

Reporte de Mercado Interno Automotor



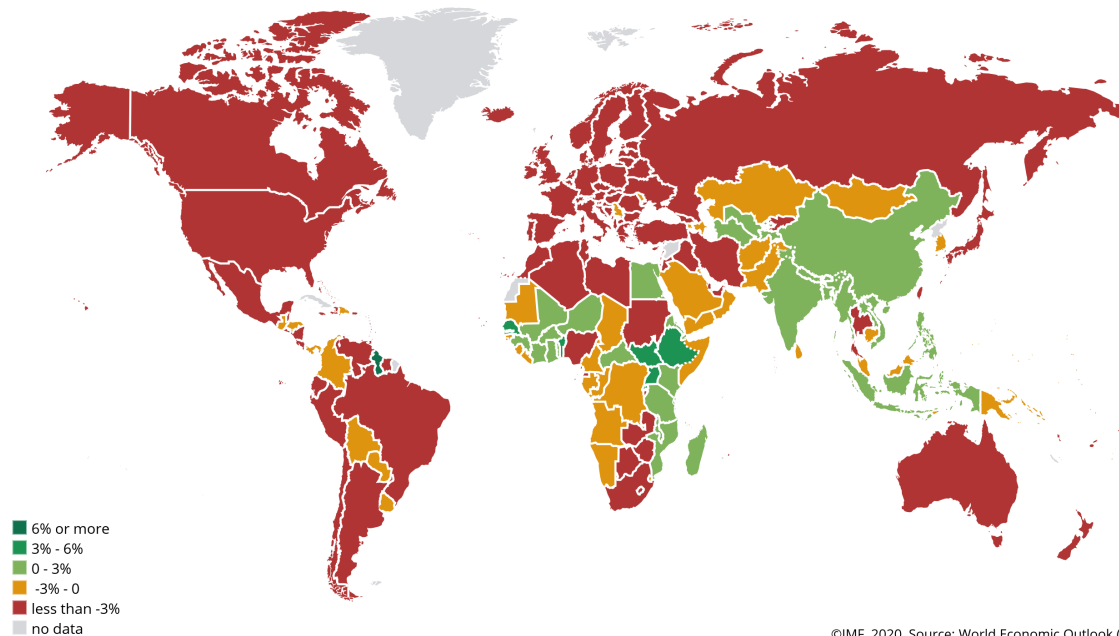
Asociación Mexicana de
Distribuidores de Automotores A.C.

Mayo 19, 2020.

Expectativas del desempeño del PIB a nivel Global

	2009	2019	2020	2021
Economías Avanzadas	-3.3	1.7	-6.1	4.5
Asia Emergente y en Desarrollo	7.6	5.5	1	8.5
Europa Emergente y en Desarrollo	-5.7	2.1	-5.2	4.2
Economías Emergentes y en Desarrollo	2.8	3.7	-1	6.6
Euro area	-4.5	1.2	-7.5	4.7
Latinoamérica y el Caribe	-2	0.1	-5.2	3.4
Medio Oriente y Asia Central	1.1	1.2	-2.8	4
África Sub-sahariana	3.9	3.1	-1.6	4.1
Mundo	-0.1	2.9	-3	5.8

Fuente: FMI. World Economic Outlook (Abril 2020).



©IMF, 2020, Source: World Economic Outlook (April 2020)



