

# Evolución Reciente de las Exportaciones Automotrices de México

---

Extracto del Informe Trimestral Octubre – Diciembre 2017, Recuadro 2, pp. 20-22, Febrero 2018

## Introducción

---

Las exportaciones manufactureras de México han mostrado una evolución favorable desde el segundo semestre de 2016, luego de la tendencia negativa que registraron en 2015 y principios de 2016 como reflejo, entre otros factores, del débil desempeño de la actividad económica mundial (ver Recuadro 2 del Informe Trimestral correspondiente a abril-junio de 2016). Su comportamiento más reciente muestra una evolución positiva de las exportaciones manufactureras, tanto de las automotrices, como de las no automotrices, destacando el dinamismo de las exportaciones de automóviles a Estados Unidos y, especialmente, al resto del mundo.

El dinamismo de las exportaciones automotrices ha respondido a las significativas inversiones que se han realizado en los años recientes en el sector, tanto por parte de armadoras con presencia previa en México, como del arribo de nuevas empresas. Esto podría ser resultado del atractivo del país como destino de inversión, lo que refleja y, al mismo tiempo, fortalece la ventaja comparativa de México en este sector. En este contexto, el dinamismo de las exportaciones automotrices es particularmente favorable para la actividad económica no solo por sus efectos directos sobre la actividad productiva del sector, sino además debido a su contenido de valor agregado nacional, el cual es en promedio mayor al que se incorpora en el resto de los bienes manufacturados de exportación.

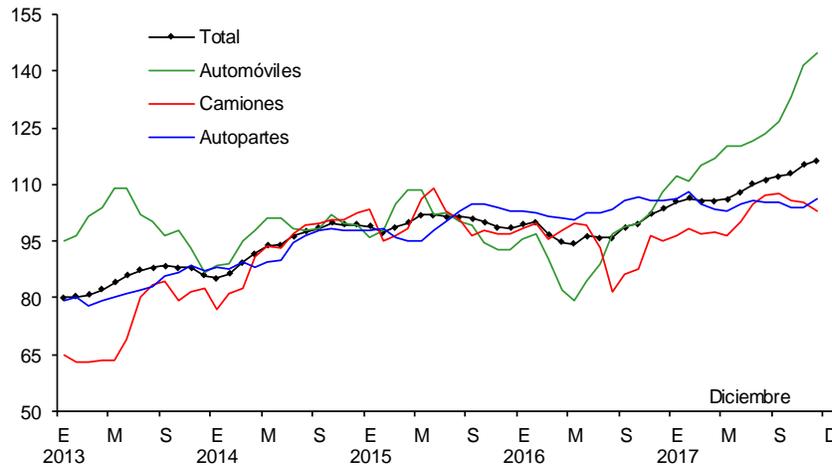
## Evolución Reciente de las Exportaciones Automotrices

---

En 2017, las exportaciones automotrices totales registraron un crecimiento anual de 11.8 por ciento, derivado de incrementos de 32.7 por ciento en los envíos de automóviles, de 8.3 por ciento en los de camiones y de 1.3 por ciento en los de autopartes (Cuadro 1 y Gráfica 1). En particular, al interior de las exportaciones de automóviles sobresalen las expansiones de 48.3 por ciento que presentaron las canalizadas a destinos distintos de Estados Unidos y de 27.0 por ciento en las dirigidas a ese país (Cuadro 1 y Gráfica 2). Estos avances se observan después de las caídas de 1.0 por ciento en 2016 en las exportaciones automotrices totales y, en particular, de 4.3 por ciento en las de automóviles.

En este contexto, el mayor ritmo de crecimiento de las exportaciones automotrices a países distintos de Estados Unidos en 2017 se tradujo en un aumento de su participación en las exportaciones automotrices totales de México. En efecto, entre 2016 y 2017 dicha participación pasó de 14.6 a 16.8 por ciento (Cuadro 1).

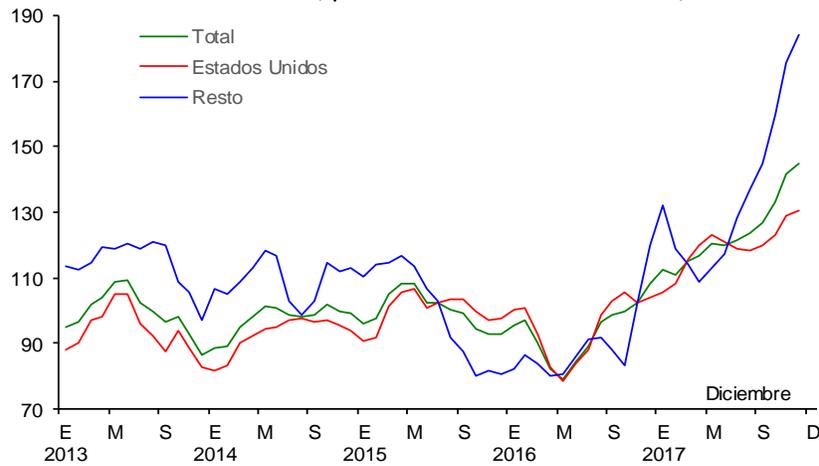
**Gráfica 1**  
**Exportaciones Automotrices de México**  
 Índices 2015=100, promedio móvil de tres meses, a. e.



a. e. / Cifras con ajuste estacional.

