



# **Evolución y perspectivas de la economía mexicana**

**Asociación Mexicana de Distribuidores General Motors**

**Ramón Lecuona Valenzuela**

**Director de la Facultad de Economía y Negocios**

**Universidad Anáhuac**

México D.F., 20 de octubre de 2011

# Cuadro 1. Saldos de la crisis: impacto en el PIB de algunas de las principales economías del mundo

PAIS	VAR. PIB 2008	VAR. PIB 2009	VAR. PIB 2010	VAR. PIB 2011	Δ PIB 2008-2011
ESTADOS UNIDOS	-0.3%	-3.5%	3.0%	1.5%	0.5%
CANADA	0.7%	-2.8%	3.2%	2.1%	3.1%
ALEMANIA	0.8%	-5.1%	3.6%	2.7%	1.8%
FRANCIA	-0.2%	-2.6%	1.4%	1.7%	0.2%
ITALIA	-1.3%	-5.2%	1.3%	0.6%	-4.7%
ESPAÑA	0.9%	-3.7%	-0.1%	0.8%	-2.2%
JAPON	-1.2%	-6.3%	4.0%	-0.5%	-4.2%
REINO UNIDO	-0.1%	-4.9%	1.4%	1.1%	-2.6%
RUSIA	5.2%	-7.8%	4.0%	4.3%	5.3%
CHINA	9.6%	9.2%	10.3%	9.5%	44.6%
INDIA	6.2%	6.8%	10.1%	7.8%	34.6%
BRASIL	5.2%	-0.6%	7.5%	3.8%	16.6%
MEXICO	1.2%	-6.2%	5.4%	3.8%	3.8%