Expectativas del desempeño del PIB

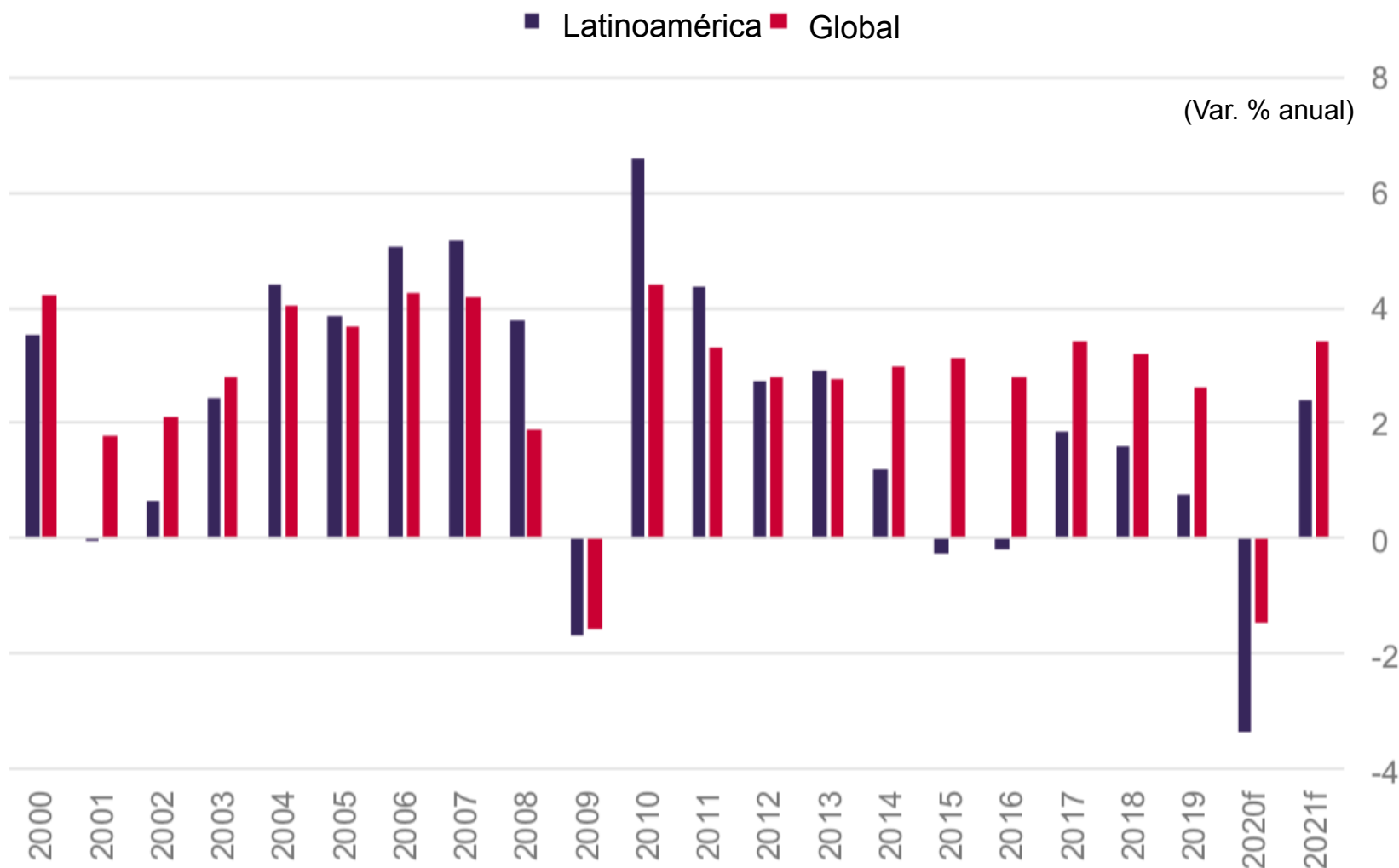
Algunos Países

	2009	2019	2020	2021
Argentina	-5.9	-2.2	-5.7	4.4
Brasil	-0.1	1.1	-5.3	2.9
Colombia	1.1	3.3	-2.4	3.7
Perú	1.0	2.2	-4.5	5.2
Chile	-1.6	1.1	-4.5	5.3
México	-5.3	-0.1	-6.6	3.0
France	-2.9	1.3	-7.2	4.5
Alemania	-5.7	0.6	-7	5.2
Canadá	-2.9	1.6	-6.2	4.2
Estados Unidos	-2.5	2.3	-5.9	4.7
India	8.5	4.2	1.9	7.4
Japón	-5.4	0.7	-5.2	3.0
Corea del Sur	0.8	2.0	-1.2	3.4
China	9.4	6.1	1.2	9.2



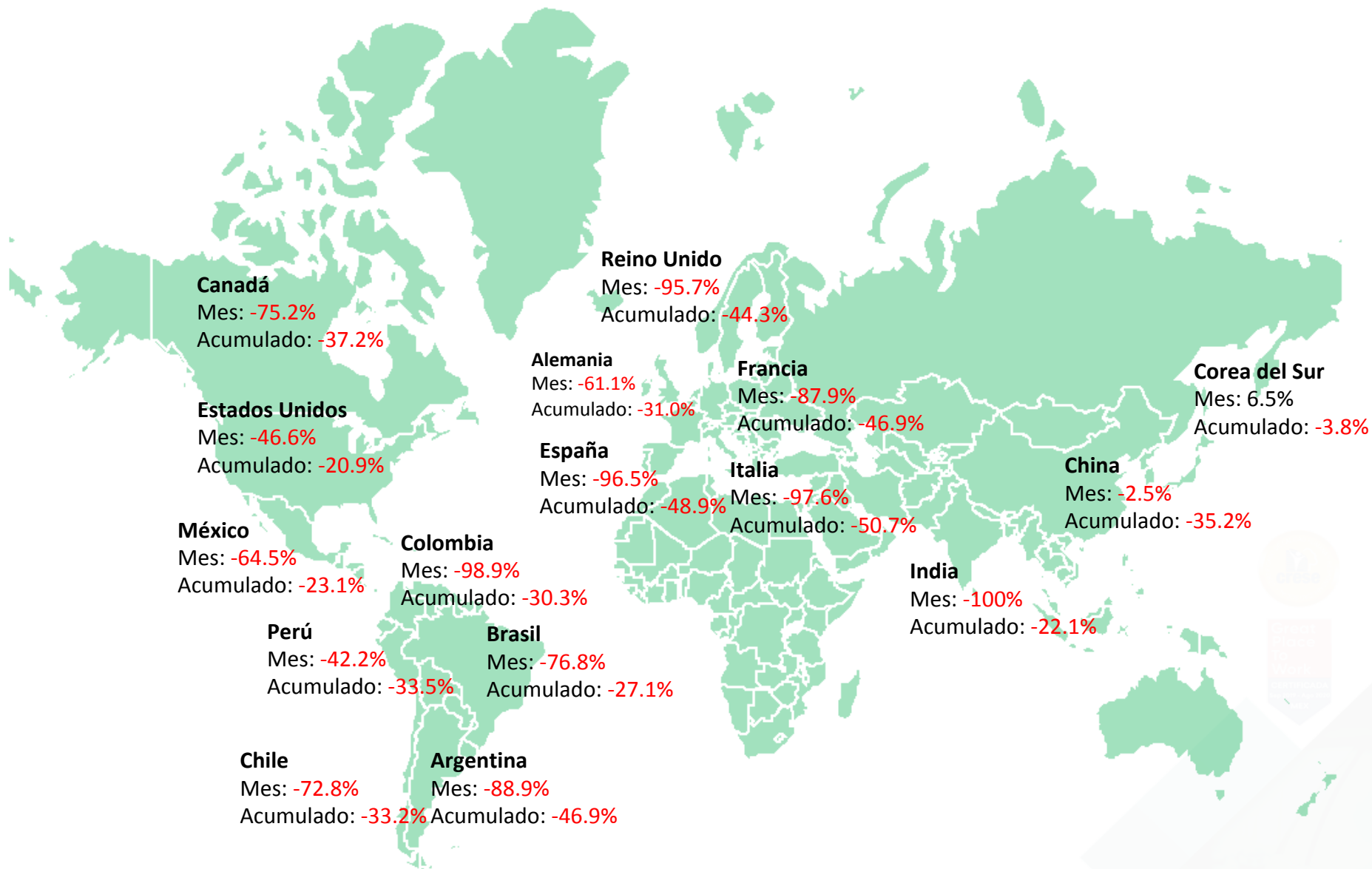
Fuente: FMI. World Economic Outlook (Abril 2020).

