



Asociación Mexicana de
Distribuidores de Automotores

Informe de Consejo

Febrero 2017



1. Incentivos de Trump a la producción automotriz

- Menos Impuestos

- *La rebaja del Impuesto de Sociedades es una de las grandes promesas de Trump al sector privado.*
- *“En la actualidad ese impuesto asciende a un promedio de 35%, pero puede ser mayor en algunos estados.*
- *El presidente prometió bajarlo a 15%; es decir, 20 puntos porcentuales menos”*
- *Otra de las promesas fue simplificar el esquema tributario y reducir el tipo marginal máximo del Impuesto Sobre la Renta, desde 39.6% hasta 33%.*



Confianza del Consumidor y Ventas

5to. Componente

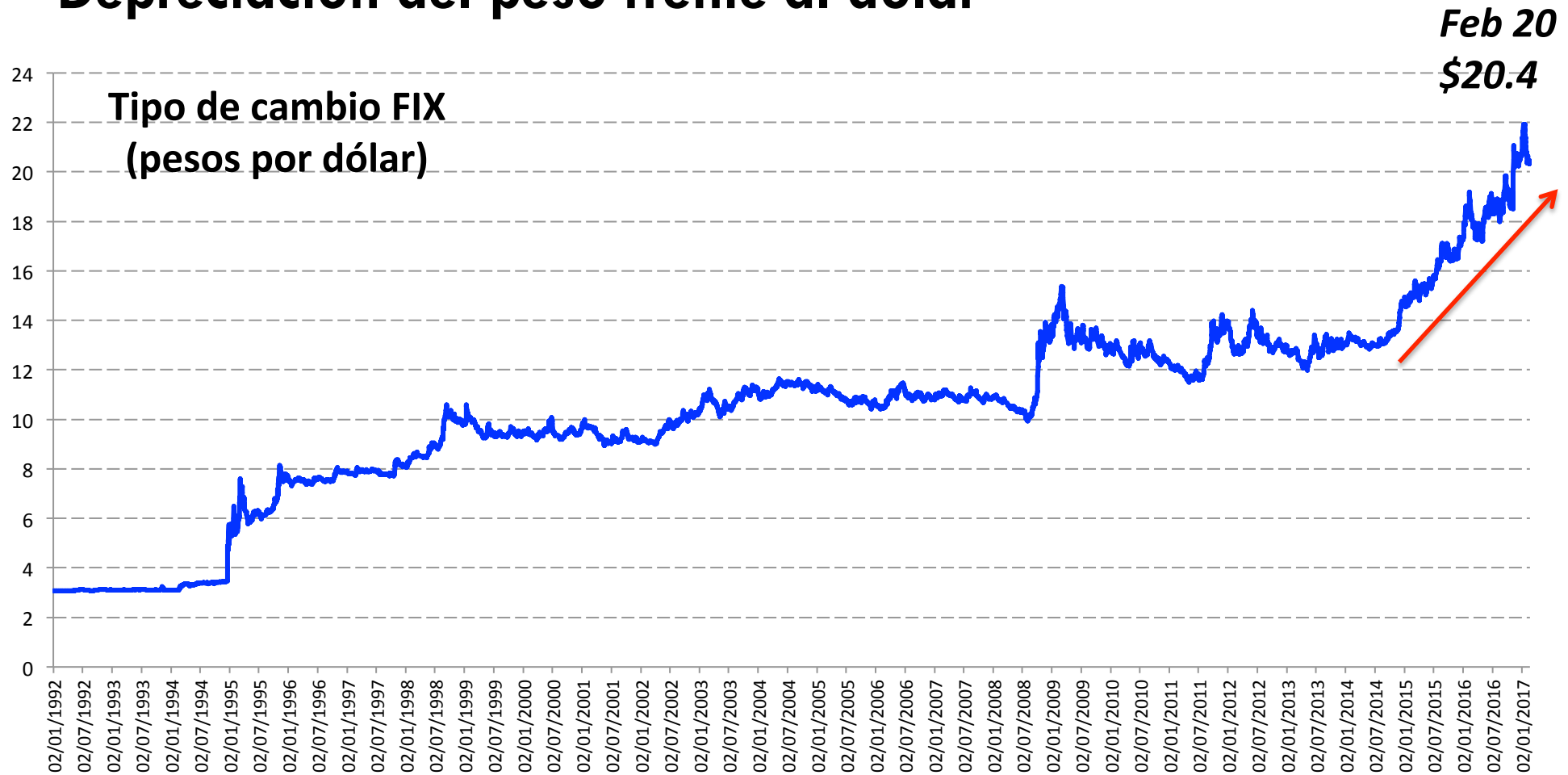
Enero 2017

- Desregulación
 - *“Las regulaciones están fuera de control”*
 - *“Se trata de racionalizar el incómodo, largo, horrible proceso de permisos y reducir las cargas regulatorias para la industria manufactura”*
- Proteccionismo
 - *Rechazo al TPP*
 - *Establecer impuestos fronterizos a productos mexicanos*
 - *Renegociar el TLCAN*