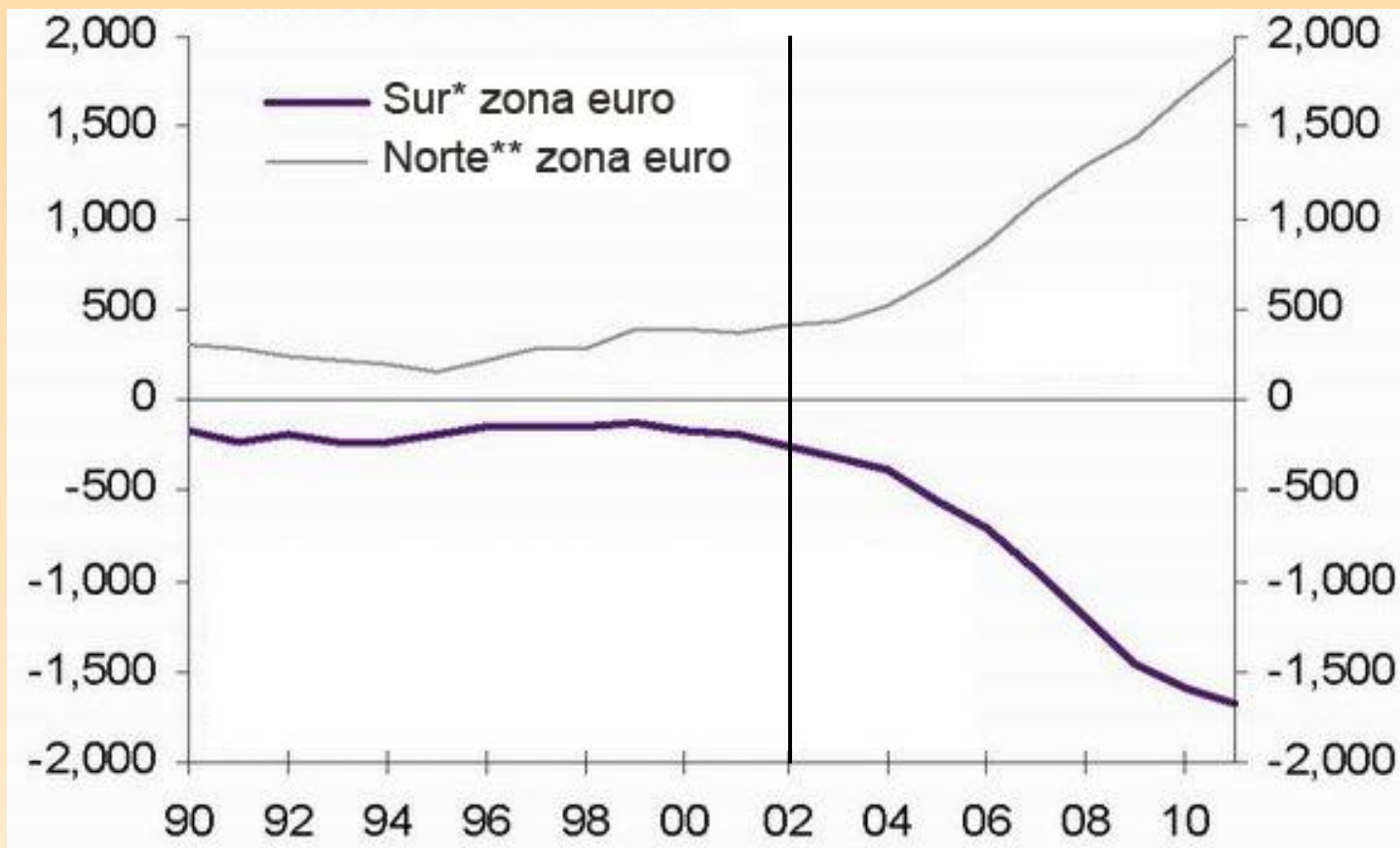
Fuente: Fondo Monetario Internacional

## Cuadro 2. Perspectivas 2012 de la economía mundial

REGION O PAIS	CRECIMIENTO REAL	INFLACION
ECONOMIAS AVANZADAS	1.9%	1.4%
ESTADOS UNIDOS	1.8%	
ZONA EURO	1.1%	
JAPON	2.3%	
REINO UNIDO	1.6%	
ECONOMIAS EMERGENTES Y EN DESARROLLO	6.1%	5.9%
CHINA	9.0%	
INDIA	7.5%	
BRASIL	3.6%	
MEXICO	3.6%	

Fuente: Fondo Monetario Internacional

# Gráfica 1. Activos y pasivos externos netos (miles de millones de euros)



\* / Francia, Italia, España, Portugal, Grecia e Irlanda

\*\* / Alemania, Holanda, Bélgica, Austria y Finlandia

Fuente: Datastream, OECD, Natixis

### Cuadro 3. Principales Productores de Vehículos en el Mundo: 2000 – 2010 (millones de unidades y %)

	2000	2002	2004	2006	2008	2009	2010
<b>CHINA</b>	2.1	3.3	4.4	8.8	9.3	13.8	18.2
	3.6%	5.6%	7.2%	12.7%	13.1%	22.4%	23.5%
<b>JAPÓN</b>	10.1	10.3	10.3	11.6	11.6	7.9	9.6
	17.8%	17.4%	16.9%	16.7%	16.4%	12.8%	12.4%
<b>COREA</b>	3.1	3.1	3.2	4.1	3.8	3.5	4.3
	5.3%	5.2%	5.3%	5.9%	5.4%	5.7%	5.5%
<b>3 ASIÁTICOS</b>	15.3	16.7	17.9	24.5	24.7	25.2	32.1
	26.7%	28.2%	29.4%	35.3%	34.9%	40.9%	41.3%
<b>EE.UU.</b>	12.8	12.3	12.1	10.8	8.7	5.7	7.8
	21.9%	20.8%	19.9%	15.6%	12.3%	9.2%	10.0%
<b>CANADÁ</b>	3.0	2.6	2.5	2.6	2.1	1.5	2.1
	5.1%	4.4%	4.1%	3.8%	3.0%	2.4%	2.7%
<b>MÉXICO</b>	1.9	1.8	1.5	2.0	2.2	1.6	2.3
	3.3%	3.0%	2.5%	2.9%	3.1%	2.6%	3.0%
<b>3 NORTEAMERICANOS</b>	17.7	16.7	16.1	15.4	13.0	8.8	12.2
	30.3%	28.2%	26.5%	22.3%	18.4%	14.2%	15.6%

FUENTE: OICA.