Fuente: Banco de México con base en SAT, SE, Banco de México, INEGI. Balanza Comercial de Mercancías de México. SNIEG. Información de Interés Nacional.

**Gráfica 2**  
**Exportaciones de Automóviles de México**  
 Índices 2015=100, promedio móvil de tres meses, a. e.



a. e. / Cifras con ajuste estacional.

Fuente: Banco de México con base en SAT, SE, Banco de México, INEGI. Balanza Comercial de Mercancías de México. SNIEG. Información de Interés Nacional.

**Cuadro 1**  
**Estructura por Destino de las Exportaciones Automotrices**  
Por ciento

	Estructura porcentual				Variación porcentual anual			Contribución a la variación anual, puntos porcentuales		
	2000	2015	2016	2017	2015	2016	2017	2015	2016	2017
<b>Total</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>4.7</b>	<b>-1.0</b>	<b>11.8</b>	<b>4.7</b>	<b>-1.0</b>	<b>11.8</b>
Estados Unidos	91.2	85.2	85.4	83.2	6.3	-0.8	8.8	5.3	-0.6	7.5
Resto	8.8	14.8	14.6	16.8	-3.7	-2.6	29.2	-0.6	-0.4	4.2
Automóviles <sup>1/</sup>	43.4	28.7	27.7	32.9	1.4	-4.3	32.7	0.4	-1.2	9.1
Estados Unidos	37.4	21.1	20.3	23.0	7.2	-4.8	27.0	1.5	-1.0	5.5
Resto	6.0	7.6	7.4	9.9	-11.8	-3.0	48.3	-1.1	-0.2	3.6
Camiones <sup>2/</sup>	13.8	26.5	25.4	24.6	4.9	-5.4	8.3	1.3	-1.4	2.1
Autopartes	42.8	44.8	46.9	42.5	6.7	3.7	1.3	2.9	1.6	0.6

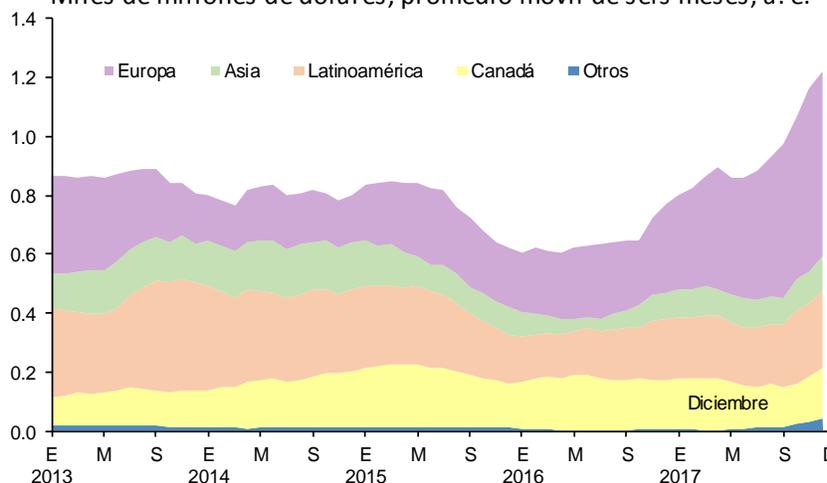
1/ Automóviles de turismo y otros, concebidos principalmente para el transporte de personas.

2/ Vehículos para el transporte de diez o más personas; para el transporte de mercancías y para usos especiales.

Fuente: Banco de México con base en SAT, SE, Banco de México, INEGI. Balanza Comercial de Mercancías de México. SNIEG. Información de Interés Nacional.

A su vez, el dinamismo de las exportaciones de automóviles a destinos diferentes de Estados Unidos ha sido resultado, principalmente, de mayores ventas a Europa, Latinoamérica y Asia (Gráfica 3). En el caso particular de Europa, el valor de las exportaciones de automóviles entre 2016 y 2017 aumentó 90.5 por ciento, destacando en específico los envíos a Alemania.

**Gráfica 3**  
**Exportaciones de Automóviles a Destinos Distintos de Estados Unidos**  
Miles de millones de dólares, promedio móvil de seis meses, a. e.

