



**KASO & ASOCIADOS**  
ASESORES DE EMPRESAS Y GOBIERNOS

# DIAGNÓSTICO Y PERSPECTIVAS DEL MERCADO AUTOMOTOR DE MÉXICO

---

*La industria automotriz mexicana inmersa  
en la Tormenta perfecta  
Los desafíos hacia la recuperación*

Foro Automotor AMDA  
Octubre 2021

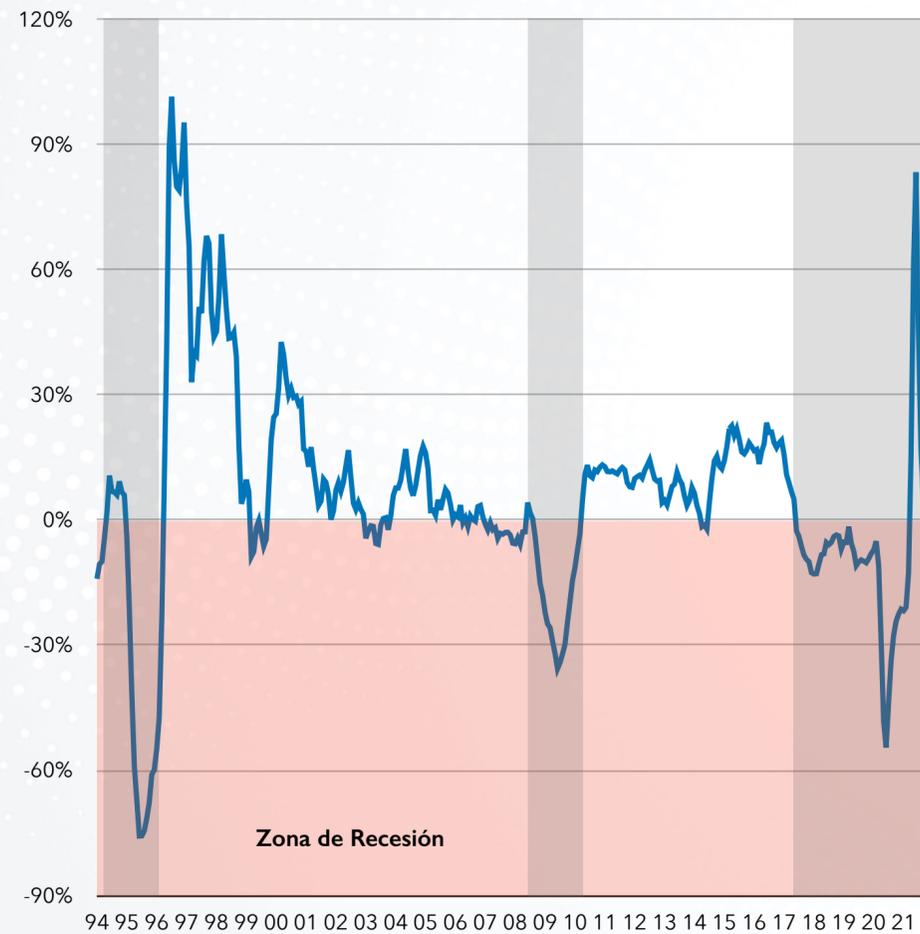
# LOS EFECTOS DE LAS CRISIS EN LA INDUSTRIA AUTOMOTRIZ

---

# LAS CRISIS ECONÓMICAS Y SU IMPACTO SOBRE LA INDUSTRIA AUTOMOTRIZ DE MÉXICO

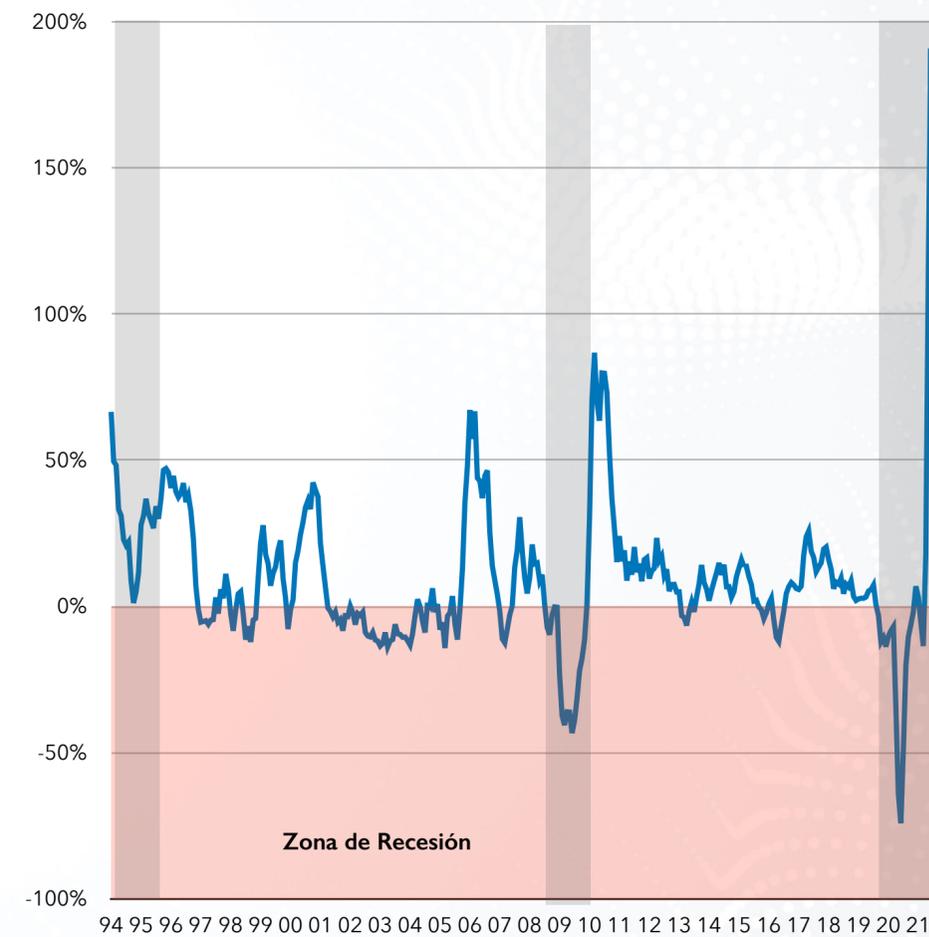
## CHOQUE INTERNO: VENTAS

VENTAS INTERNAS AL MENUDEO  
(TENDENCIA DE CORTO PLAZO)



## CHOQUE EXTERNO: EXPORTACIONES

EXPORTACIONES  
(TENDENCIA DE CORTO PLAZO)



# SALDOS DE LAS ÚLTIMAS CRISIS ECONÓMICAS Y CAMINO HACIA LA RECUPERACIÓN

## VARIABLES DEL SECTOR AUTOMOTOR AL FINALIZAR EL PRIMER AÑO DE CRISIS

Concepto		1995	2009	2020/e
<b>Venta Interna de Vehículos Ligeros</b>	unidades	223,701	754,925	949,121
	Var. Anual (%)	-61.9	-26.3	-28.0
Años para regresar al nivel perdido		4	5	?
<b>Inflación Autos</b>	<b>Var. Anual (%) Fin de periodo</b>	68.5	7.5	7.9
Inflación (INPC)	Var. Anual (%) Fin de periodo	51.97	3.57	3.15
Abaratamiento (-) ó Encarecimiento (+) relativo		+32	+109	+151
<b>Exportaciones de Vehículos Ligeros</b>	Miles unidades	775.2	1,223.3	2,681.8
	Var. Anual (%)	36.8	-26.4	-20.9
Años para regresar al nivel perdido		0	1	?
<b>Producción de Vehículos Ligeros</b>	Miles unidades	778.6	1,507.5	3,040.1
	Var. Anual (%)	35.4	-28.3	-20.2
Años para regresar al nivel perdido		0	1	?

# LA INDUSTRIA AUTOMOTRIZ INMERSA EN LA “TORMENTA PERFECTA”

---

# LA TORMENTA PERFECTA EN LA INDUSTRIA AUTOMOTRIZ

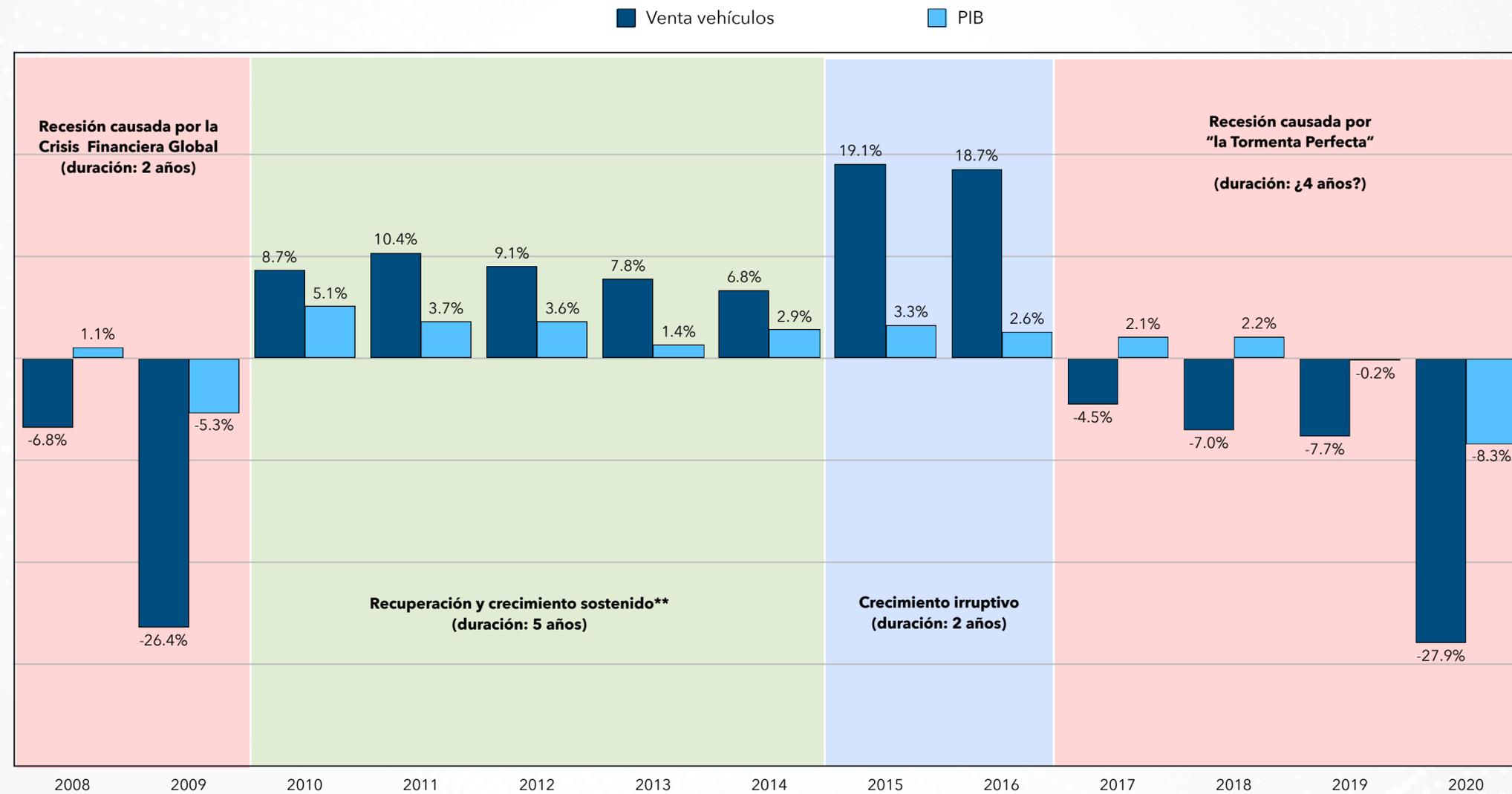
En 2017, la industria empezó a sufrir los primeros efectos negativos de la “Tormenta Perfecta”.

