



CÁMARA DE DIPUTADOS
LXIII LEGISLATURA

CEFP

Centro de Estudios de las Finanzas Públicas

BOLETÍN SECTORIAL: INDUSTRIA Y COMERCIO EXTERIOR

becfp / 031 / 2015

noviembre 27, 2015

La Industria Automotriz y el Sector Externo de México

Introducción

La industria automotriz se considera como un indicador de referencia del desarrollo industrial de un país y de la situación de su economía, ya que es generador de producción, empleo y divisas. Las ventas de automóviles y equipos de transporte muestran el dinamismo de la demanda doméstica y dan indicios del nivel del poder adquisitivo y de la confianza de los consumidores de clase media. A su vez, las exportaciones de vehículos representan un parámetro de la competitividad de la industria manufacturera de un país y del desarrollo tecnológico que éste pueda tener.

México se encuentra bien posicionado a nivel mundial, tanto como productor y exportador de vehículos automotrices. Con datos de la Organización Mundial de Productores de Automóviles¹ al segundo trimestre de 2015, México ocupa el séptimo lugar como productor de automóviles ligeros y el quinceavo en ventas (de 144 países) gracias a las ventajas comparativas y competitivas que le han permitido mantenerse dentro de esta industria.

Debido a la importancia que representa este sector en la economía nacional, en el presente documento se realiza un breve análisis sobre el sector automotriz y su impacto en el sector externo, pues con la caída de los precios del petróleo y la demanda externa, las exportaciones automotrices representan un motor para la economía nacional.

Evolución del sector automotriz

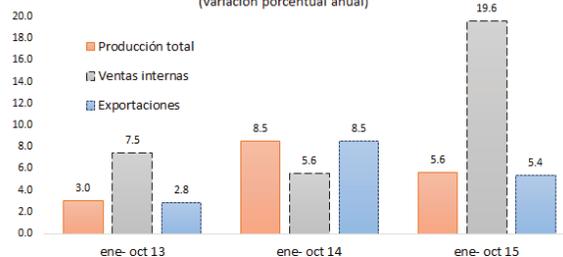
Después de la crisis financiera en 2008 y 2009, la industria automotriz ha mantenido un desempeño favorable a pesar de la incertidumbre en los mercados financieros internacio-

nales y la debilidad de la demanda global. De igual modo, posterior a la desaceleración económica de 2013, el sector automotriz en México ha sostenido cierto dinamismo. La producción acumulada en ese año pasó de 1.6 por ciento anual a un crecimiento de 9.7 por ciento en 2014.

En lo que va de 2015 se observa de nuevo una disminución de la demanda externa, reflejándose en el dinamismo del sector; el cual, en los primeros diez meses del año acumuló un total de 2 millones 879 mil 797 unidades, significando un crecimiento de 5.6 por ciento, aunque inferior en 2.8 puntos porcentuales al 8.5 por ciento en igual periodo de 2014.

Con relación a la ventas internas, éstas presentaron un repunte al crecer 19.6 por ciento entre enero y octubre de 2015, para un total acumulado de 1 millón 064.8 mil unidades, después de que en el mismo lapso del año anterior crecieron 5.6 por ciento. Ello indica una reactivación de la demanda doméstica después de haber permanecido contraída por un largo plazo.

Producción, Ventas Internas y Exportaciones Acumuladas, enero- octubre, 2013-2015
(variación porcentual anual)



Fuente: Elaborado por el CEFP con datos de AMIA.