Recesión en América Latina será más profunda que en la crisis financiera de 2009



Fuente: IMF. Fitch Solutions. f/ Pronóstico

Comercialización de vehículos nuevos: Abril 2020



Fuente: Marklines, SIOMAA, INEGI, FENABRAVE, ANDEMOS, ANAC, AAP.

Comercialización de vehículos ligeros

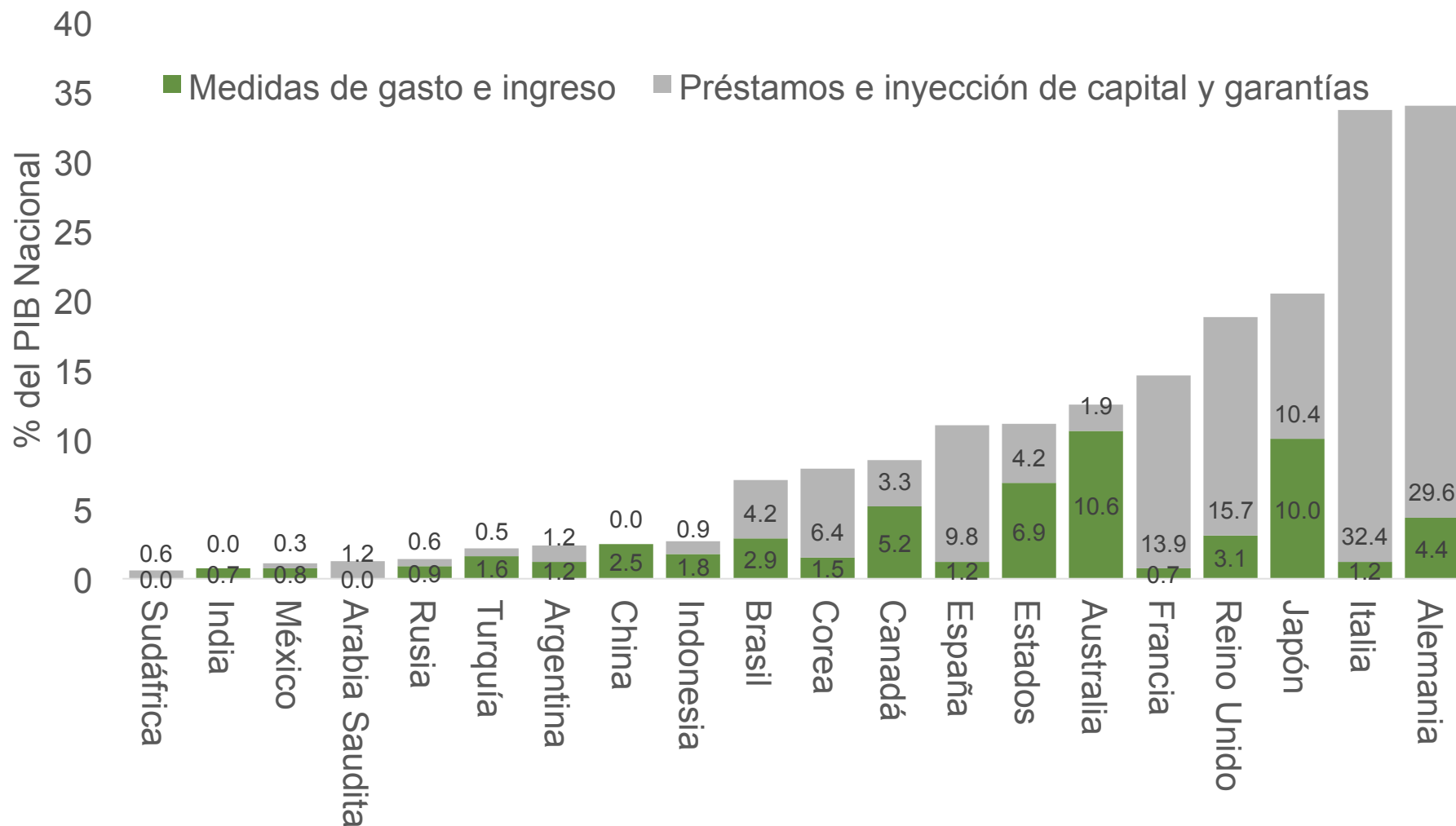
Venta en algunos países								
Abril					Enero-Abril			
	País	2020	2019	Variación %	2020	2019	Variación %	
	E.U.A.	710,827	1,331,671	● -46.6	4,219,960	5,338,338	● -20.9	
	Canadá	45,833	185,158	● -75.2	374,941	596,623	● -37.2	
	Italia	4,279	174,924	● -97.6	351,611	712,991	● -50.7	
	España	4,163	119,417	● -96.5	222,866	436,307	● -48.9	
	México	34,903	98,346	● -64.5	331,580	431,346	● -23.1	
	Brasil	51,362	221,292	● -76.8	583,905	801,280	● -27.1	
	Argentina	3,937	35,575	● -88.9	90,396	170,091	● -46.9	
	Francia	28,043	231,830	● -87.9	481,172	906,816	● -46.9	
	Corea del Sur	145,141	136,296	● 6.5	477,490	496,355	● -3.8	
	Alemania	120,840	310,715	● -61.1	822,202	1,190,807	● -31.0	
	Reino Unido	8,025	186,424	● -95.7	552,833	992,467	● -44.3	
	India	0	247,541	● -100	657,244	844,195	● -22.1	
	China	1,536,000	1,574,900	● -2.5	4433000	6,837,600	● -35.2	
	Colombia	226	20,513	● -98.9	53,992	77,503	● -30.3	
	Chile	8,906	32,716	● -72.8	85,091	127,370	● -33.2	
	Perú	7,664	13,269	● -42.2	37,355	56,170	● -33.5	