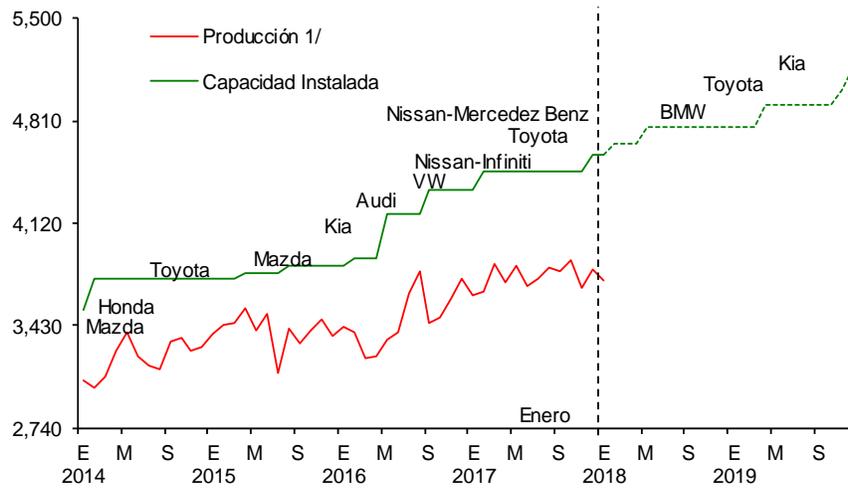


a. e. / Cifras con ajuste estacional.

Fuente: Banco de México con base en SAT, SE, Banco de México, INEGI. Balanza Comercial de Mercancías de México. SNIEG. Información de Interés Nacional.

A esta evolución ha contribuido la mayor inversión en el sector. En efecto, se estima que estas inversiones han implicado un incremento en la capacidad de producción de alrededor de 20 por ciento en el bienio 2016 – 2017 (aumento de aproximadamente 755 mil unidades respecto a una capacidad instalada estimada de 3.8 millones de unidades al cierre de 2015; Gráfica 4).

**Gráfica 4**  
**Producción de Vehículos Ligeros y Capacidad Instalada**  
Miles de unidades anualizadas.



a. e. / Cifras con ajuste estacional.

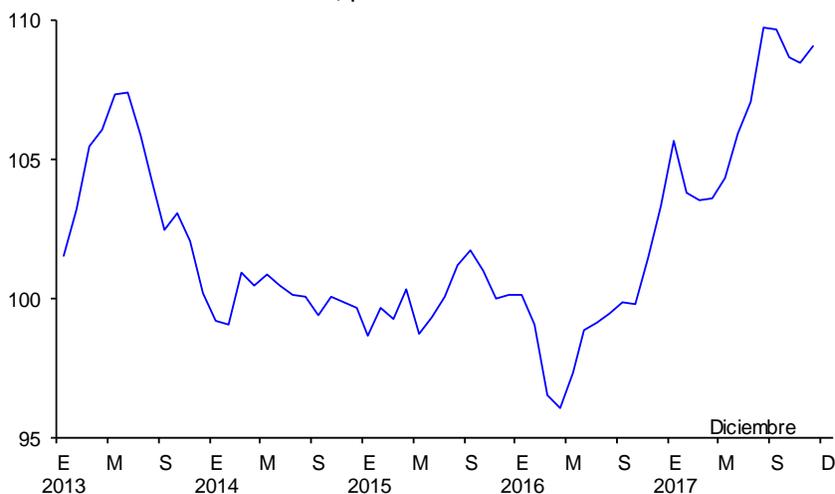
Fuente: Producción elaborada y desestacionalizada por Banco de México con información de AMIA. La capacidad instalada se estima con base en comunicados de prensa de las armadoras y notas periodísticas.

En particular, Nissan y Volkswagen aumentaron de manera significativa su capacidad instalada en los últimos años. A su vez, las empresas Kia y Audi iniciaron operaciones en México en mayo y septiembre de 2016, respectivamente, y durante 2017 ambas ensambladoras aportaron alrededor de 10 por ciento del total de la producción nacional. En el caso particular de Audi, la planta de vehículos Premium en México se estableció con el propósito de abastecer principalmente el mercado europeo, aunque también al resto del mundo. Hacia adelante, se espera que Nissan y Toyota aumenten sus exportaciones en los próximos años, como resultado de la construcción de nuevas plantas. Asimismo, está programado que Mercedes Benz y BMW comiencen a producir vehículos en México en 2018 y 2019, respectivamente, lo que se espera que continúe favoreciendo el dinamismo de las exportaciones automotrices.<sup>1</sup>

Al mismo tiempo, cabe destacar que las mayores inversiones en el sector automotriz no solo han implicado un aumento de la capacidad productiva de esta industria, sino que se han orientado a la producción y exportación de vehículos de mayor valor. En efecto, a partir de 2016 se ha registrado una clara tendencia creciente del valor unitario de los autos exportados (Gráfica 5). De este modo, el aumento en el valor en dólares de los envíos al exterior de automóviles no se explica únicamente por un mayor volumen exportado, sino también por un mayor valor por unidad exportada. A su vez, esto incrementa la contribución de este sector a la evolución de la balanza comercial de mercancías.

