

## Industria automotriz mexicana en crecimiento a pesar de Trump

Por: Oscar Silva  
Socio Líder del área de Global Strategy Group  
KPMG en México

[asesoria@kpmg.com.mx](mailto:asesoria@kpmg.com.mx)

Visita: [www.delineandoestrategias.com](http://www.delineandoestrategias.com)



Actualmente, las preocupaciones sobre el futuro inmediato de la industria automotriz han incrementado ante los recientes anuncios como Ford cancelando sus inversiones en el país y las amenazas realizadas a otras compañías del sector.

Si bien, la cancelación de esta y otras inversiones que pudieran seguir en el futuro inmediato tendrían un impacto negativo, una cancelación masiva y generalizada de inversiones no es probable considerando las siguientes razones:

El año pasado, las ventas de vehículos ligeros en Estados Unidos cerró en su nivel más alto de los últimos 10 años (**17.5 millones de vehículos**); tendencia que continuará de manera sostenida aunque sí limitada.

**Venta y producción de vehículos de Estados Unidos**  
(Millones de vehículos)



Fuente: Proyecciones LMC Automotive, 3T 2015.

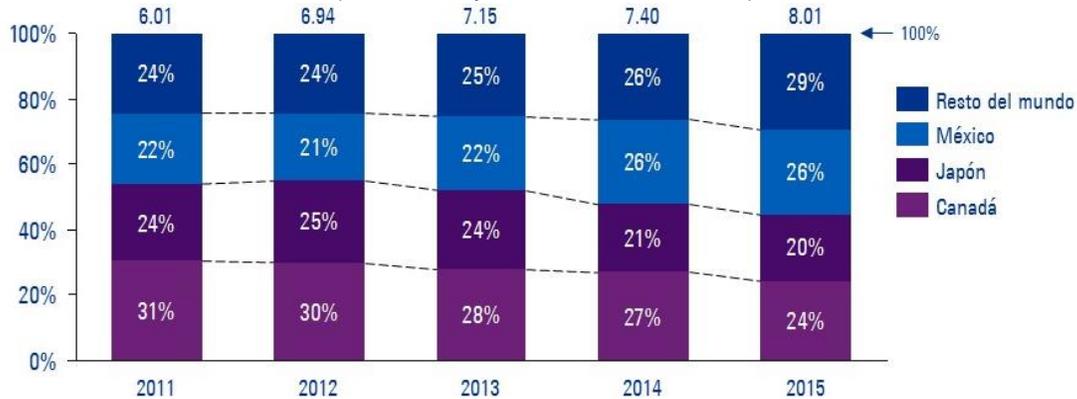
Mientras que 11.8 millones de vehículos fueron producidos en Estados Unidos en 2015, se espera un cierre para **2016** de **aproximadamente 12 millones**. Un total de 8



millones de vehículos se importaron y poco más de 2 millones se exportaron durante 2015, lo que significa un déficit comercial de cerca de 6 millones de unidades entre el mercado estadounidense y el resto del mundo.

Por otra parte, podemos destacar que **México fue el mayor exportador de autos a Estados Unidos**, con una **participación de 26% en el total de importaciones** superando por primera vez a Canadá y Japón. Cabe destacar que de acuerdo con [Alternativas Competitivas](#), un estudio de KPMG, los costos de producción automotriz en México son 12.3% más bajos que en Estados Unidos, 8.6% que en Japón y 4.6% que en Canadá. Sin embargo, esta es solo una de las tantas fuentes de la competitividad del país; la relación precio-calidad de la mano de obra mexicana es indudablemente la mejor a nivel mundial. A esto se debe que algunas marcas de autos de lujo consideran a México como pieza clave.

**Importaciones de vehículos de Estados Unidos desde principales países**  
(% del total y millones de vehículos)



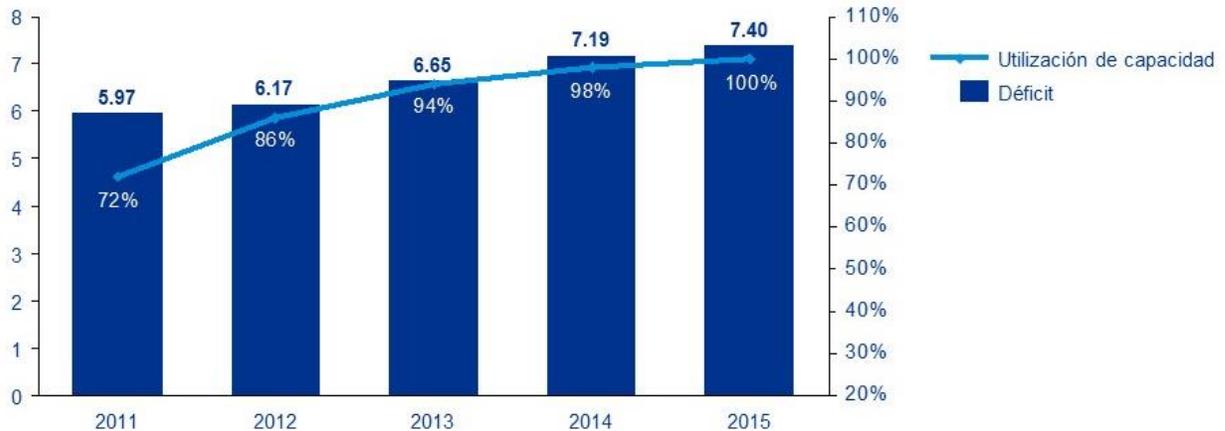
Fuente: [www.trade.gov](http://www.trade.gov)