La *Organisation Internationale des Constructeurs d'Automobiles* (OICA, por sus siglas en francés), es una federación de fabricantes de automóviles con sede en París, Francia. Disponible en <http://www.oica.net>

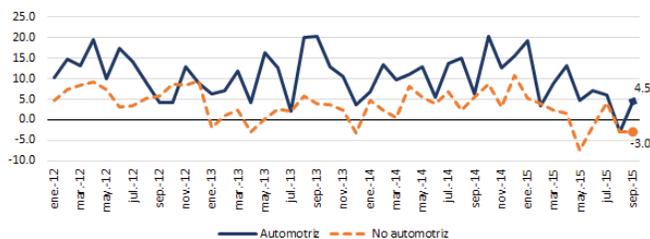
Exportaciones automotrices

En términos de *volumen*, de acuerdo con datos de la Asociación Mexicana de la Industria Automotriz (AMIA), las exportaciones de vehículos ligeros han mostrado un comportamiento errático desde 2013, afectadas por la desaceleración económica y la menor demanda externa. Entre diciembre de 2014 y abril de 2015, las ventas al exterior repuntaron mostrando incrementos de dos dígitos. En ese periodo se alcanzó el nivel máximo histórico al registrar, en marzo de 2015, un total de 261 mil 256 unidades. Sin embargo, a partir de mayo, las exportaciones desaceleraron drásticamente al crecer sólo 2.6 por ciento, incluso en septiembre y octubre se observaron caídas mensuales de 1.7 y 4.7 por ciento, respectivamente.

No obstante, en cifras acumuladas, las exportaciones automotrices sumaron un total de 2 millones 328 mil 448 unidades entre enero y octubre de 2015, el mayor volumen exportado para un periodo similar, lo que indica que a pesar de la desaceleración económica, la industria se encuentra afianzada en el mercado externo.

En términos de *valor*, las exportaciones automotrices han reflejado una tendencia descendente desde febrero de 2015, salvo el repunte en abril de 13.3 por ciento anual. En septiembre las exportaciones crecieron 4.5 por ciento después de una caída de 2.9 por ciento en agosto, aunque no se han podido recuperar los crecimientos de dos dígitos observados hacia finales de 2014. En cifras desestacionalizadas, de enero a septiembre de 2015, sumaron un total de 86 millones 270.4 mil dólares, lo que significó un incremento de 6.9 por ciento respecto al mismo periodo de 2014, cuando creció 10.5 por ciento.

Exportaciones Manufactureras: Automotrices y no Automotrices, 2010-2015/septiembre
(Var % anual)



Fuente: Elaborado por el CEFPI con datos del Banco de México.

Cabe resaltar que las exportaciones automotrices representan el 33 por ciento de las exportaciones manufactureras y su dinamismo ha amortiguado el menor ritmo de crecimiento de las exportaciones correspondientes al resto de las manufacturas.

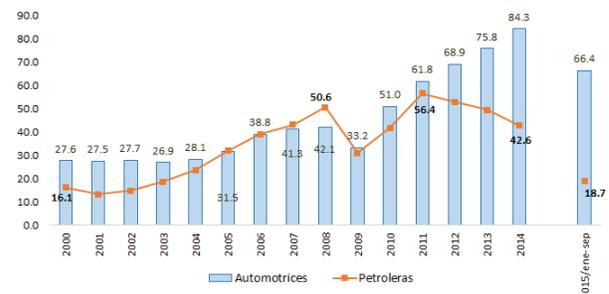
La depreciación del peso frente al dólar presenta diversos efectos en el sector: por un lado, permite abaratar las exportaciones al exterior, favorece los ingresos de las empresas establecidas que presentan un gasto de capital en moneda local y es un elemento atractivo para las inversiones; aunque por otro, afecta a las empresas cuyas deudas y costos se encuentran en dólares.

Importancia de la industria automotriz en el sector externo de México

Antes de la firma del Tratado de Libre Comercio (TLCAN), el sector petrolero fue, históricamente, uno de los sectores que más ingresos por divisas captó, además de la importancia que presentaba por su contribución a los ingresos presupuestarios; sin embargo, con el impulso que recibió la industria automotriz con la firma del Tratado, las exportaciones automotrices superaron en valor a las petroleras. En la actualidad, la situación por la que transita el sector petrolero ha reducido el nivel de las exportaciones petroleras cediendo ampliamente su lugar a las automotrices, incluyendo las ventas de la industria de partes y autopartes, las cuales, en conjunto, ocupan ahora el primer lugar como fuente de divisas.