2. Efectos inmediatos en la economía mexicana

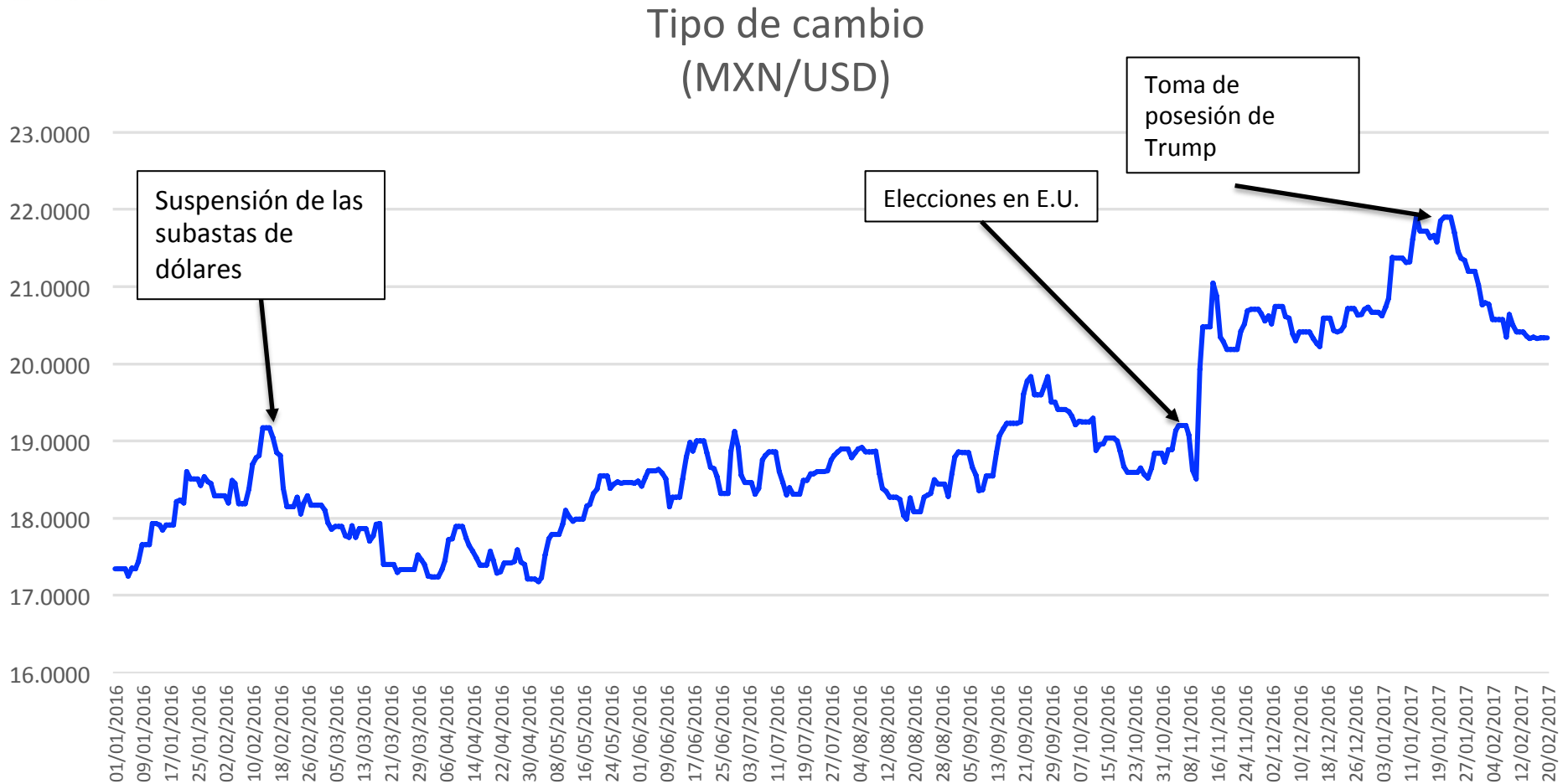
- Depreciación del peso frente al dólar



Fuente: Estadísticas del Banco de México



• Depreciación del peso frente al dólar



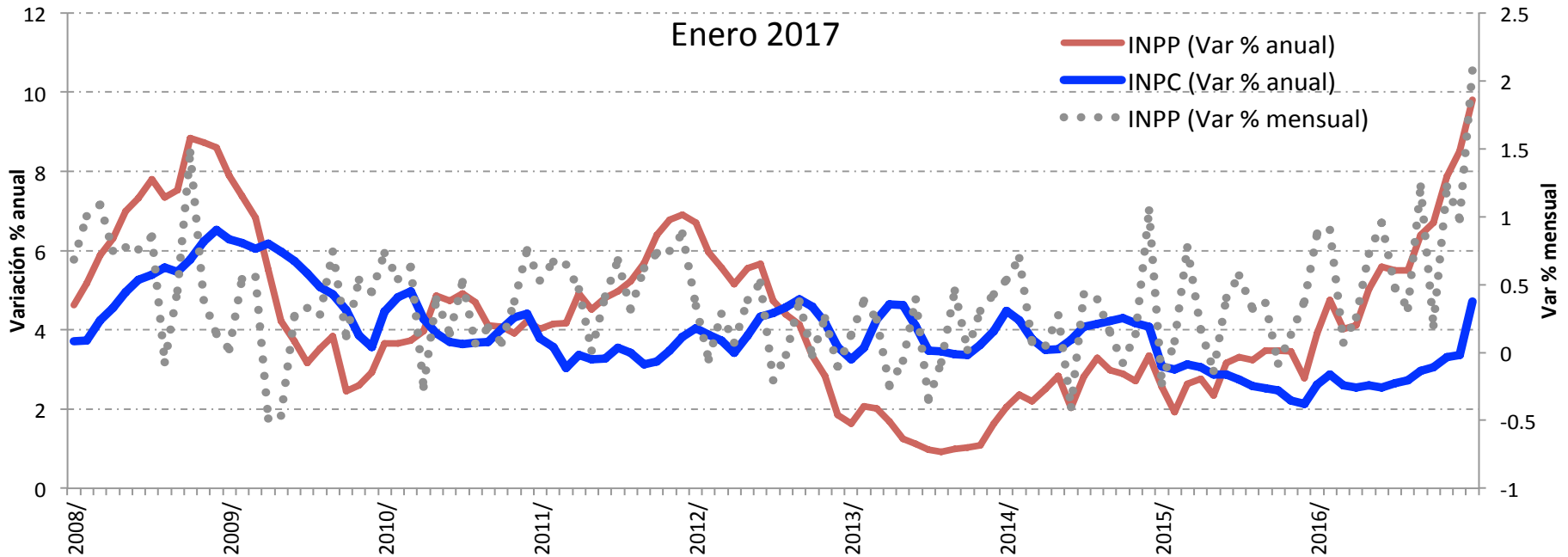
Elaborado por AMDA con datos de Banxico. Datos al 20 de enero de 2017

- Durante el 2016, el peso se depreció un 19.2%, cerrando el año en 20.6 pesos por dólar. La depreciación en 2015 fue de 16.8% y en 2014 de 11.24%.
- En lo que va del 2017, el peso se ha recuperado en un 1.6% respecto al primero de enero de 2017.



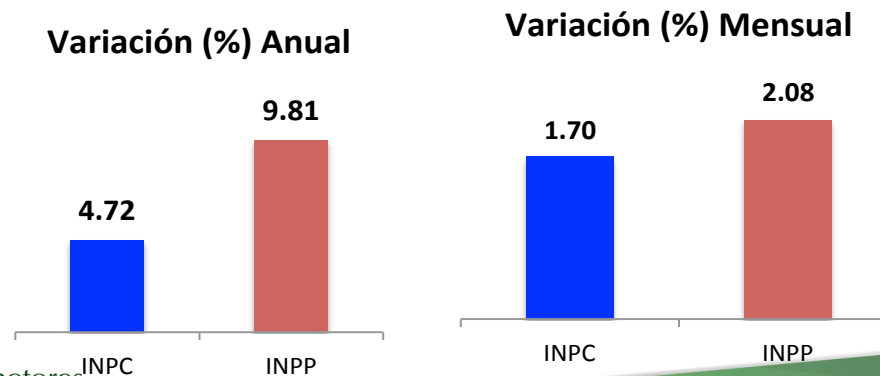
2. Efectos inmediatos en la economía mexicana

• Inflación: INPC e INPP



Fuente: Elaborado por AMDA con datos de INEGI.
INPP excluyendo petróleo por sector y subsector de actividad económica de origen
(base 2010=100)

La variación anual y mensual del Índice Nacional Precios al Productor en enero se observa por encima de la variación del Índice Nacional de Precios al Consumidor

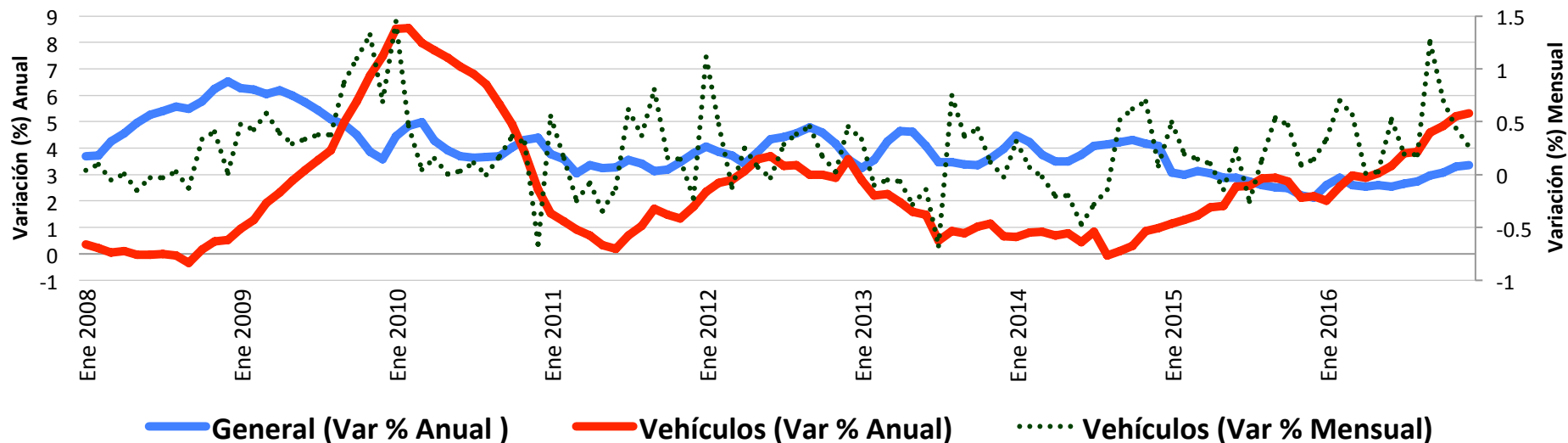




Inflación en Sector Automotriz

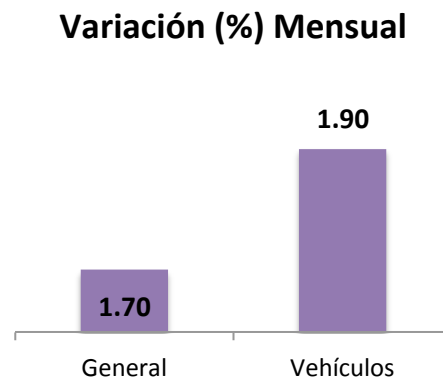
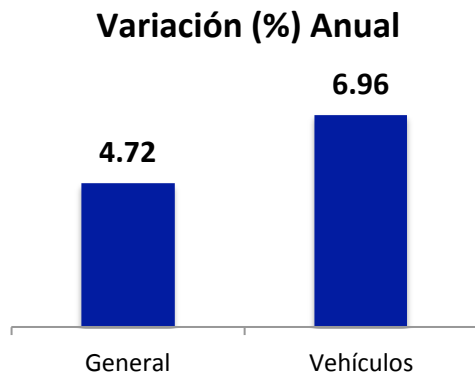
Inflación General y de Vehículos

Enero 2017



Fuente: Elaborado por AMDA con datos de INEGI.