Los factores que conformaron esta tormenta y que explican la caída en las ventas de vehículos nuevos en este periodo son:

- Los incrementos en los precios de los vehículos nuevos que superaron la inflación.
- La caída en la demanda por créditos automotrices por aumento en las tasas de interés.
- La fuerte caída en la inversión privada y particularmente en los equipos de transporte.
- Efectos ante la incertidumbre generada por conflictos geopolíticos y cambios en la administración del país.
- Choques sobre la oferta y la demanda por vehículos nuevos derivados de la Pandemia de COVID-19 en el mundo

# CICLO ECONÓMICO DEL MERCADO AUTOMOTOR DOMÉSTICO 2008-2020

VENTA DE VEHÍCULOS VS. CRECIMIENTO ECONÓMICO (PIB)  
CRECIMIENTO PORCENTUAL ANUAL



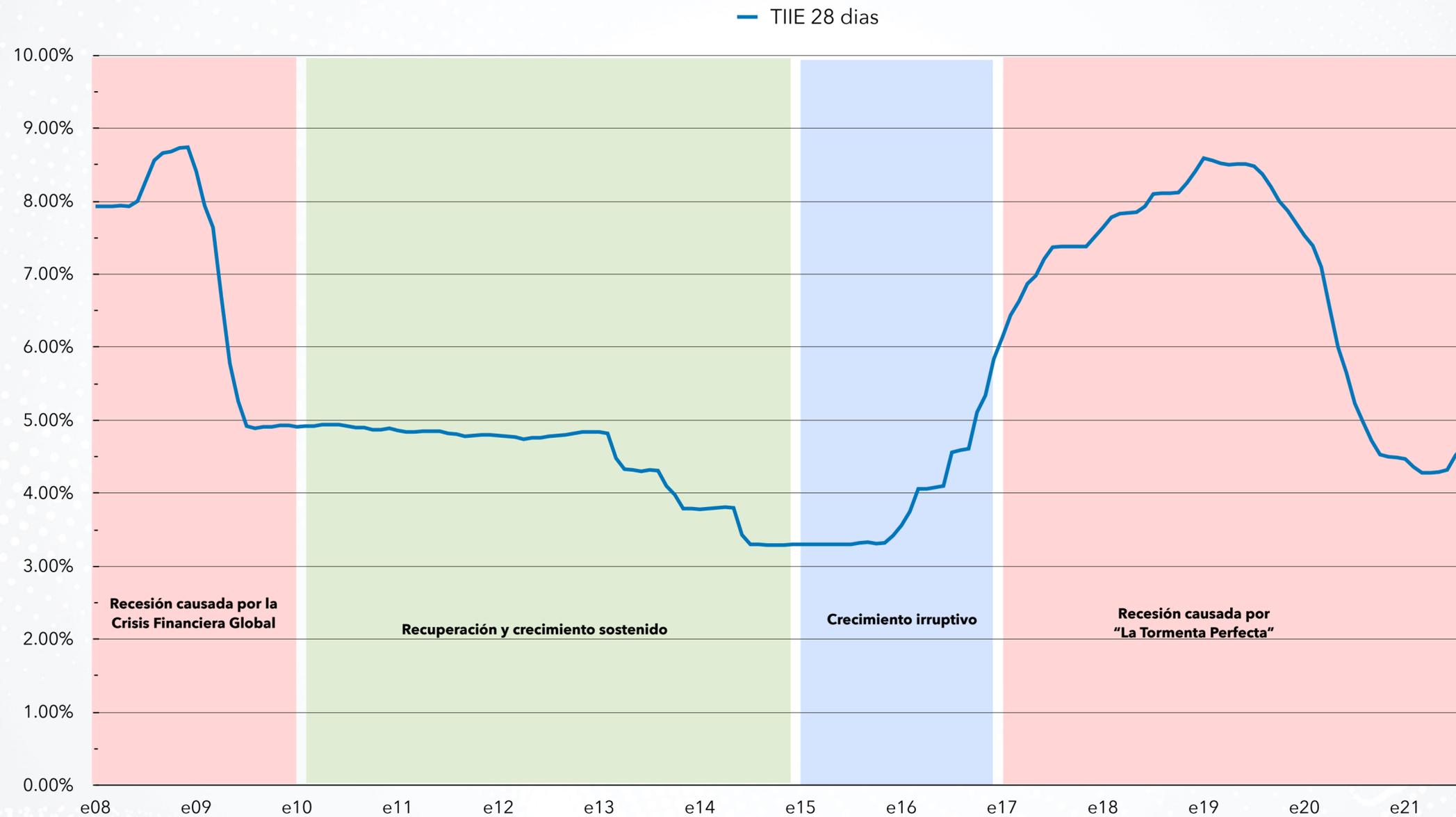
# LOS PRECIOS DE LOS VEHÍCULOS Y SU COSTO DE USO SE ENCARECIERON EN RELACIÓN CON EL RESTO DE LOS BIENES DE LA ECONOMÍA

## COSTO DE ADQUISICIÓN Y MANTENIMIENTO DE UN VEHÍCULO INFLACIÓN ACUMULADA

Concepto		Ene-Dic 2015	Ene-Dic 2016	Ene-Dic 2017	Ene-Dic 2018	Ene-Dic 2019	Ene - Dic 2020	Ene-Sep 2021
Adquisición de Vehículo	Autos	2.2%	5.3%	6.9%	3.9%	3.7%	7.9%	6.3%
Uso de Vehículo	Uso de Vehículos	2.2%	5.0%	15.1%	15.8%	1.5%	-6.0%	12.5%
	Gasolinas	1.9%	5.5%	17.7%	18.8%	0.6%	-9.0%	14.7%
	Neumáticos	5.0%	2.3%	9.2%	5.2%	2.8%	9.1%	8.3%
	Autopartes	4.8%	5.5%	7.5%	3.2%	3.4%	8.4%	6.8%
	Acumuladores	4.6%	5.8%	10.2%	9.0%	7.9%	7.4%	3.1%
	Seguro de Automóvil	4.1%	3.0%	3.7%	2.2%	7.5%	2.5%	5.0%
	Trámites Vehiculares	-3.5%	-2.8%	3.8%	2.1%	9.5%	2.2%	5.8%
	Mantenimiento	4.4%	2.8%	5.0%	4.3%	4.5%	4.2%	5.4%
	Cuotas de Autopistas	4.8%	5.6%	1.2%	9.5%	5.8%	2.4%	3.6%
Estacionamientos	5.5%	4.2%	3.7%	3.8%	1.6%	0.4%	0.8%	
Inflación	INPC	2.1%	3.4%	6.8%	4.8%	2.8%	3.2%	4.9%
Tipo de cambio	Depreciación promedio anual	19.2%	17.8%	1.4%	1.8%	0.1%	11.5%	-7.6%

