

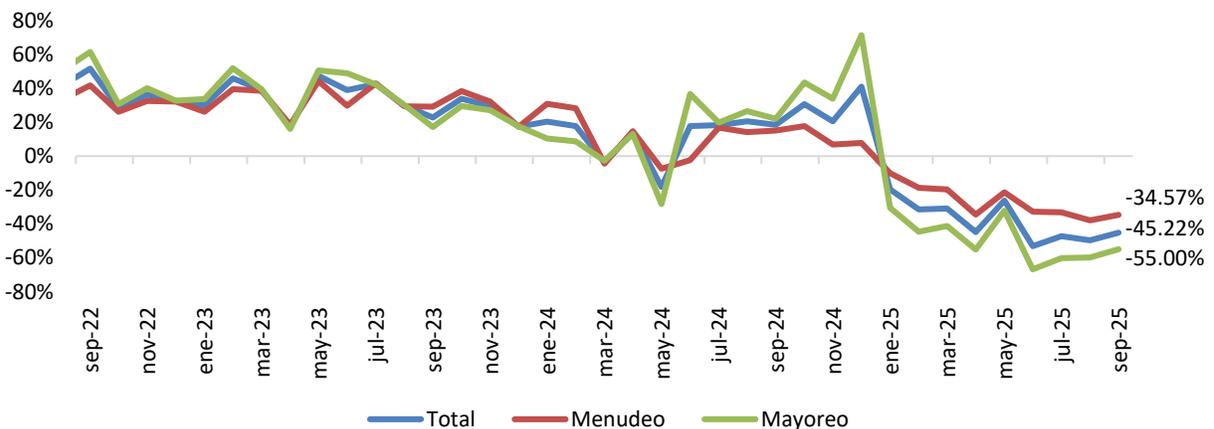
Registro Administrativo de la Industria Automotriz de Vehículos Pesados, septiembre 2025

Ventas

En septiembre, se vendieron un total de 5,872 vehículos pesados, mostrando una caída anual de 45.22%, hilando nueve meses de disminuciones anuales, algo que no ocurría desde el periodo de julio de 2019 a junio de 2020 cuando las ventas cayeron por 12 meses consecutivos. Además, la caída de septiembre es la mayor para un mes igual desde que hay datos en disponibles de crecimiento a partir del 2019.

Las ventas de vehículos pesados se dividen en menudeo y mayoreo. Las ventas en menudeo representaron el 57.19% de las ventas totales y registraron una caída anual de 34.57%, siendo el noveno mes consecutivo de disminuciones y la mayor caída para un mes de septiembre desde que hay registro. Por su parte, las ventas en mayoreo, que explicaron el 42.81% del total, mostraron una disminución anual de 55.00%, acumulando 9 meses consecutivos de contracción y siendo el mayor retroceso para un mes igual desde que hay datos disponibles.

Figura 1. Variación anual (%) de ventas de vehículos pesados.



Fuente: Grupo Financiero Base con información del INEGI.