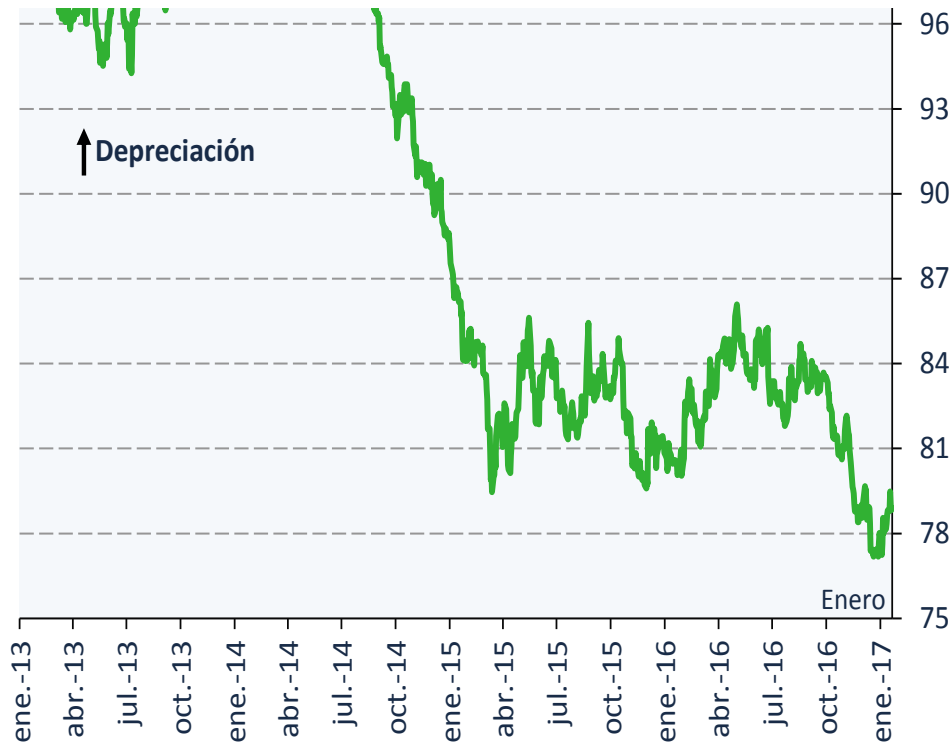
La inflación general al mes de enero de 2017 se sitúa por debajo de la inflación de vehículos. En cuanto a su variación mensual, la inflación de vehículos se situó también por encima de la inflación general.





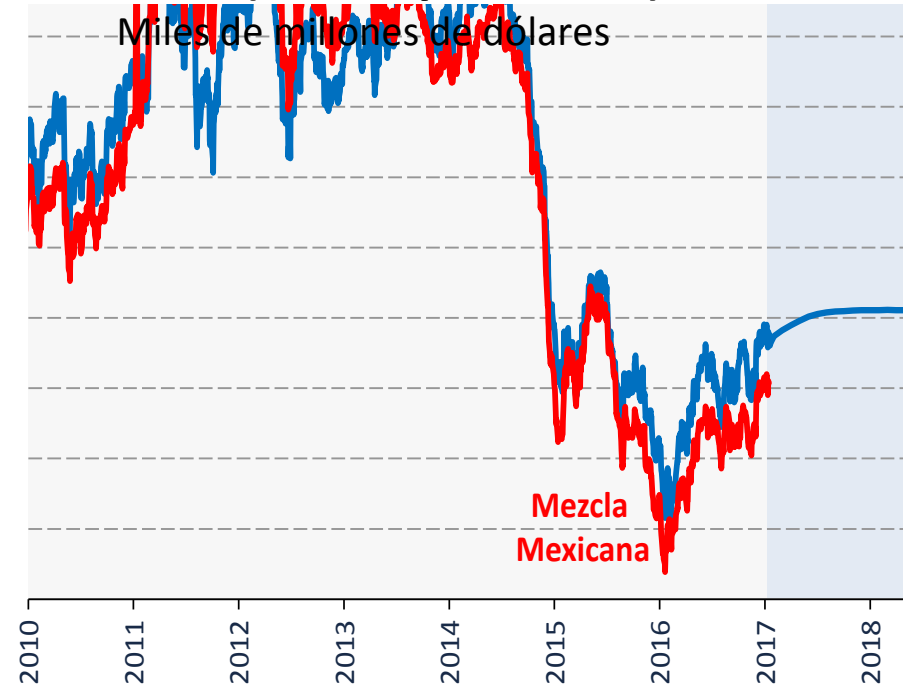
2. Efectos inmediatos en la economía mexicana

EUA. Tasas de Interés



1/ Se refiere al índice DXY estimado por Intercontinental Exchange (ICE) basado en un promedio ponderado del valor del dólar comparado con una canasta de 6 monedas importantes: EUR: 57.4%, JPY: 13.6%, GBP: 11.9%, CAD: 9.1%, SEK: 4.2%, y CHF: 3.6%. Fuente: Bloomberg.

Economías emergentes: flujos acumulados de fondos. (Deuda y Acciones)



1/ Información disponible al 20 de enero de 2017.
Fuente: Bloomberg.



Fuente: Banco de México con información del Departamento del Tesoro de Estados Unidos

Fuente: Banco de México con información de Emerging Portfolio Fund Research

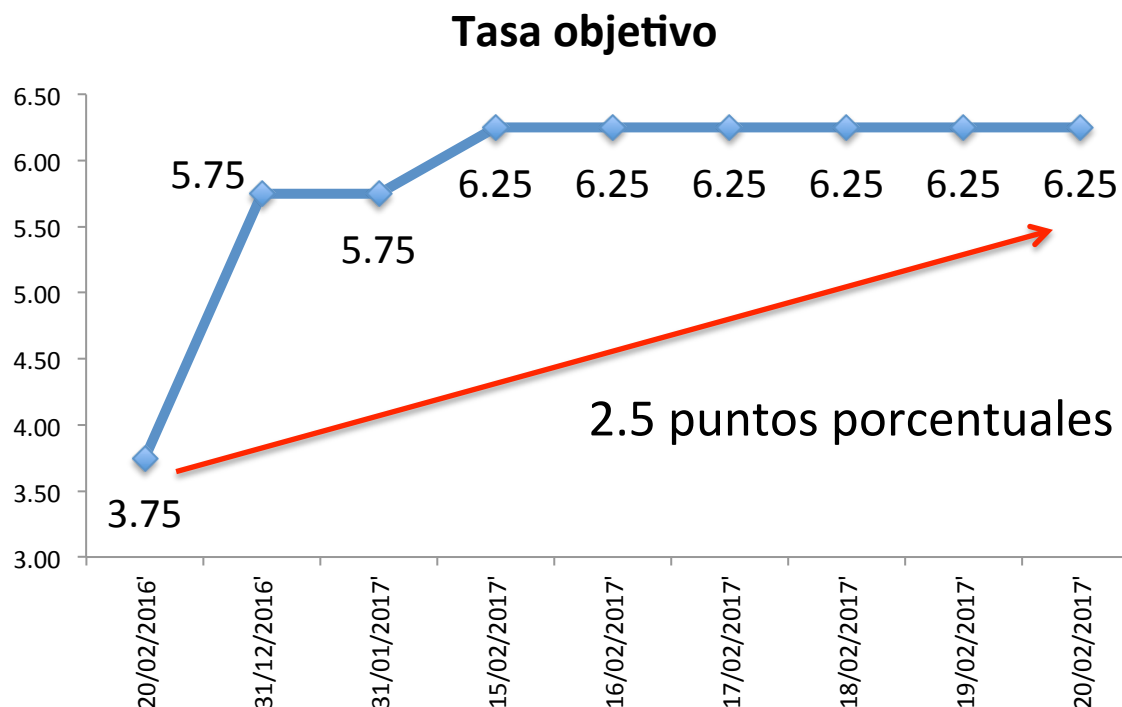
Los incrementos en las tasas de interés en EUA han coincidido con la disminución de flujos de fondos hacia países emergentes



2. Efectos inmediatos en la economía mexicana

- México: Tasa de interés

	Tasa objetivo 1/
20/02/2016'	3.75
31/12/2016'	5.75
31/01/2017'	5.75
15/02/2017'	6.25
16/02/2017'	6.25
17/02/2017'	6.25
18/02/2017'	6.25
19/02/2017'	6.25
20/02/2017'	6.25



Fuente: Banco de México.