### Cuadro 3. Principales Productores de Vehículos en el Mundo: 2000 - 2010 (continuación) (millones de unidades y %)

	2000	2002	2004	2006	2008	2009	2010
<b>ALEMANIA</b>	5.5	5.5	5.5	6.2	6.0	5.2	5.9
	9.4%	9.3%	9.0%	8.9%	8.5%	8.4%	7.6%
<b>FRANCIA</b>	3.3	3.7	3.6	3.0	2.6	2.0	2.2
	5.7%	6.3%	5.9%	4.3%	3.7%	3.2%	2.9%
<b>ESPAÑA</b>	3.0	2.9	3.0	2.9	2.5	2.2	2.4
	5.1%	4.9%	4.9%	4.2%	3.5%	3.4%	3.1%
<b>3 EUROPEOS</b>	11.8	12.1	12.1	12.1	11.1	9.4	10.5
	20.2%	20.5%	19.8%	17.4%	15.7%	15.0%	13.5%
<b>BRASIL</b>	1.7	1.8	2.2	3.0	3.2	3.2	3.6
	2.9%	3.0%	3.7%	4.3%	4.5%	5.2%	4.7%
<b>INDIA</b>	0.8	0.9	1.5	2.3	2.3	2.6	3.5
	1.4%	1.5%	2.5%	3.3%	3.2%	4.2%	4.5%
<b>12 GRANDES</b>	47.3	48.2	49.8	57.3	54.3	49.2	62.0
	81.5%	81.4%	81.9%	82.6%	76.7%	79.5%	79.7%

## Cuadro 4. Venta de Vehículos Importados en Estados Unidos por país de origen: 2009 - 2011 (miles de unidades y %)

País	2009	2010	Var. 2009-10	2011 <sup>e</sup>	Var. 2010-11
ALEMANIA	476	569	19.5%	644	13.1
	<b>13.2%</b>	<b>14.2%</b>		<b>15.3%</b>	
JAPÓN	1,422	1,340	-1.5%	1,382	3.1
	<b>39.5%</b>	<b>34.8%</b>		<b>32.9%</b>	
COREA	577	562	-2.7%	555	-1.2
	<b>16.0%</b>	<b>14.0%</b>		<b>13.2%</b>	
MÉXICO	879	1,277	45.3%	1,371	7.4
	<b>24.4%</b>	<b>31.7%</b>		<b>32.7%</b>	
OTROS	246	216	-12.2%	248	15.0
	<b>6.8%</b>	<b>5.4%</b>		<b>5.9%</b>	
TOTAL	3,600	4,024	11.8%	4,200	5.9
	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>		<b>100.0</b>	

e/ estimado

Fuente: Ward's Automotive Report e IDEA

## Cuadro 5. Simulación: Costos de Vehículos Importados a Estados Unidos por Principales Países de Origen: 2006-2011

AÑO	JAPÓN	COSTO US AUTO	ALEMANIA	COSTO US AUTO	COREA	COSTO US AUTO	MÉXICO	COSTO US AUTO
	YEN / DÓLAR	1,200,000 YEN	EURO / DÓLAR	8,000 €	WON / DÓLAR	9,500,000 WON	PESOS / DÓLAR	110,000 PESOS
2006	120	10,000	0.8	10,000	950	10,000	11	10,000
2008	103	11,650	0.68	11,765	1098	8,652	11.15	9,865
2009	94	12,766	0.72	11,111	1275	7,451	13.51	8,142
2010	88	13,636	0.75	10,667	1156	8,218	12.63	8,709
2011	80	15,000	0.71	11,268	1099	8,644	12.10	9,091

FUENTE: Elaboración propia.



## Cuadro 6. Producción, Venta y Exportación de Vehículos Ligeros en México: 2004-2010 (miles de unidades)

Año	Producción		Venta Nacional		Exportados	
<b>2004</b>	1,507	$x = 1,864.2$	415.3	$x = 409.7$	1,092	$x = 1,454.6$
<b>2005</b>	1,646		402.5		1,243	
<b>2006</b>	1,979		415.4		1,564	
<b>2007</b>	2,022		400.8		1,621	
<b>2008</b>	2,167		414.3		1,753	
<b>2009</b>	1,507		324*		1,227	
<b>2010</b>	2,261		374*		1,876	
<b>2011<sup>e</sup></b>	2,541		411*		2,108	

e/ estimado

\*/ Estas cifras no suman con el total de la producción por la variación en inventarios.

