

# Registro Administrativo de la Industria Automotriz de Vehículos Ligeros, agosto 2024

Próxima publicación: 4 de octubre de 2024

## Producción

El Registro Administrativo de la Industria Automotriz de Vehículos Ligeros de agosto, mostró que la producción de vehículos ligeros fue de 352,615 unidades, mostrando un crecimiento anual de 8.27%, ubicándose solamente 5.60% por debajo del máximo histórico para un mes de agosto alcanzado en 2018, cuando se produjeron 373,520 unidades.

En el acumulado del 2024 se han producido 2,651,060 vehículos ligeros (Figura 1), mostrando un crecimiento de 5.33% respecto al mismo periodo del 2023. Con este crecimiento, la producción acumulada en los primeros 8 meses del año se ubica 0.27% por encima del máximo histórico para los mismos meses, ocurrido en 2019.

En los primeros ocho meses del 2024, se exportó 86.1% de lo producido, subiendo 1.56 puntos porcentuales respecto al mismo periodo del 2023 (Figura 2). Por otra parte, las ventas en los primeros ocho meses del 2024 fueron equivalentes al 36.2% de lo producido, la mayor proporción para un periodo igual desde 2017.

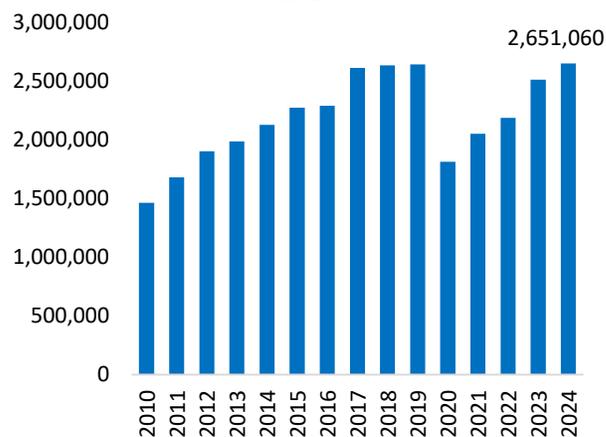
Al interior, las tres marcas con mayor producción de vehículos ligeros en México, en agosto, fueron:

Nissan (64,449 unidades), aumentando 7.59% respecto al mismo mes de 2023.

General motors (62,939 unidades), aumentando 17.11% respecto al mismo periodo de 2023.

Chrysler (39,432 unidades), cayendo 10.86% respecto al mismo mes de 2023.

Figura 1. Producción de vehículos ligeros, acumulado enero-agosto del 2024



Fuente: GF Base con información de INEGI.

Figura 2. Razón de exportaciones entre producción, acumulado enero-agosto de cada año



Fuente: GF Base con información de INEGI.

## Exportaciones

Aunque la producción sigue creciendo a tasa anual, las exportaciones de vehículos ligeros muestran un deterioro. En agosto se exportaron 292,670 unidades, mostrando un crecimiento anual de 1.68% respecto al mismo mes del 2023. Las exportaciones para agosto del 2024 se ubican 9.32% por debajo del máximo histórico en 2019.

Con lo anterior, en el acumulado de los primeros ocho meses del año, las exportaciones suman 2,282,091 unidades, acumulando un crecimiento anual de 7.45% respecto al mismo periodo del 2023 (Figura 3). Las exportaciones para los primeros ocho meses del año se ubican 0.76% por debajo del máximo histórico en los primeros ocho meses del 2019.

El deterioro de las exportaciones automotrices, aunque no es severo, podría ser reflejo temprano del debilitamiento del consumo de bienes durables en Estados Unidos.

Las tres principales marcas exportadoras de vehículos ligeros en agosto fueron:

General Motors (74693 unidades), creciendo un 28.33% a tasa anual.

Volkswagen (35055 unidades), cayendo -47% a tasa anual.

Ford Motor (30823 unidades), creciendo un 4.70% a tasa anual.

Estados Unidos ha sido el principal destino para las exportaciones de vehículos ligeros de México. En agosto se enviaron 239,993 vehículos, aumentando 8.76% respecto al mismo mes del año anterior. Con esto, los vehículos exportados hacia este país representaron el 82% del total.

## Ventas

En agosto las ventas de vehículos ligeros en el mercado interno fueron de 127,684 unidades, mostrando un crecimiento anual de 11.91%, acumulando 28 meses consecutivos de crecimiento.

Cabe mencionar que las ventas se encuentran 4.99% debajo del máximo histórico registrado en 2016 para el mes de agosto.