1/ Meta establecida por el Banco de México para la tasa de interés en operaciones de fondeo interbancario a un día..



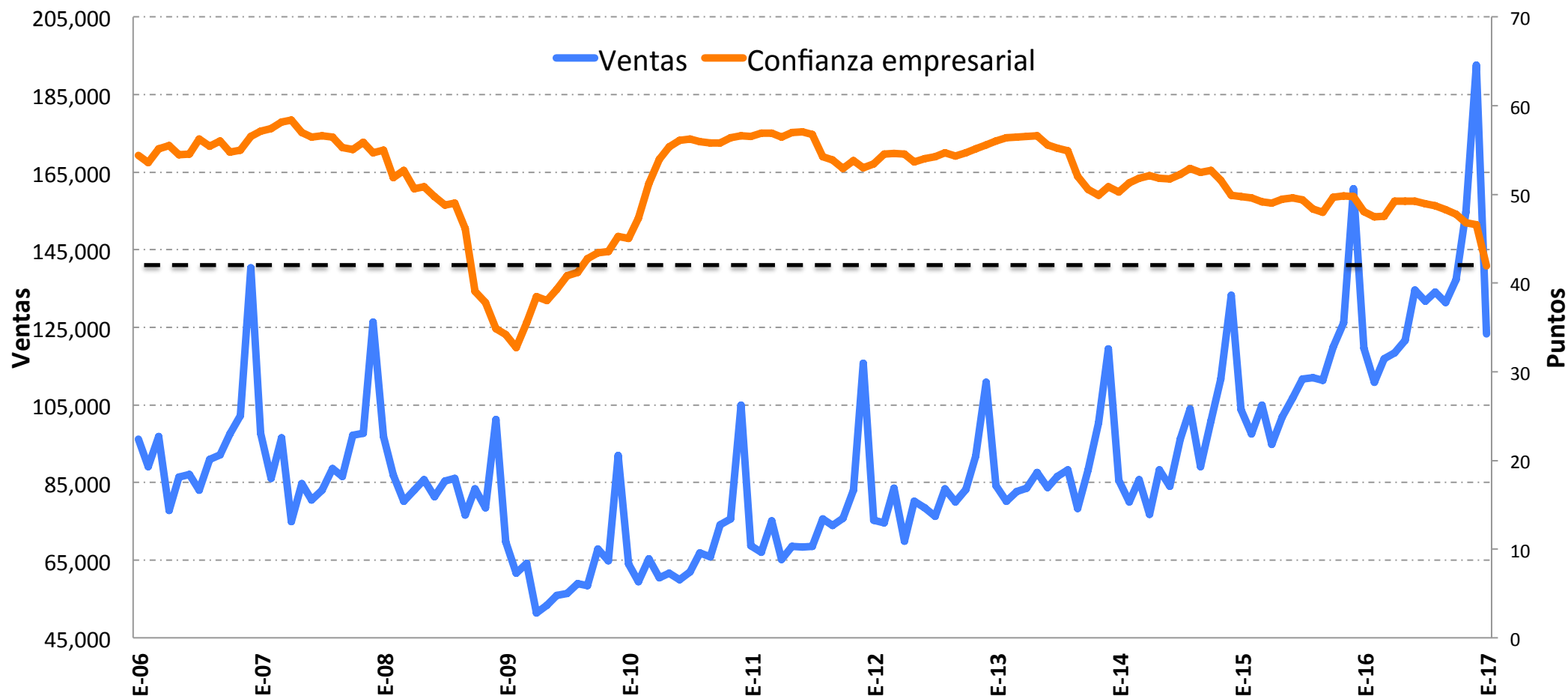
2. Efectos inmediatos en la economía mexicana

- Percepción empresarial y del consumidor



Indicador de Confianza Empresarial y Ventas

Enero 2017



ICEM

- Variación % anual ene 2017- ene 2016: **-12.8%**
- Variación % mensual ene 2017 - dic 2016: **-10.0%**

Fuente: Elaborado por AMDA con datos de INEGI.

Nota: referido al sector manufacturero.

Rescata la percepción del empresariado sobre:

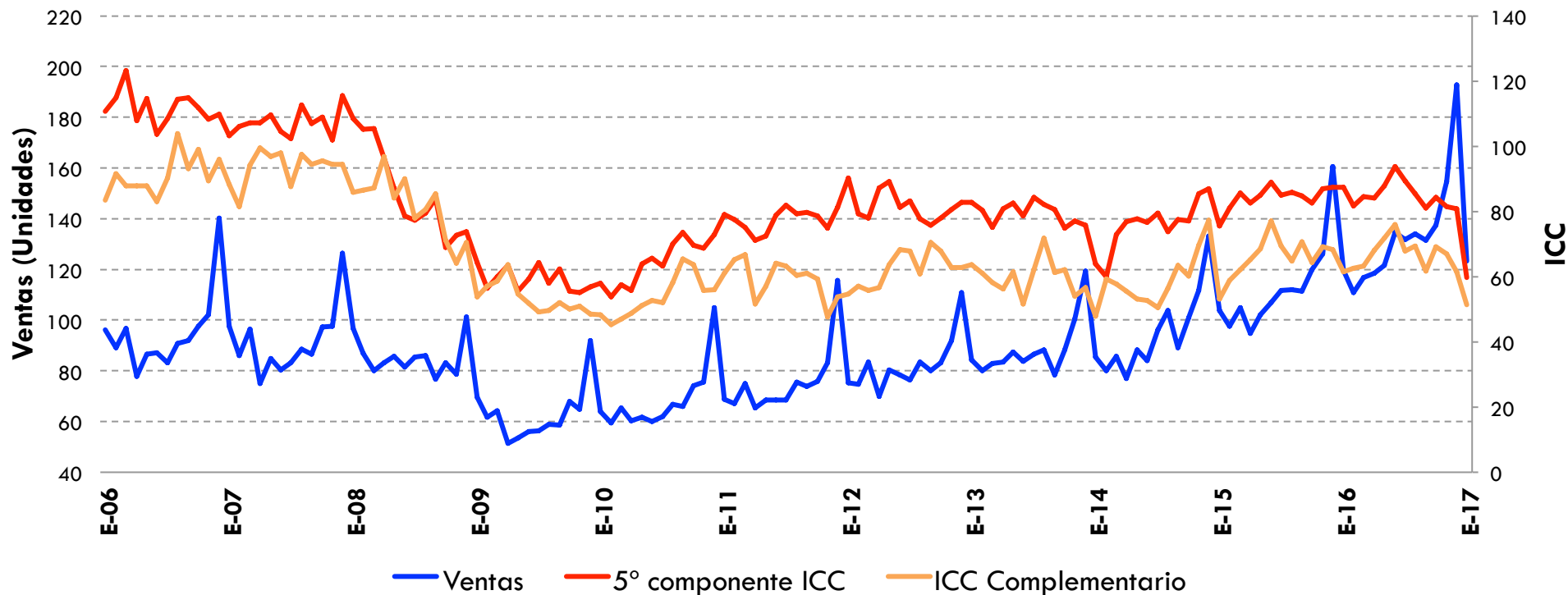
Momento adecuado para invertir, situación económica presente y futura del país, situación económica presente y futura de la empresa.



