



KASO & ASOCIADOS
ASESORES DE EMPRESAS Y GOBIERNOS

Crecimiento del mercado automotor en un ambiente de transición

Documento preparado para la 10^a edición del Foro Automotor AMDA
17 de octubre de 2018

¿Cómo se comportará el
mercado automotor durante el
primer año de Gobierno de
AMLO?

Los ciclos económicos sexenales y su impacto en las ventas del mercado automotor mexicano 1970-2018

Cifras en miles de unidades



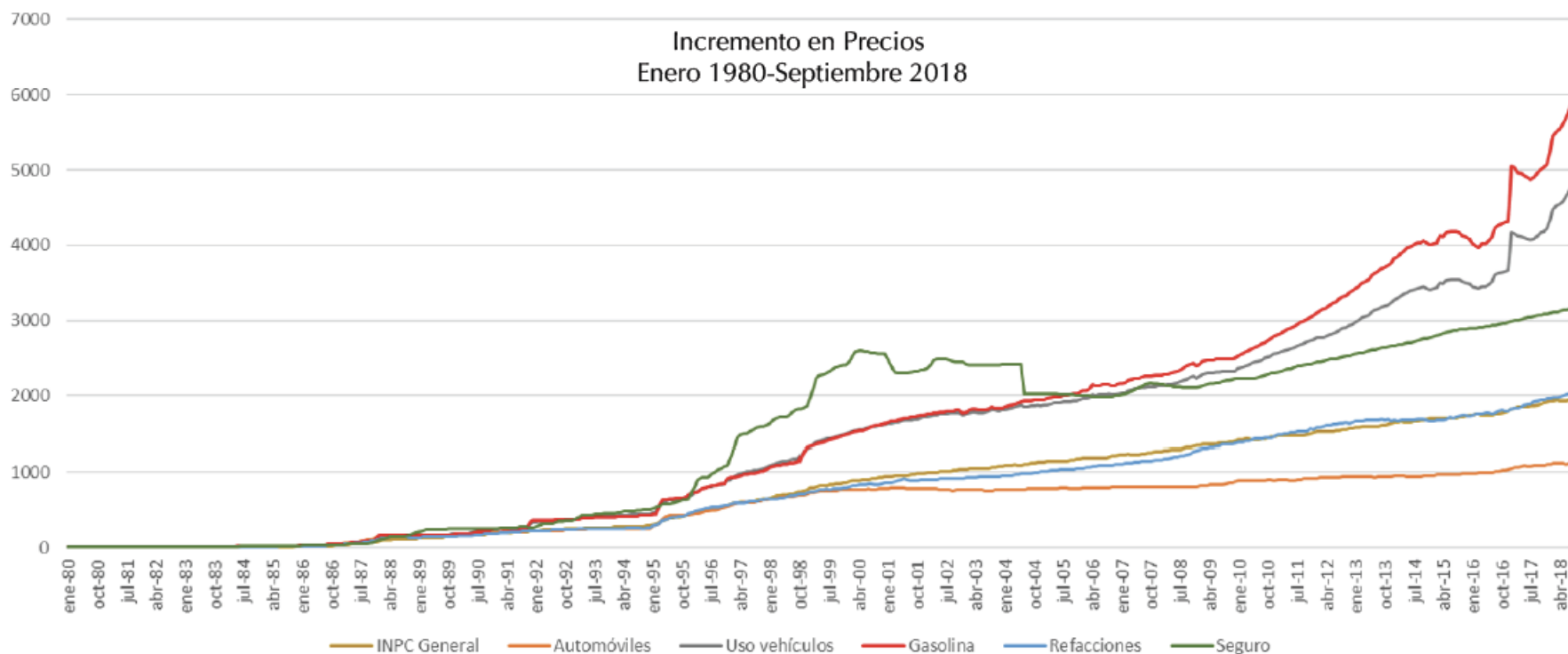
Periodo	1971-1976	1977-1982	1983-1988	1989-1994	1995-2000	2001-2006	2007-2012	2013-2018	2019-2024
Presidente	LEA	JLP	MMH	CSG	EZPL	VFQ	FCH	EPN	AMLO
Ventas Acumuladas (Millones de unidades)	1.5	2.4	1.8	3.4	3.2	6.2	5.6	8.1	?
Años de Crisis	1976	1977	1982-83-86	1995		2001	2007-2008		?

¿Qué factores están influyendo
en la transición?