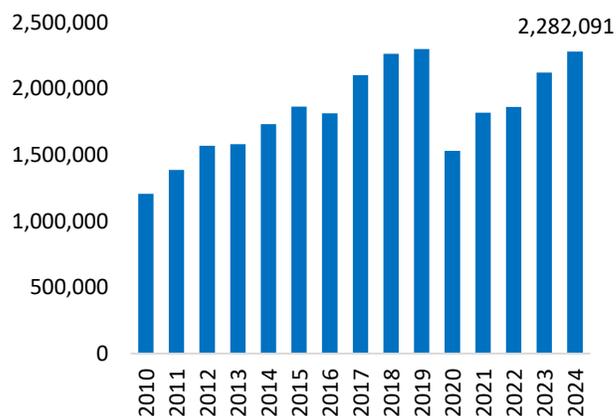
En el acumulado de los primeros ocho meses del año, las ventas ascienden a 962,870 unidades, mostrando un crecimiento de 12.18% con respecto al mismo periodo de 2023.

Las tres marcas con mayor venta de vehículos ligeros en agosto fueron:

Nissan (21,539 unidades). Cabe mencionar que Nissan se ha mantenido en esta posición por 20 meses consecutivos.

General Motors (18,156 unidades).

Figura 3. Exportaciones de vehículos ligeros, acumulado enero-agosto del 2024



Fuente: GF Base con información de INEGI.

Figura 4. Venta de vehículos importados vs. nacionales (%), agosto de cada año



Fuente: GF Base con información de INEGI.

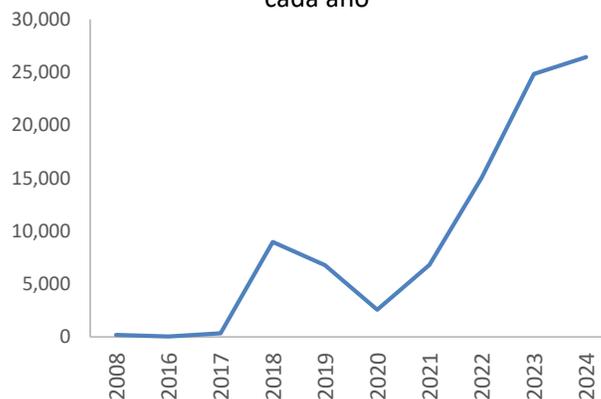
Volkswagen (11,493 unidades).

### Ventas de automóviles ligeros importados vs. nacionales

En agosto, el 66.01% de las ventas en México fueron de automóviles importados con 84,286 unidades. Por su parte, las ventas de vehículos nacionales explicaron el 33.99% de las ventas totales.

En agosto se vendieron 26,449 vehículos importados de China, mostrando un crecimiento de 6.48% con respecto al mismo mes de 2023 (Figura 5), quedando en 1er lugar del país con mayores autos ligeros importados vendidos dentro de México, seguido por Estados Unidos y Brasil. Cabe mencionar que, las ventas de vehículos importados de China para el mes de agosto representaron el 20.71% de las ventas totales de vehículos ligeros y 31.38% de las ventas totales de vehículos importados, máximo en registro para un mes igual. En el mismo periodo, Estados Unidos tuvo una participación del 7.61% y Brasil del 8.70% sobre las ventas totales.

Figura 5. Vehículos importados de China para la venta nacional, datos de agosto de cada año



Fuente: GF Base con información de INEGI.

Finalmente, la venta de vehículos híbridos y eléctricos de agosto de 2024 se ubicó en 9,933 unidades, alcanzando un máximo histórico para este mes y aumentando 57.44% respecto al mismo mes de 2023. Al interior, para el mes de agosto, se vendieron 1728 vehículos eléctricos, aumentando 24.68% respecto al mismo mes del año previo y tocando máximo histórico para el mes de agosto.

### Integración de la cadena de suministro y desaceleración en 2024

Desde 2006, la inversión extranjera directa (IED) recibida en México por el sector automotriz proviene principalmente de tres países: Estados Unidos (34.34%), Japón (26.55%) y Alemania (26.48%). En conjunto, han explicado el 87.73% de la IED destinada a la fabricación de automóviles y camiones. La inversión de estos países ha consolidado a México como un centro manufacturero clave para la industria automotriz y ha llevado a la integración de las cadenas productivas con su principal socio comercial, Estados Unidos. Esto es posible por el tratado comercial, además de bajos costos de producción de México, la proximidad geográfica con Estados Unidos, costos logísticos estables, desarrollo de proveedores y tiempos de traslado de la mercancía estables.

La correlación entre la producción automotriz de México y Estados Unidos es casi perfecta, ubicándose en 0.98, evidenciando la interdependencia de ambas economías y cadenas de suministro profundamente integradas, considerando datos entre 2007 y 2024. Aunque la correlación no significa causalidad, en los primeros 7 meses del 2024, la producción de vehículos ligeros en México se ha desacelerado, acumulando un crecimiento de 4.90% respecto al mismo periodo del 2023, cuando el crecimiento anual fue de 14.04%. En Estados Unidos se ha observado algo similar, pues en los primeros 7 meses del 2024, la producción ha crecido 5.52%, desacelerando del 22.76%, no siendo así desde el mismo periodo de 2013.