Confianza del Consumidor y Ventas

5to. Componente

Enero 2017



Fuente: Elaborado por AMDA con datos de INEGI.

ICC 5° Componente

- Variación % anual ene 2017- ene 2016: **-31.6%**
- Variación % mensual ene 2017 - dic 2016: **-26.1%**

ICC Complementario

- Variación % anual ene 2017- ene 2016: **-16.3%**
- Variación % mensual ene 2017 - dic 2016: **-16.3%**

Comparando la situación económica actual con la de hace un año ¿cómo considera en el momento actual las posibilidades de que usted o alguno de los integrantes de este hogar realice compras tales como muebles, televisor, lavadora, otros aparatos electrodomésticos, etc.?

¿Algún miembro de este hogar o usted están planeando comprar un automóvil nuevo o usado en los próximos 2 años?



Negociaciones Comerciales

- ***El Presidente Enrique Peña Nieto anunció el inicio de consultas por 90 días con los sectores productivos para fijar parámetros que guiarán la revisión y profundización del TLCAN.***
- ***El Presidente Peña reconoció la existencia de “diferencias puntuales” con el gobierno de Trump.***
- ***La Secretaría de Economía coordinará las negociaciones con el sector productivo.***



Reporte de Mercado Interno Automotor

Enero 2017



Vehículos ligeros comercializados

En enero de 2016 y 2017

	Enero		Variación	
	2016	2017	Unidades	Porcentaje
Subcompactos	41,005	44,219	3,214	7.8%
Compactos	29,048	30,704	1,656	5.7%
De lujo	5,821	5,992	171	2.9%
Deportivos	960	785	-175	-18.2%
Usos múltiples	27,679	24,413	-3,266	-11.8%
Camiones ligeros	15,112	16,921	1,809	12.0%
Camiones pesados ¹	68	226	158	232.4%
Total	119,693	123,260	3,567	3.0%

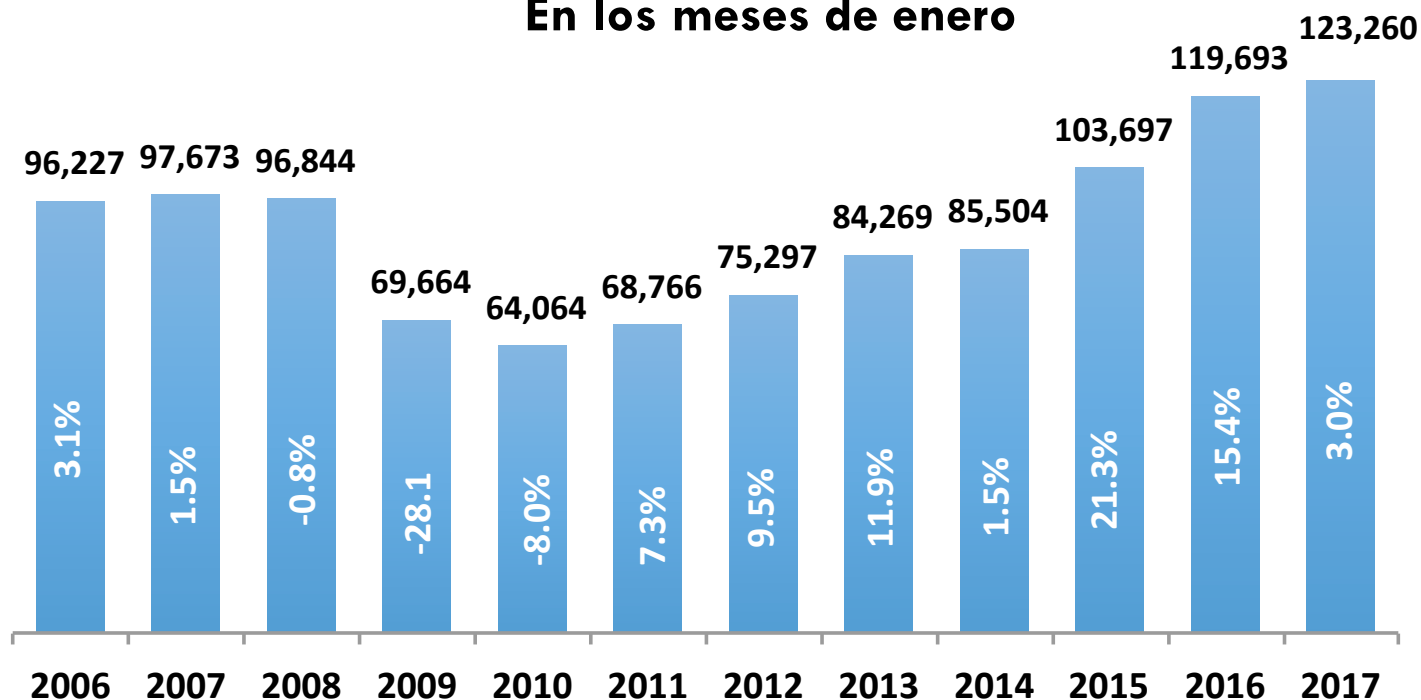
¹Camiones pesados incluye: F450, F550.

En enero de 2017 se registra la primera tasa positiva del año.



Comercialización de vehículos ligeros de 2006 a 2017

En los meses de enero



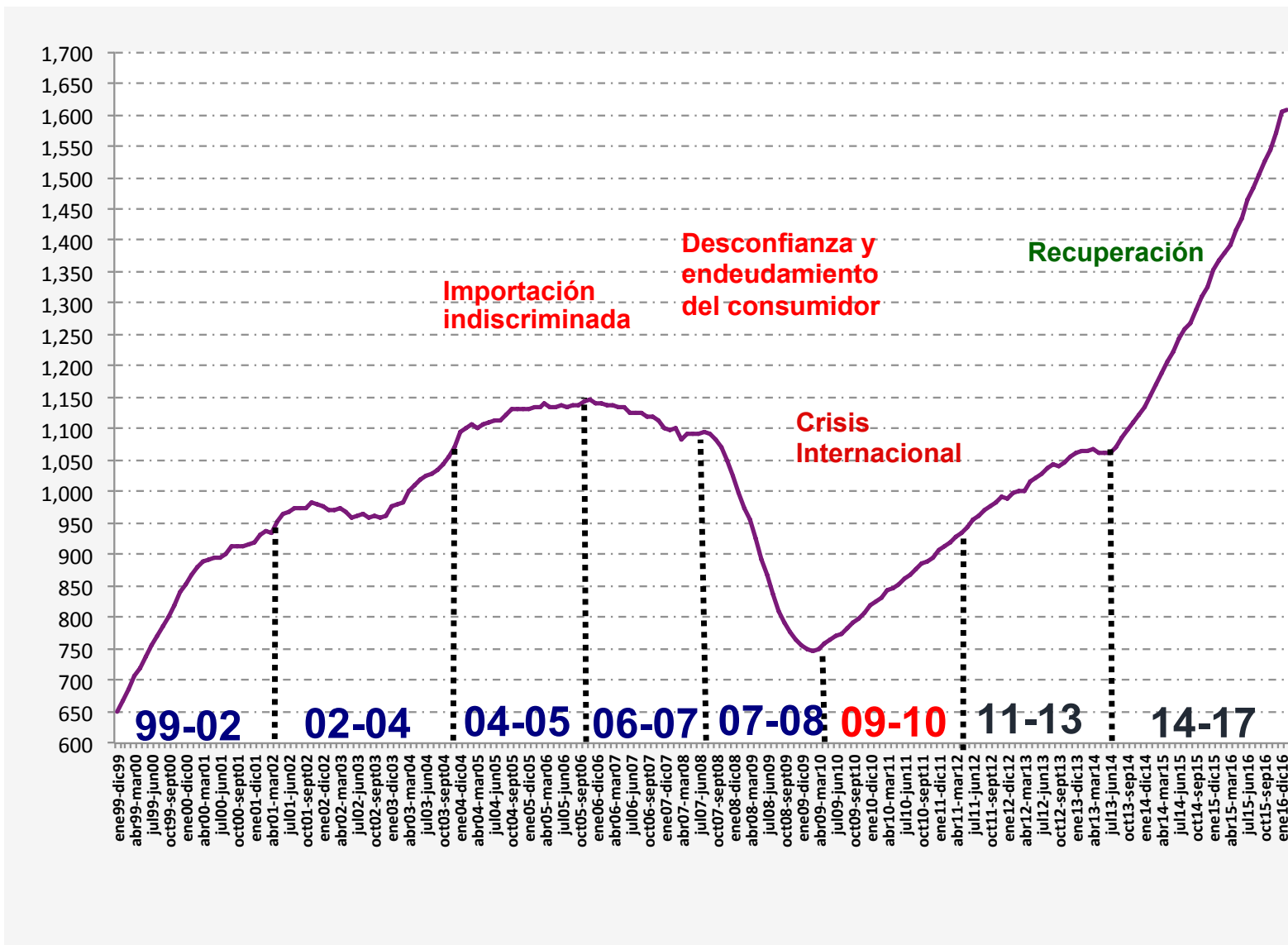
Fuente: Elaborado por AMDA.