# EL INCREMENTO EN LAS TASAS DE INTERÉS AFECTÓ AL MERCADO DEL FINANCIAMIENTO AUTOMOTRIZ

## EVOLUCIÓN DE LA TASA DE INTERÉS INTERBANCARIA DE EQUILIBRIO



# LAS VENTAS A TRAVÉS DE FINANCIAMIENTO CAEN EN RECESIÓN A PARTIR DEL INCREMENTO EN LAS TASAS DE INTERÉS

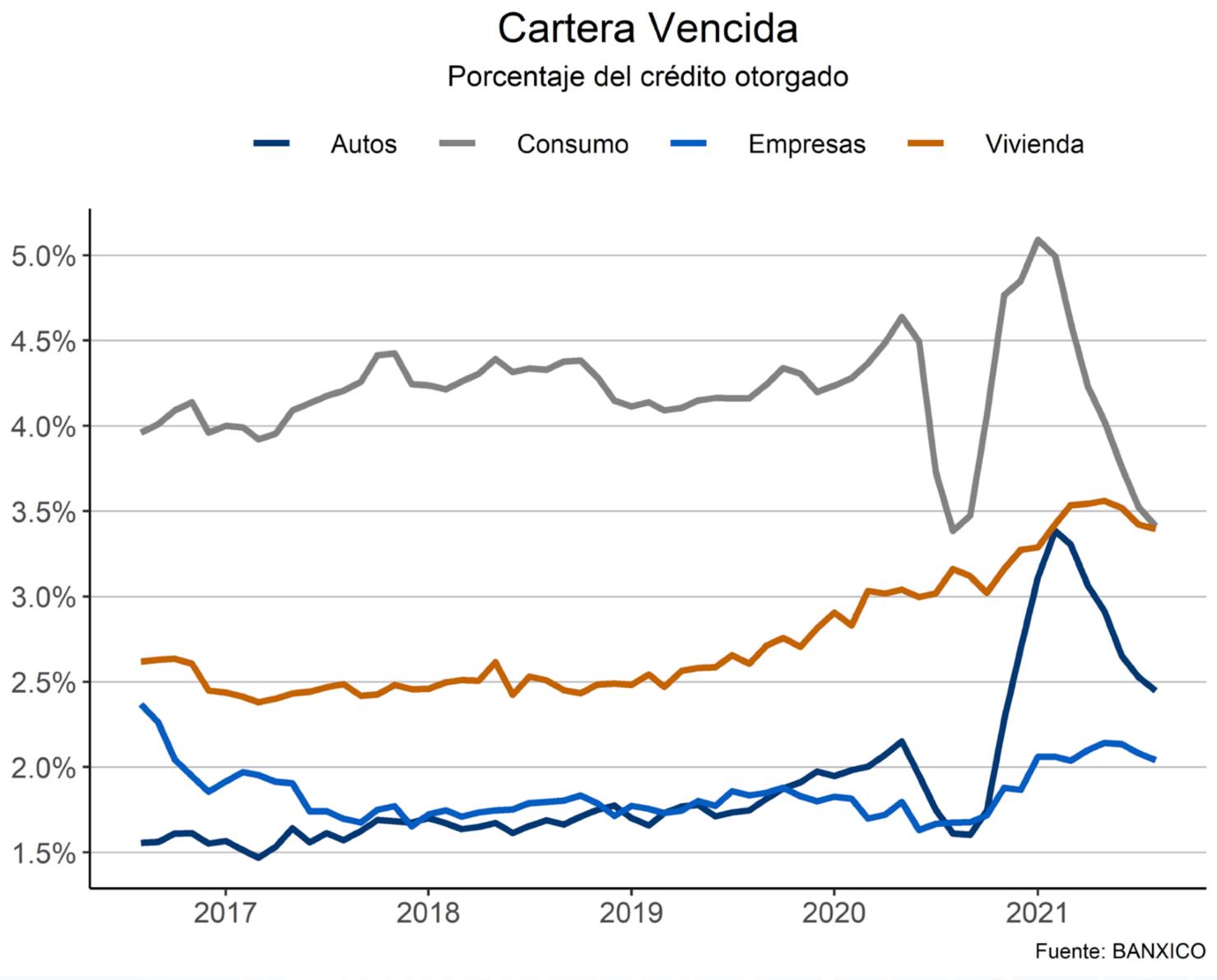
FINANCIAMIENTO AUTOMOTRIZ NUEVOS, 2014-2021

— Tendencia de corto plazo



Nota: Datos acumulados al mes de diciembre.

# EL INCREMENTO EN LAS TASAS DE INTERÉS AFECTÓ EL COSTO DEL SERVICIO DE LA DEUDA DE LOS HOGARES Y LIMITÓ SU CAPACIDAD DE ENDEUDAMIENTO Y DE ADQUISICIÓN DE CRÉDITOS AUTOMOTRICES



# LOS CONSUMIDORES SE MUEVEN HACIA PLAZOS MÁS LARGOS EN EL FINANCIAMIENTO AUTOMOTRIZ

## FINANCIAMIENTO DE VEHÍCULOS NUEVOS DISTRIBUCIÓN POR PLAZOS DE CONTRATACIÓN 2017-2021

Plazo	Market Share				
	2017	2018	2019	2020	2021*
≤12 meses	5%	5%	5%	5%	5%
18 meses	2%	2%	2%	1%	1%
24 meses	9%	9%	10%	11%	11%
30 meses	2%	2%	1%	1%	1%
36 meses	14%	15%	16%	15%	15%
48 meses	19%	17%	17%	16%	16%
60 meses	31%	34%	34%	33%	31%
72 meses	13%	12%	10%	15%	17%
Otros	5%	4%	5%	4%	4%
<b>Total Ventas Financiadas</b> *	<b>933,702</b>	<b>868,318</b>	<b>783,064</b>	<b>583,046</b>	<b>405,181</b>

# LA INDUSTRIA AUTOMOTRIZ BAJO LA “TORMENTA PERFECTA”

**La transición política en adición a un elevado entorno de incertidumbre global por tensiones comerciales afectaron severamente el desempeño económico de 2017 en adelante**

## **INCERTIDUMBRE GLOBAL**

- Desaceleración económica de las principales economías desarrolladas
- Tensiones comerciales generadas por EUA con China, UE, México
- Retrasos en la aprobación y puesta en marcha del T-MEC

## **TRANSICIÓN POLÍTICA**

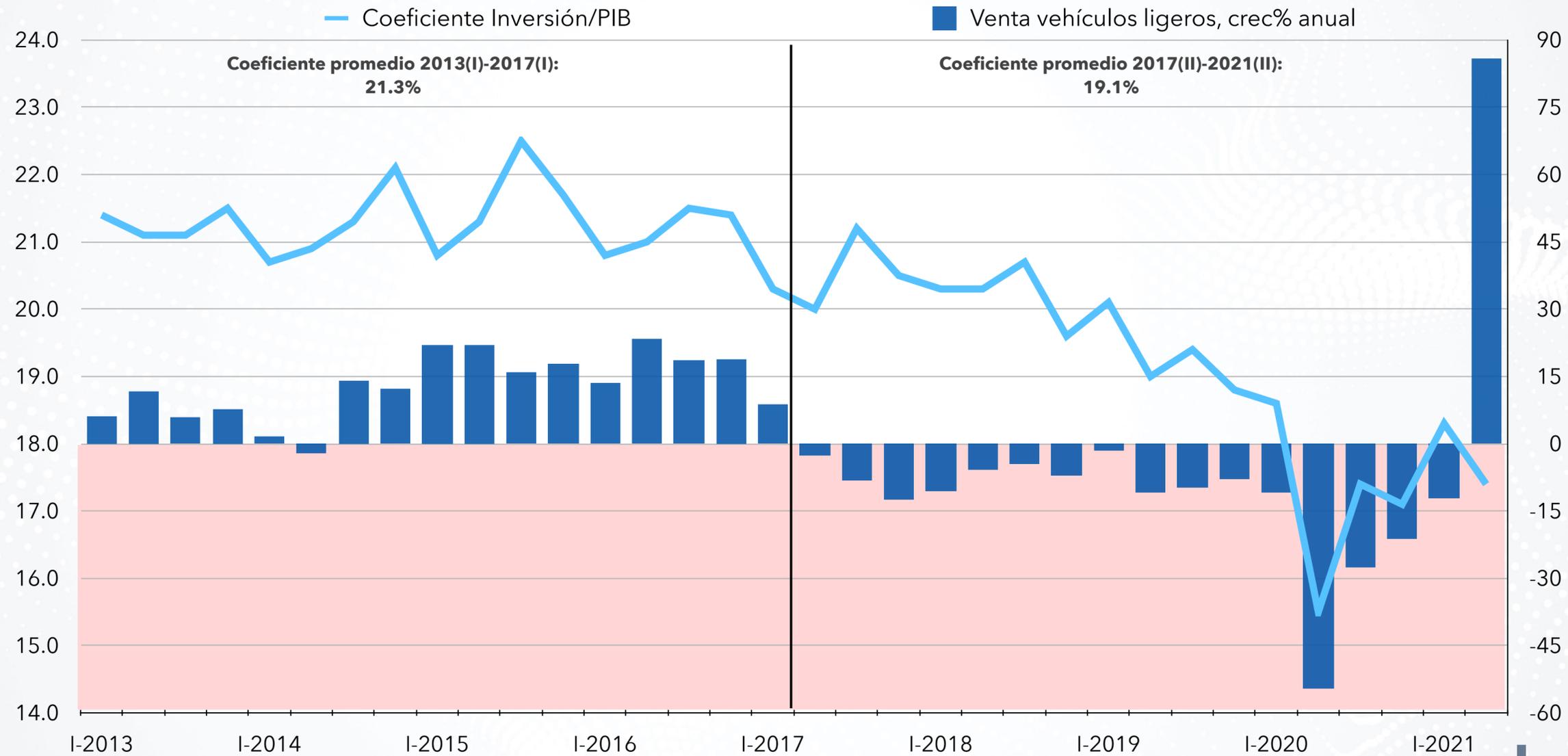
- Efectos del ciclo sexenal - Desaceleración en el primer año de gobierno
- Cambio de paradigma: “Las decisiones económicas deben de subordinarse a las decisiones políticas”
- Se revierten las reformas estructurales y organismos reguladores pierden su independencia
- El gasto público se ajusta y se dirige hacia programas asistenciales y a salvar a PEMEX
- Se agudiza la problemática de la inseguridad

## **AFECTACIONES A LA ECONOMÍA**

- Caída en la inversión privada
- El ciclo económico de México se desengancha del ciclo económico de los EUA
- Economía entra a una fase de estancamiento-recesión

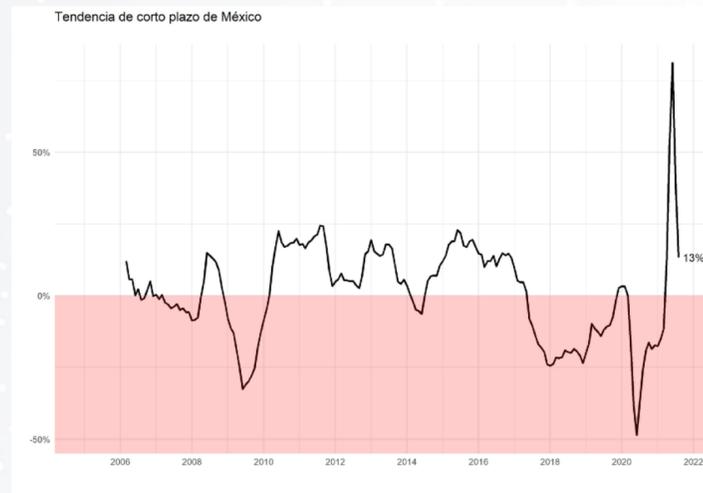
# INCERTIDUMBRE ECONÓMICA Y POLÍTICA GESTARON CAÍDAS EN LA INVERSIÓN CON UN IMPACTO DIRECTO SOBRE LA VENTA DE VEHÍCULOS