La desaceleración de la producción en ambos países refleja mayor cautela de los consumidores, ante preocupaciones por el deterioro del mercado laboral, principalmente en Estados Unidos y los altos costos de financiamiento. De hecho, el deterioro de las condiciones de empleo a la par de altos costos de financiamiento, se han traducido en un deterioro de la calidad del crédito automotriz en Estados Unidos.

La cautela de los consumidores se refleja directamente en las ventas. En México en los primeros 7 meses del 2024, las ventas acumulan un crecimiento anual de 12.03%, tasa que sigue siendo elevada, pero desacelerándose desde 23.57% en el mismo periodo del 2023. En Estados Unidos la desaceleración es más evidente, acumulando un crecimiento de 1.45% en el mismo periodo de 2024, comparado con un crecimiento anual de 13.15% en el mismo periodo del 2023. Considerando datos entre 2007 y 2024, la correlación entre las ventas automotrices de México y Estados Unidos es de 0.80 y refleja que las condiciones del mercado estadounidense afectan directamente las ventas internas en México.

Estados Unidos ha sido el destino del 40.09% de las exportaciones totales de vehículos ligeros de México en los primeros 7 meses del 2024, mostrando un crecimiento de 22% respecto al mismo periodo del 2023. Otros mercados importantes para las exportaciones de vehículos mexicanos son Canadá y Alemania, que juntos representaron el 7.16% de las exportaciones hasta julio de 2024. En línea con la desaceleración de la producción y las ventas, en los primeros 7 meses del 2024 las exportaciones de vehículos desde México acumulan un crecimiento de 7.73% anual, desacelerándose desde un crecimiento de 15.24% en el mismo periodo del 2023.

### **Preferencias de consumo y entrada de la industria automotriz China**

En el mercado interno, las preferencias de los consumidores han mostrado una inclinación significativa hacia los vehículos importados. En agosto de 2024, el 66.01% de las ventas de vehículos en México correspondió a unidades importadas, con un total de 84,286 unidades. Este dato muestra la fuerte presencia de vehículos provenientes del extranjero en el mercado mexicano, especialmente los importados de China. En agosto, las ventas de vehículos importados de China ascendieron a 26,449 unidades, marcando un incremento del 6.48% respecto al mismo mes del año anterior y representando el 20.71% de las ventas totales de vehículos ligeros y el 31.38% de las ventas de vehículos importados. Otros países relevantes en las importaciones incluyen a Estados Unidos y Brasil, con una participación del 7.61% y 8.60% en las ventas totales de julio.

El crecimiento de las ventas de vehículos de origen chino tiene dos explicaciones: 1) marcas tradicionales que comercializan automóviles de origen chino, reduciendo costos de desarrollo y producción y 2) la entrada de marchas chinas al mercado nacional, lo que inicialmente tiene el objetivo de posicionar la marca para posteriormente realizar inversión fija para producción.

Los anuncios de inversión en México sumaron un total de 31,512 millones de dólares en el primer trimestre de 2024, con un 54% destinado al sector manufacturero, donde el 23% son de automóviles, camiones y autopartes. Dentro de los anuncios más destacados, la inversión China jugó un papel importante, especialmente en la industria de autopartes. IKD, con una inversión de 178 millones de dólares, Minth Group, con 173 millones de dólares, y Unison Shanghai, con 400 millones de dólares ocuparon lugar dentro de los principales anuncios en términos de tamaño de inversión, respectivamente. En la industria de automóviles, se publicaron anuncios de parte de dos empresas chinas. Solarever, con 601 millones de dólares, y ELAM-FAW, con 407 millones de dólares. Dentro de las expectativas de inversión extranjera directa, China se posicionó en 4to lugar con 1809 millones de dólares, ocupando el 6% de las expectativas de inversión total. Estas inversiones subrayan la creciente influencia de China en el sector manufacturero mexicano, particularmente en autopartes, reflejando una tendencia hacia una mayor diversificación de las fuentes de inversión extranjera directa. La presencia de capital chino en industrias estratégicas podría tener implicaciones significativas para la cadena de suministro global y para el fortalecimiento de la relación económica entre México y China. Sin embargo, cabe mencionar que recientemente la productora China de automóviles con más ventas de vehículos eléctricos en 2023, BYD, anunció que va a parar la inversión de 894 millones de dólares para la nueva fábrica en México de componentes básicos para vehículos de nueva energía, hasta que las elecciones de Estados Unidos concluyan. Este preocupante anuncio se dio debido a que el candidato a la presidencia, Donald Trump, ha mencionado en varias ocasiones la implementación de tarifas en productos hechos en México.