Comercialización	2017 vs 2006	28.1%
Comercialización	2017 vs 2007	26.2%
Comercialización	2017 vs 2008	27.3%
Comercialización	2017 vs 2009	76.9%
Comercialización	2017 vs 2010	92.4%
Comercialización	2017 vs 2011	79.2%
Comercialización	2017 vs 2012	63.7%
Comercialización	2017 vs 2013	46.3%
Comercialización	2017 vs 2014	44.2%
Comercialización	2017 vs 2015	18.9%
Comercialización	2017 vs 2016	3.0%



Factores de impacto negativo en el consumidor (Serie anualizada de 1999 a 2017)

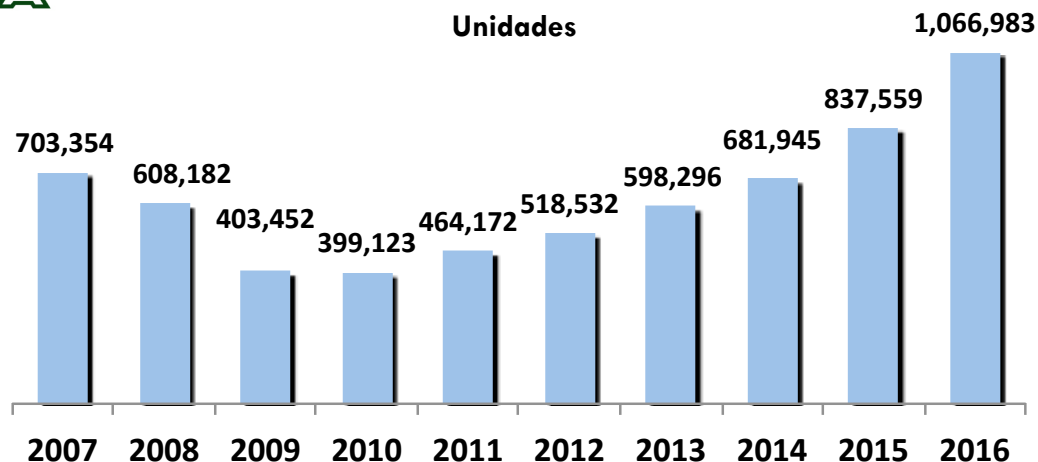
Miles de unidades



Fuente: Elaborado por AMDA con información de AMIA.



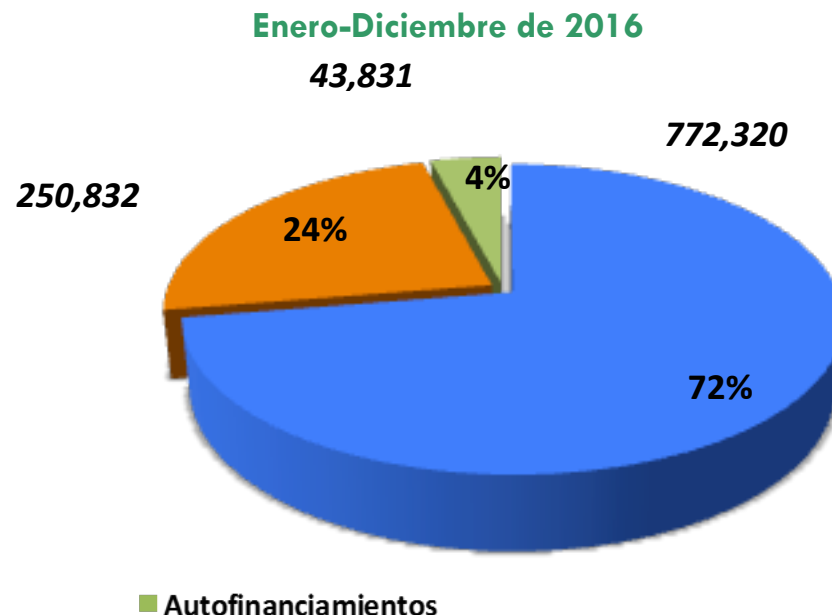
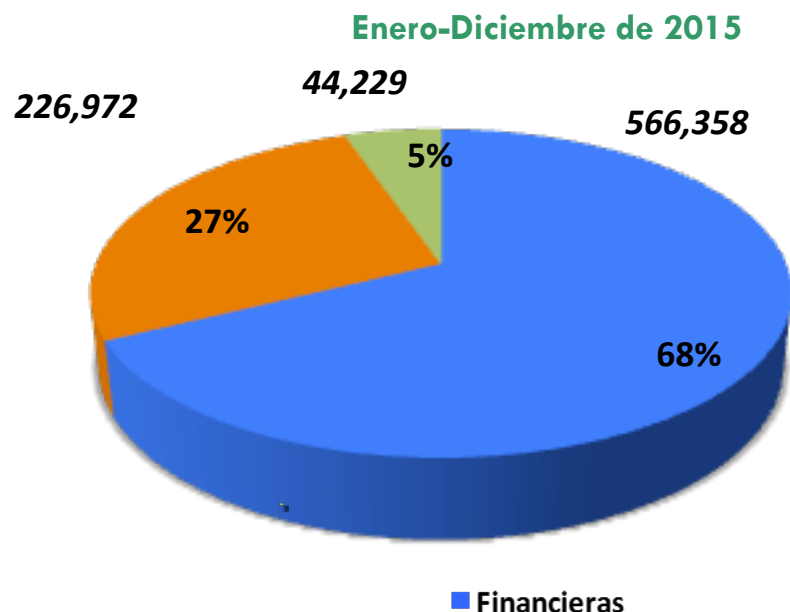
Financiamiento a la adquisición de vehículos



En el periodo enero-diciembre de 2016 se registraron 1 millón 66 mil 983 colocaciones lo que representa un incremento de 27.4% con respecto a 2015, lo que equivale a **229 mil 424 unidades más**. Las cifras de este período están 51.7% por encima de las registradas en 2007.