EVOLUCIÓN TRIMESTRAL DE LAS VENTAS DE VEHÍCULOS Y LA INVERSIÓN  
2013 T1 - 2021 T2



# EFFECTOS DE LAS DISRUPCIONES EN LAS CADENAS DE SUMINISTRO SOBRE LAS VENTAS DE VEHÍCULOS NACIONALES E IMPORTADOS DE AMÉRICA

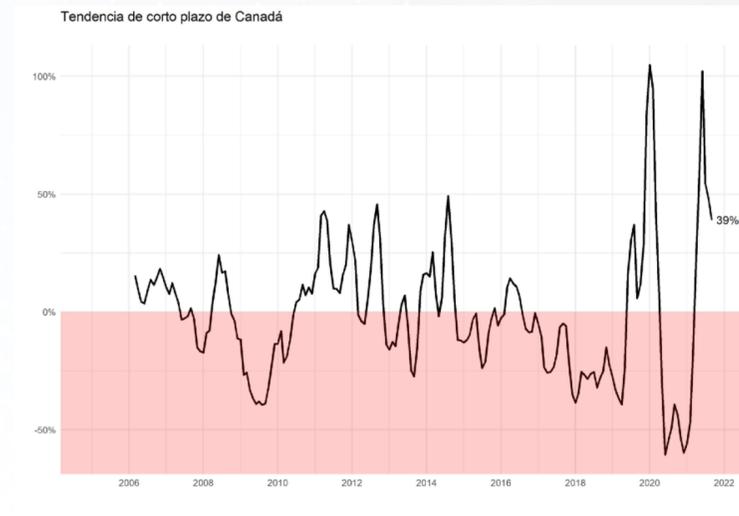
## PRODUCCIÓN NACIONAL



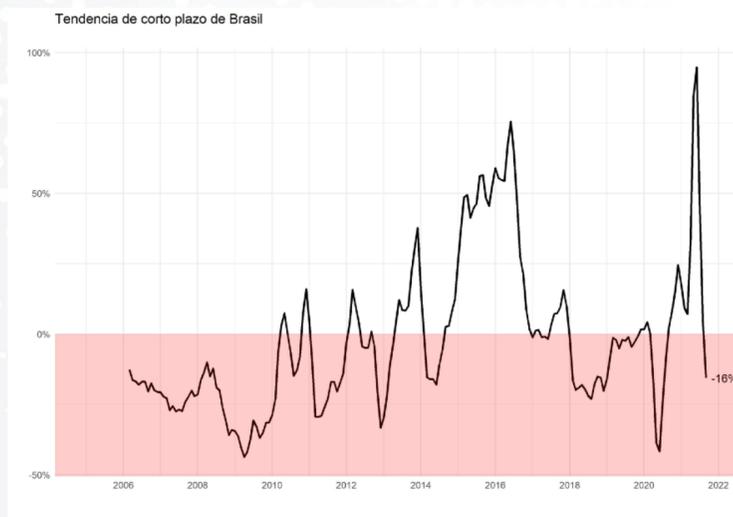
## IMPORTADAS DE EUA



## IMPORTADAS DE CANADÁ



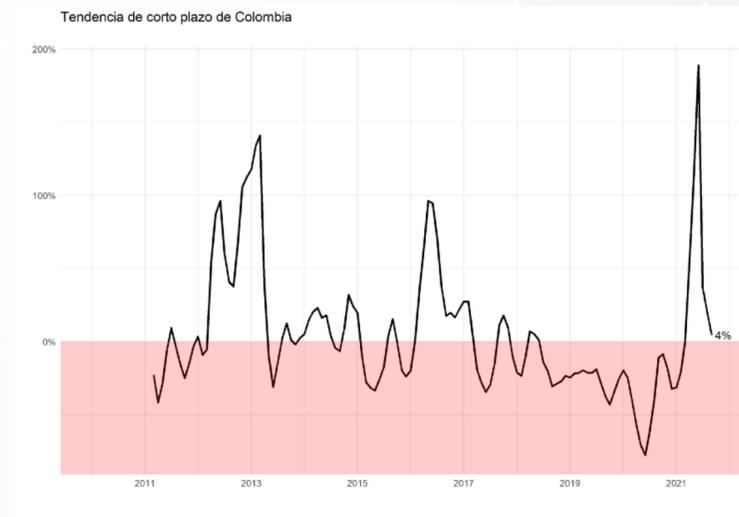
## IMPORTADAS DE BRASIL



## IMPORTADAS DE ARGENTINA

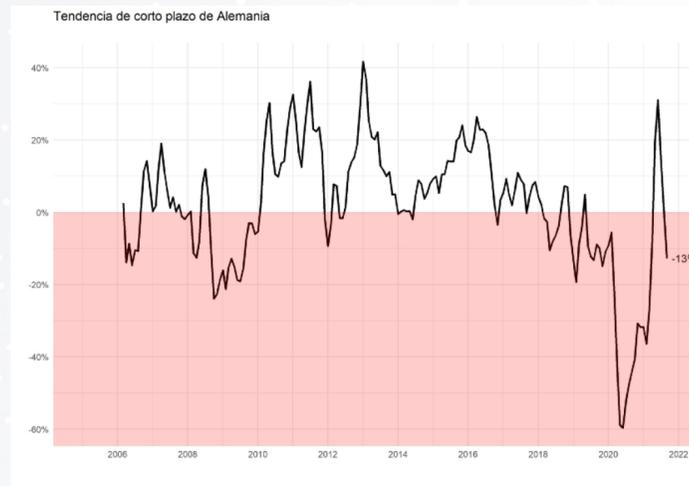


## IMPORTADAS DE COLOMBIA

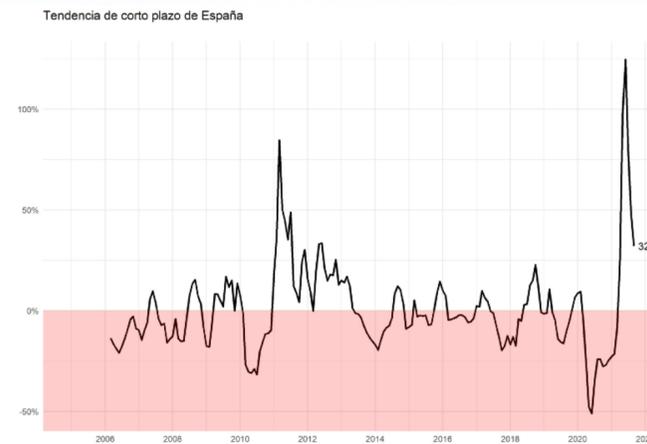


# EFFECTOS DE LAS DISRUPCIONES EN LAS CADENAS DE SUMINISTRO SOBRE LAS VENTAS DE VEHÍCULOS IMPORTADOS DE EUROPA

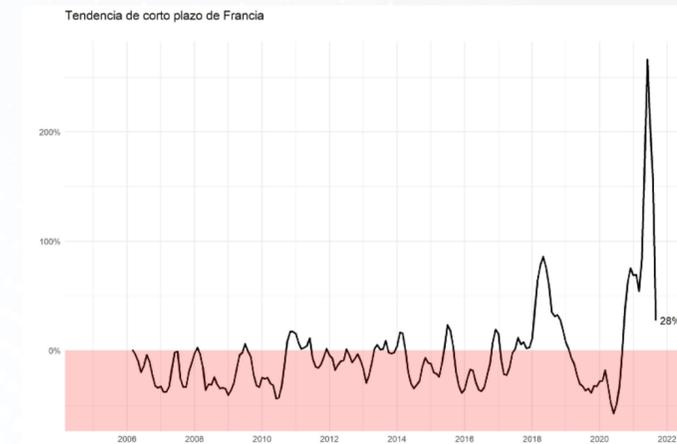
## IMPORTADAS DE ALEMANIA



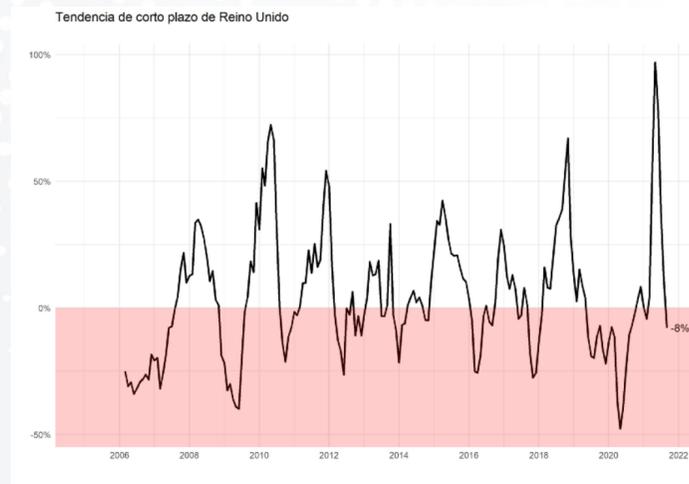
## IMPORTADAS DE ESPAÑA



## IMPORTADAS DE FRANCIA



## IMPORTADAS DE REINO UNIDO



## IMPORTADAS DE AUSTRIA

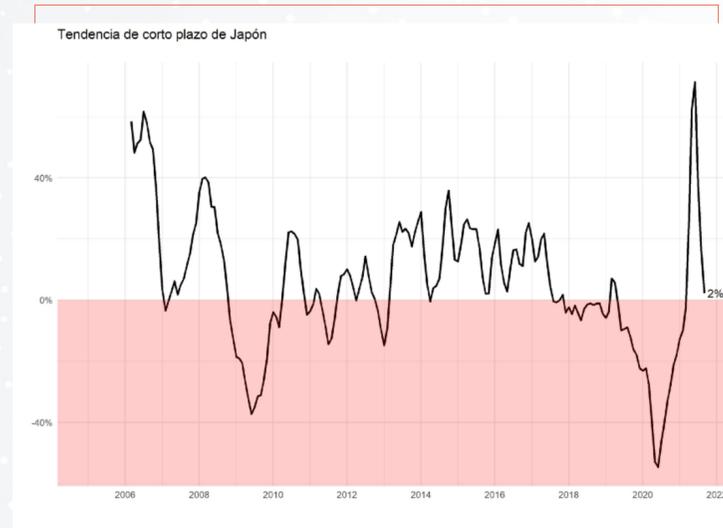


## IMPORTADAS DE REPÚBLICA CHECA

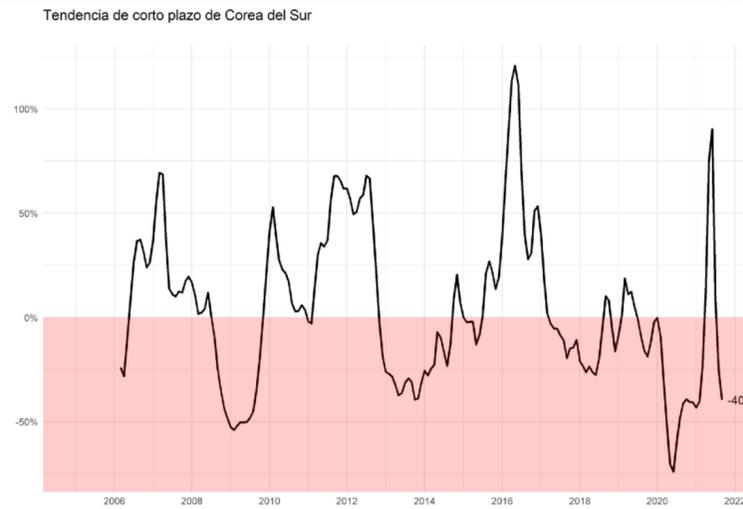


# EFFECTOS DE LAS DISRUPCIONES EN LAS CADENAS DE SUMINISTRO SOBRE LAS VENTAS DE VEHÍCULOS IMPORTADOS DE ASIA

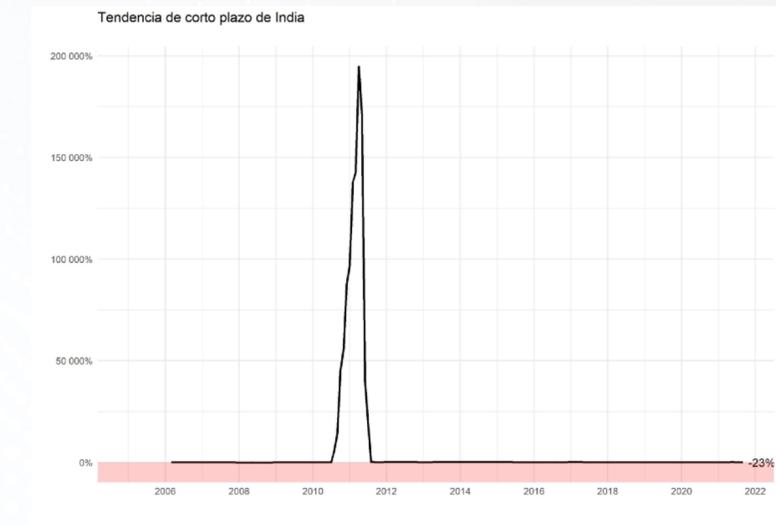
## IMPORTADAS DE JAPÓN



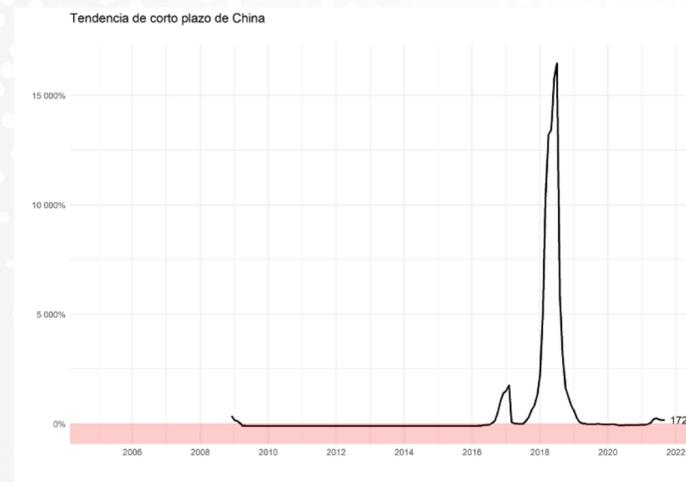
## IMPORTADAS DE COREA DEL SUR



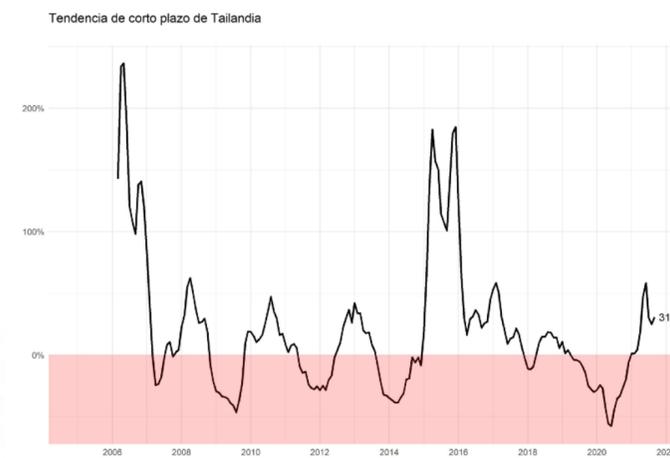