Los incrementos de precios de los automóviles se moderan gracias a los incentivos, pero los precios asociados a las gasolinas y al costo de pertenencia y uso de los vehículos se ha incrementado considerablemente en los últimos años

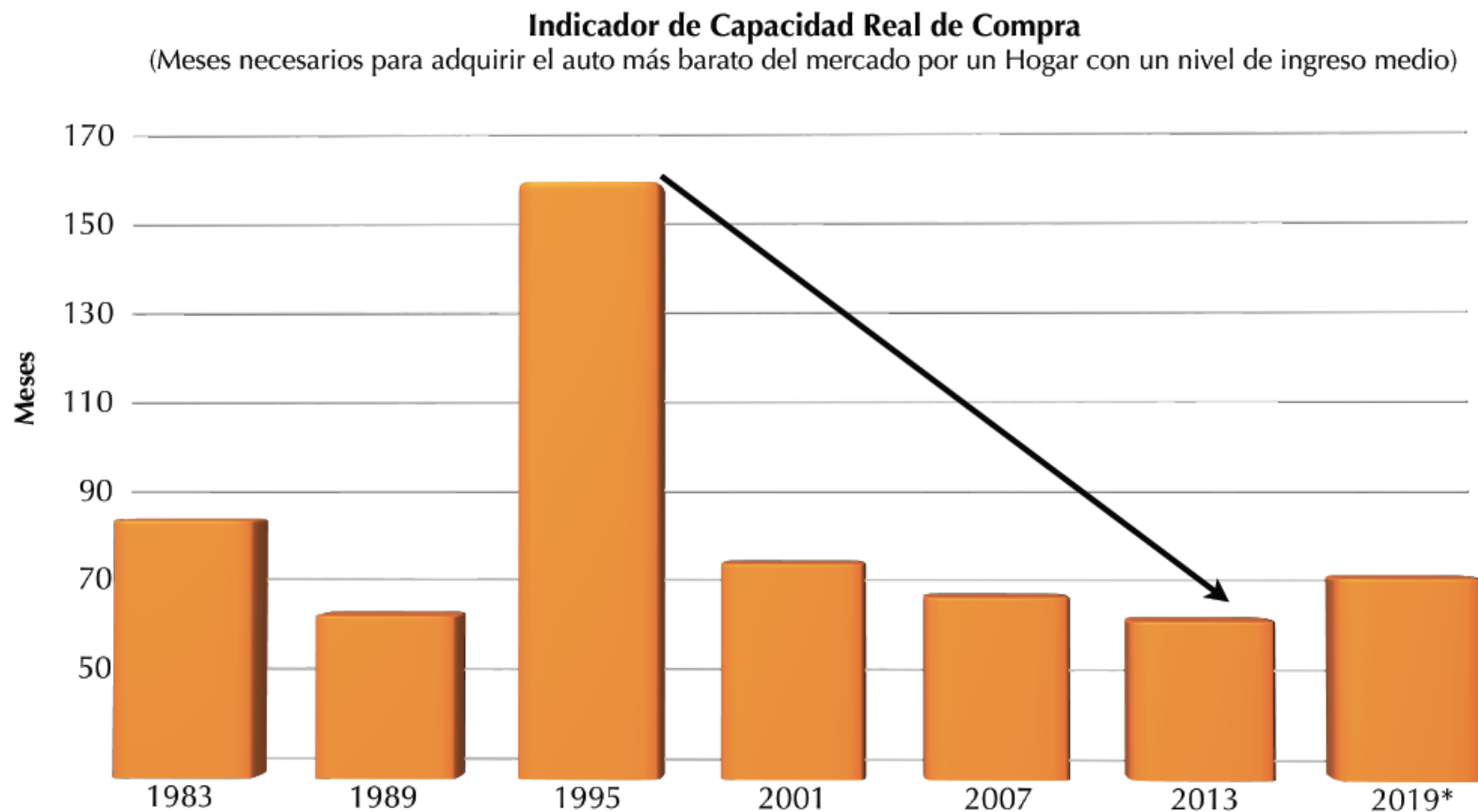
- ▶ En los últimos años, los precios de gasolinas y servicios asociados al uso y pertenencia de un vehículo se han incrementado considerablemente, mientras que los precios de los vehículos se han mantenido por debajo de la inflación general.

Evolución de los Precios del Sector Automotor



El poder adquisitivo de los consumidores es insuficiente para acelerar los ciclos de renovación

- Este indicador muestra el tiempo que tarda un hogar de ingresos medios para adquirir un vehículo nuevo. 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 últimos años.



Notas: Los años considerados son los primeros años de Gobierno. * El año 2019 es un Pronóstico