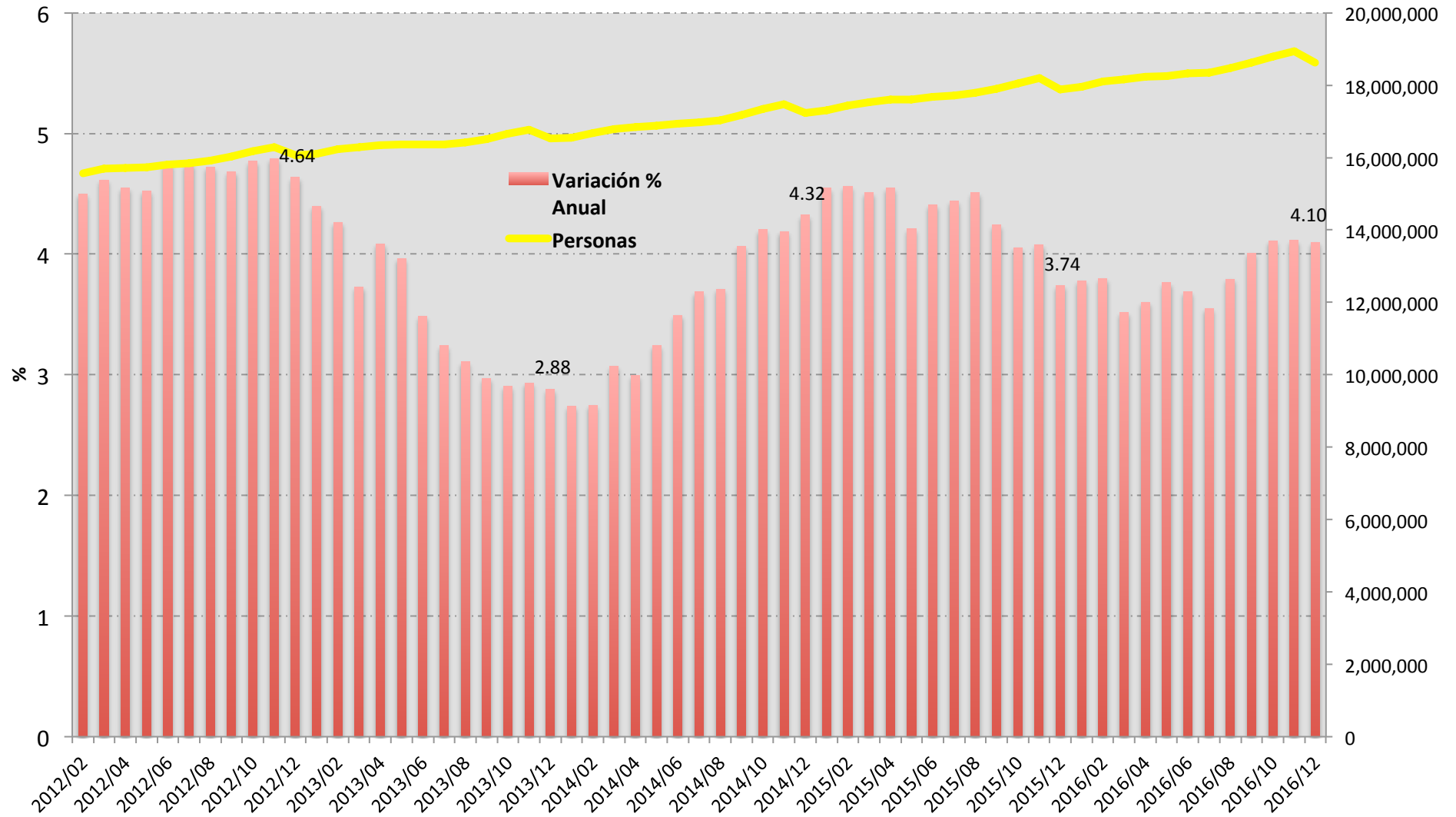
Del total de ventas en el periodo Ene-Dic 2016, 66.5% se financiaron.*

Participación en el total de unidades financiadas:





Trabajadores asegurados permanentes y eventuales (personas)



Fuente: INEGI

Diciembre 2016 Vs Diciembre 2015 → 4.10% Diciembre 2016 Vs Noviembre 2016 → -1.69%



Vehículos usados importados (unidades)

	Diciembre				Acumulado Enero a Diciembre			
	2016	2015	Variación		2016	2015	Variación	
			Unidades	%			Unidades	%
Usados importados	10,230	18,182	-7,952	-43.7%	147,829	179,577	-31,748	-17.7%

	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
Mercado interno enero-diciembre 2016	1,131,768	1,139,718	1,099,866	1,025,520	754,918	820,406	905,886	987,747	1,063,363	1,135,409	1,351,648	1,603,672
Usados importados enero-diciembre 2016	776,077	1,575,150	1,291,845	1,031,048	272,909	470,483	596,889	458,114	644,209	455,372	179,577	147,829
% de usados importados en mercado interno	68.6%	138.2%	117.5%	100.5%	36.2%	57.3%	65.9%	46.4%	60.6%	40.1%	13.3%	9.2%

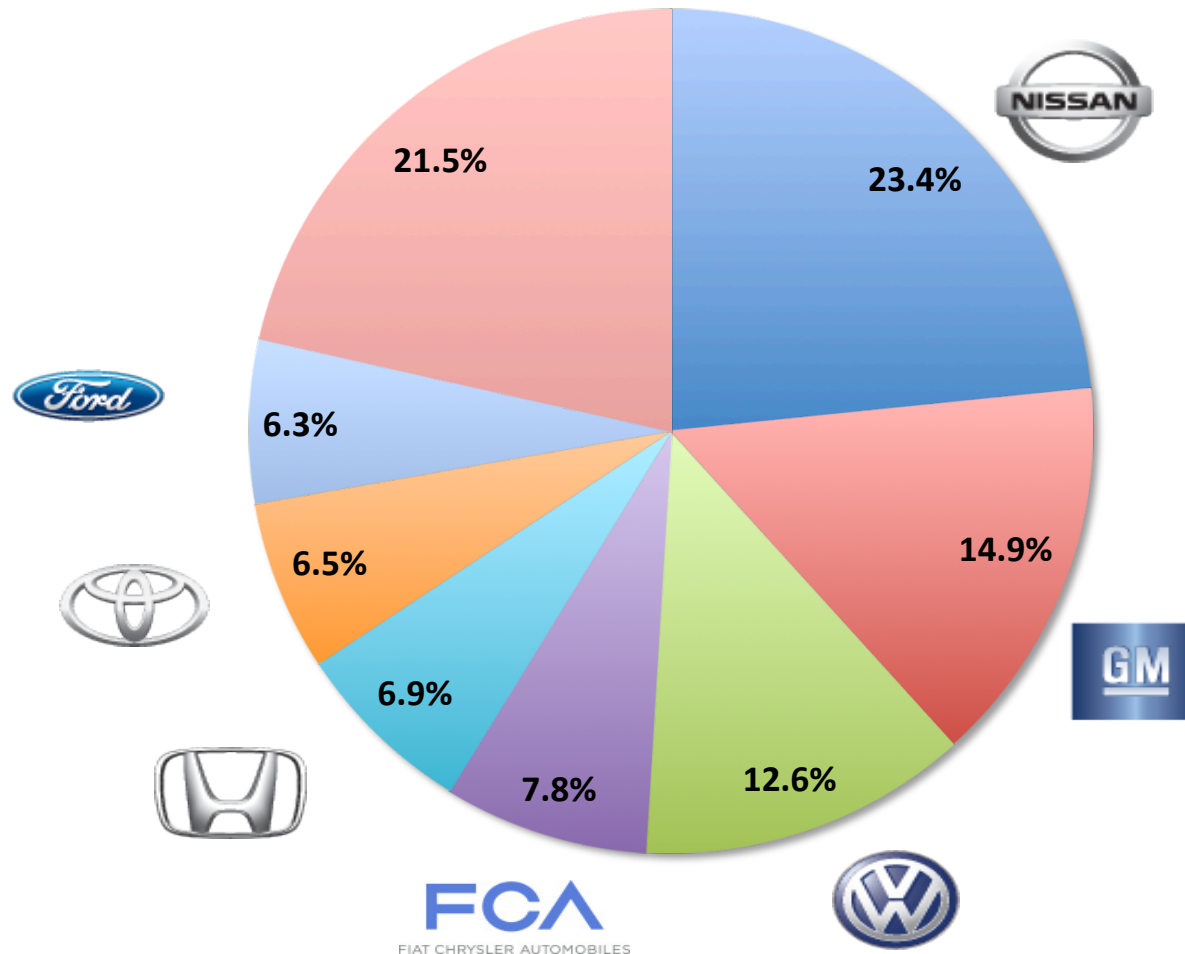
Fuente: Administración General de Aduanas. SHCP.

Al mes de diciembre de 2016, la importación de autos usados fue de 147 mil 829 unidades, lo que equivale al 9.2% del total de ventas de vehículos nuevos. La importación disminuyó 17.7% respecto a similar periodo de 2015, lo que representó 31 mil 748 unidades menos.



