

Industria Automotriz Vehículos Pesados en México, Junio

MENSAJES IMPORTANTES:

- Las **ventas de vehículos pesados** volvieron a reportar fuertes caídas anuales en junio, tanto al menudeo (-46.3%) como al mayoreo (-76.2%); no obstante, su muy vigoroso repunte mensual auspició que los retrocesos anuales se moderaran.
- En el mismo sentido, su **producción y exportación** tuvieron **reducciones** anuales menos pronunciadas (de -32.7% y -32.4% en cada caso), ante las significativas recuperaciones mensuales.
- La **reapertura de la actividad económica determinó el fuerte repunte mensual en la venta, producción y exportación de autobuses, camiones y tractocamiones** en junio, aunque las contracciones anuales siguieron siendo de consideración. La AMDA proyecta que la venta de vehículos pesados caerá con fuerza este año y lo podría seguir haciendo más adelante, si el gobierno no toma acciones inmediatas para impulsar a esta industria.

EVOLUCIÓN RECIENTE:

El INEGI anunció que **a partir de julio de 2020** difundirá **información sobre producción y comercialización de vehículos pesados nuevos**, refiriendo que con ello “brindará información útil que complementará los datos ya disponibles de vehículos ligeros, a fin de tener un panorama completo de la industria automotriz terminal del país”. El INEGI refiere que la producción de automóviles y camiones (ligeros y pesados) es la principal actividad de las manufacturas, al haber contribuido con 11% de su PIB en 2018, en tanto que la fabricación de autopartes se distingue en segundo lugar, con una participación del 9%, “lo cual pone de manifiesto la importancia de la industria automotriz de nuestro país”.

En junio, la **venta al menudeo de vehículos pesados** exhibió un fuerte **repunte mensual de 61.5%**, básicamente atribuible a “pedidos atrasados”, de acuerdo con Miguel Elizalde, presidente de la Asociación Nacional de Productores de Autobuses, Camiones y Tractocamiones (ANPACT); ello auspició la moderación de su **decremento anual**, de -64.7% a **-46.3%** (vs. +22.3% un año antes). Así, en el acumulado enero-junio de 2020, se vendieron 11,505 unidades, cifra 46.6% menor a la de similar lapso de un año antes. Con la venta al mayoreo sucedió algo similar, en forma mensual se recuperó 166.4%, pero de manera anual cayó -76.2% y en términos acumulados el retroceso fue de -63.4%.

En referencia con la **producción de camiones, su retroceso anual se suavizó** de -78.6% a -32.7% (vs. +7.1% un año antes), ante el repunte mensual de 197.9%, mientras que en el acumulado del primer semestre del año se fabricaron 57,902 unidades, lo que significó una disminución de -44.3% anual. En el mismo sentido, la **exportación de vehículos pesados moderó su contracción** anual, de -76.3% a -32.4% entre mayo y junio (vs. +10.4% un año antes), tras su fuerte recuperación mensual, de 192.3%, y con ello, en enero-junio se enviaron al exterior 48,986 unidades, cifra 42.1% inferior a la de igual lapso de 2019.

En suma, la **reapertura de la actividad económica, fundamentalmente industrial, detonó un fuerte repunte mensual de la venta, producción y exportación de camiones** en junio, aunque las contracciones anuales siguieron siendo muy significativas. El director de la Asociación Mexicana de Distribuidores de Automotores (AMDA), Guillermo Rosales, estima que la venta de vehículos pesados caerá entre 39% y 47% durante este año, “tendencia que podría modificarse hasta el 2024 o 2025 si no se toman acciones gubernamentales inmediatas”. En este contexto, la **AMDA y la ANPACT demandan al gobierno un programa urgente de fortalecimiento y modernización de la flota de vehículos pesados**, mediante un paquete de financiamiento y subsidios que impulse el desempeño de esta importante industria.

CONTACTO

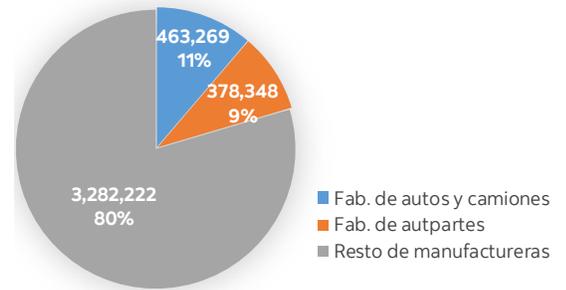
Carlos González Martínez, Subdirector

55.5123.2685

Estudios Económicos

cgmartinez@scotiabank.com.mx

Peso de Industria Automotriz en PIB Manufacturero, 2018



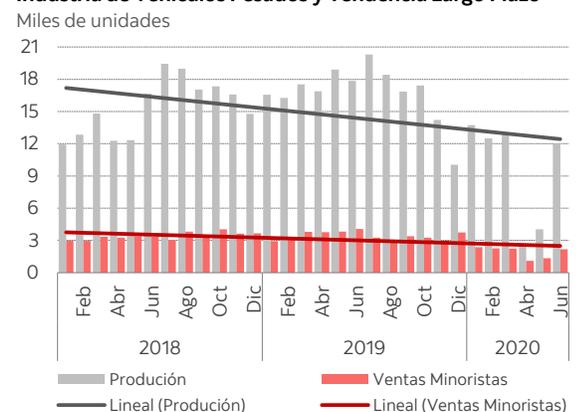
Industria de Vehículos Pesados (cifras absolutas en miles)

Fecha	Venta		Expor-tación	Impor-tación	Produc-ción
	Menudeo	Mayoreo			
Junio 2020	2.2	2.0	10.0	0.2	12.0
Junio 2019	4.1	8.3	14.8	0.4	17.9
Var. % anual	-46.3	-76.2	-32.4	-58.5	-32.7
Ene-Jun 2020	11.5	9.4	49.0	1.8	57.9
Ene-Jun 2019	21.5	25.6	84.6	3.7	104.0
Var. % anual	-46.6	-63.4	-42.1	-50.3	-44.3

Evolución de la Industria de Vehículos Pesados



Industria de Vehículos Pesados y Tendencia Largo Plazo



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 alguna(s) 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 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 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).