Fuente: AMDA con información de MARKLINES, FEDERAUTO, ANFAC, INEGI, FENABRAVE, SIOMAA, CCFA, ANDEMOS, ANAC y AAP



Apoyos ante COVID19

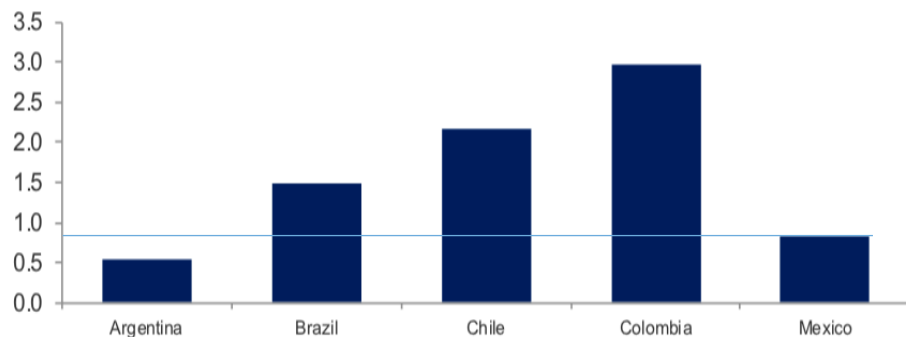
Respuesta Fiscal ante pandemia



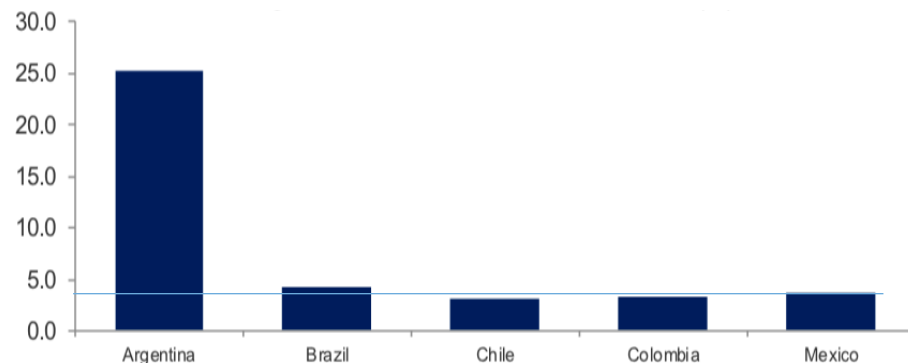
Estimaciones 2019-2024

Diversas Variables Macroeconómicas

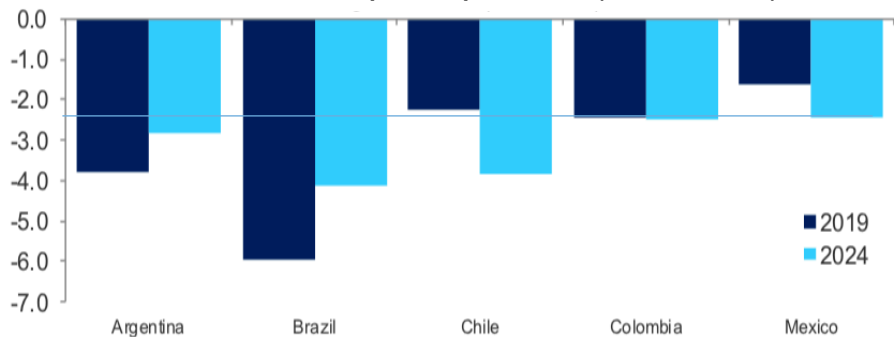
Crecimiento promedio real del PIB 2019-2024 (%)



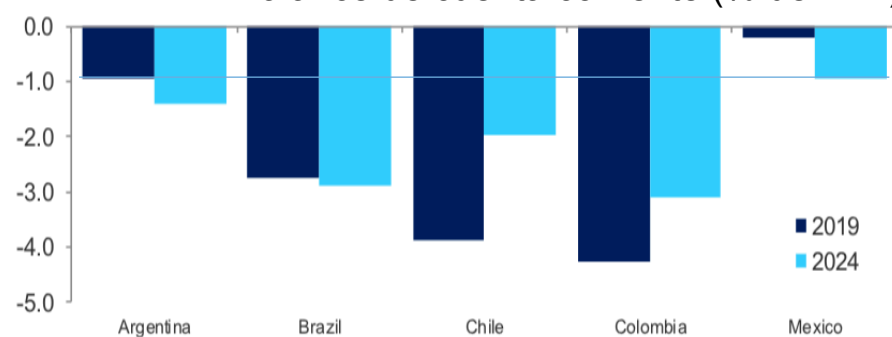
Inflación promedio 2019-2024 (%)



Balance presupuestal (% del PIB)