## IMPORTADAS DE INDIA



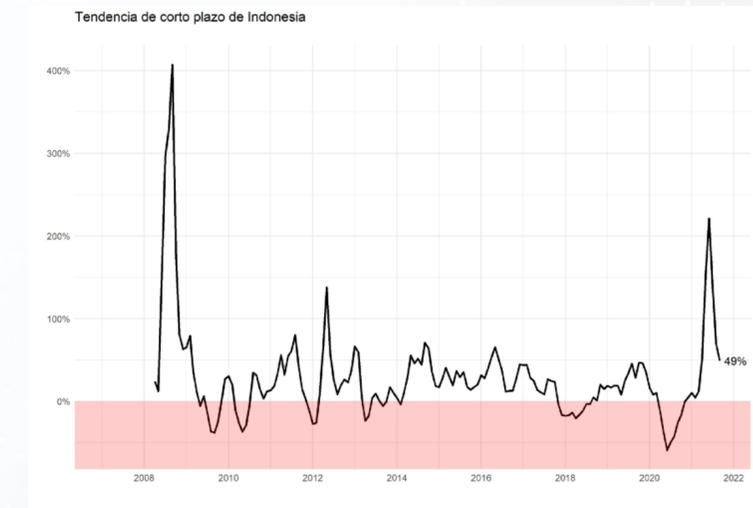
## IMPORTADAS DE CHINA



## IMPORTADAS DE THAILANDIA



## IMPORTADAS DE INDONESIA



# DESAFÍOS HACIA LA RECUPERACIÓN

---

# PRIMER DESAFÍO

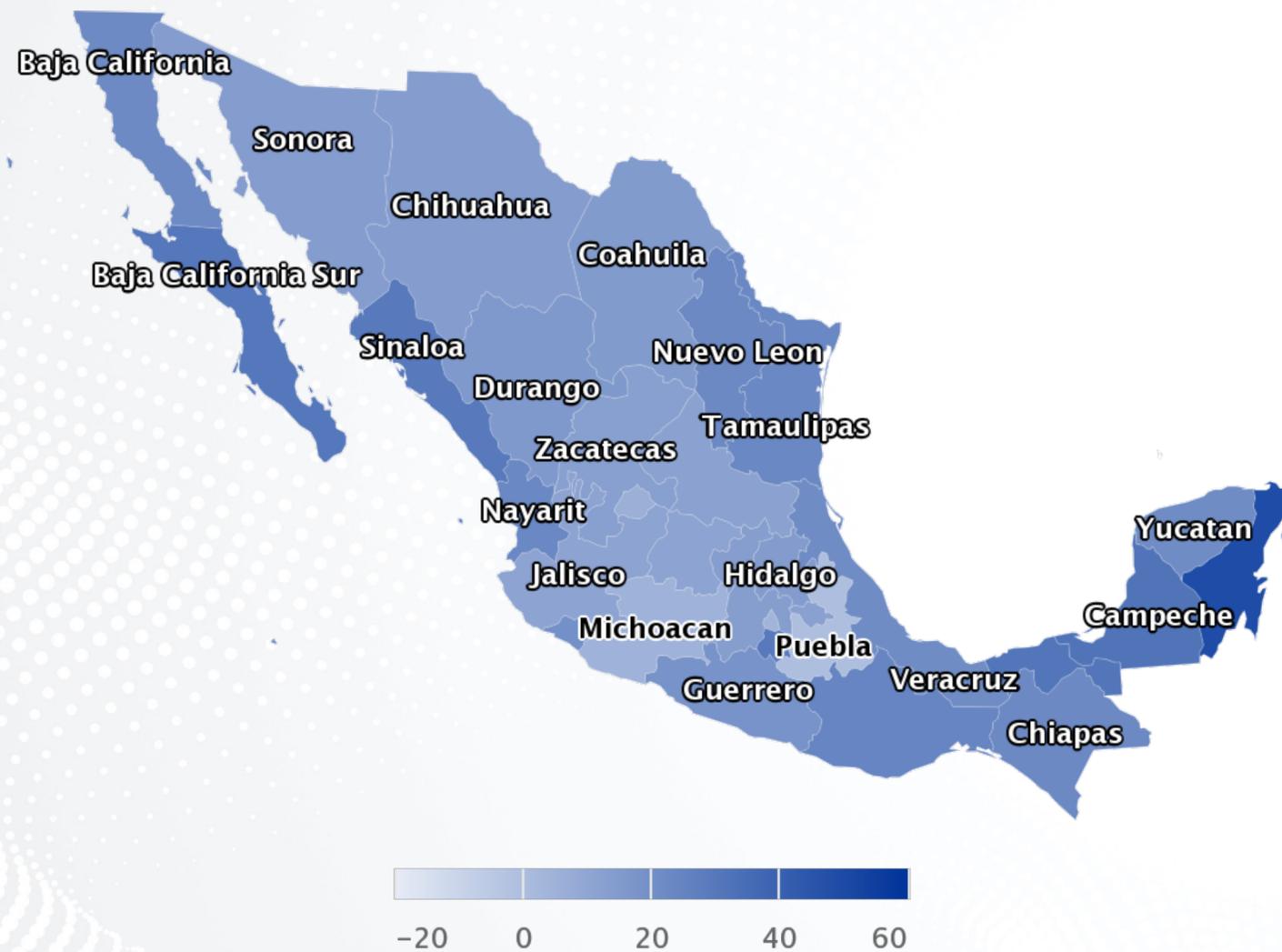
---

RECUPERAR LA MOVILIDAD

# DESAFÍOS HACIA LA RECUPERACIÓN

## I. REAPERTURA DE LA ECONOMÍA ANTE NUEVOS REBROTOS DE COVID-19

MAPA TÉRMICO DE LA VARIACIÓN ANUAL EN VENTAS ACUMULADAS AL MES DE SEPTIEMBRE (2021 VS. 2020)



Estado	Var % Anual	Participación de mercado*	Incremento/decremento casos Covid**
Aguascalientes	6.2%	1.4%	↓
Baja California	22.2%	2.9%	↑
BCS	30.5%	0.7%	↓
Campeche	31.8%	0.7%	↓
<b>CDMX</b>	<b>22.6%</b>	<b>2%</b>	↓
Chiapas	13.9%	2.8%	↑
Chihuahua	14.9%	2.9%	↓
Coahuila	19.5%	0.8%	↑
Colima	3.8%	16.2%	↓
Durango	15.8%	0.9%	↓
Guanajuato	13.5%	11.6%	↑
Guerrero	11.1%	3.9%	↓
Hidalgo	18.4%	1%	●
<b>Jalisco</b>	<b>14.6%</b>	<b>1.2%</b>	↓
<b>México</b>	<b>11.1%</b>	<b>8.1%</b>	↓
Michoacán	4.7%	2.1%	↓
Morelos	29.5%	1.5%	●
Nayarit	23%	0.8%	↓
<b>Nuevo León</b>	<b>22.4%</b>	<b>8.9%</b>	↓
Oaxaca	24.4%	1.6%	↓
Puebla	-0.3%	4.4%	↓
Querétaro	13.5%	2.4%	↓
Quintana Roo	49.1%	1.8%	↓
San Luis Potosí	11.7%	1.9%	↓
Sinaloa	29.4%	3%	●
Sonora	14.2%	2.4%	↓
Tabasco	31%	1.6%	↓
Tamaulipas	23.2%	2.9%	↓
Tlaxcala	12.4%	0.7%	↓
Veracruz	21.4%	4.3%	↓
Yucatán	21.4%	1.8%	↓
Zacatecas	12.8%	0.7%	●