Ranking de marcas enero de 2017

Participación de las marcas con mayor volumen

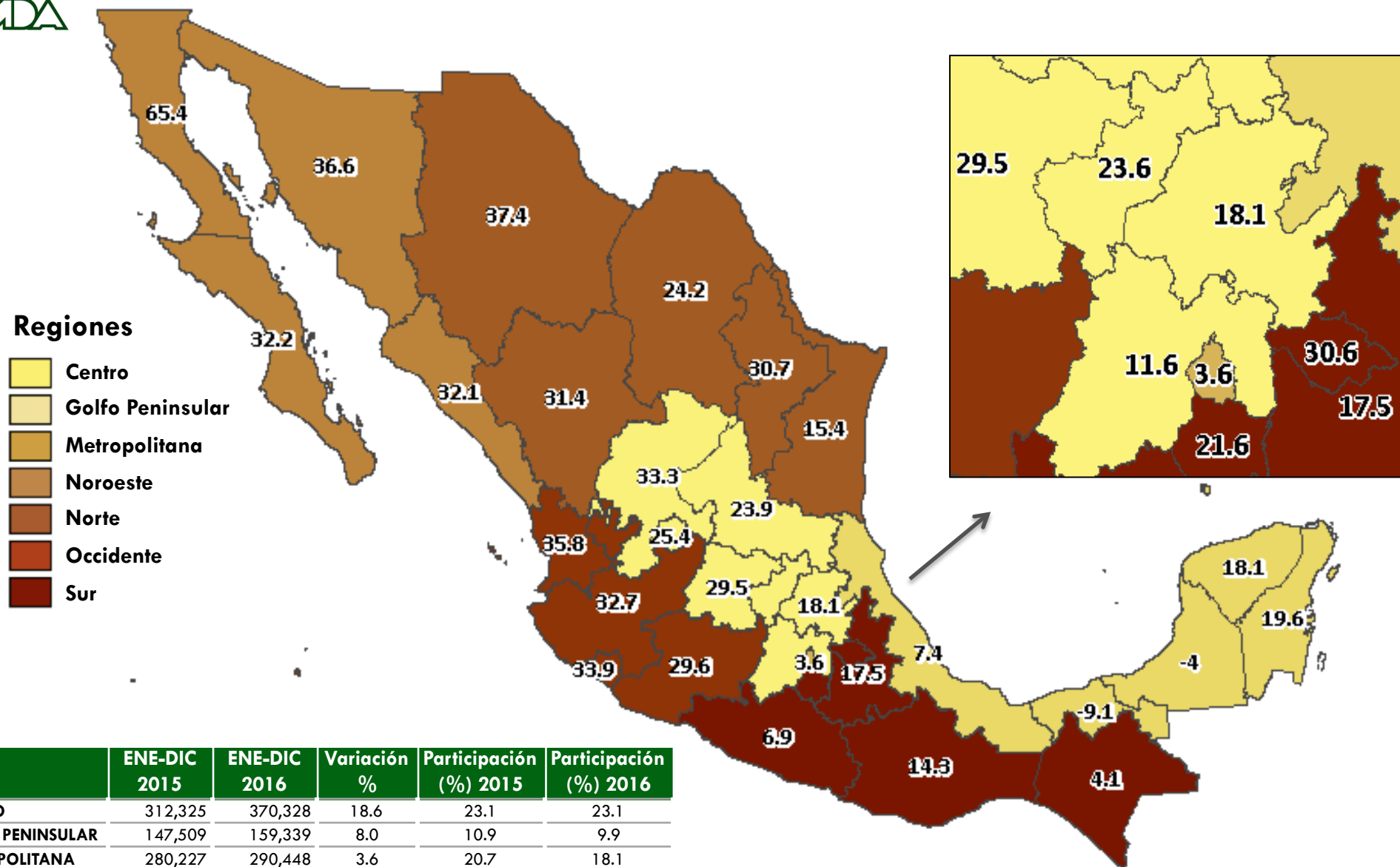


Estas siete marcas comercializan el 78.5% del total de vehículos en México.



Comercialización por región

(Variación % Ene-Dic 2016 – Ene-Dic 2015)



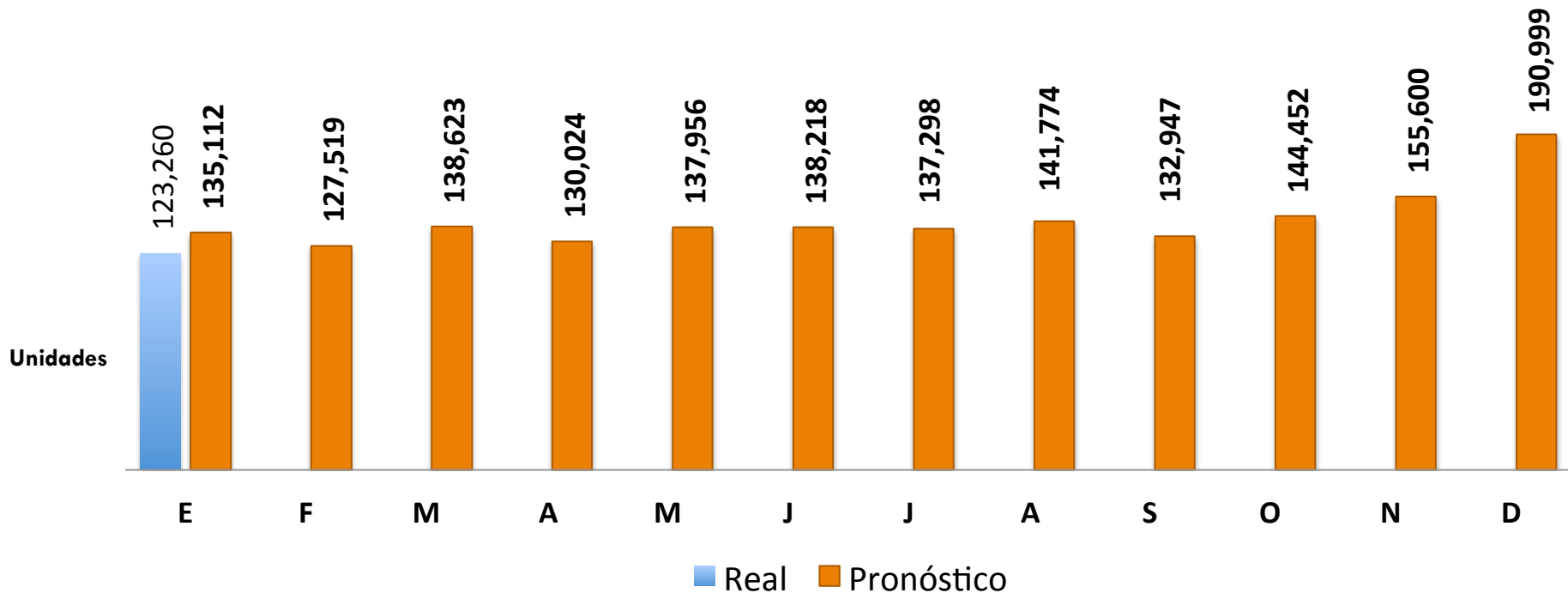
	ENE-DIC 2015	ENE-DIC 2016	Variación %	Participación (%) 2015	Participación (%) 2016
CENTRO	312,325	370,328	18.6	23.1	23.1
GOLFO PENINSULAR	147,509	159,339	8.0	10.9	9.9
METROPOLITANA	280,227	290,448	3.6	20.7	18.1
NOROESTE	93,554	132,994	42.2	6.9	8.3
NORTE	214,612	275,308	28.3	15.9	17.2
OCIDENTE	150,989	199,835	32.4	11.2	12.5
SUR	152,432	175,420	15.1	11.3	10.9
TOTAL	1,351,648	1,603,672	18.6	100.0	100.0



Pronóstico mensual de vehículos ligeros

El volumen de unidades comercializadas en enero de 2017 fue de 123 mil 260 unidades, situándose lo estimado por AMDA para este lapso un 9.7% por encima de la cifra real de acuerdo con el estimado de 1,710,523 unidades para cierre de 2017.

	Enero	Variación %	Pronóstico para febrero 2017
Pronóstico	135,212	9.7%	127 mil 519
Real	123,260		



Fuente: Elaborado por AMDA. Escenario Alto