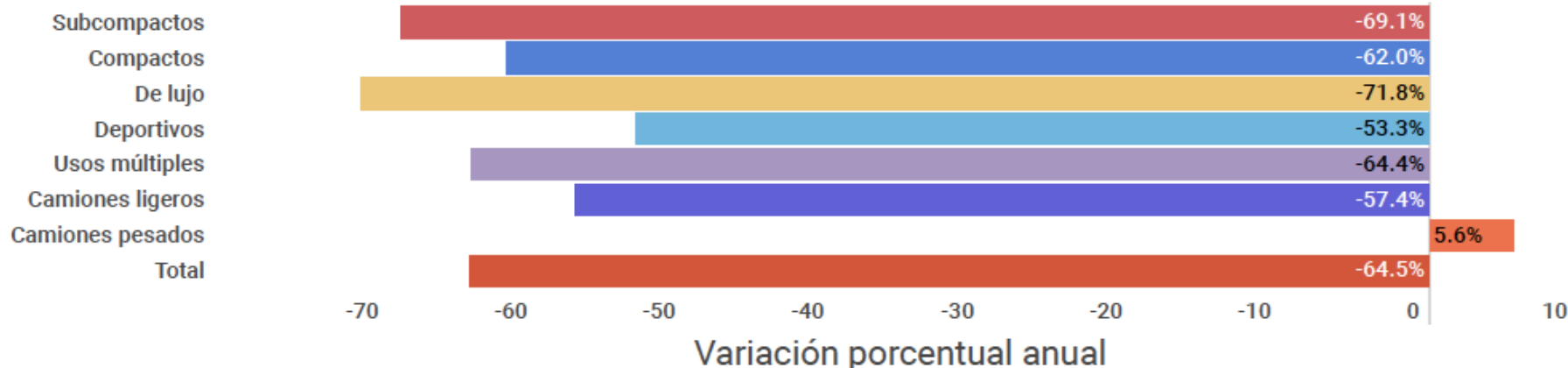
Balance de cuenta corriente (% del PIB)



Fuente: Fitch Solutions

Vehículos ligeros comercializados

En abril de 2019 y 2020



En abril se registra la tercera tasa negativa de 2020.

	Abril		Variación
	2019	2020	Unidades
Subcompactos	33,618	10,396	● -23,222
Compactos	18,779	7,134	● -11,645
De lujo	3,385	955	● -2,430
Deportivos	614	287	● -327
Usos múltiples	26,013	9,256	● -16,757
Camiones ligeros	15,811	6,742	● -9,069
Camiones pesados*	126	133	7
Total	98,346	34,903	● -63,443

*Camiones pesados incluye: F450, F550.

Fuente: Elaboración AMDA con información INEGI.

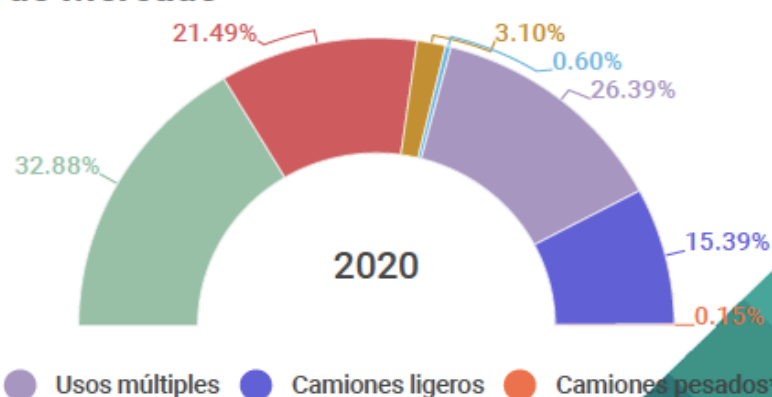
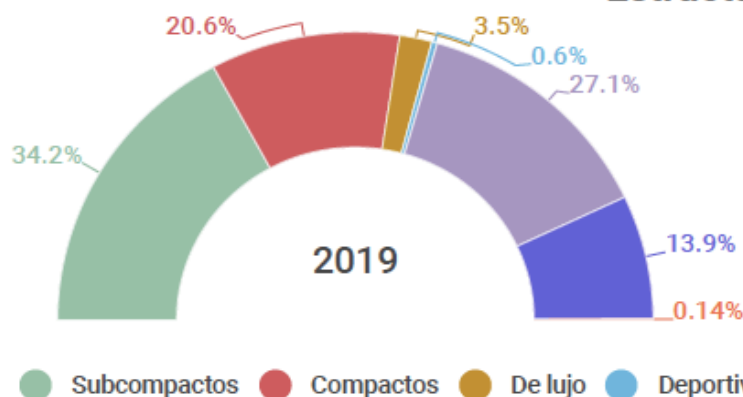


Vehículos ligeros comercializados

En enero-abril de 2019 y 2020

Segmento	2019	2020	Variación	
			Absoluta	Relativa
Subcompactos	147,607	108,925	● -38,682	● -26.2%
Compactos	88,670	71,232	● -17,438	● -19.7%
De lujo	15,285	10,400	● -4,885	● -32.0%
Deportivos	2,455	1,957	● -498	● -20.3%
Usos múltiples	116,923	87,376	● -29,547	● -25.3%
Camiones ligeros	59,798	51,207	● -8591	● -14.4%
Camiones pesados*	608	483	● -125	● -20.6%
Total	431,346	331,580	● -99,766	● -23.1%