Dicha situación se ha observado de manera franca desde el año 2000, lapso en el que las ventas externas del sector automotriz han estado por arriba de las exportaciones petroleras en términos de valor, con excepción de 2005 a 2008, en el que se observó el efecto inverso debido a los mayores precios del petróleo; sin embargo, esta tendencia se revirtió en 2010 por la recuperación del desempeño del sector. A partir de 2011, contrasta la evolución de las exportaciones automotrices que se han ampliado de manera consistente frente a una tendencia a la baja de las exportaciones petroleras debido a la reducción en su plataforma de exportación y que en 2014 se afectaron en mayor medida debido a la caída del precio internacional del crudo. Así, entre enero y agosto de 2015, las ventas externas del sector automotriz sumaron un total de 66.4 mil millones de dólares mientras que las petroleras acumularon 18.7 mil millones.

Exportaciones Automotrices y Petroleras, 2000-2015/septiembre
(miles de millones de dólares)



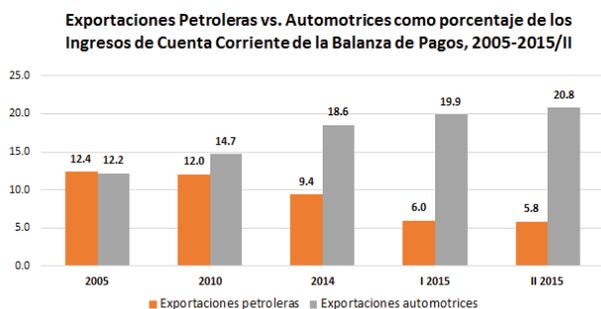
Nota: Se trata de cifras originales sin ajustes estacionales. Las exportaciones automotrices no incluyen las referentes a las fracciones arancelarias 8709 carretillas y otros transportes terrestres de mercancías y la 8716 Remolques y demás vehículos no automotores.
Fuente: Elaborado por el CEFPI con datos del Banco de México.

Como se ha mencionado, México es uno de los principales productores de automóviles en el mundo, por lo que destaca que cerca del 85 por ciento de la producción total en el país se destina al mercado externo. El principal mercado de exportación es Estados Unidos a donde se dirige el 71.7 por ciento de las exportaciones (volumen), seguido de Canadá con el 10.8 por ciento, Alemania con 3.5 por ciento, Brasil 2.4 por ciento y China 1.6 por ciento, entre los más relevantes.



Fuente: Elaborado por el CEFP con datos de la AMIA.

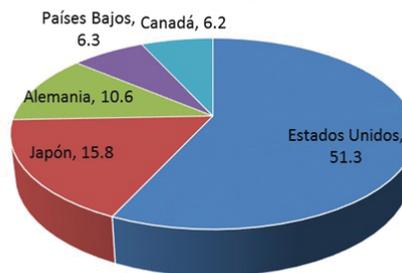
Por otra parte, en 2014 las exportaciones automotrices medidas como proporción de los ingresos totales de cuenta corriente representaron 18.6 por ciento y en los dos primeros trimestres de 2015 subieron a 19.9 y 20.8 por ciento, respectivamente; mientras que las exportaciones petroleras contribuyeron en 2014 con 9.4 por ciento de los ingresos de cuenta corriente y descendieron a 6.0 y 5.8 por ciento en el primer y segundo trimestre del año.



Fuente: Elaborado por el CEFP con datos del Banco de México.

Otro aspecto relevante asociado al sector automotriz es la captación de Inversión Extranjera Directa (IED), la cual, entre 1999 y el segundo trimestre de 2015 acumuló un total de 39 mil 319.3 millones de dólares, lo que representa el 9.7 por ciento del total de la IED. De ese monto, son cinco los países que concentran el 90.1 por ciento de la IED instalada en el sector en México, siendo Estados Unidos el de mayor inversión con el 51.3 por ciento, seguido de Japón con el 15.8 por ciento, Alemania con el 10.6, Países Bajos con 6.3 por ciento y Canadá con 6.2 por ciento.