Nacional	14.0%	100%	↓

**Fuente:** Análisis de KASO & Asociados con cifras de AMDA, Urban Science y JHU CSSE.

**Nota:** Participación de mercado en el periodo abril 2021; \*\*Incremento o decremento del promedio de los últimos 7 días de casos positivos para Covid-19 al 12 de agosto (amarillo significa que no hay crecimiento ni decremento)

## SEGUNDO DESAFÍO

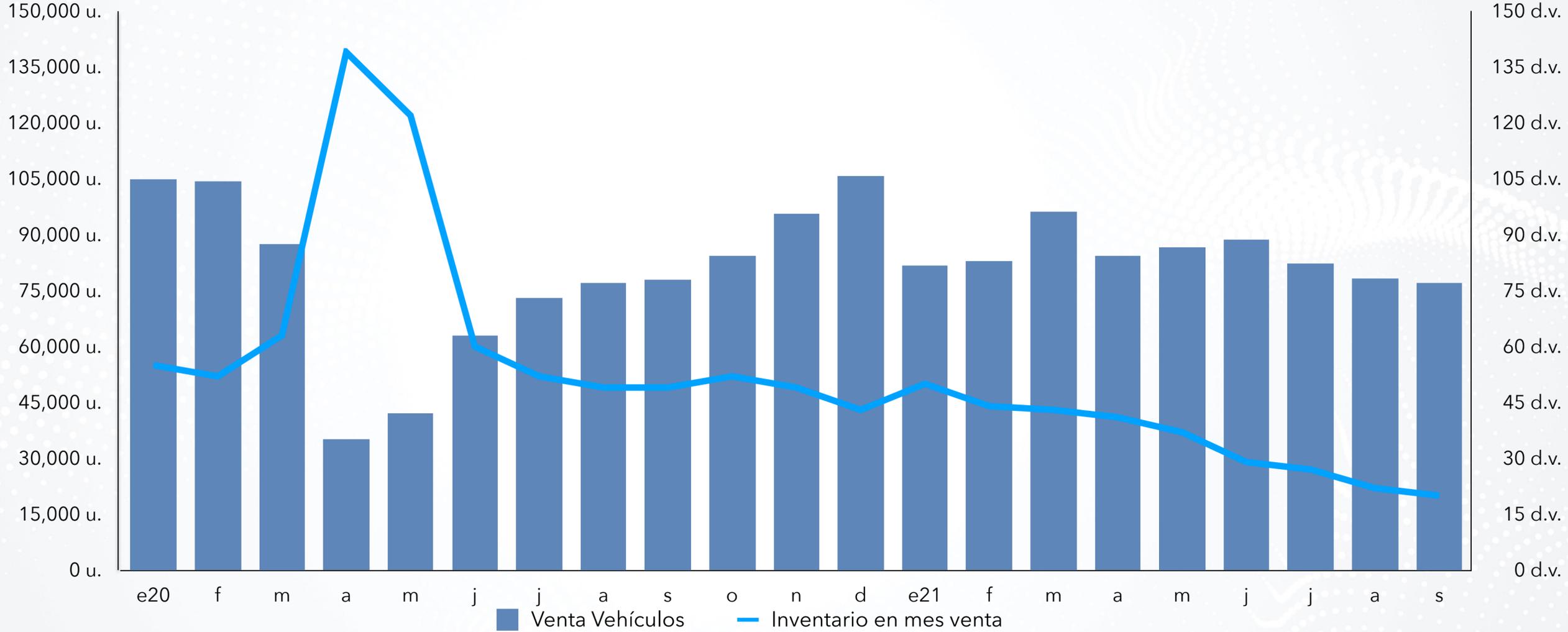
---

RESTAURACIÓN DE LA OFERTA PARA  
SATISFACER LA DEMANDA

# DESAFÍOS HACIA LA RECUPERACIÓN

## 2. DISPONIBILIDAD DE VEHÍCULOS PARA SATISFACER LA DEMANDA

Adicionalmente a la falta de ciertos modelos de vehículos, otros factores y situaciones temporales generaron interrupciones en las cadenas de distribución, afectando la disponibilidad de vehículos en las agencias.



## TERCER DESAFÍO

---

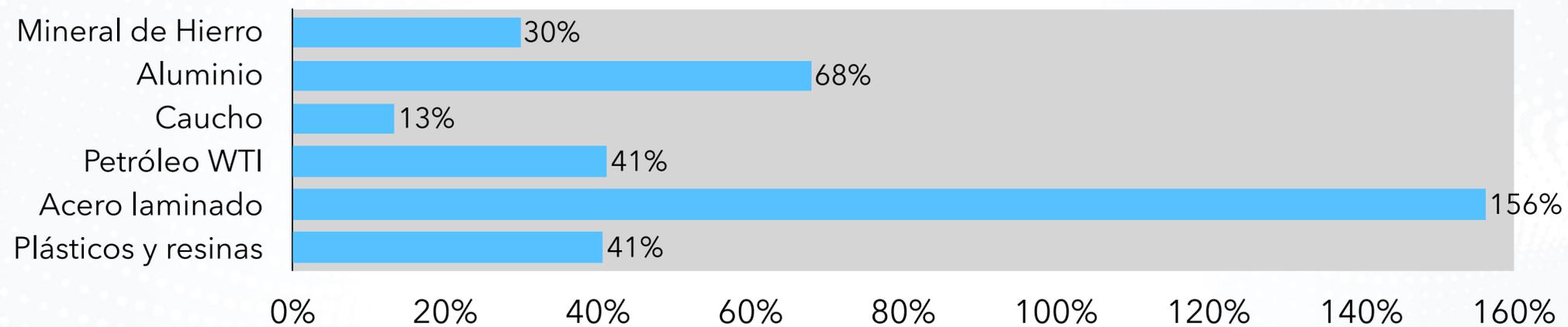
CONTENER LAS PRESIONES INFLACIONARIAS  
DERIVADAS DE AUMENTOS DE PRECIOS DE LAS  
MATERIAS PRIMAS Y LOGÍSTICA

# DESAFÍOS HACIA LA RECUPERACIÓN

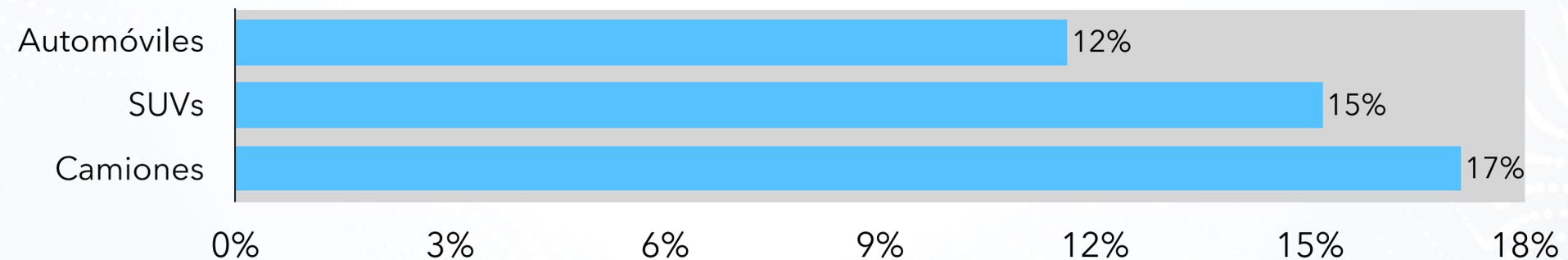
## 3. CONTENCIÓN DE LAS PRESIONES INFLACIONARIAS

Las principales materias primas que se utilizan en la fabricación de vehículos nuevos han registrado fuertes incrementos de precio en los últimos meses como efecto de los desequilibrios en la producción y logística de distribución de estas.