Fuente: AMIA

# Cuadro 7. Producción de Vehículos para Exportación por Empresa: 2009–2011

(miles de unidades y %)

EMPRESA	2009		2010		2011*	
	Unidades	%	Unidades	%	Unidades	%
<b>GENERAL MOTORS</b>	281	80.1	461	82.5	345	81.9
<b>VOLKSWAGEN</b>	272	85.1	361	83.1	321	83.0
<b>FORD</b>	231	98.7	383	97.4	331	97.4
<b>NISSAN</b>	227	64	345	68.1	290	65.8
<b>CHRYSLER</b>	134	85.6	230	89.5	187	91.7
<b>TOYOTA</b>	43	100	54	100	37	100
<b>HONDA</b>	38	78.7	41	74.5	28	83.9
<b>FIAT</b>	0	0	0	0	42	97.9
<b>TOTAL</b>	<b>1,227</b>	<b>81.4</b>	<b>1,876</b>	<b>83.0</b>	<b>1,581</b>	<b>82.9</b>

\*/ Cifras acumulados a septiembre

Fuente: AMIA

## Cuadro 8. Exportación de Vehículos por Región de Destino: 2009–2011 (miles de unidades y %)

Región	2009		2010		2011 <sup>e</sup>	
	Unidades	%	Unidades	%	Unidades	%
Norteamérica	978	81.8	1,420	76.4	1,527	72.4
Centroamérica y Caribe	5	0.4	10	0.5	13	0.6
Sudamérica	99	8.3	197	10.6	288	13.7
África	0	0.0	9	0.5	8	0.4
Asia	10	0.9	37	2.0	25	1.2
Europa	100	8.4	171	9.2	207	9.8
Otros	3	0.2	16	0.9	40	1.9
<b>TOTAL</b>	<b>1,195</b>	<b>100</b>	<b>1,860</b>	<b>100</b>	<b>2,108</b>	<b>100</b>

e/ estimado  
Fuente: AMIA

## Cuadro 9. Ventas e Importaciones de Vehículos Ligeros en México: 2004-2010 (miles de unidades)

Año	Ventas		Importados		Nacionales	
<b>2004</b>	1,095.5	$x = 1,098.5$	680.2	$x = 688.8$	415.3	$x = 409.7$
<b>2005</b>	1,131.8		729.3		402.5	
<b>2006</b>	1,139.7		724.3		415.4	
<b>2007</b>	1,099.9		699.1		400.8	
<b>2008</b>	1,025.5		611.2		414.3	
<b>2009</b>	754.9		430.7		324.2	
<b>2010</b>	820.4		446.4		374.0	
<b>2011<sup>e</sup></b>	841		430		411	

e/ estimado  
Fuente: AMIA

## Cuadro 10. Estructura de las Unidades Nuevas Vendidas en México por Lugar de Origen: 2004-2011 (miles de unidades y %)

Año	Nacionales	TLCAN	Unión Europea	Mercosur	Asia	Total
<b>2004</b>	415	243	92	243	102	1,095
	37.9%	22.2%	8.4%	22.2%	9.3%	100.0%
<b>2005</b>	403	283	93	239	114	1,132
	35.6%	25.0%	8.2%	21.1%	10.1%	100.0%
<b>2006</b>	415	309	91	184	140	1,139
	36.4%	27.1%	8.0%	16.2%	12.3%	100.0%
<b>2007</b>	401	318	73	142	165	1,099
	36.5%	28.9%	6.6%	12.9%	15.0%	100.0%
<b>2008</b>	414	254	69	121	168	1,026
	40.4%	24.8%	6.7%	11.8%	16.4%	100.0%
<b>2009</b>	325	162	64	81	123	755
	43.0%	21.5%	8.5%	10.7%	16.3%	100.0%
<b>2010</b>	374	164	64	80	138	820
	45.6%	20.0%	7.8%	9.8%	16.8%	100.0%
<b>2011<sup>e</sup></b>	411	147	75	60	148	841
	48.8%	17.6%	8.8%	7.1%	17.7%	100.0%