Inversión Extranjera Directa en el Sector Automotriz, 1999-2015/II



Fuente: Elaborado por el CEFP con datos de la Secretaría de Economía.

Asimismo destaca que del total de la IED en el sector automotriz, el 53.3 por ciento corresponde a la fabricación de partes para vehículos, el 31.8 por ciento a la fabricación de automóviles y camiones (ensamble), y el 13.9 por ciento a la fabricación de equipo electrónico y sus partes para vehículos automotores, el uno por ciento restante corresponde a otros enseres.

Perspectivas

Es de esperarse que con la aceleración del mercado interno de Estados Unidos y de su propia industria automotriz —la cual tuvo un crecimiento de 18.6 por ciento en el tercer trimestre del año—, se produzca un impacto positivo en la industria instalada en nuestro país, en particular en la producción para exportación. Además, se considera que algunas empresas ya establecidas en México amplíen su capacidad de producción debido a la mejora de la demanda tanto externa como interna; asimismo se espera la llegada de nuevas marcas y proveedoría, implicando con ello mayores inversiones en el sector.

Sin duda, las nuevas inversiones en el país podrían amortiguar los efectos negativos de algunos factores que pudieran limitar la expansión del sector para 2016, como son la latente desaceleración de la economía mundial y la incertidumbre financiera.

Se puede considerar que el comportamiento del sector para el próximo año dependerá en gran medida del precio del dólar, aunque también serán relevantes variables como el poder adquisitivo de las personas, la confianza del consumidor (cuyo componente relacionado a la compra de bienes durables aumentó en octubre 7.2 por ciento anual) y el índice complementario de posibilidad de compra de un automóvil (el cual se situó en 64.3 puntos en octubre 2015, 6.9% superior en igual mes del año pasado), pues han demostrado un mejor desempeño.

Otro factor que podría influir en las ventas de automóviles son las tasas de interés de los créditos, las cuales podrían ajustarse toda vez que exista un efecto con la decisión de la normalización de las tasas de interés de Estados Unidos.

En conclusión, incentivar el mercado interno resultaría favorable para expandir el sector automotriz en México, ante un entorno internacional en el que aún prevalece la incertidumbre de crecimiento global y con ello mantener el dinamismo en la producción y el empleo a nivel sectorial.

Fuentes de Información

Asociación Mexicana de la Industria Automotriz (AMIA), Boletines de Prensa, varios números.

Banco de México, Información oportuna de Comercio Exterior, septiembre de 2015, Reporte Analítico, 27 de octubre de 2015.

Presidencia de la República, "México está decidido a modernizarse y a derribar barreras que han frenado su gran potencial de crecimiento y desarrollo: EPN", 13 de noviembre de 2015 en <http://www.gob.mx/presidencia/prensa/mexico-esta-decenido-a-modernizarse-y-a-derribar-barreras-que-han-frenado-su-gran-potencial-de-crecimiento-y-desarrollo-enrique-pena-nieto>

Secretaría de Economía, Estadística oficial de los flujos de IED hacia México, en: <http://www.economia.gob.mx/comunidad-negocios/competitividad-normatividad/inversion-extranjera-directa/estadistica-oficial-de-ied-en-mexico>. [Consultado el 6 de noviembre de 2015].

Páginas electrónicas

Asociación Mexicana de la Industria Automotriz (AMIA): <http://www.amia.com.mx>

Banco de México: <http://www.banxico.org.mx>

Organisation Internationale des Constructeurs d'Automobiles: www.oica.net

Secretaría de Economía, <http://economia.gob.mx>



CÁMARA DE DIPUTADOS
LXIII LEGISLATURA

Centro de Estudios de las Finanzas Públicas

<http://www.cefp.gob.mx/>