre alguna o algunas emisora(s) mencionada(s) en el presente análisis es responsabilidad exclusiva del cliente en función de su perfil de inversión. Este documento es de libre distribución de acuerdo a "Prácticas de Venta". 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 asertividad de las estimaciones y recomendaciones contenidas en este documento. Los analistas no reciben compensación alguna por parte de las emisoras de los valores que se describen en este reporte. Asimismo, los analistas no percibieron compensación alguna de personas distintas al Grupo Financiero Scotiabank Inverlat o de sus subsidiarias y/o afiliadas con respecto a la elaboración de este reporte. Alguna 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 las emisoras de los valores contenidos en este reporte (agente colocador, agente estructurador, representante común, asesor financiero, servicios financieros, etc.). La Dirección de Estudios Económicos es un área independiente de las áreas de negocio, incluyendo el área de Operaciones y de Banca de Inversión y, no recibe remuneración, directriz, o de cualquier forma, influencia alguna por parte de las áreas de negocio que pueda afectar en cualquier sentido las opiniones contenidas 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 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).