<sup>1</sup> Estas estimaciones se elaboraron con base en notas periodísticas, comunicados de prensa, páginas de internet y reportes financieros de las armadoras, consulta directa a las empresas y cifras de la Asociación Mexicana de la Industria Automotriz (AMIA).

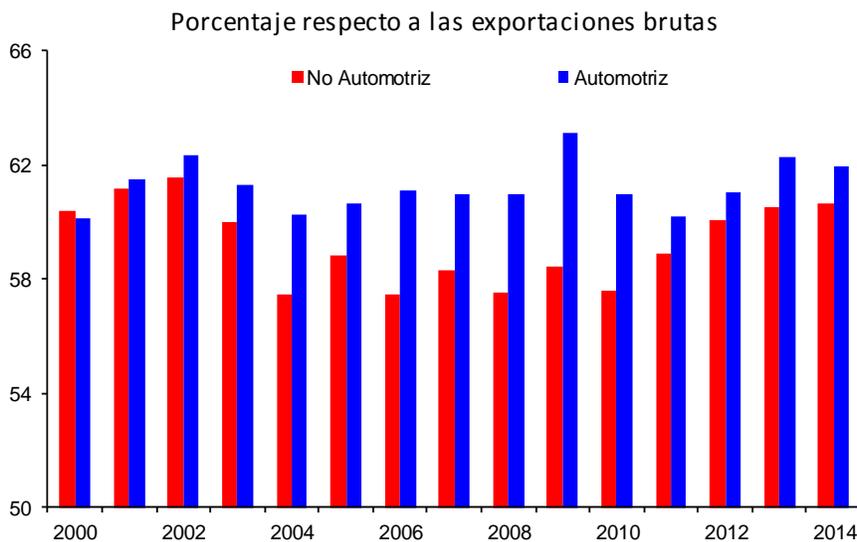
**Gráfica 5**  
**Índice del Valor Unitario de las Exportaciones de Automóviles**  
 Índice 2015=100, promedio móvil de tres meses.



Fuente: Banco de México con base en SAT, SE, Banco de México, INEGI. Balanza Comercial de Mercancías de México. SNIEG. Información de Interés Nacional. Ver Recuadro 2 del Informe Trimestral correspondiente a octubre-diciembre de 2015 para una descripción de la metodología utilizada para la estimación de los valores unitarios.

De manera relacionada, se estima que el valor agregado doméstico contenido en las exportaciones automotrices es mayor al contenido en promedio en el resto de las exportaciones de bienes manufacturados.<sup>2</sup> En particular, si bien en el año 2000 el porcentaje del valor agregado doméstico contenido en el valor bruto de las exportaciones de bienes manufacturados automotrices y no automotrices era similar, desde 2001 el correspondiente a las exportaciones automotrices ha sido superior al del resto de los bienes manufacturados (Gráfica 6).

**Gráfica 6**  
**Valor Agregado Doméstico Contenido en las Exportaciones Manufactureras de México**  
 Porcentaje respecto a las exportaciones brutas



Fuente: Banco de México con base en World Input-Output Database.

<sup>2</sup> Koopman, et al. (2014) proponen un marco contable y analítico para descomponer el valor de las exportaciones brutas, dando seguimiento a los vínculos productivos entre industrias y países. Wang, et al. (2014) extienden este marco de modo que la descomposición de las exportaciones también sea válida a nivel sectorial y bilateral. En este recuadro se utiliza este último enfoque para estimar el valor agregado doméstico contenido en las exportaciones manufactureras mexicanas utilizando la matriz insumo-producto mundial. Para una descripción detallada de estas estimaciones véase el Recuadro 1 del Informe Trimestral julio-septiembre de 2017 del Banco de México.

## Consideraciones Finales

---

En un contexto en el que el dinamismo de las exportaciones manufactureras automotrices a Estados Unidos y, de manera más notable, al resto del mundo, ha tenido efectos favorables sobre la actividad económica, no solo por el aumento en el valor de las exportaciones, sino por sus implicaciones en términos de la generación de mayor valor agregado por dólar exportado, se reafirma la importancia de fortalecer las instituciones y aquellos elementos que hacen de México un destino atractivo para la inversión. Asimismo, teniendo en cuenta la dependencia del sector automotriz de la infraestructura de transporte tanto para la recepción de insumos, como para la distribución de los bienes finales, lo anterior pone de relieve la necesidad de mejorar la infraestructura del país para continuar aumentando la capacidad exportadora y promover una diversificación de los mercados de exportación.