Estructura de Mercado



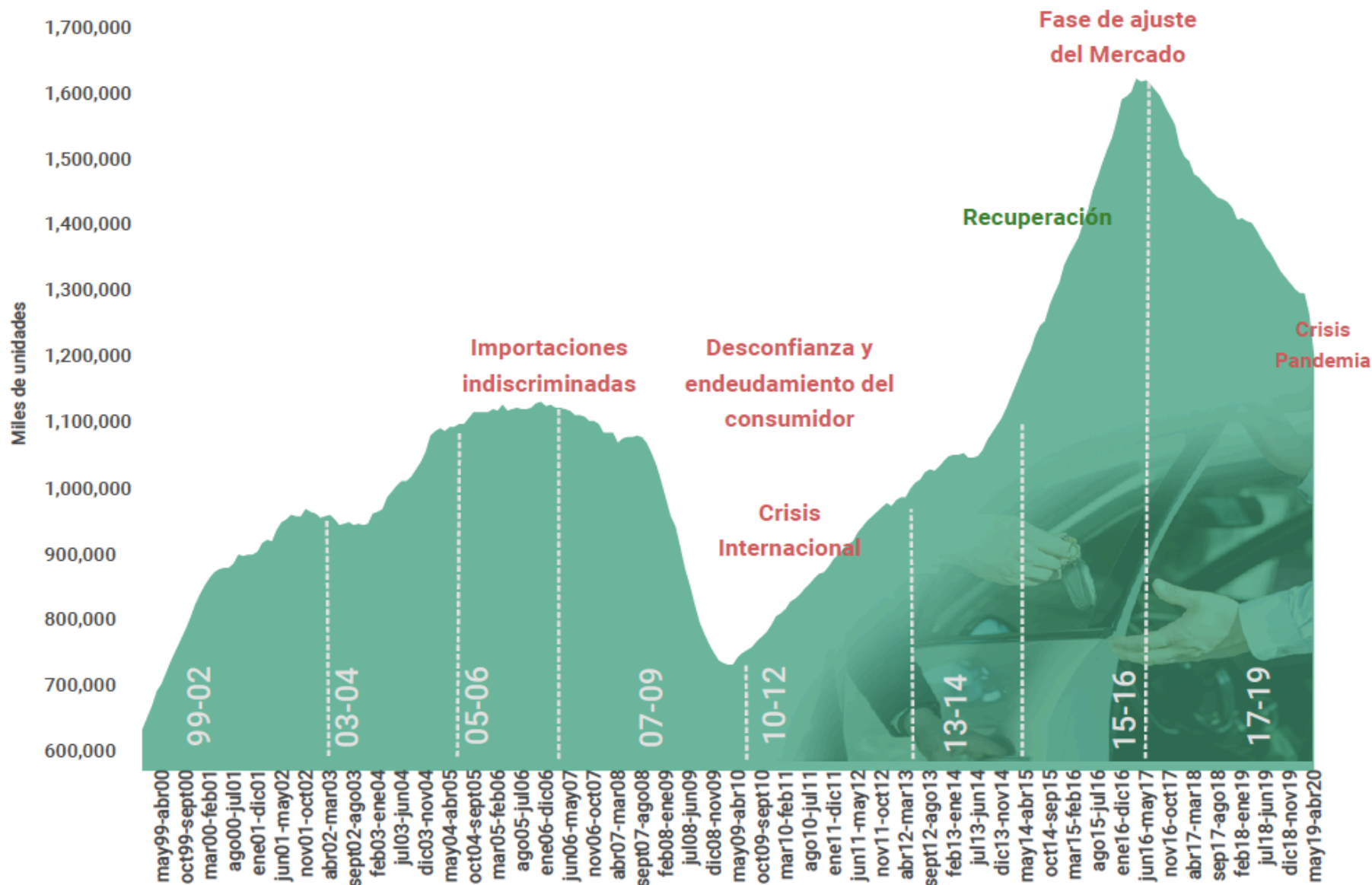
*Camiones pesados incluye: F450, F550.

Fuente: Elaboración AMDA con información INEGI.



Factores de impacto en el consumidor

(Serie anualizada de 1999 a 2020)



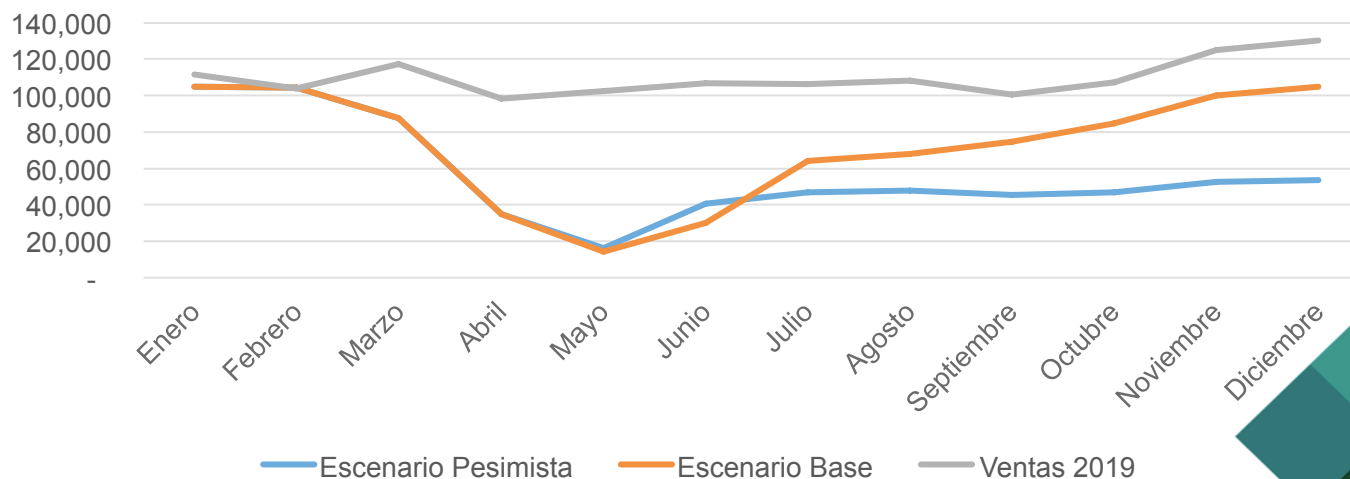
Fuente: Elaborado por AMDA con información de INEGI

Asociación Mexicana de Distribuidores de Automotores A.C.