Exportación

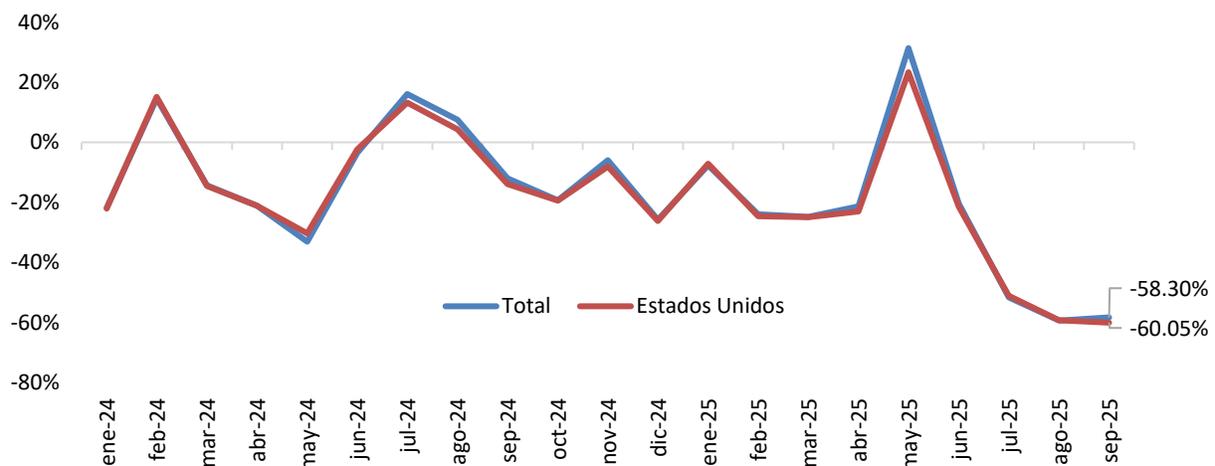
En septiembre se exportaron 5,196 unidades de vehículos pesados, mostrando una caída de 58.30% y sumando 13 meses consecutivos de disminución. En el acumulado del año, las exportaciones de vehículos pesados cayeron 29.19% anual, la mayor para un periodo igual desde que hay datos disponibles de crecimiento a partir de 2019.

En cuanto a los países destino, Estados Unidos se ha posicionado como el mayor importador de vehículos pesados desde México desde que hay datos en 2018. De hecho, las exportaciones hacia ese país explican el 90.22% de las exportaciones totales de vehículos pesados en septiembre. Le sigue Canadá que representa el 4.35% y Colombia el 3.29%.

Cabe resaltar que, la proporción de las exportaciones hacia Estados Unidos cayó en 3.37 puntos porcentuales mensual y se ubica en su nivel más bajo desde abril de 2020. Por su parte, el porcentaje de exportaciones que se dirige a Canadá mostró un incremento mensual de 1.62 puntos porcentuales. Asimismo, la proporción de exportaciones a Colombia también mostró un aumento mensual de 1.28 puntos porcentuales.

Las exportaciones totales muestran una fuerte caída en septiembre debido a que las exportaciones hacia Estados Unidos cayeron 60.05% anual, la mayor desde mayo de 2020, cuando las exportaciones se contrajeron fuertemente debido a la pandemia. De enero a septiembre, las exportaciones hacia Estados Unidos muestran una contracción de 29.80% respecto al mismo periodo del año pasado, siendo la mayor caída para un mismo periodo desde el 2020, cuando las exportaciones cayeron 38.26% en el acumulado.

Figura 2. Variación anual (%) de exportaciones de vehículos pesados.



Fuente: Grupo Financiero Base con información del INEGI.

Las marcas que más exportan a Estados Unidos son: Freightliner, que representó el 65.16% de las exportaciones totales, e International, que representó en 30.49%. Estas dos empresas representan el 95.65% de las exportaciones totales de vehículos ligeros hacia Estados Unidos. Tanto Freightliner como International muestran caídas anuales en sus exportaciones hacia Estados Unidos de 61.39% y 62.26%, respectivamente.

Es relevante mencionar que, Donald Trump confirmó que se impondrán aranceles del 25% a las importaciones de camiones pesados a partir del 1 de noviembre, lo que afectará aún más las exportaciones de vehículos pesados de México. Con datos a julio, el 82.31% de las importaciones de camiones pesados que realiza Estados Unidos (partida 8704) proviene de México. Asimismo, el 6.40% de todas las importaciones que hace Estados Unidos desde México pertenecen a esta partida, lo que equivale a 5.37% de las exportaciones totales de bienes de México. Anteriormente Estados Unidos ya había anunciado un arancel del 25% al 76.66% de las importaciones pertenecientes a la partida 8704 de camiones pesados, por lo que en julio se cobró un arancel del 10.74% a estas importaciones (partida 8704), subiendo desde 0.02% en enero, esto a pesar de que el cumplimiento con el T-MEC de estas importaciones se ubica cerca del 98%.