En materia de consumo, en 2015 Estados Unidos tuvo un **déficit <sup>1)</sup> de 7.4 millones de vehículos**; de hecho, se importaron 8 millones y casi 600,000 vehículos se quedaron en inventario (vehículos importados en 2015, pero que no fueron vendidos en ese periodo). Y, aunque México fue la principal fuente de vehículos importados, únicamente exportó 2 millones de vehículos mientras que 6 millones de automóviles se importaron de otros países.

Por otra parte, Estados Unidos ha incrementado de forma dramática la **utilización de su capacidad instalada, de 72% en 2011 a 100% en 2015**. Ante una demanda creciente y en la ausencia de anuncios de incrementos importantes en la capacidad instalada del país vecino, este déficit continuará creciendo en el largo plazo.

1) El déficit en el consumo es ventas internas – (producción – exportaciones), por lo tanto no necesariamente equivale a las importaciones.

## Déficit de producción y utilización de la capacidad instalada, Estados Unidos (Millones de vehículos y % de utilización de la capacidad)



Fuente: Análisis KPMG con información de Wards Auto para uso de la capacidad instalada.

Por lo tanto, el principal argumento consiste en que un impuesto generalizado a la importación de vehículos mexicanos no tendrá el efecto previsto, a menos que vaya acompañado de:

- Impuesto similar aplicado a las importaciones de Japón, Canadá, Corea, Alemania, el Reino Unido, y todos los demás exportadores
- Un incremento muy importante de la capacidad instalada en un periodo corto de tiempo

Ahora bien, si Estados Unidos aplica dicho impuesto, ¿quién pagará por ello? Tarde o temprano este costo adicional se trasladaría al consumidor. Si Estados Unidos logra de alguna manera incrementar automáticamente su capacidad instalada – tarea poco probable considerando que una planta promedio lleva más de 2.5 años en construcción– un incremento aproximado y también automático de 8.6% le seguirá; en pocas palabras: el consumidor terminará pagando por esta decisión. Sin embargo, es muy probable que los consumidores estadounidenses no apoyarán esta política, aunque esté acompañada por empleos e inversiones adicionales. Y las externalidades negativas pueden ser mayores que los beneficios previstos, e incluso podrían llegar al terreno político.

La única alternativa – además de una improbable reducción adicional a los márgenes de los fabricantes de equipos originales (OEM) – es absorber los incrementos en los precios mediante subsidios, pero, nuevamente la pregunta es ¿quién pagaría por estos subsidios?

Aunque Estados Unidos tiene mucho margen de acción, una prohibición unilateral a las importaciones de México sería una solución limitada a un problema mucho más complejo. En suma, en el largo plazo los anuncios recientes no impactarán a una industria con más de 90 años de historia, ni a una dinámica comercial que se ha construido y fortalecido en las últimas dos décadas en nuestro país.

**Nota: las ideas y opiniones expresadas en este escrito son del autor y no necesariamente representan las ideas y opiniones de KPMG en México.**



###

**Síguenos en nuestras redes sociales: #Infraestructura**



[KPMG MÉXICO](#)



[KPMG MÉXICO](#)



[@KPMGMEXICO](#)



[KPMGMX](#)

#### **Sobre KPMG International**

KPMG es una red global de firmas profesionales que proveen servicios de auditoría, impuestos y asesoría. Operamos en 152 países y tenemos más de 189,000 profesionales que trabajan en las firmas miembro alrededor del mundo. Las firmas miembro independientes de la red de KPMG están afiliadas a KPMG International Cooperative (“KPMG International”) una entidad suiza. Cada firma miembro de KPMG es una entidad legal separada e independiente y cada una se describe a sí misma como tal.

#### **Sobre KPMG en México**

KPMG en México cuenta con 189 socios y alrededor de 2,800 profesionales en 18 oficinas ubicadas estratégicamente en las ciudades más importantes, para ofrecer servicios de asesoría a clientes locales, nacionales y multinacionales. Para más información visite: [kpmg.com.mx](http://kpmg.com.mx)