Escenarios de venta de vehículos ligeros

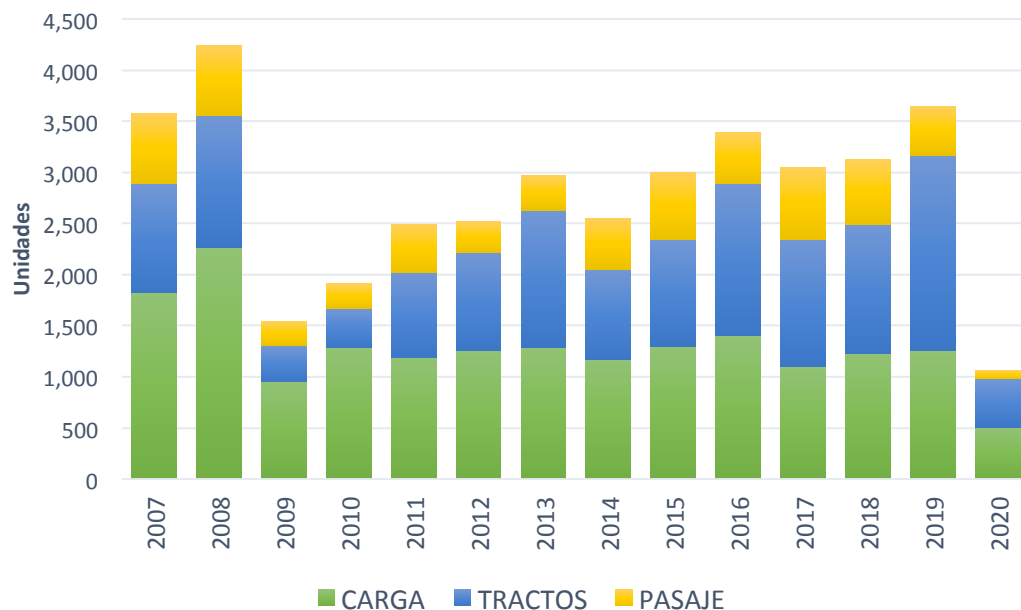
Supuestos: PIB -10.7%, Financiamiento -14% e INPC 4%

	Mes	Escenario Pesimista	Var %	Escenario Base	Var %	Ventas 2019
Datos Observados	Enero	104,832	- 6.0	104,832	- 6.0	111,498
	Febrero	104,328	0.3	104,328	0.3	103,989
	Marzo	87,517	- 25.5	87,517	- 25.5	117,513
	Abril	34,903	- 64.5	34,903	- 64.5	98,346
Datos Estimados	Mayo	16,252	- 84.1	14,295	- 86.0	102,402
	Junio	40,837	- 61.7	30,224	- 71.7	106,762
	Julio	46,737	- 55.9	64,279	- 39.4	106,088
	Agosto	47,709	- 55.8	67,963	- 37.1	108,058
	Septiembre	45,488	- 54.8	74,686	- 25.9	100,737
	Octubre	46,785	- 56.3	84,748	- 20.9	107,094
	Noviembre	52,453	- 58.0	100,188	- 19.7	124,792
	Diciembre	53,543	- 59.0	104,782	- 19.7	130,448
	Total Anual	681,384	- 48.3	872,746	- 33.8	1,317,727
	Variación anual 2020-2019		-48.3%		-33.8%	



Comercialización al Menudeo mensual

ABRIL



En abril de 2020, la estructura de comercialización al menudeo de vehículos pesados fue de 48% carga, 44% tractocamiones y 8% pasaje

Cambio respecto a 2019: **-70.8%**

Cambio respecto a 2018: **-65.9%**

Cambio respecto a 2017: **-65.0%**

Cambio respecto a 2016: **-68.5%**

Cambio respecto a 2015: **-64.5%**

Cambio respecto a 2014: **-58.2%**

Cambio respecto a 2013: **-64.1%**

Cambio respecto a 2012: **-57.7%**

Cambio respecto a 2011: **-57.2%**

Cambio respecto a 2010: **-44.2%**

Abril

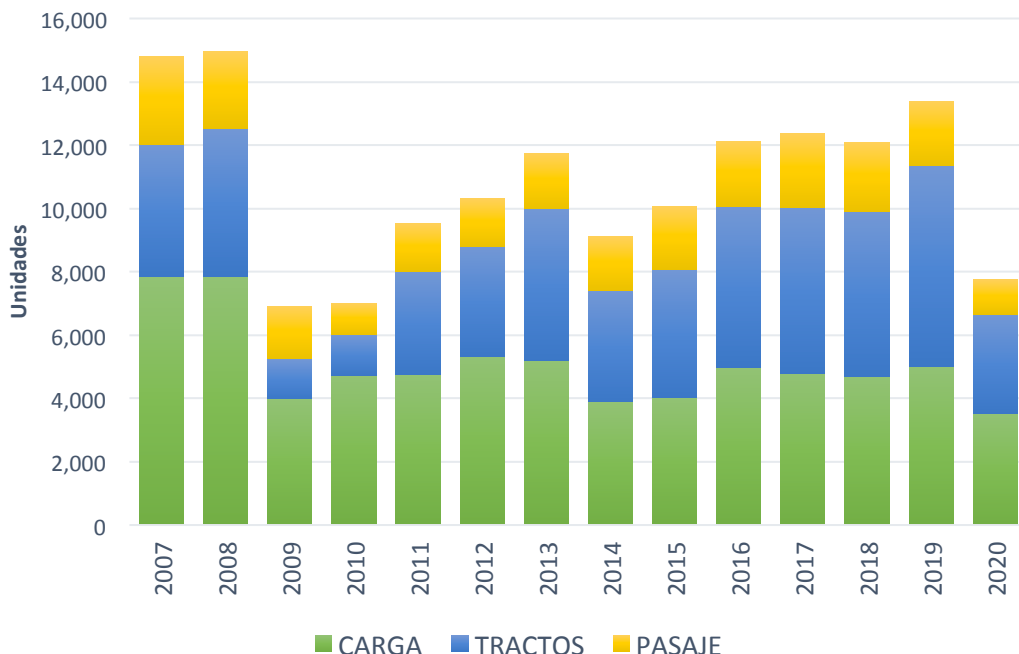
Media	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	Var(%) 20 Vs 19
1,289	1,827	2,268	953	1,283	1,191	1,254	1,289	1,171	1,301	1,401	1,103	1,231	1,261	508	-59.7
1,037	1,069	1,284	354	387	825	960	1,342	883	1,046	1,486	1,243	1,261	1,908	472	-75.3
465	677	689	238	242	477	305	335	497	653	499	699	630	479	86	-82.0
2,791	3,573	4,241	1,545	1,912	2,493	2,519	2,966	2,551	3,000	3,386	3,045	3,122	3,648	1,066	-70.8