En 2024 las exportaciones de camiones pesados a Estados Unidos crecieron 13.59%, mientras que, en los primeros siete meses del 2025, estas exportaciones acumulan una caída de 7.34% respecto al mismo periodo del 2024, debido a los aranceles que ya están en vigor.

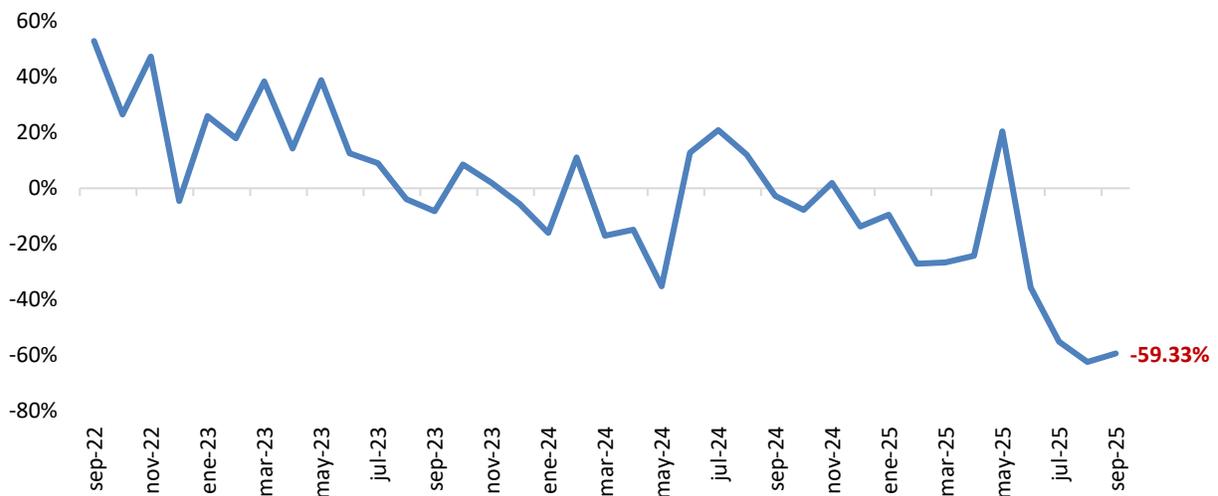
Producción

La producción de vehículos pesados mostró una caída de 59.33% anual, acumulando 10 meses consecutivos de retrocesos. La producción de vehículos de carga representó el 97.05% de la producción total. Este segmento muestra una caída anual de 58.85%.

Freightliner fue la marca con mayor producción en septiembre, representando el 48.42% del total. La producción de esta marca cayó 59.85% anual. Por su parte, International representó el 29.37% del total y mostró una contracción en su producción de 66.49%. En conjunto, estas dos marcas produjeron el 77.79% de los vehículos pesados en septiembre.

Cabe resaltar que, en septiembre, el 83.55% de la producción de Freightliner se exportó, mientras que para International esta proporción fue de 75.42%. Por esto, estas empresas continuarán reduciendo su producción, pues se tendrán que ajustar a la demanda de Estados Unidos, que es probable que disminuya debido a un aumento de precios por los aranceles al sector. Esto significaría una caída más profunda en la producción y exportación de vehículos pesados en los próximos meses.

Figura 3. Variación anual (%) de producción de vehículos pesados



Fuente: Grupo Financiero Base con información del INEGI.

Gabriela Siller Pagaza, PhD

Directora de Análisis Económico-Financiero

gsiller@bancobase.com

Tel. 81512200 ext. 2231

Jesús A. López Flores

Subdirector de Análisis Económico-Financiero

jlopezf@bancobase.com

Gerardo Villarreal Morales

Analista Económico-Financiero

gvillarrem@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.