INCREMENTO DE PRECIOS DE LAS MATERIAS PRIMAS ESENCIALES PARA LA INDUSTRIA AUTOMOTRIZ  
CRECIMIENTO PORCENTUAL DE FEBRERO DE 2020 A SEPTIEMBRE DE 2021



INCREMENTO DE PRECIOS DE VEHÍCULOS NUEVOS EN MÉXICO  
CRECIMIENTO PORCENTUAL DE FEBRERO 2020 A SEPTIEMBRE DE 2021



# CUARTO DESAFÍO

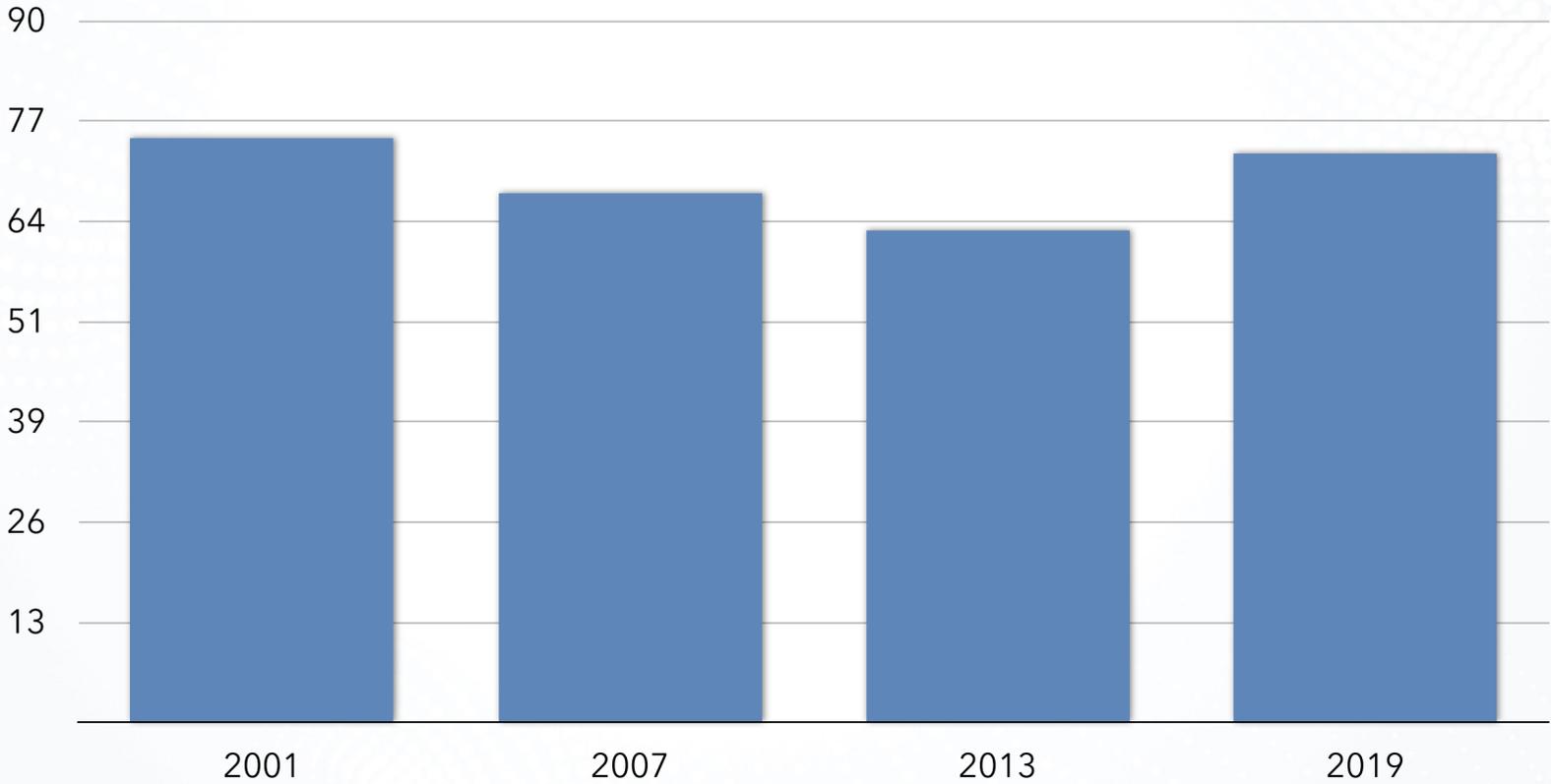
---

INCENTIVAR LA RENOVACIÓN DEL  
PARQUE VEHICULAR

# EL PODER ADQUISITIVO DE LOS CONSUMIDORES ES INSUFICIENTE PARA ACELERAR LOS CICLOS DE RENOVACIÓN

El tiempo que tarda un hogar de ingresos medios para adquirir un vehículo nuevo es más de 70 meses. Este indicador nos da una mejor comprensión del motivo por el cual los planes de financiamiento a largo plazo (60 meses o más) han ganado importancia en los años recientes.

INDICADOR DE CAPACIDAD REAL DE COMPRA  
(MESES NECESARIOS PARA ADQUIRIR EL AUTO MÁS BARATO DEL MERCADO POR UN HOGAR CON UN NIVEL DE INGRESO MEDIO)



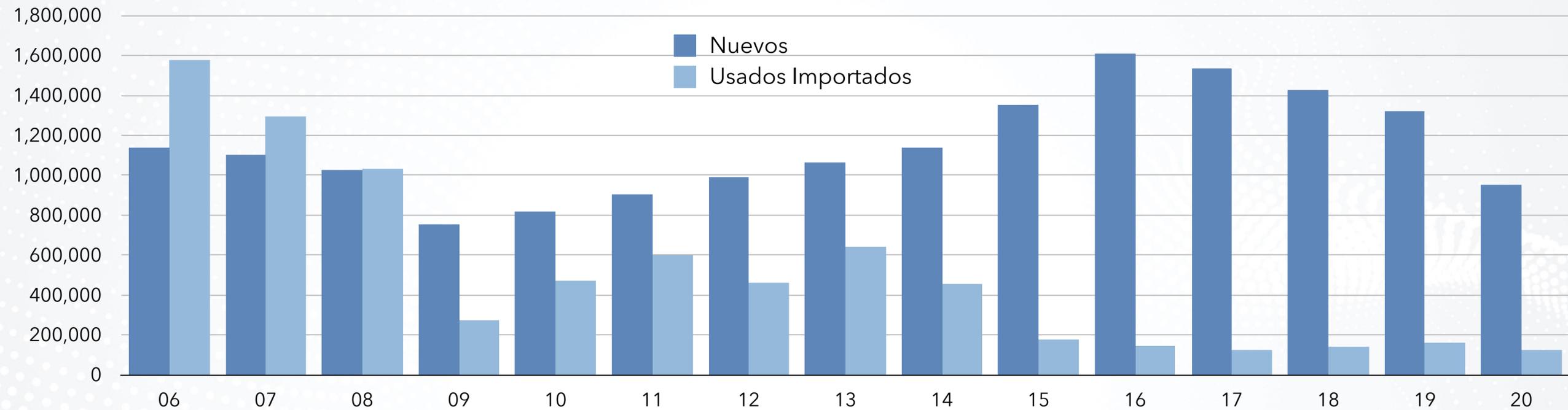
# QUINTO DESAFÍO

---

COMBATIR LA IMPORTACIÓN ILEGAL  
DE VEHÍCULOS USADOS

# LA IMPORTACIÓN MASIVA DE VEHÍCULOS USADOS GENERA FUERTES DESEQUILIBRIOS EN EL MERCADO AUTOMOTOR

USADOS IMPORTADOS VS. VENTA DE NUEVOS  
2006 - 2020



	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Venta de Nuevos	1,139,736	1,099,890	1,025,544	754,925	820,413	905,893	988,042	1,065,098	1,136,965	1,354,444	1,607,165	1,534,943	1,427,086	1,317,931	950,063
Var. % Anual	0.7%	-3.5%	-6.8%	-26.4%	8.7%	10.4%	9.1%	7.8%	6.7%	19.1%	18.7%	-4.5%	-7.0%	-7.6%	-27.9%
Usados Importados	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	123,638	141,752	159,446	124,281
Var. % Anual	103.0%	-18.0%	-20.2%	-73.5%	72.4%	26.9%	-23.2%	40.6%	-29.3%	-60.6%	-17.7%	-16.4%	14.7%	12.5%	-22.1%
<b>Usados Importados como % de la V. de Nuevos</b>	<b>138%</b>	<b>117%</b>	<b>101%</b>	<b>36%</b>	<b>57%</b>	<b>66%</b>	<b>46%</b>	<b>60%</b>	<b>40%</b>	<b>13%</b>	<b>9%</b>	<b>8%</b>	<b>10%</b>	<b>12%</b>	<b>13%</b>