Fuente: Elaborado por AMDA con cifras de ANPACT

*Excluye Autobuses. Mínimos y máximos marcados en rojo y verde respectivamente

Comercialización al Menudeo acumulado

ENERO-ABRIL



En el acumulado enero-abril de 2020, la estructura de comercialización al menudeo de vehículos pesados fue de 46% carga, 40% tractocamiones y 14% pasaje.

Cambio respecto a 2019: **-42.1%**
 Cambio respecto a 2018: **-35.8%**
 Cambio respecto a 2017: **-37.2%**
 Cambio respecto a 2016: **-36.0%**
 Cambio respecto a 2015: **-22.8%**
 Cambio respecto a 2014: **-14.8%**
 Cambio respecto a 2013: **-33.9%**
 Cambio respecto a 2012: **-24.8%**
 Cambio respecto a 2011: **-18.5%**
 Cambio respecto a 2010: **10.7%**

Great Place To Work.

Enero-Abril		2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	Var(%) 20 Vs 19
Media	CARGA	7,862	7,854	3,985	4,739	4,770	5,338	5,203	3,888	4,044	4,966	4,773	4,689	5,006	3,538	-29.3
	TRACTOS	4,144	4,671	1,267	1,267	3,240	3,445	4,788	3,525	4,038	5,086	5,264	5,208	6,338	3,125	-50.7
	PASAJE	2,790	2,421	1,664	1,002	1,503	1,530	1,740	1,693	1,970	2,062	2,324	2,189	2,044	1,094	-46.5
11,102	TOTAL	14,796	14,946	6,916	7,008	9,513	10,313	11,731	9,106	10,052	12,114	12,361	12,086	13,388	7,757	-42.1

Fuente: Elaborado por AMDA con cifras de ANPACT

*Excluye Autobuses. Mínimos y máximos marcados en rojo y verde respectivamente

Pronóstico de ventas de vehículos pesados*: por segmento

Se presenta a continuación el ajuste de escenario para 2020 de venta al menudeo de vehículos pesados considerando los supuestos indicados, así como el efecto de ventas a distancia para el periodo de abril y mayo.

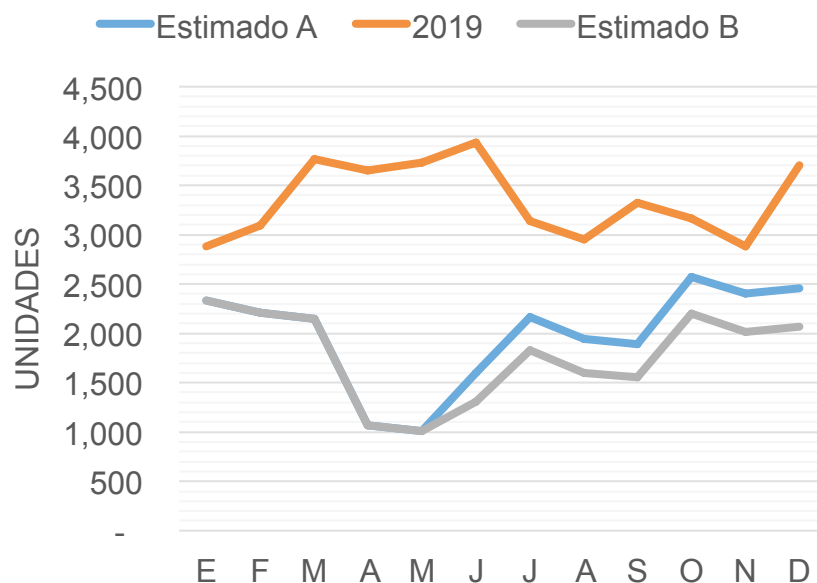
Métodología: Regresión por Mínimos Cuadrados Ordinarios (R^2 0.70)

Variables explicativas: IGAE (PIB), Valor de la Producción del sector construcción (VP), Precios del Transporte (PT) y Confianza Empresarial (CE)

Supuestos: PIB -10.7%, VP -15%, PT 4% y CE -17%

Estructura de resultados: Se obtiene un rango de variación de entre -46.5% y -40.9% para las ventas en 2020*.

	Mes	Estimado A	2019	Variación %	Estimado B	Variación %
Datos Observados	E	2,333	2,880	- 19.0	2,333	- 19.0
	F	2,213	3,092	- 28.4	2,213	- 28.4
	M	2,145	3,768	- 43.1	2,145	- 43.1
	A	1,066	3,648	- 70.8	1,066	- 70.8
Datos Estimados	M	1,009	3,728	- 72.9	1,009	- 72.9
	J	1,598	3,930	- 59.3	1,304	- 66.8
	J	2,161	3,141	- 31.2	1,830	- 41.7
	A	1,946	2,954	- 34.1	1,595	- 46.0
	S	1,889	3,320	- 43.1	1,558	- 53.1
	O	2,568	3,168	- 19.0	2,205	- 30.4
	N	2,400	2,880	- 16.7	2,013	- 30.1
	D	2,455	3,705	- 33.7	2,072	- 44.1
Total		23,784	40,214	- 40.9	21,510	- 46.5



*Los escenarios (A y B) son obtenidos utilizando los mismos supuestos. La diferencia refleja los resultados del modelo econométrico previos y posteriores al ajuste para los meses de abril y mayo.