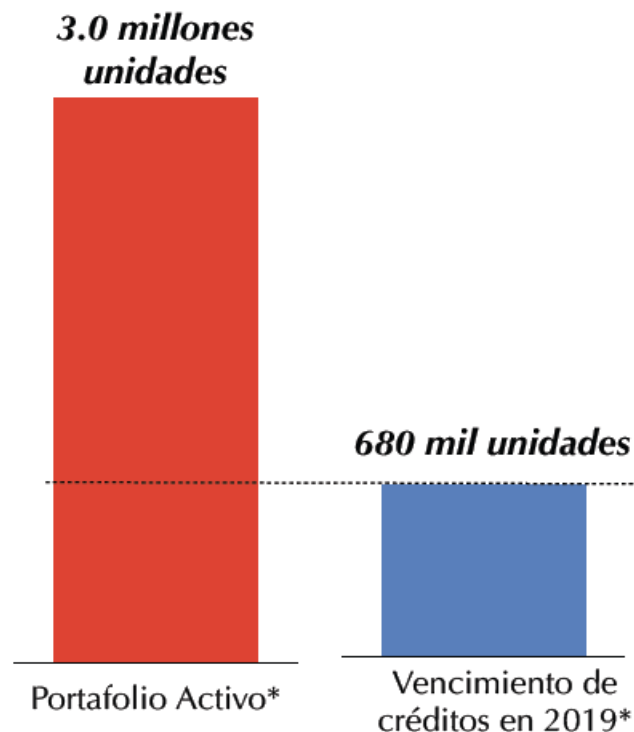
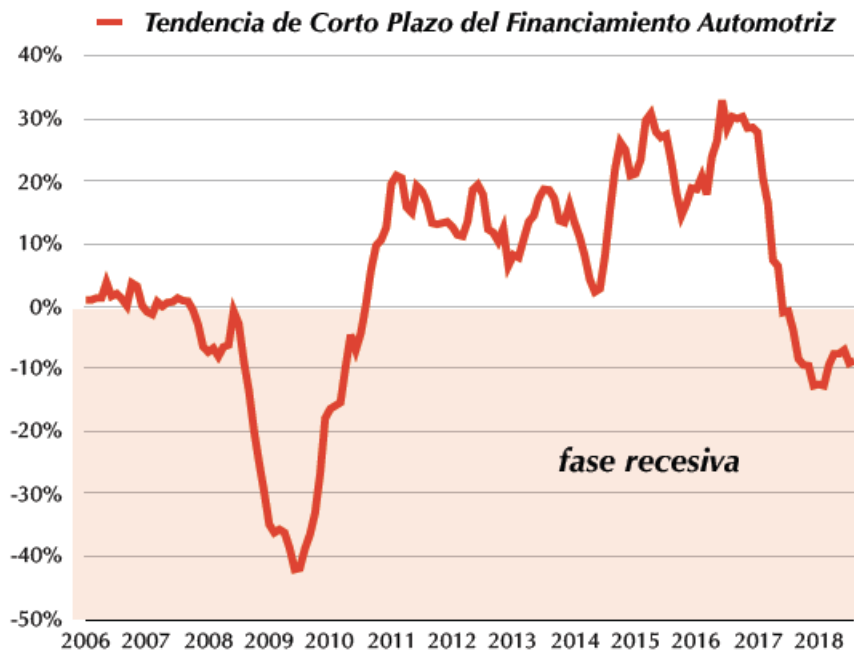
Fuente: KASO Auto Affordability Index

¿Cuales son las áreas de oportunidad y los desafíos para los participantes del mercado automotor doméstico en esta transición?

Los mayores y más importantes desafíos y oportunidades del sector automotor están en el mercado de crédito

- ▶ **Desafío:** Reactivar el mercado del crédito en un entorno de alza de tasas de interés
- ▶ **Oportunidad:** Portafolio activo con más de 3 millones de créditos, de los cuales más de 680 mil se vencerán en 2019
- ▶ ¿Qué hacer?
- ▶ Crear soluciones innovadoras en financiamiento: autos semi nuevos, programas sectoriales y regionales, acortar los ciclos de vida de los créditos

Financiamiento Automotriz 2006-2018



Nota * Estimados con datos de créditos otorgados de enero de 2012 a agosto de 2018

Fuente: Análisis de KASO & Asociados con cifras de AMDA

Temas para reflexionar y
generar acciones en el
siguiente sexenio

Las preguntas relevantes en un ambiente de transición

- ¿Se repetirá el ciclo sexenal de los últimos 48 años?
- ¿Cómo se puede contrarrestar los efectos nocivos que han tenido el encarecimiento de los precios de los combustibles y los costos de uso de los vehículos?
- ¿Cómo debemos de enfrentar el reto de incrementar las compras de vehículos a través de crédito?
- ¿Cómo enfrentamos el reto de acelerar los ciclos de reemplazo de los vehículos?
- ¿Cómo podemos alcanzar el potencial de ventas del mercado interno, ante el peligro que representan las importaciones de vehículos usados?
- ¿Es posible superar las ventas por 8 millones de unidades nuevas del sexenio que recién termina?
- ¿Cómo generamos políticas públicas que permitan el crecimiento del mercado interno, sin crear fuertes externalidades negativas en la salud de la población (contaminación) y en el congestionamiento vehicular (tráfico)?



KASO & ASOCIADOS
ASESORES DE EMPRESAS Y GOBIERNOS

¡Gracias!

Lic. Armando Soto Armenta
Presidente & CEO

asoto@kaso.com.mx