e/ estimado  
Fuente: AMIA

## Cuadro 11. Simulación de Costos de Vehículos Importados a México por Principales Lugares de Origen: 2009-2011

AÑO	ESTADOS UNIDOS	COSTO PESOS AUTO	JAPÓN	COSTO PESOS AUTO	EUROPA	COSTO PESOS AUTO	COREA	COSTO PESOS AUTO	BRASIL	COSTO PESOS AUTO
	PESOS / DÓLAR	10,000 DÓLARES	PESOS / YEN	1,200,000 YEN	PESOS / EURO	8,000 EUROS	PESOS / WON	9,500,000 WON	PESOS / REAL	22,900 REALES
<b>2006</b>	<b>11</b>	<b>110,000</b>	<b>0.09</b>	<b>110,000</b>	<b>13.75</b>	<b>110,000</b>	<b>0.012</b>	<b>110,000</b>	<b>4.8</b>	<b>110,000</b>
<b>2008</b>	<b>11.15</b>	<b>111,500</b>	<b>0.11</b>	<b>132,000</b>	<b>16.38</b>	<b>131,040</b>	<b>0.01</b>	<b>95,000</b>	<b>6.14</b>	<b>140,606</b>
<b>2009</b>	<b>13.51</b>	<b>135,100</b>	<b>0.14</b>	<b>168,000</b>	<b>18.9</b>	<b>151,200</b>	<b>0.011</b>	<b>104,500</b>	<b>6.89</b>	<b>157,781</b>
<b>2010</b>	<b>12.63</b>	<b>126,300</b>	<b>0.15</b>	<b>180,000</b>	<b>16.7</b>	<b>133,600</b>	<b>0.011</b>	<b>104,500</b>	<b>7.19</b>	<b>164,651</b>
<b>2011</b>	<b>12.10</b>	<b>121,000</b>	<b>0.15</b>	<b>180,000</b>	<b>17.1</b>	<b>136,800</b>	<b>0.011</b>	<b>104,500</b>	<b>7.42</b>	<b>169,918</b>

FUENTE: Elaboración propia.

## Cuadro 12. Ventas de Vehículos Nuevos: México 2011 (unidades y %)

	Total	Ventas acumuladas top 5	GM	NISSAN	FORD	Chrysler	VW
<b>Ventas acumuladas a septiembre 2010</b>	565,789	428,053	107,813	131,706	60,167	54,126	74,241
<b>Ventas acumuladas a septiembre 2011</b>	631,336	483,207	117,287	156,413	60,115	57,889	91,503
<b>Variación ventas acumuladas 2010-11</b>	11.6%	12.9%	8.8%	18.8%	-0.1%	7.0%	23.3%
<b>Participación mercado 2011</b>	100.0%	76.5%	18.6%	24.8%	9.5%	9.2%	14.5%

Fuente: AMIA

# MARCO MACROECONÓMICO 2011

	<b>CGPE</b>	<b>Encuesta Banxico</b>
PIB (var. % real anual)	4.0	3.77
Inflación (var. %, fin de periodo)	3.0	3.34
Tipo de cambio (p/d, promedio)	11.9	12.62*
Cetes 28 días (%, promedio)	4.3	4.34*
Petróleo (dpm, mezcla mexicana)	89.7	96.60
PIB EE.UU. (var. % real anual)	1.6	1.6
Inflación EE.UU. (var. %, fin de periodo)	3.0	n.d.

\* al cierre

FUENTE: SHCP, Banco de México e IDEA-IHS Global Insight



# MARCO MACROECONÓMICO 2012

	<b>CGPE</b>	<b>Encuesta Banxico</b>
PIB (var. % real anual)	3.5	3.50
Inflación (var. %, fin de periodo)	3.0	3.66
Tipo de cambio (p/d, promedio)	12.2	12.63*
Cetes 28 días (% , promedio)	4.6	4.67*
Petróleo (dpb, mezcla mexicana)	84.9	n.d.
PIB EE.UU. (var. % real anual)	2.1	2.1
Inflación EE.UU. (var. %, fin de periodo)	2.2	n.d.

\* al cierre

FUENTE: SHCP, Banco de México e IDEA-IHS Global Insight