# PERSPECTIVAS ECONÓMICAS DEL MERCADO AUTOMOTRIZ MEXICANO

---

2021-2022

# PERSPECTIVA ECONÓMICA 2021-2022

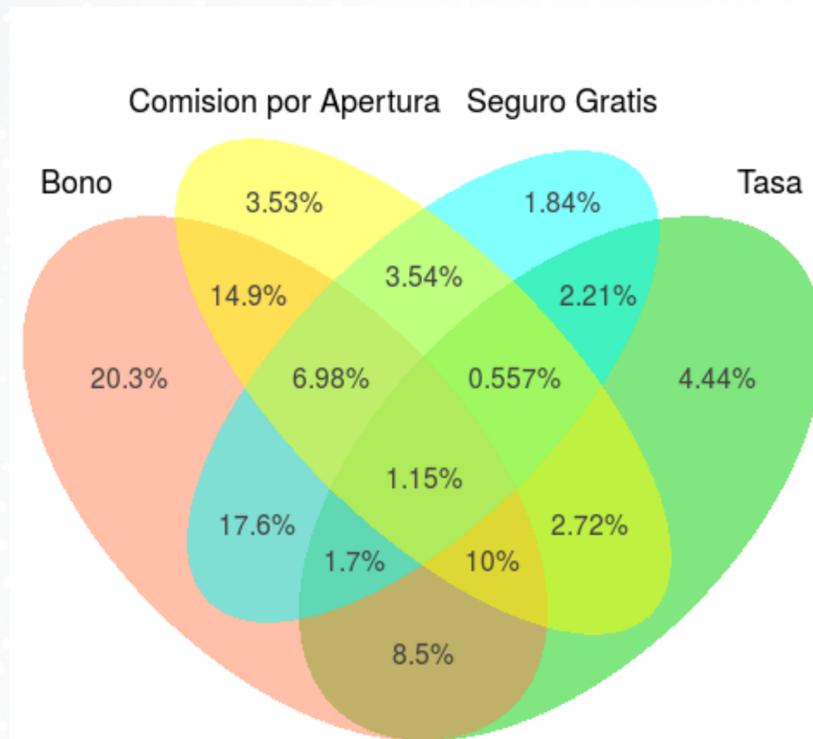
## PRINCIPALES VARIABLES DE MARCO MACROECONÓMICO

Concepto	Encuesta Banxico		Citibanamex		KASO		FMI	
	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022
PIB Crecimiento % Real Anual	6.2%	2.9%	5.9%	2.7%	6.3%	3.0%	6.2%	4.0%
Inflación Dic./Dic.	6.26%	3.84%	6.43%	3.83%	6.44%	3.85%	5.40%	3.80%
Tipo de Cambio Pesos por Dólar (Cierre del Año)	20.22	20.83	20.85	21.40	20.21	21.67	n.d.	n.d.
Tasas de Fondeo interbancario (Cierre del Año)	5.07%	5.47%	5.25%	5.75%	5.25%	5.50%	n.d.	n.d.
Consumo Sector Privado (Tasa de Crecimiento)	n.d	n.d	6.2%	1.9%	8.2%	3.9%	n.d.	n.d.
Tasa de Desocupación (Cierre del Año)	4.02%	3.87%	4.3%	4.1%	4.21	4.16	4.1%	3.7%
PIB Estados Unidos Crecimiento % Real Anual	6.16%	3.95%	5.8%	3.8%	5.4%	4.3%	6.0%	5.2%
Inflación Dic./Dic.			3.6%	2.7%	5.2%	2.4%	4.3%	3.4%

# LAS HERRAMIENTAS COMERCIALES DE LAS MARCAS SERÁN VITALES PARA IMPULSAR LA RECUPERACIÓN DEL MERCADO

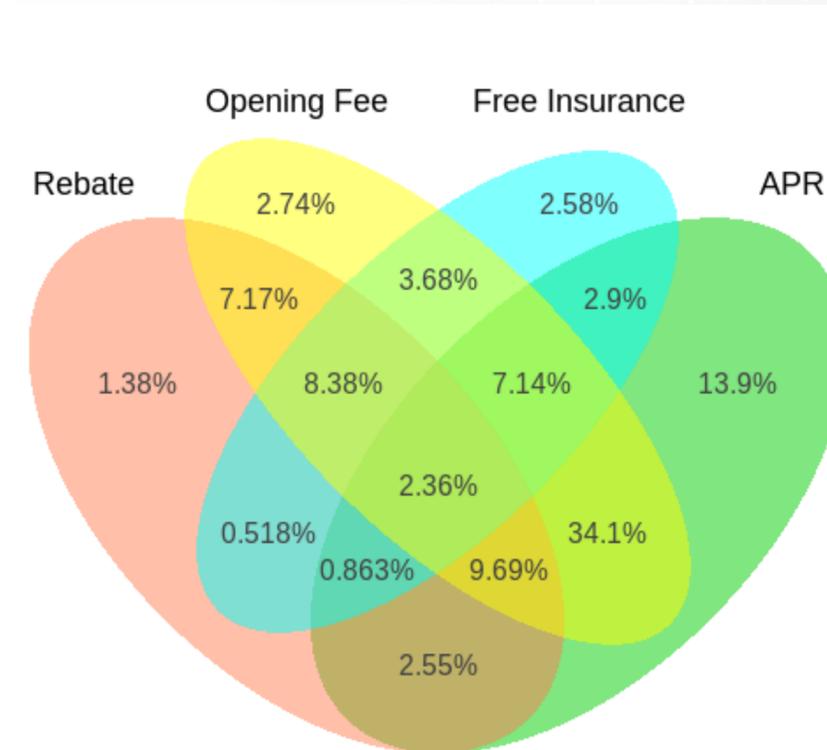
## DISTRIBUCIÓN DE LOS INCENTIVOS DE LA INDUSTRIA

ENERO-DICIEMBRE 2018



Incentivo	Total
<b>Bono</b>	80%
<b>Tasa Preferencial</b>	31%
<b>0% Comisión por Apertura</b>	43%
<b>Seguro Gratis</b>	35%
<b>Meses sin intereses</b>	32%

ENERO-OCTUBRE 2021



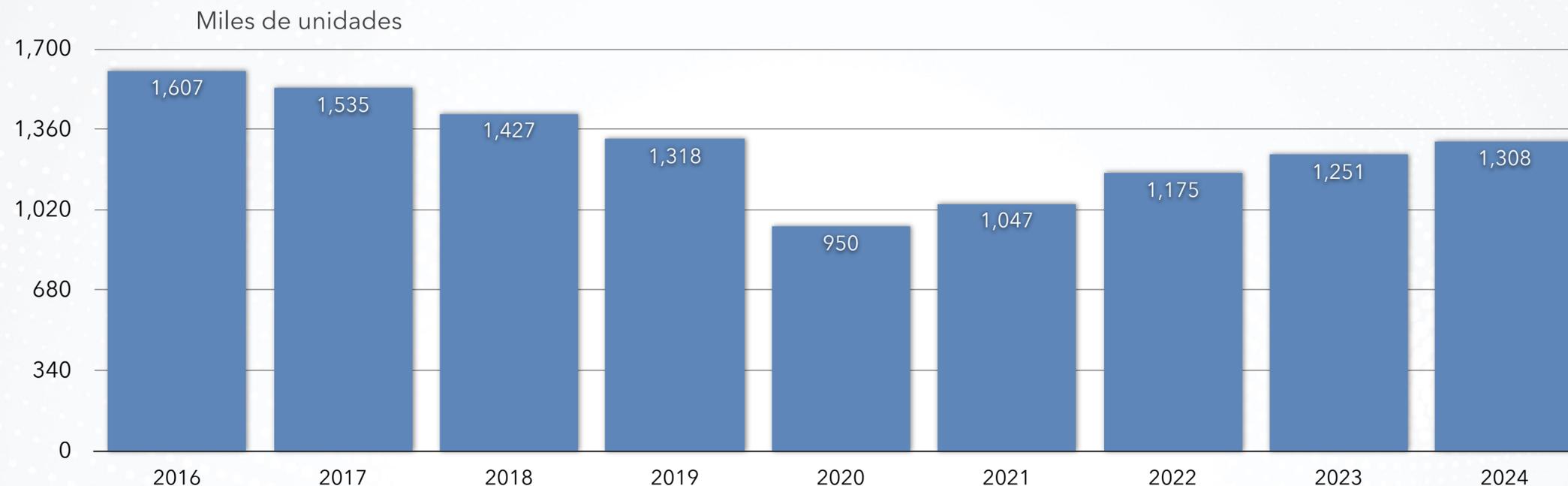
Incentivo	Total
<b>Bono</b>	32%
<b>Tasa Preferencial</b>	72%
<b>0% Comisión por Apertura</b>	74%
<b>Seguro Gratis</b>	28%
<b>Meses sin intereses</b>	23%

**Fuente:** Estimaciones de KASO & Asociados vigentes del 1 al 31 de diciembre con información publicada por distribuidores y páginas de internet oficiales de las marcas.

Diagrama de Venn: consistente en dos o más áreas circulares que representan conjuntos (totalidad de elementos que tienen una característica común) que se interseccionan y que comparten los subconjuntos representados por las áreas comunes. Con los diagramas de Venn es posible representar las relaciones de intersección, inclusión y disyunción sin cambiar la posición relativa de los conjuntos.

# EL CAMINO HACIA LA RECUPERACIÓN

## PRONÓSTICOS DE VENTA DE VEHÍCULOS NUEVOS 2021-2024



Periodo	Forecast							
	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Ventas de Vehículos (miles de unidades)	1,534.8	1,427.1	1,317.9	950.1	1,046.6	1,175.3	1,251.3	1,308.4
Crecimiento % anual	-4.5%	-7.0%	-7.6%	-27.9%	10.2%	12.3%	6.5%	4.6%

# GRACIAS



**KASO & ASOCIADOS**  
ASESORES DE EMPRESAS Y GOBIERNOS



José Ma. Olloqui 222  
Col. Acacias, Alcaldía Benito Juárez  
CP 03240, CDMX



(55) 5255 3300  
(55) 5255 3301  
(55) 5255 3302



[economics@kaso.com.mx](mailto:economics@kaso.com.mx)  
[www.kaso.com.mx](http://www.kaso.com.mx)