No obstante, la creciente presencia China ha generado preocupaciones en Estados Unidos. Según un informe bianual, publicado el 1 de julio por la oficina del Representante Comercial de Estados Unidos (USTR) en el marco del T-MEC, se expresaron inquietudes sobre las inversiones automotrices chinas en México. Debido a que la industria automotriz de China es ampliamente subsidiada por el gobierno chino y a que Estados Unidos mantiene una guerra comercial con ese país, existe el riesgo de que desde Estados Unidos se impongan mayores aranceles en contra de las importaciones de automóviles de origen chino.

En el contexto de la guerra comercial entre Estados Unidos y China, desde junio del 2018 se han implementado varios aranceles significativos sobre las importaciones automotrices chinas. Inicialmente, Estados Unidos impuso un arancel sobre China del 25% sobre 50 mil millones de dólares en junio de 2018, seguido de un arancel del 10% sobre 200 mil millones de dólares en septiembre de ese mismo año. En junio de 2019, este arancel se incrementó al 25% sobre los mismos 200 mil millones de dólares, y en septiembre de 2019, se añadió un arancel del 15% sobre 125 mil millones de dólares adicionales. En octubre de 2019, los aranceles alcanzaron el 30% sobre 250 mil millones de dólares en productos chinos. Más recientemente, en mayo de 2024, la administración de Biden publicó que planea implementar un arancel del 100% sobre los vehículos eléctricos chinos, como parte de su estrategia para garantizar que el futuro de la industria automotriz se construya en Estados Unidos por trabajadores estadounidenses.

De igual manera, Canadá ha decidido imponer un arancel del 100% sobre todos los vehículos eléctricos fabricados en China a partir del 1 de octubre de 2024. Esta medida se suma al arancel del 6.1% que ya se aplica a los vehículos eléctricos chinos bajo la cláusula de nación más favorecida. El gobierno canadiense argumenta que este arancel adicional es necesario para proteger a los trabajadores canadienses de las prácticas comerciales desleales de China, que incluyen estándares débiles en las cadenas de suministro de vehículos eléctricos, así como deficientes normas laborales y ambientales. Además, se busca evitar la desviación comercial provocada por las políticas de los socios comerciales de Canadá. La Ministra de Innovación, Ciencia e Industria, François-Philippe Champagne, enfatiza que la industria automotriz canadiense, que respalda cerca de 550,000 empleos, es crucial para la economía del país y necesita protección frente a la competencia desleal.

Por otro lado, el expresidente Donald Trump prometió imponer un arancel del 100% sobre todos los automóviles importados durante un discurso de campaña del 17 de marzo, advirtiendo: "Vamos a poner un arancel del 100% en cada coche que cruce la frontera, y no podrás vender esos vehículos si soy elegido". En ese discurso, sugirió que este arancel del 100% se aplicará específicamente a los vehículos de marca China fabricados en México. Cabe mencionar que, en otras ocasiones, Trump ha propuesto aranceles significativamente diferentes. Ha prometido un arancel del 10% sobre todos los bienes importados, un arancel del 50% sobre los automóviles chinos importados y un arancel del 60% sobre todos los bienes chinos. Estas propuestas reflejan una postura muy agresiva hacia las importaciones, especialmente las provenientes de China, y podrían poner en riesgo los empleos de aproximadamente 1 millón de trabajadores estadounidenses en la fabricación de vehículos y partes, así como los 1.2 millones empleados en concesionarios de automóviles.

**Gabriela Siller Pagaza, PhD**

Directora de Análisis Económico-Financiero

[gsiller@bancobase.com](mailto:gsiller@bancobase.com)

Tel. 81512200 ext. 2231

**Jesús A. López Flores**

Subdirector de Análisis Económico-Financiero

[jlopezf@bancobase.com](mailto:jlopezf@bancobase.com)

**Paulina M. Canales Siller**

Practicante de Análisis Económico-Financiero

[mcanales@bancobase.com](mailto:mcanales@bancobase.com)

El presente documento ha sido elaborado por Grupo Financiero BASE para fines EXCLUSIVAMENTE INFORMATIVOS y basado en información y datos de fuentes consideradas como fidedignas. Sin embargo, Banco Base NO asume responsabilidad alguna por cualquier interpretación, decisión y/o uso que cualquier tercero realice con base en la información aquí presentada. La presente información pretende ser exclusivamente una herramienta de apoyo y en ningún momento deberá ser utilizada por ningún tercero para fines políticos, partidistas y/o cualquier otro fin análogo.